

股票价值的估计方法有哪些、股票的实际价值怎么计算的？-股识吧

一、股票内在价值的计算方法

股票内在价值的计算需要用到：当前股票的内在价值、基期每股现金股利、基期后第一期的每股现金股利、现金股利永久增长率、投资者要求的收益率等指标进行计算。

股票内在价值是分析家们分析公司的财务状况、盈利前景以及其他影响公司生产经营消长等因素后认为股票所真正代表的价值。

这种所谓的内在价值在某种意义上取决于分析家或投资者个人的看法，所以可能对同一公司得出不同的结论。

计算股票的内在价值有许多方法，但都是以未来的收入折成现值(即未来款项的现值)计算的。

扩展资料：股票交易费用股票买进和卖出都要收佣金（手续费），买进和卖出的佣金由各证券商自定（最高为成交金额的千分之三，最低没有限制，越低越好。

），一般为：成交金额的0.05%，佣金不足5元按5元收。

卖出股票时收印花税：成交金额的千分之一

(以前为3‰，2008年印花税下调，单边收取千分之一)。

2022年8月1日起，深市，沪市股票的买进和卖出都要照成交金额0.02‰收取过户费，以上费用，小于1分钱的部分，按四舍五入收取。

还有一个很少时间发生的费用：批量利息归本。

相当于股民把钱交给了券商，券商在一定时间内，返回给股民一定的活期利息。

参考资料来源：百科-股票

二、股票的实际价值怎么计算的？

有一个老人，想把一棵苹果树卖掉。

这颗苹果树每年生产的苹果可以卖100美元，树的年龄还有15年。

第一个顾客出价20美元，因为这颗树当木柴来卖，只能卖20美元。

所以他只愿意以清算价值来买这棵树。

第二个顾客问出老人当初买进的价格是75美元，他只愿意以账面价值75美元来买这棵树。

第三个顾客最慷慨，他算出了 $100 \times 15 = 1500$ 元的价位，愿意以1500美元来买这棵树，这种方法未把成本和折旧考虑进去，显然太轻率了。

第四个顾客，扣除成本和折旧计算出每年实际获利只有45美元，如果他买草莓园的话，投资100美元一年可以收益20美元，市盈率是5倍，依照收益资本化的原则，它只能出价225美元。

第五个顾客以实际收益的现金折现方法，认为250美元是合理的价格。

当市场极为悲观时，投资人只愿以清算价值和账面价值来大捡便宜货；

当市场极为乐观时，投资人愿意以1500元的天价来大量买进；

当市场相对理性时，投资人会以收益资本化或现金折现法来买卖。

可见价值分析是因人而异，而价格的波动则是因时而异，价值和价格的变化率涉及到投资人心态的变化与时机问题。

三、如何合理对股票进行估值

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。

股息基准模式就是以股息率为标准评估股票价值，对希望从投资中获得现金流量收益的投资者特别有用。

可使用简化后的计算公式：股票价格 = 预期来年股息 / 投资者要求的回报率。

最为投资者广泛应用的盈利标准比率是市盈率(PE)其公式：市盈率 = 股价 / 每股收益。

使用市盈率有以下好处，计算简单，数据采集很容易，每天经济类报纸上均有相关资料，被称为历史市盈率或静态市盈率。

但要注意，为更准确反映股票价格未来的趋势，应使用预期市盈率，即在公式中代入预期收益。

投资者要留意，市盈率是一个反映市场对公司收益预期的相对指标，使用市盈率指标要从两个相对角度出发，一是该公司的预期市盈率和历史市盈率的相对变化，二是该公司市盈率和行业平均市盈率相比。

如果某公司市盈率高于之前年度市盈率或行业平均市盈率，说明市场预计该公司未来收益会上升；

反之，如果市盈率低于

行业平均水平，则表示与同业相比，市场预计该公司未来盈利会下降。

所以，市盈率高低要相对地看待，并非高市盈率不好，低市盈率就好。

如果预计某公司未来盈利会上升，而其股票市盈率低于行业平均水平，则未来股票价格有机会上升。

市价账面值比率(PB)，即市账率其公式：市账率 = 股价 / 每股资产净值。

此比率是从公司资产价值的角度去估计公司股票价格的基础，对于银行和保险公司这类资产负债多由货币资产所构成的企业股票的估值，以市账率去分析较适宜。

详细的您可以像我开始学习时先买几本书看看，然后结合模拟炒股学习，我那会用的牛股宝模拟炒股，里面许多的知识足够分析大盘与个股，学习起来事半功倍，希望可以帮助到您，祝猴年投资愉快！

四、怎样看股票估值

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。

股息基准模式就是以股息率为标准评估股票价值，对希望从投资中获得现金流量收益的投资者特别有用。

可使用简化后的计算公式： $\text{股票价格} = \text{预期来年股息} / \text{投资者要求的回报率}$ 。

最为投资者广泛应用的盈利标准比率是市盈率(PE)其公式： $\text{市盈率} = \text{股价} / \text{每股收益}$ 。

使用市盈率有以下好处，计算简单，数据采集很容易，每天经济类报纸上均有相关资料，被称为历史市盈率或静态市盈率。

但要注意，为更准确反映股票价格未来的趋势，应使用预期市盈率，即在公式中代入预期收益。

投资者要留意，市盈率是一个反映市场对公司收益预期的相对指标，使用市盈率指标要从两个相对角度出发，一是该公司的预期市盈率和历史市盈率的相对变化，二是该公司市盈率和行业平均市盈率相比。

如果某公司市盈率高于之前年度市盈率或行业平均市盈率，说明市场预计该公司未来收益会上升；

反之，如果市盈率低于

行业平均水平，则表示与同业相比，市场预计该公司未来盈利会下降。

所以，市盈率高低要相对地看待，并非高市盈率不好，低市盈率就好。

如果预计某公司未来盈利会上升，而其股票市盈率低于行业平均水平，则未来股票价格有机会上升。

市价账面值比率(PB)，即市账率其公式： $\text{市账率} = \text{股价} / \text{每股资产净值}$ 。

此比率是从公司资产价值的角度去估计公司股票价格的基础，对于银行和保险公司这类资产负债多由货币资产所构成的企业股票的估值，以市账率去分析较适宜。

详细的您可以像我开始学习时先买几本书看看，然后结合模拟炒股学习，我那会用的牛股宝模拟炒股，里面许多的知识足够分析大盘与个股，学习起来事半功倍，希望可以帮助到您，祝猴年投资愉快！

五、如何合理对股票进行估值

估值选股六大法则 1、尽量选择自己熟悉或者有能力了解的行业。

报告中提高的公司其所在行业有可能是我们根本不了解或者即使以后花费很多精力也难以了解的行业，这类公司最好避免。

2、不要相信报告中未来定价的预测。

报告可能会在最后提出未来二级市场的定价。

这种预测是根据业绩预测加上市盈率预测推算出来的，其中的市盈率预测一般只是简单地计算一下行业的平均值，波动性较大，作用不大。

3、客观对待业绩增长。

业绩预测是关键，考虑到研究员可能存在的主观因素，应该自己重新核实每一个条件，直到有足够的把握为止。

4、研究行业。

当基本认可业绩预测结果以后还应该反过来自己研究一下该公司所处的行业，目的仍然是为了验证报告中所提到的诸如产品涨价可能有多大之类的假设条件。

这项工作可以通过互联网来完成。

5、进行估值。

这是估值选股的关键。

不要轻信研究员的估值，一定要自己根据未来的业绩进行估值，而且尽可能把风险降低。

6、观察盘面，寻找合理的买入点。

一旦做出投资决定，还要对盘中的交易情况进行了解，特别是对盘中是否有主力或者主力目前的情况做出大致的判断，最终找到合理的买入点，要避免买在一个相对的高位。

除非是特殊情况（比如说负债比例特别高或是账上持有重大资产未予重估），否则我们认为“股东权益报酬率”应该是衡量管理当局表现比较合理的指标。

——沃伦·巴菲特

参考文档

[下载：股票价值的估计方法有哪些.pdf](#)

[《股票中途停牌要停多久》](#)

[《一只股票多久才能涨》](#)

[《今天买的股票多久才能卖》](#)

[下载：股票价值的估计方法有哪些.doc](#)

[更多关于《股票价值的估计方法有哪些》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/chapter/54010700.html>