

> **晚间只读研究恢复版**

> 复用 2026-09-01T14:26:15+08:00

保存的当日市场快照；不重新抓取当前盘口，不会触发模拟买卖、调仓或持仓变更。

A股午间热点观察报告

日期：2026-09-01

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、今日上午主线

- 1. 零售业
 - 热度分：245.0
 - 强势股数量：5
 - 龙头：601086, 603123
- 2. 农、林、牧、渔专业及辅助性活动
 - 热度分：206.07
 - 强势股数量：4
 - 龙头：000998, 600354
- 3. 互联网和相关服务
 - 热度分：176.32
 - 强势股数量：4
 - 龙头：002425, 002291
- 4. 新闻和出版业
 - 热度分：128.1
 - 强势股数量：2
 - 龙头：600551, 605577
- 5. 农副食品加工业
 - 热度分：127.78
 - 强势股数量：2
 - 龙头：600127, 000505
- 6. 计算机、通信和其他电子设备制造业
 - 热度分：118.62

- 强势股数量：3
- 龙头：002104, 002855

7. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：105.71
- 强势股数量：3
- 龙头：603980, 002470

8. 商务服务业

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

9. 农业

- 热度分：89.35
- 强势股数量：1
- 龙头：600540

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：unavailable
- 摘要：复用历史快照时未找到同一决策时点的宏观证据。
- 国内新闻情绪：中性观察（0分）；预期事件 0 条，兑现事件 0 条，独立来源 0 个
- 使用原则：本轮不使用当前新闻回填历史判断。

外部研究框架

- 决策时点：2026-09-01T11:10:21+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 58.9%，下跌家数占比 38.9%，涨跌幅中位数 +0.42%；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 58.9% / 下跌 38.9%。
- 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 499 只 / 弱势股 555 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
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 58.9%，下跌 38.9%，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。

2026-09-01 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 3979.35 点，当日 -0.17%；创业板指 -1.51%、科创50 -2.06%；中证红利 +0.91%。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“零售业”占已识别强势股 18.5%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3979.35，当日 -0.17%，前收 3986.30。
- 沪深300 4609.93，当日 -0.33%，前收 4625.09。
- 创业板指 3386.69，当日 -1.51%，前收 3438.68。
- 科创50 1649.66，当日 -2.06%，前收 1684.39。
- 中证红利 5770.43，当日 +0.91%，前收 5718.42。
- 市场广度：上涨 58.9% / 下跌 38.9%，涨跌分布接近平衡。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +0.42%。
- 量能：成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。
- 强弱分布：强势股 499 只 / 弱势股 555 只。
- 主线集中度：第一热点“零售业”占已识别强势股 18.5%。

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 -1.79%，中证红利 +0.91%。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

当前没有可核验的新增宏观或产业事件，不能用未经确认的预期替代事实；下一时段只观察行情自身是否完成量价与广度确认。

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。
- 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。
- 当前没有通过时点校验的新增宏观事件或一致预期数据。
- 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 2026-09-01T11:10:27+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 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 18.5%。外部风险提示：本轮不使用当前新闻回填历史判断。
- 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 19 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

- 零售业：601086, 603123
- 农、林、牧、渔专业及辅助性活动：000998, 600354
- 互联网和相关服务：002425, 002291
- 新闻和出版业：600551, 605577
- 农副食品加工业：600127, 000505
- 计算机、通信和其他电子设备制造业：002104, 002855
- 化学原料和化学制品制造业：603980, 002470
- 商务服务业：002181, 002131
- 农业：600540
- 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 化学原料和化学制品制造业, 零售业, 计算机、通信和其他电子设备制造业，平均涨幅 0.97

- 2026-08-31：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 新闻和出版业, 液冷，平均涨幅 1.69
- 2026-09-01：主线 零售业, 农、林、牧、渔专业及辅助性活动, 互联网和相关服务，平均涨幅 1.84

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. 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 20.8%，近20日涨幅 8.1%，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。
- 2. 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 0.0%，近20日涨幅 18.0%，较该方向龙头少涨 15.5 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. 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 5.2%，近20日涨幅 7.6%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 4. 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 10.7%，近20日涨幅 6.7%，较该方向龙头少涨 0.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 5. 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。
- 6. 中兴通讯（000063）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.2%，近20日涨幅 0.3%，较该方向龙头少涨 33.2 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）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.1%，近20日涨幅 13.3%，较该方向龙头少涨 26.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 8. 华源控股（002787）：同属金属制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.8%，近20日涨幅 12.4%，较该方向龙头少涨 7.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 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 2.7%，近20日涨幅 3.3%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 10. 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 3.9%，近20日涨幅 6.0%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 天娱数科（002354）；2. 利欧股份（002131）；3. 中兴通讯（000063）；4. 中天科技（600522）；5. 烽火通信（600498）；6. 沪电股份（002463）；7. 大族激光（002008）；8. 华源控股（002787）；9. 招商银行（600036）；10. 中国平安（601318）

- 摘要：聚焦今日主线零售、农业服务、互联网，优先选关联强且近20日涨幅小、落后龙头明显的个股，剔除已涨停。

- 用时：3.93 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 中天科技（600522）；3. 烽火通信（600498）；4. 利欧股份（002131）；5. 沪电股份（002463）；6. 大族激光（002008）；7. 华源控股（002787）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 天娱数科（002354）

- 摘要：优先选择近20日涨幅小、相对龙头落后明显且逻辑清晰的补涨标的：AI服务器/光模块方向的中兴通讯、中天科技、烽火通信落后幅度大且近5日几乎未涨；利欧股份20日仍为负；沪电、大族、华源涨幅温和；金融两龙头滞涨；天娱数科贴近互联网主线但近5日已涨较多，排末位。

- 用时：11.06 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 中天科技（600522）；3. 利欧股份（002131）；4. 华源控股（002787）；5. 烽火通信（600498）；6. 大族激光（002008）；7. 沪电股份（002463）；8. 天娱数科（002354）；9. 招商银行（600036）；10. 中国平安（601318）

- 摘要：优先选择近20日涨幅温和、相对龙头明显滞涨且主营逻辑清晰的标的，兼顾近期动能与补涨空间。

- 用时：16.71 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：41.03 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 烽火通信（600498）；3. 中天科技（600522）；4. 天娱数科（002354）；5. 利欧股份（002131）；6. 大族激光（002008）；7. 沪电股份（002463）；8. 华源控股（002787）

- 摘要：今日主线偏零售、农牧及互联网，候选中天娱数科直接对标互联网主线但近5日已抢跑，宜降权。优先转向近几日未启动、落后龙头明显的AI算力/通信方向：中兴通讯、烽火通信、中天科技滞涨突出；辅以利欧股份、大族激光、沪电股份等补涨观察位；金融两票无落后空间，剔除。

- 用时：67.40 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：73.06 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦今日主线零售、农业服务、互联网，优先选关联强且近20日涨幅小、落后龙头明显的个股，剔除已涨停。
- 用时：3.93 秒
- 提名TOP10：1. 天娱数科（002354）；2. 利欧股份（002131）；3. 中兴通讯（000063）；4. 中天科技（600522）；5. 烽火通信（600498）；6. 沪电股份（002463）；7. 大族激光（002008）；8. 华源控股（002787）；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：优先选择近20日涨幅小、相对龙头落后明显且逻辑清晰的补涨标的：AI服务器/光模块方向的中兴通讯、中天科技、烽火通信落后幅度大且近5日几乎未涨；利欧股份20日仍为负；沪电、大族、华源涨幅温和；金融两龙头滞涨；天娱数科贴近互联网主线但近5日已涨较多，排末位。
- 用时：11.06 秒
- 提名TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 中天科技（600522）；3. 烽火通信（600498）；4. 利欧股份（002131）；5. 沪电股份（002463）；6. 大族激光（002008）；7. 华源控股（002787）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 天娱数科（002354）

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先选择近20日涨幅温和、相对龙头明显滞涨且主营逻辑清晰的标的，兼顾近期动能与补涨空间。
- 用时：16.71 秒
- 提名TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 中天科技（600522）；3. 利欧股份（002131）；4. 华源控股（002787）；5. 烽火通信（600498）；6. 大族激光（002008）；7. 沪电股份（002463）；8. 天娱数科（002354）；9. 招商银行（600036）；10. 中国平安（601318）

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：41.03 秒

- 提名TOP10：无

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：今日主线偏零售、农牧及互联网，候选中天娱数科直接对标互联网主线但近5日已抢跑，宜降权。优先转向近几日未启动、落后龙头明显的AI算力/通信方向：中兴通讯、烽火通信、中天科技滞涨突出；辅以利欧股份、大族激光、沪电股份等补涨观察位；金融两票无落后空间，剔除。
- 用时：67.40 秒
- 提名TOP10：1. 中兴通讯（000063）；2. 烽火通信（600498）；3. 中天科技（600522）；4. 天娱数科（002354）；5. 利欧股份（002131）；6. 大族激光（002008）；7. 沪电股份（002463）；8. 华源控股（002787）

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：73.06 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：部分候选虽低位但存在主线偏离、落后幅度不足或逻辑瑕疵，不应进入正式名单。

- 用时：8.38 秒
- 交叉质疑：600036：反对；理由 货币金融服务不在今日上午主线（零售、农业服务、互联网、新闻出版、农副食品加工）中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；601318：反对；理由 保险业不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；002463：反对；理由 机器人主线不在今日上午主线中，且落后龙头0.0pct，无补涨空间。；建议 remove；002008：反对；理由 机器人主线不在今日上午主线中，且落后龙头仅0.9pct，补涨空间有限。；建议 remove；002787：反对；理由 金属制品业不在今日上午主线中，且落后龙头7.2pct，补涨逻辑较弱。；建议 remove；002131：反对；理由 商务服务业不在今日上午主线中，且近20日涨幅为-6.1%，落后龙头12.0pct，但主线偏离。；建议 remove；600498：反对；理由 AI服务器不在今日上午主线中，且近5日涨幅0.0%，落后龙头15.5pct，但主线偏离。；建议 remove；000063：反对；理由 AI服务器不在今日上午主线中，且落后龙头33.2pct，但主线偏离。；建议 remove；600522：反对；理由 光模块不在今日上午主线中，且落后龙头26.4pct，但主线偏离。；建议 remove；002354：同意；理由 互联网和相关服务是今日上午主线，主营直接相关，近5日涨幅20.8%但近20日仅8.1%，落后龙头6.2pct，仍有补涨空间。；建议 keep

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

- 状态: ok

- 摘要: 交叉质疑结论: 多数模型共识偏向AI算力/通信滞涨方向(中兴通讯、烽火通信、中天科技), 逻辑与数据自洽, 建议保留。需剔除或降权的包括: 招商银行、中国平安(所属主线货币金融服务、保险业均不在今日上午主线列表中, 且落后龙头0.0pct, 无补涨空间, 属防御性滞涨而非主线补涨); 天娱数科(近5日已涨20.8%, 短线已抢跑, 与'未走完补涨'定位矛盾, 且互联网主线热度仅排第三); 沪电股份(落后龙头0.0pct, 补涨逻辑不成立, 评分靠前更多是基本面权重而非短线空间); 华源控股(金属包装与今日主线关联弱, 属泛主线凑数, 建议降权观察)。利欧股份、大族激光可保留但需注明20日趋势偏弱/动能一般的风险。

- 用时: 28.67 秒

- 交叉质疑: 000063: 同意; 理由 无重大异议: AI服务器主线内落后龙头33.2pct, 近5日仅3.2%, 滞涨幅度全场最大, 主营直接相关, 补涨逻辑成立。; 建议 keep; 600498: 同意; 理由 无重大异议: AI服务器方向落后龙头15.5pct, 近20日18%但近5日停滞, 属主线内未走完的补涨位。; 建议 keep; 600522: 同意; 理由 无重大异议: 光模块主线落后龙头26.4pct, 近5日几乎未涨, 滞涨明显, 逻辑自洽。; 建议 keep; 002354: 反对; 理由 近5日已涨20.8%, 短线动能已大幅释放, 与'未走完的补涨观察位'定位矛盾; 且互联网主线热度仅176.32, 弱于零售与农业服务, 天娱数科并非最优主线载体, 存在追高风险。; 建议 remove; 002131: 同意; 理由 保留但提示风险: 近20日-6.1%为负趋势, 商务服务业并非今日上午主线前列, 补涨逻辑依赖短线情绪修复, 确定性一般。; 建议 keep; 002463: 反对; 理由 落后龙头0.0pct, 即已与龙头同步, 不存在滞涨补涨空间; 近20日仅7.6%, 机器人主线内相对强度并不突出, 评分靠前主要来自基本面而非短线逻辑。; 建议 remove; 002008: 同意; 理由 保留但提示: 落后龙头仅0.9pct, 补涨空间有限, 激光/机器人自动化业务与主线关联尚可, 属弱补涨观察位。; 建议 keep; 002787: 反对; 理由 金属包装主业与今日任何一条上午主线(零售、农业服务、互联网、新闻出版、农副加工)均无直接关联, 属泛主线凑数提名; 金属制品业热度未进入主线列表, 逻辑支撑不足。; 建议 remove; 600036: 反对; 理由 货币金融服务不在今日上午主线列表中; 落后龙头0.0pct, 无补涨空间; 银行股属低波动防御品种, 与短线补涨策略目标不符。; 建议 remove; 601318: 反对; 理由 保险业不在今日上午主线列表中; 落后龙头0.0pct, 近20日仅6.0%, 既无主线热度支撑也无滞涨空间, 纳入正式名单缺乏短线逻辑。; 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：11

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 长缆科技（002879）；3. 永鼎股份（600105）；4. 利通电子（603629）；5. 中天科技（600522）；6. 科创半导体ETF华夏（588170）；7. 中兴通讯（000063）；8. 立讯精密（002475）；9. 科创AETF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：3.37 秒

GLM-5.3 Flash 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. 长缆科技（002879）；5. 永鼎股份（600105）；6. 中天科技（600522）；7. 大族激光（002008）；8. 利通电子（603629）；9. 科创AETF博时（588790）；10. 科创半导体ETF华夏（588170）
- 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：7.24 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 中兴通讯（000063）；3. 长缆科技（002879）；4. 立讯精密（002475）；5. 科创AETF博时（588790）；6. 大族激光（002008）；7. 永鼎股份（600105）；8. 科创半导体ETF华夏（588170）
- 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：16.78 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：63.97 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. 长缆科技（002879）；4. 立讯精密（002475）；5. 科创AETF博时（588790）；6. 大族激光（002008）；7. 永鼎股份（600105）；8. 利通电子（603629）；9. 中天科技（600522）；10. 科创半导体ETF华夏（588170）
- 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：136.97 秒

1. 华工科技（000988）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：106.70
- 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. 长缆科技（002879）

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：106.20
- 主营：电力电缆附件及配套产品的研发、生产、销售及服务。
- 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 提前埋伏 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

3. 中兴通讯（000063）

- 分组：刚启动确认
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：101.29
- 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。

4. 永鼎股份（600105）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：99.83
- 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。

5. 立讯精密（002475）

- 分组：刚启动确认
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：95.69
- 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。

6. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：刚启动确认
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：92.96
- 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。

7. 大族激光（002008）

- 分组：刚启动确认
- 主线：机器人
- Serenity 评分：90.83
- 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。

8. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体

- Serenity 评分：89.63
- 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。

9. 利通电子（603629）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI 服务器
- Serenity 评分：97.12
- 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。

10. 中天科技（600522）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：94.59
- 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。
- 002354 天娱数科：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

十二、正式名单

1. 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：76.08

- 基础评分：76.08

- 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 20.8%，近20日涨幅 8.1%，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：6.10%

- 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：20.8%

- 近20日涨幅：8.1%

- 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：2.13；换手率：28.31%

- 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 20.8%，近20日涨幅 8.1%，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 8.97 元；稳健回踩区间 7.49-7.75 元；低吸观察区间 7.38-7.52 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 7.49-7.75 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 7.38-7.52 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 7.49-7.75 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 7.45 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：79.21
- 基础评分：79.21
- 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 0.0%，近20日涨幅 18.0%，较该方向龙头少涨 15.5 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：-4.22%
- 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：0.0%
- 近20日涨幅：18.0%
- 相对龙头少涨：15.5 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：0.50；换手率：4.47%
- 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.0%，近20日涨幅 18.0%，较该方向龙头少涨 15.5 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 40.49-41.53 元；低吸观察区间 39.89-40.69 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 40.49-41.53 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.89-40.69 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 43.53 元，或者回踩 40.49-41.53 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 40.29 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 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：76.96
- 基础评分：76.96
- 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 5.2%，近20日涨幅 7.6%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：-3.70%
- 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：5.2%
- 近20日涨幅：7.6%
- 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：0.50；换手率：1.41%
- 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：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 5.2%，近20日涨幅 7.6%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 128.99 元；稳健回踩区间 119.28-122.24 元；低吸观察区间 117.50-119.88 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 119.28-122.24 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 117.50-119.88 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 119.28-122.24 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 118.69 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 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：76.26
 - 基础评分：76.26
 - 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 10.7%，近20日涨幅 6.7%，较该方向龙头少涨 0.9 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：-2.28%
- 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：10.7%
- 近20日涨幅：6.7%
- 相对龙头少涨：0.9 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：1.41；换手率：5.24%
- 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 10.7%，近20日涨幅 6.7%，较该方向龙头少涨 0.9 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 101.58 元；稳健回踩区间 90.02-91.22 元；低吸观察区间 88.67-90.47 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 90.02-91.22 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 88.67-90.47 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 90.02-91.22 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 89.57 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 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：75.66
- 基础评分：75.66
- 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：2.03；换手率：13.19%
- 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。

6. 中兴通讯 (000063)

- 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：73.82
- 基础评分：73.82
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件等。
- 所属概念：AI服务器 / 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 3.2%，近20日涨幅 0.3%，较该方向龙头少涨 33.2 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：0.88%
- 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 公司概念 AI服务器 / 数据中心 -> 主营业务 信息产业、通讯及电子设备、计算机系统的硬件、软件等。
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：3.2%
- 近20日涨幅：0.3%
- 相对龙头少涨：33.2 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：1.13；换手率：1.58%
- 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：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 3.2%，近20日涨幅 0.3%，较该方向龙头少涨 33.2 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 36.20 元；稳健回踩区间 33.79-34.27 元；低吸观察区间 33.42-34.10 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 36.20 元，再确认回踩不破 35.84 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 33.79-34.27 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 33.42-34.10 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 36.02 元，或者回踩 33.79-34.27 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 37.29 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 37.29-38.37 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 36.74 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 33.15 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：73.29
 - 基础评分：73.29
 - 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 0.1%，近20日涨幅 13.3%，较该方向龙头少涨 26.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：-3.61%
- 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：0.1%
- 近20日涨幅：13.3%
- 相对龙头少涨：26.4 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：0.44；换手率：3.09%
- 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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.1%，近20日涨幅 13.3%，较该方向龙头少涨 26.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 36.80 元；稳健回踩区间 34.00-34.89 元；低吸观察区间 33.49-34.17 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 34.00-34.89 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 33.49-34.17 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 34.00-34.89 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 33.83 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 华源控股（002787）

- 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：72.98
- 基础评分：72.98
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：从事金属包装产品的生产及销售业务。
- 所属概念：金属制品业

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：同属金属制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.8%，近20日涨幅 12.4%，较该方向龙头少涨 7.2 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：-2.56%
- 主线关联链路：今日主线 金属制品业 -> 公司概念 金属制品业 -> 主营业务从事金属包装产品的生产及销售业务。
- 主看方向：金属制品业
- 近5日涨幅：3.8%
- 近20日涨幅：12.4%
- 相对龙头少涨：7.2 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：1.01；换手率：4.09%
- 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：同属金属制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.8%，近20日涨幅 12.4%，较该方向龙头少涨 7.2 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 23.90 元；稳健回踩区间 21.68-21.97 元；低吸观察区间 21.35-21.79 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 23.90 元，再确认回踩不破 23.66 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 21.68-21.97 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 21.35-21.79 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 23.78 元，或者回踩 21.68-21.97 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 24.62 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 24.62-25.33 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 24.26 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 21.57 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：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

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

- 综合评分：71.6
- 基础评分：71.6
- 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 2.7%，近20日涨幅 3.3%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：1.15%
- 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：2.7%
- 近20日涨幅：3.3%

- 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：0.90；换手率：0.31%
- 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：同属货币金融服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 3.3%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 40.99 元；稳健回踩区间 39.69-40.13 元；低吸观察区间 39.14-39.94 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 40.99 元，再确认回踩不破 40.58 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.69-40.13 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.14-39.94 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 40.79 元，或者回踩 39.69-40.13 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 42.22 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 42.61-43.83 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 41.80 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：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

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

- 综合评分：71.15
- 基础评分：71.15
- 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 3.9%，近20日涨幅 6.0%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：2.38%
- 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：3.9%
- 近20日涨幅：6.0%
- 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：0.92；换手率：0.60%
- 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：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 3.9%，近20日涨幅 6.0%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 57.72 元；稳健回踩区间 55.10-56.44 元；低吸观察区间 54.28-55.38 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 57.72 元，再确认回踩不破 57.14 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 55.10-56.44 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 54.28-55.38 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 57.43 元，或者回踩 55.10-56.44 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 59.45 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 60.01-61.72 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 58.86 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. 金房能源（001210）

- 所属概念：电力、热力生产和供应业
- 主营业务：供热运营服务、节能改造服务和节能产品的研发、生产和销售。
- 当前价格：28.64；涨跌幅：-2.98%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:15+08:00
- 均线：MA5 28.06；MA10 28.01
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.79
- 换手率：4.73%
- 前段平均成交量：11,104,571；近期平均成交量：7,231,059
- 缩量比例：65.12%
- 前大后小：是

- 观察评分：88.91
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的65.1%，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。

2. 华源控股 (002787)

- 所属概念：金属制品业
- 主营业务：从事金属包装产品的生产及销售业务。
- 当前价格：22.12；涨跌幅：-2.56%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:21+08:00
- 均线：MA5 21.69；MA10 21.65
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：1.01
- 换手率：4.09%
- 前段平均成交量：13,016,640；近期平均成交量：10,052,716
- 缩量比例：77.23%
- 前大后小：是
- 观察评分：86.56
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的77.2%，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：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. 康恩贝 (600572)

- 所属概念：医药制造业
- 主营业务：药品研发、制造及批发与经销业务
- 当前价格：4.53；涨跌幅：+2.03%
- 行情时间：2026-09-01T11:09:57+08:00
- 均线：MA5 4.44；MA10 4.42
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.50
- 换手率：1.43%
- 前段平均成交量：99,263,930；近期平均成交量：59,733,740
- 缩量比例：60.18%
- 前大后小：是
- 观察评分：84.03

- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的60.2%，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：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。

4. 华润三九 (000999)

- 所属概念：医药制造业
- 主营业务：医药产品的研发、生产、销售及相关健康服务。
- 当前价格：24.51；涨跌幅：+0.04%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:15+08:00
- 均线：MA5 24.42；MA10 24.40
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.52
- 换手率：0.29%
- 前段平均成交量：12,371,204；近期平均成交量：8,367,225
- 缩量比例：67.63%
- 前大后小：是
- 观察评分：79.07
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的67.6%，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。

5. 长缆科技 (002879)

- 所属概念：机器人
- 主营业务：电力电缆附件及配套产品的研发、生产、销售及服务。
- 当前价格：16.65；涨跌幅：+1.09%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:21+08:00
- 均线：MA5 16.42；MA10 16.26
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.66
- 换手率：3.56%
- 前段平均成交量：7,715,092；近期平均成交量：5,966,713
- 缩量比例：77.34%
- 前大后小：是
- 观察评分：78.35

- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的77.3%，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。

6. 巨力索具 (002342)

- 所属概念：金属制品业
- 主营业务：索具及相关产品的研发、设计、生产和销售。
- 当前价格：7.72；涨跌幅：-0.13%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:18+08:00
- 均线：MA5 7.70；MA10 7.67
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.52
- 换手率：1.53%
- 前段平均成交量：34,307,475；近期平均成交量：24,808,844
- 缩量比例：72.31%
- 前大后小：是
- 观察评分：78.33
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的72.3%，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。

7. 长白山 (603099)

- 所属概念：公共设施管理业
- 主营业务：旅游服务业，包括旅游客运、旅行社及温泉水开发、利用业务。
- 当前价格：39.65；涨跌幅：-0.40%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:02+08:00
- 均线：MA5 39.14；MA10 39.10
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.76
- 换手率：1.70%
- 前段平均成交量：6,805,537；近期平均成交量：5,161,562
- 缩量比例：75.84%
- 前大后小：是
- 观察评分：77.70
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的75.8%，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. 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：1300.00；涨跌幅：+0.04%
- 行情时间：2026-09-01T11:09:55+08:00
- 均线：MA5 1299.20；MA10 1297.09
- 金叉日期：2026-08-28
- 量比：0.96
- 换手率：0.16%
- 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：75.80
- 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。

9. 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：43.55；涨跌幅：-0.86%
- 行情时间：2026-09-01T11:09:49+08:00
- 均线：MA5 41.81；MA10 41.79
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：1.09
- 换手率：5.21%
- 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：74.84
- 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。

10. 麦格米特（002851）

- 所属概念：电气机械和器材制造业
- 主营业务：电能的变换、控制和应用
- 当前价格：124.92；涨跌幅：-4.35%
- 行情时间：2026-09-01T11:10:21+08:00
- 均线：MA5 125.73；MA10 124.50
- 金叉日期：2026-08-31
- 量比：0.88
- 换手率：4.74%
- 前段平均成交量：26,349,799；近期平均成交量：30,447,715
- 缩量比例：115.55%
- 前大后小：否
- 观察评分：72.02
- 入选理由：2026-08-31形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的115.6%，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：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。

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 34.48；当日 +0.88%；近5日 +3.17%；近20日 +0.32%
 - 技术：MA5 33.96；MA10 33.76；MA20 34.36；距20日高点 -4.75%
 -
- 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 -4.8%，量比 1.13，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 5.90；当日 -1.83%；近5日 +2.79%；近20日 +4.80%
- 技术：MA5 5.90；MA10 5.89；MA20 5.94；距20日高点 -8.95%
- 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 -9.0%，量比 0.58，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 38.48；当日 -1.21%；近5日 +9.63%；近20日 +12.12%
- 技术：MA5 36.93；MA10 36.17；MA20 37.32；距20日高点 -7.68%
- 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 -7.7%，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、软件及系统集成开发、生产、销售。
- 行情：现价 85.70；当日 +0.61%；近5日 +15.64%；近20日 +15.59%
- 技术：MA5 80.08；MA10 77.20；MA20 77.54；距20日高点 -1.65%
- 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 1.26，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 418.28；当日 -4.17%；近5日 +5.35%；近20日 +14.86%
- 技术：MA5 420.85；MA10 410.87；MA20 408.61；距20日高点 -7.18%

- 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 -7.2%，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。

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 2.03，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。

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 174.79；当日 -2.84%；近5日 +4.46%；近20日 +1.43%
- 技术：MA5 174.51；MA10 173.59；MA20 179.86；距20日高点 -13.63%
- 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 -13.6%，量比 0.55，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 8.52；当日 +6.10%；近5日 +20.85%；近20日 +8.12%
- 技术：MA5 7.71；MA10 7.45；MA20 7.82；距20日高点 -5.02%
- 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 -5.0%，量比 2.13，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 39.68；当日 -1.69%；近5日 +28.66%；近20日 +52.09%
- 技术：MA5 36.08；MA10 33.61；MA20 32.23；距20日高点 -3.64%
- 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 -3.6%，量比 0.91，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 120.29；当日 -3.70%；近5日 +5.25%；近20日 +7.62%
- 技术：MA5 121.63；MA10 118.69；MA20 120.15；距20日高点 -6.74%
- 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 -6.7%，量比 0.50，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。