

股票专业财务数据如何选股.选股主要看的几个财务指标-股识吧

一、怎样根据个股里的“财务”选股？怎样看个股“财务”？

财务指标主要看：1、毛利率高说明行业及产品有前景；
2、净资产收益率高说明行业和管理都不错；
3、每股受益高说明行业、产品有前途，股本合理；
4、净利润环比增长高，说明不受熊市影响，公司还在发展。
5、最关键的，公司好不一定股票就会涨，要看股票价格是否被高估；
还要认识到中国的基金公司还在刻意看空做空。

二、在选股方面应该着重看公司财务数据的哪些指标

简单的说要关注公司的盈利能力和成长性，对于不同的公司要看不同的指标，但收入、成本、利润、三费是最基本的

三、如何分析财务指标选股的超额收益

基于财务指标选股的超额收益较明显策略指数不仅需要具备稳健的Alpha，而且需要成分股的规模适中，使得调整流动性充足，并避免单只股票的配置比例受限，因此，50只成分股也许是个合适的规模，相关指数表现的稳健性会强于30只的组合，因此，我们运用上述分析方法构建了“非金融策略50指数”。

以2002-2007年年报数据来看，销售毛利率、息税前利润/营业总收入、营业总成本/营业总收入、经营活动净收益/利润总额、营业外收支净额/利润总额、总资产周转率等六大财务指标与二级市场的业绩关联性最强，单指标选股能力居前，这六大指标与30只规模偏好的指标非常近似。

根据历史回溯的较优权重显示，盈利能力指标仍然占据最重要的地位，其次是营运能力指标，经营能力指标的权重相对最小（附图）。

每年平均配置50只成分股，“非金融策略50指数”的回溯业绩与沪深300指数相比，超额收益较明显。

财务指标可用于股票池筛选和策略指数设计基于以上研究可以发现，对于30只规模

的股票组合，盈利能力指标较为重要。

不过，财务指标的选股能力对股票组合规模敏感，在不同的股票规模要求下，财务指标的选股效率会有差异，例如销售毛利率、总资产周转率甄选小规模优质股票能力较强，而对大规模股票则能力较弱，对于100只股票组合最有效的几个财务指标与适合30只股票组合的大相径庭。

进一步研究发现，财务指标间的强强联合能产生更强大的选股能力，对于30只规模的股票组合需着重配置销售毛利、息税前利润/营业总收入和流动资产周转率三个指标，主要强调上市公司的盈利能力和营运能力。

财务指标选股能力指标可用于股票池筛选，财务指标选股能力的研究结论也有助于设计相应的策略指数，利用既定规模下选股能力较强的财务指标组合构建基本面策略指数，我们回溯的“非金融策略50指数”主要强调上市公司的盈利能力、营运能力和经营能力，其回溯业绩显著优于沪深300指数。

四、小白看财报，骨灰级会计都怎么选股

首先是评估公司所处行业的基本特征、财务特点、发展空间、回报水平，结合目前的估值，凭经验同行业内的其他公司横向对比一下。

第二看股权，不看好股权过于分散的公司。

若大股东持股比例低于20%一般就不理想，股权过度分散一是说明大股东没动力做好公司，二是说明连大股东自己都不看好。

第三是公司历史纵向对比，看看过去5年以来公司财务数据的变化。

可以先看ROE（净资产收益率）的近5年变化，再结合净利润率、总资产周转率、财务杠杆对公司财务进行分析，重点关注近5年平均ROE在15%以上或明显呈上升趋势的公司。

要关注的财务数据可以具体到三张表：利润表中要看利润和主营收入的增长情况，若某一年大赚或大亏则需要翻查详细的报表。

再看最近几个季度的连续数据，如单季度的收入增长率、毛利率、净利润增长率等，了解最新的趋势；

资产负债表中看固定资产、流动资产的构成，特别留意相对数值较大、波动剧烈的科目；

现金流量表中，如果经营活动下的现金流量比净利润还少，需警惕资金链风险。

第四可以看公司分红和回购情况。

另外需要注意的是：首先，报表上有数据的栏目越少越好，尤其是资产负债表和现金流量表，说明公司很专注，专注才能突出主业优势；

其次，看趋势比静态的数值更重要；

第三，财务指标没有固定的标准，必须对不同的行业、不同的周期、不同的成长阶

段灵活运用；

第四，单一的指标很难说明问题，需要多个指标结合起来判断，甚至需要配合公司的特定商业模式去理解；

第五，如果个别数据或指标不理想，可以翻查详细的财报了解原因和评估影响。

五、选股主要看的几个财务指标

选股最重要的就是市盈率了，其实可以去购买一些非上市企业的股权。这样比较稳定

六、杨宝忠：如何用财务指标选股

净资产收益率在选股中的重要作用当我对某家企业感兴趣的时候，我首先查看的是这家企业历年的净资产收益率，因为这项指标最好的反映了一家企业的赚钱能力。

对于长期投资者来说它是最重要的指标。

如果这一指标达不到我的要求。

我就会放弃这家公司。

巴菲特把净资产收益率高的企业，称为：“七英尺高的人巨人。

”巴菲特说：“我就像一个篮球教练，我走在大街上寻找七英尺高的人。

如果某个小伙子走过来对我说，‘我身高在5至6英尺之间，但你得看一下我篮球玩得怎么样，’我是不会对此有兴趣的。

”我们把巴菲特这段话转译一下就是：“我是一位投资者，来到股市寻找净资产收益率高的企业。

如果有个企业净资产收益率不高，无论这家企业是干什么的，我是不会感兴趣的。

”什么是净资产收益率呢？“股东投入的100块钱，企业一年能为我们赚多少钱，就是净资产收益率。

”比如净资产收益率为5%：就说明这家企业为股东投入的每100块钱赚了5块钱。

如果净资产收益率为20%：就说明这家企业为股东投入的每100块钱赚了20块钱。

这就是我们所说的净资产收益率。

同样都是投入100块钱，一家企业赚了5块钱，另一家企业赚了20块钱，哪家企业适合长期投资一目了然。

净资产收益率的高与低是怎样划分的？美国过去几十年来的统计数字表明：大多数企业的平均净资产收益率在10%至12%之间。

也就是说；

企业为股东投入的每100块钱，一年赚10块钱——10块钱。

巴菲特认为如果一个企业长期以来，能为股东投入的100块钱，每年赚取15块钱以上的利润就算是高了。

也就是净资产收益率超过15%就可以认定为高。

平均低于10%的就可以认定为低了。

这项指标到哪里查呢？我每次都是通过F10当中的“历年分配”栏目进行查找。

在这里一般都记录了企业过去10年以上的净资产收益数据。

利用这一指标选股时要注意什么？选股时这一指标不但要高，而且还必须稳定才行，对比几家企业过去10年净资产收益率，我们就能有一个直观的了解了。

通过对比以上六家企业过去10年净资产收益率，我们发现其中有四家企业的这项指标非常不稳定。

以中国船舶为例：2002年只有1.9%而2007年达到45%，最近又回落的13%。

这类企业由于缺乏稳定性。

所以未来的可预期性很差。

对未来价值评估就失去了确定性。

我们一再强调投资就是寻找未来的确定性。

所以未来不稳定的企业是不适合长期投资的。

六家企业中有一家企业，云南白药和贵州茅台净资产收益率即高又稳定。

这样企业未来的价值评估就具有相当高的确定性。

在价格合理时买入长期持有，往往可以获得满意的回报。

巴菲特最有价值的建议是什么？ ;

巴菲特指出：作为一名投资者，你的目标应当是以理性的价格，买入一家有所了解的企业的部分股票，从现在开始未来5年，10年和20年里，这家公司的收益实际上肯定可以大幅增长。

在时间的长河中，你会发现只有几家公司符合这些标准——所以一旦看到一家合格的，就应当买入相当数量的股票。

同时你还必须拒绝是你背离这一原则的诱惑。

如果你不想持有一只股票10年，就不要考虑持有它十分钟。

参考文档

[下载：股票专业财务数据如何选股.pdf](#)

[《债券持有多久变股票》](#)

[《股票要多久才能学会》](#)

[《上市公司回购股票多久卖出》](#)

[《购买新发行股票多久可以卖》](#)

[下载：股票专业财务数据如何选股.doc](#)
[更多关于《股票专业财务数据如何选股》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/36062531.html>