如何分析上市公司股票估值|上市公司的估值方法一般有哪几种?-股识吧

一、上市公司的估值方法一般有哪几种?

绝对估值法（折现方法）1.DDM模型（Dividend discount model /股利折现模型)2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型）（1）FCFE （Free cash flow for the equity equity /股权自由现金流模型)模型（2）FCFF模型（Free cash flow for the firm firm /公司自由现金流模型）DDM模型V代表普通股的内在价值， Dt为普通股第t期支付的股息或红利，r为贴现率对股息增长率的不同假定，股息贴现模型可以分为：零增长模型、不变增长模型（高顿增长模型）、二阶段股利增长模型（H模型）、三阶段股利增长模型和多元增长模型等形式。
最为基础的模型；
红利折现是内在价值最严格的定义；
DCF法大量借鉴了DDM的一些逻辑和计算方法（基于同样的假设/相同的限制）。
1. DDM DDM模型模型法（Dividend discount model / Dividend discount model / 股利折现模型股利折现模型)DDM模型2. DDM
DDM模型的适用分红多且稳定的公司，非周期性行业；
3. DDM DDM模型的不适用分红很少或者不稳定公司，周期性行业；
DDM模型在大陆基本不适用；
大陆股市的行业结构及上市公司资金饥渴决定，分红比例不高，分红的比例与数量不具有稳定性，难以对股利增长率做出预测。
DCF 模型2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型） DCF估值法为最严谨的对企业和股票估值的方法，原则上该模型适用于任何类型的公司。
自由现金流替代股利，更科学、不易受人为影响。
当全部股权自由现金流用于股息支付时， FCFE模型与DDM模型并无区别；
但总体而言，股息不等同于股权自由现金流，时高时低，原因有四：稳定性要求（不确定未来是否有能力支付高股息）；
未来投资的需要（预计未来资本支出/融资的不便与昂贵）；
税收因素（累进制的个人所得税较高时）；
信号特征（股息上升/前景看好；
股息下降/前景看淡）DCF模型的优缺点优点：比其他常用的建议评价模型涵盖更完整的评价模型，框架最严谨但相对较复杂的评价模型。
需要的信息量更多,角度更全面, 考虑公司发展的长期性。
较为详细，预测时间较长，而且考虑较多的变数，如获利成长、资金成本等，能够提供适当思考的模型。
缺点：需要耗费较长的时间，须对公司的营运情形与产业特性有深入的了解。

考量公司的未来获利、成长与风险的完整评价模型，但是其数据估算具有高度的主观性与不确定性。
复杂的模型，可能因数据估算不易而无法采用，即使勉强进行估算，错误的数据套入完美的模型中，也无法得到正确的结果。
小变化在输入上可能导致大变化在公司的价值上。
该模型的准确性受输入值的影响很大（可作敏感性分析补救）。
FCFE /FCFF模型区别

二、怎么计算一个股票的估值

股票估值的方法有多种，依据投资者预期回报、企业盈利能力或企业资产价值等不同角度出发，比较常用的有：一、股息基准模式，就是以股息率为标准评估股票价值，对希望从投资中获得现金流量收益的投资者特别有用。
可使用简化后的计算公式：股票价格＝ 预期来年股息／ 投资者要求的回报率。
二、最为投资者广泛应用的盈利标准比率是市盈率(PE)，其公式：市盈率＝ 股价／ 每股收益。
使用市盈率有以下好处，计算简单，数据采集很容易，每天经济类报纸上均有相关资料，被称为历史市盈率或静态市盈率。
但要注意，为更准确反映股票价格未来的趋势，应使用预期市盈率，即在公式中代入预期收益。
投资者要留意，市盈率是一个反映市场对公司收益预期的相对指标，使用市盈率指标要从两个相对角度出发，一是该公司的预期市盈率和历史市盈率的相对变化，二是该公司市盈率和行业平均市盈率相比。
如果某公司市盈率高于之前年度市盈率或行业平均市盈率，说明市场预计该公司未来收益会上升；
反之，如果市盈率低于行业平均水平，则表示与同业相比，市场预计该公司未来盈利会下降。
所以，市盈率高低要相对地看待，并非高市盈率不好，低市盈率就好。
如果预计某公司未来盈利会上升，而其股票市盈率低于行业平均水平，则未来股票价格有机会上升。
三、市价账面值比率(PB)，即市账率，其公式：市账率＝ 股价／ 每股资产净值。
此比率是从公司资产价值的角度去估计公司股票价格的基础，对于银行和保险公司这类资产负债多由货币资产所构成的企业股票的估值，以市账率去分析较适宜。
除了最常用的这几个估值标准，估值基准还有现金折现比率，市盈率相对每股盈利增长率的比率(PEG)，有的投资者则喜欢用股本回报率或资产回报率来衡量一个企业。

三、如何判断上市公司的股票价值

至于将你的问题，在我认为：有一个小卖铺要转手给你，除了它里面货品的成本，还有房租啊，站的地段好不好，人够不够旺....很多因素。
而上市公司的估值要比这麻烦得多，这多是专业人士搞的，像我是不会搞这些的，最多看看财务报表，还看不懂。
在我看来所谓的价值投资大多是那些市场人士搞出来的嘘头。
当然我可没有否定这个。
至于你如何去寻找的话，我向你推荐一本书，叫“ 炒股的智慧 ”，网上可以搜出来，我想你若是懂一些的话，那一定会对你有很大帮助的。
还有，我对股票这个玩意总结就是买不是最重要的，而是在股票涨时和跌时你舍不舍得卖的问题。
最后再说就是不要让别人影响你的买卖，走一条自己的道。
我上面说的有可能在你看来或者你以后看就是屁话，不过那是我自己的理解。
我希望你能成功。
股市有风险，入市要谨慎谨慎再谨慎

四、股票合理估值是如何算出来的

合理估值一般是按银行利息计算出来的，按照国外20的市盈率（即5%的股息率，高于银行利息率）为合理估值。
当然了，在中国国内，大盘股15倍的市盈率，中小企业25-30倍的市盈率。
至于如何算合理估值，我是这样认为的：每股净资产+每股资产公积金+年每股收益x合理的市盈率=合理的股价 （合理的市盈率也要结合行业、企业的发展来给出）一般低估的股价，就算短时间不涨。
但我个人认为，最多两年就能达到合理估值。
最主要的是，一定要拿住了。

五、怎么看一只股票的估值 高低？

想用些闲钱玩股票，对于股票的估值有哪些看法？首先，各位看官要清楚，估值是一件很难的事：买股选股容易，估值分析却难。

行业性、成长性等不同，其盈利能力自然也不相同，股票估值当然也会不一样。
那么，股票估值如何判断高低呢？下面为大家介绍几种方法。
1、市净率法这一般用在夕阳产业或则重资产企业，就是用市价除以净资产。
一般夕阳产业，市净率不大于2，普通不大于5。
2、市盈率法也就是用市场价价格除以每股盈利。
究竟市盈率多大为价格贵了呢?一般成熟市场，蓝筹估值在15倍左右算正常，不大于25倍，否则价格就是高估了。
创业板估值一般不大于40倍，用这个标准衡量，目前国内创业板还是偏高。
市盈率最大的缺陷，就是偶然因素较大，不具备连续稳定性。
3、PEG法就是市盈率除以增长率，比较适合于成长性企业，小于等于1是最好的。
这里要说明一下，成长型企业要维持连续大于30%的高速成长，还是较难的。
所以，一个企业的市盈率大于30，肯定是难以为继的，一般价格都是偏高的。
4、DCF法也就是现金流折现法，这个方法是充分考虑现金的时间价值。
因为企业的未来增长很难确定，计算也比较复杂，散户基本没法使用。
最后需要说明一下，绝大多数时候，我们看到国内股票市场上做的估值是一种粗放型的操作方法(简单粗暴的用平均乘数乘以利润或其他参数)，反而忽略了可比公司估值的使用前提是估值者应当意识到：除了企业规模的标准化需求外，还要考虑可比企业之间的很多非营运性的区别，其中包括财务杠杆、会计处理、临时偏离(一次性项目)、租赁行为、商业产品周期等等对估值方式所带来的影响。
在实际操作中，估值时会根据不同案例选取不同的参考比率，或在财务报表分析时根据尽职调查的结果进行参数调整，可比公司估值的结果往往当作DCF估值的市场检验，对最终的估值结果产生一定影响。

参考文档

下载：如何分析上市公司股票估值.pdf
《为什么股票显示资金流出股票还涨》
《厂长是什么股票》
《换手率亏损什么意思》
《股票连续跌是什么原因》
下载：如何分析上市公司股票估值.doc
更多关于《如何分析上市公司股票估值》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/article/3871755.html