

## 指数理解

指数的走势跟我们良好的愿望刚好反向，但人们对这个走势也有充分的心理预案。我们之前提过，顺势发育踩着20均线去创新高是最好的走势，如果击穿20的支撑，就是大大的不及预期，相应就该做防守型的应对。

周五指数层面的下跌有点股灾的盘中感受，上午发力护盘的上证50下午也放弃了防守，连带着情绪指标也是最近的新低体验，所以，当下的指数理解对短线交易的提示作用不算大，可以临时放弃或者少关照指数的走势，保持跟踪就行。

## 情绪理解

### 结论及展望：二阶段的出清来到尾声，三阶段的补涨走到中段。

昨晚服务大家的主播请假，今天的分析我写的细致一些。

周五盘前的研判是：行走在混合现实和新能源的三阶段补涨途中。同时，我们认为周四收盘时可川科技、利伯特、智微智能能实现穿越比较超预期，情绪还是分歧中略带强势的。

但周五盘中发生了指数层面的恐慌效应，三个中位穿越都没有能实现连板，但明显，市场要在这里做穿越的尝试显而易见，利伯特的地天不是套路，是真的有资金想发动，也有散户投了票，只是指数和情绪在周五实在顶不住。

主流里的三阶段补涨潜力票日久光电、惠威科技、东方中科（补涨消费电子）、悦达投资（补涨新能源分支）都没能缩量晋级，要么断板亏钱，要么放量换手通过，他们的走势算符合预期。

亚世和清源引领的本轮周期，二阶段的品种的回调力度演绎的是比较典型的，主要体现在力鼎光电和神马电力身上，他们是典型的二阶段的转点卡位票，他们的回调力度客观讲不觉得特别夸张，他们不及预期的地方在于二阶段卡位跟风的品种打开的空间不够高，力鼎光电和神马电力在龙头干到9板的支撑下只跟风到5板，略低于预期。

截止到目前看，这一轮亚世光电和清源股份周期内诞生的补涨，与东安动力周期内的补涨四川金顶、南宁百货相比略有不及（要注意这两个在东安+南京商旅的周期里实际上是三阶段补涨品种了），但比同属于那个时空的次主流惠发食品带出来的队形要强很多，所以我们理解当下的二阶段的分歧和退潮的程度不算特别悲观，只是力鼎和神马打开的空间差一点。

当下的亚世光电，作为主流周期的参考，他的发育过程是很典型的，典型就好，我们特别需要一

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）

个典型的周期效应来给后面提供锚定——回顾之间东安的退潮，夹杂着惠发的预制菜、南京的国企改、多模态的苏州科达以及反复捣乱的龙字辈，周期效应在至少四条线上并行滚动，关照起来特别费劲，现在不一样了，我们可以紧盯亚世光电的节奏，为未来的大周期做充分的准备，取舍相对简单了很多。

目前三阶段的补涨品种日久光电、东方中科，他们是发动于亚世光电断板首阴走出来的三阶段补涨卡位。他们的任务是推动亚世光电总龙头的盘顶、以及去挑战一下力鼎、神马的高度；对于前者，可以说已经兑现了一部分，亚世光电已经开始反抽，对于后者，我认为需要适当放低预期，相比力鼎，三阶段补涨的发育过程更为曲折，指数造成了预料之外的分歧。

目前，场内能体现情绪、多少都算有定位的个股，分别是：

1、高位盘顶的亚世和清源是总龙，他们在周五的环境里收盘都是实体阳线，这是大盘太过于糟糕的环境里抱团的表现，在二阶段品种普跌的环境里他们俩反抽，体现了核心的定位，如果他们二者之一能再创新高走二波，那就是大超预期，正常理解，这就是盘顶，1-3天后会开启下跌，这是符合预期；

2、中位智微智能和利伯特，这是二阶段品种在周五剧烈出清环境里的活口，周一是补跌还是补涨很可以反应情绪的走势选择，如果他们能反包，说明场外资金看好的心态还不错，他们如果开出来就补跌，就是二阶段穿越品种连横一两天的待遇都享受不了，就是场内持筹的心态非常糟糕；总而言之，他们能反映情绪，但不太可能策动一个新周期，穿越而已；

3、低位的补涨品种，比较核心的日久、东方和亚华电子，其中亚华电子在周五的环境尤其超预期，创业板指创5年新低了他居然涨停后不炸板放量。他指向鸿蒙、次新和高弹性品种（带活了力王股份倍益康），同时他的养老概念在周五日内也发散的相对最好，他算多条线的补涨，次新也涵盖在内。

当下行走在三阶段，三阶段的补涨品种都在三板的高度上（亚华二板），总龙都是崩溃环境里反抽的走势，非常符合三阶段的特征，这个三阶段要走强，偏低位的要敢做弱转强，中位的要能转趋势横一两天，总龙如果能在补涨的加持下创新高，则表明三阶段还能继续发育。

以上，是极致乐观的推演，其中，低中高位上任何一环不能兑现走势，很可能就破坏了补涨继续发育的预期。

此外，冰雪经济在周五的环境里走出来一个四板一个三板，是亚世和清源补涨阵营里的有力挑战者，但这里我把他们视为曾经的星光农机，感觉这不是一个能充分发散的概念，很难突破东三省的约束，作为一个题材外的干扰项二者如果盘中下跌，那么主流内的补涨如何对应表现，有参考

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）

意义，作为载体去参与，不确定性太强，主观上我对他的走势不乐观。

分析完了格局，我们的应对就逐渐清晰，交易思考里面我们详细讨论。

## 交易思考

目前我们处于三阶段途中，市场的核心任务是完成补涨与总龙反抽的共振预期，题材外的概念也开始轮动着争取夺权了。

主观上如果我们觉得情绪超预期，可以接力三阶段窗口，悲观，就放弃三阶段的参与，为新周期做好准备即可，**模式里的捕捉新周期的窗口，还比较远，可以不用急。**

如果乐观，绕不过去的标的很清晰，日久、东方和亚华，其中，亚华最超预期，他除了亚字辈和鸿蒙能补涨亚世光电和智微智能外，也是对永达和安邦护卫的延续，扩散出来的次新和养老概念在周五崩溃的盘面里还多少有些扩散，周末出了银发经济的国常会消息面，对亚华而言是考验而非助推，当下的市场容易利好落地就作鸟兽散，所以，如果利好落地、板块分歧后他还能涨，才算超预期成立，早盘的高开高走不敢投信任票。

亚华在当下的窗口，发育的条件不是最好，他摆脱不了补涨的嫌疑（亚字辈+鸿蒙），他对内面临日久和东方的内卷和对外面临冰雪经济四板高标的打劫，如果，他是10cm的品种，我们宁愿等他pk成功，死而复生的窗口去做对赌和确认，但因为他又是20cm品种，监管的原因，他熬到那一天的可能又不大。对他而言，一波流的摸板是之前的领湃科技，最好的参考是学习超导的国缆检测的走势，他怎么选择走势我们是无法精准预测的，**只能说我们只做有利的买卖，走出来不舒服的买点那就干脆利落的放弃。**

当下，我们偏向于冰雪经济是一个轮动的、难以扩散的题材，聚焦在主流的补涨层面，日久光电、东方中科、亚华电子，感觉绕不开的是亚华，博弈新方向的卡位轮动，他身上的次新+养老+机器人，也回避不了，**主观上，我们自己狭隘的理解**，这个三阶段如果不敢接力亚华，那就干脆全部放弃，本身预期不高的三阶段放弃了也不算特别可惜。

所以，在过滤了日久、东方、长白山等题材内外的竞争对手后，我们理解，要么周一就不交易，如果要做接力型的交易，宁可去尝试**博弈低吸**亚华电子。

同时我们也明确，这不是最好的接力窗口，高标没有唯一性，有预期差的同时成功率根本没有办法做合适的评估，对于亚华，我们倾向：

1、第一笔仓位一定是低吸博弈，如果不给分时线的回落（高开高走而后跳水回落、直接低开低走砸出低点，都算分时低吸），那么错过了就错过了，不推荐追高，如果分时低吸成立了，破新高

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）

的是补一笔是可以的；

2、个股参与的仓位不能太重，3层仓位算定格了。

此外，我们的在途：

1、低吸的慧为智能，受北交所大跌的影响，没有走出来，也有智微智能周五表现不够强势的原因，这笔交易可能有人做了有人没有做，理论上这也是一笔可做可不做的交易，应该不做，因为对标的智微智能日内没有表现出来真正的强势，如果做了，那么要止损离场，不要想多了；

2、另外两个对象：反核利伯特和低吸云煤能源，虽然个股K线走的不及预期，但因为都是低吸反核的买点，收盘应该盈利，利伯特适合冲高就果断离场，哪怕卖完了反包涨停也不遗憾（反之，如果竞价不及预期出来以后补跌，那更应该卖出）；云煤能源，我们博弈的本就是断板后的反包，这个可以拿着多看看。

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）