

# 为什么股票之间会存在相关性：股市中股票的价格为什么会有浮动？-股识吧

## 一、请问股票具体是什么来的，为什么会有股票的产生

1、股票是证明投资者对公司拥有股权的证明，所以并不是上市公司才有股票，只要是股份公司，都有股票，当然不是上市公司，他的股票不可以在股票市场上交易。

2、股票的所有权由持有人掌控。

股票的涨跌是正常的，受很多因素影响，但根本原因是公司的发展前景。

当多数人认为公司前景很好，想买股票的人多，而卖股票的人少，股价就涨；

反之，当多数人认为公司前景不好，想卖股票的人多，而买股票的人少，股价就跌。

3、许多人买股票当然是为了赚钱了。

通过买股票赚钱有投资和投机两种方式。

投资是看好某只股票发展前景很好，买入后长期持有，享受公司的年终分红和公司成长带来的收益。

投机是在股票市场上低买高卖，赚取差价。

当然两种方式并不是截然分的很清的，可以结合在一起。

注意：在股市上赚钱收益很高，但相应的风险也很大，要想参与期间，要做好很多准备。

## 二、股票是怎么回事？

股票是股份证书的简称，是股份公司为筹集资金而发行给股东作为持股凭证并借以取得股息和红利的一种有价证券。

每股股票都代表股东对企业拥有一个基本单位的所有权。

股票是股份公司资本的构成部分，可以转让、买卖或作价抵押，是资金市场的主要长期信用工具。

股票的作用有三点。

(1) 股票是一种出资证明，当一个自然人或法人向股份有限公司参股投资时，便可获得股票作为出资的凭证；

(2) 股票的持有者凭借股票来证明自己的股东身份，参加股份公司的股东大会，对股份公司的经营发表意见；

(3) 股票持有者凭借股票参加股份发行企业的利润分配，也就是通常所说的分红，以此获得一定的经济利益。

股票作为一种有价证券，具有如下特征：1. 稳定性

股票投资是一种没有期限的长期投资。

股票一经买入，只要股票发行公司存在，任何股票持有者都不能退股，即不能向股票发行公司要求抽回本金。

同样，股票持有者的股东身份和股东权益就不能改变，但他可以通过股票交易市场将股票卖出，使股份转让给其他投资者，以收回自己原来的投资。

2. 风险性 任何一种投资都是有风险的，股票投资也不例外。

股票投资者能否获得预期的回报，首先取决于企业的盈利情况，利大多分，利小少分，公司破产时则可能血本无归；

其次，股票作为交易对象，就如同商品一样，有着自己的价格。

而股票的价格除了受制于企业的经营状况之外，还受经济的、政治的、社会的甚至人为的等诸多因素的影响，处于不断变化的状态中，大起大落的现象也时有发生。

股票市场上股票价格的波动虽然不会影响上市公司的经营业绩，从而影响股息与红利，但股票的贬值还是会使投资者蒙受部分损失。

因此，欲入市投资者，一定要谨慎从事。

3. 责权性 股票持有者具有参与股份公司盈利分配和承担有限责任的权利和义务。

根据公司法的规定，股票的持有者就是股份有限公司的股东，他有权或通过其代理人出席股东大会、选举董事会并参与公司的经营决策。

股东权力的大小，取决于占有股票的多少。

持有股票的股东一般有参加公司股东大会的权利，具有投票权，在某种意义上亦可看作是参与经营权；

股东亦有参与公司的盈利分配的权力，可称之为利益分配权。

股东可凭其持有的股份向股份公司领取股息和索偿权和责任权。

在公司解散或破产时，股东需向公司承担有限责任，股东要按其所持有的股份比例对债权人承担清偿债务的有限责任。

在债权人的债务清偿后，优先股和普通股的股东对剩余资产亦可按其所持有股份的比例向公司请求清偿(即索偿)，但优先股股东要优先于普通股，普通股只有在优先股索偿后如仍有剩余资产时，才具有追索清偿的权利。

4. 流通性 股票可以在股票市场上随时转让，进行买卖，也可以继承、赠与、抵押，但不能退股。

所以，股票亦是一种具有颇强流通性的流动资产。

无记名股票的转让只要把股票交付会给受让人，即可达到转让的法律效果；

记名股票转让则要在卖出人签章背书后才可转让。

正是由于股票具有颇强的流通性，才使股票成为一种重要的融资工具而不断发展。

### 三、股市中股票的价格为什么会有浮动？

影响股票价格的主要因素 供求关系 股票市场何以与经济学息息相关，无疑是其价格的升跌无不由市场力量所推动。

简单而言，即股票的价格是由供求关系的拉锯衍生而来，而买卖双方背后的理据，却无不环绕着大家各自对公司未来现金流的看法。

基本上来说，股票所能产生的现金流可由公司派发股息时出现，但由于上市公司股票是自由买卖的，因此当投资者沽出股票时，便可得到非股息所带来的现金流，即沽售股票时，所收回的款项，倘若股票的需求（买方）大于供应（卖方），股价便会水涨船高，反之当股票的供应（卖方）多于需求（买方），股价便会一沉百踩。

这个供求关系似是简单无比，但当中又有何许人能够准确预测这供求关系变化而获利呢？另外，坊间有不少投资者认为股价越大的公司，其规模就是越大，股价较小的公司，规模就越细小，我可以在这里跟大家说：“这是错误的！”倘若甲公司发行股票100,000张，每股现值，即公司现时的市值为,000,000。而乙公司发行股票达400,000张，而每股现值，即乙公司的市值则为,000,000，可见纵使乙公司的股价较甲公司小，其市值却较甲公司大！公司盈利纵使影响公司股价的因素有芸芸众多，但“公司盈利”的影响因素却是大家不会忘记的。

公司可以短期内出现亏损，但绝不可以长期如此，否则定以清盘告终。

所有上市公司均有责任定期向公众交代是年的财政状况，因此投资者不难掌握有关公司的盈利状况，作为投资股票的参考。

投资者的情绪 大家可能主观认为只要公司盈利每年趋升，股价定必然会一起上扬，但事实往往是并非如此的，就算一间公司的盈利较往年有超过百分之五十的升幅，公司股价亦都有可能因为市场预期有百分之六十的盈利增长而下挫。

反之倘若市场认为公司亏损将会增加百分之八，但当出来的结果是亏损只拓阔百分之五（即每股盈利出现负数），公司股价亦可能会因为业绩较市场预期好而上升。

另外，只要市场憧憬公司前景秀丽，能够于将来为股东赚取大额回报，就算当刻公司每股盈利出现严重亏损（譬如上世纪末期的美国科网公司），股价亦有可能因为这一幅又一幅的美丽图像而冲上云霄。

总之，影响公司股价的因素并不单单停留于每股盈利的多少，反而较市场预期的多或少，方才是决定公司股价升跌的重要元素。

与此同时，油价、市场气氛、收购合并消息、经济数据、利息去向，以及经济增长等因素，均对公司股价有着举足轻重的影响。

股价变动是可以预算得到吗 可能上述问题会促使你阅读以下文章，对吗？事实上，不单阁下对这个问题充满好奇，不少投资人，句括经济学者以及投资专才对此更是左思右想，然而问题的答案却仍然是个谜。

尽管如此，有不少研究指股价变动是无迹可寻（对这个领域有兴趣的网友，不妨登入财经百科的金融理论，学习有关“有效市场”以及“股价任意行”的论说），但

同时亦有为数不少的华尔街金融奇才，声称股票价格是根据经济气候、财务比率（如市盈率、增长率），甚至乎动力指标，以及相对强弱指数等等所影响。事实上，倘若他们论及的股价升跌原因全是虚构出来，他们早已被踢出华尔街，而非现在的名利双收！总而言之，掌握得越多信息或投资技巧的股民，其胜算亦会越是提高，反之亦然，而财经百科就正正是为着这个原因而创立，期望网友于漫游本网站后，能够增进不少财务知识及投资技巧，从而增加获利机会，及早致富。

#### 四、证券组合的风险相关性？

简单点说，系统风险就是指整个市场的风险，比如经济衰退等这种对整个市场带来负面影响的风险，像美国爆发的次贷危机就属于系统风险 非系统风险就是指个股的风险，比如该公司经营不善之类的只对个股产生影响的风险

#### 五、证券交易价格与市场利率呈什么关系？有地方解释是“负相关”怎么理解？

负相关是指某些事物之间有反向的相互关联的关系，当一个事物发生变化，另一个事物会发生与前者反向的变化，如前者增长了，后者则减少。

央行提升利率，目的就是以提高利息吸引资金存入银行和增加贷款成本，也就收紧了银根。

众所周知，股市有风险，当银行利息提高了，人们都愿意选择把钱存进银行的这种安全方式来获取收入，自然会把资金撤出股市，股市没有资金推动，价格就下跌。提高了贷款成本，就增加了企业的融资成本，从而影响企业效益，如果企业是上市公司，企业利润减少，反应在股价上就会是股价下跌。

所以就可以理解为：证券交易价格与市场利率呈“负相关”的关系。

#### 六、国民经济与股票价格有和相关性？

股票价格或股票的总市值可以反应出一个国家经济发展状态。

根据股神“巴菲特理论”股市的市值与衡量国民经济发展状况的国民生产总值(GNP)，巴菲特认为，若两者之间的比率处于70%至80%的区间之内，这时买进股票就

会有不错的收益。

但如果在这个比例偏高时买进股票，就等于在“玩火”。

国民经济发展的好说明全民手中的热钱开始增多，消费能力加强，同时流入股市的资金就会增多，将导致股市进入牛市。

## 七、为什么大部分个股会出跟大盘走势相似的一致性行为

大盘就是个体的综合啊，这难道还不能保证大部分相似的一致性行为？举一个不太恰当的例子，比如一个班的每个学生的学习成绩升降情况都相当于一个个股，这些学生的学习成绩在各个时间点汇总然后得到了全班的学习成绩走势，全班的成绩情况就是大盘，个人的学习成绩是提高还是降低就是个股走势，而这个班级人数超级多，所以这种一致性就更相似了。

## 八、如何快速比较股票间的相关性

- 
- 
- 
- 
- 

这个问题嘿嘿我的毕设就是这个，你可以先去期刊网去找找其他人怎么做的，我记得我在01年做的时候，样本剔除后只有300多支股票，分析来分析去，做了很多调整相关性做到了90%以上，可是以前知名学者的全面分析下来只有50%多，当时没有wind之类的东西，全手工excel，现在用wind方便多了。

但是由于我国证券市场从初始到现在因政策5次重大变动产生了较大的变化，我建议你不妨从时间和市场两个角度缩小样本选取（可以选中小板为样本），针对性更强。

## 九、同一股票A股与H股股价为什么会长期存在差异？

首先A股是指在国内深圳或上海证券上市的股票，而H股是在香港证券市场上市。两股股票存在差异的主要原因有以下几个方面：1、两者的计价币种不同，A股为人民币，H股为港币，币种直接的兑换率本身就存在差异和波动；

2、股票在不同市场发行的规模不同，比如招商银行总股本为252.2亿股，其中A股206.29亿股，而H股为45.91亿股。

规模的不同也会带来股价的差异，通常规模小价格会偏高一点；

3、两个市场投资人对同一公司的估值和价值认识不同，相对而言，香港股市比A股的投资者有更大比例的机构投资者，投资理念更稳健成熟，偏好蓝筹，而A股投资者更喜欢中小创，这方面的原因是造成差异的重要因素；

4、随着沪港通、深港通的逐步实施推广，以及两地的投资者不断较差融合，这种差异理论上会逐渐缩小。

## 参考文档

[下载：为什么股票之间会存在相关性.pdf](#)

[《股票填权后一般多久买》](#)

[《st股票最长停牌多久》](#)

[《股票违规停牌一般多久》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《股票回购多久才能涨回》](#)

[下载：为什么股票之间会存在相关性.doc](#)

[更多关于《为什么股票之间会存在相关性》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/49669965.html>