

## 指数理解

周一盘中指数给人一种跌的令人感觉麻木的感觉，下午两点半对指数的表现感觉看不懂的弱。

正常的理解，竞价低开消化富士康的消息面，盘中急杀释放情绪的惯性，下午本以为应该是一个分时往回拉的情形，结果下午反而弃守。

感觉当下的很多情形是无法在传统框架内做解释的，连续的下跌看不到技术性的修正；这跟短线极致抱团的整体情形也很难解释形成了对照，短线是连续的抱团等不到合理的换手调整，都是一种情绪演绎的极致。

当下的市场，很多分析工具都面临失效，晚上去逛了逛很多点评市场的直播间，感觉平时说话挺有逻辑的老师们都开始不讲逻辑的胡说八道，有说今年都拉不回来的2800会轻松跌破，有说最多五天就拉回3000的，要么有气无力的要么像打了鸡血。

10月19日收盘后，看到一篇分析的有理有据的文章（作者的观点长期看都很稳健），他的结论是这里已经进入非理性下跌通道，如果之前的中长期仓位没有处置，那么就不该止损了，技术性反弹也马上就会有，届时再割。当时觉得观点有道理，引用的理论和工具也觉得中肯，结果就是万万想不到还要扛两根大阴线。

这些场外的不知所措也是市场的一个反映，这里应该就是各种传统的分析工具的临时失效。

市场不可能失效，市场是存在既是合理，他总是有效的，失效的是过往的经验工具。

这么感性的聊了聊指数，就因为理性的工具全面失效了，当下这种下跌正常逻辑就该看技术性企稳而后横盘冲高，可是现在敢讨论这样的观点么？不敢。但内心确实觉得怎么的也该反弹了。

指数反馈回来的提示，就是当下你看不出来谁在领跌，也看不出来谁在逆势扛跌，只能等待右侧走出来能够企稳指数的品种，顺指数做多的机会，只能等他走出来去后手跟随了。

## 情绪理解

**结论：周二抱团氛围大概率分歧，也需要分歧。**

**我们先把格局梳理清晰：**

1、圣龙股份+塞力斯——汽车题材的抱团。

圣龙作为本轮一波流抱团最高标，诞生于捷荣二波断板，456板完成转强后成为两市最强换手高

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)

标，圣龙股份孤零零的涨到12板，是短线情绪核心（更确切的说是风格的核心），无论是华为汽车的板块指数形态（6天5阴），还是他引领的板块情绪阵型（补涨三板必断，站住三板后不走A还跟着涨的只有一个塞力斯），都解释不了他的涨幅，唯一能解释的就是本轮炒作的风格就是抱团极致，圣龙是捷荣更极致的复刻。

圣龙迄今，分别于10月12日、17日、19&20日，经历了三次宽幅震荡的换手洗筹，周一加速封住12板，换手率8.92%，小于13日首次转强的缩量换手9.16%，也小于18日的二次加速10.14%，就个股的走势而言，这是第三次加速，且加速的效率比前两次还要缩量、一致。

**第三次加速且效率更甚于前两次，隔日有兑现带来分歧的预期。**

2、高新发展、真视通、荣科科技、君逸数码、四川长虹——华为鲲鹏的抱团。

这个方向上，可以理解所有的换手都在套利买不到的高新发展，高新发展9-10板才有换手的预期是市场的普遍预期，看的到高度买不到筹码，套利就是共识。

一般情况下，套利品种总是宽幅震荡的向上走，中间夹杂零星的断板反包，很少加速，比如恒立实业套利市北（2018年11月7日后的走势）；比如深大通2019年8月19日套利深赛格的走势（查了一下，哥们居然已经退市了）。

无论如何，这个方向最后的高度核心一定是高新发展，最后的连板高度必然由他顶一字来创造。

而版块里最高板真视通的加速，应该是受到本轮抱团风格影响，受到圣龙的影响，套利品种也学弱转强走势转加速，非常态。

**但无论如何，这个方向上的临时抱团是也是加速状态，荣科科技、君逸数码、四川长虹，无论涨停不涨停，相对周五也都缩量。**

3、文一科技、好上好，先进封装方向上的抱团。

这个方向其实跟华为的算力多少有相关（算力型的芯片封装），但启动的契机是美对中新增了AI方面的制裁项。

好上好的启动原因是汽车相关（电子后视镜），但他确实也是Chiplet，二者时空叠加，正好是资金流出流入的承接关系，算一条独立线索上的抱团，这个方向周一是一致的状态，文一的强势带动了元成股份、铖昌科技、沃格光电、中晶科技的反包。

**而文一科技自己也是一个加速状态。**

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）

综上，市场里三个抱团方向，都是缩量、加速、一致的状态。

好，那么，周一收盘后短线复盘阵营里的老师们多参考涨跌家数的指标，认为是一个冰点，我们反对。我们有两个核心观点：

- 1、当下市场风格压倒模式，主要的风格是抱团，对短线而言冰点不冰点要在抱团环境里观察；
- 2、周一对抱团风格的短线节奏而言，普遍加速，是逼近盛极，周二如果还被买方抢筹，盘中大概率会出现兑现，进而带来宽幅震荡，也许出现分化掉队。

## 交易思考

先定义核心：

圣龙股份——真视通——文一科技——高新发展。这是当前的核心抱团，观望情绪就先看这几个。

周一低位的5.5G新发首板，新的抱团储备武汉凡谷、通宇通讯、三维通信、世嘉科技，低位就这四个。

两种思考方式：

- 1、圣龙带头释放分歧，真视通、文一科技尝试中位顶住，如果这样，是买入中位换手的契机，就定位而言，还是看好文一科技多一些，但这个票还是希望能分歧低吸建仓或者看到真正的换手洗筹后打板建仓；
- 2、圣龙高位稳健，反而是真视通、文一科技先盘中跳水释放分歧，这样的走势一旦触发就会被整个市场认为成中位全是跟风，而非替补，这种情况就已补低位看看有没有一进二的换手晋级的机会可以捕捉。

所以周二的观察点，就看三个票圣龙真视通和文一，看中位先软影响高位，还是高位先释放恐慌影响中位，前者看一进二的换手机遇，后者看中位能不能穿越顶过去成为新的抱团载体。

盘前主观的交易对象，是文一科技和武汉凡谷（通宇通讯并列），但如果他们先走弱，则反向观察真视通或者其他一进二的5.5G品种。

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，要不然很容易回撤！！！

（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）