

# 高成长性股票估值怎么计算.股票合理估值是怎样计算出来的?-股识吧

## 一、请问有什么方法能简单大致的算出股票 估值的高低

建议使用市净率法。

简单说明吧，例如某股每股净资产为1，一般而言其估值高于1的3倍为高估值，即高于每股净资产的3倍。

低于1或接近1为低估值，即低于每股净资产，比如当前的钢铁行业有不少这样的。当然各行业的净资产倍率不同，相对有些行业，比如酒类股倍率要高出很多，当然可以互相参照，对比出哪些属于被低估。

还有种叫市盈率法，这种方法我不认同，这是大部分投资人所使用的认定估值方法，我不认同的原因是有些公司每季度财务报表变化太快了，而有些公司的盈利又受非正常性收益影响，导致有部分公司的市盈率是假的，也就是虚假盈利，当没有这部分盈利后又归于高市盈率。

## 二、股票股价的估值怎么算

股票估值是一个相对复杂的过程，影响的因素很多，没有全球统一的标准。

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。

股票估值分为绝对估值、相对估值和联合估值。

## 三、如何给股票估值

股票估值常用的方法：1. PE市盈率估值法：股票分析中的PE指标实际指的是P/E，即市盈率。

要计算P/E，你只是把目前的公司股票价格除以其每股收益（EPS）。

很多时候，每股收益（EPS）是由过去4个季度的收益来计算的；

然而，有时用估计的未来4个季度的收益来计算；

有时还利用过去两个季度和估计的未来两个季度的收益来计算。

由此，计算出来的数据有一定差异。

理论上，股票的P/E值表示，投资者愿意付出多少投资得到公司每一块钱的盈利。但这是一个非常简单的对于P/E值的解释方法，因为它没有考虑到公司的发展前景。

A股PE 在10-15倍，有投资价值；

20倍左右适中；

30倍以上高估；

60倍以上是即将爆破的气球。

2. PB估值法：PB即市净率，市净率=股票市价/每股净资产。

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。

一般而言，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。

不过，分析人士认为，市净率可用于投资分析，但不适用于短线炒作。

3. PEG估值法：PEG即市盈率相对盈利增长比率，是用公司的市盈率除以公司的盈利增长速度。

当时他在选股的时候就是选那些市盈率较低，同时它们的增长速度又是比较高的公司，这些公司有一个典型特点就是PEG会非常低。

PEG指标(市盈率相对盈利增长比率)是彼得·林奇发明的一个股票估值指标，是在PE（市盈率）估值的基础上发展起来的，它弥补了PE对企业动态成长性估计的不足，其计算公式是： $PEG = PE / \text{企业年盈利增长率}$ 。

上述指标只是衡量公司投资价值的一个参考，因为做投资更主要的是看公司的发展前景，而上述指标有不少是依据历史数据计算的，并不能反映公司价值。

这些可以慢慢去领悟，投资者进入股市之前最好对股市有些初步的了解。

前期可用个牛股宝模拟炒股去看看，里面有一些股票的知识资料是值得学习的，也可以通过上面相关知识来建立自己的一套成熟的炒股知识经验。

希望可以帮助到您，祝投资愉快！

## 四、如何计算股票的估值

股票的估值方法有很多种 常用的有市盈率和市净率 市盈率=股价/每股收益，是表示你多少年能收回投资市净率=股价/每股净资产如果是银行股的话最好是用市净率 因为银行的净资产就是钱

## 五、股票合理估值是怎样计算出来的？

朋友：买股票买的是预期，买的是未来，现在合理，随着企业的发展与衰退，股票会做相应的调整。

## 六、如何计算股票的估值

一般习惯上把市盈率称为估值，市盈率是算出来的但多少倍合理是市场给的，理论上如果该公司自身没有特殊情况应该用平均市盈率来比较其股价高低，但是这基本上不可能，否则股价就不会产生波动了。

## 七、股票的综合估值是怎样计算的

合理估值一般是按银行利息计算出来的，按照国外20的市盈率（即5%的股息率，高于银行利息率）为合理估值。

当然了，在中国国内，大盘股15倍的市盈率，中小企业25-30倍的市盈率。

至于如何算合理估值，我是这样认为的：每股净资产+每股资产公积金+年每股收益 $\times$ 合理的市盈率=合理的股价（合理的市盈率也要结合行业、企业的发展来给出）一般低估的股价，就算短时间不涨。

但我个人认为，最多两年就能达到合理估值。

最主要的是，一定要拿住了。

## 八、股票怎么用现金流量贴现法计算估值？

现金流贴现估值模型 DCF( Discounted cash flow]DCF属于绝对估值法，是将一项资产在未来所能产生的自由现金流（通常要预测15-30年）根据合理的折现率（WACC）折现，得到该项资产在目前的价值。

如果该折现后的价值高于资产当前价格，则有利可图，可以买入，如果低于当前价格，则说明当前价格高估，需回避或卖出。

DCF是理论上无可挑剔的估值模型，尤其适用于那些现金流可预测度较高的行业，

如公用事业、电信等，但对于现金流波动频繁、不稳定的行业如科技行业，DCF估值的准确性和可信度就会降低。

在现实应用中，由于对未来十几年现金流做准确预测难度极大，DCF较少单独作为唯一的估值方法来给股票定价，更为简单的相对估值法如市盈率使用频率更高。

通常DCF被视为最保守的估值方法，其估值结果会作为目标价的底线。

对于投资者，不论最终以那个估值标准来给股票定价，做一套DCF模型都会有助于对所投资公司的长期发展形成一个量化的把握。

（一）现金流 这是对公司未来现金流的预测。

需要注意的是，预测公司未来现金流量需要对公司所处行业、技术、产品、战略、管理和外部资源等各个方面的问题进行深入了解和分析，并加以个人理解和判断。

确定净现金流值的关键是要确定销售收入预测和成本预测。

销售收入的预测，横向上应参考行业内的实际状况，同时要考虑企业在行业内所处位置，对比竞争对手，结合企业自身状况；

纵向上要参考企业的历史销售情况，尽可能减少预测的不确定因素。

成本的预测可参考行业内状况，结合企业自身历史情况，对企业的成本支出进行合理预测。

（二）折现率 资金是有时间价值的，比如来自银行的贷款需要6%的贷款利率，时间却比较短，而来自一般风险投资基金的资金回报率则可能高达40%，时间却可能比较长。

在应用过程中，如果是风险较小的传统类企业，通常应采用社会折现率（全社会平均收益率），社会折现率各国不等，一般为公债利率与平均风险利率之和，目前我国可以采用10%的比率。

如果是那种高风险、高收益的企业，折现率通常较高，在对中小型高科技企业评估时常选30%的比率。

（三）企业增长率 一般来说，在假设企业持续、稳定经营的前提下，增长率的预测应以行业增长率的预测为基础，在此基础上结合企业自身情况适度增加或减少。

在实际应用中，一些较为保守的估计也会将增长率取为0。

需要注意的一点是，对增长率的估计必须在一个合理的范围内，因为任何一个企业都不可能永远以高于其周围经济环境增长的速度增长下去。

（四）存续期 评估的基准时段，或者称为企业的增长生命周期，这是进行企业价值评估的前提，通常情况下采用5年为一个基准时段，当然也会根据企业经营的实际情况延长或缩短，关键是时段的选定应充分反映企业的成长性，体现企业未来的价值。

#!NwL!#

## 参考文档

[下载：高成长性股票估值怎么计算.pdf](#)

[《股票早上买入要隔多久才可以卖出》](#)

[《学会炒股票要多久》](#)

[《买股票买多久可以赎回》](#)

[《30万买股票能买多久》](#)

[《股票公告减持多久可以卖》](#)

[下载：高成长性股票估值怎么计算.doc](#)

[更多关于《高成长性股票估值怎么计算》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/chapter/24211096.html>