

指数理解

基本的观点没有什么太大的变化，还是那个观点：



当指数进一步向黄色线框内滑落，交易的对策上，应该是重视机会，对赌风险释放衰竭。

关于周四的具体分析：

做空指数的动力，是基建突然轮动补跌——中国交建、中国电建等，本质上应该是中特估开始轮番还债，从这个角度去推演，还有中国联通、中国石油，中国船舶等品种，下行过程里仍没有情绪性的加速宣泄，没有交建这样的爆量大长阴——那么，市场做空的势能，还隐藏在之前大涨过的各个方向的中字头大蓝筹里面。等这些品种轮番走出来交建这样放巨量的大长阴后，市场将缺乏做空的势能可供砸盘，目前是临近下跌的衰竭，开始趋缓，但还没有真正到空方乏力的状态。

反向思考，基础建设板块在周四发力砸盘，对指数的影响是很大的，但指数仍旧能收出来放量的上下影小阳线，也说明有板块在轮动反弹，比如光伏，也比如下跌了三轮的证券。

所以，目前市场的状态是，轮动暴跌出清叠加轮动触底反弹，多空已经有对抗的苗头，而不是之前一贯的只有轮动下跌，大局观上，我们需要看到这一点。

微观上，市场的做多焦点仍旧是散乱的，是轮动的，或者说，是没有超过三天持之以恒的合力特征的。

情绪理解

周四市场的情绪就是微观层面的反复轮动，我们把特征梳理一下：

1、**风格上，早盘的转强不能延续到收盘。**顺指数品种的互联网金融、数据要素、算力概念，想用弱转强的方

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）

式共振指数触底，资金没有给与认可。

这主要体现在先进数通、零点有数、中贝通信的走势上，这是最经典的共振指数走强的超预期打法，几乎就要成功，但收盘全部失败。这是主力一次坚决的尝试，但受制于情绪面的孱弱没能成功，很说明问题。

2、反核的行为收到奖励，但很随机。

这主要体现在核污染预期带来的水产品的盘中博弈，以及对环保板块的反哺。

大湖股份—百洋股份—国联水产—中电环保—实朴检测，这条线事后看逻辑通畅，但实现的手段是先抑后仰，从百洋、国联、实朴的水下大长腿连板晋级的 K 线形态上可见一斑。这种反核带来的封板行为，打板做确认明显在给低吸的资金抬轿，一根 K 线里充满了博弈，心态上是不团结的。

再到水产逻辑往环保板块传递，也带出来了正和生态的地天 5 板晋级，但启迪环境和国泰环保就享受不了这种情绪的传递红利，所以，随机性很大。

总结起来，合力做多的转强模式失败了，成功开拓空间的是博弈氛围博弈出来的各种长腿，整体氛围上，就只能定性为轮动了。

上面的分析和结论，自认为是客观而准确的，问题在于这能否预判成功，如果能，周四盘前的预案就不该放在零点有数等转强品种上，而应该要么空仓，要么低吸核污染的长腿预期。这值得反省，应该推动理解力的进步——能否用更超前的窗口看到这种风格的加强，更早做应对。

站在以上的分析结论上，目前的市场行情，就是一个题材启动，转强进入二阶段就衰竭，焦点位置不得不让给新发的题材，轮动的特征的特别明显。

交易思考——在途管理

名称	买点详述	是否触发交易信号	在途状态	后期跟踪思路
盟固利	0824 盘中-6%建议卖出底仓一半。	是	浮盈在途	周五有水下超跌的低吸买点，把昨日卖出仓位加回来，继续持有。 总体仓位，不要超过 30%。
零点有数	0824 盘前策略，与三维天地有效分离后分时线回调低吸买入，不怕低吸时价格已高。	是	大概率浮亏	水下耐心持有，等待冲高卖出。

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）

世纪恒通	0824 盘前策略，建议低吸埋伏	无	如买，浮亏	埋伏型品种没有追高的道理，但如冲动追高买进了，应该竞价就止损离场卖出。
------	------------------	---	-------	-------------------------------------

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）

——买入思考

最近市场的风格是博弈低吸的效果好于转强突破，顺应风格的前提下，锚定一个题材去做分歧型买入，这是主要的思路，对任何一路题材，不能涨时看涨，跌时看跌。

所以，零点有数、三维天地，是很好的博弈对象，周四超预期能一字不开 T 口的新炬网络也一样，鉴于新炬网络筹码断层的太厉害，所以优先的对象还是零点有数和三维天地。

这种思路下，是放弃了水产品的核污染逻辑，因为周四赛道拥挤，进去了太多的资金，且低吸半路打板的各种风格很拥挤，周五不能轻易尝试介入，而数据要素周四转强失败，周五应该分歧回调，对应着低吸博弈的风格，是可以尝试反核的目标。

零点、三维、新炬，三者分时需要在整体超跌的前提下去分时选强。

首要前提是这个板块有核按钮可以策反，如开盘竞价再超预期那就不要买，冲高减亏应该卖；只有核按钮的局面出现了，可以参与反核，这是很重要的前提，需要说清楚，具体一点，新炬网络盘中要出现逼近跌停的价格，零点、三维要出现-10%的超跌冲击，如果整体上出现这个局面，值得盘中做反核博弈。

次要前提是，还是得选强，不能谁跌更多选谁，而是一起跌的前提下，谁扛得住更多的抛压，分时下杀的承接力度更好，选谁。

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）