

A股午间热点观察报告

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、今日上午主线

1. 小金属

- ☐ 热度分：265.14
- ☐ 强势股数量：7
- ☐ 龙头：000657, 000962

2. 化学原料

- ☐ 热度分：245.02
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：002601, 600367

3. 化学制品

- ☐ 热度分：230.54
- ☐ 强势股数量：6
- ☐ 龙头：600352, 002407

4. 工业金属

- ☐ 热度分：163.22
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：600531, 600497

5. 光学光电子

- ☐ 热度分：153.93
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002106, 600552

6. 光模块

- ☐ 热度分：139.1
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：600206, 601869

7. 房地产开发

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

8. 农化制品

- ☐ 热度分：128.07
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：600078, 600141

9. 环境治理

- ☐ 热度分：128.02
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：600769, 603588

10. 电池

- ☐ 热度分：121.47
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002805, 603906

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：unavailable
- ☐ 摘要：未能获取最新国际政治事件：env: HTTPSPool (host='news.google.com', port=443): Max retries exceeded with url: /rss/search?q=Trump+Iran+Hormuz&hl=en-US&gl=US&ceid=US%3Aen (Caused by SSLError(SSLEOFError(8, '[SSL: UNEXPECTED_EOF_WHILE_READING] EOF occurred in violation of protocol (_ssl.c:1020)')))) | no_proxy: HTTPSPool (host='news.google.com', port=443): Max retries exceeded with url: /rss/search?q=Trump+Iran+Hormuz&hl=en-US&gl=US&ceid=US%3Aen (Caused by ConnectTimeoutError(<HTTPSPool(host='news.google.com', port=443) at 0x1f7b6255bd0>, 'Connection to news.google.com timed out. (connect timeout=20)'))
- ☐ 使用原则：本次报告仅基于盘口、热点和业绩数据生成，未叠加外部政治事件映射。

三、核心龙头

- ☐ 小金属：000657, 000962
- ☐ 化学原料：002601, 600367
- ☐ 化学制品：600352, 002407
- ☐ 工业金属：600531, 600497
- ☐ 光学光电子：002106, 600552
- ☐ 光模块：600206, 601869

- ☐ 房地产开发：600162, 600791
- ☐ 农化制品：600078, 600141
- ☐ 环境治理：600769, 603588
- ☐ 电池：002805, 603906

四、近几日热点演化

- ☐ 2026-06-17：主线 光学光电子，元件，半导体，平均涨幅 2.84
- ☐ 2026-06-18：主线 小金属，光模块，专用设备，平均涨幅 2.05
- ☐ 2026-06-22：主线 小金属，化学原料，化学制品，平均涨幅 5.44

五、综合推荐TOP10

- ☐ 候选池规模：15
- ☐ 正式入围门槛：至少 2 票

- ☐ 1. 未知（600111）：补位入选。北方稀土直接连接上午最强小金属主线，链路为稀土资源、稀土精矿、稀土深加工、新材料，对应小金属和稀土涨价扩散逻辑。近20日仅涨3.9%，相对龙头少涨69.8个百分点，说明小金属情绪已经升温但权重资源核心尚未细涨完，仍有从高弹性小票向产业核心扩散的补涨空间。
- ☐ 2. 未知（002709）：补位入选。天赐材料主营精细化工新材料，可通过电解液、锂电材料、化工新材料链路映射到化学原料和化学制品主线。近20日下跌4.8%，相对龙头少涨71.9个百分点，说明此前受锂电周期压制较重，化工材料主线升温后仍存在低位修复和估值回补空间，还没有完成细分补涨。
- ☐ 3. 未知（600362）：补位入选。江西铜业对应工业金属主线，链路为铜资源、有色金属、冶炼加工、铜价预期修复。其近20日涨17.0%，相对龙头少涨5.9个百分点，严格意义上滞涨空间不大，但工业金属仍在上午热度榜内，且铜资源核心具备板块扩散承接属性，因此按补位规则保留。
- ☐ 4. 未知（002440）：补位入选。闰土股份主线链路为染料、助剂、化工原料，对应上午化学制品和化学原料高热度方向。近20日涨16.8%，但相对龙头少涨105.9个百分点，说明化工强势扩散中它虽已启动但仍未追上细分龙头高度，补涨逻辑来自染料化工涨价预期和低位扩散延续。
- ☐ 5. 未知（603993）：补位入选。洛阳钼业链路覆盖钼、钨、铜等有色及小金属资源，可同时映射工业金属和小金属主线。近20日涨16.5%，相对龙头少涨6.3个百分点，滞涨幅度有限，但作为资源龙头在小金属和工业金属共振时仍可能承接趋势资金扩散，细分补涨未完全脱离主线。
- ☐ 6. 未知（000100）：补位入选。TCL科技链路为半导体显示、面板、显示材料，直接对应上午仍在热度榜内的光学光电子方向，也承接6月17日光学光电子主线延续。近20日涨14.9%，相对龙头少涨100.3个百分点，说明光电高弹性品种先涨后，面板权重仍未充分细涨完，具备轮动补涨解释。
- ☐ 7. 未知（000988）：补位入选。华工科技主要链路为激光装备、光通信相关制造和AI算力光模块轮动，和6月18日光模块主线相关，同时可弱映射光学光电子。近20日涨11.0%，相对龙头少涨51.8个百分点，说明前期科技线热度尚未完全扩散到中后排，但它与6月22日上午资源化工主线的同步性弱，更多属于前主线补涨。
- ☐ 8. 未知（000960）：补位入选。锡业股份链路为锡资源、精锡、锡深加工，直接对应上午最强小金属主线。近20日涨20.8%，相对龙头少涨52.9个百分点，虽然已有表现，但锡的细分辨识度较强，若小金属从龙头向稀缺金属分支继续扩散，仍有未完全细涨完的补涨解释。

☐ 9. 未知（600703）：补位入选。三安光电链路为III-V族化合物半导体材料、LED、光电材料，可映射光学光电子主线。近20日涨19.1%，相对龙头少涨96.1个百分点，从20日相对位置看仍有落后，但近5日已大幅启动，说明部分补涨已经被抢先兑现，后续更多依赖光学光电子继续扩散。

☐ 10. 未知（601899）：补位入选。紫金矿业链路为铜、金等资源品，映射工业金属、有色资源和避险金属方向。近20日下跌4.3%，相对龙头少涨27.1个百分点，说明资源品主线修复中它尚未明显跟涨，作为大市值资源核心仍有低位修复补涨逻辑，但弹性和主线纯度弱于小金属细分票。

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. 紫金矿业（601899）；4. 润土股份（002440）；5. TCL科技（000100）；6. 华工科技（000988）；7. 江西铜业（600362）；8. 洛阳钼业（603993）；9. 锡业股份（000960）；10. 三安光电（600703）

☐ 摘要：基于候选池内数据，优先选择近20日涨幅相对克制、与6月22日上午小金属/化学原料/化学制品/工业金属/光学光电子主线有直接链路、且相对方向龙头仍有明显滞涨空间的标的。排序更偏向主线强度、20日涨幅未充分兑现、业务辨识度和市场可理解度。

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。

Kimi K2.6 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：基于候选池内数据，优先选择近20日涨幅相对克制、与6月22日上午小金属/化学原料/化学制品/工业金属/光学光电子主线有直接链路、且相对方向龙头仍有明显滞涨空间的标的。排序更偏向主线强度、20日涨幅未充分兑现、业务辨识度和市场可理解度。

☐ 提名TOP10: 1. 北方稀土 (600111); 2. 天赐材料 (002709); 3. 紫金矿业 (601899); 4. 润土股份 (002440); 5. TCL科技 (000100); 6. 华工科技 (000988); 7. 江西铜业 (600362); 8. 洛阳钼业 (603993); 9. 锡业股份 (000960); 10. 三安光电 (600703)

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

Kimi K2.6 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: 交叉质疑重点剔除两类: 一是虽然相对龙头少涨但自身近5日或近20日已明显启动、追高属性强; 二是与6月22日上午主线贴合度不够, 靠泛化概念硬归类。正式名单应优先保留主线直接、20日真正低位、尚未加速的品种。
- ☐ 交叉质疑: 002709: 反对; 理由 天赐材料主看方向为电池, 而上午主线没有电池; 将其归入化学原料/化学制品属于间接映射。虽然近20日为-4.8%确实低位, 但低位原因更可能来自锂电材料周期压制, 不一定能承接当日化工主线资金。; 建议 remove; 600362: 反对; 理由 江西铜业虽属工业金属, 但相对龙头仅少涨5.9个百分点, 已经不是典型补涨位; 近5日涨23.0%、近20日涨17.0%, 短线已明显跟随板块兑现。; 建议 remove; 603993: 反对; 理由 洛阳钼业与工业金属/小金属主线相关, 但相对龙头仅少涨6.3个百分点, 补涨空间不足; 近20日涨16.5%, 位置并不低, 更多是趋势核心而非低位补涨。; 建议 remove; 000988: 反对; 理由 华工科技主看方向为光模块, 光模块并非6月22日上午列出的五条主线; 其逻辑来自此前AI算力轮动, 和当日上午资源、化工、光学光电子主线不完全一致。; 建议 remove; 600703: 反对; 理由 三安光电虽属光学光电子, 但近5日已涨38.6%, 短线启动过快, 低位属性明显不足; 即使相对龙头仍少涨, 当前更像已被资金抢跑的高弹性标的。; 建议 remove; 000960: 反对; 理由 锡业股份属于小金属, 主线相关度没问题, 但近5日涨21.9%、近20日涨20.8%, 已经有较充分表现; 作为补涨候选, 追高风险高于低位修复收益。; 建议 remove; 600111: 同意; 理由 北方稀土直接对应最强小金属/稀土主线, 近20日仅涨3.9%, 相对龙头少涨69.8个百分点, 低位补涨逻辑较完整。; 建议 keep

Qwen3.7 Max 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 经交叉质疑, GPT模型提名的部分标的虽然相对龙头存在一定滞涨, 但存在绝对涨幅过大(如三安光电、锡业股份近5日涨幅超20%)、相对滞涨幅度极小不符合补涨特征(如江西铜业、洛阳钼业相对龙头少涨不足7%), 或属于非当日核心主线老题材(如华工科技)等问题。这些标的已脱离低位补涨的安全边际或不符合当日资金扩散方向, 建议剔除。保留真正契合当日主线且具备低位滞涨特征的核心标的。

☐ 交叉质疑: 600111: 同意; 理由 无; 建议 keep; 002709: 同意; 理由 无; 建议 keep; 601899: 同意; 理由 无; 建议 keep; 002440: 同意; 理由 无; 建议 keep; 000100: 同意; 理由 无; 建议 keep; 000988: 反对; 理由 光模块并非6月22日上午的核心主线, 属于前期老题材。在当日小金属、化工等主线明确的情况下, 资金更倾向于在当日主线内扩散, 而非切回老主线反抽。; 建议 remove; 600362: 反对; 理由 相对龙头仅少涨5.9%, 且近5日已大涨23%, 近20日涨17%, 属于与板块同步甚至领涨, 完全不符合低位补涨和滞涨特征。; 建议 remove; 603993: 反对; 理由 相对龙头仅少涨6.3%, 近20日已涨16.5%, 未体现出明显的低位滞涨特征, 作为补涨标的空间有限, 弹性不足。; 建议 remove; 000960: 反对; 理由 近5日涨幅高达21.9%, 短线已大幅拉升, 属于中高位接力阶段。在小金属龙头已打出高度的情况下, 此时介入中位票风险收益比不佳, 不属于低位补涨。; 建议 remove; 600703: 反对; 理由 近5日涨幅高达38.6%, 短线已经爆发并进入主升浪加速阶段, 完全脱离了低位特征。此时介入属于高位追涨而非低位补涨, 极易面临分歧回调风险。; 建议 remove

Kimi K2.6 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 交叉质疑阶段对GPT模型提名的10只标的进行审查。虽然部分候选票在20日维度涨幅相对滞后, 但存在三类不应进入正式名单的情形: 一是已大幅跟涨、相对龙头滞涨空间基本耗尽(江西铜业、洛阳钼业); 二是短线已暴涨、不再属于低位且业绩基础薄弱(三安光电); 三是偏离6月22日上午主线或时间错位(天赐材料偏离电池方向、华工科技光模块为过期主线)。此外, 紫金矿业因市值体量过大、短线弹性差且主营以黄金为主导, 与工业金属核心涨价/补涨逻辑存在偏差, 亦建议移除。其余5只标的入选逻辑与上午主线、主营业务及相对滞涨空间基本匹配, 建议保留。

☐ 交叉质疑: 600111: 同意; 理由 小金属为上午最强主线, 北方稀土的稀土精矿与新材料业务直接对应主线; 近20日仅涨3.9%, 相对龙头少涨69.8个百分点, 滞涨特征显著, 产业地位明确。; 建议 keep; 002709: 反对; 理由 6月22日上午主线为小金属、化学原料、化学制品、工业金属、光学光电子, 电池不在主线热度榜内。虽然近20日下跌处于低位, 但偏离当日资金主攻方向, 低位补涨逻辑缺乏主线支撑。; 建议 remove; 600362: 反对; 理由 近20日已涨17.0%, 近5日涨23.0%, 相对方向龙头仅少涨5.9个百分点, 补涨空间已极度压缩, 实质上已跟随龙头完成修复, 不属于‘低位滞涨’范畴。; 建议 remove; 002440: 同意; 理由 化学制品为上午高热度主线, 染料及化工原料逻辑清晰; 虽近5日涨23.5%, 但相对龙头仍少涨105.9个百分点, 20日维度下扩散补涨逻辑仍成立。; 建议 keep; 601899: 反对; 理由 在候选池中相对龙头仅少涨27.1个百分点, 补涨空间最小; 主营以黄金为主导, 与工业金属核心逻辑存在偏差; 市值及净利体量过大, 短线弹性严重不足。; 建议 remove; 000100: 同意; 理由 光学光电子仍在上午主线序列, 半导体显示业务直接相关; 近20日涨14.9%, 相对龙头少涨100.3个百分点, 低位补涨逻辑成立。; 建议 keep; 000988: 反对; 理由 光模块为6月18日前期主线, 6月22日上午主线已切换, 光模块不在当前热度榜内, 存在明显时间错位与主线偏离, 不宜按过期热点选股。; 建议 remove; 603993: 反对; 理由 近20日涨幅16.5%, 相对龙头仅少涨6.3个百分点, 已基本同步龙头涨幅, 低位滞涨特征不显著; 工业金属属性强于小金属, 在小金属最强主线下辨识度不足。; 建议 remove; 000960: 同意; 理由 小金属为上午最强主线, 锡资源辨识度强; 相对龙头少涨52.9个百分点, 20日维度仍有补涨空间, 业务与主线直接相关。; 建议 keep; 600703: 反对; 理由 近5日已暴涨38.6%, 短线已明显启动, 不属于‘低位’范畴; 最近净利仅0.67亿元, 业绩基础薄弱; 主营III-V族化合物半导体与光学光电子主线(显示面板/光学元件)关联度偏弱。; 建议 remove

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 本次交叉质疑阶段, 因四家模型中仅GPT产出有效提名, 复核员基于当日主线、补涨空间及短线热度对GPT提名的10只标的进行审查。经复核, 发现其中5只存在主线不匹配、滞涨空间极小或短线过热等问题, 建议移出正式名单; 其余5只符合低位补涨逻辑, 予以保留。整体调整后, 正式名单将更聚焦于主线清晰、滞涨显著且未过度透支的标的。

☐ 交叉质疑: 600111: 同意; 理由

小金属主线直接相关, 近20日涨幅较低, 滞涨空间明显, 无显著瑕疵。; 建议 keep; 002709: 反对; 理由主看方向为电池, 不在6月22日上午主线(小金属/化学原料/化学制品/工业金属/光学光电子)之内, 虽可关联化工材料但市场识别度弱, 补涨驱动力不足。; 建议 remove; 601899: 同意; 理由 工业金属主线, 近20日仍为下跌, 相对龙头少涨27个百分点, 滞涨空间尚可, 大市值核心品种适合作为补涨观察。; 建议 keep; 002440: 同意; 理由 化学制品主线, 相对龙头少涨105.9个百分点, 滞涨空间较大; 近5日涨幅虽大但仍在合理范围, 可保留。; 建议 keep; 000100: 同意; 理由

光学光电子主线, 相对龙头少涨100.3个百分点, 面板龙头滞涨明显, 符合补涨逻辑。; 建议

keep; 000988: 反对; 理由

主看方向为光模块, 不在当日主线之列, 光学光电子主线不涵盖光模块, 补涨逻辑失锚。; 建议

remove; 600362: 反对; 理由 工业金属主线, 但相对龙头少涨仅5.9个百分点, 滞涨空间极小, 近20日涨幅17%已较充分, 不具备明显补涨潜力。; 建议 remove; 603993: 反对; 理由 工业金属/小金属概念, 相对龙头少涨仅6.3个百分点, 补涨空间不足, 且近20日涨幅16.5%, 主线同步性较强。; 建议

remove; 000960: 同意; 理由 小金属主线, 相对龙头少涨52.9个百分点, 仍有补涨空间; 近5日涨幅虽偏高但未过度透支, 可保留观察。; 建议 keep; 600703: 反对; 理由 光学光电子主线, 但近5日涨幅已达38.6%, 短线情绪过热, 补涨逻辑可能已快速兑现, 后续分歧风险大, 不宜再作为补涨标的纳入。; 建议

remove

九、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁: 2026-06-22上午主线以小金属、化学原料、化学制品为核心, 工业金属和光学光电子次之。因满足2票以上的正式共识池为空, 本次TOP10全部按补位规则生成: 先取1票候选, 再按量化总分排序; 0票候选未进入前10。最终名单偏向主线链路清晰、相对龙头仍有落后、且近20日涨幅尚未完全兑现的标的。

☐ 最终结论: 本轮严格按投票共识仲裁: 无2票以上正式共识, 因此最终TOP10全部为补位名单。排序没有突破同票规则, 1票候选按量化总分依次入选。结构上, 北方稀土最符合小金属主线与低位补涨; 闰土股份、TCL科技虽排序受量化分约束, 但主线链路和相对龙头落后更突出; 江西铜业、洛阳钼业、三安光电、锡业股份存在近期已涨或滞涨不足的问题, 只能作为规则补位保留, 不能视为最优低位补涨核心。

十、正式名单

1. 北方稀土 (600111)

☐ 数据性质: 真实数据

☐ 分类: B

☐ 综合评分: 68.69

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 7.1%，近20日涨幅 3.9%，较该方向龙头少涨 69.8 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：2.96%

☐ 主线关联链路：今日主线 小金属 -> 公司概念 小金属 -> 主营业务 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：7.1%

☐ 近20日涨幅：3.9%

☐ 相对龙头少涨：69.8 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，未达到2票正式共识门槛；量化总分68.69。

☐ 最终保留理由：补位入选。北方稀土直接连接上午最强小金属主线，链路为稀土资源、稀土精矿、稀土深加工、新材料，对应小金属和稀土涨价扩散逻辑。近20日仅涨3.9%，相对龙头少涨69.8个百分点，说明小金属情绪已经升温但权重资源核心尚未细涨完，仍有从高弹性小票向产业核心扩散的补涨空间。

☐ 风险提示：大市值资源股弹性可能弱于小票；若小金属主线冲高回落，补涨节奏可能放慢。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票共识标的，按补位规则纳入；同为1票候选中量化总分最高，且主线关联最直接。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 53.63 元；稳健回踩区间 49.88-51.68 元；低吸观察区间 49.13-50.13 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 53.63 元，再确认回踩不破 53.09 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 49.88-51.68 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 49.13-50.13 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 53.36 元，或者回踩 49.88-51.68 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 55.24 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 55.57-57.15 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 54.51 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 49.63 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 天赐材料（002709）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：63.45

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 11.3%，近20日涨幅 -4.8%，较该方向龙头少涨 71.9 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：7.09%

☐ 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：11.3%

☐ 近20日涨幅：-4.8%

☐ 相对龙头少涨：71.9 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分63.45。

☐ 最终保留理由：补位入选。天赐材料主营精细化工新材料，可通过电解液、锂电材料、化工新材料链路映射到化学原料和化学制品主线。近20日下跌4.8%，相对龙头少涨71.9个百分点，说明此前受锂电周期压制较重，化工材料主线升温后仍存在低位修复和估值回补空间，还没有完成细分补涨。

☐ 风险提示：其市场认知仍偏电池材料，和当日上午纯化工涨价链存在间接性；若资金只攻击传统化工品，承接力度可能不足。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；尽管存在主线映射偏间接的质疑，但1票候选中量化总分排名第二，且20日涨幅最低，符合补位规则。

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 50.34-52.47 元；低吸观察区间 49.59-50.59 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 50.34-52.47 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 49.59-50.59 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 50.34-52.47 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。

3. 江西铜业（600362）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：63.37

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：有色金属矿、稀贵金属、非金属矿。

☐ 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：1391.24 亿元，同比 +25.4%

☐ 归母净利润：28.18 亿元，同比 +44.3%

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 23.0%，近20日涨幅 17.0%，较该方向龙头少涨 5.9 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：-0.66%

☐ 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 有色金属矿、稀贵金属、非金属矿。

- ☐ 主看方向：工业金属
- ☐ 近5日涨幅：23.0%
- ☐ 近20日涨幅：17.0%
- ☐ 相对龙头少涨：5.9 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分63.37。
- ☐ 最终保留理由：补位入选。江西铜业对应工业金属主线，链路为铜资源、有色金属、冶炼加工、铜价预期修复。其近20日涨17.0%，相对龙头少涨5.9个百分点，严格意义上滞涨空间不大，但工业金属仍在上午热度榜内，且铜资源核心具备板块扩散承接属性，因此按补位规则保留。
- ☐ 风险提示：近5日和近20日已有明显表现，相对龙头落后很少，低位补涨属性弱，短线追高风险高于低位品种。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；因无2票正式共识，且其1票候选量化总分排名第三，按规则不得被低票或低分标的提前替代。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 53.49 元；稳健回踩区间 45.68-49.97 元；低吸观察区间 45.00-45.90 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 53.49 元，再确认回踩不破 52.96 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 45.68-49.97 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 45.00-45.90 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 53.22 元，或者回踩 45.68-49.97 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 55.09 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 55.61-57.20 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 54.55 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 45.45 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 闰土股份（002440）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：63.01

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 105.9 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：105.9 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：无

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分63.01。

☐ 最终保留理由：补位入选。闰土股份主线链路为染料、助剂、化工原料，对应上午化学制品和化学原料高热度方向。近20日涨16.8%，但相对龙头少涨105.9个百分点，说明化工强势扩散中它虽已启动但仍未追上细分龙头高度，补涨逻辑来自染料化工涨价预期和低位扩散延续。

☐ 风险提示：近5日已有较快上涨，若化工板块分歧，可能先震荡消化。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；同为1票候选中量化总分排名第四，且相对龙头落后幅度大，保留。

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。

5. 洛阳钼业（603993）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：62.45

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：本公司主要从事钼、钨及黄金等稀贵金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等，拥有钼采矿、选矿、焙烧、钼化工和钼金属加工上下游一体化的完整产业链条。
- ☐ 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：664.03 亿元，同比 +44.3%
- ☐ 归母净利润：77.60 亿元，同比 +96.7%

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 11.4%，近20日涨幅 16.5%，较该方向龙头少涨 6.3 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：6.19%
- ☐ 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 本公司主要从事钼、钨及黄金等稀贵金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等，拥有钼采矿、选矿、焙烧、钼化工和钼金属加工上下游一体化的完整产业链条。
- ☐ 主看方向：工业金属
- ☐ 近5日涨幅：11.4%
- ☐ 近20日涨幅：16.5%
- ☐ 相对龙头少涨：6.3 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分62.45。

☐ 最终保留理由：补位入选。洛阳钼业链路覆盖钼、钨、铜等有色及小金属资源，可同时映射工业金属和小金属主线。近20日涨16.5%，相对龙头少涨6.3个百分点，滞涨幅度有限，但作为资源龙头在小金属和工业金属共振时仍可能承接趋势资金扩散，细分补涨未完全脱离主线。

☐ 风险提示：相对龙头落后很少，补涨空间不足；若资金偏好低位高弹性小票，短线表现可能不突出。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；按1票候选量化总分排序进入前10，尽管补涨纯度弱于北方稀土、闰土股份。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 21.49 元；稳健回踩区间 19.05-20.59 元；低吸观察区间 18.77-19.15 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 21.49 元，再确认回踩不破 21.28 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 19.05-20.59 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 18.77-19.15 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 21.38 元，或者回踩 19.05-20.59 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 22.13 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 22.34-22.98 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 21.92 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 18.96 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. TCL科技（000100）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：60.23

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：半导体显示产品及材料的研发、生产和销售及产业金融、投资及创投业务。

☐ 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：434.78 亿元，同比 +8.4%

☐ 归母净利润：15.56 亿元，同比 +53.7%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光学光电子热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.6%，近20日涨幅 14.9%，较该方向龙头少涨 100.3 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：-1.20%

☐ 主线关联链路：今日主线 光学光电子 -> 公司概念 光学光电子 -> 主营业务 半导体显示产品及材料的研发、生产和销售及产业金融、投资及创投业务。

☐ 主看方向：光学光电子

☐ 近5日涨幅：8.6%

☐ 近20日涨幅：14.9%

☐ 相对龙头少涨：100.3 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：无

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分60.23。

☐ 最终保留理由：补位入选。TCL科技链路为半导体显示、面板、显示材料，直接对应上午仍在热度榜内的光学光电子方向，也承接6月17日光学光电子主线延续。近20日涨14.9%，相对龙头少涨100.3个百分点，说明光电高弹性品种先涨后，面板权重仍未充分细涨完，具备轮动补涨解释。

☐ 风险提醒：光学光电子热度弱于当日上午小金属和化工；面板周期属性强，补涨可能偏慢。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；1票候选中量化总分排名第六，且相对龙头落后较大。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 5.24 元；稳健回踩区间 4.75-4.89 元；低吸观察区间 4.68-4.78 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 5.24 元，再确认回踩不破 5.19 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 4.75-4.89 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 4.68-4.78 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 5.21 元，或者回踩 4.75-4.89 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 5.40 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 5.40-5.55 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 5.32 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 4.73 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 华工科技（000988）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：58.24

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，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.7%，近20日涨幅 11.0%，较该方向龙头少涨 51.8 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：-2.44%

☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 -> 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。

☐ 主看方向：光模块

☐ 近5日涨幅：14.7%

☐ 近20日涨幅：11.0%

☐ 相对龙头少涨：51.8 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 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分58.24。

☐ 最终保留理由：补位入选。华工科技主要链路为激光装备、光通信相关制造和AI算力光模块轮动，和6月18日光模块主线相关，同时可弱映射光学光电子。近20日涨11.0%，相对龙头少涨51.8个百分点，说明前期科技线热度尚未完全扩散到中后排，但它与6月22日上午资源化工主线的同步性弱，更多属于前主线补涨。

☐ 风险提示：光模块不是6月22日上午五条核心主线之一，存在题材时间错位；若资金集中在小金属和化工，优先级会下降。

☐

是否存在仲裁覆盖：补位入选；按1票和量化总分规则进入前10，但因当前主线关联弱，排序不再前移。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 181.57 元；稳健回踩区间 160.81-170.10 元；低吸观察区间 158.41-161.61 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 181.57 元，再确认回踩不破 179.75 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 160.81-170.10 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 158.41-161.61 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 180.66 元，或者回踩 160.81-170.10 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 187.02 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 187.02-192.46 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 184.29 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 160.01 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 锡业股份（000960）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：57.33

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：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，未达到2票正式共识门槛；量化总分57.33。

☐ 最终保留理由：补位入选。锡业股份链路为锡资源、精锡、锡深加工，直接对应上午最强小金属主线。近20日涨20.8%，相对龙头少涨52.9个百分点，虽然已有表现，但锡的细分辨识度较强，若小金属从龙头向稀缺金属分支继续扩散，仍有未完全细涨完的补涨解释。

☐ 风险提示：近5日涨幅较高，短线追高风险上升；若小金属主线高潮后分歧，回撤压力较大。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；同为1票候选中量化总分排名第八，主线直接但近期涨幅偏高，因此不前置。

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。

9. 三安光电（600703）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：57.23

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，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 38.6%，近20日涨幅 19.1%，较该方向龙头少涨 96.1 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：9.98%

☐ 主线关联链路：今日主线 光学光电子 → 公司概念 光学光电子 → 主营业务 III-V 族化合物半导体材料的研发与应用

☐ 主看方向：光学光电子

☐ 近5日涨幅：38.6%

☐ 近20日涨幅：19.1%

☐ 相对龙头少涨：96.1 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 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分57.23。

☐ 最终保留理由：补位入选。三安光电链路为III-V族化合物半导体材料、LED、光电材料，可映射光学光电子主线。近20日涨19.1%，相对龙头少涨96.1个百分点，从20日相对位置看仍有落后，但近5日已大幅启动，说明部分补涨已经被抢先兑现，后续更多依赖光学光电子继续扩散。

☐ 风险提醒：近5日涨幅过大，低位属性不足；若板块热度下降，容易出现高位分歧。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；按1票和量化总分规则进入前10，但由于短线已明显涨起，排序靠后。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 19.48 元；稳健回踩区间 16.54-17.32 元；低吸观察区间 16.30-16.62 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 19.48 元，再确认回踩不破 19.29 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 16.54-17.32 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 16.30-16.62 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 19.38 元，或者回踩 16.54-17.32 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 20.06 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 20.25-20.83 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 19.87 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 16.46 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：55.3

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 1.9%，近20日涨幅 -4.3%，较该方向龙头少涨 27.1 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：-0.17%

☐ 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：1.9%

☐ 近20日涨幅：-4.3%

☐ 相对龙头少涨：27.1 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：Kimi K2.6

☐ 一致性状态：补位入选，1票，未达到2票正式共识门槛；量化总分55.30。

☐ 最终保留理由：补位入选。紫金矿业链路为铜、金等资源品，映射工业金属、有色资源和避险金属方向。近20日下跌4.3%，相对龙头少涨27.1个百分点，说明资源品主线修复中它尚未明显跟涨，作为大市值资源核心仍有低位修复补涨逻辑，但弹性和主线纯度弱于小金属细分票。

☐ 风险提示：盘子较大，短线弹性可能弱；黄金属性较强，和工业金属主线存在一定偏差。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；1票候选中量化总分排名第十，刚好补足TOP10，低位特征较好但综合分较低。

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 29.35-30.42 元；低吸观察区间 28.91-29.49 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 29.35-30.42 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 28.91-29.49 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 29.35-30.42 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。