

怎样分析股票财务指标...如何分析财务指标选股的超额收益-股识吧

一、如何分析股票指标

亲，所谓技术指标类理论就是指通过应用一定的数学公式，对原始数据(指开盘价、最高价、最低价、收盘价、成交量与成交金额)进行处理，从而得出指标值，最后再将指标值绘成图表，这样从定量的角度对股市进行预测的方法。而投资界往往以技术指标的功能划分为(四)部分具体如下：(一)趋势型指标：(1)MA(移动平均线)(2)MACD(指数平滑异同移动平均线)(二)超买超卖指标：(1)WMS(威廉指标)(2)KDJ(随机指标)(3)RSI(相对强弱指标)(4)BIAS(乖离率指标)(三)人气指标：(1)PSY(心理线指标)(2)OBV(能量潮指标)(四)大势型指标：(1)ADL(腾落指数)(2)ADR(涨跌比率)(3)OBOS(超买超卖指标)所以从上述内容我们不难看出不同的指标类型在计算方法，使用原则和注意事项上会有所不同，再加上市场中人为主动干预因素因此在分析运用各种股票指标时不能一概而论之，更不能一偏盖全（具体使用方法可以参考相关书籍或参考我的百度空间）。

二、如何分析财务指标选股的超额收益

基于财务指标选股的超额收益较明显策略指数不仅需要具备稳健的Alpha，而且需要成分股的规模适中，使得调整流动性充足，并避免单只股票的配置比例受限，因此，50只成分股也许是个合适的规模，相关指数表现的稳健性会强于30只的组合，因此，我们运用上述分析方法构建了“非金融策略50指数”。

以2002-2007年年报数据来看，销售毛利率、息税前利润/营业总收入、营业总成本/营业总收入、经营活动净收益/利润总额、营业外收支净额/利润总额、总资产周转率等六大财务指标与二级市场的业绩关联性最强，单指标选股能力居前，这六大指标与30只规模偏好的指标非常近似。

根据历史回溯的较优权重显示，盈利能力指标仍然占据最重要的地位，其次是营运能力指标，经营能力指标的权重相对最小（附图）。

每年平均配置50只成分股，“非金融策略50指数”的回溯业绩与沪深300指数相比，超额收益较明显。

财务指标可用于股票池筛选和策略指数设计基于以上研究可以发现，对于30只规模的股票组合，盈利能力指标较为重要。

不过，财务指标的选股能力对股票组合规模敏感，在不同的股票规模要求下，财务

指标的选股效率会有差异，例如销售毛利率、总资产周转率甄选小规模优质股票能力较强，而对大规模股票则能力较弱，对于100只股票组合最有效的几个财务指标与适合30只股票组合的大相径庭。

进一步研究发现，财务指标间的强强联合能产生更强大的选股能力，对于30只规模的股票组合需着重配置销售毛利、息税前利润/营业总收入和流动资产周转率三个指标，主要强调上市公司的盈利能力和营运能力。

财务指标选股能力指标可用于股票池筛选，财务指标选股能力的研究结论也有助于设计相应的策略指数，利用既定规模下选股能力较强的财务指标组合构建基本面策略指数，我们回溯的“非金融策略50指数”主要强调上市公司的盈利能力、营运能力和经营能力，其回溯业绩显著优于沪深300指数。

三、如何通过财务分析指标分析股票

上市公司业绩好的话就如上面你提到每股收益，净利润率，净资产收益率，销售毛利率都是正的，呈增长趋势.就是说公司业绩不断提高，有很大发展空间，在未来公司业绩有保障而且稳定增长，股价自然会进一步上涨，与之相对应的是市盈率，市盈率已经很高了，比如达到40~50倍了，股价也不算低，说明股价已提前走在了业绩前面，也就是说提前反映未来的价格！相反的，如果股价比较低，而且市盈率也只有十几二十倍.那么如果它未来业绩是稳定增长的话，那以后这个股的股价也会随之上涨！不同的行业，各市盈率有所不同，像比如银行，市盈率只有十几倍，已经算是可以的了，你想想它二十几倍那是很困难的！

这种情况可能只有大牛市才会出现！在这方面上的公司基本分析主要还是看下公司业绩增长如何，以及主营业务，财务情况等！想进一步了解基本分析法的，还是要买一些相关的书籍，同时结合技术分析，宏观经济等来选股！

就是这些了，毕竟要分析的话那是很多的，不是一两句话能说完！

四、怎么分析财务报表指标

一、报表分析说明主要包括的内容1.分析说明的方法。

报表分析一般采用比较法，其内容包括：（1）将有关指标的本期实际数据与计划或预算比较，以发现差异；

（2）将本期实际指标与上年或历史最好水平比较，以分析单位的发展变化趋势；

（3）将本期实际指标与同行业其他单位的指标进行比较，以寻找差距，提出改正措施。

2.分析说明的内容。

(1) 基本情况。

基本情况是报表分析说明的概述，在这一部分，应该用简练明快的文字进行表述。如企业生产经营状况，目标利润实现和分配情况，资金增减及资金周转情况，成本费用和收入计划完成情况，税金缴纳情况，基金增减情况，所有者权益变动情况，对本期或下期财务状况发生重大影响的事项，其他需要说明的事项等。

(2) 影响计划完成情况的主要问题及其原因。

这是报表分析的核心内容，要以数字和文字结合起来对重大因素进行分析。

如用销售利润率，分析销售收入的获利水平；

用总资产报酬率，分析全部资产的获利能力；

用资本收益率，分析投资者投入资本获利能力；

用资本保值增值率，分析投入资本的完整性和保全性；

用资产负债率、流动比率、速动比率、应收帐款周转率、存货周转率，分析企业资产负债水平和偿债能力；

用社会贡献率和社会积累率，分析企业对国家的贡献水平等。

(3) 改善管理的措施和效果。

这是文字分析的主要内容。

要针对性地指出管理中存在的问题，从主客观两个方面分析其原因及影响程度，以及对存在问题采取的措施和取得的效果。

(4) 今后努力方向。

在这一部分，应肯定成绩，指出今后工作中应当坚持的好措施、好方法；

提出尚待今后克服的问题及其环节；

对需要加强的环节提出建议。

二、财务分析常用的评价指标：1．资产负债率 衡量企业利用债权人提供资金进行经营活动的能力，以及反映债权人发放贷款的安全程度。

计算公式为：资产负债率 = $\frac{\text{负债总额}}{\text{全部资产总额}} \times 100\%$

2．流动比率 衡量企业流动资产在短期债务到期以前可以变为现金用于偿还流动负债的能力。

计算公式为：流动比率 = $\frac{\text{流动资产}}{\text{流动负债}} \times 100\%$

3．速动比率。 衡量企业流动资产中可以立即用于偿还流动负债的能力。

计算公式为：速动比率 = $\frac{\text{速动资产}}{\text{流动负债}} \times 100\%$

4．应收帐款周转率 反映企业应收帐款的流动程度。

计算公式为：应收帐款周转率 = $\frac{\text{赊销收入净额}}{\text{平均应收帐款余额}} \times 100\%$

平均应收帐款余额 = $\frac{\text{销售收入} - \text{现销收入} - \text{销售退回、折让、折扣}}{\text{平均应收帐款余额}} \div 25$

5．存货周转率 衡量企业销售能力和存货是否过量。

计算公式为：存货周转率 = $\frac{\text{销货成本}}{\text{平均存货}} \times 100\%$

6．资本金利润率 衡量投资者投入企业资本金的获利能力。

计算公式为：资本金利润率 = $\frac{\text{净利润}}{\text{资本金}} \times 100\%$

计算公式为：利润总额资本金利润率 = $\frac{\text{利润总额}}{\text{资本金总额}} \times 100\%$ 7 . 销售
利税率 衡量销售收入的收益水平。
计算公式为：利税总额销售利税率 = $\frac{\text{利税总额}}{\text{销售净额}} \times 100\%$ 8 . 成本费用利
润率 反映企业成本费用与利润的关系。
计算公式为：利润总额成本费用利润率 = $\frac{\text{利润总额}}{\text{成本费用总额}} \times 100\%$

五、请问炒股财务分析，主要看那几个指标？

这个涉及到了财务比率分析，大致可分为以下几种：1 ;
变现能力分析 ;
2 ;
运营能力分析 ;
3 ;
长期偿债能力分析 ;
 ;
 ;
4 ;
 ;
盈利能力分析 ;
 ;
 ;
5 ;
 ;
 ;
投资收益分析 ;
 ;
6 ;
 ;
 ;
 ;
现金流量分析。

参考文档

[下载：怎样分析股票财务指标.pdf](#)

[《买了股票持仓多久可以用》](#)

[《股票持有多久合适》](#)

[《股票抛股要多久》](#)

[《股票多久才能反弹》](#)

[《股票发债时间多久》](#)

[下载：怎样分析股票财务指标.doc](#)

[更多关于《怎样分析股票财务指标》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/read/32399851.html>