

# 如何看待股票基金—怎么理解基金与股票之间的关系？- 股识吧

## 一、如何评价一只股票型基金

懒人理财方式，风险比股票期货小，收益稳，但目前股市行情不乐观，偏股型基金亏损严重，稳增的可以是风险低的债券型和货币型基金

## 二、如何看待基金的持股和行业集中度

在做偏股型基金季报组合数据分析时，我们会经常用到持股集中度、行业集中度这两个指标来具体衡量基金的个股、行业配置策略和风格。

所谓的持股集中度是指基金前十大重仓股票市值之和占基金持股总市值的比例；行业集中度是指基金重仓行业（一般用前三大行业）占全部行业配置（即基金持股总市值）的比重，一般我们用前三大或者前五大行业占基金所有行业配置的比例来表示行业配置集中度水平。

具体公式如下：

持股集中度=基金持有市值最大的前十只股票市值之和/基金持股总市值；

行业集中度=基金持有市值最大的前三大行业的股票市值之和/基金持股总市值。

以某基金2022年一季报的公布情况为例，其前十大重仓股的市值之和为19.39亿元，前三大重仓行业股票的市值之和为27.17亿元，基金持有的股票总市值为51.77亿元，则该基金的持股集中度= $19.39/51.77=37.45\%$ ；

前三大行业集中度 =  $27.17/51.77=52.49\%$ 。

基金的持股和行业集中度在一定程度上反映了基金经理的投资风格以及对未来市场的看法。

集中度较高说明基金经理对自身的股票和行业选择能力更为自信，看好通过研究精选出的个股和行业，并希望通过重配这些股票和行业来获取超越市场平均水平的收益。

将基金的持股、行业集中度和同类型基金相比，可以考察其股票、行业配置的侧重点以及和同业平均水平的偏离。

例如，2022年一季度积极投资偏股型基金总体的持股和行业集中度分别为42.14%、42.79%，上例中基金的持股集中度低于同业平均水平，而行业集中度高于同业。

可见，该基金的重仓股配置相对分散，而对优选行业则进行了集中的配置。

此外，也可以将基金的行业集中度和其业绩基准的行业配置比例比较，观察该基金较其业绩基准的偏离情况和对某些行业的超配策略。

一般来说，持股和行业集中度越高，则重仓股和重仓行业的涨跌对基金股票资产的市值影响越大。

但需要注意的是，由于持股和行业集中度都是相对于基金股票资产而言，所以要衡量重仓股和重仓行业波动对基金净值的影响，还需要考虑基金的股票仓位，如果基金的股票仓位很低，那么即使持股集中度很高，重仓股价格的变化对基金整体资产的影响也将十分有限。

另一方面，由于基金仅在季报中公布重仓股和重仓行业数据，所以持股集中度和行业集中度都是时点数据(时点是每个季度的最后一个交易日)，随着基金资产配置变动，基金的重仓股和重仓行业可能发生变化，集中度数据也将发生变化。

基金投资者可以结合风险偏好和对未来市场走势的看法，使用集中度指标帮助选择基金。

首先，集中度很高说明股票资产暴露在特定股票和行业上的风险较高，集中度较低的基金可能由于分散程度较高而与市场整体走势更为接近。

其次，一些经验丰富的投资者可以观察基金的重仓股票和重仓行业，结合对这些股票和行业未来发展的判断，选择适合自己的基金。

本栏目旨在为基民提供一些涉及基金计算方面的知识，以便大家在投资基金时进行分析和参考。

### 三、大家怎么看待基金啊？

懒人理财方式，风险比股票期货小，收益稳，但目前股市行情不乐观，偏股型基金亏损严重，稳增的可以是风险低的债券型和货币型基金

### 四、怎么理解基金与股票之间的关系？

基金一般是通过买卖股票来赚钱的，所以基金盈亏状况离不开股市的兴衰，所以我就说二者关系密切，密不可分！

### 五、怎样看待炒股和基金？

炒股的话 推荐使用红三兵软件！

## 参考文档

[下载：如何看待股票基金.pdf](#)  
[《只要钱多久能让股票不下跌吗》](#)  
[《股票亏18%需要多久挽回》](#)  
[《挂单多久可以挂股票》](#)  
[《股票保价期是多久》](#)  
[下载：如何看待股票基金.doc](#)  
[更多关于《如何看待股票基金》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/store/33765720.html>