

**一，基金**，分配了大概35%资金，目前轻仓。去年2月牛市顶部逃顶后，配置了大量纯债券基金，然后去年下半年仓位想获取一点短线收益，但效果不理想，7月趁反弹又卖了一些。当然，这个熊市，没有出现外界很多人那种重仓30%级别的大回撤，已经知足。总体上这一年多熊市以来，股票型基金仓位比较轻，未来找合适的标的，逐渐布局起来。

---

**二，股票**，分配了大概35%资金，随时重仓随时清仓，目前轻仓。股票是利用我自己编写的量化模型和根据主观经验，大量资金长线操作为主，结合最近行情用少量资金中短线操作为辅。自7月操作以来，同期市场跌了很多，账户守住了底线，没有出现大亏，小亏一点点，已经开始证明量化信号和我个人主观经验在规避大跌方面的成功。但也没有产生较大收益，因为市场最近反弹的保险，银行，地产，总体上没有多少股票在我的股票池里，主观我也认为他们涨幅有限，不太可能走出大行情。

---

前面两个是不带杠杆的，布局了大量资金，下面这两个就带杠杆了。

---

**三，期货**，分配了约15%的资金。期货天然带8-12倍杠杆，风险非常大，我平常仓位30%，相当于3倍杠杆。目前用量化自动做。量化有缺点，就是震荡容易亏，但优点也是人无法企及的，就是能克服人性，没有恐惧贪婪，这一点非常重要。今年我因为分析股票和基金没什么机会，所以一度在期货上分配了50%的资金（现在降下来了），我对大宗商品的大趋势判断基本没问题，在上半年3-5月份，认为大宗商品的熊市将要来临，但今年目前11个月，有9个月在震荡，趋势性行情不到2个月。不建议我的粉丝，去做期货。在震荡后期，我发现了问题，手动抗单，有个品种，从亏8万到盈利5万，一度半夜因为仓位太大睡不着觉，但我不断不断提醒自己，我对大趋势判断没问题，那么我短期恐惧的时候应该就是来源于短期走势的反复，所以正机会的时候。我相信大部分小伙伴没有这种对行情的判断能力和忍耐力，所以小伙伴们一定不要去尝试期货。

---

**四，港美股**，分配了10%资金，看资金情况未来会不会增加一些配置。想做港美股完全是因为港美股能做多也能做空，还有就是带2-3倍杠杆。我选择2倍杠杆的标的指数ETF，主动规避3倍的，因为我觉得应该主动规避贪婪。