



# 抢先发现 利润池

炒股高手的秘密



刘平◎编著

掌握板块轮动玄机，跟上股市变化  
节奏，精准捕捉绩优股



中华工商联合出版社

# 抢先发现 利润池

炒股高手的秘密



刘平◎编著

掌握板块轮动玄机，跟上股市变化  
节奏，精准捕捉绩优股



中华工商联合出版社

图书在版编目(CIP)数据

抢先发现利润池 / 刘平编著. -- 北京: 中华工商  
联合出版社, 2016.2

ISBN 978-7-5158-1591-6

I. ①抢… II. ①刘… III. ①股票投资—基本知识  
IV. ①F830.91

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第024869号

抢先发现利润池

作 者: 刘 平  
策划编辑: 付德华  
责任编辑: 俞 芬  
封面设计: 任燕飞装帧设计工作室  
责任审读: 李 征  
责任印制: 迈致红  
出版发行: 中华工商联合出版社有限责任公司  
印 刷: 三河市宏盛印务有限公司  
版 次: 2016年5月第1版  
印 次: 2016年5月第1次印刷  
开 本: 787mm×1092mm 1/16  
字 数: 252千字  
印 张: 15  
书 号: ISBN 978-7-5158-1591-6  
定 价: 42.00元

服务热线: 010-58301130  
销售热线: 010-58302813  
地址邮编: 北京市西城区西环广场A座  
19-20层, 100044

Http: //www.chgslcbs.cn

E-mail: cicap1202@sina.com (营销中心)

E-mail: gslzbs@sina.com (总编室)

工商联版图书  
版权所有 侵权必究

凡本社图书出现印装质量问题,  
请与印务部联系。

联系电话: 010-58302915

## 前言

“看好不买则一直在涨；追涨买到后马上变熊样；气愤不过又卖掉，卖后立即大涨！两选一必然选错，买的下跌，没买的大涨；选错后改正错误，换股，又换错！下决心不搞短线，长期持股，则长期不涨！憋不住了，抛了长线，第二天涨停！又去搞短线，立即被套！”这个黑色幽默的段子在股市流传甚广，它说明了一个现象：有相当多的股民在投资时跟着感觉走，所以总是踩不到点上。

股市的盈亏并不全是靠运气，赚钱自然有赚钱的原因。在牛市中，有两种方式可以规避庄家的愚弄而赚钱：一是选一只好股长期持有，任尔东西南北风，大盘不见顶不放手。还有一种，就是掌握板块轮动规律，先于庄家布局，巧搭庄家的顺风车，让庄家成为自己的理财服务生。这种操作法能够把准股市板块轮动的脉搏，跟上股市板块轮动的节拍，轮轮跟进，次次发财！

股市行情看似纷乱无序，其实大有玄机，板块轮动规律就是股市中最有价值的规律之一。谁掌握了股票轮动规律，就等于拿到了通往财富之门的钥匙。板块轮动并不是虚无缥缈的，它既有依托于经济周期的大轮动，也有与牛市共生的小轮动，各种周期轮动规律互相交织。

《抢先发现利润池：道破板块轮动玄机》一书从宏观和微观两个层面，详细阐释了板块轮动的原理和规律，包括宏观经济周期下的轮动规律、龙头股带动下的轮动规律、各关联板块之间的联动规律等，同时详细分解了牛市中板块轮动的次序和一般规律、不同的大盘行情下的板块互动规律、板块内股票的内部轮动规律、热点板块的启动和冷却规律等。

板块轮动的规律虽然是客观存在的，但是某个板块何时启动、以什么方式启动、持续多长时间都是未知数。本书阐述了用技术手段发现板块轮动规律的操作方法，包括指数形态分析法、逆推分析法、指标分析法、软件分析法等。行业指数是由本行业全部个股数据加权得来的，所以，通过研判行业指数形态可以发现轮动规律；轮动从来都是由龙头股向二线股传导，所以，通过逆推法可以发现轮动规律；股票轮动总要在技术指标上留下痕迹，通过指标分析法也可以发现轮动规律；股票分析软件的功能日益强大，通过历史数据的分析，可发现轮动规律和

轮动的时间、点位、概率等，按图索骥即可发现轮动个股。除此之外，还有很多方法，包括涨幅榜分析法、股票池分析法、综合指数分析法、周线分析法等，都非常实用。

一轮经济周期的时间大约是10年，一轮牛市的时间长短不一，根据1990年以来的历轮牛市的经验，短牛市周期大约1.5年，长牛市的周期大约2.5年。也就是经济周期的板块轮动与牛市的板块轮动存在着错位，投资者看到的板块轮动是经济大循环下的板块轮动和牛市板块轮动交互作用的结果。但二者在轮动次序上有某些共性特征。本书又针对轮动的次序和特征，甄选了15个类别的典型性轮动板块予以分述，详解了每种板块的轮动次序、板块个股的投资价值和龙头股的分布情况等。

本书还对地域板块和热点板块进行了解析，本轮牛市以地域为切入点的热点股、题材股、概念股甚多，如自贸区、开发区、经济带等，地域板块被频繁激活。本轮牛市热点概念目不暇接，是投资者投资的富矿，这些热点地域板块和热点题材板块互相联动，同时内部轮动互现，精彩纷呈，为投资者提供了大量的投资机会。

通过阅读本书，投资者可以提前布局，发现强势板块，找出强势个股，及时跟进，抓住买进卖出的最好时机，实现财富增值。

本书在编写过程中参考了国内外大量的证券投资专家学者们关于板块轮动的观点、方法和最新研究成果，也借鉴了一些证券投资机构和个人的研究成果和实战方法。在此，向这些专家学者们表示诚挚的感谢。但是由于不同经济周期和循环周期的板块轮动互相交织，外部轮动和内部轮动互相交织，使板块轮动展现出复杂性特征。因而，投资者在使用时，要具体问题具体分析，不能简单地按图索骥。

在编辑《抢先发现利润池：道破板块轮动玄机》一书的过程中，我们尽量力求内容讲解全面、系统，但还是难免会有一些遗漏的地方，欢迎读者提出宝贵的意见和建议。同时，提醒各位读者，股市有风险，投资须谨慎。

编者

2016年02月

# 目录

## 第一章 了解股市板块及其轮动

|                    |    |
|--------------------|----|
| 第一节 股市板块的基本概念..... | 3  |
| 第二节 股市板块的划分.....   | 6  |
| 第三节 股市板块轮动.....    | 10 |

## 第二章 宏观经济循环与板块轮动规律

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 第一节 经济周期各阶段的板块轮动规律 ..... | 19 |
| 第二节 GDP增长各阶段的板块轮动规律..... | 22 |
| 第三节 通货膨胀各阶段的板块轮动规律 ..... | 24 |
| 第四节 宏观经济政策影响下的板块轮动 ..... | 26 |

## 第三章 龙头股与板块的关联分析

|                      |    |
|----------------------|----|
| 第一节 龙头股影响板块轮动.....   | 33 |
| 第二节 关联板块影响板块轮动 ..... | 38 |

## 第四章 把握先机——掌握板块轮动的规律

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 第一节 板块轮动的次序和一般规律 .....   | 43 |
| 第二节 大盘表现与各板块的互动规律 .....  | 48 |
| 第三节 板块内股票的轮动规律 .....     | 52 |
| 第四节 热点板块启动与冷却的盘面规律 ..... | 54 |

## 第五章 板块轮动的技术操作法

|                        |    |
|------------------------|----|
| 第一节 用形态分析法发现启动板块 ..... | 61 |
|------------------------|----|

|     |                    |    |
|-----|--------------------|----|
| 第二节 | 用倒推法发现启动板块 .....   | 76 |
| 第三节 | 用指标分析法发现启动板块 ..... | 80 |
| 第四节 | 用简易方法发现启动板块 .....  | 82 |

## 第六章 了解各轮动板块早入手

|      |                 |     |
|------|-----------------|-----|
| 第一节  | 银行板块 .....      | 87  |
| 第二节  | 券商板块 .....      | 94  |
| 第三节  | 保险板块 .....      | 98  |
| 第四节  | 房地产板块 .....     | 101 |
| 第五节  | 石油板块 .....      | 105 |
| 第六节  | 航空板块 .....      | 110 |
| 第七节  | 机械板块 .....      | 113 |
| 第八节  | 钢铁板块 .....      | 116 |
| 第九节  | 有色金属板块 .....    | 120 |
| 第十节  | 煤炭板块 .....      | 124 |
| 第十一节 | 电力与电力设备板块 ..... | 128 |
| 第十二节 | 建筑板块 .....      | 135 |
| 第十三节 | 食品饮料板块 .....    | 138 |
| 第十四节 | 农业板块 .....      | 142 |
| 第十五节 | 医药板块 .....      | 146 |

## 第七章 了解各地域板块

|     |            |     |
|-----|------------|-----|
| 第一节 | 北京板块 ..... | 153 |
| 第二节 | 上海板块 ..... | 161 |
| 第三节 | 广东板块 ..... | 167 |
| 第四节 | 四川板块 ..... | 172 |
| 第五节 | 东北板块 ..... | 177 |

## 第八章 登上热点概念板块的快车

|     |             |     |
|-----|-------------|-----|
| 第一节 | 中字头板块 ..... | 185 |
|-----|-------------|-----|

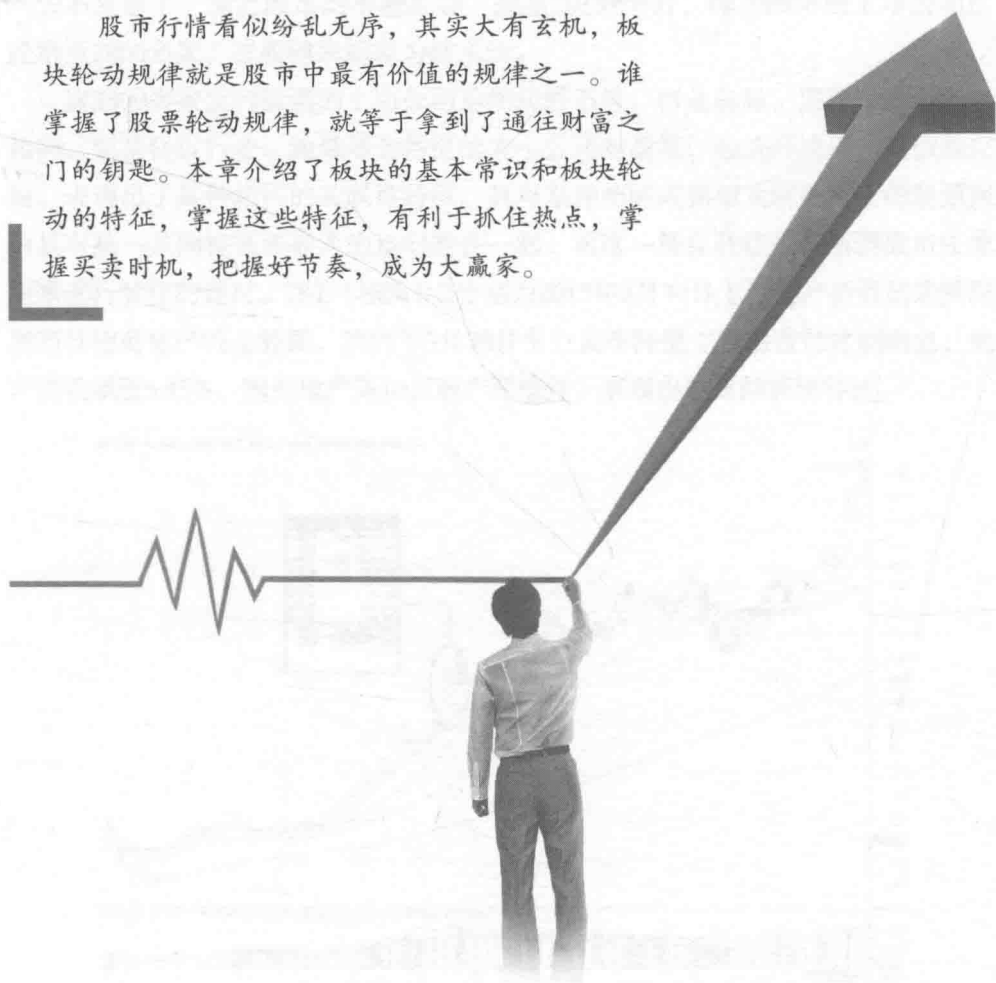
|      |                  |     |
|------|------------------|-----|
| 第二节  | 创业板板块.....       | 188 |
| 第三节  | 次新股板块.....       | 197 |
| 第四节  | 券商重仓板块.....      | 201 |
| 第五节  | 基金重仓板块.....      | 205 |
| 第六节  | “一带一路”板块.....    | 208 |
| 第七节  | “自贸区”板块.....     | 209 |
| 第八节  | “京津冀一体化”板块 ..... | 214 |
| 第九节  | 新能源板块.....       | 217 |
| 第十节  | 物联网板块.....       | 223 |
| 第十一节 | 其他热点题材与板块 .....  | 227 |

## 参考文献 / 229

# 第一章

## 了解股市板块及其轮动

股市行情看似纷乱无序，其实大有玄机，板块轮动规律就是股市中最有价值的规律之一。谁掌握了股票轮动规律，就等于拿到了通往财富之门的钥匙。本章介绍了板块的基本常识和板块轮动的特征，掌握这些特征，有利于抓住热点，掌握买卖时机，把握好节奏，成为大赢家。





## 第一节 股市板块的基本概念

股市板块指的是这样一些股票组成的群体，这些股票因为有某一共同特征而被人为地归类在一起，而这一特征往往是被所谓股市庄家用来进行炒作的题材。

随着股市的不断发展，市场也趋向于平衡市，买什么股票都发财的时代已经一去不复返了。加之股市的不断扩容，截至2015年5月，深沪股市的上市公司已经增至2800多家，选股越来越成为技术活。

这2800多家发行股票的上市公司虽然规模不等、行业各异，发展阶段也各不相同，但某些以行业、地域等为特征的大小公司对政策、经济环境做出类似的反应，表现出了某种相同的关联性特征。具有某种相同或相似关联性特征的股票因为具有某一共同特征而被人为地归类在一起，而这一特征往往是被所谓股市庄家用来进行炒作的题材。图1-1和图1-2分别为2015年3月30日上证地产指数的走势图和当日招商地产的走势，2015年3月30日央行发布降低二套房首付比例消息，地产指数飙涨5.45%，招商地产等10只地产股涨停，表现出明显的板块特征。

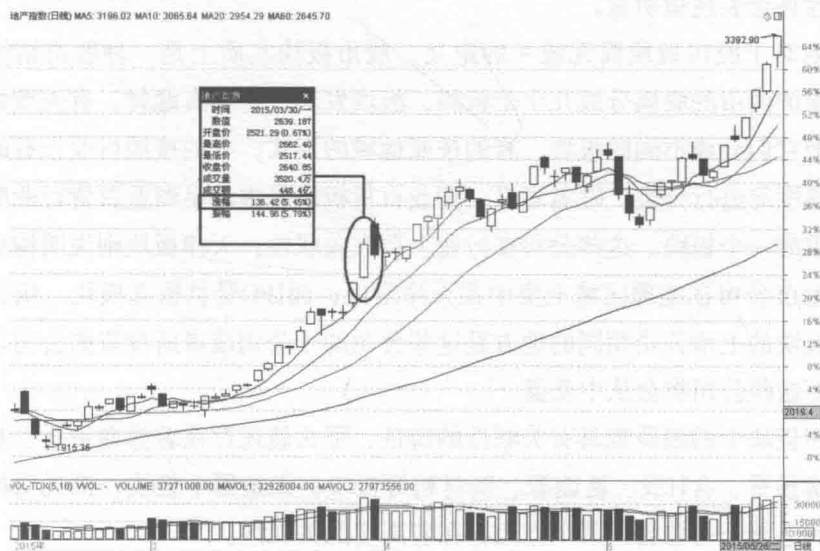


图1-1 2015年3月30日上证地产指数的走势图

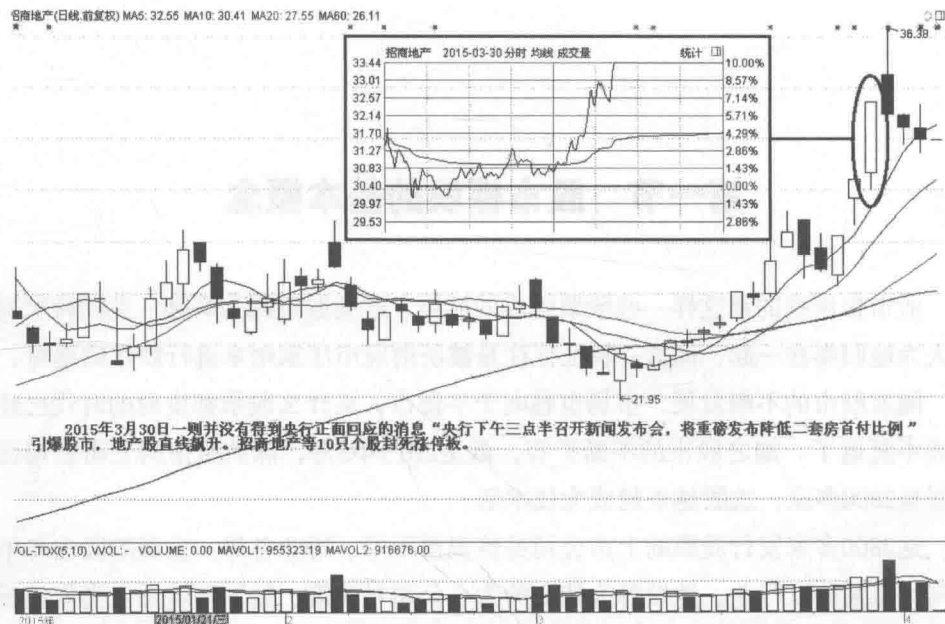


图1-2 2015年3月30日招商地产的走势

板块这一概念是标准普尔公司最先使用的，板块的理论根据是：经营范围相近的股票受到市场条件影响的情况也相似。尽管有时一个上市公司的表现会与其所在板块整体表现大相径庭，但是如果板块内在较为统一，那么板块内股票走势的一致性将会表现很明显。

目前对于股市板块尚无统一的定义。股市板块实质上是一种股市结构，例如，将深沪两市的股票分成几十个板块，板块发动一定会有题材，有人按照不同的方式把它们分成不同的板块，有的按照地域的形式，有的按照行业，有的按照不同的热度等进行分类。顾名思义，商业百货板块是由涉足商业百货行业的上市公司组成的一个板块，这些公司在行业上存在关联性；天津板块则说明构成这个板块的上市公司在地理区域上集中在天津附近；而IPO受益概念板块，则说明构成这个板块的上市公司相同的地方是这些公司的子公司或者所投资的公司可能将上市，而这些公司将会从中受益。

按照板块中的股票都具有关联性的特征，那么就还存在着券商重仓、基金重仓、预增预亏、含H股、新能源、新材料等板块。无论哪个板块，都说明构成这个板块的上市公司总会在某个方面存在着高度的关联性。

总而言之，股市的板块就是基本面或技术走势上具有紧密关联度的一类股票群体。板块的定义看起来似乎非常简单，而且很多投资者也早就对此耳熟能详，但是真正理解和把握板块的内在含义并不是一件容易的事，需要投资者在日常投资活动中长期积累和总结。

### 板块聚焦

投资者要注意板块本身的变化，随着上市公司越来越多，板块也变得越来越庞大了，那么上面所说的板块之间的联动效应也就必然大打折扣。现在已经出现了地域板块、行业板块联动效应变小，市场特征板块联动性最好的趋势。由于一个地域、一个行业的板块数量过大，炒作整个板块也就需要更多的资金量，而且在同一地区、同一行业的上市公司有着不同的业绩，有的甚至差距非常大，使其互相联动总有些牵强附会。另外，对于板块联动性能，可以从资金量来看，板块越小、越新就会越好，板块的活力也就越强，这主要是因为用相同的资金量炒作，小的板块的联动性必然比大的板块好得多。

## 第二节 股市板块的划分

### 一、板块的分类

了解股市板块的划分结构对投资者来讲是非常重要的。一般而言，板块的划分依据这样的五个条件：行业、地区、指数、风格、概念等。

#### 1.按照行业划分的板块

按照行业划分是指按照上市公司的主营业务分类。当前A股市场上主要的行业有50多个，具体如图1-3所示，每个行业归类下都有一大批上市公司。

|      |      |      |     |
|------|------|------|-----|
| 煤炭   | 家居用品 | 公共交通 | 互联网 |
| 电力   | 医药   | 水务   | 综合类 |
| 石油   | 商业连锁 | 供气供热 |     |
| 钢铁   | 商贸代理 | 环境保护 |     |
| 有色   | 传媒娱乐 | 运输服务 |     |
| 化纤   | 广告包装 | 仓储物流 |     |
| 化工   | 文教休闲 | 交通设施 |     |
| 建材   | 酒店餐饮 | 银行   |     |
| 造纸   | 旅游   | 证券   |     |
| 矿物制品 | 航空   | 保险   |     |
| 日用化工 | 船舶   | 多元金融 |     |
| 农林牧渔 | 运输设备 | 建筑   |     |
| 纺织服装 | 通用机械 | 房地产  |     |
| 食品饮料 | 工业机械 | 电脑设备 |     |
| 酿酒   | 电气设备 | 通信设备 |     |
| 家用电器 | 工程机械 | 半导体  |     |
| 汽车类  | 电器仪表 | 元器件  |     |
| 医疗保健 | 电信运营 | 软件服务 |     |

图1-3 A股按行业划分的板块

#### 2.按照地区划分的板块

按照地区划分是指按照上市公司所在省份分类，例如有上海板块、广东板块、四川板块等。如图1-4所示。

|       |       |
|-------|-------|
| 黑龙江板块 | 山西板块  |
| 新疆板块  | 深圳板块  |
| 吉林板块  | 湖北板块  |
| 甘肃板块  | 福建板块  |
| 辽宁板块  | 湖南板块  |
| 青海板块  | 江西板块  |
| 北京板块  | 四川板块  |
| 陕西板块  | 安徽板块  |
| 天津板块  | 重庆板块  |
| 广西板块  | 江苏板块  |
| 河北板块  | 云南板块  |
| 广东板块  | 浙江板块  |
| 河南板块  | 贵州板块  |
| 宁夏板块  | 海南板块  |
| 山东板块  | 西藏板块  |
| 上海板块  | 内蒙古板块 |

图1-4 A股按地区划分的板块

### 3.按照所属指数划分的板块

按照所属指数划分是指按照上市公司所在的指数进行的分类，如图1-5所示。

|       |       |       |
|-------|-------|-------|
| 重点沪指  | 上证180 | 巨潮装备  |
| 沪深300 | 上证中盘  | 巨潮商业  |
| 深证成指  | 上证红利  | 巨潮民营  |
| 中小板指  | 上证治理  | 巨潮科技  |
| 中小300 | 上证超大  | 巨潮农业  |
| 创业板指  | 上证50  | 巨潮大宗  |
| 中证100 | 深证100 | 巨潮地产  |
| 中证500 | 深证300 | 巨潮成长  |
| 创业板50 | 深证成长  | 巨潮价值  |
| 精选指数  | 深证红利  | 科技100 |
| 大盘成长  | 深证治理  | 银河99  |
| 大盘价值  | 深证价值  | 中创100 |
| 中盘成长  | 中金消费  | 央视50  |
| 中盘价值  | 资源优势  | 腾安价值  |
| 小盘成长  | 巨潮服务  | 大数据i  |
| 小盘价值  | 巨潮红利  | 中华A50 |
| 央企100 | 巨潮治理  |       |
| 上证380 | 巨潮基建  |       |

图1-5 A股按所属指数划分的板块

# 4.按照风格划分的板块

按照风格划分的板块如图1-6所示。

|      |        |       |
|------|--------|-------|
| 融资融券 | 中市盈率   | 价值稳健  |
| 本月解禁 | 低市盈率   | 参股金融  |
| 送转潜力 | 高市净率   | 被举牌   |
| 预高送转 | 中市净率   | 股份回购  |
| 已高送转 | 低市净率   | 定向增发  |
| 业绩预升 | 保险重仓   | 股权激励  |
| 业绩预降 | QFII重仓 | 承诺注资  |
| 预计扭亏 | 信托重仓   | 整体上市  |
| 破净资产 | 券商重仓   | 出口退税  |
| 高股息股 | 社保重仓   | 高校背景  |
| 高管增持 | 基金重仓   | 外资背景  |
| 高管减持 | 亏损股    | 沪股通SH |
| 基金独门 | 微利股    | 参股新股  |
| 行业龙头 | 绩优股    | 扣非亏损  |
| 大盘股  | 配股股    | 连续亏损  |
| 中盘股  | 活跃股    | 员工持股  |
| 小盘股  | 价值优势   | 中字头   |
| 高市盈率 | 价值发现   |       |

图1-6 A股按风格划分的板块

# 5.按照概念划分的板块

按照概念划分是指根据权重、热点、特色题材等划分的板块。具体如图1-7所示。

|       |        |      |       |      |       |       |
|-------|--------|------|-------|------|-------|-------|
| 通达信88 | 含B股    | 燃料电池 | 文化振兴  | 生物质能 | 水域改革  | 蓝宝石   |
| 长三角   | 含可转债   | 稀土永磁 | 节能    | 地热能  | 体育概念  | 油气改革  |
| 珠三角   | ETF基金  | 触摸屏  | 金融改革  | 风能   | 博彩概念  | 智能机器  |
| 环渤海   | 军工航天   | 水利建设 | 农村金融  | 充电桩  | 赛马概念  | 智能家居  |
| 海峡西岸  | 稀缺资源   | 卫星导航 | 东亚自贸  | 特斯拉  | 聚氨酯   | 智能医疗  |
| 成渝特区  | 4G概念   | 云计算  | 宽带提速  | 汽车电子 | 绿色照明  | 智能电视  |
| 武汉规划  | IPv6概念 | 电子支付 | 高端装备  | 生态农业 | 智能穿戴  | 超导概念  |
| 皖江区域  | 低碳经济   | 新三板  | 食品安全  | 猪肉   | 网络游戏  | 在线教育  |
| 长株潭   | 黄金概念   | 海工装备 | 奢侈品   | 草甘膦  | 信息安全  | 职业教育  |
| 黄河三角  | 智能电网   | 海水淡化 | 三沙概念  | 安防服务 | 国产软件  | 央企改革  |
| 图们江   | 三网融合   | 保障房  | 碳纤维   | 建筑节能 | 互联网金融 | 全息概念  |
| 丝绸之路  | 物联网    | 沙矿概念 | 石墨烯   | 智能交通 | 上海自贸  | 免疫治疗  |
| 海上丝路  | 创投概念   | 页岩气  | 3D打印  | 空气治理 | 婴童概念  | 特钢    |
| 京津冀   | 铁路基建   | 生物疫苗 | 020模式 | 污水处理 | 养老概念  | 钛金属   |
| 粤港澳   | 核电核能   | 基因概念 | 苹果概念  | 固废处理 | 电商概念  | 海外工程  |
| ST板块  | 太阳能    | 抗癌   | 阿里概念  | 风沙治理 | 网贷概念  | 无人机   |
| 次新股   | 多晶硅    | 抗流感  | 猎帽概念  | 装饰园林 | 民营银行  | PPP模式 |
| 含H股   | 锂电池    | 维生素  | 重组概念  | 土地流转 |       | 跨境电商  |

图1-7 A股按概念划分的板块

股市板块的特征有可能是地理上的，例如“江苏板块”、“新疆板块”；有可能是业绩上的，如“绩优板块”；有可能是上市公司经营行为方面的，如“购并板块”；还有的是行业分类方面的，如“钢铁板块”、“科技板块”、“金融板块”、“房地产板块”等。总之，只要这一名称能成为股市炒作的题材，这一名称就可以成为板块名称。例如2014—2015年热炒的铁路基建板块，随着国家“一带一路”计划的制定和落实及未来项目的推进，铁路基建板块将随之迎来重大投资契机。

由此可见，板块的分类并无定式，只要能想象出市场认同的题材，马上就会诞生新的板块。

## 二、板块划分的意义

对于投资者而言，通过行业划分，可以明确地知道一个上市公司的主要业务，对于其在选择股票、选择投资领域时有重要的帮助。

总之，板块划分是其做出初步判断是否买进一只个股的重要依据，特别是对于基本面投资者来说，更是如此。

### 板块聚焦

对板块进行划分有个更省力的办法，那就是利用交易软件，因为大多数交易软件中都提供了板块指数，如打开华泰证券交易软件“报价”、“热门板块分析”的菜单，即可看见交易软件中提供的板块。在第一行涨幅、市盈等指标名称上单击，即可按这些指标的顺序察看板块的贡献度。