

> **风控提示：本报告为只读研究观察版**

> 原因：automatic rollback failed: StateConflict: rollback requires current and last stable champions。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：2026-09-09

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. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：279.26
- 强势股数量：6
- 龙头：002068, 603650

2. 零售业

- 热度分：205.93
- 强势股数量：4
- 龙头：603900, 000759

3. 水上运输业

- 热度分：167.03
- 强势股数量：3
- 龙头：002040, 601872

4. 农业

- 热度分：166.97
- 强势股数量：3
- 龙头：600540, 600359

5. 电力、热力生产和供应业

- 热度分：135.77
- 强势股数量：3
- 龙头：605162, 000993

6. 煤炭开采和洗选业

- 热度分：128.1

- 强势股数量：2
- 龙头：600121, 600403

7. 通用设备制造业

- 热度分：127.98
- 强势股数量：2
- 龙头：603308, 002046

8. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：126.05
- 强势股数量：3
- 龙头：002077, 002913

9. 光模块

- 热度分：125.1
- 强势股数量：5
- 龙头：000988, 601869

10. 酒、饮料和精制茶制造业

- 热度分：110.93
- 强势股数量：2
- 龙头：601579, 605198

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：海外流动性 / 美联储：Fed Chairman Kevin Warsh Called Inflation 'More Concerning' at His First Jackson Hole Speech. Does That Signal a Rate Hike Is Coming? - fool.com；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（15分）；预期事件 1 条，兑现事件 0 条，独立来源 1 个
- 使用原则：新闻只用于发现预期差、解释情绪和建立观察计划；正式补涨候选仍需量价、板块扩散、位置和多模型共识确认。

1. 海外流动性 / 美联储

- 事件：Fed Chairman Kevin Warsh Called Inflation 'More Concerning' at His First Jackson Hole Speech. Does That Signal a Rate Hike Is Coming? - fool.com
- 来源：fool.com | 时间：2026-09-09 02:50
- 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：Middle East latest: US attacks Iranian oil tankers in new strikes, as Iran retaliates - Sky News
- 来源：Sky News | 时间：2026-09-09 06:02
- 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 / 创新药与医疗

- 事件：谈判竞价协商收官 2026年国家基本医保药品目录预计于11月发布
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-09 13:55
- 阶段与情绪：预期发酵 / positive
- 对A股可能影响：创新药与医疗出现产业、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：创新药 / 医疗器械 / CRO / 医药商业 / 脑机接口

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 创新药与医疗（预期发酵）

- 最新线索：谈判竞价协商收官 2026年国家基本医保药品目录预计于11月发布
- 映射方向：创新药 / 医疗器械 / CRO / 医药商业 / 脑机接口
- 底仓观察条件：先进入观察池；板块出现两只以上强势股、成交额放大且中军承接稳定时，才考虑小仓底仓。
-
- 升级确认条件：等待事件兑现、权威来源复核以及板块扩散三项至少满足两项，再升级为正式补涨候选。
- 失效与不追条件：兑现前板块转弱、消息证伪或核心股跌破启动位则取消；兑现后高开低走不追。

外部研究框架

- 决策时点：2026-09-09T14:33:02.266461+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：普涨修复 / 等待确认后参与
- 系统判断：上涨家数占比 79.4%，下跌家数占比 20.6%，涨跌幅中位数 +5.20%；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“普涨修复”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：部分可用
- 操作建议：可以提高观察积极性，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 79.4% / 下跌 20.6%。
- 成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 18.2%。
- 强势股 57 只 / 弱势股 1 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：2026-09-09

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 79.4%，下跌 20.6%，成交额缺少同口径上一快照，量能状态未知；当前更接近“普涨修复”。若后续广度与量能不同

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 28 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-10 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 3953.51 点，当日 +0.33%；创业板指 +0.16%、科创50 -0.30%；中证红利 +1.05%。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“化学原料和化学制品制造业”占已识别强势股 18.2%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3953.51，当日 +0.33%，前收 3940.55。
- 沪深300 4577.45，当日 +0.41%，前收 4558.74。
- 创业板指 3365.17，当日 +0.16%，前收 3359.72。
- 科创50 1586.16，当日 -0.30%，前收 1591.00。
- 中证红利 5711.99，当日 +1.05%，前收 5652.80。
- 市场广度：上涨 79.4% / 下跌 20.6%，上涨面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +5.20%。
- 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 57 只 / 弱势股 1 只。
- 主线集中度：第一热点“化学原料和化学制品制造业”占已识别强势股 18.2%。

讲话与预期差

海外流动性 · 偏鹰

- 事实：fool.com在2026-09-09 02:50发布：Fed Chairman Kevin Warsh Called Inflation 'More Concerning' at His First Jackson Hole Speech. Does That Signal a Rate Hike Is Coming? - fool.com
- 来源：fool.com · 2026-09-09 02:50 · [原始报道：Fed Chairman Kevin Warsh Called Inflation 'More Concerning' at His First Jackson Hole Speech. Does That Signal a Rate Hike Is Coming? - fool.com](https://news.google.com/rss/articles/CBMimAFBW95cUxQNXRjaDRGNTIUQWJjTXpMOXRhMXkzWWJ6VGJ2Q3lORUQ1YTdBQ09SZElHbGxnRlIXenpvbnVFLVA4a0Q3dTNSQmVhM1drZWg5WjAwVHg0VGtmdkp5NFlla09KVGJwTEN5MVA5WTFcNHZsV2VsS0w0RVBtWGltLV9LcmprZkVzX1BySDMwaFVUc0lWZ2duTXlwZg?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/CBMi0gFBW95cUxQcmlyeDBZUnRsY3JObmN0TkJzdU5oUzlmVzJmZUlpUmtuQWJkZVlFVkdEZHdnX1IITjB0NXliVURRaVBwUGpHUWhlbWQ5TWZXQUZUN3JCUnByVDFIS0stVFVmTmVxd0d0Y3RWdliYTFVZRmJemdiNnNXaVEzOFR2ZkFrMTkzTENISUFGamtiUUp5cVpSNmtBWmlaNU1qUWFOOW1yWjYyNFc3YlFBZVkyWWVvdnRLbkY5TkV6Wk14bWd3Y1FuUGNfSS1PcW1yem1sRHc?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

宽基指数与风格指数并不同步：创业板和科创50平均 -0.07%，中证红利 +1.05%。这属于防御性承接而非风险偏好全面修复；即使上证相对稳定，也必须等成长端止跌、量能承接和市场广度共同改善。

预期差总览

海外流动性：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 3933.47，并重新站稳前收 3940.55，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 3933.47，成长端继续走弱或放量下挫，红利防御独强；弱势股继续增加或当前主线出现龙头与后排同步走弱。
- 反证：市场快速收复广度、弱势股明显收敛，并出现放量承接与主线修复。
- 风险姿态：降低新增风险敞口，优先执行既定防守规则，等待新的止跌证据。

下一时段核对项

- 核对上证能否守住当日低点 3933.47，并重新站稳前收 3940.55；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 2026-09-09T14:25:06+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：2026-09-09 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“普涨修复”，建议总风险预算控制在 40%-60%；第一热点集中度 18.2%。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 27 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

• 化学原料和化学制品制造业：002068, 603650

• 零售业：603900, 000759

• 水上运输业：002040, 601872

• 农业：600540, 600359

• 电力、热力生产和供应业：605162, 000993

• 煤炭开采和洗选业：600121, 600403

• 通用设备制造业：603308, 002046

• 计算机、通信和其他电子设备制造业：002077, 002913

• 光模块：000988, 601869

- 酒、饮料和精制茶制造业：601579, 605198

五、近几日热点演化

- 2026-09-07：主线 PCB, 计算机、通信和其他电子设备制造业, 农业，平均涨幅 2.97
- 2026-09-08：主线 化学原料和化学制品制造业, 零售业, 农副食品加工业，平均涨幅 2.43
- 2026-09-09：主线 化学原料和化学制品制造业, 零售业, 水上运输业，平均涨幅 5.0

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. 亨通光电（600487）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.8%，近20日涨幅 11.5%，较该方向龙头少涨 38.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
 - 2. 沪电股份（002463）：同属PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 1.6%，较该方向龙头少涨 46.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
 - 3. 中天科技（600522）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.5%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 49.0 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
 - 4. 烽火通信（600498）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 5.1%，较该方向龙头少涨 45.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
 - 5. 江西铜业（600362）：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 -0.5%，较该方向龙头少涨 26.1 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
 - 6. 云铝股份（000807）：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.8%，近20日涨幅 6.6%，较该方向龙头少涨 19.0 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 7.

光迅科技（002281）：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅6.5%，近20日涨幅-4.3%，较该方向龙头少涨 33.3

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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 8. 永鼎股份（600105）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 6.7%，较该方向龙头少涨 43.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 9. 兴森科技（002436）：同属PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.5%，近20日涨幅 17.1%，较该方向龙头少涨 31.2 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 10. 中京电子（002579）：同属数据中心热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 21.4%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 0.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

七、各模型推荐TOP10

Kimi K3 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：2.80 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：2.87 秒

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 亨通光电（600487）；4. 沪电股份（002463）；5. 江西铜业（600362）；6. 云铝股份（000807）；7. 光迅科技（002281）；8. 永鼎股份（600105）；9. 兴森科技（002436）；10. 中京电子（002579）
- 摘要：聚焦光模块、PCB等主线补涨，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停个股。
- 用时：3.44 秒

Grok 4.6 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 亨通光电（600487）；2. 中天科技（600522）；3. 烽火通信（600498）；4. 永鼎股份（600105）；5. 沪电股份（002463）；6. 光迅科技（002281）；7. 江西铜业（600362）；8. 云铝股份（000807）；9. 兴森科技（002436）；10. 中京电子（002579）
- 摘要：聚焦化学原料、零售、水上运输等当日主线，筛选近20日涨幅不大且落后龙头明显的补涨标的，优先主线关联强但近期未明显上涨的个股。
- 用时：3.60 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：10.27 秒

Muse Spark 1.2 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：12.60 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 沪电股份（002463）；3. 光迅科技（002281）；4. 烽火通信（600498）；5. 亨通光电（600487）；6. 永鼎股份（600105）；7. 江西铜业（600362）；8. 云铝股份（000807）
- 摘要：优先低位滞涨且与近期科技主线关联较强的PCB、光通信方向；剔除近5日涨幅过大、补涨空间不足的候选。
- 用时：43.33 秒

八、模型独立提名

Kimi K3 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：2.80 秒
- 提名TOP10：无

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：2.87 秒
- 提名TOP10：无

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦光模块、PCB等主线补涨，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停个股。
- 用时：3.44 秒
- 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 亨通光电（600487）；4. 沪电股份（002463）；5. 江西铜业（600362）；6. 云铝股份（000807）；7. 光迅科技（002281）；8. 永鼎股份（600105）；9. 兴森科技（002436）；10. 中京电子（002579）

Grok 4.6 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦化学原料、零售、水上运输等当日主线，筛选近20日涨幅不大且落后龙头明显的补涨标的，优先主线关联强但近期未明显上涨的个股。
- 用时：3.60 秒
- 提名TOP10：1. 亨通光电（600487）；2. 中天科技（600522）；3. 烽火通信（600498）；4. 永鼎股份（600105）；5. 沪电股份（002463）；6. 光迅科技（002281）；7. 江西铜业（600362）；8. 云铝股份（000807）；9. 兴森科技（002436）；10. 中京电子（002579）

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：10.27 秒
- 提名TOP10：无

Muse Spark 1.2 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：12.60 秒
- 提名TOP10：无

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok

- 摘要：优先低位滞涨且与近期科技主线关联较强的PCB、光通信方向；剔除近5日涨幅过大、补涨空间不足的候选。

- 用时：43.33 秒

- 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 沪电股份（002463）；3. 光迅科技（002281）；4. 烽火通信（600498）；5. 亨通光电（600487）；6. 永鼎股份（600105）；7. 江西铜业（600362）；8. 云铝股份（000807）

九、交叉质疑

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok

- 摘要：交叉质疑发现，部分候选股虽属主线但存在补涨空间不足、短期涨幅过大或与当日主线关联较弱等问题，建议剔除或谨慎保留。

- 用时：10.92 秒

- 交叉质疑：002579：反对；理由 近5日涨幅21.4%，短期涨幅过大，补涨空间有限；且落后龙头仅0.7个百分点，已接近龙头涨幅，不符合补涨逻辑。；建议 remove；002436：反对；理由 近5日涨幅16.5%，短期涨幅较大，补涨空间不足；虽落后龙头31.2个百分点，但近期已明显上涨，追高风险较大。；建议 remove；000807：反对；理由 近5日涨幅8.8%，近20日涨幅6.6%，落后龙头仅19.0个百分点，补涨空间相对有限；且有色金属非当日最强主线，关联度一般。；建议 remove；600362：反对；理由 近20日涨幅-0.5%，落后龙头26.1个百分点，但近5日涨幅6.0%，短期已有启动迹象；且有色金属非当日核心主线，建议谨慎。；建议 remove；002281：反对；理由 近20日涨幅-4.3%，落后龙头33.3个百分点，但近5日涨幅6.5%，短期涨幅较大；且所属行业为计算机通信，与当日主线关联度一般。；建议 remove；600105：反对；理由 近5日涨幅7.9%，短期涨幅较大，补涨空间有限；虽属光模块主线，但主营为光缆电缆，与光模块核心关联度较弱。；建议 remove；600487：同意；理由 近5日涨幅-0.8%，近20日涨幅11.5%，落后龙头38.9个百分点，补涨空间充足；主营光通信，与光模块主线直接相关。；建议 keep；002463：同意；理由 近5日涨幅8.0%，近20日涨幅1.6%，落后龙头46.7个百分点，补涨空间大；主营PCB，与主线直接相关。；建议 keep；600522：同意；理由 近5日涨幅1.5%，近20日涨幅1.4%，落后龙头49.0个百分点，补涨空间大；主营光通信，与光模块主线直接相关。；建议 keep；600498：同意；理由 近5日涨幅2.7%，近20日涨幅5.1%，落后龙头45.4个百分点，补涨空间大；主营光纤通信，与光模块主线直接相关。；建议 keep

Grok 4.6 交叉质疑

- 状态：ok

- 摘要：交叉质疑阶段：对候选池中10只个股进行审查。主要剔除两类：一是近5日涨幅过大、补涨空间不足的个股（如002436兴森科技、002579中京电子）；二是与当日主线关联较弱或基本面存在瑕疵的个股（如600362江西铜业、000807云铝股份，其所属有色金属冶炼和压延加工业并非当日主线，且宏观环境对大宗商品不利）。其余个股虽存在一定争议，但可保留观察。

- 用时：10.95 秒

- 交叉质疑：600487：同意；理由 光模块主线，近20日涨幅11.5%，落后龙头38.9pct，未涨停，补涨逻辑成立。；建议 keep；002463：同意；理由 PCB主线，近20日涨幅1.6%，落后龙头46.7pct，未涨停，补涨空间较大。；建议 keep；600362：反对；理由 所属有色金属冶炼和压延加工业并非当日主线（当日主线为化学原料、零售、

水上运输、农业、电力），且宏观摘要中海外流动性偏紧，大宗商品承压，补涨逻辑弱。；建议 remove；000807：反对；理由
同属有色金属冶炼和压延加工业，非当日主线，且铝价受宏观流动性影响较大，补涨逻辑不充分。；建议 remove；600522：同意；理由
光模块主线，近20日涨幅1.4%，落后龙头49.0pct，未涨停，补涨逻辑清晰。；建议 keep；600498：同意；理由
光模块主线，近20日涨幅5.1%，落后龙头45.4pct，未涨停，补涨逻辑成立。；建议 keep；002436：反对；理由 近5日涨幅16.5%，近20日涨幅17.1%，短期涨幅过大，补涨空间有限，且落后龙头幅度相对较小（31.2pct），不符合低位滞涨标准。；建议 remove；002281：同意；理由 计算机、通信和其他电子设备制造业，与光模块相关，近20日涨幅-4.3%，落后龙头33.3pct，未涨停，补涨逻辑成立。；建议 keep；600105：同意；理由
光模块主线，近20日涨幅6.7%，落后龙头43.7pct，未涨停，补涨逻辑成立。；建议 keep；002579：反对；理由 近5日涨幅21.4%，短期涨幅过大，且落后龙头仅0.7pct，已接近龙头涨幅，补涨空间极小，不符合低位滞涨标准。；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

GLM-5.3 Flash 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

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：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

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：2.68 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：2.73 秒

Grok 4.6 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 有研新材（600206）；2. 大族激光（002008）；3. 金安国纪（002636）；4. 立讯精密（002475）；5. 中天科技（600522）；6. 生益科技（600183）；7. 烽火通信（600498）；8. 科创AETF博时（588790）；9. 科创半导体ETF华夏（588170）；10. 亨通光电（600487）
- 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：3.20 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 有研新材（600206）；2. 大族激光（002008）；3. 立讯精密（002475）；4. 中天科技（600522）；5. 金安国纪（002636）；6. 生益科技（600183）；7. 烽火通信（600498）；8. 科创AETF博时（588790）；9. 科创半导体ETF华夏（588170）；10. 亨通光电（600487）
- 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：3.52 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：模型调用失败，已按其余模型继续生成。
- 用时：4.81 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 生益科技（600183）；2. 金安国纪（002636）；3. 立讯精密（002475）；4. 中天科技（600522）；5. 有研新材（600206）；6. 烽火通信（600498）；7. 大族激光（002008）；8. 科创半导体ETF华夏（588170）；9. 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：27.50 秒

1. 有研新材（600206）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：112.68
- 主营：微电子光电子用薄膜材料、超高纯金属及稀贵金属材料、高端稀土功能材料、红外光学及光纤材料、生物医用材料等新材料的研发与制备。
- 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。

2. 大族激光（002008）

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：108.97
- 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。

3. 中天科技（600522）

- 分组：刚启动确认
- 主线：光模块
- Serenity 评分：103.65

- 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 刚启动确认 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

4. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：提前埋伏
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：102.72
- 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。

5. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：102.40
- 跟踪主题：科创芯片；跟踪科创芯片指数，分散持有相关成份股。
- 入选理由：科创芯片 ETF用于分散跟踪科创主题，且最近涨幅不算充分，适合按 提前埋伏 观察。
- 风险：ETF需重点检查指数成份、成交额、折溢价和跟踪误差，并遵守价格止损。

6. 金安国纪（002636）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：101.95
- 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。

7. 立讯精密（002475）

- 分组：提前埋伏
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：101.70
- 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。

8. 烽火通信（600498）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：99.94
- 主营：光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。
- 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。

9. 生益科技（600183）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：93.64
- 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。

10. 亨通光电（600487）

- 分组：刚启动确认
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：93.90
- 主营：提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- 入选理由：AI服务器 方向需求更清晰、主营映射更直接，且最近涨幅不算充分，适合按 刚启动确认 观察。
- 风险：等待量价和业绩证据继续确认。

十一、最终共识

- GPT-5.6 Sol 最终仲裁：3 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。
- 600487 亨通光电：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6；反对模型 无
- 002463 沪电股份：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6；反对模型 无
- 600522 中天科技：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6；反对模型 无
- 600498 烽火通信：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6；反对模型 无

十二、正式名单

1. 亨通光电 (600487)

- 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：70.08
- 基础评分：84.08
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- 所属概念：AI服务器 / 数据中心 / 光模块

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.8%，近20日涨幅 11.5%，较该方向龙头少涨 38.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：5.20%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 AI服务器 / 数据中心 / 光模块 -> 主营业务 提供通信网络和能源互联综合解决方案。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：-0.8%
- 近20日涨幅：11.5%
- 相对龙头少涨：38.9 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：113 个交易日

- 量比：1.31；换手率：7.82%
- 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 / gpt / grok
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
 - 反对模型：无
 - 一致性状态：完整多模型判断
 - 最终保留理由：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.8%，近20日涨幅 11.5%，较该方向龙头少涨 38.9 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 72.21 元；稳健回踩区间 63.88-67.25 元；低吸观察区间 62.48-63.74 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 72.21 元，再确认回踩不破 71.49 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 63.88-67.25 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 62.48-63.74 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 71.85 元，或者回踩 63.88-67.25 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 74.38 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 74.38-76.54 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 73.29 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 61.22 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 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：69.98
- 基础评分：83.98
- 研究规则扣分：14.0 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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 1.6%，较该方向龙头少涨 46.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
- 当日涨幅：2.39%
- 主线关联链路：今日主线 PCB -> 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：PCB
- 近5日涨幅：8.0%
- 近20日涨幅：1.6%
- 相对龙头少涨：46.7 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：113 个交易日
- 量比：0.81；换手率：2.22%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / grok
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6

- 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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.0%，近20日涨幅 1.6%，较该方向龙头少涨 46.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 130.86 元；稳健回踩区间 120.07-122.93 元；低吸观察区间 119.90-122.32 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 130.86 元，再确认回踩不破 129.55 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 120.07-122.93 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 119.90-122.32 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 130.21 元，或者回踩 120.07-122.93 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 134.79 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 134.79-138.71 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 132.82 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 121.11 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 中天科技（600522）

- 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：66.31
- 基础评分：80.31
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- 所属概念：光模块 / 铜连接

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.5%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 49.0 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：5.01%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 / 铜连接 -> 主营业务 光通信、电力传输、新能源、海洋装备
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：1.5%
- 近20日涨幅：1.4%
- 相对龙头少涨：49.0 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：113 个交易日
- 量比：1.70；换手率：6.89%
- 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 / gpt / grok
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
- 反对模型：无
- 一致性状态：完整多模型判断
- 最终保留理由：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 1.5%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 49.0 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 36.80 元；稳健回踩区间 32.64-34.30 元；低吸观察区间 32.18-32.84 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 36.80 元，再确认回踩不破 36.43 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 32.64-34.30 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 32.18-32.84 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 36.62 元，或者回踩 32.64-34.30 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 37.90 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 37.90-39.01 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 37.35 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 31.53 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 烽火通信 (600498)

- 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：66.29
- 基础评分：80.29
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。
- 所属概念：AI服务器 / 数据中心 / 光模块

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 5.1%，较该方向龙头少涨 45.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.39%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 AI服务器 / 数据中心 / 光模块 -> 主营业务 光纤通信设备及系统、光接入网设备、光纤、光缆、电缆等的科研开发、生产和销售。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：2.7%
- 近20日涨幅：5.1%
- 相对龙头少涨：45.4 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：113 个交易日
- 量比：1.16；换手率：6.93%
- 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 / gpt / grok
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
 - 反对模型：无
 - 一致性状态：完整多模型判断
 - 最终保留理由：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.7%，近20日涨幅 5.1%，较该方向龙头少涨 45.4 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 43.75 元；稳健回踩区间 39.32-41.09 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 43.75 元，再确认回踩不破 43.31 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.32-41.09 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 43.53 元，或者回踩 39.32-41.09 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 45.06 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 45.06-46.38 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 44.41 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 39.03 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 江西铜业 (600362)

- 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：67.69
- 基础评分：81.69
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：有色金属矿、稀贵金属、非金属矿。
- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业

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：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 -0.5%，较该方向龙头少涨 26.1

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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：1.67%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属冶炼和压延加工业 -> 公司概念 有色金属冶炼和压延加工业 -> 主营业务 有色金属矿、稀贵金属、非金属矿。
- 主看方向：有色金属冶炼和压延加工业
- 近5日涨幅：6.0%
- 近20日涨幅：-0.5%
- 相对龙头少涨：26.1 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：113 个交易日
- 量比：1.57；换手率：4.70%
- 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 / gpt / grok
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
 - 反对模型：DeepSeek V4 Pro / Grok 4.6
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 -0.5%，较该方向龙头少涨 26.1 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 50.54 元；稳健回踩区间 47.09-48.51 元；低吸观察区间 47.31-48.27 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 50.54 元，再确认回踩不破 50.03 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 47.09-48.51 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 47.31-48.27 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 50.29 元，或者回踩 47.09-48.51 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 52.06 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 52.06-53.57 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 51.30 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 47.07 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 云铝股份（000807）

- 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：66.31
- 基础评分：80.31
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：重熔用铝锭及铝深加工产品的生产及销售等。
- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业

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：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.8%，近20日涨幅 6.6%，较该方向龙头少涨 19.0 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：5.20%
- 主线关联链路：今日主线 有色金属冶炼和压延加工业 -> 公司概念 有色金属冶炼和压延加工业 -> 主营业务 重熔用铝锭及铝深加工产品的生产及销售等。
- 主看方向：有色金属冶炼和压延加工业
- 近5日涨幅：8.8%
- 近20日涨幅：6.6%
- 相对龙头少涨：19.0 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：113 个交易日
- 量比：1.77；换手率：3.35%
- 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 / gpt / grok
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
- 反对模型：DeepSeek V4 Pro / Grok 4.6
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属有色金属冶炼和压延加工业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.8%，近20日涨幅 6.6%，较该方向龙头少涨 19.0 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 29.21 元；稳健回踩区间 27.36-27.65 元；低吸观察区间 26.95-27.49 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 29.21 元，再确认回踩不破 28.92 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 27.36-27.65 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 26.95-27.49 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 29.06 元，或者回踩 27.36-27.65 元后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 30.09 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 30.37-31.23 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 29.79 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 26.67 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 光迅科技（002281）

- 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：64.79
- 基础评分：78.79
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 所属概念：计算机、通信和其他电子设备制造业

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属计算机、通信和其他电子设备制造业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.5%，近20日涨幅 -4.3%，较该方向龙头少涨 33.3

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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.63%
- 主线关联链路：今日主线 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 公司概念 计算机、通信和其他电子设备制造业 -> 主营业务 光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：6.5%
- 近20日涨幅：-4.3%
- 相对龙头少涨：33.3 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：113 个交易日
- 量比：1.22；换手率：4.56%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / gpt / grok
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
- 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 6.5%，近20日涨幅 -4.3%，较该方向龙头少涨 33.3 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 202.38 元；稳健回踩区间 177.16-180.09 元；低吸观察区间 175.66-179.20 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 202.38 元，再确认回踩不破 200.36 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 177.16-180.09 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 175.66-179.20 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 201.37 元，或者回踩 177.16-180.09 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 208.45 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 208.45-214.52 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 205.42 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 174.52 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 永鼎股份（600105）

- 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：64.55
- 基础评分：78.55
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：通信光缆、电缆。
- 所属概念：光模块 / 铜连接

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

- 入选逻辑：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 6.7%，较该方向龙头少涨 43.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。

市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：6.42%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 光模块 / 铜连接 -> 主营业务 通信光缆、电缆。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：7.9%
- 近20日涨幅：6.7%
- 相对龙头少涨：43.7 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：113 个交易日
- 量比：1.55；换手率：10.51%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
 - 模型支持数：3
 - 支持家族：deepseek / gpt / grok
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6
 - 反对模型：DeepSeek V4 Pro
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 6.7%，较该方向龙头少涨 43.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 43.36 元；稳健回踩区间 39.04-40.01 元；低吸观察区间 38.72-39.50 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 43.36 元，再确认回踩不破 42.93 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 39.04-40.01 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 38.72-39.50 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 43.14 元，或者回踩 39.04-40.01 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 44.66 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 44.66-45.96 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 44.01 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 37.94 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 兴森科技 (002436)

- 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：66.2
- 基础评分：80.2
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：PCB业务、军品业务的设计、研发、生产和销售，半导体业务
- 所属概念：PCB / 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PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.5%，近20日涨幅 17.1%，较该方向龙头少涨 31.2 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-1.37%
- 主线关联链路：今日主线 PCB -> 公司概念 PCB / 机器人 -> 主营业务 PCB业务、军品业务的设计、研发、生产和销售，半导体业务
- 主看方向：PCB
- 近5日涨幅：16.5%

- 近20日涨幅：17.1%
- 相对龙头少涨：31.2 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：113 个交易日
- 量比：1.13；换手率：10.21%
- 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 / grok
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / Grok 4.6
 - 反对模型：DeepSeek V4 Pro / Grok 4.6
 - 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 16.5%，近20日涨幅 17.1%，较该方向龙头少涨 31.2 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 41.08 元；稳健回踩区间 36.29-37.20 元；低吸观察区间 35.75-36.47 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 41.08 元，再确认回踩不破 40.67 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 36.29-37.20 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 35.75-36.47 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 40.87 元，或者回踩 36.29-37.20 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 42.31 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 42.31-43.54 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 41.70 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 36.11 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 中京电子（002579）

- 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：64.19
- 基础评分：78.19
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：印刷线路板的研发、生产和销售。
- 所属概念：数据中心

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属数据中心热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 21.4%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 0.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-1.58%
- 主线关联链路：今日主线 数据中心 -> 公司概念 数据中心 -> 主营业务 印刷线路板的研发、生产和销售。
- 主看方向：数据中心
- 近5日涨幅：21.4%
- 近20日涨幅：10.8%
- 相对龙头少涨：0.7 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：113 个交易日
- 量比：2.55；换手率：28.31%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：2 个家族

- 模型支持数：2
 - 支持家族：deepseek / grok
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / Grok 4.6
 - 反对模型：DeepSeek V4 Pro / Grok 4.6
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属数据中心热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 21.4%，近20日涨幅 10.8%，较该方向龙头少涨 0.7 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）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 17.97 元；稳健回踩区间 14.94-15.52 元；低吸观察区间 14.72-15.02 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.97 元，再确认回踩不破 17.79 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.94-15.52 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.72-15.02 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 17.88 元，或者回踩 14.94-15.52 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 18.51 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 18.51-19.05 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 18.24 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 14.87 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

- 全市场实时扫描 3051 只 / 有效报价 3051 只 / 策略合格 97 只 / 页面展示 0 只
- 未成熟或缺失观察不会记为零。

当前没有满足风控条件的近期有效金叉股票

十四、六边形结构观察（影子验证）

- 状态：仅记录观察信号，不进入综合推荐、交易仲裁或模拟交易。
- 筛选维度：市场风格、主题需求链、容量与流动性、位置、趋势、入场纪律。
- 当日市场风格：结构分化；处理方式：同时降低追高容忍度与持有期预期。

- 验证计划：先记录真实后续行情，累计足够 T+5/T+20 样本后才评估是否申请接入交易仲裁。

光迅科技（002281）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 行情：现价 184.66；当日 +2.63%；近5日 +6.47%；近20日 -4.34%
- 技术：MA5 178.05；MA10 177.43；MA20 177.53；距20日高点 -8.76%
-

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 -8.8%，量比 1.22，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。

东山精密（002384）

- 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：盖印刷电路板、LED电子器件和通信设备
- 行情：现价 198.61；当日 +6.54%；近5日 +8.28%；近20日 +1.71%
- 技术：MA5 186.68；MA10 189.98；MA20 193.41；距20日高点 -9.14%
- 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: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 -9.1%，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。

兴森科技（002436）

- 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：PCB业务、军品业务的设计、研发、生产和销售，半导体业务
- 行情：现价 39.57；当日 -1.37%；近5日 +16.49%；近20日 +17.07%
- 技术：MA5 37.01；MA10 36.11；MA20 35.17；距20日高点 -3.68%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:待验证
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.7%，量比 1.13，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

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 127.89；当日 +2.39%；近5日 +8.02%；近20日 +1.60%
- 技术：MA5 120.67；MA10 121.11；MA20 119.97；距20日高点 -2.27%

- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -2.3%，量比 0.81，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。

通鼎互联（002491）

- 主题映射：光模块；主营/跟踪信息：光电通信、网络安全和移动互联网。
- 行情：现价 21.99；当日 +2.52%；近5日 +2.47%；近20日 +27.40%
- 技术：MA5 21.20；MA10 21.67；MA20 20.61；距20日高点 -9.13%
- 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：主题映射到光模块，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -9.1%，量比 1.10，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。

中京电子（002579）

- 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：印刷线路板的研发、生产和销售。
- 行情：现价 16.79；当日 -1.58%；近5日 +21.40%；近20日 +10.83%
- 技术：MA5 15.44；MA10 14.87；MA20 14.69；距20日高点 -6.57%
- 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: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 -6.6%，量比 2.55，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。

永鼎股份（600105）

- 主题映射：光模块；主营/跟踪信息：通信光缆、电缆。
- 行情：现价 41.62；当日 +6.42%；近5日 +7.94%；近20日 +6.72%
- 技术：MA5 39.24；MA10 39.42；MA20 39.24；距20日高点 -4.01%
- 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:待验证
- 观察说明：主题映射到光模块，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -4.0%，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。

生益科技（600183）

- 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：设计、生产和销售覆铜板和粘结片、印制线路板。

- 行情：现价 149.11；当日 +1.94%；近5日 +2.85%；近20日 +6.52%
- 技术：MA5 144.85；MA10 145.37；MA20 139.00；距20日高点 -5.19%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -5.2%，量比 0.75，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。

天通股份（600330）

- 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：电子材料（包含磁性材料与部品，蓝宝石、压电晶体等晶体材料）的研发、制造和销售；高端装备（包含晶体材料专用设备、粉体材料专用设备、半导体显示专用设备）研发、制造和销售。
- 行情：现价 29.67；当日 -1.36%；近5日 +12.13%；近20日 +28.94%
- 技术：MA5 28.47；MA10 28.23；MA20 27.22；距20日高点 -4.29%
- 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 -4.3%，量比 0.95，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。

华电辽能（600396）

- 主题映射：电力、热力生产和供应业；主营/跟踪信息：火力发电；供暖、供热。
- 行情：现价 14.84；当日 +6.30%；近5日 +10.50%；近20日 -16.30%
- 技术：MA5 13.96；MA10 13.99；MA20 14.67；距20日高点 -19.74%
- 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:待验证
- 观察说明：主题映射到电力、热力生产和供应业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -19.7%，量比 2.03，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

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。

当前快照没有满足三倍放量试盘条件的影子验证标的。