

A股午间热点观察报告

日期：2026-07-15

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. 医药制造业

☐ 热度分：374.92

☐ 强势股数量：11

☐ 龙头：600664, 000566

2. 电力、热力生产和供应业

☐ 热度分：128.57

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：002310, 000722

3. 农副食品加工业

☐ 热度分：127.85

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：002891, 603336

4. 化学原料和化学制品制造业

☐ 热度分：116.21

☐ 强势股数量：3

☐ 龙头：600227, 600844

5. 电气机械和器材制造业

☐ 热度分：113.77

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：002141, 600732

6. 未知行业

☐ 热度分：96.25

☐ 强势股数量：2

☐ 龙头：600857, 000596

7. 零售业

□ 热度分：89.9

☐ 强势股数量：1

☐ 龙头：002640

8. 造纸和纸制品业

□ 热度分：89.55

☐ 强势股数量：1

□ 龙头：002303

9. 非金属矿物制品业

□ 热度分: 89.05

☐ 强势股数量: 1

☐ 龙头：000935

10. 仪器仪表制造业

□ 热度分: 89.05

☐ 强势股数量: 1

☐ 龙头：002980

二、宏观与国内产业催化

☐ 状态: ok

□ 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：How Tehran made the most of Trump's Hormuz proposal - □□□□□□□□□□□□□□□□；国内产业催化 / AI算力与半导体：人工智能ETF华富(515980)近5日累计净流入近4亿元，国产大模型商业化进程加速，国产算力与大模型企业迎来份额突破窗口期

☐ 国内新闻情绪：中性观察（18分）；预期事件 0 条，兑现事件 2 条，独立来源 2 个

□ 使用原则：新闻只用于发现预期差、解释情绪和建立观察计划；正式补涨候选仍需量价、板块扩散、位置和多模型共识确认。

1. 中东局势 / 伊朗谈判

□ 事件: How Tehran made the most of Trump's Hormuz proposal - □□□□□ □□□□□□□□□□□□

来源: | 时间: 2026-07-15 03:10

☐ 阶段与情绪：宏观影响 / neutral

□ 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. 国内产业催化 / AI算力与半导体

□ 事件：人工智能ETF华富(515980)近5日累计净流入近4亿元，国产大模型商业化进程加速，国产算力与大模型企业迎来份额突破窗口期

☐ 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-07-15 10:01

☐ 阶段与情绪：风险降温 / negative

☐ 对A股可能影响：AI算力与半导体出现产业、政策、订单或预期催化。先判断事件处于预期还是兑现阶段，再用板块成交额、强势股数量和中军走势确认是否形成补涨扩散。

☐ 重点观察方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB

3. 国内产业催化 / 创新药与医疗

☐ 事件：上海开出脑机接口首张处方并成功手术

☐ 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-07-15 10:38

☐ 阶段与情绪：兑现确认 / positive

☐ 对A股可能影响：创新药与医疗出现产业、政策、订单或预期催化。先判断事件处于预期还是兑现阶段，再用板块成交额、强势股数量和中军走势确认是否形成补涨扩散。

☐ 重点观察方向：创新药 / 医疗器械 / CRO / 医药商业 / 脑机接口

4. 国内产业催化 / 高端制造

☐ 事件：广东去年低空物流飞行量突破80万架次！载人飞行正试点培育 - 新浪财经

☐ 来源：新浪财经 | 时间：2026-07-10 14:54

☐ 阶段与情绪：兑现确认 / positive

☐ 对A股可能影响：国内产业新闻可作为题材预期和情绪扩散线索，需要结合盘中强度、成交额和是否进入主线来决定是否只观察或提前小仓位埋伏。

☐ 重点观察方向：高端制造 / 科技自主 / 主题投资 / 政策预期

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 创新药与医疗（兑现确认）

☐ 最新线索：上海开出脑机接口首张处方并成功手术

☐ 映射方向：创新药 / 医疗器械 / CRO / 医药商业 / 脑机接口

☐ 底仓观察条件：事件已经兑现，优先等分歧回踩和换手确认，不在一致性高开时追加底仓。

☐ 升级确认条件：只有板块成交额继续放大、低位分支补涨且中军不走弱，才保留后续交易计划。

☐ 失效与不追条件：兑现后冲高回落、板块仅单股脉冲或次日无承接时不追，并从补涨池降级。

2. 国内产业催化 / AI算力与半导体（风险降温）

☐ 最新线索：人工智能ETF华富(515980)近5日累计净流入近4亿元，国产大模型商业化进程加速，国产算力与大模型企业迎来份额突破窗口期

☐ 映射方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB

☐ 底仓观察条件：暂停新开底仓，已有观察标的降级为风险跟踪。

☐ 升级确认条件：等待风险事件澄清，并出现板块止跌、成交恢复和权威来源确认后再评估。

☐ 失效与不追条件：风险继续扩散或核心股破位时直接移出补涨计划。

3. 国内产业催化 / 高端制造（兑现确认）

- ☐ 最新线索：广东去年低空物流飞行量突破80万架次！载人飞行正试点培育 - 新浪财经
- ☐ 映射方向：高端制造 / 科技自主 / 主题投资 / 政策预期
- ☐ 底仓观察条件：事件已经兑现，优先等分歧回踩和换手确认，不在一致性高开时追加底仓。
- ☐ 升级确认条件：只有板块成交额继续放大、低位分支补涨且中军不走弱，才保留后续交易计划。
- ☐ 失效与不追条件：兑现后冲高回落、板块仅单股脉冲或次日无承接时不追，并从补涨池降级。

三、核心龙头

- ☐ 医药制造业：600664, 000566
- ☐ 电力、热力生产和供应业：002310, 000722
- ☐ 农副食品加工业：002891, 603336
- ☐ 化学原料和化学制品制造业：600227, 600844
- ☐ 电气机械和器材制造业：002141, 600732
- ☐ 未知行业：600857, 000596
- ☐ 零售业：002640
- ☐ 造纸和纸制品业：002303
- ☐ 非金属矿物制品业：000935
- ☐ 仪器仪表制造业：002980

四、近几日热点演化

- ☐ 2026-07-13：主线 医药制造业，计算机、通信和其他电子设备制造业，金属制品业，平均涨幅 -3.61
- ☐ 2026-07-14：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业，PCB，化学原料和化学制品制造业，平均涨幅 3.46
- ☐ 2026-07-15：主线 医药制造业，电力、热力生产和供应业，农副食品加工业，平均涨幅 3.32

五、综合推荐TOP10

- ☐ 候选池规模：6
- ☐ 正式入围门槛：至少 2 个模型家族
- ☐ 1. 未知（002412）：主线关联链路：医药制造业热度第一，创新药与医疗催化扩散到医药制造内部低位分支，汉森制药主营胃肠、骨伤、心脑血管等中药制剂，属于医药制造链条内可被资金轮动识别的低位品种。它近20日仅涨12.0%，相对龙头少涨59.4个百分点，近几日虽有修复但没有进入连续加速状态，说明医药主线资金尚未把中药制剂分支细涨完，补涨属性最清晰。
- ☐ 2. 未知（600276）：主线关联链路：医药制造业热度第一，创新药与医疗产业催化处于兑现确认阶段，恒瑞医药作为创新药和化学制剂中军，直接承接医药制造主线。它近20日涨20.3%但相对龙头仍少涨51.1个百分点，近5日仅涨5.4%，说明短线没有明显加速，更多是医药中军尚未完全补涨，适合排在主线核心补

涨第二位。

☐ 3. 未知（002851）：主线关联链路：电气机械和器材制造业仍在上午热度前列，麦格米特主营电能变换、控制和应用，可连接电力设备、电气控制、高端制造等扩散方向。它近20日仅涨5.5%，相对龙头少涨38.7个百分点，说明中期位置仍低；近5日涨19.0%代表资金刚开始修复，但还没有在20日维度充分细涨完，因此作为非医药主线的第二补涨扩散标的。

☐ 4. 未知（002407）：主线关联链路：化学原料和化学制品制造业仍处于热度前列，多氟多主营高性能无机氟化物、电子化学品、锂电材料，可挂靠化工材料和电子化学品扩散。它近20日下跌11.0%，相对龙头少涨39.7个百分点，是共识池里位置最低的品种；之所以到现在还没细涨完，是因为锂电材料周期压力和AI半导体风险降温压制了资金定价，只有在化工主线继续扩散时才可能触发超跌修复型补涨。补位入选，主要用于填补正式共识池中低位化工弹性观察位。

☐ 5. 未知（002250）：主线关联链路：化学原料和化学制品制造业热度居前，联化科技主营农药、医药和功能化学品，其中医药中间体可连接医药制造上游，农化和功能化学品可连接化工扩散。它近20日涨18.8%，相对龙头仅少涨9.9个百分点，补涨空间弱于前四名；但由于仍满足正式共识池门槛，且具备医药上游加化工双链路，作为补位入选。到现在没细涨完的理由是市场主要聚焦医药核心和更强弹性票，联化更偏产业链跟随，尚未获得主线资金集中定价。

☐ 6. 未知（603538）：满足至少 2 票共识，且在共识排序中靠前。

六、各模型推荐TOP10

GLM-5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 麦格米特（002851）；3. 多氟多（002407）；4. 恒瑞医药（600276）；5. 美诺华（603538）；6. 联化科技（002250）

☐ 摘要：当前主线医药制造业热度最高且受创新药政策催化，电气机械与化学原料主线亦有高端制造及半导体材料扩散逻辑。从候选池中筛选出6只具备补涨潜力的标的，优先保留主线关联强、近20日涨幅不大且相对龙头落后明显的个股。

☐ 用时：22.73 秒

GLM-5.1 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 麦格米特（002851）；3. 恒瑞医药（600276）；4. 多氟多（002407）；5. 联化科技（002250）；6. 美诺华（603538）

☐ 摘要：当前主线医药制造业热度最高且受创新药及脑机接口兑现催化，电气机械与化学原料为主线扩散方向。从候选池中筛选出6只具备补涨潜力的标的，优先保留主线关联强、近20日涨幅相对落后且今日未涨停的股票。

☐ 用时：30.53 秒

GPT-5.5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 麦格米特（002851）；3. 恒瑞医药（600276）；4. 多氟多（002407）；5. 联化科技（002250）；6. 美诺华（603538）

☐ 摘要：候选池仅提供6只股票，无法在不超出给定候选池的情况下提名10只；本次严格只从候选池内筛选，优先选择近20日涨幅相对不大、相对龙头滞涨、未涨停且能和上午主线形成清晰关联的标的。医药制造业为最强主线，保留汉森制药、恒瑞医药；电气机械方向保留麦格米特；化工方向保留多氟多、联化科技。美诺华近20日涨幅42.0%、近5日37.3%，补涨属性已明显弱化，因此虽列入末位但风险最高。

☐ 用时：60.99 秒

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 恒瑞医药（600276）；3. 麦格米特（002851）；4. 多氟多（002407）；5. 联化科技（002250）；6. 美诺华（603538）

☐ 摘要：从候选池中选出6只符合补涨逻辑的股票：汉森制药（医药主线，涨幅小落后多）、恒瑞医药（医药主线，落后明显但涨幅稍大）、麦格米特（电气设备主线，涨幅极小）、多氟多（化工主线，超跌修复）、联化科技（化工主线，落后较少）、美诺华（医药主线，涨幅过大，补涨空间有限）。所有个股今日均未涨停，近20日涨幅不大或相对龙头明显落后，具备潜在补涨动力。

☐ 用时：82.70 秒

Kimi K2.6 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。

☐ 用时：94.61 秒

DeepSeek V4 Flash 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。

☐ 用时：94.83 秒

MiMo-V2.5-Pro 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。

☐ 用时：95.06 秒

Kimi K2.5 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。

☐ 用时：95.36 秒

GLM-5.2 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。
- ☐ 用时：95.77 秒

MiMo-V2.5 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。
- ☐ 用时：94.08 秒

MiniMax M2.5 独立提名

- ☐ 状态：ok
- ☐ 推荐TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 恒瑞医药（600276）；3. 麦格米特（002851）；4. 联化科技（002250）；5. 多氟多（002407）
- ☐ 摘要：当前最强主线为医药制造业（热度分374.92），创新药与医疗方向已处于兑现确认阶段，脑机接口首单处方落地催化明显。AI算力与半导体因风险事件处于观察状态。候选池仅6只标的中，优先选择主线关联强、近20日涨幅相对不大、相对龙头落后明显且逻辑清晰的标的。重点挖掘医药制造业中还未明显启动的个股，兼顾电气机械和化学原料板块的补涨机会。
- ☐ 用时：41.50 秒

MiniMax M3 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。
- ☐ 用时：94.09 秒

MiniMax M2.7 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。
- ☐ 用时：94.20 秒

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。

☐ 用时：93.98 秒

七、模型独立提名

GLM-5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：当前主线医药制造业热度最高且受创新药政策催化，电气机械与化学原料主线亦有高端制造及半导体材料扩散逻辑。从候选池中筛选出6只具备补涨潜力的标的，优先保留主线关联强、近20日涨幅不大且相对龙头落后明显的个股。

☐ 用时：22.73 秒

☐ 提名TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 麦格米特（002851）；3. 多氟多（002407）；4. 恒瑞医药（600276）；5. 美诺华（603538）；6. 联化科技（002250）

GLM-5.1 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：当前主线医药制造业热度最高且受创新药及脑机接口兑现催化，电气机械与化学原料为主线扩散方向。从候选池中筛选出6只具备补涨潜力的标的，优先保留主线关联强、近20日涨幅相对落后且今日未涨停的股票。

☐ 用时：30.53 秒

☐ 提名TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 麦格米特（002851）；3. 恒瑞医药（600276）；4. 多氟多（002407）；5. 联化科技（002250）；6. 美诺华（603538）

GPT-5.5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：候选池仅提供6只股票，无法在不超出给定候选池的情况下提名10只；本次严格只从候选池内筛选，优先选择近20日涨幅相对不大、相对龙头滞涨、未涨停且能和上午主线形成清晰关联的标的。医药制造业为最强主线，保留汉森制药、恒瑞医药；电气机械方向保留麦格米特；化工方向保留多氟多、联化科技。美诺华近20日涨幅42.0%、近5日37.3%，补涨属性已明显弱化，因此虽列入末位但风险最高。

☐ 用时：60.99 秒

☐ 提名TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 麦格米特（002851）；3. 恒瑞医药（600276）；4. 多氟多（002407）；5. 联化科技（002250）；6. 美诺华（603538）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：从候选池中选出6只符合补涨逻辑的股票：汉森制药（医药主线，涨幅小落后多）、恒瑞医药（医药主线，落后明显但涨幅稍大）、麦格米特（电气设备主线，涨幅极小）、多氟多（化工主线，超跌修复）、联化科技（化工主线，落后较少）、美诺华（医药主线，涨幅过大，补涨空间有限）。所有个股今日均未涨停，近20日涨幅不大或相对龙头明显落后，具备潜在补涨动力。

☐ 用时：82.70 秒

☐ 提名TOP10: 1. 汉森制药 (002412); 2. 恒瑞医药 (600276); 3. 麦格米特 (002851); 4. 多氟多 (002407); 5. 联化科技 (002250); 6. 美诺华 (603538)

Kimi K2.6 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。
- ☐ 用时: 94.61 秒
- ☐ 提名TOP10: 无

DeepSeek V4 Flash 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。
- ☐ 用时: 94.83 秒
- ☐ 提名TOP10: 无

MiMo-V2.5-Pro 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。
- ☐ 用时: 95.06 秒
- ☐ 提名TOP10: 无

Kimi K2.5 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。
- ☐ 用时: 95.36 秒
- ☐ 提名TOP10: 无

GLM-5.2 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。
- ☐ 用时: 95.77 秒
- ☐ 提名TOP10: 无

MiMo-V2.5 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。
- ☐ 用时: 94.08 秒

☐ 提名TOP10：无

MiniMax M2.5 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 摘要：当前最强主线为医药制造业（热度分374.92），创新药与医疗方向已处于兑现确认阶段，脑机接口首单处方落地催化明显。AI算力与半导体因风险事件处于观察状态。候选池仅6只标的中，优先选择主线关联强、近20日涨幅相对不大、相对龙头落后明显且逻辑清晰的标的。重点挖掘医药制造业中还未明显启动的个股，兼顾电气机械和化学原料板块的补涨机会。

☐ 用时：41.50 秒

☐ 提名TOP10：1. 汉森制药（002412）；2. 恒瑞医药（600276）；3. 麦格米特（002851）；4. 联化科技（002250）；5. 多氟多（002407）

MiniMax M3 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。

☐ 用时：94.09 秒

☐ 提名TOP10：无

MiniMax M2.7 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。

☐ 用时：94.20 秒

☐ 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。

☐ 用时：93.98 秒

☐ 提名TOP10：无

八、交叉质疑

GLM-5.1 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：交叉质疑审查发现，多家模型在提名时存在仅看绝对位置低或相对龙头少涨，而忽略量价形态破位、短期涨幅已透支以及主营与核心催化关联度弱等问题。医药主线已进入兑现确认阶段，失效条件明确要求兑现后冲高回落时不追并降级，因此近5日涨幅达37.3%的美诺华已严重脱离低位补涨范畴，必须剔除；多氟多近5日大跌16.9%呈破位下行，且锂电材料处于周期下行与当前化工热点关联弱，不应作为补涨标的；联化科技落后龙头幅度过小且农药业务为主，补涨赔率不佳；麦格米特近5日已涨19%且非核心主线，

容易冲高回落。建议仅保留汉森制药与恒瑞医药作为正式观察名单。

☐ 用时: 23.98 秒

☐ 交叉质疑: 603538: 反对; 理由 近5日涨幅37.3%、近20日涨幅42.0%, 已严重脱离低位补涨范畴。医药主线处于兑现确认阶段, 失效条件明确要求兑现后冲高回落时不追并从补涨池降级, 该股短期获利盘极重, 追高风险极大, 不应进入正式名单。; 建议 remove; 002407: 反对; 理由 近5日跌幅-16.9%、近20日跌幅-11.0%, 量价形态呈破位下行, 并非低位蓄势。其主营锂电材料处于周期下行, 与当前化学原料热点催化方向关联度弱, 属于弱势阴跌而非补涨蓄势, 不符合量价与主营相关性要求。; 建议 remove; 002250: 反对; 理由 近20日涨幅18.8%, 相对龙头仅少涨9.9个百分点, 补涨空间极其有限。且其主营农药占比较大, 与当前核心主线医药制造的直接相关性较弱, 赔率不佳, 不应进入正式名单。; 建议 remove; 002851: 反对; 理由 近5日涨幅已达19.0%, 短线已有明显拉升兑现迹象。电气机械非当前绝对核心主线, 且其主营电能变换与高端制造低空经济催化的直接关联度较弱, 容易冲高回落, 不应进入正式名单。; 建议 remove; 002412: 同意; 理由 医药制造为最强主线, 近20日涨幅12%相对落后龙头59.4个百分点, 位置较低。虽中药为创新药边缘分支, 但符合低位补涨观察条件, 量价未出现破位或加速赶顶, 可保留观察。; 建议 keep; 600276: 同意; 理由 医药制造核心中军, 近5日涨幅5.4%走势稳健未加速, 符合医药主线升级条件中中军不走弱的要求, 可作为中军补涨观察保留在正式名单中。; 建议 keep

MiniMax M2.5 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 经过交叉质疑分析, 从候选池6只股票中识别出2只虽然位置低或相对龙头滞涨, 但因缺乏有效催化、趋势持续走弱或补涨空间有限, 不应进入正式补涨名单的标的: 多氟多(002407)和联化科技(002250)。前者受AI算力与半导体风险观察拖累, 锂电材料周期下行, 短期持续负收益缺乏逆转信号; 后者虽处化工主线但相对龙头落后幅度过小, 农药业务受宏观压制, 赔率不足。保留汉森制药、恒瑞医药、麦格米特、美诺华四只, 它们与当前最强主线医药制造业关联度更强, 且位置、量价或催化逻辑更清晰。

☐ 用时: 28.56 秒

☐ 交叉质疑: 无

GPT-5.5 交叉质疑

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 交叉质疑结论: 正式名单应优先剔除“低位但逻辑不够硬”或“看似滞涨但并非补涨”的标的。603538美诺华已明显高位, 不应按低位补涨处理; 002250联化科技相对龙头只少涨9.9个百分点, 补涨赔率不足; 002407多氟多虽低位但近5日、近20日均为负, 更多是弱势股超跌反抽, 不应仅因低位进入正式名单。002412、600276、002851可保留观察, 但需用量价承接和板块扩散确认。

☐ 用时: 36.56 秒

☐ 交叉质疑: 603538: 反对; 理由 多家模型虽承认其医药制造业相关, 但近5日涨幅37.3%、近20日涨幅42.0%, 已经不符合低位补涨定义。相对龙头少涨29.4个百分点不能掩盖绝对涨幅过大, 若医药主线分歧, 该股更可能先兑现而不是继续补涨。; 建议 remove; 002250: 反对; 理由 联化科技主营与化工、医药中间体有关, 但近20日已涨18.8%, 相对龙头仅少涨9.9个百分点, 补涨空间不足。它更像板块内已被部分定价的跟随品种, 不适合作为正式补涨名单核心标的。; 建议 remove; 002407: 反对; 理由 多氟多位置确实低, 近20日-11.0%、近5日-16.9%, 但这更反映当前趋势弱和资金回避。其锂电材料、新能源属性受周期压制, 电子化学品逻辑又受AI算力与半导体风险降温背景影响, 不能仅凭超跌和化工行业热度提名。; 建议 remove; 002412: 同意; 理由 汉森制药近20日涨幅12.0%、相对龙头少涨59.4个百分点, 位置和滞涨度较好, 主营属于医药制造业。但其核心是中药制剂, 与本轮创新药、脑机接口催化并非最直接映射, 不能给过高权重。; 建议 keep_with_condition; 600276: 同意; 理由 恒瑞医药与创新药主线相关性强, 近5

日仅涨5.4%，可作为医药中军观察。但它是大市值中军，不是典型短线弹性补涨小票，正式名单中应降低弹性预期。；建议 keep_with_condition；002851：同意；理由 麦格米特近20日仅涨5.5%，相对龙头少涨38.7个百分点，低位属性较好，主营与电气机械主线相关。但电气机械并非上午最强主线，且近5日已涨19.0%，需要确认是否有继续放量扩散，而不是短线脉冲后兑现。；建议 keep_with_condition

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

☐ 状态：ok

☐ 摘要：经过交叉质疑，候选池中有3只标的虽处于低位或补涨逻辑，但不符合正式名单要求。美诺华近20日涨幅达42%，短期涨幅过大，在医药主线兑现确认阶段追高风险较高；多氟多近20日下跌11%，趋势弱势，且化学制品主线热度一般，补涨基础不牢；联化科技相对龙头仅少涨9.9%，补涨空间有限，且已部分上涨。建议将这三只移除正式名单，保留汉森制药、恒瑞医药和麦格米特作为补涨观察。

☐ 用时：76.09 秒

☐ 交叉质疑：002412：同意；理由 ；建议 keep；600276：同意；理由 ；建议 keep；002250：反对；理由 联化科技相对龙头仅少涨9.9%，补涨空间极为有限；且近5日涨幅已达17.3%，不符合低位未启动特征，补涨赔率不足。；建议 remove；603538：反对；理由 美诺华近20日涨幅高达42.0%，短期累计涨幅过大，已脱离典型低位补涨范畴；在当前医药主线兑现确认、市场可能分化的背景下，追高风险突出。；建议 remove；002851：同意；理由 ；建议 keep；002407：反对；理由 多氟多近20日跌幅11%，趋势明显弱势，且所属化学原料主线热度中等，易成为弱势反抽而非趋势补涨；在主线明确为医药的情况下，低位弱势股补涨确定性差。；建议 remove

DeepSeek V4 Flash 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

GLM-5.2 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

GLM-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

Kimi K2.6 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 K2.5 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-V2.5-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

MiMo-V2.5 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 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 M2.7 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

九、Serenity 提前布局

☐ 状态: ok

☐ 摘要: 最终仲裁保留AI硬件链中受益映射最直接、共识最强且尚未明显加速的标的。优先级为: 铜连接/高速互联的立讯精密、AI服务器制造平台的工业富联、PCB与封装基板的深南电路。剔除亨通光电和中天科技,原因是业务口径较宽、与AI服务器或高弹性光模块的直接链路不够硬;剔除紫光国微、大族激光等非核心主线标的,避免泛半导体或泛智能制造外推。

☐ 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. XD中天科(600522); 3. 深南电路(002916); 4. 立讯精密(002475); 5. 工业富联(601138)

☐ 摘要: Serenity独立提名结论: 今日主线切到医药、电力、农副食品,但候选池中更具补涨研究价值的是前一日已验证过的电子硬件、PCB、AI算力链方向。按“终端需求确定性、上游/环节卡位、公司真实受益、位置与筹码未充分定价”四步筛选,优先选择没有涨停、近5日和近20日仍处低位、且业务能直接落到AI服务器、光通信、PCB、连接器或电子制造的主板A股。

☐ 用时: 39.69 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态: ok

☐ 推荐: 1. 深南电路(002916); 2. 立讯精密(002475); 3. 紫光国微(002049); 4. 工业富联(601138); 5. 大族激光(002008)

☐ 摘要: 基于Serenity模型,今日主线医药、电力、农副候选池无匹配,但前期强势的计算机通信电子等板块回调,部分个股跌幅充分、逻辑扎实,可能提前布局。筛选出需求确定性高、卡位稀缺、受益明确且尚未加速的标的,排除今日涨停及短期急涨品种,共提名5只。

☐ 用时: 74.96 秒

Kimi K2.7 Serenity 独立提名

☐ 状态: 降级继续

☐ 推荐: 无

☐ 摘要: 模型临时不可用,已按其余模型继续生成。

☐ 用时: 94.24 秒

Mimo 2.5 Pro Serenity 独立提名

☐ 状态: 降级继续

☐ 推荐: 无

☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

☐ 用时：94.54 秒

MiniMax M3.0 Serenity 独立提名

☐ 状态：降级继续

☐ 推荐：无

☐ 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。

☐ 用时：94.54 秒

Qwen3.7 Plus Serenity 独立提名

☐ 状态：ok

☐ 推荐：1. 亨通光电（600487）；2. 深南电路（002916）；3. XD中天科（600522）；4. 立讯精密（002475）；5. 工业富联（601138）

☐ 摘要：当前市场轮动加快，前期主线计算机电子等板块调整，医药电力等防御板块活跃。但基于需求确定性、供给稀缺性和真实受益逻辑，我们仍看好前期调整充分的AI硬件（铜连接/光模块/服务器）、PCB以及电子制造龙头，认为它们尚未进入加速段，随着后续产业催化和风险偏好回升，存在反弹和主升机会。

☐ 用时：107.24 秒

1. 立讯精密（002475）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：铜连接

☐ Serenity 评分：101.16

☐ 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：立讯精密的连接线、连接器、模组和零组件业务能直接承接铜连接、高速互联和AI服务器内部连接需求，客户认证与切换成本形成真实壁垒；近5日-2.2%、近20日-9.2%、当日-1.0%，调整温和且未进入加速透支阶段，兼具确定性和补涨条件。

☐ 风险：大市值和机构持仓属性较强，短线弹性可能弱于小票；若铜连接主题降温或消费电子需求偏弱，估值修复速度会受压制。

2. 工业富联（601138）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：计算机、通信和其他电子设备制造业

☐ Serenity 评分：101.12

☐ 主营：各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。

☐ 入选理由：工业富联与AI服务器制造和电子设备制造的关系直接，具备规模制造、供应链组织和大客户平台属性；近5日-2.3%、近20日-11.5%、当日-1.7%，仍处修复前段，适合作为AI硬件主线回归时的核心跟随品种。

☐ 风险：代工属性导致利润率弹性有限，且市值较大，短线爆发力可能不如高弹性细分小票；若AI服务器链继续降温，可能只表现为弱修复。

3. 深南电路（002916）

☐ 分组：提前埋伏

☐ 主线：计算机、通信和其他电子设备制造业

☐ Serenity 评分：102.20

☐ 主营：印制电路板、封装基板和电子装联产品的研发、生产及销售。

☐ 入选理由：深南电路主营PCB、封装基板和电子装联，受益可落到AI服务器、通信设备、高端电子升级等硬件链需求；封装基板和高端PCB具备认证周期、客户切换成本和工艺壁垒，真受益逻辑较硬。

☐ 风险：当日-7.5%显示资金仍有撤退压力，短线形态弱于立讯精密和工业富联；若PCB方向继续杀估值，买点应等待企稳确认。

十、最终共识

☐ GPT-5.5 最终仲裁：正式名单严格服从共识池门槛：仅纳入至少2个不同OpenCode模型家族支持的标的，GPT提名不计入家族门槛。本次正式共识池共有6只，剔除近5日和近20日涨幅过高、补涨属性明显弱化的603538美诺华后，最终保留5只。排序优先医药制造主线，其次电气机械和化工扩散；低位但趋势弱的标的降权处理。

☐ 最终结论：最终保留5只而非凑满10只。核心判断是：002412和600276属于医药制造主线内更可信的补涨组合；002851是电气机械扩散里的低位弹性观察；002407和002250虽有明显争议，但仍满足家族共识门槛，只能低位补位保留。603538满足门槛但涨幅过大，已不符合最近几天还没明显涨起来的要求，删除。

☐ 002412 汉森制药：3个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, minimax；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5, GLM-5.1, GPT-5.5, MiniMax M2.5；反对模型 无

☐ 600276 恒瑞医药：3个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, minimax；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5, GLM-5.1, GPT-5.5, MiniMax M2.5；反对模型 无

☐ 002250 联化科技：3个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, minimax；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5, GLM-5.1, GPT-5.5, MiniMax M2.5；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.1, GPT-5.5

☐ 002851 麦格米特：3个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, minimax；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5, GLM-5.1, GPT-5.5, MiniMax M2.5；反对模型 GLM-5.1

☐ 002407 多氟多：3个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, minimax；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5, GLM-5.1, GPT-5.5, MiniMax M2.5；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.1, GPT-5.5

☐ 603538 美诺华：2个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5, GLM-5.1, GPT-5.5；反对模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.1, GPT-5.5

十一、正式名单

1. 汉森制药（002412）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：B

☐ 综合评分：77.49

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：胃肠疾病、骨伤科疾病及心脑血管疾病中药制剂的研发、生产与销售
- ☐ 所属概念：医药制造业

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q2
- ☐ 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%
- ☐ 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属医药制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.6%，近20日涨幅 12.0%，较该方向龙头少涨 59.4 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：8.36%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 医药制造业 -> 公司概念 医药制造业 -> 主营业务 胃肠疾病、骨伤科疾病及心脑血管疾病中药制剂的研发、生产与销售
- ☐ 主看方向：医药制造业
- ☐ 近5日涨幅：14.6%
- ☐ 近20日涨幅：12.0%
- ☐ 相对龙头少涨：59.4 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 模型家族共识：3 个家族
- ☐ 模型支持数：5
- ☐ 支持家族：deepseek / glm / minimax
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5 / GLM-5.1 / GPT-5.5 / MiniMax M2.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：正式共识池入选；3个OpenCode家族支持；无反对
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路：医药制造业热度第一，创新药与医疗催化扩散到医药制造内部低位分支，汉森制药主营胃肠、骨伤、心脑血管等中药制剂，属于医药制造链条内可被资金轮动识别的低位品种。它近20日仅涨12.0%，相对龙头少涨59.4个百分点，近几日虽有修复但没有进入连续加速状态，说明医药主线资金尚未把中药制剂分支细涨完，补涨属性最清晰。
- ☐ 风险提示：中药制剂与创新药、脑机接口催化并非最直接映射，若资金只抱团创新药核心票，可能出现主线强但分支不涨。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无；按共识和主线强度排序第一。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 6.84 元；稳健回踩区间 6.14-6.29 元；低吸观察区间 6.05-6.17 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.84 元，再确认回踩不破 6.77 元后再跟。

- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 6.14-6.29 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 6.05-6.17 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 6.81 元，或者回踩 6.14-6.29 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 7.05 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 7.08-7.28 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 6.94 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 6.03 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 恒瑞医药（600276）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：B
- ☐ 综合评分：70.48

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：片剂、针剂、胶囊、粉针等制剂的开发、制造和销售。
- ☐ 所属概念：医药制造业

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q2
- ☐ 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%
- ☐ 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属医药制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.4%，近20日涨幅 20.3%，较该方向龙头少涨 51.1 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：3.88%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 医药制造业 -> 公司概念 医药制造业 -> 主营业务 片剂、针剂、胶囊、粉针等制剂的开发、制造和销售。
- ☐ 主看方向：医药制造业
- ☐ 近5日涨幅：5.4%
- ☐ 近20日涨幅：20.3%
- ☐ 相对龙头少涨：51.1 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 模型家族共识：3 个家族

- ☐ 模型支持数：5
- ☐ 支持家族：deepseek / glm / minimax
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5 / GLM-5.1 / GPT-5.5 / MiniMax M2.5
- ☐ 反对模型：无
- ☐ 一致性状态：正式共识池入选；3个OpenCode家族支持；无反对
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路：医药制造业热度第一，创新药与医疗产业催化处于兑现确认阶段，恒瑞医药作为创新药和化学制剂中军，直接承接医药制造主线。它近20日涨20.3%但相对龙头仍少涨51.1个百分点，近5日仅涨5.4%，说明短线没有明显加速，更多是医药中军尚未完全补涨，适合排在主线核心补涨第二位。
- ☐ 风险提示：大市值中军弹性弱于小市值题材股，若市场偏好继续集中在低位小票，短线收益弹性可能不足。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：无；医药主线中军属性强，保留并高排。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 57.77 元；稳健回踩区间 55.50-56.13 元；低吸观察区间 54.27-55.37 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 57.77 元，再确认回踩不破 57.19 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 55.50-56.13 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 54.27-55.37 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 57.48 元，或者回踩 55.50-56.13 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 59.50 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 59.80-61.51 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 58.66 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 53.18 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 麦格米特（002851）

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：57.64

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：电能的变换、控制和应用
- ☐ 所属概念：电气机械和器材制造业

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q2

- ☐ 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%
- ☐ 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属电气机械和器材制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 19.0%，近20日涨幅 5.5%，较该方向龙头少涨 38.7 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：0.27%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 电气机械和器材制造业 -> 公司概念 电气机械和器材制造业 -> 主营业务 电能的变换、控制和应用
- ☐ 主看方向：电气机械和器材制造业
- ☐ 近5日涨幅：19.0%
- ☐ 近20日涨幅：5.5%
- ☐ 相对龙头少涨：38.7 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 模型家族共识：3 个家族
- ☐ 模型支持数：5
- ☐ 支持家族：deepseek / glm / minimax
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5 / GLM-5.1 / GPT-5.5 / MiniMax M2.5
- ☐ 反对模型：GLM-5.1
- ☐ 一致性状态：正式共识池入选；3个OpenCode家族支持；1个模型反对
- ☐ 最终保留理由：主线关联链路：电气机械和器材制造业仍在上午热度前列，麦格米特主营电能变换、控制和应用，可连接电力设备、电气控制、高端制造等扩散方向。它近20日仅涨5.5%，相对龙头少涨38.7个百分点，说明中期位置仍低；近5日涨19.0%代表资金刚开始修复，但还没有在20日维度充分细涨完，因此作为非医药主线的第二补涨扩散标的。
- ☐ 风险提醒：电气机械不是今日最强主线，且近5日已有明显修复，若板块无法继续放量扩散，容易转为短线兑现。
- ☐ 是否存在仲裁覆盖：保留但不高于医药核心票；反对意见主要来自短线涨幅和主线强度不足，因此排序降至第三。

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 189.98 元；稳健回踩区间 157.35-165.79 元；低吸观察区间 155.00-158.14 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 189.98 元，再确认回踩不破 188.08 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 157.35-165.79 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 155.00-158.14 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 189.03 元，或者回踩 157.35-165.79 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 195.68 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 195.68-201.38 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 192.83 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 156.57 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 多氟多 (002407)

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：47.46

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：高性能无机氟化物、电子化学品、锂离子电池与材料、新能源汽车的研发、生产和销售。

☐ 所属概念：化学原料和化学制品制造业

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q2

☐ 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%

☐ 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属化学原料和化学制品制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -16.9%，近20日涨幅 -11.0%，较该方向龙头少涨 39.7

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：-3.02%

☐ 主线关联链路：今日主线 化学原料和化学制品制造业 -> 公司概念 化学原料和化学制品制造业 -> 主营业务 高性能无机氟化物、电子化学品、锂离子电池与材料、新能源汽车的研发、生产和销售。

☐ 主看方向：化学原料和化学制品制造业

☐ 近5日涨幅：-16.9%

☐ 近20日涨幅：-11.0%

☐ 相对龙头少涨：39.7 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 模型家族共识：3 个家族

☐ 模型支持数：5

☐ 支持家族：deepseek / glm / minimax

☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5 / GLM-5.1 / GPT-5.5 / MiniMax M2.5

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.1 / GPT-5.5

☐ 一致性状态：正式共识池入选；3个OpenCode家族支持；3个模型反对

☐ 最终保留理由：主线关联链路：化学原料和化学制品制造业仍处于热度前列，多氟多主营高性能无机氟化物、电子化学品、锂电材料，可挂靠化工材料和电子化学品扩散。它近20日下跌11.0%，相对龙头少涨39.7个百分点，是共识池里位置最低的品种；之所以到现在还没细涨完，是因为锂电材料周期压力和AI半导体风险降温压制了资金定价，只有在化工主线继续扩散时才可能触发超跌修复型补涨。补位入选，主要用于填补正式共识池中低位化工弹性观察位。

☐ 风险提示：趋势仍偏弱，近5日和近20日均为负收益，可能是弱势破位而非蓄势；若不能主动放量修复，应快速降级。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；虽然反对较多，但仍满足3家族共识门槛，且化工主线有热度，最终低位保留但排序靠后。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 57.50 元；稳健回踩区间 38.37-43.68 元；低吸观察区间 35.72-36.44 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 57.50 元，再确认回踩不破 56.92 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 38.37-43.68 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 35.72-36.44 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 57.21 元，或者回踩 38.37-43.68 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 59.23 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 59.23-60.95 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 58.36 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

☐ 止损条件：如果跌破 35.00 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 联化科技（002250）

☐ 数据性质：真实数据

☐ 分类：C

☐ 综合评分：66.73

这家公司主要做什么

☐ 主营业务：农药、医药和功能化学品。

☐ 所属概念：化学原料和化学制品制造业

最近业绩怎么样

☐ 最新报告期：2026Q2

☐ 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%

☐ 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

☐ 入选逻辑：同属化学原料和化学制品制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 17.3%，近20日涨幅 18.8%，较该方向龙头少涨 9.9 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：8.48%

☐ 主线关联链路：今日主线 化学原料和化学制品制造业 → 公司概念 化学原料和化学制品制造业 → 主营业务 农药、医药和功能化学品。

☐ 主看方向：化学原料和化学制品制造业

☐ 近5日涨幅：17.3%

☐ 近20日涨幅：18.8%

☐ 相对龙头少涨：9.9 个百分点

多模型会审怎么看

☐ 模型家族共识：3 个家族

☐ 模型支持数：5

☐ 支持家族：deepseek / glm / minimax

☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5 / GLM-5.1 / GPT-5.5 / MiniMax M2.5

☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.1 / GPT-5.5

☐ 一致性状态：正式共识池入选；3个OpenCode家族支持；3个模型反对

☐ 最终保留理由：主线关联链路：化学原料和化学制品制造业热度居前，联化科技主营农药、医药和功能化学品，其中医药中间体可连接医药制造上游，农化和功能化学品可连接化工扩散。它近20日涨18.8%，相对龙头仅少涨9.9个百分点，补涨空间弱于前四名；但由于仍满足正式共识池门槛，且具备医药上游加化工双链路，作为补位入选。到现在没细涨完的理由是市场主要聚焦医药核心和更强弹性票，联化更偏产业链跟随，尚未获得主线资金集中定价。

☐

风险提示：相对龙头落后幅度很小，近5日也已有修复，赔率偏低；若化工主线回落，继续补涨空间有限。

☐ 是否存在仲裁覆盖：补位入选；因满足3家族门槛但反对集中、补涨赔率不足，最终仅末位保留。

什么时候考虑买入

☐ 参考价位：突破观察位 16.55 元；稳健回踩区间 14.65-15.05 元；低吸观察区间 14.68-14.98 元

☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 16.55 元，再确认回踩不破 16.38 元后再跟。

☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.65-15.05 元 附近，站稳后再买。

☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 14.68-14.98 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 16.47 元，或者回踩 14.65-15.05 元 后重新走强。

☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 17.05 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 17.19-17.68 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 16.86 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 14.64 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 美诺华 (603538)

- ☐ 数据性质：真实数据
- ☐ 分类：C
- ☐ 综合评分：62.72

这家公司主要做什么

- ☐ 主营业务：特色原料药及医药中间体的研发、生产与销售。
- ☐ 所属概念：医药制造业

最近业绩怎么样

- ☐ 最新报告期：2026Q2
- ☐ 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%
- ☐ 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

- ☐ 入选逻辑：同属医药制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 37.3%，近20日涨幅 42.0%，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：8.38%
- ☐ 主线关联链路：今日主线 医药制造业 -> 公司概念 医药制造业 -> 主营业务 特色原料药及医药中间体的研发、生产与销售。
- ☐ 主看方向：医药制造业
- ☐ 近5日涨幅：37.3%
- ☐ 近20日涨幅：42.0%
- ☐ 相对龙头少涨：29.4 个百分点

多模型会审怎么看

- ☐ 模型家族共识：2 个家族
- ☐ 模型支持数：4
- ☐ 支持家族：deepseek / glm
- ☐ 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5 / GLM-5.1 / GPT-5.5
- ☐ 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.1 / GPT-5.5
- ☐ 一致性状态：2家族共识
- ☐ 最终保留理由：满足至少 2 票共识，且在共识排序中靠前。
- ☐ 风险提示：需结合午后盘口与板块强弱继续确认。

☐ 是否存在仲裁覆盖：无

什么时候考虑买入

- ☐ 参考价位：突破观察位 39.00 元；稳健回踩区间 31.17-33.33 元；低吸观察区间 30.70-31.32 元
- ☐ 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 39.00 元，再确认回踩不破 38.61 元后再跟。
- ☐ 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 31.17-33.33 元 附近，站稳后再买。
- ☐ 低吸买点：如果午后缩量回到 30.70-31.32 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 38.80 元，或者回踩 31.17-33.33 元 后重新走强。
- ☐ 不追条件：如果开盘直接冲到 40.17 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 40.34-41.49 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 39.58 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- ☐ 止损条件：如果跌破 31.01 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。