

A股晚间复盘日报

日期：2026-07-08

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、今日收盘主线

1. AI服务器

- ☐ 热度分：177.01
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：600602, 603881

2. 计算机设备

- ☐ 热度分：176.69
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002152, 000977

3. 数据中心

- ☐ 热度分：148.71
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002546, 600602

4. 家居用品

- ☐ 热度分：127.92
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：603661, 603313

5. 消费电子

- ☐ 热度分：106.47
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：603296, 603380

6. 机器人

- ☐ 热度分：104.97
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002841, 002350

7. 饮料乳品

- ☐ 热度分：99.58
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002910, 600882

8. 通信服务

- ☐ 热度分：89.45
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：002467

9. 专业服务

- ☐ 热度分：89.25
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：603183

10. 软件开发

- ☐ 热度分：89.15
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：600288

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：U.S.-Iran Updates: U.S. hits dozens of Iranian targets in retaliatory strikes after ship attacks in Strait of Hormuz - CBS News; 中东局势 / 伊朗谈判：US launches wave of strikes in Iran to 'Impose heavy costs' - www.israelhayom.com
- ☐ 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：U.S.-Iran Updates: U.S. hits dozens of Iranian targets in retaliatory strikes after ship attacks in Strait of Hormuz - CBS News
- ☐ 来源：CBS News | 时间：2026-07-08 06:04
- ☐ 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：US launches wave of strikes in Iran to 'Impose heavy costs' - www.israelhayom.com
- ☐ 来源：www.israelhayom.com | 时间：2026-07-08 05:06
- ☐ 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：Trump Reimposes Iran Oil Sanctions after Reported Hormuz Attacks - Reuters - Palestine Chronicle

☐ 来源：Palestine Chronicle | 时间：2026-07-08 04:09

☐ 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：US carries out fresh strikes on Iran in response to Hormuz attacks - The Telegraph

☐ 来源：The Telegraph | 时间：2026-07-08 04:06

☐ 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

☐ AI服务器：600602, 603881

☐ 计算机设备：002152, 000977

☐ 数据中心：002546, 600602

☐ 家居用品：603661, 603313

☐ 消费电子：603296, 603380

☐ 机器人：002841, 002350

☐ 饮料乳品：002910, 600882

☐ 通信服务：002467

☐ 专业服务：603183

☐ 软件开发：600288

四、近几日热点演化

☐ 2026-07-06：主线 计算机设备，软件开发，房地产开发，平均涨幅 -0.71

☐ 2026-07-07：主线 半导体，汽车零部件，其他电源设备II，平均涨幅 -0.61

☐ 2026-07-08：主线 AI服务器，计算机设备，数据中心，平均涨幅 2.69

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（002837）：主线链路为AI服务器算力扩张 -> 机柜功率密度提升 -> 液冷与机房温控需求提升。近5日仍为-3.1%，近20日仅3.9%，明显没有跟随AI服务器和数据中心主线充分扩散，属于逻辑清晰但资金尚未细挖完的补涨位。

☐ 2. 未知（000063）：主线链路为AI服务器与数据中心建设 -> 通信设备、服务器、网络基础设施需求提升 -> ICT设备商受益。近20日仍下跌5.4%，相对龙头少涨28.3个百分点，说明主线强而个股尚未被充分定价，补涨逻辑容易被市场理解。

☐ 3. 未知（600487）：主线链路为AI服务器集群扩容 -> 数据中心高速互联需求提升 -> 光通信、光模块和网络连接环节受益。近20日下跌26.1%，相对龙头滞后49.0个百分点，若前期下跌非基本面系统性恶化，存在超跌补涨修复空间。

☐ 4. 未知（601138）：主线链路为AI服务器需求高景气 -> 服务器整机和电子制造环节订单提升 -> 大型电子制造平台受益。虽然候选分类落在消费电子，但业务更容易被市场延展到AI服务器制造，近20日下跌11.4%，相对龙头少涨50.1个百分点，存在从消费电子向AI服务器链条重估的补涨可能。

☐ 5. 未知（002463）：主线链路为AI服务器和高速数据中心互联 -> 高速PCB、铜连接、算力硬件材料需求提升。候选主看方向虽标为机器人，但PCB和铜连接可被市场自然映射到AI服务器硬件链，近20日下跌8.4%，相对龙头少涨44.4个百分点，具备滞后修复特征。

☐ 6. 未知（000066）：主线链路为计算机设备主线升温 -> 国产计算硬件、整机和配套系统关注度提升。近20日已涨20.2%，不算绝对低位，但相对计算机设备龙头仍少涨11.2个百分点，若板块继续扩散，仍有补涨尾部空间。

☐ 7. 未知（002268）：主线链路为计算机设备与数据中心建设 -> 信息安全、密码和安全集成需求配套提升。近20日涨18.4%，已有一定表现，但相对龙头仍少涨13.1个百分点，若市场从硬件设备扩散到安全配套环节，仍可能补涨。

☐ 8. 未知（002008）：主线链路为AI硬件和消费电子设备扩产 -> 智能制造、激光加工和自动化设备需求改善。其主看方向不是今日最强的AI服务器或数据中心，但近20日仅涨3.4%、近5日下跌6.7%，若资金从算力硬件扩散到设备端，存在低位补涨可能。

六、各模型推荐TOP10

Mimo 2.5 Pro 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。

☐ 用时：3.31 秒

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。

☐ 用时：3.34 秒

DeepSeek V4 Pro 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。
- ☐ 用时：3.37 秒

MiniMax M3.0 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。
- ☐ 用时：3.51 秒

Qwen3.7 Max 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。
- ☐ 用时：3.60 秒

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 推荐TOP10：1. 英维克（002837）；2. 中兴通讯（000063）；3. 亨通光电（600487）；4. 工业富联（601138）；5. 沪电股份（002463）；6. 中国长城（000066）；7. 电科网安（002268）；8. 大族激光（002008）
- ☐ 摘要：{'date': '2026-07-08', 'requested_count': 10, 'nominated_count': 8, 'constraint_note': '候选池仅提供8只股票，且要求只能从候选池中选择，因此未虚构补足到10只。排序优先考虑AI服务器、计算机设备、数据中心主线强度，兼顾近20日低涨幅、相对龙头滞后和今天未涨停。'}
- ☐ 用时：66.95 秒

七、模型独立提名

Mimo 2.5 Pro 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。
- ☐ 用时：3.31 秒
- ☐ 提名TOP10：无

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。
- ☐ 用时：3.34 秒
- ☐ 提名TOP10：无

DeepSeek V4 Pro 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。
- ☐ 用时：3.37 秒
- ☐ 提名TOP10：无

MiniMax M3.0 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。
- ☐ 用时：3.51 秒
- ☐ 提名TOP10：无

Qwen3.7 Max 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。
- ☐ 用时：3.60 秒
- ☐ 提名TOP10：无

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：{'date': '2026-07-08', 'requested_count': 10, 'nominated_count': 8, 'constraint_note': '候选池仅提供8只股票，且要求只能从候选池中选择，因此未虚构补足到10只。排序优先考虑AI服务器、计算机设备、数据中心主线强度，兼顾近20日低涨幅、相对龙头滞后和今天未涨停。'}
}
- ☐ 用时：66.95 秒
- ☐ 提名TOP10：1. 英维克（002837）；2. 中兴通讯（000063）；3. 亨通光电（600487）；4. 工业富联（601138）；5. 沪电股份（002463）；6. 中国长城（000066）；7. 电科网安（002268）；8. 大族激光（002008）

八、交叉质疑

GPT-5.5 交叉质疑

- ☐ 状态：skipped

- ☐ 摘要：有效提名模型不足 2 家，交叉质疑整轮跳过。
- ☐ 用时：0.00 秒
- ☐ 交叉质疑：无

DeepSeek V4 Pro 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。
- ☐ 用时：0.00 秒
- ☐ 交叉质疑：无

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。
- ☐ 用时：0.00 秒
- ☐ 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。
- ☐ 用时：0.00 秒
- ☐ 交叉质疑：无

MiniMax M3.0 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。
- ☐ 用时：0.00 秒
- ☐ 交叉质疑：无

Mimo 2.5 Pro 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。
- ☐ 用时：0.00 秒
- ☐ 交叉质疑：无

九、Serenity 提前布局

- ☐ 状态：watch_only
- ☐ 摘要：仅 GPT-5.5 可用，Serenity 结果降级为观察名单。

☐ 候选池规模：12

Kimi K2.7 Serenity 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐：无

☐ 摘要：Model kimi-k2.7 is not supported

☐ 用时：0.00 秒

MiniMax M3.0 Serenity 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐：无

☐ 摘要：Model minimax-m3.0 is not supported

☐ 用时：0.00 秒

Mimo 2.5 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐：无

☐ 摘要：Model mimo-2.5-pro is not supported

☐ 用时：0.00 秒

DeepSeek V4 Pro 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。

☐ 用时：3.26 秒

Qwen3.7 Plus 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。

☐ 用时：3.41 秒

GPT-5.5 Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 长飞光纤（601869）；2. 中天科技（600522）；3. 亨通光电（600487）；4. 沪电股份（002463）；5. 三花智控（002050）

☐ 摘要：2026-07-08主线从半导体切到AI服务器、计算机设备、数据中心，Serenity框架下优先选择终端需求确定、上游或关键环节具备卡位、主营能直接受益且近5日/20日仍未充分定价的补涨标的。剔除纯情

绪和今日涨停方向后，优先提名光通信、数据中心连接、PCB和液冷链条。

☐ 用时：50.84 秒

1. 亨通光电（600487）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：AI服务器

☐ Serenity 评分：103.28

☐ 主营：提供通信网络和能源互联综合解决方案。

☐ 入选理由：AI服务器 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

2. 长飞光纤（601869）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：光模块

☐ Serenity 评分：102.88

☐ 主营：光纤预制棒、光纤和光缆等相关产品的研发创新与生产制造。

☐ 入选理由：光模块 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

3. 中天科技（600522）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：光模块

☐ Serenity 评分：102.84

☐ 主营：光通信、电力传输、新能源、海洋装备

☐ 入选理由：光模块 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

4. 三花智控（002050）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：液冷

☐ Serenity 评分：102.52

☐ 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 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。

☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

5. 沪电股份（002463）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：PCB
- ☐ Serenity 评分：102.12
- ☐ 主营：印制电路板的研发、生产和销售
- ☐ 入选理由：PCB 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

6. 赣锋锂业（002460）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：能源金属
- ☐ Serenity 评分：105.00
- ☐ 主营：上游锂提取、中游锂化合物及金属锂加工以及下游锂电池生产及电池回收
- ☐ 入选理由：能源金属 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

7. 天齐锂业（002466）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：能源金属
- ☐ Serenity 评分：104.76
- ☐ 主营：硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售
- ☐ 入选理由：能源金属 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

8. 天赐材料（002709）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：电池
- ☐ Serenity 评分：103.52
- ☐ 主营：精细化工新材料的研发、生产和销售。
- ☐ 入选理由：电池 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

9. 三安光电（600703）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：光学光电子

- ☐ Serenity 评分：103.00
- ☐ 主营：III-V 族化合物半导体材料的研发与应用
- ☐ 入选理由：光学光电子 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

10. 永鼎股份（600105）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：光模块
- ☐ Serenity 评分：102.84
- ☐ 主营：通信光缆、电缆。
- ☐ 入选理由：光模块 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- ☐ 风险：当前属于单模型或无共识降级结果，只能先观察。

十、最终共识

- ☐ GPT-5.5 最终仲裁：仅 GPT-5.5 提名成功，跳过最终仲裁，按可用提名降级直出。
- ☐ 最终结论：仅 GPT-5.5 可用，正式名单按其提名顺序降级直出。

十一、正式名单

1. 英维克（002837）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：60.49

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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -3.1%，近20日涨幅 3.9%，较该方向龙头少涨 19.0 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：1.61%

☐ 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 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：AI服务器

☐ 近5日涨幅：-3.1%

☐ 近20日涨幅：3.9%

☐ 相对龙头少涨：19.0 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：无

☐ 一致性状态：1票观察补位

☐ 最终保留理由：主线链路为AI服务器算力扩张 -> 机柜功率密度提升 -> 液冷与机房温控需求提升。近5日仍为-3.1%，近20日仅3.9%，明显没有跟随AI服务器和数据中心主线充分扩散，属于逻辑清晰但资金尚未细挖完的补涨位。

☐ 风险提醒：净利水平较低，若液冷分支持续性不足或主线回落，补涨弹性可能不及预期。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

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 71.76-77.26 元；低吸观察区间 70.58-72.00 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 71.76-77.26 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 70.58-72.00 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 71.76-77.26 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 69.15 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 中兴通讯（000063）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：B

☐ 综合评分：68.3

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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.4%，近20日涨幅 -5.4%，较该方向龙头少涨 28.3 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：3.46%

☐ 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 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：AI服务器

☐ 近5日涨幅：-0.4%

☐ 近20日涨幅：-5.4%

☐ 相对龙头少涨：28.3 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：无

☐ 一致性状态：1票观察补位

☐ 最终保留理由：主线链路为AI服务器与数据中心建设 -> 通信设备、服务器、网络基础设施需求提升 -> ICT设备商受益。近20日仍下跌5.4%，相对龙头少涨28.3个百分点，说明主线强而个股尚未被充分定价，补涨逻辑容易被市场理解。

☐ 风险提示：大市值品种弹性可能弱于小盘补涨股，且受通信设备行业景气和外部环境影响。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 40.52 元；稳健回踩区间 35.98-36.90 元；低吸观察区间 35.43-36.15 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 40.52 元，再确认回踩不破 40.11 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 35.98-36.90 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 35.43-36.15 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 40.32 元，或者回踩 35.98-36.90 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 41.74 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 41.74-42.95 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 41.13 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 34.72 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 亨通光电（600487）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：56.9

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- ☐ 所属概念：AI服务器 / 数据中心 / 光模块

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：177.91 亿元，同比 +34.1%
- ☐ 归母净利润：11.05 亿元，同比 +98.5%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -24.0%，近20日涨幅 -26.1%，较该方向龙头少涨 49.0 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：-4.26%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 公司概念 AI服务器 / 数据中心 / 光模块 -> 主营业务提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- ☐ 主看方向：AI服务器
- ☐ 近5日涨幅：-24.0%
- ☐ 近20日涨幅：-26.1%
- ☐ 相对龙头少涨：49.0 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：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线链路为AI服务器集群扩容 -> 数据中心高速互联需求提升 -> 光通信、光模块和网络连接环节受益。近20日下跌26.1%，相对龙头滞后49.0个百分点，若前期下跌非基本面系统性恶化，存在超跌补涨修复空间。

☐ 风险提示：近5日和近20日跌幅较大，可能存在资金分歧或个股层面压力，补涨需要放量确认。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 124.85 元；稳健回踩区间 84.81-99.34 元；低吸观察区间 80.08-81.70 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 124.85 元，再确认回踩不破 123.60 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 84.81-99.34 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 80.08-81.70 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 124.23 元，或者回踩 84.81-99.34 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 128.60 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 128.60-132.34 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 126.72 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 78.46 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 工业富联（601138）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：53.19

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 -5.4%，近20日涨幅 -11.4%，较该方向龙头少涨 50.1 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：3.83%

☐ 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：-5.4%
- ☐ 近20日涨幅：-11.4%
- ☐ 相对龙头少涨：50.1 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：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线链路为AI服务器需求高景气 -> 服务器整机和电子制造环节订单提升 -> 大型电子制造平台受益。虽然候选分类落在消费电子，但业务更容易被市场延展到AI服务器制造，近20日下跌11.4%，相对龙头少涨50.1个百分点，存在从消费电子向AI服务器链条重估的补涨可能。
- ☐ 风险提醒：市值大、机构持仓关注度高，短线弹性可能弱；若市场偏好小盘题材，补涨速度会受限。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 79.90 元；稳健回踩区间 64.15-69.15 元；低吸观察区间 63.14-64.42 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 79.90 元，再确认回踩不破 79.10 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 64.15-69.15 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 63.14-64.42 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 79.50 元，或者回踩 64.15-69.15 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 82.30 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 82.30-84.69 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 81.10 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 61.87 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 沪电股份（002463）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：42.26

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 -10.9%，近20日涨幅 -8.4%，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：-0.36%
- ☐ 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：-10.9%
- ☐ 近20日涨幅：-8.4%
- ☐ 相对龙头少涨：44.4 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：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线链路为AI服务器和高速数据中心互联 -> 高速PCB、铜连接、算力硬件材料需求提升。候选主看方向虽标为机器人，但PCB和铜连接可被市场自然映射到AI服务器硬件链，近20日下跌8.4%，相对龙头少涨44.4个百分点，具备滞后修复特征。
- ☐ 风险提示：若市场只交易纯AI服务器标签，非直接标签可能影响资金识别；前期调整也可能反映行业预期分歧。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

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 130.08-141.57 元；低吸观察区间 128.42-131.02 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 130.08-141.57 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 128.42-131.02 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 130.08-141.57 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 125.83 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 中国长城（000066）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：63.86

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：电子计算机硬件、软件系统及配套零部件等。
- ☐ 所属概念：计算机设备

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：32.20 亿元，同比 +12.7%
- ☐ 归母净利润：-0.84 亿元，同比 +47.6%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属计算机设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.5%，近20日涨幅 20.2%，较该方向龙头少涨 11.2 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：4.84%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 计算机设备 -> 公司概念 计算机设备 -> 主营业务 电子计算机硬件、软件系统及配套零部件等。
- ☐ 主看方向：计算机设备
- ☐ 近5日涨幅：6.5%
- ☐ 近20日涨幅：20.2%
- ☐ 相对龙头少涨：11.2 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：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线链路为计算机设备主线升温 -> 国产计算硬件、整机和配套系统关注度提升。近20日已涨20.2%，不算绝对低位，但相对计算机设备龙头仍少涨11.2个百分点，若板块继续扩散，仍有补涨尾部空间。

☐ 风险提示：近20日涨幅已偏高且公司短期亏损，严格意义上的低涨幅补涨属性弱于前排候选。

☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 20.80 元；稳健回踩区间 18.17-18.94 元；低吸观察区间 18.39-18.77 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 20.80 元，再确认回踩不破 20.59 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 18.17-18.94 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 18.39-18.77 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 20.70 元，或者回踩 18.17-18.94 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 21.42 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 21.42-22.05 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 21.11 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 18.02 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 电科网安（002268）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：67.95

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：提供以密码技术为核心的信息安全产品和系统，提供安全集成和安全服务

☐ 所属概念：计算机设备

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：0.96 亿元，同比 -35.7%

☐ 归母净利润：-1.56 亿元，同比 -15.7%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属计算机设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.5%，近20日涨幅 18.4%，较该方向龙头少涨 13.1 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：8.80%

☐ 主线关联链路：今日主线 计算机设备 -> 公司概念 计算机设备 -> 主营业务 提供以密码技术为核心的信息安全产品和系统，提供安全集成和安全服务

☐ 主看方向：计算机设备

- ☐ 近5日涨幅：11.5%
- ☐ 近20日涨幅：18.4%
- ☐ 相对龙头少涨：13.1 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：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线链路为计算机设备与数据中心建设 -> 信息安全、密码和安全集成需求配套提升。近20日涨18.4%，已有一定表现，但相对龙头仍少涨13.1个百分点，若市场从硬件设备扩散到安全配套环节，仍可能补涨。
- ☐ 风险提醒：业绩亏损且近5日已涨11.5%，当前位置追补涨的性价比低于尚未启动品种。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 15.98 元；稳健回踩区间 13.64-14.31 元；低吸观察区间 13.43-13.71 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 15.98 元，再确认回踩不破 15.82 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 13.64-14.31 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 13.43-13.71 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 15.90 元，或者回踩 13.64-14.31 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 16.46 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 16.61-17.09 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 16.29 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 13.57 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 大族激光（002008）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：39.96

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：提供激光、机器人及自动化技术在智能制造领域的系统解决方案。
- ☐ 所属概念：机器人

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：51.35 亿元，同比 +74.4%
- ☐ 归母净利润：3.54 亿元，同比 +116.6%

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 -6.7%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 32.6 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：-1.27%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 机器人 -> 主营业务 提供激光、机器人及自动化技术在智能制造领域的系统解决方案。
- ☐ 主看方向：机器人
- ☐ 近5日涨幅：-6.7%
- ☐ 近20日涨幅：3.4%
- ☐ 相对龙头少涨：32.6 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：无
- ☐ 一致性状态：1票观察补位
- ☐ 最终保留理由：主线链路为AI硬件和消费电子设备扩产 -> 智能制造、激光加工和自动化设备需求改善。其主看方向不是今日最强的AI服务器或数据中心，但近20日仅涨3.4%、近5日下跌6.7%，若资金从算力硬件扩散到设备端，存在低位补涨可能。
- ☐ 风险提示：与今日AI服务器主线的直接关联弱于服务器、温控、光通信和PCB标的，补涨需要板块扩散配合。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：单模型降级直出

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 168.08 元；稳健回踩区间 128.29-139.87 元；低吸观察区间 129.05-131.65 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 168.08 元，再确认回踩不破 166.40 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 128.29-139.87 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 129.05-131.65 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 167.24 元，或者回踩 128.29-139.87 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 173.12 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 173.12-178.16 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 170.60 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 126.44 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。