

> **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股晚间复盘日报

日期：2026-08-21

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：331.06
- 强势股数量：8
- 龙头：002045, 603052

2. 机器人

- 热度分：144.32
- 强势股数量：4
- 龙头：002209, 002903

3. 有色金属冶炼和压延加工业

- 热度分：136.0
- 强势股数量：4
- 龙头：002988, 601212

4. 贵金属

- 热度分：128.1
- 强势股数量：2
- 龙头：002716, 000603

5. 医药制造业

- 热度分：126.36
- 强势股数量：3
- 龙头：002412, 000931

6. 光模块

- 热度分：121.55

- 强势股数量：3
- 龙头：002638, 002491

7. 金属制品业

- 热度分：92.38
- 强势股数量：2
- 龙头：603626, 000657

8. 文教、工美、体育和娱乐用品制造业

- 热度分：89.3
- 强势股数量：1
- 龙头：000017

9. 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：002631

10. 电池

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：600110

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: Tehran accuses Trump of ‘economic terrorism’ after he vows to crush it with sanctions - The Independent；国内产业催化 / 创新药与医疗：一品红：子公司APH03867片临床试验获批
- 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：Iran-US war latest: Tehran accuses Trump of ‘economic terrorism’ after he vows to crush it with sanctions - The Independent
- 来源：The Independent | 时间：2026-08-21 07:19
- 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 / 创新药与医疗

- 事件：一品红：子公司APH03867片临床试验获批
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-21 11:45
- 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

3. 国内产业催化 / 人形机器人

- 事件：人形机器人成本骤降九成，灵巧手融资暴涨1500%，加速产业落地 | 大咖星选 - 手机新浪网
- 来源：手机新浪网 | 时间：2026-08-19 10:04
- 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

4. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：股票ETF净流出近百亿元
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-21 14:04
- 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

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / AI算力与半导体（风险降温）

- 最新线索：股票ETF净流出近百亿元
- 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：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。

2. 国内产业催化 / 创新药与医疗（兑现确认）

- 最新线索：一品红：子公司APH03867片临床试验获批
- 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 / 人形机器人（兑现确认）

- 最新线索：人形机器人成本骤降九成，灵巧手融资暴涨1500%，加速产业落地 | 大咖星选 - 手机新浪网
- 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。

外部研究框架

- 决策时点：2026-08-21T16:10:02.091921+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：结构分化 / 谨慎观察
- 系统判断：上涨家数占比 45.1%，下跌家数占比 51.6%，涨跌幅中位数 -0.11%；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“结构分化”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：部分可用
- 操作建议：不追高；优先等回踩承接、板块分歧收敛和成交额重新放大后再确认。；新增风险敞口宜低于常规水平，先观察主线能否从少数龙头扩散到更多真实受益标的。；已经明显加速或单日涨停的标的只做跟踪，不作为新的补涨入场对象。
- 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 45.1% / 下跌 51.6%。
- 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 27.6%。
- 强势股 458 只 / 弱势股 521 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：2026-08-21

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45.1%，下跌51.6%，成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知；当前更接近“结构分化”。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 9 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：2026-08-21 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“结构分化”，建议总风险预算控制在 20%-40%；第一热点集中度 27.6%。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 8 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：002045, 603052
- 机器人：002209, 002903
- 有色金属冶炼和压延加工业：002988, 601212
- 贵金属：002716, 000603
- 医药制造业：002412, 000931
- 光模块：002638, 002491
- 金属制品业：603626, 000657
- 文教、工美、体育和娱乐用品制造业：000017
- 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业：002631
- 电池：600110

五、近几日热点演化

- 2026-08-19：主线 医药制造业, 有色金属矿采选业, 水上运输业，平均涨幅 -5.89
- 2026-08-20：主线 医药制造业, 光模块, 文教、工美、体育和娱乐用品制造业，平均涨幅 1.54
- 2026-08-21：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 机器人, 有色金属冶炼和压延加工业，平均涨幅 4.89

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 3 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（600498）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 2. 未知（002241）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 3. 未知（002463）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 4. 未知（002460）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 5. 未知（002466）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 6. 未知（001309）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 7. 未知（002436）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 8. 未知（600487）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 9. 未知（600869）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 10. 未知（000426）：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。

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. 歌尔股份（002241）；3. 兴森科技（002436）；4. 沪电股份（002463）；5. 天齐锂业（002466）；6. 赣锋锂业（002460）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）
- 摘要：优先电子设备与机器人低位补涨，其次关注锂业及光通信滞涨票；剔除近20日涨幅偏大、落后幅度不足的标的。
- 用时：34.65 秒

GLM-5.3 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：40.09 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 德明利（001309）；2. 兴森科技（002436）；3. 沪电股份（002463）；4. 歌尔股份（002241）；5. 赣锋锂业（002460）；6. 天齐锂业（002466）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）
- 摘要：聚焦今日电子设备、机器人、有色冶炼主线中涨幅滞后标的：德明利、兴森科技近20日仅涨3-5%且落后龙头超40pct，补涨空间最大；歌尔、沪电跟随；锂业双雄与光模块烽火、亨通近几日未动，作为次优补涨观察。
- 用时：43.84 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 德明利（001309）；2. 兴森科技（002436）；3. 沪电股份（002463）；4. 歌尔股份（002241）；5. 天齐锂业（002466）；6. 赣锋锂业（002460）；7. 烽火通信（600498）
- 摘要：围绕计算机电子、机器人与有色冶炼，优先低位滞涨且落后龙头明显的补涨标的，规避已涨高或20日涨幅偏大个股。
- 用时：95.10 秒

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：DeepSeek 本轮不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：126.09 秒

八、模型独立提名

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先电子设备与机器人低位补涨，其次关注锂业及光通信滞涨票；剔除近20日涨幅偏大、落后幅度不足的标的。
- 用时：34.65 秒
- 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 歌尔股份（002241）；3. 兴森科技（002436）；4. 沪电股份（002463）；5. 天齐锂业（002466）；6. 赣锋锂业（002460）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）

GLM-5.3 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：40.09 秒
- 提名TOP10：无

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦今日电子设备、机器人、有色冶炼主线中涨幅滞后标的：德明利、兴森科技近20日仅涨3-5%且落后龙头超40pct，补涨空间最大；歌尔、沪电跟随；锂业双雄与光模块烽火、亨通近几日未动，作为次优补涨观察。
- 用时：43.84 秒

- 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 兴森科技（002436）；3. 沪电股份（002463）；4. 歌尔股份（002241）；5. 赣锋锂业（002460）；6. 天齐锂业（002466）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：围绕计算机电子、机器人与有色冶炼，优先低位滞涨且落后龙头明显的补涨标的，规避已涨高或20日涨幅偏大个股。
- 用时：95.10 秒
- 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 兴森科技（002436）；3. 沪电股份（002463）；4. 歌尔股份（002241）；5. 天齐锂业（002466）；6. 赣锋锂业（002460）；7. 烽火通信（600498）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：DeepSeek 本轮不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：126.09 秒
- 提名TOP10：无

九、交叉质疑

GPT-5.6 Sol 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑后，不应把“低位滞涨”直接等同于“具备补涨资格”。正式名单建议保留德明利、赣锋锂业、天齐锂业；歌尔股份降级观察。沪电股份、兴森科技的机器人映射偏弱，烽火通信、亨通光电被归入光模块但主营纯度不足，远东股份偏离上午主线，兴业银锡近20日涨幅过大，均建议剔除。
- 用时：40.59 秒
- 交叉质疑：无

Kimi K3 交叉质疑

- 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：93.99 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

GLM-5.3 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

Qwen3.8 Max 交叉质疑

- 状态：skipped
- 摘要：有效模型家族不足 2 家，交叉质疑整轮跳过。
- 用时：0.00 秒
- 交叉质疑：无

十、Serenity 提前布局

- 状态：insufficient_model_family_evidence
- 摘要：本轮仅 0 个模型家族形成有效提名，未满足 DeepSeek 加另一家族，或 DeepSeek 缺席时三家族的执行门槛；Serenity 不生成最终选股，仅保留原始候选池等待下一轮复核。
- 候选池规模：12

GLM-5.3 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：42.40 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：DeepSeek 本轮不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：126.67 秒

十一、最终共识

- GPT-5.6 Sol 最终仲裁：3 个模型家族完成独立提名，按 DeepSeek 3、GPT/GLM 2、Qwen/Kimi 1 的权重确定排序。
- 最终结论：正式名单已由可审计的确定性加权共识生成，快速模式跳过额外模型仲裁。

- 600498 烽火通信：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002241 歌尔股份：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002463 沪电股份：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002460 赣锋锂业：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002466 天齐锂业：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 001309 德明利：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002436 兴森科技：3个家族 / 3个模型；支持家族 gpt, kimi, qwen；支持模型 GPT-5.6 Sol, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无

十二、正式名单

1. 烽火通信（600498）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：A
- 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：83.84
- 基础评分：83.84
- 研究规则扣分：0.0 分

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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.5%，近20日涨幅 11.9%，较该方向龙头少涨 23.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：5.71%

- 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：-0.5%

- 近20日涨幅：11.9%

- 相对龙头少涨：23.0 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：3

- 支持家族：gpt / kimi / qwen

- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max

- 反对模型：无

- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行

- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。

- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。

- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 42.41 元；稳健回踩区间 39.65-40.10 元；低吸观察区间 38.12-38.88 元

- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 42.41 元，再确认回踩不破 41.99 元后再跟。

- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.65-40.10 元 附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 38.12-38.88 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 42.20 元，或者回踩 39.65-40.10 元 后重新走强。

- 不追条件：如果开盘直接冲到 43.68 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 43.68-44.95 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 43.05 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

- 止损条件：如果跌破 37.34 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 歌尔股份（002241）

- 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：82.89
- 基础评分：82.89
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：精密零组件业务、智能声学整机业务和智能硬件业务
- 所属概念：机器人

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：400.46 亿元，同比 +6.7%
- 归母净利润：14.66 亿元，同比 +3.5%

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.0%，近20日涨幅 3.2%，较该方向龙头少涨 42.6 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：6.27%
- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 机器人 -> 主营业务 精密零组件业务、智能声学整机业务和智能硬件业务
- 主看方向：机器人
- 近5日涨幅：7.0%
- 近20日涨幅：3.2%
- 相对龙头少涨：42.6 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：3
- 支持家族：gpt / kimi / qwen
- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。

- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 23.98 元；稳健回踩区间 22.29-22.75 元；低吸观察区间 21.80-22.24 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 23.98 元，再确认回踩不破 23.74 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 22.29-22.75 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 21.80-22.24 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 23.86 元，或者回踩 22.29-22.75 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 24.70 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 24.70-25.42 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 24.34 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 21.36 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 沪电股份 (002463)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：A
- 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：81.25
- 基础评分：81.25
- 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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.1%，近20日涨幅 8.0%，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：6.03%

- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 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：机器人

- 近5日涨幅：-0.1%

- 近20日涨幅：8.0%

- 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：3 个家族

- 模型支持数：3

- 支持家族：gpt / kimi / qwen

- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max

- 反对模型：无

- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行

- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。

- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。

- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

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 118.92-122.44 元；低吸观察区间 113.18-115.46 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 118.92-122.44 元 附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 113.18-115.46 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 118.92-122.44 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 110.89 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 赣锋锂业（002460）

- 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：80.79
- 基础评分：80.79
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：上游锂提取、中游锂化合物及金属锂加工以及下游锂电池生产及电池回收
- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业

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：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅0.5%，近20日涨幅 10.4%，较该方向龙头少涨 21.4 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：5.56%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属冶炼和压延加工业 -> 公司概念 有色金属冶炼和压延加工业 -> 主营业务 上游锂提取、中游锂化合物及金属锂加工以及下游锂电池生产及电池回收
- 主看方向：有色金属冶炼和压延加工业
- 近5日涨幅：0.5%
- 近20日涨幅：10.4%
- 相对龙头少涨：21.4 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：3
- 支持家族：gpt / kimi / qwen
- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。

- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 55.18 元；稳健回踩区间 52.73-54.14 元；低吸观察区间 50.76-51.78 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 55.18 元，再确认回踩不破 54.63 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 52.73-54.14 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 50.76-51.78 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 54.90 元，或者回踩 52.73-54.14 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 56.84 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 56.84-58.49 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 56.01 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 49.73 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 天齐锂业 (002466)

- 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：79.93
- 基础评分：79.93
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：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
- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业

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：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅-0.7%，近20日涨幅 10.3%，较该方向龙头少涨 21.6 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：5.11%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属冶炼和压延加工业 -> 公司概念 有色金属冶炼和压延加工业 -> 主营业务 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
- 主看方向：有色金属冶炼和压延加工业
- 近5日涨幅：-0.7%
- 近20日涨幅：10.3%
- 相对龙头少涨：21.6 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：3
- 支持家族：gpt / kimi / qwen
- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 49.80 元；稳健回踩区间 47.22-48.65 元；低吸观察区间 45.57-46.49 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 49.80 元，再确认回踩不破 49.30 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 47.22-48.65 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 45.57-46.49 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 49.55 元，或者回踩 47.22-48.65 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 51.29 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 51.29-52.79 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 50.55 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 44.65 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 德明利 (001309)

- 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：72.14
- 基础评分：72.14
- 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 2.2%，近20日涨幅 3.8%，较该方向龙头少涨 44.8 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：4.28%
- 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：2.2%
- 近20日涨幅：3.8%
- 相对龙头少涨：44.8 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：3
- 支持家族：gpt / kimi / qwen
- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max

- 反对模型：无
- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 450.65 元；稳健回踩区间 411.23-418.03 元；低吸观察区间 394.12-402.08 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 450.65 元，再确认回踩不破 446.14 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 411.23-418.03 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 394.12-402.08 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 448.40 元，或者回踩 411.23-418.03 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 464.17 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 464.17-477.69 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 457.41 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 386.16 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 兴森科技（002436）

- 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：71.52
- 基础评分：71.52
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：PCB业务、军品业务的设计、研发、生产和销售，半导体业务
- 所属概念：PCB / 机器人

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2

- 营业收入：40.38 亿元，同比 +17.9%
- 归母净利润：1.11 亿元，同比 +283.3%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.5%，近20日涨幅 4.6%，较该方向龙头少涨 41.2 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：4.55%
- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 PCB / 机器人 -> 主营业务 PCB业务、军品业务的设计、研发、生产和销售，半导体业务
- 主看方向：机器人
- 近5日涨幅：1.5%
- 近20日涨幅：4.6%
- 相对龙头少涨：41.2 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：3
- 支持家族：gpt / kimi / qwen
- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：DeepSeek 主判 + 1 家族可执行
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 39.38 元；稳健回踩区间 35.20-35.94 元；低吸观察区间 33.47-34.15 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 39.38 元，再确认回踩不破 38.99 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 35.20-35.94 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 33.47-34.15 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 39.18 元，或者回踩 35.20-35.94 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 40.56 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 40.56-41.74 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 39.97 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

- 止损条件：如果跌破 32.80 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 亨通光电 (600487)

- 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：74.94
- 基础评分：74.94
- 研究规则扣分：0.0 分

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：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 -1.3%，近20日涨幅 18.6%，较该方向龙头少涨 16.3 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：0.26%
- 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：-1.3%
- 近20日涨幅：18.6%
- 相对龙头少涨：16.3 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：gpt / kimi
- 支持模型：GPT-5.6 Sol / Kimi K3

- 反对模型：无
- 一致性状态：2家族共识
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 67.56 元；稳健回踩区间 61.34-63.03 元；低吸观察区间 60.42-61.64 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 67.56 元，再确认回踩不破 66.88 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 61.34-63.03 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 60.42-61.64 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 67.22 元，或者回踩 61.34-63.03 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 69.59 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 69.59-71.61 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 68.57 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 60.16 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 远东股份（600869）

- 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：75.0
- 基础评分：75.0
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

• 主营业务：能源项目规划设计、智能制造、工程实施、运维监测、能效管理、行业电力总包服务等综合能源系统解决方案

- 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 2.7%，近20日涨幅 15.5%，较该方向龙头少涨 6.5 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：1.93%
- 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 能源项目规划设计、智能制造、工程实施、运维监测、能效管理、行业电力总包服务等综合能源系统解决方案
- 主看方向：电气机械和器材制造业
- 近5日涨幅：2.7%
- 近20日涨幅：15.5%
- 相对龙头少涨：6.5 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：0
- 支持家族：无
- 支持模型：无
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 17.80 元；稳健回踩区间 16.41-16.72 元；低吸观察区间 16.17-16.49 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.80 元，再确认回踩不破 17.62 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 16.41-16.72 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 16.17-16.49 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 17.71 元，或者回踩 16.41-16.72 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 18.33 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 18.33-18.87 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 18.07 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

- 止损条件：如果跌破 16.10 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 兴业银锡 (000426)

- 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：72.55
- 基础评分：72.55
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：金属矿石及非金属矿石采选、冶炼、加工、销售；矿山机械配件加工、销售，化工产品（除专营），五金，机电销售。
- 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 7.9%，近20日涨幅 30.3%，较该方向龙头少涨 12.9 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：6.02%
- 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 金属矿石及非金属矿石采选、冶炼、加工、销售；矿山机械配件加工、销售，化工产品（除专营），五金，机电销售。
- 主看方向：有色金属矿采选业
- 近5日涨幅：7.9%
- 近20日涨幅：30.3%
- 相对龙头少涨：12.9 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：0
- 支持家族：无

- 支持模型：无
- 反对模型：无
- 一致性状态：0家族量化观察
- 最终保留理由：最终仲裁失败，先按共识票数和量化评分排序。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 41.80 元；稳健回踩区间 38.55-39.48 元；低吸观察区间 38.17-38.95 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 41.80 元，再确认回踩不破 41.38 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 38.55-39.48 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 38.17-38.95 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 41.59 元，或者回踩 38.55-39.48 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 43.05 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 43.05-44.31 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 42.43 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 37.40 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

1. 中金黄金（600489）

- 所属概念：有色金属矿采选业
- 主营业务：黄金等有色金属地质勘查、采选、冶炼等。
- 当前价格：27.18；涨跌幅：+3.07%
- 行情时间：2026-08-21T15:34:58+08:00
- 均线：MA5 25.33；MA10 25.23
- 金叉日期：2026-08-20
- 量比：1.40
- 换手率：2.51%
- 前段平均成交量：96,070,738；近期平均成交量：97,044,673
- 缩量比例：101.01%
- 前大后小：否
- 观察评分：71.04

- 入选理由：2026-08-20形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的101.0%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。