

指数理解

指数回落的幅度确实已经符合要求了，但主板里面没有发现共振的新势力。

这一轮的指数箱体回落共振不出来主板的好东西，大概率的跟北交所吸睛有关系，北交所的成交不算大，但带走了主板做节点卡位的注意力。

目前处于高位连板的主板品种，过了一遍，都不觉得算什么新鲜的思路，四环生物勉强算，但这样的走势更像补涨数字辈，题材也缺乏扩散的想象力。

所以，这么好的一个指数节点被北交所打劫了，只能认了，等下一个共振点吧。

情绪理解

结论：有层次的退潮还没有结束。

锚定华为汽车这个前主流的话，那么板块的第二轮退潮可以认为已经结束，新分支无人驾驶和长安系已经开始引领反弹，银宝止跌企稳，东安卡三板一字，节奏上很清楚。

但短剧处于涨三冲击高点后的退潮，周一反而是加速跌，中文在线被监管也加入了补跌的队伍，引力传媒反 T 跌停缩量，表明这个方向上还没有临近衰竭。

同样的，上一轮的次主流非主流，还伴随的品种有半导体设备，这个方向的龙头文一还没有加入补跌的队伍，照这个情绪的传递和演绎，也是迟早要被监管干下来。

所以，当下的节奏是轮动的、有层次的逐步出清。大节奏是衰竭，小节奏还是在各个小局部出清，有点像大地震后的余震。如果盯着主板看，这里的安全边际还没有出来，值得去对赌高标的窗口，还没有出现，场内的最高连板，是用来参考的不是用来参与的。

另一方面，北交所，周一我们的理解是日内完成二转三的上漲切换。

盘中，龙头炸板回落到 3%，回落幅度达到 27%，一般这种情况都不理解为分化而是剧烈分歧，龙头出现这样的回落的时候，板块里是批量炸板的，所有的连板品种除了驰诚股份，都跟着开板放量，很多中位没有涨停的品种都大幅回落，从 20%+ 跌倒水下的不是一个两个。而后龙头分时反弹，中位批量修复，到收盘，涨停数量相对周五更多，二板晋级也一样，更多。

因龙头炸板而盘中恐慌，北证 50 指数从 12.67% 回落到 3.62%，收盘又拉回到 11.41%，这应该是一个日内分歧日内修复，当天完成二阶段分歧、而后日内就想往三阶段切换的过程。

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）

北交所的涨停幅度太大，赚钱效应太让人眼红，所以周期阶段的节奏特别紧凑，回头看可能很多人会理解这是一波流走势，但实际微观观察，他有着明显的一致分歧、分歧一致的节奏，11 月 21 日龙头凯华断板，而后反包涨停，是一切二，切二阶段成功后就一直走加速，今天炸板前华凯缩量极致本身不炸就不应该，炸板以后低位开始抢筹码，各种二板跟炸之后抢回封，这就是预备着明天三阶段加速了。

节奏这么快，好也不好，好的地方在于，他会结束的快，他把话语权还给主板的时间间隔短，不好的地方在于就在于太快了，这是破坏生态的炒作，任何一个交易所都不会允许自己的地盘变成赌场，这种上涨方式可能成为绝唱了。就像天山生物之后再无天山。但毕竟打开了想象力，以后做多的方式，又多了一种。

所以，北交的交易权限，不着急开通，别赶着开通赶着进来接盘，但还是应该开，今后这个领域应该会时不时轮动出来赚钱效应了。

交易思考

盘后会议给直播老师们讲了观点：

任何一个交易所都不会允许自己的地盘变成赌场，监管到来是迟早的事情。

结果，晚上就来了。

一早醒来，发现凯华材料+志晟信息停牌。一个是三次连续异动，一个是连续两次，毫无规律可言，并且如果有三次异动必停牌的潜规则，周末就该按住凯华，早干嘛去了，可见是被涨的慌了觉得有点不好交代，晚上开会临时决定的。

这就给北交所的预期带来混沌的局面。尝试分析一下：

首先，到底两次还是三次出发临停，估计还没有商量成一定之规，北交所 40%+的异动公告规则有，但出现连续异动怎么监管，制度空白，目前是想怎么管就怎么管、先关了再说的真空期，就好像前几天该管还是不该管、想管不知道怎么管的真空期一样，最终这个板块会形成规定的，如果是 2 次异动停牌，就太怂了点，3 次，就是鼓励投机。

其次，北交所和主板不一样。主板是龙头停牌视为镀金，中位核心立马顶上，不但不补跌还经常打鸡血一样加速，这样的情景随着主板的临时停牌退出历史舞台，老股民应该有印象。主板之所以中位顶的义无反顾，因为有龙头真空期顶上可以当五天的假龙头，而后还可以连续涨个三四天才触发他的临时窗口，有看多的预期空间——龙头停牌隔日打个中位高标，还能吃二三十个点呢；北交所，按志晟信息的停牌方案，两次就关，那么中位高标比如华密新材，周 2 涨停是就是真的

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）

求停牌了正好触发两次，打个板看不到预期，第二天就跌停停牌，这是跟主板不一样的。

最后，两个高标停牌并不一定是坏事，龙首阴诞生的低位首板，周一并没有出发异常波动，接力一个二板算触发第一次异常波动公告，理论上还可以再看两个板而后停牌，那么套利空间就有了。

所以，从这个角度出发，北交所的周三首板进二，是值得关注的，先看三祥科技，他如果不行，那么同身位的烂首板加速进二板可以试试看。

最后的最后，说一说北交所带来的人心浮躁：晚上各种段子，什么我跟了大 A 两年，不如北交两个晚上快活。其实我们对北交提示的不晚，也有用户去参与了，问问身边的朋友，幸运参与了的，参与了多少？谁敢压身家？这一场异常的波动，给我们留下的印象是情绪周期的理解，是人心浮动的关照，他不可能改变某个家庭的阶级。从我的角度出发，有两个感悟：

- 1、情绪周期永远有效，退二之后必出大龙，只是当时指导着干三柏硕去了，不该主观不去凯华。
- 2、制度性投机永远是最暴力的，第一个螃蟹要勇敢的吃，管他是不是有什么缺陷，吃了再说，把卖不卖的痛苦留给明天，反正没胆子压身家，那么亏一点又何妨？

除了北交的进二板交易准备，主板方面，东安动力和皖通科技这两个值得跟踪看看，皖通科技如转强高开，可以适当的拿一层两层仓位试错参与，要参与就竞价转强高开直接买，东安动力如果四板放量不死，也可以试试看排换手之后的回封，如果继续一字加速，就错过。

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）