

股票估价的模式有哪些股票估值的方法模型有哪几种？ - 股识吧

一、股票怎么估价

股票估值一般来说可以分为绝对估值、相对估值、联合估值绝对估值绝对估值是通过对上市公司历史及当前的基本面的分析和对未来反应公司经营状况的财务数据的预测获得上市公司股票的内在价值。

绝对估值的方法：一是现金流贴现定价模型，二是B-S期权定价模型(主要应用于期权定价、权证定价等)。

现金流贴现定价模型目前使用最多的是DDM和DCF，而DCF估值模型中，最广泛应用的就是FCFE股权自由现金流模型。

绝对估值的作用：股票的价格总是围绕着股票的内在价值上下波动，发现价格被低估的股票，在股票的价格远远低于内在价值的时候买入股票，而在股票的价格回归到内在价值甚至高于内在价值的时候卖出以获利。

相对估值相对估值是使用市盈率、市净率、市售率、市现率等价格指标与其它多只股票（对比系）进行对比，如果低于对比系的相应的指标值的平均值，股票价格被低估，股价将很有希望上涨，使得指标回归对比系的平均值。

相对估值包括PE、PB、PEG、EV/EBITDA等估值法。

通常的做法是对比，一个是和该公司历史数据进行对比，二是和国内同行业企业的数据进行对比，确定它的位置，三是和国际上的(特别是香港和美国)同行业重点企业数据进行对比。

联合估值联合估值是结合绝对估值和相对估值，寻找同时股价和相对指标都被低估的股票，这种股票的价格最有希望上涨。

股票估值的意义帮助投资者发现价值被严重低估的股票，买入待涨获利，直接带来经济利益；

帮助投资者判断手中的股票是否被高估或低估，以作出卖出或继续持有的决定，帮助投资者锁定盈利或坚定持有以获得更高收益的决心；

帮助投资者分析感兴趣的股票的风险。

估值指数越低的股票，其下跌的风险就越小。

估值指数小于30%或操作建议给出“立即买入”或“买入”的股票即使下跌也是暂时的；

帮助投资者判断机构或投资咨询机构推荐的股票的安全性和获利性，做到有理有据的接受投资建议；

帮助投资者在热点板块中寻找最大的获利机会。

通常热点板块中的股

二、股票估值的方法模型有哪几种？

总得来说分为相对估值法和绝对估值法 相对估值法的模型有市盈率和市净率 绝对估值法的模型有公司现金流贴现模型和股利贴现模型 我前几天做过一个关于估值模型的PPT，LZ感兴趣的话，可以留个邮箱，我传给你O(_)O~

三、股票估值的方法有什么

对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。

例如：汇控今年预期股息0.32美元(约2.50港元)，投资者希望资本回报为年5.5%，其它因素不变情况下，汇控目标价应为45.50元。

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：市账率 = 股价 / 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。

四、股票的定价模型有哪些

-、零增长模型 二、不变增长模型 三、多元增长模型 四、市盈率估价方法
五、贴现现金流模型 六、开放式基金的价格决定 七、封闭式基金的价格决定
八、可转换证券 九、优先认股权的价格

五、股票定价有多少种方法 有哪些种

给一只股票定价就像给一辆轿车定价一样。

有无数的车辆，但是有时某个车的价格会高于车实际的价值。

一些生产商溢价而定是因为他们认为他们的这个车有某种名望，而不是因为此车性能更稳定，质量比其它车更好。

股票定价也是一样。

有些股票的价格比其它的更高是因为这些股票相对于投资者更热门，而不是它们收益更高或者更有成长性。

确定一个股票的价格是否更好的反映了股票的价值力量才是股票价值的核心。

1. 什么是股票的价值：

大多数股票的价值是有公司现在的价值和未来可能取得的利润的组合得来的。

通常情况下，市场对一个公司的未来增长预期越高，它的市值就越多的取决于未来的利润预期。

比如在线书店“AMAZON.COM (AMZN)”，其实“AMAZON”只有很少的现在价值，也只有很少的账面价值。

但是市场认为这个公司未来的收益会非常好，因此现在它的股票市值有几十亿美圆之多。

另外一个考虑股票价值的方式是认为公司现在的股票价格包含了现在公司的赢利水平和未来的收益增长。

当初“AMAZON”离赢利还差好远，所以股价几乎都来自对未来的收益预期。

因此它的股价也随着人们的预期好坏而上下波动。

2. 价格比率：让我们来看一下如何识别公司股票价格以及公司的真正价值所在。

一般是通过公司股票价格与公司的财务数据的比率来评价公司股票的，如“市盈率 (P/E)，(P/S)，(P/B)，(P/CF) 或 (P/EG)”等。

我们会在以后的章节深度分析这些比率的含义的。

我们知道一个公司的股票是公司现在的状况和未来的预期共同构成的，并且通常通过一些比率来评估。

但是怎么来确定股票的价格是太高了，还是太低了，或者正好呢？股票的评价是一门比科学还要复杂的学问。

因此两个分析家对同一只股票得出两个不同的结论也就不足为怪了。

3. 相对价值：有两个基本的股票价值评价的方法。

最常用的就是“相对价值”评测，用股票与其它类似的股票相比较或者与自己过去的历史价格相比较。

比如你现在要考虑“DOW CHEMICAL (DOW)”的股票价值，你可以把它的市盈率与其它化工公司或者与整个股票市场进行比较。

如果DOW的市盈率是16倍，而行业平均市盈率接近25，那么DOW的股票价格就是相对便宜的。

你也可以把DOW市盈率与某个指数比较，如“S&P 500指数”等，来看是否还是便宜的股票。

(S&P 500指数的市盈率在1999年末是30倍左右，所以DOW的股票还是便宜的。

) 相对价值的问题是不是所有公司都像DOW一样也许DOW的价格比平均低有它自身的特殊原因。

也许这个公司没有很好的增长预期。

也许隆胸手术的医疗诉讼影响公司的股价呢。

，同样，“HYUNDAI”的价格比“MERCEDES”低有很充足的理由。

关键是认真研究你的股票并且找出与其它相类似的股票的价格有差别的因素来。

4. 绝对价值或本质价值：第二种方法是应用绝对价值来定价。

一般绝对价值是通过公司未来现金流的价值计算得出的。

未来收益的现在价值是理论上的公司股票价值。

这个方法很困难，应用的很少，但绝对价值方法是投资者应该知道的定价方法。

一个投资者应该做什么呢？很遗憾，答案很难找到。

最好的方法是在定价的时候应用很多方法的联合运用，就如同你在给你的房子或者车子定价一样。

查看一下相似的房子价格（相对价格），并且走进某个你感兴趣的房子里看内部的质量和结构等（绝对价格）。

很好的组合运用对你是很有益处的。

更多参考[search九州财经网](#)

六、上市公司的估值方法一般有哪几种

绝对估值法（折现方法）1.DDM模型（Dividend discount model

/股利折现模型）2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型）（1）FCFE（Free

cash flow for the equity equity /股权自由现金流模型）模型（2）FCFF模型（Free cash

flow for the firm firm /公司自由现金流模型）DDM模型V代表普通股的内在价值，Dt

为普通股第t期支付的股息或红利，r为贴现率对股息增长率的不同假定，股息贴现

模型可以分为：零增长模型、不变增长模型（高顿增长模型）、二阶段股利增长模

型（H模型）、三阶段股利增长模型和多元增长模型等形式。

最为基础的模型；

红利折现是内在价值最严格的定义；

DCF法大量借鉴了DDM的一些逻辑和计算方法（基于同样的假设/相同的限制）。

1. DDM DDM模型模型法（Dividend discount model / Dividend discount model /

股利折现模型股利折现模型)DDM模型2. DDM

DDM模型的适用分红多且稳定的公司，非周期性行业；

3. DDM DDM模型的不适用分红很少或者不稳定公司，周期性行业；

DDM模型在大陆基本不适用；

大陆股市的行业结构及上市公司资金饥渴决定，分红比例不高，分红的比例与数量不具有稳定性，难以对股利增长率做出预测。

DCF 模型2.DCF /Discount Cash Flow /折现现金流模型）DCF估值法为最严谨的对企业和股票估值的方法，原则上该模型适用于任何类型的公司。

自由现金流替代股利，更科学、不易受人为影响。

当全部股权自由现金流用于股息支付时，FCFE模型与DDM模型并无区别；

但总体而言，股息不等同于股权自由现金流，时高时低，原因有四：稳定性要求（不确定未来是否有能力支付高股息）；

未来投资的需要（预计未来资本支出/融资的不便与昂贵）；

税收因素（累进制的个人所得税较高时）；

信号特征（股息上升/前景看好；

股息下降/前景看淡）DCF模型的优缺点优点：比其他常用的建议评价模型涵盖更完整的评价模型，框架最严谨但相对较复杂的评价模型。

需要的信息量更多，角度更全面，考虑公司发展的长期性。

较为详细，预测时间较长，而且考虑较多的变数，如获利成长、资金成本等，能够提供适当思考的模型。

缺点：需要耗费较长的时间，须对公司的营运情形与产业特性有深入的了解。

考量公司的未来获利、成长与风险的完整评价模型，但是其数据估算具有高度的主观性与不确定性。

复杂的模型，可能因数据估算不易而无法采用，即使勉强进行估算，错误的的数据套入完美的模型中，也无法得到正确的结果。

小变化在输入上可能导致大变化在公司的价值上。

该模型的准确性受输入值的影响很大（可作敏感性分析补救）。

FCFE /FCFF模型区别

七、股票主要估值方法有那几种

市盈率 = 股价/每股收益 体现的是企业按现在的盈利水平要花多少钱才能收回成本

，这个值通常被认为在10-20之间是一个合理区间。

市盈率是投资者所必须掌握的一个重要财务指标，亦称本益比，是股票价格除以每股盈利的比率。

市盈率反映了在每股盈利不变的情况下，当派息率为100%时及所得股息没有进行再投资的条件下，经过多少年我们的投资可以通过股息全部收回。

一般情况下，一只股票市盈率越低，市价相对于股票的盈利能力越低，表明投资回收期越短，投资风险就越小，股票的投资价值就越大；

反之则结论相反。

他在一定程度上反映了股价是否被高估计，如果数值太大，股价一定程度上就是被高估了，反之同样。

八、对于股票价格,目前有哪些估价模型？

市盈率模型：建立在静态盈利能力基础上的估值工具，使用最广但是也是最没用！

市净率模型：建立在净资产数额基础上的估值工具，比较有用，但是要看企业的净资产究竟由什么构成，是否足额计提了减值准备等问题。

净资产质量的判断很重要。

这个模型有点过时了，不过很直观。

我一直用这个模型。

市销率模型：建立在销售额基础上的模型，销售额有效的避免了企业个别年份业绩暴增所带来的假象，并可以发现并不是明显被低估的股票。

这个模型由费雪提出，很好很强大！本人是这个模型的忠实拥趸！不变增长模型：建立在企业业绩增长率不变的基础上的估值模型，股票价格是企业未来的现金流的贴现。

这个模型很简单，也比较好。

但是别当真啊！

参考文档

[下载：股票估价的模式有哪些.pdf](#)

[《华为社招多久可以分得股票》](#)

[《股票跌停多久退市》](#)

[《股票变成st后多久会被退市》](#)

[下载：股票估价的模式有哪些.doc](#)

[更多关于《股票估价的模式有哪些》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/subject/47678366.html>