

## 指数理解

无语，不提。

## 情绪理解

**结论：主流国资四阶段反弹启动；多模态赋能三阶段分歧启动。**

### 一、国资背景（南京商旅），周三开始尝试四阶段反弹。

首先，三阶段领涨的四川金顶、南京公用、南宁百货的修复力度不及预期，其次，龙头股份、龙高股份、闽东电力、银宝山新等反包、首板新发，明显是在卡位下跌企稳的窗口。

高位领跌修复力度不及预期，**暗示这一轮四阶段的起涨可能更倾向于反弹而非主升**，龙头股份的反包，也明示高位虽然不行但中位可以挽救，拐点确实到了。

进入四阶段后，国资如果不能超预期的走出来一个超过南宁百货高度的品种，就是走下坡路了，四阶段就是反弹。

### 二、传媒&多模态，三阶段见顶拐头，分歧启动了。

盘前明确表达了对多模态赋能的不看好，周三日内走势印证了。

有龙头定位的个股，龙版、引力以及中广天择，走的都不好，最强的卡位内蒙新华反核无果，这都有拐头反转的提示，这条线上，周四可以加速跌，也可以做弱修复，但很明确的是，随着软件开发路上的信雅达、苏州科达的见顶，随着降本增效路上的龙版、引力干不上去，什么二波三波跨年龙，在这个圈子里故事讲不下去了，**随着三阶段冲击过顶对抗监管的预期落空，无论周四是冰点加速还是弱修复，这条线上做交易的客观预期都不高了**，这个板块里最近几天选不出来灵魂人物，这是问题所在。

### 三、农业（星光农机），转二阶段成功，但日内有高潮征兆。

昨日原话：农机的星光三板放量回首掏，看后面能否出现分歧转一致的走势，周三如缩量涨停，判定一条新支线启动二阶段的尝试，如不能，那即是一个无效率的板块脉冲；

而星光周三的走势选择比一个高开缩量还要强，竞价9点20分后加单顶一字成功，这种硬顶一字板，反而不知道怎么参与，要是高开5-7个点带量转强，临盘反而容易推荐，一字板上加单硬顶，还是担心开太高接出来一个天地板，但这个一字硬顶成功以后，逻辑开始发酵，连带着亚通股

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）

份二板一字加强、弘宇股份首板新发、新柴股份 20cm 热板，资金最终在北证大有斩获，日内涨停丰安、花溪。

在这个方向上，节奏感觉太快，日内就把首板跟风、20cm 卡位和 30cm 套利做到了极致，周四更多有利于卖方。

这条线，我们保持客观，看看能不能强更强，看看有没有勇气再新思路上挑战一个换手五板，而不是被实丰文化的晋级失败影响，如果不能，那么农业也会是混沌周期里一转二但转不成三的残缺周期。

#### 四、peek，一阶段进入分歧。

昨日详述了对 peek 基本面的理解，基本面好不好硬不硬，其实我们不知道，只是做一个炒作逻辑的大概理解，关注他是因为这条线的启动力度比较超预期，如有分歧，则有切换二阶段的潜力，值得跟踪。

中氟欣材三板换手，中研股份冲高回落日内追高爆亏，新瀚新材三板断板爆量，这是典型的一阶段分歧启动，理论上，周四低吸核心是一一获利潜力难预估，但具备性价比的选择，只要是低吸，应该不会大亏。

最后，是混合现实（MR），他可能走在一个趋势主升的二阶段里（不是超短情绪周期）。

之前我们认为这个题材可能是趋势型走势，把引领趋势的龙头定位在五方光电身上，走到现在发现，他确实是走趋势，引领的龙头个股是亿道信息，事后我们发现，他是一个远端次新股，跟北交所热炒的暗线是一致的，这个方向上北交所的则成电子、众诚科技，趋势形态也好。

这个方向上，因为是趋势，K 线上应该买阴不买阳，第一个阶段的主升期，趋势是选不出来领涨的，现在明确了亿道信息比五方光电以及旺达软件好，那么后期就按照趋势的理解看看有没有买回调的参与机会。

以上，是各条线索的节奏分析，再聊聊大局观。

这里我认为处于一个宏观上的主板退潮期。

过去的消费降级（惠发）、国资背景（南京）、多模态赋能（信雅达+龙版），是宏观退潮的大局里，走出来的一个个串联的主升小周期效应，这几个题材的周期效应，是错落有致的，但有一个显著特征，就是总龙渐次降低，卡位一代不如一代。

微观上，每一个题材里都是有赚钱效应的，消费降级我们咬了惠发一口，多模态我们也咬了龙版一口，国资背景这条线，我们还在等南京的反抽获利点、希望他能待我们以温柔，所以，市场在

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）

零星的局部，是有赚钱效应。但是，这个赚钱效应，在高度上、规模上去观察，他不是在拔高、不是在扩容，而是隐隐的在降级和缩容。

到目前，市场又在低位储备了短线的农机和 peek，趋势储备了混合现实，他们能不能走出来逆转情绪的大周期效应，我觉得至少目前不要去盲目的乐观。

所以，主板市场上，我不推荐再去交易典型的信号，比如什么冰点弱转强，什么冰点最高标，大宏观的钱不好挣，就因为很多典型的信号开始变得巨坑，这是一种主观的回避，确实暗含踏空的风险，算一种相由心生的取舍吧。

另一边，我们说了好多天，北证的赚钱效应非常好，这里拆一下，好在哪里：

第一，套利的效率第一，这个都应该很懂，不赘述了，中纺标、微创光电、花溪科技，等等，对标主板的题材加强，最后收获掌声的总是北证的套利标的。

第二，我认为更重要的，是这个板块的独立的、趋势性走势。往往是那些不知道对标准，逻辑研究了一圈好像还是似是而非，或者，一个题材的上涨本来就以他为主而不是对标主板，他就是涨，涨就涨一个图形好看，这些才是这个板块独立的赚钱效应特征，比如曾经的凯华材料，他才是北交所的真正的龙头，他不是模仿谁。

第二个特征，其实就是量价形态好看，其实就是调整过后该跌不跌，使我们应该对北交所加倍研究的方向。

但，无论是第一种思路，还是第二种思路，目前这个板块呈现的特征，就是没什么暴跌（过去两天北交个股最大单日跌幅是-8%，昨日是-3.56%），但是天天都有轮动的暴涨（周三又涨停了三只），所以，对某一个题材有主观看好的预期，不妨去这个板块里找一找低吸或者半路上车的博弈型的机会。如果主观砍错，涨不起来，题材的主升劲过去了，能少亏出来；运气好蒙中了一个对标套利，仓位不大也可能收获不小，这也算是可以接受的方案。

## 交易思考

在途南京商旅，耐心等四阶段反弹的助推，寻找高点卖出，要耐心。

昨日的交易计划里没有提到星光农机，但周期理解里表达了对他一定程度的看好，有人反馈买了，那么注意五板是最近的天花板，封不住就卖，这个阶段不要有主板的龙头信仰，咬一口就跑远比上不去陪跌好多了。

说说周四的计划：

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）

农机方向周三一致了，周四不愿意在这个场景里接力强更强的预期，主观上不是不看好，是放弃了。

而 peek 和混合现实，这两个方向是日内强，但途中分歧回落，这里觉得低吸具备一定的性价比。

- 1、新瀚新材，分时水下低吸，最好能等到-6%下方动手。
- 2、则成电子，如果有水下的机会，也可以分出仓位一笔笔的做做挂单承接。

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)