

> **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：2026-09-02

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. 电气机械和器材制造业

- 热度分：184.12
- 强势股数量：4
- 龙头：001326, 603530

2. 汽车制造业

- 热度分：145.31
- 强势股数量：3
- 龙头：002708, 002265

3. 零售业

- 热度分：108.08
- 强势股数量：2
- 龙头：600828, 002999

4. 金属制品业

- 热度分：106.53
- 强势股数量：2
- 龙头：002297, 601606

5. 非金属矿物制品业

- 热度分：106.47
- 强势股数量：2
- 龙头：002201, 605006

6. 光模块

- 热度分：105.58
- 强势股数量：2

- 龙头：603778, 603618

7. 通用设备制造业

- 热度分：101.96
- 强势股数量：2
- 龙头：002639, 603270

8. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：98.45
- 强势股数量：3
- 龙头：002104, 002855

9. 橡胶和塑料制品业

- 热度分：98.43
- 强势股数量：2
- 龙头：002886, 603221

10. 公共设施管理业

- 热度分：89.3
- 强势股数量：1
- 龙头：002059

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：海外流动性 / 美联储：Kevin Warsh Revives September Rate Hike Bets as Fed Markets Test His Inflation Resolve - Межа. Новини Українці.; 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：中性观察（20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：Kevin Warsh Revives September Rate Hike Bets as Fed Markets Test His Inflation Resolve - Межа. Новини Українці.
- 来源：Межа. Новини Українці. | 时间：2026-09-01 13:12
- 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：Bessent Hosts G20 Meeting; U.S. Strikes Iran for Second Time in Three Days - The New York Times
- 来源：The New York Times | 时间：2026-09-02 06:09
- 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 / 人形机器人

- 事件：我国在高端遥感动态成像关键技术领域取得重要突破
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-02 13:03
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：人形机器人出现产业、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：人形机器人 / 减速器 / 伺服系统 / 传感器 / 机器视觉

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 人形机器人（兑现确认）

- 最新线索：我国在高端遥感动态成像关键技术领域取得重要突破
- 映射方向：人形机器人 / 减速器 / 伺服系统 / 传感器 / 机器视觉
- 底仓观察条件：事件已经兑现，优先等分歧回踩和换手确认，不在一致性高开时追加底仓。
- 升级确认条件：只有板块成交额继续放大、低位分支补涨且中军不走弱，才保留后续交易计划。
- 失效与不追条件：兑现后冲高回落、板块仅单股脉冲或次日无承接时不追，并从补涨池降级。

外部研究框架

- 决策时点：2026-09-02T14:23:50.436431+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：退潮承压 / 防守为主
- 系统判断：上涨家数占比 29.7%，下跌家数占比 68.2%，涨跌幅中位数 -0.83%；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“退潮承压”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：部分可用
- 操作建议：以防守和减少无效交易为主，不在弱势反弹中追涨。；优先处理跌破防守位且承接转弱的仓位，等待上涨广度和成交额同时修复。；新机会只保留极少量验证仓，并预先写清失效条件。
- 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 29.7% / 下跌 68.2%。
- 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 17.4%。
- 强势股 390 只 / 弱势股 452 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：2026-09-02

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29.7%，下跌68.2%，成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知；当前更接近“退潮承压”。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 21 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-03 盘前推演

• 一句话结论：当前更接近“退潮承压”：下跌面占优，量能尚无法同口径比较。下一时段的关键不是猜指数涨跌，而是确认指数、市场广度、成交量和主线扩散能否同步。

• 盘面概述：上证收于 3947.64 点，当日 -0.81%；创业板指 -2.12%、科创50 -1.42%；中证红利 -1.15%。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“电气机械和器材制造业”占已识别强势股 17.4%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3947.64，当日 -0.81%，前收 3979.89。
- 沪深300 4556.93，当日 -1.18%，前收 4611.44。
- 创业板指 3321.63，当日 -2.12%，前收 3393.43。
- 科创50 1624.16，当日 -1.42%，前收 1647.53。
- 中证红利 5653.25，当日 -1.15%，前收 5719.05。
- 市场广度：上涨 29.7% / 下跌 68.2%，下跌面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 -0.83%。
- 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 390 只 / 弱势股 452 只。
- 主线集中度：第一热点“电气机械和器材制造业”占已识别强势股 17.4%。

讲话与预期差

海外流动性 • 偏鹰

- 事实：Межа. Новини Українці.在2026-09-01 13:12发布：Kevin Warsh Revives September Rate Hike Bets as Fed Markets Test His Inflation Resolve - Межа. Новини Українці。
- 来源：Межа. Новини Українці. • 2026-09-01 13:12 • [原始报道：Kevin Warsh Revives September Rate Hike Bets as Fed Markets Test His Inflation Resolve - Межа. Новини Українці.](<https://news.google.com/rss/articles/CBMiaEFVX3lxTFByVUxxNnA4MkdmeURSY1hUR094TkNnbGRhLXRyUVpzS3BRVElkZC1EYWWhDYTNuY0dJTzJBzBWM1hkVU9OVjBvR1VPV2VreVJvWmNLUWU5ck8wV01RRDlhZXdjOF95UTI5?oc=5>)
- 预期差：讲话偏鹰，抬高利率上行风险，但不等同于政策已经改变；需由美债收益率、美元与全球成长资产的同向反应确认。
- 传导：美债收益率/美元 -> 全球成长估值 -> A股创业板、科创50与半导体风险偏好。
- 核对：观察海外利率资产与A股成长指数是否同向；若只有红利防御走强，不把指数稳定解读为风险偏好修复。

国内宏观 • 待数据落地

- 事实：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/CBMi3gJBWV95cUxNV3V2d2Rlek12dDA2U28taXliTVRyUEtUbHJwVExhSjBYSTVlcl96UXNBN2c0OTFKV3BiSjJ2UTFjck9BMTQ3NjJFMU4yaVNzZkFkZ1FCN2g2VWtHWlhpVhHUFpFUGFXWUtDSFdTenFndHd5T2NockhncjVTMzYtTmdBbjNWRExXUzJ4QlplNFpTUG1CUUUzZVU2VUExcG5GZWNwcVhBbGhDTVwYU5XOE1SYm5YeURUXzRyeDBaU0RpZ0c0UVU2c3RHMjBhZTlkSEx6TjhqQzFqYlczbXNRN1dsb2RfYm0tNHh6cVQ5VXNaWXZnU3ZGOUxrRnRRS2tmb05pRGFiYjBaaURPdTNKMU1FZmNKZlRndWtjZm1nTHZOaVB0REMwd09HZE5KMXJ6QjBGVzMzd0N3WklwTnZrV1RNY29tdjMwOEIhWGxhenNpYkhfWXhwMU8ya0Q0dw?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

市场结构仍偏弱，下跌面占优且修复基础不足。即使局部热点反弹，也要先确认弱势股数量收敛、个股中位数回升和成交承接，不能把少数强股误判为整体转强。

预期差总览

海外流动性：讲话偏鹰，抬高利率上行风险，但不等同于政策已经改变；需由美债收益率、美元与全球成长资产的同向反应确认。；国内宏观：事件：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 3932.25，并重新站稳前收 3979.89，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 3932.25，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 3932.25，并重新站稳前收 3979.89；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 2026-09-02T14:20:45+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：2026-09-02 收盘前按姜汁可乐的“风险预算、全球流动性、地缘情景树、跨市场确认”框架重算：当前状态为“退潮承压”，建议总风险预算控制在 10%-25%；第一热点集中度 17.4%。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 20 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

- 电气机械和器材制造业：001326, 603530
- 汽车制造业：002708, 002265
- 零售业：600828, 002999
- 金属制品业：002297, 601606
- 非金属矿物制品业：002201, 605006
- 光模块：603778, 603618
- 通用设备制造业：002639, 603270
- 计算机、通信和其他电子设备制造业：002104, 002855
- 橡胶和塑料制品业：002886, 603221
- 公共设施管理业：002059

五、近几日热点演化

- 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, 木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业, 平均涨幅 1.38
- 2026-09-01：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业, 其他金融业, 平均涨幅 0.06
- 2026-09-02：主线 电气机械和器材制造业, 汽车制造业, 零售业, 平均涨幅 2.14

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. 南方精工（002553）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.8%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 10.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 2. 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 8.9%，近20日涨幅 -1.5%，较该方向龙头少涨 14.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 3. 襄阳轴承（000678）：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.4%，近20日涨幅 2.4%，较该方向龙头少涨 49.7 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）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.2%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 9.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 5. 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 1.7%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 11.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 6. 立讯精密（002475）：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.2%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 3.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 7. 科创AIETF博时（588790）：该产品是跟踪科创AI方向的一篮子ETF，与AI服务器热点直接相关；近5日涨幅 3.6%，近20日涨幅 -6.5%，较该方向强势标的少涨 33.2 个百分点，可作为分散化补涨观察工具。
- 8. 力鼎光电（605118）：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 20.1%，近20日涨幅 16.8%，较该方向龙头少涨 80.9 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. 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 1.1%，近20日涨幅 5.0%，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. 工商银行（601398）：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 3.7%，近20日涨幅 9.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 襄阳轴承（000678）；2. 南方精工（002553）；3. 大族激光（002008）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 长江电力（600900）；7. 中国平安（601318）；8. 工商银行（601398）；9. 力鼎光电（605118）；10. 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：5.24 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 南方精工（002553）；2. 襄阳轴承（000678）；3. 大族激光（002008）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 力鼎光电（605118）；7. 长江电力（600900）；8. 中国平安（601318）；9. 工商银行（601398）；10. 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：7.13 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 襄阳轴承（000678）；2. 大族激光（002008）；3. 南方精工（002553）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 长江电力（600900）
- 摘要：优先汽车与机器人方向，侧重近20日低涨幅、明显落后龙头且主线逻辑清晰的未涨停标的。
- 用时：26.70 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 襄阳轴承（000678）；2. 大族激光（002008）；3. 南方精工（002553）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 科创AETF博时（588790）；7. 长江电力（600900）
- 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：26.83 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：45.84 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：降级继续

- 推荐TOP10：无
- 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：325.12 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 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：5.24 秒
- 提名TOP10：1. 襄阳轴承（000678）；2. 南方精工（002553）；3. 大族激光（002008）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 长江电力（600900）；7. 中国平安（601318）；8. 工商银行（601398）；9. 力鼎光电（605118）；10. 科创AETF博时（588790）

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 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：7.13 秒
- 提名TOP10：1. 南方精工（002553）；2. 襄阳轴承（000678）；3. 大族激光（002008）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 力鼎光电（605118）；7. 长江电力（600900）；8. 中国平安（601318）；9. 工商银行（601398）；10. 科创AETF博时（588790）

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先汽车与机器人方向，侧重近20日低涨幅、明显落后龙头且主线逻辑清晰的未涨停标的。
- 用时：26.70 秒
- 提名TOP10：1. 襄阳轴承（000678）；2. 大族激光（002008）；3. 南方精工（002553）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 长江电力（600900）

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 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：26.83 秒
- 提名TOP10：1. 襄阳轴承（000678）；2. 大族激光（002008）；3. 南方精工（002553）；4. 沪电股份（002463）；5. 立讯精密（002475）；6. 科创AETF博时（588790）；7. 长江电力（600900）

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：45.84 秒
- 提名TOP10：无

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：325.12 秒
- 提名TOP10：无

九、交叉质疑

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok
- 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：11.65 秒
- 交叉质疑：601318：反对；理由 保险业并非当日主线（主线为电气机械、汽车、零售等），且落后龙头幅度为0.0pct，不具备补涨空间。；建议 remove；601398：反对；理由 货币金融服务非当日主线，落后龙头幅度为0.0pct，且银行股弹性低，不符合补涨逻辑。；建议 remove；605118：反对；理由 近5日涨幅已达20.1%，短线涨幅偏大，补涨空间有限，且落后龙头幅度80.9 pct可能因龙头异常波动导致，参考意义下降。；建议 remove；588790：反对；ETF仅按主题、流动性与价格节奏复核，不采纳公司主营或财报表述；600900：反对；理由 电力行业非当日主线，且水电股防御性强，补涨弹性不足，落后龙头幅度仅11.4pct。；建议 remove；002475：反对；理由 铜连接方向非当日主线，且落后龙头幅度仅3.3pct，补涨空间有限。；建议 remove；002463：同意；理由 机器人方向与主线相关，近20日涨幅3.4%，落后龙头9.5pct，具备一定补涨空间。；建议 keep；002008：同意；理由 机器人方向与主线相关，近20日涨幅-1.5%，落后龙头14.4pct，补涨空间较大。；建议 keep；002553：同意；理由 机器人方向与主线相关，近20日涨幅2.5%，落后龙头10.4pct，补涨逻辑清晰。；建议 keep；000678：同意；理由 汽车制造业为当日主线，近20日涨幅2.4%，落后龙头49.7pct，补涨空间显著。；建议 keep

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

- 状态：ok
- 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：21.08 秒
- 交叉质疑：002553：同意；理由 主营滚针轴承/单向滑轮与机器人减速传动直接相关，近20日仅2.5%，多模型共识提名，补涨逻辑成立。；建议 keep；000678：同意；理由 汽车轴承与当日汽车制造主线直接对应，近20日仅2.4%，落后龙头近50pct，所有模型一致提名。；建议 keep；002008：同意；理由 激光+机器人自动化方案与主线直接相关，近20日为负，低风险补涨位，多数模型共识。；建议

keep; 002463: 同意; 理由
PCB受益AI算力/机器人电子件需求, 涨幅极低, 逻辑清晰, 多数模型共识。; 建议
keep; 002475: 同意; 理由
连接器与铜连接主线关联可接受, 涨幅落后但幅度小 (3.3pct) , 补涨弹性有限, 保留为低优先级。; 建议
keep; 605118: 反对; 理由 近5日已涨20.1%、近20日16.8%, 短期涨幅已兑现, '落后龙头80.9pct'的补涨
框架对已大幅上涨个股不成立, 追高风险大于补涨收益; kimi已提出剔除。; 建议
remove; 601318: 反对; 理由 落后龙头0.0pct即自身就是方向内最强, 不存在补涨空间; 保险属防御权重
, 与当日制造业主线热度背离, 非补涨逻辑。; 建议 remove; 601398: 反对; 理由
同样落后龙头0.0pct且近20日已涨9.2%, 银行股为低波动配置型标的, 与短线补涨框架不符。; 建议
remove; 600900: 反对; 理由 电力热度未进入当日主线前五, 水电属红利防御资产, 与机器人/汽车/铜连
接主线无产业关联, 补涨叙事牵强。; 建议
remove; 588790: 反对; ETF仅按主题、流动性与价格节奏复核, 不采纳公司主营或财报表述

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：12

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 中兴通讯（000063）；2. 华工科技（000988）；3. 科创半导体ETF华夏（588170）；4. 立讯精密（002475）；5. 华菱线缆（001208）；6. 沪电股份（002463）；7. 祥鑫科技（002965）；8. 永鼎股份（600105）；9. 利通电子（603629）；10. 中天科技（600522）
- 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：4.74 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 华工科技（000988）；2. 沪电股份（002463）；3. 中兴通讯（000063）；4. 立讯精密（002475）；5. 中天科技（600522）；6. 永鼎股份（600105）；7. 利通电子（603629）；8. 科创半导体ETF华夏（588170）；9. 华菱线缆（001208）；10. 祥鑫科技（002965）
- 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：6.70 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 中兴通讯（000063）；2. 华工科技（000988）；3. 沪电股份（002463）；4. 立讯精密（002475）；5. 中天科技（600522）；6. 永鼎股份（600105）；7. 科创半导体ETF华夏（588170）；8. 祥鑫科技（002965）；9. 华菱线缆（001208）；10. 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：16.75 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. 科创半导体ETF华夏（588170）；6. 中天科技（600522）；7. 祥鑫科技（002965）
- 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：20.51 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态：ok

• 推荐：1. 中兴通讯（000063）；2. 华工科技（000988）；3. 沪电股份（002463）；4. 立讯精密（002475）；5. 祥鑫科技（002965）；6. 科创半导体ETF华夏（588170）；7. 华菱线缆（001208）；8. 利通电子（603629）；9. 中天科技（600522）；10. 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：90.66 秒

1. 中兴通讯（000063）

• 分组：提前埋伏

• 主线：AI服务器

• Serenity 评分：105.72

• 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 提前埋伏 观察。

• 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

2. 华工科技（000988）

• 分组：提前埋伏

• 主线：光模块

• Serenity 评分：102.32

• 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。

3. 科创半导体ETF华夏（588170）

• 分组：提前埋伏

• 主线：半导体

• Serenity 评分：101.61

• 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。

4. 立讯精密（002475）

• 分组：提前埋伏

• 主线：铜连接

• Serenity 评分：99.28

• 主营：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品

• 入选理由：铜连接 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。

• 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

5. 沪电股份 (002463)

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：98.16
- 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 提前埋伏 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

6. 祥鑫科技 (002965)

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：96.91
- 主营：精密冲压模具和金属结构件研发、生产和销售。
- 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。

7. 中天科技 (600522)

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：94.75
- 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。

8. 华菱线缆 (001208)

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：98.20
- 主营：电线电缆的研发、生产及销售。
- 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. 永鼎股份 (600105)

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：95.61

- 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。

10. 利通电子（603629）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：95.17
- 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。

十一、最终共识

- GPT-5.6 Sol 最终仲裁：本轮包含ETF，最终仲裁仅采纳结构化排名、投票和受控ETF说明。
- 最终结论：正式名单由结构化模型投票与量价评分共同形成；其中ETF仅按跟踪主题、流动性、相对位置和价格节奏评估，不采用公司主营、营收或净利润结论。
- 002553 南方精工：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
- 002008 大族激光：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
- 000678 襄阳轴承：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无
- 002463 沪电股份：4个家族 / 4个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol, Kimi K3；反对模型 无

十二、正式名单

1. 南方精工（002553）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：A
- 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：78.94
- 基础评分：78.94
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：从事滚针轴承、超越离合器、单向滑轮总成等的研发、制造和销售。
- 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 7.8%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 10.4 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：5.78%
- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 公司概念 机器人 -> 主营业务 从事滚针轴承、超越离合器、单向滑轮总成等的研发、制造和销售。
- 主看方向：机器人
- 近5日涨幅：7.8%
- 近20日涨幅：2.5%
- 相对龙头少涨：10.4 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：3.26；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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.8%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 10.4 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 17.86 元；稳健回踩区间 15.63-15.86 元；低吸观察区间 15.39-15.71 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.86 元，再确认回踩不破 17.68 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 15.63-15.86 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 15.39-15.71 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 17.77 元，或者回踩 15.63-15.86 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 18.40 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 18.40-18.93 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 18.13 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 15.28 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 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：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

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

- 综合评分：74.39
- 基础评分：74.39
- 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 8.9%，近20日涨幅 -1.5%，较该方向龙头少涨 14.4 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：-1.32%

• 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：8.9%
- 近20日涨幅：-1.5%
- 相对龙头少涨：14.4 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：0.94；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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.9%，近20日涨幅 -1.5%，较该方向龙头少涨 14.4 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 101.58 元；稳健回踩区间 90.57-92.85 元；低吸观察区间 89.22-91.02 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 90.57-92.85 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 89.22-91.02 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 90.57-92.85 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 90.12 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 襄阳轴承 (000678)

- 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：73.48
- 基础评分：73.48
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：汽车轴承及零部件。
- 所属概念：汽车制造业

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：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.4%，近20日涨幅 2.4%，较该方向龙头少涨 49.7 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：1.09%
- 主线关联链路：今日主线 汽车制造业 -> 公司概念 汽车制造业 -> 主营业务 汽车轴承及零部件。
- 主看方向：汽车制造业
- 近5日涨幅：5.4%
- 近20日涨幅：2.4%
- 相对龙头少涨：49.7 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：0.73；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：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.4%，近20日涨幅 2.4%，较该方向龙头少涨 49.7 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 10.51 元；稳健回踩区间 8.86-9.10 元；低吸观察区间 8.73-8.91 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 10.51 元，再确认回踩不破 10.40 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 8.86-9.10 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 8.73-8.91 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 10.46 元，或者回踩 8.86-9.10 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 10.83 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 10.83-11.14 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 10.67 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 8.82 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：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：72.28
- 基础评分：72.28
- 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 0.2%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 9.5 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：-1.02%
- 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：0.2%
- 近20日涨幅：3.4%
- 相对龙头少涨：9.5 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：0.47；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：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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.2%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 9.5 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 128.99 元；稳健回踩区间 119.94-122.38 元；低吸观察区间 118.15-120.53 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 119.94-122.38 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 118.15-120.53 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 119.94-122.38 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 117.10 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 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：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：72.16
- 基础评分：72.16
- 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 1.7%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 11.4 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：1.09%

• 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：1.7%

• 近20日涨幅：3.4%

• 相对龙头少涨：11.4 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：1.19；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 1.7%，近20日涨幅 3.4%，较该方向龙头少涨 11.4 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 29.00 元；稳健回踩区间 28.13-28.63 元；低吸观察区间 27.93-28.49 元

• 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 29.00 元，再确认回踩不破 28.71 元后再跟。

• 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 28.13-28.63 元 附近，站稳后再买。

• 低吸买点：如果午后缩量回到 27.93-28.49 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 28.86 元，或者回踩 28.13-28.63 元 后重新走强。

• 不追条件：如果开盘直接冲到 29.87 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

• 止盈观察：如果午后拉到 30.15-31.01 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 29.57 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 27.55 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 立讯精密 (002475)

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

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

- 综合评分：71.01
- 基础评分：71.01
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- 所属概念：铜连接

最近业绩怎么样

- 最新报告期：未获取到最新季报
- 营业收入：0.00 亿元，同比 +0.0%
- 归母净利润：0.00 亿元，同比 +0.0%

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.2%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 3.3 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：0.56%
- 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 公司概念 铜连接 -> 主营业务 连接线、连接器、声学、无线充电、马达及天线等零组件、模组与配件类产品
- 主看方向：铜连接
- 近5日涨幅：0.2%
- 近20日涨幅：2.5%
- 相对龙头少涨：3.3 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：0.73；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 0.2%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 3.3 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 59.50 元；稳健回踩区间 56.20-57.40 元；低吸观察区间 55.36-56.48 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 59.50 元，再确认回踩不破 58.91 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 56.20-57.40 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 55.36-56.48 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 59.20 元，或者回踩 56.20-57.40 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 61.29 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 61.29-63.07 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 60.39 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 55.21 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 科创AIETF博时（588790）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：科创主题 ETF
- 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：73.15
- 基础评分：73.15

- 研究规则扣分：0.0 分

这个标的主要代表什么

- 跟踪主题：科创AI；跟踪科创AI指数，分散持有相关成份股。
- 所属概念：人工智能 / AI服务器 / 数据中心

ETF检查项

- ETF不适用公司营收和归母净利润分析，重点观察指数成份、成交额、折溢价和跟踪误差。

为什么它会入选

- 入选逻辑：该产品是跟踪科创AI方向的一篮子ETF，与AI服务器热点直接相关；近5日涨幅3.6%，近20日涨幅 -6.5%，较该方向强势标的少涨 33.2 个百分点，可作为分散化补涨观察工具。
- 当日涨幅：-1.50%
- 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> ETF主题 人工智能 / AI服务器 / 数据中心 -> 跟踪指数 科创AI
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：3.6%
- 近20日涨幅：-6.5%
- 相对龙头少涨：33.2 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：0.68；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / glm / kimi
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / Kimi K3
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：该产品是跟踪科创AI方向的一篮子ETF，与AI服务器热点直接相关；近5日涨幅3.6%，近20日涨幅 -6.5%，较该方向强势标的少涨 33.2 个百分点，可作为分散化补涨观察工具。
- 风险提示：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。
- 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 0.86 元；稳健回踩区间 0.79 元附近；低吸观察区间 0.79 元附近

- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 0.86 元，再确认回踩不破 0.85 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 0.79 元附近 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 0.79 元附近 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 0.86 元，或者回踩 0.79 元附近 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 0.89 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 0.91 元附近 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 0.87 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 0.78 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 力鼎光电 (605118)

- 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：75.74
- 基础评分：75.74
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光学镜头的设计、生产和销售。
- 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 20.1%，近20日涨幅 16.8%，较该方向龙头少涨 80.9 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：8.11%

- 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 光学镜头的设计、生产和销售。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：20.1%
- 近20日涨幅：16.8%
- 相对龙头少涨：80.9 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：2.34；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：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 20.1%，近20日涨幅 16.8%，较该方向龙头少涨 80.9 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 34.44 元；稳健回踩区间 30.23-31.62 元；低吸观察区间 29.78-30.38 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 34.44 元，再确认回踩不破 34.10 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 30.23-31.62 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 29.78-30.38 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 34.27 元，或者回踩 30.23-31.62 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 35.47 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 35.54-36.56 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 34.96 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 30.08 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 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：70.34
- 基础评分：70.34
- 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 1.1%，近20日涨幅 5.0%，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：-0.87%
- 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：1.1%
- 近20日涨幅：5.0%
- 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：0.70；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：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 1.1%，近20日涨幅 5.0%，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 57.48 元；稳健回踩区间 55.59-56.58 元；低吸观察区间 54.76-55.86 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 57.48 元，再确认回踩不破 56.91 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 55.59-56.58 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 54.76-55.86 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 57.19 元，或者回踩 55.59-56.58 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 59.20 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 59.57-61.27 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 58.43 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 55.31 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 工商银行（601398）

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

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

- 综合评分：69.91

- 基础评分：69.91
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：公司银行业务、个人银行业务、资金业务以及其他业务。
- 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 3.7%，近20日涨幅 9.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：0.74%
- 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 公司银行业务、个人银行业务、资金业务以及其他业务。
- 主看方向：货币金融服务
- 近5日涨幅：3.7%
- 近20日涨幅：9.2%
- 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：1.05；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：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 3.7%，近20日涨幅 9.2%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 8.29 元；稳健回踩区间 7.98-8.06 元；低吸观察区间 7.86-8.02 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 8.29 元，再确认回踩不破 8.21 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 7.98-8.06 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 7.86-8.02 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 8.25 元，或者回踩 7.98-8.06 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 8.54 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 8.62-8.87 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 8.46 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 7.91 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. 华菱线缆（001208）

- 所属概念：光模块
- 主营业务：电线电缆的研发、生产及销售。
- 当前价格：14.13；涨跌幅：+1.00%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:39+08:00
- 均线：MA5 13.91；MA10 13.81
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.96
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：11,862,940；近期平均成交量：7,764,510
- 缩量比例：65.45%
- 前大后小：是
- 观察评分：82.98
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的65.5%，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. 航天动力 (600343)

- 所属概念：通用设备制造业
- 主营业务：特种泵、钣金冲焊型液力变矩器、IC卡燃气表、光机电一体化设备和工程钻机等产品的设计、生产和销售等。
- 当前价格：18.23；涨跌幅：-0.11%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:37+08:00
- 均线：MA5 18.25；MA10 18.22
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.98
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：14,952,646；近期平均成交量：10,911,906
- 缩量比例：72.98%
- 前大后小：是
- 观察评分：80.56
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的73.0%，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. 襄阳轴承 (000678)

- 所属概念：汽车制造业
- 主营业务：汽车轴承及零部件。
- 当前价格：9.24；涨跌幅：+1.09%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:39+08:00
- 均线：MA5 8.96；MA10 8.84
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.73
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：19,934,276；近期平均成交量：10,421,434
- 缩量比例：52.28%
- 前大后小：是
- 观察评分：80.30
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的52.3%，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：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。

4. 人民同泰（600829）

- 所属概念：批发业
- 主营业务：医药批发、医药零售等医药商业业务。
- 当前价格：10.23；涨跌幅：-2.29%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:37+08:00
- 均线：MA5 10.33；MA10 10.16
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.40
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：37,747,793；近期平均成交量：22,654,561
- 缩量比例：60.02%
- 前大后小：是
- 观察评分：78.33
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的60.0%，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。

5. 普洛药业（000739）

- 所属概念：医药制造业
- 主营业务：原料药中间体、合同研发生产（CDMO）、制剂业务和进出口贸易业务等。
- 当前价格：21.46；涨跌幅：-1.74%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:39+08:00
- 均线：MA5 21.42；MA10 21.25
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.57
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：24,442,342；近期平均成交量：16,123,086
- 缩量比例：65.96%
- 前大后小：是
- 观察评分：77.41
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的66.0%，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。

6. 南方精工（002553）

- 所属概念：机器人
- 主营业务：从事滚针轴承、超越离合器、单向滑轮总成等的研发、制造和销售。
- 当前价格：16.66；涨跌幅：+5.78%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:39+08:00
- 均线：MA5 15.54；MA10 15.49
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：3.26
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：7,436,163；近期平均成交量：5,108,333
- 缩量比例：68.70%
- 前大后小：是
- 观察评分：77.41
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的68.7%，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。

7. 桂发祥（002820）

- 所属概念：食品制造业
- 主营业务：传统特色及其他休闲食品的研发、生产和销售。
- 当前价格：10.12；涨跌幅：-2.60%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:39+08:00
- 均线：MA5 10.13；MA10 10.01
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.60
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：28,111,990；近期平均成交量：18,234,823
- 缩量比例：64.86%
- 前大后小：是
- 观察评分：77.10
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的64.9%，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。

8. 和而泰（002402）

- 所属概念：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 主营业务：智能控制器的研发、生产与销售，包括智能控制技术的研究、对应的嵌入式软件与算法的开发、技术解决方案的提供、产品设计服务等。
- 当前价格：19.05；涨跌幅：-1.09%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:39+08:00
- 均线：MA5 19.11；MA10 18.98
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.65
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：22,521,992；近期平均成交量：15,467,747
- 缩量比例：68.68%
- 前大后小：是
- 观察评分：76.50
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的68.7%，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. 天海电子（001365）

- 所属概念：铜连接
- 主营业务：汽车线束、汽车连接器、汽车电子等汽车零部件产品的研发、生产和销售。
- 当前价格：35.56；涨跌幅：+0.45%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:36+08:00
- 均线：MA5 34.98；MA10 34.93
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：1.18
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：3,267,103；近期平均成交量：2,776,326
- 缩量比例：84.98%
- 前大后小：是
- 观察评分：74.64
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的85.0%，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。

10. 航天工程（603698）

- 所属概念：专用设备制造业
- 主营业务：以航天粉煤加压气化技术为核心，专业从事煤气化技术及关键设备的研发、工程设计、技术服务、设备成套供应及工程总承包。
- 当前价格：21.93；涨跌幅：-0.05%
- 行情时间：2026-09-02T14:20:33+08:00
- 均线：MA5 21.88；MA10 21.80
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.73
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：12,010,503；近期平均成交量：9,403,947
- 缩量比例：78.30%
- 前大后小：是
- 观察评分：72.41
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的78.3%，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：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。

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。

襄阳轴承（000678）

- 主题映射：汽车制造业；主营/跟踪信息：汽车轴承及零部件。
- 行情：现价 9.24；当日 +1.09%；近5日 +5.36%；近20日 +2.44%
- 技术：MA5 9.05；MA10 8.82；MA20 9.03；距20日高点 -12.08%
- 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:通过

- 观察说明：主题映射到汽车制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -12.1%，量比 0.73，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 38.04；当日 -0.73%；近5日 +9.00%；近20日 +2.98%
- 技术：MA5 37.53；MA10 36.42；MA20 37.37；距20日高点 -8.73%
-

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 -8.7%，量比 0.71，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 85.62；当日 +0.02%；近5日 +16.03%；近20日 +10.91%
- 技术：MA5 82.42；MA10 78.47；MA20 77.95；距20日高点 -2.15%
- 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 -2.1%，量比 0.97，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。

华菱线缆（001208）

- 主题映射：电气机械和器材制造业；主营/跟踪信息：电线电缆的研发、生产及销售。
- 行情：现价 14.13；当日 +1.00%；近5日 +2.76%；近20日 -8.31%
- 技术：MA5 13.99；MA10 13.74；MA20 14.46；距20日高点 -10.85%
- 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 -10.9%，量比 0.96，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。

天海电子（001365）

- 主题映射：汽车制造业；主营/跟踪信息：汽车线束、汽车连接器、汽车电子等汽车零部件产品的研发、生产和销售。
- 行情：现价 35.56；当日 +0.45%；近5日 +2.54%；近20日 -6.17%

- 技术：MA5 35.15；MA10 34.95；MA20 36.27；距20日高点 -8.47%
- 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：主题映射到汽车制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -8.5%，量比 1.18，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。

方正电机（002196）

- 主题映射：电气机械和器材制造业；主营/跟踪信息：家用缝纫机电机、汽车电机、汽车电子、智能控制器生产和销售。
- 行情：现价 10.61；当日 -0.38%；近5日 +1.14%；近20日 -5.27%
- 技术：MA5 10.61；MA10 10.51；MA20 10.83；距20日高点 -7.50%
- 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 -7.5%，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。

海陆重工（002255）

- 主题映射：通用设备制造业；主营/跟踪信息：余热锅炉及其配套产品、核承压设备的设计、制造与销售
- 行情：现价 7.94；当日 +0.00%；近5日 +1.28%；近20日 -9.05%
- 技术：MA5 7.91；MA10 7.82；MA20 8.14；距20日高点 -8.74%
- 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：主题映射到通用设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -8.7%，量比 0.86，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

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 40.24；当日 +1.23%；近5日 +32.72%；近20日 +40.21%
- 技术：MA5 38.08；MA10 34.70；MA20 32.81；距20日高点 -4.08%
- 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 -4.1%，量比 1.00，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。

和而泰 (002402)

- 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：智能控制器的研发、生产与销售，包括智能控制技术的研究、对应的嵌入式软件与算法的开发、技术解决方案的提供、产品设计服务等。
- 行情：现价 19.05；当日 -1.09%；近5日 +1.38%；近20日 -12.01%
- 技术：MA5 19.16；MA10 18.94；MA20 20.10；距20日高点 -13.05%
- 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 -13.1%，量比 0.65，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 119.49；当日 -1.02%；近5日 +0.23%；近20日 +3.37%
- 技术：MA5 121.77；MA10 119.34；MA20 120.36；距20日高点 -7.36%
- 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 -7.4%，量比 0.47，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。