可口可乐为什么市盈率那么高听说喝可乐对身体不好?那为何可口可乐公司每年都赚那么多我们的钱呢?-股识吧

一、股票市盈率太高是什么意思

市盈率指在一个考察期（通常为12个月的时间）内，股票的价格和每股收益的比率。
投资者通常利用该比例值估量某股票的投资价值，或者用该指标在不同公司的股票之间进行比较。
“ P/E Ratio ”表示市盈率；
“ Price per Share ”表示每股的股价；
“ Earnings per Share ”表示每股收益。
即股票的价格与该股上一年度每股税后利润之比（P/E），该指标为衡量股票投资价值的一种动态指标。
市盈率是上市公司股价与每股收益（年）的比值。
即：市盈率=股价/每股收益（年）。
明显地，这是一个衡量上市公司股票的价格与价值的比例指标。
可以简单地认为，市盈率高的股票，其价格与价值的背离程度就越高。
也就是说市盈率越低，其股票越具有投资价值。
当一家股票的市盈率高于20：1时，被认为市盈率偏高（这只是一种经验性的常识而不是一种定律）。
历史上，这种高市盈率是成长型公司股票的特点。
像微软、麦当劳、可口可乐这样稳定增长型的公司股票的市盈率可能会略高于或略低于20倍，但是，在大的牛市中（像90年代），它们的市盈率可以远远高于20倍。
高市盈率反映了投资者对这些公司的信任，他们认为这些公司的新产品开发和市场拓展的努力很可能给公司股东带来不断增长的回报。
另外，一些处于飞速发展阶段的公司（像阿莫根）或者PennyStock公司股票可能有40倍、90倍甚至更高的市盈率。
在中国炒股，尽可能选取市盈率低于20倍的股票进行投资。
市盈率超过平均市盈率很多就会累积很大的风险

二、在中国，百事可乐与可口可乐谁的占有率高

可口可乐高

三、巴菲特是如何估价可口可乐的

”，公司股票市价相当于税后净收益的15倍（即15倍的市盈率）、现金流的12倍，分别比市场水平高30%和50%。
巴菲特花了5倍于账面价值的钱买入可口可乐公司股票，年收益率仅有6.6%。
他之所以这样做，是因为看好可口可乐公司非凡的经营前景。
公司在资本支出相对很小的情况下，权益资本的收益率高达31%。
当然，可口可乐公司的内在价值是由公司未来预期赚取的净现金流用适当的贴现率贴现所决定的。
1988年，可口可乐的股东收益为8.28亿美元。
美国30年国债到期收益为9%左右。
如果可口可乐1988年的净现金流以9%贴现（注意，巴菲特没有在贴现率中加上股权资本风险溢价补偿），则内在价值为92亿美元。
巴菲特在购买可口可乐公司股票时，它的市场价值已达到148亿美元，这说明巴菲特购买可口可乐股票时的出价可能过高。
但既然市场愿意付出超出这个数字60%的价格，便意味着购买者考虑了它未来增长的可能性。
当一家公司可以不增加资本就可以增加其净现金流时，贴现率就可以取无风险收益率与净现金流的预期增长率之差。
我们可以发现，1981－1988年，可口可乐的净现金率以年均17.8的速度增长，比无风险收益率要高。
这是，可用两阶段估价模型来估算可口可乐公司股票的内在价值。
我们用两阶段估价模型计算可口可乐公司今后的预期现金流在1988年的现值。
1988年，净现金流为8.28亿美元，假设以后10年中，净现金流的年增长率为15%（这个假设是有道理的，因为这个数字低于可口可乐前7年的平均增长率），到第10年，净现金流就是33.49亿美元，在假设从第11年起，净现金流的年增长率降低为5%，以9%贴现，可以算出1988年可口可乐公司的内在价值为483.77亿美元（33.49除以9%－5%）。
可见巴菲特是以很合理的价位买入了可口可乐公司的股票。
网易声明：本版文章内容纯属作者个人观点，仅供投资者参考，并不构成投资建议。
投资者据此操作，风险自担。

四、“领导可口可乐的是占据全世界的天才经理人”这句话是什么意思？

1、成本低，百分之九十八点几都是水；
2、规模大，所有的灌装工厂都不小；
3、人工省，自动化程度高，用人少；
4、销售渠道广，铺货速度快；
5、品牌大，跟它竞争的，都比他小；
通俗点说：即使你知道可口可乐的配方（没有申请专利，谁都可以模仿），建个厂生产出来的可乐必定比它成本高，竞争不过它的。

五、美国各行业合理市盈率

在西方人看来，他们市场上现在的市盈率就是合理的市盈率的高低是不是合理是跟这个行业的长期成长性关联的大的行业上看，各个传统行业成长性低，市盈率也低，基本上就是10倍左右波动，钢铁石油之类都是其他新兴行业差别很大，主要是取决于投资者对于公司和行业的未来业绩增长的预期，如果没有快速增长的预期，即使是高估值的行业也会有低市盈率的股票现在市场喜欢用PEG来给股票定价

六、市盈率为什么会受到整个经济景气程度的影响？

股票市盈率高低，大致能反映市场热闹程度。
早期美国市场，市盈率不高，市场低迷的时候不到10倍，高涨的时候也就20倍左右，香港市盈率大致也是如此。
中国股市市盈率低迷的时候，15倍左右，高涨的时候超过40倍（比如2001年）。
市盈率过高之后，总是要下来的，持续时间无法判断，也就说高市盈率能维持多久，很难判断，但不会长久维持，这是肯定的。
一般成长性行业的企业，市盈率比较高一点，因为投资者对这些企业未来预期很乐观，愿意付出更高的价钱购买企业股票，而那些成长性不高或者缺乏成长性的企业，投资者愿意付出的市盈率却不是很高，比如钢铁行业，投资者预计未来企业业绩提升空间不大，所以，普遍给与10倍左右市盈率。
美国90年代科技股市盈率很高，并不能完全用泡沫来概括，当初一大批科技股，确确实实有着高速成长的业绩作为支撑，比如微软、英特尔、戴尔，他们1998年以前市盈率和业绩成长性还是很相符的，只是后来网络股大量加盟，市场预期变得过分乐观，市盈率严重超出业绩增长幅度，甚至没有业绩的股票也被大幅度炒高，导致泡沫形成和破裂。
科技股并不代表着一定的高市盈率，必须有企业业绩增长，没有业绩增长做为保证

，过高市盈率很容易形成泡沫，同样，缓慢增长行业里如果有高成长企业，也可以给予较高的市盈率。
处于行业拐点，业绩出现转折的企业，市盈率可能过高，随着业绩成倍增长，市盈率很快滑落下来，简单用数字高低来看待个别企业市盈率，是很不全面的，比如前年中信证券市盈率100多倍，但股价却大幅度飙升，而市盈率却不断下降。
包括一些微利企业，业绩出现转折，都会出现这种情况。
因此，在用市盈率的同时，一定要考虑企业所在行业具体情况。
不能用该国企业市盈率简单和国外对比。
因为每个国家不同行业发展阶段是不一样的。
比如航空业，中国应该算是朝阳行业，而国外只能算是平衡发展，或者出现萎缩阶段。
房地产行业国家处于高速发展阶段，而在工业化程度很高国家，算是稳定发展，因此导致市盈率有很大差别。
再比如银行业是高速发展阶段，未来成长的空间还是很大，而西方国家，经过百年竞争淘汰，成长速度下降很多，所以市盈率也会有很大不同。
一个行业发展空间应该和一个国家所处不同发展阶段，不同产业政策，消费偏好，有着密切关系。
不同成长空间，导致人们预期不同，会有不同的定价标准。
简单对照西方成熟市场定价标准很容易出错。
在考虑市盈率的时候，应该记住三样东西：一是和企业业绩提升速度相比如何。
二是企业业绩提升的持续性如何。
三是业绩预期的确定性如何。

七、听说喝可乐对身体不好?那为何可口可乐公司每年都赚那么多我们的钱呢?

喝可乐不好 像可乐始终碳酸饮料 含有CO2 咖啡因 咖啡因对人体的骨头很不好
容易骨质疏松 而且可乐的含糖量很高 对牙齿非常不好 而且还会容易发胖
经常喝对人体不好 不过偶尔喝喝也是没关系的 汽水三种成分影响健康
二氧化碳过多影响消化 别看碳酸饮料的口味儿多样，但里面的主要成分都是二氧化碳，所以你喝起来才会觉得很爽、很刺激。
有人说，碳酸饮料含二氧化碳，可能对人体不太好。
王立新教授表示，事实上，足量的二氧化碳在饮料中能起到杀菌、抑菌的作用，还能通过蒸发带走体内热量，起到降温作用。
不过，如果碳酸饮料喝得太多对肠胃是没有好处的，而且还会影响消化。
因为大量的二氧化碳在抑制饮料中细菌的同时，对人体内的有益菌也会产生抑制作

用，所以消化系统就会受到破坏。
特别是年轻人，喜欢喝汽水、喜欢汽儿带来的刺激，但一下喝太多，释放出的二氧化碳很容易引起腹胀，影响食欲，甚至造成肠胃功能紊乱。
大量糖分有损牙齿健康 除了含有让人清爽、刺激的二氧化碳汽儿，碳酸饮料的甜香也是吸引人们饮用的重要原因，这种浓浓的甜味儿来自甜味剂，也就是饮料含糖量太多。
饮料中过多的糖分被人体吸收，就会产生大量热量，长期饮用非常容易引起肥胖。
最重要的是，它会给肾脏带来很大的负担，这也是引起糖尿病的隐患之一。
所以本身就患有糖尿病的人，尽量不要饮用。
另外，很多青少年，尤其是小孩子特别偏爱这种甜味。
张嘉芷教授说，这种糖分对孩子们的牙齿发育很不利，特别容易被腐损。
有调查显示，12岁的孩子，齿质腐损的几率会增加59%，而14岁孩子齿质腐损的几率会增加220%。
也许有人会因此而选择无糖型的碳酸饮料，但张教授认为，尽管喝碳酸饮料减少了糖分的摄入，但这些饮料的酸性仍然很强，同样可能导致齿质腐损。
磷酸导致骨质疏松 如果你仔细注意一下碳酸饮料的成分，尤其是可乐，不难发现，大部分都含有磷酸。
通常人们都不会在意，但这种磷酸却会潜移默化地影响你的骨骼，常喝碳酸饮料骨骼健康就会受到威胁。
王立新教授说，人体对各种元素都是有要求的，所以，大量磷酸的摄入就会影响钙的吸收，引起钙、磷比例失调。
一旦钙缺失，对于处在生长过程中的青少年身体发育损害非常大。
缺钙无疑意味着骨骼发育缓慢、骨质疏松，所以有资料显示，经常大量喝碳酸饮料的青少年发生骨折的危险是其他青少年的3倍。

八、为什么麦当劳可乐在中国利润率高于在美国？

因为麦当劳用的可口可乐在中国本地生产，虽然部分原材料运过来增加点运费，但是其他生产成本低呀，人工工资低，流通成本低，和地方关系好的可口可乐厂财务成本也低，成本降了，而价钱卖的不低（美国超市2L可乐1.9美元，售价和国内差不了多少），你说利润会不会增加呢。

九、巴菲特是如何估价可口可乐的

”，公司股票市价相当于税后净收益的15倍（即15倍的市盈率）、现金流的12倍，分别比市场水平高30%和50%。
巴菲特花了5倍于账面价值的钱买入可口可乐公司股票，年收益率仅有6.6%。
他之所以这样做，是因为看好可口可乐公司非凡的经营前景。
公司在资本支出相对很小的情况下，权益资本的收益率高达31%。
当然，可口可乐公司的内在价值是由公司未来预期赚取的净现金流用适当的贴现率贴现所决定的。
1988年，可口可乐的股东收益为8.28亿美元。
美国30年国债到期收益为9%左右。
如果可口可乐1988年的净现金流以9%贴现（注意，巴菲特没有在贴现率中加上股权资本风险溢价补偿），则内在价值为92亿美元。
巴菲特在购买可口可乐公司股票时，它的市场价值已达到148亿美元，这说明巴菲特购买可口可乐股票时的出价可能过高。
但既然市场愿意付出超出这个数字60%的价格，便意味着购买者考虑了它未来增长的可能性。
当一家公司可以不增加资本就可以增加其净现金流时，贴现率就可以取无风险收益率与净现金流的预期增长率之差。
我们可以发现，1981－1988年，可口可乐的净现金率以年均17.8的速度增长，比无风险收益率要高。
这是，可用两阶段估价模型来估算可口可乐公司股票的内在价值。
我们用两阶段估价模型计算可口可乐公司今后的预期现金流在1988年的现值。
1988年，净现金流为8.28亿美元，假设以后10年中，净现金流的年增长率为15%（这个假设是有道理的，因为这个数字低于可口可乐前7年的平均增长率），到第10年，净现金流就是33.49亿美元，在假设从第11年起，净现金流的年增长率降低为5%，以9%贴现，可以算出1988年可口可乐公司的内在价值为483.77亿美元（33.49除以9%－5%）。
可见巴菲特是以很合理的价位买入了可口可乐公司的股票。
网易声明：本版文章内容纯属作者个人观点，仅供投资者参考，并不构成投资建议。
投资者据此操作，风险自担。

参考文档

下载：可口可乐为什么市盈率那么高.pdf
《多久上市一次股票》

《配股分红股票多久填权》
《买股票买多久盈利大》
《买到手股票多久可以卖》
下载：可口可乐为什么市盈率那么高.doc
更多关于《可口可乐为什么市盈率那么高》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/48649301.html