

A股午间热点观察报告

日期：2026-07-03

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. 贵金属

- ☐ 热度分：245.0
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：601069, 001337

2. 汽车零部件

- ☐ 热度分：176.65
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：603211, 002536

3. 元件

- ☐ 热度分：152.74
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002141, 603228

4. 机器人

- ☐ 热度分：135.62
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002747, 002896

5. 电机 II

- ☐ 热度分：128.15
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002249, 600580

6. 专用设备

- ☐ 热度分：128.07
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：603956, 002353

7. 电网设备

- ☐ 热度分：127.9
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002270, 002471

8. 电池

- ☐ 热度分：110.42
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002850, 600110

9. 铜连接

- ☐ 热度分：94.7
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：603286, 002475

10. 液冷

- ☐ 热度分：91.8
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：001400, 002050

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Trump Claims US Hit Iranian Radar Three Times, Prevented Strait of Hormuz Oil Disruption - News Mobile; 中东局势 / 伊朗谈判：Iran war live: Tehran warns Trump and Israel not to attack during Khamenei's funeral - The Independent
- ☐ 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 Claims US Hit Iranian Radar Three Times, Prevented Strait of Hormuz Oil Disruption - News Mobile
- ☐ 来源：News Mobile | 时间：2026-07-03 02:50
- ☐ 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：Iran war live: Tehran warns Trump and Israel not to attack during Khamenei's funeral - The Independent
- ☐ 来源：The Independent | 时间：2026-07-03 01:58

☐ 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

3. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件：Iran issues warning over Strait of Hormuz & Trump financial disclosure – FOX 2 Detroit

☐ 来源：FOX 2 Detroit | 时间：2026-07-03 00:44

☐ 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：Tehran warns of 'harsh retaliation' against US before Khamenei funeral as Waltz blasts late leader – Fox News

☐ 来源：Fox News | 时间：2026-07-03 00:42

☐ 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

☐ 贵金属：601069, 001337

☐ 汽车零部件：603211, 002536

☐ 元件：002141, 603228

☐ 机器人：002747, 002896

☐ 电机 II：002249, 600580

☐ 专用设备：603956, 002353

☐ 电网设备：002270, 002471

☐ 电池：002850, 600110

☐ 铜连接：603286, 002475

☐ 液冷：001400, 002050

四、近几日热点演化

☐ 2026-07-01：主线 化学制品，工程咨询服务 II，半导体，平均涨幅 0.05

☐ 2026-07-02：主线 贵金属，广告营销，自动化设备，平均涨幅 -2.13

☐ 2026-07-03：主线 贵金属，汽车零部件，元件，平均涨幅 4.42

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（601689）：拓普集团直接对应上午第二强主线汽车零部件，链路为汽车零部件热度上升至176.65后，资金从高辨识度小票向新能源车核心零部件、智能底盘、轻量化和整车配套白马扩散。其近20日仍下跌10.6%，相对方向龙头少涨40.8个百分点，是三只里落后幅度最大且低位属性最强的标的。它到现在还没细涨完，主要因为前期机构重仓和汽车链调整压制估值，短线资金先选择更高弹性或更小市值品种，核心零部件白马的补涨节奏滞后；近5日虽有反弹，但仍未修复20日跌幅，主线继续时仍有补涨解释力。

☐ 2. 未知（002709）：天赐材料的直接标签是电池材料，不是上午前三主线本体，但链路可由汽车零部件主线扩散至新能源车产业链，再外溢到锂电材料和电解液修复。近20日涨幅9.1%，相对方向龙头少涨29.4个百分点，涨幅明显低于多数强势主线股，仍具备轮动补涨的赔率。它到现在还没细涨完，核心原因是电池材料此前受价格周期、供需压力和盈利预期压制，资金在汽车链行情初段更偏好零部件本体，电池材料端需要等主线从整车零部件向新能源车上游扩散后才容易被重新定价。

☐ 3. 未知（600549）：厦门钨业的主线链路不是贵金属，而是机器人和高端制造材料端：钨、硬质合金、切削刀具、稀土磁材可映射机器人上游材料、工业母机加工和关键制造环节。机器人上午热度分135.62，仍在重要主线中；其近5日回落约7.8%，显示近期并未跟随机器人方向继续加速。它到现在还没细涨完，主要因为市场认知更偏有色和材料，机器人属性不如本体、减速器、伺服、电机等环节直接，导致资金在机器人主线早段优先选择纯度更高的标的，材料端补涨通常滞后。

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. 拓普集团（601689）；2. 天赐材料（002709）；3. 厦门钨业（600549）

☐ 摘要：候选池仅提供3只股票，按“只从给定候选池中选择”的约束，无法扩展到10只；因此仅提名3只。筛选偏向上午主线中的汽车零部件、机器人及新能源车链条补涨，剔除条件中未出现今日涨停个股。综合看，拓普集团最符合“主线强、20日涨幅不大、相对龙头明显滞后”的补涨特征；天赐材料属于新能源车电池链的低位修复弹性；厦门钨业虽20日已有一定涨幅，但近5日回落明显，可作为机器人材料端分歧后的补涨观察。

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 拓普集团（601689）；2. 厦门钨业（600549）；3. 天赐材料（002709）

☐ 摘要：根据2026-07-03上午主线（贵金属、汽车零部件、元件、机器人、电机II）及近期演化，候选池中3只个股均具备补涨条件。拓普集团直接受益汽车零部件主线，超跌明显；厦门钨业关联机器人与贵金属双重逻辑，短期逆势调整；天赐材料处于电池板块，存在轮动补涨预期。结合近20日涨幅及相对龙头差距，排序如下。

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，按“只从给定候选池中选择”的约束，无法扩展到10只；因此仅提名3只。筛选偏向上午主线中的汽车零部件、机器人及新能源车链条补涨，剔除条件中未出现今日涨停个股。综合看，拓普集团最符合“主线强、20日涨幅不大、相对龙头明显滞后”的补涨特征；天赐材料属于新能源车电池链的低位修复弹性；厦门钨业虽20日已有一定涨幅，但近5日回落明显，可作为机器人材料端分歧后的补涨观察。

☐ 提名TOP10：1. 拓普集团（601689）；2. 天赐材料（002709）；3. 厦门钨业（600549）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：根据2026-07-03上午主线（贵金属、汽车零部件、元件、机器人、电机II）及近期演化，候选池中3只个股均具备补涨条件。拓普集团直接受益汽车零部件主线，超跌明显；厦门钨业关联机器人与贵金属双重逻辑，短期逆势调整；天赐材料处于电池板块，存在轮动补涨预期。结合近20日涨幅及相对龙头差距，排序如下。

☐ 提名TOP10：1. 拓普集团（601689）；2. 厦门钨业（600549）；3. 天赐材料（002709）

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 交叉质疑结论: 拓普集团可保留为正式名单核心观察; 天赐材料虽低位但不在上午五条主线内, 更多是新能源车链外溢假设, 不应进入正式名单; 厦门钨业虽然近5日回落, 但20日涨幅已不低, 机器人映射偏材料端且“贵金属”逻辑牵强, 建议不进正式名单或仅作备选。

☐ 交叉质疑: 601689: 同意; 理由 汽车零部件是上午第二强主线, 拓普集团主营与主线直接相关, 近20日仍为下跌且相对龙头落后40.8个百分点, 低位补涨逻辑较清晰。主要瑕疵是近5日已反弹14.6%, 短线追高性价比下降, 但不足以否定入选。; 建议 keep; 002709: 反对; 理由 天赐材料的主看方向是电池, 而上午主线并未出现电池或锂电材料。其入选主要依赖汽车零部件向新能源车链扩散的二阶推演, 不是当日上午资金最直接交易方向。虽然20日涨幅仅9.1%, 但低位不能替代主线纯度; 若主线没有扩散, 容易成为弱关联低位股。; 建议 remove; 600549: 反对; 理由 厦门钨业近5日下跌看似低吸, 但近20日已上涨23.1%, 低位属性不强。其机器人逻辑主要来自硬质合金、刀具、磁材等上游材料映射, 和机器人本体、减速器、伺服、电机等核心环节相比纯度偏弱。部分模型提到贵金属避险属性也不严谨, 钨和稀土材料不等同于黄金等贵金属主线。; 建议 remove_or_backup

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 经交叉质疑复核, 天赐材料的主概念电池未在上半主线中, 补涨逻辑弱; 厦门钨业近20日涨幅较大, 低位特征不足, 且机器人材料端概念纯度低, 贵金属属性不明确。建议仅保留拓普集团。

☐ 交叉质疑: 601689: 同意; 理由 无; 建议 keep; 002709: 反对; 理由 电池概念不在今日主线, 补涨逻辑牵强; 汽车零部件扩散至电池链条并无明确证据, 资金关注度可能不足。; 建议 remove; 600549: 反对; 理由 近20日涨幅23.1%, 低位特性不足; 机器人概念纯度低, 市场主炒本体/减速器等, 材料端映射强度差; 且与贵金属主线关联不强。; 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: ok

☐ 摘要: 最终保留半导体封测、国产算力服务器、AI算力通信基础设施三条更清晰主线。通富微电共识最高且无反对, 真受益逻辑最干净; 中科曙光虽20日已有一定涨幅, 但AI服务器主线最直接, 仍可保留; 亨通光电存在受益链条偏通信基础设施、短线偏弱的争议, 但位置低且算力网络建设逻辑仍成立, 降权保留。长飞光纤受益偏光纤光缆而非光模块核心, 作为观察不进最终前三。

☐ 候选池规模: 12

GPT-5.5 Serenity 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐: 1. 亨通光电 (600487); 2. 通富微电 (002156); 3. 工业富联 (601138); 4. 中天科技 (600522); 5. 长飞光纤 (601869)

☐ 摘要: 2026-07-03 主线从贵金属、汽车零部件、元件扩散, 候选池里更符合 Serenity 四步的是算力硬件链与半导体封测: 终端需求确定、上游环节有认证或卡位壁垒、主营能直接受益, 且多数近5日仍调整、未处于涨停加速。优先选择未涨完但具备补涨条件的主板标的, 回避20日涨幅过大或当日大幅回落后逻辑不够纯的品种。

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐: 1. 长飞光纤 (601869); 2. 华工科技 (000988); 3. 通富微电 (002156); 4. 中科曙光 (603019); 5. 亨通光电 (600487)

☐ 摘要: 基于Serenity模型四步框架, 从候选池中筛选出需求确定性高 (算力/AI硬件、半导体国产替代)、供给有卡位、公司直接受益且当前价格尚未充分反映的个股。优选光模块/通信和半导体封装方向, 避免今日涨停及高位回调风险大的标的。

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. 中科曙光 (603019); 2. 亨通光电 (600487); 3. 通富微电 (002156); 4. 长飞光纤 (601869); 5. 航天发展 (000547)

☐ 摘要: 基于Serenity四步框架, 当前市场主线轮动较快, 但算力、半导体、光模块等方向具备中期确定性需求。候选池中多数标的已调整充分, 近5日、20日涨幅偏低, 尚未进入加速段。优先选择终端需求确定性高、上游供给具备稀缺性、公司主营直接受益且筹码位置合理的标的, 兼顾部分早期突破信号。

1. 通富微电 (002156)

☐ 分组: 提前埋伏

☐ 主线: 半导体

☐ Serenity 评分: 101.60

☐ 主营: 主要从事集成电路的封装测试业务。

☐ 入选理由: 主营集成电路封装测试, 直接对应半导体国产替代和先进封装升级, 需求方向清晰; 封测环节客户认证周期长、切换成本高, 供给端具备一定壁垒; 近5日-7.3%、近20日-6.6%、当日-1.5%, 未进入加速段, 补涨位置较合适。

☐ 风险: 半导体封测受行业周期、下游订单和先进封装扩散节奏影响, 若板块不能形成持续主线, 修复可能偏慢。

2. 中科曙光（603019）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：AI服务器
- ☐ Serenity 评分：85.76
- ☐ 主营：以IT核心设备研发、生产制造为基础，对外提供高端计算机、存储产品及云计算、大数据综合服务。
- ☐ 入选理由：公司高端计算机、存储、云计算和大数据服务与AI服务器、国产算力扩容直接相关，产业趋势和主营映射都较硬；近5日-2.9%、当日1.4%，短线未明显加速，仍有资金回流主线核心标的的可能。
- ☐ 风险：近20日已上涨13.6%，位置不如左侧品种便宜，若算力主线分歧或市场风险偏好下降，可能先震荡消化。

3. 亨通光电（600487）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：AI服务器
- ☐ Serenity 评分：102.20
- ☐ 主营：提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- ☐ 入选理由：通信网络、光通信和数据中心基础设施可承接AI算力扩容需求，主营与算力网络建设有实际业务落点；近5日-15.6%、近20日-4.4%、当日-0.5%，筹码位置明显未涨完，具备左侧修复和补涨观察价值。
- ☐ 风险：受益链条相对AI服务器和先进封装更间接，且短线趋势仍弱，若板块没有放量回流，可能继续筑底震荡。

十、最终共识

- ☐ GPT-5.5 最终仲裁：2026-07-03最终仲裁严格服从投票共识：当前满足至少2票的正式共识标的共有3只，分别为拓普集团、天赐材料、厦门钨业；补位候选池为空，因此无法在不引入池外标的的情况下补足10只。排序在同为2票的组内完成，优先考虑上午主线关联强度、相对龙头落后幅度、近20日涨幅和最近几天是否尚未充分上涨。
- ☐ 最终结论：最终正式名单只确认3只：601689拓普集团、002709天赐材料、600549厦门钨业。仲裁结论优先服从至少2票共识，不因交叉质疑直接剔除已达门槛标的；但在同票排序中降低弱主线、弱低位标的优先级。拓普集团是最清晰的汽车零部件主线补涨核心；天赐材料属于汽车链向新能源车电池材料扩散的低位轮动；厦门钨业属于机器人材料端分歧回落后的后排补涨观察。由于补位候选池为空，本次无法合规补足10只。

- ☐ 601689 拓普集团：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5；反对模型 无
- ☐ 002709 天赐材料：2票；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.5
- ☐ 600549 厦门钨业：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. 拓普集团（601689）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：B

☐ 综合评分：68.0

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：汽车核心零部件研发、生产与销售。

☐ 所属概念：汽车零部件

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：66.28 亿元，同比 +14.9%

☐ 归母净利润：5.52 亿元，同比 -2.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属汽车零部件热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.6%，近20日涨幅 -10.6%，较该方向龙头少涨 40.8 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：6.54%

☐ 主线关联链路：今日主线 汽车零部件 -> 公司概念 汽车零部件 -> 主营业务 汽车核心零部件研发、生产与销售。

☐ 主看方向：汽车零部件

☐ 近5日涨幅：14.6%

☐ 近20日涨幅：-10.6%

☐ 相对龙头少涨：40.8 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：formal_consensus_2_votes

☐ 最终保留理由：拓普集团直接对应上午第二强主线汽车零部件，链路为汽车零部件热度上升至176.65后，资金从高辨识度小票向新能源车核心零部件、智能底盘、轻量化和整车配套白马扩散。其近20日仍下跌10.6%，相对方向龙头少涨40.8个百分点，是三只里落后幅度最大且低位属性最强的标的。它到现在还没细涨完，主要因为前期机构重仓和汽车链调整压制估值，短线资金先选择更高弹性或更小市值品种，核心零部件白马的补涨节奏滞后；近5日虽有反弹，但仍未修复20日跌幅，主线继续时仍有补涨解释力。

☐ 风险提醒：近5日已有约14.6%的反弹，若汽车零部件主线退潮、整车销量预期走弱或资金从白马切回高弹性小票，短线补涨空间会被压缩。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无覆盖调整；按2票共识入选，并在同票数组内因主线纯度最高、20日跌幅最低、相对龙头落后最大而排第1。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 70.37 元；稳健回踩区间 56.31-57.69 元；低吸观察区间 56.18-57.32 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 70.37 元，再确认回踩不破 69.67 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 56.31-57.69 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 56.18-57.32 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 70.02 元，或者回踩 56.31-57.69 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 72.48 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 72.48-74.59 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 71.43 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 55.05 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 天赐材料（002709）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：59.8

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：精细化工新材料的研发、生产和销售。
- ☐ 所属概念：电池

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：66.73 亿元，同比 +91.3%
- ☐ 归母净利润：16.54 亿元，同比 +1005.8%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属电池热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.8%，近20日涨幅 9.1%，较该方向龙头少涨 29.4 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：-1.73%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 电池 -> 公司概念 电池 -> 主营业务 精细化工新材料的研发、生产和销售。
- ☐ 主看方向：电池
- ☐ 近5日涨幅：7.8%
- ☐ 近20日涨幅：9.1%
- ☐ 相对龙头少涨：29.4 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 共识票数：2
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.5
- ☐ 一致性状态：formal_consensus_2_votes_with_objections
- ☐ 最终保留理由：天赐材料的直接标签是电池材料，不是上午前三主线本体，但链路可由汽车零部件主线扩散至新能源车产业链，再外溢到锂电材料和电解液修复。近20日涨幅9.1%，相对方向龙头少涨29.4个百分点，涨幅明显低于多数强势主线股，仍具备轮动补涨的赔率。它到现在还没细涨完，核心原因是电池材料此前受价格周期、供需压力和盈利预期压制，资金在汽车链行情初段更偏好零部件本体，电池材料端需要等主线从整车零部件向新能源车上游扩散后才容易被重新定价。
- ☐ 风险提示：电池并非2026-07-03上午直接主线，入选依赖汽车链扩散逻辑；若资金不认可新能源车上游轮动，可能表现弱于汽车零部件本体。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：保留而不剔除：虽然交叉质疑指出主线纯度不足，但其仍满足2票正式共识，且近20日涨幅较低、相对龙头落后接近29.4个百分点；在同票组内排在主线更直接的拓普集团之后。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 56.91 元；稳健回踩区间 52.84-54.51 元；低吸观察区间 53.16-54.24 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 56.91 元，再确认回踩不破 56.34 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 52.84-54.51 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 53.16-54.24 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 56.63 元，或者回踩 52.84-54.51 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 58.62 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 58.62-60.32 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 57.76 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 53.19 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 厦门钨业（600549）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：43.82

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：钨精矿、钨钼中间制品、粉末产品、丝材板材、硬质合金、切削刀具、各种稀土氧化物、稀土金属、稀土发光材料、磁性材料、贮氢合金粉、锂电池材料及其他能源新材料的研发、生产和销售，兼营房地产开发与经营。
- ☐ 所属概念：机器人

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：157.43 亿元，同比 +87.0%
- ☐ 归母净利润：11.07 亿元，同比 +189.1%

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 -7.8%，近20日涨幅 23.1%，较该方向龙头少涨 28.8 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：-5.14%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 机器人 -> 主营业务 钨精矿、钨钼中间制品、粉末产品、丝材板材、硬质合金、切削刀具、各种稀土氧化物、稀土金属、稀土发光材料、磁性材料、贮氢合金粉、锂电池材料及其他能源新材料的研发、生产和销售，兼营房地产开发与经营。
- ☐ 主看方向：机器人
- ☐ 近5日涨幅：-7.8%
- ☐ 近20日涨幅：23.1%
- ☐ 相对龙头少涨：28.8 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：formal_consensus_2_votes_with_objections
- ☐ 最终保留理由：厦门钨业的主线链路不是贵金属，而是机器人和高端制造材料端：钨、硬质合金、切削刀具、稀土磁材可映射机器人上游材料、工业母机加工和关键制造环节。机器人上午热度分135.62，仍在重要主线中；其近5日回落约7.8%，显示近期并未跟随机器人方向继续加速。它到现在还没细涨完，主要因为市场认知更偏有色和材料，机器人属性不如本体、减速器、伺服、电机等环节直接，导致资金在机器人主线早段优先选择纯度更高的标的，材料端补涨通常滞后。
- ☐ 风险提醒：近20日已上涨23.1%，低位属性弱于拓普集团和天赐材料；机器人映射偏材料端，概念纯度不足，若市场只炒核心零部件或本体环节，补涨强度可能受限。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：保留而不剔除：虽有两方质疑其20日涨幅偏高、机器人纯度偏弱，但其仍满足2票正式共识；同票组内因近20日涨幅最高、低位属性最弱而排第3。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 96.85 元；稳健回踩区间 82.40-86.01 元；低吸观察区间 81.33-82.97 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 96.85 元，再确认回踩不破 95.88 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 82.40-86.01 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 81.33-82.97 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 96.37 元，或者回踩 82.40-86.01 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 99.76 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 99.76-102.66 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 98.30 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 79.69 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。