

A股午间热点观察报告

日期：2026-07-02

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：168.49
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002971, 603823

2. 贵金属

- ☐ 热度分：167.08
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：000506, 000975

3. 通用设备

- ☐ 热度分：167.03
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002559, 600172

4. 小金属

- ☐ 热度分：150.88
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002167, 002378

5. 塑料

- ☐ 热度分：128.0
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：603928, 605488

6. 机器人

- ☐ 热度分：113.05
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：603261, 603638

7. 化学制药

☐ 热度分: 112.68

☐ 强势股数量: 2

☐ 龙头: 000566, 603538

8. 林业 II

☐ 热度分: 89.35

☐ 强势股数量: 1

☐ 龙头: 000592

9. 养殖业

☐ 热度分: 89.3

☐ 强势股数量: 1

☐ 龙头: 002458

10. 电机 II

☐ 热度分: 89.15

☐ 强势股数量: 1

☐ 龙头: 002196

二、政治与地缘背景

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 中东局势 / 伊朗谈判: Iran war live: Doha talks end in stalemate as Trump downplays return to combat - The Independent; 中东局势 / 伊朗谈判: Trump Weighed Return To All-Out Iran War Before Choosing Diplomacy, Officials Say, As Hormuz Tensions Simmer - International Business Times

☐ 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 war live: Doha talks end in stalemate as Trump downplays return to combat - The Independent

☐ 来源: The Independent | 时间: 2026-07-02 02:00

☐ 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: Trump Weighed Return To All-Out Iran War Before Choosing Diplomacy, Officials Say, As Hormuz Tensions Simmer - International Business Times

☐ 来源: International Business Times | 时间: 2026-07-02 01:11

- ☐ 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：‘Positive progress’ in US-Iran talks despite Strait of Hormuz strikes – London Evening Standard
- ☐ 来源：London Evening Standard | 时间：2026-07-02 00:54
- ☐ 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：Iran’s flex in Strait of Hormuz puts Trump on back foot – The Hill
- ☐ 来源：The Hill | 时间：2026-07-01 21:40
- ☐ 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

- ☐ 化学制品：002971, 603823
- ☐ 贵金属：000506, 000975
- ☐ 通用设备：002559, 600172
- ☐ 小金属：002167, 002378
- ☐ 塑料：603928, 605488
- ☐ 机器人：603261, 603638
- ☐ 化学制药：000566, 603538
- ☐ 林业II：000592
- ☐ 养殖业：002458
- ☐ 电机II：002196

四、近几日热点演化

- ☐ 2026-06-30：主线 光学光电子，化学制品，AI服务器，平均涨幅 3.08
- ☐ 2026-07-01：主线 化学制品，电力，化学制药，平均涨幅 1.12
- ☐ 2026-07-02：主线 化学制品，贵金属，通用设备，平均涨幅 2.58

五、综合推荐TOP10

☐ 候选池规模：3

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（002126）：主线关联链路为通用设备高热度延续→机器人与设备端扩散→热交换、热管理部件需求映射。银轮股份近20日仅涨6.0%，相对龙头少涨39.0个百分点，近5日也只是温和上涨，说明资金尚未完成对通用设备分支和热管理细分的充分定价；在今日通用设备仍为上午主线的背景下，它更像尚未细涨完的低位补涨票。

☐ 2. 未知（002463）：主线关联链路为前期AI服务器主线→PCB、高速互联和铜连接→机器人及通用设备控制端、算力硬件链扩散。沪电股份近20日仅涨4.4%，相对龙头少涨40.6个百分点，近5日回调较深，说明前期AI硬件链资金已有明显消化，尚未跟随通用设备和机器人映射完成修复补涨；若资金从上午通用设备主线外溢至硬件上游，仍有补涨空间。

☐ 3. 未知（600276）：主线关联链路为化学制品连续活跃→7月1日化学制药进入主线→化工原料、制剂制造和医药化学链扩散。恒瑞医药近20日上涨13.5%，相对龙头仍少涨34.6个百分点，近期并未出现极端加速，说明化学制药方向可能只是完成第一轮资金关注，尚未从化学制品主线扩散中细涨完；其基本面承接能力强，适合作为偏稳健的补涨候选。

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。

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. 银轮股份（002126）；2. 沪电股份（002463）；3. 恒瑞医药（600276）

☐ 摘要：候选池仅提供3只股票，无法在不越池的前提下提名10只；因此只输出符合约束的3只。排序优先考虑近20日涨幅较小、相对龙头落后、与当前或近几日主线存在可解释映射且今日未涨停的标的。

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 恒瑞医药（600276）；2. 银轮股份（002126）；3. 沪电股份（002463）

☐ 摘要：基于今日市场主线（化学制品、贵金属、通用设备等）与候选池分析，独立提名阶段筛选出3只具备后续补涨潜力的股票。恒瑞医药关联化学制药（前日主线），银轮股份关联机器人（今日通用设备主线辐射），沪电股份关联PCB/机器人（上游受益）。三者近20日涨幅均不大，相对龙头落后明显，且今日

未涨停，补涨逻辑清晰。

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

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3只股票，无法在不越池的前提下提名10只；因此只输出符合约束的3只。排序优先考虑近20日涨幅较小、相对龙头落后、与当前或近几日主线存在可解释映射且今日未涨停的标的。
- ☐ 提名TOP10：1. 银轮股份（002126）；2. 沪电股份（002463）；3. 恒瑞医药（600276）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：基于今日市场主线（化学制品、贵金属、通用设备等）与候选池分析，独立提名阶段筛选出3只具备后续补涨潜力的股票。恒瑞医药关联化学制药（前日主线），银轮股份关联机器人（今日通用设备主线辐射），沪电股份关联PCB/机器人（上游受益）。三者近20日涨幅均不大，相对龙头落后明显，且今日未涨停，补涨逻辑清晰。
- ☐ 提名TOP10：1. 恒瑞医药（600276）；2. 银轮股份（002126）；3. 沪电股份（002463）

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：候选池只有3只，交叉质疑后不建议全部进入正式名单。002126与上午通用设备/机器人扩散有一定映射，可保留观察；600276虽低于龙头但并非上午化学制品主线的直接补涨，且大市值医药弹性偏弱，建议剔除；002463低位更多来自近5日明显回撤，主线映射偏AI服务器/PCB而非上午核心主线，短线更像修复反抽，建议剔除或降级为备选。
- ☐ 交叉质疑：600276：反对；理由 恒瑞医药属于化学制药，不是上午热度最高的化学制品主线本身，和化工成本端、化学品涨价链条的映射较弱。近20日已涨13.5%，并不算真正低位；同时公司大市值、机构属性强，短线补涨弹性通常弱于小市值化工或设备题材。把它纳入正式补涨名单，容易把稳健核心资产误判为短线弹性票。；建议 remove；002126：同意；理由 银轮股份与通用设备、机器人、AI服务器热管理存

在可解释映射，近20日涨幅6.0%、近5日涨幅4.2%，位置相对温和，且相对龙头落后较多。主要瑕疵是主营更偏热交换和汽车零部件，机器人链条不是最纯正主业，若市场只炒通用设备本体，弹性可能受限。；建议 keep；002463：反对；理由 沪电股份主营PCB，核心映射更偏AI服务器、高速互联和铜连接，和上午通用设备/机器人主线属于间接关联，不是最直接补涨标的。近5日下跌12.6%虽然显得低位，但可能反映资金从AI硬件高位方向撤退或估值压力，并不等同于补涨蓄势。若正式名单强调上午主线补涨，它更像弱修复候选而非优先票。；建议 remove

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：经交叉质疑复核，候选池三只股票中，恒瑞医药（600276）与当日化学制品主线存在化工子板块扩散逻辑，且外部环境利好化工成本端，补涨结构相对良好，建议保留；银轮股份（002126）可映射通用设备主线中的机器人方向，涨幅温和未加速，建议保留；沪电股份（002463）虽绝对位置低，但近5日大幅下跌且与今日通用设备主线关联较为牵强，短期补涨条件不足，建议剔除。

☐ 交叉质疑：600276：同意；理由 ；建议 keep；002126：同意；理由 ；建议 keep；002463：反对；理由 1)

与今日通用设备主线关联度弱，PCB概念更贴近前期AI服务器方向，非当日热点直接辐射；2)

近5日跌幅达12.6%，短期走势疲弱，补涨前提已破坏；3)

外部事件对PCB无明显催化，前期概念有降温迹象，补涨逻辑支撑不足。；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

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、Serenity 提前布局

☐ 状态：final

☐ 摘要：最终仲裁优先保留共识强、主营受益链条直接、且未明显涨完的标的。中兴通讯、通富微电、洛阳钼业均获得双模型支持且无反对，其中中兴通讯和通富微电分别对应

AI算力硬件与先进封装国产替代，需求方向清晰且近期调整充分；洛阳钼业属于资源端 early_breakout，受益逻辑直接但商品价格波动风险更高。剔除工业富联、华工科技等受益链条存在重解释或证据不够硬的标的。

☐ 候选池规模：12

GPT-5.5 Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 中兴通讯（000063）；2. 通富微电（002156）；3. 沪电股份（002463）；4. 洛阳钼业（603993）；5. 工业富联（601138）

☐ 摘要：按 Serenity 四步框架，优先选择终端需求确定、上游环节具备卡位或稀缺性、主营能真实受益且当前未涨停、未明显走完加速段的主板 A

股。今日主线延续化学制品、贵金属、通用设备，但候选池中更具中期补涨确定性的方向仍集中在 AI 算力硬件链、先进封装和上游稀贵金属资源。剔除短期涨幅过大或兑现压力较高标的后，优先提名中兴通讯、通富微电、沪电股份、洛阳钼业、工业富联。

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 洛阳钼业（603993）；2. 中科曙光（603019）；3. 中兴通讯（000063）；4. 通富微电（002156）；5. 华工科技（000988）

☐ 摘要：2026-07-02 市场主线转向化学制品、贵金属、通用设备，平均涨幅2.58。基于Serenity四步框架独立复核：优先关注终端需求确定性高（算力、资源品、先进封装）、上游供给有一定壁垒、公司主营直接受益且近期涨幅尚未透支的标的。排除涨停股及累计涨幅过大的个股（如厦门钨业、三安光电），最终提名5只主板A股，其中洛阳钼业受益于贵金属/工业金属主线且处于early_breakout状态，AI服务器相关标的的经历回调后重现布局窗口。

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：降级继续

☐ 推荐：无

☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

1. 中兴通讯（000063）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：AI服务器

☐ Serenity 评分：102.36

☐ 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：AI服务器、数据中心和算力扩容需求确定性高，公司主营通信及电子设备、计算机系统软硬件，能直接承接 AI 硬件和数据中心建设链条。近5日-7.4%、近20日-2.3%、当日-4.3%，尚未进入加速兑现阶段，调整后具备补涨观察价值。

☐ 风险：不是最纯的

AI服务器制造标的，弹性可能弱于更高景气细分；同时需关注海外政策、订单兑现和板块资金回流强度。

2. 通富微电（002156）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：半导体
- ☐ Serenity 评分：101.72
- ☐ 主营：主要从事集成电路的封装测试业务。
- ☐ 入选理由：公司主营集成电路封装测试，直接对应先进封装和半导体国产替代，客户认证周期长、切换成本高，供给端具备一定壁垒。近5日-10.2%、近20日-0.5%、当日-5.5%，位置未透支，适合作为半导体补涨主线核心候选。
- ☐ 风险：半导体周期波动较大，若下游复苏不及预期、先进封装订单兑现偏慢或产能利用率下降，估值修复会受压。

3. 洛阳钼业（603993）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：工业金属
- ☐ Serenity 评分：94.40
- ☐ 主营：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。
- ☐ 入选理由：公司具备钼、钨、黄金等稀贵金属采选、冶炼、深加工一体化链条，资源端稀缺性和价格弹性可以直接影响利润。近20日-7.2%、近5日2.1%、当日4.1%，属于刚转强的 early_breakout，而非高位加速末端。
- ☐ 风险：资源股受商品价格、美元流动性、全球宏观预期和海外矿山政策影响较大，若金属价格回落，股价弹性可能反向放大。

十、最终共识

- ☐ GPT-5.5 最终仲裁：按正式仲裁规则，至少2票才能进入正式名单；本轮满足2票以上的共识标的只有3只，且剩余补位候选池为空，因此无法在不越池、不虚构标的的前提下补足10只。最终排序在同为2票的组内完成，优先主线关联更直接、近20日涨幅更低、相对龙头落后更多且尚未明显加速的标的。
- ☐ 最终结论：最终正式名单为3只：银轮股份、沪电股份、恒瑞医药。银轮股份是本轮最优先补涨候选，理由是通用设备主线关联更直接、涨幅温和且无反对票；沪电股份虽争议最大，但因2票共识、低涨幅和高落后幅度保留；恒瑞医药因符合2票规则入选，但更偏稳健扩散而非高弹性短线补涨。由于补位候选池为空，本轮不能合法补足10只。

- ☐ 600276 恒瑞医药：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5；反对模型 GPT-5.5
- ☐ 002126 银轮股份：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5；反对模型 无
- ☐ 002463 沪电股份：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5

十一、正式名单

1. 银轮股份（002126）

- ☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：61.77

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：油、水、气、电介质间的热交换产品及后处理排气系统相关产品的研发、生产与销售。

☐ 所属概念：AI服务器 / 机器人

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：42.45 亿元，同比 +24.3%

☐ 归母净利润：2.14 亿元，同比 +0.8%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.2%，近20日涨幅 6.0%，较该方向龙头少涨 39.0 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：9.24%

☐ 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 AI服务器 / 机器人 -> 主营业务 油、水、气、电介质间的热交换产品及后处理排气系统相关产品的研发、生产与销售。

☐ 主看方向：机器人

☐ 近5日涨幅：4.2%

☐ 近20日涨幅：6.0%

☐ 相对龙头少涨：39.0 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 共识票数：2

☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5

☐ 反对模型：无

☐ 一致性状态：2票共识入选，0票反对

☐ 最终保留理由：主线关联链路为通用设备高热度延续→机器人与设备端扩散→热交换、热管理部件需求映射。银轮股份近20日仅涨6.0%，相对龙头少涨39.0个百分点，近5日也只是温和上涨，说明资金尚未完成对通用设备分支和热管理细分的充分定价；在今日通用设备仍为上午主线的背景下，它更像尚未细涨完的低位补涨票。

☐ 风险提醒：主营并非纯机器人或纯通用设备，若资金只聚焦设备本体或化学制品主线，弹性可能弱于更纯题材标的。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无须覆盖共识；同为2票标的中，因主线关联更直接、反对票为零、涨幅温和，排序置前。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 56.10 元；稳健回踩区间 48.75-50.21 元；低吸观察区间 46.93-47.87 元

- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 56.10 元，再确认回踩不破 55.54 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 48.75-50.21 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 46.93-47.87 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 55.82 元，或者回踩 48.75-50.21 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 57.78 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 57.78-59.47 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 56.94 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 45.98 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 沪电股份（002463）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：40.46

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：印制电路板的研发、生产和销售
- ☐ 所属概念：PCB / 铜连接 / 机器人

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：62.14 亿元，同比 +53.9%
- ☐ 归母净利润：12.42 亿元，同比 +62.9%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -12.6%，近20日涨幅 4.4%，较该方向龙头少涨 40.6 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：-6.56%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 PCB / 铜连接 / 机器人 -> 主营业务 印制电路板的研发、生产和销售
- ☐ 主看方向：机器人
- ☐ 近5日涨幅：-12.6%
- ☐ 近20日涨幅：4.4%
- ☐ 相对龙头少涨：40.6 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5
- ☐ 一致性状态：2票共识入选，2票反对
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为前期AI服务器主线→PCB、高速互联和铜连接→机器人及通用设备控制端、算力硬件链扩散。沪电股份近20日仅涨4.4%，相对龙头少涨40.6个百分点，近5日回调较深，说明前期AI硬件链资金已有明显消化，尚未跟随通用设备和机器人映射完成修复补涨；若资金从上午通用设备主线外溢至硬件上游，仍有补涨空间。
- ☐ 风险提示：两家模型均提出反对，核心问题是与上午通用设备主线关联偏间接，且近5日下跌可能不是蓄势而是资金撤退。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：按正式规则，2票共识优先于反对意见，必须进入正式名单；在同票组内，因近20日涨幅最低、相对龙头落后最多，排序高于恒瑞医药，但因主线纯度弱于银轮股份，排第2。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 158.20 元；稳健回踩区间 143.61-147.34 元；低吸观察区间 143.56-146.46 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 158.20 元，再确认回踩不破 156.62 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 143.61-147.34 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 143.56-146.46 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 157.41 元，或者回踩 143.61-147.34 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 162.95 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 162.95-167.69 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 160.57 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 140.66 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 恒瑞医药（600276）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：62.85

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 7.0%，近20日涨幅 13.5%，较该方向龙头少涨 34.6 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：-0.41%
- ☐ 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：7.0%
- ☐ 近20日涨幅：13.5%
- ☐ 相对龙头少涨：34.6 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5
- ☐ 反对模型：GPT-5.5
- ☐ 一致性状态：2票共识入选，1票反对
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路为化学制品连续活跃→7月1日化学制药进入主线→化工原料、制剂制造和医药化学链扩散。恒瑞医药近20日上涨13.5%，相对龙头仍少涨34.6个百分点，近期并未出现极端加速，说明化学制药方向可能只是完成第一轮资金关注，尚未从化学制品主线扩散中细涨完；其基本面承接能力强，适合作为偏稳健的补涨候选。
- ☐ 风险提醒：市值大、机构属性强，短线弹性可能弱于小盘化工或设备题材；同时它更偏化学制药，不是今日化学制品主线本体。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：按正式规则，2票共识满足入选门槛；但因近20日涨幅高于银轮股份和沪电股份，且主线映射不如银轮股份直接，排序放在第3。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 55.45 元；稳健回踩区间 51.05-52.46 元；低吸观察区间 50.29-51.31 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 55.45 元，再确认回踩不破 54.90 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 51.05-52.46 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 50.29-51.31 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 55.17 元，或者回踩 51.05-52.46 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 57.11 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 57.11-58.78 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 56.28 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 50.80 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。