

大家好，关于股指期货跨期套利注意事项很多朋友都还不太明白，不过没关系，因为今天小编就来为大家分享关于股指期货跨期套利注意事项包括的知识点，相信应该可以解决大家的一些困惑和问题，如果碰巧可以解决您的问题，还望关注下本站哦，希望对各位有所帮助！

本文目录

1. [期货可以交易跨期合约吗](#)
2. [股指期货的期现套利与跨期套利都有什么特点？](#)
3. [期货交易怎么下套利指令](#)
4. [跨期套利如何操作](#)

期货可以交易跨期合约吗

是可以跨期交易的，这种称作套利交易。

在商品期货交易当中，可以在同一个品种的不同合约上进行开仓和平仓，一个做多一个做空，可以赚取期间的差价。

股指期货的期现套利与跨期套利都有什么特点？

股指期货的期现套利与跨期套利都有什么特点？

期现套利是指某种期货合约，当期货市场与现货市场在价格上出现差距，从而利用两个市场的价格差距，低买高卖而获利。理论上，

期货价格

是商品未来的价格，

现货价格

是商品目前的价格，按照经济学上的同一价格理论，两者间的差距，即“基差”（基差 =

现货价格

-

期货价格

) 应该等于该商品的持有成本。一旦基差与持有成本偏离较大，就出现了期现套利的机会。其中，

期货价格

要高出

现货价格

，并且超过用于交割的各项成本，如运输成本、质检成本、仓储成本、开具发票所增加的成本等等。期现套利主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。

股指期货的套利交易在一定程度上能够纠正股指期货的错误定价和过度投机导致的市场无效性，而且通过这种方法能够锁定并获得一定的无风险收益。从狭义的角度或者从真正的角度看，

股指期货套利

意指期现套利；从广义的角度看，

股指期货套利

类型包括期现套利、跨市场套利、跨品种套利、

跨期套利

等。期现套利就是指股指期货与

股指现货

产品之间的套利，这种

套利机会

通常在股指期货与现货指数之间出现价格失衡时产生。基于在股指期货

最后交易日

时股指期货结算价格将收敛于现货指数，因此这种套利风险较低，属于真正意义上的套利交易。期现套利主要包括正向买进期现套利和反向买进期现套利两种。正常情况下，期现套利交易将确保股指期货的价格处于合理状态。期现套利交易不仅面临着风险，而且有时风险甚至很大。主要的风险包括：（1）现货组合的

跟踪误差

风险；（2）现货部位和期货部位的构建与平仓面临着流动性风险；（3）

追加保证金

的风险；（4）股利不确定性和股指期货定价模型是否有效的风险。由于面临这些风险，在考虑风险之后的套利收益率如果高于其他投资交易机会，那么期现套利活动才可能发生。因此，套利所面临的风险和预期收益率将影响套利活动的效率和期现价差的偏离程度。

跨期套利

又称“持仓费用套利”、“跨作物年度套利”、或“新老作物年度套利”

跨期套利

又称“持仓费用套利”、“跨作物年度套利”、或“新老作物年度套利”

期货交易怎么下套利指令

下单里有套利指令，同时选在2个合约，一买一卖，如果是蝶式套利，更复杂些。跨期套利按照单边，高的收。跨期套利跟正常的开平仓没什么区别，只是下指令的时候需要同步条件单达成交易的。以M13011209为例假设价位09合约为3800，01合约为3750，下单的时候就设成买入01合约卖出09合约。

跨期套利如何操作

同一品种不同月份合约利用价差达到赚取利润的目的就是跨期套利。一般来说蝶式套利没什么可说的，只有熊市套利和牛市套利两种能现实应用的套利方法。具体为：熊市套利----近期合约价格高于远期合约，远期合约做空，近期合约做多，利用远期合约在熊市中下跌幅度超过近期合约获得利润；牛市套利----近期合约价格高于远期合约，近期合约做空远期合约做多，利用远期预期上涨幅度超过近期获取利润。

现实中很难把握套利的具体节奏，国内跨期套利品种最多的为连豆的主力 and 次主力合约。例如在今年年初连豆905合约与909合约价差达到最高240元时，开905合约空单1手，开909合约多单1手。当价差缩小到预期时解除套利，获取利润。

不过因为存在强弱关系，套利往往不能在短期获得可观利润。所以虽然很多品种存在套利可能，但是国内唯一可做的只有大豆。

好了，文章到此结束，希望可以帮助到大家。