

## 指数理解

周三指数冲高回落，形态上更像下跌中继。

共振指数冲高的板块是锂矿锂电，属于超跌反弹的逻辑，对之前的华为、汽车、消费食品等多头超顶的逻辑是对立的，二者思路向左，在日内形成了拉扯。最终在局面体现出来的是高位回落，超跌形态的反弹成立的比较多，这体现了交易者的整体心态特征，还是畏高。

就短线而言，反弹板块的超跌品种，在没有形成风格之前，还是得专注已经成立的小票连板投机接力的风格，预判在新一轮分歧过后，风格不会大变，在指数出现长阴后，主要的思考方向是寻找新的主题，而不是切换新的风格。

## 情绪理解

**结论：高位天地，情绪分歧，老周期结束，新周期试错。**

周三的市场表现，中高位体现出来的情绪是比较少见的，市场非常情绪化，出现了很多场外干预的因素。

比如，一鸣食品隔夜封单26.9亿，汇鸿集团（国资背景+预制菜）竞价加单顶死一字首板，天汽模因为国资入驻成为国企控股上市公司隔夜封单54亿，低位的表现都是对高位的至强反馈。其中，一鸣+汇鸿是直接指向惠发食品的，而天汽模和汇鸿则间接指向南京商旅。

所以，下午圣龙急杀带开东安的时候，惠发受影响开板，开板瞬间不觉得是坏事，反而觉得炸板把换手补够是件好事。相比华为汽车首板新发越来越少，低位补涨趋向于绝迹，惠发食品是新题材并且低位诞生了两个一字卡位，按照短线传统的高低位互动的分析，惠发因为下面有一鸣和汇鸿，炸板跟着圣龙和东安回落后，有很大机会拉回来，下午的分时观察，惠发从跌停价格拉到红盘就是这种思考的一种反映，这种做法就是不认同惠发应该跟随圣龙东安跌停，想要做一个高位分离的尝试。

但最后的结果是，惠发收盘时跌停价没有封死，南京商旅T字炸板放出巨量，市场在四五板的高度上留下几个活口。

圣龙、东安的跳水，盘中流传出来很多截图，都指向监管盘中趋严，做了窗口卖出的交易指导，这未必是真的，我们觉得之前主升二阶段的龙头圣龙，未必没有监管关注，现在的东安，未必就真的收到了监管压力，本质上还是交易者心态的体现。

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）

周三高位的表现形式，只能说明持仓的交易者人人心里都担心监管，一有风吹草动就着急收割，心态上的惴惴不安，叠加上不知道是真的还是假的小作文，就出现了不讲形式逻辑的高位通杀，低位有不止一个一字卡位的支撑也不管用。

以上的结果描述，落地到交易框架，这里可以推到出来的结论有：

- 1、东安引领的本轮上涨还是复刻之前的天龙、三柏硕（银宝），是华为汽车周期内的补涨轮动，这个我们之前一直坚持；
- 2、随着圣龙、东安的再一次共振跌停，更进一步确认华为汽车的周期结束；
- 3、这一轮伴生起来的预制菜惠发食品、国资背景的南京商旅，炮灰的可能性更大些。

这一点稍微展开：放在过去，是会对这两个充分乐观的，这是典型的将要分离出来新周期的火种，但最近市场最热的话题，其实不是哪个题材好，而是监管的力度到底怎么把握，所以很可能就算惠发和南京是模式里最好的周期分离品种，因为位置高的原因，最后也未必得到市场的认可，曾经的中通客车、竞业达，是非常类似当前惠发和南京的市场定位的，但彼时彼刻没有监管的干预。

4、随着指数长阴和圣龙东安跌停，当下只专注新题材、新周期的发育。

## 交易思考

周三的交易计划里，排除了东安的选项，但吃了惠发的亏。目前的在途惠发、南京、中公高科、青岛食品。

先说仓位的处理，虽然强调了高位一定要控风险，要谨慎，但计划里提到了四个票，就算一个只交易一层仓位那仓位也不算小，周四的主要任务是尽量减亏的止损在途的股票。

两个高位惠发和南京：

惠发收盘前的那波拉升耗尽了隔日反包的做多力量，未来就算有反抽，周四也需要做一个多杀多的动作，惠发的离场点有两种类型，第一个是周四日内有分时冲高企图隔日翻转的动作，就卖出，不能犹豫；第二就是等待一到两天，在周五或下周一真正有冲高卖点的时候离场。推荐第一种，如果，周四盘中没有反冲的分时线冲高，才选择第二种离场方式。

南京商旅，扛波动，争取卖水上甚至涨停板。

一个中位，中公高科，他盘中确实给了经典的回下-6%的低吸点，上午也走出来了大长腿涨停的气质，最后却沦为天地板，这笔交易因为是大水下低吸，日内亏钱比例应该不高，只是盘中见到了

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）

16%的利润收盘转亏，对心态影响太大，建议竞价直接离场。

青岛食品，坚持低吸高抛继续做T，做到惠发完成反抽他再不表现，离场。

在圣龙与东安双跌停后，我们要观察这里一轮的下跌是否也依葫芦画瓢的复刻三柏硕的领跌传导，当下有两种可能，一种是中高位分离出来新周期，希望在南京、信雅达、昂立教育身上，另一种就是把当前的中位也杀光，低位另起炉灶等待新题材。

当前我们做的每一笔中高位置的交易，都是在对赌第一种可能得成立，一旦做错了就得割肉止损不能犹豫，不能割了看他止跌又首鼠两端，在经历了惠发的溃败后，我们观察南京商旅的表现。

这里的理解是南京商旅低开活，高开死，如果抢高开则高开之后就找买点，如果压低开甚至跌停开，反核对很多场外资金来说是很好的选择，而我们持有底仓，就等待翻红的卖点。

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)