

A股午间热点观察报告

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、今日上午主线

1. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：216.81
- 强势股数量：6
- 龙头：603893, 002881

2. 通用设备制造业

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

3. 广播、电视、电影和录音制作业

- 热度分：166.98
- 强势股数量：3
- 龙头：601595, 001330

4. 汽车制造业

- 热度分：151.18
- 强势股数量：3
- 龙头：603358, 603178

5. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：146.72
- 强势股数量：5
- 龙头：600227, 600691

6. 电气机械和器材制造业

- 热度分：134.25
- 强势股数量：4
- 龙头：002141, 002169

7. 建筑装饰、装修和其他建筑业

- 热度分：128.0
- 强势股数量：2
- 龙头：002081, 605287

8. 机器人

- 热度分：108.59
- 强势股数量：2
- 龙头：002903, 601882

9. 煤炭开采和洗选业

- 热度分：95.72
- 强势股数量：2
- 龙头：600121, 600403

10. 食品制造业

- 热度分：89.25
- 强势股数量：1
- 龙头：000716

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：海外流动性 / 美联储：Bond Investors Wary After Warsh Fans Wagers Fed Poised to Hike - AdvisorHub；中东局势 / 伊朗谈判：Trump's Iran Strategy in Crisis: Larak Island Strike Exposes Risks to Strait of Hormuz and Global Oil Markets - Open Magazine
- 国内新闻情绪：中性观察（-5分）；预期事件 0 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. 海外流动性 / 美联储

- 事件：Bond Investors Wary After Warsh Fans Wagers Fed Poised to Hike - AdvisorHub
- 来源：AdvisorHub | 时间：2026-08-30 23:31
- 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. 中东局势 / 伊朗谈判

- 事件：Trump's Iran Strategy in Crisis: Larak Island Strike Exposes Risks to Strait of Hormuz and Global Oil Markets - Open Magazine

- 来源：Open Magazine | 时间：2026-08-31 02:29
- 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

3. 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

4. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：中信建投：以“再平衡”应对震荡市
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-08-31 08:07
- 阶段与情绪：风险降温 / negative
- 对A股可能影响：AI算力与半导体出现产业、政策、订单或预期催化。先判断事件处于预期还是兑现阶段，再用板块成交额、强势股数量和中军走势确认是否形成补涨扩散。
- 重点观察方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 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。

2. 国内产业催化 / AI算力与半导体（风险降温）

- 最新线索：中信建投：以“再平衡”应对震荡市
- 映射方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB
- 底仓观察条件：暂停新开底仓，已有观察标的降级为风险跟踪。
- 升级确认条件：等待风险事件澄清，并出现板块止跌、成交恢复和权威来源确认后再评估。
- 失效与不追条件：风险继续扩散或核心股破位时直接移出补涨计划。

外部研究框架

- 决策时点：2026-08-31T10:53:52.726699+08:00
- 研究源状态：unknown
- 当前可核验事实：仅使用决策时点前可见的结构化市场与事件证据。
- 宽基ETF资金状态：数据不足
- 预期兑现状态：unknown
- 因果链：可核验事实 → 规则触发状态 → 候选基础评分 → 研究扣分 → 最终排序
- 证据ID：暂无可执行证据
- 失效条件：关键数据缺失或晚于决策时点；事件来源未达到核验门槛；概念映射不确定
- 规则状态：research_only
- 预注册后成熟样本：0

三、当前市场判断与建议

- 当前状态：结构分化 / 谨慎观察
- 系统判断：上涨家数占比 35.6%，下跌家数占比 61.7%，涨跌幅中位数 -0.56%；成交额较上一可比快照-6.5%。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 35.6% / 下跌 61.7%。
- 成交额较上一可比快照-6.5%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 19.4%。
- 强势股 415 只 / 弱势股 647 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

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 35.6%，下跌 61.7%，成交额较上一可比快照-6.5%；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。

2026-08-31 下午推演

• 一句话结论：当前不是普遍恐慌，更接近高位市场里的风格切换：指数承接偏向防御与红利，成长端尚未同步修复。

• 盘面概述：上证收于 3936.35 点，当日 -0.40%；创业板指 -1.82%、科创50 -2.41%；中证红利 +0.53%。成交额较上一可比快照-6.5%，量能收缩；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 19.4%。

盘面事实

指数与风格事实

• 上证指数 3936.35，当日 -0.40%，前收 3952.18。

• 沪深300 4562.08，当日 -1.02%，前收 4609.18。

• 创业板指 3362.03，当日 -1.82%，前收 3424.40。

• 科创50 1622.12，当日 -2.41%，前收 1662.15。

• 中证红利 5721.83，当日 +0.53%，前收 5691.52。

• 市场广度：上涨 35.6% / 下跌 61.7%，下跌面占优。

• 个股中位表现：涨跌幅中位数 -0.56%。

• 量能：成交额较上一可比快照-6.5%。

• 强弱分布：强势股 415 只 / 弱势股 647 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 19.4%。

讲话与预期差

海外流动性 • 待核验

• 事实：AdvisorHub在2026-08-30 23:31发布：Bond Investors Wary After Warsh Fans Wagers Fed Poised to Hike - AdvisorHub

• 来源：AdvisorHub • 2026-08-30 23:31 • [原始报道：Bond Investors Wary After Warsh Fans Wagers Fed Poised to Hike - AdvisorHub](<https://news.google.com/rss/articles/CBMilAFBW95cUxPSmpVMvdv05ab1U5VDIFNVE4WkUwemlSb2NXZzZPMnFRbHFEbG5wbXFIVHFATWtJZFBSXZEaDNNX0hpUIFNyTI0ZWlWnNkEzVnJEUWxLbDg0UWVTam5MNTg0dWxHeC16X1h6eWhMUC1PMEcySE80TXZ3VWt1dDRTd0ZWa05KQU9McMRSszJPWXNOB0x1?oc=5>)

- 预期差：标题不足以判断政策倾向；不预设方向，只核对利率资产和成长风格的实际反应。
- 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。

市场位置与结构

宽基指数与风格指数并不同步：创业板和科创50平均 -2.12%，中证红利 +0.53%。这属于防御性承接而非风险偏好全面修复；即使上证相对稳定，也必须等成长端止跌、量能承接和市场广度共同改善。

预期差总览

海外流动性：标题不足以判断政策倾向；不预设方向，只核对利率资产和成长风格的实际反应。

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 2026-08-31T10:52:06+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 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 19.4%。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，不因单日上漲追高。；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：603893, 002881
- 通用设备制造业：603269, 603270
- 广播、电视、电影和录音制作业：601595, 001330
- 汽车制造业：603358, 603178
- 化学原料和化学制品制造业：600227, 600691
- 电气机械和器材制造业：002141, 002169
- 建筑装饰、装修和其他建筑业：002081, 605287
- 机器人：002903, 601882
- 煤炭开采和洗选业：600121, 600403
- 食品制造业：000716

五、近几日热点演化

- 2026-08-27：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 光模块, AI服务器，平均涨幅 3.6
- 2026-08-28：主线 化学原料和化学制品制造业, 计算机、通信和其他电子设备制造业, 食品制造业，平均涨幅 1.49
- 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, 广播、电视、电影和录音制作业，平均涨幅 2.72

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 7.5%，近20日涨幅 27.8%，较该方向龙头少涨 24.9 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. 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 6.0%，近20日涨幅 21.6%，较该方向龙头少涨 43.8

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.

浪潮信息（000977）：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11.1%，近20日涨幅13.6%，较该方向龙头少涨51.9

个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 4. 海翔药业（002099）：同属医药制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅14.5%，近20日涨幅4.9%，较该方向龙头少涨47.2个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 5. 三一重工（600031）：同属专用设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅7.7%，近20日涨幅-0.7%，较该方向龙头少涨6.2

个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 6. 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5.3%，近20日涨幅19.7%，较该方向龙头少涨16.2个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 7. 中天科技（600522）：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅6.9%，近20日涨幅22.4%，较该方向龙头少涨4.1个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 8. 天齐锂业（002466）：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅0.4%，近20日涨幅7.8%，较该方向龙头少涨35.9

个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 9. 英维克（002837）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅20.8%，近20日涨幅42.4%，较该方向龙头少涨10.3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. 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9.1%，近20日涨幅39.1%，较该方向龙头少涨13.6个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 海翔药业（002099）；4. 三一重工（600031）；5. 沪电股份（002463）；6. 中天科技（600522）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）；9. 英维克（002837）；10. 天齐锂业（002466）

- 摘要：聚焦计算机通信、AI服务器等主线，筛选近20日涨幅不大且落后龙头明显的补涨标的，优先关联强、近期末大涨者。

- 用时：3.56 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 三一重工（600031）；2. 浪潮信息（000977）；3. 天齐锂业（002466）；4. 沪电股份（002463）；5. 烽火通信（600498）；6. 中天科技（600522）；7. 德明利（001309）；8. 亨通光电（600487）；9. 英维克（002837）；10. 海翔药业（002099）

- 摘要：主线集中在电子设备、AI服务器与通用设备方向，优先选择与主线直接相关、近20日涨幅温和且明显落后龙头的补涨标的；剔除涨幅已偏大或主线关联较弱的品种，按逻辑清晰度与落后幅度排序。

- 用时：6.66 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 沪电股份（002463）；4. 烽火通信（600498）；5. 三一重工（600031）；6. 海翔药业（002099）；7. 天齐锂业（002466）；8. 中天科技（600522）；9. 亨通光电（600487）；10. 英维克（002837）

• 摘要：优先聚焦计算机通信、AI服务器及机器人主线，兼顾涨幅偏低且明显落后龙头标的；其他方向仅作补涨备选。

- 用时：17.83 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 烽火通信（600498）；4. 三一重工（600031）；5. 海翔药业（002099）；6. 天齐锂业（002466）；7. 沪电股份（002463）；8. 中天科技（600522）

• 摘要：优先保留电子/AI服务器主线中落后且近20日相对平稳标的，剔除近5日急涨或20日涨幅过高者；兼顾设备、医药、锂资源低位补涨。

- 用时：33.36 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：38.78 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：40.79 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok

• 摘要：聚焦计算机通信、AI服务器等主线，筛选近20日涨幅不大且落后龙头明显的补涨标的，优先关联强、近期末大涨者。

- 用时：3.56 秒

- 提名TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 海翔药业（002099）；4. 三一重工（600031）；5. 沪电股份（002463）；6. 中天科技（600522）；7. 烽火通信（600498）；8. 亨通光电（600487）；9. 英维克（002837）；10. 天齐锂业（002466）

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：主线集中在电子设备、AI服务器与通用设备方向，优先选择与主线直接相关、近20日涨幅温和且明显落后龙头的补涨标的；剔除涨幅已偏大或主线关联较弱的品种，按逻辑清晰度与落后幅度排序。
- 用时：6.66 秒
- 提名TOP10：1. 三一重工（600031）；2. 浪潮信息（000977）；3. 天齐锂业（002466）；4. 沪电股份（002463）；5. 烽火通信（600498）；6. 中天科技（600522）；7. 德明利（001309）；8. 亨通光电（600487）；9. 英维克（002837）；10. 海翔药业（002099）

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先聚焦计算机通信、AI服务器及机器人主线，兼顾涨幅偏低且明显落后龙头标的；其他方向仅作补涨备选。
- 用时：17.83 秒
- 提名TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 沪电股份（002463）；4. 烽火通信（600498）；5. 三一重工（600031）；6. 海翔药业（002099）；7. 天齐锂业（002466）；8. 中天科技（600522）；9. 亨通光电（600487）；10. 英维克（002837）

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先保留电子/AI服务器主线中落后且近20日相对平稳标的，剔除近5日急涨或20日涨幅过高者；兼顾设备、医药、锂资源低位补涨。
- 用时：33.36 秒
- 提名TOP10：1. 浪潮信息（000977）；2. 德明利（001309）；3. 烽火通信（600498）；4. 三一重工（600031）；5. 海翔药业（002099）；6. 天齐锂业（002466）；7. 沪电股份（002463）；8. 中天科技（600522）

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：38.78 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：40.79 秒
- 提名TOP10：无

九、交叉质疑

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑发现，部分候选股虽低位但存在主线关联弱、涨幅已大或逻辑瑕疵，建议剔除或降级。
- 用时：10.41 秒
- 交叉质疑：002099：反对；理由 主线为医药制造业，但当日主线列表中无医药制造业，且近20日涨幅仅4.9%，落后龙头47.2pct，但医药非当前热点，补涨逻辑弱。；建议 remove；600031：反对；理由 主线为专用设备制造业，但当日主线列表中无专用设备制造业，且近20日涨幅为-0.7%，虽低位但缺乏热点催化。；建议 remove；002466：反对；理由 主线为有色金属冶炼和压延加工业，但当日主线列表中无该行业，且近5日涨幅仅0.4%，缺乏短线动能。；建议 remove；002837：反对；理由 近5日涨幅20.8%，近20日涨幅42.4%，涨幅已较大，补涨空间有限，且落后龙头仅10.3pct，不算明显落后。；建议 remove；600487：反对；理由 近20日涨幅39.1%，涨幅偏高，且落后龙头13.6pct，补涨逻辑不强。；建议 remove；600522：反对；理由 主线为铜连接，但当日主线列表中无铜连接，且落后龙头仅4.1pct，补涨空间小。；建议 remove；002463：反对；理由 主线为机器人，但当日主线列表中无机器人，且近5日涨幅5.3%，落后龙头16.2pct，关联度不足。；建议 remove；600498：同意；理由 主线AI服务器，关联度高，近20日涨幅27.8%，落后龙头24.9pct，补涨逻辑清晰。；建议 keep；001309：同意；理由 主线计算机、通信和其他电子设备制造业，关联度高，近20日涨幅21.6%，落后龙头43.8pct，补涨空间大。；建议 keep；000977：同意；理由 主线计算机、通信和其他电子设备制造业，关联度高，近20日涨幅13.6%，落后龙头51.9pct，补涨逻辑强。；建议 keep

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑结论：多数模型共识集中在计算机通信/AI服务器主线（浪潮信息、德明利、烽火通信、沪电股份、中天科技、亨通光电、英维克），可保留观察。主要质疑对象：海翔药业（医药非当日主线、落后47pct缺乏补涨催化、近20日仅4.9%说明资金未介入）、天齐锂业（锂价基本面未见反转、与上午热点主线无关联、近5日仅0.4%动能缺失）、三一重工（近20日负涨幅、工程机械周期与当日主线脱节，落后幅度小反而说明弹性不足）、英维克（近5日20.8%、近20日42.4%涨幅已偏大，补涨逻辑不成立，属追高风险）。
- 用时：16.59 秒
- 交叉质疑：600498：同意；理由 AI服务器主线直接相关，涨幅落后明显，多家模型共识保留；建议 keep；002837：反对；理由 近5日已涨20.8%、近20日涨42.4%，涨幅已偏大，'补涨观察位'逻辑不成立，实际是追高，短线回撤风险大；建议 remove；002099：反对；理由 医药制造业非当日主线（主线为电子、设备、汽车、化工），落后龙头47.2pct但近20日仅涨4.9%，说明资金完全没有介入，缺乏补涨催化，'低位'不等于'会涨'；建议 remove；600031：反对；理由 近20日涨幅-0.7%，趋势偏弱；工程机械属周期行业，与当日热点主线关联弱；落后龙头仅6.2pct，补涨空间有限，弹性不足；建议 remove；002463：同意；理由 PCB主业与AI算力硬件直接相关，涨幅温和落后龙头，共识较强；建议 keep；600522：同意；理由 铜连接/光通信与主线相关，落后幅度小但涨幅温和，可作观察；建议 keep；600487：同意；理由

通信网络与AI服务器主线相关，多家模型共识保留；建议 keep；001309：同意；理由
存储模组与电子设备主线直接相关，落后龙头43.8pct存在补涨空间；建议 keep；000977：同意；理由
AI服务器整机龙头关联度最高，全部模型一致提名，共识最强；建议 keep；002466：反对；理由 锂业与当日主线（电子、设备、汽车零部件、化工）关联弱；近5日仅涨0.4%动能缺失；锂价基本面未见明确反转信号，落后35.9pct更多反映行业景气度低迷而非补涨机会；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. 立讯精密（002475）；2. 大族激光（002008）；3. 南兴股份（002757）；4. 科创AETF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：3.62 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok

- 推荐：1. 立讯精密（002475）；2. 南兴股份（002757）；3. 大族激光（002008）；4. 科创AETF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：5.28 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok

- 推荐：1. 立讯精密（002475）；2. 科创AETF博时（588790）；3. 南兴股份（002757）；4. 大族激光（002008）

- 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：14.39 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：ok

- 推荐：1. 立讯精密（002475）；2. 科创AETF博时（588790）；3. 大族激光（002008）

- 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：27.79 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：41.81 秒

1. 科创AETF博时（588790）

- 分组：刚启动确认

- 主线：人工智能

- Serenity 评分：93.46

- 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。

2. 立讯精密（002475）

- 分组：刚启动确认
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：89.50
- 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。

3. 大族激光（002008）

- 分组：刚启动确认
- 主线：机器人
- Serenity 评分：86.67
- 主营：提供激光、机器人及自动化技术在智能制造领域的系统解决方案。
- 入选理由：机器人 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. 南兴股份（002757）

- 分组：刚启动确认
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：86.13
- 主营：板式家具生产线成套设备的研发、设计、生产和销售，IDC及云计算相关服务。
- 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。

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

- 000977 浪潮信息：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

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：80.73
- 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：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 7.5%，近20日涨幅 27.8%，较该方向龙头少涨 24.9 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：2.09%
- 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：7.5%
- 近20日涨幅：27.8%
- 相对龙头少涨：24.9 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：0.57；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 7.5%，近20日涨幅 27.8%，较该方向龙头少涨 24.9 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 43.75 元；稳健回踩区间 40.48-41.44 元；低吸观察区间 39.88-40.68 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 40.48-41.44 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.88-40.68 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 43.53 元，或者回踩 40.48-41.44 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：72.87

- 基础评分：72.87
- 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 6.0%，近20日涨幅 21.6%，较该方向龙头少涨 43.8 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：-1.06%
- 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：6.0%
- 近20日涨幅：21.6%
- 相对龙头少涨：43.8 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：0.44；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6.0%，近20日涨幅21.6%，较该方向龙头少涨43.8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 412.13-417.74 元；低吸观察区间 407.45-415.69 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 412.13-417.74 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 407.45-415.69 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 412.13-417.74 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 411.57 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 浪潮信息（000977）

- 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：70.82
- 基础评分：70.82
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：计算机硬件、软件及系统集成的开发、生产、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 11.1%，近20日涨幅 13.6%，较该方向龙头少涨 51.9 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：5.09%
- 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 计算机硬件、软件及系统集成的开发、生产、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：11.1%
- 近20日涨幅：13.6%
- 相对龙头少涨：51.9 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：1.25；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 11.1%，近20日涨幅 13.6%，较该方向龙头少涨 51.9 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 82.80 元；稳健回踩区间 76.61-77.50 元；低吸观察区间 75.59-77.11 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 82.80 元，再确认回踩不破 81.97 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 76.61-77.50 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 75.59-77.11 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 82.39 元，或者回踩 76.61-77.50 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 85.28 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 85.45-87.89 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 84.04 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 75.12 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 海翔药业 (002099)

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

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

- 综合评分：76.71
- 基础评分：76.71
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：特色中间体、原料药及相关制剂的生产与销售。
- 所属概念：医药制造业

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：同属医药制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.5%，近20日涨幅 4.9%，较该方向龙头少涨 47.2 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：6.64%
- 主线关联链路：今日主线 医药制造业 -> 公司概念 医药制造业 -> 主营业务 特色中间体、原料药及相关制剂的生产与销售。
- 主看方向：医药制造业
- 近5日涨幅：14.5%
- 近20日涨幅：4.9%

- 相对龙头少涨：47.2 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：2.39；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 / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属医药制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.5%，近20日涨幅 4.9%，较该方向龙头少涨 47.2 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 5.85 元；稳健回踩区间 5.33-5.40 元；低吸观察区间 5.27-5.37 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 5.85 元，再确认回踩不破 5.79 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.33-5.40 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 5.27-5.37 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 5.82 元，或者回踩 5.33-5.40 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.03 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 6.07-6.24 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 5.95 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 5.26 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 三一重工（600031）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股

- 分类：B
- 建议级别：仅观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

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

- 综合评分：76.3
- 基础评分：76.3
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：工程机械产品及配件的开发、生产和销售。
- 所属概念：专用设备制造业

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：同属专用设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.7%，近20日涨幅 -0.7%，较该方向龙头少涨 6.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：4.97%
- 主线关联链路：今日主线 专用设备制造业 -> 公司概念 专用设备制造业 -> 主营业务 工程机械产品及配件的开发、生产和销售。
- 主看方向：专用设备制造业
- 近5日涨幅：7.7%
- 近20日涨幅：-0.7%
- 相对龙头少涨：6.2 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：2.19；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 / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属专用设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.7%，近20日涨幅 -0.7%，较该方向龙头少涨 6.2 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 20.25 元；稳健回踩区间 19.10-19.33 元；低吸观察区间 18.85-19.23 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 20.25 元，再确认回踩不破 20.05 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 19.10-19.33 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 18.85-19.23 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 20.15 元，或者回踩 19.10-19.33 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 20.86 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 21.05-21.65 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 20.65 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 18.53 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：75.82
- 基础评分：75.82
- 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 5.3%，近20日涨幅 19.7%，较该方向龙头少涨 16.2 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：-0.04%
- 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：5.3%
- 近20日涨幅：19.7%
- 相对龙头少涨：16.2 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：0.56；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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.3%，近20日涨幅 19.7%，较该方向龙头少涨 16.2 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 119.18-120.48 元；低吸观察区间 117.51-119.89 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 119.18-120.48 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 117.51-119.89 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 119.18-120.48 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。

7. 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：73.74
- 基础评分：73.74
- 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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.9%，近20日涨幅 22.4%，较该方向龙头少涨 4.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：-0.80%
- 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 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：铜连接
- 近5日涨幅：6.9%
- 近20日涨幅：22.4%

- 相对龙头少涨：4.1 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：0.40；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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.9%，近20日涨幅 22.4%，较该方向龙头少涨 4.1 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 36.80 元；稳健回踩区间 34.10-34.81 元；低吸观察区间 33.59-34.27 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 34.10-34.81 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 33.59-34.27 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 34.10-34.81 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 33.93 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 天齐锂业（002466）

- 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：70.46
- 基础评分：70.46
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售
- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业

最近业绩怎么样

- 最新报告期：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：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.4%，近20日涨幅 7.8%，较该方向龙头少涨 35.9 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：-1.58%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属冶炼和压延加工业 -> 公司概念 有色金属冶炼和压延加工业 -> 主营业务 硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售
- 主看方向：有色金属冶炼和压延加工业
- 近5日涨幅：0.4%
- 近20日涨幅：7.8%
- 相对龙头少涨：35.9 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：0.65；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 / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 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0.4%，近20日涨幅7.8%，较该方向龙头少涨35.9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 50.98 元；稳健回踩区间 48.20-48.70 元；低吸观察区间 47.50-48.46 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 50.98 元，再确认回踩不破 50.47 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 48.20-48.70 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 47.50-48.46 元附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 50.73 元，或者回踩 48.20-48.70 元后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 52.51 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 52.51-54.04 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 51.74 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 47.98 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 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：78.24
- 基础评分：78.24
- 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：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 20.8%，近20日涨幅 42.4%，较该方向龙头少涨 10.3 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：2.59%
- 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：20.8%
- 近20日涨幅：42.4%
- 相对龙头少涨：10.3 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：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / glm / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
- 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 20.8%，近20日涨幅 42.4%，较该方向龙头少涨 10.3 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 67.58 元；稳健回踩区间 59.39-64.10 元；低吸观察区间 58.50-59.68 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 67.58 元，再确认回踩不破 66.90 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 59.39-64.10 元附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 58.50-59.68 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 67.24 元，或者回踩 59.39-64.10 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 69.61 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 69.61-71.63 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 68.59 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 59.09 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 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：73.03
- 基础评分：73.03
- 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 9.1%，近20日涨幅 39.1%，较该方向龙头少涨 13.6 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：-4.06%
- 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：9.1%

- 近20日涨幅：39.1%
- 相对龙头少涨：13.6 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：0.47；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 / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.1%，近20日涨幅 39.1%，较该方向龙头少涨 13.6 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 64.75-67.41 元；低吸观察区间 63.79-65.07 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 64.75-67.41 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 63.79-65.07 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 64.75-67.41 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 64.43 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：183.50；涨跌幅：-0.05%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:36+08:00
- 均线：MA5 176.45；MA10 176.22
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.55
- 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：63.72
- 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. 三一重工（600031）

- 所属概念：专用设备制造业
- 主营业务：工程机械产品及配件的开发、生产和销售。
- 当前价格：20.05；涨跌幅：+4.97%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:27+08:00
- 均线：MA5 18.92；MA10 18.90
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：2.19
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：48,362,883；近期平均成交量：47,377,134
- 缩量比例：97.96%
- 前大后小：是
- 观察评分：63.35
- 入选理由：2026-08-28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：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。

3. 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：56.30；涨跌幅：-0.53%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:51+08:00
- 均线：MA5 55.89；MA10 55.75
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.38
- 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。

4. 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：34.76；涨跌幅：-0.80%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:29+08:00
- 均线：MA5 34.19；MA10 34.04
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.40
- 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。

5. 天齐锂业（002466）

- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业
- 主营业务：硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售
- 当前价格：49.31；涨跌幅：-1.58%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:51+08:00
- 均线：MA5 48.40；MA10 47.93
- 金叉日期：2026-08-27
- 量比：0.65
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：51,735,321；近期平均成交量：55,274,927
- 缩量比例：106.84%
- 前大后小：否
- 观察评分：51.54
- 入选理由：2026-08-27形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的106.8%，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：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. 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：42.04；涨跌幅：+2.09%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:29+08:00
- 均线：MA5 40.65；MA10 40.25
- 金叉日期：2026-08-27
- 量比：0.57
- 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：51.51
- 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。

7. 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：65.91；涨跌幅：-4.06%
- 行情时间：2026-08-31T10:51:31+08:00
- 均线：MA5 65.97；MA10 64.34
- 金叉日期：2026-08-26
- 量比：0.47
- 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。

泸天化（000912）

- 主题映射：化学原料和化学制品制造业；主营/跟踪信息：化学肥料、原材料及日用化学品的生产、销售。
- 行情：现价 4.70；当日 +7.80%；近5日 +23.36%；近20日 +27.72%
- 技术：MA5 4.17；MA10 3.96；MA20 3.81；距20日高点 -2.08%
- 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:待验证
- 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 -2.1%，量比 2.72，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。

紫光股份（000938）

- 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：与电子信息产业相关的业务。

- 行情：现价 36.91；当日 +2.84%；近5日 +7.02%；近20日 +11.51%
- 技术：MA5 35.85；MA10 36.04；MA20 37.01；距20日高点 -11.44%
- 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 0.89，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。

浪潮信息 (000977)

- 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：计算机硬件、软件及系统集成的开发、生产、销售。
- 行情：现价 81.38；当日 +5.09%；近5日 +11.14%；近20日 +13.56%
- 技术：MA5 77.00；MA10 76.35；MA20 76.77；距20日高点 -1.71%
- 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 -1.7%，量比 1.25，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 424.50；当日 -1.06%；近5日 +6.03%；近20日 +21.63%
- 技术：MA5 414.20；MA10 411.57；MA20 405.30；距20日高点 -5.80%
- 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 -5.8%，量比 0.44，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。

星网锐捷 (002396)

- 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：研发、生产和销售企业级网络通讯系统设备及终端设备
- 行情：现价 36.25；当日 -1.20%；近5日 +13.00%；近20日 +45.23%
- 技术：MA5 33.49；MA10 32.51；MA20 31.34；距20日高点 -1.33%
- 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 -1.3%，量比 0.70，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 35.80；当日 -3.09%；近5日 +3.56%；近20日 +19.29%

• 技术：MA5 35.16；MA10 35.75；MA20 36.24；距20日高点 -12.64%

• 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：主题映射到化学原料和化学制品制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -12.6%，量比 0.60，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 121.65；当日 -0.04%；近5日 +5.26%；近20日 +19.72%

• 技术：MA5 119.78；MA10 118.70；MA20 119.56；距20日高点 -5.69%

• 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 -5.7%，量比 0.56，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 56.30；当日 -0.53%；近5日 +4.80%；近20日 +4.82%

• 技术：MA5 56.41；MA10 55.50；MA20 55.97；距20日高点 -5.38%

• 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 -5.4%，量比 0.38，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 21.61；当日 -2.79%；近5日 +3.84%；近20日 +55.92%

• 技术：MA5 22.27；MA10 20.96；MA20 19.32；距20日高点 -10.70%

- 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 -10.7%，量比 0.31，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 72.90；当日 -0.38%；近5日 +20.56%；近20日 +54.06%
- 技术：MA5 68.53；MA10 65.91；MA20 64.99；距20日高点 -4.52%
- 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 -4.5%，量比 0.88，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。