

> **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：2026-08-25

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、今日上午主线

1. AI服务器

- 热度分：167.97
- 强势股数量：4
- 龙头：002418, 002837

2. 数据中心

- 热度分：131.05
- 强势股数量：3
- 龙头：002837, 000070

3. 中药 II

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

4. 农副食品加工业

- 热度分：96.05
- 强势股数量：2
- 龙头：600127, 000523

5. 食品制造业

- 热度分：93.85
- 强势股数量：2
- 龙头：603079, 000716

6. 医药制造业

- 热度分：93.12

- 强势股数量：2
- 龙头：000566, 002437

7. 农、林、牧、渔专业及辅助性活动

- 热度分：93.1
- 强势股数量：2
- 龙头：002041, 600354

8. 造纸

- 热度分：89.7
- 强势股数量：1
- 龙头：600103

9. 电池

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：000695

10. 煤炭开采

- 热度分：89.1
- 强势股数量：1
- 龙头：600508

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 updates: US announces new sanctions against Iran - Al Jazeera；国内产业催化 / AI算力与半导体：可重构光学算术逻辑单元芯片研制成功
 - 国内新闻情绪：中性观察（15分）；预期事件 0 条，兑现事件 2 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 updates: US announces new sanctions against Iran - Al Jazeera
 - 来源：Al Jazeera | 时间：2026-08-25 00:12
 - 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：可重构光学算术逻辑单元芯片研制成功
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-25 07:00
- 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：创新药板块盘初走弱 哈三联跌停
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-25 09:33
- 阶段与情绪：风险降温 / negative
- 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 / 新能源与储能

- 事件：尚太科技：对下半年毛利率修复趋势持审慎乐观态度
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-25 09:28
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：新能源与储能出现产业、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：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 创新药与医疗（风险降温）

- 最新线索：创新药板块盘初走弱 哈三联跌停
- 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：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 / 新能源与储能（兑现确认）

- 最新线索：尚太科技：对下半年毛利率修复趋势持审慎乐观态度
- 映射方向：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备
- 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 / AI算力与半导体（兑现确认）

- 最新线索：可重构光学算术逻辑单元芯片研制成功
- 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。

外部研究框架

- 决策时点：2026-08-25T11:01:36.858257+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 56.9%，下跌家数占比 40.7%，涨跌幅中位数 +0.35%；成交额较上一可比快照 -13.7%。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 56.9% / 下跌 40.7%。

- 成交额较上一可比快照-13.7%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 20.0%。
- 强势股 356 只 / 弱势股 506 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

中午按大白话的“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 56.9%，下跌 40.7%，成交额较上一可比快照-13.7%；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 中午按姜汁可乐的“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 20.0%。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

- AI服务器：002418, 002837
- 数据中心：002837, 000070
- 中药 II：002412, 002907
- 农副食品加工业：600127, 000523
- 食品制造业：603079, 000716
- 医药制造业：000566, 002437
- 农、林、牧、渔专业及辅助性活动：002041, 600354
- 造纸：600103
- 电池：000695
- 煤炭开采：600508

五、近几日热点演化

- 2026-08-21：主线 贵金属, 饰品, 燃气生产和供应业，平均涨幅 1.35
- 2026-08-24：主线 贵金属, 电力、热力生产和供应业, 煤炭开采，平均涨幅 -0.65
- 2026-08-25：主线 AI服务器, 数据中心, 中药 II，平均涨幅 2.44

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（600498）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -2.5%，近20日涨幅 13.3%，较该方向龙头少涨 13.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 2. 未知（002537）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 12.2%，近20日涨幅 13.6%，较该方向龙头少涨 12.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 3. 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 -3.4%，近20日涨幅 26.4%，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。
- 4. 未知（002853）：同属家具制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.5%，近20日涨幅 14.4%，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。
- 5. 未知（603605）：同属化妆品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.1%，近20日涨幅 1.7%，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。
- 6. 未知（600749）：同属旅游及景区热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 4.0 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（002627）：同属旅游及景区热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.8%，近20日涨幅 14.8%，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（002455）：同属化学制品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.0%，近20日涨幅 20.0%，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（000795）：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.0%，近20日涨幅 10.3%，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（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 8.4%，近20日涨幅 14.0%，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. 海联金汇（002537）；3. 亨通光电（600487）；4. 皮阿诺（002853）；5. 珀莱雅（603605）；6. 西藏旅游（600749）；7. 三峡旅游（002627）；8. 百川股份（002455）；9. 英洛华（000795）；10. 协鑫能科（002015）
- 摘要：聚焦AI服务器与数据中心主线，优先选择近20日涨幅不大、落后龙头明显且今日未涨停的关联标的，兼顾中药与食品等热点补涨机会。
- 用时：4.07 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：9.10 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1.烽火通信（600498）；2.海联金汇（002537）；3.珀莱雅（603605）；4.英洛华（000795）；5.西藏旅游（600749）；6.三峡旅游（002627）；7.协鑫能科（002015）；8.皮阿诺（002853）；9.百川股份（002455）；10.亨通光电（600487）

- 摘要：优先AI服务器低位补涨，兼顾低20日涨幅与近期滞涨；高位且无龙头落差者后置。

- 用时：28.22 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1.烽火通信（600498）；2.海联金汇（002537）；3.亨通光电（600487）；4.协鑫能科（002015）；5.英洛华（000795）；6.百川股份（002455）；7.西藏旅游（600749）；8.三峡旅游（002627）；9.珀莱雅（603605）；10.皮阿诺（002853）

- 摘要：今日主线切回AI服务器与数据中心，首选光通信链中近5日滞涨、落后龙头明显的烽火通信、海联金汇、亨通光电；其次保留前主线电力及低位化工、稀土、旅游等轮动补涨候选，均未涨停。

- 用时：49.07 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：54.02 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：283.17 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok

- 摘要：聚焦AI服务器与数据中心主线，优先选择近20日涨幅不大、落后龙头明显且今日未涨停的关联标的，兼顾中药与食品等热点补涨机会。

- 用时：4.07 秒

- 提名TOP10：1.烽火通信（600498）；2.海联金汇（002537）；3.亨通光电（600487）；4.皮阿诺（002853）；5.珀莱雅（603605）；6.西藏旅游（600749）；7.三峡旅游（002627）；8.百川股份（002455）；9.英洛华（000795）；10.协鑫能科（002015）

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：9.10 秒
- 提名TOP10：无

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先AI服务器低位补涨，兼顾低20日涨幅与近期滞涨；高位且无龙头落差者后置。
- 用时：28.22 秒
- 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 海联金汇（002537）；3. 珀莱雅（603605）；4. 英洛华（000795）；5. 西藏旅游（600749）；6. 三峡旅游（002627）；7. 协鑫能科（002015）；8. 皮阿诺（002853）；9. 百川股份（002455）；10. 亨通光电（600487）

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：今日主线切回AI服务器与数据中心，首选光通信链中近5日滞涨、落后龙头明显的烽火通信、海联金汇、亨通光电；其次保留前主线电力及低位化工、稀土、旅游等轮动补涨候选，均未涨停。
- 用时：49.07 秒
- 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 海联金汇（002537）；3. 亨通光电（600487）；4. 协鑫能科（002015）；5. 英洛华（000795）；6. 百川股份（002455）；7. 西藏旅游（600749）；8. 三峡旅游（002627）；9. 珀莱雅（603605）；10. 皮阿诺（002853）

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：54.02 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：283.17 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：候选池中部分标的虽低位但主线关联度弱或已无补涨空间，建议剔除。
- 用时：9.51 秒
- 交叉质疑：002853：反对；理由 主线为家具制造业，不在今日上午主线（AI服务器、数据中心、中药 II、农副食品加工业、食品制造业）中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；603605：反对；理由 主线为化妆品，不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；600749：反对；理由 主线为旅游及景区，不在今日上午主线中，且落后龙头仅4.0pct，补涨空间有限。；建议 remove；002627：反对；理由 主线为旅游及景区，不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；002455：反对；理由 主线为化学制品，不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；000795：反对；理由 主线为非金属矿物制品业，不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；002015：反对；理由 主线为电力、热力生产和供应业，不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；600487：反对；理由 虽属AI服务器主线，但近20日涨幅26.4%，落后龙头0.0pct，已无补涨空间。；建议 remove；002537：同意；理由 属AI服务器主线，近20日涨幅13.6%，落后龙头12.8pct，有补涨空间。；建议 keep；600498：同意；理由 属AI服务器主线，近20日涨幅13.3%，落后龙头13.1pct，有补涨空间。；建议 keep

GPT-5.6 Sol 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑后，仅600498具备“上午强主线、产业关联直接、近5日滞涨、落后龙头明显”的完整补涨条件；002537可降级观察，但其AI服务器映射偏间接且近5日已上涨12.2%。600487并未落后龙头，不能因短期回调被误判为低位。其余候选所属方向均不在给定上午五大主线内，独立模型对它们的提名更像机械扩充名单，不应进入正式名单。
- 用时：36.57 秒
- 交叉质疑：600498：同意；理由 光通信设备与AI服务器、数据中心基础设施关联较直接，近5日下跌2.5%，同时较方向龙头少涨13.1个百分点，是候选池中补涨结构最完整的标的；但仍需防范主线映射未转化为资金认可。；建议 keep；002537：反对；理由 主营核心是支付、大数据、移动信息及汽车零部件，AI服务器关联不如光通信设备直接；近5日已上涨12.2%，短线位置也不算充分滞涨，评分可能高估题材纯度。；建议 remove；600487：反对；理由 虽然近5日回落3.4%，但近20日已上涨26.4%，且落后龙头为0.0个百分点，说明它并非真正的落后补涨，而更接近已完成一轮主升后的回调标的。；建议 remove；002853：反对；理由 家具制造业不在给定上午五大主线之中，且落后龙头为0.0个百分点；低位属性无法弥补主线强度和相对落差的缺失。；建议 remove；603605：反对；理由 近20日仅上涨1.7%看似低位，但化妆品不属于上午五大主线，落后龙头也为0.0个百分点，缺少当日热点催化与明确补涨锚点。；建议 remove；600749：反对；理由 旅游及景区不在上午主线，较龙头仅少涨4.0个百分点，补涨空间证据不足；近5日已经上涨8.0%，更像弱支线轮动而非强主线低位补涨。；建议 remove；002627：反对；理由 旅游方向不在上午五大主线，近20日已上涨14.8%，且落后龙头为0.0个百分点，不具备明显的相对低位优势。；建议 remove；002455：反对；理由 化学制品不在上午五大主线，近20日涨幅已达20.0%，落后龙头为0.0个百分点；仅凭近5日涨幅较小不能定义为低位补涨。；建议 remove；000795：反对；理由 稀土永磁与给定AI算力、食品、中药主线缺少直接对应，候选所标注的非金属矿物制品业也与主营描述存在口径疑点

；落后龙头为0.0个百分点，缺乏可靠补涨依据。；建议 remove；002015：反对；理由 电力方向可间接受益于数据中心耗电逻辑，但主营与AI服务器主线并不直接，且近5日上涨8.4%、近20日上涨14.0%、落后龙头为0.0个百分点，低位补涨特征不充分。；建议 remove

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：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

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. 多氟多（002407）；3. 华天科技（002185）；4. 长电科技（600584）；5. 兆易创新（603986）；6. 东山精密（002384）；7. 万华化学（600309）；8. 通富微电（002156）；9. 光迅科技（002281）；10. 紫光股份（000938）

• 摘要：AI服务器与数据中心主线升温，半导体、化学材料等方向需求确定性高，供给格局良好，当前涨幅未充分，适合提前埋伏。

• 用时：4.28 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 华天科技（002185）；2. 长电科技（600584）；3. 兆易创新（603986）；4. 东山精密（002384）；5. 光迅科技（002281）；6. 通富微电（002156）；7. 雅克科技（002409）；8. 紫光股份（000938）；9. 多氟多（002407）；10. 万华化学（600309）

• 摘要：主线转向AI服务器与数据中心，算力硬件需求确定性高。封测、存储、PCB、光器件直接受益且近20日未加速，具备提前埋伏价值；半导体材料与氟化工间接受益列后。回避纯化工与题材弱映射标的。

• 用时：16.97 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. 兆易创新（603986）；8. 雅克科技（002409）

• 摘要：AI服务器与数据中心需求确定性较高，优先稀缺光模块、PCB及封测环节；选择主营映射直接、近20日回撤且尚未明显加速者。

• 用时：21.60 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 东山精密（002384）；2. 光迅科技（002281）；3. 华天科技（002185）；4. 长电科技（600584）；5. 兆易创新（603986）；6. 通富微电（002156）；7. 紫光股份（000938）

• 摘要：AI服务器与数据中心延续，封测、存储、PCB、光器件需求确定；候选多处于回调未加速，适合提前观察。优先真实受益且定价安全的半导体与算力硬件链。

• 用时：26.41 秒

GLM-5.3 Serenity 独立提名

• 状态：ok

• 推荐：1. 雅克科技（002409）；2. 长电科技（600584）；3. 兆易创新（603986）；4. 通富微电（002156）；5. 东山精密（002384）；6. 光迅科技（002281）；7. 紫光股份（000938）；8. 华天科技（002185）；9. 多氟多（002407）；10. 万华化学（600309）

• 摘要：今日主线切向AI算力，候选半导体链近20日普遍回调、尚未加速，符合提前埋伏条件。按需求确定性与供给稀缺优先半导体材料、先进封装、存储与光互连，主营映射直接、真实受益清晰，规避已涨停与加速标的。

• 用时：28.30 秒

1. 华天科技 (002185)

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：108.38
- 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。

2. 长电科技 (600584)

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：107.48
- 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。

3. 兆易创新 (603986)

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：106.59
- 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：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。

4. 东山精密 (002384)

- 分组：提前埋伏
- 主线：元件
- Serenity 评分：106.50
- 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. 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：105.50

- 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。

6. 光迅科技（002281）

- 分组：提前埋伏

- 主线：通信设备

- Serenity 评分：105.28

- 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。

7. 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：103.75

- 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。

8. 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：110.20

-

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。

9. 多氟多（002407）

- 分组：提前埋伏

- 主线：化学制品

- Serenity 评分：109.52

- 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。

10. 万华化学（600309）

- 分组：提前埋伏
- 主线：化学制品
- Serenity 评分：105.72
- 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。

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 deepseek, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 002537 海联金汇：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 GPT-5.6 Sol

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：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：75.77
- 基础评分：75.77
- 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 -2.5%，近20日涨幅 13.3%，较该方向龙头少涨 13.1 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：2.07%
- 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：-2.5%
- 近20日涨幅：13.3%
- 相对龙头少涨：13.1 个百分点

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 反对模型：无
- 一致性状态：完整多模型判断
- 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 -2.5%，近20日涨幅 13.3%，较该方向龙头少涨 13.1 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 42.41 元；稳健回踩区间 38.92-40.36 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 38.92-40.36 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 38.92-40.36 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. 海联金汇 (002537)

- 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：81.16
- 基础评分：81.16
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：第三方支付服务、大数据服务、移动信息服务、跨境电商服务及运营商计费结算服务业务；汽车及配件、家电配件等产品的生产与销售业务。
- 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：28.09 亿元，同比 -16.9%
- 归母净利润：1.31 亿元，同比 +5.6%

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 12.2%，近20日涨幅 13.6%，较该方向龙头少涨 12.8 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：8.36%
- 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 第三方支付服务、大数据服务、移动信息服务、跨境电商服务及运营商计费结算服务业务；汽车及配件、家电配件等产品的生产与销售业务。
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：12.2%
- 近20日涨幅：13.6%
- 相对龙头少涨：12.8 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：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 反对模型：GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：完整多模型判断
- 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 12.2%，近20日涨幅 13.6%，较该方向龙头少涨 12.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 6.41 元；稳健回踩区间 5.80-5.90 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 6.41 元，再确认回踩不破 6.35 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.80-5.90 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 6.38 元，或者回踩 5.80-5.90 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.60 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 6.67-6.86 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 6.54 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 5.68 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 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：80.73
- 基础评分：80.73
- 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 -3.4%，近20日涨幅 26.4%，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：4.62%
- 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：-3.4%
- 近20日涨幅：26.4%
- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -3.4%，近20日涨幅 26.4%，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 67.56 元；稳健回踩区间 61.04-62.61 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 61.04-62.61 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 61.04-62.61 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。

4. 皮阿诺 (002853)

- 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：77.9
- 基础评分：77.9
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：定制橱柜、定制衣柜及其配套家居产品的个性化定制和设计安装服务。
- 所属概念：家具制造业

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：同属家具制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.5%，近20日涨幅 14.4%，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：7.37%
- 主线关联链路：今日主线 家具制造业 -> 公司概念 家具制造业 -> 主营业务 定制橱柜、定制衣柜及其配套家居产品的个性化定制和设计安装服务。
- 主看方向：家具制造业
- 近5日涨幅：5.5%
- 近20日涨幅：14.4%

- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属家具制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.5%，近20日涨幅 14.4%，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 23.12 元；稳健回踩区间 20.93-21.42 元；低吸观察区间 20.81-21.23 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 23.12 元，再确认回踩不破 22.89 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 20.93-21.42 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 20.81-21.23 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 23.00 元，或者回踩 20.93-21.42 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 23.81 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 23.81-24.51 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 23.47 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 20.39 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 珀莱雅 (603605)

- 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：74.71
- 基础评分：74.71

- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：化妆品的研发、生产和销售。
- 所属概念：化妆品

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：53.75 亿元，同比 +0.2%
- 归母净利润：11.68 亿元，同比 +46.3%

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属化妆品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.1%，近20日涨幅 1.7%，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：8.36%
- 主线关联链路：今日主线 化妆品 -> 公司概念 化妆品 -> 主营业务 化妆品的研发、生产和销售。
- 主看方向：化妆品
- 近5日涨幅：8.1%
- 近20日涨幅：1.7%
- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属化妆品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.1%，近20日涨幅 1.7%，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 63.86 元；稳健回踩区间 57.29-58.46 元；低吸观察区间 55.99-57.13 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 63.86 元，再确认回踩不破 63.22 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 57.29-58.46 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 55.99-57.13 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 63.54 元，或者回踩 57.29-58.46 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 65.78 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 65.78-67.69 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 64.82 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 54.86 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 西藏旅游 (600749)

- 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：74.56
- 基础评分：74.56
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：旅游景区开发与运营、传媒文化等
- 所属概念：旅游及景区

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：0.94 亿元，同比 +4.3%
- 归母净利润：0.03 亿元，同比 +39.0%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属旅游及景区热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 4.0 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：5.59%
- 主线关联链路：今日主线 旅游及景区 -> 公司概念 旅游及景区 -> 主营业务 旅游景区开发与运营、传媒文化等
- 主看方向：旅游及景区
- 近5日涨幅：8.0%
- 近20日涨幅：10.8%

- 相对龙头少涨：4.0 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：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属旅游及景区热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 4.0 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 15.50 元；稳健回踩区间 13.90-14.21 元；低吸观察区间 13.86-14.14 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 15.50 元，再确认回踩不破 15.35 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 13.90-14.21 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 13.86-14.14 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 15.42 元，或者回踩 13.90-14.21 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 15.96 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 15.96-16.43 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 15.73 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 13.70 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 三峡旅游（002627）

- 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：74.44
- 基础评分：74.44

- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：旅游综合服务业务。
- 所属概念：旅游及景区

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：4.14 亿元，同比 +13.1%
- 归母净利润：0.80 亿元，同比 +25.0%

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属旅游及景区热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.8%，近20日涨幅 14.8%，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：5.82%
- 主线关联链路：今日主线 旅游及景区 -> 公司概念 旅游及景区 -> 主营业务 旅游综合服务业务。
- 主看方向：旅游及景区
- 近5日涨幅：6.8%
- 近20日涨幅：14.8%
- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属旅游及景区热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.8%，近20日涨幅 14.8%，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 7.18 元；稳健回踩区间 6.53-6.61 元；低吸观察区间 6.44-6.58 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 7.18 元，再确认回踩不破 7.11 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 6.53-6.61 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 6.44-6.58 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 7.14 元，或者回踩 6.53-6.61 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 7.40 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 7.40-7.61 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 7.29 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 6.33 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 百川股份 (002455)

- 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：73.77
- 基础评分：73.77
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：醋酸丁酯、偏苯三酸酐的生产与销售。
- 所属概念：化学制品

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：31.16 亿元，同比 +7.1%
- 归母净利润：0.71 亿元，同比 +31.2%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属化学制品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.0%，近20日涨幅 20.0%，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：5.54%
- 主线关联链路：今日主线 化学制品 -> 公司概念 化学制品 -> 主营业务 醋酸丁酯、偏苯三酸酐的生产与销售。
- 主看方向：化学制品
- 近5日涨幅：3.0%
- 近20日涨幅：20.0%

- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属化学制品热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.0%，近20日涨幅 20.0%，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 7.88 元；稳健回踩区间 7.24-7.41 元；低吸观察区间 7.15-7.29 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 7.88 元，再确认回踩不破 7.80 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 7.24-7.41 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 7.15-7.29 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 7.84 元，或者回踩 7.24-7.41 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 8.12 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 8.12-8.35 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 8.00 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 7.00 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 英洛华 (000795)

- 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：72.93
- 基础评分：72.93

- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：稀土永磁材料与制品、电机系列产品与消防智能装备。
- 所属概念：非金属矿物制品业

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：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.0%，近20日涨幅 10.3%，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：5.49%
- 主线关联链路：今日主线 非金属矿物制品业 -> 公司概念 非金属矿物制品业 -> 主营业务 稀土永磁材料与制品、电机系列产品与消防智能装备。
- 主看方向：非金属矿物制品业
- 近5日涨幅：5.0%
- 近20日涨幅：10.3%
- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.0%，近20日涨幅 10.3%，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 9.42 元；稳健回踩区间 8.50-8.67 元；低吸观察区间 8.45-8.63 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 9.42 元，再确认回踩不破 9.33 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 8.50-8.67 元 附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 8.45-8.63 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 9.37 元，或者回踩 8.50-8.67 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 9.70 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 9.70-9.99 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 9.56 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 8.30 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 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：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：72.7
- 基础评分：72.7
- 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 8.4%，近20日涨幅 14.0%，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：3.08%
- 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：8.4%

- 近20日涨幅：14.0%
- 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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：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 8.4%，近20日涨幅 14.0%，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 14.69-15.34 元；低吸观察区间 14.96-15.26 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 14.69-15.34 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.96-15.26 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 14.69-15.34 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 15.10 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：54.87；涨跌幅：-0.09%

- 行情时间：2026-08-25T10:51:27+08:00
- 均线：MA5 52.76；MA10 52.53
- 金叉日期：2026-08-24
- 量比：0.46
- 换手率：0.37%
- 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：59.64
- 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：换手率偏低，信号流动性较弱；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：33.49；涨跌幅：-3.04%
- 行情时间：2026-08-25T10:51:30+08:00
- 均线：MA5 33.72；MA10 33.15
- 金叉日期：2026-08-21
- 量比：0.52
- 换手率：0.73%
- 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：51.10
- 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：26.10；涨跌幅：-4.25%

- 行情时间：2026-08-25T10:51:18+08:00
- 均线：MA5 26.27；MA10 25.50
- 金叉日期：2026-08-20
- 量比：0.62
- 换手率：1.50%
- 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：43.46
- 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。