



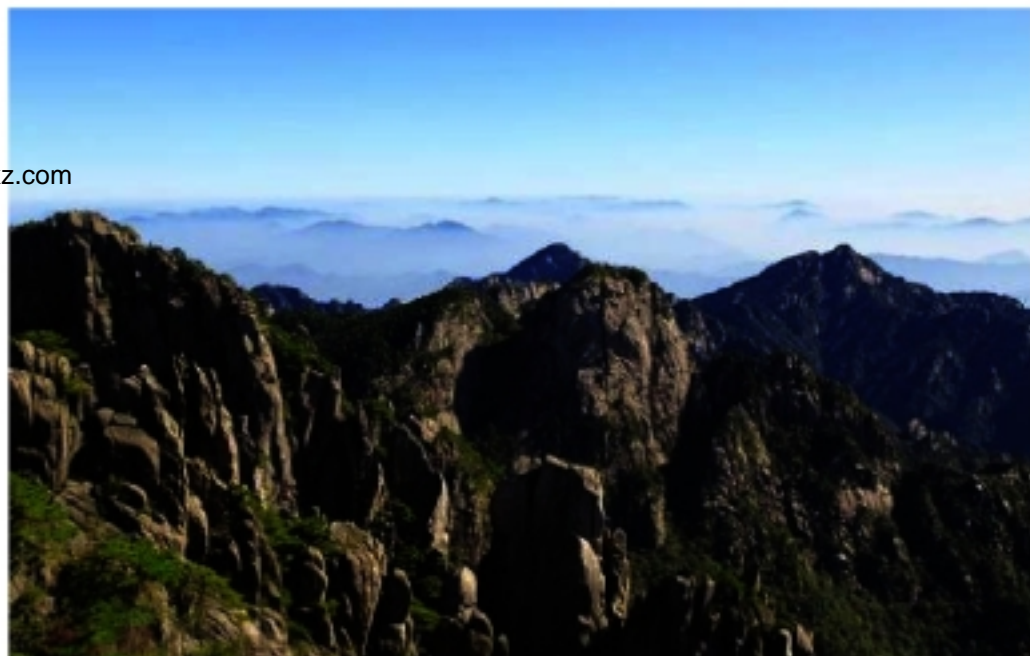
www.gpxxz.com

【基础课程】第四章下之人气龙头的 空间逻辑——题材量级的助推

第四章：4.2 题材量级的助推

在人气龙头的起步我讲过，人气龙头的成功与否与启动的热点板块是否走成主流板块是有很大的关系，有的板块虽然有启动迹象的，但是很多时候无法走出一个人气龙头，而有的强势题材出现，会出现不止一个人气龙头，这就是题材量级的差别。

丑小鸭会变成白天鹅，不是因为它努力，而是因为它本身就是白天鹅。题材也是一样，有的题材生下来就值翻倍，而有的生下来就是为了坑人的。对于我这种老韭菜来讲，一个题材的好坏，量级大小一看便知，但对于很多经验不足的新人来讲，有一个相对清晰的划分标准，就显得尤为重要了。



一、题材的量级分类

通常我们可以把题材划分为**大题材、中题材、小题材**三个量级。

其中大题材以月为单位，龙头翻倍是起步价，通常会有二波，哪怕是参与的跟风也能赚钱，比如今年的金融科技、5G，燃料电池等都是；中题材以周为单位，龙头涨幅空间 50%左右，大多会有反抽，比如边缘计算、网

络切片等；小题材以日为单位，通常为突发消息刺激，极限空间也就 20%-30%，经常出现一日游，只有龙头能赚钱，其余的都要吃面

通过上面的结论，我们可以发现，参与到大题材中，基本就是无脑赚钱的节奏，那么哪些是天生大题材呢！

1.政策类

如 2013 年的上海自贸区，2014 年的一带一路，2015 年的互联网金融，2016 年的股权转让，2017 年的雄安新区，2018 年的壳资源，以及创投，2019 年的金融科技，燃料电池，工业大麻等。**政策的级别越大，题材的量级也就越大。**比如国策类的（一带一路），又或是大领导讲话说要设立什么（雄安新区、科创板），形成大题材的概率越大。

2.科技类

我们总说黑科技，黑科技的，科技是第一生产力，所以科技类天生就具备牛股基因。**重点是要新，要稀缺，想象空间大。**比如芯片、5G、虚拟现实、石墨烯、金融科技等等。

3.基因类

这个指的就是次新和高送（填权），天生具备妖股基因。这类题材经过每年不断的炒作，积累了非常火爆的人气，不过高送转的炒作经过刘士余的打压，已经不复往日的荣光，次新股的炒作因为 2018 年的深度熊市也暗淡不少。但这两个题材拥有强大的人气，仍然值得关注。



我们再来看看那些是天生的小题材

1.炒冷饭

www.gpxxz.com

比如雄安新区在 17 年炒作最疯狂的时候是大题材，牛股辈出。而现在再拿出来炒的话，通常持续性都非常差，这就炒冷饭。诸如此类的还有，二胎概念、国企改革等，**凡是已经炒过一遍的，再受到消息刺激拿出来炒的，都为小题材。**

2.衍生题材

当一个题材持续炒作的时候，踏空的资金会通过挖掘龙头股身上的其他属性来发动衍生题材。比如恒立实业在炒作过程中，衍生出了汽车概念，猪肉板块在炒作过程中延伸出了猪饲料概念，此类皆为小题材，不具备太强的持续性，通常是补涨龙头，而非人气龙头。



二、如何识别大题材

上面更多的是理论上的划分，大家看完可能还是无法有效的分辨，以上

www.gpxxz.com

的划分是从第一感官层面，但是在实际市场运行过程，会有其他因素来共同促进一个大题材的产生。

1.逻辑支持

这类指的是高级别的政策，比如国策级别的一带一路等，又或是上海自贸区，创投这种稀缺且想象空间无限大的，生下来就是大题材，不要有任何怀疑，无论如何都是会炒作的。此外，像国资扶持，回购等等本质也是不小政策，一定会炒，但量级还不够大题材的标准，能不能成为大题材还要当时的市场是否配合。

2.持续的消息刺激

我们回忆一下工业大麻，已经燃料电池等大题材的炒作过程，**其中有一个必要的条件是，每天不断会有新的消息刺激，来给题材注入新的活力。**燃

料电池行业不断出政策消息，支持行业的发展，工业大麻不断有放开，或者个股参与工业大麻行业，两个题材就走出了强大的生命力。

3.板块的容量足够大

一个题材要想成为大题材，必须要能够被不断的挖掘，延伸，才能够维持题材的生命。比如锂电池，可以将产业链分为上游中游下游，从炒整车，到炒电池厂商，再到炒上游的锂矿，以及现在的中游材料和设备。每个阶段的不同炒作内容，给了题材持久的生命力，相似的还有芯片，5G 等。

4.有趋势空间

一个板块中，如果有不少个股通过缓慢上涨的形式，上涨出足够的空间，在板块内部产生空间，形成强烈的比价效应，那么在合适的时间被资金挖掘，也能能够走出一波大行情，比如 2018 年医药板块的盘龙药业、房地产板块的泰和集团，这两个板块中当时都有不少个股走出了非常大的趋势空间。

以上就是题材等级的划分和题材大小的判断逻辑，结合过往的案例，各位要多回顾，多思考，并认真分析当下市场每一波题材是如何进行的，逐步积累辨别的经验。题材大小和指数的波动周期共振决定了 70%的成功因素，认真学习，领会就把握到了人气龙头产生的关键点。