

> **晚间只读研究恢复版**

> 复用 2026-08-17T15:35:45+08:00

保存的当日市场快照；不重新抓取当前盘口，不会触发模拟买卖、调仓或持仓变更。

A股晚间复盘日报

日期：2026-08-17

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. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：350.29
- 强势股数量：11
- 龙头：603118, 001229

2. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：250.05
- 强势股数量：6
- 龙头：603916, 002165

3. 通用设备制造业

- 热度分：206.04
- 强势股数量：4
- 龙头：603011, 603082

4. 光模块

- 热度分：170.94
- 强势股数量：4
- 龙头：603703, 603286

5. PCB

- 热度分：167.78
- 强势股数量：4
- 龙头：603186, 603936

6. 有色金属冶炼和压延加工业

- 热度分：149.65

- 强势股数量：4
- 龙头：000737, 600459

7. 专用设备制造业

- 热度分：119.52
- 强势股数量：2
- 龙头：002651, 000551

8. 批发业

- 热度分：89.35
- 强势股数量：1
- 龙头：000670

9. 农副食品加工业

- 热度分：89.25
- 强势股数量：1
- 龙头：600127

10. 专业技术服务业

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：000779

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 live: Trump' s 60-day agreement with Tehran expires today - the-independent.com；国内产业催化 / 人形机器人：宇树科技发布“超人”突破全人类极限
- 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 live: Trump' s 60-day agreement with Tehran expires today - the-independent.com
- 来源：the-independent.com | 时间：2026-08-17 06:09
- 阶段与情绪：宏观影响 / neutral
- 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

2. 国内产业催化 / 人形机器人

- 事件：宇树科技发布“超人”突破全人类极限
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-17 14:04
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：人形机器人出现产业、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：人形机器人 / 减速器 / 伺服系统 / 传感器 / 机器视觉

3. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：芯片设计板块集体爆发，科创芯片设计ETF易方达（589030）涨4.09%，长鑫科技市值突破4万亿催化板块行情
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-17 13:35
- 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

4. 国内产业催化 / 商业航天

- 事件：我国成功发射SEO卫星
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-17 11:23
- 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 / 人形机器人（兑现确认）

- 最新线索：宇树科技发布“超人”突破全人类极限
- 映射方向：人形机器人 / 减速器 / 伺服系统 / 传感器 / 机器视觉
- 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（兑现确认）

- 最新线索：芯片设计板块集体爆发，科创芯片设计ETF易方达（589030）涨4.09%，长鑫科技市值突破4万亿催化板块行情
- 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。

3. 国内产业催化 / 商业航天（兑现确认）

- 最新线索：我国成功发射SEO卫星
- 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。

外部研究框架

- 决策时点：2026-08-17T15:35:45+08:00
- 研究源状态：unknown
- 当前可核验事实：仅使用决策时点前可见的结构化市场与事件证据。
- 宽基ETF资金状态：数据不足
- 预期兑现状态：unknown
- 因果链：可核验事实 → 规则触发状态 → 候选基础评分 → 研究扣分 → 最终排序
- 证据ID：暂无可执行证据
- 失效条件：关键数据缺失或晚于决策时点；事件来源未达到核验门槛；概念映射不确定
- 规则状态：research_only
- 预注册后成熟样本：0

三、当前市场判断与建议

- 当前状态：普涨修复 / 等待确认后参与
- 系统判断：上涨家数占比 78.2%，下跌家数占比 19.2%，涨跌幅中位数 +1.34%；成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。系统据此判断为“普涨修复”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：部分可用
- 操作建议：可以提高观察积极度，但仍需等待放量突破或回踩确认，避免把普涨直接等同于新趋势。；优先选择终端需求明确、主营真实受益且涨幅尚未透支的方向。；若热点只集中在少数龙头而广度不能延续，及时降回谨慎模式。
- 升级条件：成交额由缩转为放量，且上涨家数占比连续保持在 60% 以上。；强势股从单一热点扩散到至少两个有业绩或产业证据的方向。；指数或主线回踩关键位置后出现量价承接，而不是靠尾盘脉冲拉升。
- 失效条件：上涨家数占比跌破 35%，同时弱势股数量继续增加。；热点龙头冲高回落且后排没有承接，表明扩散逻辑失效。；文章使用的特定日期转折或历史类比未被当下量价验证时，不采纳其方向结论。

判断依据

- 市场广度：上涨 78.2% / 下跌 19.2%。
- 成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 28.9%。
- 强势股 1216 只 / 弱势股 96 只。

每日双框架市场判断

- 时点说明：资料已过期，仅保留方法框架，不作为今日方向结论

大白话杂谈视角

- 今日重算：2026-08-17

收盘前按大白话的“指数与个股广度、量价、中期趋势、正反情景”框架重算：上涨家数占比78.2%，下跌19.2%，成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知；当前更接近“普涨修复”。若后续广度与量能能不能同时延续，就按冲高分化情景处理，而不是追涨。

- 分析方法：先看全市场广度和量价是否一致，再保留延续与反向两套情景，用下一时段数据证伪。
- 最新资料：悬念（8月12日分析）
- 资料时效：最新资料距本轮约 5 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

• 最近作者观点：作者将当前盘面定义为反弹后的待确认阶段：指数未突破关键高点、全A量能连续走低，科创50站上20日线只是积极信号，仍需后续交易日确认。周月线风险未扭转前，短线反弹不能直接等同于趋势反转。

• 可复用框架：时间窗口只作为观察窗口，必须由后续价格与量能确认，不能直接生成方向结论。；同时观察指数位置、市场广度和成交额；若量能无法配合突破，按震荡或冲高分化处理。；日线修复和周月线趋势分开评估；中期风险未扭转时，新增仓位按较低风险预算执行。；为突破、横盘和再度下跌预先保留三种情景，并为每种情景写出触发条件。

• 未直接采纳：文章中的具体时间转折和指数点位只保留为研究情景，不进入自动选股或仓位计算。；作者对周月线趋势的判断必须由系统当天的指数、广度和量价数据复核。

姜汁可乐视角

• 今日重算：2026-08-17 收盘前按姜汁可乐的“风险预算、全球流动性、地缘情景树、跨市场确认”框架重算：当前状态为“普涨修复”，建议总风险预算控制在 40%-60%；第一热点集中度 28.9%。外部风险提示：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。

• 分析方法：先确定允许承担的仓位和现金缓冲，再用能源、汇率、海外市场与A股自身量价交叉确认；外部观点不能直接生成个股买卖信号。

- 最新资料：宏观流动性、AI现金流与风险预算（8月13日）

- 资料时效：最新资料距本轮约 4 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

• 最近作者观点：作者将当前环境视为需要同时观察风险资产反弹、利率与流动性压力的阶段；对AI链条强调不能只看估值或叙事，还要追踪资本开支、自由现金流、终端变现与利润质量。执行上先控制风险预算，反弹阶段不把短期修复直接当作趋势反转。

- 可复用框架：把反弹与反转分开：只有价格结构、量能、资金流和后续确认共同满足时，才允许把交易等级从反弹观察提高到趋势持有。；先配置风险预算和现金缓冲，再决定行业仓位；高波动或宏观事件窗口内降低单一主题暴露，不因单日上涨追高。；AI、算力和半导体研究增加现金流质量检查：同时核对资本开支、自由现金流、主营盈利、订单或终端需求，不能把投资收益或估值变化当作经营兑现。；海外利率、美元、黄金和地缘变化只作为风险环境输入；A股交易仍须由本地价格、成交量、主线强度和公司受益证据确认。；对黄金和资源等宏观敏感方向，先验证美元、利率、供需与价格是否同向；作者的具体点位只保留为研究假设，不进入自动下单规则。

- 未直接采纳：视频中对后续月份反弹、转弱或单一资产走势的判断属于情景假设，系统必须用当日市场数据复核。；海外公司财报和BIS观点不能直接推出A股个股业绩或涨跌。；黄金、美元、利率的具体目标价和主观加减仓建议不进入自动选股或交易参数。

- 系统吸收：大白负责广度、趋势、情景与反证；姜汁可乐负责宏观状态、跨市场确认和风险预算。两套框架每天按当下证据重算，旧文章只保留方法，不沿用旧方向结论。

四、核心龙头

- 计算机、通信和其他电子设备制造业：603118, 001229
- 化学原料和化学制品制造业：603916, 002165
- 通用设备制造业：603011, 603082
- 光模块：603703, 603286
- PCB：603186, 603936
- 有色金属冶炼和压延加工业：000737, 600459
- 专用设备制造业：002651, 000551
- 批发业：000670
- 农副食品加工业：600127
- 专业技术服务业：000779

五、近几日热点演化

- 2026-08-13：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 建筑装饰、装修和其他建筑业, 通信设备，平均涨幅 -0.92
- 2026-08-14：主线 光模块, AI服务器, 计算机、通信和其他电子设备制造业，平均涨幅 1.58
- 2026-08-17：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 化学原料和化学制品制造业, 通用设备制造业，平均涨幅 6.3

六、综合推荐TOP10

- 候选池规模：40
- 多模型目标：优先收集 3 个以上独立模型家族判断。
- 最低决策门槛：DeepSeek V4 Pro + 另一个独立家族即可执行；DeepSeek 缺席时至少 2 个家族。

- 本轮模型证据：complete_multi_family。DeepSeek 明确反对的股票仅观察，不进入新开仓名单。

- 1. 未知（001309）：主线关联链路为AI算力与半导体催化→存储需求及国产替代预期增强→闪存主控芯片和存储模组受益。近20日仍下跌9.8%，较龙头少涨67.9个百分点，为正式池中落后幅度最大者；近5日上涨8.6%主要是低位修复，尚未覆盖前期跌幅，存储分支的补涨定价还没细涨完。

- 2. 未知（000977）：主线关联链路为AI算力资本开支扩张→智算中心建设→AI服务器整机和系统集成需求增长。近20日下跌0.8%，较龙头少涨58.8个百分点，近5日仅上涨5.2%；作为AI服务器高辨识度中军，价格尚未充分反映8月14日以来的算力主线热度，中军补涨还没细涨完。

- 3. 未知（603893）：主线关联链路为芯片设计板块扩散→SoC及边缘AI芯片估值修复→AIoT、智能终端和机器人视觉应用受益。近20日仅上涨2.3%，较龙头少涨55.7个百分点，近5日仅上涨3.6%，是正式池中近期加速程度最低的芯片设计标的之一；资金尚未从存储和云端算力充分扩散至SoC分支，因此还没细涨完。

- 4. 未知（603019）：主线关联链路为国产AI算力建设→高端计算机、服务器及存储设备需求提升→算力基础设施中军受益。近20日下跌0.5%，较龙头少涨46.6个百分点，近5日仅上涨5.0%；当前资金主要集中于光模块、存储等高弹性分支，国产算力设备中军尚未充分启动，因此补涨还没细涨完。

- 5. 未知（002463）：主线关联链路为AI服务器和高速交换机放量→高层数、高频高速PCB价值量提升→服务器及通信PCB核心厂商受益。PCB热度位列上午前五，公司主营链路直接；近5日仅上涨1.9%，近期几乎没有加速，近20日上涨8.8%但仍较方向龙头少涨27.5个百分点，板块向中军回流时仍有尚未细涨完的空间。

- 6. 未知（002636）：主线关联链路为AI服务器需求增长→PCB景气扩散→覆铜板及半固化片需求和开工率改善。近20日下跌1.6%，较PCB龙头少涨37.8个百分点，近5日仅上涨6.9%，上游材料端尚未像PCB制造环节一样充分表现，因此从量价位置看还没细涨完。该标的属于正式池内的补位入选，用于保留PCB上游扩散方向，但排序低于主营链路更直接的沪电股份。

- 7. 未知（002185）：主线关联链路为芯片设计与存储需求增长→晶圆产出及芯片出货增加→封装测试产能利用率和先进封装需求改善。封测属于半导体产业链后端扩散方向，近5日仅上涨5.2%，尚未出现短线加速；虽然近20日已上涨12.8%，但较龙头仍少涨45.3个百分点，若行情从设计端向后端制造扩散，仍存在尚未细涨完的补涨窗口。该标的属于正式池内的补位入选。

- 8. 未知（000725）：满足至少 2 票共识，且在共识排序中靠前。

- 9. 未知（601869）：满足至少 2 票共识，且在共识排序中靠前。

- 10. 未知（000988）：满足至少 2 票共识，且在共识排序中靠前。

七、各模型推荐TOP10

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 德明利（001309）；2. 浪潮信息（000977）；3. 瑞芯微（603893）；4. 兆易创新（603986）；5. 长飞光纤（601869）；6. 金安国纪（002636）；7. 京东方 A（000725）；8. 沪电股份（002463）；9. 中科曙光（603019）；10. 华工科技（000988）

- 摘要：独立筛选10只低位补涨候选，重点覆盖电子制造、AI服务器、光模块和PCB。排序兼顾近20日涨幅、相对龙头落后幅度、主营关联度及近5日是否已经明显加速；全部候选今日均未涨停。业绩数据缺失，不将业绩作为加分项，仅作为待核验风险。

- 用时：61.01 秒

GLM-5.2 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 浪潮信息 (000977) ; 2. 德明利 (001309) ; 3. 瑞芯微 (603893) ; 4. 长飞光纤 (601869) ; 5. 东山精密 (002384) ; 6. 兆易创新 (603986) ; 7. 华工科技 (000988) ; 8. 金安国纪 (002636) ; 9. 京东方 A (000725) ; 10. 中科曙光 (603019)
- 摘要: 在当前计算机、通信和其他电子设备制造业以及光模块、PCB等主线高热度的背景下, 筛选出近20日涨幅极小甚至下跌、相对龙头落后超过40个百分点且近期未出现涨停的10只核心标的。这些股票多为各细分赛道的中军或核心配套企业, 基本面逻辑清晰, 因前期资金聚焦龙头而滞涨, 随着板块热度扩散, 具备极强的补涨预期。
- 用时: 90.86 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 浪潮信息 (000977) ; 2. 德明利 (001309) ; 3. 瑞芯微 (603893) ; 4. 长飞光纤 (601869) ; 5. 沪电股份 (002463) ; 6. 中科曙光 (603019) ; 7. 华天科技 (002185) ; 8. 华工科技 (000988) ; 9. 金安国纪 (002636) ; 10. 京东方 A (000725)
- 摘要: 2026-08-17上午主线集中于计算机通信电子设备制造业(热度350.29)、化学原料、通用设备、光模块、PCB, 板块平均涨幅已达6.3%, 处于由点及面的扩散阶段。本次独立提名严格遵循: 近20日涨幅不大、相对龙头落后明显、今日未涨停、最近几天尚未明显启动。优先保留AI服务器中军(浪潮信息、中科曙光)、存储/芯片设计低位股(德明利、瑞芯微)、光通信低位分支(长飞光纤、华工科技)、PCB链未动标的(沪电股份、金安国纪)、封测扩散(华天科技)及大市值低位补涨(京东方A)。已剔除近5日大幅拉升的剑桥科技、东山精密、通鼎互联、中恒电气等高位股, 以及本身即龙头(少涨0pp)的中材科技、星网锐捷、多氟多、中国稀土。新闻催化(长鑫科技、芯片设计ETF、宇树机器人)仅用于确认预期差与观察计划, 提名依据为量价位置、落后幅度与主营相关性。候选池业绩数据普遍缺失, earnings_view中已如实标注。
- 用时: 265.19 秒

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 德明利 (001309) ; 2. 浪潮信息 (000977) ; 3. 长飞光纤 (601869) ; 4. 瑞芯微 (603893) ; 5. 烽火通信 (600498) ; 6. 中科曙光 (603019) ; 7. 京东方 A (000725) ; 8. 华天科技 (002185) ; 9. 沪电股份 (002463) ; 10. 金安国纪 (002636)
- 摘要: 基于2026-08-17上午主线 (计算机通信电子、光模块、PCB等), 筛选出10只主线关联强、近20日涨幅落后、近5日尚未明显加速且今日未涨停的补涨标的, 优先覆盖存储、AI服务器、光通信、芯片设计、PCB等方向。
- 用时: 328.76 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 德明利 (001309) ; 2. 浪潮信息 (000977) ; 3. 长飞光纤 (601869) ; 4. 兆易创新 (603986) ; 5. 瑞芯微 (603893) ; 6. 华工科技 (000988) ; 7. 金安国纪 (002636) ; 8. 沪电股份 (002463) ; 9. 京东方 A (000725) ; 10. 雅克科技 (002409)

• 摘要：2026-08-17上午主线集中在电子设备制造业、化工、通用设备、光模块与PCB。本次独立提名严格从候选池出发，优先保留与主线直接相关、近20日涨幅小或为负、较龙头落后35个百分点以上、近5日尚未加速、今日未涨停的标的。提名组合以AI算力硬件链为主轴：存储芯片与主控（德明利、兆易创新，叠加长鑫科技市值催化）、AI服务器整机（浪潮信息）、边缘AI SoC（瑞芯微）、光模块/光纤补涨（长飞光纤、华工科技）、PCB及上游覆铜板（沪电股份、金安国纪）、电子制造业权重（京东方A），并保留一只化工+半导体材料标的（雅克科技）覆盖今日第二主线。已明显加速的东山精密（5日+17.1%）、剑桥科技（5日+28.6%）及涨幅已高的多氟多、东材科技等未纳入。所有提名仅为观察位，需等待分歧回踩与板块成交确认，不在一致性高开时追入。

• 用时：506.60 秒

八、模型独立提名

GPT-5.6 Sol 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：独立筛选10只低位补涨候选，重点覆盖电子制造、AI服务器、光模块和PCB。排序兼顾近20日涨幅、相对龙头落后幅度、主营关联度及近5日是否已经明显加速；全部候选今日均未涨停。业绩数据缺失，不将业绩作为加分项，仅作为待核验风险。

• 用时：61.01 秒

• 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 浪潮信息（000977）；3. 瑞芯微（603893）；4. 兆易创新（603986）；5. 长飞光纤（601869）；6. 金安国纪（002636）；7. 京东方A（000725）；8. 沪电股份（002463）；9. 中科曙光（603019）；10. 华工科技（000988）

GLM-5.2 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：在当前计算机、通信和其他电子设备制造业以及光模块、PCB等主线高热度的背景下，筛选出近20日涨幅极小甚至下跌、相对龙头落后超过40个百分点且近期末出现涨停的10只核心标的。这些股票多为各细分赛道的中军或核心配套企业，基本面逻辑清晰，因前期资金聚焦龙头而滞涨，随着板块热度扩散，具备极强的补涨预期。

• 用时：90.86 秒

• 提名TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 瑞芯微（603893）；4. 长飞光纤（601869）；5. 东山精密（002384）；6. 兆易创新（603986）；7. 华工科技（000988）；8. 金安国纪（002636）；9. 京东方A（000725）；10. 中科曙光（603019）

Qwen3.8 Max 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：2026-08-17上午主线集中于计算机通信电子设备制造业(热度350.29)、化学原料、通用设备、光模块、PCB，板块平均涨幅已达6.3%，处于由点及面的扩散阶段。本次独立提名严格遵循：近20日涨幅不大、相对龙头落后明显、今日未涨停、最近几天尚未明显启动。优先保留AI服务器中军(浪潮信息、中科曙光)、存储/芯片设计低位股(德明利、瑞芯微)、光通信低位分支(长飞光纤、华工科技)、PCB链未动标的(沪电股份、金安国纪)、封测扩散(华天科技)及大市值低位补涨(京东方A)。已剔除近5日大幅拉升的剑桥科技、东山精密、通鼎互联、中恒电气等高位股，以及本身即龙头(少涨0pp)的中材科技、星网锐捷、多氟多、中国稀土。新闻催化(长鑫科技、芯片设计ETF、宇树机器人)仅用于确认预期差与观察计划，提名依据为量价位置

、落后幅度与主营相关性。候选池业绩数据普遍缺失，earnings_view中已如实标注。

- 用时：265.19 秒
- 提名TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 瑞芯微（603893）；4. 长飞光纤（601869）；5. 沪电股份（002463）；6. 中科曙光（603019）；7. 华天科技（002185）；8. 华工科技（000988）；9. 金安国纪（002636）；10. 京东方A（000725）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：基于2026-08-17上午主线（计算机通信电子、光模块、PCB等），筛选出10只主线关联强、近20日涨幅落后、近5日尚未明显加速且今日未涨停的补涨标的，优先覆盖存储、AI服务器、光通信、芯片设计、PCB等方向。
- 用时：328.76 秒
- 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 浪潮信息（000977）；3. 长飞光纤（601869）；4. 瑞芯微（603893）；5. 烽火通信（600498）；6. 中科曙光（603019）；7. 京东方A（000725）；8. 华天科技（002185）；9. 沪电股份（002463）；10. 金安国纪（002636）

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：2026-08-17上午主线集中在电子设备制造业、化工、通用设备、光模块与PCB。本次独立提名严格从候选池出发，优先保留与主线直接相关、近20日涨幅小或为负、较龙头落后35个百分点以上、近5日尚未加速、今日未涨停的标的。提名组合以AI算力硬件链为主轴：存储芯片与主控（德明利、兆易创新，叠加长鑫科技市值催化）、AI服务器整机（浪潮信息）、边缘AI SoC（瑞芯微）、光模块/光纤补涨（长飞光纤、华工科技）、PCB及上游覆铜板（沪电股份、金安国纪）、电子制造业权重（京东方A），并保留一只化工+半导体材料标的（雅克科技）覆盖今日第二主线。已明显加速的东山精密（5日+17.1%）、剑桥科技（5日+28.6%）及涨幅已高的多氟多、东材科技等未纳入。所有提名仅为观察位，需等待分歧回踩与板块成交确认，不在一致性高开时追入。
- 用时：506.60 秒
- 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 浪潮信息（000977）；3. 长飞光纤（601869）；4. 兆易创新（603986）；5. 瑞芯微（603893）；6. 华工科技（000988）；7. 金安国纪（002636）；8. 沪电股份（002463）；9. 京东方A（000725）；10. 雅克科技（002409）

九、交叉质疑

GPT-5.6 Sol 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑后，建议正式名单重点剔除京东方A、长飞光纤、金安国纪、东山精密，并对雅克科技、华天科技降级。共同问题是把“低位或落后龙头”误当成充分条件：京东方A与AI算力主线关联偏弱；长飞光纤主营光纤光缆而非高速光模块；金安国纪以通用FR-4覆铜板为主，未证明受益于AI高端PCB；东山精密近5日已涨17.1%，不再符合尚未明显启动；雅克科技近20日已涨21.9%且与当日化工主线的具体驱动未完成验证；华天科技虽属半导体产业链，但封测扩散需要板块量价确认。浪潮信息、德明利、瑞芯微、兆易创新、中科曙光、沪电股份可保留观察，但均不能仅凭落后幅度直接入场，必须等待板块放量、中军不弱、个股换手承接等确认。

• 用时：44.80 秒

• 交叉质疑：000725：反对；理由 低位成立，但主营核心是显示面板，与本轮AI服务器、光模块、PCB和芯片设计催化的业绩传导较弱。仅因归入电子设备制造业大类和落后龙头53个百分点就提名，存在行业分类过宽的问题；大市值属性也使其短线补涨弹性和资金效率偏低。；建议 remove；601869：反对；理由 公司主营光纤预制棒、光纤和光缆，并非高速光模块核心器件。AI数据中心高速互联对光纤光缆的增量传导强度、产品结构和利润弹性均未得到量价或订单验证，不能把光通信产业链相关直接等同于光模块补涨。；建议 remove；002636：反对；理由 位置较低且属于PCB上游，但主营以FR-4、CEM-3等覆铜板为主，尚未证明产品结构能够直接承接AI服务器高频高速、高多层PCB景气。若缺少覆铜板涨价、订单改善和板块向材料端扩散的证据，低位更可能反映基本面弹性不足。；建议 remove；002384：反对；理由 近20日看似零涨幅，但近5日已上涨17.1%，短线已经明显加速，不能继续按未启动低位股处理。此时提名容易忽略筹码兑现和次日高开回落风险，也违反优先等待分歧回踩的计划。；建议 remove；002409：反对；理由 近5日仅涨2.4%不代表整体低位，其近20日已经上涨21.9%，相对化工龙头仅少涨17.5个百分点。公司业务横跨阻燃剂、LNG板材和半导体材料，必须确认当日化工行情的具体驱动与公司核心利润来源一致，不能用化工与半导体双重标签替代量价验证。；建议 remove；002185：反对；理由 封测与半导体主线有关，但近20日已上涨12.8%，并非绝对低位；芯片设计爆发也不必然立即传导至封测业绩。候选数据缺失有效财务信息，当前没有产能利用率、先进封装订单或板块扩散的确认。；建议 remove；001309：同意；理由 主营与存储链直接相关，近20日下跌9.8%、落后幅度最大，具备较清晰的预期差。不过近5日已反弹8.6%，且业绩数据缺失，需防范超跌反抽被误判为趋势补涨。；建议 keep；000977：同意；理由 AI服务器主营关联直接，近20日基本未涨，具备中军补涨辨识度。主要质疑是大市值整机业务毛利率偏低，落后可能来自资金效率和盈利弹性不足，必须由板块成交放大及个股放量转强确认。；建议 keep；603893：同意；理由 芯片设计属性明确且近5日、近20日涨幅均低，但其主要逻辑偏端侧AI和AIoT，并非云端算力核心受益环节。需要看到芯片设计行情从存储或高弹性品种向SoC分支扩散，不能只依据行业大类提名。；建议 keep；603986：同意；理由 存储芯片设计逻辑和市场辨识度较强，近20日涨幅仍低。不过近5日已经上涨10.2%，已进入启动确认与短线加速的临界区，不适合一致性高开追入。；建议 keep；603019：同意；理由 高端计算、服务器和存储业务与国产算力方向直接相关，位置也较低。需要警惕低位来自订单兑现慢和大市值弹性不足；若AI服务器中军不放量转强，则不应仅凭落后46.6个百分点入选。；建议 keep；002463：同意；理由 主营与PCB主线直接相关，近5日仅涨1.9%，量价位置优于已经加速的候选。但其近20日已涨8.8%，且相对龙头落后幅度只有27.5个百分点，补涨空间没有其他模型描述得那么大。；建议 keep；000988：同意；理由 光通信业务能够受益于高速互联需求，但候选材料中的主营摘要未清晰展示光模块业务占比，且多元化业务会削弱题材纯度。近5日上涨9.6%后，应等待换手和板块中军承接确认。；建议 keep；600498：同意；理由 通信设备和光通信系统业务与算力网络相关，但并非纯光模块标的；近20日已涨14.3%，低位属性一般。只有在板块从高速模块向通信设备、光纤系统扩散时才有正式入选价值。；建议 keep

GLM-5.2 交叉质疑

• 状态：ok

• 摘要：交叉质疑完成。多家模型共提名13只标的，经审查建议移除3只：000725京东方A主营面板与AI算力/光模块/PCB/芯片设计主线无直接产业链传导，大市值弹性极差且近5日仅3.2%资金完全不关注，属于大类归属但子行业不匹配；002409雅克科技近20日已涨21.9%绝对涨幅过高不符合低位要求，业务多元纯度不足且仅1家提名；600498烽火通信近20日涨14.3%已有明显涨幅且仅1家提名，主营偏通信设备系统而非光模块核心器件。601869长飞光纤虽5家全提名但光纤光缆与光模块弹性存在代差，建议保留但标注风险。其余标的的逻辑通顺、位置匹配，建议保留。

• 用时：54.18 秒

• 交叉质疑：001309：同意；理由；建议 keep；000977：同意；理由；建议 keep；603893：同意；理由；建议 keep；601869：同意；理由 光纤光缆与高速光模块的业绩弹性存在代差，若市场只交易800G/1.6T

模块核心器件，其补涨高度可能受限。但5家全提名共识度高，近20日-1.4%位置确实低，且属于光通信产业链上游，建议保留并标注弹性受限风险。；建议 keep；603986：同意；理由；建议 keep；002636：同意；理由；建议 keep；000725：反对；理由 主营为面板及智慧端口产品，与当前主线AI算力/光模块/PCB/芯片设计无直接产业链传导关系。虽归类于计算机通信电子设备制造业，但面板子行业与半导体设计、光通信、PCB等主线方向的主营相关性极弱。大市值千亿级在补涨行情中弹性天然受限，近5日仅3.2%说明资金完全不关注。约束明确要求不得绕过主营相关性直接提名，该标的属于大类归属但子行业不匹配的典型。；建议 remove；002463：同意；理由；建议 keep；603019：同意；理由；建议 keep；000988：同意；理由；建议 keep；002185：同意；理由；建议 keep；600498：反对；理由 近20日已涨14.3%、近5日涨9.0%，已有明显涨幅，不符合低位未加速要求。主营为光纤通信设备及系统、光接入网设备等，与光模块核心器件有距离，弹性不如纯光模块标的。仅1家模型提名，共识度最低。在光模块主线中已有更低位且主营更纯的标的可供选择，该票竞争力不足。；建议 remove；002409：反对；理由 近20日已涨21.9%绝对涨幅过高，不符合低位补涨的核心要求。主营涵盖阻燃剂、LNG板材、硅微粉、半导体化学材料、电子特气等多业务，与化工主线和半导体主线的纯度都不高，半导体材料占比需验证。仅1家模型提名，共识度最低。虽近5日仅2.4%看似未加速，但20日维度已有较大涨幅，位置不够低。；建议 remove

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：经交叉复核，多数提名基于主线归类与落后幅度，但部分标的在主营相关性、业务纯度、绝对涨幅及短期加速程度上存在明显瑕疵。建议从正式名单中移除京东方A、长飞光纤、华工科技、烽火通信、雅克科技、东山精密；其余德明利、浪潮信息、瑞芯微、兆易创新、沪电股份、中科曙光、金安国纪、华天科技等暂予保留，并严格等待板块量价扩散确认后再形成交易计划。
- 用时：157.24 秒
- 交叉质疑：001309：同意；理由；建议 keep；000977：同意；理由；建议 keep；603893：同意；理由；建议 keep；603986：同意；理由；建议 keep；601869：反对；理由 概念标记为光模块，但实际主营为光纤预制棒、光纤和光缆，属于光通信上游材料，并非光模块器件。光模块热点更关注高速率模块与光器件，光纤光缆的业绩弹性与光模块存在较大代差，资金可能不将其作为补涨核心。虽位置低、落后大，但主营相关性不足。；建议 remove；000725：反对；理由 主营为显示面板，虽然归属于计算机通信电子大类，但与当日主线光模块、PCB、AI算力的直接关联弱。大市值权重补涨需要巨量资金推动，且面板价格周期与AI算力逻辑不同，补涨弹性不足。仅因行业大类相同而提名，未严格满足主营相关性要求。；建议 remove；002463：同意；理由；建议 keep；603019：同意；理由；建议 keep；000988：反对；理由 业务多元，光模块业务占比与纯度不明，主营还包括激光装备、系统集成等。虽然概念含光模块，但与纯光模块标的存在明显辨识度差异。业务结构可能导致补涨高度受限，主营相关性未达补涨核心标准。；建议 remove；002636：同意；理由；建议 keep；002185：同意；理由；建议 keep；600498：反对；理由 仅有一家模型提名。该标的主营为光通信设备和光纤光缆，并非光模块核心；近20日已上涨14.3%，已不属于低位区间，且相对光模块龙头落后41.4pp主要因为业务弹性不同。补涨逻辑不硬。；建议 remove；002409：反对；理由 仅一家模型提名。该标的近20日涨幅已达21.9%，绝对涨幅较高，相对化学原料龙头仅落后17.5个百分点，不符合低位补涨中相对落后幅度35pp以上的筛选标准。虽沾边半导体材料，但作为补涨候选性价比不足。；建议 remove；002384：反对；理由 仅一家模型提名。该标的近5日涨幅17.1%已显著加速，5日涨幅在候选池中偏高，时点已过低位观察区；虽然近20日基本持平，但短期冲高后容易回落，不符合“近期尚未明显启动”的补涨条件。；建议 remove

Qwen3.8 Max 交叉质疑

- 状态：ok

• 摘要：五家模型共提名14只不重复标的。核心共识集中在德明利、浪潮信息、瑞芯微、长飞光纤、金安国纪、中科曙光、沪电股份、华工科技等AI算力硬件链低位股，逻辑与量价位置匹配度高，予以认可。需剔除的标的主要存在三类问题：一是近5日已出现明显加速（东山精密5日+17.1%），不再属于低位观察位；二是近20日累计涨幅已高（雅克科技20日+21.9%），不符合低位补涨定义；三是主营与当日核心主线（AI算力、光模块、PCB）关联度偏弱（京东方A以面板为主，与算力硬件直接传导链不足）。烽火通信仅1家提名且20日已涨14.3%，位置偏高，建议降级观察。

• 用时：215.58 秒

• 交叉质疑：001309：同意；理由；建议 keep；000977：同意；理由；建议 keep；603893：同意；理由；建议 keep；601869：同意；理由；建议 keep；002636：同意；理由；建议 keep；603019：同意；理由；建议 keep；002463：同意；理由；建议 keep；603986：同意；理由；建议 keep；000988：同意；理由；建议 keep；002185：同意；理由；建议 keep；002384：反对；理由 近5日涨幅已达17.1%，属于明确加速段而非低位观察位；近20日零涨幅后突然放量拉升，更符合短线脉冲特征，不满足补涨计划中等分歧回踩和换手确认的前置条件，追入风险大于收益。；建议 remove；002409：反对；理由 近20日涨幅21.9%在候选池中属于高位区间，较龙头仅少涨17.5个百分点，已不满足低位补涨定义；且仅1家模型提名，共识度不足，化工主线当日是否为持续热点尚待确认。；建议 remove；600498：反对；理由 近20日涨幅14.3%、近5日涨幅9.0%，在光通信链中位置已高于长飞光纤、华工科技等同类候选；仅1家模型提名，共识度低；相比其他光模块低位标的，其补涨性价比不突出，建议降级为观察而非正式入选。；建议 remove；000725：反对；理由 主营为显示面板，与当日核心催化（AI算力、光模块、PCB、存储）缺乏直接产业链传导关系；归入计算机通信电子设备制造业属于宽泛行业分类而非精准主线映射；大市值属性叠加弱题材纯度，短线弹性不足，不符合补涨扩散逻辑。；建议 remove

Kimi K3 交叉质疑

• 状态：ok

• 摘要：交叉质疑结论：对5家模型提名去重后的14只标的逐一审查主营相关性与低位约束，建议剔除5只、保留9只。剔除逻辑：（1）主营传导不成立——京东方A主营显示面板，与AI算力/芯片设计/光模块/PCB催化无直接业务传导，仅因行业大类归入电子设备制造业被提名，属分类蹭线且超大市值弹性弱；金安国纪主营普通FR-4/CEM-3覆铜板，与AI服务器所需低损耗高端CCL非同一产品层级，'PCB→覆铜板'传导对其成立度低；华工科技披露主营以激光、PTC为核心，光模块纯度不足、占比需核验。（2）位置约束不满足——雅克科技近20日已+21.9%、仅落后龙头17.5pp，不符合低位落后标准，且基本盘为阻燃剂与LNG板材；东山精密近5日+17.1%已明显加速，追入属接力而非补涨。保留的9只（德明利、浪潮信息、瑞芯微、长飞光纤、兆易创新、沪电股份、中科曙光、华天科技、烽火通信）主营与今日主线直接相关且位置真实偏低。全池业绩数据缺失（营收/净利均显示为0），业绩一律不作加分项，须以正式财报核验；所有保留标的仅为观察位，需等分歧回踩、换手与板块成交额放大确认，不在一致性高开追入。

• 用时：627.87 秒

• 交叉质疑：001309：同意；理由 无重大异议：主营闪存主控芯片与存储模组，与芯片设计爆发、长鑫科技催化的存储主线直接相关，近20日-9.8%为全池最大落后幅度，位置真实。保留风险：业绩数据完全缺失，模组业务对NAND价格波动敏感、毛利率薄，须核验正式财报；近5日+8.6%已初步启动，需回踩换手确认。；建议 keep；000977：同意；理由 无重大异议：AI服务器整机辨识度最高的中军，主营与AI算力主线直接相关，近20日-0.8%真实滞涨。保留风险：业绩缺失，整机毛利率薄、弹性依赖出货规模与上游芯片供应；大市值需板块成交额持续放大配合，缩量环境下补涨易落空。；建议 keep；603893：同意；理由 无重大异议：SoC芯片设计属半导体主线，近20日+2.3%、近5日+3.6%为全池最低档位置。保留风险：下游以消费/AIoT端侧为主，与今日云端算力催化的直接度弱于存储与服务器整机；业绩缺失，需板块成交额放大确认扩散，否则低位股易被边缘化。；建议 keep；601869：同意；理由 无重大异议但附保留条件：主营光纤预制棒/光纤/光缆属光通信主线，近20日-1.4%为真低位。保留风险：光缆与800G/1.6T高速光模块存在业绩弹

性代差，若资金只交易模块器件环节则映射强度不足；业绩缺失，仅宜作光通信低位分支观察，排序不宜靠前。；建议 keep；000725：反对；理由 主营为显示面板及智慧端口产品，与AI算力、芯片设计、光模块、PCB等今日核心催化无直接业务传导，仅因行业大类归入'计算机、通信和其他电子设备制造业'被提名，属分类蹭线；面板周期修复是慢变量，与短线补涨逻辑不匹配；超大市值使补涨弹性天然受限，多家模型自身也已提示该关联弱点。虽处低位，但主营关联度不足，不该进入正式名单。；建议 remove；002636：反对；理由 主营为普通FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片，属中低端标准板材；AI服务器高多层高速板所用为低损耗高端CCL（如生益科技等的高速料），二者并非同一产品层级，'PCB主线→覆铜板涨价'的传导对其成立度低；覆铜板周期属性重，业绩缺失无法验证高端产品占比。五家模型一致提名但均按行业分类推导，未核验产品层级差异。位置虽低，主营关联证据不足，建议剔除。；建议 remove；603986：同意；理由 无重大异议：NOR Flash与利基存储设计龙头，与存储涨价及国产化催化直接相关，近20日+2.7%仍处低位。保留风险：近5日+10.2%已初步加速，需换手承接确认、不追高开；存储设计beta属性强，若芯片设计行情为单日脉冲则回落快；业绩缺失。；建议 keep；000988：反对；理由 披露主营以激光技术、PTC、系统集成为核心，光模块/光通信未列入核心业务描述，题材纯度不足、光模块收入占比需核验；业务多元导致主线辨识度分散，qwen与kimi在提名中亦自认其光模块纯度折价、退潮时回调可能大于纯模块标的。虽落后龙头48.4pp，但作为光模块补涨标的主营证据不足，建议从正式名单剔除，待核验光通信业务占比后再评估。；建议 remove；002463：同意；理由 无重大异议：PCB主营与AI服务器高速板需求传导最直接，近5日+1.9%明显滞涨、今日未涨停。保留风险：相对龙头仅落后27.5pp为全部提名标的最小，补涨空间相对受限，且其本身接近PCB中军定位；业绩缺失，需订单与产能利用率验证。；建议 keep；603019：同意；理由 无重大异议：高端计算机、存储及算力服务中军，与AI服务器及国产算力主线直接相关，近20日-0.5%真实低位。保留风险：政企与信创订单节奏波动大，业绩缺失；若主线仅脉冲不扩散，低位中军可能继续横盘。；建议 keep；002185：同意；理由 无重大异议但建议降权观察：封测属半导体产业链后端，'芯片设计爆发→封测产能利用率回升'的传导成立但偏间接滞后；近20日已+12.8%，低位成色弱于德明利、浪潮等；业绩缺失，重资产属性使毛利率受扩产拖累。；建议 keep；002384：反对；理由 近5日已+17.1%，明显进入加速段，直接违反'最近几天还没明显涨起来'的提名约束，此时介入属接力而非补涨，与其余四家模型主动剔除加速股的标准相矛盾（glm单独提名）；尽管近20日涨幅约为0且主营PCB相关，位置条件不满足，建议从正式名单剔除，待分歧回踩确认后再评估。；建议 remove；600498：同意；理由 无重大异议但附条件：主营光纤通信设备、光接入网设备及光纤光缆，与光通信主线相关。保留风险：近20日+14.3%、近5日+9.0%已有相当涨幅，'低位'成色明显弱于长飞光纤（-1.4%）；设备与光缆属性相对高速光模块存在弹性代差；业绩缺失。建议保留但排序靠后、严格等回踩。；建议 keep；002409：反对；理由 近20日已+21.9%、相对化工方向龙头仅落后17.5pp，明显不满足'低位、落后明显'的提名标准（仅kimi单家提名）；主营基本盘为有机磷系阻燃剂与LNG保温绝热板材，半导体化学材料、电子特气占比提升中但非主导，以其代表化工主线科技属性的证据不足；业绩缺失。建议剔除。；建议 remove

十、Serenity 提前布局

- 状态：complete_multi_family
- 摘要：最终仲裁聚焦AI算力硬件主线，按“主营直接受益、供给卡位明确、近期尚未充分定价”排序。中科曙光获得最强一致认可；浪潮信息虽存在整机毛利率和AI业务占比验证问题，但服务器主营与算力扩容直接相关，仍予保留；沪电股份具备高端PCB壁垒和直接受益路径，但近20日涨幅较高，降级为谨慎入选。立讯精密、瑞芯微、江海股份因AI受益纯度或资金节奏不足而不进入最终名单。
- 候选池规模：12

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok

• 推荐：1. 中科曙光（603019）；2. 浪潮信息（000977）；3. 沪电股份（002463）；4. 立讯精密（002475）；5. 瑞芯微（603893）

• 摘要：Serenity独立提名优先锁定AI算力硬件及电子设备产业链：终端扩容需求明确，上游服务器、PCB、连接器和芯片环节具备技术、认证或客户卡位，主营业务能够直接承接受益。候选均为主板A股，2026-08-17当日未涨停；排序兼顾主线相关性、受益纯度和尚未充分定价程度。

• 用时：32.59 秒

GLM-5.2 Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 中科曙光（603019）；2. 浪潮信息（000977）；3. 沪电股份（002463）；4. 立讯精密（002475）；5. 江海股份（002484）

• 摘要：根据Serenity产业链与供给稀缺复核模型，近期市场主线明确聚焦于算力及计算机、通信和其他电子设备制造业。经四步框架复核，AI服务器及上游PCB、铜连接、被动元件等环节终端需求确定性高，供给具备卡位属性且公司真受益。当前相关标的涨幅温和，未涨停且未进入最强加速段，符合提前布局标准。ETF因不符合主板A股要求予以剔除。

• 用时：40.78 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 浪潮信息（000977）；2. 中科曙光（603019）；3. 沪电股份（002463）；4. 瑞芯微（603893）；5. 立讯精密（002475）

• 摘要：2026-08-17主线为计算机、通信和其他电子设备制造业，平均涨幅6.3%，较08-14的光模块/AI服务器行情明显加速扩散，算力硬件仍是需求确定性最高的方向。按Serenity四步框架：终端需求以算力扩容、数据中心建设和AI硬件升级为主，确定性强；上游优选卡位明确、认证壁垒高的环节；只保留主营能直接落到产品和订单的公司，剔除纯概念映射。候选池中恒瑞医药、紫金矿业、洛阳钼业偏离当前主线，科创50ETF与科创AIETF非主板个股仅作观察不提名；紫金矿业近20日已涨13.7%，不符合'还没涨完'标准。最终优先提名主板中'后面可能涨、目前还没涨完'的算力硬件链条个股，今日候选池无涨停个股，无需剔除涨停。

• 用时：106.03 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 中科曙光（603019）；2. 浪潮信息（000977）；3. 沪电股份（002463）；4. 立讯精密（002475）；5. 瑞芯微（603893）

• 摘要：当前主线集中在AI算力硬件（计算机/通信电子、AI服务器、铜连接、PCB），部分核心主板个股尚未充分加速。按照Serenity四步框架，确认终端需求确定性、供给卡位、公司真实受益，并优先选择当日未涨停、近20日涨幅相对落后或刚启动的主板个股。ETF及与主线偏离的医药、有色资源类暂不纳入提名。

• 用时：131.43 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 中科曙光（603019）；2. 浪潮信息（000977）；3. 沪电股份（002463）；4. 江海股份（002484）；5. 瑞芯微（603893）

• 摘要：近三日主线演化清晰：8-13电子设备/通信调整(-0.92%)→8-14光模块/AI服务器领涨(+1.58%)→8-17电子设备、化学原料、通用设备放量(+6.3%)，资金明显集中在AI算力硬件链并向上游扩散。按Serenity四步框架执行：第一步，终端需求最确定的是AI算力扩容与数据中心建设，连续三日处于主线且强度递增，优于医药(非主线)和有色(5日仍在回调)；第二步，上游卡位环节集中在国产高端服务器整机、AI用高端PCB、服务器电源被动元件、端侧AI SoC，认证周期长、供给集中；第三步，只选主营直接对应的公司，剔除纯概念映射；第四步，筹码端全部满足今日未涨停(涨幅均<5%)、5日涨幅温和(-5.9%~+5.8%)、20日未大幅透支，属于'可能涨但还没涨完'的左侧至刚启动区间。已剔除588000/588790(ETF非主板个股)、恒瑞医药(脱离主线且20日-4.9%弱势)、紫金矿业/洛阳钼业(5日深度回调，右侧信号未现)、京东方A(今日+4.7%当日涨幅偏大，性价比下降)。

• 用时：178.17 秒

1. 中科曙光（603019）

- 分组：刚启动确认
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：94.17
-

主营：以IT核心设备研发、生产制造为基础，对外提供高端计算机、存储产品及云计算、大数据综合服务。

• 入选理由：AI服务器是当前确定性最强的算力硬件方向，公司高端计算机、存储及云计算业务能够直接承接算力扩容需求，技术与交付卡位较清晰。近20日下跌0.5%、近5日上涨5.0%、当日仅上涨1.3%，属于启动确认而非加速末端，受益强度与补涨空间最均衡。

• 风险：国产算力订单兑现、核心部件供应及整机毛利率可能低于预期；若放量冲高后重新跌回启动区，应视为突破失败。

2. 沪电股份（002463）

- 分组：刚启动确认
- 主线：PCB
- Serenity 评分：87.68
- 主营：印制电路板的研发、生产和销售
- 入选理由：AI服务器和高速交换机升级直接提升高多层、高速PCB需求，认证、良率、客户导入和产能构成真实壁垒，公司主营与受益产品直接对应。近5日仅上涨1.9%，短期仍有补涨特征。
- 风险：近20日已上涨8.8%，是入选标的中定价最充分的一只；候选材料未量化AI高端PCB收入占比及新增订单弹性，存在业绩不及主题预期和获利盘回吐风险。

十一、最终共识

- GPT-5.6 Sol

最终仲裁：正式名单严格限定于满足至少2个独立OpenCode模型家族支持、且获得DeepSeek V4 Pro支持的正式共识池，共7只，不足10只不强行补足。排序优先考虑主营链路直接、近20日滞涨明显、相对龙头落后较大且近几日尚未明显加速。德明利、浪潮信息、瑞芯微位列前三；金安国纪虽获5家族提名，但因产品层

级与AI高速PCB需求的匹配度存在争议而降至第6；华天科技近20日已涨12.8%，低位成色不足，列第7。

• 最终结论：本次正式名单以AI算力硬件链为核心：存储主控、AI服务器整机、SoC设计、国产算力、PCB及封测依次构成补涨梯队。执行上不以新闻直接买入，需等待板块成交额继续放大、低位分支扩散、中军不走弱及个股换手承接确认；对近5日已上涨约8%至10%的德明利，以及产品纯度存在争议的金安国纪，只适合分歧回踩观察，不宜在一致性高开时追入。

- 001309 德明利：5个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.2, GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 603893 瑞芯微：5个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.2, GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 000977 浪潮信息：5个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.2, GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002636 金安国纪：5个家族 / 5个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.2, GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3
- 002463 沪电股份：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, gpt, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 603019 中科曙光：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.2, GPT-5.6 Sol, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002185 华天科技：2个家族 / 2个模型；支持家族 deepseek, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, Qwen3.8 Max；反对模型 GPT-5.6 Sol

十二、正式名单

1. 德明利（001309）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：A
- 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：78.02
- 基础评分：78.02
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：闪存主控芯片设计、研发，存储模组产品应用方案的开发、优化，以及存储模组产品的销售。
- 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8.6%，近20日涨幅 -9.8%，较该方向龙头少涨 67.9 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：7.19%
- 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
闪存主控芯片设计、研发，存储模组产品应用方案的开发、优化，以及存储模组产品的销售。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：8.6%
- 近20日涨幅：-9.8%
- 相对龙头少涨：67.9 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：正式入选；deepseek、glm、gpt、kimi、qwen共5个家族支持，DeepSeek V4 Pro明确支持，无反对。
- 最终保留理由：主线关联链路为AI算力与半导体催化→存储需求及国产替代预期增强→闪存主控芯片和存储模组受益。近20日仍下跌9.8%，较龙头少涨67.9个百分点，为正式池中落后幅度最大者；近5日上涨8.6%主要是低位修复，尚未覆盖前期跌幅，存储分支的补涨定价还没细涨完。
- 风险提示：近5日已初步反弹，需防止超跌反抽被误判为趋势行情；若存储价格转弱、板块缩量或高开无承接，补涨逻辑失效。
- 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 530.00 元；稳健回踩区间 401.03-411.39 元；低吸观察区间 395.04-403.02 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 530.00 元，再确认回踩不破 524.70 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 401.03-411.39 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 395.04-403.02 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 527.35 元，或者回踩 401.03-411.39 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 545.90 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 545.90-561.80 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 537.95 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 394.00 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 浪潮信息 (000977)

- 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：69.5
- 基础评分：69.5
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：计算机硬件、软件及系统集成的开发、生产、销售。
- 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 5.2%，近20日涨幅 -0.8%，较该方向龙头少涨 58.8 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：2.39%
- 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 计算机硬件、软件及系统集成的开发、生产、销售。

- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：5.2%
- 近20日涨幅：-0.8%

- 相对龙头少涨：58.8 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：正式入选；deepseek、glm、gpt、kimi、qwen共5个家族支持，DeepSeek V4 Pro明确支持，无反对。
- 最终保留理由：主线关联链路为AI算力资本开支扩张→智算中心建设→AI服务器整机和系统集成需求增长。近20日下跌0.8%，较龙头少涨58.8个百分点，近5日仅上涨5.2%；作为AI服务器高辨识度中军，价格尚未充分反映8月14日以来的算力主线热度，中军补涨还没细涨完。
- 风险提示：大市值整机厂需要持续放量才能形成有效补涨，且毛利率、上游芯片供应和订单兑现节奏可能限制弹性；板块中军走弱时不应介入。
- 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 96.37 元；稳健回踩区间 77.42-78.35 元；低吸观察区间 76.42-77.96 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 96.37 元，再确认回踩不破 95.41 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 77.42-78.35 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 76.42-77.96 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 95.89 元，或者回踩 77.42-78.35 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 99.26 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 99.26-102.15 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 97.82 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 76.44 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 瑞芯微（603893）

- 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：70.25
- 基础评分：70.25
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：大规模集成电路及应用方案的设计、开发和销售，为客户提供芯片相关产品及技术服务。
- 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3.6%，近20日涨幅2.3%，较该方向龙头少涨55.7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：3.69%
- 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
大规模集成电路及应用方案的设计、开发和销售，为客户提供芯片相关产品及技术服务。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：3.6%
- 近20日涨幅：2.3%
- 相对龙头少涨：55.7 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：正式入选；deepseek、glm、gpt、kimi、qwen共5个家族支持，DeepSeek V4 Pro明确支持，无反对。
- 最终保留理由：主线关联链路为芯片设计板块扩散→SoC及边缘AI芯片估值修复→AIoT、智能终端和机器人视觉应用受益。近20日仅上涨2.3%，较龙头少涨55.7个百分点，近5日仅上涨3.6%，是正式池中近期加速程度最低的芯片设计标的之一；资金尚未从存储和云端算力充分扩散至SoC分支，因此还没细涨完。
- 风险提示：公司更偏端侧AI与AIoT，和云端算力的直接度弱于服务器及存储；若芯片设计行情不向SoC扩散，低位状态可能继续维持。

- 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 232.53 元；稳健回踩区间 205.34-210.46 元；低吸观察区间 201.95-206.03 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 232.53 元，再确认回踩不破 230.20 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 205.34-210.46 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 201.95-206.03 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 231.37 元，或者回踩 205.34-210.46 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 239.51 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 239.51-246.48 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 236.02 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 197.87 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 中科曙光 (603019)

- 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：64.26
- 基础评分：64.26
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：以IT核心设备研发、生产制造为基础，对外提供高端计算机、存储产品及云计算、大数据综合服务。
- 所属概念：AI服务器

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 5.0%，近20日涨幅 -0.5%，较该方向龙头少涨 46.6 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：1.34%
- 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 公司概念 AI服务器 -> 主营业务
以IT核心设备研发、生产制造为基础，对外提供高端计算机、存储产品及云计算、大数据综合服务。
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：5.0%
- 近20日涨幅：-0.5%
- 相对龙头少涨：46.6 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：正式入选；deepseek、glm、gpt、qwen共4个家族支持，DeepSeek V4 Pro明确支持，无反对。
- 最终保留理由：主线关联链路为国产AI算力建设→高端计算机、服务器及存储设备需求提升→算力基础设施中军受益。近20日下跌0.5%，较龙头少涨46.6个百分点，近5日仅上涨5.0%；当前资金主要集中于光模块、存储等高弹性分支，国产算力设备中军尚未充分启动，因此补涨还没细涨完。
- 风险提示：政企及信创订单确认节奏可能偏慢，大市值属性也会降低短线弹性；只有板块成交持续放大且个股放量转强时，补涨预期才具备确认度。
- 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 105.43 元；稳健回踩区间 88.02-89.25 元；低吸观察区间 87.05-88.81 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 105.43 元，再确认回踩不破 104.38 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 88.02-89.25 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 87.05-88.81 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 104.90 元，或者回踩 88.02-89.25 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 108.59 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 108.59-111.76 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 107.01 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

- 止损条件：如果跌破 86.68 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
- 证券类型：A股个股
- 分类：B
- 建议级别：仅观察
- 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：76.27
- 基础评分：76.27
- 研究规则扣分：0.0 分

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：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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.9%，近20日涨幅 8.8%，较该方向龙头少涨 27.5 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：3.15%
- 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：1.9%
- 近20日涨幅：8.8%
- 相对龙头少涨：27.5 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max

- 反对模型：无
- 一致性状态：正式入选；deepseek、gpt、kimi、qwen共4个家族支持，DeepSeek V4 Pro明确支持，无反对。
- 最终保留理由：主线关联链路为AI服务器和高速交换机放量→高层数、高频高速PCB价值量提升→服务器及通信PCB核心厂商受益。PCB热度位列上午前五，公司主营链路直接；近5日仅上涨1.9%，近期几乎没有加速，近20日上涨8.8%但仍较方向龙头少涨27.5个百分点，板块向中军回流时仍有尚未细涨完的空间。
- 风险提示：相对龙头落后幅度在正式池中较小，近20日也已有一定涨幅，补涨空间不宜高估；若PCB行情继续只集中在小盘高弹性标的，公司可能维持横盘。
- 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 128.99 元；稳健回踩区间 121.02-122.82 元；低吸观察区间 119.22-121.62 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 128.99 元，再确认回踩不破 127.70 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 121.02-122.82 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 119.22-121.62 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 128.35 元，或者回踩 121.02-122.82 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 132.86 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 132.86-136.73 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 130.92 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 117.63 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 金安国纪（002636）

- 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：60.7
- 基础评分：60.7
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、生产和销售
- 所属概念：PCB

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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.9%，近20日涨幅 -1.6%，较该方向龙头少涨 37.8 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：5.31%
- 主线关联链路：今日主线 PCB -> 公司概念 PCB -> 主营业务各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、生产和销售
- 主看方向：PCB
- 近5日涨幅：6.9%
- 近20日涨幅：-1.6%
- 相对龙头少涨：37.8 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 一致性状态：正式入选但降权；deepseek、glm、gpt、kimi、qwen共5个家族提名支持，DeepSeek V4 Pro交叉质疑仍明确支持；GPT和Kimi提出主营产品层级异议。
- 最终保留理由：主线关联链路为AI服务器需求增长→PCB景气扩散→覆铜板及半固化片需求和开工率改善。近20日下跌1.6%，较PCB龙头少涨37.8个百分点，近5日仅上涨6.9%，上游材料端尚未像PCB制造环节一样充分表现，因此从量价位置看还没细涨完。该标的属于正式池内的补位入选，用于保留PCB上游扩散方向，但排序低于主营链路更直接的沪电股份。
- 风险提示：公司以FR-4、CEM-3等覆铜板为主，与AI服务器所需低损耗、高速高频材料可能存在产品层级差异；若没有覆铜板涨价、订单改善或材料端扩散验证，低位可能反映基本面弹性不足。
- 是否存在仲裁覆盖：补位入选：服从5家族提名共识及DeepSeek V4 Pro支持，但鉴于GPT、Kimi对高端产品匹配度提出实质质疑，保留正式资格并降至第6。

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 74.84 元；稳健回踩区间 64.38-68.59 元；低吸观察区间 63.42-64.70 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 74.84 元，再确认回踩不破 74.09 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 64.38-68.59 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 63.42-64.70 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 74.47 元，或者回踩 64.38-68.59 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 77.09 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 77.09-79.33 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 75.96 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 64.06 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 华天科技 (002185)

- 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：74.15
- 基础评分：74.15
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：集成电路的封装与测试业务。
- 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 5.2%，近20日涨幅 12.8%，较该方向龙头少涨 45.3 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：5.67%
- 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 集成电路的封装与测试业务。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：5.2%

- 近20日涨幅：12.8%
- 相对龙头少涨：45.3 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：2
- 支持家族：deepseek / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / Qwen3.8 Max
- 反对模型：GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：正式入选但低权重；deepseek、qwen共2个家族支持，达到最低家族门槛且DeepSeek V4 Pro明确支持；GPT提出反对。
- 最终保留理由：主线关联链路为芯片设计与存储需求增长→晶圆产出及芯片出货增加→封装测试产能利用率和先进封装需求改善。封测属于半导体产业链后端扩散方向，近5日仅上涨5.2%，尚未出现短线加速；虽然近20日已上涨12.8%，但较龙头仍少涨45.3个百分点，若行情从设计端向后端制造扩散，仍存在尚未细涨完的补涨窗口。该标的属于正式池内的补位入选。
- 风险提示：仅获2个家族支持，且近20日涨幅已经不低；芯片设计走强不必然立即传导至封测业绩，重资产扩产、产能利用率和毛利率变化均需进一步验证。
- 是否存在仲裁覆盖：补位入选：其获得DeepSeek V4 Pro与Qwen两个独立家族支持，满足正式门槛；但考虑GPT反对、共识强度最低及低位成色偏弱，仅列第7。

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 19.50 元；稳健回踩区间 17.74-18.31 元；低吸观察区间 17.47-17.83 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 19.50 元，再确认回踩不破 19.30 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 17.74-18.31 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 17.47-17.83 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 19.40 元，或者回踩 17.74-18.31 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 20.09 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 20.09-20.67 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 19.79 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 17.44 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 京东方 A（000725）

- 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：73.41
- 基础评分：73.41
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：为信息交互和人类健康提供智慧端口产品和服务
- 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 3.2%，近20日涨幅 5.0%，较该方向龙头少涨 53.0 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：4.65%
- 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 为信息交互和人类健康提供智慧端口产品和服务
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：3.2%
- 近20日涨幅：5.0%
- 相对龙头少涨：53.0 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 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 6.38 元；稳健回踩区间 5.89-6.00 元；低吸观察区间 5.75-5.87 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.38 元，再确认回踩不破 6.32 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.89-6.00 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 5.75-5.87 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 6.35 元，或者回踩 5.89-6.00 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.57 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 6.57-6.76 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 6.48 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 5.64 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 长飞光纤 (601869)

- 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：67.5
- 基础评分：67.5
- 研究规则扣分：0.0 分

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：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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.8%，近20日涨幅 -1.4%，较该方向龙头少涨 57.2 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：6.01%

• 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 -> 主营业务 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：9.8%
- 近20日涨幅：-1.4%
- 相对龙头少涨：57.2 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 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 408.60 元；稳健回踩区间 337.42-351.94 元；低吸观察区间 332.38-339.10 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 408.60 元，再确认回踩不破 404.51 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 337.42-351.94 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 332.38-339.10 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 406.56 元，或者回踩 337.42-351.94 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 420.86 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 420.86-433.12 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 414.73 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 335.74 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 华工科技（000988）

- 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：68.63
 - 基础评分：68.63
 - 研究规则扣分：0.0 分

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：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 7.4%，较该方向龙头少涨 48.4 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：3.52%
- 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：9.6%
- 近20日涨幅：7.4%
- 相对龙头少涨：48.4 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：glm / gpt / kimi / qwen
- 支持模型：GLM-5.2 / GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro / Kimi K3
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 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 119.51 元；稳健回踩区间 106.03-108.66 元；低吸观察区间 104.44-106.56 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 119.51 元，再确认回踩不破 118.31 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 106.03-108.66 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 104.44-106.56 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 118.91 元，或者回踩 106.03-108.66 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 123.10 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 123.10-126.68 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 121.30 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 105.50 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

十三、金叉缩量观察

当前没有同时满足金叉与缩量整理条件的股票