

# 股票为什么强调安全边际原则~股市中的“安全边际”是什么?-股识吧

## 一、股票的安全边际？

价格很低，不能在低，这就是安全边际，现在不要想这个事情了，那是一年前的事。现在就是赚运气。看技术，

## 二、股票中安全边际是怎么回事，怎么能算出来？？？

"内在价值"太虚了? 买便宜货的道理我们谁都懂，但股票毕竟不同于衣服，普通投资者怎么能认定，它的价格到底是高估了还是低估了? 明明价格已经脱离价值了，还以为有"安全边际"，那就糟了。

"可是我怎么算得出内在价值啊?" 这是很多投资者的内心呼声。

特别对于喜欢追求精确"卖点"和"买点"的人，巴菲特可能真是个大忽悠。

## 三、为什么低估值的股票具备安全边际

为何低估值的股票就具备“安全边际”，这需要通过以下三个问题进行讨论。

首先，为何有些股票业绩增长，股价却下跌？这是因为人们通常都对高估值的股票寄予厚望。

即便这些高估值的股票业绩仍在增长，但是只要增长幅度稍微不如预期，股价就会出现下跌。

而此类高估值股票最担心的，则是业绩表现不升反降。

在此种情况下，股价就会遭遇“戴维斯双杀”（市场预期与上市公司股价波动之间的双倍数效应），从而造成股价在短期内的快速下跌，进而造成投资者严重亏损。

除此之外，高估值股票不仅惧怕业绩不如预期，同时还担心行业前景是否黯淡。

除非所投资股票及行业的未来前景永远都是晴空万里，否则很难对高估值提供永久支撑，下跌所造成的亏损也就在所难免。

其次，为何有些股票业绩下降，股价却上涨？这是因为对低估值的股票，人们期望不大。

这时哪怕业绩仍在下降，但无论是营业收入还是行业前景，只要有些许的利好消息

，股价也仍然可以上涨。

当然更为重要的是，由于低估值的股票已经跌透，所以即便业绩不如人们预期，股价也不会下降太多。

尤其是那些有市净率支撑的低估值股票，投资者只要抱着一种退市清算的心态(考虑到A股现状，所以退市清算目前只能算是一种心态)，自然也就不会亏损很多。而更为重要的是，低估值股票的业绩一旦出现好转，或者仅仅是行业出现曙光，也极易引起人们的浓厚兴趣。

尤其是传统周期性行业，股价上涨的速度甚至远远超前于业绩好转的速度。

尤其是在美股等这类成熟股市中，汽车(行情专区)股的上涨总是提前于经济复苏。

因此，低估值股票也就更加容易实现投资盈利。

第三，低估值股票为何能够实现估值修复？所谓低估值股票，其实就是低于其内在价值的股票。

有人曾经问巴菲特的恩师格雷厄姆，低估值的股票为何能够实现估值修复？格雷厄姆的回答是，他也不知道为何能够估值修复。

但在股市当中，却总有一种神奇的力量助其实现估值修复。

估值修复的时间或长或短，短则几星期甚至几天，长则几个月甚至几年。

所以价值投资几乎都是长线投资，就是因为估值修复的时间不可预测。

当然更为重要的是，低估值的股票其实也是相对来说的。

以笔者提出的市赚率为例(市盈率除以净资产收益率)，ROE为30%的股票，15倍市盈率也同样算是低估值。

因此，10倍市盈率的股票未必就比15倍市盈率更值得投资，重点还是要注意“相对低估”这四个字。

值得投资者注意的是，“高风险、高回报”虽然在很多领域都适用，但在股市中却并不适用。

尤其是在投资低估值股票时，由于股价已经跌透，所以绝对算是“低风险、高回报”的投资标的。

“潮退了才知道谁在裸泳”。

## 四、股票中安全边际是怎么回事，怎么能算出来？？？

股票安全边际额 = 股票预期价格或现时价格 - 买时平均成本价格，比如你买个股票的平均持股成本为40元，现价为50元，那你的股票安全边际为10元，也就是说在跌10元以内都是安全的，跌10元以上就亏本了。

举一个例子，一只股票的现价是18元，你期望的购买价为15元，买入10000股，期望能涨到20元卖出。

那么当他从18元跌到16元感觉要掉头向上，要不要买呢？答案是肯定，相比你的期

望安全边际是4元，相对其他18元买入的不幸者，你的安全边际是2元，呵呵

## 五、安全边际思想的本质以及为什么安全边际仍

只要变化继续向好而安全边际仍然存在，我们为什么不能继续买入

## 六、股市中的“安全边际”是什么？

安全边际(margin of safety)是根据实际或预计的销售业务量与保本业务量的差量确定的定量指标。财务管理中，安全边际是指正常销售额超过盈亏临界点销售额的差额，它表明销售量下降多少企业仍不致亏损。

价值投资领域的核心概念，定义：实质价值或内在价值与价格的顺差，另一种说法：安全边际就是价值与价格相比被低估的程度或幅度。

根据定义，只有当价值被低估的时候才存在安全边际或安全边际为正，当价值与价格相当的时候安全边际为零，而当价值被高估的时候不存在安全边际或安全边际为负。

价值投资者只对价值被低估特别是被严重低估的对象感兴趣。

安全边际不保证能避免损失，但能保证获利的机会比损失的机会更多。

也可译作安全幅度，是指盈亏临界点以上的销售量，也就是现有销售量超过盈亏临界点销售量的差额。

它标志着从现有销售量或预计可达到的销售量到盈亏临界点，还有多大的差距。此差距说明现有或预计可达到的销售量再降低多少，企业才会发生损失。差距越大，则企业发生亏损的可能性就越小，企业的经营就越安全。

安全边际率模型主要用于企业分析其经营的安全程度。

## 七、一个股票的股价买入点叫“安全边际”是什么意思？怎么理解

安全边际.就是用1元钱去买2元块钱的东西中间差价一元.就是安全边际换算成百分比就是有百分之五十的安全边际.但往往很多上市净资产都不是特别可靠.所以要用清算的眼光去进行购买.好的安全边际普遍出现在7倍市盈率以下.

## 参考文档

[下载：股票为什么强调安全边际原则.pdf](#)

[《工商银行的货币基金叫什么》](#)

[《融资融券账户怎么使用》](#)

[下载：股票为什么强调安全边际原则.doc](#)

[更多关于《股票为什么强调安全边际原则》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/read/18328141.html>