

指数理解

观点与周五盘前的理解差不多。

周五行业板块涨幅前五分别是游戏、影视院线、教育培训、出版业、数字媒体；概念板块排行前五分别是云游戏、短剧游戏、AIGC、知识产权、ChatGPT。这些内核，分别指向游戏类、传媒类、数据类，可以理解为百纳千成的后补涨时代的延伸，也可以理解为 AIGC 赋能的新方向要孕育一个新的周期效应，现在二者有理解上重叠的时空效应，一步步的观察和跟进。

之所以在指数理解里提到行业与概念，是因为最近的指数在逐渐回落、逼近箱体下轨，如果下轨支撑回头看是有效的，那么这个窗口出现的炒作方向的变轨是特别值得观察的，这也是为什么过去两天我们关注消费的预制菜方向，跟踪惠发食品较为密切。放在平时，我们对新势力在旧周期的卡位一般是持保留态度的，但指数将将来到敏感的位置，这个时空点上我们对新势力的跟踪要更敏感、更密切一些。

在指数回落逼近箱体下轨的过程里，传统消费崭露头角（惠发+南京商旅），以及目前到底是短剧游戏的下跌反弹延续还是 AIGC 的平台经济赋能，虽然性质上混沌，我们也保持关注，简而言之，这出来的、可能是新方向的东西，哪怕存疑，我们也保持高度的敏感。

情绪理解

先说结论：旧周期反弹修复，新周期冲击分歧转一致途中，整体回暖。

市场正在博弈的三个主流方向：

1、短剧游戏&AIGC；

这个方向应该算短剧游戏的第四浪炒作，第一波百纳千成，第二波中文在线+天威视讯，第三波引力传媒，目前第四波的领涨是信雅达。

刺激性事件是 pika1.0 获得 3500 万美元融资，从逻辑来理，短剧游戏从一开始的 APP 应用、内容、要素，来到了 runway、pika1.0 这样的短剧 AI 制作工具，内涵上是有变化的，之前的炒作是谁有内容谁有要素谁赚钱，现在有了 AI 工具，是谁有创意都能降低门槛的制作短剧。

内涵上发生了变化，但摆脱不了主题的一惯性，当下最强的是信雅达和因赛集团，我们目前把他们两个当做对天威视讯和中文在线的再一轮补涨即可，理论上信雅达周一应该是干瞪眼买不到、买到就是不够强，看点是因赛集团是否给换手二板，创业板二连板效应最近不多，上一个二板也

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)

诞生于短剧，佳云科技。

简单看，这一轮的信雅达+因赛集团，走势对标引力传媒+佳云科技，引力传媒冲击7板天地涨停，目前悬念看信雅达什么时候让人换手买入。

2、拼多多 vs 阿里系：

这条线索算是新方向，刺激性事件有两个，一个是拼多多市值超阿里，一个是阿里内部BBS马云罕见留言，感觉这个方向的炒作最后也会向AI赋能偏移，但目前的第一逻辑是消费降级，周五资金除了把良品铺子、有友食品拉板作为低位补涨外，服装等传统消费也表现，也可以归类到这个方向。

目前，我们得把这个方向的惠发食品+南京商旅归为一类，虽然这有点不合理，因为南京商旅给人感觉也很像九鼎投资的创投+跨境电商的轮动逻辑，但随着惠发完成周五对周四的相对转强，南京商旅适时的卡死一字，二者给人的感觉是一条线上形成合力的共振，如果这样去理解的话，目前我们先暂定惠发食品这条线完成了自己的阶段上的一转二成功，后期看能否有强上强的可能。

这依赖于周一惠发能不能强走势，哪怕断板也得是良性的，同时低位也走出来二板缩量，比如良品铺子，没有这样的高低协同，这个方向就不能认定发育成功了完整的周期效应。

3、华为bu股权&无人驾驶：

这个方向上，本来的预期是退出历史舞台，把焦点效应让给pika概念和消费降级，结果晋拓股份大长腿推动东安动力地天，华为汽车这个方向的补涨在周五完成了一次修复，空间打开了7板，这就没有办法看结束。晋拓+东安，感觉特别像上一轮的一彬科技+三柏硕的套路重演，如果就是这样，那么周一二者的溢价都不该特别好，同时这个方向上，我们说了不接力高标了，只作为观察品种，轮人气，感觉华为这条线越来越不如新东西对资金又吸引力，确实有点审美疲劳了。

综上，周五最强的方向是短剧+AI工具，可以理解为短剧游戏从内容向AIGC转移，周五他是经历竞争后最被资金追捧的方向；华为汽车和拼多多概念，理解为修复日平分了剩余的流量。

4、北交所

最后聊聊北交所，周五唯一释放分歧的领域，因为龙头复牌最后算补跌。

北交所的唯一涨停是美登科技，拼多多概念，算是惠发+南京的套利，板上封单不强，但觉得周一应该有溢价，除此之外，北交所的三阶段补涨品种领跌，威贸电子、驰诚股份。

随着龙头+三阶段最强补跌完成，我们觉得这么强的赚钱效应不该陡然结束，周一是这个方向发动

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)

首板做下跌一反弹（四浪延伸）的启动型好窗口，结合当下的题材热点，也是值得关照的。

交易思考

周五的持仓，包括惠发、三柏硕、美登科技，周一考虑卖出，都可以寻找分时高点卖出。

关于买入，感觉当前的市场焦点效应不够强，同时周末消息面上利好太多，把预期打的太满了。

感受上我们都应该察觉了市场在回暖，但汽车、短剧、传统消费各自处于不同的阶段，涨停的阵营对比也相对平均，当前有一种确实在修复和回暖，但还是不愿意挑战最高标、捅破天花板的感觉。

想要参与，但不愿意参与高位，低位因为周末消息面的发酵，好的大概率买不到，这是盘前做交易计划的感受。

周一开盘后，我们先看看短剧的强度，如信雅达的封单大超预期，超过其公司流通市值，则再看因赛集团，因赛集团如果也有大封单顶 20%的一字涨停板，那么围绕这个方向，我们设计下面两个预案：

- 1、因赛集团炸板回落的低吸+回封扫板，如开盘后被果麦文化反超，则放弃套利 20cm 品种；
- 2、因赛集团全天不炸，则考虑在北交所里做分时线半路追高的跟风买入，目前看云创数据、广道数字比较沾边，但如果北交盘中另有领涨、不是他俩，盘中再做评估。

以上两个方案都有不小的不确定性，可以不交易，如果交易应该控制仓位，压住风险。

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）