

特斯拉股價下跌40%！六大財務評價方法揭示投資者如何把握未來機遇！

作者：Jogchat.com金融分析師

小道消息：特斯拉(TSLA)的股價走勢，根據最新的市場數據¹，特斯拉的股價在2024年4月18日收盤時為149.93美元，較前一交易日下跌5.52美元，跌幅為3.55%。該公司的市值為4775億美元，每股盈利(EPS)為4.30美元，本益比(P/E)為34.87，預期本益比為53.45。特斯拉的股價在2024年以來已經下跌了約40%¹。



Tesla Inc

NASDAQ: TSLA

Overview

Financials

Videos

Compare

Market Summary > Tesla Inc

147.05 USD

-101.37 (-40.81%) ↓ year to date

Closed: Apr 19, 7:59 PM EDT • Disclaimer

After hours 146.90 -0.15 (0.10%)

1D | 5D | 1M | 6M | YTD | 1Y | 5Y | Max



在投資世界中，對於上市公司的評價是一個至關重要的環節，它決定了投資者的投資決策、公司的資本結構以及合作夥伴的選擇等多個方面。在這一過程中，使用不同的評價方法可以提供不同的角度和深度，以全面、準確地評估公司的價值和投資風險。以下將詳細介紹並比較幾種常見的財務評價方法。

1. 本益比 (P/E)

本益比是衡量公司價值的基本指標之一。它是市場對公司未來盈利預期的直接反映，具有直觀性和普及性。本益比的計算方式是將公司的市場價值(股價)除以每股盈利(EPS)。

****優點****: 本益比具有直觀性和普及性, 容易被投資者理解和接受。

****缺點****: 不同行業、不同成長階段的公司間比較可能產生誤導, 且無法反映公司的成本控制能力。

****代表意義****: 本益比是市場對公司未來盈利的預期。

****運用場景****: 適用於有較為完善的證券交易市場和可比的上市公司。

****2. 股價淨值比 (P/B)****

股價淨值比是從公司資產價值的角度去估計公司股票價格。它的計算方式是將公司的市場價值除以淨資產價值。

****優點****: 直接從公司資產價值角度評價, 適用於資產負債多由貨幣資產構成的公司。

****缺點****: 不適用於無形資產對其收入、現金流量和價值創造起關鍵作用的公司。

****代表意義****: 公司資產價值與股價的關係。

****運用場景****: 適用於銀行、保險等資產負債相對較為簡單的公司。

****3. 股價營收比 (P/S)****

股價營收比是使用公司的銷售收入來評估公司的價值。它的計算方式是將公司的市場價值除以銷售收入。

****優點****: 銷售收入穩定, 不受非經常性收支的影響。

****缺點****: 不能反映公司的成本控制能力。

****代表意義****: 市場對公司銷售收入的評價。

****運用場景****: 適用於銷售收入穩定, 且利潤與銷售收入不成正比的公司。

****4. PEG 評價法****

PEG評價法結合了本益比與企業成長率, 它的計算方式是將本益比除以年度盈利成長率。

****優點****: 能夠更全面評價成長股, 特別是EPS為正且預期持續增長的公司。

****缺點****: 需要公司有正的本益比。

****代表意義****: 公司成長性與股價評價的結合。

****運用場景****: 適用於預期成長股票, 特別是EPS正且

預期持續增長的公司。

****5. EV/EBITDA****

企業價值(EV)與EBITDA(稅前利息、稅項、折舊和攤銷前利潤)的比例, 是一個用於衡量企業價值與營業利益之間關係的指標。

****優點****: 衡量企業價值與營業利益之間關係, 適用於資本密集、准壟斷的公司。

****缺點****: 不適用於固定資產更新變化快速的公司。

****代表意義****: 公司價值與營業利益的關係。

****運用場景****: 適用於具有大量折舊攤銷的公司, 但EBITDA不受過去高度資本支出影響。

****6. DCF 法****

現金流量貼現法(DCF)是一種基於未來現金流量來估計公司價值的方法。它將公司未來特定期間內的預期現金流量折現為當前現值。

****優點****: 基於現金流量, 評價更為準確, 適用於長期投資。

****缺點****: 需要對未來現金流量進行預測, 模型複雜。

****代表意義****: 基於企業未來現金流量的價值評價。

****運用場景****: 適用於對未來現金流量有較為確定預測的長期投資。

1. **本益比 (P/E)**: 本益比是股票價格與每股盈利 (EPS) 的比值。它反映了投資者願意為每單位盈利支付的價格。公式如下:

$$P/E = \frac{\text{股票價格}}{\text{每股盈利}(EPS)}$$

2. **股價淨值比 (P/B)**: 股價淨值比是股票價格與每股賬面價值 (BVPS) 的比值。它反映了投資者願意為每單位賬面價值支付的價格。公式如下:

$$P/B = \frac{\text{股票價格}}{\text{每股賬面價值}(BVPS)}$$

3. **股價營收比 (P/S)**: 股價營收比是股票價格與每股銷售收入的比值。它反映了投資者願意為每單位銷售收入支付的價格。公式如下:

$$P/S = \frac{\text{股票價格}}{\text{每股銷售收入}}$$

4. **PEG評價法**: PEG是本益比與公司盈利增長率的比值。它反映了投資者願意為每單位盈利增長支付的價格。公式如下:

$$PEG = \frac{P/E}{\text{盈利增長率}}$$

5. **EV/EBITDA**: EV/EBITDA是企業價值與稅前息前折舊前攤銷利潤的比值。它反映了投資者願意為每單位EBITDA支付的價格。公式如下:

$$EV/EBITDA = \frac{\text{企業價值}(EV)}{\text{稅前息前折舊前攤銷利潤}(EBITDA)}$$

6. **DCF法**: DCF法是將企業未來特定期間內的預期現金流量還原為當前現值。公式如下:

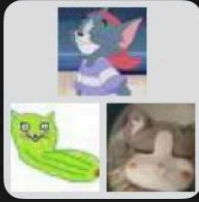
$$P = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t}$$

其中, P是企業的評估值, n是資產(企業)的壽命, CF_t是資產(企業)在t時刻產生的現金流, r是反映預期現金流的折現率。

****總結****

不同的財務評價方法各有其優缺點和適用場景。在實際操作中, 投資者和分析師應根據公司的業務模式、成長階段、行業特性以及評價目的來選擇合適的評價方法, 並結合多種評價方法進行綜合分析, 以獲得更全面和準確的評價結果。這不僅能夠幫助投資者更好地了解公司的價值和投資風險, 還能夠為公司提供更多元化的資金籌集途徑, 從而促進公司的長期健康發展。

想了解更多股票知识, 请加微信群:



Group: UmiUni 股神群 2024



Valid until 4/26 and will update upon joining group