

# 为什么投资股票组合\_为什么要进行投资组合-股识吧

## 一、 证券投资基金是什么意思？

简单说就是好几种类型不同的股票你同时持有，这就是证券投资基金了！外表是分散风险，其实是对自己的不自信。

我建议个人一次看准了就做一只，一般券商或者大客户才做组合。

## 二、 炒股票为什么要做组合呀？

专家给出股票投资组合的真正含义，是怕你没有选到真正的有潜力的被市场低估的股票，几只股票组合就是为了以防万一。

不要把鸡蛋放进一个篮子里，就是害怕在跌倒的时候所有的鸡蛋一块完蛋。

不过我个人就是喜欢把鸡蛋放进一个篮子里，有吃亏的时候，也有全胜的时候。

## 三、 为什么要进行投资组合

谚语云：毋将鸡蛋都放进同一个篮子里。

为什么？万一这只篮子倒了，鸡蛋岂不全破：投资的道理异曲同工。

投资者进入市场的目的是为了获得利润，然而，市场不是摇钱树，不是只要有投资，总会有收益，市场也有亏损的风险。

为了不至于在利空市场上全面套牢，将投资的方向和品种适当分散和搭配就是所谓的组合投资。

投资组合是一种常用的风险规避方式。

一般认为投资组合就是在银行储蓄、债券、股票、房地产、贵金属和其他投资品种等投资方向上进行搭配和结合。

在证券市场上，即证券市场上，即使是一个投资方向也有投资组合的问题，也有人把同一个投资方向的投资组合称之为“分散投资”。

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

进行投资组合的客观依据在于：首先，市场存在的投资机会和种类很多，这就使投

投资者有可进行组合投资。

第二，不同的投资方向和品种在同一个市场上往往发展状况和趋势是不同的。

当股市指数上涨时，并不是所有的股价都上升，而下跌时，也不是所有的股票都下跌。

即当此品种的行情上涨时，彼品种的行情则可能在下跌。

这样，在集中投资的情况下，很可能会落在下跌行情的品种上，这时，既没有机会获得上涨股票的利润，又身陷下跌股票的泥潭，风险无处避，利益无法获.怎么办?

将投资品种分散。

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

投资者进行分散投资，要注意所分散投资的品种之间的相互关系越弱越好，否则就达不到风险分散的目的。

因为同一类品种或相关性强的股票往往会同涨同跌。

投资组合中的“弱相关性”问题有几个原则：一是跨行业品种分散。

投资者可以选择不同的行业，如同时购进电子类、金融类、建筑类、商业类等品种的股票。

二是跨地区品种分散。

选择来自不同地区的上市公司的股票，增加投资品种对地区性发展政策的抗风险能力。

三是跨时间选择投资时机。

股市之中存在许多机会和风险，如果将资金一股脑地同时投进去，可能会在更大的机会来临时，无资可投，丧失良机。

投资者可以分期投资，伺机而动。

&nbsp; ;

&nbsp; ;

&nbsp; ;

当然，投资分散理念，并不是要求投资者将资金一分一厘地平均分投到不同的品种。

即投资组合的理论在实际上还有一个组合分散度的问题需要把握。

一般来讲，较为可靠的投资组合是选择1-3种投资方式，每种方式选择2-4种投资品种。

当然，在实际操作之时，还要看投资者的资金量，一般投资者最好选择一两种投资品种，这样有利于集中精力了解投资品的情况和发展动态。

资金量大时，可考虑投机与绩优等品种的组合。

还有就是在行情已定，能够确认某一个“篮子”的确不会倒的情况下，投资者就不要硬是将“鸡蛋”放到可能倒的篮子里，因为，投资组合只是防御投资风险的手段，不是最终的目的。

## 四、为什么要应用证券投资组合方法?如何正确应用?

证券投资组合管理的基本步骤1、证券组合目标的决定

建立并管理一个“证券组合”，首先必须确定组合应达到的目标。

证券组合的目标，不仅是构建和调整证券资产组合的依据，同时也是考核组合管理业绩好坏的基准。

总体上而言，证券组合的目标包括两个方面：一是收益目标，包括保证本金的安全，获得一定比例的资 证券投资组合管理本回报以及实现一定速度的资本增长等；二是风险控制目标，包括对资产流动性的要求以及最大损失范围的确定等。

确定证券资产组合目标，必须因人因时因地制宜。

因人制宜，是指必须综合考虑投资者的各种制约条件和偏好；

因时制宜，主要应考虑两个方面：一是市场发展的阶段，二是各个时期的政治、经济和社会环境；

因地制宜，主要应考虑所在地区的证券交易费用、政府对证券组合管理的政策规范以及税收政策等。

### 2、证券组合的构建

这是实施证券组合管理的核心步骤，直接决定组合效益和风险的高低。

证券组合的构建过程一般包括如下环节：1) 界定证券组合的范围。

大多数投资者的证券组合主要是债券、股票。

但是，近年来，国际上投资组合已出现综合化和国际化的趋势。

2) 分析判断各个证券和资产类型的预期回报率及风险。

在分析比较各证券及资产投资收益和风险的基础上，选择何种证券进行组合则要与投资者的目标相适应。

3) 确定各种证券资产在证券资产组合中的权重。

这是构建证券组合的关键性步骤。

3、证券组合调整 证券市场是复杂多变的，每种证券的预期收益和风险，都要受到多种内外因素变动的影 响。

为了适合既定的投资组合目标要求，必须选择恰当时机，对证券组合中的具体证券品种做出必要的调整变换，包括增加有利于提高证券组合效益或降低证券组合风险的证券品种；

剔除对提高证券组合效益或降低证券组合风险不利的证券品种。

4、证券组合资产业绩的评估 这是证券组合管理的最后一环。

证券组合资产业绩评价是对整个证券资产组合收益与风险的评价。

评价的对象是证券组合整体，而不是组合中的某个或某几个证券资产；

评价的内容不仅包括收益的高低，还包括风险的大小。

上述四个阶段是相互联系的，在时间上相互衔接，前一阶段为下一个阶段的工作创造条件，后一个阶段则是上一个阶段的继续。

从长期看，证券组合的四个阶段又是循环往复的，一个时期证券组合的绩效评估反过来又是确定新的时期证券组合目标的依据。

## 五、为什么要应用证券投资组合方法?如何正确应用?

证券投资组合管理的基本步骤1、证券组合目标的决定

建立并管理一个“证券组合”，首先必须确定组合应达到的目标。

证券组合的目标，不仅是构建和调整证券资产组合的依据，同时也是考核组合管理业绩好坏的基准。

总体上而言，证券组合的目标包括两个方面：一是收益目标，包括保证本金的安全，获得一定比例的资 证券投资组合管理本回报以及实现一定速度的资本增长等；二是风险控制目标，包括对资产流动性的要求以及最大损失范围的确定等。

确定证券资产组合目标，必须因人因时因地制宜。

因人制宜，是指必须综合考虑投资者的各种制约条件和偏好；

因时制宜，主要应考虑两个方面：一是市场发展的阶段，二是各个时期的政治、经济和社会环境；

因地制宜，主要应考虑所在地区的证券交易费用、政府对证券组合管理的政策规范以及税收政策等。

2、证券组合的构建

这是实施证券组合管理的核心步骤，直接决定组合效益和风险的高低。

证券组合的构建过程一般包括如下环节：1) 界定证券组合的范围。

大多数投资者的证券组合主要是债券、股票。

但是，近年来，国际上投资组合已出现综合化和国际化的趋势。

2) 分析判断各个证券和资产类型的预期回报率及风险。

在分析比较各证券及资产投资收益和风险的基础上，选择何种证券进行组合则要与投资者的目标相适应。

3) 确定各种证券资产在证券资产组合中的权重。

这是构建证券组合的关键性步骤。

3、证券组合调整 证券市场是复杂多变的，每种证券的预期收益和风险，都要受到多种内外因素变动的影 响。

为了适合既定的投资组合目标要求，必须选择恰当时机，对证券组合中的具体证券品种做出必要的调整变换，包括增加有利于提高证券组合效益或降低证券组合风险的证券品种；

剔除对提高证券组合效益或降低证券组合风险不利的证券品种。

4、证券组合资产业绩的评估 这是证券组合管理的最后一环。

证券组合资产业绩评价是对整个证券资产组合收益与风险的评价。

评价的对象是证券组合整体，而不是组合中的某个或某几个证券资产；  
评价的内容不仅包括收益的高低，还包括风险的大小。

上述四个阶段是相互联系的，在时间上相互衔接，前一阶段为下一个阶段的工作创造条件，后一个阶段则是上一个阶段的继续。

从长期看，证券组合的四个阶段又是循环往复的，一个时期证券组合的绩效评估反过来又是确定新的时期证券组合目标的依据。

## 六、为什么投资组合成本=购买股票之处—借款

要创建一个投资组合，看涨时这个组合是买入股票，借入资金，看跌时正好相反，卖空股票，借出资金。

把看涨时的公式改一下，改成，股票上行时

期权的价值（上行）= - 卖空股票的数量 × 上行的股价 + 借出资金 × (1 + 利率)

股票下行时

期权的价值（下行）= - 卖空股票的数量 × 下行的股价 + 借出资金 × (1 + 利率)

这时，期权的价值（上行）= 0（股价高于执行价格，看跌的人不会行权，所以价值为0）

期权的价值（下行）= 108 - 99 = 9

## 参考文档

[下载：为什么投资股票组合.pdf](#)

[《外盘股票开户要多久才能买》](#)

[《德新交运股票停牌多久复牌》](#)

[《董事买卖股票需要多久预披露》](#)

[下载：为什么投资股票组合.doc](#)

[更多关于《为什么投资股票组合》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/read/55169274.html>