

股票如何看公司估值合不合理 - - 炒股经验之股票估值的高低怎么判断-股识吧

一、怎样计算股票的估值？又怎样判断是高是低？

股票的估值方法有很多种 常用的有市盈率和市净率 市盈率=股价/每股收益，是表示你多少年能收回投资市净率=股价/每股净资产如果是银行股的话最好是用市净率 因为银行的净资产就是钱还有什么问题 可以HI我

二、如何看股票估值高低

一、市盈率估值法 市盈率 = 股价 ÷ 每股收益，根据每股收益选择的数据不同，市盈率可分为三种：静态市盈率；

动态市盈率；

滚动市盈率。

预测股价、对股价估值时一般采用动态市盈率，其计算公式为：股价=动态市盈率 × 每股收益（预测值）其中，市盈率一般采用企业所在细分行业的平均市盈率。

如果是行业内的龙头企业，市盈率可以提高10%或以上；

每股收益选用的是预测的未来这家公司能够保持稳定的每股收益（可选用券商研报中给出的EPS预测值）。

盈率适合对处于成长期的公司进行估值，下图有发展前景和想象空间的行业，它们的估值就比较高。

由于市盈率与公司的增长率相关，不同行业的增长率不同，所以不同行业的公司之间的市盈率比较意义不大。

所以，市盈率的对比，要多和自己比（趋势对比），多跟同行企业比（横向对比）

。

二、PEG估值法用市盈率估值有其局限性。

我们都知道市盈率代表这只股票收回投资成本所需要的时间，市盈率=10表示这只股票的投资回收期是10年。

但有的股票的市盈率可达百倍以上，再用市盈率估值就不合适了。

这就需要PEG估值法上场了。

也就是将市盈率和公司业绩成长性相对比，即市盈率相对于利润增长的比例。

其计算公式为：PEG=P/E ÷ G=市盈率 ÷ 未来三年净利润复合增长率（每股收益）

一般来讲，选择股票时PEG越小越好，越安全。

但PEG > 1不代表股票一定被高估了，如果某公司股票PEG为12，但同行业公司

股票的PEG都在15以上，则该公司的PEG虽然已经高于1，但价值仍可能被低估。

三、如何判断市盈率是否合理？

市盈率是股价除以每股利润得出的比值。

这个比值越低越安全。

表明该股盈利能力高（市盈率低）低（市盈率高）。

一般情况，市盈率在30左右表明股价基本合理，同时又与行业有关系：如盈利起伏较大的地产等股票是个特例！因为它建设周期较长，所以，你看到市盈率很高的地产股价位会较高，也是正常的。

又如制造业、电力等股票盈利比较稳定，所以他的市盈率具有比较好判断的特性。

四、怎么看公司本身的估值跟现在的价位是否合理？

股票的估值在不同时期是有所差别的,主要是与股票的基本面有关,比如收益情况`收益增长情况`是否有利于公司发展的题材等.在牛市里估值可高些,熊市里则会很低.衡量估值高低,一般用两个指标:市盈率和市净率.市盈率=股票市价/上年度每股税后利润.即以现实的每股收益计算,多长时间可以收回买股票的本金.比值越高,越说明股票没有投资价值.牛市中市盈率平均可达到40-50倍,熊市中则会低于10倍.市净率=股票市价/每股净资产,比值越低意味着风险越低。

这在熊市里判断股票是否有投资价值很有帮助.在熊市里,有的股票市净率会接近或低于1,买到这样的股票并长期持有,往往会有超过预期的收益。

五、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。

六、怎样可以看出一只股票的估值是高还是低

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。

七、对股票的估值是怎么回事啊？有很多低价高估，高价低估的股票，是怎么判断的啊？请教

市盈率 = 股价/每股收益 体现的是企业按现在的盈利水平要花多少钱才能收回成本，这个值通常被认为在10-20之间是一个合理区间。

市盈率是投资者所必须掌握的一个重要财务指标,亦称本益比，是股票价格除以每股盈利的比率。

市盈率反映了在每股盈利不变的情况下，当派息率为100%时及所得股息没有进行再投资的条件下，经过多少年我们的投资可以通过股息全部收回。

一般情况下,一只股票市盈率越低,市价相对于股票的盈利能力越低，表明投资回收期越短，投资风险就越小，股票的投资价值就越大；

反之则结论相反。

他在一定程度上反映了股价是否被高估计，如果数值太大，股价一定程度上就是被高估了，反之同样。

八、公司估值怎么算合理？

不同的估值方法殊路同归，我们来看一个公式：净利润=收入-

成本费用=用户数×单用户贡献-成本费用 净利润(E,earning) 收入(S,sales)

用户数(MAU) 单用户贡献(ARPU) 一般来说，如果企业没有E，还可以投S；

如果没有S，还可以投MAU，但最终还是期待流量能转换为收入，收入能转换成利润。

不同的创业企业，都处于不同的阶段，有的属于拼命扩大用户量的阶段，有的属于绞尽脑汁让流量变现的阶段，有的属于每天琢磨怎么实现盈利的阶段。

然而，最终大家是要按盈利来考察一个公司的，那时候不同阶数的估值方法是殊路同归的。

为什么发展好好的公司会“B轮死”、“C轮死”：有的公司用户基数很大，但总是转换不成收入，如果在融下一轮的时候（假设是B轮），投资人坚决要按高阶估值体系P/S估值，那么公司的估值算下来是0，融不到资，所以会出现B轮死；

有的公司收入规模也不错，但老是看不到盈利的希望，如果在融下一轮的时候（假设是C轮），面对的是只按净利润估值的PE机构，他们觉得公司P/E估值为0，公司融不到资，也会出现C轮死。

-----唐骏资本俱乐部

九、炒股经验之股票估值的高低怎么判断

股票估值是一个比较复杂的过程，有很多的影响因素，并没有全球统一的标准。

是每股收益、行业市盈率、流通股本、每股净资产、每股净资产增长率等指标是影响股票估值的主要因素。股票估值有三种，分为绝对估值、相对估值和联合估值。

绝对估值绝对估值(absolute valuation)是指通过对上市公司历史及当前的基本面的分析和对未来反应公司经营状况的财务数据的预测从而获得上市公司股票的内在价值。

绝对估值的方法一是是B-S期权定价模型(主要应用于期权定价、权证定价等)。

二现金流贴现定价模型，目前，DDM和DCF是现金流贴现定价模型使用最多的，而DCF估值模型中，FCFE股权自由现金流模型是最广泛应用的。

相对估值是使用市盈率、市净率、市售率和市现率等价格指标与其它多只股票（对比系）进行对比，股价将很有希望上涨的情况是如果低于对比系的相应的指标值的平均值，股票价格被低估，这将使得指标回归对比系的平均值。

相对估值法有很多种，包括PE、PB、PEG、EV/EBITDA等。

一般的做法是对比，一个是和该公司历史数据进行对比，二是和国内同行业企业的数据进行对比，从而确定它的位置，三是和国际上的(特别是香港和美国)同行业重点企业数据进行对比。

最后一个是联合估值，它是结合绝对估值和相对估值，寻找同时股价和相对指标都被低估的股票，这种股票的价格最有很大可能上涨的。

这些可以慢慢去领悟，炒股最重要的是掌握好一定的经验与技巧，这样才能作出准确的判断，为了提升自身炒股经验，新手前期可以用个牛股宝模拟炒股去学习一下股票知识、操作技巧，对在今后股市中的赢利有一定的帮助。

希望可以帮助到您，祝投资愉快！

参考文档

[下载：股票如何看公司估值合不合理.pdf](#)

[《北上资金流入股票后多久能涨》](#)

[下载：股票如何看公司估值合不合理.doc](#)

[更多关于《股票如何看公司估值合不合理》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/author/3576237.html>