

> **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股午间热点观察报告

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、今日上午主线

1. 新闻和出版业

- 热度分：136.92
- 强势股数量：3
- 龙头：601949, 605577

2. 房地产业

- 热度分：128.65
- 强势股数量：2
- 龙头：000560, 600657

3. 医药制造业

- 热度分：127.95
- 强势股数量：2
- 龙头：002940, 605177

4. 批发业

- 热度分：127.92
- 强势股数量：2
- 龙头：600272, 603122

5. 汽车制造业

- 热度分：122.24
- 强势股数量：3
- 龙头：600698, 002472

6. 酒、饮料和精制茶制造业

- 热度分：112.99

- 强势股数量：2
- 龙头：600059, 601579

7. AI服务器

- 热度分：98.95
- 强势股数量：2
- 龙头：002537, 603613

8. 农业

- 热度分：89.5
- 强势股数量：1
- 龙头：600108

9. 住宿业

- 热度分：89.45
- 强势股数量：1
- 龙头：000428

10. 农、林、牧、渔专业及辅助性活动

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：600354

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：海外流动性 / 美联储：Fed governor Waller muddies outlook on possible rate hike later this month - PBS；国内宏观 / 制造业PMI：在中国服务业PMI走强的推动下，新西兰元反弹至0.5850上方 - tmgm.com
- 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：Fed governor Waller muddies outlook on possible rate hike later this month - PBS
- 来源：PBS | 时间：2026-09-04 00:08
- 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：在中国服务业PMI走强的推动下，新西兰元反弹至0.5850上方 - tmgm.com
- 来源：tmgm.com | 时间：2026-09-03 03:00
- 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：'This is great': Trump hails Syria's push for alternative to Strait of Hormuz amid US-Iran war - WION
- 来源：WION | 时间：2026-09-04 02:29
- 阶段与情绪：宏观影响 / neutral
- 对A股可能影响：该事件仍在谈判与博弈阶段，A股更多体现为风险偏好波动，而不是单一方向趋势。重点观察原油、黄金和航运价格是否继续扩散到板块交易。
- 重点观察方向：原油 / 黄金 / 航运 / 军工

4. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：卧龙电驱：数据中心市场获突破 慕帆动力合作项目未来三年订单预计逾7亿元
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-04 10:21
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：AI算力与半导体出现产业、政策、订单或预期催化。先判断事件处于预期还是兑现阶段，再用板块成交额、强势股数量和中军走势确认是否形成补涨扩散。
- 重点观察方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / AI算力与半导体（兑现确认）

- 最新线索：卧龙电驱：数据中心市场获突破 慕帆动力合作项目未来三年订单预计逾7亿元
- 映射方向：半导体设备 / AI服务器 / 数据中心 / 光模块 / PCB
- 底仓观察条件：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：2026-09-04T10:52:52.542952+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：放量修复 / 等待确认后参与
- 系统判断：上涨家数占比 77.4%，下跌家数占比 20.8%，涨跌幅中位数 +1.14%；成交额较上一可比快照+19.1%。系统据此判断为“放量修复”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：完整
- 操作建议：可以提高观察积极度，但仍需等待放量突破或回踩确认，避免把普涨直接等同于新趋势。；优先选择终端需求明确、主营真实受益且涨幅尚未透支的方向。；若热点只集中在少数龙头而广度不能延续，及时降回谨慎模式。
- 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 77.4% / 下跌 20.8%。
- 成交额较上一可比快照+19.1%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 15.8%。
- 强势股 673 只 / 弱势股 160 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
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 77.4%，下跌 20.8%，成交额较上一可比快照+19.1%；当前更接近“放量修复”。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 23 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-04 下午推演

- 一句话结论：当前更接近“放量修复”：上涨面占优，量能回升。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 3963.43 点，当日 +0.54%；创业板指 +0.68%、科创50 -0.40%；中证红利 +0.32%。成交额较上一可比快照+19.1%，量能回升；第一热点“新闻和出版业”占已识别强势股 15.8%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3963.43，当日 +0.54%，前收 3942.09。
- 沪深300 4580.95，当日 +0.62%，前收 4552.58。
- 创业板指 3335.22，当日 +0.68%，前收 3312.54。
- 科创50 1604.78，当日 -0.40%，前收 1611.17。
- 中证红利 5653.01，当日 +0.32%，前收 5635.06。
- 市场广度：上涨 77.4% / 下跌 20.8%，上涨面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +1.14%。
- 量能：成交额较上一可比快照+19.1%。
- 强弱分布：强势股 673 只 / 弱势股 160 只。
- 主线集中度：第一热点“新闻和出版业”占已识别强势股 15.8%。

讲话与预期差

海外流动性 · 偏鹰

- 事实：PBS在2026-09-04 00:08发布：Fed governor Waller muddies outlook on possible rate hike later this month - PBS
- 来源：PBS · 2026-09-04 00:08 · [原始报道：Fed governor Waller muddies outlook on possible rate hike later this month - PBS](<https://news.google.com/rss/articles/CBMisAFBVW95cUxNYkprM1h1WDVtVjB0dDlscGZNeUxuUkw3TWhYZFhDYkZyYl93UmJSM3NYcXdRN2tfQzRuS2V4WTBBb2VtVmE2VTIGcnU2Nk9KeUVfYjBlbkswX2pMUHNfSk5xT2FDVXBaaHlIX2lUZEgyVjdzR1F3REJIN284SnF6WUtha0Vtb0NSVmNCSm1FTUFPYXJzYW9fcERTNHFYXY4TGg4a1FhM0VmdFJoWnhlTdlBtgFBVW95cUxPY1VTZzBtaXdkUll5UEFzY0daeWtWUGM0U05nTk96SHNveVdEd3RtdG9fMjNuSjB4bHdSSmtTdmJyUUVZmotQWs1Qk9sMFdwcDNhelJ5NElBM2tRaDFxU2d5LW9sVzQzMghyd0t4a3ZrNS1kVElNaGNfr0xLYl9yU3FwOU1EenpWeUhZTHh6bDRYMVR2RjZIMnUxODBBNWJECe5aQ0NsSkIQU0xZdE9aZ1F6MXpWZw?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：tmgm.com在2026-09-03 03:00发布：在中国服务业PMI走强的推动下，新西兰元反弹至0.5850上方 - tmgm.com

- 来源：tmgm.com · 2026-09-03 03:00 ·

[原始报道：在中国服务业PMI走强的推动下，新西兰元反弹至0.5850上方 - tmgm.com](https://news.google.com/rss/articles/CBMi0gFBW95cUxQcmlyeDBZUnRsY3JObmN0TkJzdU5oUzlmVzJmZUlpUmtuQWJkZVlFVkdEZHdnX1ITjB0NXliVURRaVBwUGpHUWhlbWQ5TWZXQUZUN3JCUnByVDFIS0stVFVmTmVxd0d0Y3RWdliYTFVZRmhJemdiNnNXaVEzOFR2ZkFrMTkzTENISUFqamtiUUp5cVpSNmtBWmlaNU1qUWFOOW1yWjYyNFc3YlFBZVkyWWVvdnRLbkY5TkV6Wk14bWd3Y1FuUGNfSS1PcW1yem1sRHc?oc=5)

- 预期差：事件：在中国服务业PMI走强的推动下，新西兰元反弹至0.5850上方 - tmgm.com。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

市场结构处于分化阶段，广度没有形成压倒性方向。指数可能保持稳定，但真正可交易的修复需要量能、个股中位数和主线扩散同时改善。

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：在中国服务业PMI走强的推动下，新西兰元反弹至0.5850上方 - tmgm.com。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 3955.55，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 3955.55，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 3955.55，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。
- 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

- 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 2026-09-04T10:51:06+08:00。

> 以上仅作市场研究；情景必须由下一时段真实量价验证，不构成投资建议。

• 最近作者观点：作者将当前盘面定义为反弹后的待确认阶段：指数未突破关键高点、全A量能连续走低，科创50站上20日线只是积极信号，仍需后续交易日确认。周月线风险未扭转前，短线反弹不能直接等同于趋势反转。

• 可复用框架：时间窗口只作为观察窗口，必须由后续价格与量能确认，不能直接生成方向结论。；同时观察指数位置、市场广度和成交额；若量能无法配合突破，按震荡或冲高分化处理。；日线修复和周月线趋势分开评估；中期风险未扭转时，新增仓位按较低风险预算执行。；为突破、横盘和再度下跌预先保留三种情景，并为每种情景写出触发条件。

• 未直接采纳：文章中的具体时间转折和指数点位只保留为研究情景，不进入自动选股或仓位计算。；作者对周月线趋势的判断必须由系统当天的指数、广度和量价数据复核。

姜汁可乐视角

- 今日重算：2026-09-04 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“放量修复”，建议总风险预算控制在 40%-60%；第一热点集中度 15.8%。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 22 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

- 新闻和出版业：601949, 605577
- 房地产业：000560, 600657
- 医药制造业：002940, 605177
- 批发业：600272, 603122
- 汽车制造业：600698, 002472
- 酒、饮料和精制茶制造业：600059, 601579
- AI服务器：002537, 603613
- 农业：600108
- 住宿业：000428
- 农、林、牧、渔专业及辅助性活动：600354

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, 计算机、通信和其他电子设备制造业，平均涨幅 -0.53
- 2026-09-03：主线 金属制品业, 农业, 水上运输业，平均涨幅 0.72
- 2026-09-04：主线 新闻和出版业, 房地产业, 医药制造业，平均涨幅 3.27

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. 天邦食品（002124）：同属畜牧业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.4%，近20日涨幅 6.3%，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。
- 2. 引力传媒（603598）：同属商务服务业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.9%，近20日涨幅 4.7%，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。
- 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 8.2%，近20日涨幅 3.6%，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. 冠盛股份（605088）：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 15.1%，近20日涨幅 10.1%，较该方向龙头少涨 42.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 5. 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 10.1%，近20日涨幅 11.7%，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。
- 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 4.3%，近20日涨幅 -4.9%，较该方向龙头少涨 90.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 7. 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 5.6%，近20日涨幅 7.1%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 8. 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 4.5%，近20日涨幅 9.4%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 9. 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 0.3%，近20日涨幅 -8.2%，较该方向强势标的少涨 26.8 个百分点，可作为分散化补涨观察工具。
- 10. 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 6.3%，近20日涨幅 -10.4%，较该方向龙头少涨 15.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

七、各模型推荐TOP10

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 三安光电 (600703) ; 2. 冠盛股份 (605088) ; 3. 科创AETF博时 (588790) ; 4. 利欧股份 (002131) ; 5. 天邦食品 (002124) ; 6. 方正科技 (600601) ; 7. 引力传媒 (603598) ; 8. 招商银行 (600036) ; 9. 中国平安 (601318) ; 10. 世纪华通 (002602)
- 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: 4.07 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 三安光电 (600703) ; 2. 科创AETF博时 (588790) ; 3. 利欧股份 (002131) ; 4. 引力传媒 (603598) ; 5. 冠盛股份 (605088) ; 6. 方正科技 (600601) ; 7. 世纪华通 (002602) ; 8. 招商银行 (600036) ; 9. 中国平安 (601318) ; 10. 天邦食品 (002124)
- 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: 10.43 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 三安光电 (600703) ; 2. 利欧股份 (002131) ; 3. 冠盛股份 (605088) ; 4. 引力传媒 (603598) ; 5. 方正科技 (600601) ; 6. 科创AETF博时 (588790) ; 7. 天邦食品 (002124) ; 8. 世纪华通 (002602) ; 9. 招商银行 (600036) ; 10. 中国平安 (601318)
- 摘要: 本轮包含ETF, 原始长文本已省略; ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时: 14.26 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态: ok
- 推荐TOP10: 1. 利欧股份 (002131) ; 2. 三安光电 (600703) ; 3. 天邦食品 (002124) ; 4. 冠盛股份 (605088) ; 5. 引力传媒 (603598) ; 6. 方正科技 (600601) ; 7. 招商银行 (600036) ; 8. 中国平安 (601318) ; 9. 世纪华通 (002602) ; 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: 178.28 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: 189.47 秒

Kimi K3 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：281.13 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：4.07 秒
- 提名TOP10：1. 三安光电（600703）；2. 冠盛股份（605088）；3. 科创AETF博时（588790）；4. 利欧股份（002131）；5. 天邦食品（002124）；6. 方正科技（600601）；7. 引力传媒（603598）；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：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：10.43 秒
- 提名TOP10：1. 三安光电（600703）；2. 科创AETF博时（588790）；3. 利欧股份（002131）；4. 引力传媒（603598）；5. 冠盛股份（605088）；6. 方正科技（600601）；7. 世纪华通（002602）；8. 招商银行（600036）；9. 中国平安（601318）；10. 天邦食品（002124）

GPT-5.6 Sol 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：14.26 秒
- 提名TOP10：1. 三安光电（600703）；2. 利欧股份（002131）；3. 冠盛股份（605088）；4. 引力传媒（603598）；5. 方正科技（600601）；6. 科创AETF博时（588790）；7. 天邦食品（002124）；8. 世纪华通（002602）；9. 招商银行（600036）；10. 中国平安（601318）

Qwen3.8 Max 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：178.28 秒
- 提名TOP10：1. 利欧股份（002131）；2. 三安光电（600703）；3. 天邦食品（002124）；4. 冠盛股份（605088）；5. 引力传媒（603598）；6. 方正科技（600601）；7. 招商银行（600036）；8. 中国平安（601318）；9. 世纪华通（002602）；10. 科创AETF博时（588790）

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：189.47 秒
- 提名TOP10：无

Kimi K3 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：281.13 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：12.13 秒
- 交叉质疑：600036：反对；理由 招商银行属于货币金融服务，与当日主线（新闻出版、房地产、医药、批发、汽车）无直接关联，且银行股弹性有限，不符合补涨逻辑。；建议 remove；601318：反对；理由 中国平安属于保险业，与当日主线无直接关联，且市值大、波动小，补涨空间有限。；建议 remove；002602：反对；理由 世纪华通主营互联网游戏和汽车零部件，但互联网游戏并非当日主线，且近20日涨幅11.7%已较高，补涨空间不足。；建议 remove；603598：反对；理由 引力传媒近5日涨幅已达11.9%，短线涨幅过大，追高风险较高，不符合低位补涨要求。；建议 remove；605088：反对；理由 冠盛股份近5日涨幅15.1%，短线涨幅过大，且落后龙头42.6pct，补涨逻辑虽在但短期透支。；建议 remove；600601：反对；理由 方正科技所属PCB板块并非当日明确主线，且近5日涨幅8.2%已不低，补涨确定性不足。；建议 remove；002124：反对；理由 天邦食品属于畜牧业，与当日主线（新闻出版、房地产、医药、批发、汽车）无直接关联，且近20日涨幅6.3%并非显著滞涨。；建议 remove；002131：反对；理由 利欧股份近20日跌幅10.4%，虽低位但趋势较弱，且数字营销业务与主线关联度一般，补涨逻辑不清晰。；建议 remove；600703：反对；理由 三安光电近20日跌幅4.9%，落后龙头90.8pct，但半导体板块并非当日主线，且基本面承压，补涨不确定性高。；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

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：30.36 秒
- 交叉质疑：600703：反对；理由 落后龙头90.8pct并非补涨逻辑而是基本面分化结果，LED/化合物半导体行业景气度低，近20日-4.9%说明资金持续流出，与当日新闻出版、房地产、医药主线无关联，属于'低位陷

阱'而非滞涨补涨。；建议 remove；002131：反对；理由 近20日-10.4%显示明显下跌趋势而非滞涨，机械制造+数字营销双主业杂乱，主线归类为商务服务业但与当日新闻出版热点并非同一逻辑，低位反转缺乏催化证据。；建议 remove；002124：反对；理由 天邦食品属猪周期左侧标的，生猪养殖行业处于产能去化阶段，公司历史债务/重整风险未消除，与当日主线（新闻出版、医药、汽车）关联度低，'畜牧业热点'并非当日主线。；建议 remove；600601：反对；理由 方正科技PCB业务体量小且历史上多次主业转型，基本面质量与龙头PCB公司差距大，涨幅落后主因是自身基本面而非节奏，补涨逻辑牵强。；建议 remove；605088：同意；理由 汽车零部件传动系统主营扎实，落后龙头42.6pct属正常节奏差异，与汽车制造业当日主线匹配。；建议 keep；603598：同意；理由 广告传媒与新闻出版/传媒热度方向共振，近5日11.9%略偏快但20日仅4.7%，补涨逻辑成立，需注意短线追高风险。；建议 keep；002602：同意；理由 游戏互联网业务与传媒热度方向相关，业绩有游戏新品周期支撑，低位未涨停符合观察位定义。；建议 keep；600036：同意；理由 招行作为银行白马，流动性与经济修复预期下具备配置价值，但弹性有限，属于防守型而非主线进攻标的。；建议 keep；601318：同意；理由 中国平安受益于保险负债端改善与权益市场回暖，逻辑独立于当日主线但基本面扎实，可保留观察。；建议 keep；588790：同意；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：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

Qwen3.8 Max 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

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. 沪电股份 (002463) ; 2. 生益科技 (600183) ; 3. 兴森科技 (002436) ; 4. 金安国纪 (002636) ; 5. 永鼎股份 (600105) ; 6. 中天科技 (600522) ; 7. 立讯精密 (002475) ; 8. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 9. 科创AIETF博时 (588790) ; 10. 大族激光 (002008)
- 摘要: 本轮包含ETF, 原始长文本已省略; ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时: 3.97 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态: ok
- 推荐: 1. 沪电股份 (002463) ; 2. 生益科技 (600183) ; 3. 立讯精密 (002475) ; 4. 永鼎股份 (600105) ; 5. 中天科技 (600522) ; 6. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 7. 兴森科技 (002436) ; 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: 8.77 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态: ok
- 推荐: 1. 沪电股份 (002463) ; 2. 立讯精密 (002475) ; 3. 永鼎股份 (600105) ; 4. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 5. 生益科技 (600183) ; 6. 中天科技 (600522) ; 7. 科创AIETF博时 (588790) ; 8. 兴森科技 (002436) ; 9. 金安国纪 (002636) ; 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: 18.23 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态: ok
- 推荐: 1. 沪电股份 (002463) ; 2. 生益科技 (600183) ; 3. 立讯精密 (002475) ; 4. 兴森科技 (002436) ; 5. 金安国纪 (002636) ; 6. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 7. 大族激光 (002008) ; 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: 18.36 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态: ok
- 推荐: 1. 沪电股份 (002463) ; 2. 立讯精密 (002475) ; 3. 永鼎股份 (600105) ; 4. 生益科技 (600183) ; 5. 中天科技 (600522) ; 6. 科创半导体ETF华夏 (588170) ; 7. 科创AIETF博时 (588790) ; 8. 兴森科技 (002436) ; 9. 金安国纪 (002636) ; 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: 71.03 秒

1. 沪电股份 (002463)

- 分组: 提前埋伏
- 主线: PCB
- Serenity 评分: 102.40
- 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。

2. 立讯精密 (002475)

- 分组: 提前埋伏
- 主线: 铜连接
- Serenity 评分: 102.24
- 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。

3. 科创半导体ETF华夏 (588170)

- 分组: 提前埋伏
- 主线: 半导体
- Serenity 评分: 101.92
- 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. 生益科技 (600183)

- 分组: 提前埋伏
- 主线: PCB
- Serenity 评分: 101.39
- 主营: 设计、生产和销售覆铜板和粘结片、印制线路板。

- 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。

5. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：提前埋伏
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：101.30
- 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。

6. 兴森科技（002436）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：101.14
- 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. 永鼎股份（600105）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：102.04
- 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。

8. 中天科技（600522）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：101.32
- 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。

9. 金安国纪（002636）

- 分组：提前埋伏

- 主线：PCB
- Serenity 评分：100.75
- 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。

10. 大族激光（002008）

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：98.63
- 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：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。

十二、正式名单

1. 天邦食品（002124）

- 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：75.62
- 基础评分：75.62
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：食品产业开发（生猪育种养殖和食品加工）、动物疫苗研制与销售、饲料研制与销售和工程环保服务。
- 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 0.4%，近20日涨幅 6.3%，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：7.27%
- 主线关联链路：今日主线 畜牧业 -> 公司概念 畜牧业 -> 主营业务 食品产业开发（生猪育种养殖和食品加工）、动物疫苗研制与销售、饲料研制与销售和工程环保服务。
- 主看方向：畜牧业
- 近5日涨幅：0.4%
- 近20日涨幅：6.3%
- 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：2.57；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：4 个家族
- 模型支持数：4
- 支持家族：deepseek / glm / gpt / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 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：同属畜牧业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.4%，近20日涨幅 6.3%，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 2.50 元；稳健回踩区间 2.32 元附近；低吸观察区间 2.18-2.22 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 2.50 元，再确认回踩不破 2.48 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 2.32 元附近附近，站稳后再买。

- 低吸买点：如果午后缩量回到 2.18-2.22 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 2.49 元，或者回踩 2.32 元附近 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 2.58 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 2.58-2.65 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 2.54 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 2.13 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 引力传媒 (603598)

- 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：74.47
- 基础评分：74.47
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：为客户提供媒介代理服务，以及数据策略与咨询、植入广告、互联网公关、品牌管理等专项广告服务。
- 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 11.9%，近20日涨幅 4.7%，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：6.78%
- 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 为客户提供媒介代理服务，以及数据策略与咨询、植入广告、互联网公关、品牌管理等专项广告服务。
- 主看方向：商务服务业

- 近5日涨幅：11.9%
- 近20日涨幅：4.7%
- 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：1.31；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 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 11.9%，近20日涨幅 4.7%，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 20.72 元；稳健回踩区间 17.63-18.39 元；低吸观察区间 17.36-17.72 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 20.72 元，再确认回踩不破 20.51 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 17.63-18.39 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 17.36-17.72 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 20.62 元，或者回踩 17.63-18.39 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 21.34 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 21.34-21.96 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 21.03 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 17.18 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：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：73.53
- 基础评分：73.53
- 研究规则扣分：0.0 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 8.2%，近20日涨幅 3.6%，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：5.71%
- 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：8.2%
- 近20日涨幅：3.6%
- 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：124 个交易日
- 量比：1.81；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 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 8.2%，近20日涨幅 3.6%，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 13.88 元；稳健回踩区间 12.31-12.68 元；低吸观察区间 12.13-12.37 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 12.31-12.68 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 12.13-12.37 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 13.81 元，或者回踩 12.31-12.68 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 12.24 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 冠盛股份 (605088)

- 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：72.04
- 基础评分：72.04
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：公司主要从事汽车传动系统零部件的研发、生产和销售。

- 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 15.1%，近20日涨幅 10.1%，较该方向龙头少涨 42.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：6.64%
- 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
公司主要从事汽车传动系统零部件的研发、生产和销售。
- 主看方向：汽车制造业
- 近5日涨幅：15.1%
- 近20日涨幅：10.1%
- 相对龙头少涨：42.6 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：4.59；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属汽车制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 15.1%，近20日涨幅 10.1%，较该方向龙头少涨 42.6 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 24.02 元；稳健回踩区间 20.81-21.16 元；低吸观察区间 20.50-20.92 元

- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 24.02 元，再确认回踩不破 23.78 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 20.81-21.16 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 20.50-20.92 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 23.90 元，或者回踩 20.81-21.16 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 24.74 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 24.74-25.46 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 24.38 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 20.71 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 世纪华通 (002602)

- 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：71.66
- 基础评分：71.66
- 研究规则扣分：0.0 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 10.1%，近20日涨幅 11.7%，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：5.56%
- 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：10.1%
- 近20日涨幅：11.7%
- 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：1.28；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 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 10.1%，近20日涨幅 11.7%，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 15.60 元；稳健回踩区间 14.24-14.46 元；低吸观察区间 14.03-14.31 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 15.60 元，再确认回踩不破 15.44 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.24-14.46 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.03-14.31 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 15.52 元，或者回踩 14.24-14.46 元后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 16.07 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 16.15-16.61 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 15.84 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。

6. 三安光电 (600703)

- 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：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 4.3%，近20日涨幅 -4.9%，较该方向龙头少涨 90.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：-1.44%
- 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：4.3%
- 近20日涨幅：-4.9%
- 相对龙头少涨：90.8 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：接近金叉，待确认
- 技术结构评分：55 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：1.28；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 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4.3%，近20日涨幅-4.9%，较该方向龙头少涨90.8个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 14.93 元；稳健回踩区间 13.18-13.38 元；低吸观察区间 13.05-13.31 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 13.18-13.38 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 13.05-13.31 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 13.18-13.38 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 13.18 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 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：69.57
- 基础评分：69.57
- 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 5.6%，近20日涨幅 7.1%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：1.19%
- 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：5.6%
- 近20日涨幅：7.1%
- 相对龙头少涨：0.0 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：0.55；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属货币金融服务热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.6%，近20日涨幅 7.1%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 41.98 元；稳健回踩区间 40.43-41.10 元；低吸观察区间 39.83-40.63 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 41.98 元，再确认回踩不破 41.56 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 40.43-41.10 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.83-40.63 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 41.77 元，或者回踩 40.43-41.10 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 43.24 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 43.64-44.88 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 42.81 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。

8. 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：68.98
- 基础评分：68.98
- 研究规则扣分：0.0 分

这家公司主要做什么

•

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

- 所属概念：保险业

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.5%，近20日涨幅 9.4%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

- 当日涨幅：0.66%
- 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：4.5%
- 近20日涨幅：9.4%
- 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：0.51；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属保险业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.5%，近20日涨幅 9.4%，较该方向龙头少涨 0.0 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 58.99 元；稳健回踩区间 56.66-57.50 元；低吸观察区间 55.82-56.94 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 56.66-57.50 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 55.82-56.94 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 58.70 元，或者回踩 56.66-57.50 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 61.30-63.05 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 60.13 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 56.26 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 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：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：67.42
- 基础评分：67.42
- 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 0.3%，近20日涨幅 -8.2%，较该方向强势标的少涨 26.8 个百分点，可作为分散化补涨观察工具。
- 当日涨幅：0.26%
- 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：0.3%
- 近20日涨幅：-8.2%
- 相对龙头少涨：26.8 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：0.52；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro
- 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0.3%，近20日涨幅-8.2%，较该方向强势标的少涨26.8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0.76元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 利欧股份（002131）

- 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：67.11
- 基础评分：67.11
- 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 6.3%，近20日涨幅 -10.4%，较该方向龙头少涨 15.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 当日涨幅：4.49%
- 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：6.3%
- 近20日涨幅：-10.4%
- 相对龙头少涨：15.1 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：0.77；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 / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol / Qwen3.8 Max
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属商务服务业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.3%，近20日涨幅 -10.4%，较该方向龙头少涨 15.1 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 风险提示：缺少最终 GPT 排序，只能作为观察版结果。
- 是否存在仲裁覆盖：GPT-5.6 Sol 最终仲裁未执行：deterministic fast consensus

什么时候考虑买入

- 参考价位：突破观察位 6.07 元；稳健回踩区间 4.70-4.86 元；低吸观察区间 4.63-4.73 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 4.70-4.86 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 4.63-4.73 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 4.70-4.86 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 4.54 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. 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：4.89；涨跌幅：+4.49%
- 行情时间：2026-09-04T10:50:51+08:00
- 均线：MA5 4.78；MA10 4.65
- 金叉日期：2026-09-01
- 量比：0.77
- 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：40.69
- 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。

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。

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 72.05；当日 +1.94%；近5日 +0.76%；近20日 -4.07%
- 技术：MA5 71.33；MA10 71.42；MA20 72.49；距20日高点 -6.06%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势: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 -6.1%，量比 1.16，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。

飞龙股份 (002536)

- 主题映射：汽车制造业；主营/跟踪信息：汽车零部件的加工、制造、销售
- 行情：现价 60.48；当日 -4.05%；近5日 +13.41%；近20日 +52.69%
- 技术：MA5 57.85；MA10 54.65；MA20 48.82；距20日高点 -5.46%
- 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：主题映射到汽车制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -5.5%，量比 0.82，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。

英维克 (002837)

- 主题映射：AI服务器；主营/跟踪信息：机房温控节能产品、机柜温控节能产品、客车空调、轨道交通列车空调及服务
- 行情：现价 65.09；当日 -4.96%；近5日 +0.95%；近20日 +16.44%
- 技术：MA5 66.78；MA10 64.14；MA20 59.79；距20日高点 -7.83%
- 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AI服务器，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -7.8%，量比 0.61，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。

科创AIETF博时 (588790)

- 主题映射：AI服务器；主营/跟踪信息：跟踪科创AI指数，分散持有相关成份股。
- 行情：现价 0.78；当日 +0.26%；近5日 +0.26%；近20日 -8.20%

- 技术：MA5 0.79；MA10 0.78；MA20 0.80；距20日高点 -9.30%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到AI服务器，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -9.3% ，量比 0.52，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 1335.00；当日 +2.78%；近5日 +2.90%；近20日 +1.97%
- 技术：MA5 1306.09；MA10 1303.16；MA20 1311.53；距20日高点 -1.84%
- 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: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 -1.8% ，量比 1.28，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。

出版传媒（601999）

- 主题映射：新闻和出版业；主营/跟踪信息：出版业务、出版物发行业务、票据印刷业务和印刷物资供应业务。
- 行情：现价 7.20；当日 +6.98%；近5日 +16.50%；近20日 +22.45%
- 技术：MA5 6.62；MA10 6.37；MA20 6.26；距20日高点 -2.70%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:待验证
- 观察说明：主题映射到新闻和出版业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -2.7% ，量比 3.68，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。

冠盛股份（605088）

- 主题映射：汽车制造业；主营/跟踪信息：公司主要从事汽车传动系统零部件的研发、生产和销售。
- 行情：现价 23.29；当日 +6.64%；近5日 +15.07%；近20日 +10.07%
- 技术：MA5 21.05；MA10 20.71；MA20 20.94；距20日高点 -3.04%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:待验证
- 观察说明：主题映射到汽车制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.0% ，量比 4.59，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。