

# 传媒上市公司如何价值投资，如何对一家上市公司进行合理的估值-股识吧

## 一、如何做到价值投资?股票投资.年收益在25%以上

中石油。

- 。
- 。
- 。

你过去任何一年买，也拿不到25%，不亏就不错了。

中国目前的市场，不存在太多价值投资，除非你特别了解某一家上市公司，也就是你相对很专业。

否则，等分红政策出台再说吧。

另外你要求的收益，在股票投资这一块，每年都可能做到，但不是都靠价值投资。

## 二、谁告诉我一下价值投资选股的流程是怎样的，

不论是去年大肆炒做的H1N1题材，还是历史上的网络股的疯狂炒做，包括现在市场上持续轮动活跃的区域经济振兴板块，以及周五异动的世博题材，纯题材和概念的投机炒做性质比较突出，游资对这些板块和个股的炒做基本以短线手法为主，有资金炒的时候，就大涨特涨，资金一旦撤退和离场，则会哪里起步就跌回哪里，那些闪避不及的资金必然追高被套。

客观讲，股市投资最终出路还是尽量理性分析的好，按照价值选股，坚持服从趋势操作为基本原则，这样就能够规避大的下跌风险。

值得长期关注的股票，一般都是有良好业绩成长做保障，发现这样的个股并不是什么难事。

《看盘日记》里再次谈到价值趋势的问题，价值趋势的基础是上市公司基本面几大关键指标的好转，一只股票只要其基本面，特别是成长性向好，吸引长线资金的做多都是迟早的事情。

那些指标值得重点留意？一：毛利率水平，这个水平不可低于30%，低于这个水平说明企业、公司不赚钱，这是一个硬性指标；

二：资产负债水平，一般讲，这个水平不要超过净资产的30%，负债太多，会增加企业经营负担，影响企业后劲；

三：足够的现金流，说明企业资产流动性好；

四：应收帐越低越好，通常不超过产值的30%，客户预付资金呈现逐年递增者优先，这说明企业产品畅销，订单踊跃。

五：观察每股业绩指标的时候，尽量忽略单个报表年份的情况，更应该多加关注连续两、三个报表期的情况，如果是逐年递增的，则说明企业进入规模化，效益化生产，走上了黄金发展道路，而单季的情况好坏难以说明长远问题，特别是在股改全流通时代，一些“大小非”为了自身解禁股能够抛个好价钱，人为虚构业绩情况也不是没有的事。

如果投资者能够在日常、观察分析中能够看出以上几大基本经济指标是出现反复向好向上增长的，则可以断定这样的股票是进入了成长股行列，它的价值趋势的向上发展，必然支持个股其技术趋势的逐步向上，长线赚钱将不是难事。

- 。
- 。
- 。

### 三、上市公司运用DDM方法进行估值怎么做啊？

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， $D_t$ 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

## 四、上市公司如何利用上市股票赚钱

上市公司发股票筹集到的资金，投入到公司生产经营中，跟股票以后的交易没有什么关联，1元发行的，有人买了到2元卖了，有人2元接手了啊，这些二级市场上的交易是你们股东之间互相转让的事情，跟上市公司无关。

## 五、如何对一家上市公司进行合理的估值

看每股的账面价值。

净资产、发展前景等。

作为一名投资者需要具备数学知识和时间经验，以评估公司的声誉、管理水平以及其他企业成功所需的无形资产价值。

巴菲特指出，内在价值是对公司在于其寿命之内未来的现金数量和赢利能力的估值。

需要时间和耐心才能认证这一点，事实上，历史上的中国股市已经证明了这件事，

万科就是一个例子。

## 六、评价上市公司价值有哪些方法？

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， $D_t$ 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

## 七、如何做好真正的价值投资

当前股市，很多人认为没有价值投资的土壤，真的是这样吗？至少我认识的一个著名投资人不这样认为。

他是坚定的价值投资者，他分析的个股，也都是价值投资牛股。

比如2008年到2022年投资潍柴动力再到2022年至2022投资保利地产、民生银行实现过亿；

2022年-2022年的贵州茅台、康美药业；

2022年买入火炬电子、恒顺众升等“超级牛股”；

2022年投资西王食品、中珠医疗、欧菲光；

2022年年年初他在两面针获利超50%，3月融资重仓的华夏幸福搭上雄安新区快车也是赚翻了。

他在涨声发布的《我所理解的真正的价值投资》是这样说的：“价值投资与长线，短线无关。

当投资者认为有机会的时候买入，当认为有风险的时候就需要立即卖出。

这个世界上没有人买入股票后就能预测涨多久涨多高，这点我事情不相信的。

真正的价值投资需要每天关注企业的变化，关注市场的变化。

无论黑猫白猫抓到老鼠就是好猫。

卖出是回避风险的重要手段，尤其是我们融资融券的朋友更需要密切注意风险。

只有把风险放第一位才能走的更远赚的钱更多。

即使卖出后未来风险消除更高的位置买回来依然是价值投资。

”如果你们对这篇文章有兴趣，请私信我，我可以发给你们看看

## 八、短短时间内怎么让一家小的媒体公司上市或者更高的收益

我本人觉得企业不必想到什么上市，上市很麻烦自己的财务必须得公开化，等等。这样你的心思就全部跑向财务问题，和其他问题。

然而自己就会疏离自己企业的中心，天天只想到集资.....你是媒体公司我觉得媒体公司要有自己的知名度才能有好的发展，你得研究研究怎么提高知名度

## 九、评价上市公司价值有哪些方法？

公司分析 对于上市公司投资价值的把握，具体还是要落实到公司自身的经营状况与发展前景。

投资者需要了解公司在行业中的地位、所占市场份额、财务状况、未来成长性等方面以做出自己的投资决策。

&lt ;

1&gt ;

公司基本面分析 A . 公司行业地位分析 B . 公司经济区位分析 C . 公司产品分析 D . 公司经营战略与管理层 投资者要寻找的优秀公司，必然拥有可长期持续的竞争优势，具有良好的长期发展前景。

这也正是最著名的投资家巴菲特所确定的选股原则。

以巴菲特投资可口可乐公司股票为例，他所看重的是软饮料产业发展的美好前景、可口可乐的品牌价值、长期稳定并能够持续增长的业务、产品的高盈利能力以及领导公司的天才经理人。

1988年至2004年十七年间，可口可乐公司股票为巴菲特带来541%的投资收益率。

&lt ;

2&gt ;

公司财务分析 公司财务分析是公司分析中最为重要的一环，一家公司的财务报表是其一段时间生产经营活动的一个缩影，是投资者了解公司经营状况和对未来发展趋势进行预测的重要依据。

A . 偿债能力分析 —— 流动比率  $\text{流动比率} = \text{流动资产} / \text{流动负债}$  流动比率反映的是公司短期偿债能力，公司流动资产越多，流动负债越少，公司的短期偿债能力越强。

—— 速动比率  $\text{速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$  —— 资产负债率

$\text{资产负债率} = \text{负债总额} / \text{资产总额} * 100\%$

## 参考文档

[下载：传媒上市公司如何价值投资.pdf](#)

[《唯赛勃的股票多久可以买》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《大股东股票锁仓期是多久》](#)

[《农民买的股票多久可以转出》](#)

[下载：传媒上市公司如何价值投资.doc](#)

[更多关于《传媒上市公司如何价值投资》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/book/33345110.html>