

# 股票流通性如何影响市盈率|什么是市盈率？影响市盈率的有那些因素-股识吧

## 一、什么是市盈率？影响市盈率的有那些因素

市盈率 = 股价 / 每股收益, 市盈率是反应一家公司现在股价的高低的一个常用指标, 通俗点讲其实很好理解, 就是你现在买进这家公司的股票, 在股价和公司收益都不变的情况下, 用多长时间能收回你的投资成本. 如一家公司目前主前市盈率是10倍, 意思就是说你如果现在投资这家公司如果股价和公司收益不变的情况下你要十年才能收回投资成本. 影响市盈率的主要是股价和公司收益.

比如现在一家公司的股价是10元, 而公司的每股收益是1元, 那它的市盈率就是10倍, 而当股价变动, 或是收益变动就都会影响到市盈率. 市盈率又分动态和静态两种, 静态的是以一个时间的股价计算的, 而动态的则是按时的股价计算的. 市盈率其实并不重要, 要看公司的前途才是最重要的, 还有技术分析也很重要, 如按上例来说, 10倍的市盈率, 你可能觉得很高, 但有些人会觉得很低, 因为心理计算的方法不同, 10倍的市盈率, 但是如果公司发展良好明年每股收益可能到2块, 如果股价不变那它的市盈率就只有五倍了, 这样一来就会很便宜了, 如果每股收益不变但股价变动也会带来同样的结果. 所以它就是这样算的和理解的.

## 二、市盈率对股价有多大的影响??

市盈率 (Price earnings ratio, 即P/E ratio) 也称“本益比”、“股价收益比率”或“市价盈利比率 (简称市盈率)”。市盈率是最常用来评估股价水平是否合理的指标之一, 由股价除以年度每股盈余 (EPS) 得出 (以公司市值除以年度股东应占溢利亦可得出相同结果)。

计算时, 股价通常取最新收盘价, 而EPS方面, 若按已公布的上年度EPS计算, 称为历史市盈率 (historical P/E);

计算预估市盈率所用的EPS预估值, 一般采用市场平均预估 (consensus estimates), 即追踪公司业绩的机构收集多位分析师的预测所得到的预估平均值或中值。

何谓合理的市盈率没有一定的准则。

计算公式: 市盈率 = 普通股每股市场价格 ÷ 普通股每年每股盈利从市盈率的计算方式上看, 市盈率越高则股价相对位置越高, 反之相对位置越低, 不过这只是统计意义上的高低, 或者说是宏观上股价高低的一个判断标准. 而实际股市中, 市盈率只能做为判断市场的其中一个评估指标. 特别是中国股市, 更是如此. 在市场关注这项指标时, 他将变成有效的评估手段, 甚至可以成为领涨的一面旗帜, 但大部份时间里市盈率是没有

特别的投资参考价值，长线投资例外。

要重视动态市盈率，要重视那些市盈率可能不断增长的股票。

年报、季报上的数字，当然都是过去的一年或一个季度的业绩，然而，那都是代表过去。

分析它，主要看对比、环比，重视增长率。

还要分析增长或下降的原因。

决不能只看数字绝对值的高低。

更要看它的今后。

市盈率增长也只是基本面的一个方面，不能作为选股的唯一原则。

更重要的是要看有没有大资金进入。

中国股市仍然是靠资金推动的，再好的股票没有资金推动是涨不起来的。

我们股民的资金少得可怜，不可能左右股票的涨跌，只能跟着大资金做。

所以，要重视股价的趋势，同样，也要重视市盈率的趋势。

### 三、流动性风险对股市有什么影响，股民怎么操作好

股票中流动性风险概念：流动性风险指的是由于将资产变成现金方面的潜在困难而造成的投资者收益的不确定。

一种股票在不作出大的价格让步的情况下卖出的困难越大，则拥有该种股票的流动性风险程度越大。

在流通市场上交易的各种股票当中，流动性风险差异很大，有些股票极易脱手，市场可在与前一交易相同的价格水平上吸收大批量的该种股票交易。

如万科等大蓝筹股票，每天成交成千上万手，表现出极大的流动性，这类股票，投资者可轻而易举地卖出，在价格上不引起任何波动。

而另一些股票在投资者急着要将它们变现时，很难脱手，除非忍痛贱卖，在价格上作出很大牺牲。

当投资者打算在一个没有什么买主的市场上将一种股票变现时，就会掉进流动性陷阱。

流动性风险表现形式：第一，流动性极度不足。

流动性的极度不足会导致银行破产，因此流动性风险是一种致命性的风险。

但这种极端情况往往是其他风险导致的结果。

例如，某大客户的违约给银行造成的重大损失可能会引发流动性问题和人们对该银行前途的疑虑，这足以触发大规模的资金抽离，或导致其他金融机构和企业为预防该银行可能出现违约而对其信用额度实行封冻。

两种情况均可引发银行严重的流动性危机，甚至破产。

第二，短期资产价值不足以应付短期负债的支付或未预料到的资金外流。

从这个角度看，流动性是在困难条件下帮助争取时间和缓和危机冲击的“安全垫”。

第三，筹资困难。

从这一角度看，流动性指的是以合理的代价筹集资金的能力。

流动性的代价会因市场上短暂的流动性短缺而上升，而市场流动性对所有市场参与者的资金成本均产生影响。

市场流动性指标包括交易量、利率水平及波动性、寻找交易对手的难易程度等。

筹集资金的难易程度还取决于银行的内部特征，即在一定时期内的资金需求及其稳定性、债务发行的安排、自身财务状况、偿付能力、市场对该银行看法、信用评级等。

在这些内部因素中，有的与银行信用等级有关，有的则与其筹资政策有关。

若市场对其信用情况的看法恶化，筹资活动将会更为昂贵。

若银行的筹资力度突然加大，或次数突然增多，或出现意想不到的变化，那么市场看法就可能转变为负面。

因此，银行筹资的能力实际上是市场流动性和银行流动性两方面因素的共同作用的结果。

流动性风险是指将证券资产变成现金的困难而造成投资者的损失！卖出的困难越大，则拥有该种股票的流动性风险程度越大。如果上市公司经营突发异常，股票价跌停，投资者将没法抛出手中的股票，又如退市进入代办股份转让系统的股票，因缺乏流动性，导致证券变成现金的难度称之为流动性风险！

## 四、导致市盈率下降的因素有哪些

股票市场能引起市盈率下降的因素有：A、预期公司利润降减少；

B、预期公司债务比重将提高；

C、预期将发生通货膨胀；

D、预期国家将提高利率。

希望能对你有所帮助！

## 五、请问市盈率是怎么变动的？

股票的市盈率（P/E）指每股市价除以每股盈利（Earnings Per Share，EPS），通常作为股票是便宜抑或昂贵的指标（通货膨胀会使每股收益虚增，从而扭曲市盈率的比较价值）。

市盈率把企业的股价与其制造财富的能力联系起来。

每股盈利的计算方法，一般是以该企业在过去一年的净利润除以总发行已售出股数。

市盈率越低，代表投资者能够以相对较低价格购入股票。

假设某股票的市价为24元，而过去一年的每股盈利为3元，则市盈率为 $24/3=8$ 。

该股票被视为有8倍的市盈率，即在假设该企业以后每年净利润和去年相同的基础上，回本期为8年，折合平均年回报率为 $12.5\% (1/8)$ ，投资者每付出8元可分享1元的企业盈利。

投资者计算市盈率，主要用来比较不同股票的价值。

理论上，股票的市盈率愈低，表示该股票的投资风险越小，愈值得投资。

比较不同行业、不同国家、不同时期的市盈率是不大可靠的。

比较同类股票的市盈率较有实用价值。

市场广泛谈及的市盈率通常指的是静态市盈率，即以目前市场价格除以已知的最近公开的每股收益后的比值。

但是，众所周知，我国上市公司收益披露目前仍为半年报一次，而且年报集中公布在被披露经营时间期间结束的2至3个月后。

这给投资人的决策带来了许多盲点和误区。

一般来说，市盈率表示该公司需要累积多少年的盈利才能达到目前的市价水平，所以市盈率指标数值越低越小越好，越小说明投资回收期越短，风险越小，投资价值一般就越高；

倍数大则意味着翻本期长，风险大。

动态市盈率，其计算公式是以静态市盈率为基数，乘以动态系数，该系数为 $1 / (1 + i)^n$ ， $i$ 为企业每股收益的增长性比率， $n$ 为企业的可持续发展的存续期。

比如说，上市公司目前股价为20元，每股收益为0.38元，去年同期每股收益为0.28元，成长性为35%，即 $i = 35\%$ ，该企业未来保持该增长速度的时间可持续5年，即 $n = 5$ ，则动态系数为 $1 / (1 + 35\%)^5 = 22\%$ 。

相应地，动态市盈率为11.6倍

## 六、市盈率影响因素有哪些

市盈率指在一个考察期（通常为12个月的时间）内，股票的价格和每股收益的比例。

投资者通常利用该比例值估量某股票的投资价值，或者用该指标在不同公司的股票之间进行比较。

## 七、市盈率的股市影响

应该说对中国股市市盈率高好还是低好的回答不可能是绝对的。

理论上市盈率低的股票适合投资，因为市盈率是每股市场价格与每股收益的比率，市盈率低的购买成本就低。

但是市盈率高的股票有可能在另一侧面上反映了该企业良好的发展前景，通过资产重组或注入使业绩飞速提升，结果是大幅度降低市盈率，当然前提是要对该企业的前景有个预期。

因此市盈率是高好还是低好已经无所谓，重要的是只要个股拉升就行，不管白猫黑猫，只要捉到老鼠就是好猫。

## 参考文档

[下载：股票流通性如何影响市盈率.pdf](#)

[《怎么看股票的rsi值》](#)

[《为什么有的股票不涨却能大涨》](#)

[《嘉实稳健基金今天净值是多少》](#)

[《港股跌停是百分之多少》](#)

[下载：股票流通性如何影响市盈率.doc](#)

[更多关于《股票流通性如何影响市盈率》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/3546767.html>