

A股午间热点观察报告

日期：2026-06-30

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. 光学光电子

- ☐ 热度分：277.32
- ☐ 强势股数量：6
- ☐ 龙头：002036, 600707

2. 汽车零部件

- ☐ 热度分：167.07
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002921, 603211

3. 化学制品

- ☐ 热度分：156.59
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002407, 600378

4. 半导体

- ☐ 热度分：151.22
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：603005, 002119

5. 机器人

- ☐ 热度分：142.48
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002903, 600184

6. 消费电子

- ☐ 热度分：134.03
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002600, 001314

7. 房地产开发

☐ 热度分：128.18

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：000620, 002208

8. 光模块

☐ 热度分：128.13

☐ 强势股数量：3

☐ 龙头：002902, 002929

9. 化学原料

☐ 热度分：128.02

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：603067, 000818

10. 铜连接

☐ 热度分：117.19

☐ 强势股数量：4

☐ 龙头：002897, 002463

二、政治与地缘背景

☐ 状态：ok

☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Trump says U.S. and Iran will meet to negotiate after days of strikes – The Washington Post; 中东局势 / 伊朗谈判：Iran war live: Tehran denies Trump's claim of meeting in Doha – Al Jazeera

☐ 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 says U.S. and Iran will meet to negotiate after days of strikes – The Washington Post

☐ 来源：The Washington Post | 时间：2026-06-30 06:14

☐ 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

2. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Iran war live: Tehran denies Trump's claim of meeting in Doha – Al Jazeera

☐ 来源：Al Jazeera | 时间：2026-06-30 05:54

☐ 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：Iran-US war latest: Trump sends envoys to Qatar despite Tehran ruling out peace talks - The Independent

☐ 来源：The Independent | 时间：2026-06-30 05:13

☐ 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：Trump says Iran meeting set in Qatar, despite uncertainty - Yahoo

☐ 来源：Yahoo | 时间：2026-06-30 05:03

☐ 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

☐ 光学光电子：002036, 600707

☐ 汽车零部件：002921, 603211

☐ 化学制品：002407, 600378

☐ 半导体：603005, 002119

☐ 机器人：002903, 600184

☐ 消费电子：002600, 001314

☐ 房地产开发：000620, 002208

☐ 光模块：002902, 002929

☐ 化学原料：603067, 000818

☐ 铜连接：002897, 002463

四、近几日热点演化

☐ 2026-06-26：主线 房地产开发，半导体，光伏设备，平均涨幅 -1.87

☐ 2026-06-29：主线 化学制品，半导体，化妆品，平均涨幅 0.44

☐ 2026-06-30：主线 光学光电子，汽车零部件，化学制品，平均涨幅 5.93

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）：主线关联链路清晰：上午最强主线是光学光电子，华工科技候选标签为光模块，光模块属于光学光电子与AI算力基础设施的核心扩散环节，市场理解成本最低。它近20日上涨28.6%，表面不算低位，但相对龙头仍落后121.4个百分点，且今日未涨停，说明资金已有试探但尚未完成从前排龙头到二线中军的补涨修复。当前光学光电子热度分277.32居首，若主线继续，华工科技仍有主线内补涨空间。

☐ 2. 未知（002049）：主线关联链路明确：半导体在6月26日、6月29日、6月30日连续出现在主线演化中，紫光国微主营集成电路芯片设计开发、销售及技术服务，对应半导体设计、国产替代和特种芯片方向。近20日上涨15.8%，相对龙头落后101.4个百分点，近5日仅有试探性表现且今日未涨停，说明设计端尚未被资金充分细分挖掘。若半导体主线从强势细分扩散到芯片设计端，具备二线核心补涨逻辑。

☐ 3. 未知（601138）：主线关联链路为半导体与光学光电子带动AI硬件、服务器、电子制造及终端设备链条扩散。工业富联主营各类电子设备产品设计、研发、制造与销售，虽候选主看方向为消费电子，不是上午五大主线的直接标签，但其AI服务器和电子制造属性可承接半导体、光模块、算力硬件的扩散资金。近20日下跌2.4%，近5日仍偏弱，相对龙头落后78.9个百分点，说明它几乎没有跟随本轮硬件链上涨；若资金从高弹性光模块向大市值硬件制造中军扩散，仍有滞后修复空间。

☐ 4. 未知（002475）：主线关联链路为光学光电子、半导体和汽车零部件向AI硬件、高速连接、连接器、汽车电子线束等环节扩散。立讯精密主营连接线、连接器、模组及消费电子零组件，候选标签为铜连接，可被理解为AI硬件和汽车智能化连接环节的滞后补涨。近20日下跌0.8%，近5日仅小幅修复，相对龙头落后53.5个百分点，说明尚未明显涨起来；如果资金从光模块和半导体前排向连接器、铜连接及电子制造扩散，存在低位补涨观察价值。

六、各模型推荐TOP10

Kimi K2.7 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐TOP10：无

☐ 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。

GPT-5.5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 紫光国微（002049）；2. 立讯精密（002475）；3. 华工科技（000988）；4. 工业富联（601138）

☐ 摘要：候选池仅提供4只股票，无法在不超出候选池的前提下提名10只；本次严格只从给定候选池中筛选，4只均为今天未涨停、近20日相对龙头明显滞后且逻辑可被市场理解的补涨观察标的。排序优先考虑与上午主线的直接关联度、近20日涨幅约束、相对龙头滞后幅度以及最近几日是否尚未明显加速。

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 立讯精密（002475）；2. 工业富联（601138）；3. 紫光国微（002049）；4. 华工科技（000988）

☐ 摘要：当前市场主线集中于光学光电子、汽车零部件与半导体，资金呈现明显的高低切与产业链扩散特征。从候选池中筛选出4只具备强补涨逻辑的标的，主要集中在铜连接、消费电子代工及半导体/光模块二

线核心环节。这些标的近20日涨幅较小甚至为负，相对板块龙头落后幅度显著，且今日未涨停，具备较高的安全边际与主线扩散预期。

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 华工科技（000988）；2. 紫光国微（002049）；3. 工业富联（601138）；4. 立讯精密（002475）

☐ 摘要：基于2026-06-30上午主线（光学光电子、汽车零部件、化学制品、半导体、机器人）及近几日主线演化，候选池中4只标的均呈现不同程度的涨幅落后，具备补涨逻辑。其中华工科技直接对应光学光电子主线，紫光国微对应半导体主线，关联度最高且落后幅度大；工业富联与立讯精密虽非今日最强主线，但分别通过消费电子和铜连接与主线形成间接联动，且整体涨幅为负，存在轮动修复机会。整体看，4只个股均未出现加速拉升，短线安全边际较好，后续有望被资金挖掘。

七、模型独立提名

Kimi K2.7 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 摘要：模型调用失败，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4只股票，无法在不超出候选池的前提下提名10只；本次严格只从给定候选池中筛选，4只均为今天未涨停、近20日相对龙头明显滞后且逻辑可被市场理解的补涨观察标的。排序优先考虑与上午主线的直接关联度、近20日涨幅约束、相对龙头滞后幅度以及最近几日是否尚未明显加速。

☐ 提名TOP10：1. 紫光国微（002049）；2. 立讯精密（002475）；3. 华工科技（000988）；4. 工业富联（601138）

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：当前市场主线集中于光学光电子、汽车零部件与半导体，资金呈现明显的高低切与产业链扩散特征。从候选池中筛选出4只具备强补涨逻辑的标的，主要集中在铜连接、消费电子代工及半导体/光模块二线核心环节。这些标的近20日涨幅较小甚至为负，相对板块龙头落后幅度显著，且今日未涨停，具备较高的安全边际与主线扩散预期。

☐ 提名TOP10：1. 立讯精密（002475）；2. 工业富联（601138）；3. 紫光国微（002049）；4. 华工科技（000988）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：基于2026-06-30上午主线（光学光电子、汽车零部件、化学制品、半导体、机器人）及近几日主线演化，候选池中4只标的均呈现不同程度的涨幅落后，具备补涨逻辑。其中华工科技直接对应光学光电子

主线，紫光国微对应半导体主线，关联度最高且落后幅度大；工业富联与立讯精密虽非今日最强主线，但分别通过消费电子和铜连接与主线形成间接联动，且整体涨幅为负，存在轮动修复机会。整体看，4只个股均未出现加速拉升，短线安全边际较好，后续有望被资金挖掘。

□ 提名TOP10：1. 华工科技（000988）；2. 紫光国微（002049）；3. 工业富联（601138）；4. 立讯精密（002475）

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

□ 状态：ok

□ 摘要：交叉质疑结论：4只候选中，低位并不等于适合进入正式补涨名单。更应剔除的是主线贴合度弱、弹性不足或补涨路径过于间接的标的。工业富联和立讯精密虽然近20日涨幅为负或接近持平，但更多体现为大市值权重滞涨，不能简单视为短线补涨弹性。华工科技和紫光国微虽已有一定涨幅，但与上午主线光学光电子、半导体的关联更直接，可保留观察。

□ 交叉质疑：601138：反对；理由 工业富联虽然近20日下跌2.4%、位置看似低，但候选池给出的主看方向是消费电子，并非上午热度最高的光学光电子、汽车零部件、化学制品、半导体、机器人中的直接主线。其补涨逻辑主要依赖AI硬件、电子制造、消费电子复苏等扩散叙事，链路偏长；同时公司市值和成交量大，短线补涨弹性通常弱于题材分支小中盘标的。低位更可能是资金暂未选择，而不是明确的补涨洼地。；建议 remove；002475：反对；理由 立讯精密近20日下跌0.8%、近5日仅涨1.1%，低位特征明显，但主看方向为铜连接，未出现在上午五大主线中。把它映射到光学光电子、半导体或汽车零部件，需要经过AI硬件、高速连接、汽车电子等多层扩散，短线辨识度不够直接。公司同样属于大市值白马，若市场做高低切，未必优先选择这类慢弹性权重。；建议 remove；000988：同意；理由 华工科技近20日已上涨28.6%，不能算严格低位，这是需要质疑的点；但其主看方向为光模块，和上午第一主线光学光电子关联最直接，相对龙头仍落后121.4个百分点，且今日未涨停。相比工业富联、立讯精密，它的补涨路径更短、市场理解成本更低，因此不应因已有涨幅而直接剔除。；建议 keep；002049：同意；理由 紫光国微近20日上涨15.8%，不是最低位，但对应上午半导体主线，主营为集成电路芯片设计开发、销售及技术服务，主线关联明确。相对龙头落后101.4个百分点，近5日涨幅8.2%，说明有资金试探但尚未进入极端加速。它的问题是半导体内部轮动能否从强势细分扩散到芯片设计端，但逻辑仍比间接硬件扩散票更扎实。；建议 keep

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

□ 状态：ok

□ 摘要：经交叉质疑，华工科技（光模块）与紫光国微（半导体）直接对应今日最强主线，虽已有一定涨幅，但相对龙头仍大幅落后，补涨逻辑明确，可保留。立讯精密（铜连接）与工业富联（消费电子）的主看方向均未出现在今日上午五大主线中，补涨逻辑依赖间接扩散，确定性较低，纵有低位特征也不建议纳入正式名单。

□ 交叉质疑：000988：同意；理由 无异议；建议 keep；002049：同意；理由 无异议；建议 keep；002475：反对；理由 该股主看方向为铜连接，该概念未列入今日上午五大主线，缺乏直接主线热度，补涨逻辑较薄弱；且相对龙头落后幅度在候选池中最小（53.5个百分点），补涨弹性存疑。；建议 remove；601138：反对；理由 该股主看方向为消费电子，不属于今日上午主线，补涨依赖AI硬件或消费电子扩散逻辑，链条较长；近5日与近20日均为负收益，资金关注度低，继续滞涨的可能性较大。；建议 remove

Qwen3.7 Max 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 本次交叉质疑主要针对候选池中的超大市值及概念错位标的的进行剔除。华工科技与紫光国微紧扣光学光电子与半导体两大上午核心主线,且市值与弹性适中,符合二线核心补涨逻辑,予以保留。而立讯精密与工业富联虽然近期涨幅滞后且处于相对低位,但两者均为千亿级别以上的超级大盘股,短线资金难以驱动其完成题材补涨拉升;且立讯精密被强行关联铜连接概念存在错位。因此,建议将立讯精密与工业富联从短线补涨正式名单中移除。

☐ 交叉质疑: 000988: 同意;理由 主线契合度高,光学光电子为当前最强主线,公司光模块业务直接受益,且相对龙头涨幅落后明显,具备合理的补涨逻辑与弹性。;建议 keep; 002049: 同意;理由 半导体为上午核心主线之一,公司作为特种芯片设计龙头,基本面扎实,近20日涨幅温和且相对龙头滞后超100%,符合主线内高低切与二线核心补涨特征。;建议 keep; 002475: 反对;理由 公司主营为消费电子零组件及组装,被强行贴上铜连接标签属于概念错位,真正的铜连接核心标的多为线缆及高速连接器细分中小盘股。此外,公司营收超800亿,市值体量庞大,短线资金难以驱动其作为题材补涨标的的进行拉升,缺乏短线弹性。;建议 remove; 601138: 反对;理由 公司营收超2500亿,属于超级大盘趋势股,而非短线题材炒作标的。在A股题材扩散与补涨逻辑中,短线资金更偏好中小市值或具备高弹性的中军,工业富联盘子过重,短线补涨爆发力极弱,不符合短线补涨观察池的选股审美。;建议 remove

Kimi K2.7 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、Serenity 提前布局

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 最终保留以AI算力硬件链为核心的液冷、铜连接、半导体和AI服务器制造映射标的。三花智控为最高确定性核心,立讯精密受益路径硬且节奏仍可接受,紫光国微具备国产替代与芯片设计稀缺性但累计涨幅略高,工业富联低位优势明显但概念标签与稀缺性存在分歧。剔除医药、券商、资源、卫星、一般计算机设备等与当前主线关联弱或短线已偏热的标的。

☐ 候选池规模: 12

GPT-5.5 Serenity 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐: 1. 三花智控(002050); 2. 工业富联(601138); 3. 立讯精密(002475); 4. 紫光国微(002049); 5. 浪潮信息(000977)

☐ 摘要: 按 Serenity 四步框架独立筛选: 优先选择终端需求确定性强、供给或客户认证具备卡位、主营业务能直接受益且尚未明显涨停加速的标的。今日主线从半导体、化学制品延伸到光学光电子、汽车零部件,说明市场风险偏好回升,但补涨更适合从 AI 硬件链、热管理、国产算力与半导体核心环节中寻找。剔除当日涨停与短期过度加速后,提名偏向仍有业绩兑现基础、当日未涨停、近 5 日未完全透支的方向。

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐: 1. 三花智控(002050); 2. 紫光国微(002049); 3. 工业富联(601138)

☐ 摘要：基于Serenity四步框架，聚焦终端需求确定性、供给稀缺性、公司真实受益且尚未充分定价的原则，从候选池中筛选出三花智控（液冷）、紫光国微（半导体）、工业富联（消费电子）作为提名，三者均属于early_breakout阶段，尚未进入加速主升，具备后续上涨潜力。

Kimi K2.7 Serenity 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐：无

☐ 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。

Qwen3.7 Plus Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 三花智控（002050）；2. 立讯精密（002475）；3. 恒瑞医药（600276）；4. 工业富联（601138）；5. 紫光国微（002049）

☐ 摘要：近期市场主线从半导体、光伏设备轮动至光学光电子、汽车零部件、化学制品，平均涨幅回升至5.93%，交投情绪回暖。根据Serenity题材扩散与节奏观察模型，当前重点挖掘与主线关联且尚未进入主升段的标的，优选终端需求确定性高（算力、国产替代）、供给具备卡位优势、公司受益明确的个股，兼顾低位启动与产业扩散逻辑。

1. 三花智控（002050）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：液冷

☐ Serenity 评分：93.84

☐ 主营：冷热转换、智能控制的环境热管理解决方案开发，建筑暖通、电器设备和汽车热管理领域的专业化经营。

☐ 入选理由：液冷直接受益于AI算力扩容和数据中心建设，需求确定性最强；公司主营热管理、冷热转换和智能控制，业务映射直接，供给端具备龙头卡位；近5日仅上涨1.2%、近20日仍为-1.9%，当日5.9%更像刚启动确认而非涨完。

☐ 风险：当日已有明显启动，若液冷板块次日分歧或AI数据中心订单兑现弱于预期，可能出现短线回踩。

2. 立讯精密（002475）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：铜连接

☐ Serenity 评分：90.11

☐ 主营：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品

☐ 入选理由：铜连接和高速互连是AI服务器链条的底层硬件需求，受益路径能落到连接线、连接器、模组等主营产品；客户认证周期长、切换成本高，供给卡位较硬；近5日仅上涨1.1%、近20日-0.8%，虽然当日涨幅7.4%，但仍属于低位启动后的强确认。

☐ 风险：当日涨幅偏大，短线追高性价比下降；若铜连接题材降温或技术路径预期切换，可能出现获利盘兑现。

3. 紫光国微（002049）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：半导体

☐ Serenity 评分：70.33

☐ 主营：集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 入选理由：半导体国产替代和芯片设计需求清晰，公司主营集成电路芯片设计、开发、销售及技术服务，受益逻辑直接；特种芯片和设计环节具备技术壁垒；当前未出现连续涨停加速，仍可作为半导体主线内的趋势补涨观察标的。

☐ 风险：近20日涨幅15.8%、近5日8.2%，筹码已有一定获利，若半导体主线轮动降温，估值压力和回撤风险会放大。

4. 工业富联（601138）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：消费电子

☐ Serenity 评分：97.44

☐ 主营：各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。

☐ 入选理由：公司虽被归入消费电子，但业务可延伸至AI服务器、电子设备制造和智能制造升级，主营设计、研发、制造与销售具备直接承接能力；近5日-2.9%、近20日-2.4%，位置低，尚未被充分定价，具备补涨弹性。

☐ 风险：电子制造代工属性导致供给稀缺性弱于液冷、连接器和芯片设计，且市值较大，短线弹性可能不足；概念标签不够精准会影响市场联动效率。

十、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：正式名单优先服从投票共识。当前满足至少2票的标的共4只，且补位候选池为空，因此无法扩展到10只；本次最终名单仅能输出4只，未擅自新增候选。排序在同为3票组内完成，优先考虑与上午主线关联更直接、相对龙头落后明显且尚未出现充分加速的标的。

☐ 最终结论：最终正式名单只有4只，因为满足2票以上的共识池仅4只且补位候选池为空。主线纯度排序为华工科技最高，其次紫光国微；工业富联和立讯精密虽然位置更低，但争议来自链路偏长和大市值弹性不足，只能作为后排观察。今日最值得优先跟踪的是光学光电子向光模块二线扩散、半导体向芯片设计端扩散是否继续成立。

☐ 000988 华工科技：3票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max；反对模型 无

☐ 002049 紫光国微：3票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max；反对模型 无

☐ 002475 立讯精密：3票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max

☐ 601138 工业富联：3票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max

十一、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：62.01

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 12.2%，近20日涨幅 28.6%，较该方向龙头少涨 121.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

☐ 当日涨幅：3.77%

☐ 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：12.2%

☐ 近20日涨幅：28.6%

☐ 相对龙头少涨：121.4 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：3

☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max

☐ 反对模型：无

☐ 一致性状态：正式共识入选，3票支持、0票反对

☐ 最终保留理由：主线关联链路清晰：上午最强主线是光学光电子，华工科技候选标签为光模块，光模块属于光学光电子与AI算力基础设施的核心扩散环节，市场理解成本最低。它近20日上涨28.6%，表面不算低位，但相对龙头仍落后121.4个百分点，且今日未涨停，说明资金已有试探但尚未完成从前排龙头到二线中军的补涨修复。当前光学光电子热度分277.32居首，若主线继续，华工科技仍有主线内补涨空间。

☐ 风险提醒：近20日已有一定涨幅，若光模块前排分歧或光学光电子主线退潮，补涨空间会被压缩；同时光模块行业技术迭代和订单节奏存在不确定性。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无反对票。虽然不是最低位，但在同票数组内主线关联最直接、相对龙头落后最大，因此排第1。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 187.66 元；稳健回踩区间 171.77-173.92 元；低吸观察区间 169.64-173.06 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 187.66 元，再确认回踩不破 185.78 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 171.77-173.92 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 169.64-173.06 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 186.72 元，或者回踩 171.77-173.92 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 193.29 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 193.29-198.92 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 190.47 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 171.35 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 紫光国微（002049）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：61.62

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 所属概念：半导体

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：14.99 亿元，同比 +46.1%

☐ 归母净利润：3.34 亿元，同比 +180.3%

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 8.2%，近20日涨幅 15.8%，较该方向龙头少涨 101.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

☐ 当日涨幅：3.81%

☐ 主线关联链路：今日主线 半导体 -> 公司概念 半导体 -> 主营业务 集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 主看方向：半导体

- ☐ 近5日涨幅：8.2%
- ☐ 近20日涨幅：15.8%
- ☐ 相对龙头少涨：101.4 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：3
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：正式共识入选，3票支持、0票反对
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路明确：半导体在6月26日、6月29日、6月30日连续出现在主线演化中，紫光国微主营集成电路芯片设计开发、销售及技术服务，对应半导体设计、国产替代和特种芯片方向。近20日上涨15.8%，相对龙头落后101.4个百分点，近5日仅有试探性表现且今日未涨停，说明设计端尚未被资金充分细分挖掘。若半导体主线从强势细分扩散到芯片设计端，具备二线核心补涨逻辑。
- ☐ 风险提示：半导体内部轮动不一定扩散到芯片设计端；若板块高位分歧、订单节奏低于预期或估值承压，短线补涨可能失败。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无反对票。相较华工科技，主线强度略低于光学光电子，但半导体持续性更强，因此排第2。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 90.20 元；稳健回踩区间 83.12-85.94 元；低吸观察区间 81.88-83.54 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 90.20 元，再确认回踩不破 89.30 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 83.12-85.94 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 81.88-83.54 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 89.75 元，或者回踩 83.12-85.94 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 92.91 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 92.91-95.61 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 91.55 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 82.49 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 工业富联（601138）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：43.1

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。

☐ 所属概念：消费电子

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：2510.78 亿元，同比 +56.5%

☐ 归母净利润：105.95 亿元，同比 +102.5%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属消费电子热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -2.9%，近20日涨幅 -2.4%，较该方向龙头少涨 78.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

☐ 当日涨幅：3.39%

☐ 主线关联链路：今日主线 消费电子 -> 公司概念 消费电子 -> 主营业务
各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。

☐ 主看方向：消费电子

☐ 近5日涨幅：-2.9%

☐ 近20日涨幅：-2.4%

☐ 相对龙头少涨：78.9 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：3

☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max

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

☐ 一致性状态：满足正式入选票数但争议较大，3票支持、3票反对

☐ 最终保留理由：主线关联链路为半导体与光学光电子带动AI硬件、服务器、电子制造及终端设备链条扩散。工业富联主营各类电子设备产品设计、研发、制造与销售，虽候选主看方向为消费电子，不是上午五大主线的直接标签，但其AI服务器和电子制造属性可承接半导体、光模块、算力硬件的扩散资金。近20日下跌2.4%，近5日仍偏弱，相对龙头落后78.9个百分点，说明它几乎没有跟随本轮硬件链上涨；若资金从高弹性光模块向大市值硬件制造中军扩散，仍有滞后修复空间。

☐ 风险提示：反对意见集中在链路偏长、盘子大、短线弹性弱。若市场继续偏好小市值高弹性题材，工业富联可能继续滞涨。

☐ 是否存在仲裁覆盖：保留原因是其仍有3票支持，规则要求至少2票即可进入正式名单；在同票数组内，因主线链路不如华工科技和紫光国微直接，降至第3。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 84.95 元；稳健回踩区间 72.74-75.33 元；低吸观察区间 68.91-70.31 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 84.95 元，再确认回踩不破 84.10 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 72.74-75.33 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 68.91-70.31 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 84.53 元，或者回踩 72.74-75.33 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 87.50 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 87.50-90.05 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 86.22 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 67.52 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 立讯精密 (002475)

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：55.31

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- ☐ 所属概念：铜连接

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：838.88 亿元，同比 +35.8%
- ☐ 归母净利润：36.60 亿元，同比 +20.2%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.1%，近20日涨幅 -0.8%，较该方向龙头少涨 53.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- ☐ 当日涨幅：7.43%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 公司概念 铜连接 -> 主营业务 连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- ☐ 主看方向：铜连接
- ☐ 近5日涨幅：1.1%
- ☐ 近20日涨幅：-0.8%
- ☐ 相对龙头少涨：53.5 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：3
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：满足正式入选票数但争议较大，3票支持、3票反对

☐ 最终保留理由：主线关联链路为光学光电子、半导体和汽车零部件向AI硬件、高速连接、连接器、汽车电子线束等环节扩散。立讯精密主营连接线、连接器、模组及消费电子零组件，候选标签为铜连接，可被理解为AI硬件和汽车智能化连接环节的滞后补涨。近20日下跌0.8%，近5日仅小幅修复，相对龙头落后53.5个百分点，说明尚未明显涨起来；如果资金从光模块和半导体前排向连接器、铜连接及电子制造扩散，存在低位补涨观察价值。

☐ 风险提示：反对意见集中在铜连接标签辨识度不足、链路偏间接、公司体量较大且短线弹性有限。若汽车零部件和光学光电子主线不向连接器扩散，补涨逻辑会变弱。

☐ 是否存在仲裁覆盖：保留原因是其仍有3票支持，满足正式入选门槛；但相对龙头落后幅度在4只中最小，且主线映射链路更长，因此排第4。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 78.00 元；稳健回踩区间 69.87-70.93 元；低吸观察区间 64.65-65.95 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 78.00 元，再确认回踩不破 77.22 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 69.87-70.93 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 64.65-65.95 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 77.61 元，或者回踩 69.87-70.93 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 80.34 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 80.34-82.68 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 79.17 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 63.34 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。