

> **晚间只读研究恢复版**
> 复用 2026-09-11T14:54:33+08:00
保存的当日市场快照；不重新抓取当前盘口，不会触发模拟买卖、调仓或持仓变更。

A股晚间复盘日报

日期：2026-09-11

说明：当前报告基于真实行情观察池与最新可得财报生成；若个别模型临时不可用，报告会标记为降级继续，并按其余模型共识继续生成。

一、今日收盘主线

- 1. 电气设备
 - 热度分：363.98
 - 强势股数量：3
 - 龙头：600207, 600468
- 2. 汽车配件
 - 热度分：292.36
 - 强势股数量：1
 - 龙头：001319, 603390
- 3. 元器件
 - 热度分：281.5
 - 强势股数量：4
 - 龙头：001232, 603328
- 4. 计算机、通信和其他电子设备制造业
 - 热度分：273.3
 - 强势股数量：6
 - 龙头：002848, 603386
- 5. 化工原料
 - 热度分：264.64
 - 强势股数量：0
 - 龙头：603285, 003002
- 6. 专用机械
 - 热度分：171.74

- 强势股数量：1
- 龙头：002265, 601606

7. PCB

- 热度分：165.74
- 强势股数量：4
- 龙头：002815, 603936

8. AI服务器

- 热度分：154.3
- 强势股数量：3
- 龙头：002902, 600410

9. 电气机械和器材制造业

- 热度分：143.92
- 强势股数量：3
- 龙头：002560, 002242

10. 电力、热力生产和供应业

- 热度分：141.26
- 强势股数量：3
- 龙头：605011, 000993

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：按决策时点前回填 4 条宏观/产业新闻，不使用时点后信息。
- 国内新闻情绪：偏积极（43分）；预期事件 0 条，兑现事件 2 条，独立来源 2 个
- 使用原则：新闻只解释风险与产业观察，不直接生成买卖。

1. 海外流动性 / 美联储

- 事件：Kevin Warsh should raise interest rates - The Economist
- 来源：The Economist | 时间：2026-09-10 09:25
- 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. 中东局势 / 伊朗谈判

- 事件：Trump Says US Controls Strait of Hormuz, Warns Washington Is Ready for New Iran Strikes - Khaama Press

- 来源：Khaama Press | 时间：2026-09-11 07:11

- 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

3. 国内产业催化 / AI算力与半导体

- 事件：SpaceX爆料重磅利好：百亿美元算力大单落地 轨道算力时间表出炉

- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-11 12:36

- 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

4. 国内产业催化 / 科技自主

- 事件：7月24日以来布油首次突破100美元/桶，彤程新材涨停，化工ETF汇添富(159093)标的指数喜提两连阳！三重逻辑如何驱动化工大周期？ - FX168财经

- 来源：FX168财经 | 时间：2026-09-09 08:09

- 阶段与情绪：兑现确认 / positive

- 对A股可能影响：国内产业新闻可作为题材预期和情绪扩散线索，需要结合盘中强度、成交额和是否进入主线来决定是否只观察或提前小仓位埋伏。

- 重点观察方向：高端制造 / 科技自主 / 主题投资 / 政策预期

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：SpaceX爆料重磅利好：百亿美元算力大单落地 轨道算力时间表出炉

- 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。

2. 国内产业催化 / 科技自主（兑现确认）

- 最新线索：7月24日以来布油首次突破100美元/桶，彤程新材涨停，化工ETF汇添富(159093)标的指数喜提两连阳！三重逻辑如何驱动化工大周期？ - FX168财经

- 映射方向：高端制造 / 科技自主 / 主题投资 / 政策预期

- 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：2026-09-11T14:54:33+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
- 预期兑现实态：unknown
- 因果链：可核验事实 → 规则触发状态 → 候选基础评分 → 研究扣分 → 最终排序
- 证据ID：暂无可执行证据
- 失效条件：关键数据缺失或晚于决策时点；事件来源未达到核验门槛；概念映射不确定
- 规则状态：research_only
- 预注册后成熟样本：0

三、当前市场判断与建议

- 当前状态：退潮承压 / 防守为主
- 系统判断：全市场样本 3047 只：上涨家数占比 11.2%，下跌家数占比 88.0%，涨跌幅中位数 -2.20%；本机样本成交额 1.21 万亿元（截至 14:54），较上一交易日晚间快照（15:40）+13.8%。系统据此判断为“退潮承压”，不是照搬文章结论。
- 证据质量：完整
- 操作建议：以防守和减少无效交易为主，不在弱势反弹中追涨。；优先处理跌破防守位且承接转弱的仓位，等待上涨广度和成交额同时修复。；新机会只保留极少量验证仓，并预先写清失效条件。
- 升级条件：成交额由缩转为放量，且上涨家数占比连续保持在 60% 以上。；强势股从单一热点扩散到至少两个有业绩或产业证据的方向。；指数或主线回踩关键位置后出现量价承接，而不是靠尾盘脉冲拉升。
- 失效条件：上涨家数占比跌破 35%，同时弱势股数量继续增加。；热点龙头冲高回落且后排没有承接，表明扩散逻辑失效。；文章使用的特定日期转折或历史类比未被当下量价验证时，不采纳其方向结论。

判断依据

- 市场广度：上涨 11.2% / 下跌 88.0%。
- 本机样本成交额 1.21 万亿元（截至 14:54），较上一交易日晚间快照（15:40）+13.8%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 10.7%。
- 强势股 104 只 / 弱势股 867 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：2026-09-11 收盘前《大白》会话当轮结论：9月11日真实收盘确认的是一次‘普遍承压后出现日内回拉、但趋势位置尚未修复’的结构。四个主要指数全部收跌并位于5/10/20/60日均线下方；上证、沪深300和科创50留下当日向下缺口，沪深300、创业板、科创50刷新20日低点。创业板和科创50从日低回升并收在开盘价上方，只能说明低位承接出现，不能把它直接升级为反转。下一交易日首先看缺口能否回补、9月11日低点能否守住，以及正式广度能否从极弱盘中状态恢复。（决策时点后研究补充，不回写已冻结判断）

• 分析方法：本轮采用《大白》会话的市场广度、量价、趋势、情景与反证框架；框架摘要：事实层以9月11日Tushare真实收盘日线为主，14:54市场快照只作为盘中近收盘证据；结构层按收盘位置、均线、20日高低点、向下缺口和日内回拉判断；资源期货只作跨资产背景，不作A股下跌因果；中证红利和正式全市场收盘广度缺失被单独保留。

• 最新资料：悬念（8月12日分析）

• 资料时效：最新资料距本轮约 30 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-14 盘前推演

• 一句话结论：当前更接近“退潮承压”：下跌面占优，量能回升。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 3884.72 点，当日 -1.26%；创业板指 -0.49%、科创50 -1.21%；中证红利 -1.76%。本机样本成交额 1.21 万亿元（截至 14:54），较上一交易日晚间快照（15:40）+13.8%，量能回升；第一热点“电气设备”占已识别强势股 10.7%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3884.72，当日 -1.26%，前收 3934.40。
- 沪深300 4507.11，当日 -0.91%，前收 4548.39。
- 创业板指 3321.92，当日 -0.49%，前收 3338.42。
- 科创50 1550.22，当日 -1.21%，前收 1569.22。
- 中证红利 5577.14，当日 -1.76%，前收 5677.09。
- 市场广度：上涨 11.2% / 下跌 88.0%，下跌面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 -2.20%。
- 量能：本机样本成交额 1.21 万亿元（截至 14:54），较上一交易日晚间快照（15:40）+13.8%。
- 强弱分布：强势股 104 只 / 弱势股 867 只。
- 主线集中度：第一热点“电气设备”占已识别强势股 10.7%。

讲话与预期差

海外流动性 • 待核验

- 事实：The Economist在2026-09-10 09:25发布：Kevin Warsh should raise interest rates - The Economist
- 来源：The Economist • 2026-09-10 09:25 • [原始报道：Kevin Warsh should raise interest rates - The Economist](<https://news.google.com/rss/articles/CBMijAFBWV95cUxNc3ZFRFd4b0VHR21Xa2JkQVEtS29WYXk4U2JoSk9mcG4yRlczMtZWVhNQ2x1MHNMUlgzTHdQY1VWY2tUOEhHSXA0ZjRoQzhYQnBFbmpUZ3ZBZ1MwWHNqcFFDMUhhNlFVdTdQTxc3V2tvODBDbWNlZGdkS29pUkoyUWxHWE9EVTY2Y0FmMA?oc=5>)
- 预期差：标题不足以判断政策倾向；不预设方向，只核对利率资产和成长风格的实际反应。
- 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。

市场位置与结构

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

预期差总览

海外流动性：标题不足以判断政策倾向；不预设方向，只核对利率资产和成长风格的实际反应。

情景推演

偏强情景

- 触发：上证守住当日低点 3852.03，并重新站稳前收 3934.40，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 3852.03，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 3852.03，并重新站稳前收 3934.40；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 2026-09-11T14:54:48+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：2026-09-11 收盘前《姜汁可乐》会话当轮结论：9月11日收盘后的组合是A股普遍承压、国内原油主力强涨，而黄金白银、有色、小金属和锂同步回落。它更接近能源供给/通胀压力与风险预算收缩并存，尚不能证明全面再通胀或全球流动性单向收紧。长短端、实际利率和原油的FRED数据停在9月9日，广义美元更停在9月4日，不能证明A股交易时段存在同步跨市场确认；因此状态保持degraded。研究风险预算维持低，资源品仅设置条件式观察和小仓研究门槛。（决策时点后研究补充，不回写已冻结判断）

• 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：姜汁可乐完整框架：政策与地缘冲击先传到美元流动性、美债供需、实际利率和期限溢价，再传到贵金属、能源、有色及A股风格；结合TGA、RRP、准备金、国债和企业融资判断资金约束。9月11日收盘日线是决策后的研究补充，只用于更新条件树和后续风险预算。

• 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 29 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026年9月11日晚间 | 姜汁可乐完整研究补充

证据边界

14:54本机快照属于盘中数据：3047只样本中88.05%下跌，中位跌幅2.20%，不能称为最终收盘。共享事实包在9月12日00:58生成，补入9月11日收盘日线，属于决策后的研究补充，只用于完善条件树，不回写当时交易。

收盘日线显示上证跌1.18%、沪深300跌0.84%、创业板跌0.49%、科创50跌1.01%。中证红利收盘日线未返回，所以旧的14:54点位仍只能作盘中参考。指数虽从日内低点有所修复，但多数样本下跌，风险偏好没有形成广泛扩散。

宏观与全球流动性

框架先区分短端政策预期与长端融资约束。两年期对政策路径更敏感；十年、三十年还要看实际利率、通胀补偿、期限溢价、财政信用和国债供需。9月9日FRED数据显示2年4.43%、10年4.83%、10年实际利率2.46%，但这些数据比9月11日A股收盘滞后两天，只能说明此前环境，不能证明当天同步驱动。

全球流动性要联合观察联储资产负债表、TGA、RRP、准备金、SOFR、国债拍卖和净发行。财政支出可能释放准备金，财政部回购也可能改善旧券流动性，但两者都不能自动等同于QE。国债、投资级企业债和AI资本开支争夺资金的机制，还需发行、信用利差、自由现金流和再融资成本确认。

广义贸易加权美元数据停在9月4日且不是DXY，离岸人民币只到9月10日。缺少9月11日美元和人民币同步收盘，不能判断非美流动性是否当日进一步收紧。下周的事件观察必须把宏观实际值、预期差、修订和市场第二阶段反应放在一起，而不是依据一根K线定方向。

黄金、白银和原油

AU2610黄金收942.08元/克，跌1.58%，AG2610白银收15586元/千克，跌5.07%；SC2610原油收812.9元/桶，涨5.71%。9月9日FRED滞后现货背景为WTI 97.26、布伦特109.51美元/桶。原油强而贵金属弱，符合能源供应或通胀压力与现金风险偏好收缩并存的可能，但缺乏同日海外价格、库存和期限结构，不能确认单一因果。

黄金既受实际利率，也受制度信用、央行需求、汇率和现金需求影响；白银还叠加工业需求并具有更高波动。提前观察贵金属只能在黄金接近技术稳定、实际利率不再上行且白银不再明显弱于黄金时进行。确认需要黄金与美元/实际利率形成合理关系并出现量价稳定；若实际利率上升、黄金失守低点或白银继续放大跌幅，应减弱或撤销研究假设。

原油的提前观察必须区分供应冲击和需求修复。小仓研究条件是油价回踩后守住突破区、近远月结构和库存支持供应偏紧，同时风险预算仍有空间。若只是高位加速，不追涨。确认需要WTI、布伦特和SC方向一致并有库存、现货或地缘证据；若供给风险缓和、库存累积、价差转弱或跌回突破区，应减仓或撤销假设。

有色、小金属和锂

CU2610铜跌2.86%至108990元/吨，AL2610铝跌1.04%至24235，NI2610镍跌1.71%至126080，SN2610锡跌3.64%至410290。铜和铝仍略高于各自20日均价，而镍和锡低于20日均价；这种分化不支持把“有色”当成单一方向。铜铝提前观察需要价格守住中期均线并由需求、库存和人民币共同确认；镍锡需先停止相对弱势。若价格跌破关键均线、库存上升、现货升水转弱或人民币明显走弱，应降低或撤销研究。

LC2701碳酸锂收134820元/吨，跌4.59%，低于20日均价150629和60日均价150632，20日回报约-13.15%。当前属于趋势偏弱而非确认筑底。提前观察只适用于价格止跌、库存和供给收缩数据改善、下游排产或现货成交回升；确认还需收复关键均线并形成期限结构与现货共振。继续创新低、库存增加、供给复产或需求兑现不足时，应撤销底部假设。

A股传导、三情景和风险预算

能源上涨可能提高进口成本和下游利润压力，贵金属及工业金属下跌又提示资金并未做全面再通胀。对A股而言，上游能源的相对机会不等于指数或周期全面转强；科技成长是否修复，还要看实际利率、信用、自由现金流和市场广度。

基准情景是能源强、风险资产弱的分化延续，维持低风险预算。风险情景是原油二次上冲，并由美元、实际利率、期限溢价或信用利差上行确认，此时进一步收紧新增风险，避免能源追高和宏观因子集中。修复情景要求油价缓和、美元与实际利率回落、信用稳定，黄金先稳、工业金属和A股广度随后改善，才逐步评估至中低风险预算。

当前没有真实组合规模、波动和止损距离，不虚构仓位百分比。“小仓研究”表示只允许有限试错，并非下单建议。每个主题都必须设置确认、减弱和撤销条件；下周先补齐同日跨市场报价、流动性账户和资源品库存/期限结构，再更新研究。

姜汁可乐资源与产业观察（仅研究）

- 黄金与白银 | 未来1—2周事件窗口 | 黄金中性观察，白银偏弱且波动更高：AU2610收942.08元/克，单日-1.58%，高于60日均价923.64但低于20日均价968.32。；AG2610收15586元/千克，单日-5.07%，低于20日均价16282.4；白银跌幅明显大于黄金。；10年实际利率仅有9月9日2.46%的滞后数据。

- 石油 | 未来数日至2周 | 偏强但处于高波动供应风险区，不追高：SC2610收812.9元/桶，单日+5.71%，高于20日均价644.31和60日均价555.28。；FRED的WTI97.26、布伦特109.51美元/桶仅到9月9日，不能作为9月11日同步确认。

- 铜铝等有色 | 未来1—4周 | 铜铝中性偏观察，需需求确认：铜108990元/吨，-2.86%，略高于20日均价108779.5和60日均价105992.83。；铝24235元/吨，-1.04%，高于20日均价24055和60日均价23601.25。

- 镍锡等小金属 | 未来1—4周 | 偏弱，等待止跌与供需验证：镍126080元/吨，-1.71%，低于20日均价128281和60日均价129456.5。；锡410290元/吨，-3.64%，低于20日均价421821.5和60日均价416214.83。

- 碳酸锂 | 未来2—6周 | 趋势偏弱，尚无底部确认：LC2701收134820元/吨，-4.59%，低于20日均价150629和60日均价150632。；20日回报-13.15%、60日回报-17.31%，趋势仍弱。

- 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

- 电气设备：600207, 600468
- 汽车配件：001319, 603390
- 元器件：001232, 603328
- 计算机、通信和其他电子设备制造业：002848, 603386
- 化工原料：603285, 003002
- 专用机械：002265, 601606
- PCB：002815, 603936
- AI服务器：002902, 600410
- 电气机械和器材制造业：002560, 002242
- 电力、热力生产和供应业：605011, 000993

五、近几日热点演化

- 2026-09-09：主线 仪器仪表制造业, 光模块, PCB，平均涨幅 1.22
- 2026-09-10：主线 非金属矿物制品业, PCB, 仪器仪表制造业，平均涨幅 0.12
- 2026-09-11：主线 电气设备, 汽车配件, 元器件，平均涨幅 -2.03

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 V4.1 Flash + 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 -0.3%，较该方向龙头少涨 20.9 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 2. 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 8.7%，近20日涨幅 -3.1%，较该方向龙头少涨 38.7 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 3. 信通电子（001388）：同属电气设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.7%，近20日涨幅 -2.0%，较该方向龙头少涨 22.7 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 4. 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 13.5%，近20日涨幅 2.1%，较该方向龙头少涨 33.5 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 5. 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 14.9%，近20日涨幅 5.7%，较该方向龙头少涨 48.4 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 6. 晋控电力（000767）：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.2%，近20日涨幅 -13.7%，较该方向龙头少涨 23.1 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 7. 粤电力 A（000539）：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 -14.2%，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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 8. 京能电力（600578）：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.2%，近20日涨幅 -13.4%，较该方向龙头少涨 22.7 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 9. 北玻股份（002613）：同属专用机械热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.6%，近20日涨幅 3.5%，较该方向龙头少涨 13.5 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 10. 韶能股份（000601）：同属水力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.7%，近20日涨幅 -5.0%，较该方向龙头少涨 29.2 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（防守为主）/ 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

DeepSeek V4.1 Flash 独立提名

- 状态: ok

- 推荐TOP10: 1. 烽火通信 (600498) ; 2. 中天科技 (600522) ; 3. 永鼎股份 (600105) ; 4. 沪电股份 (002463) ; 5. 信通电子 (001388) ; 6. 北玻股份 (002613) ; 7. 韶能股份 (000601) ; 8. 晋控电力 (000767) ; 9. 粤电力 A (000539) ; 10. 京能电力 (600578)

- 摘要: 今日主线为电气设备、汽车配件、元器件, 前期光模块PCB热度延续。优先选主线关联强、近20日涨幅低、落后龙头明显且未涨停的补涨标的。

- 用时: 2.81 秒

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态: ok

- 推荐TOP10: 1. 中天科技 (600522) ; 2. 烽火通信 (600498) ; 3. 沪电股份 (002463) ; 4. 永鼎股份 (600105) ; 5. 信通电子 (001388) ; 6. 晋控电力 (000767) ; 7. 粤电力 A (000539) ; 8. 京能电力 (600578) ; 9. 韶能股份 (000601) ; 10. 北玻股份 (002613)

- 摘要: 今日主线为电气设备、汽车配件、元器件, 但市场整体回调。优先选择与光模块、PCB、AI服务器等前期主线关联强、近20日涨幅落后龙头明显且尚未启动的补涨标的, 兼顾电气设备新主线中低位品种, 回避已明显上涨的票。

- 用时: 4.12 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态: ok

- 推荐TOP10: 1. 信通电子 (001388) ; 2. 中天科技 (600522) ; 3. 烽火通信 (600498) ; 4. 永鼎股份 (600105) ; 5. 韶能股份 (000601) ; 6. 粤电力 A (000539) ; 7. 晋控电力 (000767) ; 8. 京能电力 (600578) ; 9. 北玻股份 (002613) ; 10. 沪电股份 (002463)

- 摘要: 优先电气设备、光模块及AI服务器低位补涨, 兼顾落后明显的电力股; 回避近5日涨幅偏高、已有加速迹象的品种。

- 用时: 25.46 秒

Muse Spark 1.3 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: 28.18 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: 74.02 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：119.72 秒

Grok 4.6 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐TOP10：无
- 摘要：Grok 4.6 本轮请求超时，未形成有效结果；不使用其他模型冒充。
- 用时：135.18 秒

八、模型独立提名

DeepSeek V4.1 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：今日主线为电气设备、汽车配件、元器件，前期光模块PCB热度延续。优先选主线关联强、近20日涨幅低、落后龙头明显且未涨停的补涨标的。
- 用时：2.81 秒
- 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 中天科技（600522）；3. 永鼎股份（600105）；4. 沪电股份（002463）；5. 信通电子（001388）；6. 北玻股份（002613）；7. 韶能股份（000601）；8. 晋控电力（000767）；9. 粤电力A（000539）；10. 京能电力（600578）

GLM-5.3 Flash 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：今日主线为电气设备、汽车配件、元器件，但市场整体回调。优先选择与光模块、PCB、AI服务器等前期主线关联强、近20日涨幅落后龙头明显且尚未启动的补涨标的，兼顾电气设备新主线中低位品种，回避已明显上涨的票。
- 用时：4.12 秒
- 提名TOP10：1. 中天科技（600522）；2. 烽火通信（600498）；3. 沪电股份（002463）；4. 永鼎股份（600105）；5. 信通电子（001388）；6. 晋控电力（000767）；7. 粤电力A（000539）；8. 京能电力（600578）；9. 韶能股份（000601）；10. 北玻股份（002613）

GPT-5.6 Sol 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：优先电气设备、光模块及AI服务器低位补涨，兼顾落后明显的电力股；回避近5日涨幅偏高、已有加速迹象的品种。
- 用时：25.46 秒

- 提名TOP10：1. 信通电子（001388）；2. 中天科技（600522）；3. 烽火通信（600498）；4. 永鼎股份（600105）；5. 韶能股份（000601）；6. 粤电力A（000539）；7. 晋控电力（000767）；8. 京能电力（600578）；9. 北玻股份（002613）；10. 沪电股份（002463）

Muse Spark 1.3 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：28.18 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：74.02 秒
- 提名TOP10：无

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：119.72 秒
- 提名TOP10：无

Grok 4.6 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：Grok 4.6 本轮请求超时，未形成有效结果；不使用其他模型冒充。
- 用时：135.18 秒
- 提名TOP10：无

九、交叉质疑

DeepSeek V4.1 Flash 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：本轮交叉质疑聚焦于候选池中与当日主线（电气设备、汽车配件、元器件、计算机通信电子、化工原料）的匹配度。多家模型提名高度重合，但存在两类问题：一是部分个股所属热点（光模块、PCB、AI服务器）不在当日主线列表内，属于前期热点延续，补涨逻辑的时效性存疑；二是火力发电、水力发电、专用机械等板块与当日主线无直接关联，仅凭'落后龙头'的补涨逻辑入选，缺乏主线支撑。建议对主线外且涨幅已偏高的品种予以剔除，保留与当日主线直接相关且位置偏低的标的。
- 用时：6.25 秒

• 交叉质疑：600498：同意；理由 烽火通信主营光纤通信设备，与AI服务器主线直接相关，近20日涨幅-0.3%仍处低位，近5日涨幅7.9%未过热，落后龙头20.9pct，补涨逻辑成立，且AI服务器属于计算机通信电子大主线范畴，与当日主线有交集。；建议 keep；600522：同意；理由 中天科技主营光通信、电力传输，与光模块及电气设备主线均有交集，近20日涨幅-3.1%位置极低，落后龙头38.7pct，补涨空间充足，近5日涨幅8.7%尚未加速。；建议 keep；600105：反对；理由 永鼎股份近5日涨幅已达13.5%，为候选池中涨幅最高之一，短线已有明显启动迹象，补涨空间被压缩；且光模块不在当日五大主线列表内，属于前期热点延续，时效性存疑。；建议 remove；002463：反对；理由 沪电股份近5日涨幅14.9%为候选池最高，近20日涨幅5.7%已转正，短线加速明显，不符合'低位补涨'特征；PCB同样不在当日主线列表内，落后龙头48.4pct的补涨逻辑在股价已快速拉升后说服力下降。；建议 remove；000767：反对；理由 晋控电力所属火力发电不在当日五大主线列表内，与电气设备、汽车配件、元器件等主线无直接关联；近20日涨幅-13.7%虽低，但属于弱势板块中的弱势股，补涨逻辑缺乏主线热度支撑，属于'伪补涨'。；建议 remove；000539：反对；理由 粤电力A同属火力发电，不在当日主线列表内，近20日涨幅-14.2%显示持续弱势，落后龙头23.6pct更多反映板块整体疲弱而非个股补涨机会，缺乏主线催化。；建议 remove；001388：同意；理由 信通电子主营工业物联网智能终端及系统解决方案，与电气设备主线直接相关，且电气设备为当日热度分最高主线（363.98）；近20日涨幅-2.0%位置偏低，近5日涨幅5.7%温和，落后龙头22.7pct，补涨逻辑与主线匹配度最佳。；建议 keep；600578：反对；理由 京能电力同属火力发电，不在当日主线列表内，近20日涨幅-13.4%持续走弱，与当日电气设备、汽车配件、元器件等主线无直接关联，补涨逻辑缺乏主线支撑。；建议 remove；002613：反对；理由 北玻股份主营玻璃深加工设备，所属专用机械不在当日主线列表内；近5日涨幅仅2.6%、落后龙头仅13.5pct，补涨空间和主线关联度均不足，属于边缘品种。；建议 remove；000601：反对；理由 韶能股份主营能源电力及生态植物纤维制品，所属水力发电不在当日主线列表内，与电气设备等主线无直接关联；近20日涨幅-5.0%虽低，但缺乏主线热度催化，补涨逻辑薄弱。；建议 remove

GLM-5.3 Flash 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑结论：三家有效模型（deepseek、glm_5_2、gpt）提名高度重合，但存在明显的'为凑低位而放宽主线约束'问题。今日上午主线为电气设备、汽车配件、元器件、电子设备制造、化工原料，而三只火电股（晋控电力、粤电力A、京能电力）近20日跌幅达13%-14%，属于下跌趋势中的弱势反抽而非主线补涨，且火电不在今日任何主线内，逻辑上只是蹭'AI耗电'的远端衍生，应剔除；韶能股份（水电）与北玻股份（玻璃加工设备）同样不在主线内、产业逻辑牵强，建议剔除。永鼎股份近5日已涨13.5%，'未涨停=未走完'的判断不成立，且其主营为光缆电缆，光模块业务占比低，属蹭光模块热点，建议降级为观察。信通电子与电气设备主线的关联仅是电力巡检运维终端，属边缘映射，建议降级观察。保留与元器件/电子设备主线直接相关的600498、600522、002463进入正式名单。
- 用时：9.68 秒
- 交叉质疑：600498：同意；理由 三家模型一致提名；光纤通信设备与AI算力/电子设备主线直接相关，近20日基本持平、落后龙头20.9pct，低位补涨逻辑成立，无明显硬伤。；建议 keep；600522：同意；理由 三家模型一致提名；光通信+海缆+电力传输多轮驱动，与光模块/元器件主线契合，近20日-3.1%、落后龙头38.7pct，补涨空间充分。；建议 keep；600105：反对；理由 近5日已涨13.5%，在候选池中涨幅偏高，'今天没涨停=没走完'的推断不成立，短线兑现风险大；且主营为通信光缆、电缆，光模块（含光器件/光引擎）业务占比低，与光模块主线的关联是产业链上游蹭热点，弹性成色不足。；建议 remove；002463：同意；理由 三家模型一致提名；PCB为AI硬件核心环节，与元器件/电子设备主线直接对应，近20日仅5.7%、落后龙头48.4pct，是候选池中产业逻辑最硬的低位标的。；建议 keep；000767：反对；理由 火力发电不在今日任何主线（电气设备/汽车配件/元器件/电子设备/化工原料）之内，仅是'AI耗电'的远端衍生联想；近20日-13.7%说明其处于明确下跌趋势，近5日6.2%更像超跌反抽而非主线补涨，把趋势性下跌股当补涨位是逻辑错配。；建议 remove；000539：反对；理由 同晋控电力：

火电不在今日主线内，近20日-14.2%为候选池中最弱，下跌趋势未扭转；地方电力公司基本面缺乏催化，低位不等于补涨，'落后龙头23.6pct'的比较基准（电力龙头）本身也非今日主线龙头，比较失真。；建议 remove；600578：反对；理由 同上，火电不在今日主线内，近20日-13.4%；京能电力以火电+供热为主，与算力电力需求的映射链条过长，且三家模型提名排序均靠后，属陪跑性提名，不应占用正式名单席位。；建议 remove；001388：反对；理由 主营为工业物联网智能运维终端（电力巡检等），与'电气设备'主线仅是下游客户的边缘映射，并非电气设备本体（电网设备/电机/变压器等），主线关联度被高估；近20日-2.0%且缺乏独立催化，补涨逻辑依赖主线情绪外溢，确定性不足。；建议 remove；002613：反对；理由 玻璃深加工设备属专用机械，与今日五大主线均无直接关联；近5日仅2.6%、近20日3.5%，落后龙头13.5pct的幅度也最小，既无主线加持也无明显补涨空间，提名逻辑最弱。；建议 remove；000601：反对；理由 水力发电不在今日主线内，且水电出力受来水季节性影响，与AI电力需求叙事的关联比火电更间接；近20日-5.0%趋势偏弱，'能源+纸品+精密制造'多元主业导致主线纯度低，属凑数提名。；建议 remove

GPT-5.6 Sol 交叉质疑

- 状态：skipped
- 摘要：有效模型家族不足 2 家，交叉质疑整轮跳过。
- 用时：0.00 秒
- 交叉质疑：无

Kimi K3 交叉质疑

- 状态：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 1.3 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

Grok 4.6 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：complete_multi_family
- 摘要：可用模型已按 Serenity 四步框架独立判断，并由确定性共识收敛。
- 候选池规模：12

DeepSeek V4.1 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 至纯科技（603690）；2. 雅克科技（002409）；3. 晶方科技（603005）；4. 江化微（603078）；5. 光华科技（002741）；6. 南兴股份（002757）；7. 数据港（603881）；8. 华亚智能（003043）；9. 博通集成（603068）；10. 埃斯顿（002747）
- 摘要：半导体材料与设备需求确定、供给稀缺，前期回调未加速，优先埋伏；PCB化学品与AI服务器IDC次之，机器人弹性大但节奏偏后。
- 用时：2.51 秒

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 雅克科技（002409）；2. 江化微（603078）；3. 至纯科技（603690）；4. 华亚智能（003043）；5. 晶方科技（603005）；6. 数据港（603881）；7. 光华科技（002741）；8. 南兴股份（002757）；9. 埃斯顿（002747）
- 摘要：近三日主线由仪器仪表、PCB轮动至电气设备、元器件，市场整体走弱。按四步框架优先半导体材料与设备环节：电子特气、湿电子化学品、高纯工艺系统具备供给稀缺性，且近20日普遍回调、尚未加速，适合提前埋伏；其次关注AI服务器算力配套与PCB化学品。
- 用时：5.06 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 至纯科技（603690）；2. 雅克科技（002409）；3. 江化微（603078）；4. 晶方科技（603005）；5. 光华科技（002741）；6. 华亚智能（003043）；7. 南兴股份（002757）
- 摘要：优先半导体材料、设备与封测的低位补涨，兼顾PCB化学品；需求确定、国产供给稀缺且主营兑现更直接，避开已加速方向。
- 用时：13.16 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无

- 摘要：模型临时不可用，已按其余模型继续生成。
- 用时：50.72 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 晶方科技（603005）；2. 至纯科技（603690）；3. 雅克科技（002409）；4. 光华科技（002741）；5. 华亚智能（003043）；6. 博通集成（603068）；7. 数据港（603881）；8. 南兴股份（002757）；9. 江化微（603078）；10. 埃斯顿（002747）
- 摘要：聚焦半导体材料设备、封测及PCB化学品，兼顾AI服务器与机器人；优先回撤充分、未明显加速的主板标的，按需求确定性、供给稀缺、真实受益与节奏排序。
- 用时：100.85 秒

Grok 4.6 Serenity 独立提名

- 状态：降级继续
- 推荐：无
- 摘要：Grok 4.6 本轮请求超时，未形成有效结果；不使用其他模型冒充。
- 用时：135.07 秒

1. 晶方科技（603005）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：112.12
- 主营：集成电路的封装测试业务
- 入选理由：半导体 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. 至纯科技（603690）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：111.36
- 主营：半导体制程设备、工艺支持设备的研发和生产销售，以及由此衍生的高纯工艺系统建设、电子材料、部件清洗及晶圆再生等服务。
- 入选理由：半导体 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. 雅克科技（002409）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体

- Serenity 评分：111.18

•

主营：有机磷系阻燃剂业务、LNG用保温绝热板材业务、硅微粉业务、半导体化学材料业务、电子特气业务

- 入选理由：半导体 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. 南兴股份（002757）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：111.08
- 主营：板式家具生产线成套设备的研发、设计、生产和销售，IDC及云计算相关服务。
- 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。

5. 光华科技（002741）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：110.96
- 主营：从事PCB化学品、化学试剂等专用化学品的研发、生产、销售和服务。
- 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。

6. 华亚智能（003043）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：110.80
- 主营：精密金属制造服务、生产物流智能化方案的设计与优化以及相关智能装备系统的研发、制造、集成和销售。
- 入选理由：半导体 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. 江化微（603078）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：108.50
- 主营：超净高纯试剂、光刻胶配套试剂等湿电子化学品的研发、生产和销售。
- 入选理由：半导体 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. 数据港（603881）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：110.04
- 主营：数据中心服务器托管服务及网络带宽服务。
- 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. 埃斯顿（002747）

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：108.62
- 主营：自动化核心部件及运动控制系统、工业机器人及智能制造系统
- 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。

10. 博通集成（603068）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：110.42
- 主营：无线通讯集成电路芯片的研发与销售。
- 入选理由：半导体 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：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, glm, gpt；支持模型 DeepSeek V4.1 Flash, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol；反对模型 无

• 600522 中天科技：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt；支持模型 DeepSeek V4.1 Flash, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol；反对模型 无

• 001388 信通电子：3个家族 / 3个模型；支持家族 deepseek, glm, gpt；支持模型 DeepSeek V4.1 Flash, GLM-5.3 Flash, GPT-5.6 Sol；反对模型 GLM-5.3 Flash

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：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：72.33
- 基础评分：90.33
- 研究规则扣分：18.0 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 -0.3%，较该方向龙头少涨 20.9 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：1.62%
- 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 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：AI服务器
- 近5日涨幅：7.9%
- 近20日涨幅：-0.3%
- 相对龙头少涨：20.9 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：124 个交易日

- 量比：1.27；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
 - 模型支持数：3
 - 支持家族：deepseek / glm / gpt
 - 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 7.9%，近20日涨幅 -0.3%，较该方向龙头少涨 20.9 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（防守为主）/ 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 40.04-40.77 元；低吸观察区间 39.73-40.53 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 40.04-40.77 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.73-40.53 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 43.53 元，或者回踩 40.04-40.77 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 38.93 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

2. 中天科技（600522）

- 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：70.59
 - 基础评分：88.59
 - 研究规则扣分：18.0 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 8.7%，近20日涨幅 -3.1%，较该方向龙头少涨 38.7 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（防守为主） / 大白（missing） / 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。
- 当日涨幅：3.48%
 - 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：8.7%
 - 近20日涨幅：-3.1%
 - 相对龙头少涨：38.7 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：124 个交易日
- 量比：1.56；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / glm / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol

- 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 8.7%，近20日涨幅 -3.1%，较该方向龙头少涨 38.7 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（防守为主）/ 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 33.25-33.95 元；低吸观察区间 32.97-33.63 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 33.25-33.95 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 32.97-33.63 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 36.62 元，或者回踩 33.25-33.95 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 32.30 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 信通电子（001388）

- 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：66.7
- 基础评分：84.7
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：通过工业物联网智能终端及系统解决方案解决客户在运行维护环节的综合性智能化运维需求。
- 所属概念：电气设备

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属电气设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.7%，近20日涨幅 -2.0%，较该方向龙头少涨 22.7 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：0.89%
- 主线关联链路：今日主线 电气设备 -> 公司概念 电气设备 -> 主营业务
通过工业物联网智能终端及系统解决方案解决客户在运行维护环节的综合性智能化运维需求。
- 主看方向：电气设备
- 近5日涨幅：5.7%
- 近20日涨幅：-2.0%
- 相对龙头少涨：22.7 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：124 个交易日
- 量比：2.27；换手率：7.68%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
- 模型支持数：3
- 支持家族：deepseek / glm / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：完整多模型判断
- 最终保留理由：同属电气设备热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.7%，近20日涨幅 -2.0%，较该方向龙头少涨 22.7 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（防守为主）/ 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 23.35 元；稳健回踩区间 21.49-22.02 元；低吸观察区间 21.47-21.91 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 23.35 元，再确认回踩不破 23.12 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 21.49-22.02 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 21.47-21.91 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 23.23 元，或者回踩 21.49-22.02 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 24.05 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 24.05-24.75 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 23.70 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 21.69 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

4. 永鼎股份 (600105)

- 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：70.44
- 基础评分：88.44
- 研究规则扣分：18.0 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 13.5%，近20日涨幅 2.1%，较该方向龙头少涨 33.5 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（防守为主） / 大白（missing） /

姜汁可乐 (missing) 三层确认未齐, 只保留观察。

- 当日涨幅: 4.48%
- 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: 13.5%
- 近20日涨幅: 2.1%
- 相对龙头少涨: 33.5 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态: 金叉确认
- 技术结构评分: 85 / 100; 日线样本: 124 个交易日
- 量比: 1.71; 换手率: 0.00%
- 三次探底证据: 未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识: 3 个家族
 - 模型支持数: 3
 - 支持家族: deepseek / glm / gpt
 - 支持模型: DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 反对模型: DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash
 - 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 13.5%, 近20日涨幅 2.1%, 较该方向龙头少涨 33.5 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 (防守为主) / 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 39.79-40.63 元; 低吸观察区间 39.19-39.99 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 39.79-40.63 元 附近, 站稳后再买。
- 低吸买点: 如果午后缩量回到 39.19-39.99 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 39.79-40.63 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 39.17 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

5. 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：70.32
- 基础评分：88.32
- 研究规则扣分：18.0 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 14.9%，近20日涨幅 5.7%，较该方向龙头少涨 48.4 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（防守为主）/ 大白（missing） / 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：0.18%
- 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：14.9%
- 近20日涨幅：5.7%
- 相对龙头少涨：48.4 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：0.75；换手率：0.00%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
 - 模型支持数：3
 - 支持家族：deepseek / glm / gpt
 - 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 反对模型：DeepSeek V4.1 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 14.9%，近20日涨幅 5.7%，较该方向龙头少涨 48.4 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（防守为主） / 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 131.25 元；稳健回踩区间 122.92-126.86 元；低吸观察区间 121.09-123.53 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 131.25 元，再确认回踩不破 129.94 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 122.92-126.86 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 121.09-123.53 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 130.59 元，或者回踩 122.92-126.86 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 135.19 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 135.19-139.12 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 133.22 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 122.31 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 晋控电力（000767）

- 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：68.73
- 基础评分：86.73
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：电力商品、热力商品生产和销售。燃料、材料、电力高新技术、电力物资的开发销售。
- 所属概念：火力发电

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：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.2%，近20日涨幅 -13.7%，较该方向龙头少涨 23.1 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-0.84%
- 主线关联链路：今日主线 火力发电 -> 公司概念 火力发电 -> 主营业务 电力商品、热力商品生产和销售。燃料、材料、电力高新技术、电力物资的开发销售。
- 主看方向：火力发电
- 近5日涨幅：6.2%
- 近20日涨幅：-13.7%
- 相对龙头少涨：23.1 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：2.10；换手率：5.56%
- 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 / glm / gpt

- 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 反对模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.2%，近20日涨幅 -13.7%，较该方向龙头少涨 23.1 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（防守为主）/ 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 4.03 元；稳健回踩区间 3.44-3.49 元；低吸观察区间 3.41-3.47 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 4.03 元，再确认回踩不破 3.99 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 3.44-3.49 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 3.41-3.47 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 4.01 元，或者回踩 3.44-3.49 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 4.15 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 4.15-4.27 元 附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 4.09 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 3.44 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 粤电力 A（000539）

- 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：68.17
- 基础评分：86.17
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：电力项目的投资、建设和经营管理，电力的生产和销售，电力行业技术咨询和服务。

- 所属概念：火力发电

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：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 -14.2%，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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-1.10%
- 主线关联链路：今日主线 火力发电 -> 公司概念 火力发电 -> 主营业务 电力项目的投资、建设和经营管理，电力的生产和销售，电力行业技术咨询和服务。
- 主看方向：火力发电
- 近5日涨幅：6.0%
- 近20日涨幅：-14.2%
- 相对龙头少涨：23.6 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：2.09；换手率：4.13%
- 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 / glm / gpt
- 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
- 反对模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash
- 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
- 最终保留理由：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 6.0%，近20日涨幅 -14.2%，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（防守为主）/ 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 6.15 元；稳健回踩区间 5.20-5.30 元；低吸观察区间 5.17-5.27 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.15 元，再确认回踩不破 6.09 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.20-5.30 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 5.17-5.27 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 6.12 元，或者回踩 5.20-5.30 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.33 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 6.33-6.52 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 6.24 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 5.22 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

8. 京能电力 (600578)

- 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：66.33
- 基础评分：84.33
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

• 主营业务：生产、销售电力热力产品、电力设备运行，发电设备检测、修理、脱硫石膏销售等，产品为电力和热力。

- 所属概念：火力发电

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：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.2%，近20日涨幅 -13.4%，较该方向龙头少涨 22.7 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（防守为主） / 大白（missing） / 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-2.10%
- 主线关联链路：今日主线 火力发电 -> 公司概念 火力发电 -> 主营业务生产、销售电力热力产品、电力设备运行，发电设备检测、修理、脱硫石膏销售等，产品为电力和热力。
- 主看方向：火力发电
- 近5日涨幅：5.2%
- 近20日涨幅：-13.4%
- 相对龙头少涨：22.7 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：2.65；换手率：2.19%
- 三次探底证据：未确认或尚未取得完整日线。

多模型会审怎么看

- 模型家族共识：3 个家族
 - 模型支持数：3
 - 支持家族：deepseek / glm / gpt
 - 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 反对模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属火力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 5.2%，近20日涨幅 -13.4%，较该方向龙头少涨 22.7 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（防守为主） / 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 6.40 元；稳健回踩区间 5.47-5.57 元；低吸观察区间 5.44-5.54 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.40 元，再确认回踩不破 6.34 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.47-5.57 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 5.44-5.54 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 6.37 元，或者回踩 5.47-5.57 元 后重新走强。

- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.59 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 6.59-6.78 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 6.50 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 5.49 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 北玻股份 (002613)

- 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：66.24
- 基础评分：84.24
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：研制、开发玻璃深加工设备和技术；玻璃及产品的加工、销售。
- 所属概念：专用机械

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：同属专用机械热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.6%，近20日涨幅 3.5%，较该方向龙头少涨 13.5 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：2.83%
- 主线关联链路：今日主线 专用机械 -> 公司概念 专用机械 -> 主营业务 研制、开发玻璃深加工设备和技术；玻璃及产品的加工、销售。
- 主看方向：专用机械
- 近5日涨幅：2.6%
- 近20日涨幅：3.5%
- 相对龙头少涨：13.5 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：3.48；换手率：7.35%
- 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 / glm / gpt
 - 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 反对模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属专用机械热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 2.6%，近20日涨幅 3.5%，较该方向龙头少涨 13.5 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（防守为主）/ 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 3.67 元；稳健回踩区间 3.46-3.54 元；低吸观察区间 3.46-3.52 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 3.67 元，再确认回踩不破 3.63 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 3.46-3.54 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 3.46-3.52 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 3.65 元，或者回踩 3.46-3.54 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 3.78 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 3.81-3.92 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 3.74 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 3.42 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 韶能股份（000601）

- 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：66.12
- 基础评分：84.12
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：能源（电力）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造。
- 所属概念：水力发电

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：同属水力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.7%，近20日涨幅 -5.0%，较该方向龙头少涨 29.2 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（missing）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-1.08%
- 主线关联链路：今日主线 水力发电 -> 公司概念 水力发电 -> 主营业务 能源（电力）、生态植物纤维制品、精密（智能）制造。
- 主看方向：水力发电
- 近5日涨幅：4.7%
- 近20日涨幅：-5.0%
- 相对龙头少涨：29.2 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：124 个交易日
- 量比：3.13；换手率：8.16%
- 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 / glm / gpt
 - 支持模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash / GPT-5.6 Sol
 - 反对模型：DeepSeek V4.1 Flash / GLM-5.3 Flash
 - 一致性状态：DeepSeek 否决，仅观察
 - 最终保留理由：同属水力发电热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 4.7%，近20日涨幅 -5.0%，较该方向龙头少涨 29.2 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（防守为主） / 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 6.73 元；稳健回踩区间 6.23-6.29 元；低吸观察区间 6.14-6.26 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.73 元，再确认回踩不破 6.66 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 6.23-6.29 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 6.14-6.26 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 6.70 元，或者回踩 6.23-6.29 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.93 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 6.93-7.13 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 6.83 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 6.20 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 3047 只 / 有效报价 3047 只 / 策略合格 2025 只 / 页面展示 10 只
- 未成熟或缺失观察不会记为零。

1. 华夏银行（600015）

- 所属概念：货币金融服务
- 主营业务：吸收人民币存款；发放短期、中期和长期贷款；办理结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；同业拆借；提供信用证服务及担保；代理收付款项；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款等。
- 当前价格：6.35；涨跌幅：-1.24%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:04+08:00
- 均线：MA5 6.33；MA10 6.33

- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：0.86
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：135,984,329；近期平均成交量：85,275,284
- 缩量比例：62.71%
- 前大后小：是
- 观察评分：85.91
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的62.7%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

2. 建发股份（600153）

- 所属概念：商务服务业
- 主营业务：供应链运营业务和房地产业务、家居商场服务等业务。
- 当前价格：8.49；涨跌幅：-0.35%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:05+08:00
- 均线：MA5 8.43；MA10 8.36
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：0.87
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：32,245,064；近期平均成交量：15,621,696
- 缩量比例：48.45%
- 前大后小：是
- 观察评分：84.60
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的48.4%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

3. 亿嘉和（603666）

- 所属概念：机器人
- 主营业务：为电力系统提供以巡检机器人及数据采集处理为核心的智能化产品和服务。
- 当前价格：26.06；涨跌幅：+1.09%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:15+08:00
- 均线：MA5 25.66；MA10 25.61

- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：1.28
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：4,210,308；近期平均成交量：2,864,352
- 缩量比例：68.03%
- 前大后小：是
- 观察评分：83.04
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的68.0%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

4. 安徽合力 (600761)

- 所属概念：通用设备制造业
- 主营业务：工业车辆及关键零部件等产品的研发、制造和销售
- 当前价格：16.45；涨跌幅：-0.72%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:11+08:00
- 均线：MA5 16.40；MA10 16.38
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：1.12
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：9,188,444；近期平均成交量：6,488,735
- 缩量比例：70.62%
- 前大后小：是
- 观察评分：81.90
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的70.6%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

5. 森源电气 (002358)

- 所属概念：机器人
- 主营业务：高低压成套开关设备、高低压电器元器件、智能型光伏发电系统专用输变电设备、全系列智能型直流充电桩、智能型电能质量治理装备等产品的研发、生产、销售
- 当前价格：5.41；涨跌幅：-0.37%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:30+08:00

- 均线：MA5 5.41；MA10 5.40
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：1.43
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：12,137,360；近期平均成交量：9,594,519
- 缩量比例：79.05%
- 前大后小：是
- 观察评分：77.79
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的79.0%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

6. 中化国际（600500）

- 所属概念：塑料
- 主营业务：主营业务范围是化工品营销、化工品物流以及精细化工品的生产和研发。
- 当前价格：5.73；涨跌幅：-0.69%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:08+08:00
- 均线：MA5 5.67；MA10 5.64
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：1.10
- 换手率：3.61%
- 前段平均成交量：103,728,838；近期平均成交量：146,589,255
- 缩量比例：141.32%
- 前大后小：否
- 观察评分：70.85
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的141.3%，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：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。

7. 超颖电子（603175）

- 所属概念：元器件
- 主营业务：印制电路板的研发、生产和销售。
- 当前价格：95.64；涨跌幅：-1.02%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:13+08:00

- 均线：MA5 92.96；MA10 92.22
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：1.00
- 换手率：3.70%
- 前段平均成交量：1,330,481；近期平均成交量：2,042,793
- 缩量比例：153.54%
- 前大后小：否
- 观察评分：70.39
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的153.5%，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：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。

8. 海亮股份（002203）

- 所属概念：有色金属冶炼和压延加工业
- 主营业务：铜管、铜棒、铜管接件、铜铝复合导体、铝型材等产品的研发、生产制造和销售。
- 当前价格：19.66；涨跌幅：-2.48%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:30+08:00
- 均线：MA5 19.47；MA10 19.43
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：0.94
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：24,786,237；近期平均成交量：23,157,858
- 缩量比例：93.43%
- 前大后小：是
- 观察评分：70.18
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的93.4%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

9. 华北制药（600812）

- 所属概念：化学制药
- 主营业务：医药产品的研发、生产和销售等业务
- 当前价格：4.94；涨跌幅：-4.63%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:09+08:00

- 均线：MA5 4.85；MA10 4.83
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：8.50
- 换手率：6.57%
- 前段平均成交量：11,927,896；近期平均成交量：49,534,303
- 缩量比例：415.28%
- 前大后小：否
- 观察评分：69.12
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的415.3%，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：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。

10. 东方电缆（603606）

- 所属概念：光模块
- 主营业务：电线电缆的研发、生产、销售；为海洋工程用线缆的客户提供定制化服务
- 当前价格：35.67；涨跌幅：+3.42%
- 行情时间：2026-09-11T14:54:16+08:00
- 均线：MA5 34.11；MA10 33.86
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：2.28
- 换手率：0.00%
- 前段平均成交量：11,851,994；近期平均成交量：9,931,065
- 缩量比例：83.79%
- 前大后小：是
- 观察评分：68.80
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量降至前段的83.8%，满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：换手率偏低，信号流动性较弱；若价格跌破MA10、成交量异常放大或接近涨停，当前整理形态可能失效。

十四、六边形结构观察（影子验证）

- 状态：仅记录观察信号，不进入综合推荐、交易仲裁或模拟交易。
- 筛选维度：市场风格、主题需求链、容量与流动性、位置、趋势、入场纪律。
- 当日市场风格：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。

深华发 A (000020)

- 主题映射：元器件；主营/跟踪信息：生产销售彩电、印制电路板、注塑件等电子产品和经营超市。
- 行情：现价 13.11；当日 -2.24%；近5日 +8.06%；近20日 +19.84%
- 技术：MA5 13.35；MA10 13.06；MA20 12.72；距20日高点 -13.01%
- 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:通过
- 观察说明：主题映射到元器件，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -13.0%，量比 1.92，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。

中兵红箭 (000519)

- 主题映射：专用机械；主营/跟踪信息：包括大口径炮弹、火箭弹、导弹、子弹药等在内的智能弹药产品研发制造等军品业务板块，超硬材料板块，包括专用车辆、内燃机配件、改装车、车底盘结构件及其他配件系列产品等的专用车及汽车零部件业务板块。
- 行情：现价 16.23；当日 +0.56%；近5日 +5.49%；近20日 +10.10%
- 技术：MA5 16.06；MA10 15.47；MA20 14.94；距20日高点 -4.53%
- 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：主题映射到专用机械，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -4.5%，量比 0.96，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

甘化科工 (000576)

- 主题映射：电气设备；主营/跟踪信息：预制破片业务、生化业务和食糖贸易。
- 行情：现价 8.54；当日 +0.47%；近5日 +0.83%；近20日 +18.38%
- 技术：MA5 8.50；MA10 8.44；MA20 7.86；距20日高点 -6.36%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到电气设备，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -6.4%，量比 0.54，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。

格力电器 (000651)

- 主题映射：电气机械和器材制造业；主营/跟踪信息：空调、干衣机等家用电器。
- 行情：现价 38.76；当日 -0.49%；近5日 -0.56%；近20日 +2.27%
- 技术：MA5 38.75；MA10 38.75；MA20 38.92；距20日高点 -3.05%

- 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：主题映射到电气机械和器材制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.1%，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。

盈方微（000670）

- 主题映射：元器件；主营/跟踪信息：集成电路芯片、电子产品及计算机软硬件（除计算机信息系统安全专用产品）的研发、设计和销售。

- 行情：现价 7.36；当日 +1.80%；近5日 +1.40%；近20日 +4.78%

- 技术：MA5 7.11；MA10 7.12；MA20 7.15；距20日高点 -7.54%

- 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：主题映射到元器件，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -7.5%，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。

新能泰山（000720）

- 主题映射：电气设备；主营/跟踪信息：电线、电缆的生产及销售及房地产开发经营业务。

- 行情：现价 3.97；当日 +2.85%；近5日 +0.52%；近20日 -2.03%

- 技术：MA5 3.83；MA10 3.85；MA20 3.82；距20日高点 -0.50%

- 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:待验证；入场纪律:通过

- 观察说明：主题映射到电气设备，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -0.5%，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。

振华科技（000733）

- 主题映射：元器件；主营/跟踪信息：机械电子产品。

- 行情：现价 40.88；当日 +1.72%；近5日 -2.10%；近20日 -1.66%

- 技术：MA5 40.36；MA10 40.76；MA20 40.42；距20日高点 -3.13%

- 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：主题映射到元器件，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.1%，量比 0.83，用于观察调整后的承接而非追逐加速。

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

和展能源（000809）

- 主题映射：电气设备；主营/跟踪信息：新能源及混塔业务。

- 行情：现价 3.44；当日 -2.55%；近5日 +4.75%；近20日 +0.28%
- 技术：MA5 3.45；MA10 3.44；MA20 3.44；距20日高点 -3.37%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:待验证；入场纪律:通过
- 观察说明：主题映射到电气设备，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.4%，量比 1.33，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。

潍柴重机（000880）

- 主题映射：专用机械；主营/跟踪信息：开发、制造和销售船舶动力和发电设备市场用30-12000马力的发动机、发电机组及动力集成系统，提供全系列船用主推、电推、发电设备、泵用动力发动机等产品。
- 行情：现价 25.26；当日 -3.62%；近5日 +11.82%；近20日 +6.94%
- 技术：MA5 25.55；MA10 24.40；MA20 24.22；距20日高点 -6.03%
- 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：主题映射到专用机械，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -6.0%，量比 0.69，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。

湖北能源（000883）

- 主题映射：电力、热力生产和供应业；主营/跟踪信息：能源投资、开发与管理。
- 行情：现价 4.52；当日 -1.31%；近5日 +0.22%；近20日 +0.22%
- 技术：MA5 4.54；MA10 4.52；MA20 4.52；距20日高点 -2.80%
- 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：主题映射到电力、热力生产和供应业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -2.8%，量比 1.02，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。

王子新材（002735）

- 主题映射：塑料；主营：塑料包装材料及产品的研发、设计、生产和销售。
- 量价：现价 13.21；当日 +5.68%；量比 4.05；MA10 11.98

- 观察说明：量比 4.05，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。

再升科技（603601）

- 主题映射：非金属矿物制品业；主营：超细纤维、膜材、吸附材料及吸音绝热材料等新材料的研究、生产、销售
- 量价：现价 10.84；当日 +8.84%；量比 4.01；MA10 9.35
- 观察说明：量比 4.01，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。

华银电力（600744）

- 主题映射：火力发电；主营：电力生产和经销。
- 量价：现价 7.11；当日 +1.57%；量比 3.80；MA10 6.34
- 观察说明：量比 3.80，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。

菲林格尔（603226）

- 主题映射：木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业；主营：木地板（主要为强化复合地板、实木复合地板）、橱柜家具的研发、设计、生产及销售。
- 量价：现价 38.74；当日 +7.05%；量比 3.49；MA10 36.02
- 观察说明：量比 3.49，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。

北玻股份（002613）

- 主题映射：专用机械；主营：研制、开发玻璃深加工设备和技术；玻璃及产品的加工、销售。
- 量价：现价 3.63；当日 +2.83%；量比 3.48；MA10 3.49
- 观察说明：量比 3.48，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。

广西能源（600310）

- 主题映射：水力发电；主营：电力主业。
- 量价：现价 4.90；当日 +1.66%；量比 3.45；MA10 4.48
- 观察说明：量比 3.45，达到三倍放量试盘观察阈值；价格仍在 MA10 上方，只记录后续承接、回撤与延续性，不把单日放量当成买入信号。

- 风险边界：三倍放量可能是兑现、脉冲或资金对倒；未通过趋势、模型或交易门禁，不得直接交易。

沧州明珠（002108）

- 主题映射：塑料；主营：PE管道、BOPA薄膜和锂离子电池隔膜的生产和销售。
- 量价：现价 4.59；当日 +2.00%；量比 3.19；MA10 4.41
- 观察说明：量比 3.19，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。

中闽能源（600163）

- 主题映射：新型电力；主营：陆上风力发电及光伏项目的投资建设、运营及管理；海上风力发电项目的投资建设、运营及管理。
- 量价：现价 5.53；当日 +1.47%；量比 3.04；MA10 5.23
- 观察说明：量比 3.04，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。