

A股晚间复盘日报

日期：2026-08-31

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：372.14
- 强势股数量：9
- 龙头：002396, 603893

2. 通用设备制造业

- 热度分：167.0
- 强势股数量：3
- 龙头：603269, 603270

3. 建筑装饰、装修和其他建筑业

- 热度分：166.98
- 强势股数量：3
- 龙头：002081, 605287

4. 机器人

- 热度分：159.6
- 强势股数量：3
- 龙头：002903, 002008

5. 广播、电视、电影和录音制作业

- 热度分：128.05
- 强势股数量：2
- 龙头：601595, 001330

6. 房地产业

- 热度分：128.02
- 强势股数量：2
- 龙头：000965, 600246

7. AI服务器

- 热度分：121.74
- 强势股数量：3
- 龙头：002757, 002418

8. 电气机械和器材制造业

- 热度分：114.69
- 强势股数量：2
- 龙头：002141, 002169

9. 汽车制造业

- 热度分：106.27
- 强势股数量：2
- 龙头：603950, 603358

10. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：98.89
- 强势股数量：2
- 龙头：600227, 600722

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：海外流动性 / 美联储：Warsh’ s Hawkish Jackson Hole Speech Pushes Odds of September Fed Rate Hike Above 60% - bloomingbit；国内宏观 / 制造业PMI：制造业萎缩的“微光”：当AI出口成为经济的“速效救心丸”_宏观数据_全球资讯 - bihainews.com
- 国内新闻情绪：偏积极（40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. 海外流动性 / 美联储

- 事件：Warsh’ s Hawkish Jackson Hole Speech Pushes Odds of September Fed Rate Hike Above 60% - bloomingbit
- 来源：bloomingbit | 时间：2026-08-31 05:47
- 阶段与情绪：宏观影响 / neutral
- 对A股可能影响：美联储讲话先通过美债收益率、美元和全球科技估值传导到A股成长风格。只有海外利率资产与创业板、科创50同步反应时，才把它升级为风险偏好信号；单条讲话不能直接导出A股买卖方向。
- 重点观察方向：成长科技 / 半导体 / AI算力 / 红利防御

2. 国内宏观 / 制造业PMI

• 事件：制造业萎缩的“微光”：当AI出口成为经济的“速效救心丸”_宏观数据_全球资讯 - bihainews.com

• 来源：bihainews.com | 时间：2026-08-30 14:40

• 阶段与情绪：宏观影响 / neutral

• 对A股可能影响：制造业PMI重点看生产和新订单的实际变化，再判断宏观预期是否修复。数据未落地前只记录预期差，不把标题当成产业景气结论。

• 重点观察方向：高端制造 / 顺周期 / 消费 / 红利防御

3. 国内产业催化 / AI算力与半导体

• 事件：飞南资源：成功产出99.997%高纯铟锭 布局战略级“算力金属”

• 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-31 13:37

• 阶段与情绪：兑现确认 / positive

• 对A股可能影响：AI算力与半导体出现产业、政策、订单或预期催化。先判断事件处于预期还是兑现阶段，再用板块成交额、强势股数量和中军走势确认是否形成补涨扩散。

• 重点观察方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB

4. 国内产业催化 / 商业航天

• 事件：地月通信重大突破，智神星一号首飞在即，卫星ETF永赢盘中涨超2%！

• 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-31 10:09

• 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：飞南资源：成功产出99.997%高纯铟锭 布局战略级“算力金属”

• 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 / 商业航天（兑现确认）

• 最新线索：地月通信重大突破，智神星一号首飞在即，卫星ETF永赢盘中涨超2%！

• 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：2026-08-31T14:26:24.466663+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 57.2%，下跌家数占比 40.3%，涨跌幅中位数 +0.42%；成交额较上一可比快照 -0.2%。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 57.2% / 下跌 40.3%。
- 成交额较上一可比快照 -0.2%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 29.0%。
- 强势股 869 只 / 弱势股 350 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：2026-08-31

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57.2%，下跌40.3%，成交额较上一可比快照-0.2%；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 19 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-01 盘前推演

• 一句话结论：当前更接近“结构分化”：涨跌分布接近平衡，量能基本持平。下一时段的关键不是猜指数涨跌，而是确认指数、市场广度、成交量和主线扩散能否同步。

• 盘面概述：上证收于 3979.04 点，当日 +0.68%；创业板指 +0.19%、科创50 +1.21%；中证红利 +0.33%。成交额较上一可比快照-0.2%，量能基本持平；第一热点“计算机、通信和其他电子设备制造业”占已识别强势股 29.0%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3979.04，当日 +0.68%，前收 3952.18。
- 沪深300 4616.89，当日 +0.17%，前收 4609.18。
- 创业板指 3431.03，当日 +0.19%，前收 3424.40。
- 科创50 1682.28，当日 +1.21%，前收 1662.15。
- 中证红利 5710.23，当日 +0.33%，前收 5691.52。
- 市场广度：上涨 57.2% / 下跌 40.3%，涨跌分布接近平衡。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +0.42%。
- 量能：成交额较上一可比快照-0.2%。
- 强弱分布：强势股 869 只 / 弱势股 350 只。
- 主线集中度：第一热点“计算机、通信和其他电子设备制造业”占已识别强势股 29.0%。

讲话与预期差

海外流动性 • 偏鹰

• 事实：bloomingbit在2026-08-31 05:47发布：Warsh’ s Hawkish Jackson Hole Speech Pushes Odds of September Fed Rate Hike Above 60% - bloomingbit

• 来源：bloomingbit • 2026-08-31 05:47 • [原始报道：Warsh’ s Hawkish Jackson Hole Speech Pushes Odds of September Fed Rate Hike Above 60% - bloomingbit](<https://news.google.com/rss/articles/CBMiVEFVX3lxTE9ZUmRRN2hnNm0zRkFrBxVU3BPZDZ3UUVZd1lnbzVFUWVraVZOWmlQOWZpYzJCWUdUVTFfcmlx>)

WjZkdjYwTUZHazdQeE1rSEs1bWd6WQ?oc=5)

- 预期差：讲话偏鹰，抬高利率上行风险，但不等同于政策已经改变；需由美债收益率、美元与全球成长资产的同向反应确认。
- 传导：美债收益率/美元 -> 全球成长估值 -> A股创业板、科创50与半导体风险偏好。
- 核对：观察海外利率资产与A股成长指数是否同向；若只有红利防御走强，不把指数稳定解读为风险偏好修复。

国内宏观 · 待数据落地

- 事实：bihainews.com在2026-08-30 14:40发布：制造业萎缩的“微光”：当AI出口成为经济的“速效救心丸”_宏观数据_全球资讯 - bihainews.com
- 来源：bihainews.com · 2026-08-30 14:40 ·
[原始报道：制造业萎缩的“微光”：当AI出口成为经济的“速效救心丸”_宏观数据_全球资讯 - bihainews.com](https://news.google.com/rss/articles/CBMiZ0FVX3lxTFB5bG5DTG9pVkNNQVBNSHM1Ni03R3NxRy1zQW4tM2NraHVQTUZmd1ptNWp6Z0VGcXdEMXVFS1RKSzZQaExVeWJiNy1kdHN5UmVXX0lWMkd6V0ZzNjI0YnpIR3FkWEtHb2c?oc=5)
- 预期差：事件：制造业萎缩的“微光”：当AI出口成为经济的“速效救心丸”_宏观数据_全球资讯 - bihainews.com。本轮未固化可信的一致预期数值，报告只在数据落地后比较实际值、前值及生产、新订单分项，不把标题当成景气结论。
- 传导：生产与新订单改善 -> 宏观预期修复 -> 顺周期、高端制造与风险偏好；反向则更利于防御资金占优。
- 核对：核对PMI实际值及生产、新订单分项，再看成交和成长板块是否同步确认，不用单一宏观数据直接买股。

市场位置与结构

市场结构处于分化阶段，广度没有形成压倒性方向。指数可能保持稳定，但真正可交易的修复需要量能、个股中位数和主线扩散同时改善。

预期差总览

海外流动性：讲话偏鹰，抬高利率上行风险，但不等同于政策已经改变；需由美债收益率、美元与全球成长资产的同向反应确认。；国内宏观：事件：制造业萎缩的“微光”：当AI出口成为经济的“速效救心丸”_宏观数据_全球资讯 - bihainews.com。本轮未固化可信的一致预期数值，报告只在数据落地后比较实际值、前值及生产、新订单分项，不把标题当成景气结论。

情景推演

偏强情景

- 触发：上证守住当日低点 3926.50，并重新站稳前收 3952.18，创业板、科创50止跌，成交不继续明显收缩，且强势方向由龙头向后排或第二条主线扩散。
- 反证：上涨广度回落、成交不能跟随，或热点龙头冲高回落且后排失去承接。

- 风险姿态：只在确认后逐步提高观察和试仓强度，不因高开或单点拉升追涨。

中性情景

- 触发：指数小幅波动、成交持平或小幅收缩，板块继续快速轮动，没有形成持续扩散。
- 反证：广度与量能同时向上或向下突破上述区间，市场由震荡转为明确方向。
- 风险姿态：保持当前风险预算，以等待和回踩确认优先，减少轮动中的追涨交易。

偏弱情景

- 触发：上证失守当日低点 3926.50，成长端继续走弱或放量下挫，红利防御独强；弱势股继续增加或当前主线出现龙头与后排同步走弱。
- 反证：市场快速收复广度、弱势股明显收敛，并出现放量承接与主线修复。
- 风险姿态：降低新增风险敞口，优先执行既定防守规则，等待新的止跌证据。

下一时段核对项

- 核对上证能否守住当日低点 3926.50，并重新站稳前收 3952.18；只守指数但成长继续走弱，不视为全面修复。
- 观察海外利率资产与A股成长指数是否同向；若只有红利防御走强，不把指数稳定解读为风险偏好修复。
- 核对PMI实际值及生产、新订单分项，再看成交和成长板块是否同步确认，不用单一宏观数据直接买股。
- 核对上涨家数占比能否稳定在 60% 以上，而不是只看指数是否翻红。
- 核对成交额是否高于同一报告时段的可比快照，并区分放量上涨与放量下跌。
- 核对当前第一主线的龙头、后排和第二主线是否同步扩散。
- 核对强势股与弱势股数量是否改善，避免被少数权重股掩盖真实广度。

数据缺口

- 当前未固化海外主要指数与半导体等跨市场收盘表现，不做跨市场强弱推断。

数据来源与口径

- 成交额口径：当前仅有一个全市场成交额口径，精确值只按该来源展示。
- 指数证据：tencent_index_quote；最近抓取时间 2026-08-31T14:24:33+08:00。

> 以上仅作市场研究；情景必须由下一时段真实量价验证，不构成投资建议。

· 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：2026-08-31 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 29.0%。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 18 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：002396, 603893

- 通用设备制造业：603269, 603270

- 建筑装饰、装修和其他建筑业：002081, 605287

- 机器人：002903, 002008

- 广播、电视、电影和录音制作业：601595, 001330

- 房地产业：000965, 600246

- AI服务器：002757, 002418

- 电气机械和器材制造业：002141, 002169

- 汽车制造业：603950, 603358
- 化学原料和化学制品制造业：600227, 600722

五、近几日热点演化

- 2026-08-27：主线 光模块, 计算机、通信和其他电子设备制造业, AI服务器，平均涨幅 3.61
- 2026-08-28：主线 化学原料和化学制品制造业, 食品制造业, 橡胶和塑料制品业，平均涨幅 0.78
- 2026-08-31：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 通用设备制造业, 建筑装饰、装修和其他建筑业，平均涨幅 4.34

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. 烽火通信（600498）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.3%，近20日涨幅 28.7%，较该方向龙头少涨 24.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 2. 德明利（001309）：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.8%，近20日涨幅 24.9%，较该方向龙头少涨 36.8 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. 中天科技（600522）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 23.7%，较该方向龙头少涨 34.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 4. 立讯精密（002475）：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.2%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 21.1 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. 工业富联（601138）：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 7.4%，近20日涨幅 16.1%，较该方向龙头少涨 45.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 6. 永鼎股份（600105）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.2%，近20日涨幅 28.4%，较该方向龙头少涨 29.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 7. 沪电股份（002463）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 22.7%，较该方向龙头少涨 13.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 8. 亨通光电（600487）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.4%，近20日涨幅 42.1%，较该方向龙头少涨 10.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 9. 湖南黄金（002155）：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 8.4%，近20日涨幅 19.4%，较该方向龙头少涨 17.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

• 10. 远东股份（600869）：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18.3%，近20日涨幅44.2%，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。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 德明利（001309）；3. 中天科技（600522）；4. 永鼎股份（600105）；5. 立讯精密（002475）；6. 沪电股份（002463）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）；9. 湖南黄金（002155）；10. 远东股份（600869）
- 摘要：聚焦计算机电子、AI服务器、光模块等主线，筛选近20日涨幅相对温和、落后龙头明显且今日未涨停的补涨标的。
- 用时：3.69 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 德明利（001309）；2. 中天科技（600522）；3. 永鼎股份（600105）；4. 工业富联（601138）；5. 烽火通信（600498）；6. 立讯精密（002475）；7. 沪电股份（002463）；8. 湖南黄金（002155）；9. 亨通光电（600487）
- 摘要：主线集中在电子设备、AI服务器、光模块与通用设备，优先选择主线关联强、近20日涨幅温和且明显落后龙头的补涨标的；剔除近20日涨幅过大、已无落后空间的远东股份，其余按落后幅度与逻辑清晰度排序。
- 用时：7.36 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 德明利（001309）；3. 中天科技（600522）；4. 永鼎股份（600105）；5. 烽火通信（600498）；6. 立讯精密（002475）；7. 沪电股份（002463）；8. 湖南黄金（002155）
- 摘要：优先关注计算机通信、光模块及AI服务器主线中近20日涨幅相对温和且明显落后龙头的标的，规避近期已大幅上涨者。
- 用时：17.77 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：40.08 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 立讯精密（002475）；3. 德明利（001309）；4. 中天科技（600522）；5. 永鼎股份（600105）；6. 烽火通信（600498）；7. 沪电股份（002463）；8. 亨通光电（600487）；9. 湖南黄金（002155）
- 摘要：聚焦AI算力与光通信主线中涨幅落后标的：工业富联、立讯精密近20日涨幅低且落后龙头20pct以上；德明利、中天科技、永鼎股份落后逾30pct；烽火通信、沪电股份、亨通光电补涨空间尚可；湖南黄金作防御补充。剔除已大涨的远东股份。
- 用时：92.96 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：96.84 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦计算机电子、AI服务器、光模块等主线，筛选近20日涨幅相对温和、落后龙头明显且今日未涨停的补涨标的。
- 用时：3.69 秒
- 提名TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 德明利（001309）；3. 中天科技（600522）；4. 永鼎股份（600105）；5. 立讯精密（002475）；6. 沪电股份（002463）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）；9. 湖南黄金（002155）；10. 远东股份（600869）

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：主线集中在电子设备、AI服务器、光模块与通用设备，优先选择主线关联强、近20日涨幅温和且明显落后龙头的补涨标的；剔除近20日涨幅过大、已无落后空间的远东股份，其余按落后幅度与逻辑清晰度排序。
- 用时：7.36 秒
- 提名TOP10：1. 德明利（001309）；2. 中天科技（600522）；3. 永鼎股份（600105）；4. 工业富联（601138）；5. 烽火通信（600498）；6. 立讯精密（002475）；7. 沪电股份（002463）；8. 湖南黄金（002155）；9. 亨通光电（600487）

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

- 摘要：优先关注计算机通信、光模块及AI服务器主线中近20日涨幅相对温和且明显落后龙头的标的，规避近期已大幅上涨者。

- 用时：17.77 秒

- 提名TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 德明利（001309）；3. 中天科技（600522）；4. 永鼎股份（600105）；5. 烽火通信（600498）；6. 立讯精密（002475）；7. 沪电股份（002463）；8. 湖南黄金（002155）

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：40.08 秒

- 提名TOP10：无

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok

- 摘要：聚焦AI算力与光通信主线中涨幅落后标的：工业富联、立讯精密近20日涨幅低且落后龙头20pct以上；德明利、中天科技、永鼎股份落后逾30pct；烽火通信、沪电股份、亨通光电补涨空间尚可；湖南黄金作防御补充。剔除已大涨的远东股份。

- 用时：92.96 秒

- 提名TOP10：1. 工业富联（601138）；2. 立讯精密（002475）；3. 德明利（001309）；4. 中天科技（600522）；5. 永鼎股份（600105）；6. 烽火通信（600498）；7. 沪电股份（002463）；8. 亨通光电（600487）；9. 湖南黄金（002155）

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：96.84 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：远东股份近20日涨幅44.2%且落后龙头0.0pct，已无补涨空间，应剔除；湖南黄金主线为有色金属矿采选业，与当日主线（计算机电子、AI服务器、光模块、机器人等）关联度低，且近20日涨幅19.4%落后17.3pct，补涨逻辑较弱，建议剔除；其余标的虽存在涨幅或落后幅度差异，但均与主线直接相关且未涨停，可保留观察。

- 用时：11.07 秒

• 交叉质疑：600869：反对；理由 近20日涨幅44.2%，落后龙头0.0pct，已无补涨空间，且近5日涨幅18.3%显示短期过热，不符合补涨标的特征。；建议 remove；002155：反对；理由 主线为有色金属矿采选业，与当日主线（计算机电子、AI服务器、光模块、机器人等）关联度低，且近20日涨幅19.4%落后17.3pct，补涨逻辑较弱，防御属性不足以支撑进入正式名单。；建议 remove；600498：同意；理由 主线AI服务器，主营光纤通信设备，关联度高；近20日涨幅28.7%落后24.0pct，未涨停，补涨空间合理。；建议 keep；002463：同意；理由 主线机器人，主营印制电路板，关联度高；近20日涨幅22.7%落后13.2pct，未涨停，补涨空间合理。；建议 keep；001309：同意；理由 主线计算机电子，主营存储芯片，关联度高；近20日涨幅24.9%落后36.8pct，未涨停，补涨空间较大。；建议 keep；600487：同意；理由 主线AI服务器，主营通信网络，关联度高；近20日涨幅42.1%落后10.6pct，虽涨幅较高但仍有落后空间，未涨停，可保留观察。；建议 keep；600522：同意；理由 主线光模块，主营光通信，关联度高；近20日涨幅23.7%落后34.3pct，未涨停，补涨空间较大。；建议 keep；002475：同意；理由 主线铜连接，主营连接器，关联度高；近20日涨幅7.2%落后21.1pct，未涨停，补涨空间较大。；建议 keep；601138：同意；理由 主线计算机电子，主营电子设备制造，关联度高；近20日涨幅16.1%落后45.6pct，未涨停，补涨空间大。；建议 keep；600105：同意；理由 主线光模块，主营通信光缆，关联度高；近20日涨幅28.4%落后29.7pct，未涨停，补涨空间合理。；建议 keep

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

• 状态：ok

• 摘要：交叉质疑结论：远东股份近20日已涨44.2%且落后龙头0pct，补涨逻辑不成立，多数模型已剔除，建议移除；亨通光电近20日涨幅42.1%偏高、落后空间有限，且与AI服务器主线关联偏间接（光纤光缆/能源互联），建议降级观察；沪电股份主线标注为机器人但实际弹性来自AI算力PCB，主线归属存疑，建议降级观察；其余标的（工业富联、德明利、中天科技、永鼎股份、立讯精密、烽火通信、湖南黄金）低位补涨逻辑成立，建议保留。宏观上9月加息概率上升对高估值科技补涨形成压制，仓位需控制。

• 用时：23.90 秒

• 交叉质疑：600498：同意；理由 光纤通信设备与AI算力网络建设直接相关，近20日涨幅28.7%尚属温和，落后龙头24pct，补涨逻辑成立。；建议 keep；002463：反对；理由 沪电股份的企业数通PCB弹性主要来自AI服务器/算力需求，而非机器人本体放量；将其归入机器人主线存在主线错配，机器人热度传导至该票的逻辑链条不直接。；建议 remove；001309：同意；理由 存储模组/主控芯片属电子制造业核心受益方向，落后龙头36.8pct，补涨空间明确。；建议 keep；600487：反对；理由 近20日涨幅已达42.1%，落后龙头仅10.6pct，短线补涨空间有限且存在获利回吐压力；其主营为通信网络与能源互联，与AI服务器主线的直接关联弱于光模块/服务器整机标的。；建议 remove；600522：同意；理由 光通信+海缆业务与光模块/算力基建主线相关，近20日涨幅23.7%温和，落后龙头34.3pct，逻辑成立。；建议 keep；002155：同意；理由 金锦资源在避险与供给收缩逻辑下具备独立基本面，作为组合防御性补充合理。；建议 keep；002475：同意；理由 近20日仅涨7.2%，落后龙头21.1pct，铜连接/互连业务与AI算力主线直接相关，低位逻辑清晰。；建议 keep；601138：同意；理由 AI服务器代工核心标的，近20日涨幅16.1%明显落后，落后龙头45.6pct，补涨确定性较高。；建议 keep；600105：同意；理由 光缆业务与光通信主线相关，近20日涨幅28.4%尚可接受，落后龙头29.7pct，可作观察位。；建议 keep；600869：反对；理由 近20日涨幅44.2%且落后龙头0pct，已无补涨空间，短线追高风险大；且线缆/能源总包与当日核心主线（AI算力、机器人）关联偏弱。；建议 remove

GPT-5.6 Sol 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

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: 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: 4

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态: ok
- 推荐: 1. 华工科技（000988）；2. 中科曙光（603019）；3. 立讯精密（002475）；4. 科创AIETF博时（588790）
- 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: 3.25 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 中科曙光（603019）；3. 立讯精密（002475）；4. 科创AIETF博时（588790）
- 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：5.25 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 中科曙光（603019）；3. 立讯精密（002475）；4. 科创AIETF博时（588790）
- 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：13.89 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 中科曙光（603019）；2. 华工科技（000988）；3. 立讯精密（002475）；4. 科创AIETF博时（588790）
- 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：35.67 秒

Qwen3.8 Max 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：42.18 秒

1. 华工科技（000988）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：88.11
- 主营：以激光技术、☒计算机软件和系统集成技术、PTC技术为核心相关产品生产、销售及技术服务。
- 入选理由：光模块 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. 中科曙光（603019）

- 分组：刚启动确认

- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：83.48
-

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

- 入选理由：AI服务器 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 刚启动确认 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

3. 立讯精密（002475）

- 分组：刚启动确认
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：81.92
- 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 刚启动确认 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

4. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：刚启动确认
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：80.29
- 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 刚启动确认 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。

十一、最终共识

- GPT-5.6 Sol 最终仲裁：4 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：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 001309 德明利：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 600522 中天科技：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 002475 立讯精密：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无

- 601138 工业富联：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 600105 永鼎股份：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 002463 沪电股份：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 GLM-5.3 Flash
- 600487 亨通光电：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, glm, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, Kimi K3；反对模型 GLM-5.3 Flash

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：81.45
- 基础评分：81.45
- 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：未获取到最新季报
- 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 8.3%，近20日涨幅 28.7%，较该方向龙头少涨 24.0 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：2.84%
- 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：8.3%

- 近20日涨幅：28.7%
- 相对龙头少涨：24.0 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.80；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / 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 8.3%，近20日涨幅 28.7%，较该方向龙头少涨 24.0 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 43.75 元；稳健回踩区间 40.51-41.50 元；低吸观察区间 39.91-40.71 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 43.75 元，再确认回踩不破 43.31 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 40.51-41.50 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.91-40.71 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 43.53 元，或者回踩 40.51-41.50 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 45.06 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 45.06-46.38 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 44.41 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 39.94 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 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：74.41
- 基础评分：74.41
- 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：未获取到最新季报
- 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%
- 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.8%，近20日涨幅 24.9%，较该方向龙头少涨 36.8 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：1.58%
- 主线关联链路：今日主线 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 公司概念

计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 主营业务

闪存主控芯片设计、研发，存储模组产品应用方案的开发、优化，以及存储模组产品的销售。

- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：8.8%
- 近20日涨幅：24.9%
- 相对龙头少涨：36.8 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.69；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / 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：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.8%，近20日涨幅 24.9%，较该方向龙头少涨 36.8 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 450.65 元；稳健回踩区间 414.38-418.89 元；低吸观察区间 408.57-416.83 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 414.38-418.89 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 408.57-416.83 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 448.40 元，或者回踩 414.38-418.89 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 412.70 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：73.63
- 基础评分：73.63
- 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：未获取到最新季报
- 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 8.0%，近20日涨幅 23.7%，较该方向龙头少涨 34.3 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 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：8.0%
- 近20日涨幅：23.7%
- 相对龙头少涨：34.3 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.61；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / 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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 23.7%，较该方向龙头少涨 34.3 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 36.80 元；稳健回踩区间 34.14-34.88 元；低吸观察区间 33.63-34.31 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 34.14-34.88 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 33.63-34.31 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 34.14-34.88 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 33.97 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 立讯精密 (002475)

- 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：69.82
- 基础评分：69.82
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：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
- 所属概念：铜连接

最近业绩怎么样

- 最新报告期：未获取到最新季报
- 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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.2%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 21.1 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：1.77%

• 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 公司概念 铜连接 -> 主营业务
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

- 主看方向：铜连接
- 近5日涨幅：7.2%
- 近20日涨幅：7.2%
- 相对龙头少涨：21.1 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.66；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / 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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.2%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 21.1 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 59.50 元；稳健回踩区间 55.91-56.95 元；低吸观察区间 55.07-56.19 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 59.50 元，再确认回踩不破 58.91 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 55.91-56.95 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 55.07-56.19 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 59.20 元，或者回踩 55.91-56.95 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 61.29 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 61.29-63.07 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 60.39 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。

- 止损条件：如果跌破 54.90 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 工业富联 (601138)

- 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：69.53
- 基础评分：69.53
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。
- 所属概念：计算机、通信和其他电子设备制造业

最近业绩怎么样

- 最新报告期：未获取到最新季报
- 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 7.4%，近20日涨幅 16.1%，较该方向龙头少涨 45.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：1.34%
- 主线关联链路：今日主线 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 各类电子设备产品的设计、研发、制造与销售业务。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：7.4%
- 近20日涨幅：16.1%
- 相对龙头少涨：45.6 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：接近金叉，待确认
- 技术结构评分：55 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.84；换手率：0.00%

- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / 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 7.4%，近20日涨幅 16.1%，较该方向龙头少涨 45.6 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 70.97 元；稳健回踩区间 62.39-63.63 元；低吸观察区间 62.06-63.32 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 70.97 元，再确认回踩不破 70.26 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 62.39-63.63 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 62.06-63.32 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 70.62 元，或者回踩 62.39-63.63 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 73.10 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 73.10-75.23 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 72.03 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 62.12 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 永鼎股份（600105）

- 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：68.74

- 基础评分：68.74
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：通信光缆、电缆。
- 所属概念：光模块 / 铜连接

最近业绩怎么样

- 最新报告期：未获取到最新季报
- 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 5.2%，近20日涨幅 28.4%，较该方向龙头少涨 29.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：0.55%
- 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 通信光缆、电缆。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：5.2%
- 近20日涨幅：28.4%
- 相对龙头少涨：29.7 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：接近金叉，待确认
- 技术结构评分：55 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.61；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / 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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.2%，近20日涨幅 28.4%，较该方向龙头少涨 29.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 43.36 元；稳健回踩区间 39.49-40.11 元；低吸观察区间 39.12-39.92 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 43.36 元，再确认回踩不破 42.93 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.49-40.11 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.12-39.92 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 43.14 元，或者回踩 39.49-40.11 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 44.66 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 44.66-45.96 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 44.01 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 38.61 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 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：75.97
- 基础评分：75.97
- 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：未获取到最新季报
- 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 7.9%，近20日涨幅 22.7%，较该方向龙头少涨 13.2 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：2.47%
- 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：7.9%
- 近20日涨幅：22.7%
- 相对龙头少涨：13.2 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：接近金叉，待确认
- 技术结构评分：55 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.83；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 反对模型：GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：完整多模型判断
- 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 7.9%，近20日涨幅 22.7%，较该方向龙头少涨 13.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 119.59-120.99 元；低吸观察区间 117.81-120.19 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 119.59-120.99 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 117.81-120.19 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 119.59-120.99 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 118.05 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：73.68
- 基础评分：73.68
- 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：未获取到最新季报
- 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 11.4%，近20日涨幅 42.1%，较该方向龙头少涨 10.6 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：-2.04%
- 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：11.4%
- 近20日涨幅：42.1%
- 相对龙头少涨：10.6 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认

- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：0.71；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

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 / glm / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / Kimi K3
- 反对模型：GLM-5.3 Flash
- 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 11.4%，近20日涨幅 42.1%，较该方向龙头少涨 10.6 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 72.21 元；稳健回踩区间 64.89-67.69 元；低吸观察区间 63.92-65.22 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 72.21 元，再确认回踩不破 71.49 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 64.89-67.69 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 63.92-65.22 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 71.85 元，或者回踩 64.89-67.69 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 74.38 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 74.38-76.54 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 73.29 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 64.57 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 湖南黄金 (002155)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：B
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：70.36
- 基础评分：70.36
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：金锑钨及其共（伴）生矿的勘探、开采、冶炼和加工
- 所属概念：有色金属矿采选业

最近业绩怎么样

- 最新报告期：未获取到最新季报
- 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 8.4%，近20日涨幅 19.4%，较该方向龙头少涨 17.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：-5.95%
- 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 金锑钨及其共（伴）生矿的勘探、开采、冶炼和加工
- 主看方向：有色金属矿采选业
- 近5日涨幅：8.4%
- 近20日涨幅：19.4%
- 相对龙头少涨：17.3 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：118 个交易日
- 量比：1.75；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
- 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 8.4%，近20日涨幅 19.4%，较该方向龙头少涨 17.3 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 29.54 元；稳健回踩区间 26.01-26.67 元；低吸观察区间 25.62-26.14 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 29.54 元，再确认回踩不破 29.24 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 26.01-26.67 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 25.62-26.14 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 29.39 元，或者回踩 26.01-26.67 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 30.43 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 30.43-31.31 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 29.98 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 25.88 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：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。

- 综合评分：67.27
- 基础评分：67.27
- 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：未获取到最新季报
- 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 18.3%，近20日涨幅 44.2%，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：2.52%
- 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：18.3%
- 近20日涨幅：44.2%
- 相对龙头少涨：0.0 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：123 个交易日
- 量比：1.14；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

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 / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：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 18.3%，近20日涨幅 44.2%，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 19.95 元；稳健回踩区间 17.23-17.94 元；低吸观察区间 16.97-17.31 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 19.95 元，再确认回踩不破 19.75 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 17.23-17.94 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 16.97-17.31 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 19.85 元，或者回踩 17.23-17.94 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 20.55 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 20.55-21.15 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 20.25 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 17.14 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. 华正新材（603186）

- 所属概念：PCB
- 主营业务：覆铜板、绝缘材料和热塑性蜂窝板等复合材料及制品的设计、研发、生产及销售。
- 当前价格：184.89；涨跌幅：+0.70%
- 行情时间：2026-08-31T14:24:09+08:00
- 均线：MA5 176.45；MA10 176.22
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.83
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：27,588,208；近期平均成交量：26,727,231
- 缩量比例：96.88%
- 前大后小：是
- 观察评分：68.72
- 入选理由：2026-08-28形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的96.9%，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；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。

2. 立讯精密（002475）

- 所属概念：铜连接
- 主营业务：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
- 当前价格：57.60；涨跌幅：+1.77%
- 行情时间：2026-08-31T14:24:24+08:00
- 均线：MA5 55.89；MA10 55.75
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.66

- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：114,122,851；近期平均成交量：124,937,546
- 缩量比例：109.48%
- 前大后小：否
- 观察评分：59.37
- 入选理由：2026-08-28形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的109.5%，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：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。

3. 中天科技（600522）

- 所属概念：光模块
- 主营业务：光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- 当前价格：35.13；涨跌幅：+0.26%
- 行情时间：2026-08-31T14:24:02+08:00
- 均线：MA5 34.19；MA10 34.04
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.61
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：203,180,518；近期平均成交量：258,572,337
- 缩量比例：127.26%
- 前大后小：否
- 观察评分：58.92
- 入选理由：2026-08-28形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的127.3%，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。

4. 烽火通信（600498）

- 所属概念：AI服务器
- 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。
- 当前价格：42.35；涨跌幅：+2.84%
- 行情时间：2026-08-31T14:24:02+08:00
- 均线：MA5 40.65；MA10 40.25
- 金叉日期：2026-08-27
- 量比：0.80

- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：92,390,954；近期平均成交量：116,557,493
- 缩量比例：126.16%
- 前大后小：否
- 观察评分：56.51
- 入选理由：2026-08-27形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的126.2%，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：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。

5. 洛阳钼业（603993）

- 所属概念：有色金属矿采选业
- 主营业务：本公司主要从事钼、钨及黄金等稀贵金属的采选、冶炼、深加工、贸易、科研等，拥有钼采矿、选矿、焙烧、钼化工和钼金属加工上下游一体化的完整产业链条。
- 当前价格：19.02；涨跌幅：-2.51%
- 行情时间：2026-08-31T14:24:12+08:00
- 均线：MA5 19.20；MA10 18.89
- 金叉日期：2026-08-26
- 量比：0.63
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：224,305,452；近期平均成交量：304,078,323
- 缩量比例：135.56%
- 前大后小：否
- 观察评分：43.79
- 入选理由：2026-08-26形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的135.6%，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。

6. 亨通光电（600487）

- 所属概念：AI服务器
- 主营业务：提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- 当前价格：67.30；涨跌幅：-2.04%
- 行情时间：2026-08-31T14:24:01+08:00
- 均线：MA5 65.97；MA10 64.34
- 金叉日期：2026-08-26

- 量比：0.71
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：200,085,266；近期平均成交量：248,927,570
- 缩量比例：124.41%
- 前大后小：否
- 观察评分：41.67
- 入选理由：2026-08-26形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的124.4%，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。

十四、六边形结构观察（影子验证）

- 状态：仅记录观察信号，不进入综合推荐、交易仲裁或模拟交易。
- 筛选维度：市场风格、主题需求链、容量与流动性、位置、趋势、入场纪律。
- 当日市场风格：缩量轮动；处理方式：只观察有主题映射、未加速且具备承接的弹性标的。
- 验证计划：先记录真实后续行情，累计足够 T+5/T+20 样本后才评估是否申请接入交易仲裁。

京东方 A（000725）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：为信息交互和人类健康提供智慧端口产品和服务
- 行情：现价 6.01；当日 +1.52%；近5日 +4.52%；近20日 +10.89%
- 技术：MA5 5.87；MA10 5.95；MA20 5.93；距20日高点 -7.25%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -7.3%，量比 1.03，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

德明利（001309）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：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。
- 行情：现价 435.80；当日 +1.58%；近5日 +8.85%；近20日 +24.87%
- 技术：MA5 416.46；MA10 412.70；MA20 405.87；距20日高点 -3.30%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.3%，量比 0.69，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

通富微电（002156）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：主要从事集成电路的封装测试业务。
- 行情：现价 64.48；当日 +1.15%；近5日 +5.29%；近20日 +25.59%
- 技术：MA5 62.82；MA10 63.66；MA20 62.92；距20日高点 -11.14%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -11.1%，量比 0.86，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

光迅科技（002281）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 行情：现价 179.35；当日 +3.31%；近5日 +7.79%；近20日 +14.49%
- 技术：MA5 172.91；MA10 175.82；MA20 179.71；距20日高点 -11.38%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -11.4%，量比 0.84，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

多氟多（002407）

- 主题映射：化学原料和化学制品制造业；主营/跟踪信息：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。
- 行情：现价 36.43；当日 -1.38%；近5日 +5.38%；近20日 +21.39%
- 技术：MA5 35.28；MA10 35.81；MA20 36.27；距20日高点 -11.10%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到化学原料和化学制品制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -11.1%，量比 0.85，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

沪电股份（002463）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：印制电路板的研发、生产和销售
- 行情：现价 124.71；当日 +2.47%；近5日 +7.91%；近20日 +22.73%
- 技术：MA5 120.39；MA10 119.00；MA20 119.71；距20日高点 -3.32%

•

六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:通过

• 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.3%，量比 0.83，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

• 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

立讯精密（002475）

• 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：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

• 行情：现价 57.60；当日 +1.77%；近5日 +7.22%；近20日 +7.24%

• 技术：MA5 56.67；MA10 55.63；MA20 56.04；距20日高点 -3.19%

• 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:通过

• 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.2%，量比 0.66，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

• 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

通鼎互联（002491）

• 主题映射：电气机械和器材制造业；主营/跟踪信息：光电通信、网络安全和移动互联网。

• 行情：现价 21.91；当日 -1.44%；近5日 +5.29%；近20日 +58.08%

• 技术：MA5 22.33；MA10 20.99；MA20 19.33；距20日高点 -9.46%

• 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过

• 观察说明：主题映射到电气机械和器材制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -9.5%，量比 0.45，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

• 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

金安国纪（002636）

• 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、生产和销售

• 行情：现价 73.86；当日 +0.93%；近5日 +22.14%；近20日 +56.09%

• 技术：MA5 68.72；MA10 66.01；MA20 65.04；距20日高点 -3.26%

• 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:待验证

• 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.3%，量比 1.23，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

• 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

英维克（002837）

- 主题映射：AI服务器；主营/跟踪信息：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
- 行情：现价 68.46；当日 +6.17%；近5日 +25.04%；近20日 +47.38%
- 技术：MA5 64.24；MA10 59.32；MA20 57.05；距20日高点 -0.29%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:待验证；趋势:通过；入场纪律:待验证
- 观察说明：主题映射到AI服务器，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -0.3% ，量比 0.93，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。