

# 买高贝塔值股票好吗 - 贝塔， 值是什么意思？-股识吧

## 一、股票中的贝塔系数

简单的理解就是，你的组合与大盘上涨或下跌的幅度的比率。

比如，大盘上涨20%，你的组合上涨30%，你的组合的贝塔系数就是1.5.科学的组合应该是保持在1上下，才能使你的收益体现大盘的涨跌。

大于1的系数说明你的组合是偏风险的，涨起来收益高，跌起来损失大。

小于1的组合就没劲了。

具体到股票，大盘蓝筹股的贝塔系数较小，创业板的贝塔系数大，看涨的时候如果胆子大就选贝塔系数大的股票。

要是长线投资，为的是分享经济增长的收益，就不要选择贝塔系数大的股票组合。

## 二、贝塔， 值是什么意思？

比照同期的总体市场动态来度量某种特定股票的价格运动的指标。

如果股票的贝塔值低于1，即认为该股票的风险低于总体市场风险。

如果股票的贝塔值大于1，则认为该股票的风险高于市场风险。

## 三、股票 系数最大好不好

系数是一个相对指标、 越高意味着股票相对于业绩评价基准的波动性越大、  
大于1 则股票的波动性大于业绩评价基准的波动性 如果 为 1 则市场上涨 10 %  
股票上涨 10 % 市场下滑 10 % 股票相应下滑 10 %、如果 为 1.1 市场上涨 10 % 时  
股票上涨 11% 市场下滑 10 % 时 股票下滑 11%、如果 为 0.9 市场上涨 10 % 时  
股票上涨 9% 市场下滑 10 % 时 股票下滑 9%

## 四、贝塔值在中国指的是什么？

简单的理解就是，你的组合与大盘上涨或下跌的幅度的比率。

比如，大盘上涨20%，你的组合上涨30%，你的组合的贝塔系数就是1.5.科学的组合应该是保持在1上下，才能使你的收益体现大盘的涨跌。

大于1的系数说明你的组合是偏风险的，涨起来收益高，跌起来损失大。

小于1的组合就没劲了。

具体到股票，大盘蓝筹股的贝塔系数较小，创业板的贝塔系数大，看涨的时候如果胆子大就选贝塔系数大的股票。

要是长线投资，为的是分享经济增长的收益，就不要选择贝塔系数大的股票组合。

## 五、2022年贵州茅台个股的贝塔值

首先，先来普及一下贝塔值。

贝塔值采用回归法计算，将整个市场波动带来的风险确定为1。

当某项资产的价格波动与整个市场波动一致时，其贝塔值也等于1；

如果价格波动幅度大于整个市场，其贝塔值则大于1；

如果价格波动小于市场波动，其贝塔值便小于1。

为了便于理解，试举例说明。

假设上证指数代表整个市场，贝塔值被确定为1。

当上证指数向上涨10%时，某股票价格也上涨10%，两者之间涨幅一致，风险也一致，量化该股票个别风险的指标——贝塔值也为1。

如果这个股票波动幅度为上证指数的两倍，其贝塔值便为2，当上证指数上升10%时，该股价格应会上涨20%。

若该股票贝塔值为0.5，其波动幅度仅为上证指数的1/2，当上证指数上升10%时，该股票只涨5%。

同样道理，当上证指数下跌10%时，贝塔值为2的股票应该下跌20%，而贝塔值为0.5的股票只下跌5%。

于是，专业投资顾问用贝塔值描述股票风险，称风险高的股票为高贝塔值股票；风险低的股票为低贝塔值股票。

要计算贵州茅台2022年的贝塔值，就是要截取2022年贵州茅台的波动幅度与2022年指数波动幅度。

但这里要注意，不同的机构，采用对比的指数也有不同的，有些是用沪深300指数的，所以贝塔值计算有个选取作为参照为1的对象的。

选取参照的对象不同，则计算出来的结果可能不同。

以上证作为贝塔值1的话，2022年贵州茅台的贝塔值是  
震幅73.90/震幅34.13=2.17（小数点保留两位）

## 参考文档

[?????????????.pdf](#)

[????????????](#)

[??????????](#)

[?????????????.doc](#)

[??????????????????????...](#)

??

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/75032934.html>