

小公司怎么估值...小企业估值-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， 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

二、如何粗略评估一家小公司的价值

快速、简易评估一个公司的经营情况只能通过三个会计报表了。

利用会计报表观察：财务结构及负债经营合理程度 资产负债表

拥有或控制资源情况及资金实力 观察企业偿债能力和筹资能力 预见未来财务状况

经营业绩 利润表 利用现有资源、提高盈利能力 未来获利能力

以现金偿债和支付投资者利润 获取利润和经营现金之间发生差异原因 现金流量表

筹资、投资影响和不影响现金收支情况 未来形成现金流量能力 估计企业风险

资产负债表的所有者权益就是企业净资产，也基本是企业的实际价格。

不排除做假账而使净资产不实的情况。

这种情况只能通过审计和评估发现问题了。

尤其要重点关注现金流量表的“经营活动产生的现金流量净额”，这是企业商品销售的红绿灯。

有的企业利润表上的利润许多，但却没有现金流入，这种情况只能说明企业产品赊销较多或利润不实。

赊销较多的原因无外乎技术落后只能降低销售条件；

或管理不善，欠账无人追讨。

总之，粗略评估企业以后最好进行详实的调查，才不至于陷入盲目的怪圈。

三、小公司怎么估值？

小公司的估值方法如下：1、相对估值法（乘数法）将企业的主要财务指标乘以根据行业或参照企业计算的估值乘数，从而获得估值参考标准，包括市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市现率（EV/EBITDA）和市售率（P/S）等多种方法。

地产估值中采用的资本化率方法也属于这种方法。

2、折现现金流法预测企业未来的现金流，将之折现至当前，加总后获得估值参考标准。

包括折现红利模型和自由现金流模型。

3、成本法以当前重新构建目标企业所需要的成本作为估值参考标准。

4、清算价值法假设将企业拆分成可出售的几个业务或资产包，并分别估算这些业务或资产包的变现价值，加总后作为企业估值的参考标准。

在实践中，中国基金业主要用到的估值方法为“相对估值法”和“折现现金流法”。

公司估值是指着眼于公司本身，对公司的内在价值进行评估。

公司内在价值决定于公司的资产及其获利能力。

四、朋友入股公司，资产如何估值？

只能让出49%的股份，年利润X4，因为四年回本的公司目前只有银行系统。

五、如何对企业进行估值

市盈率还是比较好的办法，目前很多风投都用。

下文为引用学习到的材料，分享一下。

具体实施时，先挑选与你们可比或可参照的上市公司，以同类公司的股价与财务数据为依据，计算出主要财务比率，然后用这些比率作为市场价格乘数来推断目标公司的价值，因为投资人是投资一个公司的未来，是对公司未来的经营能力给出目前的价格。

所以应用：公司价值 = 预测市盈率 × 公司未来12个月利润
公司未来12个月的利润可以通过公司的财务预测进行估算，那么估值的最大问题在于如何确定预测市盈率了。

一般说来，预测市盈率是历史市盈率的一个折扣，比如说NASDAQ某个行业的平均历史市盈率是40，那预测市盈率大概是30左右，对于同行业、同等规模的非上市公司，参考的预测市盈率需要再打个折扣，15-20左右，对于同行业且规模较小的初创企业，参考的预测市盈率需要在再打个折扣，就成了7-10了。

这也就目前国内主流的外资VC投资是对企业估值的大致P/E倍数。

比如，如果某公司预测融资后下一年度的利润是100万美元，公司的估值大致就是700-1000万美元，如果投资人投资200万美元，公司出让的股份大约是20%-35%。

六、如何给企业估值

这么小的规模在电气行业里也就小微，应该不是制造业，而可能是安装、维修或其他电气技术服务方面的。

如果是后者，赚的都是关系、态度和技术性劳务的钱，市场需求相对稳定并应该稳步增长，这样的公司不大会出现强烈震荡。

最初的投资（实际到帐）只是参考，关键是存量和市场业绩以及盈利能力。

公司估值，按照经验，应该有两种算法，一种是保守算法，一种是乐观算法。

按保守的算法，公司总的估值该在55万元左右；

乐观的算法，可以达到110万元左右。

两者取中，公司总估值按80万元比较合适。

也就是说，如果把股权按照百分比进行计量的话，每股（1%的股份）价格0.8万元

。

这也要看即将入股的“朋友”的“友好”程度，如果该人既有经营能力也有进取精神，股价放得更低更优惠也是划算的，最低不要低于0.55万元；

如果该新的投资者只是有钱而且并不控股，也不具备更优秀的经营智慧、经营能力，可以适当按较高股价卖出去一点，最高不宜超过1.1万元。

不管是什么人以多大比例进来，只要对现有格局构成比较大的影响，建议都重新签订各种协议，郑重做好相关的工商登记变更，这样对公司对个人都是有利无害的。

以上建议，仅供参考。

七、如何给企业估值

微信小程序，搜索非上市企业估值模型。

简单快捷，但是只能算个大概，如果要求不高可以试试看

八、小企业估值

如果按折现率10%，大约公司估值400万

九、朋友入股如何评估小公司值多少钱

这么小的规模在电气行业里也就小微，应该不是制造业，而可能是安装、维修或其他电气技术服务方面的。

如果是后者，赚的都是关系、态度和技术性劳务的钱，市场需求相对稳定并应该稳步增长，这样的公司不大会出现强烈震荡。

最初的投资（实际到账）只是参考，关键是存量和市场业绩以及盈利能力。

公司估值，按照经验，应该有两种算法，一种是保守算法，一种是乐观算法。

按保守的算法，公司总的估值该在55万元左右；

乐观的算法，可以达到110万元左右。

两者取中，公司总估值按80万元比较合适。

也就是说，如果把股权按照百分比进行计量的话，每股（1%的股份）价格0.8万元

。这也要看即将入股的“朋友”的“友好”程度，如果该人既有经营能力也有进取精神，股价放得更低更优惠也是划算的，最低不要低于0.55万元；

如果该新的投资者只是有钱而且并不控股，也不具备更优秀的经营智慧、经营能力，可以适当按较高股价卖出去一点，最高不宜超过1.1万元。

不管是什么人以多大比例进来，只要对现有格局构成比较大的影响，建议都重新签订各种协议，郑重做好相关的工商登记变更，这样对公司对个人都是有利无害的。

以上建议，仅供参考。

参考文档

[下载：小公司怎么估值.pdf](#)

[《跌停的股票都是什么人在买》](#)

[《怎么分析股票中的委比和委差》](#)

[《金融危机过会买什么股票最挣钱》](#)

[《股市中单是多少钱》](#)

[下载：小公司怎么估值.doc](#)

[更多关于《小公司怎么估值》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/book/74122668.html>