

指数理解

指数过去两天的表现是投研团队一直期待的阴线回调的走势，预想的赛道切换也出现了。

理想的情况预想，指数能回落调整到 11 月 10 日的低点形成临时性的支撑，再在此基础上引发新一波的顺应指数反弹（反包）的投机型主升品种。

事实上在过去下跌两天的过程里，投机型的资金已经开始出现——离开华为大科技，拓展科技之外的——投机逻辑的尝试，而且尝试的挺成功的，激活了北交所的交易热情。

但北交所的容量有限，不能形成稳定的评判标准，我们接下来持续跟踪，保持对新题材新风格的敏感度。

情绪理解

结论：老周期加速兑现，新周期试错成功。

三柏硕与银宝山新分离后成功的站住了 9 板空间，而龙州、天龙、银宝同步下跌，两个阵营分走势背离，这跟我们之前就预想的：大周期的下跌二反弹结束、引发新周期的启动——这样的整体节奏是吻合的。

只是可惜，盘后盛传三柏硕被严监管了，否则他极其类似顺控发展、中通客车高位分离的时机，对标之前周期的切割分离后的主动品种。三柏硕在 9 板再次地天板后，开始出现对次新的、数字玄学的逻辑带动，也跟当初的顺控和中通类似；但时势不同，之前有停牌，现在有严监管电话窗口指导，也不知道后面三柏硕会如何发育，但他是一个绝对指标，他只要不 A 杀回落，就是典型的新老周期切割，如补涨能加速、他自己能震荡趋势向上，则进一步印证。

另外，北交所出现了四天接近两倍涨幅的凯华材料、三连板首次出现、二连板阵型完整和首板集中性爆发的局面，这也是一种弃老就新的切割，北交所的个股容量很小，但架不住爆发性涨停，结合起来看，日内成交的资金也差不多等同一两个大票涨停，也是有赚钱效应的。

三柏硕扩散次新+数字逻辑，凯华材料扩散北交所纯投机逻辑，都是一个大周期企图切换并且已经初见规模的提示。

这个过程里，叠加、过渡、穿越型的题材是短剧游戏（抖音收费、数据要素），当下是这个题材的三阶段持续主升，引力传媒、广博股份在 5 板不高的位置上能把天威、中文在线推向新高很超预期，这一方面是这个方向上题材不停有信息加持造成，更因为二波流在捷荣、圣龙的路径上越

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）

来越被市场认可。

从今天起，过往华为的周期效应我们统一理解为下跌二完成，面临衰竭，而后的反弹都不如新周期的一转二、二转三值得跟踪，就不再持续跟踪；直到大科技在未来走出超预期的第三个上行周期，与捷荣、圣龙形成周期上的大三浪对照，如果未来有这个窗口，我们再重新跟踪，如果没有，就不再提示。

当前题材阶段的梳理：

1、三柏硕的次新+数字玄学逻辑——一转二超预期，二阶段见分歧。

三柏硕启动于外销高占比的逻辑，当初同步跟随的有宁波远洋、开创电器，理解成为一阶段启动，而后分离出来三柏硕独立走强，这个过程理解为一阶段分歧，跟风品种大幅回落；11月20日三柏硕地天板后，诞生一彬科技、坤彩股份这样的低位次新补涨品种、三祥新材、三羊转债这样的三字头补涨品种，理解成切入二阶段；周三一彬科技放量长腿、三柏硕再次地天，理解为二阶段分歧。

三柏硕的次新+数字逻辑已经被市场充分认可，应该大概率会有一个三阶段的补涨，周三市场已经在低位储备好了百通能源、宿迁联盛、三联锻造等首板品种，看有没有机会加速。

这个方向上的接力思考，一方面是在低位首板里挑主动的品种，一方面是试图接力二阶段卡位最凶的品种放量换手博弈，这个方面目前看是三羊转债。

2、凯华材料引领的北交所——切入二阶段成功，周三日内盛极。

局面上就能体会到盛极，不展开，这个方向上，很多交易者没有开通北交所交易权限，容量也实在有限，就不去选找交易的契机，但这种极致的投机品种代表的是市场情绪，预判周四周五要分化分歧，观察承接的力度如果分歧承接好，其实对凯华材料来说是龙头博弈点，对他而言，已经来到了只买盘中阴线的阶段。

3、短剧游戏——三阶段一致加强。

引力传媒顶一字5板，天威视讯缩量换手新高，这是百纳千成——天威视讯（中文）——引力传媒的三阶段效应的体现，周三算一致加强点，缺乏分歧博弈的机会，没有追高一致的理由，接下来预判分歧。

4、最后还有个二波流的风格观察，算一个大规模的第二波模仿吧，当下的圣龙、中文、天威、还有森远股份，都算对之前的捷荣模仿，周三也算极致状态，因为来捷荣都带动，那么逻辑明牌了。

综上，对华为大科技而言，周三算连续的分歧、分化的第二天，对与新周期的尝试而言，除了三

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）

柏硕的线索，其他方向都是一致状态，周四是不好随意开仓的，或者应该防守意识提示，开仓注意控制。

交易思考

银宝山新很幸运的给了红盘获利离场的机会，本以为没有人能排进去，结果还真有少数交易者账户指令下的够快，周三他能翻红出是有预判的，但最后还是跌停了有点意料之外。

三柏硕符合之前理解的分离效应，应该买，如果买了，值得拿，看两三天看能否高位盘整、甚至转强再涨。

周四的新开思路，因为北交所很多人不能买，否则还是建议博弈凯华材料，除了北交所的方向，建议：

- 1、一彬科技转强，可以买入 1-2 层仓位博弈一下，分时半路追高或者打板买入都可以；
- 2、三样转债如打开一字，分时回落可以低吸博弈，分笔承接，转债可以日内买卖多次，套利成功可以日内离场。

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）