

> **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：2026-09-11

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、今日上午主线

1. 计算机、通信和其他电子设备制造业

- 热度分：182.92
- 强势股数量：4
- 龙头：002194, 002848

2. 电力、热力生产和供应业

- 热度分：180.61
- 强势股数量：5
- 龙头：605011, 000993

3. AI服务器

- 热度分：121.71
- 强势股数量：3
- 龙头：002902, 600410

4. 电气机械和器材制造业

- 热度分：112.35
- 强势股数量：2
- 龙头：002560, 002242

5. 橡胶和塑料制品业

- 热度分：90.72
- 强势股数量：2
- 龙头：002585, 002735

6. 汽车制造业

- 热度分：89.88

- 强势股数量：2
- 龙头：605088,000980

7. 农、林、牧、渔专业及辅助性活动

- 热度分：89.2
- 强势股数量：1
- 龙头：600371

8. 文化艺术业

- 热度分：89.15
- 强势股数量：1
- 龙头：603466

9. 农业

- 热度分：88.8
- 强势股数量：1
- 龙头：600359

10. 机器人

- 热度分：63.93
- 强势股数量：2
- 龙头：600184,002519

二、宏观与国内产业催化

- 状态：ok
- 摘要：海外流动性 / 美联储：Kevin Warsh should raise interest rates - The Economist；中东局势 / 伊朗谈判：Live Updates: Trump says war to end "immediately" after midterms as Iran damages U.S. jets in strikes - cbsnews.com

- 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：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：Live Updates: Trump says war to end "immediately" after midterms as Iran damages U.S. jets in strikes - cbsnews.com
- 来源：cbsnews.com | 时间：2026-09-11 02:41
- 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 / 新能源与储能

- 事件：工信部等九部门：推动人工智能模型、智能体等技术创新 并率先在汽车行业落地应用
- 来源：东方财富快讯 | 时间：2026-09-11 09:33
- 阶段与情绪：兑现确认 / positive
- 对A股可能影响：新能源与储能出现产业、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：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备

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 / 新能源与储能（兑现确认）

- 最新线索：工信部等九部门：推动人工智能模型、智能体等技术创新 并率先在汽车行业落地应用
- 映射方向：储能 / 固态电池 / 风电 / 光伏 / 电网设备
- 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：2026-09-11T11:05:23.884692+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：退潮承压 / 防守为主
- 系统判断：全市场样本 3051 只：上涨家数占比 6.2%，下跌家数占比 93.0%，涨跌幅中位数 -2.75%；本机样本成交额 7239 亿元，较上一可比快照+2.6%。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 6.2% / 下跌 93.0%。
- 本机样本成交额 7239 亿元，较上一可比快照+2.6%。
- 热点集中度：第一热点占已识别强势股 17.4%。

- 强势股 59 只 / 弱势股 1323 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

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 6.2%，下跌 93.0%，本机样本成交额 7239 亿元，较上一可比快照+2.6%；当前更接近“退潮承压”。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 30 天，仅保留已学习的方法框架，不作为今日方向结论。

2026-09-11 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 3862.60 点，当日 -1.82%；创业板指 -1.83%、科创50 -2.78%；中证红利 -1.31%。本机样本成交额 7239 亿元，较上一可比快照+2.6%，量能基本持平；第一热点“计算机、通信和其他电子设备制造业”占已识别强势股 17.4%。

盘面事实

指数与风格事实

- 上证指数 3862.60，当日 -1.82%，前收 3934.40。
- 沪深300 4476.29，当日 -1.59%，前收 4548.39。
- 创业板指 3277.45，当日 -1.83%，前收 3338.42。
- 科创50 1525.65，当日 -2.78%，前收 1569.22。
- 中证红利 5602.88，当日 -1.31%，前收 5677.09。
- 市场广度：上涨 6.2% / 下跌 93.0%，下跌面占优。
- 个股中位表现：涨跌幅中位数 -2.75%。
- 量能：本机样本成交额 7239 亿元，较上一可比快照+2.6%。
- 强弱分布：强势股 59 只 / 弱势股 1323 只。
- 主线集中度：第一热点“计算机、通信和其他电子设备制造业”占已识别强势股 17.4%。

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/CBMijAFBW95cUxNc3ZFRFd4b0VHR21Xa2JkQVEtS29WYXk4U2JoSk9mcG4yRlcZMTZWWhNQ2x1MHNMUlgzTHdQY1VWY2tUOEhHSXA0ZjRoQzhYQnBFbmpUZ3ZBZ1MwWHNqcFFDMUhHNlFVdTdQTxc3V2tvODBDbWNlZGdkS29pUkoyUWxHWE9EVTY2Y0FmMA?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

宽基指数与风格指数并不同步：创业板和科创50平均 -2.30%，中证红利 -1.31%。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：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 2026-09-11T10:57:18+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 中午《姜汁可乐》会话当轮结论：截至本轮核验，无法确认9月11日午间A股强弱、美元利率方向或商品走势。输出完整条件框架，整体证据状态degraded；不以昨日行情或作者历史点位替代当轮。研究风险预算暂偏低，是否提高须由当日A股量价及利率、信用、能源证据共同支持。（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：依据最新视频提炼总结_2026-09-05.md和姜汁汽水逻辑与实战研究手册：从政策与财政融资约束出发，分别核验短端、长端、美元及流动性账户，再看黄金原油和A股结构；以触发、反向情景、失效条件约束风险预算。

- 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。

姜汁可乐完整研究正文

2026年9月11日午间 | 姜汁可乐研究

结论与证据状态

本轮状态为degraded。核验时9月11日午间市场汇总未生成，共享说明仍是9月10日晚间；美元、10年美债收益率指数、黄金及两种原油的主接口响应无法解析，备用接口均返回403。因此没有足够证据判断今日A股方向或全球流动性边际变化。研究正文保留方法、传导和情景，但不将这些条件称为已发生事实。

方法来源

本轮读取目录中最新对应文件《最新视频提炼总结_2026-09-05.md》及《姜汁汽水逻辑与实战研究手册.md》。核心是把短端政策路径、长端融资约束和跨资产二次反应拆开，先定风险预算，再讨论方向。作者的旧点位和历史仓位只属于其当时情景，不能成为本轮交易参数。方法材料是待应用框架，不是当前利率或财政状况的独立证明。

A股事实边界

当日涨跌家数、样本中位数、成交额和指数分化目前未知。无法判断是否普跌、银行是否强势、成长是否修复，也不能把昨日统计复制为今日判断。后续快照形成后，应区分样本范围和沪深京全市场范围，核对交易日、行情时间及来源；指数涨跌与个股广度可能分化，需要共同观察。盘中累计成交只能与相近时刻比较，不应与前日全天成交直接比较后宣称缩量。

宏观与事件

通胀和就业需看趋势、预期差与修订，不能只看一个数值。CPI/PPI要拆能源、核心和服务相关项目；PMI看订单、就业与价格；非农需结合工资、工时、参与率及机构和住户两套调查。即使数据偏弱，也要区分通胀温和回落与需求快速下滑，后者可能压低利率却同时伤害盈利与信用。本轮未核实最新发布值和日历，不以旧稿所列日期推断某次数据已公布或超预期。

全球流动性与长短端

短端常对政策预期敏感，长端还取决于预期利率路径、期限溢价、供给及风险偏好。实际利率与通胀补偿是一种观察拆分，预期短端路径加期限溢价是另一种，不能把两种拆分机械叠加并重复计数。只看十年名义收益率无法区分通胀、增长或财政信用冲击。

财政现金支出、TGA、RRP与银行准备金的轮转需要看净变化及资金对手方；TGA下降可能释放准备金，但并不意味着定向支持长债。财政部回购与联储QE机制不同，回购若由新发债融资，还要核算净供给和久期。国债与企业融资竞争是否增强，应由拍卖、净发行、融资成本和信用利差支持。本轮未得到这些账户及融资数据，无法认定宽松或紧缩正在发生。

美元、黄金、原油与A股传导

美元走强可能收紧部分非美融资条件，但需人民币及信用市场核实。实际利率上行可能压制黄金和长久期估值；制度信用担忧又可能支持黄金，而现金需求可能造成短期抛售，因此关系不是固定公式。WTI和布伦特是不同基准，黄金期货与现货也有基差，报价必须分别记录品种、单位、合约和时点。

油价上升若来自供应冲击，可能提高进口成本、压缩下游利润并推升通胀风险；若来自需求修复，盈利和周期行业反应可能不同。AI成长链还需检验资本开支、经营现金流、固定合同义务和再融资需求。海外价格反应不能替代A股自身广度和量价，也不能把收盘后的海外消息倒推成白天走势的已证实原因。

三情景和风险预算

基准情景是证据未闭合，风险预算暂偏低，不给今日涨跌方向。风险情景要求油价或实际利率、期限溢价上行，并伴随信用或A股广度恶化；应控制新增风险和同一宏观因子的集中暴露。修复情景要求美元和实际利率回落、能源压力缓解、信用稳定，且A股广度与成长量价持续改善；若利率下降伴随衰退恐慌，则不满足修复条件。

当前没有组合规模、波动和止损距离，不能虚构仓位百分比。分批验证的意义是控制错误成本，不是越跌越加。优先补齐当日快照和可信报价，再观察事件后的第二阶段反应，核对反向证据与失效条件。上述内容仅是研究输入，实际证据缺口已逐项保存在data_gaps。

姜汁可乐资源与产业观察（仅研究）

- 黄金 | 有报价，未完成同步确认 | 研究观察，不追盘中脉冲：黄金先看实际利率、美元流动性和信用/避险是否同向；有报价也不能把期货连续品种当成现货，更不能直接映射成黄金股买入。

- 石油 / 能源上游 | 油价偏强待验证 | 上游观察、下游防守：油价若持续偏强，进口成本和贴现率压力上升，上游可观察、下游和出行链先降风险预算；仍须库存、需求和国内政策确认，不是交易指令。

- 粮食 / 农业 | 当轮报价缺口 | 等待供需与政策确认：粮食和农业只在库存、进口、天气或政策出现可核变化时提高观察权重；缺报价时保持缺口，不拿旧季节性故事补写。

- 锂矿等资源 | 当轮报价缺口 | 供给约束观察：锂矿、有色等资源要同时看价格、库存和资本开支，不能从宏观叙事直接选股；缺当期价格时只保留观察清单。

- 电力 / 公用事业 | 本地结构相对强 | 防守观察，不扩散成风格切换：电力和银行相对强，更像风险偏好收缩中的防守，不证明红利或资源完成风格切换；需看广度能否扩散，以及电价/煤炭成本是否同向。

- 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

- 计算机、通信和其他电子设备制造业：002194, 002848
- 电力、热力生产和供应业：605011, 000993
- AI服务器：002902, 600410
- 电气机械和器材制造业：002560, 002242
- 橡胶和塑料制品业：002585, 002735
- 汽车制造业：605088, 000980
- 农、林、牧、渔专业及辅助性活动：600371
- 文化艺术业：603466
- 农业：600359
- 机器人：600184, 002519

五、近几日热点演化

- 2026-09-09：主线 农业, 水上运输业, 仪器仪表制造业，平均涨幅 1.96
- 2026-09-10：主线 电力、热力生产和供应业, PCB, 农业，平均涨幅 0.31
- 2026-09-11：主线 计算机、通信和其他电子设备制造业, 电力、热力生产和供应业, AI服务器，平均涨幅 1.18

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. 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 10.4%，近20日涨幅 -0.7%，较该方向龙头少涨 32.9 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 2. 浙江新能（600032）：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.4%，近20日涨幅 5.0%，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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 3. 华电辽能（600396）：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.7%，近20日涨幅 -8.0%，较该方向龙头少涨 46.3 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 4. 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 4.4%，近20日涨幅 -3.5%，较该方向龙头少涨 24.1 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 5.

领益智造（002600）：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 2.6%，近20日涨幅 2.1%，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（防守为主）/

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

• 6. 特发信息（000070）：同属AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.1%，近20日涨幅 10.4%，较该方向龙头少涨 10.1 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 7. 再升科技（603601）：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.0%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 14.5

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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 8. 沪电股份（002463）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.7%，近20日涨幅 2.7%，较该方向龙头少涨 8.3 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 9. 银河电子（002519）：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 11.0%，较该方向龙头少涨 9.6 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

• 10. 兴森科技（002436）：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 12.8%，近20日涨幅 8.3%，较该方向龙头少涨 2.7 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

七、各模型推荐TOP10

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：3.00 秒

Grok 4.6 独立提名

• 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 永鼎股份（600105）；2. 华电辽能（600396）；3. 浙江新能（600032）；4. 烽火通信（600498）；5. 领益智造（002600）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8.

沪电股份（002463）；9. 再升科技（603601）；10. 兴森科技（002436）

•

摘要：聚焦AI服务器、电力、电子制造等主线，筛选近20日涨幅不大、落后龙头明显且未涨停的补涨标的。

• 用时：3.34 秒

DeepSeek V4 Pro 独立提名

• 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 永鼎股份（600105）；2. 华电辽能（600396）；3. 浙江新能（600032）；4.

烽火通信（600498）；5. 领益智造（002600）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8.

沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 再升科技（603601）

• 摘要：聚焦AI服务器、电力、电子制造主线，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停的补涨标的。

• 用时：3.62 秒

GPT-5.6 Sol 独立提名

• 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 领益智造（002600）；3. 永鼎股份（600105）；4.

浙江新能（600032）；5. 华电辽能（600396）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8.

沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 再升科技（603601）

• 摘要：优先AI服务器、电子制造与电力主线中低位滞涨标的，兼顾逻辑辨识度及相对龙头的补涨空间。

• 用时：14.99 秒

Kimi K3 独立提名

• 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 领益智造（002600）；2. 烽火通信（600498）；3. 永鼎股份（600105）；4.

华电辽能（600396）；5. 浙江新能（600032）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8.

沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 再升科技（603601）

• 摘要：聚焦今日电子设备、电力、AI服务器三大主线中涨幅落后且近20日基本未涨的补涨标的：优先领益智造、烽火通信、永鼎股份等主线直接相关、落后龙头20pct以上且今日未涨停个股；电力板块华电辽能、浙江新能落后幅度大；再升科技偏离主线、兴森科技落后幅度小，排末位。

• 用时：77.16 秒

Muse Spark 1.2 独立提名

• 状态：降级继续

• 推荐TOP10：无

• 摘要：Muse Spark 1.2 在当前备用账号所在地区不可用，本轮未参与共识。

• 用时：79.21 秒

Qwen3.8 Max 独立提名

• 状态：ok

• 推荐TOP10：1. 领益智造（002600）；2. 烽火通信（600498）；3. 永鼎股份（600105）；4. 浙江新能（600032）；5. 华电辽能（600396）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8. 沪电股份（002463）；9. 再升科技（603601）；10. 兴森科技（002436）

• 摘要：围绕计算机通信电子、电力与AI服务器主线，优先选择近20日涨幅较低、落后龙头明显且今日未涨停的补涨标的，弱化近5日已大幅拉升及主线关联较弱个股。

• 用时：123.65 秒

八、模型独立提名

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：3.00 秒

• 提名TOP10：无

Grok 4.6 独立提名

• 状态：ok

•

摘要：聚焦AI服务器、电力、电子制造等主线，筛选近20日涨幅不大、落后龙头明显且未涨停的补涨标的。

• 用时：3.34 秒

• 提名TOP10：1. 永鼎股份（600105）；2. 华电辽能（600396）；3. 浙江新能（600032）；4. 烽火通信（600498）；5. 领益智造（002600）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8. 沪电股份（002463）；9. 再升科技（603601）；10. 兴森科技（002436）

DeepSeek V4 Pro 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：聚焦AI服务器、电力、电子制造主线，优选近20日涨幅小、落后龙头明显且未涨停的补涨标的。

• 用时：3.62 秒

• 提名TOP10：1. 永鼎股份（600105）；2. 华电辽能（600396）；3. 浙江新能（600032）；4. 烽火通信（600498）；5. 领益智造（002600）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 再升科技（603601）

GPT-5.6 Sol 独立提名

• 状态：ok

• 摘要：优先AI服务器、电子制造与电力主线中低位滞涨标的，兼顾逻辑辨识度及相对龙头的补涨空间。

• 用时：14.99 秒

• 提名TOP10：1. 烽火通信（600498）；2. 领益智造（002600）；3. 永鼎股份（600105）；4. 浙江新能（600032）；5. 华电辽能（600396）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 再升科技（603601）

Kimi K3 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：聚焦今日电子设备、电力、AI服务器三大主线中涨幅落后且近20日基本未涨的补涨标的：优先领益智造、烽火通信、永鼎股份等主线直接相关、落后龙头20pct以上且今日未涨停个股；电力板块华电辽能、浙江新能落后幅度大；再升科技偏离主线、兴森科技落后幅度小，排末位。
- 用时：77.16 秒
- 提名TOP10：1. 领益智造（002600）；2. 烽火通信（600498）；3. 永鼎股份（600105）；4. 华电辽能（600396）；5. 浙江新能（600032）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8. 沪电股份（002463）；9. 兴森科技（002436）；10. 再升科技（603601）

Muse Spark 1.2 独立提名

- 状态：降级继续
- 摘要：Muse Spark 1.2 在当前备用账号所在地区不可用，本轮未参与共识。
- 用时：79.21 秒
- 提名TOP10：无

Qwen3.8 Max 独立提名

- 状态：ok
- 摘要：围绕计算机通信电子、电力与AI服务器主线，优先选择近20日涨幅较低、落后龙头明显且今日未涨停的补涨标的，弱化近5日已大幅拉升及主线关联较弱个股。
- 用时：123.65 秒
- 提名TOP10：1. 领益智造（002600）；2. 烽火通信（600498）；3. 永鼎股份（600105）；4. 浙江新能（600032）；5. 华电辽能（600396）；6. 特发信息（000070）；7. 银河电子（002519）；8. 沪电股份（002463）；9. 再升科技（603601）；10. 兴森科技（002436）

九、交叉质疑

DeepSeek V4 Pro 交叉质疑

- 状态：ok
- 摘要：交叉质疑阶段：对候选池中10只股票进行复核，发现部分股票虽低位但存在主线关联度弱、涨幅已高或落后幅度不足等问题，建议剔除或降级。
- 用时：10.33 秒
- 交叉质疑：000070：反对；理由
主营为通信材料，与AI服务器主线关联度较弱，且近5日涨幅9.1%已较高，补涨空间有限。；建议remove；600105：同意；理由
光模块主线直接相关，落后龙头32.9pct，补涨空间大，但近5日涨幅10.4%需关注短线回调风险。；建议keep；600032：同意；理由
电力主线直接相关，落后龙头33.3pct，补涨空间大，但近5日涨幅11.4%略高。；建议keep；603601：反对；理由
非金属矿物制品业主线不在今日上午主线列表中，主线关联度弱，且近5日涨幅16.0%已较高。；建议

remove; 600396: 同意; 理由

电力主线直接相关, 落后龙头46.3pct, 补涨空间大, 但近20日涨幅-8.0%显示基本面可能较弱。; 建议 keep; 002463: 反对; 理由

机器人主线不在今日上午主线列表中, 主线关联度弱, 且落后龙头仅8.3pct, 补涨空间不足。; 建议 remove; 002519: 反对; 理由

主营为机电设备和智能制造, 与AI服务器关联度较弱, 且落后龙头仅9.6pct, 补涨空间有限。; 建议 remove; 600498: 同意; 理由

AI服务器主线直接相关, 落后龙头24.1pct, 补涨空间较大, 但近20日涨幅-3.5%需关注基本面。; 建议 keep; 002600: 同意; 理由 计算机通信电子主线直接相关, 落后龙头25.2pct, 补涨空间较大, 但近5日涨幅仅2.6%可能启动较慢。; 建议 keep; 002436: 反对; 理由

机器人主线不在今日上午主线列表中, 主线关联度弱, 且落后龙头仅2.7pct, 补涨空间不足。; 建议 remove

Grok 4.6 交叉质疑

- 状态: ok

- 摘要: 交叉质疑发现: 候选池中多数标的虽处低位, 但存在主线关联弱、基本面瑕疵或补涨逻辑不成立等问题。建议剔除再升科技(主线偏离)、兴森科技(落后幅度过小)、沪电股份(机器人主线关联弱且落后幅度小)、银河电子(AI服务器关联弱)、特发信息(基本面风险)。保留永鼎股份、浙江新能、华电辽能、烽火通信、领益智造。

- 用时: 13.44 秒

- 交叉质疑: 603601: 反对; 理由 主线为非金属矿物制品业, 不在今日上午主线(计算机通信电子、电力、AI服务器)之列, 且主营为超细纤维、膜材等新材料, 与热点关联度低, 补涨逻辑不成立。; 建议 remove; 002436: 反对; 理由 落后龙头仅2.7个百分点, 补涨空间极小, 且机器人主线并非今日最强主线, PCB业务与机器人关联度有限, 不符合低位补涨筛选标准。; 建议 remove; 002463: 反对; 理由 主线为机器人, 但主营为印制电路板, 与机器人直接关联弱; 落后龙头仅8.3个百分点, 补涨空间不足, 且近20日涨幅2.7%并非显著滞涨。; 建议 remove; 002519: 反对; 理由 主线为AI服务器, 但主营为机电设备和工业机器人智能制造, 与AI服务器核心部件关联度低; 落后龙头9.6个百分点, 补涨空间有限。; 建议 remove; 000070: 反对; 理由 特发信息曾因财务造假被证监会处罚, 存在基本面风险; 虽属AI服务器主线, 但主营为通信材料, 与AI服务器直接关联度一般, 且落后龙头仅10.1个百分点, 补涨逻辑较弱。; 建议 remove; 600105: 同意; 理由 无重大异议。光模块为AI服务器核心组件, 主营光缆电缆直接相关, 落后龙头32.9个百分点, 补涨空间大, 近20日涨幅-0.7%符合低位标准。; 建议 keep; 600032: 同意; 理由 无重大异议。电力主线明确, 主营可再生能源发电, 落后龙头33.3个百分点, 近20日涨幅5.0%相对温和, 补涨逻辑成立。; 建议 keep; 600396: 同意; 理由 无重大异议。电力主线, 主营火电及供热, 落后龙头46.3个百分点, 近20日涨幅-8.0%深度滞涨, 补涨空间显著。; 建议 keep; 600498: 同意; 理由 无重大异议。AI服务器主线, 主营光纤通信设备及光缆, 直接相关, 落后龙头24.1个百分点, 近20日涨幅-3.5%符合低位标准。; 建议 keep; 002600: 同意; 理由 无重大异议。计算机通信电子主线, 主营精密功能件及结构件, 为电子制造核心环节, 落后龙头25.2个百分点, 近20日涨幅2.1%相对滞涨。; 建议 keep

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

Qwen3.8 Max 交叉质疑

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

Muse Spark 1.2 交叉质疑

- 状态：降级继续
- 摘要：提名阶段未形成可用结果，交叉质疑跳过。
- 用时：0.00 秒
- 交叉质疑：无

十、Serenity 提前布局

- 状态：core_selection_complete
- 摘要：Serenity名单包含科创主题ETF；ETF仅按需求主题、指数覆盖、流动性与价格节奏评估，不采用公司主营或财报结论。
- 候选池规模：12

GLM-5.3 Flash Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 亨通光电（600487）；2. 生益科技（600183）；3. 中天科技（600522）；4. 烽火通信（600498）；5. 有研新材（600206）；6. 立讯精密（002475）；7. 大族激光（002008）
- 摘要：主线聚焦AI算力链（AI服务器、光模块、PCB、铜连接），需求确定性高，供给端高端覆铜板、光通信与高纯金属材料具备稀缺性。优先选择近20日未明显加速、主营映射直接的主板标的，按提前埋伏与刚启动确认节奏分批布局，回避已涨停品种。

- 用时：2.77 秒

Grok 4.6 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 有研新材（600206）；2. 亨通光电（600487）；3. 中天科技（600522）；4. 烽火通信（600498）；5. 生益科技（600183）；6. 立讯精密（002475）；7. 大族激光（002008）；8. 科创半导体ETF华夏（588170）；9. 科创AETF博时（588790）；10. 通达电气（603390）
- 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：3.80 秒

DeepSeek V4 Pro Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 有研新材（600206）；2. 亨通光电（600487）；3. 科创半导体ETF华夏（588170）；4. 科创AETF博时（588790）；5. 生益科技（600183）；6. 立讯精密（002475）；7. 大族激光（002008）；8. 中天科技（600522）；9. 烽火通信（600498）；10. 通达电气（603390）
- 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：3.89 秒

GPT-5.6 Sol Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 生益科技（600183）；2. 立讯精密（002475）；3. 亨通光电（600487）；4. 烽火通信（600498）；5. 中天科技（600522）；6. 科创AETF博时（588790）；7. 科创半导体ETF华夏（588170）；8. 有研新材（600206）
- 摘要：本轮包含ETF，原始长文本已省略；ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时：14.79 秒

Kimi K3 Serenity 独立提名

- 状态：ok
- 推荐：1. 亨通光电（600487）；2. 生益科技（600183）；3. 烽火通信（600498）；4. 中天科技（600522）；5. 立讯精密（002475）；6. 有研新材（600206）；7. 科创半导体ETF华夏（588170）；8. 科创AETF博时（588790）；9. 大族激光（002008）
- 摘要：本轮包含ETF，原始长文本已省略；ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时：17.66 秒

Qwen3.8 Max Serenity 独立提名

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

- 摘要：本轮包含ETF，原始长文本已省略；ETF只采纳结构化代码、投票和受控风险说明。
- 用时：92.27 秒

1. 有研新材（600206）

- 分组：提前埋伏
- 主线：光模块
- Serenity 评分：110.68
- 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. 亨通光电（600487）

- 分组：提前埋伏
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：109.09
- 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 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：104.48
- 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. 烽火通信（600498）

- 分组：刚启动确认
- 主线：AI服务器
- Serenity 评分：104.38
- 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。

5. 生益科技（600183）

- 分组：提前埋伏
- 主线：PCB
- Serenity 评分：103.80
- 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。

6. 立讯精密（002475）

- 分组：提前埋伏
- 主线：铜连接
- Serenity 评分：102.64
- 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。

7. 科创半导体ETF华夏（588170）

- 分组：提前埋伏
- 主线：半导体
- Serenity 评分：108.04
- 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。

8. 科创AIETF博时（588790）

- 分组：提前埋伏
- 主线：人工智能
- Serenity 评分：108.00
- 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。

9. 大族激光（002008）

- 分组：提前埋伏
- 主线：机器人
- Serenity 评分：101.69

- 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。

10. 通达电气（603390）

- 分组：刚启动确认
- 主线：液冷
- Serenity 评分：99.66
- 主营：车载智能终端综合信息管理系统及配套汽车电气产品研发、生产、销售。
- 入选理由：液冷 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：5 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。
- 600105 永鼎股份：5 个家族 / 5 个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 600032 浙江新能：5 个家族 / 5 个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 600396 华电辽能：5 个家族 / 5 个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 600498 烽火通信：5 个家族 / 5 个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无
- 002600 领益智造：5 个家族 / 5 个模型；支持家族 deepseek, gpt, grok, kimi, qwen；支持模型 DeepSeek V4 Pro, GPT-5.6 Sol, Grok 4.6, Kimi K3, Qwen3.8 Max；反对模型 无

十二、正式名单

1. 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：68.35

- 基础评分：86.35
- 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 10.4%，近20日涨幅 -0.7%，较该方向龙头少涨 32.9 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：1.61%
- 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：10.4%
- 近20日涨幅：-0.7%
- 相对龙头少涨：32.9 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：124 个交易日
- 量比：1.11；换手率：9.07%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 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 10.4%，近20日涨幅 -0.7%，较该方向龙头少涨 32.9 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（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 39.67-40.40 元；低吸观察区间 39.08-39.86 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 39.67-40.40 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.08-39.86 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 39.67-40.40 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。

2. 浙江新能（600032）

- 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：65.44
- 基础评分：83.44
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：水力发电、光伏发电、风力发电等可再生能源项目的投资、开发、建设和运营管理。
- 所属概念：电力、热力生产和供应业

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：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.4%，近20日涨幅 5.0%，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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：6.38%
- 主线关联链路：今日主线 电力、热力生产和供应业 -> 公司概念 电力、热力生产和供应业 -> 主营业务 水力发电、光伏发电、风力发电等可再生能源项目的投资、开发、建设和运营管理。
- 主看方向：电力、热力生产和供应业
- 近5日涨幅：11.4%
- 近20日涨幅：5.0%
- 相对龙头少涨：33.3 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：3.52；换手率：2.49%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：完整多模型判断
- 最终保留理由：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.4%，近20日涨幅 5.0%，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（防守为主）/ 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 7.68 元；稳健回踩区间 6.94-7.07 元；低吸观察区间 6.84-6.98 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 7.68 元，再确认回踩不破 7.60 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 6.94-7.07 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 6.84-6.98 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 7.64 元，或者回踩 6.94-7.07 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 7.91 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 7.91-8.14 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 7.80 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 6.84 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

3. 华电辽能（600396）

- 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：62.48
- 基础评分：80.48
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：火力发电；供暖、供热。
- 所属概念：电力、热力生产和供应业

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：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 14.7%，近20日涨幅 -8.0%，较该方向龙头少涨 46.3 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（防守为主）/ 大白（missing）/

姜汁可乐（degraded）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 电力、热力生产和供应业 -> 公司概念 电力、热力生产和供应业 -> 主营业务 火力发电；供暖、供热。
- 主看方向：电力、热力生产和供应业

- 近5日涨幅：14.7%
- 近20日涨幅：-8.0%
- 相对龙头少涨：46.3 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：金叉确认
- 技术结构评分：85 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：0.87；换手率：9.72%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 反对模型：无
- 一致性状态：完整多模型判断

• 最终保留理由：同属电力、热力生产和供应业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅14.7%，近20日涨幅-8.0%，较该方向龙头少涨 46.3

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（防守为主）/ 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 17.28 元；稳健回踩区间 14.27-14.80 元；低吸观察区间 14.06-14.34 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.28 元，再确认回踩不破 17.11 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 14.27-14.80 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 14.06-14.34 元附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 17.19 元，或者回踩 14.27-14.80 元后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 17.80 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 17.80-18.32 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 17.54 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 14.20 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：58.91
- 基础评分：76.91
- 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 4.4%，近20日涨幅 -3.5%，较该方向龙头少涨 24.1 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（degraded）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：4.4%
- 近20日涨幅：-3.5%
- 相对龙头少涨：24.1 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：124 个交易日
- 量比：0.76；换手率：4.83%
- 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：5 个家族
 - 模型支持数：5
 - 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
 - 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 4.4%，近20日涨幅 -3.5%，较该方向龙头少涨 24.1 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（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 39.78-40.64 元；低吸观察区间 39.64-40.44 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 39.78-40.64 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 39.64-40.44 元 附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 43.53 元，或者回踩 39.78-40.64 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。

5. 领益智造（002600）

- 数据性质：真实数据
 - 证券类型：A股个股
 - 分类：C
 - 建议级别：谨慎观察
 - 建议说明：未达到当前 Champion
- 执行门槛，仅用于扩展研究池；等待放量突破、回踩承接和主线延续同时确认，不建议直接买入或追涨。
- 综合评分：58.89
 - 基础评分：76.89

- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：精密功能及结构件、显示及触控模组、材料、贸易及物流业务等
- 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 2.6%，近20日涨幅 2.1%，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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：0.94%
- 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 精密功能及结构件、显示及触控模组、材料、贸易及物流业务等
- 主看方向：计算机、通信和其他电子设备制造业
- 近5日涨幅：2.6%
- 近20日涨幅：2.1%
- 相对龙头少涨：25.2 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：三次探底确认
- 技术结构评分：90 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：1.29；换手率：1.85%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 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2.6%，近20日涨幅2.1%，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（防守为主）/ 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 13.67 元；稳健回踩区间 12.60-12.87 元；低吸观察区间 12.55-12.81 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 13.67 元，再确认回踩不破 13.53 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 12.60-12.87 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 12.55-12.81 元附近，而且板块没有明显转弱，可以小仓试探。

买入前先看这几个条件

- 总体触发条件：至少要重新站稳 13.60 元，或者回踩 12.60-12.87 元后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 14.08 元上方，或者冲高后马上回落，就先别追。

卖出和风控怎么做

- 止盈观察：如果午后拉到 14.08-14.49 元附近，可以分批卖出一部分，把利润先装进口袋。
- 减仓条件：如果冲到 13.88 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 12.45 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

6. 特发信息 (000070)

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

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

- 综合评分：76.84
- 基础评分：94.84
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：通信材料（光纤预制棒、光纤、光缆）生产销售。
- 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 9.1%，近20日涨幅 10.4%，较该方向龙头少涨 10.1 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：4.63%
- 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 -> 主营业务通信材料（光纤预制棒、光纤、光缆）生产销售。
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：9.1%
- 近20日涨幅：10.4%
- 相对龙头少涨：10.1 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：1.44；换手率：12.54%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 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AI服务器热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 9.1%，近20日涨幅 10.4%，较该方向龙头少涨 10.1 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（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 17.80 元；稳健回踩区间 16.19-16.55 元；低吸观察区间 15.95-16.27 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 17.80 元，再确认回踩不破 17.62 元后再跟。

- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 16.19-16.55 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 15.95-16.27 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 17.71 元，或者回踩 16.19-16.55 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 18.33 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 18.33-18.87 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 18.07 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 15.69 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

7. 再升科技（603601）

- 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：63.43
- 基础评分：81.43
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：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
- 所属概念：非金属矿物制品业

最近业绩怎么样

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

为什么它会入选

• 入选逻辑：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.0%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 14.5 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：5.62%

• 主线关联链路：今日主线 非金属矿物制品业 -> 公司概念 非金属矿物制品业 -> 主营业务 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

• 主看方向：非金属矿物制品业

• 近5日涨幅：16.0%

• 近20日涨幅：7.2%

• 相对龙头少涨：14.5 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：124 个交易日

• 量比：2.34；换手率：16.29%

• 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：5 个家族

• 模型支持数：5

• 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen

• 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max

• 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：同属非金属矿物制品业热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 16.0%，近20日涨幅 7.2%，较该方向龙头少涨 14.5 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（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 10.63 元；稳健回踩区间 9.37-9.56 元；低吸观察区间 9.23-9.41 元

• 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 10.63 元，再确认回踩不破 10.52 元后再跟。

• 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 9.37-9.56 元 附近，站稳后再买。

• 低吸买点：如果午后缩量回到 9.23-9.41 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 10.58 元，或者回踩 9.37-9.56 元 后重新走强。

• 不追条件：如果开盘直接冲到 10.95 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 11.05-11.36 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 10.84 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 9.32 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：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：61.39
- 基础评分：79.39
- 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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.7%，近20日涨幅 2.7%，较该方向龙头少涨 8.3 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（防守为主）/ 大白（missing）/ 姜汁可乐（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-2.67%
- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 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：机器人
- 近5日涨幅：11.7%
- 近20日涨幅：2.7%
- 相对龙头少涨：8.3 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：124 个交易日

- 量比：0.38；换手率：1.13%
- 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：5 个家族
 - 模型支持数：5
 - 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
 - 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
 - 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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 11.7%，近20日涨幅 2.7%，较该方向龙头少涨 8.3 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（防守为主）/ 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 131.25 元；稳健回踩区间 122.56-126.13 元；低吸观察区间 120.73-123.17 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 122.56-126.13 元附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 120.73-123.17 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 122.56-126.13 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 121.95 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

9. 银河电子（002519）

- 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：60.91
- 基础评分：78.91
- 研究规则扣分：18.0 分

这家公司主要做什么

- 主营业务：提供各类集成了智能管理系统的机电设备和基于结构件行业工业机器人智能制造业务
- 所属概念：AI服务器 / 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 11.0%，较该方向龙头少涨 9.6 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。
- 当日涨幅：7.49%
- 主线关联链路：今日主线 AI服务器 -> 公司概念 AI服务器 / 机器人 -> 主营业务提供各类集成了智能管理系统的机电设备和基于结构件行业工业机器人智能制造业务
- 主看方向：AI服务器
- 近5日涨幅：7.9%
- 近20日涨幅：11.0%
- 相对龙头少涨：9.6 个百分点

K线与量价结构

- 形态状态：日线结构未确认
- 技术结构评分：20 / 100；日线样本：124 个交易日
- 量比：2.68；换手率：6.77%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max

- 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 11.0%，较该方向龙头少涨 9.6 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（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 6.30 元；稳健回踩区间 5.78-5.85 元；低吸观察区间 5.68-5.80 元
- 激进买点：更激进的做法，是等它放量站上 6.30 元，再确认回踩不破 6.24 元后再跟。
- 稳健买点：更稳一点的做法，是等它回踩到 5.78-5.85 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 5.68-5.80 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 6.27 元，或者回踩 5.78-5.85 元 后重新走强。
- 不追条件：如果开盘直接冲到 6.49 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 6.49-6.68 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 6.39 元附近又站不稳，可以先减一部分仓位。
- 止损条件：如果跌破 5.57 元，而且承接明显变差，就别硬扛，直接止损。

10. 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：58.82
- 基础评分：76.82
- 研究规则扣分：18.0 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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 12.8%，近20日涨幅 8.3%，较该方向龙头少涨 2.7 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（degraded）三层确认未齐，只保留观察。

- 当日涨幅：-5.06%
- 主线关联链路：今日主线 机器人 -> 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：机器人
- 近5日涨幅：12.8%
- 近20日涨幅：8.3%
- 相对龙头少涨：2.7 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：0.44；换手率：4.87%
- 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：5 个家族
- 模型支持数：5
- 支持家族：deepseek / gpt / grok / kimi / qwen
- 支持模型：DeepSeek V4 Pro / GPT-5.6 Sol / Grok 4.6 / Kimi K3 / Qwen3.8 Max
- 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：同属机器人热点，主营与该主线直接相关；近5日涨幅 12.8%，近20日涨幅 8.3%，较该方向龙头少涨 2.7 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（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 36.87-38.94 元；低吸观察区间 36.32-37.06 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 36.87-38.94 元 附近，站稳后再买。
- 低吸买点：如果午后缩量回到 36.32-37.06 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 36.87-38.94 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 36.69 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 95 只 / 页面展示 6 只
- 未成熟或缺失观察不会记为零。

1. 永鼎股份 (600105)

- 所属概念：光模块
- 主营业务：通信光缆、电缆。
- 当前价格：41.03；涨跌幅：+1.61%
- 行情时间：2026-09-11T10:56:41+08:00
- 均线：MA5 39.42；MA10 39.35
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：1.11
- 换手率：9.07%
- 前段平均成交量：97,310,007；近期平均成交量：126,542,088
- 缩量比例：130.04%
- 前大后小：否
- 观察评分：74.50
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的130.0%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：当前只有金叉、尚无缩量确认；若继续放量滞涨或跌破MA10，不应按前大后小形态处理。

2. 华工科技 (000988)

- 所属概念：光模块
- 主营业务：以激光技术、计算机软件和系统集成技术、PTC技术为核心相关产品生产、销售及技术服务。
- 当前价格：102.22；涨跌幅：-3.38%
- 行情时间：2026-09-11T10:57:03+08:00
- 均线：MA5 102.53；MA10 102.01
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：0.61
- 换手率：3.69%
- 前段平均成交量：34,639,274；近期平均成交量：72,160,503
- 缩量比例：208.32%
- 前大后小：否
- 观察评分：66.12
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的208.3%，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。

3. 长飞光纤（601869）

- 所属概念：光模块
- 主营业务：光纤预制棒、光纤和光缆等相关产品的研发创新与生产制造。
- 当前价格：439.99；涨跌幅：+0.97%
- 行情时间：2026-09-11T10:56:52+08:00
- 均线：MA5 414.79；MA10 411.62
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：0.74
- 换手率：2.52%
- 前段平均成交量：11,564,712；近期平均成交量：15,605,250
- 缩量比例：134.94%
- 前大后小：否
- 观察评分：63.11
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的134.9%，量能尚未满足前大后小。
- 观察条件：关注MA5持续高于MA10，且价格保持在MA10上方。
- 风险提示：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。

4. 特发信息（000070）

- 所属概念：AI服务器
- 主营业务：通信材料（光纤预制棒、光纤、光缆）生产销售。
- 当前价格：16.93；涨跌幅：+4.63%
- 行情时间：2026-09-11T10:57:00+08:00
- 均线：MA5 16.19；MA10 16.01
- 金叉日期：2026-09-08
- 量比：1.44
- 换手率：12.54%
- 前段平均成交量：56,490,928；近期平均成交量：80,297,280
- 缩量比例：142.14%
- 前大后小：否
- 观察评分：60.19
- 入选理由：2026-09-08形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的142.1%，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。

5. 沪电股份（002463）

- 所属概念：PCB
- 主营业务：印制电路板的研发、生产和销售
- 当前价格：124.50；涨跌幅：-2.67%
- 行情时间：2026-09-11T10:57:06+08:00
- 均线：MA5 122.90；MA10 121.67
- 金叉日期：2026-09-10
- 量比：0.38
- 换手率：1.13%
- 前段平均成交量：47,215,385；近期平均成交量：50,684,694
- 缩量比例：107.35%
- 前大后小：否
- 观察评分：59.72
- 入选理由：2026-09-10形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的107.3%，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。

6. 招商轮船（601872）

- 所属概念：水上运输业

- 主营业务：国际原油、国际与国内干散货、国内滚装、国内干散货等海运业务。
- 当前价格：19.99；涨跌幅：-2.87%
- 行情时间：2026-09-11T10:56:50+08:00
- 均线：MA5 19.71；MA10 19.18
- 金叉日期：2026-09-08
- 量比：0.64
- 换手率：1.16%
- 前段平均成交量：106,961,206；近期平均成交量：165,604,144
- 缩量比例：154.83%
- 前大后小：否
- 观察评分：43.40
- 入选理由：2026-09-08形成MA5上穿MA10，近期成交量为前段的154.8%，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。

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。

特发信息（000070）

- 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：通信材料（光纤预制棒、光纤、光缆）生产销售。
- 行情：现价 16.93；当日 +4.63%；近5日 +9.09%；近20日 +10.44%
- 技术：MA5 16.47；MA10 16.11；MA20 15.74；距20日高点 -4.89%
- 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 -4.9%，量比 1.44，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。

风华高科（000636）

- 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：新型电子元器件、电子材料、电子专用设备高科技电子信息基础产品的研发、生产和销售业务。
- 行情：现价 52.44；当日 +3.03%；近5日 +8.32%；近20日 -16.40%

- 技术：MA5 50.66；MA10 50.99；MA20 53.17；距20日高点 -20.12%
- 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 -20.1%，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。

湖南发展（000722）

- 主题映射：电力、热力生产和供应业；主营/跟踪信息：水力发电综合开发经营以及医疗、养老业务的投资、建设及运营管理。
- 行情：现价 15.58；当日 +5.70%；近5日 +16.97%；近20日 +18.84%
- 技术：MA5 14.04；MA10 13.53；MA20 13.25；距20日高点 -3.89%
- 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：主题映射到电力、热力生产和供应业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -3.9%，量比 3.68，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

超声电子（000823）

- 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：印制线路板、液晶显示器及触摸屏、超薄及特种覆铜板、超声电子仪器的研制、生产和销售。
- 行情：现价 18.96；当日 +1.39%；近5日 +30.85%；近20日 +23.92%
- 技术：MA5 17.43；MA10 16.29；MA20 15.70；距20日高点 -2.97%
- 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 -3.0%，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。

众泰汽车（000980）

- 主题映射：汽车制造业；主营/跟踪信息：汽车整车研发、制造及销售。
- 行情：现价 2.06；当日 +6.74%；近5日 +26.38%；近20日 +21.18%
- 技术：MA5 1.90；MA10 1.80；MA20 1.73；距20日高点 -5.50%
- 六项检查：市场风格:通过；主题需求链:通过；容量与流动性:待验证；位置:通过；趋势:通过；入场纪律:待验证
- 观察说明：主题映射到汽车制造业，价格仍在 MA10 上方；距20日高点 -5.5%，量比 1.39，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。

华工科技 (000988)

- 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：以激光技术、计算机软件和系统集成技术、PTC技术为核心相关产品生产、销售及技术服务。
- 行情：现价 102.22；当日 -3.38%；近5日 +6.92%；近20日 -6.89%
- 技术：MA5 103.85；MA10 101.94；MA20 103.93；距20日高点 -10.79%
- 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 -10.8%，量比 0.61，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

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 188.66；当日 -2.62%；近5日 +5.59%；近20日 -8.06%
- 技术：MA5 191.09；MA10 188.34；MA20 194.29；距20日高点 -14.19%
- 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 -14.2%，量比 0.76，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 37.70；当日 -5.06%；近5日 +12.84%；近20日 +8.27%
- 技术：MA5 38.75；MA10 36.69；MA20 35.85；距20日高点 -8.23%
- 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 -8.2%，量比 0.44，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 124.50；当日 -2.67%；近5日 +11.66%；近20日 +2.66%
- 技术：MA5 125.50；MA10 121.95；MA20 120.49；距20日高点 -5.14%

- 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 -5.1%，量比 0.38，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。

银河电子（002519）

- 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：提供各类集成了智能管理系统的机电设备和基于结构件行业工业机器人智能制造业务
- 行情：现价 6.17；当日 +7.49%；近5日 +7.87%；近20日 +10.97%
- 技术：MA5 5.81；MA10 5.76；MA20 5.58；距20日高点 -2.06%
- 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: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 -2.1%，量比 2.68，用于观察调整后的承接而非追逐加速。
- 风险边界：这是影子验证候选；未通过多模型仲裁、交易门禁和样本验证，不能直接建立模拟仓位。

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。

鼎信通讯（603421）

- 主题映射：仪器仪表制造业；主营：低压电力线载波通信产品的研发、生产、销售和服务。
- 量价：现价 7.81；当日 +7.13%；量比 4.03；MA10 6.36
- 观察说明：量比 4.03，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。

湖南发展（000722）

- 主题映射：电力、热力生产和供应业；主营：水力发电综合开发经营以及医疗、养老业务的投资、建设及运营管理。
- 量价：现价 15.58；当日 +5.70%；量比 3.68；MA10 13.53
- 观察说明：量比 3.68，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。

浙江新能（600032）

- 主题映射：电力、热力生产和供应业；主营：水力发电、光伏发电、风力发电等可再生能源项目的投资、开发、建设和运营管理。
- 量价：现价 7.50；当日 +6.38%；量比 3.52；MA10 6.91
- 观察说明：量比 3.52，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。