

指数理解

指数在19.0-20.0之间微微放量企稳，走势仍旧不及预期，周三指数共振的是算力、芯片、VR、AR等科技品种，属于反抽型的共振，其中只有混合现实目前是多头排列，值得稍加关注。

情绪理解

结论：抱团兑现开始，追高风险提升。

周三龙字辈开始兑现潮，算一个留活口的冰点。

这一轮的行情，我们始终不把他定义成为主升，而是退潮过程里的混沌衔接。

比如，龙字辈经历了内部的各种内卷和互卡，**周二让人觉得终于杀出重围的是龙韵股份**，周一打板龙头股份的选手，大概都觉得怎么当初不选龙韵、**他才符合连板到年前都不触发严重异常波动啊**——结果他兑现的最干脆。在真正的主升行情里，一路弱转强杀出重围的领头羊，不会拐头领跌的这么干脆，下跌大概率会引发各种承接和低吸。

究其原因，这不是有题材理解加持的、真正的主升。在这个跨年故事线里，参与的人心中都有自己的黑暗森林，都知道这是套路，对参与的高标，都没有真正的信仰，都随时准备出逃——**按死主力不能被主力按死**——这是共识。

所以，我们昨天提到这样的行情我们本不擅长，如果我们主动参与了，**非常可能的路径是周一上龙头、周二低点卖了追龙韵（或者转强也很决绝的天威），周三被闷死在龙韵里面出不来**，因为我们是根据拐点追逐强势的模式做交易的，如果看好主升当然要一路调仓换股买入更强，最强股在调整的窗口跳水了当然也要扛一扛，**结果就是被两天选出来的最强股闷在里面出不来了**，也许，周四一闭眼核掉他，**他又反包了**。

我们一开始就不觉得当前有主升的态势，而是觉得这种“我家的龙才能跨年”这样的故事在不同的个股身上同一时间讲出来，从一开始听众的心态就不会特别好，行情不是真正的合力看多，而是各怀鬼胎，是怕自己的股票死，所以盼着别人家的股票先死。

那么，周三的演绎，是龙字辈集体获利兑现，要死一起死，贡献了最多的跌停占比，而非龙字辈迎来了转一致、强更强的窗口卡点。永达股份+播恩集团，亚世光电+双象股份，分别是近端次新和混合现实在龙字辈崩盘环境里的对手盘受益加强，收编了龙字辈出逃的资金。

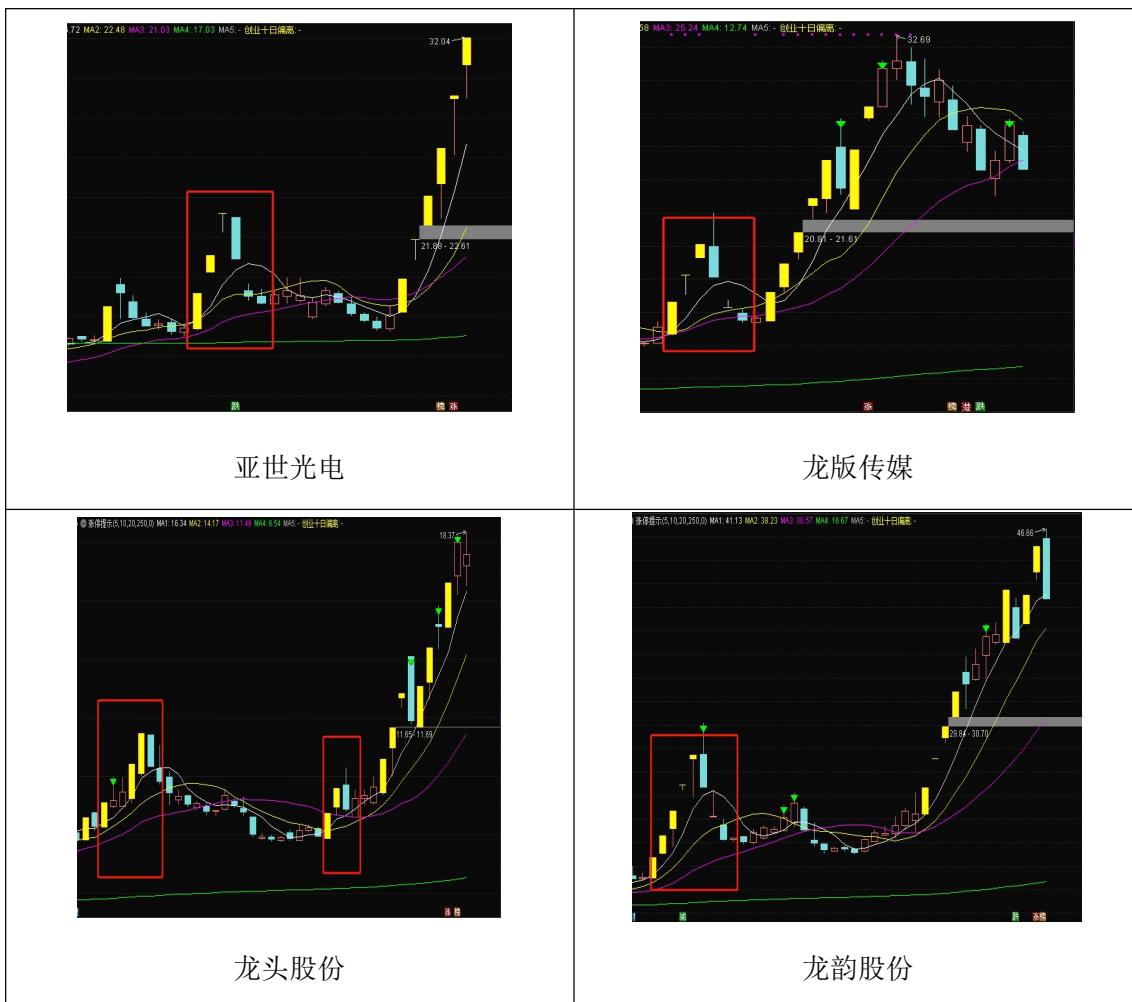
但是，永达和亚世，感觉也是龙字辈赚钱效应的一种**形态逻辑的延续**，永达延续的是龙版传媒、

提示：此文案为学习辅助材料，非投顾策略产品

早盘策略只提供给大家学习参考，主要用于课程的辅助学习，不具有实操性，不要跟随买卖，不要跟随买卖，不要跟随买卖。没有跟着模式学习两三个月以上的都不建议尝试实战，要不然极容易回撤！！！

(股市有风险，投资需谨慎。点龙成金战队，战队成员：霍天龙，投顾编号:A0260623050010；房显超，投顾编号：A0260622120002；秦雷，投顾编号：A0260623060009)

龙韵股份、龙头股份的断板反包规避监管的风格，亚世光电则是二波新高的形态模仿，可能很多人意识不到：



所以，当前我们觉得排除不掉——这是不是讲跨年故事的主力，在其他非龙字辈的领域里也做一样的套路，整体上也是一种内卷的放大，微观上他们在龙字辈里面卷，宏观一点他们在龙字与非龙的两个阵营互相卷。我们也猜不透，去跟随两条非龙线索的资金的散户，是什么心态，是不是也是在年前怀揣着黑暗森林的隐念，也是随时准备按死主力坚决不能被主力按死，一旦走势不急预期就是闭眼按。

提示：此文案为学习辅助材料，非投顾策略产品

早盘策略只提供给大家学习参考，主要用于课程的辅助学习，不具有实操性，不要跟随买卖，不要跟随买卖，不要跟随买卖。没有跟着模式学习两三个月以上的都不建议尝试实战，要不然极容易回撤！！！

(股市有风险，投资需谨慎。点龙成金战队，战队成员：霍天龙，投顾编号:A0260623050010；房显超，投顾编号：A0260622120002；秦雷，投顾编号：A0260623060009)

所以，我们维持基本的判断，**当前不能笃定是主升周期的行情**，而是圣龙大退潮周期里的混沌衔接，这个判断一直维持到，有一个题材（个股），用一种崭新的逻辑和形态，走出来超预期的走势。

不过，这里想要提一嘴，如果，北交所出现了非套利型的走强，可以适当重视，区别的标准，就是他不是套利主板的一致点、高潮点，而是莫名其妙的在21日板块大长阴后，趋势性的独立走强，参考比照的对象，是现在也不知道涨的什么逻辑的凯华材料。

交易思考

主板方面，打算继续空仓，如前所述，对当前主板做跨年龙的预期，我们没有信仰，还是感觉混沌，低位没有第一时间上，那就放弃高位的送钱行为，本来周四想要推荐龙字辈低位新发的龙宇股份，但感觉故事越讲越没人信，这个二板就是站住了，周五也未必有人愿意接，**但如果要找主板的交易机会，我们认为原则就是买入分歧，坚决的放弃买入一致**，周三分歧最大的是龙字辈阵营，那要买就只能买他的低位首板新发，所以，这个观点仅供参考，不是强力推荐，我们最推荐的是，**尽量不要在跨年龙的故事里入戏太深**。

其实，我们的策略的出台，每天都经历了：入选—辨析—淘汰—选强—最终决策坚持还是放弃，这样的思路流程，最后呈现的东西大家可能觉得输赢的很简单，但其实是经历了痛苦的抉择，目前我们觉得主板方面抉择的还是很痛苦，那么行情可能就还是非主升。

北交所方面，我们建议关注恒进感应。他是21日北交长阴后的累计涨幅排名第一的个股，他的上涨我们没有找到在主板进行套利的逻辑，似乎就是自发性的走强。

如果要做交易，也要避免追高，日内可以分时线上找低点分步建仓，收盘如收阳线，收盘竞价买够自己觉得舒服的仓位（我们认为是3层足够）；恒进感应被证伪的逻辑，是击破周三的K线低点12.98，一旦盘中击破，就不要再低吸，收盘阴线破位，隔日就得证伪出局。

提示：此文案为学习辅助材料，非投顾策略产品

早盘策略只提供给大家学习参考，主要用于课程的辅助学习，不具有实操性，不要跟随买卖，不要跟随买卖，不要跟随买卖。没有跟着模式学习两三个月以上的都不建议尝试实战，要不然极容易回撤！！！

（股市有风险，投资需谨慎。点龙成金战队，战队成员：霍天龙，投顾编号：A0260623050010；房显超，投顾编号：A0260622120002；秦雷，投顾编号：A0260623060009）