

七日年化收益率怎么算

作者：有故事的人 来源：范文网 www.wtabcd.cn/fanwen/

本文原地址：<https://www.wtabcd.cn/fanwen/zuowen/1678145448169180.html>

范文网，为你加油喝彩！

左手拿叉右手拿刀-东莞小吃



2023年3月7日发(作者：三到六岁儿童发展指南)

年化收益率

年化收益率仅是把当前收益率（日收益率、周收益率、月收益率）换算成年收益

率来计算的，是一种理论收益率，并不是真正的已取得的收益率。比如某银行卖的一款理财产品，号称91天的年化收益率为3.1%，那么你购买了10万元，实际上你能收到的利息是 $10万 \times 3.1\% \times 91 / 365 = 772.88$ 元，绝对不是3100元。另外还要注意，一般银行的理财产品不象银行定期那样当天存款就当天计息，到期就返还本金及利息。理财产品都有认购期，清算期等等。这期间的本金是不计算利息或只计算活期利息的，比如某款理财产品的认购期有5天，到期日到还本清算期之间又是5天，那么你实际的资金占用就是101天。实际的资金年化收益只有 $772.88 \times 365 / (101 \times 10万) = 2.79\%$ 。绝对收益是 $772.88 / 10万 = 0.7728\%$ 。对于较长期限的理财产品来说，认购期，清算期这样的时间也许可以忽略不计，而对于7天或一个月以内的短期理财产品来说，这个时间就有非常大的影响了。比如银行的7天理财产品，号称年化收益率是1.7%，但至少要占用8天资金， $1.7\% \times 7 / 8 = 1.48\%$ ，已经跟银行的7天通知存款差不多了，而银行通知存款，无论是方便程度还是稳定可靠程度，都要远高于一般有风险的理财产品的。所以看年化收益率，绝对不是看他声称的数字，而要看实际的收入数字。在不同的收益结转方式下，七日年化收益率计算公式也应有所不同目前货币市场基金存在两种收益结转方式，一是日日分红，按月结转，相当于日日单利，月月复利另外一种也是日日分红，按日结转相当于日日复利其中单利计算公式为： $(R_i / 7) \times 365 / 10000$

份 $\times 100\%$ 复利计算公式为： $(R_i/10000)^{365/7} \times 100\%$ 其中， R_i 为最近第 i 公历
日 ($i=1,2,\dots,7$) 的每万份收益，基金七日年收益率采取四舍五入方式保留小数点后
三位。可见，7日年化收益率是按7天收益计算的，如果30日年化收益率就是按
最近1个月收益计算。设立这个指标主要是为投资者提供比较直观的数据，供投
资者在将货币基金收益与其它投资产品做比较时参考在这个指标中，近七日收益率由
七个变量决定，因此近七个收益率一样，并不意味着用来计算的七个每天的每万份基
金份额净收益也完全一样。

年化收益率如何计算？

综述：投资人投入本金 C 于市场，经过时间 T 后其市值变为 V ，则该次投资中：

1、收益为： $P=V-C$ 、收益率为： $K=P/C=(V-C)/C=V/C-1$ 、年化收益

率为： $Y=(1+K)^N-1=(1+K)^{(D/T)}-1$ 或 $Y=(V/C)^N-1=(V/C)^{(D/T)}-1$

其中 $N=D/T$ 表示投资人一年内重复投资的次数。 D 表示一年的有效投资时间，

对银行存款、票据、债券等 $D=360$ 日，对于股票、期货等市场 $D=250$ 日，

对于房地产和实业等 $D=365$ 日。 4、在连续多期投资的情况下，

$Y=(1+K)^N-1=(1+K)^{(D/T)}-1$ 其中： $K=(K_{i+1})-1$ ， $T= T_i$ 在“投资公理

一：投资的目的——赚钱”中我们得出了三条结论：1、投资的目的就是赚钱！

2、赚赔的多少和快慢以年化收益率表示。3、投资成败的比较基准是：5年期银

行定期存款利率、10-30年期长期国债收益率、当年通货膨胀率、当年大盘指数收益

率。只有年化收益率超过这4个标准中的最高者才能算投资成功！年化收益率如

何计算呢？我们先来看简单的例子：一次性的投资。假设投资人在某一时刻投资了本

金C于一个市场（比如股市），经过一段时间T后其市值变为V，则这段时间内投资

人的收益（或亏损，如果 $V < C$ 的话）为 $P = V - C$ ，其收益率（即绝对收益率，以下简称

收益率）为 $K = P/C = (V - C)/C = V/C - 1$ ，而假设一年的所有有效投资时间为D，则投资人

可在一年内重复投资的次数为 $N = D/T$ ，那么该次投资的年化收益率便可表示为：

$Y = (1 + K)^N - 1 = (1 + K)^{(D/T)} - 1$ 或 $Y = (V/C)^N - 1 = (V/C)^{(D/T)} - 1$ 。这里，一年的有

效投资时间D是随不同市场而变动的。像银行存款、票据、债券等一般每年按360天

（或很少情况下365天）计息，即 $D = 360$ 天。而股票、期货等公开交易市场，其有效

投资时间便是一年的交易日数，扣除节假日后约为250日（每年52周，每周5个交易

日，一年大约10天节假日： $52 \times 5 - 10 = 250$ ）即 $D = 250$ 天。对于房地产、普通商业、实

业等由于每天都可以买卖或开业，并不受节假日的影响，所以有效投资时间便是一年

的自然日数，即 $D = 365$ 天。因闰年而导致的个别年份多一天等非常特殊的情况，由于

其影响很小，自然可忽略不计。举例说吧，假设投资者甲投资1万元($C=1$ 万元)，

经过一个月后市值增长为1.1万元($V=1.1$ 万元)，则其收益为 $P=V-C=0.1$ 万元，即赚了

1千元。那么其该次投资的收益率为 $K=P/C=10\%$ ，由于一年有12个月即一年可以重

复进行12次 ($N=D/T=12$) 同样的投资，所以其年化收益率为

$Y=(1+K)^{12}-1=1.1^{12}-1=213.84\%$ 。即一个月赚10%相当于一年赚2.1384倍,投资者

甲反复如此投资的话，1万元本金一年后可以增值到31384元。反之，如果很不

幸该投资人一个月亏掉了1千元，那么该次投资的净收益为 $P=-0.1$ 万元，收益率为

$K=P/C=-10\%$ ，年化收益率为 $Y=(1+K)^{12}-1=0.912^{12}-1=-71.76\%$ 。也就是说投资人每

个月都亏10%的话，一年后将亏掉本金的71.76%，到年底其1万元本金便只剩2824

元了。如果一天赚10%呢？比如说昨天收盘价买入的股票今天非常幸运赚了一

个涨停板，那么其年化收益率有多高呢？这里很显然收益率 $K=10\%$ ，而一年内可重

复投资的天数就是一年内的交易日数即 $N=250$ 。故年化收益率为

$Y=(1+K)^N-1=1.1^{250}-1=2.2293 \times 10^{10}$ ，即222.93亿倍!也就是说投资人每天赚一

个涨停板的话，最初的1万元本金一年后就可增值为222.93万亿元！真是富可敌国了

呀！！反之,若投资人不幸遭遇了一个跌停板,那么其收益率为 $K=-10\%$ ，年化收

益率为 $Y=(1+K)^{250}-1=0.9^{250}-1=3.636 \times 10^{(-12)}-1=-100\%$ 。显然投资人的本金全部亏损完毕！再来看第二个例子，投资者乙做长线，28月赚了3.6倍，即最初投资的本金1万元两年另4个月后增值到4.6万元。这里该次投资的投资时间为 $T=28$ 月，所以其每年可以重复投资的次数为 $N=D/T=12/28$ 。其该次投资的收益率为 $K=360\%$ ，而年化收益率为 $Y=(1+K)^N-1=4.6^{(12/28)}-1=92.33\%$ ，也就是接近于每年翻番。假如投资者乙第二次的长线投资是35个月亏损了68%，即最初投资的1万元本金2年另11个月后只剩下3200元。那么其本次投资的时间为 $T=35$ 月， $N=D/T=12/35$ ，而收益率 $K=-68\%$ ，则年化收益率 $Y=(1+K)^N-1=0.32^{(12/35)}-1=-32.34\%$ ，即接近于每年亏损1/3。再看一个超长期的投资者丙，假设他投资1万元买入的股票26年后增值了159倍至160万元。那么其该次投资中 $T=26$ 年， $N=D/T=1/26$ ，收益率 $K=15900\%$ ，而年化收益率 $Y=(1+K)^N-1=160^{(1/26)}-1=21.55\%$ ，也就是说其投资水平与另一个一年赚21.55%的投资者相当。假设投资者丙最初买入的另一只股票18.3年后只剩下5%，即1万元本金亏损到只剩500元，那么该次投资中 $T=18.3$ 年， $N=D/T=1/18.3$ ，收益率 $K=-95\%$ ，而年化收益率则为： $Y=(1+K)^N-1=0.05^{(1/18.3)}-1=-15.1\%$ 。即相当于每年亏损了本金的15.1%。最后再来看一个权证或期货等市场上每天可做多次 $T+0$

交易的投资者丁。假设该市场一天交易4小时，一年的有效交易时间为 $D=250\text{日} \times 4\text{小时/天} \times 60\text{分钟/小时}=60000\text{分钟}$ 。假设他某天某时某刻投资1万元开仓，15分钟后平仓赚了108元。那么该次交易中 $T=15\text{分钟}$ ， $N=D/T=60000/15=4000$ ，收益率

$K=108/10000=1.08\%$ ，则年化收益率为 $Y=(1+K)^N-1=1.0108^{4000}-1 \approx 4.58 \times 10^{18}\%$!

既相当于一年赚458亿亿倍!由此可知，交易时间越短的话，即使单次收益的绝对收益很小，但年化收益率都非常非常大，往往变成一个天文数字!而假如他另一次交易中37分钟1万元本金亏损了76元的话，则该次 $T=37\text{分钟}$ ， $N=D/T=60000/37 \approx 1621.62$ ，收益率 $K=-0.76\%$ ，故年化收益率为 $Y=(1+K)^N-1=0.9924^{1621.62}-1 \approx -100\%$ 。

对于多次投资的情况又如何计算呢?其实是一样的。假设投资人用本金 C 开始，连续进行了 n 次投资，那么其第 i 次 ($i=1 \sim n$) 投资的情况与上述的单次投资完全一样，具体可表示为：第 i 次投资的期初本金为 C_i ，期末市值为 V_i ，所耗时间为 T_i ，该次投资的净收益为 $P_i=V_i-C_i$ ，其收益率为 $K_i=P_i/C_i=(V_i-C_i)/C_i=V_i/C_i-1$ 。在没有追加或减少投资资金的情况下，显然每次投资的期末市值等于下一次投资的期初本金，即 $V_i=C_{i+1}$ 。而第一次投资的本金为 $C_1=C$ 。全部 n 次投资完成后，其净收益 P 等于每次投资的收益总和即 $P=\sum P_i$ ，投资时间等于每次投资的时间总和即 $T=\sum T_i$ ，而投资收

益 $K = (K_{i+1}) - 1$ 。然后将全部 n 次投资的结果看作一次投资，使用上面介绍的一次性

投资的计算方法，即可简单地计算出该段时间全部 n 次投资的年化收益率。举

例来说吧，假设投资人最初投资1万元本金，第1次3个月赚了50%，帐户增值至1.5万

元；紧接着第二次两个月亏损了40%帐户缩水至0.9万元；然后马上第三次八个月赚

了120%，帐户增值至1.98万元。则总的来看，投资人最初的1万元经过13个月后增值

至1.98万元，其净收益为 $P = 0.98$ 万元，收益率为 $K = 98\%$ ，年化收益率为

$Y = (1 + K)^N - 1 = 1.98^{(12/13)} - 1 = 87.87\%$ 。请注意这里每一次的投资净收益分别为0.5

万元，-0.6万元和1.08万元，其总收益即为三者之和0.98万元。与此同时，三次的收

益率分别为50%，-40%和120%，其总的收益率为 $K = (K_{i+1}) - 1 = 1.5 \times 0.6 \times 2.2 - 1 = 98\%$ 。

也就是说在既不追加也不减少本金的情况下，将多次投资的总和全部看成一次投资来

计算，其结果与单独计算每一次投资后再合成没有任何差别，当然相比之下前者就是

非常简单的方法了！上述例子中，如果三次投资并不是连续的，中间有资金空

闲的情况，比如说第一次卖出后空仓了3.7个月，期间收获税后利息18.62元，而第二

次投资后在第三次投资前又空仓了2.5个月，期间收获税后利息7.55元，又该如何计

算呢？！看起来很复杂，其实非常简单！完全可以把两次空仓当作另两次存银行赚取

活期利息的投资，这样一来，加上上述的3次投资，不就变成了连续的5次投资了吗？

总的来说，不就是1万元本金经过19.2个月(13+3.7+2.5=19.2)后增值到19826.17元吗？

这样收益率 $K=98.2617\%$ ，而年化收益率 $Y=(1+K)^N-1=1.982617^{(12/19.2)}-1$

53.38%。其实即使中间没有利息，比如说将钱免息借给朋友一段时间再收回

来，也都是一样的。总之，只要将一段考察时间内的总收益 K 和时间 T 带入公司公

式 $Y=(1+K)^N-1=(1+K)^{(D/T)}-1$ 即可。在投资本金变动的情况下，又如何来计

算呢？开放式基金就是个典型的例子，受客户的申购或赎回影响其投资资金量每天不

断地发生变动。这时候虽然最终的净收益必然也等于每一次的净收益之和即 $P=\sum P_i$ ，

投资时间等于连续每期投资的时间之和即 $T=\sum T_i$ 。但由于不断追加或减少投资本金，

造成每一次的期末市值并不等于下一次的期初本金即 $V_i \neq C_{i+1}$ 。这种情况下，便有两

种方法来计算年化收益率，第一种是几何平均的方法，即先计算连续每期的收益率

K_i ，再根据总的收益率 $K=\left(\prod (K_i+1)\right)^{1/N}-1$ 计算出总收益率 K ，再代入公式

$Y=(1+K)^N-1=(1+K)^{(D/T)}-1$ 计算即可。在本金大幅度变动的情况下，这种办法可以

做到公平而精确地考察和比较投资者的收益水平。而在本金变动幅度不是很大的情况

下，直接采用期初的本金 C 和总的净收益 P 代入公式 $Y=(V/C)^N-1=(V/C)^{(D/T)}-1$ 计

算即可，其实质是将其简化为没有本金变动的情况。最后再总结一下定量的公

式：投资人投入本金C于市场，经过时间T后其市值变为V，则该次投资中：1、

收益为： $P=V-C$ 、收益率为： $K=P/C=(V-C)/C=V/C-1$ 、年化收益率

为： $Y=(1+K)^N-1=(1+K)^{(D/T)}-1$ 或 $Y=(V/C)^N-1=(V/C)^{(D/T)}-1$

其中 $N=D/T$ 表示投资人一年内重复投资的次数。D表示一年的有效投资时间，

对银行存款、票据、债券等 $D=360$ 日，对于股票、期货等市场 $D=250$ 日，

对于房地产和实业等 $D=365$ 日。4、在连续多期投资的情况下，

$Y=(1+K)^N-1=(1+K)^{D/T}-1$ 其中： $K=(K_{i+1})-1$ ， $T= T_i$

更多作文 请访问 https://www.wtabcd.cn/fanwen/list/92_0.html

文章生成doc功能，由范文网开发