

A股晚间复盘日报

日期：2026-08-25

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. AI服务器

- 热度分：167.89
- 强势股数量：4
- 龙头：002418, 002837

2. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：153.81
- 强势股数量：3
- 龙头：600470, 603395

3. 汽车零部件

- 热度分：134.03
- 强势股数量：3
- 龙头：002703, 600698

4. 数据中心

- 热度分：133.07
- 强势股数量：3
- 龙头：002837, 000070

5. 中药 II

- 热度分：127.95
- 强势股数量：2
- 龙头：002412, 002907

6. 医药制造业

- 热度分：101.38
- 强势股数量：2
- 龙头：000566, 002437

7. 造纸和纸制品业

- 热度分：100.9
- 强势股数量：2
- 龙头：603687, 002235

8. 光模块

- 热度分：97.46
- 强势股数量：3
- 龙头：000070, 600487

9. 房地产业

- 热度分：89.7
- 强势股数量：1
- 龙头：000560

10. 造纸

- 热度分：89.7
- 强势股数量：1
- 龙头：600103

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran war latest: Oil tanker attacked in Strait of Hormuz off Oman - thenationalnews.com；国内产业催化 / AI算力与半导体：长鑫内存芯片落地小米玄戒O3处理器
- 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 war latest: Oil tanker attacked in Strait of Hormuz off Oman - thenationalnews.com
- 来源：thenationalnews.com | 时间：2026-08-25 06:20
- 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：长鑫内存芯片落地小米玄戒O3处理器
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-25 14:10

- 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 / 人形机器人

- 事件：T链自动化产线落地，国产垂类场景应用加速落地，机器人ETF鹏华涨超2%
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-25 13:48
- 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 / 商业航天

- 事件：一箭七星！长征六号丙遥一运载火箭发射成功
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-25 11:49
- 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：长鑫内存芯片落地小米玄戒O3处理器
- 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 / 人形机器人（兑现确认）

- 最新线索：T链自动化产线落地，国产垂类场景应用加速落地，机器人ETF鹏华涨超2%
- 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。

3. 国内产业催化 / 商业航天（兑现确认）

- 最新线索：一箭七星！长征六号丙遥一运载火箭发射成功
- 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：2026-08-25T14:38:08.091999+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：缩量分化 / 谨慎观察
- 系统判断：上涨家数占比 77.7%，下跌家数占比 21.2%，涨跌幅中位数 +1.57%；成交额较上一可比快照-8.6%。系统据此判断为“缩量分化”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：完整
- 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 77.7% / 下跌 21.2%。
- 成交额较上一可比快照-8.6%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 16.7%。

- 强势股 1239 只 / 弱势股 182 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：2026-08-25

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77.7%，下跌21.2%，成交额较上一可比快照-8.6%；当前更接近“缩量分化”。若后续广度与量能不能同时延续，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 13 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：2026-08-25 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“缩量分化”，建议总风险预算控制在 20%-40%；第一热点集中度 16.7%。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 12 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：视频中対后续月份反弹、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

- AI服务器：002418, 002837
- 化学原料和化学制品制造业：600470, 603395
- 汽车零部件：002703, 600698
- 数据中心：002837, 000070
- 中药 II：002412, 002907
- 医药制造业：000566, 002437
- 造纸和纸制品业：603687, 002235
- 光模块：000070, 600487
- 房地产业：000560
- 造纸：600103

五、近几日热点演化

- 2026-08-21：主线 贵金属, 饰品, 一般零售，平均涨幅 1.45
- 2026-08-24：主线 贵金属, 电力、热力生产和供应业, 农、林、牧、渔专业及辅助性活动，平均涨幅 -1.06
- 2026-08-25：主线 AI服务器, 化学原料和化学制品制造业, 汽车零部件，平均涨幅 3.95

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：deepseek_two_family_executable。DeepSeek 明确反对的股票仅观察，不进入新开仓名单。

- 1. 未知（600498）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.9%，近20日涨幅 15.2%，较该方向龙头少涨 14.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 2. 未知（600522）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -3.8%，近20日涨幅 13.4%，较该方向龙头少涨 24.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 3. 未知（002536）：同属汽车零部件热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.7%，近20日涨幅 14.2%，较该方向龙头少涨 9.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 4. 未知（600869）：同属电网设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -4.6%，近20日涨幅 13.1%，较该方向龙头少涨 5.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 5. 未知（002015）：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 7.1%，近20日涨幅 12.6%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 6. 未知（002478）：同属特钢 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.3%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 7. 未知（601318）：同属保险 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.1%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 8. 未知（600487）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.7%，近20日涨幅 29.9%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 9. 未知（002975）：同属专用设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 35.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 10. 未知（002491）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.7%，近20日涨幅 37.7%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 中天科技（600522）；3. 飞龙股份（002536）；4. 远东股份（600869）；5. 协鑫能科（002015）；6. 常宝股份（002478）；7. 中国平安（601318）；8. 亨通光电（600487）；9. 博杰股份（002975）；10. 通鼎互联（002491）
- 摘要：聚焦AI服务器、汽车零部件等主线，优选近20日涨幅不大、落后龙头明显且今日未涨停的关联标的。
- 用时：3.68 秒

Muse Spark 1.2 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：8.70 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 中天科技（600522）；3. 飞龙股份（002536）；4. 远东股份（600869）；5. 常宝股份（002478）；6. 协鑫能科（002015）；7. 中国平安（601318）

-

摘要： 优先AI服务器及光通信低位补涨， 兼顾汽车零部件； 剔除近20日涨幅过大及缺乏龙头落差的标的。

- 用时： 29.26 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： 146.63 秒

Kimi K3 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： 149.34 秒

Qwen3.8 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： 280.28 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态： ok

-

摘要： 聚焦AI服务器、汽车零部件等主线， 优选近20日涨幅不大、落后龙头明显且今日未涨停的关联标的。

- 用时： 3.68 秒
- 提名TOP10： 1. 烽火通信（600498）； 2. 中天科技（600522）； 3. 飞龙股份（002536）； 4. 远东股份（600869）； 5. 协鑫能科（002015）； 6. 常宝股份（002478）； 7. 中国平安（601318）； 8. 亨通光电（600487）； 9. 博杰股份（002975）； 10. 通鼎互联（002491）

Muse Spark 1.2 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： 8.70 秒
- 提名TOP10： 无

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

•

摘要：优先AI服务器及光通信低位补涨，兼顾汽车零部件；剔除近20日涨幅过大及缺乏龙头落差的标的。

- 用时：29.26 秒
- 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 中天科技（600522）；3. 飞龙股份（002536）；4. 远东股份（600869）；5. 常宝股份（002478）；6. 协鑫能科（002015）；7. 中国平安（601318）

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：146.63 秒
- 提名TOP10：无

Kimi K3 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：149.34 秒
- 提名TOP10：无

Qwen3.8 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：280.28 秒
- 提名TOP10：无

九、交叉质疑

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑发现：部分候选股虽低位但存在主线偏离、涨幅过大或缺乏补涨空间等问题，建议剔除或降级。
- 用时：10.95 秒
- 交叉质疑：600487：反对；理由 近20日涨幅29.9%，落后龙头0.0pct，说明已与龙头同步，无补涨空间；且近5日微跌，动能不足。；建议 remove；002015：反对；理由 主线为电力、热力生产和供应业，不在上午主线列表中，偏离当前热点；且落后龙头0.0pct，无补涨逻辑。；建议 remove；002478：反对；理由 主线为特钢 II，不在上午主线列表中，偏离当前热点；落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议

remove; 002975: 反对; 理由 主线为专用设备制造业, 不在上午主线列表中; 近20日涨幅35.2%过大, 已充分反映预期, 补涨风险高。; 建议 remove; 601318: 反对; 理由 主线为保险 II, 不在上午主线列表中; 近20日涨幅仅1.4%, 落后龙头0.0pct, 缺乏弹性, 不符合补涨特征。; 建议 remove; 002491: 反对; 理由 近20日涨幅37.7%过大, 落后龙头0.0pct, 无补涨空间; 且光模块主线虽相关, 但涨幅透支。; 建议 remove; 600498: 同意; 理由 符合AI服务器主线, 近20日涨幅15.2%, 落后龙头14.6pct, 存在补涨空间。; 建议 keep; 600522: 同意; 理由 光模块主线, 近20日涨幅13.4%, 落后龙头24.4pct, 补涨空间明确。; 建议 keep; 002536: 同意; 理由 汽车零部件主线, 近20日涨幅14.2%, 落后龙头9.5pct, 符合补涨条件。; 建议 keep; 600869: 同意; 理由 电网设备主线, 近20日涨幅13.1%, 落后龙头5.1pct, 存在一定补涨空间。; 建议 keep

GPT-5.6 Sol 交叉质疑

- 状态: ok
- 摘要: 交叉质疑后建议仅保留600498、600522作为正式补涨候选。其余标的主要存在偏离上午主线、累计涨幅过大、落后龙头为零却被误判为补涨、题材映射不够直接或短线弹性不足等问题。尤其不能把近期下跌简单等同于低位, 也不能把行业相关性泛化为AI服务器核心受益逻辑。
- 用时: 47.56 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

Kimi K3 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: 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

Muse Spark 1.2 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

十、Serenity 提前布局

- 状态：complete_multi_family
- 摘要：可用模型已按 Serenity 四步框架独立判断，并由确定性共识收敛。
- 候选池规模：12

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 雅克科技（002409）；2. 华天科技（002185）；3. 多氟多（002407）；4. 东山精密（002384）；5. 长电科技（600584）；6. 通富微电（002156）；7. 光迅科技（002281）；8. 万华化学（600309）；9. 紫光股份（000938）；10. 北方华创（002371）
-
- 摘要：聚焦AI服务器、化学原料、汽车零部件主线，优选需求确定、供给稀缺、真实受益且未加速个股。
- 用时：3.40 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 雅克科技（002409）；2. 华天科技（002185）；3. 东山精密（002384）；4. 长电科技（600584）；5. 多氟多（002407）；6. 通富微电（002156）；7. 光迅科技（002281）；8. 北方华创（002371）；9. 万华化学（600309）；10. 紫光股份（000938）
- 摘要：AI服务器成为新主线，封测、PCB、光模块、半导体设备需求确定且映射直接，多数标的近20日未加速甚至回调，符合提前埋伏；化工受益半导体材料与氟化工景气，供给端具稀缺性。回避已涨停品种，按封测—材料—光通信—设备排序分批低吸，控制节奏。
- 用时：17.31 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 光迅科技（002281）；2. 东山精密（002384）；3. 紫光股份（000938）；4. 通富微电（002156）；5. 长电科技（600584）；6. 华天科技（002185）；7. 雅克科技（002409）；8. 北方华创（002371）；9. 多氟多（002407）；10. 万华化学（600309）
- 摘要：AI服务器需求确定性较强，优先稀缺光模块、PCB、算力基础设施及先进封测；化工侧精选电子材料，整体按未加速、低位补涨排序。
- 用时：21.34 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态：ok

• 推荐：1. 雅克科技（002409）；2. 紫光股份（000938）；3. 华天科技（002185）；4. 长电科技（600584）；5. 通富微电（002156）；6. 东山精密（002384）；7. 光迅科技（002281）；8. 北方华创（002371）；9. 多氟多（002407）；10. 万华化学（600309）

• 摘要：围绕AI服务器扩散，优先半导体材料、封测、PCB与光通信等低位未加速标的；需求看算力资本开支，供给看材料封测壁垒，受益订单传导，定价尚未透支，节奏上提前埋伏。

• 用时：32.28 秒

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：55.01 秒

1. 雅克科技（002409）

• 分组：提前埋伏

• 主线：化学原料和化学制品制造业

• Serenity 评分：111.24

•

主营：有机磷系阻燃剂业务、LNG用保温绝热板材业务、硅微粉业务、半导体化学材料业务、电子特气业务

• 入选理由：化学原料和化学制品制造业

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：等待量价和业绩证据继续确认。

2. 华天科技（002185）

• 分组：提前埋伏

• 主线：半导体

• Serenity 评分：110.84

• 主营：集成电路的封装与测试业务。

• 入选理由：半导体 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：等待量价和业绩证据继续确认。

3. 多氟多（002407）

• 分组：提前埋伏

• 主线：化学制品

• Serenity 评分：110.24

• 主营：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。

• 入选理由：化学制品 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：等待量价和业绩证据继续确认。

4. 东山精密（002384）

- 分组：提前埋伏
- 主线：元件
- Serenity 评分：110.19
- 主营：盖印刷电路板、LED电子器件和通信设备
- 入选理由：元件 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：等待量价和业绩证据继续确认。

5. 长电科技（600584）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：109.36
- 主营：集成电路、分立器件的封装与测试以及分立器件的芯片设计、制造；为海内外客户提供涵盖封装设计、焊锡凸块、针探、组装、测试、配送等一整套半导体封装测试解决方案
- 入选理由：半导体 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：等待量价和业绩证据继续确认。

6. 通富微电（002156）

- 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：109.08
- 主营：主要从事集成电路的封装测试业务。
- 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：等待量价和业绩证据继续确认。

7. 光迅科技（002281）

- 分组：提前埋伏
- 主线：通信设备
- Serenity 评分：107.69
- 主营：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 入选理由：通信设备 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：等待量价和业绩证据继续确认。

8. 万华化学（600309）

- 分组：提前埋伏
- 主线：化学制品
- Serenity 评分：107.64
- 主营：聚氨酯及助剂、异氰酸酯及衍生产品的开发、生产、销售铁路专线运输、货物装卸、仓储和仓库租赁。
- 入选理由：化学制品 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：等待量价和业绩证据继续确认。

9. 紫光股份（000938）

- 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：105.73
- 主营：与电子信息产业相关的业务。
- 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：等待量价和业绩证据继续确认。

10. 北方华创（002371）

- 分组：提前埋伏
- 主线：专用设备制造业
- Serenity 评分：105.32
- 主营：从事基础电子产品的研发、生产、销售和技术服务业务。主要产品为大规模集成电路制造设备、混合集成电路和电子元件。
- 入选理由：专用设备制造业 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：等待量价和业绩证据继续确认。

十一、最终共识

- GPT-5.6 Sol 最终仲裁：2 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：2个家族 / 2个模型；支持家族 deepseek, gpt；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol；反对模型 无
- 600522 中天科技：2个家族 / 2个模型；支持家族 deepseek, gpt；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol；反对模型 无
- 002536 飞龙股份：2个家族 / 2个模型；支持家族 deepseek, gpt；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol；反对模型 无

- 600869 远东股份：2个家族 / 2个模型；支持家族 deepseek, gpt；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol；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：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：83.29
- 基础评分：83.29
- 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.9%，近20日涨幅 15.2%，较该方向龙头少涨 14.6 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：3.78%
- 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：-0.9%
- 近20日涨幅：15.2%
- 相对龙头少涨：14.6 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 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：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.9%，近20日涨幅 15.2%，较该方向龙头少涨 14.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 39.05-40.43 元；低吸观察区间 38.73-39.51 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 39.05-40.43 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 38.73-39.51 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 39.05-40.43 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 37.95 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 中天科技（600522）

- 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：76.44
- 基础评分：76.44
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- 所属概念：光模块 / 铜连接

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 -3.8%，近20日涨幅 13.4%，较该方向龙头少涨 24.4 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：4.40%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 / 铜连接 -> 主营业务 光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：-3.8%
- 近20日涨幅：13.4%
- 相对龙头少涨：24.4 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：2
- 支持家族：deepseek / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -3.8%，近20日涨幅 13.4%，较该方向龙头少涨 24.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 36.80 元；稳健回踩区间 32.80-34.31 元；低吸观察区间 32.20-32.86 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 36.80 元，再确认回踩不破 36.43 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 32.80-34.31 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 32.20-32.86 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 36.62 元，或者回踩 32.80-34.31 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 37.90 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 37.90-39.01 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 37.35 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 31.55 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 飞龙股份 (002536)

- 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：68.26
- 基础评分：68.26
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：汽车零部件的加工、制造、销售
- 所属概念：汽车零部件

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：22.06 亿元，同比 +2.0%
- 归母净利润：0.76 亿元，同比 -64.0%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属汽车零部件热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.7%，近20日涨幅 14.2%，较该方向龙头少涨 9.5 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：5.27%
- 主线关联链路：今日主线 汽车零部件 -> 公司概念 汽车零部件 -> 主营业务 汽车零部件的加工、制造、销售
- 主看方向：汽车零部件
- 近5日涨幅：11.7%
- 近20日涨幅：14.2%
- 相对龙头少涨：9.5 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 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：同属汽车零部件热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.7%，近20日涨幅 14.2%，较该方向龙头少涨 9.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 52.65 元；稳健回踩区间 45.31-46.56 元；低吸观察区间 44.63-45.53 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 52.65 元，再确认回踩不破 52.12 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 45.31-46.56 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 44.63-45.53 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 52.39 元，或者回踩 45.31-46.56 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 54.23 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 54.23-55.81 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 53.44 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 45.08 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 远东股份（600869）

- 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：64.54
- 基础评分：64.54
- 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：电网设备

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：129.92 亿元，同比 +0.1%
- 归母净利润：2.05 亿元，同比 +43.1%

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属电网设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -4.6%，近20日涨幅 13.1%，较该方向龙头少涨 5.1 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：0.99%
- 主线关联链路：今日主线 电网设备 -> 公司概念 电网设备 -> 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：电网设备
- 近5日涨幅：-4.6%
- 近20日涨幅：13.1%
- 相对龙头少涨：5.1 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 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：同属电网设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -4.6%，近20日涨幅 13.1%，较该方向龙头少涨 5.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 16.20-16.69 元；低吸观察区间 16.00-16.32 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 16.20-16.69 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 16.00-16.32 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 17.71 元，或者回踩 16.20-16.69 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 15.68 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 协鑫能科 (002015)

- 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：77.07
- 基础评分：77.07
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：清洁能源发电、热电联产及综合能源服务。
- 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 7.1%，近20日涨幅 12.6%，较该方向龙头少涨 0.0 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：1.86%
- 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 清洁能源发电、热电联产及综合能源服务。
- 主看方向：电力、热力生产和供应业
- 近5日涨幅：7.1%
- 近20日涨幅：12.6%
- 相对龙头少涨：0.0 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：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 7.1%，近20日涨幅 12.6%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 17.12 元；稳健回踩区间 14.66-15.32 元；低吸观察区间 14.94-15.24 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.12 元，再确认回踩不破 16.95 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.66-15.32 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.94-15.24 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 17.03 元，或者回踩 14.66-15.32 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 17.63 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 17.63-18.15 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 17.38 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 15.09 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 常宝股份 (002478)

- 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：75.23
- 基础评分：75.23

- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：石油油井管、高压锅炉管等专用钢管的生产和销售
- 所属概念：特钢 II

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：28.72 亿元，同比 +2.1%
- 归母净利润：1.34 亿元，同比 -47.3%

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属特钢 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.3%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 0.0 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：9.06%
- 主线关联链路：今日主线 特钢 II -> 公司概念 特钢 II -> 主营业务 石油油井管、高压锅炉管等专用钢管的生产和销售
- 主看方向：特钢 II
- 近5日涨幅：0.3%
- 近20日涨幅：13.2%
- 相对龙头少涨：0.0 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属特钢 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.3%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 6.93 元；稳健回踩区间 6.43-6.58 元；低吸观察区间 6.23-6.35 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.93 元，再确认回踩不破 6.86 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 6.43-6.58 元 附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 6.23-6.35 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 6.90 元，或者回踩 6.43-6.58 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 7.14 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 7.20-7.41 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 7.07 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 6.10 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 中国平安 (601318)

- 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：66.08
- 基础评分：66.08
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

•

主营业务：以保险业务为核心的，以统一品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务

- 所属概念：保险 II

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：5751.38 亿元，同比 +15.0%
- 归母净利润：925.85 亿元，同比 +36.1%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属保险 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.1%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 0.0 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：0.06%

- 主线关联链路：今日主线 保险 II -> 公司概念 保险 II -> 主营业务

以保险业务为核心的，以统一品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务

- 主看方向：保险 II

- 近5日涨幅：7.1%
- 近20日涨幅：1.4%
- 相对龙头少涨：0.0 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属保险 II 热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.1%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 55.80 元；稳健回踩区间 53.03-53.76 元；低吸观察区间 52.24-53.30 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 55.80 元，再确认回踩不破 55.24 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 53.03-53.76 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 52.24-53.30 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 55.52 元，或者回踩 53.03-53.76 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 57.47 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 57.70-59.35 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 56.64 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 52.77 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：A
- 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：80.3
- 基础评分：80.3
- 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.7%，近20日涨幅 29.9%，较该方向龙头少涨 0.0 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：7.48%
- 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 -> 主营业务提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：-0.7%
- 近20日涨幅：29.9%
- 相对龙头少涨：0.0 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：1 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：deepseek
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.7%，近20日涨幅 29.9%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 61.39-62.78 元；低吸观察区间 59.83-61.03 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 61.39-62.78 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 59.83-61.03 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 67.22 元，或者回踩 61.39-62.78 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 58.62 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 博杰股份 (002975)

- 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：69.73
- 基础评分：69.73
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：工业自动化设备与配件的研发、生产、销售及相关技术服务。
- 所属概念：专用设备制造业

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：同属专用设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 35.2%，较该方向龙头少涨 0.0 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：-1.06%

• 主线关联链路：今日主线 专用设备制造业 -> 公司概念 专用设备制造业 -> 主营业务 工业自动化设备与配件的研发、生产、销售及相关技术服务。

- 主看方向：专用设备制造业
- 近5日涨幅：2.7%
- 近20日涨幅：35.2%
- 相对龙头少涨：0.0 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：1 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：deepseek
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属专用设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 35.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 114.00 元；稳健回踩区间 100.94-102.87 元；低吸观察区间 100.34-102.36 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 114.00 元，再确认回踩不破 112.86 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 100.94-102.87 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 100.34-102.36 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 113.43 元，或者回踩 100.94-102.87 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 117.42 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 117.42-120.84 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 115.71 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 101.35 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 通鼎互联（002491）

- 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：64.57
- 基础评分：64.57
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光电通信、网络安全和移动互联网。
- 所属概念：光模块

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：24.58 亿元，同比 +61.5%
- 归母净利润：2.03 亿元，同比 +326.0%

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 9.7%，近20日涨幅 37.7%，较该方向龙头少涨 0.0 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：2.60%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 -> 主营业务 光电通信、网络安全和移动互联网。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：9.7%
- 近20日涨幅：37.7%
- 相对龙头少涨：0.0 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：1 个家族
- 模型支持数：1
- 支持家族：deepseek
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.7%，近20日涨幅 37.7%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 22.24 元；稳健回踩区间 19.83-20.13 元；低吸观察区间 19.53-19.93 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 22.24 元，再确认回踩不破 22.02 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 19.83-20.13 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 19.53-19.93 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 22.13 元，或者回踩 19.83-20.13 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 22.91 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 22.91-23.57 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 22.57 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 19.73 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. 中国平安 (601318)

- 所属概念：保险 II

•

主营业务：以保险业务为核心的，以统一品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务

- 当前价格：54.95；涨跌幅：+0.06%
- 行情时间：2026-08-25T14:25:51+08:00
- 均线：MA5 52.76；MA10 52.53
- 金叉日期：2026-08-24
- 量比：0.76
- 换手率：0.61%
- 前段平均成交量：60,755,260；近期平均成交量：97,296,673
- 缩量比例：160.15%
- 前大后小：否
- 观察评分：60.12
- 入选理由：2026-08-24形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的160.1%，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。

2. 紫金矿业 (601899)

- 所属概念：工业金属
- 主营业务：以黄金为主导产业的矿产资源的勘探、采矿、选矿、冶炼及矿产品销售。

- 当前价格：33.60；涨跌幅：-2.72%
- 行情时间：2026-08-25T14:25:51+08:00
- 均线：MA5 33.72；MA10 33.15
- 金叉日期：2026-08-21
- 量比：0.80
- 换手率：1.10%
- 前段平均成交量：219,371,854；近期平均成交量：349,976,196
- 缩量比例：159.54%
- 前大后小：否
- 观察评分：56.84
- 入选理由：2026-08-21形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的159.5%，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。

3. 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：26.35；涨跌幅：-3.34%
- 行情时间：2026-08-25T14:25:48+08:00
- 均线：MA5 26.27；MA10 25.50
- 金叉日期：2026-08-20
- 量比：0.89
- 换手率：2.09%
- 前段平均成交量：79,767,775；近期平均成交量：137,816,928
- 缩量比例：172.77%
- 前大后小：否
- 观察评分：49.64
- 入选理由：2026-08-20形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的172.8%，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。