如何对上市公司股票进行估值--股票估值的方法有哪些-股识吧

一、股票估值的方法有哪些

对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，比较常用的有这么三种方法。
影响股票估值的主要因素依次是每股收益、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。
一般有三种方法：第一种方法：市盈率法，即PE。
市盈率PE=市价/每股收益。
每股收益=净利润/流通股总数。
市盈率法是股票市场中确定股票内在价值的最普通、最普遍的方法。
一般来说，市盈率水平《0：指该公司盈利为负，因盈利为负，计算市盈率没有意义，所以一般软件显示为“？”。
0-13：即价值被低估；
14-20：即正常水平；
21-28：即价值被高估；
28+：反映股市出现投机性泡沫。
第二种方法：资产估值法，即PB。
市净率PB=每股市价/每股净资产。
每股净资产=普通股股东权益/流通股总数。
就是把上市公司的全部资产进行评估一遍，扣除公司的全部负债，然后除以总股本，得出的每股股票价值。
如果该股的市场价格小于这个价值，该股票价值被低估，如果该股的市场价格大于这个价值，该股票的价格被高估。
第三种方法：销售收入法，即PS。
市销率PS=股价/每股销售额，或者PS=总市值/主营业务收入。
就是用上市公司的年销售收入除以上市公司的股票总市值，如果大于1，该股票价值被低估，如果小于1，该股票的价格被高估。

二、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

三、如何对上市公司合理估值，并且如何计算合理价格区间

1、如何计算上市公司合理估值？首先给你引进一个收益率的概念，比如国债，面值100元，每年利息5元，那么一年的收益率就是5%。
而如果一家公司每股盈利（也就是你说的EPS）今年为1元，而股价卖20元，那么今年（在此只考虑静态，动态问题在此不作讨论）你要是花20元去买这家公司的股票，年收益也为5%（1元利润÷20元的股价）。
在不考虑动态的情况下，一般来讲，作为相对估值法（相对于债券），公司股票收益率相对于长期债券的价值就是其内在价值（绝对估值则是计算公司可预计的年限所能产生的现金流（也就是利润）的贴现值）。
例如上面的例子，国债收益率是5%，那么面对一个EPS为1元的股票，其内在价值应该是20元。
但需要注意的是，利率是随经济周期而调整的，这个问题应当充分考虑。
也就是当国债5%时，股票7%的收益率，就会吸引长期资金关注，而如果央行加息，国债利率达到8%，甚至10%，那么7%的收益率也就没有了新引力，股价就会下跌寻求与债券收益率相当的价格也就成了很自然的事。
2、那如何计算合理价格区间呢？那就看市净率了，该股市净率=现股票市价/每股净资产，小于3的时候，风险不大，基本属于合理价格区间。
但是并非在合理价位的股票就有投资价值，有时候，还要看公司的盈利能力等各方面的指标。

四、如何对上市公司合理估值，并且如何计算合理价格区间

1、如何计算上市公司合理估值？首先给你引进一个收益率的概念，比如国债，面值100元，每年利息5元，那么一年的收益率就是5%。
而如果一家公司每股盈利（也就是你说的EPS）今年为1元，而股价卖20元，那么今年（在此只考虑静态，动态问题在此不作讨论）你要是花20元去买这家公司的股票，年收益也为5%（1元利润÷20元的股价）。
在不考虑动态的情况下，一般来讲，作为相对估值法（相对于债券），公司股票收益率相对于长期债券的价值就是其内在价值（绝对估值则是计算公司可预计的年限所能产生的现金流（也就是利润）的贴现值）。
例如上面的例子，国债收益率是5%，那么面对一个EPS为1元的股票，其内在价值应该是20元。
但需要注意的是，利率是随经济周期而调整的，这个问题应当充分考虑。
也就是当国债5%时，股票7%的收益率，就会吸引长期资金关注，而如果央行加息，国债利率达到8%，甚至10%，那么7%的收益率也就没有了新引力，股价就会下

跌寻求与债券收益率相当的价格也就成了很自然的事。
2、那如何计算合理价格区间呢？那就看市净率了，该股市净率=现股票市价/每股净资产，小于3的时候，风险不大，基本属于合理价格区间。
但是并非在合理价位的股票就有投资价值，有时候，还要看公司的盈利能力等各方面的指标。

五、如何给股票估值

股票估值常用的方法：1.PE市盈率估值法：股票分析中的PE指标实际指的是P/E，即市盈率。
要计算P/E，你只是把目前的公司股票价格除以其每股收益（EPS）。
很多时候，每股收益（EPS）是由过去4个季度的收益来计算的；
然而，有时用估计的未来4个季度的收益来计算；
有时还利用过去两个季度和估计的未来两个季度的收益来计算。
由此，计算出来的数据有一定差异。
理论上，股票的P/E值表示，投资者愿意付出多少投资得到公司每一块钱的盈利。
但这是一个非常简单的对于P/E值的解释方法，因为它没有考虑到公司的发展前景。
A股PE 在10-15倍，有投资价值；
20倍左右适中；
30倍以上高估；
60倍以上是即将爆破的气球。
2. PB估值法：PB即市净率，市净率=股票市价/每股净资产。
净资产的多少是由股份公司经营状况决定的，股份公司的经营业绩越好，其资产增值越快，股票净值就越高，因此股东所拥有的权益也越多。
所以，股票净值是决定股票市场价格走向的主要根据。
一般而言，市净率越低的股票，其投资价值越高。
相反，其投资价值就越小。
不过，分析人士认为，市净率可用于投资分析，但不适用于短线炒作。
3. PEG估值法：PEG即市盈率相对盈利增长比率，是用公司的市盈率除以公司的盈利增长速度。
当时他在选股的时候就是选那些市盈率较低，同时它们的增长速度又是比较高的公司，这些公司有一个典型特点就是PEG会非常低。
PEG指标(市盈率相对盈利增长比率)是彼得·林奇发明的一个股票估值指标，是在PE（市盈率）估值的基础上发展起来的，它弥补了PE对企业动态成长性估计的不足，其计算公式是：PEG=PE/企业年盈利增长率。

上述指标只是衡量公司投资价值的一个参考，因为做投资更主要的是看公司的发展前景，而上述指标有不少是依据历史数据计算的，并不能反映公司价值。
这些可以慢慢去领悟，投资者进入股市之前最好对股市有些初步的了解。
前期可用个牛股宝模拟炒股去看看，里面有一些股票的知识资料是值得学习的，也可以通过上面相关知识来建立自己的一套成熟的炒股知识经验。
希望可以帮助到您，祝投资愉快！

六、上市公司的估值是如何计算的？

你问的是市值还是总资产？股价乘以总股本，是公司的市值公司的总资产在每个财务报告期都会公布，如1季报。
半年报 等等，公司总资产指企业拥有或控制的全部资产。
包括流动资产、长期投资、固定资产、无形及递延资产、其他长期资产、递延税项等，即为企业资产负债表的资产总计项。
(1)流动资产指企业可以在一年内或者超过一年的一个生产周期内变现或耗用的资产合计。
包括现金及各种存款、短期投资、应收及预付款项、存货等。
(2)固定资产指企业固定资产净值、固定资产清理、在建工程、待处理固定资产损失所占用的资金合计。
(3)无形资产指企业长期使用而没有实物形态的资产。
包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、商誉等。
计算公式：资产=负债+所有者权益 有专门机构计算，并审计

七、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

参考文档

下载：如何对上市公司股票进行估值.pdf
《股票卖掉后多久能到账户》
《股票你们多久看一次》
《一般股票持有多久才能赚钱》
《股票st到摘帽需要多久》

《股票放多久才能过期》
下载：如何对上市公司股票进行估值.doc
更多关于《如何对上市公司股票进行估值》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/author/4340289.html