

## 指数理解

下面蓝色字体部分属于闲聊，看不看都行。

周一盘前对指数存有两种预期：高开高走回调再高走，最后放量光脚实体阳；高开高走回调，最后上影阳。结果指数走出来一种很难想象的方式——高开直接回落，收光头回落假阴线，回落幅度4%，活久见。

盘后各种段子，也有各种抱怨，真正伤人之处，是指数没有上影，竞价就是最高点。

是什么类型的、体量和规模足以一秒决定大盘走势的资金，这样坚决的执行卖出策略？

周一也就是两个想不到：

第一、竞价实在顶的太高了，预期打的太满了；

第二、竞价出来卖的太坚决了，毫不犹豫、毫无感情。

这个市场里谁的买卖执行的最没有感情色彩、下单时毫无犹豫可言？只有量化，所以盘后这个锅暂时就这1.3万亿规模的资金背上了。如果这个锅没有甩错，那么，这实际上是一个谁也没有想到的过程，监管忽略了算法带来的集中性沽空，就连量化机构自己可能也没有想到竞价就激活了交易条件——大盘能开这么高，而后触发卖出阈值，再然后散户跟进形成踩踏，一发不可收拾。

过程可能真就是这么过程，如果确确实实就真的是这么引发了蝴蝶效应，那么回落的动因也太太无厘头，因为太无厘头，大家事前都没有想到，监管也就忽略了预防。

以上细节，本来仅是谈资，其实无法考证，不应该出现在严谨的策略预案当中，之所以复述一遍，想要强调一点：

技术层面的原因导致的巨幅回调，不代表市场本应的自发走势。

如果基本面和情绪面是市场的本，交易的方法和手段是市场的末，周一的行情是本末倒置的一天，长期看，这一定不会影响市场最终的自发选择。

回到我们的严谨论证：

- 1、指数高开回落，证券的互联金融日内坑杀了最积极、最相信政策的资金，包括机构和散户。
- 2、爆量，释放了之前一直博弈政策的资金，生力军也获利出来了。
- 3、这根假阴虽然难看，但宏观上缓解了下跌趋势，后面再跌，跌速可能放缓。

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)

**4、指数巨幅回调，逆指数品种日内再度表现，成为避风港。**

往后推演：

1、爆量释放出来的在金融地产里反复低吸博弈消息的资金，大概率不敢回去了。

一来，周一卖证券属于卖出利好落地，后面也不会再有如此重量级别的消息，没啥可去埋伏和博弈了；

二来，如此巨幅的高开、套了如此巨量的追涨资金；套住的资金体量上超预期且全部套在日内最高点（证券板块几乎全是竞价炸板回落），也真的是实在找不到动人接盘的理由，当下有谁能相信在印花税落地后证券还有继续反包创新高的动力？

这就会导致，前期顺指数板块金融地产里流出的资金，短期没有理由回流，周一套在高点的资金，只能向下卖获得出逃的机会，心态好就等反弹慢慢卖，心态不好就一轮一轮的小踩踏，才卖得掉。

2、流出的资金，会找机会在其他板块里面做多。

既然没有必要再回去，带着爆人家头爆出来的获利，流出资金会继续寻找做多的载体，只要对当下的位置是接近市场底的位置这件事有信仰，那资金就不会闲着。

这意味着，经周一坑杀一役后，市场一旦找对赛道，合力会比8月上半月好得多，没人惦记回头买金融了，要买就是新周期新品种新主升，**瞻前顾后的轮动预期被这根大阴线砸没有了。**

后期指数的走势，大概率是先来一波情绪化的止损，过程里指数可能会再次回落创新低，而后探底成功，找到能形成合力的方向，开启正常的走势。

所谓正常走势，至少是箱体波动放宽的横盘走势，乐观一点就是向上爬的小趋势。

微观一点预判周二的指数走势，如果周一的坑杀真是算法造成的，盘中算法交易又被叫停了（中午叫停实在是水平业余），晚上又被恢复了交易能力，那说不定周二就是高开小阳线。

但无论怎样，短期证券、地产都很难有新高预期，事件驱动统统落地了，周一的高点应该短期很难有解套的机会。

从指数的推动力和后期的做多动机出发去做推演，这里：

**首先应该越来越乐观。**无论是中短长的资金属性，应该乐观而不是悲观，乐观悲观是战略性的，周一被埋导致的气不顺是情绪性的，战略上当下要逐渐乐观，哪怕指数再创新低也一样，并且真新低了那就更乐观些。

**其次要明白这里对交易而言最大的事实性利好是，资金回流金融地产的预期基本被杀灭了。**那么后期越来

**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)

越有机会形成合力，或者这样说：之前是各路起义军各怀异志（各种新题材新发）的同时，保皇派（回流金融地产）也很顽强护主，往后就只有各路义军看谁能打进金銮殿，悬念少一半。

## 周期理解

周一原本的预期，是盯着看互联金融能不能闯关二阶段成功，能不能走出来转强后更强的走势，如果能，周期效应有走圆满的预期。结果是被埋伏资金团灭了。

原本忽略的核污染概念，反倒因为高开不多和指数回落，日内延续了向好的走势，延续他自己的二阶段效应。第一个阶段的启动者是国泰环保、启迪环境和正和生态，起初就是个地方化债逻辑的PPP炒作逻辑，可以视为地产逻辑的延伸；第二阶段的引领者是中电环保和大湖股份，投机逻辑转向到核污染防治，环保板块延续了热度，水产品成为更有爆发力品种。

随着周一市场杀金融、抱团题材，核污染成为避风港，这个二阶段是在上周五分歧的基础上转强了，属于二阶段内的分歧转一致，这个一致的状态客观讲临近高潮，还没有高潮，临近高潮再参与，效果往往并不好，不能看见个股的弱转强就上头。

所以，目前两种思考方式：

**要么，耐心等待核污染防治走完他的周期，而后切入随之而来的新题材；**

**要么，博弈核污染的三阶段走势，买分歧不买一致。**

落实层面，可以两者兼顾，但应该保留足够的子弹应付第一种思路，控制仓位博弈第二种思路。

## 交易思考

在途观察

目前我们可能的持仓，次新有盟固利、科净源；金融周一盘前力推的是天晟新材、大湖股份以及次一级推荐了一波被爆头的金融品种，因为交易者可能执行的代码很多，就分类表述：

1、次新方面，盟固利有总龙色彩，继续低吸高抛，周二如果再有低吸机遇，那么低吸加仓后能不卖就不卖出了，离反弹越来越近了；科净源是盘中信号，收盘幸运的有盈利，这个主要思路是冲高卖出；

2、金融方面，如果执行的是优先级别最高的天晟、大湖（买入的动机是金融方向，但站住四板其实反倒是因为核污染防治加持），那么多点耐心，这两个周一内是至强品种，周二要卖应该都有合

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）

适的好卖点，其中大湖需要盘中看看卖不卖，**如果转强就先拿，但转强先不加。**

**如果周一买进的是次优先级的其他品种，这里毫无疑问要认亏，竞价无视价格卖出可以，盘中分时反弹卖出也可以，一定要卖，卖出来有现金了，通过其他的方向把亏损赚回来，不要在里面扛。**

3、想博弈一个宝钛二板，没有成功，失败了就离场。

总之，到周二收盘，周一的头寸里面，我们预期就保留盟固利、大湖，且大湖要不要加、要不要走，我们得看盘中资金选择。

买入思考

**博弈大湖的分歧低吸加仓。**

首先，大湖要开的好，开水下，低开低走就是弱，没有加的理由；

其次，高开高走缩量板，不是加仓点，高开高走上板后，反倒随时做好卖出预案，秒板后炸板，炸两次就先卖掉再说，最近就是杀一致性预期；

最后，高开有量，而后分歧，分歧承接良好，在换手接近周一数据后，价格仍能维持水上，这种走势既没有卖点，也看出进来资金追捧的热情，就考虑低吸加一笔仓位。

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)