

# 混合基金股票是多少仓位混合型基金主要特点是什么？仓位是多少？股票型、债券型基金和混合型基金它们有什么区别？-股识吧

## 一、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。

## 二、混合型基金主要特点是什么? 仓位是多少? 股票型、债券型基金和混合型基金它们都有什么区别?

根据中国证监会对基金类别的分类标准: 60%以上的基金资产投资于股票的为股票型基金。

股票型基金是最重要的基金品种, 它的优点是资本的成长潜力较大。

在各类基金中历史最为悠久, 也是各国广泛采用的一种基金类型。

80以上的基金资产投资于债券的称为债券型基金。

债券基金是基金中的一大分支, 与股票型基金相比, 它的投资风险较小, 但资本增值能力和投资回报率也较低。

仅投资于货币市场工具的称为货币型基金。

它具有低风险、流动性强、管理费低、无手续费等特点。

适合作为投资者替代活期储蓄和1年定期存款的现金管理工具。

### 三、基金仓位应如何计算

### 四、求助股票型基金，混合型基金最低持仓多少

股票型基金80%以上，混合型没限制，0-100%都可以

### 五、股票型基金股票仓位最低60%，请问这个仓位是如何计算的？如果股票跌了，那就不到60%，是否要补仓？

基金股票仓位最低60%：60%不是计算的，是有关基金监管部门规定的，最少持有基金最少持有不同类型的股票60%，即使大盘下跌也不许卖出，可是（基金）可以换股。

就造成的一种现象大盘下跌时，有的股票先跌，有的抗跌，先跌的跌完了，基金可以把抗跌的卖了，换成跌完了的，抗跌的就补跌了，很好理解。

如果股票跌了，那就不到60%，是否要补仓？不用补仓，仓位：股票成本与扣除估值增值后的净值之比，即使股票上涨下跌，基金持有的成本是不变的，持有股票扣除的估值增值贬值后的（净价值）是不变的，股票上涨下跌对基金持有仓位没有影响。

### 六、基金最低仓位是多少，可以空仓吗？

展开全部一般开放式基金是1000元 如果选择基金定投  
下限是200元在熊市中私募基金可以空仓

### 七、基金仓位应如何计算

展开全部 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。

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。

以开元基金为例，几种计算方法显示的最高股票仓位出现时间不一样，而且第一种和第二种股票仓位算法相差较大，相差达（完）

## 八、股票型基金最低仓位是多少

不管是什么股票型基金，总资金持股票都不能低于规定基金总额的百分之八十

## 参考文档

[下载：混合基金股票是多少仓位.pdf](#)

[《新股票一般多久可以买》](#)

[《买了8万的股票持有多久可打新》](#)

[下载：混合基金股票是多少仓位.doc](#)

[更多关于《混合基金股票是多少仓位》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/43305628.html>