

## 股票收益率为什么高于债券 - - 当股票收益率上升，债券收益率会不会上升-股识吧

一、从历史数据看，股票收益比债券高，除了从风险角度解释，还可以从什么方面解释？

股票还有投资分红

## 二、为什么 普通债券基金的收益率远高于 短期债券基金??

债券是固定收益的，就是购买的时候就已经知道了自己能赚多少钱，投资债券的风险主要是通货膨胀。

而基金的风险是不一定的，除非一些标明了是保本型的基金在数值上肯定不会亏之外，其他基金都有亏损的可能，当然相对高的风险也就意味着你有可能得到较高的回报

## 三、当股票收益率上升，债券收益率会不会上升

当股票收益率上升时，资本市场的资金会大量流入股市，导致债券的收益率下降。反之，当股票收益率下降，债券的收益率就会上升。

这是市场经济早就证明的事实。

大资金投资人为了保险，一般都会配置70%的股票和30%的债券。

毕竟股票的长期收益率远远高于债券，配置一定数量的债券，只是为了平衡一定的风险而已。

## 四、为什么股票的收益不如债券

我不知道这个结论是你总结出来的，还是某篇胡说八道文章的观点。

我可以明白无误地告诉你：股票是世界上最赚钱的金融工具，这不是我的胡说，而是美国金融机构统计出来的事实。

道理不能在此详述，我将美国投资大师彼得林奇曾经的一个统计结果抄录如下，供你参考（前提是在1927年分别买进1000美元下列金融产品，然后沉睡60年后的收益情况）：国债7400美元 公司债券17600 政府债13200 股票272000 很显然，我们很多股民不懂得“沉睡”的道理，天天在股市折腾，从而使自己越来越穷！

## 五、为什么股票的筹资成本要高于债券？

发行股票筹资的优点

发行普通股票是公司筹集资金的一种基本方式，其优点主要有：

（1）能提高公司的信誉。

发行股票筹集的是主权资金。

普通股本和留存收益构成公司借入一切债务的基础。

有了较多的主权资金，就可为债权人提供较大的损失保障。

因而，发行股票筹资既可以提高公司的信用程度，又可为使用更多的债务资金提供有力的支持。

（2）没有固定的到期日，不用偿还。

发行股票筹集的资金是永久性资金，在公司持续经营期间可长期使用，能充分保证公司生产经营的资金需求。

（3）没有固定的利息负担。

公司有盈余，并且认为适合分配股利，就可以分给股东；

公司盈余少，或虽有盈余但资金短缺或者有有利的投资机会，就可以少支付或不支付股利。

（4）筹资风险小。

由于普通股票没有固定的到期日，不用支付固定的利息，不存在不能还本付息的风险。

股票筹资的缺点 发行股票筹资的缺点主要是：（1）资本成本较高。

一般来说，股票筹资的成本要大于债务资金，股票投资者要求有较高的报酬。

而且股利要从税后利润中支付，而债务资金的利息可在税前扣除。

另外，普通股的发行费用也较高。

（2）容易分散控制权。

当企业发行新股时，出售新股票，引进新股东，会导致公司控制权的分散。

另外，新股东分享公司未发行新股前积累的盈余，会降低普通股的净收益，从而可能引起股价的下跌。

相对股票筹资而言，债券筹资的优点有：资金成本较低；

保证控制权；

具有财务杠杆作用。

缺点：筹资风险高；

限制条件多；  
筹资额有限。

## 六、股票风险较大，债券风险相对较小，所以股票的收益必然高于债券，这种说法对吗？

不完全对，从动态上看，股票的收益率和价格与债券的利率和价格互相影响，往往在证券市场上发生同向运动，即一个上升另一个也上升，反之亦然，但升降幅度不见得一致。

这些，就是股票和债券的联系。

&nbsp; &nbsp; &nbsp;

股票和债券虽然都是有价证券，都可以作为筹资的手段和投资工具，但两者却有明显的区别 &nbsp; &nbsp; &nbsp;

从收益方面看，债券在购买之前，利率已定，到期就可以获得固定利息，而不管发行债券的公司经营获利与否。

股票一般在购买之前不定股息率，股息收入随股份公司的盈利情况变动而变动，盈利多就多得，盈利少就少得，无盈利不得。

从本金方面看，债券到期可回收本金，也就是说连本带利都能得到，如同放债一样。

股票则无到期之说。

股票本金一旦交给公司，就不能再收回，只要公司存在，就永远归公司支配。

公司一旦破产，还要看公司剩余资产清盘状况，那时甚至连本金都会蚀尽，小股东特别有此可能。

## 参考文档

[下载：股票收益率为什么高于债券.pdf](#)

[《拆单的股票再买需要多久》](#)

[《投资人为什么要提前多久买股票》](#)

[《股票交易后多久能上市》](#)

[下载：股票收益率为什么高于债券.doc](#)

[更多关于《股票收益率为什么高于债券》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/48952518.html>