

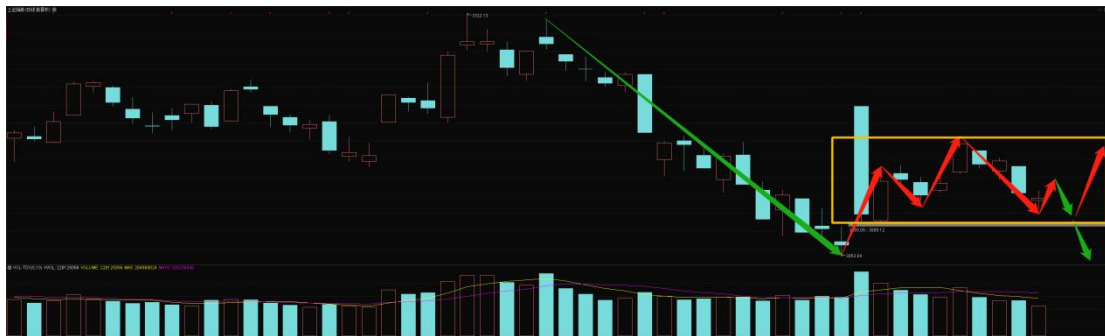
## 指数理解

周五的指数走势，因为缺乏北向的参与，量能陡然缩小，所以不太具备参考性。

目前我们维持原本的判断：

- 1、以沪指为代表，指数从平滑下跌（0804-0825）转为横盘震荡（0828 至今），结构上下跌趋势得到了纠正，当前核心的观察是横盘行走后的方向选择，目前在逼近选择的窗口上；
- 2、3090-3180 是沪指关键位置，如果我们锚定 0828 之后指数是一个横移的箱体趋势的话。维持之前的判断，回踩箱体下沿是做多试错的窗口，一旦做错马上认错，一旦作对顺势加仓；而冲击箱体上沿，是初步止盈老题材的位置，同时切换进入新题材的位置；
- 3、既然锚定当前箱体，就用好当前箱体的研判思维，向下变盘跌破支撑，混沌中寻找非主流的交易机会；向上突破箱体上柜（短期有难度）则顺势做多新选出来的带队上攻的新主流；保持横盘运行，把握好当前华为主线内的节奏即可。

最后，一张图形理解当前趋势的变化和箱体的锚定：



剩下的就交给短线情绪去做解读、理解。

## 周期理解

首先，短线自己的选择是直接修复主流，而且选择方向之后、走出来的强度大大好于我们原本的预期。

周四收盘后、周五开盘前，我们认为修复动作是几乎一定会有的，积极的修复是敢于回流华为主线，消极的修复是绕开华为线去修复什么超导、医药、BC 电池之类的前超跌品种。周五竞价时间

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）

段里，联合精密和冠石科技带了好头，顶住了一字涨停板；开盘出来以后最提振情绪的，第一是张江高科，其次是华映科技。

强度超预期的地方就在于这里，资金不仅敢于回流华为，而且低位到高位的情绪反馈，几乎是一瞬间发生的，敢于回流修复主流是一回事，敢于当天就去修复主流的绝对高位是另一回事，收盘后，捷荣技术和华力创通的涨停，彻底打开了投机的空间。

我们先定义阶段：

### 当前是华为引领的科技板块炒作的第三阶段。

第一阶段始于我乐家居和捷荣技术的并行发展，捷荣技术用一字板起步，三四板放量分歧后，第五板重新一字涨停，完成一阶段转入二阶段的分歧转一致，与之共振的是华力创通；

华为转入二阶段后经历了顺周期（煤炭有色）、BC 电池的分流打劫，都在隔日夺回话语权、干死打劫的。过程里最重要的标志性事件是淘汰掉我乐家居，探索空间的任務完全落在华为板块内。捷荣技术、华力创通和华映科技成为种子选手，全是华为。华为线的二阶段，走的也不算顺畅，分支一开始就有三条：消费电子、光刻机、卫星导航。

上周四华为线陷入再度分歧，理解成为主流二阶段分歧窗口打开，日内杀的很凶，周三大量的后排涨停周四隔日低开全天闷杀；而后周五全面回流，理解成功修复，闯进三阶段窗口。周五的窗口上，资金已经开始围绕华为开始新分支（次主流）发酵，星闪、鸿蒙 PC 等日内都有资金做启动。

想多说几句的是：**这里的三阶段不典型。**

典型的三阶段正常表现：龙头钝化、补涨轮动。

但华为线不同之处在于，真正打开空间、激活投机预期的动作，是在二阶段转三阶段的窗口上完成的，这不典型。我说出这样的表述，短线职业选手一定是懂的都懂。

大多数的题材都是在二阶段迎来投机情绪的极致，龙头连板带加速的打开空间往往在二阶段完成；而捷荣、华力，二者真正打开空间，携手双创严重异常波动的窗口，恰恰就是在二转三将要完成的窗口上。

所以，这里要做好不同的预案：

1、至强的预期——捷荣和华映科技打开空间的任務这里才正式开始，之前都理解成为为了分离走势在酝酿。后期就不能简单理解一定是钝化走势，或者就算钝化走势（不再连板），拐点可能还

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）

在很后期，后期可能还能涨很多，只是持股的日内体验很差；

2、中庸的预期——即便高位可能仍旧是陷入钝化的传统走势，但低位大概率（几乎是一定）开始各种新分支（主流内诞生次主流）开始超预期的补涨，因为换手打空间确实彻底的打开了；

3、此外，要注意这样的窗口上诞生非主流。

4、要注意因为创空间带有一定滞后性，所以三阶段后衍生出来四阶段的可能很大，哪怕指数层面不支持也有一定的可能，三后还有四。

结合指数的理解，当前只要不跌破箱体，不大阴线杀破箱体支撑，短线是应该积极寻找机会做多的。

我们接着分析交易者心态：

1、破局型的龙头交易者，这类型的资金，只有一个观察目标，就是超预期的程度。华力创通和捷荣，真正做的事情不是双双触发严重波动，触发严重异常波动这件事，中马传动做到过，国缆检测做到过，科源制药做到过，只不过他们一旦触发后，都不敢继续走强。所以，华力和捷荣周五的走势才是真正的超预期，而总龙选手对二者的观察和参与，心态是脱离对题材的理解外的，关注点就一个——还能打多高，再涨监管会是什么样的态度，龙头选手就关心这个；

2、题材理解&情绪卡点型的交易者，他们关注的是题材内在逻辑的预期差和节奏的转化，这类型的交易者在围堵冠石科技的一字板，在参与张江高科的弱转强，在发动周五的星闪题材，周末他们又在研究元宇宙+华为、虚拟现实+华为、无人驾驶+华为、问界产业链，等等，随时准备做好情绪转点上的新卡位；

3、轮动型、扩散型的交易者，接下来的关注点是反核长腿的博弈和低位埋伏的套利，他们不关心超预期的程度，也不太关心节奏的转化，反正高度已经打开了。

这个层面的总结，其实所有人关心的事情，最后都汇集到龙头选手关心的事情上，还能打多高，再打怎么管。

最后，华为线一开始就分三路启动，这个我们说了，目前最凶的是卫星通讯，但光刻机和消费电子也不差，特别是光刻机，周五的卡位几乎都在这个板块里做成。但周五已经开始诞生第四路星闪，收盘后再出元宇宙三年规划的消息，因为捷荣也有虚拟现实的题材属性，所以很可能周一会开辟更多的线索。

这是行情好的地方，也是行情难的地方。好的地方在于容错率慢慢开始有了，难得地方在于讲故事的人多起来以后，就怕听故事的人不够多。

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）

## 交易思考

### 在途观察

建议过的买入持仓中，周一非卖品的有华力创通、卓翼科技、电联技术。其他都可以冲高离场，这三个持仓格局拿一拿。但也不做 T、不做日内成本摊低了，拿完周一，随时准备兑现。

### 买入思考

#### 1、卡位逻辑

荣联科技能买就买，大概率买不到，如果竞价封单大到看不懂，竞价结束仍旧有 10 亿以上资金排队，只能放弃，但可以盘前涨停排队试试看，如果买不到，竞价阶段就撤单，子弹用在总龙上。

#### 2、总龙博弈

华力我们有，捷荣技术周一可以竞价+盘中低吸新建仓位。捷荣技术周一再买，稍微后手，但博弈的是持续超预期，持续超预期的提示，是荣联科技大封单买不到、冠石科技还可以继续加强、以及联合精密继续开二板一字，这三个前提都达标，就竞价买入 1.5 层，盘中低吸 1.5 层，风偏高的交易者可以适当放宽，但个股持仓不要过 4 层，最高标的持仓是要一并算的，华力已经有了，加上捷荣，龙的持仓不超过 6 层。

捷荣因为是高位开始建仓，一旦买入要做好持仓大幅回撤的心里准备，要么不买，买就要做好忍受波动的心理建设，买入后，收盘价格低于 18.70，才考虑割肉出局。

其他暂无，盘中看得懂的盘中分享。

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）