

指数理解

指数的走势符合预期，价格振幅和量能换手都倾向于逐步收敛，这是变盘的前兆。

方向客观讲永远是随机的，只是，经历了 8 月 28 日的爆量高开长阴后，客观上是打断了空头排列的继续发展的，也破坏了原本题材炒作的风格，随着指数越是趋进与变盘，只要选择方向，总会带来短线投机的更好的机遇。

强调更好，是因为在这波指数横盘缩量的过程里，已经发育出来了不错的赚钱效应，这跟场外消息的持续发酵（华为捅破天）的因素相关性更大，确实不常见。在指数缩量、横盘行走过程里出现 10cm8 连板，20cm 严重异常波动的情况是非常、非常罕见的，在我们的数据库里过往三年没有案例。

所以，对与当前半导体超乎寻常的热情，指数给我们的提示是：随时提防指数突然变盘向下带来的杀伤力，半导体是比较典型的顺指数品种，需要指数层面的量价配合，如未来指数能顺势向上发育，则有利于半导体的炒作，反之，也可能让这个题材戛然而止。

以上是相对于干一天算一天的短线微观而言的宏观研判，就短线的应对而言，当前已然有主流，随时提防指数变盘向下即可，只要当天不兑现这类悲观走势，则更多的关心情绪自身节奏就好了。

周期理解

就板块的阵型而言，我乐家居引领的地产消费方向彻底掉队了，即便港股地产暴涨，我 A 地产及地产消费的跟风也很寥寥，仍然是我乐家居的独角戏，一个菲林格尔一个中国武夷跟风，仅此而已。晚间我乐家居又出了违规监管函，这条线在周三相对半导体算完败。所以，对地产家居的周期分析，目前可以停下脚步。

我乐走到这个地步，即便出监管函，周四如何开局盘中怎么博弈其实都未可知，他是典型的抱团博弈出来的风向标，不带板块也可以理解，这一点上跟有主流效应的捷荣技术和华力创通以及容大感光性质不一样。

华为的周期则不同。昨日的分析就可以看到乐观的一面——“相对于家居板块，华为暂时还没有诞生出来类似我乐这样的绝对高度，但在板块流入方面则明显比家居板块好太多，即便周二本身就有分歧的预期，但总体上还能保持板块流入，从高位分歧还能接住抛压，到低位不停诞生 20cm 首板，目前还算是二阶段的良性分歧。”

而华为题材在周三的表现，是修复了二阶段的良性分歧，冲进二阶段的盛极区间，周三对于华为

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）

产业链来说，是一个盛极点是不用质疑的。

那么，周四的预期就是开启分化，高潮后再做一次连板冲击，结果就是该掉队的掉队。核心个股应该还能保持多头，弱的盘中可能就是冲高回落。对这条线索而言，周四仍旧值得研究如何主动交易，但要明白的是这个窗口不如周三好，是一个淘汰选强的窗口。

买点有三个类型值得参考：盘中分歧后的转势接力；以及趁分化买入埋伏型标的，当然还有分歧买入龙头的思考，但预计周四大概率是分化局面，不会陷入全面的分歧。

当然，接下来是准备迎接二阶段盛极后的分化、分歧的窗口；而后再准备做三阶段的应对。

最后聊聊题材的理解：

华为的概念发酵，是消息面上的抽丝剥茧。周三之所以突然转强，我们理解应该是坊间的研究机构经过 X 光透视，发现 60pro 的 CPU 居然不是堆叠，锁定了就是 7 纳米；这样悬念就吊起来了，全国产的 7 纳米，绕过了各个豪强的专利封锁，是怎么做到的？谁做到的？如果做到了，能不能推而广之？那么整个产业链谁最直接受益？——所以，周三最后走的最好，反倒是光刻机光刻胶的概念股。

往回去回顾消息面，一开始是不开发布会直接卖，结果预定数据超预期，就炒一个 5G 回归，而后传言还有 pro+ 和保时捷会在 9 月 12 日的发布会上见面，9000s 之后还有 9100；再往后，一个手机预售数据超预期的犹抱琵琶半遮面、慢慢引出芯片反制初见曙光，想象的空间逐步打开。

到目前为止，9 月 12 日前，悬念都没有算彻底落地，这意味这还有预期差可言。

也因此，对三阶段比较期待。但说实话，炒科技股真的很辛苦，需要边学边炒，这两天的任务是研究低轨卫星、研究星闪技术，大量的时间用来囫圇吞枣的看资料了...

交易思考

在途观察

华力创通，降价超预期，所以建议冲高减部分仓位，剩余仓位格局上板，持仓浮盈非常主动，头寸可以继续持有，盘中如有分时跳水甚至可以考虑加仓，而后做好低吸高抛，还没有到全面卖出的时候；

买入思考

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）

周四周五华为概念面临二阶段盛极后的分歧，这里我们主要考虑博弈三阶段。

包括：

- 1、分歧低吸总龙，那就是华力创通，所以我们暂时不考虑卖她，因为首阴还要买；
- 2、低位寻找三阶段补涨的潜力股，类似卓翼科技、电连技术，诸如此类的品种，还需要盘中再看多一天，找最好的埋伏的同时，首板上板的时候追加。
- 3、中位 20cm 的活口穿越，两个备选，广信材料、蓝箭电子。

但是，关于投放的时机，需要等待题材分歧的配合，**分歧极致的时候买入最为主动，周四会不会兑现这个窗口有待考察。**

所以，择时优先于买股，盘前我们只有预案而已。

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）