

ETF 投资修炼手册（三）：风险篇

来源：海通证券投教基地 时间：2019-11-03

1、参与 ETF 投资有哪些需注意的事项？

答：投资者参与 ETF 投资需注意如下事项：一是投资者需要了解自己的投资需求；二是要关注 ETF 的流动性和跟踪效果；三是应了解 ETF 投资的风险。

2、ETF 投资风险有哪些？

答：作为一种创新型基金产品，ETF 的投资风险主要有：

一是包括整个金融场所蕴含的风险，即系统风险；

二是包括所有开放式基金所共有的风险，比如，流动性风险、代理风险、申购赎回失败的风险等。

3、常用的 ETF 投资策略有哪些？

答：ETF 投资组合的管理策略有很多种，包括买入持有策略、核心卫星策略、板块轮动策略等。投资者需了解，无论所使用的是哪种策略，要想获得成功，至关重要的是要有指数化投资的理念，根据投资目标制定计划并实施到底。

4、ETF 风险对冲与套利的主要模式包括哪些？

答：ETF 风险对冲与套利的主要模式包括：

“T+0”套利策略、公司事件引发的套利策略、ETF 产品之间的组合套利策略、ETF 期现套利与高频交易策略与基于融资融券的交易策略。

5、ETF 风险对冲与套利的主要风险有哪些？

答：ETF 风险对冲与套利的主要风险包括：

市场流动性风险、对冲有效性不足的风险、ETF 申购赎回清单的错误风险以及 ETF 现金替代模式的成本不确定风险。