

> **风控提示：本报告为只读研究观察版**

> 原因：automatic rollback failed: StateConflict: rollback requires current and last stable champions。本报告不会触发模拟买卖、调仓或持仓变更。

A股午间热点观察报告

日期：2026-07-22

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. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：294.23
- 强势股数量：9
- 龙头：603803, 002213

2. 电力、热力生产和供应业

- 热度分：253.62
- 强势股数量：6
- 龙头：600396, 600726

3. 有色金属矿采选业

- 热度分：216.38
- 强势股数量：7
- 龙头：000975, 000603

4. 医药制造业

- 热度分：154.18
- 强势股数量：3
- 龙头：002793, 002412

5. AI服务器

- 热度分：118.02
- 强势股数量：3
- 龙头：000839, 603629

6. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：116.42

- 强势股数量：2
- 龙头：002545, 600722

7. 电气机械和器材制造业

- 热度分：109.03
- 强势股数量：2
- 龙头：603988, 605196

8. 煤炭开采和洗选业

- 热度分：98.28
- 强势股数量：2
- 龙头：600403, 000571

9. 航运港口

- 热度分：89.25
- 强势股数量：1
- 龙头：603162

10. 造纸和纸制品业

- 热度分：89.15
- 强势股数量：1
- 龙头：000815

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran-US war latest: Trump threatens to attack nuclear site as Hegseth reveals staggering cost of war - The Independent；国内产业催化 / AI算力与半导体：逆势坚挺！半导体设备ETF易方达（159558）涨4.34%，成交额突破34亿元
- 国内新闻情绪：偏积极（60分）；预期事件 0 条，兑现事件 3 条，独立来源 1 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：Iran-US war latest: Trump threatens to attack nuclear site as Hegseth reveals staggering cost of war - The Independent
- 来源：The Independent | 时间：2026-07-22 06:13
- 阶段与情绪：宏观影响 / neutral
- 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. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：逆势坚挺！半导体设备ETF易方达（159558）涨4.34%，成交额突破34亿元
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-07-22 14:37
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 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：一款全球同步研发与申报的新靶点创新药在中国率先获批上市！BD交易浪潮下，创新药研发热有望延续，港股创新药ETF广发(513120)盘中涨超3%
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-07-22 13:53
- 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 / 商业航天

- 事件：国内首颗定量高光谱智算卫星成功入轨
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-07-22 13:39
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：商业航天出现产业、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：商业航天 / 卫星互联网 / 航天装备 / 军工电子 / 高端材料

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / AI算力与半导体（兑现确认）

- 最新线索：逆势坚挺！半导体设备ETF易方达（159558）涨4.34%，成交额突破34亿元
- 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：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 / 创新药与医疗（兑现确认）

- 最新线索：一款全球同步研发与申报的新靶点创新药在中国率先获批上市！BD交易浪潮下，创新药研发热有望延续，港股创新药ETF广发(513120)盘中涨超3%

- 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。

3. 国内产业催化 / 商业航天（兑现确认）

- 最新线索：国内首颗定量高光谱智算卫星成功入轨
- 映射方向：商业航天 / 卫星互联网 / 航天装备 / 军工电子 / 高端材料
- 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

- 计算机、通信和其他电子设备制造业：603803, 002213
- 电力、热力生产和供应业：600396, 600726
- 有色金属矿采选业：000975, 000603
- 医药制造业：002793, 002412
- AI服务器：000839, 603629
- 化学原料和化学制品制造业：002545, 600722
- 电气机械和器材制造业：603988, 605196
- 煤炭开采和洗选业：600403, 000571
- 航运港口：603162
- 造纸和纸制品业：000815

四、近几日热点演化

- 2026-07-20：主线 电力、热力生产和供应业, 造纸和纸制品业, 石油和天然气开采业，平均涨幅 -1.93
- 2026-07-21：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 光模块, 有色金属矿采选业，平均涨幅 5.41
- 2026-07-22：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 电力、热力生产和供应业, 有色金属矿采选业，平均涨幅 3.64

五、综合推荐TOP10

- 候选池规模：40
- 正式入围门槛：至少 2 个模型家族
- 1. 未知（002156）：主线链路为AI服务器与半导体设备热度上升→高端芯片需求与国产供应链预期改善→封测环节承接算力芯片产业链扩散。近20日仅涨0.4%、近5日仍跌4.8%，显著落后电子主线，尚未形成连

续上攻，具备低位补涨辨识度。

- 2. 未知（601138）：主线链路为AI算力催化→服务器整机及云端硬件需求预期强化→大型电子制造平台获得资金向中军和供应链扩散。近20日跌20.9%、近5日跌4.6%，相对电子龙头落后104个百分点，主线关联直接但尚未随板块明显修复。
- 3. 未知（000063）：主线链路为AI服务器热度扩散→数据中心网络、算力基础设施需求提升→通信设备龙头获得估值修复。近20日仅涨0.2%、近5日跌4.9%，尚未跟随算力分支加速，位置相对温和且主营映射清晰。
- 4. 未知（600711）：主线链路为有色矿采选热度抬升→资源品涨价与避险交易扩散→铜钴等资源股补涨。近20日跌13.1%、近5日仅涨4.8%，相对同方向龙头落后48.6个百分点，资源属性直接但尚未被资金充分重估。
- 5. 未知（603993）：主线链路为有色矿采选持续活跃→铜、钼等资源价格预期改善→大型资源龙头向低涨幅品种扩散。近20日仅涨3.3%，虽近5日反弹9.5%但仍明显落后龙头32.3个百分点，尚未达到强趋势资源股的累计涨幅。
- 6. 未知（600900）：主线链路为电力热度延续→高股息和防御性资金扩散→大型水电运营资产估值修复。近20日涨12.5%但较电力强势龙头仍少涨40.8个百分点，近5日仅涨4.3%，未出现短线加速，适合作为电力主线中的稳健补涨观察。
- 7. 未知（600276）：主线链路为创新药获批和BD交易预期升温→医药制造板块扩散→创新药研发及商业化龙头获得资金回流。近20日仅涨10.2%、近5日跌3.7%，相对医药龙头落后81.4个百分点，事件催化下尚未走出明显加速。
- 8. 未知（600498）：主线链路为AI服务器需求扩散→数据中心互联和光通信设备需求预期改善→光纤通信设备补涨。近20日跌52.5%、近5日跌17.9%，相对龙头严重滞后；其未涨的原因是近期跌幅过深、资金尚未完成承接，若板块成交继续扩张才可能形成超跌修复。
- 9. 未知（600460）：主线链路为半导体设备ETF走强与电子制造业高热度→国产芯片产业链估值扩散→IDM及功率/模拟芯片方向补涨。近20日跌33.5%、近5日跌13.8%，较电子龙头少涨116.6个百分点，尚未参与主线反弹；需等待止跌换手后确认补涨。
- 10. 未知（002281）：主线链路为AI服务器景气→数据中心高速互联需求→光模块及光电子器件分支扩散。近20日跌28.0%、近5日跌10.7%，相对电子龙头落后111.1个百分点，主线关联最易被市场理解但近期资金未承接，具备反弹补涨预期差。

六、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 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：32.11 秒

GPT-5.6 Terra 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 通富微电（002156）；2. 工业富联（601138）；3. 中兴通讯（000063）；4. 盛屯矿业（600711）；5. 洛阳钼业（603993）；6. 长江电力（600900）；7. 恒瑞医药（600276）；8. 烽火通信（600498）；9. 士兰微（600460）；10. 光迅科技（002281）

- 摘要：优先提名电子/AI算力主线中近20日涨幅低、相对龙头显著滞后且近5日未明显加速的标的；辅以有色、电力和创新药的低位扩散品种。均来自候选池，且候选信息显示今日未涨停。

- 用时：49.97 秒

GLM-5.1 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：92.13 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：92.15 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：92.15 秒

GLM-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：92.15 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：92.15 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：92.16 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：92.16 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：92.13 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：92.11 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：92.12 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：92.14 秒

MiniMax M2.5 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：92.14 秒

七、模型独立提名

DeepSeek V4 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：32.11 秒
- 提名TOP10：无

GPT-5.6 Terra 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先提名电子/AI算力主线中近20日涨幅低、相对龙头显著滞后且近5日未明显加速的标的；辅有色、电力和创新药的低位扩散品种。均来自候选池，且候选信息显示今日未涨停。
- 用时：49.97 秒
- 提名TOP10：1. 通富微电（002156）；2. 工业富联（601138）；3. 中兴通讯（000063）；4. 盛屯矿业（600711）；5. 洛阳钼业（603993）；6. 长江电力（600900）；7. 恒瑞医药（600276）；8. 烽火通信（600498）；9. 士兰微（600460）；10. 光迅科技（002281）

GLM-5.1 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：92.13 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：92.15 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：92.15 秒
- 提名TOP10：无

GLM-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：92.15 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：92.15 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：92.16 秒
- 提名TOP10：无

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：92.16 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：92.13 秒
- 提名TOP10：无

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：92.11 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：92.12 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：92.14 秒
- 提名TOP10：无

MiniMax M2.5 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：92.14 秒
- 提名TOP10：无

八、交叉质疑

GPT-5.6 Terra 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

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-5.1 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：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 K2.6 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

MiniMax M2.5 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

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：core_selection_complete
- 摘要：Serenity名单包含科创主题ETF；ETF仅按需求主题、指数覆盖、流动性与价格节奏评估，不采用公司主营或财报结论。
- 候选池规模：12

GPT-5.6 Terra Serenity 独立提名

- 状态：ok

- 推荐：1. 工业富联（601138）；2. 兆易创新（603986）；3. 士兰微（600460）
- 摘要：基于候选池，优先提名未涨停、且与连续两日走强的电子设备主线存在直接业务映射的主板个股。候选均处于显著回撤后的观察区间，但缺少实时估值、成交额、筹码及最新业绩数据，以下仅为研究筛选结果，不构成投资建议。
- 用时：28.19 秒

DeepSeek V4 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：32.09 秒

Qwen3.7 Plus 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：32.10 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：92.17 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：92.17 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：92.20 秒

1. 兆易创新（603986）

- 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：104.72
- 主营：闪存芯片及其衍生产品的研发、技术支持和销售。
- 入选理由：计算机、通信和其他电子设备制造业

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. 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：104.68
- 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：计算机、通信和其他电子设备制造业

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. 士兰微（600460）

- 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：104.22
- 主营：电子元器件、电子零部件及其他电子产品设计、制造、销售；机电产品进出口。
- 入选理由：计算机、通信和其他电子设备制造业

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. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：105.92
- 跟踪主题：科创芯片；跟踪科创芯片指数，分散持有相关成份股。
- 入选理由：科创芯片 ETF用于分散跟踪科创主题，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- 风险：ETF需重点检查指数成份、成交额、折溢价和跟踪误差，并遵守价格止损。

5. 太极实业（600667）

- 分组：提前埋伏
- 主线：土木工程建筑业
- Serenity 评分：105.56

- 主营：半导体业务、工程技术服务业务、光伏电站投资运营业务
- 入选理由：土木工程建筑业 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. 金安国纪（002636）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：105.40
- 主营：各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、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。

7. 中国巨石（600176）

- 分组：提前埋伏
- 主线：非金属矿物制品业
- Serenity 评分：105.32
- 主营：玻璃纤维及制品的生产、销售。
- 入选理由：非金属矿物制品业 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. 烽火通信（600498）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：105.04
- 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 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. 永鼎股份（600105）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：104.76
- 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。

10. 亨通光电（600487）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：104.36
- 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。

十、最终共识

- GPT-5.6 Terra 最终仲裁：仅 GPT-5.6 Terra 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-5.6 Terra 可用，正式名单按其提名顺序降级直出。

十一、正式名单

1. 通富微电（002156）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：64.09

这家公司主要做什么

- 主营业务：主要从事集成电路的封装测试业务。
- 所属概念：计算机、通信和其他电子设备制造业

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：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -4.8%，近20日涨幅 0.4%，较该方向龙头少涨 82.8 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：8.08%

• 主线关联链路：今日主线 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 公司概念
计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 主营业务 主要从事集成电路的封装测试业务。

• 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业

• 近5日涨幅：-4.8%

• 近20日涨幅：0.4%

• 相对龙头少涨：82.8 个百分点

多模型会审怎么看

• 模型家族共识：0 个家族

• 模型支持数：1

• 支持家族：无

• 支持模型：GPT-5.6 Terra

• 反对模型：无

• 一致性状态：0家族量化观察

• 最终保留理由：主线链路为AI服务器与半导体设备热度上升→高端芯片需求与国产供应链预期改善→封测环节承接算力芯片产业链扩散。近20日仅涨0.4%、近5日仍跌4.8%，显著落后电子主线，尚未形成连续上攻，具备低位补涨辨识度。

• 风险提示：半导体板块若冲高回落、订单预期未兑现或封测价格承压，补涨逻辑可能失效。

• 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 84.70 元；稳健回踩区间 69.95-73.57 元；低吸观察区间 68.61-69.99 元

• 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 84.70 元，再确认回踩不破 83.85 元后再跟。

• 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 69.95-73.57 元 附近，站稳后再买。

• 低吸买点：如果午后缩量回到 68.61-69.99 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 84.28 元，或者回踩 69.95-73.57 元 后重新走强。

• 不追条件：如果开盘直接冲到 87.24 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 87.24-89.78 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 85.97 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

• 止损条件：如果跌破 67.22 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 工业富联 (601138)

• 数据性质：真实数据

• 证券类型：A股个股

- 分类：C

- 建议级别：谨慎观察

- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：63.71

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：计算机、通信和其他电子设备制造业

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：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -4.6%，近20日涨幅 -20.9%，较该方向龙头少涨 104.0

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：-0.44%

- 主线关联链路：今日主线 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 公司概念

计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 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：计算机、通信和其他电子设备制造业

- 近5日涨幅：-4.6%

- 近20日涨幅：-20.9%

- 相对龙头少涨：104.0 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族

- 模型支持数：1

- 支持家族：无

- 支持模型：GPT-5.6 Terra

- 反对模型：无

- 一致性状态：0家族量化观察

- 最终保留理由：主线链路为AI算力催化→服务器整机及云端硬件需求预期强化→大型电子制造平台获得资金向中军和供应链扩散。近20日跌20.9%、近5日跌4.6%，相对电子龙头落后104个百分点，主线关联直接但尚未随板块明显修复。

- 风险提示：大盘风格转弱、AI资本开支预期下修或前期套牢盘释放，均可能压制修复。

- 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 77.70 元；稳健回踩区间 59.46-63.63 元；低吸观察区间 60.37-61.59 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 77.70 元，再确认回踩不破 76.92 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 59.46-63.63 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 60.37-61.59 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 77.31 元，或者回踩 59.46-63.63 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 80.03 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 80.03-82.36 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 78.87 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 59.15 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 中兴通讯 (000063)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：B
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：71.1

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：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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -4.9%，近20日涨幅 0.2%，较该方向龙头少涨 14.7 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：7.51%

- 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：-4.9%
- 近20日涨幅：0.2%
- 相对龙头少涨：14.7 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为AI服务器热度扩散→数据中心网络、算力基础设施需求提升→通信设备龙头获得估值修复。近20日仅涨0.2%、近5日跌4.9%，尚未跟随算力分支加速，位置相对温和且主营映射清晰。
- 风险提示：通信运营商招标不及预期、AI服务器主线转弱或市场偏好小票化，可能削弱补涨。
- 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 43.00 元；稳健回踩区间 36.24-38.81 元；低吸观察区间 34.53-35.23 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 43.00 元，再确认回踩不破 42.57 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 36.24-38.81 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 34.53-35.23 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 42.78 元，或者回踩 36.24-38.81 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 44.29 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 44.29-45.58 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 43.64 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 33.83 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 盛屯矿业（600711）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：B

- 建议级别：优先关注
- 建议说明：达到当前 Champion 执行门槛（综合分不低于 75，且满足补涨空间约束），仍需等待买点触发。
- 综合评分：76.31

这家公司主要做什么

- 主营业务：有色金属采选业务、钴材料业务以及金属贸易和产业链服务。
- 所属概念：有色金属矿采选业

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：同属有色金属矿采选业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.8%，近20日涨幅 -13.1%，较该方向龙头少涨 48.6 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：9.18%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属矿采选业 -> 公司概念 有色金属矿采选业 -> 主营业务 有色金属采选业务、钴材料业务以及金属贸易和产业链服务。
- 主看方向：有色金属矿采选业
- 近5日涨幅：4.8%
- 近20日涨幅：-13.1%
- 相对龙头少涨：48.6 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为有色矿采选热度抬升→资源品涨价与避险交易扩散→铜钴等资源股补涨。近20日跌13.1%、近5日仅涨4.8%，相对同方向龙头落后48.6个百分点，资源属性直接但尚未被资金充分重估。
- 风险提示：金属价格回落、海外资源项目风险及贸易业务波动，会放大业绩和股价弹性。
- 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 12.03 元；稳健回踩区间 9.69-10.20 元；低吸观察区间 9.60-9.80 元

- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 12.03 元，再确认回踩不破 11.91 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 9.69-10.20 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 9.60-9.80 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 11.97 元，或者回踩 9.69-10.20 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 12.39 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 12.39-12.75 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 12.21 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 9.41 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 洛阳钼业 (603993)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：B
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：73.1

这家公司主要做什么

- 主营业务：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。
- 所属概念：有色金属矿采选业

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：同属有色金属矿采选业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.5%，近20日涨幅 3.3%，较该方向龙头少涨 32.3 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：4.98%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属矿采选业 -> 公司概念 有色金属矿采选业 -> 主营业务 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。

- 主看方向：有色金属矿采选业
- 近5日涨幅：9.5%
- 近20日涨幅：3.3%
- 相对龙头少涨：32.3 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为有色矿采选持续活跃→铜、钼等资源价格预期改善→大型资源龙头向低涨幅品种扩散。近20日仅涨3.3%，虽近5日反弹9.5%但仍明显落后龙头32.3个百分点，尚未达到强趋势资源股的累计涨幅。
- 风险提示：近期已有反弹，若有色主线转入分化或商品价格回撤，补涨空间会收缩。
- 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 20.33 元；稳健回踩区间 18.05-18.47 元；低吸观察区间 17.78-18.14 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 20.33 元，再确认回踩不破 20.13 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 18.05-18.47 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 17.78-18.14 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 20.23 元，或者回踩 18.05-18.47 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 20.94 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 20.94-21.55 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 20.63 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 17.96 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 长江电力（600900）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察

- 建议说明：未达到当前 Champion 执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。
- 综合评分：66.95

这家公司主要做什么

- 主营业务：大型水电运营
- 所属概念：电力、热力生产和供应业

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：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.3%，近20日涨幅 12.5%，较该方向龙头少涨 40.8 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：1.25%
- 主线关联链路：今日主线 电力、热力生产和供应业 -> 公司概念 电力、热力生产和供应业 -> 主营业务 大型水电运营
- 主看方向：电力、热力生产和供应业
- 近5日涨幅：4.3%
- 近20日涨幅：12.5%
- 相对龙头少涨：40.8 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为电力热度延续→高股息和防御性资金扩散→大型水电运营资产估值修复。近20日涨12.5%但较电力强势龙头仍少涨40.8个百分点，近5日仅涨4.3%，未出现短线加速，适合作为电力主线中的稳健补涨观察。
- 风险提示：市场若转向高弹性题材、来水不及预期或利率上行，高股息估值修复可能放缓。
- 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 29.54 元；稳健回踩区间 28.11-28.59 元；低吸观察区间 27.69-28.25 元

- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 29.54 元，再确认回踩不破 29.24 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 28.11-28.59 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 27.69-28.25 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 29.39 元，或者回踩 28.11-28.59 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 30.43 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 30.54-31.42 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 29.98 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 27.87 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 恒瑞医药 (600276)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：57.57

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 -3.7%，近20日涨幅 10.2%，较该方向龙头少涨 81.4 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：0.84%
- 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：-3.7%

- 近20日涨幅：10.2%
- 相对龙头少涨：81.4 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为创新药获批和BD交易预期升温→医药制造板块扩散→创新药研发及商业化龙头获得资金回流。近20日仅涨10.2%、近5日跌3.7%，相对医药龙头落后81.4个百分点，事件催化下尚未走出明显加速。
- 风险提示：创新药估值受临床数据、医保谈判和市场风险偏好影响较大。
- 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 58.00 元；稳健回踩区间 54.73-56.28 元；低吸观察区间 54.38-55.48 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 58.00 元，再确认回踩不破 57.42 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 54.73-56.28 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 54.38-55.48 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 57.71 元，或者回踩 54.73-56.28 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 59.74 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 59.74-61.48 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 58.87 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 53.28 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 烽火通信（600498）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：B
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：74.72

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：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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -17.9%，近20日涨幅 -52.5%，较该方向龙头少涨 67.3 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：-0.05%
- 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 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：AI服务器
- 近5日涨幅：-17.9%
- 近20日涨幅：-52.5%
- 相对龙头少涨：67.3 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为AI服务器需求扩散→数据中心互联和光通信设备需求预期改善→光纤通信设备补涨。近20日跌52.5%、近5日跌17.9%，相对龙头严重滞后；其未涨的原因是近期跌幅过深、资金尚未完成承接，若板块成交继续扩张才可能形成超跌修复。
- 风险提示：跌幅过深不等于低风险；若无量价止跌确认，可能只是弱势延续而非补涨。
- 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 87.25 元；稳健回踩区间 39.44-46.79 元；低吸观察区间 38.67-39.45 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 87.25 元，再确认回踩不破 86.38 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.44-46.79 元 附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 38.67-39.45 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 86.81 元，或者回踩 39.44-46.79 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 89.87 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 89.87-92.48 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 88.56 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 37.89 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 士兰微 (600460)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：67.15

这家公司主要做什么

- 主营业务：电子元器件、电子零部件及其他电子产品设计、制造、销售；机电产品进出口。
- 所属概念：计算机、通信和其他电子设备制造业

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：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -13.8%，近20日涨幅 -33.5%，较该方向龙头少涨 116.6 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：0.97%
- 主线关联链路：今日主线 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 公司概念 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 主营业务 电子元器件、电子零部件及其他电子产品设计、制造、销售；机电产品进出口。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：-13.8%

- 近20日涨幅：-33.5%
- 相对龙头少涨：116.6 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为半导体设备ETF走强与电子制造业高热度→国产芯片产业链估值扩散→IDM及功率/模拟芯片方向补涨。近20日跌33.5%、近5日跌13.8%，较电子龙头少涨116.6个百分点，尚未参与主线反弹；需等待止跌换手后确认补涨。
- 风险提示：基本面修复可能慢于题材交易，持续破位或半导体分化时应降低优先级。
- 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 56.96 元；稳健回踩区间 32.87-38.56 元；低吸观察区间 32.54-33.20 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 56.96 元，再确认回踩不破 56.39 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 32.87-38.56 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 32.54-33.20 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 56.68 元，或者回踩 32.87-38.56 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 58.67 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 58.67-60.38 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 57.81 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 31.88 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 光迅科技（002281）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：58.45

这家公司主要做什么

- 主营业务：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 所属概念：计算机、通信和其他电子设备制造业

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：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -10.7%，近20日涨幅 -28.0%，较该方向龙头少涨 111.1 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：2.62%
- 主线关联链路：今日主线 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 公司概念 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 主营业务 光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：-10.7%
- 近20日涨幅：-28.0%
- 相对龙头少涨：111.1 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：0 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：无
- 支持模型：GPT-5.6 Terra
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：主线链路为AI服务器景气→数据中心高速互联需求→光模块及光电子器件分支扩散。近20日跌28.0%、近5日跌10.7%，相对电子龙头落后111.1个百分点，主线关联最易被市场理解但近期资金未承接，具备反弹补涨预期差。
- 风险提示：光模块分支波动大，若AI硬件成交额不能持续放大或个股未止跌，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 271.12 元；稳健回踩区间 188.92-211.65 元；低吸观察区间 185.13-188.87 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 271.12 元，再确认回踩不破 268.41 元后再跟。

- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 188.92-211.65 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 185.13-188.87 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 269.76 元，或者回踩 188.92-211.65 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 279.25 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 279.25-287.39 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 275.19 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 181.39 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。