

为什么3倍市盈率的股票没人买入|银行股的市盈率那么低，是价格低估了吗？那为何又不涨起来呢？-股识吧

一、坚持价值投资，可是为什么有些股票市盈率低，涨势却不好？

价值投资不是光看市盈率的高低。

比如一家公司市盈率目前只有10，但是公司的发展性小，明年的收益就更小了。说不定明年就是30的市盈率了。

所以价值投资也要看公司的成长性。

还有比如000030市盈率只有2每股收益是5块多，照你的看法此股应该值100元以上，但是该公司已经在定向增发股票10亿股，增发后收益就只有几毛了，市盈率也增大了。

所以楼主看市盈率一定要看动态的市盈率和公司的成长性 希望楼主能理解

二、为什么证券市场里有很多低市盈率的股票，那些高市盈率的股票还发行的出去呢？

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。

，可以将影响市盈率内在价值的因素归纳如下： 股息发放率 b 。

显然，股息发放率同时出现在市盈率公式的分子与分母中。

在分子中，股息发放率越大，当前的股息水平越高，市盈率越大；

但是在分母中，股息发放率越大，股息增长率越低，市盈率越小。

所以，市盈率与股息发放率之间的关系是不确定的。

无风险资产收益率 R_f 。

由于无风险资产（通常是短期或长期国库券）收益率是投资者的机会成本，是投资者期望的最低报酬率，无风险利率上升，投资者要求的投资回报率上升，贴现利率

的上升导致市盈率下降。

因此，市盈率与无风险资产收益率之间的关系是反向的。

市场组合资产的预期收益率 K_m 。

市场组合资产的预期收益率越高，投资者为补偿承担超过无风险收益的平均风险而要求的额外收益就越大，投资者要求的投资回报率就越大，市盈率就越低。

因此，市盈率与市场组合资产预期收益率之间的关系是反向的。

无财务杠杆的贝塔系数 β 。

无财务杠杆的企业只有经营风险，没有财务风险，无财务杠杆的贝塔系数是企业经营风险的衡量，该贝塔系数越大，企业经营风险就越大，投资者要求的投资回报率就越大，市盈率就越低。

因此，市盈率与无财务杠杆的贝塔系数之间的关系是反向的。

杠杆程度 D/S 和权益乘数 L 。

两者都反映了企业的负债程度，杠杆程度越大，权益乘数就越大，两者同方向变动，可以统称为杠杆比率。

在市盈率公式的分母中，被减数和减数中都含有杠杆比率。

在被减数（投资回报率）中，杠杆比率上升，企业财务风险增加，投资回报率上升，市盈率下降；

在减数（股息增长率）中，杠杆比率上升，股息增长率加大，减数增大导致市盈率上升。

因此，市盈率与杠杆比率之间的关系是不确定的。

三、银行股估值那么低，为什么不买

不知道你是否知道前段时间，也就是3.4月份的时候，王亚伟坚持买金融股，但近期又在卖出，基金现在都不能坚持，我们何必问为什么？如果你是打算长期投资，年收益只需要跑过存款利息，当然现在就可以买，估值已经很低了，现在大家担忧的不过就是房地产的调控，银行的坏账会增加，影响利润，金融危机爆发也是祸起金融行业，现在欧洲那边还在危急中。

很多人都比较恐惧，而这时候正是那些长线投资者可以入手的时候。

不要问别人为什么不买，只问自己看到价值为什么不敢买。

因为别人泛指多数人，而多数人都是群体动物，很少有勇气单独行动，特别可能要坚持几年才能证明自己今天的判断。

另外你说为什么现在的大部分资金不买，道理在判断银行是否估值合理，要看他未来的增长空间还大不大，工商银行上万的网点，未来是否还可以扩张一倍？不能的话，如何支撑他的股价短时间翻番甚至涨2.3倍？（既然没有涨的理由，那么大多数人就会选择卖出）市场资金不足人气不高的情况下，这些大盘股能涨多高？他们

都是很吃资金的庞然大物。

没有大量资金的追逐，自然一般的人也不想去买，大家都想赚点块钱，包括这些看起来很专业的基金。

另外股市中需要一些可以期盼的东西，如果一只股票非常好，但未来一直保持现在的盈利的话，就算非常稳定，他的市盈率也不会高。

这就是为什么09年到现在，中小盘股一直都是小强，压不死打不烂的原因，说白了就是资金看中了他们的成长性。

四、炒股赚的人多还是亏的人多

大部分是亏的，亏的多是散户。

当然也不能因为他们亏了就“谈股色变”，很多亏的原因都是盲目的买。

但是得注意的是，目前我国股票市场的法律是不完善的，还有证券商给出的上市公司的资料都不全面，想要的资料没有，不想要的它偏偏有，我的感觉是它很混乱。

怎么才能稳赚，这个很难说，只能靠自己的判断。

但还是有些原则可以遵循的，就是不熟悉的公司的股票不要买，别人的话不要盲目地听（包括什么所谓专家，不管他多有名，很多都是忽悠人的，其中的猫腻谁知道呢），等等。

只能说股市有风险，入市需谨慎。

风险当然大。

比如说去年很多散户在六七十的价位上买了中石油的股票，后来中石油一路爆跌，就是今天为止，它的股价也就11块多，如果你撑不住了，你卖一股你一股就亏五六十块，就算不卖，要想让股价再涨到六七十块，要多少年呢，还能涨得上去吗，只有天知道，这就是风险。

还有就是你买的这个公司被ST了，你就可能赔得更多了。

如果倒闭了，你的股票就没了，一分钱也没了。

不过这种情况是少的，目前在大陆上市的公司好像还没有一家出现这种情况的。

当然，如果在一个熊市里买到了绩优股，将来还是能大赚一笔的。

还有就是可以进行短线操作，今天买，明天涨了就卖。

五、市盈率几倍是怎么回事，在哪看或者怎么算

1；

市盈率=公司每股收益除以二级市场股票价格。

2；

比如1元每股收益的股票，市价10元的话，也就是10倍市盈率。

3；

一般行情分析软件上都看得到。

分为动态和静态两种。

六、为什么不能选市盈率高的股票？

在中国股市上市盈率高与股价走势无关。

你可以翻一翻，数一数，近期走的好的股有多少是市盈率低的，有多少是市盈率高的。

我们的市场只要有概念，有题材，就不怕股价不涨。

你可以比较一下，民生银行、工商银行市盈率低吧，他们跑赢大市了吗？股市炒的是预期，ST类股票亏得都没法干了，为什么还会有人炒，而且是涨的时候没完没了地涨。

就是有公司借壳上市或重组，重组以后业绩就一定会好吗？也未必。

所以在中国炒股不能看市盈率的。

只要是大趋势向好，有主力资金关注，多头排列形态的股票都可以选择的。

你再数一数，近期连创新高的股票里有几支是市盈率低的，就明白其中的道理了。

七、市盈率太高的股是不是不适合买

市盈率不能作为一只股票价值的评定标准，主要要看公司业绩能不能支持这么高的市盈率，只有公司的业绩有保证，人们才会给出未来更高的价格，股价才会涨，这样市盈率才会高，你要知道股票做的是预期，股价是涨在业绩前面的，当业绩已经很好的时候公司如果不能保持更好的业绩，那么股票的价格也不会再被高估，这样市盈率也就不能再涨。

还有一点楼主要注意一下，就是市盈率高的股票变低其实很容易，而那些市盈率很低的股票价格往往是业绩没有支撑，价格也没什么大波动的。

八、银行股的市盈率那么低，是价格低估了吗？那为何又不涨起来呢？

银行股杠杆较高，市值更高，实际资产较低，所以市盈率不高。

市场之所以给予银行股如此低的估值，主要在于对银行利润增速放缓的预期，而引发这一预期的原因有三点：（1）净息差面临收窄风险。

在实体经济增速放缓的背景下，新增信贷出现萎缩，实现“稳增长”的目标还有赖于货币政策有所作为。

目前，市场对实行非对称降息以对冲经济下行风险的预期较为强烈，若预期兑现，无疑将使银行净息差收窄，挤压其主营业务利润空间。

（2）金融改革在一定意义上对银行股尤其是具有行业垄断地位的国有银行股属于利空，金融改革和利率市场化改革的推进，或将推动民间融资平台发展，企业融资方式渐趋多元化将影响国有垄断银行的议价能力和盈利能力。

（3）地方债务偿债风险始终存在隐忧。

未来三年是地方债偿债高峰期，虽然偿债时点或将延后，但并没有一劳永逸地解决这一问题，这在一定程度上影响了投资者对银行股的信心。

银行业仍处在一个低估值且稳定高增长的阶段，之所以股价迟迟不见好的表现，我想是和中国的投资者习惯有关。

中国A股市场上至机构，下至散户投资者，真正崇尚价值投资的比较少，都比较急功近利，追求短线爆发性，这就注定了市场是一个投机氛围非常浓厚的资金推动型市场，而银行股大都是超级大盘股，股价的上涨需要大量的资金推动银行股上涨的可能性：（1）金融改革预期正在修正市场对于金融板块的逻辑（2）存款保险制度即将出台，真正的原因是周末加息或提高准备金率期望（3）未来有一批城市银行股上市，目前银行股市盈率和市净率都高于股价，银行的确太低如南京银行宁波银行都9~10倍左右，存在反弹的欲望（4）是政治的需要。

九、为什么银行市盈率低。股价低

因为你没有表决权，它可以利用大股东的身份不分配大部分利润，所以最后，放在那里，还不如理财收益多，没什么意思。

参考文档

[下载：为什么3倍市盈率的股票没人买入.pdf](#)

[《金融学里投资股票多久是一个周期》](#)

[《定向增发股票多久完成》](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票转让后多久有消息》](#)

[下载：为什么3倍市盈率的股票没人买入.doc](#)

[更多关于《为什么3倍市盈率的股票没人买入》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/68809720.html>