

## 指数理解

假期外围市场走势不悲观，港股走势偏乐观。

我们这一边，最后一交易日彻底进入小票普反弹的窗口，微盘股指数大涨 10 个点，而大盘股指数涨幅变小不如前两日，可以理解为市场非理性的恐慌窗口得到了全面的修复，修复的轮动过程是大中小的排序。

后期的观察点，是抓反弹的资金，何时兑现，兑现出来指数的小高点后，市场的自发选择如何。

过去三个交易日，整个市场的情绪太过于极端，落地在指数层面上，参考性不大，我们更应聚焦情绪的演进。

## 情绪理解

开年了，我们先做一个回顾型的梳理吧。

之前的周期定性，是由亚士光电+清源股份启动，长白山承接加强，再到深中华 A 集大成的一个周期，这个周期，是一个典型的夺权型的周期，其战略核心目的，是把资金从圣龙股份的影响范围里抽离出来，是群雄逐鹿、缺乏核心题材的周期、一个有高度但主题不聚焦的周期。

这个过程里，资金从混合现实、新能源超跌反弹、东北旅游经济、华字辈、深字辈、中子辈等多个角度尝试形成焦点、形成主流，并且在他们各自的方向里也都形成了周期内的阶段效应，但最终的效果是弱势抱团炒妖，深中华占了来得早不如巧的便宜。

深中华自有的周期里，迎来了深华发、华升股份、华控赛格、特发信息等阶段性补涨，进入筑顶期间的时候，又赶上了浦东概念+国企改革的夺权竞争；华字辈与浦东互相拉扯的过程里，叠加了整个市场的非理性恐慌、急杀 R1000 和 R500 小票的环境，阶段定性瞬间变得难以琢磨，现在回头看，可以理解中视传媒和中基健康是深中华 A 的下跌反卡补涨，也可以理解是新势力对老周期的一次失败的挑战，总而言之，乱的一批。

以上是对前期的回顾，回顾的目的，是理解当下窗口的战略目的。

当前的两个高度，克来机电和哈森股份，可以理解为之前的亚士光电，是从中视、中基里分离出来的活口，中视和中基，无论是下跌反卡的补涨还是夺权失败的尝试，他们的下跌都赋予了当前高位活口一个使命：不跟跌不补跌，这个任务在克来和哈森身上算是初步完成了；其后，类似亚士光电带动双象股份、力鼎光电（雅宝轩）那样，克来或者哈森，需要带动出来辅助自己完成弱

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）

转强、一转二的拐点助攻型的品种，当然首先得自己争气。

简而言之，我们处于一个新周期的启动点上，市场可以由高位活口做扩散形成新周期，也可以从中低位里面重新选拔，在高位股过渡完成后，再正本清源找到市场大多数资金普遍认可的主流效应。而年前最后三个交易日，市场进入超跌反弹且轮动的窗口，上涨的股票数量多、方向散，要说主流，形态上超跌反弹是主流，最后一个交易日竟然 500 家涨停，中低位的个股号召力显然不可能在当下去做主观上的评价，只能等待后期走出来主流，再做跟随。

那么，我们目前能假设的，是克来和哈森，二者之一有机会率先定义第一个周期效应，注意这是乐观的假设，他们还没有完成一转二符合预期、以及后期的强更强超预期的动作。

克来机电和哈森股份，都有新质生产力（新型工业化）的内涵，首板新发的日期也在同一天，但也有略微的不同，克来就是消息刺激下走出来的活口，而哈森从反抽首板开始，就被市场赋予了复刻特立 A 的希望。从上周四市场批量反弹的分类占比看，机器人概念板块涨停数量最多，这一点，更有利于也有机器人概念的克来机电。

所以，当前的阶段，我们理解为：

新质生产力率先出现新周期苗头，如开年后二者的属性能够完成市场最强的发散，则先认可这个方向上出现了一转二的阶段效应。

如若不能，三板阵营是次要关注的对象，看里面的分离效应。三板阵营里题材很发散，但有一个特征很典型，中证 500 以及 1000，典型的超跌反弹，我们后面再从高位到中位，而后在看低位首板，希望不用过渡到低位，就能诞生主流效应。

## 交易思考

在途：克来机电和（或）哈森股份，盘前的策略是持有，关照强度决定去留，克来的竞价，符合预期应该一字开，如不能，临盘决定去留，无论是否能成功一字开，盘中的第一轮抛压（假如有），要持有扛波动，如反复释放抛压，上板困难，冲击涨停封不住，分歧比预想的大，则分时冲高减半；哈森的定位目前尚不清楚，前一个交易日买入的信号本身也很模糊，但如果买了，分时上出现与克来的强弱分离，则卖，如反过来，克来弱反而哈森强，就保留观察。

新开：23 年最后一个交易日涨停数量太多，做交易的随机性太大，过年期间的消息面也复杂，sora 应该是最吸睛的消息，感觉也很难盘前做评价，只能盘中做应对。

只有一个预案可以提前想到：

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）

如克来一字开成功且封单超预期，那么去低吸赛为智能做一个仓位上的过渡。收盘无论是否盈利，隔日就考虑兑现，着手跟进新周期。

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）