

选股的本质，是以道驭术！ ----2025.9.28

短线选手最大的幸运，不是吃到涨停板，而是你看到的某句干货，能够打破你过往的固有思维，把你的交易认知提升到更高的层次。

在我的认知里，个股只是资金载体，属于“术”的层面，而对大局观的把握，才是“道”的层面，只有大局观和方向判断正确，选股才能有据可依，才知道如何着手，就是我常说的，炒股，就是以道驭术的游戏。

我每天公众号的盘前文章，开篇，都会统计市场量能的增减数值，红盘家数，以及平均股价指数的涨跌幅度，实际上，这些都是我感知大局观变化的一部分。

市场指数、板块、个股，对应天时、地利、人和三要素。

市场指数=天时，板块共振=地利，人和=个股。咱们都知道，谋划做一件事情，如果同时具备了天时、地利、人和三要素，那么拿到好结果的概率是最大的，如果只具备了三者之中的两个或只符合一个要素，那么，拿到好结果的确定性就不高。

所以，谈选股，咱们就围绕天时、地利、人和这三个要素——展开。

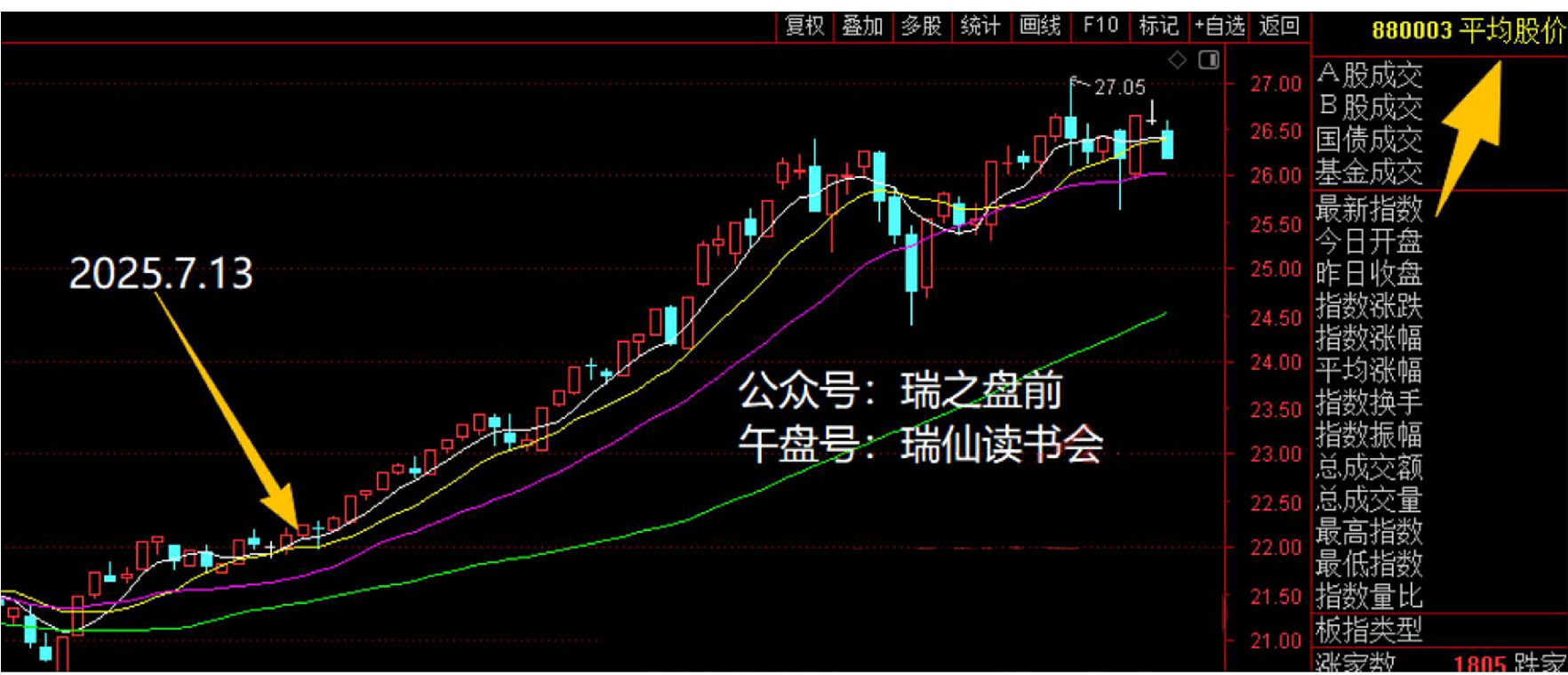
一、首先是道的层面，也就是大局观，对应天时这个要素



自今年6月份启动这波行情，板块表现与以往有较大不同，这波行情的主导资金，就是奔着行业逻辑去的，

先是创新药，后面是科技与泛科技，其它方向（板块）则表现平平，而短线资金在这种风格下，与趋势大票共舞，才是最好的路径。

所以，我在 7 月 13 号，行情主升的临界点，分享了那篇干货《量化倒逼短线生态巨变，看懂赢 3 年！》
核心就是强调要重视强趋势，不停涨，涨不停地逻辑大票。站在当前时间节点回看，是能帮到很多人的。



继续说大局观，道的层面：

咱们短线选手，以隔日交易或小波段交易为主，但是对行情所处的背景，以及中，长期行情发展的趋势，也要做到心中有数，这样才能预判指数当前这个阶段，究竟处在什么位置。

这波慢牛行情走到现在，不少人认为是存款利率下降后，“存款搬家”所驱动的。我认为“存款搬家”只是驱动因素之一，但不是核心因素。

这轮牛市的本质，是在中国科技和高端制造追平，并部分超越西方世界的前提下（能卡咱们脖子的地方不多了），全球范围内的资金，对中国资产的重新定价（包括港股和 A 股）。那为何上半年不配置，触发点是博弈 9 月份美联储降息，其实 6 月份市场启动，就开始博弈这个预期了。9 月 18 号凌晨，美联储确定降息 25 个基点之后，进入持续降息周期。这次降息是 2024 年 12 月份以来的首次降息。

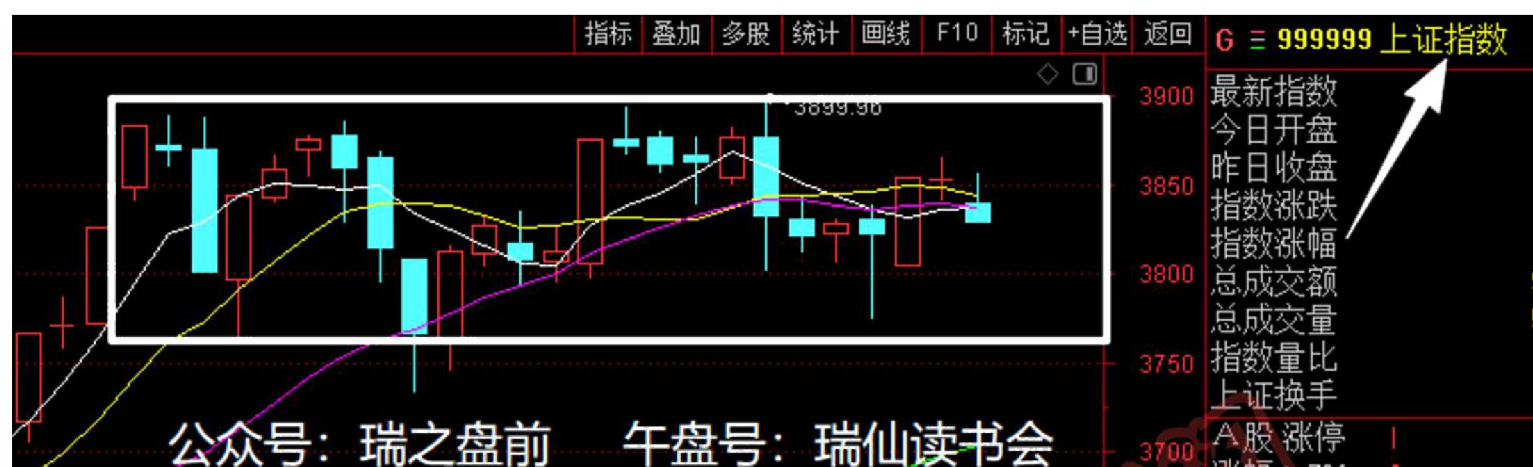
要知道，过去几年，美元都是高无风险利率，所以，外资不愿出来。现在不同了，美联储 9 月已经确定降息一次，市场预期今年年底之前，美联储仍有 50-75 个基点的降息预期。

简单说，靠“存款搬家”这种性质的资金，是支撑不起一轮级别足够大的牛市的。而美元进入持续降息周期，

外资开始配置中国科技和高端制造这些资产，才是核心驱动力，这些资金一旦选择，短期是不会离场的。

如果认知到这一点，那么当前市场的位置，就不是顶。这波行情一定是科技引领的，以年计的，长慢牛行情。而现在，外资和咱们部分内资，都还没普遍认识到这一点，包括看到这篇文章的你，都未必相信，所以，当前还只是上半场。

在此前提下，再看指数当前的位置：



无非是箱体震荡，以时间换空间，消化获利筹码。等市场出现新催化，比如港股又持续新高，或者10月份美联储再次降息等。如果外资进来，港股一定是先反馈。

当然，指数跌破当前箱体也不是不可以，跌破了向下调整一波，反而能更快完成调整和筹码换手。

二、其次是术的层面，板块和个股，对应地利和人和要素

牛市的市場情緒，主要是綁定指數走勢的。

以上，明确了市场的大局观之后，就很清楚，像7、8月份指数走主升，才会有板块大幅度的主升伴随，当前指数明确是箱体震荡阶段，大的板块主升自然没有，更多的是有消息催化的方向，共振指数，走一个3日上升波段或5日上升波段来承载市场情绪，好一点的，能发展到7日周期。

3日、5日、7日小周期是怎么来的：

3日小周期：启动---分歧---若修复，就结束了

5日小周期：启动---分歧---反包---分歧---弱修复，结束

7日小周期：启动---分歧---反包---分歧---修复---分歧---弱修复，结束

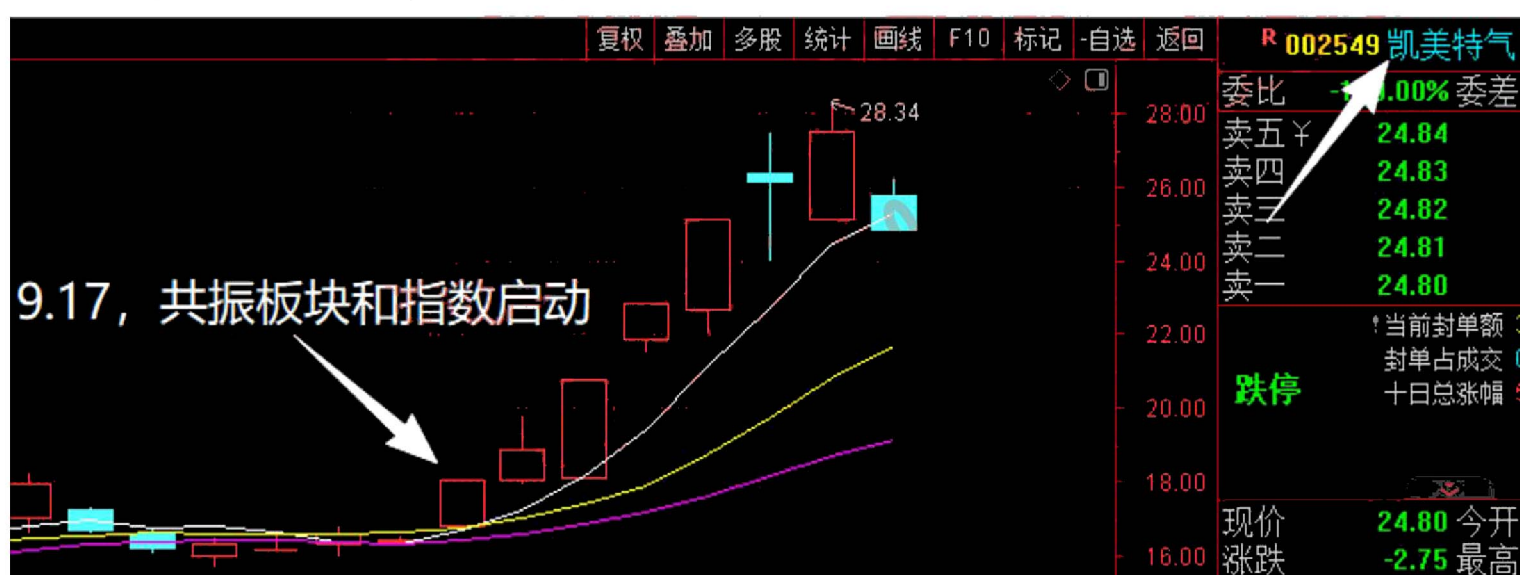
像近期国产自主可控的光刻机分支，就是9月17号，共振指数后，走了一个7日周期：



之所以说光刻机共振指数，是因为9月17号当天，平均股价指数是创了新高的。



共振启动的个股，凯美特气，也是共振周期，走了7天周期。当板块核心股出现亏钱效应，且无法修复时，其所承接的一波情绪上升期，宣告结束。



凯美特气，逻辑正宗，有容量，启动当天成交15.9亿，后面成交额不断放大，平台突破的主升形态

所以，指数震荡阶段，板块共振指数的选股思路，就是做核心股的首次分歧低吸，因为市场2万亿+的成交量，叠加指数区间震荡，大的系统风险没有，那么板块一旦共振指数启动，走一个3日周期是大概率，那么板块首次分歧，低吸核心股，就是确定性较高的博弈点。

不知道怎么选板块核心股？

把握4点：逻辑正宗+主升形态+有容量+启动时间共振板块启动

复盘不知道个股逻辑是否正宗，可以借助工具，请Deepseek帮忙，比如我问：**A股凯美特气的光刻机概念是否**

正宗？

以下是 deepseek 给予的答复：

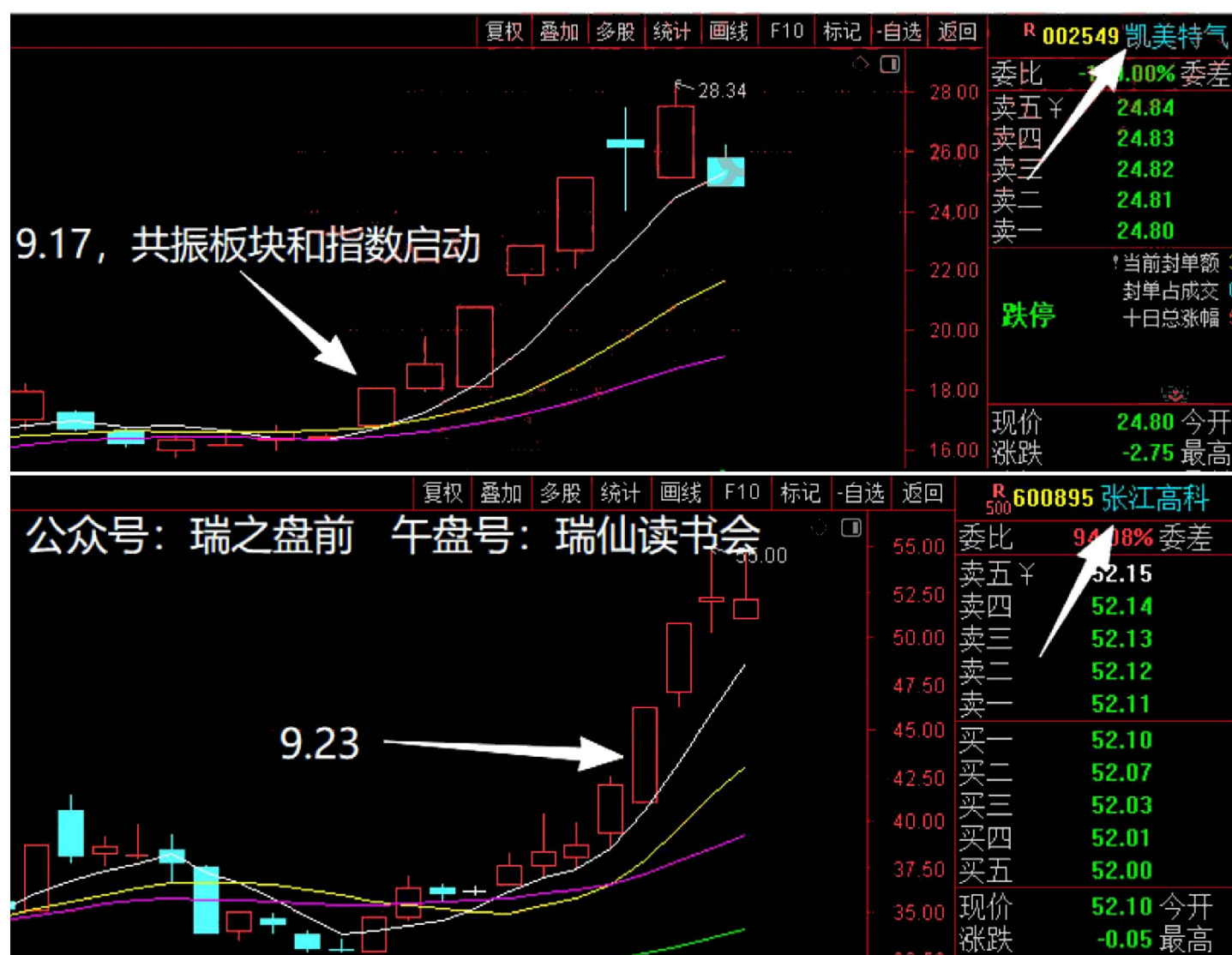
凯美特气的地位：能够规模化生产并达到光刻机厂商严苛标准的企业全球寥寥。凯美特气不仅实现了技术突破，更关键的是其产品获得了ASML子公司Cymer和日本GIGAPHOTON的认证^{1 3 6}。这两家公司是光刻机光源的顶级生产商，它们的认证是公司技术实力和供应链地位最直接的证明。

公众号：瑞之盘前 午盘号：瑞仙读书会

当然，我分享的是方便大伙儿免费使用的工具。我平时主要看付费研报，年费比较高，不适合普通投资者，我觉得DS足够大伙儿使用。有条件的可以用alpha派app，年费小一万，不推荐，看了你未必能理解，不如看我公众号文章。

板块启动首日，只有少部分选手能第一时间进场，大部分人不能及时发现，并介入，那么隔日分歧，就是绝佳的上车点。凯美特气9月18号下午的炸板回落，就是明显的分歧表态。

其实，个股和板块是一体的，选股就是选板块。是主导资金认为这个板块方向有博弈价值，又只能以个股为载体，所以，总会合力打造一个代表性的核心股，来树立赚钱效应。



后续启动的板块中军张江高科，延续了板块热度，也是板块能从5日过渡到7日的关键，如果板块没有启动中军，大概率5日周期就结束了。

多数人短线做不好，是不能专注模式，什么钱都想赚，反而左右碰壁。这种板块共振指数，做首次分歧的模式，是很有确定性的，如果你能专注把这个模式做好，就受用不尽了，大道至简，无非如此。

短线的精髓，就在于聚焦。聚焦最强板块，找到最强个股，做对一个就够了。所谓最强，不止是形态强势，分时强，还要逻辑强。很多人只用分时的强弱，去定义个股的强弱，这是片面的，在之前这波和后续行情中，也要把个股逻辑强这个要素考虑进去。

过时的知识和认知，要坚决抛弃掉，已经不能适应新行情。

三、做好轮动行情的方法论

以上是板块共振指数的选股思路和方法。在指数箱体震荡背景下，除了主线板块共振指数，可以承载一波小周期的情绪主升，上面咱们说了，3日，5日，7日。一旦承载情绪的主线结束，市场会进入无序轮动行情，因为缺少主线指引，博弈轮动的难度不小。

通常只要是轮动行情，我仓位都控制在2-3成，目的是保持盘感，兼顾套利操作，不会重仓博弈。毕竟轮动就代表无主线，确定性没那么高。

这里，就要强调一个很重要的交易认知：很多人认为，短线交易的核心是赚钱，其实短线交易的核心是防守。就是咱们公众号简介那句话：善战者，先谋不败，而后求胜！

做短线，一定要重视拿先手拿筹码的重要性，你比别人早进场1天，结果可能就是盈利上5%-10%的差距。尤其是面对指数震荡预期下，无主线的轮动行情，先手拿筹码的重要性更为重要。

这涉及到你的市场理解力，具体就是对板块轮动规律、板块地位、个股地位要了然于胸，这个需要时间积累，我今天是借助案例，分享方法。

短线博弈轮动，板块间是相互对峙，资金相互争夺的关系，这个时候，你首先要明确，获利盘在哪里？阻力最小的方向在哪里？如果获利盘兑现后，会去哪里？如果确定获利资金可能会去那里，潜在风险大不大，该上多少仓位？

把这几个问题考虑清楚，把握好轮动行情是大概率的，毕竟相比去熊市里，每天6000-7000亿成交的单边下跌行情，当前2万亿+的横盘震荡，要幸福多了，套利机会是有的。

像上周，9月24号，咱们低吸液冷的英维克，隔日给了板砸的机会。9月25日分时承接点低吸铜的江西铜业，隔日开盘就上冲8%多，周五早盘低吸储能的宏盛股份，收盘就给了涨停。

下面借助实盘案例，给大伙儿拆解一下上周博弈轮动的思路。



9月23号，市场探底回升，尾盘半导体芯片共振指数

9月24号，市场缩量反包，当天最强的仍是半导体芯片

2025-09-24

	板块名称
1	芯片
2	机器人概念
3	地产链

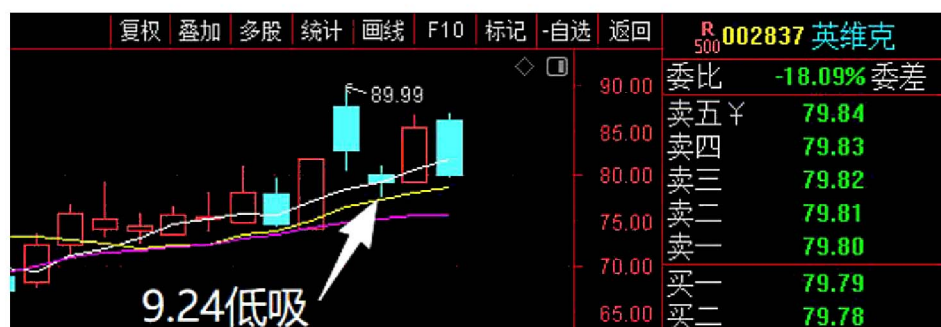
9月24号盘前计划，之所以不考虑芯片半导体方向，就是考虑获利盘的问题。这个方向是17号启动，已经累积了获利盘，并且23号尾盘再次共振指数回流，有资金尾盘提前拿了先手（凯美特气尾盘回封），隔日随时有获利兑现的可能，所以，不考虑半导体芯片方向。

那么，就要考虑阻力最小的方向。9月23号，指数深水探底，把原本要干2板的英维克带下来，日内跌幅近10%，这里面不少是短线资金，那么隔日割肉盘大概率会导致延续分歧的走势。

冲击2板，说明市场资金认可华为的表态，华为表态到2035年，算力总量比当前增加10万倍。说明市场认可这个逻辑，那么待指数企稳后，不缺资金做反包。

液冷受华为表态，逻辑属于新催化，容易吸引短线资金，2板冲高回落，本身就有辨识度，隔日延续分歧，释放了空方筹码，对应了上面说的，获利盘在半导体（风险），液冷有新逻辑催化，向上阻力小，且英维克释放了空方筹码。

所以，咱们24号按计划低吸，当天延续分歧，隔日就给了板砸的机会。



再说下 9.25 盘前计划低吸江西铜业的思路

今天计划：

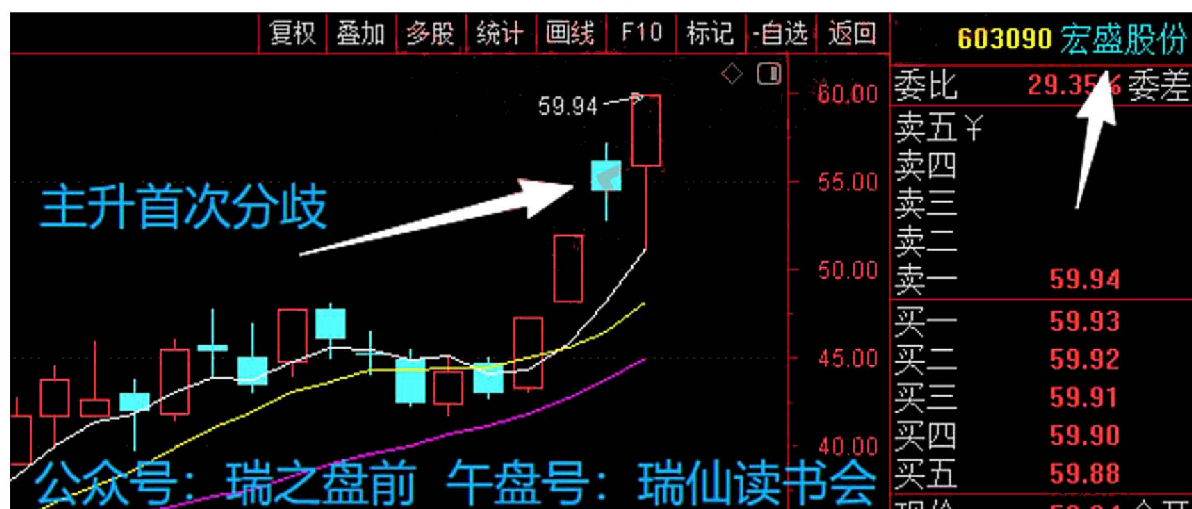
9.25盘前计划原话

1、铜的逻辑文章中说过了，当前盘面上，强的都不是新东西，包括光刻机，昨天也不是首次走强，并且短期积累了较大获利盘，随时有掀桌子的可能，所以策略上，试错新方向，江西铜业，位置目前在箱体下沿，

9.24，平均股价指数缩量反包，但是半导体芯片凯美特气已经开始分歧，并且当日指数大涨，隔日指数也没有预期，那么站在 25 号盘前考虑，就是做新方向，因为 24 号指数反包大涨，很多板块都跟随反弹，有获利盘。只看新方向，因为新方向不存在获利盘。

25 号盘前，印尼那个全球前三的铜矿，因为泥石流，导致供给逻辑变化，而江西铜业是铜行业龙头，逻辑上最受益。当天因为利好高开，等分时回落承接，做了低吸。隔日美元指数大涨，叠加供给逻辑发酵，26 号早盘很快就给了冲高 8% 的机会，按计划止盈。

26 号盘前复盘，看到了宁德储能涨价的逻辑，叠加 25 号芯片半导体已经再次修复过，那么 26 号有分歧加大的预期，必须要思考获利盘从半导体芯片出来会去哪里，储能板块翻了一下：



宏盛股份，主升首次分歧，在储能和液冷方向的逻辑都比较硬，突破平台的主升形态，成交额 14.4 亿，有容量，隔日有反包预期，于是盘前计划找承接点低吸进场，日内如期反包。

上面说了，之所以是轮动，就代表市场没有主线，盘感积累丰富的选手可以博弈轮动套利。如果是盘感积累不到位的，建议模拟盘观摩学习为宜。把精力放在专注博弈板块共振指数，做首次分歧的选股模式上。

今天分享的重点是板块共振指数，做核心股的首次分歧低吸，这种选股模式。后续有机会，再分享资金流选

股模式，但是资金流选股，需要很深的盘感积累，更多的是筹码博弈，后面择机再说。最后，重申一下，放弃连板博弈，放弃连板博弈思维，未来 2-3 年，逻辑容量票才是重点。

炒股炒到最后，炒的是心态，如果你能简单专一，把板块共振指数，只做核心股的首次分歧低吸，这一招用到极致，那么后面 2-3 年的行情，必将实现账户的飞跃，因为这种模式，更适合今年及后续的行情，适合指数震荡期，共振指数的板块，更适合指数主升期，共振指数的板块。

全文完！共计 4410 字！