

2017 年上半年股市走势预测分析和投资决策

作者：阔度财富 版权：免费分享 发布时间：2017 年 1 月 1 日

2016 年业绩回顾：

2016 年，我们团队带领客户和股友布局高送转、锂电池、OLED、股权转让等最牛板块。

2016 年，我们精准分析、研判 A 股的走势，并在第一时间与股友们**免费分享**。我们团队带领客户和股友们**4 次完美逃顶，3 次精准抄底**(微信全程公开见证，可随时验证)，具体如下：

1、2015 年 12 月 25 日分享《日线级别顶部结构即将暴跌》，成功回避股灾 3.0，精准逃顶逃在最高位。

2、2016 年 1 月 28 日分享《强力反弹(春节红包)明天启程》，完美抄底抄在最低位。

3、2016 年 5 月 5 日分享《市场向下破位，规避风险是首位》，成功规避 2 天暴跌风险。

4、2016 年 5 月 26 日分享《中级反弹将至，首要任务是买入》，成功抄底中级反弹。

5、2016 年 8 月 22 日分享《沪指和深成指日线有顶背离结构，短线以预防风险为主》，成功规避波段回调，其中 2 次单日暴跌。

6、2016 年 9 月 27 日分享《护盘资金强势行动，我们也得随之而动》，成功抄底。

7、2016 年 11 月 29 日分享《波段见顶大调整，首要任务是风控》，成功规避波段回调，其中 2 次单日暴跌。



以上内容，微信免费分享，股友们全程公开见证和受益，第三方微信事实验证和见证。

2017 年上半年走势预测分析和投资决策：

在市场深调之后，结合国家的战略和决策，我们总结出以下内容，与长期关注阔度财富的股友们分享，以表示真诚的谢意。

1、2017 年影响 A 股的重要因素

1.1 养老金入市

养老金入市，正式启动，开始建仓，首批资金 1000 亿元(企业年金)。2017 年的 M2 增速、养老金等机构资金的配置需求，我们认为股票市场的增量资金相对明确的。

牢记：养老金不完成建仓，“A 股大底”就不会构筑。建仓期间，不可能出现单边牛市。耐心等待和关注养老金建仓进度。一旦建仓差不多，牛市之门开启。

1.2 完善 A 股制度，市场越来越健全

2016 年以来，A 股市场正在全面系统的进行政策补漏、深度追责严惩顶风违规、监管触角覆盖金融业多个细分领域。监管首要任务：依法监管、从严监管、全面监管，只有监管才能保证改革的措施顺利实施。建章立制划定红线和规矩，使杠杆无度、恶意举牌、内幕交易、利益输送、财务造假、信用违约、制度套利等恶性事件的监管有法可依。

1.3 改革深化，传统行业逐步蜕变，有助改善传统企业盈利状况

1.3.1 国企改革：由“推进”到“落实”，混改成为重要突破口。

1.3.2 供给侧结构性改革：从“去产能”到“去杠杆”，改革不断深化。

1.3.3 国企改革与供给侧改革交叉融合，一同推进。

1.3.4 兼并重组与去产能共同推进，改革成效初显。

1.3.5 债转股，混改与去杠杆新看点。

国内宏观经济形势总体判断是继续逐步企稳的态势，混合所有制改革和 PPP 或将提升民间投资的力度，供给侧改革有利于上游企业改善盈利，国企改革有助于央企和地方国企提质增效。

1.4 转型已在路上，新兴行业在长大

1.4.1 GDP 和就业结构变化，显示转型已经在路上。

1.4.2 工业增加值整体增速不断回落，新兴产业早已企稳不断增长。

1.4.3 技术进步、收入增长推动产业升级。

1.4.4 股市中新兴行业的市值和利润占比明显上升。

1.4.5 新兴产业盈利保持高速增长，贡献率越来越大。

1.5 中央经济工作会(2017): 房子是用来住的, 不是用来炒的——房产吸金受抑制, 有利于股市

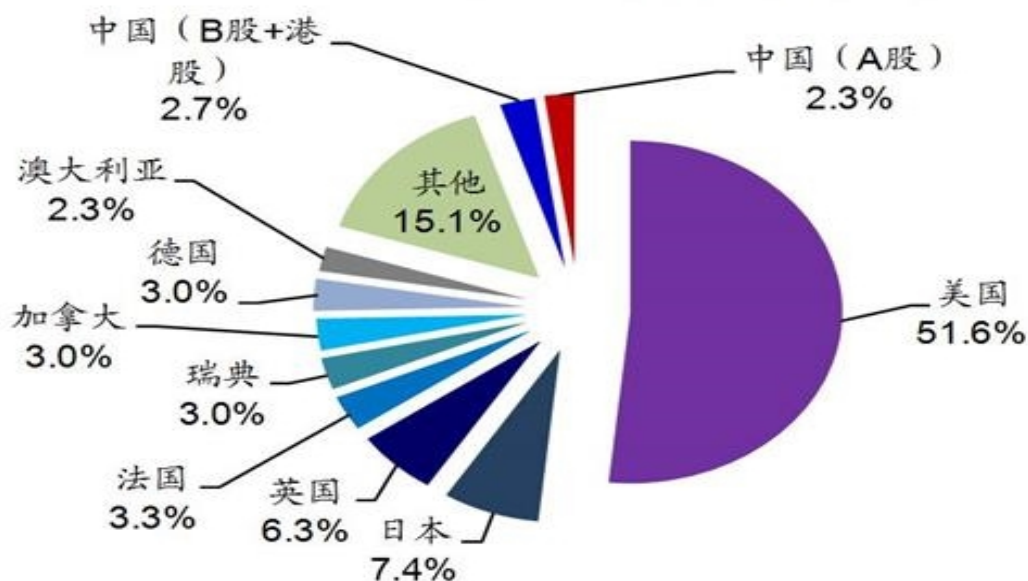
中央经济工作会议明确了 2017 年中国楼市发展方向, 进一步明晰了我国房地产市场的定位, 强调房地产发展的首要目标是实现“住有所居”, 让住房回归其居住属性。房地产配置吸引力已大幅下降。明年的大类资产配置将会显著有利于股票市场。

1.6 海外资金加大 A 股配置是必然趋势

伴随监管层推动各项改革, 外资投资 A 股渠道进一步拓宽, 沪港通、深港通运行良好, 2017 年 A 股纳入 MSCI 概率较高。MSCI 官网资料显示, 如果 A 股纳入 MSCI 提议通过审查, MSCI 将采取渐进式路径, 初步纳入时新兴市场指数、全球市场指数中 A 股权重为 1.1%、0.1%, 到完全纳入时分别为 18.2%、2.3%。



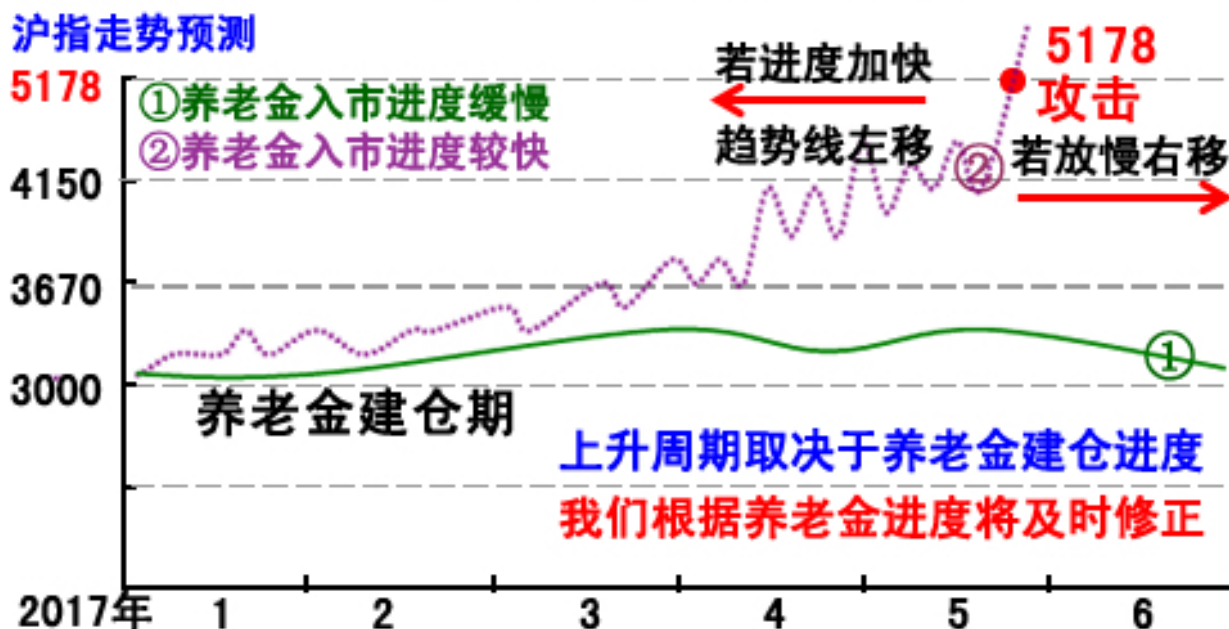
完全纳入A股时, MSCI全球市场指数各国权重



2、2017年上半年A股行情预测

未来5年A股大周期依然是上升周期，也就是说2016年1月27日沪指2638点在未来5年不会再有更低位。未来5年，2017上半年有望逐渐从震荡市过度到牛市，2017年(下)、2018年是牛市主升浪，其后进入震荡市。牛市能否提前到来，或者延迟到来，关键看养老金入市建仓进度。若养老金入市建仓较快，如下图所示②，则2017上半年有望突破沪指3670、4150关键点位，未突破之前该点位为重要压力位，也是波段或箱体的顶部。一旦有效突破，该点位为重要支撑位，也是波段或箱体的底部。若养老金入市建仓较慢，如下图所示①，则沪指预计在3000±5%点至3670±5%点之间震荡。这2种运行趋势成立的条件是无重大外因影响。

2017年上半年沪指大盘走势预测



3、2017年上半年投资方向

我们认为互联网++依旧是市场的主流，是中国经济增长的主要新生驱动力和生产力。阔度财富认为，互联网++是最具进攻性最有投资价值最容易被主力资金青睐的主题主线持续领涨的热点行业板块股和题材。伟大中国的复兴之路，不是跟随，而是颠覆和超越，而我们已经起航。

我们优先关注的新兴产业板块和题材：

- 1、新材料：OLED、3D玻璃、石墨烯
- 2、信息科技：信息安全、大数据、云计算
- 3、人工智能：智能机器、工业4.0、智能装备、人工智能

- 4、大健康：移动医疗、基因测试、生物医疗
- 5、文化产业：文化传媒、虚拟现实、增强现实、游戏
- 6、改革深化：债转股，国央企混改（传统行业，仅在二八走势时参与）
- 7、军工概念（传统行业，仅在特朗普发疯时参与）
- 8、次新股、高送转(周期性参与)

关注这些新兴产业，不等于立即都要布局这些新兴产业，我们把目标锁定在当下最热门的新兴产业和龙头个股上即可。这些热点板块龙头的威力，会远远超出您的想象，颠覆您的“智商”。

4、2017年上半年投资建议：

4.1 养老金未完成建仓前，A股依旧以小波段震荡为主，底部不断抬高。

4.1.1 因大盘无系统性风险，市场难有趋势性交易机会，但个股结构性机会将层出不穷。操作策略：忽略指数精做个股。

4.1.2 推荐：利用大盘30、60分钟顶部结构和底部结构盘口信息，做小波段。这样不仅踏准大盘运行节奏——低买，高卖，而且永不踏空，永避风险，投资收益最大化。

4.1.3 如果4.1.1和4.1.2条不会操作，那就开始同步养老金建仓分批买入，特别是大盘越跌越买，沪指3000点，属于底部区域，即使买入被套，也是暂时的。买入标的：未经爆炒的新兴产业、中小盘、绩优、成长股，特别提示，须同时满足这5个条件。

4.1.4 这期间需要严控仓位，切莫贪念。不建议融资融券借钱贷款抵押等方式融资操作。

4.1.5 一般规律：某只股票一旦被爆炒过，其后3~5年基本上不会再有暴利希望。个别中长线大牛股，至少也需要一两年的休整时间，才有新一轮上升动力。@阔度财富

4.2 养老金完成建仓后，A股迎来一波主升行情，虽主升，也会三步一回头方式运行。

4.2.1 主升行情**之始**，加仓至重仓/满仓。胆大的可以通过任何合法方式融资入市。

4.2.2 主升行情**之中**，不会天天都收阳。调整也是正常的蓄势整理过程，并给投资者提供了介入的好机会。操作策略：要适当捂股，直到该股行情的终点。@阔度财富

4.2.3 主升行情**之末**，回到4.1.2操作策略。

5、2017年上半年投资理念

5.1 思维转变——震荡市思维转为牛市思维

在震荡市中，每一次反弹都是阶段性顶部，快速逃顶，因箱体震荡是主基调。在牛市行

情中，上涨成为市场主基调，调整成为正常的蓄势整理过程，并给投资者提供了介入的机会。

5.2 适当提高对利润的期望值——捂股

在震荡市中短线操作，赚了要走、不赚也要走，快进快出才能保证资金的安全，投资者要以捂钱+短炒为主；可是在牛市中，手中持股具有继续涨升潜力的情况下，要适当采用捂股操作策略。

5.3 选股指标转变——强者恒强

选股标准：不看业绩、不看市盈率，只选强势板块和个股

选股要遵循“涨势重势、跌势重质”的基本规律。选择强势板块和个股，大胆搏击强势板块和个股，强者恒强。例如，300104 乐视网，持股 4 年左右波段累计涨幅 100 倍，乐视网最高动态市盈率高达 1000 倍，如果害怕买入，就失去了超级大牛股机会。300059 东方财富，持股 2 年左右波段累计涨幅 126 倍，东方财富 2013 年每股收益 0.0041 元，市盈率高达 1000 倍，如果害怕买入，就失去了超级大牛股机会。

5.4 选股方向转变——中小创

选股标的：新兴产业热点板块和题材，中小创个股

无需解释，大家都懂的。

5.5 牛市风险依旧——控制风险永放第一位

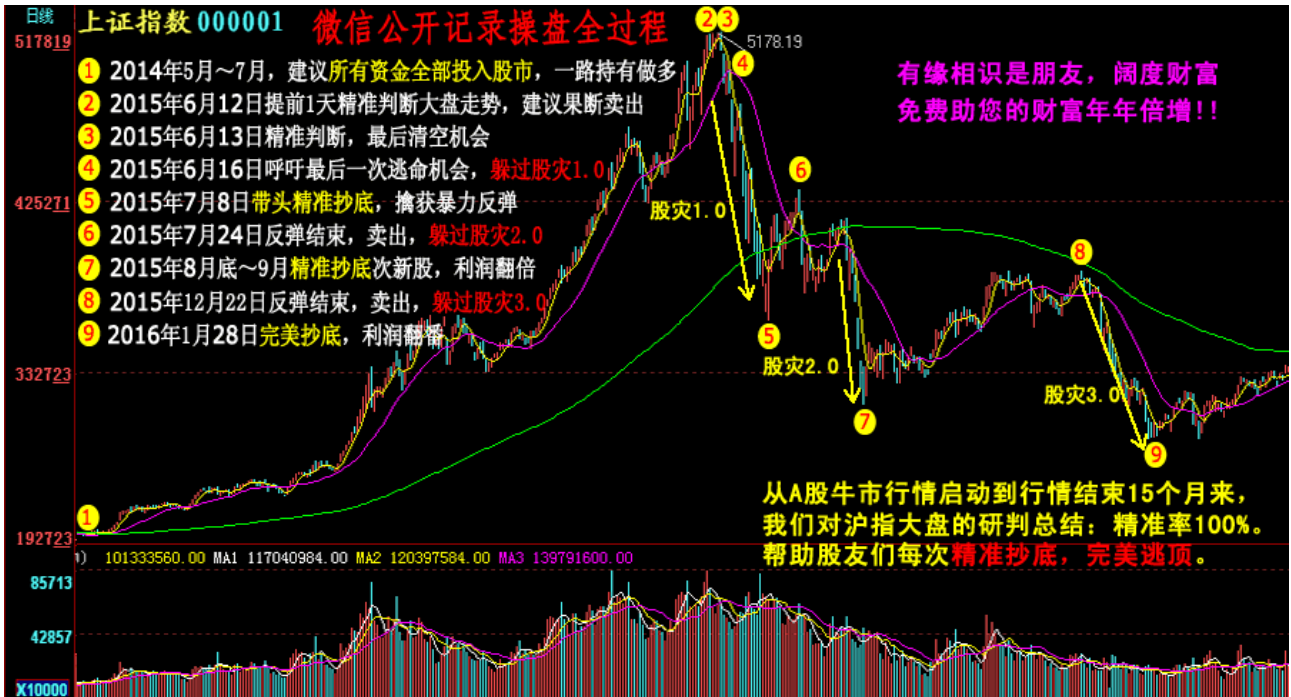
股市风险不仅存在于熊市中，在牛市行情中也一样有风险。如果不注意，即使是牛市行情也同样会亏损。选股要回避“险礁暗滩”，回避问题股、巨亏股、戴帽戴星股、控股股东减持股、违法违规股等等。例如欣泰电气因欺诈发行成为今年既 ST 博元之后第二只退市股，创业板首例。A 股中问题股较多，退市已成为常态，一旦遇上黑天鹅，将一无所有。

5.6 后市机会多么？

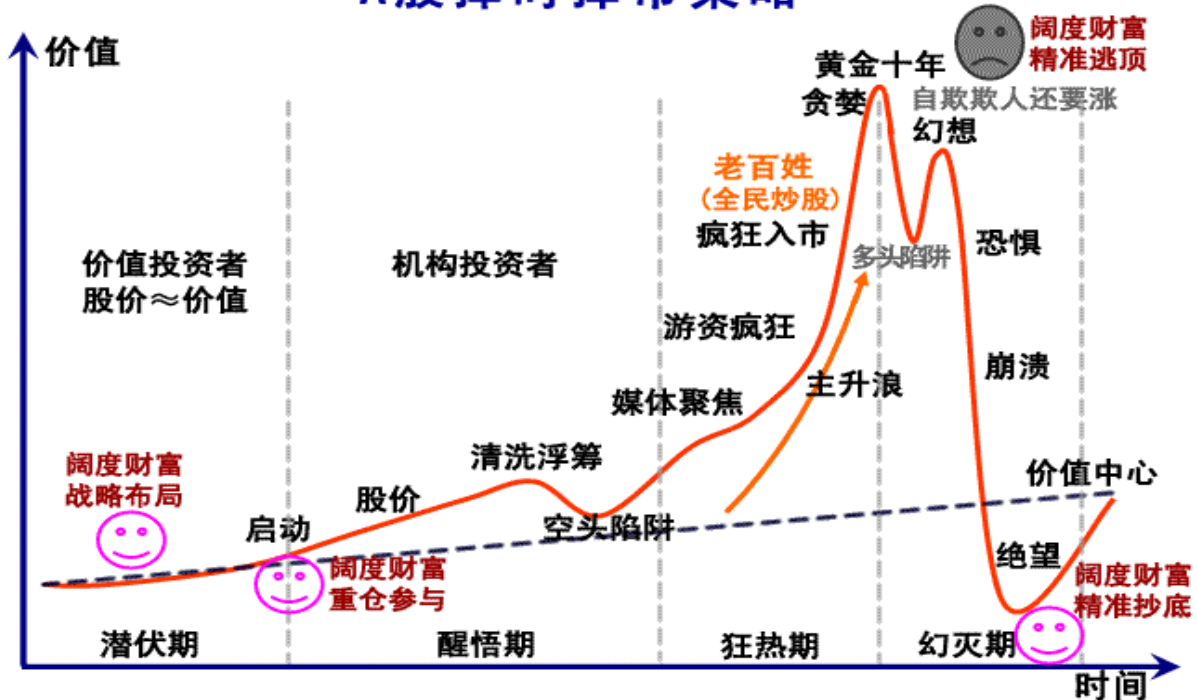
肯定回答，太多机会。2017 年和 2018 年主升阶段，将又诞生一批 2~3 年涨幅 5 倍、10 倍...甚至 100 倍以上的大牛股。我们已经锁定多个标的，正在分批建仓，目前市值不足 200 亿，正如 3 年前的东方财富。目前强者恒强，我们宁可用贵的价格去买新兴产业龙头股，也不愿意用便宜的价格去买无人问津的股票。新兴产业龙头股，中国经济增长的主要新生驱动力和生产力，未来也许会涨到 9000 亿人民币(参照美股 1500 亿美元)的市值，一切皆有可能，我们深信：像苹果、google、微软、阿里等等这样市值由小巨变的公司，在中国股市也一定会诞生！

最后，思路决定出路，观念决定方向，性格决定命运，格局决定结局。实现自我，超越现实，放飞梦想，明天会更加灿烂！

阔度财富（微信公众号：阔度财富，微信号：kuodu8）：面向股友们免费提供最专业的证券投资次日操盘分析与建议，聚焦解决股友们选股难、买卖难的问题，致力于股友们财富年年倍增，免费分享股市热点，潜在题材，主力动向，最新、最前沿股市资讯。



A股择时择市策略



微信公开见证：阔度财富免费帮助股友每次精准逃顶，精准抄底