

## 指数理解

指数的结构上，我们仍旧坚持之前的观点，回落、锚定一个短期的箱体结构，比较容易诞生一个崭新的短线情绪周期。

周四指数走出来的阳线结构，受益于连跌两天的泛科技板块的回流，本质上是对旧有趋势的重复套利导致的，目前看不具备可持续性，还是比较期待再一次的回调，短期目标仍旧是先回归 11 月 10 的相对低点。

## 情绪理解

**结论：退潮意料外的加速，昨日对老周期的衰竭、新周期的试错成功的结论是错误的，被推翻。**

首先，大局观上，周四在三柏硕、圣龙股份高开下跌后，就推翻了昨日“三柏硕是一个绝对指标，他只要不 A 杀回落，就是典型的老周期切割，如补涨能加速、他自己能震荡趋势向上，则进一步印证周期切换”的观点，原因可能就是提到过的监管由停牌转而窗口指导，但这事没法证实，本来周期的无缝对接也讲缘分，有没有监管指导也不是每一次都成功。

无论如何，市场给了三个方向去承接科技板块流出的投机资金：次新、二波流和北交所，前两个在顶过周三的分化后，周四迎来了普跌、补跌，只有北交所还延续涨势但普涨的力度减弱了，在这个敏感窗口上资金没能在新方向进一步作为。

在我们的系统框架里，这是比较典型的周期无缝切换失败，一口没有咬住咬死，市场就容易陷入混沌了，短线就是这样，一口气上不来就上不来了，放在个股身上是这样，放在主升的板块、阵营里也是这样的。

其次，试错新周期的投机资金在周四失败后，就面临踩踏式的流出，所以周三我们定性为老周期的下跌衰竭点，这就不对了，试错新周期的资金没能向上就会转而向下，周四恐慌性的流出，把周三的高位出清回拨成为了下跌的一个启动信号，所以，周四高位补跌的一个加速点，周五有可能在竞价出来延续恐慌后，迎来衰竭。

再次，因为新周期试错失败，资金的选择，一方面是回流华为科技周期做低位反抽，概念上向智能驾驶集结，契机应该是特斯拉的 FSD 准备引进国内；另一方面炒作感冒药方向，契机是北方流感盛行。这两个方向上，回流科技方向我们昨日提出来了观点，在圣龙、银宝之后，我们不再划分这个主流的阶段效应，也不想再跟踪这个方向上的反抽力度，原因是下跌二兑现以后老不如新；而感冒药方向上，感觉消息的级别不够，主观上不太有参与的积极意愿。

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）

最后，在大的周期阶段上，我们做如下的定性假设：

市场进入了大科技老主流下跌二后的反抽轮动，未来会叠加层出不断地新方向试错，二者在彼此 PK、轮动的过程里，会误打误撞的周出来新周期效应，这个误打误撞的过程长短无法预测，就是说，我们大概率的要进入一个轮动型的混沌周期了。

## 交易思考

翻红提示卖出三柏硕后，我们盘前预判可能走强并存在买点的股票是一彬科技，因为对标三柏硕的原因，他也几乎炸出来一个天地板。策略强调了这是一笔试错，仓位上必须谨慎的控制，如果买了，周五的任务就是离场了，不需要犹豫，即便反抽也没什么遗憾，严格执行止损几率就好。

另外我们提示了凯华材料的盘中阴线低吸，盘中有这个走势，出现了涨停上回落到 9-10%的低点，如有做承接，周五适合冲高卖出；还有三羊转债的日内低吸套利，给的空间不大，策略强调了当日昨晚要卖出了结。

过往两天，我们真正有意愿去做好的事情只有两件，一件是对标天龙的超预期走势去对赌银宝山新能高位分歧再一致，失败了；第二件事是最义无反顾的，对赌三柏硕能高位反复地天板后、走出分歧转一致，引领全新的周期效应，结果也是失败，虽然二者都给了获利出逃的机会，但因为买入的预期不是获利出逃而是有机会躺赢连板，所以心态上不算好受。

这两笔重要的交易，尤其是后者，对我们的交易系统来说是不得不做的，历史上我们依靠这样的交易，顺控中通竞业达都没有错过，所以理所当然的要一以贯之做尝试，尝试的结果虽然不是特别恶劣，但对比交易之前的高预期，还是比较失望。

市场在周四留给我们的交易机会，一方面是跟进汽车的无人驾驶的反抽，一方面是参与感冒药的新方向接力，两个都不是太感兴趣，可以这么理解：如果三柏硕走出来了，那么他们就没有什么多大的发育空间，持有三柏硕当然是更好的选择；三柏硕没有走出来，这里也就不想要参与主流的反抽轮动和低位还看不出好坏的新方向了。

周五的盘前预案是开始空仓，一直等到我们想要的再一次的分离点，再做尝试。

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）