

有哪些主要财务指标能反应一只股票的好坏

一只股票的好坏受多重因素的影响，财务指标的体现也只是其中一个方面，衡量股票的指标主要有价值与风险、偿债能力、运营效率、盈利能力、前景与评估等，以下着重介绍五个指标。

市盈率

市盈率是估计股价水平最基本、最重要的指标之一，表示股票的每股市场价格除以每股税后利润，一般股民都会去关注的一个指标。该比率的正常范围为20—30之间，比率过小说明股价较低，风险小，值得购买；比率过大说明股价高，风险大，购买时应谨慎。

净资产收益率

净资产收益率也表示股东权益报酬率，等于净利润除以净资产，它是从股东的角度权衡企业对股东投入的资金的使用度。该指标越高，表明股东投入资金的收益越高。

每股未分配利润

每股未分配利润指公司历年经营积累下来的未分配利润或亏损，它是公司未来可扩大再生产或是可分配的重要物质基础。如果未分配利润长期积累而不分配，则会贬值。因此它可以反映公司的历年账面亏损的情况。

现金流指标

股票投资中重要的现金流指标主要有自由现金流和经营现金流。自由现金流是公司可以自由支配的现金，经营现金流反映了主营业务的现金收支状况。经济不景气时，现金流充裕的公司进行并购扩张的能力较强，抗风险系数也较高。因此可以反映公司抵御风险的能力。

每股净资产

每股净资产是公司历年经营成果的长期累积，如果每股净资产不断提升，则表明公司正处于不断成长之中。如果公司每股净资产不断下降，则预示着公司前景堪忧。因此，每股净资产数值越高越好。一般该指标高于2元，可视为正常水平或一般水平。

除了财务指标外，股民还应该考察该公司的综合实力、发展前景、目前运营状况等，综合进行考虑。

在股票财务报表中，比较重要的指标有哪些

股民打开手中的炒股软件，除了能查询到持有股票的三张财务报表外，还能看到几个简单的财务指标，例如净资产收益率、总资产收益率、资产负债率等等，然而很多股民根本搞不懂这些指标到底反应了企业什么经营情况。

本期@财经奥迪特，就带大家来一次“财务指标”之旅，对多项财务指标来个彻底的了解。财务报表分析的角度

财务指标反映了企业财务的综合质量，从不同角度分析企业时，选用不同的指标。一般可以从两个角度出发：

盈利：回报率、营运效率、成长率 风险：短期偿债能力、长期偿债能力

这样的角度分析比较抽象，如果大家学习过注册会计师考试《财务管理》的话，书中单独有一章就是财务报表分析，将主要财务指标分析分成三大模块，外加一个综合分析，即：

偿债能力分析 营运能力分析 营运能力分析 综合分析——杜邦分析 偿债能力分析

偿债能力分析根据债务到期的长短，又可细分为短期偿债能力分析和长期偿债能力分析。

》》短期偿债能力分析指标

流动比率=流动资产合计/流动负债合计
速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计
或保守速动比率=(货币资金+短期投资+应收票据+应收账款净额)/流动负债
现金比率=(流动资产合计-存货-应收)/流动负债合计
或保守现金比率=(货币资金+短期投资)/流动负债

》》长期偿债能力分析指标

资产负债率=(负债总额/资产总额)*100%
产权比率=(负债总额/股东权益)*100%
已获利息倍数=息税前利润/利息费用
营运能力分析

营运能力分析，个人觉得也可以划分成两大块，即

短期营运能力分析：应收账款周转率、存货周转率、应付账款周转率、总资产周转率、营业周期、现金周转周期等长期营运能力分析：总资产周转率、总资产周转率

》》 应收帐款周转率：反映公司应收帐款的质量和公司收帐的业绩；

》》 存货周转率：表明公司存货管理的有效程度，并不直接说明其变现能力。因为企业的大部分销售业务是通过赊销方式完成的；

》》 应付账款周转率：表明公司采购付款管理情况和议价能力；

》》 营业周期：应收账款周转天数+存货周转天数

格力电器2018年财报为例：应收账款周转天数=365/29.32=12.28天存货周转天数=365/7.56=47.63天营业周期=12.28+47.63=59.91天

》》 现金周转周期（又称净营业周期）：应收账款周转天数+存货周转天数-应付账款周转天数

格力电器2018年财报为例：应付账款周转天数=365/3.76=95.76天营业周期=12.28+47.63=59.91天现金周转周期=59.91-95.76=-35.85天

》》 总资产周转率：表明公司利用其总资产产生销售收入的效率

》》 净资产周转率：表明公司利用其权益资本产生销售收入的效率.

盈利能力分析

盈利能力一般从两个角度来分析，即：

从资产分析：总资产收益率、净资产收益率从收入分析：毛利率，净利润率

》》 总资产收益率：表明公司资产的盈利能力；

》》 净资产收益率：表明公司股东权益的盈利能力；

》》 销售毛利率：用于衡量公司的经营效率,同时也表示了公司的定价策略.体现了公司所增加的价值；

》》 净利润率：综合反映公司的盈利能力。例如，如果主营业务收入增长率快于净

利润增长率，则公司的净利润率会出现下降，说明公司盈利能力在下降，相反，如果净利润增长快于收入则净利润率会提升，说明公司盈利能力在增强。所以，净利润率比净利润更能说明问题。

综合分析——杜邦分析

懂财务的人士，应该知道杜邦分析就是对净资产收益率这项财务指标的逐层分解，三大块内容反映了企业经营的三种状况，即：

销售净利率》》企业经营管理状况企业经营管理状况》》企业资产管理状况权益乘数》》企业债务管理状况（权益乘数=1/(1-资产负债率) 总结本期解答就到这里，讲了很多财务指标，可能看的有点混乱。只要你按照杜邦分析图，多去分析几家上市公司的财务报表，就能对财务指标分析更加熟悉。如有任何疑问，欢迎私信@财经奥迪特，我将对你提出的问题，做出细致的回答！

选股时，如果只看一个财务指标，你会选哪个指标

在价值投资方面进行选股，我是会把市盈率做为首选的。

从大方向看，中外股票市场都是在跌到10倍市盈率以下成为长期底部。都是市场平均市盈率涨到30倍、40倍以上就开始大跌成为长期头部。因此市盈率是一个较为确定的分析和判断市场的指标。

不仅是分析市场行情的大方向，就是从微观方面上分析上市公司的估值市盈率的作用也是巨大的。世界著名投资大师约翰聂夫管理的温莎基金几十年长盛不败，他选股的最重要指标就是市盈率。他选股的第一关键点就是市盈率要绝对的低，然后再考虑股票的其它方面的问题。因此他常自称是低市盈率投资者。

他认为市盈率对应着企业的增长率。他认为从长期看来，几乎没有企业能长期保持高速增长及保持对应的高市盈率。反之，中低速度增长和中低市盈则是常态。因此按他自己的话说——他常年流连于地下旧货的商场，买那些被打折的东西即低市盈率的股票。

一般而言，一个成熟的或大型的公司其增长速度必然减缓，对应的增长速度都20%以下甚至10%以下，所以这样的公司的股票市盈率在20倍以下买入才有长期投资价值。如果这样的公司的股价在40倍以上，则明显是头部或高估，应敬而远之。比如贵州茅台在10多倍市盈率时是低市盈率是可以介入长期持有的。但前期茅台的市盈率已达40倍以上，显然这样的市盈率对茅台这样的成熟企业是难以承受的高估值。

。

如果可以再增加几个选股指标，我会依次关注一些较为重要的财务指标：

例如主营利润增长率、营业收入同比增长率、存货周转率、毛利率同业对比、净资产利用率、现金/营业收入、现金流、应收帐款营收比、营业收入与市值比等

这样可以更加全面的对企业的投资、筹资、经营及企业的战略归划有个清晰的认识和理解。便于分析股票后面的公司的发展前景及判断价值的高低。

股票里实用的财务指标有什么怎么运用

财务报表是咱们小韭了解上市公司财务和经营状况的最主要的资料。风云在这里介绍几个最核心的财务指标：

一、盈利能力三大指标：销售毛利率、销售净利率、净资产收益率

毛利率代表该公司产品技术含量和品牌溢价，能较好的体现一家公司的竞争力；

销售净利率直接反映公司的销售获利能力，是公司经营能力的综合体现；

净资产收益率反映一家企业的资本营运的综合效益，是一个企业盈利能力最核心的指标。

通过对该指标的对比分析，我们可以看出企业获利能力在同行业中处于一个什么样的水平。

二、营运能力两大指标：应收账款周转率和存货周转率

应收账款周转率能从侧面反映企业对购买方的议价能力，货卖出去不算本事，钱及时收回来才是王道，应收账款周转率越高，说明公司销售回款能力越强，

存货周转率对于商业（流通）公司尤其重要，比如零售企业，大家毛利率差不多，比拼的就是存货周转能力，周转越快，说明其运营能力越强。

三、偿债能力两大指标：流动比率、速动比率、利息保障倍数

流动比率和速动比率反映公司的短期偿债能力，一般来讲，比率越高偿债能力越强，但也不是越高越好，不同行业区别对待，分析需将其与同行业公司对比。

利息保障倍数是企业息税前利润与利息费用的比率，倍数越高，说明企业支付利息

费用的能力越强，如果倍数低于一倍，说明这家公司已经非常危险了。当然这也不是绝对的，比如京东这类互联网公司，前期基本是不盈利的，这时候就要结合它的现金流量来分析。

四、成长能力

这个主要看增长率，包括销售增长率、净利润增长率、总资产增长率等。

另外说下，财务分析对比很重要，静态看财务指标往往会一叶障目，多与同行业公司对比，才能更全面的了解一家上市公司的竞争力和行业地位。