

指数理解

指数的理解不变，提示当下比较容易共振出新题材新周期的效应。

情绪理解

结论：惠发食品三阶段成立、与华为周期分离成功，时空上叠加短剧周期四阶段主升。

周四日内两条主线，一强一弱，强者恒强了一天的是信雅达超预期后引领的 AIGC，日内顶住分歧后下午回流的是依靠汇鸿集团+一鸣食品顶回来的惠发食品。

之前我们的理解是很有前瞻性的，虽然惠发与东安身位上只差一个涨停板的高度，但我们在他五板的时候就觉得他是新周期的苗头，也去做了交易，但市场在周三的认知上出现了错杀，把他当东安一块处理，周四惠发食品终于依靠板块补涨的强度实现了反包。惠发五板觉得是龙，却总找不到定龙的窗口，本来想着周三是最好的定龙日，却被东安带崩，而周四终于拨乱反正，新周期的龙头品种实现反包，东安虽然也有分时线上的修复，但最终被圣龙、天龙、银宝这类老周期的龙头品种做了性质上的划分。

一般而言，新周期的成立、与老周期的分离，往往都是在新周期一转二的窗口上。但这一轮惠发走的太崎岖了，且在目前这个 9 板失败再反包的高度上，也确实不太可能是他这个方向上的二阶段主升，目前我们锚定 12 月 1 日，惠发 6 板竞价转强是二阶段成立的关键日，则周四的反包，理解成为三阶段的补涨，二阶段南京商旅现在可以锚定为卡位助攻，目前是汇鸿+一鸣食品表现的时候，惠发的任务是高位横盘，走震荡。

这是对惠发周期的理解。

另一边，是信雅达五板放量后，六板重开一字板超预期带来的 AIGC 板块指数平台新高，也需要做一个性质上的梳理。

首先，当然理解成为百纳一天威一引力一信雅达的轮动关系，当前是短剧游戏周期的四阶段主升。之所以研判成为四阶段主升而不是下跌一反弹，因为其力度目前看，信雅达比引力传媒强，不弱于天威，所以研判为主升而非下跌反弹。

其次，这里也有机会分离出来 AIGC 独立的周期效应，如果成立，需要在属性上与天威做隔离。周四信雅达的发散是全面的，AIGC\数据要素\知识产权\短剧游戏，板块指数都大涨，把天威带涨停板，非常像银宝—圣龙和东安—圣龙的组合关系，信雅达必须打破这种从属关系，才能开拓属于自己的周期效应，在证伪前，只能把他当做圣龙曾经的天龙股份来看待；而当下的契机，在于谷

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）

歌推出的大模型双子座，感觉信雅达能重新开一字板，跟这个有一定的关系。

当前，华为消费电子、汽车、算力的时代可以确认结束了，后期再有反弹也是余韵。

新周期的确认，如果锚定惠发则已经走入三阶段，如果锚定信雅达，是补涨轮动还是新周期开启，看下一个分歧窗口上的强弱表现，如果假设是新周期，那么周四信雅达开一字转强，理解成为这条线的二阶段确认。

交易思考

当下就两天线索，惠发三阶段和短剧四阶段的分歧转一致。

惠发的角度，目前专注新阶段的领涨相对回报更大，干扰项是一鸣食品和汇鸿集团两个选择各有各的好，这条线上最有性价比的青岛食品我们建立好了埋伏仓位，接下来耐心等待即可，而接力的方面，既然判定三阶段补涨，则一鸣与汇鸿两个哪个走的更远不好说，但周五买入应该都有安全边际，先优先选择一鸣的弱转强买点，如竞价高开秒板，可以上板扫进去，因为这个方向上我们已经在青岛身上有 3 层左右仓位在潜伏了，一鸣的仓位就没有必要激进，1-2 层即可。

信雅达这条线，首先周四是个高潮点，这条线是一定要看法化的，考验的是龙头的强度，要看周五信雅达他自己炸不炸 T 口，这应该可以从盘口的强度看出来，周四是隔夜 4.1 亿，竞价期间排队峰值 7.7 亿，周五的竞价要高于周四的竞价峰值，越多则一致性越强，周五信雅达炸不炸都不会死，但低中位的跟风，大概率要经历一次掉队的分化。

信雅达因为短剧的逻辑出圈，但感觉周四的加强是因为双子座，虽然周四日内传媒也涨的非常好，但我们本来就需要一次炒作逻辑的变换才能对这个方向高看一眼，目前我们假设短剧逻辑会往 AI 应用的方向切。

这个方面，首先想到的是北交所的天润科技和华信永道，但因为周五是信雅达这条线的预期分化日，所以我们本着宁愿错过的心态做一个预案：

- 1、如竞价强度不够，华信和天润都不开一字板，则华信永道因为首板上板更晚，但换手更为充沛，如果周五转强竞价开的比天润科技强（要带量的真强），能先上板，则考虑首封后的跟风排队买点。
- 2、如二者都开一字板，则是情绪太过热的体现，等待盘中的情绪分化，二者之间，后炸板回封的，跟随扫板买入。

另外，688 的格灵深瞳有不错的补涨内涵，竞价如果高开，可以考虑去个娱乐仓位试试看。

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）