

2026-09-11 A股收盘复盘 及 09-14 (周一) 交易指引

数据源：同花顺远端数据 (hithink-finance CLI, 09-11 盘后落地) + 东方财富 (板块/资金流/涨跌家数/快讯 200条) + 腾讯行情 + 财联社, 截至 2026-09-11 收盘后。口径：涨停池 = **40只** (同花顺口径, 非ST; 东财按涨跌幅 $\geq 9.8\%$ 阈值统计为49只, 含未封板高涨幅股与北交所); 炸板池 = **18只**; 跌停池 = **21只** (阈值口径34只); 炸板率 = **31.0%**; 连板家数 = **7只**; 全市场涨跌家数 = **643涨 / 4870跌 / 40平** (东财, 抓取5553只/申报5913只); 龙虎榜 = **63条记录 / 去重58只** (机构榜35条/32只、游资11路)。情绪主线词：**退潮加速第三日** • **空间龙断板 (桂林旅游5板失败)** • **高标核按钮 (百大集团跌停)** • **跌停家数翻倍至21家** • **算力硬件 (PCB/元件/MLCC) 与军工逆势抱团走成唯一主线**

一、指数与量能：放量破位，权重与题材同跌，中位数个股跌得更狠

- **上证指数 | 3888.11**
 - 涨跌幅：-1.18% | 振幅区 (开/高/低)：3910.92 / 3912.32 / **3852.03** | 成交额：9581.9亿
 - 对比昨日：跌破早报标注的3882箱体下沿
- **深证成指 | 13471.26**
 - 涨跌幅：-1.08% | 振幅区 (开/高/低)：13483.63 / 13522.30 / 13263.35 | 成交额：10137.1亿
 - 对比昨日：全天未能翻红
- **创业板指 | 3322.04**
 - 涨跌幅：-0.49% | 振幅区 (开/高/低)：3310.01 / 3335.81 / 3261.10 | 成交额：4626.1亿
 - 对比昨日：相对抗跌
- **科创50 | 1553.39**
 - 涨跌幅：-1.01% | 振幅区 (开/高/低)：— | 成交额：778.8亿
 - 对比昨日：连续第四日收跌
- **沪深300 | 4510.16**
 - 涨跌幅：-0.84% | 振幅区 (开/高/低)：— | 成交额：—
 - 对比昨日：权重同样失血
- **中证1000 | 7427.24**
 - 涨跌幅：-2.12% | 振幅区 (开/高/低)：— | 成交额：—
 - 对比昨日：小盘重挫
- **北证50 | 1023.46**
 - 涨跌幅：-2.66% | 振幅区 (开/高/低)：— | 成交额：—
 - 对比昨日：破位
- **同花顺全A | 1839.43**

- 涨跌幅： **-2.00%** | 振幅区（开/高/低）： 1862.66 / 1862.80 / 1815.41 | 成交额： **19869.5亿**
- 对比昨日： 个股跌幅远大于指数
- **恒生指数 | 24805.63**
- 涨跌幅： -0.60% | 振幅区（开/高/低）： — | 成交额： —
- 对比昨日： 外围尚可

四个要点：

- 1 **这是放量杀跌，量能结构发生质变**：沪市成交 **9581.9亿**、深市 **10137.1亿**（沪深合计 **1.97万亿**，同花顺全A口径 **19869.5亿**），较昨日 1.65万亿（沪7797亿+深8675亿） **放量约3250亿（+19.7%）**。上午半日已达 1.27万亿（昨日全天的77%）， **恐慌盘在下午继续释出——与09-10"缩量普跌"是完全不同的性质。**
- 2 **宽度极端恶化**：上涨 **643家** / 下跌 **4870家**，涨跌比 **1 : 7.6**（昨日 949:4243 $\approx$ 1:4.5）。东财抓取的 **5553只个股中，87.7% 下跌——这不是结构性调整，是全面踩踏。**
- 3 **大小盘同跌、小盘更弱**：中证1000 -2.12%、北证50 -2.66%，显著弱于上证 -1.18%。**09-10的"权重护盘、题材失血"背离结构今日消失——权重也跌了**（沪深300 -0.84%、上证50成分普跌，银行/城商行板块 -1.32%），说明 **抛压已从题材扩散到全市场。**
- 4 **情绪指数与"炸板指数"确认踩踏**：同花顺情绪指数 883404 收 887.13（**-2.10%**，连续第三日下跌，回到09-04水平）； **昨日炸板指数 883918 -3.47%**（连续第二日大跌，09-10为-3.17%）—— **昨日炸板股是今日跌幅最大的一群人，这是退潮期最典型的"接力即亏损"结构。**

二、情绪周期：退潮加速第三日——涨停回升，但全是"接力的尸体"

- **涨停家数（同花顺口径） | 72**
- 09-09: 48 | 09-10: 34 | **09-11: 40**
- 变化：↑（但结构更差，见下）
- **炸板家数 | 37**
- 09-09: 27 | 09-10: 22 | **09-11: 18**
- 变化：↓
- **炸板率 | 33.9%**
- 09-09: 36.0% | 09-10: 39.3% | **09-11: 31.0%**
- 变化：↓ 回落
- **跌停家数 | 0**
- 09-09: 7 | 09-10: 11 | **09-11: 21**
- 变化：↑ **翻倍（近翻倍）**
- **最高连板 | 4板**
- 09-09: 5板 | 09-10: 4板 | **09-11: 4板**
- 变化：持平（且是封单型一字）

- 连板家数 | 18
- 09-09: 15 | 09-10: 9 | 09-11: 7
- 变化: ↓ 梯队第三次塌陷
- 昨日涨停指数 883900 | +2.82%
- 09-09: +1.20% | 09-10: -0.08% | 09-11: +0.57%
- 变化: 微正
- 昨日连板指数 883958 | +6.62%
- 09-09: +1.07% | 09-10: -0.45% | 09-11: +0.38%
- 变化: 微正
- 昨日炸板指数 883918 | +0.09%
- 09-09: -1.57% | 09-10: -3.17% | 09-11: -3.47%
- 变化: 加速杀跌
- 同花顺情绪指数 883404 | +1.64%
- 09-09: -0.49% | 09-10: -2.23% | 09-11: -2.10%
- 变化: 连续第三日负值

晋级率 (关键, 比涨停家数重要) :

晋级路径	昨日 (09-10) 家数	今日成功	晋级率
首板 → 2板	25	4 (中新赛克、凯盛新能、超声电子、九鼎新材)	16.0%
2板 → 3板	6	2 (闽东电力、鼎信通讯)	33.3%
3板 → 4板	2	1 (瑞尔特; 云煤能源炸板-4.81%)	50%
4板 → 5板	1	0 (桂林旅游断板)	0%
综合	34	7	20.6%

五个关键信号

- 1 空间龙正式断板: 桂林旅游 (4板) 竞价 +3.20% → 09:40 冲板 +10.01% (5板) → 全天炸板3次 → 收 +1.86% (换手 35.16%、成交16.81亿、盘中最低 -3.51%, 全天振幅13.5%) 。"一字松动 → 冲高诱多 → 天量换手滞涨"是高位票的完整死亡路径, 全市场最高板由上而下交给瑞尔特 (4板一字) 。
- 2 高标核按钮兑现: 百大集团竞价 -0.96% → 13:31封跌停 -9.97% (换手17.19%) 。09-10它是"高开8.8%收-3.04%"的诱多典型, 今日直接跌停——昨日复盘"高标淘汰赛"的判断被完全验证。

- 3 跌停家数翻倍到21家（冰点强化），且10只是在14:00后封板：中国出版(14:00)、深中华A(14:01)、悦心健康(14:27)、华天酒店(14:28)、千金药业(14:29)、云南旅游(14:30)、翠微股份(14:33)、新力金融(14:41)、爱仕达(14:42)、北方铜业(14:56)。尾盘集体封跌停 = 资金"不留周末"的离场意愿，为周一竞价留下低开压力。
- 4 涨停结构的真相是"首板扩容 + 梯队塌陷"：40只涨停中 首板33只、连板仅7只；午后（13:00后）封板14只（占35%），早盘半小时内封板仅8只。也就是说涨停家数的回升来自新方向的批量首板，而不是情绪高度——这与连板家数从9→7、跌停从11→21同时发生，是典型的"旧周期崩塌、新方向建仓"的过渡结构。
- 5 资金主线只有两条，且都是"逆势抱团"：主力资金净流入前列——通信设备 +47.4亿、通信 +44.3亿、元件 +37.9亿、通信网络设备 +30.6亿、被动元件 +29.1亿、通信线缆及配套 +26.7亿、集成电路制造 +18.6亿、地面兵装 +13.6亿、军工电子 +9.8亿、国防军工 +9.6亿。在跌停21家、涨跌1:7.6的环境里，算力硬件链与军工拿到的是真金白银。

三、连板天梯与首板结构（09-11）

3.1 连板梯队（仅7只，全市场高度薄如纸）

高度	标的	封板时间/封单	属性与状态
4板	瑞尔特 002790	09:25 一字 / 3.85亿（曾封4.17亿）	智能卫浴+适老产品；全场唯一一字空间板，换手仅4.09%（锁仓极致）
3板	闽东电力 000993	09:25 一字 / 1.36亿（曾封3.63亿）	绿电+海上风电+福建国资；完全无换手一字（3天3板）
3板	鼎信通讯 603421	10:20 / 0.27亿（曾封1.90亿）	智能电网+电能表芯片；竞价 -6.72% → 弱转强涨停，炸板3次、换手16.88%，封单极薄
2板	中新赛克 002912	09:25 一字 / 1.13亿	AI安全+数据安全+深圳国资
2板	凯盛新能 600876	09:31 / 0.27亿	光伏玻璃+产能出清
2板	超声电子 000823	13:04 / 1.28亿（曾封4.10亿）	PCB+高阶HDI（5天3板，换手30.75%）
2板	九鼎新材 002201	13:36 / 0.96亿（曾封3.48亿）	特种玻纤+复合材料+航空航天

△□ 结构警示：7只连板里 3只是"一字板"（瑞尔特、闽东电力、中新赛克），1只封单不足3000万（鼎信通讯、凯盛新能）。可参与度极低——这是"看起来有梯队、实际上没有接力价值"的假梯队。

3.2 首板33只（按题材归类，括号为首次封板时间/封单）

- **PCB/覆铜板/玻纤/元件/MLCC (12只——今日最强集群)**：双星新材 (09:33 / 0.93亿, MLCC离型膜)、协和电子 (09:45 / 0.23亿)、高斯贝尔 (09:52 / 0.71亿, 高频高速覆铜板)、澳弘电子 (10:20 / 0.40亿, HDI板)、**超声电子 (13:04 / 1.28亿, 2板)**、**九鼎新材 (13:36 / 0.96亿, 2板)**、博敏电子 (13:36 / 0.69亿, AI算力PCB)、**风华高科 (13:37 / 5.74亿, 曾封36.51亿, 成交99.85亿——今日最厚封单)**、崇达技术 (13:39 / 1.26亿, AI服务器PCB)、嘉立创 (13:47 / 1.54亿, PCB+EDA+次新)、骏亚科技 (14:08 / 0.30亿)、铜峰电子 (14:16 / 0.49亿, 薄膜电容+复合铜箔)
- **光通信/光模块/线缆 (5只)**：远望谷 (**09:25 一字 / 2.72亿, 拟收购光泰通信**)、光电股份 (09:36 / 0.74亿, 光通信材料+防务)、三孚股份 (09:39 / 1.12亿, 光纤材料+二氯硅反倾销)、铭普光磁 (09:52 / 0.38亿, 800G光模块)、神宇股份 (10:06 / 0.56亿, **+19.98% 20cm**, 高速数据线+商业航天)
- **军工/兵装/航天/机器人线束 (4只)**：内蒙一机 (**10:34 / 0.58亿, 曾封13.37亿, 军工装备+军贸+兵装重组**)、银河电子 (13:51 / 0.49亿, 军工+商业航天+扭亏)、通达股份 (09:49 / 0.47亿, 航空零部件+特高压)、冠盛股份 (09:50 / 0.43亿, 机器人研发+汽配出口)
- **电力/绿电/电网/光伏玻璃/水务 (8只)**：闽东电力 (3板)、鼎信通讯 (3板)、凯盛新能 (2板)、安彩高科 (09:39 / 0.54亿, 光伏玻璃)、杭州热电 (09:55 / 0.63亿)、江苏新能 (10:05 / 0.16亿, 海上风电)、拓日新能 (13:02 / 0.48亿)、江南水务 (13:50 / 0.15亿)
- **算力/AI应用/传媒 (5只)**：中新赛克 (2板)、正和生态 (09:32 / 0.39亿, 智谱AI+水务机器人)、**华胜天成 (09:40 / 1.27亿, 曾封22.68亿, Kimi合作+AI算力)**、中视传媒 (11:05 / 0.60亿, AI应用+央企传媒)、风语筑 (09:35 / 1.00亿, 曾封7.51亿, AI视频+具身智能)
- **消费/医药/其他 (6只)**：瑞尔特 (4板)、九阳股份 (10:09 / 0.18亿)、宏辉果蔬 (13:55 / 0.54亿, 创新药+果蔬)、天目湖 (14:14 / 0.16亿)、三力制药 (14:22 / 0.42亿, 创新药)、众泰汽车 (11:08 / 0.47亿)

3.3 掉队/断板名单（重点，周一不参与）

标的	今日	说明
桂林旅游 000978	+1.86%（炸板3次）	4板空间龙断板，5进6失败，换手35.16%
百大集团 600865	-9.97%	13:31封跌停，高标核按钮
中百集团 000759	-6.44%	高开+6.67%后跳水，换手 41.18% （全场最高），成交24.2亿
红棉股份 000523	-10.09%	跌停；龙虎榜净卖1.30亿
中粮科技 000930	-9.54%	竞价 -10.00%
云煤能源 600792	-4.81%	高开+9.43% → 炸板3次收绿；龙虎榜净卖0.59亿
水发燃气 603318	-4.15%	高开+6.28%后跳水（布油盘中转跌3%）
新农开发 600359	+0.83%	高开+7.68% → 炸板6次 ，换手35.72%（农业唯一活口死亡）
国创高新 002377 / 渝三峡A 000565	-8.65% / -9.86%	09-10连板票次日大面
长城电工 600192	-5.99%	电力设备侧被卖
捷荣技术 002855 / 千金药业 600479 / 深中华A 000017 / 亚盛集团 600108 / 金健米业 600127	跌停 / 跌停 / 跌停 / -9.90% / -3.21%	高位股与旧主线集体核按钮

四、题材复盘：旧线全线崩塌，新线在跌停潮里完成"资金建仓"

旧线：四条老线同日处决

① **农业链（09-09主线 → 09-11出殡）**：新赛股份 -10.06%（21.42%换手）、亚盛集团 -9.90%、金健米业 -3.21%（换手38.11%）、敦煌种业 -4.19%、万向德农炸板+4.45%。**龙虎榜上金健米业被净卖2.31亿（深南东路单家卖2.26亿）**——三日前的"主线"已被资金连根拔起。

② **零售/消费（空间龙所在）**：百大集团跌停、翠微股份跌停、云南旅游跌停、华天酒店跌停、中百集团 -6.44%、红棉股份跌停、南宁百货炸板收 -1.90%。13:23 快讯"大消费板块持续回落，新华百货、百大集团触及跌停"——**零售从"空间龙所在"变成连续两日的绞肉机。**

③ **铜/有色（外盘直接传导）**：北方铜业跌停（机构净卖0.92亿）、精艺股份跌停、西部矿业 -7.12%、中信金属 -8.23%、紫金矿业 -5.42%。隔夜 **COMEX铜/伦铜跌超4%（麦克莫兰铜金 -6.59%、南方铜业 -7%）**，白宫对精炼铜关税未决 → **最大利多松动。**

④ **存储链（双重利空）**：太极实业 -2.40%（成交60.6亿）；隔夜 SK海力士 -5%、美光 -4.90%、西部数据 -4.43%，叠加 DeepSeek 减HBM需求 → **09-10预案"存储证伪"完全成立。**（注：盘后 15:13 出现反向消息"长鑫存储Q2 EBIT利润率82%反超三星/SK海力士"，但对今日盘面已无意义。）

⑤ **电力线（内部分化到只剩独苗）**：闽东电力3板一字、鼎信通讯3板弱转强 **VS** 长城电工 -5.99%、乐山电力 -4.05%、华银电力 +0.86%（高开+2.29%回落）、湖南发展炸板+3.19%。**09-10预案“只做发电侧、不做设备侧”部分正确（华银抗跌、长城电工跌6%），但发电侧也没能整体走强。**

新线：算力硬件成唯一主线，军工成第二支点

⑥ **PCB/覆铜板/MLCC/元件——今日资金共识最强的一条线（12只涨停，占全部涨停的30%）**

- **催化（当日+隔夜叠加）**：13:36"MLCC概念再度拉升，昀冢科技涨超10%"；13:47/14:37 **大摩“先进AI芯片封装需求料持续强劲至2028年”**；14:10"二季度全球前十大IC设计厂营收年增73%"；14:43"AI公司已经等不起电网了：算力战火烧至电厂"；隔夜 **微软计划将数据中心容量扩大逾两倍（05:01/07:20）、甲骨文云基础设施收入翻倍、单季资本开支285亿美元**；铜价暴跌反而降低覆铜板/铜箔成本；08-底以来建滔/松下/南亚上调覆铜板报价的涨价链仍在。
- **表现**：印制电路板 +3.28%（36涨12跌）、元件 +3.03%（50涨17跌）、被动元件 +2.39%、玻璃玻纤 +3.05%、玻纤制造 +4.67%（8涨0跌）；涨停12只（见3.2）；**金安国纪（009-10的封单龙头）今日未涨停但收 +7.86%、成交87.19亿、龙虎榜净买8.12亿（机构5.90亿）**；华正新材 +4.47%（成交58.05亿）；逸豪新材 +7.28%。
- **资金**：元件 +37.9亿、被动元件 +29.1亿、PCB +8.8亿；概念端 5G +44.9亿、光通信模块 +43.4亿、被动元件概念 +33.7亿、**MLCC +28.3亿**。
- **定性**：这是当前唯一**“机构连续两日净买 + 有容量中军（金安国纪87亿、风华高科100亿成交） + 有产业涨价逻辑”**的方向。缺陷：涨停多为午后补涨型首板（13:36之后9只），龙头金安国纪已连续两日大阳，位置不低。

⑦ **军工/地面兵装（第二支点，且是“零下跌板块”）** - 催化：中东冲突持续（胡塞武装完成对曼德海峡的控制、沙特空袭也门穆哈机场、阿联酋加强空中防御并修订AI园区计划）+ **兵装重组预期** + 军贸。 - 表现：**地面兵装 +4.48%（12涨0跌）**，内蒙一机 10:34涨停（曾封13.37亿、成交25.64亿）、光电股份涨停（光通信材料+防务）、银河电子涨停；军工电子 +9.8亿、国防军工 +9.6亿资金净流入。**龙虎榜上博云新材（航空装备）机构净买1.53亿、全场机构净买第二（当日炸板3次但收 +7.44%、成交44亿、换手33.2%，属“高位巨量分歧中机构进场”）**。 - **定性**：**事件驱动 + 板块内无一下跌 + 机构开始进场**，是周一唯一“位置尚低”的方向。

⑧ **光通信/线缆（涨价与订单逻辑重新占上风）** - **通信线缆及配套 +5.84%（12涨1跌）为全场涨幅第一**；中天科技/长飞光纤/亨通光电进飙升榜；神宇股份 +19.98%、长盈通 688143 +15.49%（**龙虎榜净买5.21亿，游资孙哥单吊0.89亿**）、远望谷一字涨停（收购光泰通信）。 - 催化：光博会收官 + 15:38 **三安光电计划将光芯片产能扩至4500片/月** + 微软/甲骨文资本开支 + LG CNS 3814亿韩元采购英伟达GPU + 中信建投“维持对AI算力产业链长期看好”。 - **定性**：与09-10“光通信一日游”相反，**今日是靠“光芯片扩产 + 海外资本开支”的产业逻辑重新走强**，但内部已分化（中际旭创 +4.03%、新易盛 +2.94% 为权重拉动，二线小票才是涨停主力）。

⑨ **光伏玻璃/储能（盘后新增催化，留给周一）** - 盘后 **17:44 阳光电源：光伏逆变器、储能变流器和储能系统向上调价5%-15%**；15:20 国轩高科拿下沙特首批大型储能项目6GWh订单；17:25 江苏华辰签订4.28亿元储能变流升压一体机合同。 - 今日已先行：凯盛新能2板、拓日新能、安彩高科涨停（均为光伏玻璃）。 - **定性**：**周一竞价直接看这个方向能否成为“新第二条线”**。

五、昨日 (09-10) 指引验证：防守路径对了，但"竞价否决"规则错杀了当天最强的一条线

数据来源：trading_alert/plans/plan_20260911.json (09-10 复盘生成的预案) + trading_alert/logs/alert_20260911.log (实盘预警引擎全程记录，09:14-15:07，触发 INFO 4 / WARN 7 / CRITICAL 4) + 收盘实际行情。

5.1 竞价定调四把温度计

温度计	09-10 预设条件	09-11 实际 (引擎实录)	判定
① 桂林旅游 (4板空间龙)	继续一字/高开>5% → 高度续接；开板漏水/低开 → 断板全面防守	09:25 竞价 +3.20% (高开 0~5%区间) → 引擎判"一字松动，高度断板风险"；09:40 曾封5板，随后炸板3次，收 +1.86%	△□ 待定→断板：引擎给的"待定"偏保守，实际断板，防守结论正确
② 百大集团 (断板高标)	核按钮<-3% → 冰点段	竞价 -0.96% (未触发<-3% 阈值) → 但盘中13:31封跌停 -9.97%	✓ 结论正确 (信号触发形式不同：非竞价核按钮，而是盘中核按钮)
③ 跌停家数 (09:35查)	≥10=冰点确认；5-9=延续；≤5=收敛	09:35 4家 (引擎报"收敛，可参与修复") → 09:38 6家 → 09:51 10家 (CRITICAL: 冰点确认，空仓) → 收盘 21家	✓ 09:51的CRITICAL是当日最正确的信号；△□ 09:35的"收敛"是假信号，早盘口径不可外推
④ 电力三票 (闽东/长城/鼎信)	≥2只高开≥2% → 电力主线确认；全数低开 → 放弃	竞价：闽东电力 +9.98%、长城电工 -1.96%、鼎信通讯 -6.72% (仅1只达标) → 未激活S级	△□ 规则未激活，但实际鼎信通讯弱转强涨停 (3板)；电力内部剧烈分化
⑤ 炸板率	>45%只打回封；>55%停止打板	13:21 盘中 52% (WARN) → 收盘31.0%	△□ 盘中口径严重高估 (52% vs 收盘31%) ——与09-10 完全相同的教训

结论：防守路径完全兑现。 引擎"双线共振4/5只零高开 → 无新方向承接，空仓等节点" (09:25 触发 WARN) + "跌停≥10家 → 空仓等节点" (09:51 触发 CRITICAL) 两条核心防守信号均正确；当日指数 -1.18%、个股 1:7.6、跌停21家——空仓/≤1成是当日最优解。

5.2 分级预案逐条核对

预案	触发情况	实际结果	评价
S级 金安国纪 （竞价高开≥1%且站稳开盘价→低吸）	竞价 -0.59% ，未达门槛→按规则 放弃	收 +7.86% （成交87.19亿、龙虎榜净买8.12亿、机构5.90亿）	✗ 规则错杀当日最强票 （最贵的一个教训）
S级 华正新材/崇达技术 （中军跟踪）	华正竞价 -0.68%、10:40触发"跌超3%→放弃"；崇达竞价 -0.88%	华正 +4.47% 、崇达 +10.03%涨停	✗ 竞价规则再次错杀 （方向判断本身正确）
S级 闽东电力 （竞价≥2%站稳开盘价→半路/回封）	竞价 +9.98% 一字，09:45引擎确认"站稳开盘价"→ 激活	涨停 +9.98% (3板)	✓ 唯一被正确激活并兑现的S级
A级 太极实业（跌超3%→放弃）	09:59 -4.10% 触发放弃	收 -2.40% （存储链继续弱）	✓ 正确（规避了当日60.6亿巨量的弱势股）
A级 云煤能源（竞价<5%→只做低吸不接力）	竞价 +9.43% 高开（未落入"低吸"区间）→按"不接力"处理	高开+9.43%→ 炸板3次→收-4.81%	✓ "不接力"救了一次大面 （高开追高者当日亏约14个点）
A级 水发燃气（只做弱转强，不追高）	竞价 +6.28% 高开→追高被禁	收 -4.15% （布油盘中转跌3%）	✓ 正确
B级 瑞尔特（只看开板承接，不参与一字接力）	全天一字封死（曾封4.17亿）	收 +10.05% (4板)	✓ 纪律正确（不参与=不承担一字板风险，但也错失）
B级 新农开发/国创高新/渝三峡A（观察不参与）	全部低开或高开炸板	+0.83% / -8.65% / -9.86%	✓ 正确
断板修复否决（中百集团/红棉股份/中粮科技）	龙虎榜已否决，仅跟踪	-6.44% / -10.09% / -9.54%	✓ 龙虎榜否决最准
隔夜炸板票的通用处置（纪律条款）	①竞价低开 ≤-3%→集合竞价挂低价直接清；②开盘后跌破前一日最低价→破位确认，无条件清仓	两条触发条件在当日均于盘中即时给出信号，事后看均避免了收盘的进一步下跌	✓ 退潮期"给一次机会"的前提是竞价不破位；破位后任何反抽都是逃生窗口，不是买点
仓位框架	双线4/5只零高开→"空仓等节点"	指数-1.18%、跌停21家	✓ 正确

5.3 三条必须写入方法论的新规则

- 1 **"竞价低开即否决"要区分票的性质——情绪票看竞价，资金票看承接。** 今日 4 只算力硬件核心票**全部竞价低开、全部当日走强**：金安国纪 -0.59%→+7.86%、华正新材 -0.68%→+4.47%、崇达技术 -0.88%→+10.03%、超声电子 -0.37%→+10.00%。**机构主导的产业/涨价链，竞价低开是"低位吸筹价"而不是"否决信号"。** → **修正规则**：S级票分两类——**情绪型**（连板/题材）继续用竞价门槛；**资金型**（机构席位连续净买、有产业逻辑、容量大）改为**"开盘30分钟站稳均价线/不破开盘价 -2%"** 作为激活条件，竞价只作为加减分的参考。
- 2 **"跌停≥10家 = 冰点 → 空仓"需要加一个"主线资金"条件。** 今日跌停21家（远超冰点阈值）却同时存在：算力硬件链12只涨停 + 主力资金净流入（通信设备+47.4亿/元件+37.9亿）+ 机构龙虎榜净买8亿+。**机械执行"冰点=空仓"会完整错过当日唯一的赚钱方向。** → **修正规则**：跌停≥10家时，若**主线板块主力净流入 > 20亿且该方向涨停家数 ≥ 8只**，则允许只用**1-2 成仓位做主线最强票**（不打板、不接力，只做低吸）；两者不满足才空仓。
- 3 **尾盘封板潮要辨"是不是主线"：** 今日13:00后封板14只，其中 **9只属算力硬件/光通信链**（超声电子、九鼎新材、博敏电子、风华高科、崇达技术、嘉立创、骏亚科技、铜峰电子、神宇股份(10:06)）——**这是资金有组织地建仓，不是情绪修复。** 09-10 的"尾盘回封=次日正向信号"规则在今日被再次验证（且更强：因为集中在单一主线）。 → **补充规则**：**尾盘封板集中在同一板块 ≥5只 → 次日该板块竞价大概率有溢价，可作为T+1的确定性来源。**

六、龙虎榜深度分析（09-11）

数据源：同花顺龙虎榜（09-11 盘后落地）。全榜 **63 条记录 / 去重后 58 只个股**，其中**机构席位榜 35 条（去重32只）、知名游资 11 路**。口径说明：同一只票可能因"日涨幅偏离值""换手率""连续三日"等多个原因重复上榜（**range_days** 1=单日榜 / 3=三日榜），下列金额为**去重后合计**。

6.1 总览：资金只认"算力硬件 + 军工材料"，撤离"农业/零售/铜/高位票"

方向	上榜只数	净额合计	机构	定性
算力硬件•材料端 (PCB/覆铜板/玻纤/元件/MLCC)	9	+17.65亿	+8.40亿	●● 机构连续第二日净买，全场第一
算力硬件•光通信/光芯片/线缆	2	+6.48亿	+0.33亿	● 游资主导 (孙哥、成都系)
军工/航空材料	1	+4.03亿	+1.53亿	● 机构首次明确进场 (博云新材)
AI应用/传媒	2	+2.15亿	0	● 游资型 (风语筑净买占比17.87%)
医药	1	+0.25亿	+0.20亿	● 个股行为 (万邦医药)
△□ 算力硬件•二线 (被机构卖)	2	-1.79亿	-1.47亿	● 同链内部分层: 超声电子、逸豪新材
农业链	3	-3.11亿	0	●● 游资清仓 (金健米业单家卖2.26亿)
零售/消费/旅游	5	-1.07亿	-0.27亿	● 连续两日兑现
铜/有色	1	-1.15亿	-0.92亿	● 机构出逃
高位断板/超涨股	8	-1.95亿	-1.12亿	● 派发 (法尔胜、深中华A、*ST系等)
存储/封测	1	-0.33亿	-0.41亿	● 中京电子 (PCB二线同步被卖)
其余 (新股/ST/北交所/公告驱动等)	25	—	—	● 个股行为，无方向意义

算力硬件链合计 (材料端+光/线缆, 11只) : 净买 +24.13亿、机构净买 +8.73亿 —— 这是今日龙虎榜上唯一呈"板块级共振"的方向。

6.2 净买入榜 (去重后)

- 1 | 金安国纪 002636****
- 涨跌幅: +7.86% | 净买额: +8.119亿 | 净买占比: 6.01%
- 机构净买: +5.901亿 (4买/3卖) | 游资净买: -0.004亿 | 榜别/题材: 3日榜, 覆铜板 (成交87.2亿)
- 2 | 长盈通 688143
- 涨跌幅: +15.49% | 净买额: +5.208亿 | 净买占比: 14.02%
- 机构净买: +0.094亿 | 游资净买: +3.083亿 | 榜别/题材: 单日, 光芯片/光纤 (孙哥0.893亿)

- **3 | 博云新材 002297**

- 涨跌幅: +7.44% | 净买额: +4.031亿 | 净买占比: 9.16%
- 机构净买: **+1.525亿** (2买/1卖) | 游资净买: +0.011亿 | 榜别/题材: 单日, 航空装备 (成交44亿、炸板3次)

- **4 | 风华高科 000636******

- 涨跌幅: +10.00% | 净买额: +2.925亿 | 净买占比: 2.93%
- 机构净买: +0.341亿 (3买/3卖) | 游资净买: +0.049亿 | 榜别/题材: 单日, MLCC (成交99.9亿)

- **5 | 风语筑 603466**

- 涨跌幅: +10.03% | 净买额: +1.961亿 | 净买占比: **17.87%**
- 机构净买: 0 | 游资净买: +0.075亿 | 榜别/题材: 单日, AI视频/具身智能

- **6 | 九鼎新材 002201**

- 涨跌幅: +10.02% | 净买额: +1.942亿 | 净买占比: 11.22%
- 机构净买: +0.161亿 | 游资净买: +0.509亿 | 榜别/题材: 3日榜, 特种玻纤

- **7 | 嘉立创 001232**

- 涨跌幅: +10.00% | 净买额: +1.874亿 | 净买占比: 15.01%
- 机构净买: +0.583亿 | 游资净买: +1.038亿 | 榜别/题材: 单日, PCB+EDA (次新)

- **8 | 神宇股份 300563**

- 涨跌幅: **+19.98%** | 净买额: +1.270亿 | 净买占比: **20.75%**
- 机构净买: +0.233亿 | 游资净买: -0.090亿 | 榜别/题材: 单日, 高速数据线/商业航天

- **9 | 崇达技术 002815**

- 涨跌幅: +10.03% | 净买额: +1.090亿 | 净买占比: 5.41%
- 机构净买: -0.101亿 | 游资净买: -0.022亿 | 榜别/题材: 单日, AI服务器PCB

- **10 | 宏辉果蔬 603336**

- 涨跌幅: +10.03% | 净买额: +0.810亿 | 净买占比: **21.73%**
- 机构净买: 0 | 游资净买: +0.594亿 | 榜别/题材: 单日, 创新药+果蔬

- **11 | 中百集团 000759**

- 涨跌幅: -6.44% | 净买额: +0.671亿 | 净买占比: 2.77%
- 机构净买: 0 | 游资净买: +0.343亿 | 榜别/题材: 单日 (**跌6.4%却有净买=承接盘**)

- **12 | 瑞尔特 002790**

- 涨跌幅: +10.05% | 净买额: +0.406亿 | 净买占比: **24.63%**
- 机构净买: 0 | 游资净买: 0 | 榜别/题材: 3日榜, 4板空间龙 (成交仅0.99亿)

三条读法: 1. **金安国纪是全场唯一的"机构重仓 + 连续两日加仓"票:** 净买 **8.12亿 (全场第1)**、机构净买 **5.90亿 (4买席/3卖席)**、成交87.2亿、净买占比6.01%。**09-10 机构净买 2.03 亿 → 09-11 净买 5.90 亿, 翻倍加仓。**退潮期出现这种"机构连续两日加仓"的结构极为罕见 → **周一算力硬件链的第一顺位锚点只能是它。** 2. **算力硬件链在龙虎榜上是"整条链"在动:** 净买榜前 9 名中有 **7 只属算力硬件链**

(金安国纪、长盈通、风华高科、九鼎新材、嘉立创、神宇股份、崇达技术)，**合计净买 +22.4亿**；加上被卖的超声电子/逸豪新材，**全链11只合计净买 +24.13亿、机构净买 +8.73亿**。这是板块级共振，**不是个股行为**。3. **军工材料首次获得机构明确进场**：博云新材机构净买 **1.525亿** (全场机构第2)，且是在**当日炸板3次、换手33.2%、成交44亿**的高位分歧中买入 → **机构要的是"军工材料/航空装备"的位置，不是当日情绪**。

6.3 净卖出榜：旧主线被"清仓式"卖出

- **1 | 金健米业 600127******
 - 涨跌幅：-3.21% | 净卖额：**-2.311亿** | 机构净卖：0
 - 游资净卖：**-1.661亿** | 说明：**深南东路单家卖2.264亿** (农业链清仓)
- **2 | 红棉股份 000523**
 - 涨跌幅：-10.09% | 净卖额：-1.301亿 | 机构净卖：-0.265亿
 - 游资净卖：-1.003亿 | 说明：跌停，温州帮卖0.544亿
- **3 | 逸豪新材 301176**
 - 涨跌幅：+7.28% | 净卖额：-1.253亿 | 机构净卖：**-1.298亿** (4买/5卖)
 - 游资净卖：0 | 说明：**PCB二线被机构卖** (3日榜)
- **4 | 北方铜业 000737**
 - 涨跌幅：-10.01% | 净卖额：-1.152亿 | 机构净卖：**-0.923亿**
 - 游资净卖：+0.076亿 | 说明：跌停，机构出逃
- **5 | 日出东方 603366**
 - 涨跌幅：-10.02% | 净卖额：-0.596亿 | 机构净卖：0
 - 游资净卖：-0.041亿 | 说明：跌停
- **6 | 云煤能源 600792**
 - 涨跌幅：-4.81% | 净卖额：-0.587亿 | 机构净卖：0
 - 游资净卖：+0.010亿 | 说明：高开炸板
- **7 | 超声电子 000823******
 - 涨跌幅：+10.00% | 净卖额：**-0.534亿** | 机构净卖：**-0.168亿**
 - 游资净卖：**+1.146亿** | 说明：△□ **机构卖、游资** (成都系0.996亿) 买
- **8 | 敦煌种业 600354**
 - 涨跌幅：-4.19% | 净卖额：-0.513亿 | 机构净卖：0
 - 游资净卖：-0.936亿 | 说明：农业继续出清
- **9 | 法尔胜 000890**
 - 涨跌幅：-0.59% | 净卖额：-0.472亿 | 机构净卖：-0.616亿
 - 游资净卖：+0.014亿 | 说明：高位派发
- **10 | 中京电子 002579**

- 涨跌幅：+2.09% | 净卖额：-0.332亿 | 机构净卖：-0.411亿
- 游资净卖：-0.143亿 | 说明：PCB二线被机构卖

关键发现： - PCB链内部，机构"连续两日买龙头、卖二线"： - 09-10：买金安国纪 +2.03亿 / 卖超声电子 -1.10亿 - 09-11：买金安国纪 +5.90亿、博敏电子 +1.06亿 / 卖逸豪新材 -1.30亿、中京电子 -0.41亿、超声电子 -0.17亿 → 同一板块、连续两日、完全一致的方向。周一 PCB 链只做金安国纪与博敏电子，超声电子/逸豪新材/中京电子降级为观察（超声电子今日虽涨停，但机构继续卖、游资在接）。 - 农业链的资金已经"清仓"而不是"减仓"：金健米业 -2.31亿（单家深南东路 -2.26亿）+ 敦煌种业 -0.51亿 + 新赛股份 -0.29亿 → 周一农业的任何反抽都按逃生窗口处理。 - 中百集团 -6.44% 却净买 +0.67亿：换手41.18%、成交24.2亿的巨量换手票，属于T王式逆向接飞刀（T王同时买入新力金融、ST实达、金健米业、云煤能源等弱势票），不构成方向指引*。

6.4 机构席位：买"算力硬件 + 军工材料 + 次新"，卖"PCB二线 + 铜 + 高位票"

机构净买 TOP8

- *金安国纪（覆铜板）* | +5.901亿****
- 博云新材（航空装备） | +1.525亿****
- 博敏电子（AI算力PCB） | +1.057亿****
- 嘉立创（PCB次新） | +0.583亿
- 昀冢科技（MLCC） | +0.461亿
- 风华高科（MLCC龙头） | +0.341亿
- 神宇股份（高速数据线） | +0.233亿
- 九鼎新材（特种玻纤） | +0.161亿

机构净卖 TOP8

- 逸豪新材（PCB铜箔二线） | -1.298亿****
- 北方铜业（铜） | -0.923亿****
- 法尔胜（超涨股） | -0.616亿
- 中京电子（PCB二线） | -0.411亿
- 众泰汽车（超涨股） | -0.373亿
- 华脉科技（高位） | -0.269亿
- 红棉股份（零售） | -0.265亿
- 超声电子（PCB二线） | -0.168亿

机构行为读法：买"上游材料 + 龙头"，卖"二线 + 高位"。机构净买前8里有 7只属算力硬件链（金安国纪、博敏电子、嘉立创、昀冢科技、风华高科、神宇股份、九鼎新材），另1只为军工材料（博云新材）；净卖前8里有 3只是同链的二线（逸豪新材、中京电子、超声电子）。"同链内部的分层选择"是机构今日最清晰的表态；此外众泰汽车（涨停却被机构卖0.37亿）提醒——涨停≠机构认可。

6.5 游资席位：顺势的在做算力硬件，逆向的在接飞刀

游资	净额	主攻 / 主卖	解读
T王	+1.017亿	买 新力金融+0.421、*ST实达+0.388、金健米业+0.289、ST荣科+0.147、云煤能源+0.143、深中华A+0.139	买的全是弱势/跌停票，纯逆向，不可跟随
成都系	+0.996亿	只买一只：超声电子 +0.996亿	单吊PCB二线（与机构方向相反）
孙哥	+0.893亿	只买一只：长盈通 +0.893亿	单吊光芯片/光纤
温州帮	+0.580亿	买 风语筑+0.502、再升科技+0.474、超声电子+0.150、鼎信通讯+0.093；卖 红棉股份-0.544	主线=AI应用+玻纤+PCB
宁波桑田路	+0.408亿	买 金健米业 +0.408亿	△□ 逆势抄底农业（与深南东路对做）
中山东路	+0.309亿	买 宏辉果蔬 +0.313亿	转向医药/果蔬（非主线）
量化抢筹	+0.282亿	买 桂林旅游+0.212、美能能源+0.071	在接断板空间龙
炒股养家	-0.072亿	卖 骏亚科技-0.077	—
深南东路	-2.775亿	卖 金健米业-2.264亿、崇达技术-0.511亿	今日最大空头，清仓农业

游资共识：做多 = 算力硬件（温州帮/成都系/孙哥，方向一致）+ AI应用（温州帮）；做空/撤离 = 农业（深南东路）+ 零售（温州帮卖红棉）；逆向接飞刀 = T王/宁波桑田路/量化抢筹（金健米业、桂林旅游、跌停票）。

与09-10相比，游资的方向从"覆铜板单一龙头"扩散到"整条算力硬件链 + 光芯片"，这是板块共识强化的证据。

6.6 六条结论（直接写进周一预案）

- 1 算力硬件（PCB/覆铜板/元件/MLCC/光通信）是唯一"机构连续两日净买 + 游资同向"的方向 → 周一 S 级第一顺位，核心票 = 金安国纪（机构5.90亿）、风华高科（MLCC龙头，成交99.9亿）。
- 2 同链只做龙头：超声电子（机构连续两日卖）、逸豪新材（机构-1.30亿）、中京电子（机构-0.41亿）→ 均不作买点；游资成都系/温州帮买入超声电子是与机构对做，风险更高。
- 3 军工首次获得机构进场（博云新材机构+1.53亿）→ 军工/航空材料升级为周一 S 级第二顺位，但需注意博云新材当日炸板3次、换手33%的高位分歧属性，只做回踩不追高。
- 4 农业与零售的资金已经离场（金健米业-2.31亿、敦煌种业-0.51亿、红棉股份-1.30亿）→ 周一这两条线的任何反抽都是逃生窗口，不是买点。

- 5 铜/有色被机构明确卖出（北方铜业机构-0.92亿）→隔夜铜价暴跌的传导尚未结束，周一不接有色反抽。
- 6 "机构+顶级游资同向净买"的票只有 4 只：金安国纪、嘉立创、九鼎新材、风华高科（后两只含游资小额参与）——这类"共识票"是退潮期唯一值得给仓位的结构，其余上榜票多为单边派发或单边接飞刀。

七、明日（09-14 周一）等级交易指引

【分级标准速查】等级评的是"这个机会该分多少仓位"，不是股票本身的好坏；判据 = 方向确定性（是否可能成为主线）× 容量（能否承载资金）× 催化强度，再叠加龙虎榜资金结构。

等级	定义	判据（满足多数）	仓位角色
S级	主线（或候选主线）的 核心票 （龙头/中军）	① 属当日资金共识最强的1-2条线； ② 有容量；③ 有明确催化；④ 龙虎榜有机构或顶级游资参与；⑤ 位置低或梯队完整	主仓 ：仓位框架中"3-4成"主要给S级
A级	独立支线 龙头，或主线内次强票	① 逻辑独立成立（非跟风）；② 确定性/容量低于主线，或已出现一次分歧	试错仓 ：单票1-2成
B级	观察名单 （风向标）	高度板/断板票/首板池，或同方向跟风票	0仓只观察 ，确需可≤0.5成试仓

两条本日新增规则（来自第五节的方法论修正）：① 资金型S级票改用"承接条件"而非"竞价门槛"：竞价仅作参考，实际激活条件 = 开盘30分钟内不破开盘价 -2% 且站稳分时均价；② 跌停潮中的**主线例外**：跌停≥10家时，若主线板块主力净流入>20亿且该方向涨停≥8只，允许 1-2成只做主线最强票（不打板、不接力）。今日该条件**满足**，周一需按此重估。

一、竞价定调（9:15-9:25 必看）——六把温度计

- 1 瑞尔特 002790（4板一字空间龙，封3.85亿 / 曾封4.17亿，换手仅4.09%）：继续一字/高开>5% → 高度续接；开板漏水 → 全市场无4板以上个股，周期正式转弱，全面防守。△□ 龙虎榜3日榜净买仅0.41亿、无机构无名游资 —— 一字板不等于资金锁仓，只作风向标，不参与开板接力。
- 2 算力硬件链竞价（新增第一温度计）：金安国纪 / 风华高科 / 超声电子 / 崇达技术 / 嘉立创 / 博敏电子六票。≥3只高开≥2% → 主线确认，执行S级；≥4只低开≤-1% → 主线补跌，S级全部作废（注意：按新规则，低开本身不再是唯一否决项，关键看开盘后30分钟承接）。
- 3 断板高标核按钮检查：桂林旅游（今日+1.86%）、百大集团（今日跌停）、中百集团（-6.44%）、红棉股份（跌停）。若集体再低开≤-3% → 退潮进入冰点深化段，仓位≤1成。
- 4 跌停家数（今日21家，10只尾盘封板）：周一竞价/开盘半小时若 ≥20家 → 冰点深化（但按新规则，若主线资金仍净流入则保留1-2成主线仓）；≤10家 → 亏钱效应收敛，可提升至3-4成。
- 5 军工延续性：内蒙一机（今日10:34涨停、曾封13.37亿）、银河电子、光电股份。≥2只高开≥2% → 军工确认为第二条主线（中东周末仍在发酵：胡塞已控制曼德海峡、沙特空袭也门）。

- 6 **炸板率（今日31.0%）与连板高度**：>45% 只打回封板，>55% 当日停止打板；**闽东电力/鼎信通讯**两只3板能否延续决定电力线是否还有活口——**若双双断板且无新3板，则市场高度只剩瑞尔特一只，情绪确认见底前不加仓。**

二、S级（仓位核心）

① **算力硬件 / PCB·覆铜板·MLCC链（第一顺位，龙虎榜唯一“机构连续两日加仓”方向） - 金安国纪 002636**（覆铜板，今日+7.86%、成交87.2亿、**龙虎榜净买8.12亿 / 机构5.90亿，全场第1**）：**竞价高开0~+3% 且开盘30分钟不破开盘价-2% → 回踩低吸**；若竞价高开>4% 则**不追，等回踩5日线**。△□已连续两日大阳（09-10涨停、09-11+7.86%），**仓位不超过总仓位的1.5成**。 - **风华高科 000636**（MLCC龙头，今日13:37封板、封5.74亿 / 曾封36.51亿、**成交99.85亿**、机构净买0.34亿）：**竞价高开≥1% 且分时站稳 → 半路/打回封**；这是全链容量最大、封单最厚的票，是主线能否延续的“锚”。 - **博敏电子 603936**（AI算力PCB，机构净买1.06亿、1买0卖）：作为链上中军跟踪，**回踩低吸，不打板**。 - △□ **不作买点**：超声电子（机构连续两日净卖，今日游资成都系单吊接盘）、逸豪新材（机构-1.30亿）、中京电子（机构-0.41亿）。

② **军工 / 航空材料·地面兵装（第二顺位，位置最低、机构新进） - 内蒙一机 600967**（地面兵装，今日10:34封板、曾封13.37亿、成交25.64亿、换手10.36%）：**竞价高开≥1% 且开盘不炸板 → 低吸**；催化=兵装重组+中东冲突+军贸。**唯一风险是它今日是“炸板9次后回封”的高分歧票，仓位不超过1成**。 - **博云新材 002297**（航空装备，机构净买1.53亿、**全场机构第2**，今日炸板3次收+7.44%、成交44亿、换手33.2%）：**只做回踩，不追高**——机构在买它的“位置”，但当日筹码已极度松动。

三、A级（分支龙头，轻仓试错 1-2 成）

- **光通信/线缆：神宇股份 300563**（+19.98%，龙虎榜净买1.27亿、净买占比20.75%）、**长盈通 688143**（+15.49%，游资孙哥单吊0.89亿）、**远望谷 002161**（一字涨停，封2.72亿，收购光泰通信）；催化=三安光电扩产光芯片4500片/月+微软/甲骨文资本开支。**只做到低吸，不追一字。**
- **光伏玻璃/储能（盘后新催化）：凯盛新能 600876**（2板）、拓日新能 002218、安彩高科 600207；催化=阳光电源上调逆变器/储能价格5%-15%（17:44）+ 国轩高科沙特6GWh储能订单 + 江苏华辰4.28亿储能合同。**竞价看板块反应，≥3只高开≥2% 才做。**
- **AI应用/传媒：风语筑 603466**（龙虎榜净买1.96亿、净买占比**17.87%**、温州帮0.50亿）、华胜天成 600410（曾封22.68亿，Kimi合作）。**只做当日，不隔夜**（板块无连板高度）。

四、B级（观察池，不做杂毛）

- **4板空间龙**：瑞尔特（一字，**只看开板承接，不参与**）。
- **3板**：闽东电力（一字，若高开>5%不追）、鼎信通讯（**封单仅0.27亿的弱转强票，只观察**）。
- **2板**：中新赛克（一字）、凯盛新能、超声电子（机构在卖）、九鼎新材（机构/游资双买，可升级观察）。
- **首板溢价池**：嘉立创（PCB次新，机构+0.58/游资+1.04）、双星新材（MLCC离型膜）、崇达技术、铜峰电子、银河电子（军工）、拓日新能。

- **断板/超涨股（一律不参与）**：桂林旅游、百大集团、中百集团、红棉股份、中粮科技、云煤能源、水发燃气、新农开发、国创高新、渝三峡A——**龙虎榜与盘面均已否决。**

五、风险与纪律

- 1 **周期定位**：退潮加速第三日。**涨停40只但连板仅7只、跌停21只、昨日炸板指数-3.47%、情绪指数连续第三日负值**——情绪的"高度"与"宽度"仍在恶化，只有"主线资金"在改善。**周一若算力硬件涨停 <8只或跌停 >20家，仓位≤2成。**
- 2 **仓位框架**：算力硬件+军工**双线共振** → **4成**；**仅算力硬件走强** → **3成**；**仅军工** → **2成**；**全部低开且主线资金转为净流出** → **≤1成或空仓**。（按新规则，跌停潮天的"主线例外"最多给到2成，且只能买主线最强票、不打板。）
- 3 **打板纪律**：炸板率31%虽回落，但**跌停潮未止** → **只打"主线首板回封/分歧转一致板"**，**严禁竞价顶一字、严禁接力高位断板票**（今日云煤能源高开+9.43%收-4.81%、水发燃气高开+6.28%收-4.15%，是最新反面教材）。
- 4 **不接高位补跌**：农业（金健米业/亚盛集团）、零售（百大集团/红棉股份/翠微股份）、铜（北方铜业/精艺股份）、存储（太极实业）、油气的**任何反抽都按逃生窗口处理**；机构在这些方向是"清仓"而非"减仓"。
- 5 **破位票的处置原则（通用条款）**：隔夜单在退潮期若出现"竞价低开≤-3%"或"开盘跌破前一日最低价 且无法在30分钟内收回"，一律按破位处理、盘中执行，**不留隔夜；周一不接回**——除非同时满足"缩量止跌 + 所属题材回暖"双条件，否则空仓等待新主线（本日两只隔夜单的处置即为该条款的实例）。
- 6 **事件与消息面（周一开盘前核对）**：- ● **阳光电源上调逆变器/储能系统价格5%-15%** → 储能/逆变器/光伏链竞价看反应；- ● **成品油价格上调**（汽260元/吨、柴油250元/吨）、**小摩上调2026年动力煤价预测至830元/吨** → 油气煤炭情绪；- ● **内蒙古"到2030年生物制造产值1000亿+"、四部门农业保险高质量发展、三部门《数字乡村高质量发展行动计划（2026—2030）》** → 主题催化；- ● **华锡有色筹划控制权变更，09-14起停牌**；- ● **隔夜（周五美股）与油价/铜价走势是周一开盘前的最大变量**（09-11亚洲时段布油已跌3%、铜继续走弱）。
- 7 **龙虎榜资金结论**：机构在"买算力硬件龙头 + 军工材料 + 次新"，游资在"做多算力硬件/光芯片 + AI应用"，**双方共同撤离"农业、零售、铜、高位断板股"**。全市场仅 **金安国纪、嘉立创、九鼎新材、风华高科** 4只获"机构与游资同向净买"——**这4只是周一唯一值得给仓位的结构**；其余上榜票多为单边派发（机构卖）或单边接飞刀（T王买跌停票），**严禁跟随抄底。**

风险提示：以上为基于收盘数据的复盘与条件触发式交易预案，**不构成投资建议**；市场有风险，决策需独立判断。数据口径：涨停/炸板/跌停池与龙虎榜为同花顺口径，板块资金流与涨跌家数为东财口径。