

A股午间热点观察报告

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、今日上午主线

1. AI服务器

- ☐ 热度分：153.16
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：600602, 603881

2. 数据中心

- ☐ 热度分：152.2
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002546, 600602

3. 计算机设备

- ☐ 热度分：117.45
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：000977, 603496

4. 机器人

- ☐ 热度分：107.83
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002841, 002350

5. 通信设备

- ☐ 热度分：98.7
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002396, 002104

6. 通信服务

- ☐ 热度分：90.95
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002467, 002148

7. 一般零售

- ☐ 热度分：89.1
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：000759

8. 塑料

- ☐ 热度分：89.1
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：603928

9. 贵金属

- ☐ 热度分：89.0
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：000506

10. 橡胶

- ☐ 热度分：89.0
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：001207

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran strikes three vessels near Strait of Hormuz as Trump arrives at NATO summit – NBC26; 中东局势 / 伊朗谈判：Iran strikes three vessels near Strait of Hormuz as Trump arrives at NATO summit – WPTV
- ☐ 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 strikes three vessels near Strait of Hormuz as Trump arrives at NATO summit – NBC26
- ☐ 来源：NBC26 | 时间：2026-07-08 03:02
- ☐ 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 strikes three vessels near Strait of Hormuz as Trump arrives at NATO summit – WPTV
- ☐ 来源：WPTV | 时间：2026-07-08 02:58

- ☐ 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：Trump Revokes Iran Oil-Sales Waiver After Strait of Hormuz Attacks - News of the United States - NOTUS
- ☐ 来源：News of the United States - NOTUS | 时间：2026-07-08 02:40
- ☐ 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：U. S. Launches Strikes on Iran in Response to Ship Attacks in Hormuz - WSJ
- ☐ 来源：WSJ | 时间：2026-07-08 01:35
- ☐ 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
- ☐ 数据中心：002546, 600602
- ☐ 计算机设备：000977, 603496
- ☐ 机器人：002841, 002350
- ☐ 通信设备：002396, 002104
- ☐ 通信服务：002467, 002148
- ☐ 一般零售：000759
- ☐ 塑料：603928
- ☐ 贵金属：000506
- ☐ 橡胶：001207

四、近几日热点演化

- ☐ 2026-07-06：主线 通信设备，计算机设备，通用设备，平均涨幅 -0.73
- ☐ 2026-07-07：主线 半导体，其他电源设备 II，房地产开发，平均涨幅 -0.72
- ☐ 2026-07-08：主线 AI服务器，数据中心，计算机设备，平均涨幅 2.45

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（000063）：主线关联链路为AI服务器需求扩张、数据中心建设、通信设备基础设施升级，公司处在通信主设备与算力网络交汇位置，市场容易理解为AI算力底座方向的核心滞涨品种。近20日下跌7.6%，近5日仍下跌2.7%，明显落后AI服务器方向龙头，说明资金尚未充分向大市值核心通信设备扩散，补涨逻辑还没有细涨完。

☐ 2. 未知（600487）：主线关联链路为AI服务器集群带动数据中心高速互联需求，进一步映射到光通信、光模块和通信网络基础设施。近20日下跌23.7%、近5日下跌21.6%，相对龙头少涨45.4个百分点，是候选池中滞涨和超跌特征最明显的AI服务器链条品种；此前调整较深导致市场尚未充分交易其补涨属性，若主线继续扩散，容易被资金作为低位修复方向重新定价。

☐ 3. 未知（002152）：主线关联链路为计算机设备主线升温，叠加金融科技和城市智能设备场景，属于AI应用和智能硬件基础设施的可理解分支。近20日下跌3.1%、近5日仅涨1.3%，相对计算机设备龙头少涨34.6个百分点，说明它还没有被本轮计算机设备行情充分挖掘；相比已大涨标的，其低位补涨空间更清晰。

☐ 4. 未知（002837）：主线关联链路为AI服务器高功耗带动数据中心散热升级，液冷和温控是算力基础设施扩容的关键配套。近20日仅涨5.5%、近5日下跌1.6%，相对龙头仍少涨16.3个百分点，说明液冷温控分支尚未完全跟随AI服务器主线扩散；当前属于主线强相关但短线涨幅还不充分的补涨观察位。

☐ 5. 未知（002463）：主线关联链路为AI服务器和机器人都需要高性能PCB与高速连接，虽然候选池主看方向标为机器人，但其PCB属性也能被市场映射到算力硬件链。近20日下跌8.4%、近5日下跌10.8%，相对机器人方向龙头少涨44.3个百分点，明显处于补涨滞后位置；此前未涨完的原因在于市场短期更集中于直接服务器和设备标的，PCB链条尚未全面扩散。

☐ 6. 未知（603118）：主线关联链路为AI服务器和数据中心建设离不开通信设备、网络终端和连接基础设施，公司主营宽带通讯终端，与通信设备主线直接相关。近20日涨13.2%、近5日涨18.2%，虽然已有启动，但相对通信设备龙头仍少涨38.0个百分点，说明可能处在补涨中段而非末端；若资金继续沿通信设备扩散，仍有跟随空间。

☐ 7. 未知（002008）：主线关联链路为机器人和智能制造设备，叠加激光加工与自动化系统，属于机器人主线的设备端补涨方向。近20日仅涨5.7%、近5日下跌4.6%，相对机器人龙头少涨30.2个百分点，说明机器人主线资金尚未充分覆盖到激光自动化设备分支；它到现在还没细涨完，主要因为上午最强资金集中在AI服务器和数据中心，机器人分支处于后排等待轮动。

☐ 8. 未知（000066）：主线关联链路为计算机设备、国产计算硬件和信息化基础设施，能承接计算机设备主线扩散。近20日涨18.8%，涨幅在候选池中偏高，但相对龙头仍少涨12.7个百分点，且今天未涨停，说明仍可能存在后排补涨空间；不过它已经有一定涨幅，因此排名靠后。

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。

☐ 用时：3.15 秒

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：3.19 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：3.25 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：3.26 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：3.41 秒

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 推荐TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 亨通光电（600487）；3. 广电运通（002152）；4. 英维克（002837）；5. 沪电股份（002463）；6. 共进股份（603118）；7. 大族激光（002008）；8. 中国长城（000066）
- ☐ 摘要：候选池仅提供8只股票，且要求只能从给定候选池中选择，因此本次独立提名8只。筛选优先级为：上午最强主线AI服务器、数据中心、计算机设备，其次通信设备与机器人；同时强调近20日涨幅不大、相对龙头滞涨、今日未涨停、逻辑能被市场理解。
- ☐ 用时：65.22 秒

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。
- ☐ 用时：3.15 秒
- ☐ 提名TOP10：无

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：3.19 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：3.25 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：3.26 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：3.41 秒
- ☐ 提名TOP10：无

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：候选池仅提供8只股票，且要求只能从给定候选池中选择，因此本次独立提名8只。筛选优先级为：上午最强主线AI服务器、数据中心、计算机设备，其次通信设备与机器人；同时强调近20日涨幅不大、相对龙头滞涨、今日未涨停、逻辑能被市场理解。
- ☐ 用时：65.22 秒
- ☐ 提名TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 亨通光电（600487）；3. 广电运通（002152）；4. 英维克（002837）；5. 沪电股份（002463）；6. 共进股份（603118）；7. 大族激光（002008）；8. 中国长城（000066）

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 无可用模型 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

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: 2.79 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: 2.84 秒

GPT-5.5 Serenity 独立提名

- ☐ 状态: 降级继续

- ☐ 推荐：无
- ☐ 摘要：模型调用失败，已按可用共识继续生成。
- ☐ 用时：14.06 秒

1. 赣锋锂业（002460）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：能源金属
- ☐ Serenity 评分：103.28
- ☐ 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。

2. 天齐锂业（002466）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：能源金属
- ☐ Serenity 评分：103.12
- ☐ 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。

3. 天赐材料（002709）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：电池
- ☐ Serenity 评分：102.20
- ☐ 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。

4. 亨通光电（600487）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：AI服务器
- ☐ Serenity 评分：102.08
- ☐ 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。

5. 三安光电（600703）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：光学光电子

☐ Serenity 评分：102.08

☐ 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。

6. 三花智控（002050）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：液冷

☐ Serenity 评分：101.88

☐ 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。

7. 永鼎股份（600105）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：光模块

☐ Serenity 评分：101.84

☐ 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。

8. 华工科技（000988）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：光模块

☐ Serenity 评分：101.72

☐ 主营：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。

☐ 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。

9. 长飞光纤（601869）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：光模块
- ☐ Serenity 评分：101.72
- ☐ 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。

10. 中天科技（600522）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：光模块
- ☐ Serenity 评分：101.64
- ☐ 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。

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. 中兴通讯（000063）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：60.84

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 -2.7%，近20日涨幅 -7.6%，较该方向龙头少涨 29.3 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：1.09%

☐ 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：-2.7%

☐ 近20日涨幅：-7.6%

☐ 相对龙头少涨：29.3 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：主线关联链路为AI服务器需求扩张、数据中心建设、通信设备基础设施升级，公司处在通信主设备与算力网络交汇位置，市场容易理解为AI算力底座方向的核心滞涨品种。近20日下跌7.6%，近5日仍下跌2.7%，明显落后AI服务器方向龙头，说明资金尚未充分向大市值核心通信设备扩散，补涨逻辑还没有细涨完。

☐ 风险提醒：大市值品种弹性可能弱于小票，若AI服务器主线回落或通信设备板块资金承接不足，补涨节奏可能偏慢。

☐ 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 35.81-36.80 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 35.81-36.80 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 35.81-36.80 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。

2. 亨通光电（600487）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：54.15

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 -21.6%，近20日涨幅 -23.7%，较该方向龙头少涨 45.4 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：-1.15%

☐ 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：-21.6%

☐ 近20日涨幅：-23.7%

☐ 相对龙头少涨：45.4 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：主线关联链路为AI服务器集群带动数据中心高速互联需求，进一步映射到光通信、光模块和通信网络基础设施。近20日下跌23.7%、近5日下跌21.6%，相对龙头少涨45.4个百分点，是候选池中滞涨和超跌特征最明显的AI服务器链条品种；此前调整较深导致市场尚未充分交易其补涨属性，若主线继续扩散，容易被资金作为低位修复方向重新定价。

☐ 风险提示：短期跌幅较大可能反映资金分歧或基本面担忧，若不能快速止跌放量，补涨可能演变为弱反弹。

☐ 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 85.31-99.60 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 85.31-99.60 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 85.31-99.60 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。

3. 广电运通（002152）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：61.92

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：金融科技业务和城市智能业务。

☐ 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：22.12 亿元，同比 +2.9%

☐ 归母净利润：2.26 亿元，同比 -6.0%

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 1.3%，近20日涨幅 -3.1%，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：4.80%

☐ 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 金融科技业务和城市智能业务。

☐ 主看方向：计算机设备

☐ 近5日涨幅：1.3%

☐ 近20日涨幅：-3.1%

☐ 相对龙头少涨：34.6 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：主线关联链路为计算机设备主线升温，叠加金融科技和城市智能设备场景，属于AI应用和智能硬件基础设施的可理解分支。近20日下跌3.1%、近5日仅涨1.3%，相对计算机设备龙头少涨34.6个百分点，说明它还没有被本轮计算机设备行情充分挖掘；相比已大涨标的，其低位补涨空间更清晰。

☐ 风险提示：公司题材更偏计算机设备和城市智能，AI服务器直接度弱于算力硬件，若市场只聚焦服务器硬件，弹性可能受限。

☐ 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 10.36 元；稳健回踩区间 9.36-9.56 元；低吸观察区间 9.07-9.25 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 10.36 元，再确认回踩不破 10.26 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 9.36-9.56 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 9.07-9.25 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 10.31 元，或者回踩 9.36-9.56 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 10.67 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 10.67-10.98 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 10.52 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 8.89 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 英维克（002837）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：58.29

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 -1.6%，近20日涨幅 5.5%，较该方向龙头少涨 16.3 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：3.14%

☐ 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：-1.6%

☐ 近20日涨幅：5.5%

☐ 相对龙头少涨：16.3 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：主线关联链路为AI服务器高功耗带动数据中心散热升级，液冷和温控是算力基础设施扩容的关键配套。近20日仅涨5.5%、近5日下跌1.6%，相对龙头仍少涨16.3个百分点，说明液冷温控分支尚未完全跟随AI服务器主线扩散；当前属于主线强相关但短线涨幅还不充分的补涨观察位。

☐ 风险提示：净利规模较低，若市场从题材交易转向业绩兑现，估值承压风险较高。

☐ 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 71.98-77.37 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 71.98-77.37 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 71.98-77.37 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。

5. 沪电股份（002463）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：41.98

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 -10.8%，近20日涨幅 -8.4%，较该方向龙头少涨 44.3 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：-0.33%

☐ 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：-10.8%

☐ 近20日涨幅：-8.4%

☐ 相对龙头少涨：44.3 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：主线关联链路为AI服务器和机器人都需要高性能PCB与高速连接，虽然候选池主看方向标为机器人，但其PCB属性也能被市场映射到算力硬件链。近20日下跌8.4%、近5日下跌10.8%，相对机器人方向龙头少涨44.3个百分点，明显处于补涨滞后位置；此前未涨完的原因在于市场短期更集中于直接服务器和设备标的，PCB链条尚未全面扩散。

☐ 风险提醒：若市场不认可其机器人或AI服务器映射，可能只按PCB周期股交易，补涨弹性取决于板块扩散强度。

☐ 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 130.09-141.57 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 130.09-141.57 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 130.09-141.57 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. 共进股份（603118）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：64.26

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：宽带通讯终端的研发、生产及销售。
- ☐ 所属概念：通信设备

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：21.79 亿元，同比 +6.3%
- ☐ 归母净利润：0.24 亿元，同比 +9.7%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属通信设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 18.2%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 38.0 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：5.40%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 通信设备 -> 公司概念 通信设备 -> 主营业务 宽带通讯终端的研发、生产及销售。
- ☐ 主看方向：通信设备
- ☐ 近5日涨幅：18.2%
- ☐ 近20日涨幅：13.2%
- ☐ 相对龙头少涨：38.0 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：主线关联链路为AI服务器和数据中心建设离不开通信设备、网络终端和连接基础设施，公司主营宽带通讯终端，与通信设备主线直接相关。近20日涨13.2%、近5日涨18.2%，虽然已有启动，但相对通信设备龙头仍少涨38.0个百分点，说明可能处在补涨中段而非末端；若资金继续沿通信设备扩散，仍有跟随空间。
- ☐ 风险提示：近5日涨幅已达18.2%，短线已有一定资金抢跑，若放量不续强，追高回撤风险高于更低位品种。
- ☐ 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 14.72 元；稳健回踩区间 12.49-13.10 元；低吸观察区间 12.31-12.55 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 14.72 元，再确认回踩不破 14.57 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 12.49-13.10 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 12.31-12.55 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 14.65 元，或者回踩 12.49-13.10 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 15.16 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 15.16-15.60 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 14.94 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 12.43 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 大族激光（002008）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：45.19

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 -4.6%，近20日涨幅 5.7%，较该方向龙头少涨 30.2 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：0.98%

☐ 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：-4.6%

☐ 近20日涨幅：5.7%

☐ 相对龙头少涨：30.2 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：主线关联链路为机器人和智能制造设备，叠加激光加工与自动化系统，属于机器人主线的设备端补涨方向。近20日仅涨5.7%、近5日下跌4.6%，相对机器人龙头少涨30.2个百分点，说明机器人主线资金尚未充分覆盖到激光自动化设备分支；它到现在还没细涨完，主要因为上午最强资金集中在AI服务器和数据中心，机器人分支处于后排等待轮动。

☐

风险提示：当前上午主线强度低于AI服务器和数据中心，若机器人板块继续后排化，补涨兑现可能较慢。

☐ 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 128.87-140.17 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 128.87-140.17 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 128.87-140.17 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。

8. 中国长城（000066）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：57.76

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 5.2%，近20日涨幅 18.8%，较该方向龙头少涨 12.7 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：3.55%
- ☐ 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：5.2%
- ☐ 近20日涨幅：18.8%
- ☐ 相对龙头少涨：12.7 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：主线关联链路为计算机设备、国产计算硬件和信息化基础设施，能承接计算机设备主线扩散。近20日涨18.8%，涨幅在候选池中偏高，但相对龙头仍少涨12.7个百分点，且今天未涨停，说明仍可能存在后排补涨空间；不过它已经有一定涨幅，因此排名靠后。
- ☐ 风险提醒：近20日涨幅已不低且净利亏损，若计算机设备主线分歧，容易先被资金兑现。
- ☐ 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 18.12-18.92 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 18.12-18.92 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 18.12-18.92 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。