

> **风控提示：本报告为只读研究观察版**

> 原因：策略处于风控暂停状态。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：2026-08-26

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. 工业金属

- 热度分：160.0
- 强势股数量：5
- 龙头：600362, 603979

2. 造纸

- 热度分：128.43
- 强势股数量：2
- 龙头：600103, 002078

3. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：127.72
- 强势股数量：2
- 龙头：600227, 002094

4. 光模块

- 热度分：123.19
- 强势股数量：3
- 龙头：603083, 603618

5. AI服务器

- 热度分：105.58
- 强势股数量：2
- 龙头：002418, 000997

6. 电网设备

- 热度分：95.72
- 强势股数量：2

- 龙头：600468, 600869

7. 机器人

- 热度分：92.97
- 强势股数量：2
- 龙头：603106, 002463

8. 光学光电子

- 热度分：89.6
- 强势股数量：1
- 龙头：000536

9. 其他电源设备 II

- 热度分：89.25
- 强势股数量：1
- 龙头：002366

10. 种植业

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：600371

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：中东局势 / 伊朗谈判：Iran lets Iraqi oil tankers pass Hormuz as Trump claims “total control” - Cyprus Shipping News；国内产业催化 / AI算力与半导体：工信部：将分行业凝练人工智能应用高价值场景实施应用服务商培育专项行动
- 国内新闻情绪：偏积极（50分）；预期事件 2 条，兑现事件 1 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 lets Iraqi oil tankers pass Hormuz as Trump claims “total control” - Cyprus Shipping News
- 来源：Cyprus Shipping News | 时间：2026-08-26 02:47
- 阶段与情绪：宏观影响 / neutral
- 对A股可能影响：该事件仍在谈判与博弈阶段，A股更多体现为风险偏好波动，而不是单一方向趋势。重点观察原油、黄金和航运价格是否继续扩散到板块交易。
- 重点观察方向：原油 / 黄金 / 航运 / 军工

2. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：工信部：将分行业凝练人工智能应用高价值场景 实施应用服务商培育专项行动
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-26 10:18
- 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 / 新能源与储能

- 事件：工信部：将研究起草动力电池退役相关行政法规 实施动力电池数字身份证管理制度
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-26 10:52
- 阶段与情绪：预期发酵 / 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

4. 国内产业催化 / 消费与内需

- 事件：工信部：6G是“十五五”时期核心技术攻关重中之重 要让信息通信技术融入车间产线，深入矿山、井下
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-26 10:31
- 阶段与情绪：预期发酵 / positive
- 对A股可能影响：国内产业新闻可作为题材预期和情绪扩散线索，需要结合盘中强度、成交额和是否进入主线来决定是否只观察或提前小仓位埋伏。
- 重点观察方向：高端制造 / 科技自主 / 主题投资 / 政策预期

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 新能源与储能（预期发酵）

- 最新线索：工信部：将研究起草动力电池退役相关行政法规 实施动力电池数字身份证管理制度
- 映射方向：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备
- 底仓观察条件：先进入观察池；板块出现两只以上强势股、成交额放大且中军承接稳定时，才考虑小仓底仓。
-
- 升级确认条件：等待事件兑现、权威来源复核以及板块扩散三项至少满足两项，再升级为正式补涨候选。
- 失效与不追条件：兑现前板块转弱、消息证伪或核心股跌破启动位则取消；兑现后高开低走不追。

2. 国内产业催化 / 消费与内需（预期发酵）

- 最新线索：工信部：6G是“十五五”时期核心技术攻关重中之重 要让信息通信技术融入车间产线，深入矿山、井下

- 映射方向：高端制造 / 科技自主 / 主题投资 / 政策预期
- 底仓观察条件：先进入观察池；板块出现两只以上强势股、成交额放大且中军承接稳定时，才考虑小仓底仓。
-
- 升级确认条件：等待事件兑现、权威来源复核以及板块扩散三项至少满足两项，再升级为正式补涨候选。
- 失效与不追条件：兑现前板块转弱、消息证伪或核心股跌破启动位则取消；兑现后高开低走不追。

3. 国内产业催化 / AI算力与半导体（兑现确认）

- 最新线索：工信部：将分行业凝练人工智能应用高价值场景 实施应用服务商培育专项行动
- 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：2026-08-26T11:00:26.186516+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
- 预期兑现实态：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 59.2%，下跌家数占比 36.5%，涨跌幅中位数 +0.34%；成交额较上一可比快照+5.0%。系统据此判断为“结构分化”，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 59.2% / 下跌 36.5%。
- 成交额较上一可比快照+5.0%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 23.8%。
- 强势股 383 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：2026-08-26
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 59.2%，下跌 36.5%，成交额较上一可比快照+5.0%；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 14 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：2026-08-26 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“结构分化”，建议总风险预算控制在 20%-40%；第一热点集中度 23.8%。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 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

- 工业金属：600362, 603979
- 造纸：600103, 002078
- 化学原料和化学制品制造业：600227, 002094
- 光模块：603083, 603618
- AI服务器：002418, 000997
- 电网设备：600468, 600869
- 机器人：603106, 002463
- 光学光电子：000536
- 其他电源设备 II：002366
- 种植业：600371

五、近几日热点演化

- 2026-08-24：主线 贵金属, 电力、热力生产和供应业, 房地产开发，平均涨幅 -0.64
- 2026-08-25：主线 AI服务器, 汽车零部件, 数据中心，平均涨幅 1.43
- 2026-08-26：主线 工业金属, 造纸, 化学原料和化学制品制造业，平均涨幅 4.61

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）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.8%，近20日涨幅 16.5%，较该方向龙头少涨 28.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 2. 未知（000737）：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 12.2%，近20日涨幅 17.1%，较该方向龙头少涨 30.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 3. 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 6.2%，近20日涨幅 16.0%，较该方向龙头少涨 29.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 4. 未知（002837）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 18.5%，近20日涨幅 19.0%，较该方向龙头少涨 12.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 5. 未知（601388）：同属工业金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.9%，近20日涨幅 18.4%，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。
- 6. 未知（002463）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.7%，近20日涨幅 15.0%，较该方向龙头少涨 6.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 7. 未知（603871）：同属物流热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.1%，近20日涨幅 6.0%，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。
- 8. 未知（603286）：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 20.0%，较该方向龙头少涨 25.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 9. 未知（600487）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 10.9%，近20日涨幅 31.3%，较该方向龙头少涨 14.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 10. 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 12.6%，近20日涨幅 24.6%，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。

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. 北方铜业（000737）；4. 英维克（002837）；5. 亨通光电（600487）；6. 怡球资源（601388）；7. 日盈电子（603286）；8. 沪电股份（002463）；9. 远东股份（600869）；10. 嘉友国际（603871）
- 摘要：聚焦工业金属、光模块、AI服务器等主线，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：3.74 秒

Qwen3.8 Max 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：7.78 秒

Muse Spark 1.2 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：Muse Spark 1.2 需要在 OpenCode workspace 明确授权数据改进政策，本轮未参与共识。
- 用时：8.37 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 北方铜业（000737）；4. 英维克（002837）；5. 怡球资源（601388）；6. 沪电股份（002463）；7. 嘉友国际（603871）
- 摘要：优先光模块与工业金属的低位补涨，兼顾AI服务器延续性；剔除近20日涨幅偏高、落后不足或主线关联较弱者。
- 用时：26.61 秒

GLM-5.3 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：OpenCode Go 可用账号均已达到鉴权或额度限制。
- 用时：34.02 秒

Kimi K3 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：280.80 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦工业金属、光模块、AI服务器等主线，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：3.74 秒
- 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 中天科技（600522）；3. 北方铜业（000737）；4. 英维克（002837）；5. 亨通光电（600487）；6. 怡球资源（601388）；7. 日盈电子（603286）；8.

沪电股份（002463）；9. 远东股份（600869）；10. 嘉友国际（603871）

Qwen3.8 Max 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：7.78 秒
- 提名TOP10：无

Muse Spark 1.2 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：Muse Spark 1.2 需要在 OpenCode workspace 明确授权数据改进政策，本轮未参与共识。
- 用时：8.37 秒
- 提名TOP10：无

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先光模块与工业金属的低位补涨，兼顾AI服务器延续性；剔除近20日涨幅偏高、落后不足或主线关联较弱者。
- 用时：26.61 秒
- 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 北方铜业（000737）；4. 英维克（002837）；5. 怡球资源（601388）；6. 沪电股份（002463）；7. 嘉友国际（603871）

GLM-5.3 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：OpenCode Go 可用账号均已达到鉴权或额度限制。
- 用时：34.02 秒
- 提名TOP10：无

Kimi K3 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：280.80 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存在主线关联弱、落后龙头幅度不足或近20日涨幅偏高问题，建议剔除或降级。

• 用时：10.09 秒

• 交叉质疑：603286：反对；理由

主营为汽车零部件，与光模块主线无直接业务关联，仅因概念标签入选，基本面支撑不足。；建议 remove；002463：反对；理由

主线标注为机器人，但当日主线中无机器人热点，且落后龙头仅6.8pct，补涨空间有限。；建议 remove；601388：反对；理由

落后龙头0.0pct，已无补涨空间，且近20日涨幅18.4%不低，不符合补涨逻辑。；建议 remove；600869：反对；理由

主线为电网设备，不在当日主线列表中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；603871：反对；理由

主线为物流，不在当日主线列表中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议

remove；600487：反对；理由 近20日涨幅31.3%偏高，落后龙头仅14.1pct，补涨空间有限，且主营为综合解决方案，光模块纯度不足。；建议 remove；600522：同意；理由

光模块关联度较高，落后龙头29.4pct，近20日涨幅16.0%适中，符合补涨条件。；建议 keep；600498：同意；理由

光模块直接相关，落后龙头28.9pct，近20日涨幅16.5%适中，符合补涨条件。；建议 keep；000737：同意；理由

工业金属直接相关，落后龙头30.6pct，近20日涨幅17.1%适中，符合补涨条件。；建议 keep；002837：同意；理由

AI服务器直接相关，落后龙头12.3pct，近20日涨幅19.0%略高但可接受，符合补涨条件。；建议 keep

GPT-5.6 Sol 交叉质疑

• 状态：ok

• 摘要：正式名单应优先保留主线归属真实、相对龙头存在补涨空间且累计涨幅不过高的标的。建议保留烽火通信、中天科技、北方铜业；英维克仅降级观察。日盈电子、沪电股份存在题材归类偏差，亨通光电阶段涨幅偏高，怡球资源已无龙头落后差，远东股份和嘉友国际不属于上午核心主线，均不宜进入正式名单。

• 用时：42.85 秒

• 交叉质疑：002837：反对；理由 AI服务器温控逻辑成立，但近5日已上涨18.5%，短线位置并不低；近20日涨幅19.0%且仅落后龙头12.3个百分点，补涨空间与追高风险不匹配。；建议 remove_from_formal_list_keep_watchlist；600498：同意；理由 光通信主业与光模块主线存在产业关联，近5日和近20日涨幅相对温和，落后龙头28.9个百分点；但其业务更偏通信设备与传输网络，并非纯光模块标的。；建议 keep；603286：反对；理由 主营为汽车洗涤系统、注塑件、线束和传感器，现有信息无法证明其主营与光模块直接相关；将其列入光模块补涨属于明显题材错配，低位也不能弥补逻辑缺失。；建议 remove；600487：反对；理由 虽具光通信产业基础，但近20日已上涨31.3%，累计涨幅显著偏高，且仅落后龙头14.1个百分点，不符合优先寻找低位补涨的要求。；建议 remove；601388：反对；理由 再生铝业务与工业金属主线匹配，但落后龙头为0.0个百分点，说明它并非相对滞涨标的；近5日上涨11.9%后继续作为补涨候选的性价比有限。；建议 remove；002463：反对；理由 主营PCB更适合归入AI服务器、算力硬件或通信电子链，而不是机器人；机器人也不在给定的上午五条核心主线中，当前提名同时存在题材标签偏差和主线偏离。；建议 remove；000737：同意；理由 铜采选冶业务与工业金属主线直接相关，近20日涨幅17.1%且落后方向龙头30.6个百分点，具备相对补涨结构；不过近5日已上涨12.2%，需要防范短线加速后的追高风险。；建议 keep；600522：同意；理由 光通信业务与光模块方向具有产业关联，近5日仅上涨6.2%

、近20日上涨16.0%，同时落后龙头29.4个百分点，低位与补涨差条件较均衡；不足是业务较多元，光模块纯度有限。；建议 keep；600869：反对；理由 电网设备不属于给定的上午核心主线，且落后龙头为0.0个百分点、近20日已上涨24.6%，既缺少主线热度支持，也不具备明确的相对滞涨优势。；建议 remove；603871：反对；理由 物流不属于给定的上午核心主线，落后龙头为0.0个百分点；近5日上涨13.1%而近20日仅上涨6.0%的组合还显示近期涨幅集中，不能仅凭低位概念进入正式补涨名单。；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：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：core_selection_complete
- 摘要：Serenity名单包含科创主题ETF；ETF仅按需求主题、指数覆盖、流动性与价格节奏评估，不采用公司主营或财报结论。
- 候选池规模：12

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态：降级继续

- 推荐：无
- 摘要：OpenCode Go 可用账号均已达到鉴权或额度限制。
- 用时：0.00 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：OpenCode Go 可用账号均已达到鉴权或额度限制。
- 用时：0.00 秒

GLM-5.3 Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：OpenCode Go 可用账号均已达到鉴权或额度限制。
- 用时：0.00 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 北方华创（002371）；2. 光迅科技（002281）；3. 通富微电（002156）；4. 长电科技（600584）；5. 紫光股份（000938）；6. 京东方 A（000725）；7. 科创AIETF博时（588790）；8. 恒瑞医药（600276）；9. 中信证券（600030）；10. 立讯精密（002475）
- 摘要：本轮包含ETF，原始长文本已省略；ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时：4.04 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 光迅科技（002281）；2. 北方华创（002371）；3. 通富微电（002156）；4. 长电科技（600584）；5. 立讯精密（002475）；6. 紫光股份（000938）；7. 科创AIETF博时（588790）；8. 京东方 A（000725）
- 摘要：本轮包含ETF，原始长文本已省略；ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时：20.77 秒

1. 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：103.12
- 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。

2. 京东方 A（000725）

- 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：101.67
- 主营：为信息交互和人类健康提供智慧端口产品和服务
- 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。

3. 光迅科技（002281）

- 分组：提前埋伏
- 主线：通信设备
- Serenity 评分：101.34
- 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。

4. 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：101.07
- 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。

5. 北方华创（002371）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：100.81
- 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：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. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：提前埋伏
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：100.20
- 跟踪主题：科创AI；跟踪科创AI指数，分散持有相关成份股。
- 入选理由：科创AI ETF用于分散跟踪科创主题，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- 风险：ETF需重点检查指数成份、成交额、折溢价和跟踪误差，并遵守价格止损。

7. 长电科技（600584）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：99.68
- 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。

8. 立讯精密（002475）

- 分组：提前埋伏
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：99.47
- 主营：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- 入选理由：铜连接 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
- 000737 北方铜业：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
- 002837 英维克：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 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：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：80.78
- 基础评分：80.78
- 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 7.8%，近20日涨幅 16.5%，较该方向龙头少涨 28.9 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：-0.98%
- 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：7.8%
- 近20日涨幅：16.5%
- 相对龙头少涨：28.9 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 7.8%，近20日涨幅 16.5%，较该方向龙头少涨 28.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 39.65-40.52 元；低吸观察区间 39.52-40.32 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 39.65-40.52 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.52-40.32 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 42.20 元，或者回踩 39.65-40.52 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 39.44 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 北方铜业（000737）

- 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：74.33
- 基础评分：74.33
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：铜金属的开采、选矿、冶炼及销售等。
- 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 12.2%，近20日涨幅 17.1%，较该方向龙头少涨 30.6 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：6.88%
- 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 铜金属的开采、选矿、冶炼及销售等。
- 主看方向：有色金属冶炼和压延加工业
- 近5日涨幅：12.2%
- 近20日涨幅：17.1%
- 相对龙头少涨：30.6 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 12.2%，近20日涨幅 17.1%，较该方向龙头少涨 30.6 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 15.69 元；稳健回踩区间 14.48-14.82 元；低吸观察区间 14.27-14.55 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 15.69 元，再确认回踩不破 15.53 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.48-14.82 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.27-14.55 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 15.61 元，或者回踩 14.48-14.82 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 16.16 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 16.31-16.77 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 16.00 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 14.09 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 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：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：73.66
- 基础评分：73.66
- 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 6.2%，近20日涨幅 16.0%，较该方向龙头少涨 29.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：0.38%
- 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：6.2%
- 近20日涨幅：16.0%

- 相对龙头少涨：29.4 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 6.2%，近20日涨幅 16.0%，较该方向龙头少涨 29.4 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 33.17-34.35 元；低吸观察区间 33.50-34.18 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 33.17-34.35 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 33.50-34.18 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 33.17-34.35 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 32.87 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 英维克（002837）

- 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：84.49
- 基础评分：84.49

- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：机房温控节能产品、机柜温控节能产品、客车空调、轨道交通列车空调及服务
- 所属概念：AI服务器 / 液冷 / 数据中心

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：30.17 亿元，同比 +17.2%
- 归母净利润：1.85 亿元，同比 -14.3%

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 18.5%，近20日涨幅 19.0%，较该方向龙头少涨 12.3 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：3.50%
- 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 公司概念 AI服务器 / 液冷 / 数据中心 -> 主营业务 机房温控节能产品、机柜温控节能产品、客车空调、轨道交通列车空调及服务
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：18.5%
- 近20日涨幅：19.0%
- 相对龙头少涨：12.3 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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：GPT-5.6 Sol
- 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 18.5%，近20日涨幅 19.0%，较该方向龙头少涨 12.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 63.30 元；稳健回踩区间 56.59-57.43 元；低吸观察区间 56.01-57.15 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 63.30 元，再确认回踩不破 62.67 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 56.59-57.43 元 附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 56.01-57.15 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 62.98 元，或者回踩 56.59-57.43 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 65.20 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 65.46-67.33 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 64.25 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 56.58 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 怡球资源 (601388)

- 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：77.7
- 基础评分：77.7
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：通过回收废铝资源，进行再生铝合金锭的生产和销售。
- 所属概念：工业金属

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：40.33 亿元，同比 +12.6%
- 归母净利润：2.25 亿元，同比 +667.1%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属工业金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.9%，近20日涨幅 18.4%，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：7.02%
- 主线关联链路：今日主线 工业金属 -> 公司概念 工业金属 -> 主营业务 通过回收废铝资源，进行再生铝合金锭的生产和销售。
- 主看方向：工业金属
- 近5日涨幅：11.9%

- 近20日涨幅：18.4%
- 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 / GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属工业金属热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.9%，近20日涨幅 18.4%，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 3.76 元；稳健回踩区间 3.38-3.43 元；低吸观察区间 3.33-3.39 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 3.76 元，再确认回踩不破 3.72 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 3.38-3.43 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 3.33-3.39 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 3.74 元，或者回踩 3.38-3.43 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 3.87 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 3.87-3.99 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 3.82 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 3.32 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 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：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：77.56

- 基础评分：77.56
- 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：136.89 亿元，同比 +61.2%
- 归母净利润：29.23 亿元，同比 +73.7%

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 6.7%，近20日涨幅 15.0%，较该方向龙头少涨 6.8 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：5.92%
- 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：6.7%
- 近20日涨幅：15.0%
- 相对龙头少涨：6.8 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 / GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.7%，近20日涨幅 15.0%，较该方向龙头少涨 6.8 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 128.99 元；稳健回踩区间 116.70-120.84 元；低吸观察区间 113.15-115.43 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 116.70-120.84 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 113.15-115.43 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 116.70-120.84 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 110.86 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 嘉友国际 (603871)

- 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：71.34
- 基础评分：71.34
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

•

主营业务：跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储等跨境多式联运综合物流服务及供应链贸易服务。

- 所属概念：物流

最近业绩怎么样

- 最新报告期：2026Q2
- 营业收入：39.66 亿元，同比 -2.9%
- 归母净利润：7.31 亿元，同比 +30.4%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属物流热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.1%，近20日涨幅 6.0%，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：7.92%
- 主线关联链路：今日主线 物流 -> 公司概念 物流 -> 主营业务

跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储等跨境多式联运综合物流服务及供应链贸易服务。

- 主看方向：物流
- 近5日涨幅：13.1%
- 近20日涨幅：6.0%
- 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：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 / GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属物流热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.1%，近20日涨幅 6.0%，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 14.04 元；稳健回踩区间 12.61-13.00 元；低吸观察区间 12.42-12.68 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 14.04 元，再确认回踩不破 13.90 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 12.61-13.00 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 12.42-12.68 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 13.97 元，或者回踩 12.61-13.00 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 14.46 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 14.60-15.01 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 14.32 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 12.49 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 日盈电子 (603286)

- 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：80.31
 - 基础评分：80.31
 - 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：汽车洗涤系统产品、汽车精密注塑件及小线束、汽车电子传感器等汽车零部件及摩托车线束等摩托车零部件的研发、生产和销售。
- 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 9.7%，近20日涨幅 20.0%，较该方向龙头少涨 25.4 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：6.84%
- 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 汽车洗涤系统产品、汽车精密注塑件及小线束、汽车电子传感器等汽车零部件及摩托车线束等摩托车零部件的研发、生产和销售。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：9.7%
- 近20日涨幅：20.0%
- 相对龙头少涨：25.4 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 / GPT-5.6 Sol
- 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 20.0%，较该方向龙头少涨 25.4 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 46.15 元；稳健回踩区间 41.52-43.09 元；低吸观察区间 40.96-41.78 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 46.15 元，再确认回踩不破 45.69 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 41.52-43.09 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 40.96-41.78 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 45.92 元，或者回踩 41.52-43.09 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 47.53 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 47.53-48.92 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 46.84 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 40.13 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 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：79.0
- 基础评分：79.0
- 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 10.9%，近20日涨幅 31.3%，较该方向龙头少涨 14.1 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：1.10%

• 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：10.9%
- 近20日涨幅：31.3%
- 相对龙头少涨：14.1 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 / GPT-5.6 Sol
- 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 10.9%，近20日涨幅 31.3%，较该方向龙头少涨 14.1 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 67.56 元；稳健回踩区间 62.60-63.36 元；低吸观察区间 61.80-63.04 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 62.60-63.36 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 61.80-63.04 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 62.60-63.36 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 62.42 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 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：72.18
- 基础评分：72.18
- 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 12.6%，近20日涨幅 24.6%，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：7.04%
- 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：12.6%
- 近20日涨幅：24.6%
- 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：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 / GPT-5.6 Sol
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 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 12.6%，近20日涨幅 24.6%，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 17.80 元；稳健回踩区间 16.56-16.77 元；低吸观察区间 16.04-16.36 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 16.56-16.77 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 16.04-16.36 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 17.71 元，或者回踩 16.56-16.77 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 15.71 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. 兴业银锡（000426）

- 所属概念：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。
- 当前价格：41.45；涨跌幅：+4.94%
- 行情时间：2026-08-26T10:51:12+08:00
- 均线：MA5 39.44；MA10 39.14
- 金叉日期：2026-08-24
- 量比：0.50
- 换手率：3.13%
- 前段平均成交量：65,666,719；近期平均成交量：126,029,669
- 缩量比例：191.92%
- 前大后小：否
- 观察评分：58.33
- 入选理由：2026-08-24形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的191.9%，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. 比亚迪（002594）

- 所属概念：汽车制造业
- 主营业务：二次充电电池业务、手机部件及组装业务，以及包含传统燃油汽车及新能源汽车在内的汽车业务
- 当前价格：91.67；涨跌幅：+0.34%
- 行情时间：2026-08-26T10:51:18+08:00
- 均线：MA5 90.33；MA10 90.01
- 金叉日期：2026-08-24
- 量比：0.68
- 换手率：0.51%
- 前段平均成交量：24,723,188；近期平均成交量：24,233,724
- 缩量比例：98.02%
- 前大后小：是
- 观察评分：57.62
- 入选理由：2026-08-24形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的98.0%，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：若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

3. 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：55.82；涨跌幅：+1.47%
- 行情时间：2026-08-26T10:50:58+08:00
- 均线：MA5 53.50；MA10 52.78
- 金叉日期：2026-08-24
- 量比：0.62
- 换手率：0.52%
- 前段平均成交量：60,181,041；近期平均成交量：105,429,837
- 缩量比例：175.19%
- 前大后小：否
- 观察评分：51.62
- 入选理由：2026-08-24形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的175.2%，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。

4. 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：35.10；涨跌幅：+4.22%
- 行情时间：2026-08-26T10:50:58+08:00
- 均线：MA5 33.83；MA10 33.24
- 金叉日期：2026-08-21
- 量比：0.67
- 换手率：0.97%
- 前段平均成交量：235,506,185；近期平均成交量：296,638,437
- 缩量比例：125.96%
- 前大后小：否
- 观察评分：45.48
- 入选理由：2026-08-21形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的126.0%，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。