

## 指数理解

“未来锚定指数的地方，是寻找指数超跌后、有企稳反弹预期的窗口，再去应对这个窗口走出来的题材类的标的，大逻辑上，指数给我们的提示变成了抓反弹，把握可能的反弹窗口追涨题材类的个股。”

中期保持这个观点。

当前指数的方向，难预判，也根本没有预判的必要，做好两手准备：

1、顺指数方向发育的品种是新能源和消费电子新增量，指数如果在这里完成反弹、磨底，而后继续反弹寻找本轮反弹的上轨高点，那么新能源不会结束，会诞生有质量的 5 阶段补涨，这个补涨也有机会拉开新能源的新周期；

2、逆指数发育的方向是旅游、商超，本质上是经济不好的消费降级预期，如指数在磨底过程里缩量越来越严重，突然杀破 2863 心理底线，而后继续阴跌，那么消费降级这条线，将迎来持续的加强。

当然，也可能指数在变盘的时候市场选择了新的题材路径，但这是我们当前预判不了的，当那个时刻来临，我们再去理解和评估新走出来的题材内涵是否值得推敲。

## 情绪理解

**结论及展望：新能源四阶段高潮后分化，但没结束；消费降级回流，日内最强。**

周一的表现整体算是超预期的，大局上表现为新能源公元股份炸板长阴不影响偏低位置的连板晋级以及长白山在消费板块的暴动下反包 8 板成功，并且中兴商业反核炸板也远比预想的缩量跌停好得多。这一切都是场外资金进攻心态偏多的反馈。

整体而言，消费降级的回流力度，比新能源分化后继续卡位的行为，更为超预期。

这里，我想要把底层逻辑拿出来臆想一下，注意臆想这个用词。我们服务的客户里偏专业的短线投机爱好者，可能听了有帮助，目前还不是短线专业投机的入门选手，听听就好，不要上头，不要中毒太深。

今年在电商圈有一个显著的事件，拼多多凭借业绩逆势干趴下了阿里和京东，让两位各领风骚好几年的大佬低头认错，开始内部整顿，各种舆论各种角度的解读，无非就是一个业绩超预期。

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）

目前我 A 也来到年报发布窗口，太平鸟和中兴商业的业绩也是超预期的，所以他们也涨了。背后的逻辑，跟拼多多应该有一定的趋同。

很多人把北方的冰雪经济的关键词归纳为南方小土豆，我觉得不是，我觉得是东北便宜的旅游支出，打败了海南的高消费。你求个婚，去海南的一夜高端酒店支出，可能就是东北一个星期的酒店加撸串的费用，体验来说，无非是看个海还是看场雪的区别。

所以，这里面体现出来一个大趋势，消费降级。

目前，我还不觉得这已经成为市场的共识，这个方向上还存有预期差。

——以上是对题材的内涵臆想，跟交易的节奏，半毛钱关系都没有，再次强调。

我们回到场内的节奏上：

新能源行走在四阶段补涨的节奏里，微观上分化，板块里还有绿康生化、耀皮玻璃、江苏华辰、东华科技在企图延续涨势，随着公元股份高位强顶一字的失败，这里接近四阶段的顶部，交易的性价比不高，特别是在指数目前暧昧的环境里。

消费电子新增量目前就还剩下鸿蒙+智能家居的华立股份和二阶段穿越过来的亚华电子，板块整体的走势相比新能源更曲折，节奏更不好把握，即便是穿越型品种也从双向切换到智微，聪智微切换到亚华，穿越的核心也轮动。在经历了亚世—力鼎—东方中科—华立，把这里也当做四阶段的一个相对高点宁愿错过，也是对自己偏保护性的观点。

消费降级方向，当下是二还是三阶段，比较模糊。

深中华 A 作为黄金零售和锂电池的补涨加强，我对他的理解更偏向于消费的补涨，作为与中兴商业同一天首板新发的品种，二者一个得到加强，一个出现了反核，补涨长白山的路径上，**这个阶段还没有出现巨大的分歧和亏钱效应**，所以可以理解还在二阶段的补涨过程里；

但周一消费回流的点火票，是我们本来认为会给一个 T 字板上车的锦鸿集团，锦鸿的一字卡位形态，像极了三阶段启动就加速，加速就怼总龙创新高的卡位补涨品种。如果周一的大格局，是中兴商业反复翘板最终跌停，深中华 a 炸板回落，锦鸿集团 T 板站稳，**那么就是最典型的三阶段启动，同一时间二阶段回吐，但这里的走势模糊化了**。阶段划分的框架，只是用来辅助我们做交易的理解和应对，他是工具不是目的，总而言之，消费降级在当前而言，补涨力度最超预期，明白这个就行了。

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）

## 交易思考

最想要的消费+预增的锦鸿集团周一买不到，这里没有别的选择了，2-3层仓位去试错锦鸿集团的换手二板。另外，如果深中华A自杀突然跳水，大水下-6%反核有很大的性价比，虽然这个可能不大，但出现了值得博傻。

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）