

## 股票超额回报怎么获得、考虑股票A、B两个（超额收益）指数模型回归结果：-股识吧

### 一、如何分析财务指标选股的超额收益

超额收益现实中当然越大越好。

理论是就是超额收益越大，股票的风险就越大，需要减仓操作。

### 二、股票中超额收益率越大越好么？

超额收益现实中当然越大越好。

理论是就是超额收益越大，股票的风险就越大，需要减仓操作。

### 三、考虑股票A、B两个（超额收益）指数模型回归结果：

a B 横截距更大 b A 回归系数高  $1.2 >$  ;

0.8 c A 可决系数高  $R^2_A = 0.576 >$  ;

$R^2_B$  d A 阿尔法值大于0 因为  $1\% >$  ;

$0e - 1.2\%$

$= r_f - 1.2r_f = 6\% - 1.2 * 6\%$  老大，你要求真多，我先都已经在后面大概写了原因了...

### 四、定投可以获取超额收益吗？

想超额收益是肯定的，形成理财习惯更重要！

### 五、如何分析财务指标选股的超额收益

基于财务指标选股的超额收益较明显策略指数不仅需要具备稳健的Alpha，而且需要成分股的规模适中，使得调整流动性充足，并避免单只股票的配置比例受限，因此，50只成分股也许是个合适的规模，相关指数表现的稳健性会强于30只的组合，因此，我们运用上述分析方法构建了“非金融策略50指数”。

以2002-2007年年报数据来看，销售毛利率、息税前利润/营业总收入、营业总成本/营业总收入、经营活动净收益/利润总额、营业外收支净额/利润总额、总资产周转率等六大财务指标与二级市场的业绩关联性最强，单指标选股能力居前，这六大指标与30只规模偏好的指标非常近似。

根据历史回溯的较优权重显示，盈利能力指标仍然占据最重要的地位，其次是营运能力指标，经营能力指标的权重相对最小（附图）。

每年平均配置50只成分股，“非金融策略50指数”的回溯业绩与沪深300指数相比，超额收益较明显。

财务指标可用于股票池筛选和策略指数设计基于以上研究可以发现，对于30只规模的股票组合，盈利能力指标较为重要。

不过，财务指标的选股能力对股票组合规模敏感，在不同的股票规模要求下，财务指标的选股效率会有差异，例如销售毛利率、总资产周转率甄选小规模优质股票能力较强，而对大规模股票则能力较弱，对于100只股票组合最有效的几个财务指标与适合30只股票组合的大相径庭。

进一步研究发现，财务指标间的强强联合能产生更强大的选股能力，对于30只规模的股票组合需着重配置销售毛利、息税前利润/营业总收入和流动资产周转率三个指标，主要强调上市公司的盈利能力和营运能力。

财务指标选股能力指标可用于股票池筛选，财务指标选股能力的研究结论也有助于设计相应的策略指数，利用既定规模下选股能力较强的财务指标组合构建基本面策略指数，我们回溯的“非金融策略50指数”主要强调上市公司的盈利能力、营运能力和经营能力，其回溯业绩显著优于沪深300指数。

## 六、股票超额收益的测量方法怎么消除横截面

股票超额收益的测量方法，要消除横截面需要输入源码和函数设置，下面的数据请参考：RSI10：SMA(MAX(CLOSE-LC，0)，N2，1)/SMA(ABS(CLOSE-LC)，N2，1)\*10，COLOR00FFFF；

VAR1：=C-REF(C，1)；

VAR2：=100\*EMA(EMA(VAR1，6)，6)/EMA(EMA(ABS(VAR1)，6)，6)；

MA5：=EMA(C，5)；

MA13：=EMA(C，13)；

UP：=DRAWLINE(L=LLV(L，BARSLAST(CROSS(MA13，MA5))+1)，LLV(L，BAR

```
SLAST(CROSS(MA13 , MA5))+1) , H=HHV(H , BARSLAST(CROSS(MA5 , MA13))
+1) , HHV(H , BARSLAST(CROSS(MA5 , MA13))+1) , 0) , COLOR0000FF ;
DOWN : =DRAWLINE(H=HHV(H , BARSLAST(CROSS(MA5 , MA13))+1) , HHV
(H , BARSLAST(CROSS(MA5 , MA13))+1) , L=LLV(L , BARSLAST(CROSS(MA13 ,
MA5))+1) , LLV(L , BARSLAST(CROSS(MA13 , MA5))+1) , 0) , COLOR00FF00 ;
BT : (LLV(VAR2 , 2)=LLV(VAR2 , 7) AND COUNT(VAR2&lt;
0 , 2) AND CROSS(VAR2 , MA(VAR2 , 2)))
ANDREF(DOWN , 1)REF(DOWN , 1) ;
```

## 七、股票是依靠什么给股民回报的？拜托各位大神

“ ” “ 难道是看上市公司业绩？如果本公司业绩好股票就能涨幅？那为什么会出现群体的熊市？别给我扯基本面啥的，我不懂。

！我只想问问，股民买了股票，这些股票的价值是怎么来定的？” “ ” 不扯这个那么你认为扯什么？？？股票本身就是股份证券化，本身就是一股股票代表一股权益，公司赚钱了，你会得到你应该得到的一份利润，如果你持有公司总股票数量10%，如果这家公司每年可以盈利1个亿，实际上这1亿元里面就有你的100万，公司就是这样给股东回报的，那么股份既然被证券化，在二级市场可以交易，由于投资者的非理性，由于没有人知道一家公司的实际内在价值，他们存在价值观偏差，由于市场的投机者博取差价者，因此它的价格是波动的，如果它的价格是根据公司的内在价值波动的，也就是市场价值反映的就是公司的内在价值，那么这个市场就变的强势有效了，但是由于你这样的人太多，把投资当炒股票，把投资当赌博，博的是差价所以他就不波动，因此经常出现市场价值，超越公司的实际内在价值好多倍，那是由于你们贪婪所造成的，也不足为奇了，因此在这样的市场中，你才会看见超额的回报，也就是很多股票价格波动幅度完全和公司内在价值不一致，这都是价格无效，和信息无效导致的现象。

## 参考文档

[下载：股票超额回报怎么获得.pdf](#)

[《一般开盘多久可以买股票》](#)

[《股票抽签多久确定中签》](#)

[《股票实盘一般持多久》](#)

[《财通证券股票交易后多久可以卖出》](#)

[下载：股票超额回报怎么获得.doc](#)

[更多关于《股票超额回报怎么获得》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/book/26243450.html>