

A股午间热点观察报告

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、今日上午主线

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：5

☐ 正式入围门槛：至少 2 票

☐ 1. 未知（600487）：主线链路为AI算力扩张带动数据中心建设，进而拉动光通信、光模块及光纤光缆需求。亨通光电通信网络业务与光通信基础设施直接相关，20日跌幅仍达-25.4%，相对龙头少涨109.5个百分点，近5日也下跌15.2%，说明资金尚未充分修复其光通信链条估值，属于主线强而个股仍滞后的补涨候选。

☐ 2. 未知（600105）：主线链路为AI服务器高速互联需求上行，带动光模块、铜连接及通信传输材料关注。永鼎股份主营通信光缆、电缆，能被市场映射到光通信基础设施和高速连接方向；近20日仅-4.4%，近5日仍下跌11.1%，相对龙头少涨88.6个百分点，说明主线发酵后尚未完成细分补涨。

☐ 3. 未知（601869）：主线链路为AI数据中心和光模块景气提升，向上游光纤预制棒、光纤光缆等光通信基础材料扩散。长飞光纤在光纤预制棒、光纤和光缆环节辨识度高，近20日仍为-3.4%，较龙头少涨87.6个百分点，近5日也未转强，说明资金尚未充分交易其上游补涨逻辑。

☐ 4. 未知（600498）：主线链路为AI数据中心建设带动光网络设备、光接入和光通信系统需求。烽火通信主营光纤通信设备、系统、光接入网设备及光缆，和光模块主线存在明确产业关联；近20日仅上涨0.6%，相对龙头少涨83.5个百分点，近5日反而下跌12.0%，说明还处于补涨前的低位修复阶段。

☐ 5. 未知（000988）：主线链路为AI算力需求推动高速光通信升级，光模块方向扩散到具备激光、光通信和系统集成能力的公司。华工科技具备光模块相关认知基础，20日涨幅6.5%并不算高，相对龙头仍少涨77.7个百分点；近5日仅涨1.4%，尚未出现连续加速，说明主线行情中仍有滞后补涨空间。

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：3.50 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：3.64 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：3.69 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：3.88 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：4.01 秒

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 推荐TOP10：1. 亨通光电（600487）；2. 永鼎股份（600105）；3. 长飞光纤（601869）；4. 烽火通信（600498）；5. 华工科技（000988）
- ☐ 摘要：候选池仅提供5只股票，且要求只能从给定候选池中选择，因此无法扩展到10只；本次按“近20日涨幅不大、相对光模块龙头明显滞涨、今天未涨停、主线链路清晰”的标准，独立提名全部5只。排序优先考虑光模块/AI数据中心主线相关度、近5日仍未明显启动、20日落后幅度和业绩承接度。
- ☐ 用时：57.88 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：3.50 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：3.64 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：3.69 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：3.88 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：4.01 秒
- ☐ 提名TOP10：无

GPT-5.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 摘要：候选池仅提供5只股票，且要求只能从给定候选池中选择，因此无法扩展到10只；本次按“近20日涨幅不大、相对光模块龙头明显滞涨、今天未涨停、主线链路清晰”的标准，独立提名全部5只。排序优先考虑光模块/AI数据中心主线相关度、近5日仍未明显启动、20日落后幅度和业绩承接度。
- ☐ 用时：57.88 秒
- ☐ 提名TOP10：1. 亨通光电（600487）；2. 永鼎股份（600105）；3. 长飞光纤（601869）；4. 烽火通信（600498）；5. 华工科技（000988）

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

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: 3.59 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: 4.30 秒

GPT-5.5 Serenity 独立提名

- ☐ 状态: ok
- ☐ 推荐: 1. 亨通光电 (600487) ; 2. 烽火通信 (600498) ; 3. 长飞光纤 (601869) ; 4. 立讯精密 (002475) ; 5. 永鼎股份 (600105)
- ☐ 摘要: 按 Serenity 四步框架, 优先选择终端需求确定性最高的 AI 算力链, 并在其中寻找尚未涨停、近5日至20日仍未充分定价的主板 A 股。今日主线已切到半导体、光模块、PCB, 候选池中更符合“后面可能会涨、但目前还没涨完”的方向主要集中在光通信、数据中心、铜连接链条。资源品虽有供给稀缺性, 但与今日主线贴合度弱于 AI 硬件链。
- ☐ 用时: 53.26 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. 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。

3. 永鼎股份（600105）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：光模块
- ☐ Serenity 评分：96.59
- ☐ 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 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. 长飞光纤（601869）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：光模块
- ☐ Serenity 评分：94.72
- ☐ 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 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. 立讯精密（002475）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：铜连接

☐ Serenity 评分：93.56

☐ 主营：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品

☐ 入选理由：铜连接 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。

6. 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。

7. 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。

8. 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。

9. 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。

10. 紫金矿业（601899）

- ☐ 分组：刚启动确认
- ☐ 主线：工业金属
- ☐ Serenity 评分：95.53
- ☐ 主营：以黄金为主导产业的矿产资源的勘探、采矿、选矿、冶炼及矿产品销售。
- ☐ 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 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。

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. 亨通光电（600487）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：62.4

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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -15.2%，近20日涨幅 -25.4%，较该方向龙头少涨 109.5 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 -> 主营业务提供通信网络和能源互联综合解决方案。

☐ 主看方向：光模块

☐ 近5日涨幅：-15.2%

☐ 近20日涨幅：-25.4%

☐ 相对龙头少涨：109.5 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算力扩张带动数据中心建设，进而拉动光通信、光模块及光纤光缆需求。亨通光电通信网络业务与光通信基础设施直接相关，20日跌幅仍达-25.4%，相对龙头少涨109.5个百分点，近5日也下跌15.2%，说明资金尚未充分修复其光通信链条估值，属于主线强而个股仍滞后的补涨候选。

☐ 风险提示：公司业务较综合，市场可能更偏好纯光模块弹性标的；若光模块主线降温或资金继续抱团龙头，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 124.85 元；稳健回踩区间 81.88-94.91 元；低吸观察区间 76.19-77.73 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 81.88-94.91 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 76.19-77.73 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 81.88-94.91 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 74.65 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 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服务器高速互联需求上行，带动光模块、铜连接及通信传输材料关注。永鼎股份主营通信光缆、电缆，能被市场映射到光通信基础设施和高速连接方向；近20日仅-4.4%，近5日仍下跌11.1%，相对龙头少涨88.6个百分点，说明主线发酵后尚未完成细分补涨。

☐ 风险提示：主营更偏通信线缆和连接材料，光模块纯度不如龙头；若市场只认可核心器件环节，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 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。

3. 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数据中心和光模块景气提升，向上游光纤预制棒、光纤光缆等光通信基础材料扩散。长飞光纤在光纤预制棒、光纤和光缆环节辨识度高，近20日仍为-3.4%，较龙头少涨87.6个百分点，近5日也未转强，说明资金尚未充分交易其上游补涨逻辑。

☐ 风险提示：光纤光缆需求弹性可能弱于高速光模块，若行情聚焦CPO或800G/1.6T核心器件，公司短线关注度可能不足。

☐ 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 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。

4. 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数据中心建设带动光网络设备、光接入和光通信系统需求。烽火通信主营光纤通信设备、系统、光接入网设备及光缆，和光模块主线存在明确产业关联；近20日仅上涨0.6%，相对龙头少涨83.5个百分点，近5日反而下跌12.0%，说明还处于补涨前的低位修复阶段。
- ☐ 风险提示：净利规模较小，业绩弹性兑现需要更多订单验证；若资金偏好高盈利高弹性光模块股，补涨力度可能受压。
- ☐ 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。

5. 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算力需求推动高速光通信升级，光模块方向扩散到具备激光、光通信和系统集成能力的公司。华工科技具备光模块相关认知基础，20日涨幅6.5%并不算高，相对龙头仍少涨77.7个百分点；近5日仅涨1.4%，尚未出现连续加速，说明主线行情中仍有滞后补涨空间。

☐ 风险提示：近20日已有一定上涨，低位属性弱于其他候选；若短线资金严格偏好深度滞涨股，排序可能后移。

☐ 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。