

# 股票型基金最低仓位怎么看——基金跟股票要怎么看！ - 股识吧

## 一、用什么软件可以查看基金仓位？

有两大类基金。

1. 指数基金是可以看到仓位的，其实也不用看，因为指数基金的目标是跟踪指数涨跌，所以它所投资的股票就是一个指数的成分股，并且这些股票还需要有不同的权重配置。

只要查询该指数成分股就知道该基金的仓位了，指数型基金为了跟踪指数，所以总体仓位都会很高，达到90-95%2. 非指数型基金无法查看基金仓位。

基金季报一年四次，也都是仅仅公告10大重仓股，而且公告的日期已经是在一个季度结束后的20天了，而基金是可以随时调仓换股的，也就是说季报中显示的很可能已经不是目前的状态了也没有软件可以看到基金仓位，本身这个事就是不合规的，公募基金的信息披露基本都在季报中。

平时随便披露不合要求，会损害投资者利益。

## 二、基金的仓位数据哪里可以看到？

基金的仓位数据是在基金季报、中报和年报中发布的，现在在网上所说的加仓或减仓只是某些软件的监测数据，并不十分准确

## 三、用什么软件可以查看基金仓位？

一般都有基金的评级，像著名的晨星评级等，通过计量经济学的知识对基金的风险进行分析，确定其相关系数，进而确定其风险，具体可以网上搜索基金评级。

个人而言可以通过基金的类型和基金的业绩来判断基金的风险。

一般股票型基金风险最大，混合型基金次之，债券型基金风险更小，而货币型基金可以认为没有风险。

可以通过基金近期或者一段时间内的收益率来近似判断基金风险。

比如基金业绩一直优异，我们可以认为该基金风险相对较小。

## 四、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

## 五、多少点买入基金无风险

市场调整以来，上证A股指数最大跌幅超过50%，而股票型基金平均最大跌幅也超过24%；

全部A股市盈率下降，在封闭的市场里，投资价值凸显；

而股票型基金的平均仓位也从81%左右降到74.6%，有些配置型基金的仓位甚至降到了契约规定的最低股票投资比例30%以下，使得基金市场经过调整有足够广的产品线可供我们选择，如果投资者想风险小就买股票仓位比较低的基金，如果看好后市就买仓位重的基金。

我们不能指望每次都抄底都抄到最低，如果是个低点，也仍然能分享投资带来的收益增长。

当然目前是不是低点，还可以从政策面、基本面、供需面三个方面分析。

政策面，从限值大小非流通指导意见，到降低印花税，一周不到时间出台两项重大政策，而市场积极回应暴涨9%以上，基本可以肯定本轮调整的最低点就是2991点就是政策底。

基本面，在经过1季度CPI暴涨之后，2季度开始由于基数原因CPI涨幅将有效放缓，真实GDP增长或将反弹。

企业盈利，外贸企业涨价、新的利润增长的培育、估值合理化，市场反应不应该比我们预计的更悲观。

特别是资金面供需面，资金需求因大小非大大放缓，供给因基础货币投放充足，似乎更没有理由悲观。

## 六、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。

## 七、基金跟股票要怎么看！

基金看大盘，股票看热门

## 参考文档

[下载：股票型基金最低仓位怎么看.pdf](#)

[《股票摘帽多久可以恢复》](#)

[《股票跌停多久退市》](#)

[《股票变st多久能退市》](#)

[《股票抛股要多久》](#)

[《股票成交量多久一次》](#)

[下载：股票型基金最低仓位怎么看.doc](#)

[更多关于《股票型基金最低仓位怎么看》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/26490950.html>