



2017 年 12 月 22 日

证券从业资格证书编号: ZX0186

布局 2018 投资内参

指南针证券研究所

【内部学习资料，严禁外传】

随着 2017 年离我们逐渐远去，2018 年的钟声就要敲响了。回首 2017 年的行情，每个人的感悟都不太一样，其中有人说 2017 年的股市很容易赚钱，一些个股只要你拿住了就可以得到越来越高的回报；而也有人说这一年行情非常难做，不少个股不仅没有上涨还在不断创出新低。从这两种截然不同的感悟中，我们不难看出在 2017 年的股市中，个股的分化是多么严重。如果找对了方向，就可以赚得盆满钵满；但若是未能抓住行情的重点，则会难以盈利甚至出现亏损。不管怎样，2017 年都即将过去，所有这些均已不再重要，接下需要做更多思考的是：在 2018 年里，我们该如何做？以及怎样做才能做得更好？

从近一个多月来看，目前的行情并不给力。大盘在 2017 年 11 月中旬后出现了不断回落，指数由 3450 点附近一路下滑至 3250 点附近，虽然在下跌的过程中，多方也曾多次试图反弹，但资金进场力度一直偏弱，以致在每次短线反弹后大盘又出现更大幅度的下探，这使得市场中的做多信心变得越发脆弱，不少持悲观态度的投资者甚至认为大盘后市有可能重新跌落至 3000 点下方。那么大盘会不会真的回到 3000 点之下呢？还是会随着 2018 年的到来，指数逐步企稳回升，开启新一年的上涨行情呢？下面我们不妨来一起详细的分析一下，见图 1：



(图 1)

如图 1 所示，这是自 2015 年 1 月至今将近 3 年的大盘日 K 线走势图。从图中不难看出，在经历 2015 年 8 月左右指数跌破无穷成本均线之后，大盘在无穷成本均线的下方运行了整整两年时间，才于 2017 年 8 月中旬重新回到了无穷成本均线上方。无穷成本均线所代表的是自股市开创以来所有投资者进行市场交易的平均成本，历来被看作是股市中的牛熊分水岭。那么是不是意味着大盘只要站上无穷成本均线就会因踏上牛途而一路高歌猛进了呢？咱们不妨回顾一下历史，看看前几次大盘经过长期调整之后，重新站上无穷成本均线是怎么走的。先来看图 2：



(图 2)

如图 2 所示，这是自 2011 年 1 月中旬至 2014 年 11 月初的大盘日 K 线走势图。从图中可以看到，在 2011 年 5 月初指数跌破无穷成本均线之后，大盘在无穷成本均线的下方运行了三年多时间，直到 2014 年 9 月初才重新回到了无穷成本均线上方。而牛市并未立即开始，在 2014 年的 10 月，大盘从 2390 点附近连续下挫百余点，令指数快速回探到无穷成本均线附近，在确认支撑有效后才再次拉升，从此展开了 2014 年 11 月至 2015 年 6 月的大牛市行情。而如果我们将时间再向前推上几年，同样会发现，在 2008 年的牛市行情启动初期，也存在着类似的现象，见图 3：



(图3)

如图3所示，这是自2003年12月中旬至2006年4月中旬的大盘日K线走势图。从图中可以看到，在2004年4月底指数跌破无穷成本均线之后，大盘在无穷成本均线的下方运行了将近两年的时间，直到2006年1月中旬才重新回到了无穷成本均线上方。而牛市同样没有立即开启，在2006年3月初，大盘快速下探，仅仅几天指数便从1300点附近回落至1250点附近，直逼下方的无穷成本均线，随后大盘在无穷成本均线附近逐步企稳，即确认支撑有效后再次拉升，从此展开了2006年3月到2008年10月的大牛市行情。

从对历史上两次指数突破无穷成本均线之后的走势回顾中大家不难看出，大盘在长期运行中存在着以下一些规律：首先，当指数跌破无穷成本均线之后，往往会在无穷成本均线之下运行很长一段时间，以便为下一轮牛市行情做好充分的准备；其次，当指数重新回到无穷成本均线上方后，不会立即

展开连续拉升，往往会存在一次回踩确认的过程，在这个回踩过程中，大盘的走势相对较弱，指数更是会连续下落并回探到无穷成本均线附近；第三，在确认过大盘突破无穷成本均线为有效突破之后，行情才有可能进入到真正的牛市当中，而由于市场前期在无穷成本线下方所做的准备非常充分，所以新的牛市一旦开启，一般不会在短时间内结束，后市行情的上涨幅度会相对较高。

带着以上总结出的这些规律，我们回到当前的行情再来看一看大盘，就会发现，始于 11 月中旬的回调其实并没那么可怕，而更可能是一种机会，或是新一轮牛市开启前的一次短期考验。如果我们经受住了这次考验，2018 年的行情很可能无限光明！

那么如果未来行情真的出现不断走牛，是不是所有个股也都会连续大涨呢？当然不是，当前的市场早已不是齐涨共跌的市场，如我们所说，在 2017 年的股市中个股分化相当严重，找对了方向，就可以赚得盘满钵满；未能抓住行情的重点，则会难以盈利甚至出现亏损。这就意味着在股市中，投资者若是随便买只个股抱着不动，最终的结果很有可能会只赚指数不赚钱。为什么会这样呢？因为在过去，市场中股票的数量较少，牛市来了，股票就会供不应求，所以我们随便买只个股在牛市中都会涨的不错；但是随着市场中股票数量的不断增加，即便是牛市来了，大家对个股也有了选择的余地，于是好公司受到了越来越多的青睐，而差公司则会被市场逐渐的边缘化。可见个股出现分化是股市容量扩大，个股数量大幅增多之后的必然结果，在未来的行情中，这种分化不会消失，反而会越发明显。故此大家以后在选股的时候一定要注意公司基本面，选择自身的质地过硬的公司进行投资。

而现在已时至 2017 年年底，不少公司已经开始陆续公布 2017 年全年业绩的预盈预增情况，这恰恰给了我们一条从基本面选股的捷径。根据已经公布的上市公司预增信息，我们给大家精选出了一些个股，见表 1：

表 1：2017 年年报大幅预增个股精选

(表中数据计算截止日期为 2017 年 12 月 15 日)

代码	名称	行业	最新价	5 日 多空资金	66 日 多空资金	业绩变动幅度	上年同期 净利润 (万元)	公告 日期
000042	中洲控股	主营房地产	16.33	0.08	0.35	100%~150%	26053.26	10/27
000058	深赛格	百货零售	8.25	-1.36	0.52	95.24%	10756.02	10/31
000338	潍柴动力	汽车零部件	7.46	-0.43	-3.00	150%~166%	244118.86	10/31
000426	兴业矿业	普通有色	9.51	-0.16	0.91	525.99%~570.7%	8945.87	10/31
000513	丽珠集团	西药	67.91	0.57	0.93	451.04%~470.56%	78435.36	10/26
000615	京汉股份	主营房地产	10.53	1.07	-4.36	127.93%~241.43%	10924.51	10/31
000631	顺发恒业	主营房地产	4.04	-0.04	-0.88	80.64%~101.81%	36631.76	10/26
000830	鲁西化工	化肥农药	16.04	0.26	6.33	494%~541%	25259.8	10/25
000926	福星股份	主营房地产	12.10	-0.53	-0.63	55%~100%	58105.62	10/26
000980	众泰汽车	汽车零部件	12.15	-0.14	-1.35	1350.72%~1469.41%	8678.44	10/27
002008	大族激光	光学光电子	53.05	0.12	1.45	115%~135%	75426.21	10/26
002016	世荣兆业	主营房地产	10.84	0.11	-0.07	786.46%~835.59%	9363.08	10/31
002031	巨轮智能	通用机械	2.81	0.07	-1.68	80%~130%	3154.66	10/31
002039	黔源电力	水电	15.75	0.01	-1.18	100%~150%	12961.37	10/26
002045	国光电器	电子半导体	16.45	0.01	-2.33	110%~140%	6042.35	10/25
002055	得润电子	电子半导体	20.50	-0.61	-0.36	470%~520%	3867.56	10/28
002061	江山化工	化学制品	15.01	-0.16	9.44	541.22%~654.38%	6627.97	10/27
002067	景兴纸业	造纸	5.79	-1.06	-5.20	91.33%~119.55%	31882.91	10/27
002068	黑猫股份	化学制品	11.35	0.84	1.39	409.91%~452.4%	9413.41	10/25
002078	太阳纸业	造纸	8.52	-0.06	1.29	80%~100%	105676.18	10/30
002080	中材科技	化工新材料	22.89	0.07	0.05	80%~120%	40140.33	10/21
002086	东方海洋	渔业	11.96	-0.09	3.91	70%~100%	7661.71	10/20
002088	鲁阳节能	玻璃及建材	13.04	0.27	1.45	70%~110%	10466.82	11/28
002089	新海宜	通信设备	5.75	0.26	-3.13	230%~280%	2738.77	10/28
002093	国脉科技	通信设备	9.16	-0.05	-1.16	80%~130%	7734.54	10/20
002094	青岛金王	贸易	18.00	0.14	-1.93	160%~190%	18533.78	10/25
002097	山河智能	专用设备	7.31	0.03	-5.10	150%~200%	6692.1	10/26
002101	广东鸿图	汽车零部件	21.30	0.08	0.20	75%~105%	16608.65	10/25
002105	信隆健康	其它交运设备	6.53	-0.14	-1.58	65%~115%	2855.17	10/20
002109	兴化股份	化学制品	6.91	-0.21	-8.02	398.53%~448.39%	2808.24	10/20
002110	三钢闽光	钢铁冶炼	20.23	-0.44	1.98	236%~286%	92653.47	10/25
002118	紫鑫药业	中药	8.24	-0.11	2.41	83.86%~108.38%	16316.64	10/27

002121	科陆电子	电气电源设备	9.25	0.16	0.22	60%~105%	27179.54	10/26
002125	湘潭电化	化学原料	10.62	0.22	-5.82	124.81%~169.78%	2224.07	10/27
002128	露天煤业	煤炭炼焦	10.01	-0.05	1.64	65%~115%	82395.56	10/26
002135	东南网架	专业工程及装饰	7.22	0.14	-4.24	100%~120%	4912.46	10/28
002136	安纳达	化学制品	14.66	0.08	-2.69	266.96%~302.25%	4251.11	10/18
002145	中核钛白	化学制品	6.32	1.65	0.11	340%~387.57%	8409.07	10/24
002149	西部材料	金属非金属新材料	9.78	-0.46	-5.68	212.05%~259.18%	2122.11	10/28
002151	北斗星通	航空军工	33.30	0.64	3.02	93%~142%	5168.3	10/27
002155	湖南黄金	黄金	9.25	0.30	-2.32	100%~150%	14350.25	10/28
002164	宁波东力	通用机械	8.96	-0.16	-2.91	1110%~1280%	1156.72	10/28
002184	海得控制	电气电源设备	12.30	0.23	-0.19	200%~250%	1342.69	10/28
002211	宏达新材	化工新材料	7.39	0.08	-2.06	80%~120%	1103.87	10/28
002212	南洋股份	输变电设备	19.95	-0.22	0.89	419.38%~469.38%	7027.58	10/30
002216	三全食品	食品加工	8.53	-0.41	0.61	80%~110%	3947.23	10/26
002221	东华能源	石油化工	12.50	0.32	0.49	100%~150%	46988.11	10/25
002222	福晶科技	光学光电子	21.06	0.35	3.33	90%~130%	7032.99	10/28
002226	江南化工	化学制品	6.21	-0.03	-2.13	70%~100%	6130.97	10/24
002235	安妮股份	造纸	10.54	0.00	-1.63	757.67%~800.55%	1165.95	10/27
002237	恒邦股份	黄金	10.30	0.31	-2.46	70%~100%	20331.51	10/28
002245	澳洋顺昌	运输物流	10.73	0.08	3.10	70%~100%	20562.14	10/25
002274	华昌化工	化肥农药	7.19	-0.00	-2.10	79.72%~128.74%	3060.3	10/21
002282	博深工具	通用机械	15.07	-0.02	-2.16	290%~320%	1248.45	10/26
002290	中科新材	家用电器	13.63	0.08	-0.42	90%~140%	2796.62	10/27
002309	中利集团	输变电设备	14.05	0.22	0.49	263.63%~344.43%	7425.16	10/26
002322	理工环科	输变电设备	19.88	0.26	-1.46	62%~112%	15192.77	10/24
002334	英威腾	电气电源设备	8.42	0.35	-0.45	215%~245%	6806.73	10/27
002335	科华恒盛	电气电源设备	32.46	0.02	-1.81	145%~190%	17156.71	10/31
002340	格林美	金属非金属新材料	6.85	0.21	-7.17	80%~130%	26373.19	10/26
002341	新纶科技	化工新材料	26.85	-0.79	2.47	239%~289%	5014.69	10/25
002346	柘中股份	玻璃及建材	21.82	-0.30	-3.36	1115.16%~1164.76%	2016.19	10/28
002354	天神娱乐	传媒服务	18.38	-0.56	-5.08	64.61%~105.77%	54673.41	10/26
002362	汉王科技	计算机设备	25.67	2.95	-6.87	64.17%~111.08%	2131.92	10/26
002365	永安药业	西药	33.80	-1.07	-2.56	160%~210%	6229.7	10/25
002369	卓翼科技	通信设备	9.58	-0.19	2.99	48.63%~137.81%	1682	10/25
002379	宏创控股	普通有色	5.58	0.08	-3.19	203.87%~253.34%	1415.06	10/27
002381	双箭股份	塑料橡胶	7.65	-0.42	0.54	100%~130%	5390.45	10/31
002383	合众思壮	计算机应用	20.60	0.67	2.35	159.2%~200.67%	9644.97	10/26
002384	东山精密	元件	28.64	-0.64	0.93	336%~386%	14421.07	10/25

002386	天原集团	化学原料	8.81	1.21	-8.50	81.36%~99.5%	5513.83	10/26
002388	新亚制程	电子半导体	8.13	0.10	-2.15	515.15%~561.06%	1089.05	10/24
002404	嘉欣丝绸	服装家纺	7.00	-0.22	-1.85	100%~150%	9957.6	11/30
002416	爱施德	百货零售	9.72	0.07	-0.88	102.39%~139.68%	18775.19	10/31
002425	凯撒文化	传媒服务	7.98	-0.14	-1.08	80%~120%	15205.59	10/25
002427	尤夫股份	化学纤维	32.51	0.66	0.36	60%~110%	16861.62	10/31
002431	棕榈股份	园区开发	8.82	0.51	-4.08	120%~170%	12082.61	10/31
002434	万里扬	汽车零部件	10.61	-0.37	-1.30	125%~175%	31225.56	10/25
002435	长江润发	专用设备	17.59	-0.09	0.15	92.32%~137.28%	16014.8	10/25
002442	龙星化工	化学制品	12.49	-0.18	-1.51	276%~308%	3081.87	10/25
002443	金洲管道	钢铁冶炼	8.55	0.32	-2.38	70%~120%	6282.04	10/20
002445	中南文化	传媒服务	12.95	0.02	-1.45	70%~120%	22861.9	10/20
002449	国星光电	光学光电子	17.77	-0.64	2.23	70%~100%	19232.02	10/23
002456	欧菲科技	光学光电子	20.33	-1.03	0.84	80%~120%	71882.59	10/24
002460	赣锋锂业	贵金属	70.80	0.71	-7.99	185%~235%	46436.51	10/25
002469	三维工程	专业工程及装饰	6.48	0.28	-1.71	230%~280%	1176.7	10/20
002496	辉丰股份	化肥农药	5.32	-0.29	1.35	140%~190%	17440.01	10/23
002497	雅化集团	化学制品	13.43	-1.45	-10.40	60%~100%	13381.4	10/26
002499	科林环保	专用设备	20.18	-0.17	-0.17	159.1%~210.93%	1929.72	10/24
002503	搜于特	服装家纺	5.94	0.09	-0.54	65%~115%	36170.6	10/30
002515	金字火腿	食品加工	8.77	-0.02	-2.62	925.32%~1055.99%	1989.63	10/26
002517	恺英网络	计算机应用	27.20	-2.33	-10.53	135.76%~172.43%	68174.26	10/30
002526	山东矿机	专用设备	6.36	0.10	-1.33	367.84%~414.62%	1068.74	10/24
002530	金财互联	通用机械	22.75	-0.23	-6.90	383.93%~426.88%	4655.68	10/25
002534	杭锅股份	通用机械	10.96	0.22	-0.70	108.84%~140.17%	19153.01	10/24
002535	林州重机	专用设备	5.01	-0.71	-3.06	205.07%~252.52%	1475.08	10/30
002536	西泵股份	汽车零部件	14.12	-0.19	0.92	95%~135%	10785.72	10/26
002537	海联金汇	汽车零部件	10.21	0.15	-0.79	65%~115%	23292.26	10/24
002549	凯美特气	公共事业	6.67	0.00	-1.75	100%~150%	2109.15	10/26
002562	兄弟科技	化学制品	16.36	-0.71	-5.00	165%~195%	16766.84	10/25
002566	益盛药业	中药	8.82	-0.27	-2.80	350%~400%	1319.44	10/25
002574	明牌珠宝	家用轻工	7.65	0.06	-3.04	117.32%~163.07%	4371.38	10/24
002578	闽发铝业	普通有色	4.48	0.85	-3.46	90%~120%	1767.26	10/31
002582	好想你	食品加工	11.44	0.08	-1.98	158%~208%	3927.24	10/26
002596	海南瑞泽	玻璃及建材	11.41	1.80	8.53	149.23%~199.08%	7021.65	10/24
002599	盛通股份	包装印刷	11.96	0.25	-0.87	105.49%~132.88%	3649.9	10/27
002601	龙麟佰利	化学制品	16.07	0.12	-3.68	450%~500%	44210.51	10/24
002608	江苏国信	火电	10.29	-0.17	0.78	59.16%~108.81%	107756.26	10/24

002611	东方精工	专用设备	12.60	0.10	0.21	190%~240%	9565.79	10/26
002617	露笑科技	电气电源设备	16.78	0.27	1.64	409.55%~455.87%	6476.35	10/25
002619	艾格拉斯	计算机应用	6.49	-0.38	-3.99	78.37%~109.19%	21416.15	10/31
002621	三垒股份	专用设备	14.51	-0.15	-2.46	100%~150%	1004.75	10/28
002627	宜昌交运	公交	18.45	0.04	0.72	80%~130%	5088.61	10/24
002632	道明光学	化工新材料	8.44	0.20	-2.69	130%~180%	4871.04	10/25
002640	跨境通	网络与通信	20.11	0.35	2.27	80%~110%	39376.82	10/23
002645	华宏科技	专用设备	19.30	-0.41	-1.35	74.53%~106.26%	6302.61	10/20
002648	卫星石化	化学原料	15.72	0.18	-1.58	192.07%~220.96%	31156.46	10/27
002682	龙洲股份	公交	11.12	-0.10	-2.24	188.2%~231.93%	5031.25	10/21
002683	宏大爆破	专业工程及装饰	7.71	0.12	-3.29	131.51%~179.41%	6263.27	10/25
002684	猛狮科技	汽车零部件	17.79	0.25	-1.18	112.82%~162.72%	9397.69	10/25
002685	华东重机	专用设备	11.58	-0.15	0.94	350%~400%	2971.79	10/25
002696	百洋股份	渔业	19.15	0.01	-1.01	80%~110%	5925.59	10/25
002699	美盛文化	传媒服务	17.85	0.14	2.23	80%~130%	18995.86	10/28
002716	金贵银业	普通有色	19.24	0.07	3.61	60%~110%	14451.13	10/26
002717	岭南园林	园区开发	25.98	0.21	-1.55	80%~100%	26080.41	10/27
002751	易尚展示	专业工程及装饰	40.15	0.27	6.74	177.84%~224.15%	1511.65	10/21
002753	永东股份	化学制品	19.97	-0.46	-6.13	127.25%~171.43%	7920.9	10/26
002759	天际股份	家用电器	24.38	-1.52	6.23	170%~220%	7700.9	10/27
002766	索菱股份	汽车零部件	14.45	0.33	-2.55	90%~130%	7654.18	10/26
002803	吉宏股份	包装印刷	40.54	0.14	6.97	55%~105%	4299.61	10/23
300004	南风股份	专用设备	10.26	-0.03	-2.43	135.14%~165.13%	9270.92	10/31
300035	中科电气	专用设备	7.37	-0.14	-10.88	120%~150%	2271.72	10/28
300038	梅泰诺	通信设备	48.95	-0.60	-3.21	350%~380%	10810.48	10/28
300102	乾照光电	光学光电子	9.75	-0.59	-3.89	292.7%~354.71%	4838.24	11/28
300123	太阳鸟	船舶制造	12.78	-0.14	1.04	538.15%~565.52%	1827	10/28
300132	青松股份	化学制品	8.09	-0.07	1.31	162.7%~190.2%	3273.46	10/28
300316	晶盛机电	专用设备	20.03	0.73	5.30	80%~110%	20374.86	10/27
300366	创意信息	计算机应用	11.56	0.24	0.27	80%~110%	11688.89	10/27
300411	金盾股份	专用设备	37.00	0.41	2.05	180%~220%	4265.5	10/28
300418	昆仑万维	计算机应用	22.38	-0.84	-4.61	95.67%~124.84%	53149.71	10/30
600025	华能水电	水电	3.12	0.17	0.17	235.48%~272.42%	50816.79	11/9
600210	紫江企业	包装印刷	4.80	-0.56	-6.32	110%~160%	22388.6	11/6
600251	冠农股份	食品加工	7.64	0.14	-2.49	270%	2645.79	10/31
600260	凯乐科技	通信设备	28.80	0.21	-1.04	300%~350%	18222.96	10/20
600338	西藏珠峰	普通有色	45.70	0.61	4.11	60%~100%	65025.7	10/28
600380	健康元	西药	11.14	-0.71	-2.22	337.19%~370.25%	45141.52	10/19

600641	万业企业	主营房地产	13.55	0.37	-0.60	115%~135%	71842.21	10/27
600768	宁波富邦	普通有色	15.33	0.47	-2.37	336.83%	1831.38	10/27
601006	大秦铁路	运输物流	8.78	-0.02	1.10	105%	716848.75	10/28
601208	东材科技	化工新材料	6.12	-0.10	-1.84	120%~170%	4167.94	10/26
603085	天成自控	汽车零部件	26.37	0.56	1.79	85%~105%	3522.13	10/28
603165	荣晟环保	造纸	60.28	-3.26	-9.80	201.43%~225.87%	12274.65	10/26
603776	永安行	其它交运设备	57.43	-0.56	-10.14	430%~460%	11635.71	12/18

表 1 中的这 153 家上市公司不仅在 2016 年时都是处于盈利状态，而且预计在 2017 年中也都会出现业绩大幅增长，说明这些公司的经营业绩正处于可持续的快速增长之中，所以在他们当中，很有可能出现后市行情中资金所关注的重点，从而迎来连续的上涨。那么为什么不是 153 只个股一起迎来大幅上涨呢？因为在股市中，每只股开始上涨的时间不可能完全不一样，虽然只是 153 只个股，但其中同样既会有已经先行上涨目前股价处于高位的个股，也会有尚未启动目前股价处于低位的个股，还会有股价刚刚脱离底部不久正在上涨途中的个股，故此对于这些个股我们同样需要进一步的甄别。大家可以找出其中股价处于相对低位，且短期 5 日多空资金与长期 66 日多空资金都有增仓迹象的个股，进行重点跟踪，并逐步逢低介入。

除了从上市公司的基本面出发选出优质的个股进行投资之外，大家还可以从政策面出发来把握未来行情中投资的方向，毕竟个股未来潜力的大小与个股所在行业未来潜力的大小息息相关，而行业未来潜力的大小又由谁来决定呢？显然不是由散户们来决定的，而是由国家政策的导向所决定的。所以从国家政策入手来发掘未来行情中具有中长期潜力的板块与个股，一直都是股票分析中的一项重要手段。下面我们从政策面处理，来具体的分析一下在未来行情中有哪些方向值得大家去重点关注。

1、一带一路

2013 年 9 月和 10 月，共同建设“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”相继被提出。2013 年 11 月，“一带一路”上升为国家层面的布局。

2014 年末，亚洲基础设施投资银行（简称“亚投行”）和丝路基金的成立，标志着“一带一路”规划实质性举措落地。

2015 年，围绕“一带一路”倡议，许多配套政策密集出台。31 个省市区在当年发布的政府工作报告中强调了响应和推进“一带一路”倡议。随后，经国务院授权，国家发改委、外交部、商务部联合发布《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，这份纲领性的文件为“一带一路”的推进提供了指引，标志着“一带一路”进入实质推进期。

2017 年 5 月 14 日至 15 日，“一带一路”国际合作高峰论坛在北京召开，吸引了来自 130 余国和 70 多个国际组织的约 1500 名代表参与，美日等国也派出代表参加。习近平出席“一带一路”国际合作高峰论坛开幕式并发表主旨演讲。习近平表示，中国将加大对“一带一路”建设资金支持，向丝路基金新增资金 1000 亿元人民币。鼓励金融机构开展人民币海外基金业务，规模预计约 3000 亿元人民币。中国国家开发银行、进出口银行将分别提供 2500 亿元和 1300 亿元等值人民币专项贷款，用于支持“一带一路”基础设施建设、产能、金融合作。

2017 年 10 月，在党的十九大报告中更是指出，“中国开放的大门不会关闭，只会越开越大。要以‘一带一路’建设为重点，坚持引进来和走出去并重，遵循共商共建共享原则，加强创新能力开放合作，形成陆海内外联动、东西双向互济的开放格局”。

可见，“一带一路”是经济全球化的大势所趋，也是中国经济在迅速崛起的过程中，走向世界的宽广大道。随着后续项目的持续推进，未来来自“一带一路”沿线相关国家的订单必然会越来越多，从而推动该领域从主题性投资升级至业绩驱动为主的价值投资。

而对于上市公司来说，结合“一带一路”大体可以分为三种类型，第一种类型的公司是已经具有了大量的海外业务，随着一带一路政策的深化，他们受益会最快也最为直接，我们将这类公司成为“一带一路”政策下的核心层公司，就投资而言，这些企业很可能给您带来持续稳定的回报；第二种类型的公司则是正在开展海外业务，他们属于在一带一路政策下正在由国内走向国际的一批企业，虽然这些企业目前在海外业务的占比不多，但在一带一路政策的扶持下，在这些敢于走出国门的企业当中必然会有一部分迅速壮大起来，甚至成为后来居上的领先者，我们将这类公司成为“一带一路”政策下的中间层公司，如果您具有伯乐般的慧眼，或许可以从这些企业中筛选出未来的行业巨头，提前布局，进行长期投资；最后是第三种类型的公司，他们现在只是在准备开展海外业务，还没有开始实施，其中有些公司或许在几年后可以将纸面上的海外拓展计划变为现实，而也有些公司的海外拓展计划可能会永远搁浅，可见这类公司虽然对“一带一路”也有着美好的计划，但后期的不确定性依然相对较多，我们将这类公司成为“一带一路”政策下的外延层公司，投资者可以根据这些个股的资金变化以及股价运行趋势的变化，来进行一些短线投资。

2、青山绿水

2012 年 12 月，习近平担任总书记后首赴地方考察时就谆谆告诫：“我们在生态环境方面欠账太多了，如果不从现在起就把这项工作紧紧抓起来，将来会付出更大的代价。”

在“十三五”规划中，“生态环境质量总体改善”被列入全面建成小康社会新的目标要求，对生态环保方面的部署是在已经确定的全面建成小康社会目标要求的基础上，努力实现“生态环境质量总体改善”。同时在“十三五”规划中对生态环保方面还使用了四处“最严格”的措辞，分别是：“坚持最严格的节约用地制度”、“坚持最严格的耕地保护制度”、“实行最严格的水资源管理制度”、和“实行最严格的环境保护制度”。相较“十二五”规划，增加了一个“最”字，体现了党中央对环境保护和生态

治理的高标准、高要求，所涉相关方面都要按高限执行。并且，“十三五”规划还在“改革环境治理基础制度”中提出“实行省以下环保机构监测监察执法垂直管理制度”。为我国较为薄弱的环境监测监察执法提供了强有力的制度保障，可有效减少地方党政部门对环境保护工作实施的不良干预，并为跨区域环境问题的解决奠定了良好的基础。

而生态环保是一个系统工程，对污染的治理不能仅仅停留在表面，更要找到造成大量污染的源头，从根源着手解决。那么污染的根源是什么呢？其实很简单，就是那些落后且过剩的产能。在过去，我国长期依靠投资为主的粗放型增长方式，许多行业如钢铁、煤炭、有色、水泥等，产能过剩问题都十分突出。而落后的产能更是造成了大量的污染，甚至传导到金融体系，致使不良贷款大幅反弹。

故此想要实现青山绿水，从源头上就要去除现有的落后产能。而在去产能的过程中，钢铁、煤炭、有色、水泥等行业中的上市公司，作为行业中的领军企业，必然会受益颇多，投资者可对相关个股给予高度关注。

3、自主创新

如前面所讲，“一带一路”帮我们迈向了更加广阔的国际舞台，“青山绿水”帮我们拥有了更加美好的生存环境。而这显然还没有完全实现“中国梦”的构想，我们不仅要做的比原来更好，还要成为世界经济舞台中的领跑者。

可是如何才能成为领跑者呢？大家不妨思考一下，如果我们靠为苹果公司代工手机有可能成为手机行业中的领跑者吗？显然是不可能的！因为苹果手机的高价并不仅是因为其华丽的外表，更是来自于其内在的科技含量。所以即使我们代工的东西再多，哪怕成为了“世界工厂”，也只能是赚到一点微不足道的代工费，而无法拿到产品中附加值最大的那块利润，也就自然无法成为相关行业中的领跑者。所以未来优质的企业必然是把核心技术掌握在自己手中，而不是做一个简单的代工者。

然而没有人会好心的将核心技术送给你，就如同当初我国研究原子弹与人造卫星一样，中国人靠的只有自己，只有靠自主创新才能打破技术上的壁垒，最终屹立于世界之巅。

当然自主创新这个范围很大，根据当前的科技发展，我们建议大家则可以重点关注以下三个方面：

首先是人工智能方面，在最近工信部印发的《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划(2018-2020 年)》中，提出了力争到 2020 年，一系列人工智能标志性产品取得重要突破。以信息技术与制造技术深度融合为主线，以新一代人工智能技术的产业化和集成应用为重点，推进人工智能和制造业深度融合，加快制造强国和网络强国建设。按照“系统布局、重点突破、协同创新、开放有序”的原则，工信部提出了四方面主要任务：一是重点培育和发展智能网联汽车、智能服务机器人、智能无人机、医疗影像辅助诊断系统、视频图像身份识别系统、智能语音交互系统、智能翻译系统、智能家居产品等智能化产品，推动智能产品在经济社会的集成应用；二是重点发展智能传感器、神经网络芯片、开源开放平台等关键环节，夯实人工智能产业发展的软硬件基础；三是深化发展智能制造，鼓励新一代人工智能技术在工业领域各环节的探索应用，提升智能制造关键技术装备创新能力，培育推广智能制造新模式；四是构建行业训练资源库、标准测试及知识产权服务平台、智能化网络基础设施、网络安全保障等产业公共支撑体系，完善人工智能发展环境。可见，人工智能是科技发展的大势所趋，也是各大科技公司的必争之地，所以相关的上市公司或将具有良好的发展前景，投资者可重点跟踪关注。

其次是互联网+，2015 年 3 月，全国两会上，全国人大代表马化腾提交了《关于以“互联网+”为驱动，推进我国经济社会创新发展的建议》的议案，表达了对经济社会的创新提出了建议和看法。他呼吁，我们需要持续以“互联网+”为驱动，鼓励产业创新、促进跨界融合、惠及社会民生，推动我国经济和社会的创新。马化腾表示，“互联网+”是指利用互联网的平台、信息通信技术把互联网和包括传统行业在内的各行各业结合起来，从而在新领域创造一种新生态。他希望这种生态战略能

够被国家采纳，成为国家战略。2015年3月5日上午十二届全国人大三次会议上，李克强总理在政府工作报告中首次提出“互联网+”行动计划。李克强在政府工作报告中提出，“制定“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等与现代制造业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融健康发展，引导互联网企业拓展国际市场。”

随着几年的发展，“互联网+”已经成为建设现代化经济体系的重要支撑，其重要作用不容忽视。一方面，“互联网+”能够大幅度降低交易成本，提高经济运行效率。另一方面，依托“互联网+”，能够创造新的产业和业态，也能够改造、提升传统产业，为经济的持续发展提供不竭动力。此外，利用“互联网+”，还能够促进农村地区和欠发达地区的经济发展，增强发展的平衡性。所以未来“互联网+”依然会得到政策方面的大力扶持，前景将更加光明。相关企业大家可重点关注。

最后是工业4.0。工业4.0主要分为两大主题，一个是“智能工厂”，重点研究智能化生产系统及过程，以及网络化分布式生产设施的实现。第二个是“智能生产”，主要涉及整个企业的生产物流管理、人机互动以及3D技术在工业生产过程中的应用等。随着信息技术、互联网和物联网技术的发展，实体物理世界与虚拟网络世界走向融合，人们通过信息物理融合系统，将资源、信息、物品和人进行互联，建立高度灵活的个性化和数字化的产品与服务的生产模式。这种技术的渐进性进步被描述为工业化的第四个阶段，即工业4.0。在工业4.0时代，传统的行业界限将消失，并会产生各种新的活动领域和合作形式。以工业4.0为代表的新一轮工业革命，也是中国制造业转型升级的重要契机。早在2014年1月，中国工程院就启动并开展了《制造强国战略研究》重大咨询项目，提出了在2020年进入制造强国行业的指导方针和优先行动。相关专家指出，新一轮的工业革命，对于当今中国，尤其是对于中国的制造业，既是极为严峻的挑战，更是一个技术上赶超发展、结构上加快升级的重大机遇。对此，必须高度重视、密切跟踪、迎头赶上。

在说完基本面与政策面之后，我们再来从技术面的角度给大家找一找 2018 年的布局方向。众所周知，大盘自 2017 年 11 月中旬一来出现了连续调整，而若是看软件中的 OZ 指数，更是会发现，本轮调整实际上自 2017 年 10 月初就已经开始，所以不少个股已经调整了两个多月，若后市行情出现转暖，这些调整充分的个股必然会出现恢复性上涨。

那么在同样的市场环境下，什么样的个股在后市回暖行情中更容易出现上涨呢？从以往多次的经验来看，在每一轮市场调整过程中，虽然大多数个股的跌幅与市场整体的跌幅（即 OZ 指数的跌幅）大体一致，但是会一部分个股由于下跌猛烈，跌幅远远超过同期市场的整体跌幅；同样也会有一部分个股十分抗跌，跌幅远远小于同期市场的整体跌幅，甚至出现逆势上涨。而这两种与众不同的个股群体，正是我们要从技术面上给予高度关注的两个方面。为什么呢？下面我们就分别来看一看。

首先来看跌幅远远超过同期市场整体跌幅的个股，一般来说，这种个股由于深幅下挫，股价本身就会出现超跌状况，见图 4：



(图 4)

如图 4 所示，在 2017 年 7 月 11 日到 7 月 21 日期间，OZ 指数下跌了 5.14%，而该股跌幅却高达 27.24%，可见其下跌幅度远远超过同期市场的整体跌幅。我们可以在该股 K 线图的下方调出 D 黄金坑指标，可以清楚的看到，在 2017 年 7 月 13 日，该股就出现了黄金坑信号，随后几日，指标中黄金坑的深度越来越深，说明该股正在快速下跌，超跌的现象进一步加重。看到这种个股，大家不用着急买入，可以先加入到一个自定义板块中去跟踪观察。那么什么时候可以进场买入呢？从图 4 中可以看到，在 7 月 24 日之后，该股的股价逐渐企稳，下方的黄金坑也不再继续加深，而是慢慢的变浅，到 8 月 1 日时，黄金坑已经完全填平，不过这时该股的股价还是在 5 日成本均线的下方，所以 8 月 1 日开始，投资者可以逐步逢低介入该股，但仓位还不宜过重。到了 8 月 15 日，该股股价回升至 5 日成本均线上方，表明股价运行趋势也已开始由弱转强，这时再加仓买入。当然如果有资金连续进场配

合则更好。

随后我们看到，该股在 9 月里震荡攀升，股价从 22 元附近一路涨到了 30 元上方。如果只计算 9 月的涨幅，该股明显跑赢了市场。但如果从 7 月 11 日开始统计，到 9 月 27 日截止，整个区间内该股的涨幅与市场基本相同。可见，该股后期涨幅较大完全是由于前期下跌过猛所引起的，故此面对近两个月的调整，大家同样用软件中黄金坑指标可以找出那些超跌的个股，进行跟踪观察，然后在合适的时机进行介入，以博取在后市行情中股价快速反弹中的收益。

接下来我们再来看另一种情况，即跌幅远小于同期市场整体跌幅、甚至出现逆势上扬的个股，一般来说，这种个股之所以能够走出独立行情，是因为在其背后有资金的大力支持，见图 5：

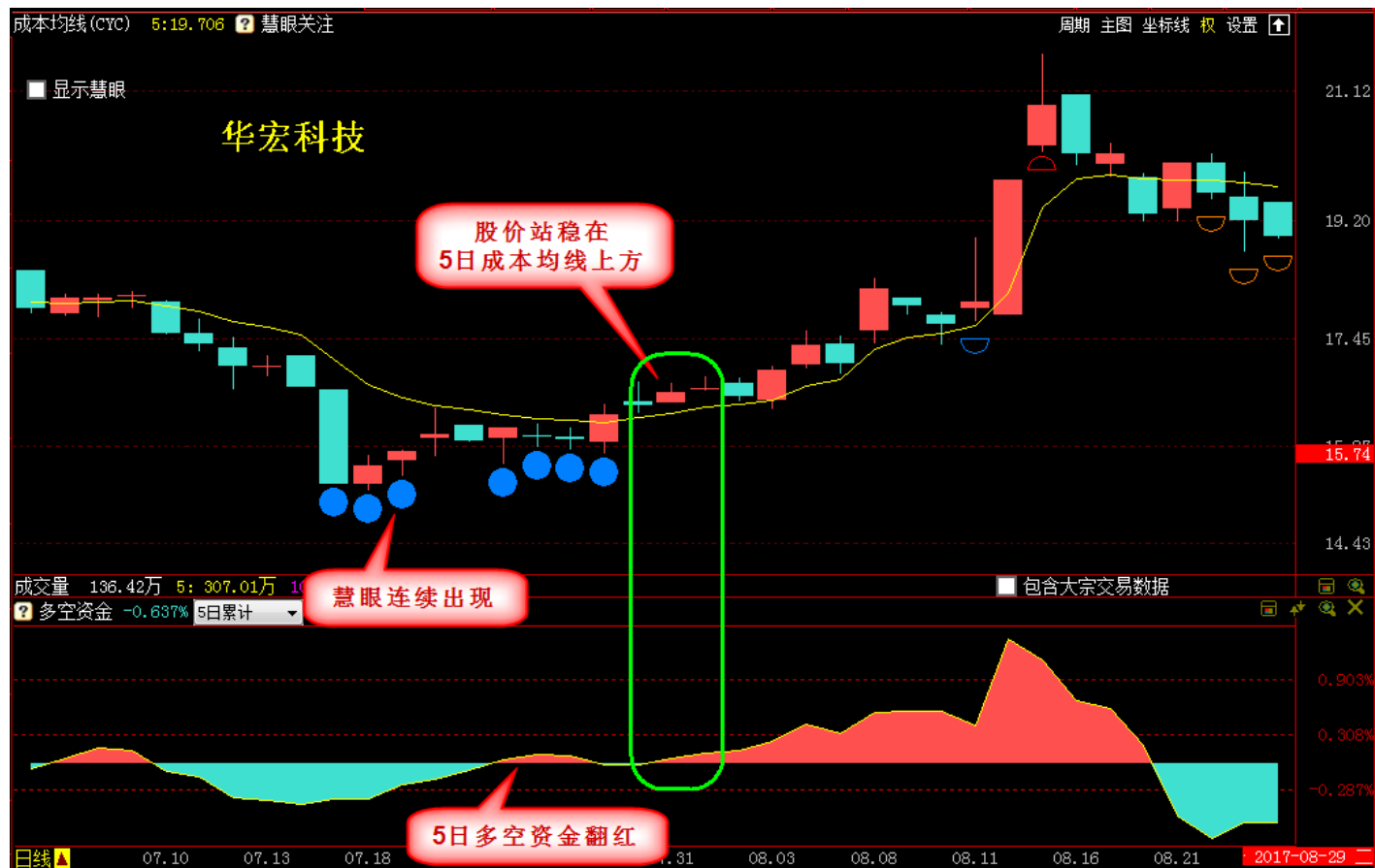


(图 5)

如图 5 所示，在 2017 年 4 月 14 日到 6 月 1 日期间，OZ 指数下跌了 17.16%，而该股却没有下跌，反而上涨了 1.90%，那么它为什么能够如此抗跌呢？开打多空资金指标，并将统计周期调整为 66 日，结果不难看出，该股的长线资金一直保持着流入状态，正是在源源不断的资金支持下，该股才能如此独立。而当市场出现转好之后，由于前期有大量资金入驻该股，顺势走强也就变得理所应当，故此我们看到，在 2017 年 6 月与 7 月的行情中，该股一直保持着震荡上扬的态势。

可见对于在弱势中抗跌的个股，大家不妨看一看它的 66 日多空资金的运行情况，如果长线资金红彤彤一片，我们则要高度关注，并合适的时机逢低介入。因为在长线资金的支持下，这种个股不仅会在市场下跌的过程中表现的较为抗跌，而且在后市行情回暖的情况下也很可能会表现出强者恒强的态势。

在前面我们给大家分析了大盘的走势，还从基本面、政策面、以及技术面等三个不同的角度给大家进行了未来选股方向上的讲解，相信不少朋友此时都已经有些跃跃欲试了。那么我们能不能趁着现在市场回落下来赶紧进场买入呢？客观的说，有“逢低买入”这个意识是好的，但在下跌途中去抄底也是很危险的，因为我们无法预知在买入之后股价还会不会继续下挫。所以确定买点需要一定的技巧，接下来我们就结合软件，给大家介绍一种关于确定买点的方法，即慧眼识金三步战法。来看图 6：



(图 6)

如图 6 所示，这是前面表 1 中所列的一只个股，名称叫做华宏科技。从图中可以看到，该股在 2017 年 7 月 10 日后曾出现一波快速下跌。到 7 月 17 日后，该股连续出现多个蓝色超跌慧眼，表明该股已经处于超跌的底部区域，提示我们可以对该股进行重点关注。那么能不能立即买入呢？不能！因为我们不知道股价在底部区域究竟会运行多久，可能是一两天，也可能是一两个月，甚至更长，所以光看慧眼指标还是不够的，还要关注该股的资金进出情况与股价运行的趋势状态。通过观察不难发现，在 2017 年 7 月 24 日，该股的下方的 5 日多空资金指标出现了小幅翻红，说明短期资金开始出现进场迹象，但这时股价依然运行在 5 日成本均线下方，所以投资者仍不用急于买入。到了 2017 年 8 月 1 日我们再看，该股股价已经连续几日运行在 5 日成本均线上方，下方的 5 日多空资金指标也保持着翻红状态，且红色面积有进一步扩大的迹象，说明该股在资金不断进场的推动下，运行的趋势开始出现转强，股价即将进

入拉升阶段，此刻时投资者可及时买入。之后该股股价果然加速上扬，短短 10 个交易日，股价涨幅就超过了 20%！可见用慧眼发现机会，用 5 日多空资金和 5 日成本均线来判断介入的准确时间点，是一个简单而又行之有效的方法。

综上所述，我们认为大盘当前的回落是属于在今年 8 月突破无穷成本均线之后的正常回探，如果确认无穷成本均线支撑有效后市场再次出现拉升，则意味着 2018 年的行情将格外精彩。所以大家不必丧失信心，相反，市场的回落给我们带来了更多的机会。在这种时候，投资者不是无事可做，而是应该忙起来，积极选股，布局 2018。由于文章篇幅的限制，还有很多地方我们无法一一讲到，这些地方在我们日后的课堂中会更详细更深入的为大家逐步讲解，希望您到时能抽出点时间去听一听。

最后祝您投资顺利！

免责声明：本内参中的新闻摘要均来源于公开渠道发布的资料，北京指南针科技发展股份有限公司对这些新闻摘要的准确性及完整性不作任何保证。北京指南针科技发展股份有限公司对本内参中的新闻摘要未做任何独立的研究或分析，新闻摘要中所表达的意见仅供参考，不代表北京指南针科技发展股份有限公司的观点或立场。依据本内参中的新闻摘要行事所造成的一切后果自负，与北京指南针科技发展股份有限公司无关。