

A股午间热点观察报告

日期：2026-07-01

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. 化学制品

- ☐ 热度分：269.59
- ☐ 强势股数量：7
- ☐ 龙头：002440, 603505

2. 养殖业

- ☐ 热度分：128.22
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000876, 002458

3. 一般零售

- ☐ 热度分：128.07
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002277, 600113

4. 汽车零部件

- ☐ 热度分：128.07
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：603166, 603040

5. 化学制药

- ☐ 热度分：118.5
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000566, 603538

6. IT服务 II

- ☐ 热度分：118.3
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：600446, 603859

7. 光学光电子

- ☐ 热度分：95.94
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000536, 002273

8. 电池

- ☐ 热度分：91.55
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002759, 002709

9. 证券II

- ☐ 热度分：89.65
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：601162, 600999

10. 化学原料

- ☐ 热度分：89.4
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：000545

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran-US war latest: Vance says US in 'great position' even if talks fail in Qatar - The Independent; 中东局势 / 伊朗谈判：A new round of US-Iran meetings begins in Qatar — but the envoys won't be talking face to face - Scripps News
- ☐ 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-US war latest: Vance says US in 'great position' even if talks fail in Qatar - The Independent
- ☐ 来源：The Independent | 时间：2026-07-01 06:09
- ☐ 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：A new round of US-Iran meetings begins in Qatar — but the envoys won't be talking face to face - Scripps News
- ☐ 来源：Scripps News | 时间：2026-07-01 05:16

☐ 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：Trump threatens Saudi Arabia's missile supply over Strait of Hormuz plan - Crypto Briefing

☐ 来源：Crypto Briefing | 时间：2026-07-01 03:54

☐ 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's leverage over Strait of Hormuz snarls Trump's push for a deal - The Washington Post

☐ 来源：The Washington Post | 时间：2026-07-01 03:48

☐ 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

三、核心龙头

☐ 化学制品：002440, 603505

☐ 养殖业：000876, 002458

☐ 一般零售：002277, 600113

☐ 汽车零部件：603166, 603040

☐ 化学制药：000566, 603538

☐ IT服务II：600446, 603859

☐ 光学光电子：000536, 002273

☐ 电池：002759, 002709

☐ 证券II：601162, 600999

☐ 化学原料：000545

四、近几日热点演化

☐ 2026-06-29：主线 一般零售，化学制药，半导体，平均涨幅 0.32

☐ 2026-06-30：主线 光学光电子，化学制品，半导体，平均涨幅 3.72

☐ 2026-07-01：主线 化学制品，养殖业，一般零售，平均涨幅 3.04

五、综合推荐TOP10

☐ 候选池规模：5

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（600276）：主线关联链路为：近几日化学制药持续出现在主线中，2026-07-01上午化学制药热度118.5，恒瑞医药主营制剂开发、制造和销售，是化学制药核心白马。它近20日涨幅10.8%，相对方向龙头少涨23.8个百分点，说明板块已有前排打开空间但公司本身尚未充分跟涨；近5日涨幅温和、未涨停，资金更偏短线弹性和题材前排，权重医药白马启动节奏慢，因此到现在还没细涨完。

☐ 2. 未知（000938）：主线关联链路为：虽然IT服务不是2026-07-01上午前五主线，但近几日半导体、光学光电子等科技线反复活跃，紫光股份具备电子信息、算力基础设施和信息化方向的科技扩散属性。它近20日仅涨5.6%，是共识池中涨幅最低的标的，相对龙头少涨16.6个百分点，说明位置仍相对克制；近期资金主要集中在化学制品、养殖、零售和医药，科技线处于轮动降温阶段，尚未完成新一轮细分补涨。

☐ 3. 未知（600030）：主线关联链路为：中东谈判若推动风险偏好修复，A股通常会先体现为指数情绪、成交活跃度和券商估值弹性，中信证券作为证券龙头可承接风险偏好修复链路。它近20日涨幅16.7%，相对证券方向龙头少涨16.8个百分点，未涨停且并非上午主线前排，说明资金尚未全面切换到金融权重；到现在还没细涨完，主要因为上午资金集中在化学制品、养殖、零售和医药，券商更多是后验情绪扩散方向。

☐ 4. 未知（600703）：主线关联链路为：光学光电子是2026-06-30主线，且与半导体科技线存在延续关系，三安光电作为化合物半导体材料方向标的，仍可承接科技线回流。它近20日涨幅30.0%并不低，但相对龙头少涨44.4个百分点，且近5日回调明显，说明前期参与过主线但近期没有继续细涨；若科技线从高位分化转向二波回流，它比TCL科技近期涨幅更收敛，仍有被动补涨可能。

☐ 5. 未知（000100）：主线关联链路为：TCL科技属于光学光电子和面板周期方向，光学光电子曾在2026-06-30成为主线，若科技线继续扩散或回流，面板龙头仍可能被资金关注。它相对龙头少涨35.5个百分点，但近20日涨幅38.9%、近5日涨幅24.3%，说明自身已经明显上涨；所谓还没细涨完，更多是基于强势板块内部相对龙头仍有差距，而不是绝对低位补涨。

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. 恒瑞医药（600276）；2. 紫光股份（000938）；3. 中信证券（600030）

☐ 摘要：候选池仅提供5只股票，无法在“只从给定候选池中”提名10只；因此按约束剔除近20日涨幅过大、明显不符合“目前涨幅不大”的TCL科技、三安光电后，提名3只更符合补涨条件的标的。整体优先级：化学制药主线内的恒瑞医药最贴合上午主线；紫光股份虽非今日上午主线但20日涨幅低、相对龙头落后明显；中信证券20日涨幅偏高但未涨停、受风险偏好修复链路带动，可作为低优先级弹性观察。

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐TOP10: 1. 恒瑞医药 (600276); 2. 紫光股份 (000938); 3. 中信证券 (600030); 4. 三安光电 (600703); 5. TCL科技 (000100)

☐ 摘要: 基于当前化学制药、光学光电子等主线演化及中东局势带来的风险偏好波动, 从候选池中筛选出近20日涨幅相对较小、相对龙头落后明显且具备补涨逻辑的标的。由于候选池仅5只股票, 已全部纳入评估, 优先推荐涨幅较小且契合主线的恒瑞医药、紫光股份与中信证券。

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐TOP10: 1. 恒瑞医药 (600276); 2. 三安光电 (600703); 3. 紫光股份 (000938); 4. TCL科技 (000100); 5. 中信证券 (600030)

☐ 摘要: 综合当前上午主线 (化学制药、光学光电子等) 与补涨逻辑, 从候选池筛选出主线关联强、涨幅相对落后且未涨停的标的, 按补涨预期排序。

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5只股票, 无法在“只从给定候选池中”提名10只; 因此按约束剔除近20日涨幅过大、明显不符合“目前涨幅不大”的TCL科技、三安光电后, 提名3只更符合补涨条件的标的。整体优先级: 化学制药主线内的恒瑞医药最贴合上午主线; 紫光股份虽非今日上午主线但20日涨幅低、相对龙头落后明显; 中信证券20日涨幅偏高但未涨停、受风险偏好修复链路带动, 可作为低优先级弹性观察。

☐ 提名TOP10: 1. 恒瑞医药 (600276); 2. 紫光股份 (000938); 3. 中信证券 (600030)

Qwen3.7 Max 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 基于当前化学制药、光学光电子等主线演化及中东局势带来的风险偏好波动, 从候选池中筛选出近20日涨幅相对较小、相对龙头落后明显且具备补涨逻辑的标的。由于候选池仅5只股票, 已全部纳入评估, 优先推荐涨幅较小且契合主线的恒瑞医药、紫光股份与中信证券。

☐ 提名TOP10: 1. 恒瑞医药 (600276); 2. 紫光股份 (000938); 3. 中信证券 (600030); 4. 三安光电 (600703); 5. TCL科技 (000100)

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 摘要：综合当前上午主线（化学制药、光学光电子等）与补涨逻辑，从候选池筛选出主线关联强、涨幅相对落后且未涨停的标的，按补涨预期排序。

☐ 提名TOP10：1. 恒瑞医药（600276）；2. 三安光电（600703）；3. 紫光股份（000938）；4. TCL科技（000100）；5. 中信证券（600030）

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：交叉质疑结论：正式名单应优先保留与上午主线直接匹配且涨幅仍可接受的600276恒瑞医药；000938紫光股份虽涨幅低，但不在上午前五主线，最多低优先级观察；600030中信证券、600703三安光电、000100TCL科技不宜进入正式补涨名单，其中TCL科技和三安光电名义上相对龙头少涨，但自身20日涨幅已高，不符合低位补涨；中信证券则是非上午主线且20日涨幅不低，逻辑偏指数情绪后验。

☐ 交叉质疑：600276：同意；理由 化学制药位列上午主线，600276与主看方向直接匹配；近20日涨幅10.8%、近5日涨幅6.7%，虽不是绝对低位，但相对候选池仍属于可接受的主线内滞涨核心标的。；建议 keep；600030：反对；理由 600030虽相对证券龙头少涨，但证券Ⅱ不在上午主线中，且近20日涨幅已达16.7%，不属于典型低位补涨。其逻辑主要依赖风险偏好修复和指数成交放大，属于后验情绪方向，不是化学制品、养殖、零售、汽车零部件、化学制药这些上午主线的直接扩散。；建议 remove；600703：反对；理由 600703近5日回调-9.6%容易被误判为低位，但近20日仍上涨30.0%，说明前期已经充分参与光学光电子行情；且光学光电子不在今日上午前五主线中，当前更像高位回落后的二波博弈，不是低位补涨。公司近期净利0.67亿，基本面弹性与短线热度承接也存在不确定性。；建议 remove；000100：反对；理由 000100近5日涨幅24.3%、近20日涨幅38.9%，候选池中涨幅最高，明显不符合目前涨幅不大的补涨筛选条件。所谓相对龙头少涨35.5个百分点只是强势板块内部比较，不能掩盖自身短线已大幅上涨的事实，追高和兑现压力较大。；建议 remove

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：综合多家模型提名与今日上午主线（化学制品、养殖业、一般零售、汽车零部件、化学制药）进行交叉质疑，恒瑞医药（600276）是唯一直接匹配化学制药主线的低位标的，获得模型一致推荐，应进入正式名单；其余紫光股份、中信证券、TCL科技、三安光电均因主线不匹配或短期涨幅过大，不符合补涨前提，建议移出。

☐ 交叉质疑：000938：反对；理由 主看方向IT服务Ⅱ不属于今日上午五大主线，且外部地缘背景未对该方向形成直接催化；虽近20日涨幅仅5.6%处于低位，但缺乏主线逻辑支撑，补涨驱动不足。；建议 remove；600030：反对；理由 证券Ⅱ不在今日上午主线中，仅依靠风险偏好修复的间接逻辑，缺乏资金聚焦；其近20日涨幅已达16.73%，相对收益并不算明显低估，补涨性价比有限。；建议 remove；600276：同意；理由 无；建议 keep；000100：反对；理由 近20日涨幅38.94%远超低位补涨标准，已积累较大获利盘；主看方向光学光电子亦非今日上午主线，此时追高风险远大于补涨收益。；建议 remove；600703：反对；理由 近20日涨幅30.01%且近5日下跌9.6%，资金明显流出，补涨逻辑不成立；主看方向光学光电子同样偏离上午主线，应予剔除。；建议 remove

Qwen3.7 Max 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：综合评估多家模型提名结果，当前上午主线明确为化学制品、养殖业、一般零售、汽车零部件和化学制药。恒瑞医药作为化学制药主线核心标的，涨幅适中且滞涨明显，予以保留。紫光股份和中信证券虽有一定低位或风险偏好修复逻辑，但均非今日主线，缺乏资金聚焦；TCL科技和三安光电所属的光学光电非今日主线，且近20日涨幅过大，不符合低位补涨特征。因此，建议仅保留恒瑞医药，剔除其余四只标的。

☐ 交叉质疑：600276：同意；理由 无强烈反对理由。化学制药为今日上午明确主线，公司作为核心白马，近20日涨幅10.8%且相对龙头少涨23.8%，具备典型的主线内低位补涨逻辑，基本面与主线高度契合。；建议 keep；000938：反对；理由 IT服务并非今日上午前五主线，当前市场资金集中于化学制品、养殖和化学制药等方向。虽然近20日涨幅较低，但缺乏主线资金聚焦，短线补涨爆发力弱，不符合题材扩散和主线补涨的核心逻辑。；建议 remove；600030：反对；理由 证券板块非今日主线，且近20日涨幅已达16.7%，不属于严格意义上的低位。虽然中东局势缓和可能修复风险偏好，但券商作为大盘权重股，在缺乏成交量显著放大的情况下，短线弹性极差，补涨逻辑不坚实。；建议 remove；000100：反对；理由 光学光电并非今日上午主线，且近20日涨幅高达38.9%，近5日涨幅24.3%，已处于相对高位，完全不符合低位补涨的筛选条件，追高风险极大。；建议 remove；600703：反对；理由 光学光电非今日主线，虽然近5日回调9.6%，但近20日涨幅仍达30%，整体位置偏高。且公司短期盈利较弱，在缺乏主线资金回流的情况下，弱势回调股不宜作为补涨首选。；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：success

☐ 摘要：最终仲裁优先保留三类：AI算力液冷、AI服务器/数据中心、先进封装，这三者同时具备需求确定、主营映射直接、复核无硬反对或反对较少、且短线未进入一致性高潮。剔除或降级消费电子、保险、工业金属中主线不够聚焦或宏观变量过重的标的。最终选择002050、000063、002156、002475，核心观察顺序为液冷优先，其次AI服务器，再次先进封装，铜连接作为弹性观察。

☐ 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. 中兴通讯（000063）；3. 通富微电（002156）；4. 紫金矿业（601899）；5. 工业富联（601138）

☐ 摘要：按 Serenity 四步筛选，优先选择终端需求确定、供给环节有卡位、主营受益清晰且近期末涨停/未充分加速的方向。当前更符合补涨逻辑的是 AI 算力链的液冷、AI服务器/数据中心、半导体封测，以及供给稀缺属性较强的工业金属；回避近20日涨幅过高且短线筹码波动较大的品种。

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 三花智控（002050）；2. 中兴通讯（000063）；3. 中国平安（601318）；4. 通富微电（002156）；5. 领益智造（002600）

☐ 摘要：2026-07-01市场主线快速轮动至化学制品、养殖业、一般零售，前期热门科技板块集体调整。Serenity模型从候选池中严格依据四步框架筛选，剔除涨停股及已爆炒品种，重点挖掘需求确定性高、供给具备卡位、公司真受益且尚未进入主升浪的个股。最终5只主板A股入选，分布在液冷、AI服务器、保险、半导体、消费电子领域，具备轮动补涨潜力。

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. 中兴通讯（000063）；3. 通富微电（002156）；4. 紫金矿业（601899）；5. 立讯精密（002475）

☐ 摘要：7月1日市场主线聚焦化学制品、养殖业和一般零售，科技板块呈现回调。根据Serenity四步框架，部分调整中的科技股其终端需求确定性（算力、AI硬件）、供给稀缺性及公司真实受益逻辑并未变化，且股价尚未进入加速段，具备中期布局价值。优先筛选液冷、AI服务器、半导体封装等方向中位置安全、逻辑扎实的主板标的。

1. 三花智控（002050）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：液冷

☐ Serenity 评分：102.20

☐ 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：三花智控的液冷/热管理逻辑最贴近AI算力扩容和数据中心建设，主营冷热转换、智能控制和热管理解决方案能直接落到产品层面。近20日-2.2%、近5日0.6%、当日0.8%，位置尚未透支，属于主线清晰且还没涨完的优先补涨标的。

☐ 风险：液冷订单兑现节奏、技术路线竞争和毛利率压力仍需跟踪；若AI算力链整体退潮，补涨确认会延后。

2. 中兴通讯（000063）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：AI服务器

☐ Serenity 评分：98.23

☐ 主营：信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件等。

☐ 入选理由：中兴通讯对应AI服务器、数据中心和通信设备链条，需求来自算力扩容和数据中心建设，主营信息通信设备、计算机系统软硬件与受益方向匹配。近20日2.4%、近5日-0.6%、当日2.7%，已有启动迹

象但未明显高潮，适合作为稳健型主线补涨。

☐ 风险：公司市值和业务体量较大，短线弹性可能弱于小市值题材；运营商资本开支、海外限制和板块资金偏好变化会影响表现。

3. 通富微电（002156）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：半导体

☐ Serenity 评分：88.79

☐ 主营：主要从事集成电路的封装测试业务。

☐ 入选理由：通富微电主营集成电路封装测试，直接受益半导体国产替代和先进封装升级，认证周期和客户切换成本提供一定壁垒。虽然近20日上涨14.3%已有预期反映，但当日-3.8%、近5日-2.2%，短线并未处于加速高潮，仍可保留为半导体链补涨核心观察。

☐ 风险：近20日已有一定涨幅，后续若先进封装主线降温或资金转向更低位标的，弹性可能受限；行业周期和产能利用率也需关注。

4. 立讯精密（002475）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：铜连接

☐ Serenity 评分：102.60

☐ 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：立讯精密的连接线、连接器等业务与AI服务器高速互联、铜连接方向存在真实业务映射，认证周期和客户切换成本使其具备一定供给壁垒。近5日-12.4%、近20日-11.1%、当日-6.6%，短线调整较充分，若铜连接继续被算力硬件链验证，具备补涨弹性。

☐ 风险：铜连接主线纯度和订单验证弱于液冷、AI服务器、先进封装；公司业务中消费电子权重较高，若市场不认可AI互联映射，可能只表现为超跌反弹。

十、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：本轮正式名单严格服从投票共识：共有5只达到至少2票门槛，全部进入正式名单；由于可用于补位的候选池为无，无法扩展至10只，最终名单为5只。排序遵守票数优先原则，3票组排在2票组之前，同票数组内再按主线关联强度、近期是否充分上涨、相对龙头落后幅度和近20日涨幅综合裁决。

☐ 最终结论：最终仲裁结论：600276是唯一兼具高票、无反对、上午主线直接匹配和相对滞涨的核心首选；000938和600030虽为3票，但主线关联均偏间接，只能作为轮动补涨观察；600703和000100达到2票门槛必须入选，但更偏前期强势方向的二波博弈，风险显著高于600276。

☐ 000938 紫光股份：3票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max；反对模型 DeepSeek V4 Pro, Qwen3.7 Max

☐ 600030 中信证券：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

☐ 600276 恒瑞医药：3票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max；反对模型 无

☐ 000100 TCL科技：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, Qwen3.7 Max；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max

☐ 600703 三安光电：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, Qwen3.7 Max；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5, Qwen3.7 Max

十一、正式名单

1. 恒瑞医药（600276）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：67.02

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：片剂、针剂、胶囊、粉针等制剂的开发、制造和销售。

☐ 所属概念：化学制药

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：81.41 亿元，同比 +13.0%

☐ 归母净利润：22.82 亿元，同比 +21.8%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属化学制药热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.7%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 23.8 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：3.06%

☐ 主线关联链路：今日主线 化学制药 -> 公司概念 化学制药 -> 主营业务 片剂、针剂、胶囊、粉针等制剂的开发、制造和销售。

☐ 主看方向：化学制药

☐ 近5日涨幅：6.7%

☐ 近20日涨幅：10.8%

☐ 相对龙头少涨：23.8 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：3票正式共识入选，无反对，3票组内第一

☐ 最终保留理由：主线关联链路为：近几日化学制药持续出现在主线中，2026-07-01上午化学制药热度118.5，恒瑞医药主营制剂开发、制造和销售，是化学制药核心白马。它近20日涨幅10.8%，相对方向龙头少

涨23.8个百分点，说明板块已有前排打开空间但公司本身尚未充分跟涨；近5日涨幅温和、未涨停，资金更偏短线弹性和题材前排，权重医药白马启动节奏慢，因此到现在还没细涨完。

☐ 风险提示：医药板块若资金继续偏好高弹性小票，白马补涨速度可能偏慢；集采、医保谈判、研发进展和估值修复节奏也会影响短线弹性。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无需逆转，票数最高且无反对，主线匹配度和滞涨结构均优于其他候选。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 54.17 元；稳健回踩区间 50.38-51.72 元；低吸观察区间 49.63-50.63 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 54.17 元，再确认回踩不破 53.63 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 50.38-51.72 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 49.63-50.63 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 53.90 元，或者回踩 50.38-51.72 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 55.80 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 56.31-57.92 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 55.24 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 50.13 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 紫光股份（000938）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：67.41

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：与电子信息产业相关的业务。

☐ 所属概念：IT服务 II

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：279.85 亿元，同比 +34.6%

☐ 归母净利润：7.88 亿元，同比 +126.1%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属IT服务 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.4%，近20日涨幅 5.6%，较该方向龙头少涨 16.6 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：2.94%

☐ 主线关联链路：今日主线 IT服务 II -> 公司概念 IT服务 II -> 主营业务 与电子信息产业相关的业务。

- ☐ 主看方向：IT服务 II
- ☐ 近5日涨幅：7.4%
- ☐ 近20日涨幅：5.6%
- ☐ 相对龙头少涨：16.6 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 / Qwen3.7 Max
- ☐ 一致性状态：3票正式共识入选，有反对，3票组内第二
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为：虽然IT服务不是2026-07-01上午前五主线，但近几日半导体、光学光电子等科技线反复活跃，紫光股份具备电子信息、算力基础设施和信息化方向的科技扩散属性。它近20日仅涨5.6%，是共识池中涨幅最低的标的，相对龙头少涨16.6个百分点，说明位置仍相对克制；近期资金主要集中在化学制品、养殖、零售和医药，科技线处于轮动降温阶段，尚未完成新一轮细分补涨。
- ☐ 风险提醒：最大风险是IT服务不属于今日上午核心主线，若科技线继续弱轮动，低涨幅优势可能无法转化为短线补涨弹性。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：虽有非主线反对，但必须服从3票共识；在3票组内因低涨幅和科技轮动补涨潜力排在600030之前。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 31.29 元；稳健回踩区间 27.62-28.00 元；低吸观察区间 27.31-27.87 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 31.29 元，再确认回踩不破 30.98 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 27.62-28.00 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 27.31-27.87 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 31.13 元，或者回踩 27.62-28.00 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 32.23 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 32.23-33.17 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 31.76 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 27.59 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 中信证券（600030）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：67.17

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：主要从事证券承销和上市推荐证券自营买卖资产管理和证券代理买卖等业务。
- ☐ 所属概念：证券 II

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：231.55 亿元，同比 +40.9%
- ☐ 归母净利润：102.16 亿元，同比 +54.6%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属证券 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.3%，近20日涨幅 16.7%，较该方向龙头少涨 16.8 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：2.26%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 证券 II -> 公司概念 证券 II -> 主营业务
主要从事证券承销和上市推荐证券自营买卖资产管理和证券代理买卖等业务。
- ☐ 主看方向：证券 II
- ☐ 近5日涨幅：5.3%
- ☐ 近20日涨幅：16.7%
- ☐ 相对龙头少涨：16.8 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：3票正式共识入选，有反对，3票组内第三
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为：中东谈判若推动风险偏好修复，A股通常会先体现为指数情绪、成交活跃度和券商估值弹性，中信证券作为证券龙头可承接风险偏好修复链路。它近20日涨幅16.7%，相对证券方向龙头少涨16.8个百分点，未涨停且并非上午主线前排，说明资金尚未全面切换到金融权重；到现在还没细涨完，主要因为上午资金集中在化学制品、养殖、零售和医药，券商更多是后验情绪扩散方向。
- ☐ 风险提示：证券不在上午主线中，且近20日涨幅不低；若成交量未放大或指数修复失败，补涨持续性较弱。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：按3票共识保留，但因主线关联弱于600276、低位属性弱于000938，在3票组内排第三。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 29.88 元；稳健回踩区间 28.35-28.80 元；低吸观察区间 27.93-28.49 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 29.88 元，再确认回踩不破 29.58 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 28.35-28.80 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 27.93-28.49 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 29.73 元，或者回踩 28.35-28.80 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 30.78 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 30.85-31.73 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 30.33 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 27.87 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 三安光电（600703）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：41.03

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 -9.6%，近20日涨幅 30.0%，较该方向龙头少涨 44.4 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：-7.12%
- ☐ 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：-9.6%
- ☐ 近20日涨幅：30.0%
- ☐ 相对龙头少涨：44.4 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / Qwen3.7 Max
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5 / Qwen3.7 Max

☐ 一致性状态：2票正式共识入选，有反对，2票组内第一

☐ 最终保留理由：主线关联链路为：光学光电子是2026-06-30主线，且与半导体科技线存在延续关系，三安光电作为化合物半导体材料方向标的，仍可承接科技线回流。它近20日涨幅30.0%并不低，但相对龙头少涨44.4个百分点，且近5日回调明显，说明前期参与过主线但近期没有继续细涨；若科技线从高位分化转向二波回流，它比TCL科技近期涨幅更收敛，仍有被动补涨可能。

☐ 风险提醒：近20日涨幅已高，且近5日回调可能代表资金流出而非蓄势；光学光电子不在今日上午前五主线，二波博弈失败风险较高。

☐ 是否存在仲裁覆盖：按2票共识入选，但争议较大；在2票组内因近20日涨幅低于000100、近5日已有回调，排序优先于000100。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 23.18 元；稳健回踩区间 20.20-21.19 元；低吸观察区间 19.90-20.30 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 23.18 元，再确认回踩不破 22.95 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 20.20-21.19 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 19.90-20.30 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 23.06 元，或者回踩 20.20-21.19 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 23.88 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 23.88-24.57 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 23.53 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 20.10 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. TCL科技（000100）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：53.23

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 24.3%，近20日涨幅 38.9%，较该方向龙头少涨 35.5 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：3.61%

☐ 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：24.3%

☐ 近20日涨幅：38.9%

☐ 相对龙头少涨：35.5 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：2

☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / Qwen3.7 Max

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

☐ 一致性状态：2票正式共识入选，有反对，2票组内第二

☐ 最终保留理由：主线关联链路为：TCL科技属于光学光电子和面板周期方向，光学光电子曾在2026-06-30成为主线，若科技线继续扩散或回流，面板龙头仍可能被资金关注。它相对龙头少涨35.5个百分点，但近20日涨幅38.9%、近5日涨幅24.3%，说明自身已经明显上涨；所谓还没细涨完，更多是基于强势板块内部相对龙头仍有差距，而不是绝对低位补涨。

☐ 风险提示：短期涨幅过大，获利盘和兑现压力显著；当前光学光电子已非今日上午前五主线，追高风险高于补涨性价比。

☐

是否存在仲裁覆盖：按2票共识被动保留，但因近20日和近5日涨幅均明显偏高，在正式名单中降至最后。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 6.26 元；稳健回踩区间 5.30-5.61 元；低吸观察区间 5.22-5.32 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.26 元，再确认回踩不破 6.20 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.30-5.61 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 5.22-5.32 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 6.23 元，或者回踩 5.30-5.61 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 6.45 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 6.45-6.64 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 6.35 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 5.27 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。