

指数理解

指数破位下行了，好歹也算定义了一个短期的趋势，前几天说指数在这个敏感位置担心小盘股指数会重复年前的恐慌，结果乌鸦嘴了。周一沪指相对其他非常强势，推力来自大市值的中特估，出现了非常非常典型的大小票跷跷板效应，这进一步的让短线选手迷茫。不要打不过就加入，市场的风格是不是会因此而短期变化，还需要多观察两天。

情绪周期

情绪方面，周一出现了小盘股股灾效应，有心理准备但这个规模超过了预计，这波下跌跟年前的上海浦东制造的亏钱效应已经不差多少了。虽然说周一是个小票股灾式的崩盘效应，但我们仍旧可以结合之前的周期效应做解读：

锚定克来和艾艾，从宁科开始这里实际上是一轮频繁的补涨轮动，有点像当初天龙、银宝、东安反复冲击高度的时空特征；

锚定高新和万丰，从三祥和北铜开始这里实际上是想在固态电池、大宗涨价的逻辑主题上复刻前二者的主升节奏，比如用“新材”辈替代“科技”辈，在固态里找低空的节奏。

目前看无论是“克来—艾艾”这条线还是“高新—万丰”这样的主题式上涨都没有成功的延续到第三轮周期，原因有两个：一是这一轮太明牌走势太一致，二是指数在3月21日后的走势失去了多头的气势，两个原因叠加，造就了一轮又一轮的出清、亏效。

所以这一轮还是有周期效应的，只是这一轮的周期效应都失败于二阶段以后的强者恒强（固态电池和大宗涨价都是转二成功后突然结束），这个天花板攻方一触即溃，就是在这个临界点上容易触发核按钮。

所以我当下这么理解，克来到艾艾、艾艾到莱绅，思路上是有延承的，高新万丰北铜（三祥）也是一样的，回头看这是一个主题型的三周期轮动，第三个周期生不逢时加上人心太一致，没办法续上前两个周期的涨势（如果续上了，容易诞生顺控发展那样的超级短线牛市，但这样的情况毕竟罕见），到这里，**年后的反弹型主升可以认为结束了**，主线和主流，都需要寻找新的路径。

也是在这样一个路口，短线资金容易进入迷茫期，因为市场同时在选择题材，也在选择风格，周一风格上选择了大市值的蓝筹趋势爬升（不算主升），题材效应也是有的，中特估，但内部轮动，铁路基建、一带一路、甚至银行保险等中字头都轮动了，所以主题不算明确。

所以，之前在华生华体结束的时候，我认为新周期呼之欲出，现在看三祥北铜和莱绅就是新周期

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）

的尝试，我们上周四有预感这是一个轮动过渡、可能走不进主升的通道，现在看也印证了。

那么这里需要再下一个预判：一个典型的大主题三周期轮动结束了，第一轮尝试无缝衔接失败了，后面需要一再尝试，试对为止。

算力（高新）——低空（万丰）——固态（三祥），完成了新质生产力的三周期延续，第三个周期是典型的没有打开空间发育不及预期，生不逢时。

这个过程里，与三祥新材并行的大宗涨价逻辑成为一个想要通往新周期的过渡（主题不一样），结果北铜、中润、莱绅的同时跌停，提示这个这个过渡段没能拉起来新周期效应。

那么结论是：后面就是一再试错的混沌阶段，节奏上不再会那么分明，直到市场找到路径试对为止，节奏回归，这个过程里的试错成本可大可小，取决缘分，节奏不好，就是埋伏都会连续亏钱。

交易思考

周一买大杀小，跟周末的消息是有关系的，强扭的瓜到底甜不甜我们不知道，但短期市场如果选择中国中车、中国石油这样的载体去实现赚钱效应，模式上我们不会玩，这不是短线的战场，只能等待。

目前，我们唯一的锚定就是建设机械，他如果一字向上连续顶，协同柳工、徐工趋势主升，感觉上就没有彻底摆脱高新、万丰的发育路径，还是一种模仿，而如果在周二当天他用一个超级换手来完成五板高度上的筹码交换，就值得多观察，因为风格上跟宁科、联名、华生不一样了，也因为这里是试错期，所以他列为锚定而不是交易目标，先观察，不做买点的推演。

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）