

指数理解

目前沪指失效了，明显在硬顶着护盘，不让破 3000，深证、创指比较体现真实的市场走势，已经箱体支撑位置。

理论上，价投应该在当下的位置上越跌越买了，交易者不可能知道底部的具体位置，以及具体何时来到一个多空平衡点位，但真正的市场底，应该离我们很近了，如果不是中东事件，也许目前就是走在反弹途中。

当下指数和短线情绪的走势极致背离，指数越跌其他交易形式越没有机会，挤出的投机资金越是只能往一个狭窄的小路上拥挤，周三收盘红盘只有 512 家，这里面就包含着 37 家涨停，比例是相当有意思、值得思考的。

也就意味着，指数一旦止跌反弹，就是这一轮极致抱团瓦解之时。

情绪理解

结论：抱团走向极致，随时注意松动和瓦解带来的崩塌。

具体在交易上，当然可以头铁持仓，右侧割下一块本该还给市场的肉，确认瓦解再离场；也可以卖在左侧，不贪图可能的最后一块铜板（当然搞不好也可能是一块最后的肥肉），这跟交易者的风险偏好有关系，这里只能明确，周三市场的抱团效应来到极致，瓦解应就在一两天内，这次瓦解带来的剧烈分歧能否修复，看指数是否持续下跌，就看他脸色。

当下市场的短线效应是变态的。

市场打出来 9 板缩量晋级的高度、中军塞力斯换手百亿涨停的当天，合计涨停就只有 37 只，这个数字对比今天只有 500 红盘显得诡异的强势，对比高标走势又显得看懂的弱势。

本质上，这就是极致的抱团。

抱团真正的内涵，不就是集合剩余不多的余勇，往一个方向上猛冲求突围么？其实每一个龙头个股都是、全是、几乎一定是在一两天的关键窗口上抱团突围的，都会经历这个阶段，而后，真正的情绪起涨会立即扩容，龙头的属性会在各个方向上开枝散叶；

而从头到尾的极致个股抱团，渡劫成功了也不允许扩容，扩容就容易崩塌，只能缩量，集合力量顶住一个方向上的一两个高位核心。

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）

上面这段话的思考不一定对，但多看两遍应该能提升自己对市场本质的理解。

总而言之，这一轮周期的起涨，从头到尾都是不典型的抱团突围，如果一定要用情绪理解去交易，那就是顶卡位各种炸，看卡位炸卖飞各种龙。

这里如果用情绪周期去划定，缺乏必要的锚定，只能回归那个原则性的思考——市场有显著的上行趋势么？他在哪里？这个趋势已经被所有人理解了么？

到周三，感觉市场里的短线资金，无论持股的还是持币的，心里都门清，这就是抱团。

所以，一定要把阶段画出来，其实也简单，这是华为汽车在 10 月 12 日转二阶段成功后的、二阶段盛极点（虽然版块里没有转点卡位）；也是华为算力一转二成功的转折点，跟之前的预期差不多，意外的只是华为汽车的高标圣龙仍然不肯给算力让路，超预期的站住 9 板后，带着汽车跟算力分庭抗礼，而前期大热的华为消费电子分支，明显淘汰。

但是，目前的走势，感觉划分阶段意义不大，过于锚定反而害人。

可以右侧割下一块本该还给市场的肉，确认瓦解再离场；也可以卖在左侧，不贪图可能得最后一块铜板（当然搞不好也可能是一块最后的肥肉），这跟交易者的风险偏好有关系。

再复述一遍，当做是交易方面给投资者的建议。

买入分歧，卖出一致，弱化阶段效应，注重市场本质。

交易思考

推演一下周四可能出现的情况：

高新发展复牌，盘前总市值 57.5 亿，而收购目标年营业额就 80 亿，这个标的应该不仅仅是短线通道大佬的心头好，也是各路价投资金的偏爱，预判他的隔夜排队竞价单应该过百亿，如不达，才是低于预期，真的不达预期，鲲鹏提前炒作的各种影子股只能竞价就作鸟兽散。

高新发展的竞价单量是否超预期，决定了开盘后华为线的整体氛围，如超预期，则日内很可能抱团的高标再走加速，比如圣龙、真视通等。抱团如此名牌，赶上高新发展的一字连板预期，日内可能继续一致，但高新发展提示的方向有明确的指向，就是鲲鹏算力、与其他无关，等市场反应过来转点卡位题材是鲲鹏，可能就会发生卖出其他，聚焦高新发展影子股的自然选择。

而后已经在高位抱团抱的很高的飞鲲鹏品种，可能出现一致再一致后的剧烈分歧。

以上是中性推演，往不乐观的方向偏，竞价可能就有人开始买去其他追逐算力，那么会是一个分

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）

歧开；往乐观方向偏，则可能一致之后释放分歧，而后这个分歧还能堵回去。

对应着这样的推演，我们的交易应对如下：

卖出不是鲲鹏的持仓，等待分歧。

也就是说，开出来以后，就留四川长虹在途观察，其他有机会冲高，先获利离场，手里就拿一个四川，也做好高新发展不及预期随时卖四川的预案。

分歧过后，看抱团是否在新出现的核心上重新聚拢人气（其实日内最大的人气，大概率就是封单吓人的高新发展了）。

前提是指数继续阴跌，如指数阴跌、如日内发现分歧后有转强个股，值得左侧试错，软件直播会提示的，但即便有，左侧也只能试错，试错一旦不对，第二天就是跟着跌停按，所以开仓轮空也不失为好选择。

指数如果反弹，那么轮空周四，收盘后再做打算。

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）