

# A股午间热点观察报告

日期：2026-06-17

说明：当前报告基于真实行情观察池与最新可得财报生成；若个别模型未执行，报告会保留失败状态并按剩余共识继续生成。

## 一、今日上午主线

### 1. 元件

- ☐ 热度分：213.71
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：002916, 002938

### 2. 玻璃玻纤

- ☐ 热度分：200.94
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：601636, 002080

### 3. PCB

- ☐ 热度分：163.81
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002741, 000823

### 4. 光学光电子

- ☐ 热度分：157.82
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：000100, 000725

### 5. 半导体

- ☐ 热度分：131.93
- ☐ 强势股数量：7
- ☐ 龙头：603986, 001309

### 6. 汽车零部件

- ☐ 热度分：128.1
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：001282, 002906

### 7. 专业工程

- ☐ 热度分：128.1
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：601117, 603929

#### 8. 自动化设备

- ☐ 热度分：127.98
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：001223, 603283

#### 9. 光模块

- ☐ 热度分：120.56
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002491, 603618

#### 10. AI服务器

- ☐ 热度分：102.87
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002989, 001339

## 二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran-US war latest: Trump hopes to put war in ‘rearview mirror’ and says Strait of Hormuz will stay toll-free – The Independent; 中东局势 / 伊朗谈判：Explainer: Has Trump achieved his goals in the war with Iran? – Reuters
- ☐ 使用原则：政治与地缘事件只作为解释层和风险层，不直接替代量价、板块强弱和多模型共识。

#### 1. 中东局势 / 伊朗谈判

- ☐ 事件：Iran-US war latest: Trump hopes to put war in ‘rearview mirror’ and says Strait of Hormuz will stay toll-free – The Independent
- ☐ 来源：The Independent | 时间：2026-06-17 05:16
- ☐ 对A股可能影响：该事件仍在谈判与博弈阶段，A股更多体现为风险偏好波动，而不是单一方向趋势。重点观察原油、黄金和航运价格是否继续扩散到板块交易。
- ☐ 重点观察方向：原油 / 黄金 / 航运 / 军工

#### 2. 中东局势 / 伊朗谈判

- ☐ 事件：Explainer: Has Trump achieved his goals in the war with Iran? – Reuters
- ☐ 来源：Reuters | 时间：2026-06-17 05:05
- ☐ 对A股可能影响：该事件仍在谈判与博弈阶段，A股更多体现为风险偏好波动，而不是单一方向趋势。重点观察原油、黄金和航运价格是否继续扩散到板块交易。

☐ 重点观察方向：原油 / 黄金 / 航运 / 军工

### 3. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：IRGC drones targeted ships in Strait of Hormuz after signing of US-Iran deal - The Jerusalem Post

☐ 来源：The Jerusalem Post | 时间：2026-06-17 03:43

☐ 对A股可能影响：谈判或停火推进，通常意味着霍尔木兹海峡风险溢价回落。A股更偏向利好航空、化工成本端和整体风险偏好修复；油气、黄金、军工这类避险交易容易降温。

☐ 重点观察方向：航空 / 化工 / 制造业 / 油气 / 黄金 / 军工

### 4. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Iran War Live Updates: Trump Says He Hopes to Put War in 'Rearview Mirror' - The New York Times

☐ 来源：The New York Times | 时间：2026-06-17 03:36

☐ 对A股可能影响：该事件仍在谈判与博弈阶段，A股更多体现为风险偏好波动，而不是单一方向趋势。重点观察原油、黄金和航运价格是否继续扩散到板块交易。

☐ 重点观察方向：原油 / 黄金 / 航运 / 军工

## 三、核心龙头

☐ 元件：002916, 002938

☐ 玻璃玻纤：601636, 002080

☐ PCB：002741, 000823

☐ 光学光电子：000100, 000725

☐ 半导体：603986, 001309

☐ 汽车零部件：001282, 002906

☐ 专业工程：601117, 603929

☐ 自动化设备：001223, 603283

☐ 光模块：002491, 603618

☐ AI服务器：002989, 001339

## 四、近几日热点演化

☐ 2026-06-15：主线 PCB, 玻璃玻纤, 元件, 平均涨幅 6.2

☐ 2026-06-16：主线 机器人, 光模块, PCB, 平均涨幅 4.46

☐ 2026-06-17：主线 元件, 玻璃玻纤, PCB, 平均涨幅 5.51

## 五、模型独立提名

- ☐ 候选池规模：11
- ☐ 正式入围门槛：至少 2 票

### GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：基于2026-06-17上午主线，优先选择元件、玻璃玻纤、PCB、光学光电子、半导体及AI算力链中近20日涨幅相对温和、相对方向龙头滞后明显且逻辑容易被短线资金理解的标的。候选池中剔除近20日涨幅过高的沪电股份，保留10只补涨候选。
- ☐ 提名TOP10：1. 三安光电（600703）；2. 九鼎新材（002201）；3. 方正科技（600601）；4. 中兴通讯（000063）；5. 华工科技（000988）；6. 北方华创（002371）；7. 通富微电（002156）；8. 华天科技（002185）；9. 雅克科技（002409）；10. 烽火通信（600498）

### DeepSeek V4 Pro 独立提名

- ☐ 状态：failed
- ☐ 摘要：DeepSeek V4 Pro 独立提名 未执行：OpenCode Go 调用失败：env attempt 1: `HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | env attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no_proxy attempt 1: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no_proxy attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90)`
- ☐ 提名TOP10：无

### Kimi K2.6 独立提名

- ☐ 状态：failed
- ☐ 摘要：Kimi K2.6 独立提名 未执行：OpenCode Go 调用失败：env attempt 1: `HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | env attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no_proxy attempt 1: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no_proxy attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90)`
- ☐ 提名TOP10：无

### Qwen3.7 Max 独立提名

- ☐ 状态：failed
- ☐ 摘要：Qwen3.7 Max 独立提名 未执行：OpenCode Go 调用失败：env attempt 1: `HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Max retries exceeded with url: /zen/go/v1/chat/completions (Caused by SSLError(SSLEOFError(8, '[SSL: UNEXPECTED_EOF_WHILE_READING] EOF occurred in violation of protocol (_ssl.c:1020)')))) | env attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no_proxy attempt 1: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no_proxy attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90)`

☐ 提名TOP10：无

## 六、交叉质疑

### GPT-5.5 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：交叉质疑结论：正式名单应优先剔除“表面低位但补涨赔率不足、主线贴合度弱或短线弹性差”的标的。重点反对 002409、600498、002185、002463 进入正式名单；000063、002371 可作为观察或防守备选，但不宜作为短线补涨核心。600703、002201、600601、000988、002156相对更符合低位补涨框架。

☐ 交叉质疑：002409：反对；理由 雅克科技近20日涨幅已达22.3%，相对半导体方向龙头仅少涨7.1个百分点，已经不是典型低位补涨。虽然有半导体材料和电子特气逻辑，但补涨空间窄，赔率明显低于真正滞涨标的。；建议 remove；600498：反对；理由 烽火通信近20日涨幅30.4%，相对光模块龙头仅少涨10.4个百分点，已经完成一轮明显修复，不应再按低位补涨处理。且最近净利仅0.38亿元，利润弹性不足，若算力链高位分歧，回撤风险大于补涨吸引力。；建议 remove；002185：反对；理由 华天科技近20日涨幅19.8%，相对半导体龙头仅少涨9.5个百分点，滞后幅度不够。封测逻辑虽清晰，但盈利仅0.87亿元，基本面弹性弱于通富微电，短线性价比不突出。；建议 remove；002463：反对；理由 沪电股份近20日涨幅41.6%，即使相对PCB龙头仍少涨71.0个百分点，也不能视作低位补涨。它更像PCB强趋势核心的延伸，而不是低位扩散标的，正式补涨名单中容易拉高组合风险。；建议 remove；000063：反对；理由 中兴通讯近20日仅涨0.7%，表面低位，但主看方向为AI服务器，并非上午最强的元件、玻璃玻纤、PCB、光学光电子、半导体直接主线。公司市值和机构属性较强，短线补涨弹性通常弱，适合作为稳健配置而非补涨正式名单核心。；建议 remove\_or\_watchlist；002371：反对；理由 北方华创近20日涨幅5.5%，位置不高，但作为半导体设备核心大市值标的，更多体现机构趋势和产业确定性，不是短线补涨最优形态。相对龙头少涨23.9个百分点，滞后幅度也不算特别极端。；建议 watchlist\_only；600703：同意；理由 三安光电近20日仅涨1.5%，相对光学光电子龙头少涨112.2个百分点，低位和滞后特征突出。主要瑕疵是净利0.67亿元、业绩弹性兑现偏慢，但不构成剔除理由。；建议 keep；002201：同意；理由 九鼎新材近20日涨幅7.3%，相对玻璃玻纤龙头少涨71.3个百分点，低位补涨属性较强。需要注意公司营收和净利体量小，题材退潮时波动会很大，但在玻璃玻纤高热度背景下仍可保留。；建议 keep；600601：同意；理由 方正科技近20日涨幅19.0%，并非绝对低位，但相对PCB龙头仍少涨93.6个百分点，且PCB是上午高热主线。相比沪电股份，方正科技更接近板块内补涨扩散逻辑。；建议 keep；000988：同意；理由 华工科技近20日涨幅4.7%，相对光模块龙头少涨36.2个百分点，位置相对温和，且净利6.38亿元具备一定基本面支撑。光模块高位分歧是主要风险，但仍符合算力链补涨候选标准。；建议 keep；002156：同意；理由 通富微电近20日涨幅7.6%，相对半导体龙头少涨21.7个百分点，封测方向逻辑清晰，且收入规模较大。虽然滞后幅度不如光学光电子和PCB候选极端，但在半导体分支中优于华天科技和雅克科技。；建议 keep

### DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：本次交叉质疑基于GPT-4o模型独立提名结果进行复核。其他三家模型因调用失败未提供提名。经审查，GPT-4o提名中共有3只标的（600498、002409、002185）虽然相对龙头有一定滞后，但绝对涨幅偏高或滞后幅度过窄，补涨性价比不足，不符合“低位补涨”核心逻辑，建议移出正式名单。其余7只标的逻辑合理，可予保留。

☐ 交叉质疑：600703：同意；理由 ；建议 keep；002201：同意；理由 ；建议 keep；600601：同意；理由 ；建议 keep；000063：同意；理由 ；建议 keep；000988：同意；理由 ；建议 keep；002371：同意；理由 ；建议 keep；002156：同意；理由 ；建议 keep；002185：反对；理由 近20日涨幅已达19.8%，相对龙头仅落后9.5个百分点，绝对涨幅偏高且滞后幅

度较窄，补涨赔率不足；同时公司净利仅0.87亿元，安全边际较低，不适合作为补涨核心标的。；建议 remove；002409：反对；理由 近20日涨幅22.3%，相对龙头落后仅7.1个百分点，涨幅已提前透支大部分补涨空间，短线赔率显著下降，且后续面临获利盘回吐压力，不符合‘低位’补涨筛选标准。；建议 remove；600498：反对；理由 近20日涨幅高达30.4%，已明显脱离低位范畴，相对龙头滞后仅10.4个百分点，补涨逻辑薄弱，且高涨幅叠加利润率偏低，风险收益比不佳，不宜作为补涨候选。；建议 remove

## Kimi K2.6 交叉质疑

☐ 状态：failed

☐ 摘要：Kimi K2.6 交叉质疑 未执行：OpenCode Go 调用失败：env attempt 1: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | env attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no\_proxy attempt 1: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90) | no\_proxy attempt 2: HTTPSConnectionPool(host='opencode.ai', port=443): Read timed out. (read timeout=90)

☐ 交叉质疑：无

## Qwen3.7 Max 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：基于交叉质疑，GPT提名的10只标的中，部分标的虽处于低位但存在基本面瑕疵（如三安光电、九鼎新材盈利极弱），或已脱离低位补涨区间（如雅克科技、烽火通信、华天科技涨幅已超20%且滞后幅度极小），或属于大盘核心中军而非补涨标的（如北方华创、中兴通讯）。建议剔除上述7只标的，保留方正科技、华工科技、通富微电3只具备真实补涨逻辑与弹性的标的。

☐ 交叉质疑：600703：反对；理由 虽然近20日仅涨1.5%看似低位，但最近净利润仅0.67亿，盈利能力极弱，基本面存在明显瑕疵，容易陷入低位价值陷阱，缺乏资金接力意愿。；建议 remove；002201：反对；理由 最近净利润仅0.16亿，基本面支撑极弱，且玻璃玻纤并非当日最强核心主线，小盘绩差股在题材退潮时回撤风险极大。；建议 remove；000063：反对；理由 不属于上午五大核心主线，且作为近350亿营收的大盘通信设备中军，股性沉闷，补涨弹性极差，不符合短线题材扩散的补涨特征。；建议 remove；002371：反对；理由 作为半导体设备核心龙头，本身具备板块领涨属性，不应被归类为低位补涨标的，且市值较大，短线爆发力不如中小盘封测或材料股。；建议 remove；002185：反对；理由 近20日涨幅已达19.8%，相对龙头仅少涨9.5个百分点，已脱离低位区间，补涨赔率和空间严重不足。；建议 remove；002409：反对；理由 近20日涨幅高达22.3%，相对龙头仅少涨7.1个百分点，属于高位强势股而非低位补涨股，不符合补涨观察池的筛选标准。；建议 remove；600498：反对；理由 近20日涨幅已达30.4%，相对龙头仅少涨10.4个百分点，前期涨幅已较大，存在高位兑现风险，不具备低位补涨的安全边际。；建议 remove；600601：同意；理由 PCB主线热度高，近20日涨幅19%相对龙头少涨93.6%，补涨空间大，且业绩表现可支撑叙事，符合补涨逻辑。；建议 keep；000988：同意；理由 光模块核心标的，近20日仅涨4.7%，相对龙头少涨36.2%，业绩优良，具备从高位龙头向中军扩散的补涨属性。；建议 keep；002156：同意；理由 半导体封测方向，近20日涨幅7.6%相对温和，相对龙头少涨21.7%，市场理解门槛低，具备较好的补涨弹性。；建议 keep

## 七、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：2026-06-17上午主线集中在元件、玻璃玻纤、PCB、光学光电子、半导体。按规则，至少2票才能进入正式共识名单；本轮满足2票以上的共识池为空，因此正式TOP10全部从剩余候选池补位产生。补位排序严格按支持票数更高、量化总分更高、相对龙头落后更多、近20日涨幅更低执行；由于10

只补位标的均为1票，最终主要按量化总分排序。

☐ 最终结论：本轮没有任何标的达到2票正式共识门槛，因此TOP10不是强共识名单，而是按规则形成的补位名单。排序上，000988、002201、002371、600703因量化总分和主线贴合度靠前，属于补位名单中的相对优先组；002185、002409、600498涨幅偏高，更多是规则约束下的末端补位，风险收益比弱于低位滞涨标的。

## 八、正式名单

### 1. 华工科技（000988）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：62.84

这家公司主要做什么

☐

主营业务：以激光技术、☐计算机软件和系统集成技术、PTC技术为核心相关产品生产、销售及技术服务。

☐ 所属概念：光模块

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：42.66 亿元，同比 +27.1%

☐ 归母净利润：6.38 亿元，同比 +55.8%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，近20日涨幅 4.7%，较该方向龙头少涨 36.2 个百分点。

☐ 当日涨幅：4.10%

☐ 主看方向：光模块

☐ 近20日涨幅：4.7%

☐ 相对龙头少涨：36.2 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：1

☐ 支持模型：GPT-5.5

☐ 反对模型：无

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛

☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分62.84最高，近20日涨幅4.7%，相对光模块龙头少涨36.2个百分点；光模块与算力链仍有近期主线余温，具备从高位核心向中军扩散的补涨逻辑。

☐ 风险提醒：光模块方向已有高位股积累涨幅，若算力链分歧扩大，补涨节奏可能中断。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则在1票候选中优先选择量化总分最高者。

### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 175.51 元；稳健回踩区间 157.24-160.19 元；低吸观察区间 154.90-158.02 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 175.51 元，再确认回踩不破 173.75 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 157.24-160.19 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 154.90-158.02 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

### 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 174.63 元，或者回踩 157.24-160.19 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 180.78 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

### 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 180.78-186.04 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 178.14 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 156.46 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 2. 九鼎新材（002201）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：62.58

### 这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：玻璃纤维深加工制品、玻璃纤维复合材料以及高性能玻璃纤维、高性能玻璃纤维增强基材的制造和销售。
- ☐ 所属概念：玻璃玻纤

### 最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：3.05 亿元，同比 +4.1%
- ☐ 归母净利润：0.16 亿元，同比 -4.8%

### 为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属玻璃玻纤热点，近20日涨幅 7.3%，较该方向龙头少涨 71.3 个百分点。
- ☐ 当日涨幅：10.00%
- ☐ 主看方向：玻璃玻纤
- ☐ 近20日涨幅：7.3%
- ☐ 相对龙头少涨：71.3 个百分点

### 多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛
- ☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分62.58居前，玻璃玻纤为上午第二高热度方向，近20日涨幅7.3%，相对龙头少涨71.3个百分点，低位补涨特征较清晰。
- ☐ 风险提示：公司营收和净利体量偏小，题材退潮时波动风险较高。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则以1票候选的量化总分排序入选。

#### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 12.89 元；稳健回踩区间 11.16-11.63 元；低吸观察区间 10.99-11.21 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 12.89 元，再确认回踩不破 12.76 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 11.16-11.63 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 10.99-11.21 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

#### 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 12.83 元，或者回踩 11.16-11.63 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 13.28 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

#### 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 13.40-13.78 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 13.14 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 11.10 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

### 3. 北方华创（002371）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：61.21

#### 这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：从事基础电子产品的研发、生产、销售和技术服务业务。主要产品为大规模集成电路制造设备、混合集成电路和电子元件。
- ☐ 所属概念：半导体

#### 最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：103.23 亿元，同比 +25.8%
- ☐ 归母净利润：16.35 亿元，同比 +3.4%

### 为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属半导体热点，近20日涨幅 5.5%，较该方向龙头少涨 23.9 个百分点。
- ☐ 当日涨幅：2.93%
- ☐ 主看方向：半导体
- ☐ 近20日涨幅：5.5%
- ☐ 相对龙头少涨：23.9 个百分点

### 多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：GPT-5.5 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛
- ☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分61.21排名第三，半导体为上午主线之一，近20日涨幅5.5%，位置相对温和，设备核心标的具备板块扩散时的承接属性。
- ☐ 风险提示：大市值、机构属性较强，短线弹性可能弱于中小盘题材补涨股。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：虽有质疑其并非典型短线补涨，但正式共识为空，且其1票、量化总分居前，按规则补位。

### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 721.60 元；稳健回踩区间 643.54-673.55 元；低吸观察区间 633.94-646.74 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 721.60 元，再确认回踩不破 714.38 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 643.54-673.55 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 633.94-646.74 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

### 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 717.99 元，或者回踩 643.54-673.55 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 743.25 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

### 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 743.25-764.90 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 732.42 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 640.34 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 4. 三安光电（600703）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：61.05

## 这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：III-V 族化合物半导体材料的研发与应用
- ☐ 所属概念：光学光电子

## 最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：29.07 亿元，同比 -32.6%
- ☐ 归母净利润：0.67 亿元，同比 -68.2%

## 为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属光学光电子热点，近20日涨幅 1.5%，较该方向龙头少涨 112.2 个百分点。
- ☐ 当日涨幅：0.95%
- ☐ 主看方向：光学光电子
- ☐ 近20日涨幅：1.5%
- ☐ 相对龙头少涨：112.2 个百分点

## 多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛
- ☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分61.05，光学光电子为上午高热度方向，近20日仅涨1.5%，相对龙头少涨112.2个百分点，是候选池中滞后幅度最突出的低位标的之一。
- ☐ 风险提示：盈利水平偏低，若光学光电子主线降温，低位补涨预期可能快速回落。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：尽管存在基本面瑕疵质疑，但补位排序中其量化总分居前，且相对龙头落后幅度极大，予以入选。

## 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 17.60 元；稳健回踩区间 15.59-16.40 元；低吸观察区间 16.00-16.32 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.60 元，再确认回踩不破 17.42 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 15.59-16.40 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 16.00-16.32 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

## 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 17.51 元，或者回踩 15.59-16.40 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 18.13 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

## 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 18.13-18.66 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。

- ☐ 减仓条件：如果冲到 17.86 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 16.16 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 5. 华天科技（002185）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：60.89

### 这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：集成电路的封装与测试业务。
- ☐ 所属概念：半导体

### 最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：48.00 亿元，同比 +34.5%
- ☐ 归母净利润：0.87 亿元，同比 +568.4%

### 为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属半导体热点，近20日涨幅 19.8%，较该方向龙头少涨 9.5 个百分点。
- ☐ 当日涨幅：6.62%
- ☐ 主看方向：半导体
- ☐ 近20日涨幅：19.8%
- ☐ 相对龙头少涨：9.5 个百分点

### 多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛
- ☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分60.89，半导体封测方向辨识度较高，具备板块扩散时的补涨叙事。
- ☐ 风险提示：近20日涨幅19.8%，相对龙头仅少涨9.5个百分点，低位属性不足，补涨赔率一般。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：虽被多方质疑涨幅偏高，但正式共识不足10只；按补位规则，其1票且量化总分高于后续候选，因此保留。

### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 21.93 元；稳健回踩区间 17.26-17.82 元；低吸观察区间 17.38-17.74 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 21.93 元，再确认回踩不破 21.71 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 17.26-17.82 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 17.38-17.74 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 21.82 元，或者回踩 17.26-17.82 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 22.59 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

☐ 止盈观察：如果午后拉到 22.59-23.25 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。

☐ 减仓条件：如果冲到 22.26 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 17.29 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 6. 雅克科技（002409）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：60.81

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：有机磷系阻燃剂业务、LNG用保温绝热板材业务、硅微粉业务、半导体化学材料业务、电子特气业务

☐ 所属概念：半导体

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：19.73 亿元，同比 -6.8%

☐ 归母净利润：2.67 亿元，同比 +2.5%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属半导体热点，近20日涨幅 22.3%，较该方向龙头少涨 7.1 个百分点。

☐ 当日涨幅：6.71%

☐ 主看方向：半导体

☐ 近20日涨幅：22.3%

☐ 相对龙头少涨：7.1 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：1

☐ 支持模型：GPT-5.5

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛

☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分60.81，半导体材料、电子特气等方向与国产替代和半导体主线存在关联。

☐ 风险提示：近20日涨幅22.3%，相对龙头仅少涨7.1个百分点，已不属于理想低位补涨，短线获利盘压力较大。

☐ 是否存在仲裁覆盖：多方反对其补涨赔率，但在无2票共识且需补满10只的约束下，按1票候选量化总分排序入选。

#### 什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 148.84 元；稳健回踩区间 127.01-138.97 元；低吸观察区间 125.12-127.64 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 148.84 元，再确认回踩不破 147.35 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 127.01-138.97 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 125.12-127.64 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

#### 买入前先看这几个条件

☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 148.10 元，或者回踩 127.01-138.97 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 153.31 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

#### 卖出和风控怎么做

☐ 止盈观察：如果午后拉到 154.35-158.76 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。

☐ 减仓条件：如果冲到 151.41 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 126.38 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

### 7. 方正科技（600601）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：57.98

#### 这家公司主要做什么

☐ 主营业务：生产和销售PCB产品，互联网接入服务，IT系统集成及解决方案

☐ 所属概念：PCB

#### 最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：15.64 亿元，同比 +64.3%

☐ 归母净利润：2.32 亿元，同比 +195.2%

#### 为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属PCB热点，近20日涨幅 19.0%，较该方向龙头少涨 93.6 个百分点。

☐ 当日涨幅：1.56%

- ☐ 主看方向：PCB
- ☐ 近20日涨幅：19.0%
- ☐ 相对龙头少涨：93.6 个百分点

#### 多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛
- ☐ 最终保留理由：补位入选。PCB是近几日反复活跃主线，近20日涨幅19.0%，但相对PCB龙头仍少涨93.6个百分点，板块内扩散补涨逻辑仍较明确。
- ☐ 风险提示：绝对涨幅已不低，若PCB高位核心股分歧扩大，补涨持续性会受影响。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：其量化总分57.98低于前六名，因此只能排在同为1票候选的后段；但PCB主线强度和滞后幅度支持补位。

#### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 15.07 元；稳健回踩区间 12.84-13.37 元；低吸观察区间 12.65-12.91 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 15.07 元，再确认回踩不破 14.92 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 12.84-13.37 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 12.65-12.91 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

#### 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 14.99 元，或者回踩 12.84-13.37 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 15.52 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

#### 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 15.52-15.97 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 15.30 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 12.78 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

### 8. 通富微电（002156）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：57.93

#### 这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：主要从事集成电路的封装测试业务。
- ☐ 所属概念：半导体

## 最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：74.82 亿元，同比 +22.8%
- ☐ 归母净利润：3.29 亿元，同比 +224.6%

## 为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属半导体热点，近20日涨幅 7.6%，较该方向龙头少涨 21.7 个百分点。
- ☐ 当日涨幅：6.40%
- ☐ 主看方向：半导体
- ☐ 近20日涨幅：7.6%
- ☐ 相对龙头少涨：21.7 个百分点

## 多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：1
- ☐ 支持模型：GPT-5.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛
- ☐ 最终保留理由：补位入选。半导体封测方向逻辑清晰，近20日涨幅7.6%，相对龙头少涨21.7个百分点，位置较华天科技、雅克科技更温和。
- ☐ 风险提示：封测环节受行业景气周期影响较大，若半导体热度下降，估值修复可能受限。
- ☐

是否存在仲裁覆盖：按补位规则，其1票、量化总分57.93，略低于方正科技，故排第8；仍优于0票候选。

## 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 78.47 元；稳健回踩区间 61.44-64.43 元；低吸观察区间 62.30-63.56 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 78.47 元，再确认回踩不破 77.69 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 61.44-64.43 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 62.30-63.56 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

## 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 78.08 元，或者回踩 61.44-64.43 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 80.82 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

## 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 80.82-83.18 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 79.65 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 61.04 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 9. 中兴通讯（000063）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：57.72

### 这家公司主要做什么

☐ 主营业务：信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件等。

☐ 所属概念：AI服务器 / 数据中心

### 最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：349.88 亿元，同比 +6.1%

☐ 归母净利润：13.10 亿元，同比 -46.6%

### 为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属AI服务器热点，近20日涨幅 0.7%，较该方向龙头少涨 40.1 个百分点。

☐ 当日涨幅：-1.45%

☐ 主看方向：AI服务器

☐ 近20日涨幅：0.7%

☐ 相对龙头少涨：40.1 个百分点

### 多模型会审怎么看

☐ 共识票数：1

☐ 支持模型：GPT-5.5

☐ 反对模型：GPT-5.5 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛

☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分57.72，近20日仅涨0.7%，相对方向龙头少涨40.1个百分点，具备低位和稳健中军特征，可承接算力、通信、AI服务器链条扩散。

☐ 风险提示：并非上午五大主线中最直接的细分方向，且大市值属性导致短线弹性可能不足。

☐ 是否存在仲裁覆盖：尽管存在主线贴合度和弹性质疑，但正式共识不足，且其1票、量化总分高于烽火通信与0票沪电股份，按规则补位。

### 什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 41.30 元；稳健回踩区间 37.18-38.38 元；低吸观察区间 37.43-38.19 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 41.30 元，再确认回踩不破 40.89 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 37.18-38.38 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 37.43-38.19 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

### 买入前先看这几个条件

☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 41.09 元，或者回踩 37.18-38.38 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 42.54 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

☐ 止盈观察：如果午后拉到 42.54-43.78 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。

☐ 减仓条件：如果冲到 41.92 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 36.86 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 10. 烽火通信（600498）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：55.74

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。

☐ 所属概念：AI服务器 / 数据中心 / 光模块

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：45.10 亿元，同比 +11.4%

☐ 归母净利润：0.38 亿元，同比 -30.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，近20日涨幅 30.4%，较该方向龙头少涨 10.4 个百分点。

☐ 当日涨幅：3.10%

☐ 主看方向：光模块

☐ 近20日涨幅：30.4%

☐ 相对龙头少涨：10.4 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：1

☐ 支持模型：GPT-5.5

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达2票正式共识门槛

☐ 最终保留理由：补位入选。1票候选中量化总分55.74，光模块和通信设备链条仍有热度，具备算力链延伸认知。

☐ 风险提示：近20日涨幅30.4%，相对龙头仅少涨10.4个百分点，低位补涨属性较弱，回撤风险高。

☐ 是否存在仲裁覆盖：作为1票候选中量化总分最低者，仅因正式名单需补满10只而压线补位；优先级高于0票沪电股份。

### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 79.70 元；稳健回踩区间 62.36-68.79 元；低吸观察区间 61.43-62.67 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 79.70 元，再确认回踩不破 78.90 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 62.36-68.79 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 61.43-62.67 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

### 买入前先看这几个条件

- ☐ 总体触发条件：至少要重新站稳 79.30 元，或者回踩 62.36-68.79 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 82.09 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

### 卖出和风控怎么做

- ☐ 止盈观察：如果午后拉到 82.09-84.48 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- ☐ 减仓条件：如果冲到 80.90 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 62.05 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。