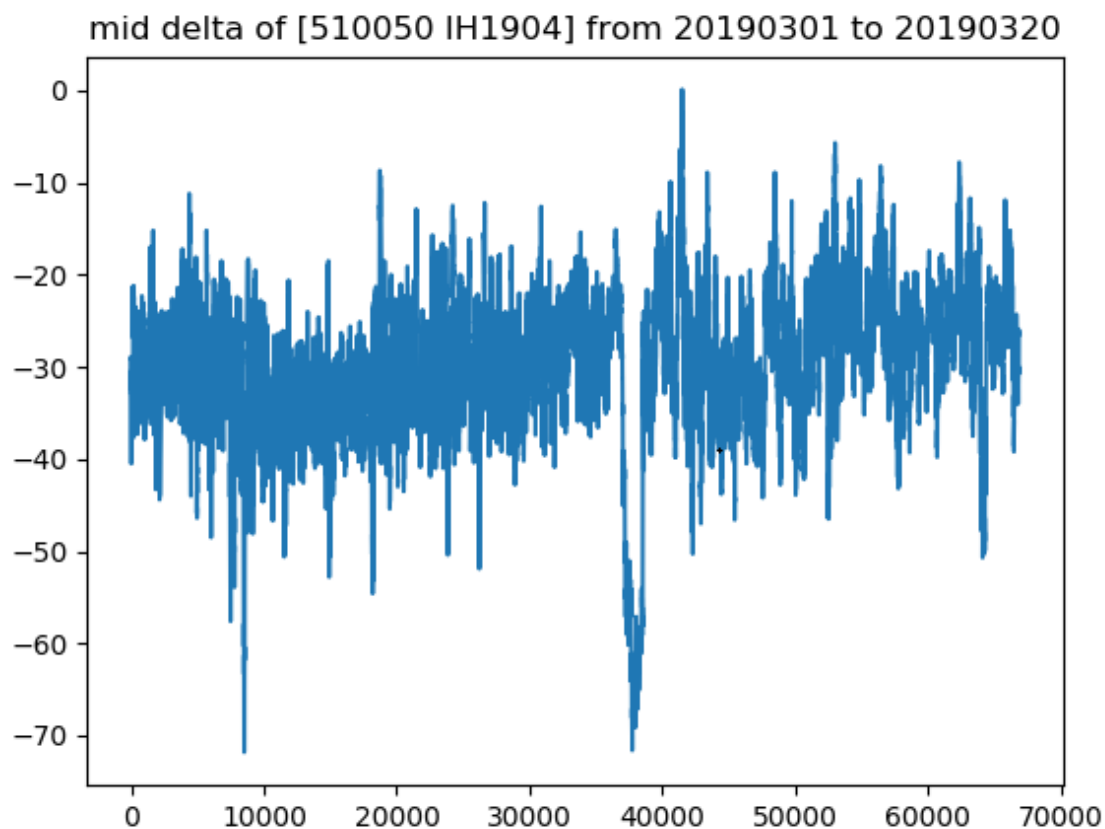


股指期货 VS ETF 统计套利

交易对：[510050, IH] [510500, IC] [510300, IF]

- [510050, IH]



稳定区间（大概 90%的数据位于该区间）：[-40, -20]

盈利空间: 10

交易成本:

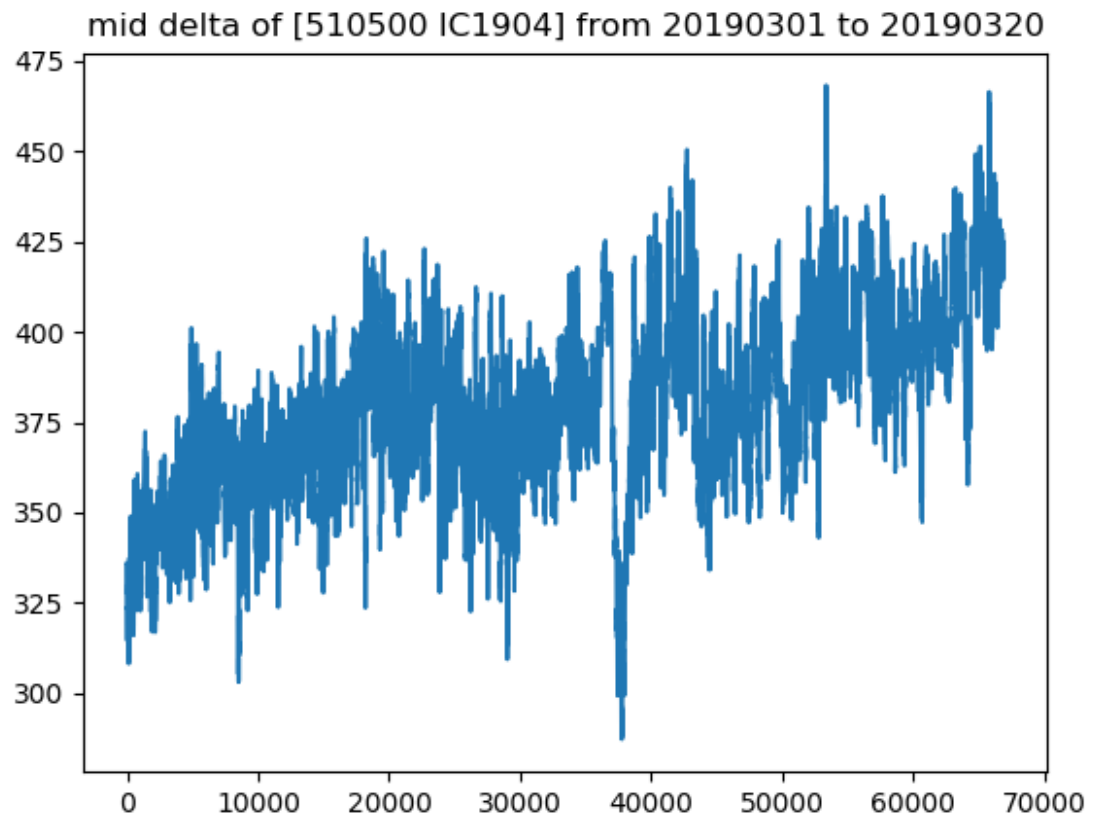
手续费：当前价预估(以 3000 价格): 股指开 0.069 平今 0.69 平仓 0.069 ETF 开平 0.45（费率：IH 开万 0.23，平今万 2.3，平仓万 0.23 ETF 开平 1.5）

市价 spread: 股指期货主力合约大部分 0.2，ETF 0.001

Net pnl 估计：

以股指平今手续费计价: $10 - 0.069 - 0.69 - 0.45 \times 2 - 0.1 - 0.5 = 7.741/3000$

- [510500, IC]



稳定区间（大概 90%的数据位于该区间）：[330, 420]

盈利空间: 45

交易成本:

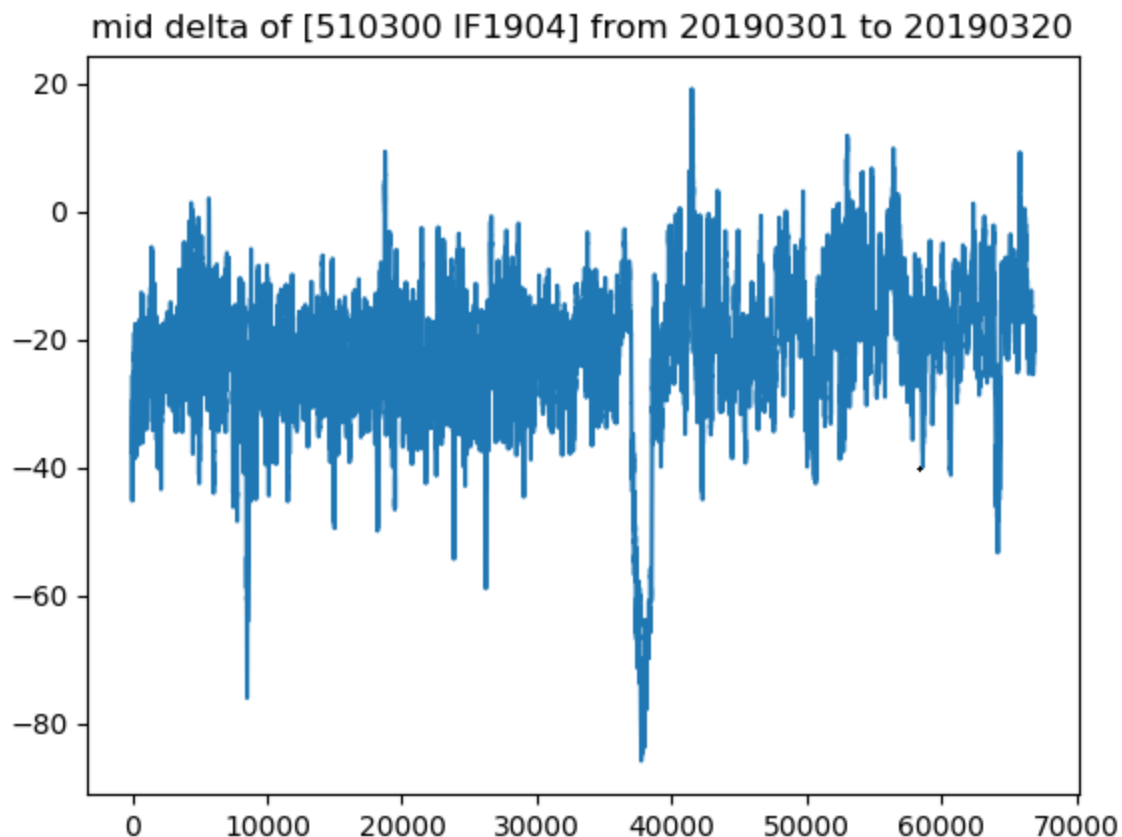
手续费：当前价预估(以 6000 价格): 股指开 0.138 平今 1.38 平仓 0.138 ETF 开平 0.9（费率：IH 开万 0.23，平今万 2.3，平仓万 0.23 ETF 开平 1.5）

市价 spread: 股指期货主力合约大部分 0.2，ETF 0.001

Net pnl 估计：

以股指平今手续费计价: $45 - 0.138 - 1.38 - 0.9 \times 2 - 0.1 - 0.5 = 41.082/6000$

- [510300, IF]



稳定区间（大概 90%的数据位于该区间）：[-40, 0]

盈利空间: 10

交易成本:

手续费：当前价预估(以 4000 价格): 股指开 0.092 平今 0.92 平仓 0.092 ETF 开平 0.6（费率：IH 开万 0.23，平今万 2.3，平仓万 0.23 ETF 开平 1.5）

市价 spread: 股指期货主力合约大部分 0.2，ETF 0.001

Net pnl 估计：

以股指平今手续费计价: $10 - 0.092 - 0.92 - 0.6 * 2 - 0.1 - 0.5 = 7.188 / 4000$

交易机会：

在采取简单参数设置的情况下(每天前 10%数据的 mean 作为平仓点，mean+2std 为开仓点)，每天的交易机会在 20 次左右，

收益率预测：日收益 4%

最小资金需求：股指期货 1 手的保证金+3000 手 ETF 价格 20w+100w 120W

风险：

1. 交易滑点

2. 对冲仓位比例：以 IC 为例，IC 合约乘数 300,意味着一手 IC 需要 3000 手 510500 对冲，以同花顺交易盘后观察，bid1volume 大概在 5000-20000，非极端情况可以满足对冲需求
3. 价差单边趋势：以 2019 年 3 月到 4 月的数据看，除了三月 12 日，基本没有明显单边趋势