

指数理解

指数在周一跌出了恐慌。除了涨跌的比例外，周一的特点是大跌的票开始变多，小票领跌严重。沪指跌幅相对小，上证50尾盘还差点拉红，但平均股价和微盘股两个风格指数，一个跌5.31%一个跌6.85%，这两个跌幅说明市场除了普跌，大多数的股票也在暴跌。

我们原本认为上周四的放量长下影线是能锚定一个短期箱体的底部的，能给大盘带来横3-5天的预期。因此认为这一天共振而出的低位品种，接力成功就有机会成为下一个周期的主流，但是，周一的这根阴线，干脆利落的吞噬了上周四的下影线，最终改变了横盘震荡的预期，重新走成了陡峭下跌，这使得周四后低位的品种接力成功的预期走坏了。

如果没有其他的因素，可以理解这是一个小型股灾，随后应该着手准备抓反弹。但目前最主流的解释，是雪球产品被动爆仓发生踩踏，到底多大程度接近真实，我们也缺乏数据的支撑，券商也不公布，自媒体的各种添油加醋又不足信，如果衍生品造成的股灾效应这件事是真实存在的，那么这就不是自发性的抛售股票，而是被动性的爆仓割肉，就不能简单理解这是一个指数叠加情绪的双冰点了，被动型的爆仓，往往很难有场外资金愿意立即进场抓反弹。

所以这里指数反馈回来的信息因为消化不了真伪，应对很两难，我们这一轮想在低位尝试新主流失败了，其实就想不到指数暴跌后横几天的预期都没有，本质上是败给了潜在的雪球暴雷这样预期外的事件。

情绪理解

结论及展望：重回极致抱团。

周一只有17个涨停票，已经远远少于跌停的数量，盘中最极致的时候上涨股票不足百只，这样的环境里，进一步加剧了个股的抱团。

目前的情况，就是股灾抱团无厘头，**无厘头的逻辑才无法证伪**，指数出人意料的孱弱改变了短线市场的预期，这个时候单拎起来任何一个逻辑或者题材，都可能伴随指数下跌而被吊打，成板块的炒作太难形成合力了，反倒是炒名字炒玄学能相对独立，不用看大盘和板块指数的脸色。

目前仍有抱团效应的个股，包括清源、长白山以及深中华，以及北交的天纺标，ST的左江。引领这批抱团走势的，目前最强的是深中华，其他的个股，在各自的题材板块里，也体现出来抱团个股的韧性，比如旅游板块大跌只有长白山尾盘收红。因为阶段效应的原因，时间上越靠后，越被市场认可，深中华目前成为抱团序列里的核心，华升股份被无量顶也是抱团。

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)

我们一开始搞不清楚深中华到底是清源还是长白山的补涨，现在看，他启动于补涨的定位，因为指数持续下跌的原因，成为了抱团的首选，也可以这样理解，宏大一点看，清源——长白山——深中华A，是抱团的三个阶段，也可以叫三个周期效应，都算抱团但本质上有所不同，至少清源股份的上涨，是在板块起涨的过程里抱团成为高标的，是有板块的主流效应的。

那么，深中华就从补涨卡位，变成了一种风格的集大成者。他如果能延续抱团的走势，他自己这个周期里的补涨大概率会层出不穷，只有指数放量反弹能打断。

就深中华目前自己的阶段效应而言，深中华—深华发—华升股份，目前是三阶段加速。

交易思考

股灾效应面前，先处理亏损的持仓，周一晚间国常会公布了些行业性的利好，其中物流、新型工业化都对应着音飞存储，不指望能在利好加持下反包，但希望给减亏出局的机会，还是要把握离场的机会，除非竞价开出来就是高开高走反包的走势，否则该卖就卖，本来就只是一层仓位的试错，不要太犹豫。

在前期持仓里，周一盘前觉得只有长白山值得保留，建议是先卖出，而后低点可以买回来，但希望低点给的足够低，客观讲在周一的环境里长白山给的低点性价比是不够的，但如果低吸了，周二要找高点获利卖，都是抱团，但目前核心是深中华，长白山是需要提前卖的品种。

至于买入，深中华这样的加速10板品种不敢推荐，但他不断板倒下，是对市场里其他短线品种的全面压制，所以，我们只能等待他以及华升的断板，选出来新的抱团方向，再跟进做决策。

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，要不然很容易回撤！！！

(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)