

# 股票2级市场市值如何估值：股票估值的方法有哪些-股识吧

## 一、求怎样计算股票二级市场的合理价格

pe和pb第一个永远看市盈率，然后对比全行业的平均市盈率，如果这个公司业绩明显好于行业平均水平，那么PE可以相对高一些第二看市净率，就是说，不管一个公司业绩好坏，PE肯定是有差别的，好公司PE高一些，差公司PE低一些。但是，PB不可以过分的高也不可以过分的低，要大致在一个平均的水平附近

## 二、什么是股票市场估值?估值的方法有哪些?

估值是相对的，比如相对市场整体估值，相对行业估值，一般股票估值使用的是市盈率跟市净率，市盈率等于股价除以每股收益（一般用年度每股收益），市净率等于股价除以每股净资产。

## 三、股票估值的方法有哪些

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。

影响股票估值的主要因素依次是每股收益、行业市盈率、流通股本、每股净资产、每股净资产增长率等指标。

一般有三种方法：第一种方法：市盈率法，即PE。

市盈率 $PE = \text{市价} / \text{每股收益}$ 。

每股收益 $= \text{净利润} / \text{流通股总数}$ 。

市盈率法是股票市场中确定股票内在价值的最普通、最普遍的方法。

一般来说，市盈率水平 $\leq 0$ ：指该公司盈利为负，因盈利为负，计算市盈率没有意义，所以一般软件显示为“?”。

0-13：即价值被低估；

14-20：即正常水平；

21-28：即价值被高估；

28+：反映股市出现投机性泡沫。

第二种方法：资产估值法，即PB。

市净率 $PB = \text{每股市价} / \text{每股净资产}$ 。

每股净资产 = 普通股股东权益 / 流通股总数。

就是把上市公司的全部资产进行评估一遍，扣除公司的全部负债，然后除以总股本，得出的每股股票价值。

如果该股的市价小于这个价值，该股票价值被低估，如果该股的市价大于这个价值，该股票的价格被高估。

第三种方法：销售收入法，即PS。

市销率 $PS = \text{股价} / \text{每股销售额}$ ，或者 $PS = \text{总市值} / \text{主营业务收入}$ 。

就是用上市公司的年销售收入除以上市公司的股票总市值，如果大于1，该股票价值被低估，如果小于1，该股票的价格被高估。

## 四、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

## 五、什么是二级市场股票市值？

就是现在买卖股票的总数量\*每股现价

## 六、怎么计算一个股票的估值

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：一、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。

二、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。

三、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。

除了最常用的这几个估值标准，估值基准还有现金折现比率，市盈率相对每股盈利增长率的比率(PEG)，有的投资者则喜欢用股本回报率或资产回报率来衡量一个企业。

## 七、股票主要估值方法有那几种

市盈率 = 股价/每股收益 体现的是企业按现在的盈利水平要花多少钱才能收回成本，这个值通常被认为在10-20之间是一个合理区间。

市盈率是投资者所必须掌握的一个重要财务指标,亦称本益比，是股票价格除以每股盈利的比率。

市盈率反映了在每股盈利不变的情况下，当派息率为100%时及所得股息没有进行再投资的条件下，经过多少年我们的投资可以通过股息全部收回。

一般情况下,一只股票市盈率越低,市价相对于股票的盈利能力越低，表明投资回收期越短，投资风险就越小，股票的投资价值就越大；

反之则结论相反。

他在一定程度上反映了股价是否被高估计，如果数值太大，股价一定程度上就是被高估了，反之同样。

## 八、股票二级市场有投资价值吗

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, Dt 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

## 九、股票ipo和二级市场上的股票估值有什么区别??

股票在发行市场上要定价主要按市盈率，在二级市场上的定价就没准了，谁都可以按他自己的方法对股票估值、定价

### 参考文档

[下载：股票2级市场市值如何估值.pdf](#)

[《联科科技股票中签后多久不能卖》](#)

[《股票开户最快多久能到账》](#)

[《股票涨30%需要多久》](#)

[《一只股票从增发通告到成功要多久》](#)

[下载：股票2级市场市值如何估值.doc](#)

[更多关于《股票2级市场市值如何估值》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/article/36071914.html>