

美债收益率越高为什么股市跌的越多：为什么美国债收益率上升，黄金会下跌？-鸿良网

一、美债10年期收益率对A股影响是哪些

你好，当10年期美债收益率上升时，市场风险偏好会降低，会给股市高风险资产较低估值。

当10年期美债收益率下降时，市场会更偏好风险资产，给股市高风险资产更高的估值。

目前，美国国债收益率持续上行，这意味着利率将持续上升，美国股市将持续承压。

二、为什么继续增持美债

两万多亿的外汇储备，还要支付利息，所以外汇储备在银行里放着肯定不行。

我们尝试过购买大宗商品、能源、矿山，但事与愿违无不失败而回。

在国际市场上能容纳如此巨量资金的盘子可以说是没有，美国国债信用保障是没有问题的，但其收益与其贬值也相比也变得很可怜，欧洲的国债你更不敢买，那现在是一片风雨飘摇，可以说能容纳中国的巨额外汇储备的无风险市场只剩下美国国债了，低收益与贬值你不受也得受。

有网友说把外汇给老百姓分了得了，其实这是一个误区而已，外汇储备并不是国家所有，他的所有人包括“公民在国内银行的外汇存款、企业外汇存款、企业出口结汇、外商投资外汇...这些外汇大部分不是国家所有，而是私人、企业所有，央行会发行等值的人民币给市场，也就是说这些外汇储备已经变成人民币在国内流通了，外汇储备使我们用真金白银换回来的，目前忍受贬值和投资无门是经济结构的问题，除非中国快速提升内需，减少出口，减少外汇储备，否则还真的没有更好的办法解决如此巨量外汇的保值问题。

别人看你看的很清楚，你买什么什么就涨，你投什么什么就赔，逼着你只能买国债至少有美国政府的信用保障，根本在于出口结构的调整，在于内需的增长

三、债券的利息越高为什么说跌了？

1.因为债券市场在跌了，债券基金主要投资债券，债市跌，净值自然要跌了
2.股市和债市有跷跷板的效应 3.债券基金净值波动不大，申购和赎回也有一定的手续费，所以，你频繁买卖，不一定能获利的 3.长期持有是指你不要去过多考虑净值的波动，买了3年左右，才是长期的，因为债券基金主要投资债券，可以获得稳定的收益，短期的话，这个稳定收益是体现不出来的 补充： 1.因为两点，前期大幅炒作，价格虚高了，并且降息空间不大了，还有，今年会大量发行国债，这些都是不利的因素，债券价格跟利率成反比的 当你预期进入降息周期，那么就可以买，反之，当降息周期结束了，意味着债券没有超额收益了，只有利率收益了，就不一定合适了 2.当然是关键因素了，利率、新债发行，以及前期大幅炒作的泡沫化，结果就是债市要跌，短期内还会反复下，但是，长期趋势不太好了，不会有超额收益了，只有利息收益了 如果你购买的价格不是在高位，可以继续持有，不一定要卖，相对是安全的投资的，只是收益会降低，如果你是在高位购买的话，建议准备撤吧 3.我认为股市会慢慢回暖的，只是不会大幅上涨，会比较反复，但是，趋势应该向上再补充： 1.不能根据股票指数来判断债市，并没有必然的反向关系，如果你根据指数判断债市，那么要看国债指数和企债指数的走势，这样才能靠谱的 2.我说了，已经是泡沫化了，也就是前期的暴涨是不正常的，脱离了价值，现在要价值回归了，不要以为债券就一定是安全的，价格很高的时候，一样会暴跌的 3.你买的位置都是比较高了，因为债市最风光的时候就是从去年8月开始，10月是高峰，因为预期大幅降息，并且也实现了，现在，市场对降息预期不高了，并且降息空间有限，今年会增发很多国债，这些都是不利因素的时间长点看（持有1年以上），不会亏，但是收益很有限，因为你买的时候已经很高了，是否去留你自己决定吧再三补充： 1.你应该是看股票行情的软件，那么输入代码就可以查债券指数了，沪市国债代码000012，企债指数000013，可以根据债券指数来判断债市的，就好像看股票指数一样，对大体走势有基本了解 2.不会是直线掉的，会反复一点，但是，趋势不会太好了，趋势估计是跌了 3.债市跌，就意味着不会超额收益了，比如去年中信债那种12%的收益，不可能了，收益会降低很多的，估计能有6%就不错了，对于纯债基金来说，所以，持有可以有收益，但是不会太多了，如果买的价格高的，那么收益会更少的

四、债券基金收益会受市场影响，当市场利率下调时，其收益就会上升，请问是为什么？

市场利率下调，意味着以后发行的债券利率没有以前发行的高，那么以前的债券价格就会上涨，而债券基金主要投资债券，所以收益就会上升。

利率由很多种 什么存款利率 贷款利率 等等，无需搞明白是哪种利率 利率下跌 或者上浮 总归是所有的利率一起朝一个方向波动的。

那么国债基金怎么会有波动呢，因为是在炒债券

而不是初次募集的债券然后持有到期，他们会在二级市场进行交易 有交易买卖就有价格的波动。

通常利率跌 债券指数就要涨 利率升 那么债券行情不好，所以利率调整就会对债券价格有影响，只是债券不如股市 波动起伏不是很大而已。

五、为什么美国债收益率上升，黄金会下跌？

美债对应的就是美元，美债收益上升就是美元走强，美元和黄金是对立了。当美元走强，黄金自然就下降。

六、美债与美股的关系？

经济增长和通胀变化会影响两者间的关系可以对比一下1950年代和1970年代。

在1950年代末，10年期美债收益率从2.5%上升至3.77%，当时标普500也一路走高；而在1970年代，由于通胀上涨，收益率上升，但同时股票却在下跌。

这两者之间的差别在于，在1950年代，经济增长复苏，通胀亦并未引起市场的担忧。

而在70年代，美联储就没有压制住愈演愈烈的通胀，美国经济陷入滞胀，生产下降和失业率猛增，这令债券收益率上涨，股市承压。

宏观经济的冲击，比如说重大的金融危机和债务违约资深的投资者可能都会记得美股和美债在80、90年代的大牛市，从1982年起，通胀开始大幅下滑，美联储也开始降低联邦基金利率，令债券收益率大幅下滑。

同时，美国经济从1983年开始强劲反弹。

所以这段时间里，股市上行伴随债券收益率下滑，此时美股和美债是正相关关系。但是，1997年的亚洲金融危机和随后1998年的俄罗斯债务违约令情况突然出现变化。

一开始，受到避险情绪的影响，美债收益率下跌，股票价格下滑。

美联储迅速降息，但随后为了不落后于通胀马上又再度加息。

这令美债收益率持续走高（直接至在2000年2月触顶），股市在反弹后因经济仍然强劲而继续走强。

美联储的政策，2008年次贷危机之后，为了刺激经济复苏，美联储开始了降息周期当利率降至零水平之后，由于已经不存在降息空间，美联储启动了一系列的量化宽松政策（购买债券），包括QE1、QE2和QE3，作为公开市场操作的一部分，也就

是所谓的“直升机撒钱”。

具体操作就是，美联储印发更多的货币，在公开市场上购买大量美债，从而向市场注入更多的流动性。

美联储的购债举动直接推升了美债价格。

另一方面，由于在QE期间，企业的借贷成本非常低，帮助其利润实现强劲增长，虽然这个时候整体经济仍然偏弱。

有了央行作为后盾，投资者大胆追逐风险，押注股票价格走高。

而且，机构投资者也得以极低的保证金购买股票。

这些因素共同推动了股市走高。

在美联储实施宽松货币政策期间，美债收益率下跌，股市上涨。

七、美国十年期国债收益率上升对股市的影响

美国十年期国债收益率上升对股市的影响1、买股票的心态不要急，不要只想买到最低价，这是不现实的。

真正拉升的股票你就是高点价肢乎运买入也是不错的，所以买股票宁可错过，不可过错，不能盲目买卖股票，最好买对个股盘面熟悉的股票。

2、你若不熟悉，可先模拟买卖，熟悉股性，最好是先跟一两天，熟悉操作手法，你才能掌握好的买入点。

3、重视必要的技术分析，关注成交量的变化及盘面语言(盘面买卖单的情况)。

4、尽量选择热点及合适的买入点，做到当天买入后股价能上涨脱离成本区。

三人和：买入的多，人气旺，股价涨，反之就跌。

这时需要的是个人的看盘能力了，能否及时的发现热点。

这是短线成败的关键。

股市里操作短线要的是心狠手快，心态要稳，最好能正确的买入后股价上涨脱离成本，但一旦判断错误，碰到调整下跌就要及时的卖出止损，可参考前贴：胜在止损，这历梁里就不重复了。

四卖股票的技巧：股票不可能是一直上涨的，涨到一定程度就会有调整，那短线操作就要及时卖出了，一般说来股票赚钱时，随时卖都是对的。

也不要想卖到最高价，但为了利益最大话，在股票卖顷知出上还是有技巧的，我就本人的经验介绍一下(不一定是最好的)：1、已有一定大的涨幅，而股票又是放量在快速拉升到涨停板而没有封死涨停的股票可考虑卖出，特别是留有长上影线的。

2、60分钟或日线中放巨量滞涨或带长上影线的股票，一般第二天没继续放量上冲，很容易形成短期顶部，可考虑卖出了。

3、可看分时图的15或30分钟图，如5均线交叉10日均线向下，走势感觉较弱时要及时卖出，这种走势往往就是股票调整的开始，很有参考价值。

4、对于买错的股票一定要及时止损，止损位越高越好，这是一个长期实战演练累积的过程，看错了就要买单，没什么可等的。

八、如何理解美国债券收益率的上升将导致我国持有的长期债券资产价格大幅下跌，使外汇储备“缩水”。

收益率上升就是债券价格下跌，两者是负相关。

债券价格下跌意味着会计意义上的资产缩水，例如原来价格100元，现在跌成98元，就意味着会计上资产缩水2元！并且我国外汇储备主要投资是美国的债券，这些资产价格跌了，自然影响到整个外汇储备的规模！如果债券上涨了，就意味着收益！参考资料：玉米地老伯伯作品，复制粘贴请注明出处！

（编辑：吴天瑜）

参考文档

[下载：《美债收益率越高为什么股市跌的越多.pdf》](#)

[下载：《美债收益率越高为什么股市跌的越多.doc》](#)

[更多关于《美债收益率越高为什么股市跌的越多》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【鸿良网】立场，转载请注明出处：<http://www.83717878.com/article/62187182.html>