

好几个股票的资产组合均值怎么求 - - 证券投资如何求解最小风险组合的个股比例权重-股识吧

一、两资产中一个收益高，风险低，另一个收益低，风险高。这样的两个资产可以通过组合来构建有效组合吗？

两资产中一个收益高，风险低，另一个收益低，风险高。
这样的两个资产不可以通过组合来构建有效组合，直接选收益高风险低的就可以了。
。

二、这个 R_m 一本书上写市场投资组合的期望报酬率
一本书上写是所有股票的平均报酬率 这是为什么？

单个投资收益率= R 投资组合收益率为 R_M ，数值上=组合中各个投资收益率，按持有比例做加权平均值。

而单个投资收益率为什么就偏巧是 R 这么大？为此有一个叫证券市场线（又称资本资产定价模型）的东西诞生了。

他的作者认为，一个投资的收益率，必定是在无风险利率的基础上加一些承担风险获得的相应报酬加成， $R = \text{无风险利率} + \text{市场平均风险溢价} * \text{该特定投资对市场风险溢价的放大或缩小的能力}$ 。

就好像，一个人的工资=底薪+全部人平均完成了多少绩效*你的能力与人群平均相比的水平
市场平均风险溢价=平均绩效=市场中所有人平均拿了多少工资-所有人的底薪。

在这里时，市场中所有人平均拿了多少，因为原理相同，只是加权的规模变成市场上的全部投资，因此它又一次被在书中被命名为 R_M

三、无风险利率为7%，如何实现15%的预期回收的无风险资产组合和最佳风险投资组合

我谈谈自己的看法啊，不知你用无风险利率干嘛，但是大致应该跟投资资产或者资金借贷的区间相匹配。

在西方投资学中，投资组合理论中的无风险利率，通常都是短期资金的借贷成本，是用美国3个月国债的收益率来近似的。

你提到的中国的无风险利率，如果用银行间10年国债预期收益率，显然是期限太长，显得不合适。

一年期存款利率，就接近一些，其实在投资学中，强调的更是资金借贷成本，我国没有实行利率市场化，存款利率和贷款利率有个强制的利差，所以建议你综合考虑，一年期的利率比十年期更好，但是不妨采用更短期的国债收益率。

供参考。

四、投资组合管理的步骤

$$20\% \times 1.2 + 10\% \times 0.9 + 30\% \times 1.5 + 40\% \times 2 = 0.24 + 0.09 + 0.5 + 0.8 = 1.63$$

五、股票里面的跌破五日线，跌破十日线。是怎么理解的？最好有图解。

意思是股票的价格降低到5日线，10日线以下了移动均线，Moving Average，简称MA，原本的意思是移动平均，由于我们将其制作成线形，所以一般称之为移动均线，简称均线。

它是将某一段时间的收盘价之和除以该周期。

比如日线MA5指5天内的收盘价除以5。

移动均线是由著名的美国投资专家Joseph

E.Granville（葛兰碧，又译为格兰威尔）于20世纪中期提出来的。

均线理论是当今应用最普遍的技术指标之一，它帮助交易者确认现有趋势、判断将出现的趋势、发现过度延生即将反转的趋势。

移动均线常用线有5天、10天、30天、60天、120天和240天的指标。

其中，5天和10天的短期移动均线。

是短线操作的参照指标，称做日均线指标；

30天和60天的是中期均线指标，称做季均线指标；

120天、240天的是长期均线指标，称做年均线指标。

对移动均线的考查一般从几个方面进行。

股民朋友在选股的时候可以把移动均线做为一个参考指标，移动均线能够反应出价格趋势走向，所谓移动均线就是把某段时间的股价加以平均，再依据这个平均值作出均线图像。股民朋友可以将日K线图和均线放在同一张图里分析，这样非

常直观明了。

六、上市公司是怎样利用股票筹集而来的资金?

公司募集到的资金，和目前价格没有关系，只和发行价有关。

一个公司募集到了多少资金，你得这样看：公开发行1000万股，发行价3元。

那么公司就募集到了3000万。

至于以后股价如何走，这与公司募集到的资金就没有关系了。

如果股价到了20元，公司也得不到一分钱，如果跌到几毛钱，甚至退市，公司都不需要赔钱给投资者的。

如果公司破产清算了，按顺序，先是偿还债务，最后剩下的才按股份分给股东。

如果债务都不够还，那么股东就一分钱都没有了。

七、证券投资组合的方法有哪些

可以跨市投资，也就是你可以看一下现在哪些市场比较好，这样的话，如果这个市场不好了，那个市场也可以赚到钱，就是这个意思。

八、证券投资如何求解最小风险组合的个股比例权重

10%【解析】对于两项资产组合来说，如果相关系数为1，且等比例投资，则组合标准差为各单项资产标准差的算术平均数，即组合标准差 = $(12\% + 8\%) / 2 = 10\%$

。

九、投资组合管理的步骤

投资组合的构建过程是由下述步骤组成：首先，需要界定适合于选择的证券范围。对于大多数计划投资者其注意的焦点集中在普通股票、债券和货币市场工具这些主

要资产类型上。

这些投资者已经把诸如国际股票、非美元债券也列入了备选的资产类型，使得投资具有全球性质。

有些投资者把房地产和风险资本也吸纳进去，进一步拓宽投资的范围。

虽然资产类型的数目仍是有限的，但每一资产类型中的证券数目可能是相当巨大的。

其次，投资者还要求出各个证券和资产类型的潜在回报率的期望值及其承担的风险。

此外，更重要的是要对这种估计予以明确地说明，以便比较众多的证券以及资产类型之间哪些更具吸引力。

进行投资所形成投资组合的价值很大程度上取决于这些所选证券的质量。

构建过程的第三阶段，即实际的最优化，必须包括各种证券的选择和投资组合内各证券权重的确定。

在把各种证券集合到一起形成所要求的组合的过程中，不仅有必要考虑每一证券的风险 - 回报率特性，而且还要估计到这些证券随着时间的推移可能产生的相互作用。

马考维茨模型用客观和修炼的方式为确定最优投资组合提供了概念性框架和分析方法。

参考文档

[下载：好几个股票的资产组合均值怎么求.pdf](#)

[《放量多久可以做主力的股票》](#)

[《股票正式发布业绩跟预告差多久》](#)

[《上市公司好转股票提前多久反应》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[下载：好几个股票的资产组合均值怎么求.doc](#)

[更多关于《好几个股票的资产组合均值怎么求》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/subject/25186270.html>