

A股晚间复盘日报

日期：2026-07-09

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. 半导体

- ☐ 热度分：424.99
- ☐ 强势股数量：11
- ☐ 龙头：002185, 603005

2. 光模块

- ☐ 热度分：211.4
- ☐ 强势股数量：7
- ☐ 龙头：002364, 002414

3. PCB

- ☐ 热度分：162.46
- ☐ 强势股数量：5
- ☐ 龙头：002552, 002815

4. 光学光电子

- ☐ 热度分：144.43
- ☐ 强势股数量：4
- ☐ 龙头：002745, 002845

5. 通用设备

- ☐ 热度分：133.87
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：000811, 603757

6. 机器人

- ☐ 热度分：91.19
- ☐ 强势股数量：3
- ☐ 龙头：002841, 002436

7. AI服务器

- ☐ 热度分：90.52
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002414, 000063

8. 数据中心

- ☐ 热度分：89.6
- ☐ 强势股数量：2
- ☐ 龙头：002579, 000063

9. 影视院线

- ☐ 热度分：89.45
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：000892

10. 造纸

- ☐ 热度分：89.25
- ☐ 强势股数量：1
- ☐ 龙头：002067

二、政治与地缘背景

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：US and Iran launch strikes for second day as Tehran says 'breaking promises no longer cost-free' – BBC; 中东局势 / 伊朗谈判：Axios: with the "end" of the ceasefire with Iran, Trump moves to the battle for the Strait of Hormuz – У к р а □ н с ь к □ Н а ц □ о н а л ь н □ Н о в и н и (У Н Н)
- ☐ 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：US and Iran launch strikes for second day as Tehran says 'breaking promises no longer cost-free' – BBC
 - ☐ 来源：BBC | 时间：2026-07-09 06:26
 - ☐ 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：Axios: with the "end" of the ceasefire with Iran, Trump moves to the battle for the Strait of Hormuz – У к р а □ н с ь к □ Н а ц □ о н а л ь н □ Н о в и н и (У Н Н)

☐ 来源: У к р а ☐ н с ь к ☐ Н а ц ☐ о н а л ь н ☐ Н о в и н и (У Н Н) | 时间: 2026-07-09 06:23

☐ 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

3. 中东局势 / 伊朗谈判

☐ 事件: Trump orders new round of strikes after calling Iranian leaders ‘scum’ – The Washington Post

☐ 来源: The Washington Post | 时间: 2026-07-09 05:49

☐ 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 Forces complete another round of strikes against Iran – Arab News

☐ 来源: Arab News | 时间: 2026-07-09 05:44

☐ 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

三、核心龙头

☐ 半导体: 002185, 603005

☐ 光模块: 002364, 002414

☐ PCB: 002552, 002815

☐ 光学光电子: 002745, 002845

☐ 通用设备: 000811, 603757

☐ 机器人: 002841, 002436

☐ AI服务器: 002414, 000063

☐ 数据中心: 002579, 000063

☐ 影视院线: 000892

☐ 造纸: 002067

四、近几日热点演化

☐ 2026-07-07: 主线 半导体, 装修装饰II, 机器人, 平均涨幅 -0.67

☐ 2026-07-08: 主线 装修装饰II, 专用设备, 计算机设备, 平均涨幅 -1.94

☐ 2026-07-09：主线 半导体，光模块，PCB，平均涨幅 6.4

五、综合推荐TOP10

☐ 候选池规模：16

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（600498）：主线链路为AI算力扩容带动数据中心网络升级，进一步映射到光通信设备、光接入、光纤光缆及光模块相关需求。近20日仅上涨0.6%，近5日还下跌12.0%，相对光模块龙头少涨83.5个百分点，说明它尚未跟随今日光模块主线完成扩散补涨，仍处在低位滞涨观察位。

☐ 2. 未知（000988）：主线链路为AI服务器和数据中心建设推动高速光通信需求，光模块热度上升后会向具备光通信、激光加工和智能制造属性的标的扩散。近20日上涨6.5%、近5日仅上涨1.4%，相对龙头少涨77.7个百分点，属于主线关联强但短线尚未明显加速的补涨方向。

☐ 3. 未知（603083）：主线链路为AI算力需求上行带动光模块和ICT终端设备景气，剑桥科技具备光模块辨识度，容易被市场归入光通信补涨池。近20日涨幅13.4%不算低但仍明显落后龙头70.8个百分点，且近5日下跌8.7%，说明近期并未细涨完，若光模块主线继续扩散，存在资金回流补涨的条件。

☐ 4. 未知（601869）：主线链路为AI数据中心建设提升光通信基础设施需求，光模块行情扩散时，光纤预制棒、光纤光缆等上游通信基础材料有补涨映射。近20日下跌3.4%、近5日下跌5.9%，相对龙头少涨87.6个百分点，位置低且没有跟随光模块主线充分修复。

☐ 5. 未知（600522）：主线链路为AI算力网络建设带动光通信、铜连接及数据传输基础设施需求扩散。公司近20日下跌7.1%、近5日下跌9.6%，相对龙头少涨91.3个百分点，明显没有跟随今日光模块和PCB链条的强势行情，属于低位补涨候选。

☐ 6. 未知（600105）：主线链路为AI服务器集群带动数据传输升级，市场从光模块进一步扩散到光缆、电缆和铜连接方向。近20日下跌4.4%、近5日下跌11.1%，相对光模块龙头少涨88.6个百分点，短线尚未被资金充分挖掘，补涨空间主要来自低位修复和铜连接映射。

☐ 7. 未知（002463）：主线链路为AI服务器、高速交换机和算力基础设施升级推动高端PCB需求，今日PCB已成为上午主线之一。近20日仅上涨4.7%、近5日上涨4.8%，相对PCB方向龙头仍少涨13.4个百分点，走势温和，尚未出现明显补涨透支。

☐ 8. 未知（002837）：主线链路为AI服务器放量提升数据中心功耗密度，进而带动液冷和机房温控需求。近20日上涨9.7%、近5日上涨5.9%，涨幅仍不算大，相对AI服务器方向龙头少涨14.6个百分点，属于算力链中逻辑清晰但尚未被今日半导体、光模块主线完全带动的补涨分支。

☐ 9. 未知（002049）：主线链路为半导体热度重新升温，资金从强势龙头向芯片设计、国产替代和安全芯片方向扩散。近20日上涨18.6%略高但相对半导体龙头仍少涨51.9个百分点，近5日仅上涨3.3%，说明最近几天并未进入加速段，仍有半导体主线补涨空间。

☐ 10. 未知（600703）：主线链路为半导体和光学光电子共同升温，化合物半导体材料可同时承接国产半导体、光电器件和光学光电子补涨逻辑。近20日上涨13.0%、近5日下跌7.6%，相对光学光电子龙头少涨21.0个百分点，近期回落后并未细涨完，若光学光电子跟随半导体扩散，存在修复补涨机会。

六、各模型推荐TOP10

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：3.69 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：3.74 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：3.76 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：3.83 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：4.70 秒

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 推荐TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 华工科技（000988）；3. 剑桥科技（603083）；4. 长飞光纤（601869）；5. 中天科技（600522）；6. 永鼎股份（600105）；7. 沪电股份（002463）；8. 英维克（002837）；9. 紫光国微（002049）；10. 三安光电（600703）
- ☐ 摘要：独立提名基于2026-07-09上午主线半导体、光模块、PCB、光学光电子及AI算力链，从候选池中优先选择近20日涨幅不大、相对龙头滞涨明显、今天未涨停且逻辑容易被市场理解的补涨标的。整体排序更偏向光模块和算力基础设施中近期回撤或横盘的低位滞涨品种，其次保留半导体设计、PCB和光电材料中尚未充分扩散的分支。
- ☐ 用时：92.61 秒

七、模型独立提名

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：3.69 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：3.74 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：3.76 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：3.83 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：4.70 秒
- ☐ 提名TOP10：无

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：独立提名基于2026-07-09上午主线半导体、光模块、PCB、光学光电子及AI算力链，从候选池中优先选择近20日涨幅不大、相对龙头滞涨明显、今天未涨停且逻辑容易被市场理解的补涨标的。整体排序更偏向光模块和算力基础设施中近期回撤或横盘的低位滞涨品种，其次保留半导体设计、PCB和光电材料中尚未充分扩散的分支。

☐ 用时：92.61 秒

☐ 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 华工科技（000988）；3. 剑桥科技（603083）；4. 长飞光纤（601869）；5. 中天科技（600522）；6. 永鼎股份（600105）；7. 沪电股份（002463）；8. 英维克（002837）；9. 紫光国微（002049）；10. 三安光电（600703）

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

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

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

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：3.77 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：3.77 秒

GPT-5.5 Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 亨通光电（600487）

☐ 摘要：按 Serenity

四步框架，今日主线已从前两日装修装饰、设备、计算机设备切换到半导体、光模块、PCB，且平均涨幅 6.4%，说明算力硬件链条重新成为高确定性方向。候选池中优先选择终端需求最清晰、与光通信/数据中心直接相关、当日未涨停且近 5 日或近 20 日仍未充分修复的主板 A 股，回避已大幅兑现或与今日主线偏离较大的品种。

☐ 用时：39.34 秒

1. 亨通光电（600487）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：AI 服务器

☐ Serenity 评分：99.68

☐ 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 刚启动确认 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. 中天科技（600522）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：光模块

☐ Serenity 评分：99.08

☐ 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 刚启动确认 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. 烽火通信（600498）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：AI 服务器

☐ Serenity 评分：98.89

☐ 主营：光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。

☐ 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 刚启动确认 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. 北方稀土（600111）

☐ 分组：刚启动确认

☐ 主线：小金属

☐ Serenity 评分：108.24

☐ 主营：稀土精矿、稀土深加工产品、稀土新材料生产与销售。

☐ 入选理由：小金属 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 刚启动确认 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. 天齐锂业（002466）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：能源金属

☐ Serenity 评分：106.36

☐ 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。

6. 天赐材料（002709）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：电池

☐ Serenity 评分：105.40

☐ 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。

7. 东材科技（601208）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：塑料

☐ Serenity 评分：103.93

☐ 主营：化工新材料的研发、制造和销售。

☐ 入选理由：塑料 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. 洛阳钼业（603993）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：工业金属
- ☐ Serenity 评分：102.07
- ☐ 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：工业金属 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。

9. 中钨高新（000657）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：小金属
- ☐ Serenity 评分：95.13
- ☐ 主营：有色金属、稀有金属的生产与销售。
- ☐ 入选理由：小金属 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。

10. 中信证券（600030）

- ☐ 分组：提前埋伏
- ☐ 主线：证券 II
- ☐ Serenity 评分：89.37
- ☐ 主营：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。
- ☐ 入选理由：证券 II 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. 烽火通信（600498）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：61.42

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。

☐ 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：45.10 亿元，同比 +11.4%

☐ 归母净利润：0.38 亿元，同比 -30.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -12.0%，近20日涨幅 0.6%，较该方向龙头少涨 83.5 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：3.39%

☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 AI服务器 / 数据中心 / 光模块 -> 主营业务 光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。

☐ 主看方向：光模块

☐ 近5日涨幅：-12.0%

☐ 近20日涨幅：0.6%

☐ 相对龙头少涨：83.5 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算力扩容带动数据中心网络升级，进一步映射到光通信设备、光接入、光纤光缆及光模块相关需求。近20日仅上涨0.6%，近5日还下跌12.0%，相对光模块龙头少涨83.5个百分点，说明它尚未跟随今日光模块主线完成扩散补涨，仍处在低位滞涨观察位。

☐ 风险提示：利润率偏低，若光模块行情只集中在高速光模块核心龙头，公司补涨弹性可能弱于纯度更高标的。

☐ 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 87.58 元；稳健回踩区间 57.13-65.16 元；低吸观察区间 53.67-54.75 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 87.58 元，再确认回踩不破 86.70 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 57.13-65.16 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 53.67-54.75 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 87.14 元，或者回踩 57.13-65.16 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 90.21 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 90.21-92.83 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 88.89 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 52.58 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 华工科技（000988）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：50.87

这家公司主要做什么

☐

主营业务：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。

☐ 所属概念：光模块

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：42.66 亿元，同比 +27.1%

☐ 归母净利润：6.38 亿元，同比 +55.8%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.4%，近20日涨幅 6.5%，较该方向龙头少涨 77.7 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：7.39%

☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 -> 主营业务
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。

☐ 主看方向：光模块

☐ 近5日涨幅：1.4%

☐ 近20日涨幅：6.5%

☐ 相对龙头少涨：77.7 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：主线链路为AI服务器和数据中心建设推动高速光通信需求，光模块热度上升后会向具备光通信、激光加工和智能制造属性的标的扩散。近20日上涨6.5%、近5日仅上涨1.4%，相对龙头少涨77.7个百分点，属于主线关联强但短线尚未明显加速的补涨方向。

☐ 风险提示：业务并非完全纯光模块，若市场只偏好最纯AI光模块资产，估值重估速度可能受限。

☐ 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 187.66 元；稳健回踩区间 151.87-163.97 元；低吸观察区间 146.03-148.97 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 187.66 元，再确认回踩不破 185.78 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 151.87-163.97 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 146.03-148.97 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 186.72 元，或者回踩 151.87-163.97 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 193.29 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 193.29-198.92 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 190.47 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 143.07 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 剑桥科技（603083）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：52.97

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：基于合作模式（主要为JDM和ODM模式）进行家庭、企业及工业应用类ICT终端领域产品的研发、生产和销售。

☐ 所属概念：光模块

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：12.87 亿元，同比 +44.0%

☐ 归母净利润：1.18 亿元，同比 +276.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -8.7%，近20日涨幅 13.4%，较该方向龙头少涨 70.8 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：5.01%

☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 -> 主营业务 基于合作模式（主要为JDM和ODM模式）进行家庭、企业及工业应用类ICT终端领域产品的研发、生产和销售。

☐ 主看方向：光模块

☐ 近5日涨幅：-8.7%

☐ 近20日涨幅：13.4%

☐ 相对龙头少涨：70.8 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算力需求上行带动光模块和ICT终端设备景气，剑桥科技具备光模块辨识度，容易被市场归入光通信补涨池。近20日涨幅13.4%不算低但仍明显落后龙头70.8个百分点，且近5日下跌8.7%，说明近期并未细涨完，若光模块主线继续扩散，存在资金回流补涨的条件。

☐ 风险提示：历史股性较活跃，波动大；若光模块高位分歧加剧，可能先跟随板块回撤。

☐ 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 263.30 元；稳健回踩区间 197.54-223.53 元；低吸观察区间 188.09-191.89 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 263.30 元，再确认回踩不破 260.67 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 197.54-223.53 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 188.09-191.89 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 261.98 元，或者回踩 197.54-223.53 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 271.20 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 271.20-279.10 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 267.25 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 184.29 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 长飞光纤（601869）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：49.88

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：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。

☐ 所属概念：光模块

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：36.95 亿元，同比 +27.7%

☐ 归母净利润：4.95 亿元，同比 +226.4%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -5.9%，近20日涨幅 -3.4%，较该方向龙头少涨 87.6 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：6.61%

☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 -> 主营业务
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。

☐ 主看方向：光模块

☐ 近5日涨幅：-5.9%

☐ 近20日涨幅：-3.4%

☐ 相对龙头少涨：87.6 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数据中心建设提升光通信基础设施需求，光模块行情扩散时，光纤预制棒、光纤光缆等上游通信基础材料有补涨映射。近20日下跌3.4%、近5日下跌5.9%，相对龙头少涨87.6个百分点，位置低且没有跟随光模块主线充分修复。

☐ 风险提示：与高速光模块直接纯度不如光模块器件公司，补涨可能依赖板块扩散强度。

☐ 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 600.00 元；稳健回踩区间 436.47-485.39 元；低吸观察区间 405.90-414.10 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 600.00 元，再确认回踩不破 594.00 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 436.47-485.39 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 405.90-414.10 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 597.00 元，或者回踩 436.47-485.39 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 618.00 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 618.00-636.00 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 609.00 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 397.70 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 中天科技（600522）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：46.36

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- ☐ 所属概念：光模块 / 铜连接

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q1
- ☐ 营业收入：131.42 亿元，同比 +34.7%
- ☐ 归母净利润：9.19 亿元，同比 +46.4%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -9.6%，近20日涨幅 -7.1%，较该方向龙头少涨 91.3 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：3.92%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 / 铜连接 -> 主营业务 光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- ☐ 主看方向：光模块
- ☐ 近5日涨幅：-9.6%
- ☐ 近20日涨幅：-7.1%
- ☐ 相对龙头少涨：91.3 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算力网络建设带动光通信、铜连接及数据传输基础设施需求扩散。公司近20日下跌7.1%、近5日下跌9.6%，相对龙头少涨91.3个百分点，明显没有跟随今日光模块和PCB链条的强势行情，属于低位补涨候选。

☐ 风险提示：业务较分散，新能源和海洋装备属性会稀释AI光通信主线纯度。

☐ 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 68.10 元；稳健回踩区间 47.16-53.27 元；低吸观察区间 44.41-45.31 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 68.10 元，再确认回踩不破 67.42 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 47.16-53.27 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 44.41-45.31 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 67.76 元，或者回踩 47.16-53.27 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 70.14 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 70.14-72.19 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 69.12 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 43.51 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 永鼎股份（600105）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：47.84

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：通信光缆、电缆。

☐ 所属概念：光模块 / 铜连接

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：12.46 亿元，同比 +41.9%

☐ 归母净利润：1.59 亿元，同比 -45.2%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -11.1%，近20日涨幅 -4.4%，较该方向龙头少涨 88.6 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：5.07%

☐ 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 / 铜连接 -> 主营业务 通信光缆、电缆。

- ☐ 主看方向：光模块
- ☐ 近5日涨幅：-11.1%
- ☐ 近20日涨幅：-4.4%
- ☐ 相对龙头少涨：88.6 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服务器集群带动数据传输升级，市场从光模块进一步扩散到光缆、电缆和铜连接方向。近20日下跌4.4%、近5日下跌11.1%，相对光模块龙头少涨88.6个百分点，短线尚未被资金充分挖掘，补涨空间主要来自低位修复和铜连接映射。
- ☐ 风险提示：基本面体量较小，若市场风险偏好下降，低位题材补涨持续性可能不足。
- ☐ 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 73.97 元；稳健回踩区间 49.99-57.47 元；低吸观察区间 47.10-48.06 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 73.97 元，再确认回踩不破 73.23 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 49.99-57.47 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 47.10-48.06 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 73.60 元，或者回踩 49.99-57.47 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 76.19 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 76.19-78.41 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 75.08 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 46.15 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 沪电股份（002463）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：54.53

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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.8%，近20日涨幅 4.7%，较该方向龙头少涨 13.4 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：6.64%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 PCB -> 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：PCB
- ☐ 近5日涨幅：4.8%
- ☐ 近20日涨幅：4.7%
- ☐ 相对龙头少涨：13.4 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、高速交换机和算力基础设施升级推动高端PCB需求，今日PCB已成为上午主线之一。近20日仅上涨4.7%、近5日上涨4.8%，相对PCB方向龙头仍少涨13.4个百分点，走势温和，尚未出现明显补涨透支。
- ☐ 风险提醒：市场认知度较高，若被视为已充分定价的PCB核心股，短线弹性可能不如低位小票。
- ☐ 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 131.10-139.61 元；低吸观察区间 126.92-129.48 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 131.10-139.61 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 126.92-129.48 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 131.10-139.61 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 124.35 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 英维克（002837）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：B
- ☐ 综合评分：69.86

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 5.9%，近20日涨幅 9.7%，较该方向龙头少涨 14.6 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：4.84%
- ☐ 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：5.9%
- ☐ 近20日涨幅：9.7%
- ☐ 相对龙头少涨：14.6 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服务器放量提升数据中心功耗密度，进而带动液冷和机房温控需求。近20日上涨9.7%、近5日上涨5.9%，涨幅仍不算大，相对AI服务器方向龙头少涨14.6个百分点，属于算力链中逻辑清晰但尚未被今日半导体、光模块主线完全带动的补涨分支。
- ☐ 风险提示：当前净利偏低，若后续订单或利润兑现不及预期，题材估值可能回落。

☐ 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 72.54-76.07 元；低吸观察区间 71.40-72.84 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 72.54-76.07 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 71.40-72.84 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 72.54-76.07 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 69.96 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 紫光国微（002049）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：64.95

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 所属概念：半导体

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q1

☐ 营业收入：14.99 亿元，同比 +46.1%

☐ 归母净利润：3.34 亿元，同比 +180.3%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属半导体热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.3%，近20日涨幅 18.6%，较该方向龙头少涨 51.9 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：3.32%

☐ 主线关联链路：今日主线 半导体 -> 公司概念 半导体 -> 主营业务
集成电路芯片设计开发、销售及技术服务。

☐ 主看方向：半导体

☐ 近5日涨幅：3.3%

- ☐ 近20日涨幅：18.6%
- ☐ 相对龙头少涨：51.9 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：主线链路为半导体热度重新升温，资金从强势龙头向芯片设计、国产替代和安全芯片方向扩散。近20日上涨18.6%略高但相对半导体龙头仍少涨51.9个百分点，近5日仅上涨3.3%，说明最近几天并未进入加速段，仍有半导体主线补涨空间。

☐

风险提示：近20日已有一定涨幅，若半导体板块转入分化，高位资金未必继续向中军型芯片设计股扩散。

- ☐ 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 91.79 元；稳健回踩区间 82.93-85.69 元；低吸观察区间 82.67-84.35 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 91.79 元，再确认回踩不破 90.87 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 82.93-85.69 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 82.67-84.35 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 91.33 元，或者回踩 82.93-85.69 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 94.54 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 94.54-97.30 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 93.17 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 81.00 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 三安光电（600703）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：46.09

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 -7.6%，近20日涨幅 13.0%，较该方向龙头少涨 21.0 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：5.65%
- ☐ 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：-7.6%
- ☐ 近20日涨幅：13.0%
- ☐ 相对龙头少涨：21.0 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：主线链路为半导体和光学光电子共同升温，化合物半导体材料可同时承接国产半导体、光电器件和光学光电子补涨逻辑。近20日上涨13.0%、近5日下跌7.6%，相对光学光电子龙头少涨21.0个百分点，近期回落后并未细涨完，若光学光电子跟随半导体扩散，存在修复补涨机会。
- ☐ 风险提示：盈利弹性兑现仍需观察，若LED和化合物半导体景气不及预期，补涨持续性会受影响。
- ☐ 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 23.18 元；稳健回踩区间 17.43-19.34 元；低吸观察区间 16.48-16.82 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 17.43-19.34 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 16.48-16.82 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 17.43-19.34 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 16.15 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。