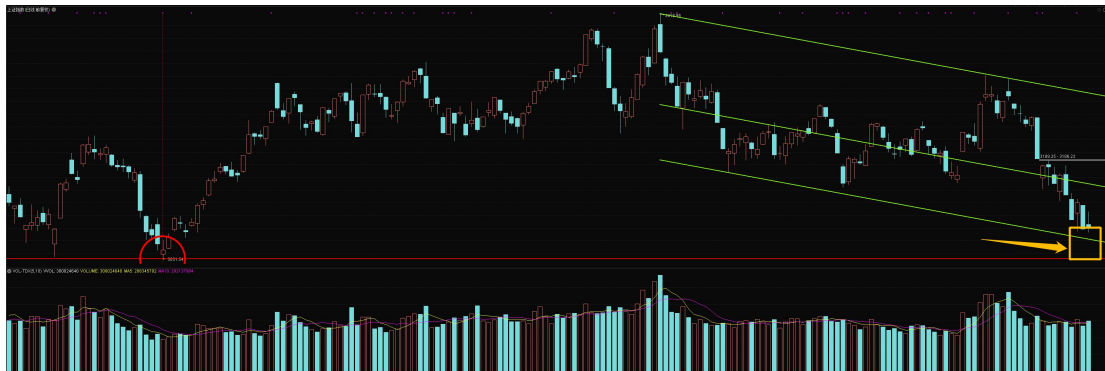


指数理解

首先，周末出了重大利好，可以肯定：周一指数会有一个高开高走的过程，如高开高走而后回落，回落过程市场能承接住筹码，那么当前的位置就进一步的接近所谓的市场底了；如果接不住，高开高走而后回落收上影线，当前位置也是接近底部的博弈，没有必要跟着市场一同恐慌了。

以上结论，我们后半部分在着重推演，我们先按平时的步骤，具体分析周五表现。

上周周四收盘后的观点，基本还是那个观点——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。**



上周五也确实是做空力量进一步释放的过程，像深桑达 A、太极股份，**这些趋势型国资票出现二连跌停、在并没有情绪性上涨过的前提下，杀破平台的拐头二连跌停板，继中国电建等股票之后连续发生这样的现象，这就是一种空头释放的加速特征，个股跌势是非常超预期的。**

如果我们把周四、周五在指数的表现，归纳为中特估的估值杀，那么对应着五的指数表现，实际是多头阵营超预期的。这样说可能不好理解，因为微观上中特估品种出现了连带跌、扩散跌、连续跌的走势，但我们把目光放在全局，就发现指数跟跌的力度是低于预期的，有一股维稳的力量对冲、或者说挽回了加速跌对全局带来的领跌效应。

这股力量来自于哪里？我们用流通市值做个两市排序，看看贵州茅台、工商银行、中国石油、农业银行、宁德时代的表现，就明白跌到这个位置，超级大块头在止跌企稳。

当然不是说这些大块头后面不会继续跌了，而是说，最近他们下跌减速，面临阶段性的企稳。

他们一旦企稳，叠加中特估的估值杀进入加速期、即将迎来衰竭期，那么，指数企稳的预期就慢慢加强了。

指数企稳的预期逐渐加强，就慢慢利于两种风格的投机类型迎来自己的温床效应：

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）

1、**顺指数品种的顺势发育。**类似 7 月 21 日之后我们做的不错的地产板块，就是典型的顺指数品种；

2、**超跌型品种的反弹。**指数止跌的预期越来越强，这很确定；但企稳后反弹持续多久，反弹之后回踩、回踩确认后能不能形成有效的翻转，下半年能不能有个主题性的小牛，这些则不能肯定，需要边走边看，只有一件事比较确定，就是随着政策持续的发力，指数的底部效应越来越明显，最确定的跌不动的预期带来个股层面上超跌反弹的想象力，这是老股民经验范畴里很稳定的一种风格性的策略。

最后，分析一下当前指数的结构。

虽然我们很不喜欢用技术分析来指导交易，但他不是没有用，当他出现非常极端的对标效应的时候，我们也要尝试分析，如下图：



最近一波的跌幅（始于 8 月 4 日），像极了去年 9 月 14 日之后的下跌通道，不仅图形上的结构像，跌下来的政策窗口、核心驱动，都很像很像，就像图中绿色线框标明的一样。

同样的，图形的节奏上、结构上，今年 5 月 9 日后的指数表现，也跟去年 7 月 5 日之后很像，图形上不那么类似，但节奏上，特别吻合，内涵上也很类似，**去年 7 月 5 日红色线框一直在共振之前新能源大涨的出清，今年 5 月 9 日之后一直在共振出清 AI，我们用红色线框标明出来了。**

要注意的是，去年 10 月 10 日下跌企稳，跌出来竞业达，共振指数企稳的同时，投机的大方向因为竞业达形成一个极其重要的分水岭，市场的核心焦点，从中通客车引领的新能源，转型为竞业达引领的大信创。

所以，我们最近要刻意关注，市场接下来对题材、对风格的选择，这非常非常重要。

团队当下的理解，随着降印花税、缩减 ipo、限制大股东减持、以及扩大融资尺度的四大利好落地，证券、互联网金融因为上半场已经涨过，本身就是一直在博弈政策的落地，他们最终未必是指数企稳、拐头带来的下半年最终的风格指向，说不定预期落地了，他们的博弈也到了末端。

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）

所以，周末大利好而仓位不够重，这完全不是问题，随着指数的逐步企稳，只要他消除了股灾的预期，后面**博弈反弹、博弈反弹超预期、博弈反弹变翻转带来的短线机遇**，会一波三折、会层出不穷地给我们提供交易的机会，完全不必要着急忙慌，后面的机会会一波波的兑现，一波波机会的兑现过程里，主题型投资机遇，也会一步步水落石出，目前真不必要着急。

最后，一定有很多人关心周末的消息面，这里做一个简述：

在网上看到这段话，觉得说得好，直接引用：印花税并不是对症下药的特效药，药到病就除了，跌势转升势或者升势转跌势了，更像是一个强力的辅助治疗手段，如果病情正在好转，来一剂能加速康复，如果病情正在恶化，来一剂也只是安慰剂的效果，起不到决定性作用。

周末的消息面，对投机情绪最有力度的，是扩融资规模以及重新定义大股东减持边界，这对投机是真正有落地性的利好的，印花税，是心理层面的，是强心针，不是特效药。

综上，周一的指数预期，肯定是高开高走一定有，但值得认真关照的，是高走后的回落承接力度，最终实体光头阳还是上影线，以及周二在这个基础上如何继续博弈。

总而言之，投机的大氛围后面会越来越越好，心态上就要不慌张，静下心来等待一次最好的机会、把握一次有规模有高度的机会，把自己养肥。

周期理解

回归到短线盘面的客观现实，周五收盘数据是个冰点，所有转一致预期都失败。

有转一致预期的数据要素未能开启转一致的步骤，持续释放分歧，转变成为一种加速下跌；

有分歧留活口的核污染概念，空间板就剩一个大湖股份一字不开（叠加了金融互联的概念），板块里日内接力的其他资金都被活埋。

空间效应上，目前有一定指向意义的是恒银科技，属性是互联网金融，跟大湖股份有题材呼应，二者共振了周末消息面。

所以说，目前的周期阶段，是无序轮动性的混沌节奏。

市场需要借助周末消息面的提振，来给当前的混沌状态拨乱反正，建立起来完整的周期预期，而后开始有序交接。

互联网金融+证券，是一直以来博弈印花税的资金在场内左右互搏，博弈到消息落地，实际上他属于的阶段是大二阶段里面的小二浪分歧，**周一的核心关注，是互联网金融能否出现大湖连板、恒银新**

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）

高的情况，如果出现，理解成为二阶段分歧转一致成功。

而后，在看周期效应能否发育完整，如果能，市场将从无序转为有序。

(交易思考下一页)

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)

交易思考

在途观察

名称	买入信号回顾	信号是否有效	跟踪管理思路
盟固利	0825 盘前建议低吸 高抛继续持有	是	继续缠打，博弈新高。
三维天地	0825 盘前建议在三维、零点、新炬三者 中分时选强低吸	是	持有，临盘判断是否需要冲高止盈卖出。

买入计划

如阶段的理解，市场当前核心任务是从一个题材打开高度，形成完整的周期效应，天时条件最好的是互联网金融，周一主要任务是头铁参与他转一致的接力。

名称	交易思路	买入信号	后续关注
天晟新材 恒银科技	转一致接力总龙	预计恒银科技不会给买入机会，或者说不会给舒服的买入机会，天晟新材让人上车的概率更高些。 竞价直接买入+打回封板加仓。 竞价如果开的太高（超过 10%），那就直接等待打板买入的机会，买入信号改为首封打板 1 层仓位试错，回封加 2 层确认。	如天晟顺利封死涨停，且恒银全天一字，说明板块转一致成功，进入二阶段博弈。那么后续的任务就是持有仓位待涨。 如不能封死涨停，那么进驻的仓位也不会很重，隔日找高点卖出。

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）

大湖股份 中迪投资 国盛金控 锦龙股份 新晨科技 三六五网 汇金科技 赢时胜	转一致买入卡位 （或套利助攻）	大湖股份如果有机会买入无论价格直接买入 1-2 层，大湖股份的优先级别最高； 大湖股份和中迪投资都天量封单无法买进的前提下，套利思路转为新晨科技、汇金科技、赢时胜，交易信号为竞价开出来量价关系最好的个股。 条件是成交量相对昨日占比更高，同时价格高开的幅度更高，二者不能同时兑现，则优先选择成交量更好，价格开的也不低的品种，就在新晨、汇金、赢时胜中挑选。	大湖股份如隔日竞价买单仍然超过 50 亿，日内完全等不来排板买入的机会、直至收盘，说明转一致成功，则半路跟进的 20%品种，隔日持仓等涨。 如大湖股份盘中买入机会，买入后格局持有。
宝钛股份	对赌新题材	竞价开在 3-5%随缘买 1 层仓位	不连板隔日割肉离场。

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）