

市净率低于1是什么原因市净率是怎么回事-股识吧

一、什么是市净率？

一种被广泛使用的估值指标，属于相对估值法，公式为，市净率 = 股价 \div 每股净资产，也就是说，股价 = 市净率 \times 每股净资产 公司净资产就是总资产减去负债后剩余给全体股东的资产，市净率就是衡量投资者愿意以净资产多少倍的价格来购买净资产。

市净率越高，通常表明公司净资产潜在价值越大，也就是说投资者愿意出更高的溢价来购买这笔净资产，而市净率倍数越低，通常说明公司净资产吸引力较差。

所以，市净率估值法成败的关键是对净资产真实价值的把握。

与其它相对估值法一样，市净率的合理倍数也可以参考历史平均水平和行业平均水平得到。

在确定一个合理的市净率倍数后，再乘以每股净资产，就可以得出市净率估值法下的公司股票合理价格，如果高于市价，说明公司股票可能被低估，可以买入；

低于市价，则为高估。

市净率并不像市盈率那样被普遍用于给股票定价，而且有适用行业，只有那些资产规模庞大的公司，如钢铁、化工、银行、航空、航运等行业的公司，用市净率来估值才有意义。

当公司业绩出现大幅增长，以及公司因发行新股股本规模扩大都会降低市净率，使估值看上去非常诱人。

用最简单的话说：投资人觉的市盈率不能准确反应股票的基本价值，于是发明了市净率.也是判断基本面好坏的指标.一般是越低越好，如果低于1表明其被低估，如果高于2则有高估可能

二、市净率是怎么回事

市净率指的是每股股价与每股净资产的比率。

市净率每股净资产是股票的账面价值，它是用成本计量的，而每股市价是这些资产的现在价值，它是证券市场上交易的结果。

市价高于账面价值时企业资产的质量较好，有发展潜力，反之则资产质量差，没有发展前景。

优质股票的市价都超出每股净资产许多，一般说来市净率达到3可以树立较好的公司形象。

市价低于每股净资产的股票，就象售价低于成本的商品一样，属于"处理品"。

当然，“处理品”也不是没有购买价值，问题在于该公司今后是否有转机，或者购入后经过资产重组能否提高获利能力。

总之，股价是由很多因数决定的，市净率只是你参考的因数之一。

三、什么是市净率？

投资界常常会在牛市推崇市盈率，到熊市则往往拿市净率说事，那么在熊市中用市净率选股真的更保险吗？为什么熊市大家爱用市净率来选股？一位证券研究所所长接受本报记者采访时说，道理很简单，牛市中大家齐齐往上看，市盈率给市场提供了无限想象空间，静态市盈率不行就用动态市盈率，今年的不行，还能推出明年、后年市盈率，总能套到合适理由。

到了熊市，大家都往底下看，市净率常常给大家充当寻底的指标。

据他透露，现阶段国内A股整体市净率指标在2.95倍左右，横向比较，这要比大部分成熟市场的市净率都要高。

从纵向比，2005年5月最低点时，A股市净率水平在1.8倍左右，当大盘冲上6124点时市净率达到6.82倍，现阶段的市净率水平并没有达到历史低位。

资深分析师余凯也承认在熊市投资者们乐于使用市净率指标，因为这种指标更能体现股票的安全边际，投资者可以先假设最悲观状况下上市公司停产，投资者可以按照净资产来变现。

对于投资者来说，按照市净率选股标准，市净率越低的股票，其风险系数越少一些。

截至8月14日收盘，A股已经有24只个股跌破净资产，那么是否破净的公司就越安全呢？深圳一位操盘手江辉称，对于所有的个股，市净率越低就越安全的说法并不准确。

对于同一个股，市净率水平越低，安全系数越高的说法应该是对的。

但是对于不同个股，则要具体情况具体分析。

现阶段破净的24只个股主要集中在钢铁、纺织、地产等行业，这些行业都面临景气周期衰退的危险，例如钢铁股在2005

年时破净程度更高，对比既往历史走势，这些个股可能还有下行空间。

江辉也认同同一行业中，市净率越低的股票下跌空间要更小些，安全系数越高。

在破净群体中另外还有几只破净个股是因为净资产中金融类、证券类资产占比较重，现阶段其实际净资产已经大幅缩水，江辉称这类公司市净率低于1倍主要是因为它的财务报告公布具有滞后性，现阶段其实际净资产可能已经远低于上一期公布的数据，市场只是及时进行反应而已。

江辉也认为根据市净率来淘宝是抢反弹的好机会。

历史经验表明，一些跌破净资产的股票往往会表现为较小的投资风险，而在行情启动之时，也具有较好的价值回归动力。

当然，并非所有跌破净资产的股票，所有低市净率的个股全都具有投资价值。上述证券研究所所长称，用市净率指标来作为估值标准也常常容易掩盖一些问题，不能单纯探求用纯粹的财务指标来估值。对于上市公司的净资产也要具体分析，有些净资产是能够帮助企业持续经营并创造利润，有的净资产则可能纯粹是破铜烂铁。对于金融类、证券类资产占比较大的个股，市净率水平不能给得太高，因为这些资产已经在证券市场经历过一次放大效应了。对于那些不能创造利润的净资产，例如过时的生产线、停止营业的厂房资产等，投资者自己测算时应该将这些资产剔除在外。他也强调，用市净率选股时，企业的盈利能力好应该是一个前提。很多时候，企业前景好的股票，市净率高一点也要好过市净率低一些但是经营前景差的股票。

四、为什么我国银行业的市净率普遍这么低？详细点的分析。

1中国人短线持有的投资习惯2银行持续融资，即股票供给持续增加3由于缺乏信心、官僚作风等原因，养老金等长期资金没有真正进入市场，即资金供给不足4境内外机构恶意唱空、做空中国经济，以邪恶的、更多的获取利润但目前，随着经济的企稳、养老金投资政策的逐步出台、优先股政策的即将推出、价值投资理念的逐步形成，最关键的是银行变态的低市盈率、低市净率、高分红率等等都决定了银行板块处于历史性的大底。

如果你相信历史规律，就去看看美国、香港银行股的历史走势，会让你更清醒些。

五、股票换手率低于1%说明什么

活跃性低。

1、股性是否活跃，可以通过换手率来看到！ $\text{换手率} = \frac{\text{当天成交股票数量}}{\text{总流通股数量}} \times 100\%$ ，一般情况下，视超过10%的就为活跃，超过20%的则为非常活跃！而，在3%~10%之间的股票则基本上可以说是活跃度正常的股票，低于3%的就为交投不活跃的股票！换手率越高，也表示该股票的交易越活跃，流通性越好。

2、还有一般高市盈率股票多为热门股，股性较活跃，低市盈率股票可能为冷门股，股性不活跃。

但又因为股票盘子大小有一定关系，盘小的较活跃，市盈率会高一些，盘大则相对

低一些，这也是正常的。

3、就是看近期或历史K线走势是否有大起大落的大阴或大阳线。

其它看不出来。

比如，某股历史上或近期经常有涨停或跌停，则该股活跃；

某股历史上从未有过涨停（或跌停），或很少涨停（或跌停），则不活跃。

4、看成交量，一般每天成交量大的股票活跃性大；

如果你是找本性是活跃的股票，没法判断。

六、股票当中的市盈率与市净率分别是什么意思？市净率的高低说明了什么？

市净率的计算方法是：市净率=股票市价/每股净资产 股票净值即：公司资本金、资本公积金、资本公益金、法定公积金、任意公积金、未分配盈余等项目的合计，它代表全体股东共同享有的权益，也称净资产。

净资产的多少是由股份公司经营状况决定的，股份公司的经营业绩越好，其资产增值越快，股票净值就越高，因此股东所拥有的权益也越多。

所以，股票净值是决定股票市场价格走向的主要根据。

上市公司的每股内含净资产值高而每股市价不高的股票，即市净率越低的股票，其投资价值越高。

相反，其投资价值就越小。

市净率能够较好地反映出"有所付出，即有回报"，它能够帮助投资者寻求哪个上市公司能以较少的投入得到较高的产出，对于大的投资机构，它能帮助其辨别投资风险。

这里要指出的是：市净率不适用于短线炒作，提高获利能力。

市净率可用于投资分析。

每股净资产是股票的账面价值，它是用成本计量的，而每股市价是这些资产的现在价值，它是证券市场上交易的结果。

市价高于账面价值时企业资产的质量较好，有发展潜力，反之则资产质量差，没有发展前景。

优质股票的市价都超出每股净资产许多，一般说来市净率达到3可以树立较好的公司形象。

市价低于每股净资产的股票，就象售价低于成本的商品一样，属于"处理品"。

当然，"处理品"也不是没有购买价值，问题在于该公司今后是否有转机，或者购入后经过资产重组能否提高获利能力。

市净率概述 市净率可用于投资分析。

每股净资产是股票的账面价值，它是用成本计量的，而每股市价是这些资产的现在

价值，它是证券市场上交易的结果。

市价高于账面价值时企业资产的质量较好，有发展潜力，反之则资产质量差，没有发展前景。

优质股票的市价都超出每股净资产许多，一般说来市净率达到3可以树立较好的公司形象。

市价低于每股净资产的股票，就象售价低于成本的商品一样，属于"处理品"。

当然，"处理品"也不是没有购买价值，问题在于该公司今后是否有转机，或者购入后经过资产重组能否提高获利能力，是市价与每股净资产之间的比值，比值越低意味着风险越低。

净资产的多少是由股份公司经营状况决定的，股份公司的经营业绩越好，其资产增值越快，股票净值就越高，因此股东所拥有的权益也越多。

一般来说市净率较低的股票，投资价值较高，相反，则投资价值较低。

但在判断投资价值时还要考虑当时的市场环境以及公司经营情况、盈利能力等因素。

参考文档

[下载：市净率低于1是什么原因.pdf](#)

[《多久上市一次股票》](#)

[《主动退市的股票多久能重新上市》](#)

[《转账到股票信用账户上要多久》](#)

[《股票正式发布业绩跟预告差多久》](#)

[《股票通常会跌多久》](#)

[下载：市净率低于1是什么原因.doc](#)

[更多关于《市净率低于1是什么原因》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/71490541.html>