

阿尔法收益和贝塔收益的区别！什么是股市阿尔法品种，贝塔品种，有什么相关书籍，谢谢-股识吧

一、阿尔法策略和beta策略的区别

所谓的阿尔法，最初指的是超额收益，现在也有把阿尔法看做为绝对收益的。统计套利策略是利用统计学发现市场的规律来进行套利，但是否有超额收益，是否是绝对收益，依据不同的统计策略各有不同。实际上并无所谓的阿尔法策略，因为对于专业投资者而言，无论是追求相对收益还是追求绝对收益，都需要阿尔法。不过有一种策略叫可转移阿尔法策略，指的是通过对不同类型的资产进行组合，将有优势领域资产的超额收益转移到只能获取贝塔收益的资产上，从而从总体上看，资产组合具备了阿尔法也即超额收益。

二、期货型基金的 Alpha 和 Beta 是指什么

Beta系数可以对资产组合相对总体市场的波动性进行度量，对资产系统性风险进行评估。

Beta系数 $>$ ；

1资产组合的波动程度大于市场总体的波动程度Beta系数=1资产组合和市场变动步调一致Beta系数 $<$ ；

1资产组合的波动程度小于市场总体的波动程度Beta系数=0资产组合与市场总体的波动无关Alpha策略的思想就是通过股指期货套期保值对冲投资组合的系统性风险Beta后，锁定超额收益Alpha。

该策略的最终目的就是在获得市场收益率的同时，追求超额收益的最大化。

如果某投资组合管理者利用股指期货适当调整了组合的Beta值后，可以使市场无关的部分收益暴露于风险当中，最终获得由选股能力带来的Alpha收益。

三、什么叫股票的亚尔法系数和贝塔系数？

系数是一投资或基金的绝对回报(Absolute Return) 和按照

系数计算的预期回报之间的差额。

绝对回报(Absolute Return)或额外回报(Excess Return)是基金/投资的实际回报减去无风险投资收益(在中国为1年期银行定期存款回报)。

绝对回报是用来测量一投资者或基金经理的投资技术。

预期回报(Expected Return)贝塔系数 和市场回报的乘积，反映投资或基金由于市场整体变动而获得的回报(有关预期回报更多的计算请??资本资产定价模型 Capital Asset Pricing Model (CAPM))。

股票的阿尔法 值，在单指数模型中被表述为证券市场特征线与纵轴的截距，称为股票投资的特殊收益率，用于表示当市场组合的收益率为零时，股票的收益率将是多少。

阿尔法 为选择股票提供了一种指南，使投资者在卖出与买进股票时有利可图。

正值代表了一种收益率的奖励，负 值代表了对投资者的一种惩罚。

股票的贝塔系数 ，在资本资产定价的单指数模型中被表述为证券市场特征线的斜率，称为股票市场的系统风险系数。

如果用股票市场的价格指数的收益率来代表市场组合的收益率时，贝塔系数 就是股票对市场系统性风险的量度，反映股票收益率变化对市场指数收益率变化的敏感度。

贝塔系数 越大，股票的市场风险越高，但股票的预期收益也应越高，反之亦然。其中， $\beta = 1$ ，表示股票的系统性风险与市场组合的风险相同，即股票的市场价格波动与市场价格指数的波动幅度大体一致。

投资者可以根据自己要求的收益率水平与风险的承受能力来选择进攻型股票或防御型股票。

一般来说，在市场行情上涨期可选择 $\beta > 1$ 的股票，以获取高于市场的超额收益；在市场行情下跌期应选择 $\beta < 1$ 的股票，以规避市场的系统风险，适当减少投资损失。

四、贝塔值具体的定义

阿尔法的定义它是指衡量一定风险水平(贝塔值)下证券的实际收益与预期收益之间的差。

阿尔法值为正，表示证券的表现好于贝塔值所显示的预期水平；

阿尔法值为负，则表示证券没有达到贝塔值所指示的预期水平。

热心网友2009-08-02贝塔值就是个股与大盘逐日涨跌率的统计，然后设置出一个k值，k值就是当个股的涨幅大于大盘的涨幅时，当日为1.1，个股的涨幅小于大盘的涨幅时为0.9；

同样下跌市道中，个股的跌幅小于大盘的跌幅为1.1，个股的跌幅大于大盘的跌幅时为0.9

五、股票交易中的贝塔系数和阿尔法系数怎么看啊？

贝塔系数(Beta coefficient)，也称为贝塔系数，是一种风险指数，用来衡量单只股票或股票基金相对于整个股票市场的价格波动。

贝塔系数(Beta coefficient)是一种评估证券系统风险的工具，用来衡量证券或投资组合相对于整体市场的波动性。

这在股票和基金等投资项目中很常见。

 ;

 ;

阿尔法系数是一投资或基金的绝对回报(Absolute Return)和按照系数计算的预期风险回报之间的差额。

简单来说，实际风险回报和平均预期风险回报的差额即 系数。

一般的说，Beta的用途有以下几个：1) 计算资本成本，做出投资决策（只有回报率高于资本成本的项目才应投资）；

2) 计算资本成本，制定业绩考核及激励标准；

3) 计算资本成本，进行资产估值（Beta是现金流贴现模型的基础）；

4) 确定单个资产或组合的系统风险，用于资产组合的投资管理，特别是股指期货或其他金融衍生品的避险（或投机）扩展资料：股票分析数据(1)技术分析技术分析是以预测市场价格变化的未来趋势为目的，通过分析历史图表对市场价格运动进行分析的一种方法。

股票技术分析是证券投资市场中普遍应用的一种分析方法。

(2)基本分析基本分析法通过对决定股票内在价值和影响股票价格的宏观经济形势、行业状况、公司经营状况等进行分析，评估股票的投资价值和合理价值，与股票市场价进行比较，相应形成买卖的建议。

内盘外盘内盘：以买入价成交的交易，买入成交数量统计加入内盘。

外盘：以卖出价成交的交易。

卖出的数量统计加入外盘。

内盘，外盘这两个数据大体可以用来判断买卖力量的强弱。

若外盘数量大于内盘，则表现买方力量较强，若内盘数量大于外盘则说明卖方力量较强。

通过外盘、内盘数量的大小和比例，投资者通常可能发现主动性的买盘多还是主动性的抛盘多，并在很多时候可以发现庄家动向，是一个较有效的短线指标。

但投资者在使用外盘和内盘时，要注意结合股价在低位、中位和高位的成交情况以及该股的总成交量情况。

因为外盘、内盘的数量并不是在所有时间都有效，在许多时候外盘大，股价并不一定上涨；

内盘大，股价也并不一定下跌。

参考资料来源：百科-股票交易

六、什么是证券、基金投资中的阿尔法和贝塔收益？

由大盘上涨带来的收益，称为贝塔收益，就是水涨船高带来的收益，贝塔收益高并不代表水平高。

而由选股带来的收益，称为阿尔法收益。

七、股票投资中的高贝塔投资 阿尔法投资是什么意思

贝塔系数(Beta coefficient)，也称为贝塔系数，是一种风险指数，用来衡量单只股票或股票基金相对于整个股票市场的价格波动。

贝塔系数(Beta coefficient)是一种评估证券系统风险的工具，用来衡量证券或投资组合相对于整体市场的波动性。

这在股票和基金等投资项目中很常见。

 ;

 ;

阿尔法系数是一投资或基金的绝对回报(Absolute Return) 和按照系数计算的预期风险回报之间的差额。

简单来说，实际风险回报和平均预期风险回报的差额即 系数。

一般的说，Beta的用途有以下几个：1) 计算资本成本，做出投资决策（只有回报率高于资本成本的项目才应投资）；

2) 计算资本成本，制定业绩考核及激励标准；

3) 计算资本成本，进行资产估值（Beta是现金流贴现模型的基础）；

4) 确定单个资产或组合的系统风险，用于资产组合的投资管理，特别是股指期货或其他金融衍生品的避险（或投机）扩展资料：股票分析数据(1)技术分析技术分析是以预测市场价格变化的未来趋势为目的，通过分析历史图表对市场价格运动进行分析的一种方法。

股票技术分析是证券投资市场中普遍应用的一种分析方法。

(2)基本分析基本分析法通过对决定股票内在价值和影响股票价格的宏观经济形势、行业状况、公司经营状况等进行分析，评估股票的投资价值和合理价值，与股票

市场价进行比较，相应形成买卖的建议。

内盘外盘内盘：以买入价成交的交易，买入成交数量统计加入内盘。

外盘：以卖出价成交的交易。

卖出的数量统计加入外盘。

内盘，外盘这两个数据大体可以用来判断买卖力量的强弱。

若外盘数量大于内盘，则表现买方力量较强，若内盘数量大于外盘则说明卖方力量较强。

通过外盘、内盘数量的大小和比例，投资者通常可能发现主动性的买盘多还是主动性的抛盘多，并在很多时候可以发现庄家动向，是一个较有效的短线指标。

但投资者在使用外盘和内盘时，要注意结合股价在低位、中位和高位的成交情况以及该股的总成交量情况。

因为外盘、内盘的数量并不是在所有时间都有效，在许多时候外盘大，股价并不一定上涨；

内盘大，股价也并不一定下跌。

参考资料来源：百科-股票交易

八、什么是股市阿尔法品种，贝塔品种，有什么相关书籍，谢谢

这个概念是投资组合理论的概念。

阿尔法指超额收益 贝塔收益是系统性收益。

这些概念的提出，对于股票资本成本的计算，和量化投资组合的设计很重要，是基础。

传统的价值投资和技术分析的概念体系里不把这个概念做重点。

书籍的话，主要是美国经典商学院的教材，投资组合理论类教材，都会详细介绍。

九、阿尔法系数与贝塔系数

阿尔法系数（ α ）阿尔法系数（ β ）是基金的实际收益和按照系数计算的期望收益之间的差额。

其计算方法如下：超额收益是基金的收益减去无风险投资收益（在中国为1年期银行定期存款收益）；

期望收益是贝塔系数

和市场收益的乘积，反映基金由于市场整体变动而获得的收益；

超额收益和期望收益的差额即 α 系数。

贝塔系数 () 贝塔系数衡量基金收益相对于业绩评价基准收益的总体波动性，是一个相对指标。

越高，意味着基金相对于业绩评价基准的波动性越大。

大于 1，则基金的波动性大于业绩评价基准的波动性。

反之亦然。

如果 为 1，则市场上涨 10%，基金上涨 10%；

市场下滑 10%，基金相应下滑 10%。

如果 为 1.1，市场上涨 10% 时，基金上涨 11%；

市场下滑 10% 时，基金下滑 11%。

如果 为 0.9，市场上涨 10% 时，基金上涨 9%；

市场下滑 10% 时，基金下滑 9%。

R 平方 R 平方 (R-squared) 是反映业绩基准的变动对基金表现的影响，影响程度以 0 至 100 计。

如果 R 平方值等于 100，表示基金回报的变动完全由业绩基准的变动所致；

若 R 平方值等于 35，即 35% 的基金回报可归因于业绩基准的变动。

简言之，R 平方值愈低，由业绩基准变动导致的基金业绩的变动便愈少。

此外，R 平方也可用来确定贝塔系数 () 或阿尔法系数 () 的准确性。

一般而言，基金的 R 平方值愈高，其两个系数的准确性便愈高。

参考文档

[下载：阿尔法收益和贝塔收益的区别.pdf](#)

[《股票钱多久能到银行卡》](#)

[《股票保价期是多久》](#)

[《基金多久更换一次股票》](#)

[《股票改手续费要多久》](#)

[《股票一般多久一次卖出》](#)

[下载：阿尔法收益和贝塔收益的区别.doc](#)

[更多关于《阿尔法收益和贝塔收益的区别》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/75772873.html>