

> **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股午间热点观察报告

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、今日上午主线

1. 化学原料和化学制品制造业

- 热度分：216.38
- 强势股数量：6
- 龙头：603650, 000930

2. 水上运输业

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

3. 零售业

- 热度分：166.83
- 强势股数量：3
- 龙头：000759, 600865

4. 酒、饮料和精制茶制造业

- 热度分：154.94
- 强势股数量：3
- 龙头：600059, 601579

5. 煤炭开采和洗选业

- 热度分：137.53
- 强势股数量：3
- 龙头：600121, 600403

6. 农业

- 热度分：136.6

- 强势股数量：3
- 龙头：600540, 600359

7. 通用设备制造业

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

8. 光模块

- 热度分：127.67
- 强势股数量：5
- 龙头：000988, 605277

9. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：114.73
- 强势股数量：2
- 龙头：002077, 002913

10. 汽车制造业

- 热度分：108.42
- 强势股数量：2
- 龙头：600698, 000980

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：偏积极（40分）；预期事件 0 条，兑现事件 2 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. 国内产业催化 / 商业航天

- 事件：低轨组网政策催化，航空航天ETF华泰柏瑞涨超2%
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-09 11:01
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：商业航天出现产业、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：商业航天 / 卫星互联网 / 航天装备 / 军工电子 / 高端材料

4. 国内产业催化 / 高端装备与新材料

- 事件：二氯二氢硅反倾销初裁落地！国产电子特气替代加速，科创新材料ETF博时(588010)跟踪指数涨超1%
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-09 10:12
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：高端装备与新材料出现产业、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：工业母机 / 核聚变 / 超导材料 / 高端装备 / 3D打印

国内产业催化补涨计划

1. 国内产业催化 / 商业航天（兑现确认）

- 最新线索：低轨组网政策催化，航空航天ETF华泰柏瑞涨超2%
- 映射方向：商业航天 / 卫星互联网 / 航天装备 / 军工电子 / 高端材料
- 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。

2. 国内产业催化 / 高端装备与新材料（兑现确认）

- 最新线索：二氯二氢硅反倾销初裁落地！国产电子特气替代加速，科创新材料ETF博时(588010)跟踪指数涨超1%

- 映射方向：工业母机 / 核聚变 / 超导材料 / 高端装备 / 3D打印
- 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：2026-09-09T11:10:57.378356+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 80.4%，下跌家数占比 18.6%，涨跌幅中位数 +4.20%；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 80.4% / 下跌 18.6%。
- 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 18.8%。
- 强势股 55 只 / 弱势股 2 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

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 80.4%，下跌 18.6%，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 28 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-09 下午推演

• 一句话结论：当前不是普遍恐慌，更接近高位市场里的风格切换：指数承接偏向防御与红利，成长端尚未同步修复。

• 盘面概述：上证收于 3955.47 点，当日 +0.38%；创业板指 -0.01%、科创50 -0.37%；中证红利 +1.19%。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 18.8%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3955.47，当日 +0.38%，前收 3940.55。
- 沪深300 4572.63，当日 +0.30%，前收 4558.74。
- 创业板指 3359.44，当日 -0.01%，前收 3359.72。
- 科创50 1585.09，当日 -0.37%，前收 1591.00。
- 中证红利 5720.34，当日 +1.19%，前收 5652.80。
- 市场广度：上涨 80.4% / 下跌 18.6%，上涨面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 +4.20%。
- 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 55 只 / 弱势股 2 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 18.8%。

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/CBMimAFBV95cUxQNXRjaDRGNTIUQWJjTXpMOXRhMXkzWWJ6VGJ2Q3lORUQ1YTdBQ09SZEIHbGxnRlIXenpvbnVFLVA4a0Q3dTNSQmVhM1drZWg5WjAwVHg0VGtmdkp5NFlla09KVGJwTEN5MVA5WTFcNHZsV2VsS0w0RVBtWGlLV9LcmprZkVzX1BySDMwaFVUc0lWZ2duTXlwZg?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/CBMi0gFBV95cUxQcmlyeDBZUnRsY3JObmN0TkJzdU5oUzlmVzJmZUlpUmtuQWJkZVIFVkdEZHdnX1IITjB0NXliVURRaVBwUGpHUWhlbWQ5TWZXQUZUN3JCUnByVDFIS0stVFVmTmVxd0d0Y3RWdliYTFVZRmhJemdiNnNXaVEzOFR2ZkFrMTkzTENISUFqamtiUUp5cVpSNmtBWmlaNU1qUWFOOW1yWjYyNFc3YlFBZVkyWWVvdnRlbkY5TkV6Wk14bWd3Y1FuUGNfSS1PcW1yem1sRHc?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 -0.19%，中证红利 +1.19%。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 3935.64，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 3935.64，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 3935.64，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 2026-09-09T11:03:09+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 中午《姜汁可乐》会话当轮结论：本轮只能给出降级判断：上一交易日A股呈现广度偏强、红利占优、成长偏弱的结构，但该事实不能直接外推为2026-09-09午间走势。姜汁可乐框架要求先确认美元与实际利率，再判断黄金、原油及A股风格传导；当前同刻数据缺失，因此不提供当轮方向性结论，风险预算维持低。（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：姜汁可乐视角：拆分短端政策预期、长端期限溢价与财政信用，再用全球流动性、美元、美债、黄金、原油和A股广度确认；数据未闭环时控制风险预算，不用旧结论冒充当轮。
- 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。

姜汁可乐完整研究正文

2026年9月9日午间 | 姜汁可乐视角（降级）

本轮先做数据完整性判断。当前共享源文件仍标注为2026-09-08 evening，目录中也未发现2026-09-09市场汇总，因此不能把前一轮A股事实写成今天的实时事实。前一轮可见的结构是上涨广度较强、红利占优、创业板和科创50偏弱，这只能作为背景。

宏观与全球流动性方面，姜汁可乐的逻辑是把短端降息预期与长端期限溢价分开，再看美元、实际利率、黄金和原油是否给出一致确认。美元回落、实际利率下行通常有利于黄金和成长估值修复；美元走强或长端收益率抬升，则更容易推动资金回到红利、低波动和现金流确定性方向。原油急升会增加通胀和长端利率压力，温和上涨才更接近需求修复。

但本轮没有2026-09-09同刻的A股、美元、美债、黄金、原油报价，全球流动性传导无法闭环。三情景因此以等待确认、防守收缩、流动性修复为条件式框架，风险预算维持低，只有数据补齐且A股广度、成交、成长风格与海外信号同步，才提高到中低。

- 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：视频中対后续月份反弹、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：603650, 000930
- 水上运输业：002040, 601872
- 零售业：000759, 600865
- 酒、饮料和精制茶制造业：600059, 601579
- 煤炭开采和洗选业：600121, 600403
- 农业：600540, 600359
- 通用设备制造业：603308, 002046
- 光模块：000988, 605277
- 计算机、通信和其他电子设备制造业：002077, 002913
- 汽车制造业：600698, 000980

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 3.3
- 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 2.49
- 2026-09-09：主线 化学原料和化学制品制造业, 水上运输业, 零售业，平均涨幅 4.49

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. 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 3.0%，近20日涨幅 4.9%，较该方向龙头少涨 36.3 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 2. 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 -0.6%，近20日涨幅 12.1%，较该方向龙头少涨 29.0 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 3. 新亚电子（605277）：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.6%，近20日涨幅 16.0%，较该方向龙头少涨 25.2 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 4. 金安国纪（002636）：同属PCB热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 -0.3%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 30.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/
姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 5. 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 1.7%，较该方向龙头少涨 39.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/
姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 6. 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 8.3%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 39.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/
姜汁可乐（degraded）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 7.6%，近20日涨幅 0.9%，较该方向龙头少涨 23.6 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/
姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 8. 沪电股份（002463）：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.6%，近20日涨幅 4.5%，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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/
姜汁可乐（degraded）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 17.5%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 19.9 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 10. 粤桂股份（000833）：同属综合热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 15.5%，近20日涨幅 15.1%，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。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/
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. 中天科技（600522）；2. 永鼎股份（600105）；3. 烽火通信（600498）；4. 亨通光电（600487）；5. 新亚电子（605277）；6. 金安国纪（002636）；7. 光迅科技（002281）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 粤桂股份（000833）

- 摘要：聚焦光模块、PCB等科技主线补涨，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停个股。

- 用时：3.29 秒

Grok 4.6 独立提名

- 状态：ok

- 推荐TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 永鼎股份（600105）；3. 烽火通信（600498）；4. 亨通光电（600487）；5. 新亚电子（605277）；6. 金安国纪（002636）；7. 光迅科技（002281）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 粤桂股份（000833）

- 摘要：聚焦光模块与PCB补涨，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停个股，兼顾主线关联度。

- 用时：3.65 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：7.41 秒

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：7.42 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：9.90 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：12.07 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 推荐TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 金安国纪（002636）；4. 永鼎股份（600105）；5. 光迅科技（002281）；6. 亨通光电（600487）；7. 新亚电子（605277）
-
- 摘要：优先低位滞涨且与光通信、PCB主线直接相关的品种；剔除近期涨幅偏大或无明显龙头差的候选。
- 用时：63.19 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4 Pro 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦光模块、PCB等科技主线补涨，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停个股。
- 用时：3.29 秒
- 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 永鼎股份（600105）；3. 烽火通信（600498）；4. 亨通光电（600487）；5. 新亚电子（605277）；6. 金安国纪（002636）；7. 光迅科技（002281）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 粤桂股份（000833）

Grok 4.6 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦光模块与PCB补涨，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停个股，兼顾主线关联度。
- 用时：3.65 秒
- 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 永鼎股份（600105）；3. 烽火通信（600498）；4. 亨通光电（600487）；5. 新亚电子（605277）；6. 金安国纪（002636）；7. 光迅科技（002281）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 粤桂股份（000833）

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：7.41 秒
- 提名TOP10：无

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：7.42 秒
- 提名TOP10：无

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：9.90 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：12.07 秒
- 提名TOP10：无

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
 -
- 摘要：优先低位滞涨且与光通信、PCB主线直接相关的品种；剔除近期涨幅偏大或无明显龙头差的候选。
- 用时：63.19 秒
 - 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 金安国纪（002636）；4. 永鼎股份（600105）；5. 光迅科技（002281）；6. 亨通光电（600487）；7. 新亚电子（605277）

九、交叉质疑

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑发现，部分候选股虽低位但存在主线关联度弱、涨幅已大或落后龙头幅度不足等问题，建议剔除或谨慎保留。
- 用时：11.06 秒
- 交叉质疑：000833：反对；理由 主营为食糖、纸、酒精及硫铁矿等，与当日主线（化学原料、水上运输、零售、酒饮料、煤炭）无直接关联，且落后龙头幅度为0，不具备补涨逻辑。；建议 remove；002463：反对；理由 落后龙头幅度为0，且近5日涨幅8.6%相对较高，补涨空间有限；主线铜连接并非当日最强主线。；建议 remove；002436：反对；理由 近5日涨幅17.5%已较大，短线追高风险高，且落后龙头幅度19.9pct并非显著，补涨性价比不足。；建议 remove；600498：同意；理由 光模块主线直接相关，近20日涨幅4.9%较低，落后龙头36.3pct显著，未涨停，符合补涨条件。；建议 keep；600487：同意；理由 光模块主线相关，近5日微跌，近20日涨幅12.1%，落后龙头29pct，具备补涨潜力。；建议 keep；605277：同意；理由 光模块主线相关，近5日涨幅0.6%极低，落后龙头25.2pct，未涨停，补涨逻辑成立。；建议 keep；002636：同意；理由

PCB主线相关，近20日涨幅2.5%低，落后龙头30.5pct，未涨停，符合补涨条件。；建议 keep；600522：同意；理由
光模块主线相关，近20日涨幅1.7%极低，落后龙头39.5pct显著，补涨空间大。；建议 keep；600105：同意；理由
光模块主线相关，近20日涨幅1.4%极低，落后龙头39.8pct显著，补涨逻辑强。；建议 keep；002281：同意；理由
光通信主线相关，近20日涨幅0.9%极低，落后龙头23.6pct，未涨停，符合补涨条件。；建议 keep

Grok 4.6 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑发现：候选池中部分个股虽属主线但存在逻辑瑕疵或数据矛盾，建议剔除或降级。
- 用时：16.13 秒
- 交叉质疑：600498：反对；理由 烽火通信主营光纤通信设备及系统，与光模块主线关联度一般，且近20日涨幅4.9%落后龙头36.3pct，但光模块龙头中际旭创等已高位滞涨，补涨空间有限；同时该股历史股性偏弱，短线爆发力不足。；建议 remove；002463：反对；理由 沪电股份虽属铜连接主线，但落后龙头0.0pct，说明其涨幅与龙头同步，并非低位补涨标的；且近5日涨幅8.6%已积累一定涨幅，不符合低位滞涨筛选条件。；建议 remove；002436：反对；理由 兴森科技近5日涨幅17.5%，近20日13.2%，涨幅已较大，且落后龙头19.9pct，补涨空间有限；同时该股涉及半导体业务，与PCB主线纯度不足，存在题材混杂风险。；建议 remove；600487：反对；理由 亨通光电近5日涨幅-0.6%，近20日12.1%，落后龙头29.0pct，但公司主营通信网络和能源互联，光模块业务占比小，与主线关联度弱；且近期走势疲软，缺乏资金关注。；建议 remove；605277：反对；理由 新亚电子主营精细电子线材，与光模块主线关联度较低，属于边缘题材；近5日涨幅0.6%，近20日16.0%，落后龙头25.2pct，但公司基本面一般，补涨逻辑不扎实。；建议 remove；002636：反对；理由 金安国纪主营覆铜板，属于PCB上游材料，与PCB主线关联度尚可，但近5日涨幅-0.3%，近20日2.5%，落后龙头30.5pct，走势极弱，可能反映基本面或市场认可度问题，补涨动力不足。；建议 remove；600522：反对；理由 中天科技主营光通信、电力传输等，光模块业务占比小，与主线关联度弱；近20日涨幅仅1.7%，落后龙头39.5pct，但公司体量大，弹性不足，且历史股性不活跃，补涨概率低。；建议 remove；600105：反对；理由 永鼎股份主营通信光缆，与光模块主线关联度一般；近5日涨幅8.3%，近20日1.4%，落后龙头39.8pct，但公司基本面较差，存在业绩风险，且近期涨幅已部分透支补涨预期。；建议 remove；002281：反对；理由 光迅科技主营光电子器件，与光模块主线直接相关，但近20日涨幅仅0.9%，落后龙头23.6pct，走势明显弱于板块，可能反映市场对其竞争力或业绩的担忧，补涨逻辑存疑。；建议 remove；000833：反对；理由 粤桂股份主营食糖、纸、硫铁矿等，与当日主线（化学原料、水上运输、零售、酒饮料、煤炭）均无直接关联，属于综合类杂股，且落后龙头0.0pct，不符合补涨筛选条件。；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

Grok 4.6 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 有研新材（600206）；2. 金安国纪（002636）；3. 大族激光（002008）；4. 科创AIETF博时（588790）；5. 科创半导体ETF华夏（588170）；6. 立讯精密（002475）；7. 生益科技（600183）；8. 中天科技（600522）；9. 烽火通信（600498）；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：2.82 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok

• 推荐：1. 有研新材（600206）；2. 金安国纪（002636）；3. 大族激光（002008）；4. 科创AETF博时（588790）；5. 科创半导体ETF华夏（588170）；6. 立讯精密（002475）；7. 生益科技（600183）；8. 中天科技（600522）；9. 烽火通信（600498）；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：3.28 秒

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：8.44 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：8.45 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：15.61 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. 大族激光（002008）；7. 烽火通信（600498）；8. 科创半导体ETF华夏（588170）；9. 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：31.65 秒

1. 有研新材（600206）

• 分组：提前埋伏

• 主线：光模块

• Serenity 评分：111.37

• 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. 金安国纪（002636）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：104.70
- 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。

3. 大族激光（002008）

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：102.64
- 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。

4. 中天科技（600522）

- 分组：刚启动确认
- 主线：光模块
- Serenity 评分：101.69
- 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。

5. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：提前埋伏
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：101.68
- 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. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏

- 主线：半导体
- Serenity 评分：101.64
- 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。

7. 立讯精密（002475）

- 分组：提前埋伏
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：100.59
- 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：刚启动确认
- 主线：AI 服务器
- Serenity 评分：97.95
- 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 刚启动确认 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：94.93
- 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：92.01
- 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。
- 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 Grok 4.6
- 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 Grok 4.6
- 605277 新亚电子：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 Grok 4.6
- 002636 金安国纪：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 Grok 4.6
- 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 Grok 4.6
- 600105 永鼎股份：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 Grok 4.6
- 002281 光迅科技：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 Grok 4.6

十二、正式名单

1. 烽火通信（600498）

- 数据性质：真实数据
- 证券类型：A股个股
- 分类：A
- 建议级别：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：80.62
- 基础评分：94.62
- 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 3.0%，近20日涨幅 4.9%，较该方向龙头少涨 36.3 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.71%
- 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：3.0%
- 近20日涨幅：4.9%
- 相对龙头少涨：36.3 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：102 个交易日
- 量比：0.87；换手率：5.13%
- 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：Grok 4.6
- 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 3.0%，近20日涨幅 4.9%，较该方向龙头少涨 36.3 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（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 43.75 元；稳健回踩区间 39.34-41.10 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 39.34-41.10 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 39.34-41.10 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。

2. 亨通光电 (600487)

- 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：67.31
- 基础评分：81.31
- 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 -0.6%，近20日涨幅 12.1%，较该方向龙头少涨 29.0 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 (degraded) 三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：5.37%
- 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：-0.6%
- 近20日涨幅：12.1%
- 相对龙头少涨：29.0 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：102 个交易日
- 量比：1.05；换手率：6.25%
- 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：Grok 4.6
 - 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 -0.6%，近20日涨幅 12.1%，较该方向龙头少涨 29.0 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 (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 72.21 元；稳健回踩区间 63.90-67.26 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 63.90-67.26 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 63.90-67.26 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。

3. 新亚电子（605277）

- 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：64.58
- 基础评分：78.58
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：精细电子线材的研发、制造和销售。
- 所属概念：AI服务器 / 光模块 / 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：同属光模块热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 0.6%，近20日涨幅 16.0%，较该方向龙头少涨 25.2 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：7.38%
- 主线关联链路：今日主线 光模块 -> 公司概念 AI服务器 / 光模块 / 机器人 -> 主营业务 精细电子线材的研发、制造和销售。
- 主看方向：光模块
- 近5日涨幅：0.6%
- 近20日涨幅：16.0%
- 相对龙头少涨：25.2 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：102 个交易日
- 量比：1.24；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：Grok 4.6
 - 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 0.6%，近20日涨幅 16.0%，较该方向龙头少涨 25.2 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（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 18.32 元；稳健回踩区间 17.12-17.38 元；低吸观察区间 16.23-16.55 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 18.32 元，再确认回踩不破 18.14 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 17.12-17.38 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 16.23-16.55 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 18.23 元，或者回踩 17.12-17.38 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 18.87 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 18.87-19.42 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 18.59 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 15.90 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 金安国纪（002636）

- 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：63.38
- 基础评分：77.38
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、生产和销售
- 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 -0.3%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 30.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.27%
- 主线关联链路：今日主线 PCB -> 公司概念 PCB -> 主营业务各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、生产和销售
- 主看方向：PCB
- 近5日涨幅：-0.3%
- 近20日涨幅：2.5%
- 相对龙头少涨：30.5 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：102 个交易日
- 量比：0.66；换手率：4.61%
- 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：Grok 4.6
- 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 -0.3%，近20日涨幅 2.5%，较该方向龙头少涨 30.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 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 76.35 元；稳健回踩区间 67.67-71.22 元；低吸观察区间 67.95-69.33 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 76.35 元，再确认回踩不破 75.59 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 67.67-71.22 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 67.95-69.33 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 75.97 元，或者回踩 67.67-71.22 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 78.64 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 78.64-80.93 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 77.50 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 66.58 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 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：62.61
- 基础评分：76.61
- 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 1.7%，较该方向龙头少涨 39.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与） / 大白（missing） / 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：4.98%
- 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：1.7%
- 相对龙头少涨：39.5 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：102 个交易日
- 量比：1.27；换手率：5.16%
- 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：Grok 4.6
- 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 1.7%，较该方向龙头少涨 39.5 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与） / 大白（missing） / 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 36.80 元；稳健回踩区间 32.63-34.30 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 32.63-34.30 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 32.63-34.30 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。

6. 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：62.29
- 基础评分：76.29
- 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 8.3%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 39.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/

姜汁可乐 (degraded) 三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：6.80%
- 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：8.3%
- 近20日涨幅：1.4%
- 相对龙头少涨：39.8 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：102 个交易日
- 量比：1.23；换手率：8.29%
- 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：Grok 4.6
 - 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 8.3%，近20日涨幅 1.4%，较该方向龙头少涨 39.8 个百分点，今天还没涨停，短线仍属于未走完的补涨观察位。
- 市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白 (missing) / 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 43.36 元；稳健回踩区间 39.07-40.03 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 39.07-40.03 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 39.07-40.03 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。

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：62.16
- 基础评分：76.16
- 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 7.6%，近20日涨幅 0.9%，较该方向龙头少涨 23.6 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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：3.73%
- 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：7.6%
- 近20日涨幅：0.9%
- 相对龙头少涨：23.6 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：102 个交易日
- 量比：0.91；换手率：3.37%
- 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：Grok 4.6
 - 一致性状态：完整多模型判断
 - 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7.6%，近20日涨幅0.9%，较该方向龙头少涨23.6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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 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 202.38 元；稳健回踩区间 177.55-180.29 元；低吸观察区间 175.85-179.41 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 177.55-180.29 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 175.85-179.41 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 177.55-180.29 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. 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：73.31
- 基础评分：87.31
- 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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.6%，近20日涨幅 4.5%，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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.95%
- 主线关联链路：今日主线 铜连接 -> 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：铜连接
- 近5日涨幅：8.6%
- 近20日涨幅：4.5%
- 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：102 个交易日
- 量比：0.64；换手率：1.74%
- 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：同属铜连接热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 8.6%，近20日涨幅 4.5%，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（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 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 130.86 元；稳健回踩区间 120.21-123.00 元；低吸观察区间 119.97-122.39 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 120.21-123.00 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 119.97-122.39 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 120.21-123.00 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 135.01-138.87 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 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 121.15 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：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：69.29
- 基础评分：83.29
- 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 17.5%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 19.9 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-0.55%
- 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：17.5%
- 近20日涨幅：13.2%
- 相对龙头少涨：19.9 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：102 个交易日
- 量比：0.82；换手率：7.42%
- 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 17.5%，近20日涨幅 13.2%，较该方向龙头少涨 19.9 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（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 41.08 元；稳健回踩区间 36.32-37.26 元；低吸观察区间 35.78-36.50 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 36.32-37.26 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 35.78-36.50 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 40.87 元，或者回踩 36.32-37.26 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 36.14 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 粤桂股份 (000833)

- 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：60.7
- 基础评分：74.7
- 研究规则扣分：14.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：食糖、纸、酒精及轻质碳酸钙的制造、销售，硫铁矿的开采和硫酸的制造与销售。
- 所属概念：综合

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：同属综合热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 15.5%，近20日涨幅 15.1%，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。

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

- 当日涨幅：2.94%
- 主线关联链路：今日主线 综合 -> 公司概念 综合 -> 主营业务
食糖、纸、酒精及轻质碳酸钙的制造、销售，硫铁矿的开采和硫酸的制造与销售。
- 主看方向：综合
- 近5日涨幅：15.5%
- 近20日涨幅：15.1%
- 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：102 个交易日
- 量比：2.99；换手率：17.31%
- 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：同属综合热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 15.5%，近20日涨幅 15.1%，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。
- 市场判断校验：市场结构（等待确认后参与）/ 大白（missing）/ 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 24.55 元；稳健回踩区间 21.25-21.53 元；低吸观察区间 21.00-21.42 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 24.55 元，再确认回踩不破 24.30 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 21.25-21.53 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 21.00-21.42 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 24.43 元，或者回踩 21.25-21.53 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 25.29 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 25.29-26.02 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 24.92 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 21.21 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：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。

潍柴动力（000338）

- 主题映射：汽车制造业；主营/跟踪信息：生产及销售柴油机及相关零部件，以及为柴油机及配套产品的设计、开发、生产、销售及维修
- 行情：现价 27.88；当日 +4.77%；近5日 +7.73%；近20日 -10.95%
- 技术：MA5 27.01；MA10 27.01；MA20 27.90；距20日高点 -12.85%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到汽车制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -12.8%，量比 0.77，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

光迅科技（002281）

- 主题映射：计算机、通信和其他电子设备制造业；主营/跟踪信息：光电子器件及子系统产品研发、生产、销售及技术服务。
- 行情：现价 186.64；当日 +3.73%；近5日 +7.61%；近20日 +0.87%
- 技术：MA5 178.44；MA10 177.63；MA20 179.06；距20日高点 -7.78%

•

六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:通过

• 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -7.8%，量比 0.91，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

• 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

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 192.50；当日 +3.26%；近5日 +4.94%；近20日 -3.84%

• 技术：MA5 185.46；MA10 189.36；MA20 195.35；距20日高点 -12.44%

• 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 -12.4%，量比 0.70，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 39.90；当日 -0.55%；近5日 +17.46%；近20日 +13.19%

• 技术：MA5 37.07；MA10 36.14；MA20 35.47；距20日高点 -2.87%

• 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:通过；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:待验证

• 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -2.9%，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。

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 128.58；当日 +2.95%；近5日 +8.61%；近20日 +4.53%

• 技术：MA5 120.81；MA10 121.18；MA20 120.02；距20日高点 -1.74%

• 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: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 -1.7%，量比 0.64，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 21.88；当日 +2.00%；近5日 +1.96%；近20日 +16.14%
- 技术：MA5 21.17；MA10 21.66；MA20 20.88；距20日高点 -9.59%
- 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 -9.6%，量比 0.88，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 16.90；当日 -0.94%；近5日 +22.20%；近20日 +12.89%
- 技术：MA5 15.46；MA10 14.88；MA20 14.72；距20日高点 -5.95%
- 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 -6.0%，量比 1.93，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。

金安国纪（002636）

- 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：各种FR-4、CEM-3覆铜板及半固化片的研发、生产和销售
- 行情：现价 70.20；当日 +2.27%；近5日 -0.28%；近20日 +2.53%
- 技术：MA5 68.01；MA10 70.17；MA20 67.51；距20日高点 -8.06%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到计算机、通信和其他电子设备制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -8.1%，量比 0.66，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 41.77；当日 +6.80%；近5日 +8.32%；近20日 +1.36%
- 技术：MA5 39.27；MA10 39.44；MA20 39.66；距20日高点 -3.67%
- 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 -3.7%，量比 1.23，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。

亚盛集团（600108）

- 主题映射：农业；主营/跟踪信息：高科技农业技术，农副产品、无机盐及其副产品的生产、批发零售等。
- 行情：现价 5.63；当日 +6.63%；近5日 +56.39%；近20日 +76.49%
- 技术：MA5 4.81；MA10 4.28；MA20 3.81；距20日高点 -3.10%
- 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：主题映射到农业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.1%，量比 4.69，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。

国创高新（002377）

- 主题映射：石油、煤炭及其他燃料加工业；主营：改性沥青的研发、生产与销售。
- 量价：现价 3.08；当日 +7.69%；量比 4.85；MA10 2.82
- 观察说明：量比 4.85，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。

亚盛集团（600108）

- 主题映射：农业；主营：高科技农业技术，农副产品、无机盐及其副产品的生产、批发零售等。
- 量价：现价 5.63；当日 +6.63%；量比 4.69；MA10 4.28
- 观察说明：量比 4.69，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。