

> **晚间只读研究恢复版**
> 复用 2026-09-04T14:22:36+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股晚间复盘日报

日期：2026-09-04

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. 农副食品加工业

- 热度分：238.9
- 强势股数量：5
- 龙头：002567, 001366

2. 零售业

- 热度分：205.71
- 强势股数量：4
- 龙头：603123, 600857

3. 批发业

- 热度分：166.92
- 强势股数量：3
- 龙头：600272, 001316

4. 畜牧业

- 热度分：162.5
- 强势股数量：3
- 龙头：000735, 600975

5. 专业技术服务业

- 热度分：128.02
- 强势股数量：2
- 龙头：002949, 600629

6. 新闻和出版业

- 热度分：127.92

- 强势股数量：2
- 龙头：601949, 605577

7. 酒、饮料和精制茶制造业

- 热度分：112.85
- 强势股数量：2
- 龙头：600059, 601579

8. AI服务器

- 热度分：90.76
- 强势股数量：2
- 龙头：603613, 603257

9. 农业

- 热度分：89.5
- 强势股数量：1
- 龙头：600108

10. 住宿业

- 热度分：89.45
- 强势股数量：1
- 龙头：000428

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：2026-09-04T14:22:36+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 50.7%，下跌家数占比 45.9%，涨跌幅中位数 +0.08%；成交额较上一可比快照+11.8%。系统据此判断为“结构分化”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：完整
- 操作建议：不追高；优先等回踩承接、板块分歧收敛和成交额重新放大后再确认。；新增风险敞口宜低于常规水平，先观察主线能否从少数龙头扩散到更多真实受益标的。；已经明显加速或单日涨停的标的只做跟踪，不作为新的补涨入场对象。
- 升级条件：成交额由缩转为放量，且上涨家数占比连续保持在 60% 以上。；强势股从单一热点扩散到至少两个有业绩或产业证据的方向。；指数或主线回踩关键位置后出现量价承接，而不是靠尾盘脉冲拉升。
- 失效条件：上涨家数占比跌破 35%，同时弱势股数量继续增加。；热点龙头冲高回落且后排没有承接，表明扩散逻辑失效。；文章使用的特定日期转折或历史类比未被当下量价验证时，不采纳其方向结论。

判断依据

- 市场广度：上涨 50.7% / 下跌 45.9%。
- 成交额较上一可比快照+11.8%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 20.0%。
- 强势股 406 只 / 弱势股 610 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：2026-09-04 收盘前《大白》会话当轮结论：今日结构是典型的高开冲高后分化回落：上证回到昨收附近，深证和创业板跌至日内低位。早盘的广度和放量修复没有在午后转化为成长与宽基同步走强，强弱从“普遍反弹”收缩成“上证相对抗跌、成长承压”。
- 分析方法：本轮采用《大白》会话的市场广度、量价、趋势、情景与反证框架；框架摘要：
- 最新资料：悬念（8月12日分析）
- 资料时效：最新资料距本轮约 23 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-07 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 3938.85 点，当日 -0.08%；创业板指 -0.47%、科创50 -1.78%；中证红利 +0.38%。成交额较上一可比快照+11.8%，量能回升；第一热点“农副食品加工业”占已识别强势股 20.0%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3938.85，当日 -0.08%，前收 3942.09。
- 沪深300 4559.09，当日 +0.14%，前收 4552.58。
- 创业板指 3297.07，当日 -0.47%，前收 3312.54。
- 科创50 1582.53，当日 -1.78%，前收 1611.17。
- 中证红利 5656.60，当日 +0.38%，前收 5635.06。
- 市场广度：上涨 50.7% / 下跌 45.9%，涨跌分布接近平衡。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +0.08%。
- 量能：成交额较上一可比快照+11.8%。
- 强弱分布：强势股 406 只 / 弱势股 610 只。
- 主线集中度：第一热点“农副食品加工业”占已识别强势股 20.0%。

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 -1.12%，中证红利 +0.38%。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 3938.05，并重新站稳前收 3942.09，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 3938.05，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 3938.05，并重新站稳前收 3942.09；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

- 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 2026-09-04T14:22:39+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：2026-09-04 收盘前《姜汁可乐》会话当轮结论：午后宽基指数从早盘上涨回落至平盘附近，创业板与科创50转弱、红利相对抗跌，说明日内风险偏好没有形成全面扩散。人民币对美元小幅走强提供

局部缓冲，但本轮未取得同一时点美元指数、2年/10年/30年美债、油价、黄金、信用利差、TGA/RRP和收盘全市场广度，无法完成完整的全球流动性确认。因此本轮仅给出“宽基平衡、成长承压、防御相对占优”的研究输入，风险预算维持偏低，不给出方向性趋势结论。（本轮会话降级，结论仅供研究核对）

· 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：姜汁可乐最新框架：美债、美股、AI企业债共同争夺有限流动性；先分辨地缘/商品冲击，再验证美元与美债，随后确认黄金、成长估值与A股量价广度。财政TGA、RRP和银行准备金的轮转不等于QE，风险预算先于方向判断。

· 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 22 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

2026年9月4日晚间 | 宽基回落、成长承压，等待收盘与跨市场确认

一句话判断

截至14:18，沪深300仍小幅上涨，但上证回到平盘附近，创业板跌0.50%、科创50跌1.81%，中证红利涨0.46%。早盘修复没有扩散到高波动科技，当前更接近宽基平衡、成长承压、防御相对占优。人民币对美元小幅走强提供局部缓冲，但未取得美债、油价、黄金和信用利差的同步证据，不能把盘中结构直接定义为趋势反转。

今天发生了什么

14:17-14:18实时指数显示：上证3940.57点、跌0.04%，沪深300涨0.17%，创业板跌0.50%，科创50跌1.81%，中证红利涨0.46%。美元/人民币为6.7155，低于昨收6.7178。问财盘中查询显示45只非ST涨停，局部风险偏好尚在，但它不等于全市场广度或收盘承接。

按姜汁可乐逻辑拆解

最新视频的核心不是用单一指数猜方向，而是追踪美债、美股和AI企业债如何争夺有限流动性。财政账户、RRP和银行准备金的轮转不等于QE；没有美联储资产端配合，不能把定向救债或财政操作理解成全面放水。今日科创50显著弱于宽基和红利，说明高估值成长尚未通过价格确认；AI仍要验证收入、自由现金流、资本开支与融资链，而不能只看叙事或局部强势股。

地缘、油价、美元和长端美债是第二层验证。若油价上行同时带动美元和长端收益率上行，通胀与融资约束会压制成长；若油价稳定、美元和长端利率回落，黄金没有流动性式抛售，再叠加A股收盘广度和成交改善，才构成健康的修复链。

未来关键验证

先补齐收盘全市场广度、成交、涨跌停和行业扩散；再核对美元指数、2年/10年/30年美债、原油、黄金和信用利差。随后跟踪服务业、非农与工资/价格分项的预期差及其对美元和美债的二次定价。数据只负责触发，跨市场确认才负责定方向。

三个情景

**基准：宽基平衡、成长分化。 ** 红利相对强、科创继续弱，按防御轮动和验证仓处理。

**风险：油价/长端利率再定价。 ** 油价、美元和长端收益率同步走高，降低新增风险，保留现金。

**修复：跨市场流动性确认。 **

美元和长端收益率回落、油价稳定、A股收盘成交和广度改善且科创转强后，再分步提高风险预算。

风险预算

收盘与跨市场数据不完整时，风险预算维持偏低，不追盘中脉冲；只有价格、资金和叙事至少两根柱子同步改善，才提高敞口。

- 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

- 农副食品加工业：002567, 001366
- 零售业：603123, 600857
- 批发业：600272, 001316
- 畜牧业：000735, 600975
- 专业技术服务业：002949, 600629
- 新闻和出版业：601949, 605577
- 酒、饮料和精制茶制造业：600059, 601579
- AI服务器：603613, 603257
- 农业：600108

- 住宿业：000428

五、近几日热点演化

- 2026-09-02：主线 金属制品业, 广播、电视、电影和录音制作业, 汽车制造业，平均涨幅 -0.69
- 2026-09-03：主线 零售业, 金属制品业, 农业，平均涨幅 0.61
- 2026-09-04：主线 农副食品加工业, 零售业, 批发业，平均涨幅 2.56

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. 牧原股份（002714）：同属畜牧业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.7%，近20日涨幅 14.5%，较该方向龙头少涨 5.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 2. 莲花控股（600186）：同属食品制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.5%，近20日涨幅 21.3%，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。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 3. 方正科技（600601）：同属PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.4%，近20日涨幅 1.9%，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。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 4. 世纪华通（002602）：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 12.7%，近20日涨幅 14.3%，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。市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/

大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 5. 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 6.0%，近20日涨幅 7.5%，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。市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/

大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 6.

三安光电（600703）：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 1.0%，近20日涨幅 -8.0%，较该方向龙头少涨 35.2

个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/

大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 7. 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 4.2%，近20日涨幅 9.0%，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。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/大白（completed）/
姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 8. 双环传动（002472）：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.1%，近20日涨幅 -1.8%，较该方向龙头少涨 49.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/大白（completed）/
姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 9. 宏和科技（603256）：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -13.3%，近20日涨幅 -24.0%，较该方向龙头少涨 54.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/大白（completed）/姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 10. 贵州茅台（600519）：同属酒、饮料和精制茶制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 1.8%，较该方向龙头少涨 58.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/大白（completed）/姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 方正科技（600601）；2. 牧原股份（002714）；3. 三安光电（600703）；4. 双环传动（002472）；5. 宏和科技（603256）；6. 贵州茅台（600519）；7. 莲花控股（600186）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 世纪华通（002602）
- 摘要：聚焦农副食品、零售、批发等主线，优选关联强且涨幅滞后的标的，兼顾技术形态与补涨潜力。
- 用时：7.00 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 牧原股份（002714）；2. 莲花控股（600186）；3. 贵州茅台（600519）；4. 方正科技（600601）；5. 三安光电（600703）；6. 双环传动（002472）；7. 宏和科技（603256）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 世纪华通（002602）
- 摘要：当日主线集中在农副食品加工、零售、批发与畜牧，候选池契合度有限。优先保留畜牧龙头牧原及消费食品相关的莲花控股、贵州茅台等补涨位；其余选择近20日涨幅不大、相对龙头明显落后且未涨停的科技与金融权重作为低位观察。
- 用时：11.44 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 牧原股份（002714）；2. 贵州茅台（600519）；3. 方正科技（600601）；4. 三安光电（600703）；5. 双环传动（002472）；6. 宏和科技（603256）；7. 世纪华通（002602）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）

- 摘要：优先选择主线关联或具备明显补涨空间、近20日涨幅温和且显著落后方向龙头的标的，回避近期涨幅过大的个股。

- 用时：22.27 秒

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 牧原股份（002714）；2. 莲花控股（600186）；3. 双环传动（002472）；4. 三安光电（600703）；5. 贵州茅台（600519）；6. 方正科技（600601）；7. 宏和科技（603256）；8. 中国平安（601318）；9. 招商银行（600036）；10. 世纪华通（002602）

- 摘要：优先保留与今日主线直接相关且未明显上涨的标的：牧原股份属畜牧业主线、涨幅温和；莲花控股贴近农副食品主线、近5日几乎未涨；双环传动、三安光电、宏和科技落后龙头幅度大；贵州茅台、方正科技近20日涨幅小。金融与世纪华通已涨或关联弱，排后。

- 用时：66.27 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：145.74 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：285.69 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok

- 摘要：聚焦农副食品、零售、批发等主线，优选关联强且涨幅滞后的标的，兼顾技术形态与补涨潜力。

- 用时：7.00 秒

- 提名TOP10：1. 方正科技（600601）；2. 牧原股份（002714）；3. 三安光电（600703）；4. 双环传动（002472）；5. 宏和科技（603256）；6. 贵州茅台（600519）；7. 莲花控股（600186）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 世纪华通（002602）

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok

• 摘要：当日主线集中在农副食品加工、零售、批发与畜牧，候选池契合度有限。优先保留畜牧龙头牧原及消费食品相关的莲花控股、贵州茅台等补涨位；其余选择近20日涨幅不大、相对龙头明显落后且未涨停的科技与金融权重作为低位观察。

• 用时：11.44 秒

• 提名TOP10：1. 牧原股份（002714）；2. 莲花控股（600186）；3. 贵州茅台（600519）；4. 方正科技（600601）；5. 三安光电（600703）；6. 双环传动（002472）；7. 宏和科技（603256）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 世纪华通（002602）

GPT-5.6 Sol 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：优先选择主线关联或具备明显补涨空间、近20日涨幅温和且显著落后方向龙头的标的，回避近期涨幅过大的个股。

• 用时：22.27 秒

• 提名TOP10：1. 牧原股份（002714）；2. 贵州茅台（600519）；3. 方正科技（600601）；4. 三安光电（600703）；5. 双环传动（002472）；6. 宏和科技（603256）；7. 世纪华通（002602）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）

Kimi K3 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：优先保留与今日主线直接相关且未明显上涨的标的：牧原股份属畜牧业主线、涨幅温和；莲花控股贴近农副食品主线、近5日几乎未涨；双环传动、三安光电、宏和科技落后龙头幅度大；贵州茅台、方正科技近20日涨幅小。金融与世纪华通已涨或关联弱，排后。

• 用时：66.27 秒

• 提名TOP10：1. 牧原股份（002714）；2. 莲花控股（600186）；3. 双环传动（002472）；4. 三安光电（600703）；5. 贵州茅台（600519）；6. 方正科技（600601）；7. 宏和科技（603256）；8. 中国平安（601318）；9. 招商银行（600036）；10. 世纪华通（002602）

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：145.74 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：285.69 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，候选池中部分标的虽处低位，但存在主线关联弱、近期涨幅过大或基本面与热点不符等问题，不应进入正式名单。
- 用时：12.84 秒
- 交叉质疑：600601：反对；理由 方正科技主营PCB，但当日主线为农副食品、零售、批发、畜牧等，PCB并非当日热点，且近20日涨幅仅1.9%，落后龙头0.0pct，补涨逻辑不成立。；建议 remove；002714：同意；理由 牧原股份属畜牧业主线，近5日涨幅5.7%，近20日14.5%，落后龙头5.2pct，符合补涨条件。；建议 keep；002602：反对；理由 世纪华通属互联网和相关服务，非当日主线，且近5日涨幅12.7%已较大，补涨空间有限。；建议 remove；600036：反对；理由 招商银行属货币金融服务，非当日主线，且近5日涨幅6.0%，近20日7.5%，落后龙头0.0pct，无补涨优势。；建议 remove；600703：反对；理由 三安光电属电子设备制造业，非当日主线，且近20日跌幅8.0%，落后龙头35.2pct，虽低位但缺乏热点催化。；建议 remove；601318：反对；理由 中国平安属保险业，非当日主线，且近5日涨幅4.2%，落后龙头0.0pct，补涨逻辑弱。；建议 remove；002472：反对；理由 双环传动属汽车制造业，非当日主线，且近20日跌幅1.8%，落后龙头49.3pct，虽低位但无热点支撑。；建议 remove；603256：反对；理由 宏和科技属非金属矿物制品业，非当日主线，且近5日跌幅13.3%，近20日跌幅24.0%，趋势极弱，不宜纳入。；建议 remove；600186：同意；理由 莲花控股属食品制造业，贴近农副食品加工主线，近5日涨幅0.5%，近20日21.3%，落后龙头0.0pct，具备补涨潜力。；建议 keep；600519：反对；理由 贵州茅台属酒、饮料和精制茶制造业，非当日主线，且近20日涨幅仅1.8%，落后龙头58.1pct，但缺乏热点催化，补涨逻辑不足。；建议 remove

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑结论：多家模型高度一致的牧原股份、莲花控股与今日畜牧/农副食品主线直接相关且涨幅温和，应保留。主要异议集中在三类：一是明显逆势下跌的'伪低位'（宏和科技、三安光电、双环传动），落后龙头幅度极大且短期呈下跌趋势，属补跌风险而非补涨机会；二是与当日主线（农副食品、零售、批发、畜牧）无关的板块（茅台、招行、平安、世纪华通、方正科技），热度分映射不上，属于题材错配。建议正式名单收敛至主线强相关标的，其余降级为观察或剔除。
- 用时：22.85 秒
- 交叉质疑：002714：同意；理由 畜牧业主线直接相关，近20日涨14.5%但落后龙头5.2pct，动量与主线热度共振，多模型一致提名，逻辑扎实。；建议 keep；600186：同意；理由 味精主业贴近农副食品加工主线（热度分最高），近5日仅0.5%几乎未涨，低位且题材关联强，具备补涨条件。；建议 keep；600601：反对；理由 PCB与当日四大主线（农副食品、零售、批发、畜牧）均无关联，仅靠泛科技热度提名，题材错配；且'落后龙头0.0pct'说明已无补涨空间。；建议 remove；002602：反对；理由 网络游戏不在今日主线内，近5日已涨12.7%、落后龙头0.0pct，涨幅已兑现，'补涨'逻辑不成立，追高风险大。；建议 remove；600036：反对；理由 银行属货币金融服务，与当日消费/农业主线无关，属于防御性权重而非题材补涨；'落后龙头0.0pct'亦无空间。；建议 remove；601318：反对；理由 保险与当日主线无关，近20日已涨9.0%，属于低波权重而非短线补涨标的，纳入正式名单会稀释主线纯度。；建议 remove；600703：反对；理由 近20日-8.0%、落后龙头35.2pct，是下跌趋势中的'低位'而非蓄势补涨，电子

板块当日亦非主线，逆势接刀风险高。；建议 remove；002472：反对；理由 近20日-1.8%、落后龙头49.3pct，齿轮主业与当日主线无关；短期反弹8.1%更像超跌反抽，缺乏主线资金共振支撑。；建议 remove；603256：反对；理由 近5日-13.3%、近20日-24.0%，明显处于下跌通道，'低位'实为破位下跌，纳入名单违背顺势原则，风险最大。；建议 remove；600519：反对；理由 白酒不在今日主线（农副食品加工/零售/批发/畜牧）内，落后龙头58.1pct反映的是行业贝塔差异而非补涨机会，大盘权重弹性不足。；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：12

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态: ok

- 推荐: 1. 沪电股份 (002463) ; 2. 永鼎股份 (600105) ; 3. 华工科技 (000988) ; 4. 中天科技 (600522) ; 5. 兴森科技 (002436) ; 6. 金安国纪 (002636) ; 7. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 8. 科创AIETF博时 (588790)

- 摘要: 本轮包含ETF, 原始长文本已省略; ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。

- 用时: 6.54 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态: ok

- 推荐: 1. 兴森科技 (002436) ; 2. 立讯精密 (002475) ; 3. 沪电股份 (002463) ; 4. 永鼎股份 (600105) ; 5. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 6. 科创AIETF博时 (588790) ; 7. 华工科技 (000988) ; 8. 大族激光 (002008) ; 9. 中天科技 (600522) ; 10. 金安国纪 (002636)

- 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: 6.74 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态: ok

- 推荐: 1. 华工科技 (000988) ; 2. 中天科技 (600522) ; 3. 永鼎股份 (600105) ; 4. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 5. 科创AIETF博时 (588790)

- 摘要: 本轮包含ETF, 原始长文本已省略; ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。

- 用时: 19.57 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态: ok

- 推荐: 1. 沪电股份 (002463) ; 2. 兴森科技 (002436) ; 3. 立讯精密 (002475) ; 4. 金安国纪 (002636) ; 5. 华工科技 (000988) ; 6. 中天科技 (600522) ; 7. 永鼎股份 (600105) ; 8. 大族激光 (002008) ; 9. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 10. 科创AIETF博时 (588790)

- 摘要: 本轮包含ETF, 原始长文本已省略; ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。

- 用时: 19.95 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态: ok

- 推荐: 1. 兴森科技 (002436) ; 2. 立讯精密 (002475) ; 3. 沪电股份 (002463) ; 4. 永鼎股份 (600105) ; 5. 华工科技 (000988) ; 6. 中天科技 (600522) ; 7. 金安国纪 (002636) ; 8. 大族激光 (002008) ; 9. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 10. 科创AIETF博时 (588790)

- 摘要: 本轮包含ETF, 原始长文本已省略; ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。

- 用时: 142.05 秒

1. 永鼎股份 (600105)

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：103.68
- 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。

2. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：103.60
- 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。

3. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：提前埋伏
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：103.48
- 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 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. 华工科技（000988）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：103.36
- 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。

5. 中天科技（600522）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：102.68
- 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。

6. 兴森科技（002436）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：104.60
- 主营：PCB业务、军品业务的设计、研发、生产和销售，半导体业务
- 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。

7. 沪电股份（002463）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：103.92
- 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。

8. 金安国纪（002636）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：102.64
- 主营：各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、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。

9. 立讯精密（002475）

- 分组：提前埋伏
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：104.04
- 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。

10. 大族激光（002008）

- 分组：提前埋伏

- 主线：机器人
- Serenity 评分：103.03
- 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 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。
- 002714 牧原股份：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
- 600186 莲花控股：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, glm, kimi；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GLM-5.3 Flash, Kimi K3；反对模型 无

十二、正式名单

1. 牧原股份（002714）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion 执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。
- 综合评分：58.13
- 基础评分：72.13
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：生猪的养殖与销售。
- 所属概念：畜牧业

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：同属畜牧业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.7%，近20日涨幅 14.5%，较该方向龙头少涨 5.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：4.71%
- 主线关联链路：今日主线 畜牧业 -> 公司概念 畜牧业 -> 主营业务 生猪的养殖与销售。
- 主看方向：畜牧业
- 近5日涨幅：5.7%
- 近20日涨幅：14.5%
- 相对龙头少涨：5.2 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：1.55；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：同属畜牧业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.7%，近20日涨幅 14.5%，较该方向龙头少涨 5.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 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 44.50 元；稳健回踩区间 41.62-42.79 元；低吸观察区间 41.00-41.82 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 44.50 元，再确认回踩不破 44.05 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 41.62-42.79 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 41.00-41.82 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 44.28 元，或者回踩 41.62-42.79 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 45.84 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 46.26-47.58 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 45.38 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 40.82 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 莲花控股 (600186)

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

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

- 综合评分：52.72
- 基础评分：66.72
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：味精及其副产品的生产与销售。
- 所属概念：食品制造业

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：同属食品制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.5%，近20日涨幅 21.3%，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。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-3.07%
- 主线关联链路：今日主线 食品制造业 -> 公司概念 食品制造业 -> 主营业务 味精及其副产品的生产与销售。
- 主看方向：食品制造业
- 近5日涨幅：0.5%
- 近20日涨幅：21.3%

- 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：124 个交易日
- 量比：0.95；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：无
 - 一致性状态：完整多模型判断
 - 最终保留理由：同属食品制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.5%，近20日涨幅 21.3%，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。
- 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 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 13.38 元；稳健回踩区间 11.79-11.95 元；低吸观察区间 11.61-11.85 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 13.38 元，再确认回踩不破 13.25 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 11.79-11.95 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 11.61-11.85 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 13.31 元，或者回踩 11.79-11.95 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 13.78 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 13.78-14.18 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 13.58 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 11.73 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 方正科技（600601）

- 数据性质：真实数据

- 证券类型：A股个股
- 分类：C
- 建议级别：谨慎观察
- 建议说明：未达到当前 Champion

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

- 综合评分：60.14
- 基础评分：74.14
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：生产和销售PCB产品，互联网接入服务，IT系统集成及解决方案
- 所属概念：PCB

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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.4%，近20日涨幅 1.9%，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。市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：3.96%
- 主线关联链路：今日主线 PCB -> 公司概念 PCB -> 主营业务生产和销售PCB产品，互联网接入服务，IT系统集成及解决方案
- 主看方向：PCB
- 近5日涨幅：6.4%
- 近20日涨幅：1.9%
- 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：124 个交易日
- 量比：2.43；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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.4%，近20日涨幅 1.9%，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。
- 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 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 13.88 元；稳健回踩区间 12.29-12.63 元；低吸观察区间 12.11-12.35 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 13.88 元，再确认回踩不破 13.74 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 12.29-12.63 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 12.11-12.35 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 13.81 元，或者回踩 12.29-12.63 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 14.30 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 14.30-14.71 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 14.09 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 12.23 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 世纪华通（002602）

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

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

- 综合评分：56.94
- 基础评分：70.94
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：互联网游戏和汽车零部件制造。
- 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 12.7%，近20日涨幅 14.3%，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。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：8.03%
- 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 互联网游戏和汽车零部件制造。
- 主看方向：互联网和相关服务
- 近5日涨幅：12.7%
- 近20日涨幅：14.3%
- 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：124 个交易日
- 量比：2.19；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
 - 模型支持数：4
 - 支持家族：deepseek / glm / gpt / kimi
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Kimi K3
 - 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属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 12.7%，近20日涨幅 14.3%，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。
- 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 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 16.00 元；稳健回踩区间 14.27-14.54 元；低吸观察区间 14.06-14.34 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 16.00 元，再确认回踩不破 15.84 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.27-14.54 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.06-14.34 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 15.92 元，或者回踩 14.27-14.54 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 16.48 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 16.53-17.00 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 16.24 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 14.13 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 招商银行 (600036)

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

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

- 综合评分：55.84
- 基础评分：69.84
- 研究规则扣分：14.0 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 6.0%，近20日涨幅 7.5%，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。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：1.53%
- 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：6.0%
- 近20日涨幅：7.5%
- 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：124 个交易日
- 量比：0.87；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：同属货币金融服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 7.5%，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。
- 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 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 42.12 元；稳健回踩区间 40.44-41.12 元；低吸观察区间 39.84-40.64 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 42.12 元，再确认回踩不破 41.70 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 40.44-41.12 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.84-40.64 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 41.91 元，或者回踩 40.44-41.12 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 43.38 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 43.79-45.04 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 42.95 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 39.84 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 三安光电 (600703)

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

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

- 综合评分：55.61
- 基础评分：69.61
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：III-V 族化合物半导体材料的研发与应用
- 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 1.0%，近20日涨幅 -8.0%，较该方向龙头少涨 35.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-4.61%
- 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 III-V 族化合物半导体材料的研发与应用
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：1.0%

- 近20日涨幅：-8.0%
- 相对龙头少涨：35.2 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：124 个交易日
- 量比：2.07；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1.0%，近20日涨幅 -8.0%，较该方向龙头少涨 35.2 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 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 14.93 元；稳健回踩区间 13.09-13.34 元；低吸观察区间 13.01-13.27 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 14.93 元，再确认回踩不破 14.78 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 13.09-13.34 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 13.01-13.27 元附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 14.86 元，或者回踩 13.09-13.34 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 15.38 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 15.38-15.83 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 15.15 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 13.14 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 中国平安（601318）

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

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

- 综合评分：55.5
- 基础评分：69.5
- 研究规则扣分：14.0 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 4.2%，近20日涨幅 9.0%，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。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：0.36%

• 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：4.2%
- 近20日涨幅：9.0%
- 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：124 个交易日
- 量比：0.86；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：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.2%，近20日涨幅 9.0%，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。
- 市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 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 58.99 元；稳健回踩区间 56.65-57.47 元；低吸观察区间 55.81-56.93 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 58.99 元，再确认回踩不破 58.40 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 56.65-57.47 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 55.81-56.93 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 58.70 元，或者回踩 56.65-57.47 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 60.76 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 61.12-62.87 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 59.96 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 56.26 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 双环传动（002472）

- 数据性质：真实数据
 - 证券类型：A股个股
 - 分类：C
 - 建议级别：谨慎观察
 - 建议说明：未达到当前 Champion
- 执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。
- 综合评分：53.2
 - 基础评分：67.2

- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：传动用齿轮及齿轮零件的生产与销售。
- 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 8.1%，近20日涨幅 -1.8%，较该方向龙头少涨 49.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：8.95%
- 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 传动用齿轮及齿轮零件的生产与销售。
- 主看方向：汽车制造业
- 近5日涨幅：8.1%
- 近20日涨幅：-1.8%
- 相对龙头少涨：49.3 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：日线结构未确认
- 技术结构评分：20 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：6.70；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：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：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.1%，近20日涨幅 -1.8%，较该方向龙头少涨 49.3 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 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 39.94 元；稳健回踩区间 35.78-36.32 元；低吸观察区间 35.07-35.77 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 39.94 元，再确认回踩不破 39.54 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 35.78-36.32 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 35.07-35.77 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 39.74 元，或者回踩 35.78-36.32 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 41.14 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 41.14-42.34 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 40.54 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 34.36 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 宏和科技（603256）

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

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

- 综合评分：52.91
- 基础评分：66.91
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：中高端电子级玻璃纤维布的研发、生产和销售。
- 所属概念：非金属矿物制品业

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：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -13.3%，近20日涨幅 -24.0%，较该方向龙头少涨 54.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-10.00%
- 主线关联链路：今日主线 非金属矿物制品业 -> 公司概念 非金属矿物制品业 -> 主营业务中高端电子级玻璃纤维布的研发、生产和销售。
- 主看方向：非金属矿物制品业
- 近5日涨幅：-13.3%
- 近20日涨幅：-24.0%
- 相对龙头少涨：54.6 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：124 个交易日
- 量比：1.60；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：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -13.3%，近20日涨幅 -24.0%，较该方向龙头少涨 54.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 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 135.45 元；稳健回踩区间 134.77-137.85 元；低吸观察区间 132.76-135.44 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 135.45 元，再确认回踩不破 135.45 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 134.77-137.85 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 132.76-135.44 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 135.45 元，或者回踩 134.77-137.85 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 139.51 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 139.51-143.58 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 137.48 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 130.08 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 贵州茅台 (600519)

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

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

- 综合评分：52.46
- 基础评分：66.46
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 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。
- 所属概念：酒、饮料和精制茶制造业

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：同属酒、饮料和精制茶制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 1.8%，较该方向龙头少涨 58.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.59%
- 主线关联链路：今日主线 酒、饮料和精制茶制造业 -> 公司概念 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。
- 主看方向：酒、饮料和精制茶制造业

- 近5日涨幅：2.7%
- 近20日涨幅：1.8%
- 相对龙头少涨：58.1 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：日线结构未确认
- 技术结构评分：20 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：1.79；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：同属酒、饮料和精制茶制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅

2.7%，近20日涨幅 1.8%，较该方向龙头少涨 58.1

个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。市场判断校验：市场结构（谨慎观察）/ 大白（completed）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 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 1359.97 元；稳健回踩区间 1299.06-1322.45 元；低吸观察区间 1285.89-1311.87 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 1359.97 元，再确认回踩不破 1346.37 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 1299.06-1322.45 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 1285.89-1311.87 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 1353.17 元，或者回踩 1299.06-1322.45 元后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 1400.77 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 1400.77-1441.57 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 1380.37 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 1259.91 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. 莲花控股（600186）

- 所属概念：食品制造业
- 主营业务：味精及其副产品的生产与销售。
- 当前价格：12.00；涨跌幅：-3.07%
- 行情时间：2026-09-04T14:21:59+08:00
- 均线：MA5 11.88；MA10 11.69
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.95
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：205,063,366；近期平均成交量：284,972,010
- 缩量比例：138.97%
- 前大后小：否
- 观察评分：49.07
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的139.0%，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：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。

2. 利欧股份（002131）

- 所属概念：商务服务业
- 主营业务：机械制造业务和数字营销业务。
- 当前价格：4.79；涨跌幅：+2.35%
- 行情时间：2026-09-04T14:22:18+08:00
- 均线：MA5 4.78；MA10 4.65
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.98
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：380,771,420；近期平均成交量：707,174,813
- 缩量比例：185.72%
- 前大后小：否
- 观察评分：45.69
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的185.7%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。

- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。

3. 方正科技（600601）

- 所属概念：PCB
- 主营业务：生产和销售PCB产品，互联网接入服务，IT系统集成及解决方案
- 当前价格：13.12；涨跌幅：+3.96%
- 行情时间：2026-09-04T14:21:59+08:00
- 均线：MA5 12.41；MA10 12.16
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：2.43
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：144,779,351；近期平均成交量：146,103,786
- 缩量比例：100.91%
- 前大后小：否
- 观察评分：44.93
- 入选理由：2026-09-01形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的100.9%，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：换手率偏低，信号流动性较弱；当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。

十四、六边形结构观察（影子验证）

- 状态：仅记录观察信号，不进入综合推荐、交易仲裁或模拟交易。
- 筛选维度：市场风格、主题需求链、容量与流动性、位置、趋势、入场纪律。
- 当日市场风格：放量主线；处理方式：优先主线中流动性充足、逻辑可验证的核心标的。
- 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。

五 粮 液（000858）

- 主题映射：酒、饮料和精制茶制造业；主营/跟踪信息：酒类及相关辅助产品（瓶盖、商标、标识及包装制品）的生产经营。
- 行情：现价 72.11；当日 +2.02%；近5日 +0.84%；近20日 -3.99%
- 技术：MA5 71.34；MA10 71.42；MA20 72.49；距20日高点 -5.98%
- 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：主题映射到酒、饮料和精制茶制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -6.0%，量比 1.62，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。

牧原股份（002714）

- 主题映射：畜牧业；主营/跟踪信息：生猪的养殖与销售。
- 行情：现价 44.06；当日 +4.71%；近5日 +5.71%；近20日 +14.53%
- 技术：MA5 42.58；MA10 41.41；MA20 40.54；距20日高点 -0.74%
- 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:待验证；趋势:通过；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到畜牧业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -0.7%，量比 1.55，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。

金健米业（600127）

- 主题映射：农副食品加工业；主营/跟踪信息：开发、生产、销售粮油及制品、饲料及饲料原料、新型食品、食品包装材料。
- 行情：现价 12.69；当日 +0.16%；近5日 +7.82%；近20日 +100.79%
- 技术：MA5 12.61；MA10 11.32；MA20 9.09；距20日高点 -8.57%
- 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：主题映射到农副食品加工业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -8.6%，量比 0.87，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。

贵州茅台（600519）

- 主题映射：酒、饮料和精制茶制造业；主营/跟踪信息：贵州茅台酒系列产品的产品研制、酿造生产、包装和销售。
- 行情：现价 1332.50；当日 +2.59%；近5日 +2.71%；近20日 +1.78%
- 技术：MA5 1305.59；MA10 1302.91；MA20 1311.40；距20日高点 -2.02%
- 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:通过
- 观察说明：主题映射到酒、饮料和精制茶制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -2.0%，量比 1.79，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。

十五、三倍放量试盘（影子验证）

- 状态：仅记录验证观察，不进入综合推荐、交易仲裁或模拟交易。
- 筛选口径：主板非 ST、成交额达标、量比至少 3 倍、非涨停且价格守住 MA10；仅记录后续 T+1/T+5/T+20 表现。

- 验证计划：三倍放量只代表试盘观察；累计足够后续样本后才可申请独立策略评估。

双环传动（002472）

- 主题映射：汽车制造业；主营：传动用齿轮及齿轮零件的生产与销售。
- 量价：现价 38.59；当日 +8.95%；量比 6.70；MA10 35.78
- 观察说明：量比 6.70，达到三倍放量试盘观察阈值；价格仍在 MA10 上方，只记录后续承接、回撤与延续性，不把单日放量当成买入信号。
- 风险边界：三倍放量可能是兑现、脉冲或资金对倒；未通过趋势、模型或交易门禁，不得直接交易。

欢瑞世纪（000892）

- 主题映射：广播、电视、电影和录音制作业；主营：影视剧的制作发行、艺人经纪、游戏及影视周边衍生业务。
- 量价：现价 5.56；当日 +9.45%；量比 3.45；MA10 4.38
- 观察说明：量比 3.45，达到三倍放量试盘观察阈值；价格仍在 MA10 上方，只记录后续承接、回撤与延续性，不把单日放量当成买入信号。
- 风险边界：三倍放量可能是兑现、脉冲或资金对倒；未通过趋势、模型或交易门禁，不得直接交易。