

A股晚间复盘日报

日期：2026-06-25

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. 元件

- ☐ 热度分：240.84
- ☐ 强势股数量：7
- ☐ 龙头：002141, 603989

2. 半导体

- ☐ 热度分：170.28
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：001309, 600584

3. 包装印刷

- ☐ 热度分：128.28
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002303, 002787

4. 化学原料

- ☐ 热度分：128.1
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000818, 603067

5. 光学光电子

- ☐ 热度分：126.36
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：000100, 002387

6. 数据中心

- ☐ 热度分：114.35
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002579, 002518

7. AI服务器

☐ 热度分：108.66

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：002518, 603019

8. 玻璃玻纤

☐ 热度分：101.08

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：002080, 600176

9. 机器人

☐ 热度分：99.48

☐ 强势股数量：3

☐ 龙头：002965, 002463

10. 光模块

☐ 热度分：99.38

☐ 强势股数量：3

☐ 龙头：600522, 600206

二、政治与地缘背景

☐ 状态：ok

☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Trump row with Republican senator clouds US drive to sell Iran deal to Gulf allies – Reuters; 中东局势 / 伊朗谈判：Rubio warns Iran of Strait of Hormuz toll ‘fantasy’ after Trump wins Senate war powers reversal – New York 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：Trump row with Republican senator clouds US drive to sell Iran deal to Gulf allies – Reuters

☐ 来源：Reuters | 时间：2026-06-25 14:36

☐ 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：Rubio warns Iran of Strait of Hormuz toll ‘fantasy’ after Trump wins Senate war powers reversal – New York Post

☐ 来源：New York Post | 时间：2026-06-25 13:13

☐ 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：Oil tankers pass through the Strait of Hormuz despite Iran threats as traffic slowly picks up and oil prices fall – NBC News

☐ 来源：NBC News | 时间：2026-06-25 11:27

☐ 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：Live Updates: Latest from Israel, Iran, and Middle East – The Jerusalem Post

☐ 来源：The Jerusalem Post | 时间：2026-06-25 11:00

☐ 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：002141, 603989

☐ 半导体：001309, 600584

☐ 包装印刷：002303, 002787

☐ 化学原料：000818, 603067

☐ 光学光电子：000100, 002387

☐ 数据中心：002579, 002518

☐ AI服务器：002518, 603019

☐ 玻璃玻纤：002080, 600176

☐ 机器人：002965, 002463

☐ 光模块：600522, 600206

四、近几日热点演化

☐ 2026-06-23：主线 橡胶，汽车零部件，通用设备，平均涨幅 -1.86

☐ 2026-06-24：主线 半导体，光模块，玻璃玻纤，平均涨幅 3.41

☐ 2026-06-25：主线 元件，半导体，包装印刷，平均涨幅 6.02

五、综合推荐TOP10

☐ 候选池规模：4

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（000988）：主线关联链路为AI算力需求扩张 -> 数据中心高速互联 -> 光模块/光器件景气延续，同时光学光电子也是6月25日上午高热主线之一。该股近20日仅涨8.8%，近5日仅涨1.8%，相对光模块方向龙头少涨91.6个百分点，说明资金对光模块主线已有强识别但该股尚未充分跟随，存在明显补涨空间；到现在还没细涨完，主要因为市场前期更集中追逐弹性更高的光模块龙头和纯正CPO标的，华工科技被部分资金视作大市值/综合业务属性，短线弹性尚未完全释放。

☐ 2. 未知（000063）：主线关联链路为AI算力建设 -> 数据中心基础设施扩容 -> 通信设备、服务器和网络侧设备需求提升，同时与近期半导体、元件、光模块轮动中的算力硬件主线相连。该股近20日涨幅10.4%、近5日仅2.1%，相对数据中心方向龙头少涨68.7个百分点，明显落后于AI硬件链条高弹性标的；到现在还没细涨完，主要因为其市值较大、机构属性更强，短线资金前期优先攻击小市值和弹性更高的数据中心细分票，导致主线理解充分但股价反应滞后。

☐ 3. 未知（002371）：主线关联链路为国产半导体扩产/自主可控 -> 半导体设备需求 -> 晶圆制造设备与电子元件国产替代，直接对应6月24日至6月25日连续走强的半导体主线。近20日涨21.9%不算低，但相对半导体方向龙头仍少涨31.4个百分点，且公司是半导体设备核心权重，主线确认后容易获得机构资金补仓；到现在还没细涨完，主要因为其前期已有较高关注度和权重属性，短线资金先拉弹性更强的小市值设备/材料票，核心龙头型品种可能以滞后补涨方式跟随。

☐ 4. 未知（002837）：主线关联链路为AI服务器功耗提升 -> 数据中心散热升级 -> 液冷和机房温控需求增长，与AI服务器、数据中心硬件链高度相关，也可承接元件/半导体主线向算力基础设施的扩散。该股近20日涨19.2%、近5日涨16.6%，短线已有启动，但相对数据中心方向龙头仍少涨59.8个百分点，说明在液冷细分中仍有补涨弹性；到现在还没细涨完，主要因为市场前期更关注光模块、PCB、半导体等更前排方向，液冷作为算力配套分支通常在主线扩散阶段被重新定价。

六、各模型推荐TOP10

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。

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。

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态: ok
- ☐ 推荐TOP10: 1. 华工科技 (000988) ; 2. 中兴通讯 (000063) ; 3. 北方华创 (002371) ; 4. 英维克 (002837)
- ☐ 摘要: 候选池实际只提供4只股票, 无法在不超出候选池的前提下提名10只; 因此仅从给定候选池中按补涨概率提名4只。筛选偏向近20日涨幅相对不大、与当前元件/半导体/光学光电子及前日光模块主线有清晰映射、相对方向龙头滞涨明显的标的。

七、模型独立提名

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

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

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态: ok
- ☐ 摘要: 候选池实际只提供4只股票, 无法在不超出候选池的前提下提名10只; 因此仅从给定候选池中按补涨概率提名4只。筛选偏向近20日涨幅相对不大、与当前元件/半导体/光学光电子及前日光模块主线有清晰映射、相对方向龙头滞涨明显的标的。
- ☐ 提名TOP10: 1. 华工科技 (000988) ; 2. 中兴通讯 (000063) ; 3. 北方华创 (002371) ; 4. 英维克 (002837)

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

- ☐ 状态: skipped
- ☐ 摘要: 有效提名模型不足 2 家, 交叉质疑整轮跳过。
- ☐ 交叉质疑: 无

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

Kimi K2.6 交叉质疑

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

Qwen3.7 Max 交叉质疑

- ☐ 状态：降级继续
- ☐ 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- ☐ 交叉质疑：无

九、最终共识

- ☐ GPT-5.5 最终仲裁：仅 GPT-5.5 提名成功，跳过最终仲裁，按可用提名降级直出。
- ☐ 最终结论：仅 GPT-5.5 可用，正式名单按其提名顺序降级直出。

十、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：57.87

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 1.8%，近20日涨幅 8.8%，较该方向龙头少涨 91.6 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：3.39%

☐ 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：1.8%

☐ 近20日涨幅：8.8%

☐ 相对龙头少涨：91.6 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：1票观察补位

☐ 最终保留理由：主线关联链路为AI算力需求扩张 -> 数据中心高速互联 -> 光模块/光器件景气延续，同时光学光电子也是6月25日上午高热主线之一。该股近20日仅涨8.8%，近5日仅涨1.8%，相对光模块方向龙头少涨91.6个百分点，说明资金对光模块主线已有强识别但该股尚未充分跟随，存在明显补涨空间；到现在还没细涨完，主要因为市场前期更集中追逐弹性更高的光模块龙头和纯正CPO标的，华工科技被部分资金视作大市值/综合业务属性，短线弹性尚未完全释放。

☐ 风险提示：若光模块主线退潮或资金继续只抱团少数龙头，补涨节奏可能弱于预期；综合业务属性也可能削弱市场对其光模块弹性的定价。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

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 166.24-172.33 元；低吸观察区间 163.76-167.06 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 166.24-172.33 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 163.76-167.06 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 166.24-172.33 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 162.85 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 中兴通讯 (000063)

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：67.4

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：同属数据中心热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.1%，近20日涨幅 10.4%，较该方向龙头少涨 68.7 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：2.73%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 数据中心 -> 公司概念 AI服务器 / 数据中心 -> 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。
- ☐ 主看方向：数据中心
- ☐ 近5日涨幅：2.1%
- ☐ 近20日涨幅：10.4%
- ☐ 相对龙头少涨：68.7 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：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为AI算力建设 -> 数据中心基础设施扩容 -> 通信设备、服务器和网络侧设备需求提升，同时与近期半导体、元件、光模块轮动中的算力硬件主线相连。该股近20日涨幅10.4%、近5日仅2.1%，相对数据中心方向龙头少涨68.7个百分点，明显落后于AI硬件链条高弹性标的；到现在还没细涨完，主要因为其市值较大、机构属性更强，短线资金前期优先攻击小市值和弹性更高的数据中心细分票，导致主线理解充分但股价反应滞后。
- ☐ 风险提示：大市值品种短线弹性可能不如小票；若数据中心主线从硬件扩散转为高位分歧，补涨高度可能受限。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

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 38.01-38.43 元；低吸观察区间 37.05-37.79 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 38.01-38.43 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 37.05-37.79 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 38.01-38.43 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 36.30 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：59.26

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，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.3%，近20日涨幅 21.9%，较该方向龙头少涨 31.4 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：3.63%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 半导体 -> 公司概念 半导体 -> 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。
- ☐ 主看方向：半导体
- ☐ 近5日涨幅：13.3%
- ☐ 近20日涨幅：21.9%

☐ 相对龙头少涨：31.4 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：无

☐ 一致性状态：1票观察补位

☐ 最终保留理由：主线关联链路为国产半导体扩产/自主可控 -> 半导体设备需求 -> 晶圆制造设备与电子元件国产替代，直接对应6月24日至6月25日连续走强的半导体主线。近20日涨21.9%不算低，但相对半导体方向龙头仍少涨31.4个百分点，且公司是半导体设备核心权重，主线确认后容易获得机构资金补仓；到现在还没细涨完，主要因为其前期已有较高关注度和权重属性，短线资金先拉弹性更强的小市值设备/材料票，核心龙头型品种可能以滞后补涨方式跟随。

☐ 风险提醒：近20日已上涨21.9%，追高风险高于其他滞涨标的；若半导体板块短线兑现，可能出现高位震荡。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 810.00 元；稳健回踩区间 718.06-760.10 元；低吸观察区间 707.35-721.63 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 810.00 元，再确认回踩不破 801.90 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 718.06-760.10 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 707.35-721.63 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 805.95 元，或者回踩 718.06-760.10 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 834.30 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 837.90-861.84 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 822.15 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 714.49 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 英维克（002837）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：65.57

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：机房温控节能产品、机柜温控节能产品、客车空调、轨道交通列车空调及服务

☐ 所属概念：AI服务器 / 液冷 / 数据中心

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：11.75 亿元，同比 +26.0%
- ☐ 归母净利润：0.09 亿元，同比 -82.0%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属数据中心热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.6%，近20日涨幅 19.2%，较该方向龙头少涨 59.8 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：4.98%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 数据中心 -> 公司概念 AI服务器 / 液冷 / 数据中心 -> 主营业务 机房温控节能产品、机柜温控节能产品、客车空调、轨道交通列车空调及服务
- ☐ 主看方向：数据中心
- ☐ 近5日涨幅：16.6%
- ☐ 近20日涨幅：19.2%
- ☐ 相对龙头少涨：59.8 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：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为AI服务器功耗提升 -> 数据中心散热升级 -> 液冷和机房温控需求增长，与AI服务器、数据中心硬件链高度相关，也可承接元件/半导体主线向算力基础设施的扩散。该股近20日涨19.2%、近5日涨16.6%，短线已有启动，但相对数据中心方向龙头仍少涨59.8个百分点，说明在液冷细分中仍有补涨弹性；到现在还没细涨完，主要因为市场前期更关注光模块、PCB、半导体等更前排方向，液冷作为算力配套分支通常在主线扩散阶段被重新定价。
- ☐ 风险提示：近5日已上涨16.6%，短线存在兑现压力；当前净利较低，若业绩弹性无法兑现，估值修复持续性会受影响。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 89.69 元；稳健回踩区间 75.84-81.00 元；低吸观察区间 74.71-76.21 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 89.69 元，再确认回踩不破 88.79 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 75.84-81.00 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 74.71-76.21 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 89.24 元，或者回踩 75.84-81.00 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 92.38 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 92.38-95.07 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 91.04 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 75.46 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。