

# 股票型基金经理如何分配仓位\_\_时下大盘格局，你怎样分配你的仓位？-股识吧

## 一、股票型基金仓位要怎么设置

展开全部你好！基金仓位的意思是基金投入股市的资金占基金所能运用的资产的比例。

投入股市的资金如何计算，是股票成本或是股票市值？基金所能运用的资产是净资产还是现金？这两个指标的不同理解，将构造出不同的仓位数值。

一、股票市值与净值之比——含有增值额的仓位以前通用的仓位是基金每季公布的股票市值与净值之比。

这种算法有一个问题是：股票市值及净值中含估值增值部分，即股价增长数额，并不代表基金在股价增长之前投入的实际资金。

估值增值部分的计入，虚增了基金投入股市的资金，也加大了投资前的资金量，是不太科学的。

股票市值与基金净值之比并不能准确地表示基金的仓位。

二、股票成本与扣除估值增值后的净值之比这个概念中，股票以成本计，净值也扣除了估值增值部分。

这个算法等于股票成本与股票成本及可用流动资金之比所计算出的仓位，其包含的真实意思有：基金短期内可动用的资金也包括在内(银行存款加各项应收款与应付款之差)，反映的是基金可支配的总体资金状况。

这应该是较为准确全面的仓位计算方法。

三、股票成本与股票债券成本及银行存款之比这种仓位可以说是狭义的仓位，是公告日基金已投资入市的股票成本与股票债券成本及银行存款之比。

也就是说，某时点，基金未投入股市的资金仅限于银行存款，而不包括应收应付净额。

由于季度投资组合公告没有估值增值数据，所以，后两种股票仓位的算法只能在基金公布中报年报后方能计算。

## 二、时下大盘格局，你怎样分配你的仓位？

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

1、 如何买卖股票资金如何合理运用？空仓时买入股票数量。

(1)股票较稳的买法就是一次买入要以资金的1/3买入分3次，买完一次看情况再决定以后第二，第三次该不该再买入。

即1/3仓位。

留下的资金可做以后盘中T+0或补仓或追涨。

(2)当天买入后，收盘前五分钟前，如买入的股票又跌3-5%

以上跌幅时，马上再补仓1/3或根据自己判断该不该补仓。

如没跌到此处不予理睬(3)第二天收盘前，你昨天买入的股票，再跌3-5%时。

将手上剩下的资金全部补仓或根据自己判断该不该补仓。

卖出股票。

买入股票后耐心等待。(1)当你买入的股票渐渐上涨或连续两天上涨，且每天有3-5%以上涨幅时，第二天早盘开盘半小时前卖出或以补仓的步骤逐步卖出即先卖出补仓的股票。

(2)当股市在你买入股票后，第二天突然放量暴涨，这时你要马上卖掉手中的股票获利了结。

仅供参考！作者：↵懶仔汗\_/ &nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

2、 如何利用被套股票获利？（1）对于已经被套的股票一般跌到30日均线处按手中资金的三分之一补仓一次，如遇反弹可在5%个点以上（或看情形）把补仓的卖出，如补仓后继续下跌，可在股票跌至5%-10%处（或看情形）继续补仓手中资金的三分之一，如遇反弹可在5%-10%个点以上（或看情形）把这次补仓的卖出。

如还继续下跌，跌至5%-10%处把剩下的钱全部补仓。

继续下跌手里没钱了，就放松心情听听音乐，唱唱歌持股等待。

终于等到股票反弹了，反弹到以超过最后一次补仓价格的5%-10%以上（或看情形）就把最后一次的补仓股票先卖了，然后继续听听音乐唱唱歌等待，终于股票还在涨，涨到超过第二次补仓的股票价格的5%-10%以上（或看情形）再继续把第二次补仓的股票卖出以此类推不断重复。

仅供参考！作者：↵懶仔汗\_/

### 三、基金经理如何调仓？

1. 基金经理都是在做趋势的，她们更看好的的是企业的实际价值。

2. 到上市公司调研，是基金经理最主要的一项日常工作。

3. 准确选股还只是做好基金经理的第一步。

他们还要时刻根据股市大盘变动，调整自己的投资组合，只有这样才能赢得超常业绩。

4. 做为基金经理，手里的钱毕竟来自于千万普通投资者，他们的工作肩负着巨大的责任，除了争取一个好业绩，如何规避市场风险也是必须关注的重点。

5. 基金经理都相信，价值投资是资本市场恒久不变的真理。

6. 想了解基金经理的生活，最近有本畅销书《基金经理》，您可以看看。

## 四、基金公司怎样控制股票仓位

由基金经理决定，与分红是无关的。

分红只是将赢利配发给投资人而已。

当然，分红前基金要有一定的现金留储。

## 五、如何看股票型基金仓位

如何看待股票型基金仓位?基金仓位的意思是基金投入股市的资金占基金所能运用的资产的比例。

下限就是最低的比例。

投入股市的资金如何计算：是股票成本或是股票市值？基金所能运用的资产是净资产还是现金以前通用的仓位是基金每季公布的股票市值与净值之比。

这种算法有一个问题是：股票市值及净值中含估值增值部分，即股价增长数额，并不代表基金在股价增长之前投入的实际资金。

估值增值部分的计入，虚增了基金投入股市的资金，也加大了投资前的资金量，是不太科学的。

股票市值与基金净值之比并不能准确地表示基金的仓位。

股票成本与扣除估值增值后的净值之比是比较准确的。

这个概念中，股票以成本计，净值也扣除了估值增值部分。

这个算法等于股票成本与股票成本及可用流动资金之比所计算出的仓位，其包含的真实意思有：基金短期内可动用的资金也包括在内(银行存款加各项应收款与应付款之差)，反映的是基金可支配的总体资金状况。

这应该是较为准确全面的仓位计算方法。

目前股票型基金按照证监会的要求最低不能低于80%的股票仓位，所以在目前股市单边上涨行情中，股票型基金的基金净值上升是较多的。

因为必须保持60以上的股票仓位。

而混合型基金就相对灵活一些，可以在债券和股票中来回转换仓位。

与此同时，下跌时混合型基金风险也相对较小一些。

基金仓位测算方法有哪些？基金收益率=基金BETA\*市场收益率+alpha

用多日数据可以拟合出BETA和alpha。

然后根据Beta就可以知道基金的仓位变化了。

一、直接用比例来做。

用基金涨跌幅度比上指数的涨跌幅度。

简单易行，粗糙。

二、用回归来做。

基本原理就是 $P=aX+bY+cZ$ ，P是基金的净值，X，Y，Z选择的是不同的指数来回归，但不限于三个。

最后用回归来确定a，b，c的值，合起来就是基金的仓位。

后来对于基金仓位预测的分歧主要集中在X，Y，Z的选择上，一些研究报告里面所谓的第二代第三代模型就是这点区别，本质都是回归，用excel下个叫megastat的插件都能做。

所谓第二代就是X，Y，Z选的是大盘股、中盘股、小盘股等指数，第三代则为不同行业的指数，医药、银行、房地产等。

问题是：1、选择大盘股、中盘股、小盘股等指标(当然可以是别的，也可以用A股，创业板，中小板)，做出的回归实际投资指导意义不大。

2、所以很多模型选择用行业指数来进行回归，常见的就是中证、申万的行业指数，网上可以下到。

3、回归类的模型要考虑两个问题，首先，基金并不是全部投资股票的，会投资债券等，但是当一只基金投资债券时，它的仓位预测出来就可能很低，而政府对于基金有最低仓位要求的，不符合实际，所以再选择基金类型上有甄别，或者要做出相应的调整。

其次，回归使用的指数一般会有非常强的多重共线性(就是这些指数一起涨一起跌，很难分辨基金买了哪类股票)，需要对多重共线进行处理，目前能使用的方法主要由差分法、岭回归、主成分提取。

岭回归我还没试过，差分法效果不显著，主成分提取还不错，但是也有很大的缺陷。

更多使用的方法还是主成分分析法，虽然在分行业的仓位计算有缺陷，但是基金的总体仓位预测误差不大，所录的基金仓位最高为85%左右，最低60%左右，基本和能看到的报道、法规一致。

## 参考文档

[下载：股票型基金经理如何分配仓位.pdf](#)

[《挂单多久可以挂股票》](#)

[《股票多久能涨起来》](#)

[《股票st到摘帽需要多久》](#)

[《法院裁定合并重组后股票多久停牌》](#)

[下载：股票型基金经理如何分配仓位.doc](#)

[更多关于《股票型基金经理如何分配仓位》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/book/33175027.html>