

# 股票市场如何估值\_如何计算股票的估值-股识吧

## 一、如何对股票进行合理估值？

你好，对股票估值的几个常见方法：1、市净率法，市净率=（P/BV）即：每股市价/每股净资产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。

2、市盈率法，市盈率=（P/E）即：每股市价/每股盈余一般来说，市盈率水平为：  
<0：指该公司盈利为负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3、PEG法，PEG=PE/（企业年盈利增长率\*100）公司的每股净资产。

粗略而言，PEG值越低，股价遭低估的可能性越大，这一点与市盈率类似。

须注意的是，PEG值的分子与分母均涉及对未来盈利增长的预测，出错的可能较大。

4、ROE法，净资产收益率=税后利润/所有者权益该指标反映股东权益的收益水平，用以衡量公司运用自有资本的效率。

指标值越高，说明投资带来的收益越高。

风险提示：本信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息作出决策，不构成任何买卖操作，不保证任何收益。

如自行操作，请注意仓位控制和风险控制。

## 二、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： $\text{市账率} = \text{股价} / \text{每股资产净值}$ 。

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。

### 三、如何计算股票的估值

有均线这种东西啊。

注意有无突然下跌一半哈，可能是配股或者送股。

低位看成交量、

### 四、股票价格估值的方法？

价格是由市场决定的。

中国股市是高溢价发行，发行市盈率主高，新股上市也好，大盘股中小板股也罢，不管它业绩的好坏，是否受政策扶持，最终要靠资金面去推动价格的涨跌。

说白了，股价涨起来涨不起来，要看介入主力的综合实力，明明业绩不好，只要主力高度控盘，再编个什么题材，制造个什么概念，照样拉涨停，银行股业绩多好，它明年利润再翻一翻大资金不介入它还是翻不赶来。

散户的买卖单都是个三手五手十手八手的，对股价影响不大，主力就不一样，在上档高几个人挂上一张上千手上万手的大单，股价立马拉起来了，各种各样的估值

方法都不管用。

与其学各种各样的估值方法还不如学好技术分析。

本身一些特殊的估值方法，选股标准其实是机构的黑嘴变着法的诱导我们跟风的

## 五、股票合理估值是如何算出来的

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x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。

## 六、股票的股价是如何估值的？

估算股价四法：一、成熟市场的价格对照法。

大家都感到迷惑，国内A股价格为何长期高于国外成熟市场同类股票的价格？这情况还能维持多久？主要原因在于：中国股市是供不应求的市场，商品的价格除了本身的价值之外，还有一个决定因素是供求关系，原来国内人们投资渠道狭窄、股票数量有限，致使新股以天价发行仍有人捧场，而经过这几年的大幅扩容，证券品种、数量大大增加，且近期通过首发、增发、减持、配股、绿鞋等等手法变着法儿扩大发行量，股市供求状况悄然改观，已逐步演变成供过于求。

此时股价向国际靠拢自然顺理成章，目前马钢在香港相当于0.6元人民币，A股则高达3元多；

中国石化(相关,行情)在香港一块钱，而目前在国内尚有3.7元.....可见，与成熟市场一对照，这些“低价股”其实并不低，长期持有的风险一目了然。

二、净资产倍率估算法。

衡量股票的价值人们多用市盈率的标准，但对亏损股来说，由于通行的市盈率标准无法衡量，成熟股市流行用净资产倍率来衡量，对成长性一般的传统类公司来说，其安全投资区一般为每股净资产的1 - 2倍，例如，2001年中报银广夏(相关,行情)每股净资产1.03元。

也就是说，银广夏下跌的底线有可能低至1 - 2元，这样一估算，你还敢在8.7元的

位置抢反弹吗？三、根据法人股的交易价格估算。

法人股与流通A股因为流通性不同，同一品种的成交价往往出现巨大差异。

流通股因各种各样的因素价值被大大高估，而法人股的成交价才真实地反映市场的资金成本与投资的预期收益，也就是说，判断股票的价值，不妨以同一品种的法人股的成交价来大致估算一下A股的价值：如轻骑海药(相关,行情)的法人股1998年被轻骑集团以2.54元的价格买走。

三年后，法院拍卖，这批法人股的价格是0.32元。

此时，其流通股仍接近9元，是法人股价格的近30倍！可见其中仍隐含着较大的泡沫。

四、“壳”的投机价值。

不少股票净资产是负数，投资者买的是债务权，照理说无任何投资价值，然而，倘若传闻中的连亏三年直接上三板的政策变为现实，“壳”的投机价值将一落千丈。

## 七、如何对一只股票进行正确估值？

看报表，或者直接看动态市盈率，不过一定要小心去看，提防因为变卖资产等因素令到业绩大升减低市盈率这种股票，一定要选主营业务增长，业绩提升，从而市盈率低的股票，最后还要分析未来三年业绩是否有增长，包括行业、政策等因素，如果有资产注入能长期提升业绩就最好不过了。

转帖某人对两只股票的估值分析:关于东北证券与亚泰集团理性分析的合理价格

以PE为40计算：东北证券合理价值：68元 计算方法：东北证券收益约10亿元，以40倍PE计算， $10 \times 40 = 400$ 亿，总股本5.81亿，对应股价就是 $400 \text{亿} / 5.81 \text{亿} = 68.85$ 元/股 亚泰集团控股30.62%，东北证券占亚泰集团的市值则为： $400 \text{亿} \times 30.62\% = 122$ 亿，加上亚泰集团自身价值（估计小于50亿）， $122 \text{亿} + 50 \text{亿} = 172$ 亿，亚泰总股本为11.6亿，对应合理股价为： $172 \text{亿} / 11.6 \text{亿} = 15$ 元，现在价格30多元，已是一倍之多，对应的PE同样也是40的一倍多，也就是现在股价已到了80-90倍PE了，存在一定泡沫，这就是当东北证券复牌，它见光死的真正原因。

即使调高PE至50：东北证券合理价值：86元 计算方法：东北证券收益约10亿元，以50倍PE计算， $10 \times 50 = 500$ 亿，总股本5.81亿，对应股价就是 $500 \text{亿} / 5.81 \text{亿} = 86$ 元/股 亚泰集团控股30.62%，东北证券占亚泰集团的市值则为： $500 \text{亿} \times 30.62\% = 150$ 亿，加上亚泰集团自身价值（估计小于50亿）， $150 \text{亿} + 50 \text{亿} = 200$ 亿，亚泰总股本为11.6亿，对应合理股价为： $200 \text{亿} / 11.6 \text{亿} = 17$ 元 综合以上所述，亚泰集团即使被庄家适当拉高，我认为在没有新的基本面改观情况下，17元就是它的合理价格，不过亚泰集团是控股东北证券，可以合并报表，也相应可以提高它的价格，20元就是极限了，20元以上就会脱离了价值投资，属于一些题材性的投机行为。

大家可参照参股海通证券的股票看看，例如600826。

## 八、如何对一只股票进行正确估值

你好，给一只股票估值是比较困难的，因为产业行业不同，盈利能力不同，成长性不同，估值也不同。

对一个企业进行估值，前提是这个企业要业绩稳定，有比较稳定的盈利增长。

那些业绩动不动亏损，又动不动暴增的，进行估值没有多大的意义。

以下是几种常用的估值方法：1、市净率法，市净率=(P/BV)即：每股市价/每股净资产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。

2、市盈率法，市盈率=(P/E)即：每股市价/每股盈余一般来说，市盈率水平为：&lt;

0：指该公司盈利为负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3、PEG法， $PEG = PE / (\text{企业年盈利增长率} * 100)$ 公司的每股净资产。

粗略而言，PEG值越低，股价遭低估的可能性越大，这一点与市盈率类似。

须注意的是，PEG值的分子与分母均涉及对未来盈利增长的预测，出错的可能较大。

4、ROE法，净资产收益率=税后利润/所有者权益该指标反映股东权益的收益水平，用以衡量公司运用自有资本的效率。

指标值越高，说明投资带来的收益越高。

以上只列举常见的4种，股票的估值方法还有很多，综合分析可以帮助投资者做出更好的判断。

风险提示：本信息不构成任何投资建议，投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息作出决策，不构成任何买卖操作，不保证任何收益。

如自行操作，请注意仓位控制和风险控制。

## 九、大家一般都用什么方法给股票估值

你好，股票估值方法有内在价值法和相对价值法：一、内在价值法内在价值法（绝对价值法、收益贴现模型），按照未来现金流的贴现对公司的内在价值进行评估。

内在价值法的种类自由现金流（FCFF）贴现模型，公司价值等于公司预期现金流

量按公司资本成本进行折现，将预期的未来自由现金流用加权平均资本成本折现到当前价值来计算公司价值，然后减去债券的价值进而得到股票的价值。

股权资本自由现金流（FCFE）贴现模型，在公司用于投资、营运资金和债务融资成本后可以被股东利用的现金流，是公司支付所有营运费用、再投资支出，以及所得税和净债务（利息、本金支付减发行新债务的净额）后可分配给公司股东的剩余现金流量。

股利贴现模型（DDM），实质是将收入资本化法运用到权益证券的价值分析之中。

分为零增长模型、不变增长模型、三阶段增长模型、多元增长模型。

超额收益贴现模型：经济附加值（EVA）模型，经济附加值等于公司税后净营业利润减去全部资本成本，（股本成本与债务成本）后的净值。

二、相对价值法相对价值是与其竞争的公司进行对比，比的是市盈率、市净率、市售率、市现率等指标。

相对价值法的种类：市净率模型，市净率就是每股市价与每股净资产的比值市现率，很多公司的盈利水平可以容易被操纵，但是现金流价值不易操纵，所以市价 / 现金比率（市现率）经常被投资者采用市盈率就是每股股价 / 每股年化收益市销率就是价格营收比，是股票市价与销售收入的比率，该指标反映的是单位销售收入反映的股价水平。

能够评价公司的收入质量。

企业价值倍数，反映了投资资本的市场价值和未来一年企业收益间的比例关系。

## 参考文档

[下载：股票市场如何估值.pdf](#)

[《股票大盘多久调一次》](#)

[《北上资金流入股票后多久能涨》](#)

[《股票停牌复查要多久》](#)

[下载：股票市场如何估值.doc](#)

[更多关于《股票市场如何估值》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/chapter/35716917.html>