

# 蔚来股票现金流如何公司的自由现金流在股票报表中怎么计算？-股识吧

## 一、蔚来汽车 股票是哪个

您好，我是学财务的。

自由现金流=经营活动现金流+投资活动现金流。

经营现金流就是那个现金流净额，即-56,791,047.58（本期），资本支出就是投资活动现金流，即-87,609,066.52（本期），这个值一般是负的，那么自由现金流就是-56,791,047.58-87,609,066.52=-144,400,114.10。

## 二、如何利用现金流量表分析企业现金流量

公司的现金流量可以理解为公司对于各个项目投资的流量总和，所以公司的经营状况可以从这些项目中大致进行个判断，但恰恰是这一点，我们在股票分析中常常有所忽略。

公司价值的体现主要是公司是否在未来时期的各个项目中的能否获利，而不是公司在过去的投资经营中的获利情况，只有对公司的各个收入来源摸清楚，并对未来的公司投资前景作出合理预测，才能大致判断公司的价值。

这就要做很多的调查工作，同时在分析公司财务状况的时候要分清现金流分析与财务分析的差别。

对于现金流的分析就需要投资人有这方面的专业知识作为辅助，当阅读年报时应该意识到公司的价值体现根是对公司将来的获利的能力，其获利来源于公司投资项目，也就是公司的产品和服务是否可以在未来获利。

公司只有在未来持续性的增长获利，才能体现出真正的公司价值，他的计算方式是：  
从经营活动中取得的现金流=净利润+固定资产折旧-

不影响现金的流动资产变化+不影响现金的流动负债变化 ps：根据以上的公式计算出的现金流可能会出现负值，也有可能与公司提供给投资人的报表中的净利润数字相差很大这都是正常的，将得出的数值除以公司的总股本，我们就能得到公司每股的现金流。

如果我们将股价与每股现金流量对比...公司的现金流量可以理解为公司对于各个项目投资的流量总和，所以公司的经营状况可以从这些项目中大致进行个判断，但恰恰是这一点，我们在股票分析中常常有所忽略。

公司价值的体现主要是公司是否在未来时期的各个项目中的能否获利，而不是公司

在过去的投资经营中的获利情况，只有对公司的各个收入来源摸清楚，并对未来的公司投资前景作出合理预测，才能大致判断公司的价值。

这就要做很多的调查工作，同时在分析公司财务状况的时候要分清现金流分析与财务分析的差别。

对于现金流的分析就需要投资人有这方面的专业知识作为辅助，当阅读年报时应该意识到公司的价值体现根是对公司将来的获利的能力，其获利来源于公司投资项目，也就是公司的产品和服务是否可以在未来获利。

公司只有在未来持续性的增长获利，才能体现出真正的公司价值，他的计算方式是：  
从经营活动中取得的现金流=净利润+固定资产折旧-

不影响现金的流动资产变化+不影响现金的流动负债变化 ps：根据以上的公式计算出的现金流可能会出现负值，也有可能与公司提供给投资人的报表中的净利润数字相差很大这都是正常的，将得出的数值除以公司的总股本，我们就能得到公司每股的现金流。

如果我们将股价与每股现金流量对比得出的指标对于判断具体时间点上的公司股票价值是很有帮助的。

综上所述现金流仅仅是从经营活动中取得的现金情况，并不是公司所有现金都可以作为投资回报。

公司的日常开销，设备维护，技术创新，流动资金等都不包括在现金流中，只有扣除这些部分才能算作现金流。

### 三、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。

## 四、请问企业发行股票受到的现金怎么做账？是否等于“吸收权益性投资所收到的现金”？

借：银行存款 贷：股本（股票面值） 资本公积（股票溢价） 发行股票收到的现金属于现金流量表中的“吸收权益性投资所收到的现金”。

## 五、巴菲特价值投资

西方人重视现金流和他们的投资思想有关系。

西方人购买股票看重公司的分红能力，所以他们最关注公司每年盈利后到底有多少钱能真正用于分红。

既然是用于分红的钱，那肯定要从利润中扣除明年扩大生产的钱，也就是再投资的资金；

还要扣除扩大经营规模增加的流动资金；

还要扣除虽然销售成功了，但是还没有收回来钱的，也就是扣除应收帐款部分；

另外，折旧、摊消部分虽然从利润中扣除了，但是这部分费用并不需要真的花钱，仅仅是会计技巧，所以还要把折旧、摊消加回到利润中去。

通过这一系列加减法，就计算出了公司经营一年到底能有多少钱用于分红，学名叫做现金流。

至于怎么判断未来的现金流，前面简述了现金流的计算过程，您要是有经验的话自己应该已经明白了。

不过就是根据以前的经营历史，计算出过去平均每年再投资、扩大生产、应收帐款、折旧等项目的比例，再根据以前的历史计算一个利润的年均增幅，然后计算未来每年的利润，按照比例加加减减就计算出将来每年的现金流了，呵呵，很简单。

现金流贴现更好理解了。

您投资股票，肯定不能投资国债了，丧失了无风险的盈利机会，肯定需要股票至少给您带来等于国债收益的利润。

而且投资股票，风险肯定比国债大，承担过大的风险就需要一个风险补偿额。

把国债利率加上风险补偿额就是折现率，计算未来几年的现金流，肯定要用这个现金流除以折现率，这才是股票的真正价格。

呵呵，说起来就这么简单。

文字所限，不展开说了。

现金流折现的主要思想就是计算公司的盈利能力、成长能力、经营风险这三大因素。

详细内容只能靠您自己去学习，想走捷径是不可能的。

随便聊聊，供您参考。

## 六、公司的自由现金流在股票报表中怎么计算？

您好，我是学财务的。

自由现金流=经营活动现金流+投资活动现金流。

经营现金流就是那个现金流净额，即-56,791,047.58（本期），资本支出就是投

资活动现金流，即-87,609,066.52（本期），这个值一般是负的，那么自由现金流就是-56,791,047.58-87,609,066.52=-144,400,114.10。

## 七、定向增发股票怎么减轻公司并购的现金流压力

上市公司定向增发股票能获得很多的现金，对公司的现金流来说就是增加了一大笔流动资金，当然就减轻了公司并购其他公司的现金流压力。

公司定向增发股票就是为了获得一大笔流动资金，要不然增发股票没有任何意义。

## 参考文档

[下载：蔚来股票现金流如何.pdf](#)

[《股票跌停多久退市》](#)

[《股票合并多久能完成》](#)

[《行业暂停上市股票一般多久》](#)

[《股票定增多久能有结果》](#)

[下载：蔚来股票现金流如何.doc](#)

[更多关于《蔚来股票现金流如何》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/32667392.html>