

# 影响股票收益率的因素有哪些证券的收益性和风险性之间有什么关系-股识吧

## 一、根据CAPM模型，影响特定股票预期收益率的因素有（ ）。

CAPM资本资产定价模型。

应该选择C在确定了市场未来的走势后，明了不同系数的证券组合可能获得的额外收益。

## 二、买基金有风险吗

有风险的，没有包嫌的，还是谨慎些。

## 三、按照资本资产定价模型，影响特定股票必要收益率的因素有那些因素

1.无风险收益率2.平均风险股票的必要收益率3.特定股票的系数【解析】资本资产定价模型的表达形式： $R = R_f + \beta \times (R_m - R_f)$ ，其中，R表示某资产的必要收益率；

$\beta$ 表示该资产的系数；

$R_f$ 表示无风险收益率（通常以短期国债的利率来近似替代）；

$R_m$ 表示市场平均收益率（也可以称为平均风险股票的必要收益率）， $(R_m - R_f)$ 称为市场风险溢价。

财务风险属于非系统风险，不会影响必要收益率，1.无风险收益率2.平均风险股票的必要收益率3.特定股票的系数

## 四、证券的收益性和风险性之间有什么关系

论证券投资中的收益性与风险性 预期收益率是投资者承受各种风险应得的补偿。

无风险收益率是指把资金投资于某一没有任何风险的投资对象而能得到的收益率，这是一种理想的投资收益，我们把这种收益率作为一种基本收益，再考虑各种可能出现的风险，使投资者得到应有的补偿。

现实生活中不可能存在没有任何风险的理想证券，但可以找到某种收益变动小的证券来代替产生和影响证券投资风险有经济、政治、道德与法律诸因素。

就经济方面而言又可以分成市场风险、利率风险、汇率风险、购买力风险以及上市公司的经营风险和财务风险等。

对证券市场来说，上述风险大致可分成内生风险和外生风险两类。

市场风险就是内生风险，它仅仅由证券市场内在机制引起证券本来可能的收益间的差异。

其余风险可归入外生风险类，它由市场以外的因素引起证券本来可能的收益间的差异。

政府有关证券市场的政策发生重大变化或是有重要的举措、法规出台，引起证券市场的波动，也就是政策风险，从而给投资者带来的风险。

国家的任一政策的出台，都可能造成证券市场上证券价格的波动。

要减轻政策风险的影响，应加强对国内外政治经济形势的研究，注意金融市场上可能出现的突发事件，加强对政府证券市场政策的理解，应避免证券市场过度投机和过度火爆局面的出现，当出现这种状况时，投资者应分外理智和冷静。

利率风险也可称为货币风险或信用风险，是指货币市场利率变动引起证券市场价格的升降，从而影响证券投资收益率的变动而带来的风险。

利率风险对不同证券的影响是不相同的。

首先，利率风险是固定收益证券的主要风险，特别是债券的主要风险；

其次，利率风险是政府债券的主要风险；

再次，利率风险对长期债券的影响大于短期债券。

减轻利率风险影响的办法是，投资者在预见利率将要提高时，应减少对固定利率债券，特别是长期债券的持有；

反之，则相反 证券投资的收益主要来源有以下几部分： 证券买卖差价，又称为资本利得，就是基金投资于各种证券而取得的收益，这是基金收益的主要部分。

红利收入，就是基金长期持有股票而享有的企业净利润分配所得收益，这也是基金收益的重要组成部分。

基金一般是作为长期投资者，其主要目标在于取得长期稳定的回报，而不是搏股票的短差价。

上市公司的历史分红能力及未来分红预期是基金管理者选择股票的重要依据指标。

债券利息收入也是基金收益组成，特别是固定票面利率债券收益稳定，所以这是基金收益不可或缺的部分。

存款利息收益，就是基金资产存入银行的利息收益。

总体来看，基金收益的高低取决于基金管理人运作基金资产的水平。

但是注意这儿的基金管理人不仅仅是基金经理，而是基金公司的投资管理及投资研

究团队的整体。

所以投资者过分迷信某个基金经理而大肆蜂拥购买某个基金是一种不成熟的表现。这有可能导致这个基金不堪重负而出现资产管理运作不良从而损害投资人利益。总资产增长率、主营收入增长率、净利润增长率、振幅和股票投资收益存在显著的正相关关系，是影响股票投资收益的相关因素。

市场利息率高低对于股票收益产生的影响有：人们的资金投向，如利息率低，则人们愿意把资金投向股票；

影响企业的盈利，如果利息率高，则企业的盈利就减少，从而使股票价格下降。

因此，利率与股票价格成反比例关系，利息率高，股票价格就下跌；

利息率低，股票价格就上涨。

风险和收益是一对矛盾的统一体

## 五、

## 六、收益质量的影响因素

现金流量分析是指将经营活动产生的现金净流量、投资活动产生的现金净流量分别与主营业务利润、投资收益和净利润进行比较分析，以判断企业的主营业务利润、投资收益和净利润的质量。

尽管会计收益和经营现金流量是不同的概念，二者也不大可能相等，但从长期来看，只有带来持续稳定现金流入的会计收益才是高质量的。

可以说，收益与现金流量匹配的程度决定了公司的收益质量。

由于现金流量的计算不涉及权责发生制，公司很难对此进行操纵。

比如虚假的合同能签出利润，但签不出现金流量。

所以，在评价公司收益质量时，现金流量分析是非常有力的工具。

现金流量与利润之间的差异往往可以暴露出公司收益质量的低下。

对企业现金流量的分析也可以伴随对企业偿债能力和盈利能力的分析。

企业的偿债能力和盈利能力可以通过简单的财务指标反映。

由于企业的偿债能力来自于企业盈利而获得的现金。

因此，盈利能力强的企业其偿债能力也应该强。

如果企业盈利能力强而偿债能力弱，有可能是企业在盈利转化为现金的过程中出了问题，需要进一步深入分析。

公司会计政策的选择对收益质量有着重要的影响。

收益质量高的企业，其会计政策应该是持续、稳健的，该政策对公司财务状况和净收益的计量是谨慎的。

投资者在分析过程中应特别重视会计政策的变更。

《企业会计准则》规定企业只有在下列两种情况下才可以变更会计政策：（1）法律或会计准则等行政法规、规章要求变更；

（2）变更会计政策以后，能使所提供的企业财务状况、经营成果、现金流量信息更为可靠，更为相关。

实际情况中，上市公司为了调节利润，往往以各种理由变更会计政策。

投资者要依靠自己的分析，判断公司会计政策的变更是否满足上述两项条件，是否会对收益质量造成影响。

## 七、市盈率影响因素有哪些

市盈率指在一个考察期（通常为12个月的时间）内，股票的价格和每股收益的比例。

投资者通常利用该比例值估量某股票的投资价值，或者用该指标在不同公司的股票之间进行比较。

## 八、影响证券价值的因素有那些

同问。

- 。
- 。

## 九、哪些因素影响债券收益？

在保证刚性兑付本息的情况下，债券收益主要取决于2个因素，一是央行利息，其利息调整与债券收益成正向变化，即利息上涨，债券价格下降，收益上涨，反之同理；

二是债券评级，一般信用等级高的债券价格更高，收益则低，不仅是因为高等级债

的违约几率小，还重要的是高等级债的质押比率更高，机构投资者更利于做杠杆操作。

如果遇见兑付危机等重要因素，则低评级债的价格会大幅下跌，收益率暴涨。其它的具体情况还较多，但都不是主要因素。

## 参考文档

[下载：影响股票收益率的因素有哪些.pdf](#)

[《为什么水表上市公司下跌》](#)

[《股票黄蓝红相交在一起代表什么》](#)

[《什么是黄金股票》](#)

[《北车股票之前是什么》](#)

[《cedit是什么股票》](#)

[下载：影响股票收益率的因素有哪些.doc](#)

[更多关于《影响股票收益率的因素有哪些》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/47119471.html>