

如何评估上市公司企业家的价值、如何评价上市公司的价值-股识吧

一、企业价值评估

1、必要报酬率： $3.25\% + 0.9 \times 5\% = 7.75\%$ 每股价值： $1.28 \times (1+5\%) / (7.75\% - 5\%) = 48.87$ 元
2、2001-2005年股利支付率： $0.72/2.5 = 28.8\%$ 2001-2005年的必要报酬率： $3.25\% + 1.42 \times 5\% = 10.35\%$
2006年及以后的必要报酬率： $3.25\% + 1.1 \times 5\% = 8.75\%$
2001-2005年股利支付率： $0.72/2.5 = 28.8\%$
2001年股利： $0.72 \times (1+15\%) = 0.83$ 现值： $0.83 / (1+10.35\%) = 0.75$ 元
2002年股利： $0.83 \times (1+15\%) = 0.95$ 现值： $0.95 / (1+10.35\%)^2 = 0.78$ 元
2003年股利： $0.95 \times (1+15\%) = 1.09$ 现值： $1.09 / (1+10.35\%)^3 = 0.81$ 元
2004年股利： $1.09 \times (1+15\%) = 1.25$ 现值： $1.25 / (1+10.35\%)^4 = 0.84$ 元
2005年股利： $1.25 \times (1+15\%) = 1.44$ 现值： $1.44 / (1+10.35\%)^5 = 0.88$ 元
2006年1月1日股票的价值： $0.88 / 28.8\% \times (1+5\%) \times 70\% \div (8.75\% - 5\%) = 59.89$ 元
现值： $59.89 / (1+15\%)^5 = 36.6$ 元
2001年1月1日股权价值： $0.75 + 0.78 + 0.81 + 0.84 + 0.88 + 36.6 = 40.66$ 元

二、关于企业财务目标的综合表达，比较合理的观点应概括为企业价值最大化或股东财富最大化。（ ）

错

三、如何评价上市公司的价值

研究上市公司，无论是分析其在行业中所处地位、营运状况及发展趋势，还是判断其股票的内在价值和投资收益，或者评价其资产的流动性和偿债能力，人们全部采用历史财会报表的数据，且往往强调这些指标的增长。

(千金难买牛回头 我不需再犹豫)

我们在评价上市公司时应当区分企业的“增长”和“发展”概念的不同含义。

企业资产的保值增值是可持续发展的量化表现，经常情况下是一个“增长”的概念。

但是，企业“发展”是比单纯数量“增长”要求更高的概念。

需要防止以牺牲企业“长远发展”的代价来换取企业“短期增长”的倾向。

发展经济学认为，经济的发展不仅表现为经济总量的增长，而且表现为经济结构

，尤其是产业结构的升级和优化。

用美国哈佛大学教授钱纳里的话说，经济发展就是经济结构的成功转变。随着我国总体经济格局的转变，企业市场环境由卖方市场转为买方市场，大部分行业的竞争程度空前激烈，几乎所有企业都面临市场竞争的考验。

企业在市场经济中立足的根本在于其产品的竞争能力，这就需要企业根据市场需求的变化，不断开发新技术，降低成本，调整产品结构，加强管理。

如果上市公司的经营机制转换不力，有的上市公司，特别是那些有着明确聘用期的总经理，为达到配股资格的衡量标准，就会出现经营管理上的短期行为，而不去做“前人栽树、后人乘凉”的傻事，他们就会靠扩大债务来支持企业的“增长”。这债务包括帐面上的显性债务和应支未支、应提未提的隐性债务。

企业发展与利润最大化是矛盾的统一体，利润既是发展的手段，又是发展的结果；

没有利润就谈不上发展，发展也不一定非要牺牲全部利润不可。

然而即使以最大利润为目标，有时也要在短期内对利润加以限制，以便将来更多地盈利。

这两年盛行的资本经营，正是中国企业管理从“实物管理”走向“价值管理”的一次飞跃。

在这个飞跃中，企业的经营目标是追求企业的“价值增值”，而不仅仅是净资产的保值增值。

在股票市场上上市公司的市值成为比传统概念的资产价值更重要的衡量指标。(剖析主流资金真实目的，发现最佳获利机会！)在有效率的资本市场下，企业总价值最大化目标会使所有者与经营者追求的财务目标趋于一致，即崇尚真实的利润，追求企业的整体价值和长远发展。

四、如何对我国高新技术企业进行价值评估

企业价值评估的重要意义，评估对象和评估模型的确立。

以高新技术企业为例对其评估方法进行了分析，阐述了收益法的评估过程，另外对EVA(计算经济附加值)评估法进行了简单介绍。

本文的研究将对投资于当今高科技企业的投资者具有重要的实际意义。

关键词：价值评估 高新技术企业 收益法 EVA法

一、企业价值评估的意义 企业价值评估简称价值评估，是一种经济评估方法，目的是分析和衡量企业(或者企业内部的一个经营单位、分支机构)的公平市场价值并提供有关信息，以帮助投资人和管理当局改善决策。

企业价值评估提供的信息不仅仅是企业价值的一个数字，还包括评估过程产生的大量信息。

因此，不要过分关注最终结果而忽视评估过程产生的其他信息。
价值评估可以用于投资分析和战略分析，价值评估还可以用于以价值为基础的管理。

二、企业价值评估的对象 价值评估的一般对象是企业整体经济价值。
企业的整体价值不是各部分的简单相加，部分只有在整体中才能体现出其价值，整体价值只有在运行中才能体现出来。

企业整体能够具有价值，在于它可以为投资人带来现金流量。
企业整体经济价值分为实体价值与股权价值、持续经营价值与清算价值、少数股权价值与控股权价值，在进行企业价值评估时，首先要明确拟评估的对象是什么，搞清楚是企业实体价值还是股权价值，是持续经营价值还是清算价值，是少数股权价值还是控股权价值。

三、企业价值评估的模型 1.现金流量折现模型 该种模型的基本思想是现金至尊和现值原则，也就是任何资产的价值是其产生的未来现金流量的现值，包括股权现金流量折现模型和实体现金流量折现模型。

2.经济利润模型

企业价值评估的经济利润模型：企业价值=投资资本+预计经济利润的现值。
经济利润模型只有息税前利润大于债权人和股东要求的收益，经济利润大于零，企业的价值才能增加。

3.相对价值模型

相对价值模型是运用一些基本的财务比率评价一家企业相对于另一家企业的价值。

目标企业每股价值=可比企业平均市盈率×目标企业的每股盈利

股权价值=可比企业平均市净率×目标企业净资产

目标企业价值=可比企业平均收入乘数×目标企业的销售收入

除了上述三种模型之外，还有期权估价模型、会计收益模型等。

四、我国高新技术企业价值评估的内容 高科技企业风险投资的评估内容，一般从管理产品、市场、融资与回报和企业特殊标准这五个方面来进行。

1.管理 管理指企业家及其他管理成员的特征与能力。

出色的企业管理、主要从以下几方面考核：一是风险投资家希望所投资的企业能有一个持续的增长；

二是除了具有新产品开发的能力外，还要能够推销成功而赚钱；

三是管理层要后继有人。

管理者个人须具有发现和评估潜在问题并作出适当反应的能力以及相关领域的经验等。

2.产品 风险投资所涉及的高新技术产品，一般会从

五、考察一家上市公司的风险和价值主要考虑哪些因素

考察一家上市公司的风险和价值主要从两个方面去分析：一宏观层面因素1公司所处的行业分析：是朝阳行业还是夕阳行业，是国家政策支持行业还是限制行业；

2行业竞争分析：公司在行业中所处什么地位，品牌知名度等等。

3公司管理层能力：管理层的能力及公司发展规划。

二财务层面因素1公司的财务风险：偿债能力分析。

2公司经营能力：收入与利润增长情况。

3成本控制能力：利润率等分析在行业中处于什么地位。

通过以上的分析后，来综合评价一个上市公司的价值和风险。

价值重点看行业未来是否有发展潜力及公司制定的策略，风险主要看经营风险和财务风险。

参考文档

[下载：如何评估上市公司企业家的价值.pdf](#)

[《股票一般多久买入卖出》](#)

[《股票上市前期筹划要多久》](#)

[《同花顺股票多久提现》](#)

[《股票多久能涨起来》](#)

[下载：如何评估上市公司企业家的价值.doc](#)

[更多关于《如何评估上市公司企业家的价值》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/book/32725418.html>