

指数理解

指数弱势，流畅下滑破位，更改本来的预期。

下一个参考的支撑位，平均股价指数先看到 20.0。

指数缩量阴跌破位，本来有利于小盘个股的连板博弈，但被监管限制了风格的发育，当下的市场，短线资金在主板范围里颇有些无所适从。

情绪理解

结论：主流国资有大分歧，隔日有加速预期、如期加速的话日内可能开启修复。

先捋各条线的节奏：

1、国资背景（南京商旅），目前三阶段大分歧。

南京商旅、四川金顶、南京公用、南宁百货，除了国资先于龙商旅收盘没有跌停外，三阶段的补涨阶段小龙头周一全面跌停。

昨日说过，感觉这一轮国企的分化不够典型，没有一个从零星到局部的掉队过程，那么周一的突然间把中位全面扑杀的局面，也不算典型，说没有就全没有了。但是，微观上的不典型，不代表全局的不典型，补涨放量换手后突然领跌，导致跟风阵营的大溃败，这样的特征在每一波震荡市炒作环境里，兑现了无数次了，昨日我们强调——“**确定性的，只有主流的三阶段补涨出现全面的获利清洗后，进场才有真正意义上的安全边际，这个原则具有普适性，所以，当前不是不可以围绕这个方向去思考交易的出路，但始终应该明白，这里去做交易，是在三阶段窗口的情绪高点上企图赚钱，是不容易的，是挑战难度。**”

当下，我们认定这是上涨三阶段的出清确认，空方的恐慌应该再延续一天，恐慌延续的过程里，会有中低位的个股尝试换手穿越，目前看除了内蒙新华，就剩下龙头股份和云维股份，他们可能企图进入四阶段后继续表现；也会有低位新发的首板试图卡中衰竭的冰点，去扮演再下一个南宁百货。

这个方向上，谁能穿越过来的不确定比较大，做错了的亏损潜力一点都不小，所以更有利于交易者的方案是：

1) 坚持低吸先于龙，买够了等一个反抽获利离场的机遇，这个方案获利空间的想象力小，但目标单一、聚焦，也方便认错；

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）

2) 批量埋伏国资小票，或者临盘打板国资小盘的首板新发，二者都是利润空间可以畅想，做错了不会亏到抑郁，但命中率低，买完了不动走不走会纠结。

2、传媒&多模态，主升二阶段的分歧冰点修复，进入三阶段补涨。

目前内蒙新华就是这个方向上的三阶段补涨，是传媒版块里的南宁百货。传媒方向在周一的弱势表现，是受了主流国资分歧的影响，预计随后会有所修复。

3、消费降级（惠发食品），周五迎来五阶段的反弹。

边际效用越来越低，五阶段后再跟踪的必要性不算太大了。

此外，农机的星光二板一字，看后面能否出现分歧转一致的走势，保持跟踪；

周一启动的海运，板块内也是国资票多，但这个板块里大票多，预期不算高，但启动日后也保持跟踪。

另外，再说一说最近的理解和感受，每次谈感受，要明确，感受就是感受，不求认同，只做参考，他跟交易模式是两码事：

监管造成了现在的变态局面（没有贬义，就是非常态的意思），情绪周期框架里自发性的走势不应该是当前的样子，早该拜托圣龙的影响，启动新的周期效应了。

做交易要顺势，场内场外都要顺势，监管的趋严也是一种趋势，所以，我们对监管没什么抱怨，至少比刘时代 2 板停牌好多了，只是当前的监管对交易风格的干预，我们应该第一时间做分析和推理。

跨阶段跨周期看，东安+惠发过渡到四川+文投，高度开始逐渐打不开，苏州科达六板结束，隔日充分博弈没有跌停，而南宁百货五板结束，隔日就封死跌停；这些都是赚钱效应边际递减的一种趋势反映，过了四板，触发了两次异常波动，短线客的心气就不高了。所以把国资、传媒等各条线索放在一起看，虽然他们还都处于小的上升期，但大趋势上这里其实是主退潮的。

资金因为怕监管而不敢高位接力，转而去运营龙版传媒、引力传媒的二波形态，但实际上也面临异常波动的触发，这些形态，实际上都是受到文一科技的启迪，但文一科技压不住最后也是跳水走势，上半年的 AI 趋势主升翻四倍也没人管（联特科技），这里还没有触及严重异常波动个股就可能提前进入监管名单，比如四川金顶，这种待遇上的差别，让资金企图绕开一波流主营二波流，这里面有文一科技的无厘头跌停，但也有成功的案例，比如，不起眼的天威视讯，他早就进过监管名单，但现在形态仍旧良好，东安动力迟迟不肯跌下来，跟这种形态也有关系。这种形态，就是有高定位（启动板块）的个股，下跌敢买，所以我们会逆势接商旅，其实思路差不多。但说实

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）

话，这是一种观察，一种推演，不算经典的交易框架里面的首选。

当前交易艰难，很多人大亏，看看龙虎榜上手握超级资金的大佬就能感知冷暖，他们也是在过往的经验框架里做交易，遭遇了目前变态的生态环境（再说一遍不是贬义、没有抱怨），交易系统临时的不适应当前这种，畏高又想绕监管的局面。

当前的生态，最不利于一波流超预期打高度，我理解，**这里是管理者对圣龙、天龙走势的矫枉过正。**

这就造成了，任何一条线索上，哪怕再热闹，比如过去几天的国资，每天霸占涨停榜上半数的名单，但主板里就是打不开真正的一波流高度，就是把传媒的龙版也过继给这个方向，高度也还是打不开。高度打不开，就缺乏真正意义的总龙效应，就只能在一个横向震荡的情绪箱体里做文章，情绪就很难走出来真正意义上的高潮点，这个领域里，就只能诞生四川、南宁，诞生不出来曾经的龙州、天龙。

所以，我们理解，在主板范畴里，这里就算一个过渡性的周期吧，高度打不开，但阶段的划分很鲜明，属于麻雀虽小五脏俱全的那种周期。这是一个大的格局认识，有利于我们做交易调整好自己的心态：

不求有功，但求少过，一旦做错，决不坚持。

交易思考

首先梳理在途。

南京商旅，盘前没有预判到主流国资的突然大分歧，盘中发现后，提示周一日内可以放开手脚低吸了，但要耐心。保持足够的耐心和勇气，商旅是完全可以在跌停板上买够的。这里要建立的仓位已经买够，后面就是扛波动，等反弹。

如果出现最差的结果，周二商旅跌停，则我们要吃一个模式内的跌停板，也不能卖，要等一个反抽，但这个反抽就预期很低，减亏就要离场；如果周二南京商旅无论分时怎么折腾，最终收出一根十字星，那么，预期就得到提升，卖出的目标价位可以看到 16.20 上方。

盘前计划的买入，分为三个，热力加强低吸瑞星，一开盘这个信号就失效了；传媒方向内蒙加强低吸流金科技，这个信号有效，低吸买入日内会有浮盈；以及，龙头股份转强打板买入。

在周一的环境里新开仓位不亏钱，说实话运气是很好的。

流金科技明显的是北交所的坐庄型的趋势品种，有底仓的前提下盘中 6.80 的价格加仓；如走势反

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）

转，收盘破 5 日均线无条件离场。

龙头股份，龙虎榜上主力锁仓过分严重，我们对他没有信仰，周二获利离场即可，怎么卖都行，哪怕出现超预期的一字顶板，也是炸板就卖，甚至我觉得可以冲高就卖，上板就卖，真卖飞了就算了。

周二的买入，这里想要停一停，看一看。

我们理解，这里跟主板最大的竞争对手，是监管政策尚未明牌的北交，这几天晚上都在复盘北交所个股，各种看不懂炒什么主题的趋势主升形态，想在这个方向上多看两天，等一等，看看市场会不会在这个方向上形成一种风格。

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）