

各位老铁们，大家好，今天由我来为大家分享用股市变动分析沃尔玛，以及用股市变动分析沃尔玛股价的相关问题知识，希望对大家有所帮助。如果可以帮助到大家，还望关注收藏下本站，您的支持是我们最大的动力，谢谢大家了哈，下面我们开始吧！

## 本文目录

1. [为何A股的上市公司大多不爱分红？](#)
2. [大蓝筹股什么意思](#)
3. [什么样的股是好股？](#)
4. [美国股市里的公司分红是自愿还是硬性规定的？](#)

## 为何A股的上市公司大多不爱分红？

分红问题是我国股市特有的一个畸形问题。而至于为什么多数公司不爱分红？原因大致有以下几点：

第一，主要是漠视股东权益和股东文化。

多数公司，不论是以前为了国企解困而上市，还是后来民营企业上市潮，多数公司认为，上市仅仅是为了融资，当融资功能完成后，他就不再关注资本市场自己投资者的诉求，因此没有分红意识。

第二，多数公司，经营质量差。财报作假或者包装过度，没有能力分红。

多数公司的经营质量太差，财报长期存在包装和作假，尤其是关联交易多，关联收购多，且资金被大股东占用多，其他造假公司，姑且不论利润增速如何，多数是应收款和库存。或者海外收入多，存在以上这几种多的公司，基本上都会被拉黑，因为这是造假可疑或者疑似型公司。

任何一个企业，哪怕你自己经营企业，其真实利润多少，并不是企业生存的长期核心，其核心就是必须源源不断创造现金流，即销售收入，减去所有费用支出后现金必须盈余，否则，企业就无法永续和可持续发展。

而类似以上那几种“多”以及类似环保，城建等ppp型企业，其现金流无法满足一个基本的可持续发展的企业群应有的需求，近来，诸如神雾和康得新等，之所以造假暴露，就是因为其现金流问题暴露。

第三，迎合国内投资者的特殊癖好。

应该说，我国投资者，与国际投资者的最大区别，就是奇葩地不喜欢现金分红而是喜欢送转股或者拆股，诸如茅台这样，850元股价，长期不送股和派现的公司，尤其是其账面巨额现金，偏偏又不喜欢跨界收购的，对于国内的投资者来说，缺乏炒作借口和缺乏所谓题材。尤其是国内股市，内幕交易严重，通过送转股和炒作送转股，上市公司和投机的股东，乃至减持方，内幕人士，大家各取所需，共同渔利。

而存在送股需求，乃至在年报披露期没到之前还要提前预告送股的公司，就是典型的炒作型公司，其对股价和炒作有很强烈的需求，不论是为了减持还是为了未来再融资，又或者为了大股东的股权质押考量，不到要送股，还要莫名其妙在年报规定的披露期前，预告送转股。真是可笑至极！

所谓送股，对于价值投资者而言，毫无意义，股价高低和炒作，并不会带来或者改变价值，一张100元换成十张10元，本身就是傻瓜式的数字游戏。但是我国奇葩的市场就是喜欢。如同一个董秘所说，一个48岁的老婆难道可以换成两个24岁的老婆吗？

#### 第四，股市的定位错误导致的畸形现象。

我国股市，几乎所有的问题，都可以归罪于定位错误，就是为了融资而存在，不论是因此产生的交易机制问题，还是因此产生的监管机制问题，再或者是分红问题。都是基于定位错误，为了融资，只要能融资，只要有利于融资，其他配套的机制和系统建设基本上被废弃，因此，监管机制和导向，也是上市公司不喜欢分红敢于不分红的根源。

#### 第五，税收和除权机制。

比如说，我一个股价10元的公司，分每股5毛，除权后股价就剩9.5元，而这个分红5毛还要征税20%即一毛，那么股东因为分红就产生了1毛的实际损失，对比不红，还少损失这1毛钱。

再说，国外的优质上市公司，比如著名的苹果，亚马逊，可口可乐，沃尔玛等现金奶牛型公司，其大股东持股比例才10%不到或者更低，有些充分的股东博弈和董事会博弈，不会一家独大，其长期分红和大额分红，是为了全体股东分享公司的经营成果，导致，类似我国股东控股比例畸形的高，最高的达到90%以上，比如，近期一个公司，每股分红2.3元，而一共26亿分红，被大股东拿走23亿，请问，这样的高分红，究竟对大股东有利还是中小投资者有利？是大股东的需求还是中小股东的需求？对上市公司的长远发展有利吗？

所以说，上市公司不分红，长期坚持做铁公鸡的公司大量存在，这并不是法律不足的问题。也不仅仅是我国上市公司处在发展和投资周期，长期缺乏现金的问题，而根本是股市定位的错误导致的畸形。只有建立个股全面做空机制，只有通过外资的投资占据主导权，才会类似香港台湾韩国，逐步发生根本性的改变！！！！

## 大蓝筹股什么意思

大蓝筹股是指市值较大、具有稳定业绩、历史悠久、具有领先地位的上市公司股票。通常这些公司的品牌知名度高、规模大、市场份额稳定，管理团队经验丰富，产品或服务具备竞争力，且一般都是市场领导者或垄断者。

它们对于市场的影响力较大，一般都是机构投资者喜欢的标的之一，因为长期来看，这些公司的性价比是比较高的。

蓝筹股往往是股市的稳定器，即便市场动荡，这些公司的股价通常都比较稳定。所以，大蓝筹股也被视为一种较为安全的投资方式，适合保值增值。

## 什么样的股是好股？

曾经有人告诉我，业绩好的股票就是好股票。

那时候的我还很年轻，居然信以为真，等待我的结局是近30%的亏损。

经过十多年的风风雨雨后，在我心里，好股的标准只有一个，就是会涨。

这是一个不争的事实，会涨的股票就是好股，会跌的股票就是垃圾股。

至于那些有的没的，其实都是一些不必要的条件，最终如果不能导向上涨的结果，都是无用功。

这就好像一个好的士兵，一定是可以上阵杀敌的，平时训练多么优秀，看上去多么人高马大，其实都没有什么实际的意义。

但我们想要找到能够上阵杀敌的士兵，在没有打仗之前，又必须从平时的训练中去考察，去挑选。

这是一个没有办法通过某种形式，百分百确定的方法，而是一个边看边做的过程。

简单地说，好股一定是理论和实际相结合，最终找到的。

它会有一个筛选标准，有一个准入门槛，经过层层漏斗后，进入一个池子，最终形成了闭环。

在这个池子里，也不存在百分百的好股，或者说一定会上涨的股票，而是有大概率，可以买到会上涨的股票，这就可以了。

那今天就来聊聊这个筛选的标准。

维度1：行业题材。

把题材放在第一位，是绝对没错的。

很多人会认为业绩是第一位的，但如果你仔细看过每天的涨幅榜，甚至是阶段性的涨幅榜，业绩本身和题材，不是一个量级的。

可以这么说，有题材，没业绩的股票，只要没有退市风险，加上一些耐心，都能赚钱。

前提是你不去追高题材股，而是选择潜伏等待。

当题材爆发的时候，题材股的潜力就出来了，涨个一两倍都算少的。

题材的爆发，其实就是缺一个政策，缺一个牛市，缺一场风口。

当然，题材本身是依附于行业的，可以说行业很重要。

优秀的行业，才能优秀的题材，尤其是朝阳行业，机会更多。

行业本身，受到政策的扶持，消息的刺激，完全有可能会展现出一种非常迅猛的势头。

那么对应的行业内个股，由于具备题材属性，自然就有了炒作的空间。

当资金选择了拥抱题材，股价自然也就刹不住车的往上涨了。

想要在股市中挖掘到好股，对于行业题材的敏锐度，是必不可少的。

当然，有一些个股具备的题材有些玄幻，就是那种没有实际业务关联的，建议谨慎选择。

虽说在牛市里，但凡是沾边题材的个股，都具备上涨的空间，但那些伪题材个股，最终的下场也是非常难堪的。

所以，短线炒作的思路和中长线投资的思路，在题材的选择上，也是不同的。

短线更偏向于爆发力，长线更偏向于实际的业绩兑现。

不同类型的投资者，可以根据自己的投资风格，去挑选题材。

个人建议，符合社会发展趋势的行业，或者说是未来5-10年的优质行业，是最优先的选择。

维度2：业绩预期。

抛开行业题材，第二个重要的就是业绩预期了。

如果说行业题材是基础，那么业绩就是决定上限的根本了。

当然，这个上限也是从长期的角度来看的，如果短期来看，资金的炒作力度，也就是题材的爆发力，才是关键。

但是，业绩和业绩预期，这两个不同的概念，其实是很多人容易搞混的。

业绩预期指的是未来，而业绩指的是当下。

很多人喜欢用当下的业绩去判断股价的位置，其实是非常不合理的。

我们都知道，股票炒作的就是未来的预期，未来如果走的是下坡路，那么当下的股价就有可能下跌。

这也就是为什么很多人买了低市盈率的股票，就一蹶不振，之后等来的就是业绩的不断下滑。

但是，相比行业题材，业绩预期显得更为魔幻一点。

这就是为什么散户对于业绩的投资难度更大，因为不懂市场，也不懂上市公司。

我们没有办法准确的判断上市公司的情况，也就很难精准的对于业绩预期，做出有效的分析。

业绩预期，不能根据当下的业绩成长性去判断未来，肯定是有问题的。

正确的做法是基于行业的发展情况，基于上市公司可见的订单，去推测未来的业绩走势。

优质的股票，在业绩预期上，会存在大幅度的增长。

所以，那些原本业绩基数相对较低的股票，反而具备更大的潜力。

而那些已经业绩已经很大体量的上市公司，就要适当地降低对于业绩预期增长的信心，留出一定的空间，以免出现业绩上的滑铁卢。

维度3：资金炒作度。

决定上涨高度的本质，其实是资金的炒作力度。

不管是题材还是业绩预期，都是给资金的炒作力度埋下伏笔的。

简单地说，就算题材好，就算业绩好，就算什么都好，资金不去炒作，一样啥都不是。

但是资金总要有去处，所以它们也在寻找题材和业绩，它们也会去筛选优质的上市公司。

资金的炒作，其实很容易辨别，因为成交量不会骗人。

而资金的炒作度，其实是不定的，是由各路资金共振决定的。

简单地说，资金的想法是炒作得越高越好，但也需要资金配合。

没人接盘，资金也不会自己玩自己，自己把自己给套进去。

资金的炒作力度，其实是由整个市场资金的充裕程度决定的。

当市场资金很多，流动性很好的时候，股票的炒作机会就会比较大，往往会超预期。

但如果市场资金很少，都是存量博弈，那么资金的炒作力度就会平平，关键时刻比谁跑得快。

而题材和业绩，都是吸引资金的重要因素，但并非决定性因素。

资金炒作，目标只有一个，就是为了赚钱，而不是什么业绩或者是题材。

常年成交量、换手率偏高的个股，在资金炒作层面上，会有很大的优势。

而那种交易冷清的个股，还有市值很小的个股，往往难度就很大，因为没有给资金太多的炒作退出的空间。

维度4：市场关注度。

市场关注度，是一只股票好坏的另一个维度。

答案也很明显，市场关注度越高，股票也就越好。

所谓的市场关注度，最终体现的也是在资金的参与度上。

但究其本质，还是业绩和题材决定的。

市场的关注度，决定了股票炒作的频率，炒作的机会程度。

很明显，关注度高的个股，往往具备更多的炒作机会，一旦有空隙，就会有资金愿意介入，并且进行炒作。

维度5：政策相关度。

一只股票能走多远，其实和政策相关度还有很大的关系，可以说是息息相关。

有很大一部分的资金，就是捕捉政策风向标的。

行业的发展，其实也和政策有很大的关系。

所以，换个角度，从政策的解读层面，去寻找好的股票，其实也是一种非常好的思路。

五年规划的纲要，是政策密集扶持的集中地，是最值得研究的。

而且，五年的时间窗口期，也完全足够资金炒作一到两轮的行情。

至于两会的一些纲要，地方性的一些政策出台，也同样会孕育着机会。

包括对于一些行业的措施，有正面的，有负面的，都是具备非常大的政策导向性的，都值得关注。

政策市场下，选择政策扶持的赛道，往往投资成功的机会更大，好的股票会更多一些。

维度6：估值水平。

估值这个维度，其实是非常非常重要的，请大家一定要注意。

好的股票贵了，上涨的机会就小了。

垃圾的股票便宜了，也会具备投资价值的。

很多人只看题材和业绩，不在意估值，最终可能会面临比较大的风险。

有一种下跌，叫做杀估值，这种方式特别的单纯，就是觉得贵了，往下杀一杀。

这种下跌，和上市公司的题材无关，和上市公司的业绩无关，只和市场的买卖供需有关。

这就好像，再怎么稀缺的东西，也不可能无止境地涨价，总有下跌回头的一天。

估值水平本身，决定了一只股票的投资价值，估值越低，投资的价值越高。

但并不是说，估值低一定就好，估值高一定就不好，估值本身也是浮动的。

也就是说，如果业绩增长预期足够高，那么可以给到的潜在估值水平，就会更高一些。

同样的，如果业绩存在疑点，预期并没有那么好，那给到的估值水平，也就会偏低一些。

同一板块中，龙头给到的估值水平，也会比其他个股要高一些。

这是由于龙头本身具备的爆发力，以及未来潜在的预期会更好。



维度7：上市公司资本运作能力。

最后一点，也是很容易被人忘记的一点，叫做资本运作能力。

很多人可能对于资本运作很陌生，但是这种情况在股市中很常见。

简单地说，就是企业收购、并购、资产注入等情况。

这和重组，借壳，并不能完全相提并论，因为重组借壳的情况并不常见，而以收购并购为主的方式，经常能看到。

很多上市公司的扩张，并不依赖于单纯地把业务做大，而是通过资本运作，去把自己做大。

股票市场本来就是一个资本市场，在资本市场，通过资本运作的手段去运作，顺理成章。

当然，并不是所有的上市公司都具备这样的能力。

很多上市公司对于资本运作并不是很熟悉，邀约收购并购进度缓慢，甚至一条路走到黑的自我发展。

并不是说这种方式不可行，搞资本运作就一定好，只不过未来的趋势，进行资本运作其实是必要的。

至于那些增发、融资等其他方式，也可以算是资本运作的一种。

懂资本运作的上市公司，总比那些不懂运作的公司要更好一些。

什么样的股是好股？

再重新仔细地思考一下这个问题。

具备上涨潜力，并且大概率能够上涨的股票，就是好股。

每个人心中的好股不一样，但我们想要的结果，其实是一样的。

我想没有人喜欢总是下跌的股票吧。

至于你通过哪些维度，去筛选优质的好股，这就完全是一个见仁见智的问题了，因为每个人选择股票的方式是不一样的。

但你一定要明白，股票上涨的原动力，一定是资金。

一定要找到充分的理由，你选的那只股票，会有大量的资金去入场炒作，推升股价。

这个寻找理由的过程，就是挖掘好股的旅程。

## 美国股市里的公司分红是自愿还是硬性规定的？

对于美国股市的分红，这是股民非常关注的一个情况，对于美股的分红，我的研究和答案是：

一，美国股市的公司分红。

美股的分红，都是公司自愿进行，而不是强制的规定。但是，每个美国上市公司都会把每年净利润50%进行分红，高的比例还有70%的净利润进行分红，这样的分红比例已经成为美国股市的惯例。很多美股的上市公司，每年的四个季度，都会进行分红，相当于每年分红四次，所以，作为美国股民是非常幸福的事情。

二，不同股市的分红。

全球分红比例最高的股市，毫无疑问就是美国股市。美股后面的股市是香港股市，每年上市公司会拿出净利润30%左右进行分红，像很多年前的汇丰银行就是一个港股的高分红的代表公司。不过，A股市场上市公司的分红比例比较低，就算是像贵州茅台这么赚钱的公司，分红率也只是达到1.5%，其它银行股的分红率也是这样的比例。因此，在A股市场，想通过分红获得长期的投资回报，这是不可能的事情，只有通过股票价格的上涨，实现获利的目标。

遇见是缘，喜欢我的回答，请马上点赞和转发，感谢您的支持！

关注抖音号：雄风投资，每天与您分享，专业的投资资讯。

好了，本文到此结束，如果可以帮助到大家，还望关注本站哦！