

## 2018年下半年，股市主题投资热点有哪些

现在是2018年5月1日，2018年即将过去一半的时间，我们需要考虑2018年下半年的投资热点，也是一个好时机。

投资是一场旅行，在旅途，遇见您。

我是雄风投资，20年投资实战经验的老司机，在亚洲最大证券公司--中信证券工作期间，荣获腾讯2012中国最佳投资顾问。

一，2018年上半年的热点总结。

先总结上半年的热点板块，才能把握和预测下半年的热点在哪里。

1，海南概念股。

这是在上半年走势最好的一个板块，走强原因是持续不断的利好政策，推动海南板块在上半年的大涨。

2，生物医药板块。

这个板块，在医药龙头股的带动下，也走出一波行情，恒瑞医药、片仔癀等医药股上涨幅度很大。

二，2018年下半年的热点预测。

从基本面和技术面看，下半年的热点有望在下面的板块之中产生：

1，医药零售行业。

这个行业是我在2018年下半年最看好的板块，看好原因是：行业处于高速发展阶段，行业将进入快速整合阶段、行业的利润率较高、政策支持行业的发展、行业之中有一些好的上市公司。

2，军工板块。

这个板块，一直都是主力机构重点布局的方向，只是一直没有出现持续的行情。不过，从长线看，军工板块还是具有很大的想象空间。

三，2018年下半年需要注意风险的板块。

1，蓝筹股板块。

近期蓝筹股的大跌和破位，已经在提醒我们注意这个板块的风险，涨久必跌，这是一个不变的规律。2017年蓝筹股的大涨，必然在2018年要付出下跌的代价。

2，银行股、家电股、保险股。

金融板块的银行和保险股，也是需要注意风险的板块，虽然它们有好的业绩，但是没有成长性，也是无法支撑目前的股价。

3，苹果产业链的股票。

近期，苹果手机销量明显下滑，大部分手机品牌的销售也在下滑，因此，A股市场的苹果产业链股票，也将会有大幅下跌的可能性。这个板块，在过去几年的走势，涨幅很大，下跌空间可能也很大。

四，热点和人生。

投资股票，选择热点，这是一个比较合理的投资策略，热点的股票和板块，机会更大。

人生之中，热点也是一个思维方式，高考的时候，我们都会选择热门学校和热门专业，因为热点代表未来。

遇见是缘，喜欢我的回答，请马上点赞和转发，感谢您的支持！

如有投资问题，欢迎与我私信沟通，将给您一个专业和靠谱的回答！

### 2018年A股市场投资风格是否会延续“权重+白马”模式

2018年A股市场投资风格一定会延续“权重+白马”模式。虽然投资风格仍然延续“权重+白马”模式，但是主要投资板块有可能会从主板转移到中小创板块。

去年由于市场资金总量少，难以推动整个A股市场，所以主力资金扎堆买入沪指权重股+超级白马股，抱团取暖，导致市场分化严重，除了漂亮50，其它股票整体表现低迷。

如今，随着漂亮50股价涨幅已高，加上获利盘收益丰厚有落袋为安的需要，在短期内，主力资金存在换仓操作的可能性很大。

自2015年下半年以来，目前深证的中小板和创业板两个板块跌幅超过50%，其中许多指数权重股随着股价大幅下跌，已经挤去泡沫，处在历史底部，整体价值被低估，加上中小创板块以高成长性行业公司为主，未来成长空间更大，有估值优势和投资前景。

监管层去年以来一直在倡导价值投资，打击恶炒讲故事的概念股，维护市场和指数稳定。无论是沪市主板，还是深市中小创板块，权重股的业绩和稳定性必然优于板块内其它股票。

目前，非指数成分股数量较多而且良莠不齐，在稳定性方面仍然比不上权重股。如果主力资金选择换仓操作的话，很可能从沪市转移到深证中小创板块，继续扎堆买入“权重+白马”，响应A股监管层的价值投资理念。

### 各游资的席位及操作风格是怎样的

大家好，我是一名乐观的保守派股票交易员。我乐观地认为股民可以像各路游资一样在股市赚的盆满钵满，但是我也清醒地知道这只是一个没有结局的梦想，所以用保守派的作风保住我的交易本金才是一个真实的我。

股市风云变幻莫测，幸运的股民跟庄成功，仅仅需要七个涨停板就可以资产翻倍，成为股市赢家。话虽如此，但股市上真的有庄家吗？根据一些老股民指点，庄家是股市上一种充满王八之气的生物，经常出现在各大龙虎榜榜单上，都是一些只见马甲不见真人的游资团队。

根据消息灵通人士介绍，目前股市知名的顶级游资有八大门派。他们代表了武侠小说里面的少林武当等神秘力量在股市走过路过，一边收割韭菜，一边留下传说。

首先是最近大出风头，金田路和欢乐海岸。

金田路和欢乐海岸是所有高手之中两个最勇猛的人，对于一般的股票不屑一顾，喜欢买入动辄三四个连板的热股，信仰越危险的地方越安全，敢于给龙头妖股续命，甚至不需要任何故事配合，其无脑高位打板方式傲视群雄。

在龙虎榜上，金田路的代表作品是贵州燃气，而欢乐海岸的代表作品是万兴科技。

第二是佛山系，来无影去无踪，第一板制造者。操作风格是乾坤大逆转，利用强势

个股超跌时机，急拉一个涨停后逃逸走人，挥一挥衣袖，不带走一片云彩。

第三是养家老师。走的是主流路线，跟随基本面和主题投资，擅长推动有利好公告个股连板，颇有正派人士的高风亮节，在收割韭菜后仍然保持风范。

第四是成都帮。成都帮和佛山系艺出同门，都是喜欢接力高位跌停的超跌强势股，习惯在每天尾盘时进场表演，一般需要有热门事件作为进场说明，而且喜欢群体表演，能够同时带上股票的三姑六婆们来一段小激情。

第五是中信上海分公司，成名已久的老牌高手，喜欢连板股票，曾经多次出现在妖股龙头股的战斗中，功力深厚，连板能力强大。

第六是小鳄鱼。据说是新生代90后操盘手杰出代表，技术全面，敢于全程参与炒作，打首板、连板加速和超人气龙头反包战法，手法多样，犹如十项全能高手。

第七是华泰证券厦门厦禾路。风格就是快，喜欢快速介入以高位开板的人气龙头，多次在人气龙头以接近涨停开盘的时候快速推高秒板。

第八是乔帮主。喜欢接力市场绝对人气龙头，当绝对人气龙头股在三四连板后开板休息的时候，善于在低位吸纳博取四五连板，围绕龙头进行反包低吸是操作特色。

### 基金风格分类及区别

可以分为稳健型、成长型和平衡型。

稳健型一般以追求投资标的的分红为主要目标，风险小，收益低，稳定增长。

成长型以追求投资标的的成长为目标，风险大，收益高。

平衡型兼顾分红和成长。

### 如何构建有效的股票投资体系

笔者用自己的血泪教训告诉大家，投资前如何先建立好投资框架，然后怎么往框架里装知识、经验，再通过不断地迭代，进化为成熟的投资体系。

先拿我今天操作的某军工股为例：

因为平台是不允许直接晒选带个股名称的账户收益图，所以只能截取部分。那我是

如何选择出这只股票，并且选择在这个点位入场的？

答案就在下文当中。

炒股说到底就四个问题：1、买什么？2、何时买？3、买多少？4、何时卖？这四个问题说得简单，但想弄明白还真不容易。接下来，我就带大家抽丝剥茧般地搞懂这四个问题。

## 一、买什么？

### 1、预期差

当前A股主流理念：以价值为名，行投机炒作之实。

1) 价值为名：板块或个股的上涨需要政策或事件驱动，即事件带来的未来价值将提升的“预期”，涨幅与利好程度正相关；

2) 投机之实：事件驱动后，行情在短时间内快速冲高，难以形成长期的上涨趋势，且龙头能够带动相关标的(概念、题材)展开表现，资金炒作、投机现象严重。

“预期差”越大，炒作空间越大，所以重点在于板块题材的“预期差”。

举个简单的例子，经常看到国庆档、春节档的一些电影票房超预期，票房很高，但投资该电影的上市公司，节后股价不涨反跌。就是因为没有预期差了，机构拉上去没有预期差，就没办法出货，票房再高没有意义，如果节前有拉升，即使拉升得不多，也需要借助当前利好消息出货了。

很多人问我，我的股票业绩很好啊，为什么不涨呢？也是一样的道理，不是当前业绩好，就叫价值投资。关键在于看未来的业绩，巴菲特同样也是要通过大量的数据分析公司未来的业绩，寻找预期差。

### 2、寻找预期差

庄家有信息差、机构有信息时间差，都很容易地获得预期差，那散户有啥呢？

啥也没有，我们唯一的办法就是寻找“大预期差”，在大预期差下，我们依然有肉吃。大预期差必然是依靠在大盘和板块之下的，单纯的个股预期差，除了你有信息差、信息时间差之外，就是你对这家公司的未来长期的成长空间有很好的判断力。

## 1) 看大盘

上图是大盘月K线图，两条黄线是大技术面的上升轨道线。可以明显看出，2007年和2015年两次大牛市前，市场都经历过长周期的下跌，并且跌破上升轨道的下轨线。

这就是属于一种蓄力，为下一波上涨蓄力，跌得越多，后面上涨的空间也越大。

所以，寻找大预期差，先看大盘，当大盘的预期差出现了，我们散户的赚钱机会就来了。

当然，分析大盘不光是上面的技术面分析，具体分析如下：

1、长期趋势的改变总是从短中开始，但短中趋势的变化并不一定总是能够带来长期趋势的转变；

2、明确各级别的上涨逻辑，预测趋势空间，做到心中有数；

## 2) 看板块

能成为市场主线的一定是高景气度行业或者国家政策导向行业，都是会影响个股的基本面，有利于改善业绩。

1、高景气度行业可能成为热点板块。由于行业自身的景气度井喷式爆发，一般属于新技术、新产业、新材料等新兴领域，比如2019年10月份-11月份大炒的无线耳机。

2、行业政策可能成为热点板块。就比如2021年3月份大炒的碳中和、电力板块。

但光靠行业自身的高景气度或是国家政策导向，想成为主线还不够。同时板块一定要足够大，板块个股要多，板块整体市值要大，最好有两三只500亿以上的股票，这样才能够容纳大资金进场，就可以成为主线。

像前面的新疆和中伊板块的股票就太少，无法容纳大资金，只有游资玩了一下，热闹一两天就没声音了。这种板块，赚钱效应就比较小，我们也很难在里面获利，最好就不要碰了。

看板块的核心就是跟随大资金、拥抱主线题材，而支线题材就偶尔在市场长时间缺乏主线，但市场成交还比较活跃的时候可以小仓位做做。

操作手法：看长做短、看长做长。

### 3) 看个股

股票分为：上涨个股做趋势/震荡个股做波段/下跌个股做反弹；领涨个股，高风险高收益/跟涨个股，“中”风险“中”收益/补涨个股，低风险低收益。

选择个股就需要根据投资者自身的投资风格来选，如果你属于稳健型投资者就选择稳健型的股票，不要因为看到高风险股票涨的时候，涨挺多的就选择高风险型股票，因为它跌的时候你也承受不了，心态很容易扭曲，导致操作变形；同样，激进型投资者也别选稳健型股票，因为涨得少涨得慢，你拿不住。

综合自身风格和行情情况的同时，要么结合自己的固定模式，要么结合板块共性。

找共性：观察板块内多数上涨个股的共性，发现资金炒作逻辑的变化。

## 二、选股策略

分享一下我个人的选股方法。

但我要说明一下，每个人应该有每个人自己的一套策略，无好坏之分，只要能赚钱就是好策略；但别人的策略未必适合你，对于策略里的知识架构的认知度啊、自己的性格啊，等等都会影响策略的制定和执行。我分享的方法，对于没有策略的新股民可以直接拿来当成建立体系的基础，以后再结合自己的实战经验和知识体系的完善进行改进；有策略的朋友，可以结合自己的策略，看看有没有可以取长补短的地方，炒股就是炒的分歧，所以学习任何人的知识，不要完全照抄搬运，要会学思变。

### 1、确立宏观方向

整体宏观上适不适合做股票，经济和股市就是有牛熊周期的，分清当前的宏观周期。

1) 在弱势行情下，我们就应该以防守为主，做到少买甚至不买；

2) 在震荡行情下，我们要学会攻守转换，交易频率会变高，仓位控制好，保持灵活适度的仓位，不要想着一口吃成个胖子；

3) 在强势行情下，我们就要以进攻为主，把握机会，重仓操作。

但是，有些人明知道当前行情不好，看见一两只个股涨得很好，自己前两天也看到了，还准备买来着，结果没买错过一只大牛股，懊悔不已，忍不住就进场，进场就亏钱。

这是人性弱点中典型的“感知偏差”，你看十只股票，九只跌的你没什么印象感觉，但唯独这只涨的，没买上的潜在损失，让你印象深刻，感觉市场很好。

所以，关键是如何区分不同行情，做到客观的分析。

第一，看大走势，看大盘今天的波动有没有影响大趋势，一般从技术面来分析就可以了，一是均线趋势，二是大盘K线的趋势轨道线，三是大盘K线的实体大阳大阴线，从这三点来看大盘趋势是否改变。

第二，看数据，数据是客观的，如个股的涨跌比例、成交量的变化、涨跌停数量、封板率、连续涨停家数、连板股的高度、外资数量等等数据客观分析是比较重要的。

## 2、确立主线题材和市场节奏

### 1) 确立主线题材

一是盘面分析，看市场资金流入最多的板块；看板块涨跌幅；看板块涨停梯队最完整的题材；看涨停股的所属题材；看走趋势的大市值个股所属题材；看龙虎榜游资参与的题材等等

二是消息面分析，国家行业政策或是行业自身发展的信息，比如：原材料涨价、产业链供需失衡等等

综合分析，主线题材一定是业绩预期差较高的同时板块能容纳大资金进场的板块。

### 2) 确立市场节奏

市场节奏分为：跷跷板式的轮动节奏、强势连续上攻的节奏、弱势调整防守的节奏。

分清节奏很重要，在轮动节奏下，很多个股七八个点就可以获利了结了，但在强势上攻的节奏下，三四十个点都很正常，错把强势上攻的节奏理解为轮动节奏，就很容易卖飞个股。



市场80%的时间处于跷跷板式的轮动节奏；强势上攻的节奏一年会出现2-3次，年初和年中出现的概率较大，因为这两个时间段往往会叠加年报和半年报业绩预期的炒作；弱势调整时，空仓或者轻仓做一些防守性板块。

另外，还需要结合市场行情分析和消息面等因素综合判断，比如：重点看两市的成交额。两市成交额维持在6000亿以上就会有轮动机会，但相对难操作些；7500亿以上的轮动机会就比较好把握了；9000亿以上就开始具备连续上攻的动能了。

具体分析还是不太清楚的朋友，可以看我的每日复盘文章，行情主线和节奏都会说明清楚。就比如昨日（5月10日）复盘，在后市展望的模块中，明确表明当前行情周期股的煤炭、钢铁和有色与机构抱团股的消费、军工和医药，呈跷跷板的走势，次日机构抱团股的短线机会显现，可适当参与，留意周期股的调整。

### 3、筛选个股

1) 筛选龙头个股，可以是整个行业的龙头，也可以是行业中某个重要的细分产业链的龙头。

比如：新能源汽车龙头比亚迪、锂电池行业龙头-赣锋锂业，锂电池中六氟磷酸锂龙头-天赐材料、电解液龙头-新宙邦、隔膜龙头-恩捷股份、正级龙头-当升科技等等。

这是我选股最关键的一步，原因在于文章开头所说的“当前A股主流理念：以价值为名，行投机炒作之实。”

任何炒作可不是空口白说，有故事可讲的股票，才能炒作，各领域龙头自然形成了炒作由头。完全无理由的炒作，一是容易被监管打压，二是真心看不懂，在我认知以外的钱，即使赚一次，以后也会成倍亏回去，所以我坚决不碰。

2) 技术面筛选，均线破位趋势走坏的和量能无量阴跌的股票直接剔除，短线看成交量和均线、K线的走势，有大资金异动的个股重点观察，重点就是选择出有大资金进场走势的股票。

关于技术面具体学习，可以看我的这篇问答：“学习股票技术面，应该怎么入门，有哪些实用的知识？”

### 三、买卖策略

买卖策略，最关键的就是分析关键点位，包括建仓价、支撑位、止损价、压力位、

目标价。

主要通过技术面（成交量、均线、筹码分布、大单）、基本面（绝对估值法或相对估值法）来分析关键点位。

技术面分析内容关注我之前技术面分析的问答内容，基本面的绝对估值法和相对估值法，已经在着手写了，这两天会更新出来，敬请关注。

根据关键点位计算“益”“损”“比”，比值大于1的股票（即潜在收益率大于潜在亏损率的股票）按计划买入；比值小于1的股票放弃。

就拿我2021年5月11日操作的某军工股为例：

因为平台是不允许直接晒个股收益图的，所以只能截取部分给你们讲解一下：根据我上文所讲的内容，选择当下跷跷板节奏中军工板块的轮动机会，该股在我入手的前几日，成交量与K线明显异动，有大资金提前潜伏，就表现出短线的投资机会。（具体可以看我5月10日和11日的复盘文章）

所以，年线（59.36）作为我的短线止损位，图上标明的压力线（65）作为目标价，早低开61.01，益损比为2.418，果断入手。

#### 四、资产配置

今天我就把之前的内容讲得更深更具体些，资产配置不光是股票中的仓位，说到底股票还是投资工具之一，只不过它更能反应现实经济。我们应该学会运用更多的投资工具：股票、期货、债券、房产、黄金、大宗商品、基金等等。

1) 在“如何系统地学习股票投资？”这篇问答中，分享过我的股票仓位控制，如下：

1) 我的股票仓位配置：

1、牛市行情，总仓位八成以上，其中3成属于长期成长型股票，7成属于波段短线股；

2、震荡行情，总仓位五成左右，其中5成属于长期成长型股票，5成属于波段短线股；

3、熊市行情，总仓位两成左右，都属于长期成长型股票，并且会分批建仓；突然

来波大题材也会做一下短线，但很少。

2) 在“想学习股票基本面，应该怎么入门，掌握哪些知识？”这篇问答中，我分享了适应经济周期的资产，如下：

1) 经济衰退期：防御为主，市场利率下调使固定利率的债券成为首选，债券为王，货币次之；

2) 经济复苏期：进攻为主，经济的复苏带动股票进入投资的牛市周期，股票为王，债券次之；

3) 经济过热期：进攻为主，较高的通货膨胀使得商品的价格快速上涨，商品为王，股票次之；

( PS：投资考虑的商品是优质资产，比如优质的上市公司的股票、一二线城市的房子、商品期货等等 )

4) 经济滞涨期：防御为主，危机当中首要任务是防御，货币就是最安全的选择，货币为王，商品和债券次之。

我们结合一下，今年5月份巴菲特在股东大会中说过的一句话：“出现了肉眼可见的通货膨胀”。那么对应我前面这篇文章，经济处于第几个阶段？

是的，第三个阶段，商品为王，股票次之。看看到2021年5月份时，大宗商品涨成什么样了，螺纹钢都涨到6000了，铁矿石也涨到1300了，纸浆、玻璃等半年都涨了60%；与大宗商品对应的股票，也是连续大涨。

这就是知识，知识就是财富。所以当下，我配置最多的就是大宗商品，比如黄金21年的3月份就已经开始配置了：

认真看文章的朋友会发现：在经济衰退期，债券为王，货币次之；在经济复苏期，股票为王，债券次之；在经济过热期，商品为王，股票次之；经济滞涨期，货币为王，商品和债券次之。

上一周期为王的投资标的，下一周期为次之；所以，节奏要把握好，这样在经济周期的往复循环中，才不会处于被动状态。

最后祝大家：心想事成，手里的股票都牛气冲天！

原创不易，喜欢的朋友可以点赞、分享、收藏一下，也方便自己以后学习。

关注黑客，让你更懂投资决策！