

A股晚间复盘日报

日期：2026-06-22

说明：当前报告基于真实行情观察池与最新可得财报生成；若个别模型临时不可用，报告会标记为降级继续，并按其余模型共识继续生成。

一、今日收盘主线

1. 小金属

- ☐ 热度分：225.84
- ☐ 强势股数量：6
- ☐ 龙头：000657, 000962

2. 化学制品

- ☐ 热度分：218.55
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：600352, 002407

3. 化学原料

- ☐ 热度分：206.02
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002601, 600367

4. 光模块

- ☐ 热度分：197.53
- ☐ 强势股数量：6
- ☐ 龙头：600206, 601869

5. 农化制品

- ☐ 热度分：167.15
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：600470, 600078

6. 电网设备

- ☐ 热度分：134.48
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：601179, 600869

7. 房地产开发

- ☐ 热度分：128.15
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：600162, 600791

8. 工业金属

- ☐ 热度分：122.73
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：600531, 600497

9. 电池

- ☐ 热度分：120.08
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002805, 603906

10. 多元金融

- ☐ 热度分：89.15
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：000987

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran war live: US-Tehran agree roadmap to reach final deal in 60 days - Al Jazeera; 中东局势 / 伊朗谈判：JD Vance holds peace talks with Iran as Trump threatens strikes over Hormuz - The Washington Post
- ☐ 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 war live: US-Tehran agree roadmap to reach final deal in 60 days - Al Jazeera
- ☐ 来源：Al Jazeera | 时间：2026-06-22 05:15
- ☐ 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

2. 中东局势 / 伊朗谈判

- ☐ 事件：JD Vance holds peace talks with Iran as Trump threatens strikes over Hormuz - The Washington Post
- ☐ 来源：The Washington Post | 时间：2026-06-22 05:00
- ☐ 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

3. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Iran's Foreign Minister Says Trump Has Lifted Strait Of Hormuz Blockade, Waived Oil Export Curbs As Leban – Benzinga

☐ 来源：Benzinga | 时间：2026-06-22 04:40

☐ 对A股可能影响：若冲突升级、海峡受阻或制裁加码，国际油价和避险资产往往先受刺激。A股更容易交易油气、航运、黄金、军工，同时压制航空和化工成本敏感板块。

☐ 重点观察方向：油气 / 航运 / 黄金 / 军工 / 航空 / 化工

4. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Iran-US war live: Trump threatens to ‘take over’ Iran if Strait of Hormuz is closed – The Independent

☐ 来源：The Independent | 时间：2026-06-22 04:08

☐ 对A股可能影响：若冲突升级、海峡受阻或制裁加码，国际油价和避险资产往往先受刺激。A股更容易交易油气、航运、黄金、军工，同时压制航空和化工成本敏感板块。

☐ 重点观察方向：油气 / 航运 / 黄金 / 军工 / 航空 / 化工

三、核心龙头

☐ 小金属：000657, 000962

☐ 化学制品：600352, 002407

☐ 化学原料：002601, 600367

☐ 光模块：600206, 601869

☐ 农化制品：600470, 600078

☐ 电网设备：601179, 600869

☐ 房地产开发：600162, 600791

☐ 工业金属：600531, 600497

☐ 电池：002805, 603906

☐ 多元金融：000987

四、近几日热点演化

☐ 2026-06-17：主线 元件，光学光电子，半导体，平均涨幅 2.51

☐ 2026-06-18：主线 小金属，通信设备，光模块，平均涨幅 1.72

☐ 2026-06-22：主线 小金属，化学制品，化学原料，平均涨幅 5.67

五、综合推荐TOP10

□ 候选池规模：10

□ 正式入围门槛：至少 2 票

□ 1. 未知（600111）：主线关联链路为小金属热度第一到稀土战略资源，再到公司稀土精矿、稀土深加工和新材料业务。近20日仅上涨4.4%，相对龙头少涨69.3个百分点，属于主线里辨识度高但绝对涨幅仍低的核心补涨。它到现在还没细涨完，主要因为资金前期更多集中在钨、钼、锡等弹性细分，稀土中军尚未完成从情绪扩散到估值重估的过程。

□ 2. 未知（002440）：主线关联链路为化学制品热度第二到染料、印染助剂和化工原料。中东谈判若推动油价风险溢价回落，化工成本端修复也能强化染料分支逻辑。近20日上涨16.8%，相对龙头少涨78.2个百分点，剪刀差最大之一；它到现在还没细涨完，是因为化工主线刚从原料和涨价品种向细分化学制品扩散，染料分支处于补涨中段而非完整兑现。

□ 3. 未知（002709）：主线关联链路为化学制品、精细化工新材料到电解液材料。虽然它不是传统化工涨价最纯标的，但化学制品和化学原料升温叠加风险偏好修复，可能带动低位化工新材料补涨。近20日下跌5.2%，相对龙头少涨71.1个百分点；它到现在还没细涨完，是因为市场仍将其按锂电材料周期底部定价，尚未充分交易化工新材料的低位扩散属性。

□ 4. 未知（000960）：主线关联链路为小金属热度第一到锡资源，再到精锡、锡铅焊料和锡深加工。锡兼具小金属、半导体焊料和新能源材料想象，市场理解顺畅。近20日上涨20.8%，相对龙头少涨52.9个百分点；它到现在还没细涨完，是因为小金属内部前期高弹性品种先行，锡作为中等涨幅分支仍有轮动补涨空间。

□ 5. 未知（600160）：主线关联链路为化学制品、化学原料到氟化工和基础化工原料。中东谈判缓和对应油价风险溢价回落，有利于化工成本端修复。近20日上涨36.7%已经不低，但相对化工龙头仍少涨58.3个百分点；它到现在还没细涨完，是因为资金先炒更小市值、更高弹性的化工涨价品种，氟化工中军仍处于主线纵深扩散的后续位置。

□ 6. 未知（002378）：主线关联链路为小金属热度第一到钨产业链，再到钨采选、冶炼、制粉和深加工。钨具备硬质合金、光伏钨丝等分支叙事，仍在小金属主线内部。近20日上涨35.4%，相对龙头少涨38.3个百分点；它到现在还没细涨完，是因为钨分支虽已启动，但相比最强小金属高标仍未完全完成轮动延伸。

□ 7. 未知（601958）：主线关联链路为小金属热度第一到钼资源，再到钼系列产品生产、加工和贸易。钼用于特钢、军工和化工催化剂，资源属性明确。近20日上涨39.8%，相对龙头少涨33.8个百分点；它到现在还没细涨完，主要是小金属主线若继续向业绩确定性资源品扩散，钼分支仍可能获得后排补涨资金。

□ 8. 未知（600392）：主线关联链路为小金属热度第一到稀土冶炼分离、深加工及锆钛资源。公司稀土和锆钛业务均能映射资源小金属行情。近20日上涨41.5%，相对龙头少涨32.1个百分点；它到现在还没细涨完，只能定义为稀土分支强势后的惯性补涨，而不是低位补涨，后续依赖小金属主线继续高热。

□ 9. 未知（600089）：主线关联链路为风险偏好修复到电网设备、新能源基建和能源材料扩散，主线直接性弱于小金属和化工。近20日下跌5.5%，相对龙头少涨76.2个百分点，低位属性很强；它到现在还没细涨完，是因为资金集中在小金属、化学制品和化学原料，电网设备尚未进入当天主线核心轮动。

□ 10. 未知（601899）：主线关联链路为资源股情绪外溢到工业金属和铜金矿业龙头，但与上午小金属主线并非完全同一条高弹性链路。近20日下跌3.4%，相对龙头少涨20.5个百分点；它到现在还没细涨完，是因为中东谈判缓和削弱黄金避险交易，资金更偏小金属和化工成本修复方向，紫金更多是资源蓝筹估值修复而非强补涨。

六、各模型推荐TOP10

GPT-5.5 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐TOP10: 1. 北方稀土 (600111); 2. 天赐材料 (002709); 3. 特变电工 (600089); 4. 润土股份 (002440); 5. 锡业股份 (000960); 6. 紫金矿业 (601899); 7. 章源钨业 (002378); 8. 巨化股份 (600160); 9. 金钼股份 (601958); 10. 盛和资源 (600392)

☐ 摘要: 按“主线强度优先、20日涨幅不大优先、相对龙头落后明显、逻辑易被市场理解”排序。前排更偏小金属与化工两条上午主线中的低位补涨, 后排为虽有主线映射但20日涨幅已偏高、只保留观察弹性的品种。

Kimi K2.6 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐TOP10: 1. 北方稀土 (600111); 2. 润土股份 (002440); 3. 锡业股份 (000960); 4. 巨化股份 (600160); 5. 章源钨业 (002378); 6. 盛和资源 (600392); 7. 金钼股份 (601958); 8. 特变电工 (600089); 9. 天赐材料 (002709); 10. 紫金矿业 (601899)

☐ 摘要: 基于2026-06-22盘面, 上午最强主线为小金属 (热度225.84)、化学制品 (218.55)、化学原料 (206.02)。外部中东局势缓和利好化工成本端及市场风险偏好修复。对候选池10只个股进行全面审查后, 全部纳入提名: 优先配置小金属与化学制品主线内、相对龙头大幅落后且近20日绝对涨幅偏低的标的 (北方稀土、润土股份、锡业股份、巨化股份); 同步纳入同主线内已有所表现但差距仍大者 (章源钨业、盛和资源、金钼股份); 以及非主线但深度超跌、存在修复空间的品种 (特变电工、天赐材料、紫金矿业)。整体遵循‘主线关联强、滞涨明显、逻辑可理解’原则, 认为上述标的在板块热度扩散与轮动中具备补涨动能。

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态: 降级继续

☐ 推荐TOP10: 无

☐ 摘要: 模型临时不可用, 已按其余模型继续生成。

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态: 降级继续

☐ 推荐TOP10: 无

☐ 摘要: 模型临时不可用, 已按其余模型继续生成。

七、模型独立提名

GPT-5.5 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 按“主线强度优先、20日涨幅不大优先、相对龙头落后明显、逻辑易被市场理解”排序。前排更偏小金属与化工两条上午主线中的低位补涨, 后排为虽有主线映射但20日涨幅已偏高、只保留观察弹性的品种。

☐ 提名TOP10: 1. 北方稀土 (600111); 2. 天赐材料 (002709); 3. 特变电工 (600089); 4. 润土股份 (002440); 5. 锡业股份 (000960); 6. 紫金矿业 (601899); 7. 章源钨业 (002378); 8. 巨化股份 (600160); 9. 金钼股份 (601958); 10. 盛和资源 (600392)

Kimi K2.6 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 基于2026-06-22盘面, 上午最强主线为小金属 (热度225.84)、化学制品 (218.55)、化学原料 (206.02)。外部中东局势缓和利好化工成本端及市场风险偏好修复。对候选池10只个股进行全面审查后, 全部纳入提名: 优先配置小金属与化学制品主线内、相对龙头大幅落后且近20日绝对涨幅偏低的标的 (北方稀土、润土股份、锡业股份、巨化股份); 同步纳入同主线内已有所表现但差距仍大者 (章源钨业、盛和资源、金钼股份); 以及非主线但深度超跌、存在修复空间的品种 (特变电工、天赐材料、紫金矿业)。整体遵循‘主线关联强、滞涨明显、逻辑可理解’原则, 认为上述标的在板块热度扩散与轮动中具备补涨动能。

☐ 提名TOP10: 1. 北方稀土 (600111); 2. 润土股份 (002440); 3. 锡业股份 (000960); 4. 巨化股份 (600160); 5. 章源钨业 (002378); 6. 盛和资源 (600392); 7. 金钼股份 (601958); 8. 特变电工 (600089); 9. 天赐材料 (002709); 10. 紫金矿业 (601899)

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态: 降级继续

☐ 摘要: 模型临时不可用, 已按其余模型继续生成。

☐ 提名TOP10: 无

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态: 降级继续

☐ 摘要: 模型临时不可用, 已按其余模型继续生成。

☐ 提名TOP10: 无

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 交叉质疑结论: 正式名单应收缩到“上午最强主线内、绝对涨幅仍低、逻辑直接”的标的。北方稀土可保留; 润土股份虽属化学制品但短线涨幅已高, 谨慎保留或降权; 天赐材料、特变电工、紫金矿业虽低位但主线相关性不足或弹性不足, 不应进入正式名单; 章源钨业、巨化股份、金钼股份、盛和资源已明显上涨, 不再符合低位补涨筛选。

☐ 交叉质疑: 600111: 同意; 理由 小金属为上午第一主线, 稀土映射清晰, 20日仅涨4.4%, 相对龙头落后69.3个百分点, 属于低位补涨逻辑最顺的一类。; 建议 keep; 600089: 反对; 理由 虽然20日下跌5.5%、位置低, 但主看方向是电网设备, 不在上午五条核心主线内。将其纳入需要依赖风险偏好修复和扩散交易, 链路过长, 短线补涨确定性弱。; 建议 remove; 002709: 反对; 理由 虽然20日下跌5.2%、相对龙头落后较多, 但核心标签是电池/电解液, 不能简单等同于化学制品主线。若市场炒的是化工涨价、化学原料或成本修复, 锂电材料可能继续受行业周期压制。; 建议 remove; 002378: 反对; 理由 小金属逻辑直接, 但20日已涨35.4%, 近5日也涨13.5%, 更像已启动的趋势分支, 不适合作为低位补涨正式名单核心。; 建

议 remove; 600160: 反对; 理由 化学制品/氟化工逻辑清晰, 但20日已涨36.7%, 短线兑现压力明显。即便相对化工龙头仍落后, 也不能掩盖绝对涨幅偏高的问题。; 建议 remove; 601958: 反对; 理由 钼属于小金属主线, 但20日已涨39.8%、近5日涨19.4%, 低位属性不足。继续纳入会把补涨名单变成强势股延伸名单。; 建议 remove; 601899: 反对; 理由 虽然20日下跌3.4%, 但主营更偏黄金、铜等综合矿业, 并非上午小金属主线的高弹性补涨标的。外部中东谈判缓和还可能压制黄金避险交易, 相对龙头落后仅20.5个百分点, 补涨弹性也弱。; 建议 remove; 600392: 反对; 理由 稀土与小金属映射成立, 但20日已涨41.5%、近5日涨30.5%, 已被资金充分挖掘。它不是低位补涨, 而是高位惯性延伸, 正式名单应剔除。; 建议 remove

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 经交叉质疑, 候选池中仅北方稀土同时满足低位、主线强关联与逻辑顺畅的补涨要求; 特变电工、天赐材料、紫金矿业虽处低位但与上午主线及外部催化关联度不足, 难以形成有效补涨; 闰土股份、锡业股份等虽属主线但短期涨幅已较高, 章源钨业、巨化股份、金钼股份、盛和资源等20日涨幅均超35%, 已脱离低位补涨范畴, 追高风险显著。建议保留北方稀土, 其余9只从正式名单中移除。

☐ 交叉质疑: 600111: 同意; 理由 无; 建议 keep; 600089: 反对; 理由 电网设备并非上午最强主线, 外部中东局势缓和无直接催化; 虽处低位但缺乏主线情绪支撑, 补涨依赖弱扩散逻辑, 确定性不足。; 建议 remove; 002709: 反对; 理由 主营电解液受电池材料周期压制, 化学制品主线热度集中于传统涨价品, 资金扩散至锂电材料概率低; 近20日下跌源于基本面疲软非错杀, 补涨逻辑牵强。; 建议 remove; 002440: 反对; 理由 虽属化学制品主线, 但近5日涨幅23.5%已积累较大获利盘, 此时介入追高风险高, 不符合低位补涨安全边际要求。; 建议 remove; 002378: 反对; 理由 近20日涨幅35.4%已脱离低位范畴; 绝对涨幅过大导致补涨空间收窄, 且回撤风险高, 不宜作为低位补涨标的进入。; 建议 remove; 600160: 反对; 理由 近20日涨幅36.7%, 前期已部分透支化工品涨价预期, 短线博弈加重, 赔率下降, 不符合低位补涨筛选标准。; 建议 remove; 601958: 反对; 理由 近20日涨幅39.8%且5日涨幅19.4%, 处于加速段; 虽主线强但追高风险极大, 板块调整时将面临大幅回撤。; 建议 remove; 000960: 反对; 理由 近5日涨幅21.9%较高, 20日涨幅20.8%亦非严格低位; 虽属小金属主线且相对龙头落后, 但短线过热增加介入风险, 不符合安全边际要求。; 建议 remove; 601899: 反对; 理由 公司以黄金为主导产业, 中东局势缓和谈判压制黄金避险逻辑, 且相对龙头少涨幅度仅20.5个百分点, 弹性不足; 工业金属属性亦非上午最强主线。; 建议 remove; 600392: 反对; 理由 近20日涨幅41.5%且5日涨幅30.5%, 已属高位博弈品种; 稀土主线虽热但该股已充分定价, 不具备低位补涨特征, 后续惯性上涨伴随高波动风险。; 建议 remove

Kimi K2.6 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 经交叉质疑, 10只候选标的中, 特变电工、天赐材料、紫金矿业因与上午主线无关或受外部背景利空而不具备低位补涨逻辑; 章源钨业、巨化股份、金钼股份、盛和资源因20日绝对涨幅已超35%, 实质上已脱离低位范畴, 追涨风险大于补涨空间。上述7只建议移出正式名单。仅北方稀土、闰土股份、锡业股份同时满足“上午主线强关联+绝对涨幅可控+相对龙头大幅落后”三项条件, 建议保留。

☐ 交叉质疑: 600111: 同意; 理由 小金属最热主线核心标的, 稀土辨识度最高; 近20日仅涨4.4%, 绝对低位, 相对龙头少涨69.3个百分点, 补涨逻辑坚实, 无异议。; 建议 keep; 600089: 反对; 理由 上午主线为小金属、化学制品等, 电网设备完全不在风口; 近20日-5.5%源于板块边缘化与新能源业务承压, 而非蓄势待发; 中东缓和与化工成本修复均无法向其扩散, 大市值低弹性, 缺乏短线资金关注逻辑。; 建议 remove; 002709: 反对; 理由 主营电解液属于电池材料, 与上午“化学制品/化学原料”主线的传统化工涨价及成本修复逻辑关联度弱; 锂电材料处于周期下行, 近20日-5.2%反映基本面承压而非滞涨, 不宜强行

划入化工扩散。；建议 remove；002440：同意；理由 化学制品主线明确，染料分支相对龙头少涨78.2个百分点为池内最大剪刀差；20日绝对涨幅16.8%尚未透支，近5日启动属补涨中段。；建议 keep；002378：反对；理由 近20日涨幅35.4%，已大幅脱离底部；模型以“相对龙头少涨”将其归为低位，但交叉质疑认为绝对涨幅过高已透支补涨空间，此时介入属追涨而非埋伏，回撤风险大。；建议 remove；600160：反对；理由 近20日涨幅36.7%，氟化工前期已被资金明显定价；虽相对龙头少涨58.3个百分点，但绝对位置已高，化工主线若分化，已大涨品种易率先兑现。；建议 remove；601958：反对；理由 近20日涨幅39.8%，5日涨幅19.4%，已处于明显加速段，不属于低位滞涨范畴；钼价高位但股价已大幅反应，继续补涨需板块持续极端强势。；建议 remove；000960：同意；理由 小金属主线明确，锡的半导体+新能源属性具备扩散潜力；20日涨幅20.8%处于中等水平，相对龙头仍有52.9个百分点差距，补涨空间尚可。；建议 keep；601899：反对；理由 外部背景明确指向避险降温，黄金业务直接承压；上午主线无工业金属，近20日-3.4%是黄金逻辑合理回调，且相对龙头仅少涨20.5个百分点（池内最小），不存在显著滞涨，不应作为低位补涨标的。；建议 remove；600392：反对；理由 近20日涨幅41.5%、近5日30.5%，为候选池内绝对涨幅最高；所谓“低位”仅基于相对龙头，实则已处于短线高位，若小金属高标退潮，该股回撤风险最大。；建议 remove

Qwen3.7 Max 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：交叉质疑阶段，重点审查低位标的的题材契合度与逻辑有效性。虽然特变电工、天赐材料、紫金矿业处于低位，但特变电工与天赐材料不属于当前上午主线（小金属、化学制品等），缺乏资金扩散的催化剂；紫金矿业受中东局势缓和影响，黄金避险逻辑降温，属于逆势品种。因此这三只低位票不应进入正式名单。其余主线内标的虽部分涨幅已高，但符合主线扩散与轮动逻辑，予以保留。

☐ 交叉质疑：600111：同意；理由

小金属主线核心低位补涨，稀土辨识度高，逻辑顺畅，相对龙头落后明显。；建议

keep；600089：反对；理由 虽处低位，但电网设备非当前上午主线，缺乏题材扩散的催化剂，单纯低位不足以吸引短线补涨资金。；建议 remove；002709：反对；理由 虽处低位，但电池/电解液非当前主线，且处于产能过剩周期底部，与化学制品的涨价及成本修复逻辑不符。；建议 remove；002440：同意；理由

化学制品主线，染料分支相对龙头落后幅度最大，补涨逻辑成立。；建议 keep；002378：同意；理由 小金属主线，虽20日涨幅偏高但相对龙头仍有差距，作为钨分支轮动延伸保留。；建议

keep；600160：同意；理由 化学制品主线，氟化工中军，中东缓和带来的成本端修复逻辑顺畅。；建议

keep；601958：同意；理由 小金属主线，钼资源属性明确，业绩确定性高，具备机构资金补涨配置价值。；建议

keep；000960：同意；理由 小金属主线，锡供需弹性大且具备半导体属性，具备轮动补涨空间。；建议

keep；601899：反对；理由 虽处低位，但中东局势缓和导致霍尔木兹海峡风险溢价回落，黄金避险逻辑降温，属于逆势品种。；建议

remove；600392：同意；理由 小金属主线，稀土冶炼龙头，虽短线涨幅较大但仍有惯性补涨可能，作为后排弹性保留。；建议 keep

九、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：正式名单完全服从共识池：10只候选均达到至少2票，因此全部进入final_top10，无需从低票或零票候选补位。由于所有入选标的同为2票，最终排序在同票数组内按主线关联强度、近期是否尚未充分细涨、相对龙头落后幅度、近20日涨幅高低综合裁决。前排优先给小金属与化学制品中逻辑直接且低位滞涨更明显的北方稀土、闰土股份、天赐材料、锡业股份；后排保留已经明显上涨但仍处主线内部轮动链条的章源钨业、巨化股份、金钼股份、盛和资源，并将主线链路较长或外部逻辑有压制的特变电工、紫金矿业放在末位。

☐ 最终结论：最终仲裁结论：10只全部达到2票门槛，正式名单不做剔除。核心优先级是北方稀土、闰土股份、天赐材料、锡业股份，代表小金属与化学制品中仍有滞涨空间的方向；巨化股份、章源钨业、金钼股份、盛和资源属于主线内已涨后的轮动延伸，能留但不宜排太前；特变电工和紫金矿业更多依赖风险偏好修复或资源股外溢，正式入选但只能放在后排。整体组合偏向主线强关联加低位滞涨，避免把高位惯性票放在核心位置。

☐ 600111 北方稀土：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 无

☐ 600089 特变电工：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6, Qwen3.7 Max

☐ 002709 天赐材料：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6, Qwen3.7 Max

☐ 002440 闰土股份：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro

☐ 002378 章源钨业：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6

☐ 600160 巨化股份：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6

☐ 601958 金钼股份：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6

☐ 000960 锡业股份：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro

☐ 601899 紫金矿业：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6, Qwen3.7 Max

☐ 600392 盛和资源：2票；支持模型 GPT-5.5, Kimi K2.6；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Kimi K2.6

十、正式名单

1. 北方稀土（600111）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：67.9

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：稀土精矿、稀土深加工产品、稀土新材料生产与销售。

☐ 所属概念：小金属

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：118.59 亿元，同比 +27.7%

☐ 归母净利润：9.18 亿元，同比 +113.1%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属小金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.6%，近20日涨幅 4.4%，较该方向龙头少涨 69.3 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：3.44%

☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 -> 公司概念 小金属 -> 主营业务 稀土精矿、稀土深加工产品、稀土新材料生产与销售。

☐ 主看方向：小金属

☐ 近5日涨幅：7.6%

☐ 近20日涨幅：4.4%

☐ 相对龙头少涨：69.3 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：2

☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 反对模型：无

☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持

☐ 最终保留理由：主线关联链路为小金属热度第一到稀土战略资源，再到公司稀土精矿、稀土深加工和新材料业务。近20日仅上涨4.4%，相对龙头少涨69.3个百分点，属于主线里辨识度高但绝对涨幅仍低的核心补涨。它到现在还没细涨完，主要因为资金前期更多集中在钨、钼、锡等弹性细分，稀土中军尚未完成从情绪扩散到估值重估的过程。

☐ 风险提示：大市值可能压低短线弹性；若小金属主线降温或稀土价格未能配合，补涨节奏会被打断。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选并在同票组内排第一。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 53.70 元；稳健回踩区间 49.90-51.73 元；低吸观察区间 49.15-50.15 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 53.70 元，再确认回踩不破 53.16 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 49.90-51.73 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 49.15-50.15 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 53.43 元，或者回踩 49.90-51.73 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 55.31 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 55.83-57.42 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 54.77 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 49.65 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 闰土股份（002440）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：62.32

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：从事纺织染料、印染助剂和化工原料的研发、生产和销售

☐ 所属概念：化学制品

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：16.82 亿元，同比 +31.6%

☐ 归母净利润：1.84 亿元，同比 +284.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属化学制品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 23.5%，近20日涨幅 16.8%，较该方向龙头少涨 78.2 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：10.01%

☐ 主线关联链路：今日主线 化学制品 -> 公司概念 化学制品 -> 主营业务 从事纺织染料、印染助剂和化工原料的研发、生产和销售

☐ 主看方向：化学制品

☐ 近5日涨幅：23.5%

☐ 近20日涨幅：16.8%

☐ 相对龙头少涨：78.2 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：2

☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro

☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持

☐ 最终保留理由：主线关联链路为化学制品热度第二到染料、印染助剂和化工原料。中东谈判若推动油价风险溢价回落，化工成本端修复也能强化染料分支逻辑。近20日上涨16.8%，相对龙头少涨78.2个百分点，剪刀差最大之一；它到现在还没细涨完，是因为化工主线刚从原料和涨价品种向细分化学制品扩散，染料分支处于补涨中段而非完整兑现。

☐ 风险提醒：近5日涨幅已达到23.5%，短线获利盘不轻；若化工主线分化，染料分支可能率先震荡。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无

override；按2票共识入选，同票组内因化学制品主线直接且落后幅度大排第二。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 11.10 元；稳健回踩区间 9.41-10.16 元；低吸观察区间 9.27-9.45 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 11.10 元，再确认回踩不破 10.99 元后再跟。

- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 9.41-10.16 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 9.27-9.45 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 11.04 元，或者回踩 9.41-10.16 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 11.43 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 11.54-11.87 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 11.32 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 9.36 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 天赐材料（002709）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：63.65

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：精细化工新材料的研发、生产和销售。
- ☐ 所属概念：电池

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：66.73 亿元，同比 +91.3%
- ☐ 归母净利润：16.54 亿元，同比 +1005.8%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属电池热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 10.9%，近20日涨幅 -5.2%，较该方向龙头少涨 71.1 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：6.65%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 电池 -> 公司概念 电池 -> 主营业务 精细化工新材料的研发、生产和销售。
- ☐ 主看方向：电池
- ☐ 近5日涨幅：10.9%
- ☐ 近20日涨幅：-5.2%
- ☐ 相对龙头少涨：71.1 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持

☐ 最终保留理由：主线关联链路为化学制品、精细化工新材料到电解液材料。虽然它不是传统化工涨价最纯标的，但化学制品和化学原料升温叠加风险偏好修复，可能带动低位化工新材料补涨。近20日下跌5.2%，相对龙头少涨71.1个百分点；它到现在还没细涨完，是因为市场仍将其按锂电材料周期底部定价，尚未充分交易化工新材料的低位扩散属性。

☐

风险提示：电解液行业价格周期仍弱，基本面压制较强；若资金只炒传统化工涨价，补涨兑现可能不足。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无

override；按2票共识必须入选，但因反对意见较多，仅在同票组内排第三而非更前。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 57.70 元；稳健回踩区间 50.32-52.42 元；低吸观察区间 49.57-50.57 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 57.70 元，再确认回踩不破 57.12 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 50.32-52.42 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 49.57-50.57 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 57.41 元，或者回踩 50.32-52.42 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 59.43 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 59.43-61.16 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 58.57 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 50.06 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 锡业股份（000960）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：56.63

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：精锡、锡铅焊料系列产品及锡的深加工。

☐ 所属概念：小金属

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：155.52 亿元，同比 +59.9%

☐ 归母净利润：8.68 亿元，同比 +73.7%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属小金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 21.9%，近20日涨幅 20.8%，较该方向龙头少涨 52.9 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：9.99%

☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 → 公司概念 小金属 → 主营业务 精锡、锡铅焊料系列产品及锡的深加工。

☐ 主看方向：小金属

☐ 近5日涨幅：21.9%

☐ 近20日涨幅：20.8%

☐ 相对龙头少涨：52.9 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：2

☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro

☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持

☐ 最终保留理由：主线关联链路为小金属热度第一到锡资源，再到精锡、锡铅焊料和锡深加工。锡兼具小金属、半导体焊料和新能源材料想象，市场理解顺畅。近20日上涨20.8%，相对龙头少涨52.9个百分点；它到现在还没细涨完，是因为小金属内部前期高弹性品种先行，锡作为中等涨幅分支仍有轮动补涨空间。

☐ 风险提示：近5日涨幅21.9%，短线已有加速；若锡价或小金属情绪回落，波动会放大。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选，同票组内因主线纯度高但短线已有启动排第四。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 46.37 元；稳健回踩区间 39.10-42.64 元；低吸观察区间 38.52-39.30 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 46.37 元，再确认回踩不破 45.91 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.10-42.64 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 38.52-39.30 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 46.14 元，或者回踩 39.10-42.64 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 47.76 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 48.21-49.58 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 47.29 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 38.91 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 巨化股份（600160）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：57.45

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：基本化工原料、食品包装材料、氟化工原料及后续产品的研发、生产与销售。
- ☐ 所属概念：化学制品

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：60.18 亿元，同比 +3.8%
- ☐ 归母净利润：11.73 亿元，同比 +45.9%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属化学制品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.5%，近20日涨幅 36.7%，较该方向龙头少涨 58.3 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：9.99%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 化学制品 -> 公司概念 化学制品 -> 主营业务 基本化工原料、食品包装材料、氟化工原料及后续产品的研发、生产与销售。
- ☐ 主看方向：化学制品
- ☐ 近5日涨幅：14.5%
- ☐ 近20日涨幅：36.7%
- ☐ 相对龙头少涨：58.3 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为化学制品、化学原料到氟化工和基础化工原料。中东谈判缓和对应油价风险溢价回落，有利于化工成本端修复。近20日上涨36.7%已经不低，但相对化工龙头仍少涨58.3个百分点；它到现在还没细涨完，是因为资金先炒更小市值、更高弹性的化工涨价品种，氟化工中军仍处于主线纵深扩散的后续位置。
- ☐ 风险提醒：绝对涨幅偏高，短线兑现压力较大；若氟化工价格催化不足，补涨空间会被压缩。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选，但因绝对涨幅偏高，在同票组内居中。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 49.02 元；稳健回踩区间 43.44-46.96 元；低吸观察区间 42.79-43.65 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 49.02 元，再确认回踩不破 48.53 元后再跟。

- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 43.44-46.96 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 42.79-43.65 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 48.77 元，或者回踩 43.44-46.96 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 50.49 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 50.96-52.41 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 49.99 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 42.80 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 章源钨业（002378）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：60.72

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：小金属相关业务
- ☐ 所属概念：小金属

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：26.31 亿元，同比 +121.8%
- ☐ 归母净利润：3.81 亿元，同比 +795.8%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属小金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.5%，近20日涨幅 35.4%，较该方向龙头少涨 38.3 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：5.96%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 -> 公司概念 小金属 -> 主营业务 小金属相关业务
- ☐ 主看方向：小金属
- ☐ 近5日涨幅：13.5%
- ☐ 近20日涨幅：35.4%
- ☐ 相对龙头少涨：38.3 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持

☐ 最终保留理由：主线关联链路为小金属热度第一到钨产业链，再到钨采选、冶炼、制粉和深加工。钨具备硬质合金、光伏钨丝等分支叙事，仍在小金属主线内部。近20日上涨35.4%，相对龙头少涨38.3个百分点；它到现在还没细涨完，是因为钨分支虽已启动，但相比最强小金属高标仍未完全完成轮动延伸。

☐ 风险提示：20日涨幅和5日涨幅都不低，低位属性不足；若小金属进入分歧，高位分支回撤风险更大。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选，但因追高争议较强，排序压在中后段。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 39.88 元；稳健回踩区间 34.76-37.51 元；低吸观察区间 34.24-34.94 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 39.88 元，再确认回踩不破 39.48 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 34.76-37.51 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 34.24-34.94 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 39.68 元，或者回踩 34.76-37.51 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 41.08 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 41.29-42.47 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 40.50 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 34.59 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 金钼股份（601958）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：57.04

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：钼系列产品生产、加工、贸易、科研等

☐ 所属概念：小金属

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：41.58 亿元，同比 +26.7%

☐ 归母净利润：9.02 亿元，同比 +33.0%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属小金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 19.4%，近20日涨幅 39.8%，较该方向龙头少涨 33.8 个百分点，短线还没明显涨完。

- ☐ 当日涨幅：10.00%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 -> 公司概念 小金属 -> 主营业务 钼系列产品生产、加工、贸易、科研等
- ☐ 主看方向：小金属
- ☐ 近5日涨幅：19.4%
- ☐ 近20日涨幅：39.8%
- ☐ 相对龙头少涨：33.8 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为小金属热度第一到钼资源，再到钼系列产品生产、加工和贸易。钼用于特钢、军工和化工催化剂，资源属性明确。近20日上涨39.8%，相对龙头少涨33.8个百分点；它到现在还没细涨完，主要是小金属主线若继续向业绩确定性资源品扩散，钼分支仍可能获得后排补涨资金。
- ☐ 风险提示：涨幅已接近40%，短线追涨风险明显；钼价和钢铁需求变化会影响持续性。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选，但绝对涨幅偏高，排序靠后。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 30.77 元；稳健回踩区间 25.64-28.86 元；低吸观察区间 25.25-25.77 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 30.77 元，再确认回踩不破 30.46 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 25.64-28.86 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 25.25-25.77 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 30.62 元，或者回踩 25.64-28.86 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 31.69 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 31.99-32.91 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 31.38 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 25.51 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 盛和资源（600392）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：53.09

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：稀土冶炼分离及深加工和稀土贸易、锆钛选矿及加工业务。
- ☐ 所属概念：小金属

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：33.83 亿元，同比 +13.1%
- ☐ 归母净利润：3.27 亿元，同比 +94.5%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属小金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 30.5%，近20日涨幅 41.5%，较该方向龙头少涨 32.1 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：6.38%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 → 公司概念 小金属 → 主营业务 稀土冶炼分离及深加工和稀土贸易、锆钛选矿及加工业务。
- ☐ 主看方向：小金属
- ☐ 近5日涨幅：30.5%
- ☐ 近20日涨幅：41.5%
- ☐ 相对龙头少涨：32.1 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为小金属热度第一到稀土冶炼分离、深加工及锆钛资源。公司稀土和锆钛业务均能映射资源小金属行情。近20日上涨41.5%，相对龙头少涨32.1个百分点；它到现在还没细涨完，只能定义为稀土分支强势后的惯性补涨，而不是低位补涨，后续依赖小金属主线继续高热。
- ☐ 风险提示：近20日和近5日涨幅均较高，已被资金明显挖掘；小金属高标退潮时回撤压力大。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识必须入选，但因高位属性最明显，排序靠后。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 34.60 元；稳健回踩区间 27.16-30.06 元；低吸观察区间 26.75-27.29 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 34.60 元，再确认回踩不破 34.25 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 27.16-30.06 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 26.75-27.29 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 34.43 元，或者回踩 27.16-30.06 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 35.64 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 35.64-36.68 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 35.12 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 27.02 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 特变电工（600089）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：67.38

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：变压器、电线电缆及辅助设备的制造和销售。

☐ 所属概念：电网设备

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：249.61 亿元，同比 +6.8%

☐ 归母净利润：18.15 亿元，同比 +13.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属电网设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.8%，近20日涨幅 -5.5%，较该方向龙头少涨 76.2 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：5.45%

☐ 主线关联链路：今日主线 电网设备 -> 公司概念 电网设备 -> 主营业务 变压器、电线电缆及辅助设备的制造和销售。

☐ 主看方向：电网设备

☐ 近5日涨幅：6.8%

☐ 近20日涨幅：-5.5%

☐ 相对龙头少涨：76.2 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：2

☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持

☐ 最终保留理由：主线关联链路为风险偏好修复到电网设备、新能源基建和能源材料扩散，主线直接性弱于小金属和化工。近20日下跌5.5%，相对龙头少涨76.2个百分点，低位属性很强；它到现在还没细涨完，

是因为资金集中在小金属、化学制品和化学原料，电网设备尚未进入当天主线核心轮动。

☐ 风险提示：不属于上午五条最强主线的直接标的，补涨需要市场从核心题材向低位大票扩散；短线确定性弱。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选，但因主线链路较长且反对意见集中，排第九。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 26.99 元；稳健回踩区间 23.64-23.97 元；低吸观察区间 23.09-23.55 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 26.99 元，再确认回踩不破 26.72 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 23.64-23.97 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 23.09-23.55 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 26.86 元，或者回踩 23.64-23.97 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 27.80 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 27.80-28.61 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 27.39 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 22.62 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 紫金矿业（601899）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：54.39

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：以黄金为主导产业的矿产资源的勘探、采矿、选矿、冶炼及矿产品销售。

☐ 所属概念：工业金属

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：984.98 亿元，同比 +24.8%

☐ 归母净利润：200.79 亿元，同比 +97.5%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属工业金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.8%，近20日涨幅 -3.4%，较该方向龙头少涨 20.5 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：0.71%

☐ 主线关联链路：今日主线 工业金属 -> 公司概念 工业金属 -> 主营业务
以黄金为主导产业的矿产资源的勘探、采矿、选矿、冶炼及矿产品销售。

- ☐ 主看方向：工业金属
- ☐ 近5日涨幅：2.8%
- ☐ 近20日涨幅：-3.4%
- ☐ 相对龙头少涨：20.5 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：正式共识入选，2票支持
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为资源股情绪外溢到工业金属和铜金矿业龙头，但与上午小金属主线并非完全同一条高弹性链路。近20日下跌3.4%，相对龙头少涨20.5个百分点；它到现在还没细涨完，是因为中东谈判缓和削弱黄金避险交易，资金更偏小金属和化工成本修复方向，紫金更多是资源蓝筹估值修复而非强补涨。
- ☐ 风险提醒：黄金避险逻辑可能因地缘缓和降温；相对龙头落后幅度最小，大市值也限制短线弹性。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无 override；按2票共识入选，但因主线贴合度和补涨弹性最弱，排第十。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 32.98 元；稳健回踩区间 29.38-30.47 元；低吸观察区间 28.94-29.52 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 32.98 元，再确认回踩不破 32.65 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 29.38-30.47 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 28.94-29.52 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 32.82 元，或者回踩 29.38-30.47 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 33.97 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 33.97-34.96 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 33.47 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 28.80 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。