

上市公司估值是什么 - 估值是指什么？-股识吧

一、股票估值是什么意思

估值是投资者根据这个公司的状况，包括生产水平，产品质量，业绩如何，等等，给他的一个定价。

如果您的问题得到解决，请给与采纳，谢谢！

二、估值是指什么？

股票估值 股票估值概述 股票估值分为绝对估值和相对估值。

股票估值分类 绝对估值 绝对估值是通过对公司历史及当前的基本面的分析和对未来反应公司经营状况的财务数据的预测获得上市公司股票的内在价值。

绝对估值的方法：一是现金流贴现定价模型，二是B-S期权定价模型(主要应用于期权定价、权证定价等)。

现金流贴现定价模型目前使用最多的是DDM和DCF，而DCF估值模型中，最广泛应用的就是FCFE股权自由现金流模型。

绝对估值的作用：股票的价格总是围绕着股票的内在价值上下波动，发现价格被低估的股票，在股票的价格远远低于内在价值的时候买入股票，而在股票的价格回归到内在价值甚至高于内在价值的时候卖出以获利。

相对估值 相对估值是使用市盈率、市净率、市售率、市现率等价格指标与其它多只股票（对比系）进行对比，如果低于对比系的相应的指标值的平均值，股票价格被低估，股价将很有希望上涨，使得指标回归对比系的平均值。

相对估值包括PE、PB、PEG、EV/EBITDA等估值法。

通常的做法是对比，一个是和该公司历史数据进行对比，二是和国内同行业企业的数据进行对比，确定它的位置，三是和国际上的(特别是香港和美国)同行业重点企业数据进行对比。

联合估值 联合估值是结合绝对估值和相对估值，寻找同时股价和相对指标都被低估的股票，这种股票的价格最有希望上涨。

股票估值的意义

帮助投资者发现价值被严重低估的股票，买入待涨获利，直接带来经济利益；

帮助投资者判断手中的股票是否被高估或低估，以作出卖出或继续持有的决定，帮助投资者锁定盈利或坚定持有以获得更高收益的决心；

帮助投资者分析感兴趣的股票的风险。

估值指数越低的股票，其下跌的风险就越小。

估值指数小于30%或操作建议给出“立即买入”或“买入”的股票即使下跌也是暂时的；

帮助投资者判断机构或投资咨询机构推荐的股票的安全性和获利性，做到有理有据的接受投资建议；

帮助投资者在热点板块中寻找最大的获利机会。

通常热点板块中的股票的表现大相径庭，有些投资者虽然踏中的热点，却获利不高。

估值帮助投资者在热点板块中寻找到最佳的股票、获得最大的收益；

帮助投资者理解股评信息中对股票价值低估的判断；

三、估值具体意义是什么？

估值是股市中对于某种股票价值的体现。

现在多以市盈率来估值：市盈率 = 股价 / 每股收益。

如某只股票现在的市价为10元，一年净利润0.6元，那么该股票的价格就为20。

一般估值区域在30一下，说明此股票在资本市场严重低估。

此时介入危险系数会比较小。

四、一家公司的「估值」是怎么估出来的？谁来估？

估值的思路无非三，看收益、看同类、看资产，要是追求完全准确，就象要求地震局准确预测地震一样不靠谱，但用未来收益折现是最接近真相的思想 余亦多：

估值这件事情，本身就是很主观的，因为“价值”本身就是一个人为的量度

它与物理或数学所追求的“绝对”不同，“价值”是没有绝对量化标准的

我们可以用上帝创造的法则去作为检验科学模型的标准

但检验“价值”的标准，是人为的“市场”，是人类创造的法则，而非上帝

所以，以科学的角度去考量金融，我觉得本身就是一个误区

上面是从宏观的角度来说估值这件事本质上的悖论

但说到市场实践，我们分早期公司与成熟公司 成熟公司 成熟公司一般通用的有三种方法：可比公司估值(就是一般说的Comps)，可比交易估值(Comparable Transactions)，以及贴现现金流法(DCF)。

但其实每一种方法的人为可控性都极大。

Comps：就是在市场上选几家已上市的，业务模式类型相似的公司，然后分析它们

的各种财务指标，并用此来贴合需要被估值的公司。

财务指标除了我们常用的市盈率(P/E)以外，还包括P/Sales，EV/EBITDA，EV/EBIT等等。

但这里面的人为可操作性很大 首先，我究竟选取哪种指标来估值。

在市盈率所取得估值不理想的情况下，我可以回头选择EV/EBITDA。

在很多没有盈利或者盈利能力不佳的互联网公司，我可以去选择活跃用户数，pay perclick等等。

而且，请相信banker自说成理，合理化估值的“科学化”过程的能力 第二，市场上有很多可选公司，我究竟选哪几家公司作可比公司能够达到我希望的估值范围

第三，这个世界上没有两片同样的叶子。

每个公司的财务结构必然有不同，我可以因为这种结构的不同，对于被估值公司作出相应的“调整” Comparable Transactions：就是根据以前发生过的同类型可比公司被收购时给出的估值来定价。

也是考虑收购交易发生时的财务指标，如P/E，EV/EBITDA等。

但因为收购时，一般会给出溢价，所以按照可比交易给公司估值一般会偏高。

可比交易一般M&A；

A里面用得比较多，IPO用得很少

这里面可玩的猫腻也很多，比如选哪些交易，不选哪些。

用哪些财务指标，不用哪些.....等等

DCF：这个作一个对公司未来几年盈利的预估模型。

当然，要做预估，自然需要各种假设，比如每年销售增长到底是3%还是5%，毛利率到底是前三年保持一直，还是前五年保持一致 在一个一切以假设条件作为基础的模型中，可人为操作的猫腻实在是数不胜数，于是，这种模型的不稳定性连最能自欺欺人的banker很多时候也看不下去，所以大家在实际中用它，或者以它来做判断的时候其实很少。

当然，根据行业不同或者交易形式不同，常用的估值方法也不同，比如房地产公司，尤其是REIT，就会经常用到NAV。

而传统行业的公司，用P/E较多。

如果我要作一个LBO，可能DCF会是我更看重的指标。

如果作破产重组，那用的方法更多是在损益表上下工夫，与上述方法关系就不大了

。 初创公司 我一直觉得对初创公司来讲，所有的对于某个特定数字的“合理化”的过程，来源还是那个拍拍脑袋出来的数字..... 总而言之，很多人在为一个公司估值之前，就已经有一个大概的估价范围了，其它的所谓计算，不过是一个“逆推”，而非“发现”的过程。

这些不同的估值方法，不过是用来贴合最初那个估价范围的工具而已，并非“科学”。

五、估值是指什么？

A股的股本乘以当时A股的股价+H股的股本乘以当时H股的股价+N股的股本乘以当时N股的股价，这是在所有市场都上市的总值，如果只在一个市场上市，那就是一个市场的股本

六、企业估值和上市有什么关系

企业估值才能确定发行价啊，就这么简单，企业股权价值除以要发行的股数就是每股股价了

七、估值含义是什么？

如果以国际标准的估值体系来说，10到15倍市盈率是合理的价格区间，对于业绩增长比较稳定且增长幅度比较小的上市公司都比较适用，而对于成长性比较好，每年业绩增长能达到20%左右的上市公司，在上升期会给予比较高的估值，一般在20到30倍市盈率。

而对于业绩下行风险比较大，行业前景不明朗的，一般会给予10倍以下的市盈率。此外对于业绩亏损，看不到有改善迹象的上市公司，一般给予极低的股价，这就是国际上的估值体系标准。

A股的估值体系比较独特，由于散户群体巨大，投资基金的规模普遍较小，对于工行这样的超级大蓝筹起不到拉升的作用，因此上A股参与者不约而同的去投资中小创的垃圾股，造成了跟风炒作，暴涨暴跌的现象。

这也是A股市场过于独立，封闭导致。

一旦开放资本市场，投资理念肯定还是要和国际接轨的，到时候垃圾股大面积退市不可避免。

八、估值是什么意思

1.基金资产的估值目的是客观、准确的反映基金相关金融资产和金融负债的公允价值，并为基金份额提供计价依据。

2.基金的估值日为相关的证券交易所的正常营业日。

3.基金依法拥有的各类有价证券，以及应收应付款等项目。

4、估值方法（1）股票估值方法：

1) 上市流通股票按估值日其所在证券交易所的收盘价估值；

估值日无交易，且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日的收盘价估值；

如果估值日无交易，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，将参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易日收盘价，确定公允价值进行估值。

2) 未上市股票的估值：首次发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本价估值；

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市的股票，按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值；

首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按估值日在证券交易所上市的同一股票的市价进行估值；

非公开发行的且在发行时明确一定期限锁定期的股票，按监管机构或行业协会有关规定确定公允价值。

3) 在任何情况下，基金管理人如采用本项第1) - 2) 小项规定的方法对基金资产进行估值，均应被认为采用了适当的估值方法。

但是，如果基金管理人认为按本项第1) - 2) 小项规定的方法对基金资产进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况，并与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。

参考文档

[下载：上市公司估值是什么.pdf](#)

[《股票穿刺线说明什么》](#)

[《股票持仓5600是什么意思》](#)

[《股票登记日怎么看》](#)

[《今天酒的股票怎么跌了》](#)

[下载：上市公司估值是什么.doc](#)

[更多关于《上市公司估值是什么》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/70958692.html>