

## 股票投资的期望增长率怎么算——有分求助！关于证券投资投资组合期望收益率和无风险利率的计算-股识吧

### 一、炒股软件里面显示的数据，主营利润增长率、主营收入增长率、都是怎么算出来的？

根据上市公司的报表得来的，一般都有滞后性。  
季报，年报刚公布的时候是最准确的

### 二、有分求助！关于证券投资投资组合期望收益率和无风险利率的计算

资本资产定价模型公式为 证券收益率=无风险收益率+贝塔值\*（市场收益率—无风险收益率）  
根据此公式，联立方程组  $25\% = \text{无风险收益率} + 1.5 * (\text{市场收益率} - \text{无风险收益率})$   
 $15\% = \text{无风险收益率} + 0.9 * (\text{市场收益率} - \text{无风险收益率})$   
解得：市场收益率=1/6 无风险收益率=0

### 三、

### 四、股票配股如何交易

配股的一大特点，就是新股的价格是按照发行公告发布时的股票市价作一定的折价处理来确定的。

所折价格是为了鼓励股东出价认购。

当市场环境不稳定的时候，确定配股价是非常困难的。

在正常情况下，新股发行的价格按发行配股公告时股票市场价格折价10%到25%。

理论上的除权价格是增股发行公告前股票与新股的加权平均价格，它应该是新股配售后的股票价格。

配股是要手动操作的，因为那部分股票是优先配给原有股东。

注意是优先。

就是说，理论上你还是可以选择不接受配股的，只不过这样会遭遇重大损失，一般说来没人愿意那么干。

配股操作如同平时买股票，只要按照配股价和应配股数，填买单即可，只要在配股缴款期不买入，配股就被放弃。另外，公司要配股的话，是必定会提前几天发公告教你怎么做的，按F10就能看到。

如果暂时还没看到，那就说明还没到时间。

你只要随时关注就行了。

另外，如果你是满仓，手里没闲钱了，那就必须在配股之前卖一些出来，准备买它的配股。

配股常见问题配股可以补缴款吗？不可以。

根据交易所的有关规定，配股认购于R+1日开始，认购期为一般为10个工作日（可调整），如逾期未缴款作自动放弃配股权利处理，不可以再补缴款。

因此，有意配股的投资者应注意报纸上信息公告，包括配股的缴款时间，及时缴款。

以免造成不必要的麻烦或以免造成不必要的损失。

配股缴款可以撤单吗？根据深交所的规定，报盘认购当天允许撤单。

配股缴款有何手续费？投资者认购配股无需任何手续费。

配股中的“零碎股”如何处理？根据深交所的规定，配股所产生的零碎股或零碎权证，按数量大小排序，数量小的循环进位给数量大的股东，以达到最小记账单位1股。

如何才能知道配股是否有效？由于认购配股时间是有限制的，超过缴款时间没有补缴款的机会，给投资者带来损失，因此，在配股后对认购是否得到确认十分重要。

深市配股投资者应在第二天查看资金帐户上现金是否少了，权证是否被划出去了；沪市配股投资者则在第二天到券商那里打印结算单以确定认购是否有效。

配股时输入数量错误怎么办？投资者在认缴配股款时，如发现已委托入交易所电脑主机的单子是错误的，如委托股数超出认购限额，这时可以撤单再重新委托。

配股是否可由券商代缴款？可以。

许多券商提供此类服务。

不过，开办此项业务的券商，一般会与投资者签订“代理投资者办理配股协议书”。

或者有提醒配股缴款的服务。

认购配股是“买入”还是“卖出”？

深市的配股认购，在交易所电脑系统程序设置中，其买卖方向为“买入”委托；沪市的配股权证认购在交易所竞价申报买卖方向限制以“卖出”指令完成。

## 五、投资学习题：股票提供的期望收益率为18%，标准差为22%。黄金提供的期望收益率为10%，标准差为30%。

- 1) 选择单一资产投资时，黄金由于收益率低，风险高，所以不会有人选择投资黄金。
  - 2) 由于黄金与股票的相关系数为1（即完全正相关），黄金与股票的投资组合并不能抵消风险，所以投资组合中不会持有黄金。
- 上述假设并不能代表证券市场的均衡，因为股票收益率更高，风险更小。

## 六、关于股票的预期收益率

在衡量市场风险和收益模型中，使用最久，也是至今大多数公司采用的是资本资产定价模型(CAPM)，其假设是尽管分散投资对降低公司的特有风险有好处，但大部分投资者仍然将他们的资产集中在有限的几项资产上。

比较流行的还有后来兴起的套利定价模型(APM)，它的假设是投资者会利用套利的机会获利，既如果两个投资组合面临同样的风险但提供不同的预期收益率，投资者会选择拥有较高预期收益率的投资组合，并不会调整收益至均衡。

我们主要以资本资产定价模型为基础，结合套利定价模型来计算。

首先一个概念是  $\beta$  值。

它表明一项投资的风险程度：

资产i的  $\beta$  值=资产i与市场投资组合的协方差/市场投资组合的方差 市场投资组合与其自身的协方差就是市场投资组合的方差，因此市场投资组合的  $\beta$  值永远等于1，风险大于平均资产的投资  $\beta$  值大于1，反之小于1，无风险投资  $\beta$  值等于0。

需要说明的是，在投资组合中，可能会有个别资产的收益率小于0，这说明，这项资产的投资回报率会小于无风险利率。

一般来讲，要避免这样的投资项目，除非你已经很好到做到分散化。

下面一个问题是单个资产的收益率：一项资产的预期收益率与其  $\beta$  值线形相关：

资产i的预期收益率 $E(R_i)=R_f+ \beta_i[E(R_m)-R_f]$  其中： $R_f$ ：无风险收益率

$E(R_m)$ ：市场投资组合的预期收益率  $\beta_i$ ：投资i的  $\beta$  值。

$E(R_m)-R_f$ 为投资组合的风险溢价。

整个投资组合的  $\beta$  值是投资组合中各资产  $\beta$  值的加权平均数，在不存在套利的情况下，资产收益率。

对于多要素的情况： $E(R)=R_f+ \beta[E(R_i)-R_f]$  其中， $E(R_i)$ ：

要素i的  $\beta$  值为1而其它要素的  $\beta$  均为0的投资组合的预期收益率。

首先确定一个可接受的收益率，即风险溢价。

风险溢价衡量了一个投资者将其资产从无风险投资转移到一个平均的风险投资时所

需要的额外收益。

风险溢价是你投资组合的预期收益率减去无风险投资的收益率的差额。

这个数字一般情况下要大于1才有意义，否则说明你的投资组合选择是有问题的。

风险越高，所期望的风险溢价就应该越大。

对于无风险收益率，一般是以政府长期债券的年利率为基础的。

在美国等发达市场，有完善的股票市场作为参考依据。

就目前我国的情况，从股票市场尚难得出一个合适的结论，结合国民生产总值的增长率来估计风险溢价未尝不是一个好的选择。

## 七、怎么计算股票的投资风险率和投资回报率

风险率是个坑， $\text{风险率} = \text{可投资总金额} / \text{投资金额}$ 。回报率，是指以前的收益率 = (股票的卖价 - 买价) / 买价如果是学金融的。

$\text{回报率} = (\text{股票的卖价} -$

$\text{买价}) / ((\text{银行的税率} + 1) * \text{买价})$ 具体要看怎么定义本金的内容。

- 。
- 。
- 。

## 八、如何通过股票走势图求出股票的期望收益率？

假定投资者将无风险的资产和一个风险证券组合再构成一个新的证券组合，投资者可以在资本市场上将以不变的无风险的资产报酬率借入或贷出资金。

在这种情况下，如何计算新的证券组合的期望报酬率和标准差？假设投资于风险证券组合的比例（投资风险证券组合的资金/自有资金）为Q，那么1-Q为投资于无风险资产的比例。

无风险资产报酬率和标准差分别用 $r_{\text{无}}$ 、 $\sigma_{\text{无}}$

表示，风险证券组合报酬率和标准差分别用 $r_{\text{风}}$ 、 $\sigma_{\text{风}}$ 表示，因为无风险资产报酬率是不变的，所以其标准差应等于0，而无风险的报酬率和风险证券组合的报酬率不存在相关性，即相关系数等于0。

那么新的证券组合的期望报酬率和标准差公式分别为： $r_P = Qr_{\text{风}} + (1-Q)r_{\text{无}}$

## 参考文档

[下载：股票投资的期望增长率怎么算.pdf](#)

[《股票开通融资要多久》](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《股票违规停牌一般多久》](#)

[《董事买卖股票需要多久预披露》](#)

[《股票abc调整一般调整多久》](#)

[下载：股票投资的期望增长率怎么算.doc](#)

[更多关于《股票投资的期望增长率怎么算》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/chapter/26524784.html>