

# A股午间热点观察报告

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、今日上午主线

### 1. 元件

- ☐ 热度分：189.16
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：603989, 002484

### 2. 数据中心

- ☐ 热度分：151.91
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002579, 002518

### 3. 工业金属

- ☐ 热度分：142.95
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：600531, 600888

### 4. 包装印刷

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

### 5. 军工电子 II

- ☐ 热度分：128.0
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：603267, 603678

### 6. 玻璃玻纤

- ☐ 热度分：127.42
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002080, 600176

### 7. 机器人

- ☐ 热度分：125.5
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002965, 002990

#### 8. 光学光电子

- ☐ 热度分：123.92
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：000100, 002387

#### 9. 化学原料

- ☐ 热度分：115.67
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000818, 603067

#### 10. 化学制品

- ☐ 热度分：110.47
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：600500, 603065

## 二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Live Updates: Latest from Israel, Iran, and Middle East – The Jerusalem Post; 中东局势 / 伊朗谈判：Video | US Iran War News | Donald Trump Claims Major Breakthrough On Iran And Hormuz – NDTV

- ☐ 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：Live Updates: Latest from Israel, Iran, and Middle East – The Jerusalem Post
- ☐ 来源：The Jerusalem Post | 时间：2026-06-25 05:00
- ☐ 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

#### 2. 中东局势 / 伊朗谈判

- ☐ 事件：Video | US Iran War News | Donald Trump Claims Major Breakthrough On Iran And Hormuz – NDTV
- ☐ 来源：NDTV | 时间：2026-06-25 04:20
- ☐ 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: Hormuz confusion deepens as Iran and US clash over who controls it - Yahoo News Singapore

☐ 来源: Yahoo News Singapore | 时间: 2026-06-25 04:01

☐ 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

### 4. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件: Trump claims Iran is accepting US demands, rejects Strait of Hormuz shipping fees; says no evidence US missile hit Minab school - The Statesman

☐ 来源: The Statesman | 时间: 2026-06-25 03:01

☐ 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

☐ 元件: 603989, 002484

☐ 数据中心: 002579, 002518

☐ 工业金属: 600531, 600888

☐ 包装印刷: 002303, 002787

☐ 军工电子 II: 603267, 603678

☐ 玻璃玻纤: 002080, 600176

☐ 机器人: 002965, 002990

☐ 光学光电子: 000100, 002387

☐ 化学原料: 000818, 603067

☐ 化学制品: 600500, 603065

## 四、近几日热点演化

☐ 2026-06-23: 主线 橡胶, 证券 II, 光模块, 平均涨幅 -2.39

☐ 2026-06-24: 主线 半导体, 光模块, 玻璃玻纤, 平均涨幅 3.77

☐ 2026-06-25: 主线 元件, 数据中心, 工业金属, 平均涨幅 5.82

## 五、综合推荐TOP10

☐ 候选池规模：8

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（002648）：补位入选。主线关联链路为工业品价格修复与新材料需求改善-化学原料及高分子材料景气回升-卫星化学C2、C3产业链和功能化学品利润弹性释放。它不属于上午最强的元件、数据中心、工业金属前三主线，因此资金尚未完成对化工白马的全面扩散；近20日涨幅11.9%不算极端，量化总分最高，说明仍有轮动补涨的相对优势。

☐ 2. 未知（603527）：补位入选。主线关联链路为工业金属热度上升-铜材及有色加工景气预期改善-紫铜带箔材加工企业补涨。公司主营紫铜带箔材，和上午工业金属主线直接相关；近20日仅涨7.6%、相对龙头少涨31.4个百分点，且近5日仍偏弱，说明工业金属行情更多先集中在资源端和强势分支，加工材低位扩散还没细涨完。

☐ 3. 未知（002837）：补位入选。主线关联链路为AI算力扩张-数据中心功耗提升-液冷与机房温控需求增长-英维克温控设备受益。数据中心是上午第二强主线，公司业务映射清晰；虽然近5日已涨14.8%，但相对数据中心龙头仍少涨57.7个百分点，说明液冷温控分支已经启动但尚未完成充分定价，仍属于已启动未涨完的补涨候选。

☐ 4. 未知（002407）：补位入选。主线关联链路为电子材料需求修复-电子化学品及氟化工材料预期改善-多氟多电子化学品与新能源材料估值弹性释放。它并非上午最强主线的纯正标的，但可通过电子化学品部分连接元件和半导体材料扩散；近20日涨21.4%不低，但相对方向龙头少涨143.4个百分点，说明板块内高弹性龙头已先行，公司仍处在相对后排补涨阶段。

☐ 5. 未知（601899）：补位入选。主线关联链路为工业金属热度提升-铜金资源资产重估-大型矿业龙头估值修复。紫金矿业与工业金属和贵金属资源价格高度相关；近20日下跌17.5%、相对龙头少涨56.6个百分点，说明近期资金并未充分回流资源龙头，若工业金属主线从小金属和弹性票扩散到大资源股，存在修复型补涨可能。

☐ 6. 未知（600497）：补位入选。主线关联链路为工业金属升温-铅锌锗等有色资源分支扩散-驰宏锌锗资源品价格弹性兑现。公司和工业金属主线直接相关，但近20日已涨29.9%、近5日涨幅也高，说明该分支已经被资金明显交易；仍入选主要因为补位池不足且量化总分靠前，后续更多是工业金属强趋势下的延续补涨，而不是最典型低位补涨。

☐ 7. 未知（000063）：补位入选。主线关联链路为AI算力和数据中心建设-服务器网络与通信设备需求提升-中兴通讯通信设备和算力基础设施业务映射。数据中心是上午核心主线之一，中兴近5日仅涨0.1%、近20日涨8.2%，相对龙头少涨66.9个百分点，说明资金目前更偏好光模块、液冷等高弹性环节，通信设备中军尚未被充分扩散，存在低位补涨逻辑。

☐ 8. 未知（603993）：补位入选。主线关联链路为工业金属走强-钼钨铜钴等资源品重估-洛阳钼业大型资源资产修复。公司与工业金属主线直接相关，近20日下跌5.5%、相对龙头少涨44.6个百分点，说明资源龙头尚未跟随当日工业金属热度充分修复；若资金从弹性小金属扩散到大型资源股，存在补涨可能。

## 六、各模型推荐TOP10

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. 中兴通讯 (000063); 2. 众源新材 (603527); 3. 英维克 (002837); 4. 洛阳钼业 (603993); 5. 紫金矿业 (601899); 6. 卫星化学 (002648); 7. 多氟多 (002407); 8. 驰宏锌锗 (600497)

☐ 摘要: 候选池仅提供8只股票, 无法在不超出候选池约束的情况下凑满10只; 本次按“近20日涨幅不大、相对龙头落后明显、主线关联清晰、最近几天尚未充分扩散”筛选并排序。优先选择数据中心、工业金属两条当日上午强主线中的低位滞涨标的, 其次保留化工方向中相对补涨空间仍可解释的标的。

## 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。

# 七、模型独立提名

## 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: 候选池仅提供8只股票, 无法在不超出候选池约束的情况下凑满10只; 本次按“近20日涨幅不大、相对龙头落后明显、主线关联清晰、最近几天尚未充分扩散”筛选并排序。优先选择数据中心、工业金属两条当日上午强主线中的低位滞涨标的, 其次保留化工方向中相对补涨空间仍可解释的标的。

☐ 提名TOP10: 1. 中兴通讯 (000063); 2. 众源新材 (603527); 3. 英维克 (002837); 4. 洛阳钼业 (603993); 5. 紫金矿业 (601899); 6. 卫星化学 (002648); 7. 多氟多 (002407); 8. 驰宏锌锗 (600497)

## 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

## 八、交叉质疑

### GPT-5.5 交叉质疑

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：正式名单应优先剔除“低位但补涨解释不干净”的票：一类是已经明显上涨、低位属性不足；一类是虽滞涨但当前上午主线不强或弹性不匹配；一类是大市值资源股下跌可能反映商品与风险偏好压力，不能简单当作补涨空间。建议重点移除 600497、002407、002648，并对 601899、603993 从正式名单降权或只作观察。
- ☐ 交叉质疑：600497：反对；理由 驰宏锌锗近5日涨幅23.8%、近20日涨幅29.9%，已经是候选池中涨幅最高的一档，相对龙头仅少涨9.2个百分点，低位补涨属性明显不足。若进入正式名单，更像工业金属趋势延续票或后排跟涨票，而不是低位补涨票。；建议 remove；002407：反对；理由 多氟多近20日涨幅21.4%，并非低位；同时主看方向是化学制品，不在上午最强的元件、数据中心、工业金属、包装印刷、军工电子主线内。相对龙头少涨143.4个百分点更多反映该方向龙头异常高弹性，不能直接等同于安全补涨空间。；建议 remove；002648：反对；理由 卫星化学虽然基本面较稳，但近5日已涨16.1%，相对龙头只少涨11.7个百分点，补涨空间不算突出；更关键是化学原料不在上午五条主线内，资金当日聚焦度不足，正式名单里优先级应低于数据中心和工业金属的直接滞涨标的。；建议 remove；601899：反对；理由 紫金矿业近5日跌14.3%、近20日跌17.5%，表面看很低位，但这是大市值资源龙头，短线补涨弹性弱；连续下跌可能反映黄金、铜价、汇率或地缘预期变化下的资金撤退，而不只是未被挖掘。把大跌直接解释为补涨空间，容易误判为接弱。；建议 remove\_or\_watchlist\_only；603993：反对；理由 洛阳钼业近5日跌9.5%、近20日跌5.5%，确实低位，但同样属于大市值资源股，短线弹性和纯题材补涨属性弱于小中盘加工或细分材料标的。若工业金属主线是短线情绪扩散，洛阳钼业未必是最优补涨承接。；建议 remove\_or\_watchlist\_only；000063：同意；理由 中兴通讯近5日几乎未涨、近20日涨幅8.2%，且数据中心/AI服务器映射清晰。主要瑕疵是大市值导致弹性偏弱，但低位和主线关联仍成立，不应因弹性不足直接剔除。；建议 keep；603527：同意；理由 众源新材近5日下跌、近20日仅涨7.6%，与工业金属主线关联直接，且市值和业务位置更适合做补涨观察。盈利体量偏小是风险，但不构成剔除理由。；建议 keep；002837：同意；理由 英维克近5日已有14.8%涨幅，追高风险存在，但其数据中心液冷和温控映射非常直接，相对数据中心龙头仍明显落后。若正式名单允许保留少量已启动但未完全扩散的标的，可以继续保留。；建议 keep\_with\_caution

### DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：经过交叉质疑，对GPT模型提名的8只股票逐一审核。保留中兴通讯、众源新材、英维克，建议移除洛阳钼业、紫金矿业、卫星化学、多氟多、驰宏锌锗。移除理由主要涉及：不属于上午主线（化学方向）、近期涨幅已大不再是低位、或逆板块下跌存在额外风险。
- ☐ 交叉质疑：000063：同意；理由 ；建议 keep；603527：同意；理由 ；建议 keep；002837：同意；理由 ；建议 keep；603993：反对；理由 该股在工业金属主线升温期间近20日仍逆势下跌5.5%，与板块方向严重背离，可能反映公司或行业层面特定负面因素，补涨逻辑存在较大失败风险。；建议 remove；601899：反对；理由 近20日下跌17.5%，逆板块大幅走弱，尽管低位但跌势未止；大市

值且前期跌幅可能隐含资金对商品价格或公司因素的担忧，不适合作为补涨标的。；建议 remove；002648：反对；理由 所属化学原料方向不在今日上午五大主线（元件、数据中心、工业金属、包装印刷、军工电子II）中，缺乏板块热度支撑，补涨逻辑不成立。且近5日涨幅16.1%已高，继续补涨空间有限。；建议 remove；002407：反对；理由 化学制品方向同样未进入上午主线，不具备资金轮动的板块条件；且近20日涨幅21.4%已经不小，补涨空间不足。；建议 remove；600497：反对；理由 虽然属于工业金属主线，但近20日上涨29.9%、近5日上涨23.8%已实现较大涨幅，不再符合“低位补涨”的核心要求，剩余补涨空间有限且短线获利盘压力较大。；建议 remove

### Qwen3.7 Max 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：在交叉质疑阶段，重点剔除了虽然相对龙头少涨，但绝对位置已高（如驰宏锌锗）、处于明显下降通道且弹性极差的超大盘股（如紫金矿业），以及业绩无法支撑高涨幅的标的（如英维克）。保留了真正处于低位滞涨、基本面扎实或具备中军属性的标的。

☐ 交叉质疑：601899：反对；理由 近5日跌14.3%，近20日跌17.5%，处于明显的下降通道。作为超大盘资源股，短线题材补涨资金不会选择处于下跌趋势的巨无霸，弹性极差且存在趋势性风险，不符合短线补涨逻辑。；建议 remove；600497：反对；理由 近5日大涨23.8%，近20日涨29.9%，绝对涨幅已经很大，根本不属于低位范畴。此时介入属于高位接盘，违背了寻找低位补涨标的的初衷，短线兑现风险大。；建议 remove；002837：反对；理由 近5日涨幅达14.8%，近20日涨17.4%，绝对位置已不低。且最近一期净利润仅0.09亿，业绩无法支撑当前市值和涨幅，短线追高性价比低，容易成为资金兑现的接盘侠。；建议 remove；000063：同意；理由 近5日仅涨0.1%，滞涨明显。虽然盘子大，但作为数据中心中军，适合承接机构资金向确定性设备龙头的扩散，补涨逻辑顺畅。；建议 keep；603527：同意；理由 近5日下跌，近20日涨幅小，属于真正的低位滞涨，且主营紫铜带箔材直接契合工业金属主线，补涨路径清晰。；建议 keep；603993：同意；理由 虽然近期随板块回调，但属于工业金属核心标的，营收和净利规模大，具备资源品价格上行时的业绩弹性和估值修复基础。；建议 keep；002648：同意；理由 业绩优良，盈利质量高。虽然化工非当日最强主线，但作为低位白马具备防御和板块轮动补涨价值。；建议 keep；002407：同意；理由 相对龙头少涨143.4%，补涨空间巨大，且兼具电子化学品概念，能部分连接元件主线，具备题材扩散潜力。；建议 keep

### Kimi K2.6 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：经交叉质疑审查，尽管GPT模型基于‘相对龙头滞涨’逻辑提名全部8只候选标的，但逐一审视后，各票均存在显著瑕疵：或短期涨幅已高丧失‘低位’属性（驰宏锌锗、卫星化学、多氟多），或业绩极度薄弱难以承受主线分歧波动（众源新材、英维克），或逆势大跌隐含趋势性/地缘性风险而非单纯滞涨（紫金矿业、洛阳钼业），或主线映射精度不足且资金认可度低（中兴通讯）。在外部中东局势持续博弈、风险偏好波动的背景下，上述标的均不应直接进入正式名单，建议全部移除并重新筛选。

☐ 交叉质疑：600497：反对；理由 近5日涨幅23.8%、近20日涨幅29.9%，已处于相对高位，不属于‘低位’范畴；相对龙头仅少涨9.2个百分点，补涨空间极其有限，获利盘抛压风险显著大于继续上行空间。；建议 remove；002648：反对；理由 近5日已涨16.1%，短线资金已明显介入；化学原料不在上午前五大主线（元件、数据中心、工业金属、包装印刷、军工电子），当前市场核心资金未聚焦该方向，持续性存疑。；建议 remove；002407：反对；理由 近20日涨幅21.4%，已脱离绝对低位；相对龙头少涨143.4个百分点异常巨大，通常意味着公司基本面或行业地位与龙头存在严重背离，而非简单的滞涨。化学制品亦非当日最强主线。；建议 remove；603527：反对；理由 最近净利润仅0.38亿元，对应营收37.91亿元，净利率约1%，业绩极度薄弱。工业金属加工环节利润受原材料价格与加工费双重挤压，在外部地缘与金属价格波动加剧的背景下，抗风险能力极差。；建议 remove；002837：反对；理由 最近净利润仅0.09亿元，几乎无

实际业绩支撑，当前估值完全依赖AI液冷预期；近5日已涨14.8%，在地缘政治引发风险偏好波动的环境下，纯概念、零业绩标的回调风险极高。；建议 remove；601899：反对；理由 在工业金属主线热度142.95的强势背景下，近5日却大跌14.3%、近20日大跌17.5%，呈现逆势走弱。作为资源龙头，如此剧烈的下跌更可能隐含商品价格转向、海外资产风险或资金撤离趋势，绝非安全低位。；建议 remove；603993：反对；理由 近5日跌9.5%、近20日跌5.5%，在工业金属主线活跃期明显逆势下行。公司拥有刚果（金）等海外矿山资产，当前中东局势复杂，海外政策与地缘风险溢价上升，不宜视为低风险的补涨标的。；建议 remove；000063：反对；理由 公司主营通信设备与消费电子，与当前数据中心炒作核心细分（光模块、液冷、IDC运营）映射链路过长；近5日仅涨0.1%，反映资金对其主线关联度认可度低。大市值属性在地缘风险波动下弹性不足，难以承载短线补涨预期。；建议 remove

## 九、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：本次无任何标的达到至少2票的正式共识门槛，因此正式名单全部来自补位池。可用补位候选仅8只，无法在不新增池外标的的情况下凑满10只；最终按补位规则执行：支持票数均为1票，因此优先依据量化总分排序，并结合主线关联、相对龙头落后和近20日涨幅判断补涨质量。

☐ 最终结论：正式共识池为0，本轮只能做补位仲裁。若严格按补位规则，卫星化学因量化总分最高排首位，但从主线纯度和低位补涨质量看，众源新材、中兴通讯、英维克的主线链路更清晰；驰宏锌锗属于已涨较多的趋势延续票，紫金矿业和洛阳钼业属于资源龙头修复票，风险在于逆势下跌可能不是简单滞涨。整体优先观察数据中心和工业金属能否从高弹性分支扩散到低位中军及加工端。

## 十、正式名单

### 1. 卫星化学（002648）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：B

☐ 综合评分：68.55

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：以C2、C3产业链为代表的功能化学品、高分子新材料、新能源材料的研发、生产和销售。

☐ 所属概念：化学原料

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：126.77 亿元，同比 +2.8%

☐ 归母净利润：21.17 亿元，同比 +35.0%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属化学原料热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.1%，近20日涨幅 11.9%，较该方向龙头少涨 11.7 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：1.36%

☐ 主线关联链路：今日主线 化学原料 -> 公司概念 化学原料 -> 主营业务  
以C2、C3产业链为代表的功能化学品、高分子新材料、新能源材料的研发、生产和销售。

- ☐ 主看方向：化学原料
- ☐ 近5日涨幅：16.1%
- ☐ 近20日涨幅：11.9%
- ☐ 相对龙头少涨：11.7 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：补位入选\_1票
- ☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为工业品价格修复与新材料需求改善-化学原料及高分子材料景气回升-卫星化学C2、C3产业链和功能化学品利润弹性释放。它不属于上午最强的元件、数据中心、工业金属前三主线，因此资金尚未完成对化工白马的全面扩散；近20日涨幅11.9%不算极端，量化总分最高，说明仍有轮动补涨的相对优势。
- ☐ 风险提醒：化学原料并非当日上午核心主线，近5日已有明显上涨，若资金继续集中在数据中心和工业金属，补涨持续性可能不足。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；其1票支持与68.55量化总分在补位池中最高，因此排第1。

#### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 26.91 元；稳健回踩区间 23.78-24.40 元；低吸观察区间 23.42-23.90 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 26.91 元，再确认回踩不破 26.64 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 23.78-24.40 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 23.42-23.90 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 26.78 元，或者回踩 23.78-24.40 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 27.72 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 27.72-28.52 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 27.31 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 23.66 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 2. 众源新材（603527）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：60.59

## 这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：紫铜带箔材系列产品的研发、生产和销售
- ☐ 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：37.91 亿元，同比 +72.6%
- ☐ 归母净利润：0.38 亿元，同比 -46.7%

## 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 -3.8%，近20日涨幅 7.6%，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：10.00%
- ☐ 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 紫铜带箔材系列产品的研发、生产和销售
- ☐ 主看方向：工业金属
- ☐ 近5日涨幅：-3.8%
- ☐ 近20日涨幅：7.6%
- ☐ 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：Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：补位入选\_1票
- ☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为工业金属热度上升-铜材及有色加工景气预期改善-紫铜带箔材加工企业补涨。公司主营紫铜带箔材，和上午工业金属主线直接相关；近20日仅涨7.6%、相对龙头少涨31.4个百分点，且近5日仍偏弱，说明工业金属行情更多先集中在资源端和强势分支，加工材低位扩散还没细涨完。
- ☐ 风险提示：盈利体量偏小，加工环节受原材料价格和加工费影响较大，若铜价波动或加工利润受压，补涨逻辑会削弱。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；同为1票时量化总分60.59排名补位池第2，且主线贴合度较高。

## 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 15.34 元；稳健回踩区间 13.79-14.21 元；低吸观察区间 12.67-12.93 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 15.34 元，再确认回踩不破 15.19 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 13.79-14.21 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 12.67-12.93 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 15.26 元，或者回踩 13.79-14.21 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 15.80 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 15.80-16.26 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 15.57 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 12.42 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

### 3. 英维克（002837）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：60.27

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 14.8%，近20日涨幅 17.4%，较该方向龙头少涨 57.7 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：3.38%
- ☐ 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：14.8%
- ☐ 近20日涨幅：17.4%
- ☐ 相对龙头少涨：57.7 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：Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选\_1票

☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为AI算力扩张-数据中心功耗提升-液冷与机房温控需求增长-英维克温控设备受益。数据中心是上午第二强主线，公司业务映射清晰；虽然近5日已涨14.8%，但相对数据中心龙头仍少涨57.7个百分点，说明液冷温控分支已经启动但尚未完成充分定价，仍属于已启动未涨完的补涨候选。

☐ 风险提醒：短线已有涨幅且利润体量偏薄，若数据中心主线分歧，容易出现追高回撤。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；同为1票时量化总分60.27排名第3，主线关联强于多数非核心方向。

#### 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 75.70-80.73 元；低吸观察区间 74.57-76.07 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 75.70-80.73 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 74.57-76.07 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 75.70-80.73 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 75.32 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

#### 4. 多氟多（002407）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：54.59

#### 这家公司主要做什么

☐ 主营业务：高性能无机氟化物、电子化学品、锂离子电池与材料、新能源汽车的研发、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：32.16 亿元，同比 +53.3%

☐ 归母净利润：3.76 亿元，同比 +480.1%

#### 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 13.0%，近20日涨幅 21.4%，较该方向龙头少涨 143.4 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：-1.78%

☐ 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 高性能无机氟化物、电子化学品、锂离子电池与材料、新能源汽车的研发、生产和销售。

☐ 主看方向：化学制品

☐ 近5日涨幅：13.0%

☐ 近20日涨幅：21.4%

☐ 相对龙头少涨：143.4 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 / Kimi K2.6

☐ 一致性状态：补位入选\_1票

☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为电子材料需求修复-电子化学品及氟化工材料预期改善-多氟多电子化学品与新能源材料估值弹性释放。它并非上午最强主线的纯正标的，但可通过电子化学品部分连接元件和半导体材料扩散；近20日涨21.4%不低，但相对方向龙头少涨143.4个百分点，说明板块内高弹性龙头已先行，公司仍处在相对后排补涨阶段。

☐ 风险提醒：绝对涨幅已经不低，且化学制品不是上午核心主线；相对龙头巨大落后不必然等于安全空间，可能反映基本面或弹性差异。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；同为1票时量化总分54.59排名第4。

### 什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 45.96 元；稳健回踩区间 40.87-42.40 元；低吸观察区间 40.26-41.08 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 45.96 元，再确认回踩不破 45.50 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 40.87-42.40 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 40.26-41.08 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 45.73 元，或者回踩 40.87-42.40 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 47.34 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 47.34-48.72 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 46.65 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 40.67 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 5. 紫金矿业（601899）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：53.81

### 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 -14.3%，近20日涨幅 -17.5%，较该方向龙头少涨 56.6 个百分点，短线还没明显涨完。

☐ 当日涨幅：-5.64%

☐ 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：-14.3%

☐ 近20日涨幅：-17.5%

☐ 相对龙头少涨：56.6 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：补位入选\_1票

☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为工业金属热度提升-铜金资源资产重估-大型矿业龙头估值修复。紫金矿业与工业金属和贵金属资源价格高度相关；近20日下跌17.5%、相对龙头少涨56.6个百分点，说明近期资金并未充分回流资源龙头，若工业金属主线从小金属和弹性票扩散到大资源股，存在修复型补涨可能。

☐ 风险提醒：近20日明显下跌可能不只是滞涨，也可能反映商品价格、海外资产或资金撤离压力；大市值标的短线弹性偏弱。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；同为1票时量化总分53.81排名第5，但风险高于低位小中盘工业金属标的。

### 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 31.82 元；稳健回踩区间 28.18-29.45 元；低吸观察区间 27.37-27.93 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 31.82 元，再确认回踩不破 31.50 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 28.18-29.45 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 27.37-27.93 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 31.66 元，或者回踩 28.18-29.45 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 32.77 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 32.77-33.73 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 32.30 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 26.82 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 6. 驰宏锌锗（600497）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：52.97

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：铅、锌、锗系列产品的探矿、选矿、开采、冶炼、加工。
- ☐ 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：63.61 亿元，同比 +23.7%
- ☐ 归母净利润：6.62 亿元，同比 +33.9%

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 23.8%，近20日涨幅 29.9%，较该方向龙头少涨 9.2 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：3.31%
- ☐ 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 铅、锌、锗系列产品的探矿、选矿、开采、冶炼、加工。
- ☐ 主看方向：工业金属
- ☐ 近5日涨幅：23.8%
- ☐ 近20日涨幅：29.9%
- ☐ 相对龙头少涨：9.2 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：补位入选\_1票
- ☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为工业金属升温-铅锌锗等有色资源分支扩散-驰宏锌锗资源品价格弹性兑现。公司和工业金属主线直接相关，但近20日已涨29.9%、近5日涨幅也高，说明该分支已经被资金明显交易；仍入选主要因为补位池不足且量化总分靠前，后续更多是工业金属强趋势下的延续补涨，而不是最典型低位补涨。
- ☐ 风险提示：涨幅已经较大，相对龙头仅少涨9.2个百分点，获利盘压力高，补涨性价比弱于真正低位滞涨标的。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；同为1票时量化总分52.97排名第6，但因已明显上涨，排序不再上提。

## 什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 12.78 元；稳健回踩区间 10.57-11.50 元；低吸观察区间 10.41-10.63 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 12.78 元，再确认回踩不破 12.65 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 10.57-11.50 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 10.41-10.63 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 12.72 元，或者回踩 10.57-11.50 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 13.16 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 13.16-13.55 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 12.97 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 10.52 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

## 7. 中兴通讯（000063）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：50.1

## 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 0.1%，近20日涨幅 8.2%，较该方向龙头少涨 66.9 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：0.72%
- ☐ 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：0.1%
- ☐ 近20日涨幅：8.2%
- ☐ 相对龙头少涨：66.9 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：Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：补位入选\_1票
- ☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为AI算力和数据中心建设-服务器网络与通信设备需求提升-中兴通讯通信设备和算力基础设施业务映射。数据中心是上午核心主线之一，中兴近5日仅涨0.1%、近20日涨 8.2%，相对龙头少涨66.9个百分点，说明资金目前更偏好光模块、液冷等高弹性环节，通信设备中军尚未被充分扩散，存在低位补涨逻辑。
- ☐ 风险提醒：大市值导致弹性偏弱，且市场对其数据中心纯度存在分歧；若主线只炒高弹性小票，中军补涨可能慢。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；虽然量化总分50.10仅排第7，但数据中心主线关联清晰，保留在正式补位名单中。

#### 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 37.90-38.32 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 37.90-38.32 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 37.90-38.32 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。

## 8. 洛阳钼业（603993）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：47.71

## 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 -9.5%，近20日涨幅 -5.5%，较该方向龙头少涨 44.6 个百分点，短线还没明显涨完。
- ☐ 当日涨幅：-3.79%
- ☐ 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：-9.5%
- ☐ 近20日涨幅：-5.5%
- ☐ 相对龙头少涨：44.6 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：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Kimi K2.6
- ☐ 一致性状态：补位入选\_1票
- ☐ 最终保留理由：补位入选。主线关联链路为工业金属走强-钼钨铜钴等资源品重估-洛阳钼业大型资源资产修复。公司与工业金属主线直接相关，近20日下跌5.5%、相对龙头少涨44.6个百分点，说明资源龙头尚

未跟随当日工业金属热度充分修复；若资金从弹性小金属扩散到大型资源股，存在补涨可能。

☐ 风险提示：近5日和近20日均逆势偏弱，可能反映海外矿山、商品价格或风险偏好压力；大市值短线弹性有限。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无2票以上共识标的，按补位规则纳入；同为1票时量化总分47.71最低，因此排在本次补位名单末位。

#### 什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 21.74 元；稳健回踩区间 19.58-19.89 元；低吸观察区间 18.79-19.17 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 21.74 元，再确认回踩不破 21.52 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 19.58-19.89 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 18.79-19.17 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 21.63 元，或者回踩 19.58-19.89 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 22.39 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 22.39-23.04 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 22.07 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 18.41 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。