

> **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股晚间复盘日报

日期：2026-09-01

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. 农、林、牧、渔专业及辅助性活动

- 热度分：245.08
- 强势股数量：5
- 龙头：000998, 000713

2. 零售业

- 热度分：206.02
- 强势股数量：4
- 龙头：601086, 603123

3. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：187.73
- 强势股数量：4
- 龙头：002104, 002955

4. 批发业

- 热度分：167.18
- 强势股数量：3
- 龙头：002589, 600313

5. 互联网和相关服务

- 热度分：161.84
- 强势股数量：3
- 龙头：002425, 002291

6. 医药制造业

- 热度分：161.62
- 强势股数量：3

- 龙头：600479, 002107

7. 商务服务业

- 热度分：96.4
- 强势股数量：2
- 龙头：002181, 002131

8. 农业

- 热度分：89.35
- 强势股数量：1
- 龙头：600540

9. 新闻和出版业

- 热度分：89.3
- 强势股数量：1
- 龙头：600551

10. 文教、工美、体育和娱乐用品制造业

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：002721

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok

• 摘要：海外流动性 / 美联储：Warsh Speech Reshapes September Rate Expectations - Oz Arab Media；国内宏观 / 制造业PMI：市场聚焦德国通胀初值和美国就业数据，中东紧张局势推升油价大涨 - VT Markets

- 国内新闻情绪：偏谨慎（-25分）；预期事件 0 条，兑现事件 0 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 Speech Reshapes September Rate Expectations - Oz Arab Media
- 来源：Oz Arab Media | 时间：2026-09-01 10:20
- 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：市场聚焦德国通胀初值和美国就业数据，中东紧张局势推升油价大涨 - VT Markets
- 来源：VT Markets | 时间：2026-08-31 09:37
- 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. 中东局势 / 伊朗谈判

- 事件：U.S.-Iran War Latest: Tankers hit in Strait of Hormuz as Trump mulls more strikes in "relatively little war" - cbsnews.com
- 来源：cbsnews.com | 时间：2026-09-01 11:05
- 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

4. 国内产业催化 / 新能源与储能

- 事件：晨星：上调中国石油股份公允价值预测至11.4港元 上半年净利润同比增22%
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-01 16:38
- 阶段与情绪：风险降温 / negative
- 对A股可能影响：新能源与储能出现产业、政策、订单或预期催化。先判断事件处于预期还是兑现阶段，再用板块成交额、强势股数量和中军走势确认是否形成补涨扩散。
- 重点观察方向：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 新能源与储能（风险降温）

- 最新线索：晨星：上调中国石油股份公允价值预测至11.4港元 上半年净利润同比增22%
- 映射方向：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备
- 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：2026-09-01T19:49:18.870386+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 61.0%，下跌家数占比 36.7%，涨跌幅中位数 +0.57%；成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。系统据此判断为“结构分化”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：部分可用
- 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 61.0% / 下跌 36.7%。
- 成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 18.5%。
- 强势股 687 只 / 弱势股 569 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：2026-09-01
- 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61.0%，下跌36.7%，成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知；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 20 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-02 盘前推演

• 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 3979.89 点，当日 -0.16%；创业板指 -1.32%、科创50 -2.19%；中证红利 +0.01%。成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知，量能尚无法同口径比较；第一热点“农、林、牧、渔专业及辅助性活动”占已识别强势股 18.5%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3979.89，当日 -0.16%，前收 3986.30。
- 沪深300 4611.44，当日 -0.30%，前收 4625.09。
- 创业板指 3393.43，当日 -1.32%，前收 3438.68。
- 科创50 1647.53，当日 -2.19%，前收 1684.39。
- 中证红利 5719.05，当日 +0.01%，前收 5718.42。
- 市场广度：上涨 61.0% / 下跌 36.7%，上涨面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +0.57%。
- 量能：成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。
- 强弱分布：强势股 687 只 / 弱势股 569 只。
- 主线集中度：第一热点“农、林、牧、渔专业及辅助性活动”占已识别强势股 18.5%。

讲话与预期差

海外流动性 • 待核验

- 事实：Oz Arab Media在2026-09-01 10:20发布：Warsh Speech Reshapes September Rate Expectations - Oz Arab Media
- 来源：Oz Arab Media • 2026-09-01 10:20 • [原始报道：Warsh Speech Reshapes September Rate Expectations - Oz Arab Media](<https://news.google.com/rss/articles/CBMi9wFBW95cUxPOFJLVWx4WnZuMG9ULV93cGVJYzRHQ01CbXYxcmpGazNIYXBWVWFObEx1eDA4SzdxXzI2VU1obUNBdExtamw2RjBqc1hzSW84NTlwam1xdzhVc2ZlNjdrLWtnSC03TC0weWFRbWtiU2NJS3dMZ0JOX1gyOHINWUR0SVJZNHczb3ZYb3lGT2FwLUM3RlIDNkY1dDRmRWVReU55bGpySngtcW5HQnhYeEJWT0pYX0xJblphdkxMNjdrQml5ME40OWpSZ1BBdDhGRHQtcWJNOEFWT3M5WURJQUlBbGtMMVBSUUI6TXVnazdF?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。

国内宏观 · 待数据落地

• 事实：VT Markets在2026-08-31

09:37发布：市场聚焦德国通胀初值和美国就业数据，中东紧张局势推升油价大涨 - VT Markets

• 来源：VT Markets · 2026-08-31 09:37 ·

[原始报道：市场聚焦德国通胀初值和美国就业数据，中东紧张局势推升油价大涨 - VT Markets](https://news.google.com/rss/articles/CBMi3gJBWV95cUxNV3V2d2Rlek12dDA2U28taXliTVRyUEtUbHJwVExhSjBYSTVlcl96UXNBN2c0OTFKV3BiSjJ2UTFjck9BMTQ3NjJFMU4yaVNzZkFkZ1FCN2g2VWtHWlhpVhHUFpFUGFXWUtDSFdTenFndHd5T2NockhncjVTMzYtTmdBbjNWRExXUzJ4QlplNFpTUG1CUUzZVU2VUExcG5GZWNwcVhBbGhDTVwYU5XOE1SYm5YeURUXzRyEDBaU0RpZ0c0UVU2c3RHMjBhZTlkSEx6TjhqQzFqYlczbXNRN1dsb2RfYm0tNHh6cVQ5VXNaWXZnU3ZGOUxrRnRRS2tmb05pRGFiYjBaaURPdTNKMU1FZmNKZlRndWtjZm1nTHZOaVB0REMwd09HZE5KMxJ6QjBGVzMzd0N3WklwTnZrV1RNY29tdjMwOEIhWGxhenNpYkhfWXhwMU8ya0Q0dw?oc=5)

• 预期差：事件：市场聚焦德国通胀初值和美国就业数据，中东紧张局势推升油价大涨 - VT Markets。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

宽基指数与风格指数并不同步：创业板和科创50平均 -1.75%，中证红利 +0.01%。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。；国内宏观：事件：市场聚焦德国通胀初值和美国就业数据，中东紧张局势推升油价大涨 - VT Markets。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 3976.47，并重新站稳前收

3986.30，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 3976.47，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 3976.47，并重新站稳前收 3986.30；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

- 缺少同报告时段的可比全市场成交快照，量能只能标记为待确认。
- 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 2026-09-01T16:14:47+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：2026-09-01 收盘前《姜汁可乐》会话当轮结论：A股指数、成交和财新PMI同步改善，风险偏好较前一日修复；但油价仍高，美元、美债与美国就业/服务价格的二次定价尚未完成，因此属于修复尝试而非趋势确认。核心观察是油价冲击是否扩散为通胀和长端利率压力。

- 分析方法：本轮采用《姜汁可乐》会话的宏观、流动性、跨市场确认与风险预算框架；框架摘要：先识别冲击源，再观察油价与通胀、美元与美债的流动性定价，最后用黄金、原油、成长股、A股量能和市场广度确认；风险预算随证据强弱调整。

- 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 19 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

姜汁可乐完整研究正文

9月1日 | PMI超预期，A股修复尝试但还没完成趋势确认

一句话判断

今天A股指数、成交额和财新PMI同时改善，风险偏好出现修复；但油价仍在高位，美元、美债和美国就业数据尚未完成确认，所以更像修复尝试，不是全面趋势反转。姜汁可乐式分析不先猜指数，而是先判断流动性冲击会不会继续向通胀和利率扩散，再观察风险资产是否得到确认。

一、今天发生了什么

第一，A股主要指数收涨：上证指数3986.30点、涨0.86%，深证成指涨0.44%，创业板指涨0.42%，三市成交额约21453亿元，较前一日放量276亿元，超过3100只个股上涨。指数、成交和上涨家数同步改善，说明今天并非完全依靠少数权重股护盘，但一天的放量还不足以证明趋势反转。第二，财新中国8月制造业PMI为51.5，高于预测51.0和前值50.9，民营和出口制造业的边际预期有所修复。这个数据改善与官方制造业PMI仍低于50的背景需要合并解读，不能把结构性改善直接升级为全面强复苏。第三，原油仍然处在高位，盘中布伦特约90.49美元、WTI约86.26美元，能源风险溢价并未消失。第四，美元指数约99.418、日内偏弱，对风险资产形成一定缓冲，但美国就业、服务业价格和美债长端的后续反应还没有完全落地。

二、按姜汁可乐逻辑拆解

1. 油价是第一层冲击

地缘风险通常先映射到原油，再通过运输、化工和制造成本影响全球通胀预期。油价上涨对能源相关资产是直接刺激，但对整个市场并非天然利好，因为它会压缩制造利润、抬高居民生活成本，也可能限制央行宽松空间。判断油价不能只看单日涨幅，要区分短期地缘风险溢价和由库存、供给、航运共同推动的趋势性上涨。如果油价只是冲高回落，市场可以把它当成一次性冲击；如果油价连续走高并带动通胀预期，利率资产和成长估值就会受到更持久的约束。

2. 通胀预期决定流动性方向

油价若继续上冲，市场会重新定价降息节奏，短端和长端利率也可能出现分化。姜汁可乐框架反复强调，降息不等于自动放水：财政发债、期限结构、央行资产负债表、准备金和财政账户变化，都可能抵消口头宽松。只有实际流动性改善，风险资产才会得到持续支持。若长端收益率因为财政供给或通胀预期上升，即使政策表述偏鸽，高估值成长仍可能估值压缩。

3. 美元、美债决定黄金和成长能否共振

美元暂时走弱通常有利于黄金和新兴市场，但黄金不是永远只涨不跌。遇到保证金压力或美元流动性紧张，资金可能先卖黄金换美元，所以地缘冲突初期会出现黄金与风险资产一起下跌的反常现象。要确认贵金属中期逻辑，需要同时观察美元不再持续走强、实际利率回落、黄金价格与ETF/期货持仓改善。成长股也一样，不能只看AI或产业叙事，必须看资本开支、自由现金流、订单与终端变现能否承受利率变化。

4. A股传导必须回到自身量价

财新PMI超预期和成交放量是积极信号，但必须把反弹与反转分开。若上涨家数连续保持在60%以上，成交继续放大，强势从少数龙头扩散到后排和第二主线，才说明风险偏好真正修复。若只是指数上涨、成长端跟不上、个股中位数和量能能不能延续，则仍应按结构性轮动处理。A股自身的量价和广度是最后一道确认，海外宏观只能提供风险环境，不能直接替代本地市场证据。

5. 事件日历决定预期差的时间顺序

9月2日的ADP和Beige Book负责修正就业与地区企业体感，9月3日的ISM服务业PMI观察服务需求、价格和就业分项，9月4日的非农是本周最重要的综合验证器。数据解读不能只看绝对强弱，而要比实际值、前值和市场预期：强就业叠加强工资或强价格，会推高美元和长端利率；弱就业叠加通胀回落，会改善降息预期；弱就业叠加强服务价格，则更接近滞胀交易。若市场价格反应与直觉相反，先检查流动性和仓位结构，而不是立刻否定数据。

三、未来几天的关键验证

第一，看9月2日ADP与Beige Book是否呈现就业降温但价格仍黏性的组合。第二，看9月3日ISM服务业PMI价格支付、就业和新订单分项是否继续支持通胀担忧。第三，看9月4日非农实际值相对预期，以及美元、美债、黄金和成长股的二次反应。随后还要关注9月11日CPI和9月15—16日FOMC。每个数据只负责触发，跨市场确认才负责定方向。

四、三个情景

- ****修复延续****：油价不再上冲，美元和美债长端收益率回落，A股成交与上涨扩散保持，修复行情才有机会延续。
- ****数据冲击****：美国ISM、就业或工资价格强于预期，降息后移，成长和高估值资产先承压。
- ****油价滞胀****：地缘继续推升油价，服务价格黏性上升，股债波动放大，黄金也要先经过流动性检验。

五、风险预算

先把今天定义为修复尝试，不把单日上涨直接升级为趋势反转。数据和价格未确认时保持中性偏谨慎；油价、美元、美债、黄金和A股量价出现一致信号后再提高风险预算；若油价和长端利率共振上行，则降低新增风险敞口。核心纪律是：不追第一根脉冲，等传导链确认。以上为研究性分析，不构成投资建议。

- 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

- 农、林、牧、渔专业及辅助性活动：000998, 000713
- 零售业：601086, 603123
- 计算机、通信和其他电子设备制造业：002104, 002955
- 批发业：002589, 600313
- 互联网和相关服务：002425, 002291
- 医药制造业：600479, 002107
- 商务服务业：002181, 002131
- 农业：600540
- 新闻和出版业：600551
- 文教、工美、体育和娱乐用品制造业：002721

五、近几日热点演化

- 2026-08-28：主线 医药制造业, 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，平均涨幅 1.14
- 2026-08-31：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 液冷, 农业，平均涨幅 1.45
- 2026-09-01：主线 农、林、牧、渔专业及辅助性活动, 零售业, 计算机、通信和其他电子设备制造业，平均涨幅 2.45

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.

光迅科技（002281）：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8.0%，近20日涨幅4.9%，较该方向龙头少涨77.3个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

• 2. 烽火通信（600498）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅0.2%，近20日涨幅18.2%，较该方向龙头少涨22.6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.

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15.5%，近20日涨幅15.5%，较该方向龙头少涨66.7个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

• 4. 沪电股份（002463）：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅5.6%，近20日涨幅8.0%，较该方向龙头少涨5.6个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

• 5. 大族激光（002008）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅11.2%，近20日涨幅7.2%，较该方向龙头少涨0.8个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

• 6. 天娱数科（002354）：同属互联网和相关服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅18.6%，近20日涨幅6.1%，较该方向龙头少涨8.2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. 利欧股份（002131）：同属商务服务业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅13.3%，近20日涨幅-6.1%，较该方向龙头少涨12.0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. 长江电力（600900）：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅0.7%，近20日涨幅0.4%，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。

• 9. 招商银行（600036）：同属货币金融服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅3.4%，近20日涨幅4.0%，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。

• 10. 中国平安（601318）：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅4.0%，近20日涨幅6.1%，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. 光迅科技（002281）；2. 烽火通信（600498）；3. 浪潮信息（000977）；4. 天娱数科（002354）；5. 沪电股份（002463）；6. 大族激光（002008）；7. 利欧股份（002131）；8. 长江电力（600900）；9. 招商银行（600036）；10. 中国平安（601318）

• 摘要：聚焦主线关联强且近期滞涨标的，优先计算机通信、光模块、互联网等方向，剔除已涨停及涨幅过大品种。

• 用时：5.26 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 烽火通信（600498）；3. 沪电股份（002463）；4. 浪潮信息（000977）；5. 天娱数科（002354）；6. 利欧股份（002131）；7. 大族激光（002008）；8. 长江电力（600900）；9. 中国平安（601318）；10. 招商银行（600036）
- 摘要：候选池中优先选择与当日主线（农业、零售、电子制造）及近期热点关联强、近20日涨幅不大且相对龙头明显落后的标的，剔除涨幅已大或主线关联弱的品种，按补涨空间与逻辑清晰度排序。
- 用时：6.01 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 天娱数科（002354）；3. 烽火通信（600498）；4. 沪电股份（002463）；5. 利欧股份（002131）；6. 浪潮信息（000977）；7. 大族激光（002008）
- 摘要：优先关注电子通信、互联网及铜连接等主线中，近20日涨幅相对克制且明显落后龙头、尚未涨停的补涨标的。
- 用时：24.10 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：43.62 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 烽火通信（600498）；3. 浪潮信息（000977）；4. 沪电股份（002463）；5. 天娱数科（002354）；6. 利欧股份（002131）；7. 大族激光（002008）
- 摘要：优先保留主线电子制造方向且涨幅落后明显的光迅科技、烽火通信、浪潮信息；沪电股份小幅落后；天娱数科、利欧股份属互联网/商务服务主线但近5日已异动，次之；大族激光殿后。金融电力无落后空间，剔除。
- 用时：110.12 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：117.60 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦主线关联强且近期滞涨标的，优先计算机通信、光模块、互联网等方向，剔除已涨停及涨幅过大品种。
- 用时：5.26 秒
- 提名TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 烽火通信（600498）；3. 浪潮信息（000977）；4. 天娱数科（002354）；5. 沪电股份（002463）；6. 大族激光（002008）；7. 利欧股份（002131）；8. 长江电力（600900）；9. 招商银行（600036）；10. 中国平安（601318）

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：候选池中优先选择与当日主线（农业、零售、电子制造）及近期热点关联强、近20日涨幅不大且相对龙头明显落后的标的，剔除涨幅已大或主线关联弱的品种，按补涨空间与逻辑清晰度排序。
- 用时：6.01 秒
- 提名TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 烽火通信（600498）；3. 沪电股份（002463）；4. 浪潮信息（000977）；5. 天娱数科（002354）；6. 利欧股份（002131）；7. 大族激光（002008）；8. 长江电力（600900）；9. 中国平安（601318）；10. 招商银行（600036）

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先关注电子通信、互联网及铜连接等主线中，近20日涨幅相对克制且明显落后龙头、尚未涨停的补涨标的。
- 用时：24.10 秒
- 提名TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 天娱数科（002354）；3. 烽火通信（600498）；4. 沪电股份（002463）；5. 利欧股份（002131）；6. 浪潮信息（000977）；7. 大族激光（002008）

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：43.62 秒
- 提名TOP10：无

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先保留主线电子制造方向且涨幅落后明显的光迅科技、烽火通信、浪潮信息；沪电股份小幅落后；天娱数科、利欧股份属互联网/商务服务主线但近5日已异动，次之；大族激光殿后。金融电力无落后空间，剔除。

- 用时：110.12 秒
- 提名TOP10：1. 光迅科技（002281）；2. 烽火通信（600498）；3. 浪潮信息（000977）；4. 沪电股份（002463）；5. 天娱数科（002354）；6. 利欧股份（002131）；7. 大族激光（002008）

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：117.60 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、补涨空间不足或近期涨幅过大等问题，建议剔除或降级。
- 用时：13.02 秒
- 交叉质疑：600900：反对；理由 电力板块并非当日主线，且落后龙头幅度为0.0pct，无补涨空间；近5日涨幅仅0.7%，缺乏短线弹性。；建议 remove；600036：反对；理由 货币金融服务非当日主线，落后龙头0.0pct，无补涨逻辑；近5日涨幅3.4%，弹性不足。；建议 remove；601318：反对；理由 保险业非当日主线，落后龙头0.0pct，无补涨空间；近5日涨幅4.0%，不符合短线补涨要求。；建议 remove；002131：反对；理由 商务服务业非当日主线，且近20日涨幅为-6.1%，趋势偏弱；近5日涨幅13.3%已较大，补涨逻辑不清晰。；建议 remove；002008：反对；理由 机器人非当日主线，且落后龙头仅0.8pct，补涨空间极小；近5日涨幅11.2%已较高，不宜作为补涨标的。；建议 remove；002354：反对；理由 互联网和相关服务虽为当日主线，但近5日涨幅18.6%过大，短线已透支补涨空间；落后龙头仅8.2pct，相对优势不足。；建议 remove；002463：反对；理由 铜连接非当日主线，且落后龙头仅5.6pct，补涨空间有限；近5日涨幅5.6%表现平淡，逻辑支撑不足。；建议 remove；600498：同意；理由 光模块虽非当日主线，但属于近期热点，且落后龙头22.6pct，补涨空间较大；近5日涨幅0.2%处于低位，符合补涨条件。；建议 keep；002281：同意；理由 计算机、通信和其他电子设备制造业为当日主线，落后龙头77.3pct，补涨空间显著；近5日涨幅8.0%相对温和，逻辑清晰。；建议 keep；000977：同意；理由 计算机、通信和其他电子设备制造业为当日主线，落后龙头66.7pct，补涨空间大；近5日涨幅15.5%虽偏高但相对龙头仍明显落后，可保留观察。；建议 keep

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑结论：电子/光模块/铜连接方向（002281、600498、000977、002463）主线关联强、滞涨明显，多数模型一致保留；天娱数科、利欧股份近5日已明显异动且主线偏离当日热点，建议降级观察；大族激光落后龙头仅0.8pct，补涨空间逻辑不成立；长江电力、招商银行、中国平安属防御/金融权重，与当日主线（农业、零售、电子）无关，落后龙头0pct说明无补涨逻辑，应剔除出短线名单。
- 用时：16.00 秒

- 交叉质疑：002281：同意；理由
主线关联直接，落后龙头77.3pct，滞涨补涨逻辑清晰，多模型共识度高。；建议
keep；002354：反对；理由 近5日已涨18.6%，短线异动已较充分，且游戏/营销业务与当日农业、零售主
线关联偏弱，补涨空间有限。；建议 keep_with_caution；600498：同意；理由
光模块主线正宗，近5日仅0.2%明显滞涨，落后龙头22.6pct，补涨逻辑成立。；建议
keep；002463：同意；理由 铜连接/PCB主线关联强，涨幅克制，基本面扎实，多模型一致保留。；建议
keep；002008：反对；理由
落后龙头仅0.8pct，几乎无补涨空间，'未走完'逻辑不成立；机器人并非当日主线方向。；建议
remove；002131：反对；理由
近5日涨13.3%但近20日-6.1%，波动结构差；主营机械+数字营销与商务服务业主线关联牵强。；建议
keep_with_caution；600900：反对；理由
防御性水电权重，与当日农业/零售/电子主线无关，落后龙头0pct，无短线补涨逻辑。；建议
remove；000977：同意；理由 算力/服务器主线关联强，落后龙头66.7pct，滞涨明显，共识度高。；建议
keep；600036：反对；理由
银行权重股，与当日主线无关，落后龙头0pct，属低波动配置品种而非短线补涨标的。；建议
remove；601318：反对；理由
保险权重股，与当日主线无关，落后龙头0pct，不具备短线补涨弹性。；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：10

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 中兴通讯（000063）；3. 利通电子（603629）；4. 永鼎股份（600105）；5. 中天科技（600522）；6. 立讯精密（002475）；7. 科创半导体ETF华夏（588170）；8. 科创AIETF博时（588790）；9. 大族激光（002008）；10. 沪电股份（002463）
- 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：4.44 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 中兴通讯（000063）；2. 华工科技（000988）；3. 立讯精密（002475）；4. 利通电子（603629）；5. 沪电股份（002463）；6. 永鼎股份（600105）；7. 中天科技（600522）；8. 科创半导体ETF华夏（588170）；9. 科创AIETF博时（588790）；10. 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：7.16 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 中兴通讯（000063）；2. 华工科技（000988）；3. 立讯精密（002475）；4. 沪电股份（002463）；5. 科创AIETF博时（588790）；6. 科创半导体ETF华夏（588170）；7. 利通电子（603629）
- 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：20.24 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：43.27 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 中兴通讯（000063）；3. 立讯精密（002475）；4. 沪电股份（002463）；5. 大族激光（002008）；6. 科创AETF博时（588790）；7. 科创半导体ETF华夏（588170）；8. 永鼎股份（600105）
- 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：44.44 秒

1. 华工科技（000988）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：109.47
- 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. 中兴通讯（000063）

- 分组：刚启动确认
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：106.79
- 主营：信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件等。
- 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：95.92
- 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AETF博时（588790）

- 分组：刚启动确认
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：94.31

- 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。

5. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：91.68
- 跟踪主题：科创芯片；跟踪科创芯片指数，分散持有相关成份股。
- 入选理由：科创芯片 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。

6. 沪电股份（002463）

- 分组：刚启动确认
- 主线：PCB
- Serenity 评分：91.14
- 主营：印制电路板的研发、生产和销售
- 入选理由：PCB 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。

7. 利通电子（603629）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：100.65
- 主营：应用于液晶电视等液晶显示领域的精密金属结构件、电子元器件的设计、生产、销售。
- 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 提前埋伏 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

8. 永鼎股份（600105）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：99.41
- 主营：通信光缆、电缆。
- 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。

9. 大族激光（002008）

- 分组：刚启动确认
- 主线：机器人
- Serenity 评分：92.00
- 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。

10. 中天科技（600522）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：96.68
- 主营：光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- 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。

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。
- 002281 光迅科技：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
- 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
- 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. 光迅科技（002281）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：A
- 建议级别：优先关注
- 建议说明：达到当前 Champion 执行门槛（综合分不低于 75，且满足补涨空间约束），仍需等待买点触发。
- 综合评分：82.16

- 基础评分：82.16
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 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8.0%，近20日涨幅4.9%，较该方向龙头少涨77.3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：0.46%
- 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 光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：8.0%
- 近20日涨幅：4.9%
- 相对龙头少涨：77.3 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：123 个交易日
- 量比：1.37；换手率：4.58%
- 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8.0%，近20日涨幅4.9%，较该方向龙头少涨77.3

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 202.38 元；稳健回踩区间 174.82-176.79 元；低吸观察区间 172.44-175.92 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 202.38 元，再确认回踩不破 200.36 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 174.82-176.79 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 172.44-175.92 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 201.37 元，或者回踩 174.82-176.79 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 208.45 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 208.45-214.52 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 205.42 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 174.18 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 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：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 0.2%，近20日涨幅 18.2%，较该方向龙头少涨 22.6 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：-4.05%
- 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：0.2%
- 近20日涨幅：18.2%
- 相对龙头少涨：22.6 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：0.83；换手率：7.41%
- 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 0.2%，近20日涨幅 18.2%，较该方向龙头少涨 22.6 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 43.75 元；稳健回踩区间 40.50-41.54 元；低吸观察区间 39.90-40.70 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 40.50-41.54 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.90-40.70 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 40.50-41.54 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 40.30 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：75.9
- 基础评分：75.9
- 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 15.5%，近20日涨幅 15.5%，较该方向龙头少涨 66.7 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：0.49%
- 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：15.5%
- 近20日涨幅：15.5%
- 相对龙头少涨：66.7 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：1.78；换手率：7.48%
- 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 15.5%，近20日涨幅 15.5%，较该方向龙头少涨 66.7 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 87.14 元；稳健回踩区间 77.58-80.46 元；低吸观察区间 76.42-77.96 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 87.14 元，再确认回踩不破 86.27 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 77.58-80.46 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 76.42-77.96 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 86.70 元，或者回踩 77.58-80.46 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 89.75 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 89.88-92.45 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 88.45 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 77.19 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 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：仅观察

- 建议说明：未达到当前 Champion
- 执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。
- 综合评分：77.92
 - 基础评分：77.92
 - 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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.6%，近20日涨幅 8.0%，较该方向龙头少涨 5.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：-3.35%
- 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 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：铜连接
- 近5日涨幅：5.6%
- 近20日涨幅：8.0%
- 相对龙头少涨：5.6 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：0.79；换手率：2.22%
- 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 5.6%，近20日涨幅 8.0%，较该方向龙头少涨 5.6 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 128.99 元；稳健回踩区间 119.33-122.32 元；低吸观察区间 117.55-119.93 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 119.33-122.32 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 117.55-119.93 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 128.35 元，或者回踩 119.33-122.32 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 118.74 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 大族激光 (002008)

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

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

- 综合评分：77.38
- 基础评分：77.38
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：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。
- 所属概念：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 11.2%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 0.8 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：-1.85%
- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 机器人 -> 主营业务提供激光、机器人及自动化技术在智能制造领域的系统解决方案。
- 主看方向：机器人
- 近5日涨幅：11.2%
- 近20日涨幅：7.2%
- 相对龙头少涨：0.8 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：2.01；换手率：7.45%
- 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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.2%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 0.8 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 101.58 元；稳健回踩区间 90.06-91.31 元；低吸观察区间 88.71-90.51 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 101.58 元，再确认回踩不破 100.56 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 90.06-91.31 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 88.71-90.51 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 101.07 元，或者回踩 90.06-91.31 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 104.63 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 104.63-107.67 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 103.10 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 89.61 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 天娱数科 (002354)

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：B
- 建议级别：优先关注
- 建议说明：达到当前 Champion 执行门槛（综合分不低于 75，且满足补涨空间约束），仍需等待买点触发。
- 综合评分：76.65
- 基础评分：76.65
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：游戏业务、移动应用分发业务、广告营销业务与影视娱乐业务
- 所属概念：互联网和相关服务

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：同属互联网和相关服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 18.6%，近20日涨幅 6.1%，较该方向龙头少涨 8.2 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：4.11%
- 主线关联链路：今日主线 互联网和相关服务 -> 公司概念 互联网和相关服务 -> 主营业务 游戏业务、移动应用分发业务、广告营销业务与影视娱乐业务
- 主看方向：互联网和相关服务
- 近5日涨幅：18.6%
- 近20日涨幅：6.1%
- 相对龙头少涨：8.2 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：2.63；换手率：34.85%
- 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：同属互联网和相关服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 18.6%，近20日涨幅 6.1%，较该方向龙头少涨 8.2 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 8.97 元；稳健回踩区间 7.47-7.72 元；低吸观察区间 7.36-7.50 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 8.97 元，再确认回踩不破 8.88 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 7.47-7.72 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 7.36-7.50 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 8.93 元，或者回踩 7.47-7.72 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 9.24 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 9.24-9.51 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 9.10 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 7.43 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 利欧股份（002131）

- 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：76.46
- 基础评分：76.46
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：机械制造业务和数字营销业务。
- 所属概念：商务服务业

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：同属商务服务业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.3%，近20日涨幅 -6.1%，较该方向龙头少涨 12.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：7.37%
- 主线关联链路：今日主线 商务服务业 -> 公司概念 商务服务业 -> 主营业务 机械制造业务和数字营销业务。
- 主看方向：商务服务业
- 近5日涨幅：13.3%
- 近20日涨幅：-6.1%
- 相对龙头少涨：12.0 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：2.69；换手率：17.48%
- 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：同属商务服务业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 13.3%，近20日涨幅 -6.1%，较该方向龙头少涨 12.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 6.07 元；稳健回踩区间 4.64-4.73 元；低吸观察区间 4.57-4.67 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.07 元，再确认回踩不破 6.01 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 4.64-4.73 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 4.57-4.67 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 6.04 元，或者回踩 4.64-4.73 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.25 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 6.25-6.43 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 6.16 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 4.61 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 长江电力（600900）

- 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：76.29
- 基础评分：76.29
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：大型水电运营
- 所属概念：电力、热力生产和供应业

最近业绩怎么样

- 最新报告期：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：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.7%，近20日涨幅 0.4%，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：1.10%
- 主线关联链路：今日主线 电力、热力生产和供应业 -> 公司概念 电力、热力生产和供应业 -> 主营业务 大型水电运营
- 主看方向：电力、热力生产和供应业
- 近5日涨幅：0.7%
- 近20日涨幅：0.4%
- 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：1.45；换手率：0.51%
- 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：2 个家族
- 模型支持数：2
- 支持家族：deepseek / glm
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash
- 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：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.7%，近20日涨幅 0.4%，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 28.68 元；稳健回踩区间 28.04-28.60 元；低吸观察区间 27.81-28.37 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 28.68 元，再确认回踩不破 28.39 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 28.04-28.60 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 27.81-28.37 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 28.54 元，或者回踩 28.04-28.60 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 29.54 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 29.82-30.67 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 29.25 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 27.25 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 招商银行 (600036)

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

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

- 综合评分：75.47
- 基础评分：75.47
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：经营吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据贴现；发行金融债券等。
- 所属概念：货币金融服务

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：同属货币金融服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.4%，近20日涨幅 4.0%，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：1.84%
- 主线关联链路：今日主线 货币金融服务 -> 公司概念 货币金融服务 -> 主营业务 经营吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据贴现；发行金融债券等。
- 主看方向：货币金融服务
- 近5日涨幅：3.4%
- 近20日涨幅：4.0%

- 相对龙头少涨：0.0 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：1.63；换手率：0.56%
- 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：2 个家族
- 模型支持数：2
- 支持家族：deepseek / glm
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash
- 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：同属货币金融服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.4%，近20日涨幅 4.0%，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 41.27 元；稳健回踩区间 39.74-40.16 元；低吸观察区间 39.17-39.97 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 41.27 元，再确认回踩不破 40.86 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.74-40.16 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.17-39.97 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 41.06 元，或者回踩 39.74-40.16 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 42.51 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 42.90-44.13 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 42.09 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 38.92 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 中国平安（601318）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股

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

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

- 综合评分：75.23
- 基础评分：75.23
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

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

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：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.0%，近20日涨幅 6.1%，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：2.53%
- 主线关联链路：今日主线 保险业 -> 公司概念 保险业 -> 主营业务
以保险业务为核心的，以统一品牌向客户提供包括保险、银行、证券、信托等多元化金融服务
- 主看方向：保险业
- 近5日涨幅：4.0%
- 近20日涨幅：6.1%
- 相对龙头少涨：0.0 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：1.55；换手率：1.01%
- 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：2 个家族
- 模型支持数：2
- 支持家族：deepseek / glm

- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash
- 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：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.0%，近20日涨幅 6.1%，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 57.80 元；稳健回踩区间 55.11-56.46 元；低吸观察区间 54.29-55.39 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 57.80 元，再确认回踩不破 57.22 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 55.11-56.46 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 54.29-55.39 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 57.51 元，或者回踩 55.11-56.46 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 59.53 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 60.09-61.81 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 58.95 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 54.15 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. 贵州茅台（600519）

- 所属概念：酒、饮料和精制茶制造业
- 主营业务：贵州茅台酒系列产品的产品研制、酿造生产、包装和销售。
- 当前价格：1299.56；涨跌幅：+0.00%
- 行情时间：2026-09-01T15:34:59+08:00
- 均线：MA5 1299.20；MA10 1297.09
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：1.53
- 换手率：0.26%
- 前段平均成交量：3,001,711；近期平均成交量：2,138,039
- 缩量比例：71.23%
- 前大后小：是

- 观察评分：71.00
- 入选理由：2026-08-28形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的71.2%，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. 中国巨石（600176）

- 所属概念：非金属矿物制品业
- 主营业务：玻璃纤维及制品的生产、销售。
- 当前价格：43.02；涨跌幅：-2.07%
- 行情时间：2026-09-01T15:34:59+08:00
- 均线：MA5 41.81；MA10 41.79
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：1.54
- 换手率：7.33%
- 前段平均成交量：185,171,699；近期平均成交量：216,777,696
- 缩量比例：117.07%
- 前大后小：否
- 观察评分：69.84
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的117.1%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。

3. 德明利（001309）

- 所属概念：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。
- 当前价格：418.04；涨跌幅：-4.23%
- 行情时间：2026-09-01T15:35:15+08:00
- 均线：MA5 416.60；MA10 412.77
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.72
- 换手率：6.31%
- 前段平均成交量：11,656,560；近期平均成交量：17,847,115
- 缩量比例：153.11%
- 前大后小：否

- 观察评分：67.68
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的153.1%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。

4. 沪电股份 (002463)

- 所属概念：PCB
- 主营业务：印制电路板的研发、生产和销售
- 当前价格：120.72；涨跌幅：-3.35%
- 行情时间：2026-09-01T15:35:45+08:00
- 均线：MA5 120.43；MA10 119.02
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.79
- 换手率：2.22%
- 前段平均成交量：44,760,418；近期平均成交量：57,229,567
- 缩量比例：127.86%
- 前大后小：否
- 观察评分：61.49
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的127.9%，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。

5. 工业富联 (601138)

- 所属概念：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。
- 当前价格：62.94；涨跌幅：-2.93%
- 行情时间：2026-09-01T15:34:59+08:00
- 均线：MA5 62.69；MA10 62.69
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.66
- 换手率：0.38%
- 前段平均成交量：80,901,768；近期平均成交量：138,664,548
- 缩量比例：171.40%
- 前大后小：否
- 观察评分：60.74

- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的171.4%，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。

6. 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：34.01；涨跌幅：-3.33%
- 行情时间：2026-09-01T15:34:59+08:00
- 均线：MA5 34.72；MA10 33.97
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.70
- 换手率：4.93%
- 前段平均成交量：185,473,267；近期平均成交量：258,035,531
- 缩量比例：139.12%
- 前大后小：否
- 观察评分：58.35
- 入选理由：2026-08-28形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的139.1%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。

7. 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：56.92；涨跌幅：-1.22%
- 行情时间：2026-09-01T15:35:15+08:00
- 均线：MA5 56.67；MA10 55.63
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.57
- 换手率：0.94%
- 前段平均成交量：113,498,370；近期平均成交量：104,740,626
- 缩量比例：92.28%
- 前大后小：是
- 观察评分：57.56

- 入选理由：2026-08-28形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的92.3%，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。

8. 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：40.74；涨跌幅：-4.05%
- 行情时间：2026-09-01T15:34:59+08:00
- 均线：MA5 41.32；MA10 40.32
- 金叉日期：2026-08-27
- 量比：0.83
- 换手率：7.41%
- 前段平均成交量：93,061,433；近期平均成交量：120,991,386
- 缩量比例：130.01%
- 前大后小：否
- 观察评分：56.82
- 入选理由：2026-08-27形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的130.0%，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。

9. 中信证券 (600030)

- 所属概念：资本市场服务
- 主营业务：主要从事证券承销和上市推荐证券自营买卖资产管理和证券代理买卖等业务。
- 当前价格：28.02；涨跌幅：+0.79%
- 行情时间：2026-09-01T15:34:59+08:00
- 均线：MA5 27.72；MA10 27.45
- 金叉日期：2026-08-27
- 量比：0.99
- 换手率：0.95%
- 前段平均成交量：102,189,483；近期平均成交量：115,484,518
- 缩量比例：113.01%
- 前大后小：否
- 观察评分：52.52
- 入选理由：2026-08-27形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的113.0%，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。

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：结构分化；处理方式：同时降低追高容忍度与持有期预期。
- 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。

中兴通讯（000063）

- 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：信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件等。
- 行情：现价 34.28；当日 +0.29%；近5日 +2.57%；近20日 -0.26%
- 技术：MA5 33.92；MA10 33.74；MA20 34.35；距20日高点 -5.30%
- 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: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 -5.3%，量比 1.63，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。

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 5.91；当日 -1.66%；近5日 +2.96%；近20日 +4.97%
- 技术：MA5 5.90；MA10 5.89；MA20 5.94；距20日高点 -8.80%
- 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 -8.8%，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。

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 38.32；当日 -1.62%；近5日 +9.17%；近20日 +11.66%
- 技术：MA5 36.90；MA10 36.15；MA20 37.31；距20日高点 -8.06%
- 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 -8.1%，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。

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 85.60；当日 +0.49%；近5日 +15.50%；近20日 +15.46%
- 技术：MA5 80.06；MA10 77.19；MA20 77.53；距20日高点 -1.77%
- 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 -1.8%，量比 1.78，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 418.04；当日 -4.23%；近5日 +5.29%；近20日 +14.79%
- 技术：MA5 420.80；MA10 410.84；MA20 408.59；距20日高点 -7.24%
- 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 -7.2%，量比 0.72，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。

利欧股份（002131）

- 主题映射：商务服务业；主营/跟踪信息：机械制造业务和数字营销业务。
- 行情：现价 5.10；当日 +7.37%；近5日 +13.33%；近20日 -6.08%
- 技术：MA5 4.71；MA10 4.62；MA20 5.02；距20日高点 -15.98%
- 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：主题映射到商务服务业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -16.0%，量比 2.69，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。

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 180.72；当日 +0.46%；近5日 +8.01%；近20日 +4.87%
- 技术：MA5 175.70；MA10 174.18；MA20 180.15；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: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 -10.7%，量比 1.37，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。

天娱数科 (002354)

• 主题映射：互联网和相关服务；主营/跟踪信息：游戏业务、移动应用分发业务、广告营销业务与影视娱乐业务

- 行情：现价 8.36；当日 +4.11%；近5日 +18.58%；近20日 +6.09%
- 技术：MA5 7.68；MA10 7.43；MA20 7.81；距20日高点 -6.80%
- 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：主题映射到互联网和相关服务，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -6.8%，量比 2.63，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 39.75；当日 -1.51%；近5日 +28.89%；近20日 +52.36%
- 技术：MA5 36.09；MA10 33.62；MA20 32.23；距20日高点 -3.47%
- 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 -3.5%，量比 1.32，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 120.72；当日 -3.35%；近5日 +5.63%；近20日 +8.01%
- 技术：MA5 121.71；MA10 118.74；MA20 120.17；距20日高点 -6.41%
- 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 -6.4%，量比 0.79，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。