

2026-09-14（周一）A股收盘复盘 及 09-15（周二）交易指引

2026 年 09 月 14 日

目录

- 1 2026-09-14（周一）A股收盘复盘 及 09-15（周二）交易指引 3
 - 1.1 一、指数与量能：缩量、分化、3852 没破但也没修好 3
 - 1.2 二、情绪周期：宽度在修复，高度在断裂，亏钱效应在回升 4
 - 1.3 三、七把温度计的事后核对（09-14 预案 → 收盘终值） 6
 - 1.4 四、连板天梯与首板结构（09-14 收盘） 8
 - 1.5 五、题材复盘：五条新线立起来，三条老线继续处决 9
 - 1.6 六、龙虎榜深度分析（09-14，75 条 / 去重 72 只，其中 44 只带机构净额） 12
 - 1.7 七、早报 / 午间复盘 的命中与失守（逐条核对） 15
 - 1.8 八、明日（09-15 周二）等级交易指引 18
 - 1.9 附：数据口径与本期修订记录 23

1 2026-09-14 (周一) A股收盘复盘 及 09-15 (周二) 交易指引

数据时点：2026-09-14 **收盘终值**（非午间快照） | **取数时刻** 19:36—19:42 | **数据源：**同花顺远端（涨停/炸板/跌停池·连板天梯·异动归因·龙虎榜）+ 腾讯行情（个股逐只校验）+ 东财（板块涨跌·涨跌家数·7×24 快讯） **一句话：**缩量分化，宽度修复、高度断裂、亏钱效应回升。两市成交 **16,292亿**（09-11 为 19,719亿，**缩量 3,427亿 / -17.4%**）；涨跌家数 **2974 : 2107**（东财沪深两市口径），同花顺全A **+0.53%** 而科创50 **-1.62%**；涨停 **55**（午间 48）、炸板 **30**、炸板率 **35.3%**、跌停 **16**（午间仅 8，午后翻倍）；最高连板仍是 **4板**（闽东电力，唯一）。**空间龙瑞尔特一字开盘 +9.99% → 收盘跌停 -9.99% 天地板**，全天最重要的信号。本文档为公开信息整理与流程化思路梳理，不构成投资建议，不含个股推荐。市场有风险，决策请独立判断。

1.1 一、指数与量能：缩量、分化、3852 没破但也没修好

- **上证指数 | 3885.33**
 - 涨跌幅：**-0.07%** | 今开：**-0.54%** | 最高：**3895.51**
 - 最低：**3867.02** | 成交额：**7,793亿** | 09-11 收盘：**3888.11**
- **深证成指 | 13384.57**
 - 涨跌幅：**-0.64%** | 今开：**-1.03%** | 最高：**—**
 - 最低：**—** | 成交额：**8,499亿** | 09-11 收盘：**13471.26**
- **创业板指 | 3285.58**
 - 涨跌幅：**-1.10%** | 今开：**-1.29%** | 最高：**—**
 - 最低：**—** | 成交额：**4,007亿** | 09-11 收盘：**3322.04**
- **科创50 | 1528.27**
 - 涨跌幅：**-1.62%** | 今开：**-1.71%** | 最高：**—**
 - 最低：**—** | 成交额：**610亿** | 09-11 收盘：**1553.39**
- **同花顺全A | 1849.13**
 - 涨跌幅：**+0.53%** | 今开：**—** | 最高：**1855.95**
 - 最低：**1828.40** | 成交额：**16,430亿** | 09-11 收盘：**1839.43**
- **昨日涨停(883900) | 3068.96**
 - 涨跌幅：**+3.21%** | 今开：**—** | 最高：**—**
 - 最低：**—** | 成交额：**567亿** | 09-11 收盘：**—**
- **昨日连板(883958) | 6928.17**
 - 涨跌幅：**+3.53%** | 今开：**—** | 最高：**—**

- 最低：— | 成交额：67亿 | 09-11 收盘：—
- **昨日炸板(883918) | 549.22**
- 涨跌幅：-3.18% | 今开：— | 最高：—
- 最低：— | 成交额：195亿 | 09-11 收盘：—
- **情绪指数(883404) | 885.53**
- 涨跌幅：-0.18% | 今开：— | 最高：—
- 最低：— | 成交额：2,883亿 | 09-11 收盘：—
- **沪深合计 | —**
- 涨跌幅：— | 今开：— | 最高：—
- 最低：— | 成交额：**16,292亿** | 09-11 收盘：**19,719亿**

涨跌家数 (东财沪深两市口径)：2,974 涨 / 2,107 跌 / 203 平 (涨跌比 1:0.7)

△□ 口径说明 (必读)：本表涨跌家数用东财沪深两市 (沪+深) 接口；09-11 媒体公布的「643 涨 / 4870 跌」是**全市场口径 (含北交所)**，两者不可直接比较。同口径的跨日比较请用**同花顺全A**：09-11 -2.00% → 09-14 +0.53%。

四个要点：

- 1 **缩量 17.4%，这是“没人接力”的量。** 16,292亿 对比 09-11 的 19,719亿，**少了 3,427亿**。09-11 是放量 3,248亿 的恐慌杀跌，今天既没有放量反攻、也没有继续放量杀跌，**是缩量沉淀**——性质上是「杀跌后的喘息」，不是「新资金进场」。
- 2 **指数与个股方向相反。** 上证 -0.07%、深成 -0.64%、创业板 -1.10%、科创50 -1.62%，**四大指数全绿**；但同花顺全A +0.53%、沪深两市 **2974 涨 / 2107 跌**。**结论：拖累指数的是权重与科技 (半导体 / CPO / 存储)，上涨的是中小市值。** 这与 09-11 「权重抗跌、小微盘杀跌」**正好相反**，是资金的结构反转而非总量反转。
- 3 **3852 没破，但也没有修好。** 上证今日**最低 3867.02**，恰好就是开盘价 (全天未曾跌破开盘价)，距早报设定的生死线 3852 还有 15 点；最高 3895.51，**未触及 09-11 的跳空缺口 3930—3934**。技术位：收盘 3885.33 **在 MA5(3919.98) / MA10(3932.61) / MA20(3929.94) 全部之下**，短期均线空头排列；20日最低 **3850.86** 与 09-11 低点 **3852.03** 构成 **3850—3852 的关键支撑带**。
- 4 **09-11 留下的缺口一个都没补。** 上方 3895 (今日高点) → 3919.98 (MA5) → 3930—3934 (缺口 + MA10/MA20) 是三级压力；**在补掉 3934 之前，任何反弹都只能按“修复”而非“反转”处理。**

1.2 二、情绪周期：宽度在修复，高度在断裂，亏钱效应在回升

1.2.1 2.1 三日情绪对比

指标	09-10	09-11	09-14	变化 (vs 09-11)
涨停家数 (非ST)	34	40	55	↑ +15
炸板家数	22	18	30	↑ +12
炸板率	39.3%	31.0%	35.3%	↑ 4.3pct
跌停家数	11	21	16	↓ -5 (但午间仅 8, 午后翻倍)
最高连板	4板	4板	4板	持平 (且只剩 1 只)
连板家数	9	7	11	↑ +4
昨日涨停股表现	-0.08%	+0.57%	+3.21%	↑ 大幅转正
昨日连板股表现	-0.45%	+0.38%	+3.53%	↑ 大幅转正
昨日炸板股表现	-3.17%	-3.47%	-3.18%	持平 (连续第三日 -3%)
情绪指数	-2.23%	-2.10%	-0.18%	↑ 收敛

1.2.2 2.2 ● 今天最需要记住的一件事：收盘与午间是两个方向

指标	午间 11:30	收盘 15:00	变化
涨停	48	55	+7
炸板	25	30	+5
炸板率	34.2%	35.3%	+1.1pct
跌停	8	16	+8 (翻倍)
瑞尔特 (空间龙)	-5.59%	-9.99% 跌停	继续恶化
上证	3894.28 (+0.16%)	3885.33 (-0.07%)	由红转绿

读法：涨停 +7 和跌停 +8 是同时发生的。 这不是"普涨修复"也不是"普跌退潮"，而是极致的结构切换——资金从农业/军工/CPO 里抽出来，砸进 AI安全/医药/汽车/PCB。上午按"跌停≤10家 → 可上 3-4 成"做的决定，到收盘这个前提已经不成立 (16家) 。

1.2.3 ● 硬规则 (新增)：盘中止损/加仓的环境阈值，必须用收盘值回溯校验，不能只用盘中值。

今日预案 r_dt_le10 在 09:35 读到 5 家 触发「可提升至 3-4 成」，随后 09:56 变 11 家、收盘 16 家——阈值在盘中是"穿过"的，不是"站住"的。修正：跌停家数这类会持续变化的环境指标，盘中触发只能作为"条件的临时成立"，尾盘 14:45 必须复核一次；若反向穿过阈值，当日新增仓位必须在尾盘减回。这条从明天起写进预案的尾盘纪律。

1.2.4 2.3 晋级率：低阶转好，高阶断裂

路径	结果
首板 → 2板	$7 / 33 = 21.2\%$
2进3	$3 / 4 = 75\%$ (超声电子、中新赛克、凯盛新能)
3进4	$1 / 2 = 50\%$ (闽东电力；鼎信通讯断板)
4进5	$0 / 1 = 0\%$ (瑞尔特跌停)
昨日涨停股今日仍涨停	$11 / 40 = 27.5\%$

09-11 收盘 40 只涨停股今日逐只去向 (收盘口径，腾讯行情校验)：

09-11 板数	只数	今日平均	晋级 (涨停)	备注
4板	1	-9.99%	0	瑞尔特 天地板
3板	2	+1.76%	1	闽东电力 +10.01% / 鼎信通讯 -6.48%
2板	4	+7.79%	3	超声电子、中新赛克、凯盛新能晋级；九鼎新材 +1.17%
1板	33	+3.15%	7	见下

40 只合计：平均 +3.21%，中位 +3.12%，红 29 / 绿 11，涨停 11，跌停 1，炸板 5。最差 4 只：瑞尔特 -9.99% (跌停)、远望谷 -9.95% (+5.35% 高开 → 跌停，全场唯一标准的"昨涨停次日大面")、鼎信通讯 -6.48%、内蒙一机 -4.47% (军工证伪)。最好 4 只：闽东电力 +10.01% (4板)、中新赛克 +10.00% (一字)、正和生态 +10.00% (一字)、超声电子 +10.01% (3连板)。

一句话结论：做"昨日涨停股的接力"今天是赚钱的 (+3.21%，胜率 29/40)；做"高度"今天是致命的 (4板跌停)。这跟午间的判断一致，且被收盘确认。

1.3 三、七把温度计的事后核对 (09-14 预案 → 收盘终值)

口径：全部用 09-14 收盘终值校验，不用午间快照。

#	预案预设条件	上午实际	收盘终值	判定
①	瑞尔特 002790 (09-11 收盘 4 板一字空间龙) 高开 ≥ 5% → 高度续接；开板漏水 → 全面防守	竞价 +9.99% 一字 → 09:33 炸板 → 午间 -5.59%	收 -9.99% 跌停，换手 30.63%，成交 6.9 亿，14:31 封死跌停	△□ 由"通过"转"失守"

#	预案预设条件	上午实际	收盘终值	判定
②	算力硬件链 5 票: ≥ 3 只高开 $\geq 2\%$ 激活; ≥ 4 只低开 $\leq -1\%$ 作废	09:25 判定 4 只低开 $\rightarrow$ 温度计②失守; 10:00 新规则「资金型 S 级看开盘 30 分钟承接」救回	金安国纪 +0.05% (开 -4.79%、高 +2.67%); 风华高科 +5.20% ; 博敏电子 +6.75% ; 崇达技术 +5.18% ; 超声电子 +10.01% 涨停	✗$\rightarrow$✓ 竞价误杀, 盘中被救回, 且全天有效
③	算力硬件 + 军工双线共振 $\geq 3/4 \rightarrow$ S 级全额激活、仓位 4 成	仅 1/4	军工全线走弱, 共振 1/4	✗ 共振失败
④	跌停家数 (09:35 首查): ≥ 20 冰点 / 10-19 延续 / ≤ 10 收敛	09:35 5 家 $\rightarrow$ 09:56 11 家	收盘 16 家	△□ 盘中成立、收盘失守
⑤	军工 ≥ 2 只高开 $\geq 2\%$ $\rightarrow$ 第二主线; 全线低开 $\rightarrow$ 一日游、降级	全线低开	内蒙一机 -4.47% 、博云新材 -3.02% 、银河电子 -0.63% ; 行业 地面兵装 -3.26% 、 航空装备 -2.12% 、 航海装备 -3.31%	✗ 彻底证伪
⑥	炸板率 $\geq 45\%$ 只打回封 / $\geq 55\%$ 停止打板	34.2%	35.3%	✓ 未破阈值
⑦	涨停家数 ≤ 25 萎缩 / ≥ 50 加仓至 5 成	48 家	55 家	△□ 数值上触发加仓线, 但与④冲突

净结果: ④⑥⑦ 情绪端"表面向好", ①⑤ 失守 (高度与第二主线), ③ 共振失败。——真正的结论不是"七把里四把通过", 而是: ⑦ 的加仓信号 (涨停 ≥ 50) 与 ④ 的减仓信号 (跌停 16) 同时亮起, 必须取保守值。

1.3.1 ● 用什么规则消解"⑦ 与 ④ 打架"?

指标	触发	指向
涨停 ≥ 50	55 家	加仓至 5 成
跌停 ≥ 10 (收盘 16)	16 家	总仓位 ≤ 2 成
最高连板 = 4 板且仅 1 只	高度未恢复	不加仓
昨日炸板股 -3.18% (连续 3 日 -3%)	追高必亏	不打板
两市缩量 -17.4%	无增量	不加仓

五条里四条指向"不加仓"。结论: 涨停家数单指标不能作为加仓依据; 必须"涨停 $\uparrow$ + 跌停 $\downarrow$ + 高度 $\uparrow$ + 放量"四条同向, 才允许提到 4 成以上。今天只满足 1 条。

1.4 四、连板天梯与首板结构 (09-14 收盘)

1.4.1 4.1 连板梯队 (11 只, 高度仍是纸片)

- **4板 ×1 | 000993**
 - 名称: 闽东电力 | 封板: 09:30 | 收盘封单: 0.90亿
 - 最大封单: 2.59亿 | 涨停原因: 清洁能源+海上风电+福建国资
- **3板 ×3 | 000823**
 - 名称: 超声电子 | 封板: 09:40 | 收盘封单: 2.63亿
 - 最大封单: 5.78亿 | 涨停原因: PCB+高阶HDI+覆铜板 (**6天4板**)
- **002912**
 - 名称: 中新赛克 | 封板: 09:25 | 收盘封单: 2.50亿
 - 最大封单: 4.30亿 | 涨停原因: AI安全+数据安全+网络安全 (**换手仅 1.06%**)
- **600876**
 - 名称: 凯盛新能 | 封板: 09:59 | 收盘封单: 0.08亿
 - 最大封单: 0.90亿 | 涨停原因: 光伏玻璃+产能出清 (**封单极薄**)
- **2板 ×7 | 000980**
 - 名称: 众泰汽车 | 封板: 09:41 | 收盘封单: 1.34亿
 - 最大封单: 2.93亿 | 涨停原因: A0车型+复工复产+海外布局
- **002560**
 - 名称: 通达股份 | 封板: 09:30 | 收盘封单: 0.71亿
 - 最大封单: 2.21亿 | 涨停原因: 特高压+航空零部件+机器人线束
- **002585**
 - 名称: 双星新材 | 封板: 09:30 | 收盘封单: 1.59亿
 - 最大封单: 3.17亿 | 涨停原因: MLCC离型膜+复合铜箔
- **600088**
 - 名称: 中视传媒 | 封板: 09:30 | 收盘封单: 0.33亿
 - 最大封单: 2.25亿 | 涨停原因: AI应用+影视制作+央企传媒 (**午后回封**)
- **603439**
 - 名称: 三力制药 | 封板: 09:51 | 收盘封单: 0.80亿
 - 最大封单: 1.22亿 | 涨停原因: 中药创新药+定增
- **605058**
 - 名称: 澳弘电子 | 封板: 13:12 | 收盘封单: 0.29亿

- 最大封单：0.84亿 | 涨停原因：HDI板+AI服务器电源+股权激励（午后封）
- **605069**
- 名称：正和生态 | 封板：09:25 | 收盘封单：0.39亿
- 最大封单：0.83亿 | 涨停原因：智谱AI+垂直大模型+水务机器人（一字）

1.4.2 4.2 首板 44 只 = 涨停总数的 80%

44 / 55 = 80% 是首板（午间 39/48 = 81.2%）。**连续第二天维持"广撒网"结构**，不是"情绪加速"结构。

午后首封名单（13:00 以后，共 10 只——这是今天唯一的"进攻性"证据）：

时间	代码	名称	收盘封单	方向
13:03	601567	三星电气	0.51亿	海外配电+智能电网+医疗服务+H股上市
13:04	000812	陕西金叶	0.42亿	烟草配套+教育事业+股权转让
13:06	600228	返利科技	0.63亿	AI应用+在线导购+控制权变更
13:12	605058	澳弘电子	0.29亿	PCB/HDI（2板）
13:25	603285	键邦股份	0.72亿	完成收购+电子产业链
13:38	000962	东方钨业	1.31亿	半导体钨材+产能释放
13:44	600802	福建水泥	0.21亿	水泥熟料+福建国资
14:35	603400	华之杰	0.55亿	机器人+液冷+电子水泵
14:44	601086	国芳集团	0.46亿	连锁零售+场景改造
14:50	002897	意华股份	1.60亿	高速连接器+液冷产品

午间涨停股中下午炸板的只有 4 只：多浦乐（收 +19.38%）、宝鼎科技（收 +8.00%）、精华制药（收 +7.74%）、徐家汇（收 +3.47%）。**48 - 4 + 11 = 55 ✓**（11 = 上述 10 只 + 中视传媒午后回封）——**午后资金的净方向是"进攻"（+7 家涨停），这一点必须承认；但同一天跌停 +8 家，所以是"进攻与清算同时进行"。**

1.5 五、题材复盘：五条新线立起来，三条老线继续处决

1.5.1 5.1 涨停归类（成员穷举，合计 55 = 涨停 55，已断言校验）

判定标准（写死，便于逐只复核）：PCB / 覆铜板链 = 涨停原因文本直接含 PCB / HDI / 覆铜板 / 电子级环氧树脂（沿用 09-14 午间复盘已确认的口径，**不含"铜箔/元件"等含混词**）。

方向	只数	成员 (全部列出)
PCB / 覆铜板链	7	超声电子、中京电子、科翔股份、满坤科技、贤丰控股、康达新材、澳弘电子
汽车 / 整车 / 汽配	7	山子高科、海马汽车、安凯客车、众泰汽车、启明信息、通达股份、华之杰
算力 / AI 应用	7	中视传媒、正和生态、意华股份、莲花控股、返利科技、宏盛股份、三人行
AI 安全 / 信创	5	中新赛克、天融信、国安股份、博汇科技、永信至诚
医药 / CRO / 创新药	5	三力制药、万邦医药、澳洋健康、津药药业、近岸蛋白
半导体 / 材料·设备	5	东方钽业、中旗新材、柘中股份、爱普股份、高凯技术
电力 / 绿电 / 电力设备	4	闽东电力、豫能控股、凯盛新能、三星电气
消费 / 零售 / 家居 / 文旅	4	桂林旅游、欧亚集团、国芳集团、蒙娜丽莎
其他 (个股驱动)	4	陕西金叶、福建水泥、马矿股份、键邦股份
培育钻石 / 金刚石散热	2	黄河旋风、恒盛能源
机器人	2	科森科技、春光科技
光通信 / 连接器	1	瑞玛精密
元件 / 电子材料	1	天通股份
合计	55	—

1.5.2 5.2 五条"立起来"的线

① **PCB / 覆铜板链 (7 只, 唯一"产业催化 + 涨停集群 + 机构资金"三重支撑的线)** - 收盘仍有 7 只涨停: 科翔股份 +20.00% (净买 8.89亿, 全场第1)、满坤科技 +20.00%、中京电子 +10.01% (净买 2.81亿)、超声电子 +10.01% **3连板** (净买 2.73亿)、贤丰控股 +9.94%、康达新材 +10.00%、澳弘电子 +10.00% (2板)。 - 行业 **印制电路板 +3.18%** (涨32/跌16)、**元件 +2.71%** (涨46/跌20)、**电子化学品 +2.17%**; 概念 **PCB +2.19%** (涨153/跌48)、**MLCC +3.31%** (涨37/跌2)。 - **△□ 但链内已经明显分化, 且机构在卖连板下游: 宝鼎科技 炸板 +8.00%、嘉立创 炸板 +8.33%** (机构净买 3.65亿仍炸)、天津普林 炸板 +6.42%、高斯贝尔 收 -3.35% (炸板3次、换手30.5%)、杭电股份 盘中 -10.00% 收 +1.87%。 - **△□ 盘后澄清: 昀冢科技 (MLCC, 今日 +8.71%、机构净买 1.54亿) 公告「公司 MLCC 产品主要应用于消费电子领域, 暂未应用于 AI 算力服务器」——这是明天 MLCC 分支的压力测试。**

② **AI 安全 / 信创 (5 只, 当日"预期差最大"的线)** - 中新赛克 **3连板一字** (封 2.50亿、换手仅 1.06%、成交 0.4亿)、天融信 +9.96% 一字、国安股份 +9.89%、博汇科技 +19.98% 一字、永信至诚 +20.00%。 - 概念端: **VPN +3.58%、数据安全 +2.23%**; **异动归因库原文: Anthropic CEO 呼吁放缓新模型开发、为模型对齐与安全防护留出时间, OpenAI 与马斯克附和 → AI 安全议题升温。** - **△□ 容量是最大短板: 5 只里 4 只是小市值/低成交 (中新赛克 0.4亿、博汇科技 0.3亿、永信至诚 1.2亿), 是"情绪线"不是"资金线"。**

③ **医药 / CRO / 创新药 (5 只, 行业端最强)** - 行业: **医疗研发外包 +5.75% (涨29/跌0!)**、**医疗服务 +4.09%、诊断服务 +4.03%、其他生物制品 +3.20%、生物制品 +2.70%**; 概念: **CRO +4.56% (涨47/跌2)**、**重组蛋白 +3.51%、减肥药 +2.80%、创新药 +2.38% (涨188/跌14)**、**AI 制药 +2.30%**。 - 个股: **万邦医药 +20.00%** (机构净买 0.45亿)、**三力制药 2板 +9.97%、近岸蛋白 +20.00%、津药药业 +10.09% (净买 2.41亿)、澳洋健康 +10.09%**。**异动归因**: 国内首款 AI 辅助研发原创药艾普司韦获批 (药物发现周期缩短约 60%) ; 渤海证券 9/9: 上半年创新药对外授权 100 笔、997 亿美元; 高盛/里昂同步看好。 - **△□ 首日集体启动, 次日通常回踩——不追高, 等缩量回踩。**

④ **汽车 / 整车 / 汽配 (7 只, 当日"全新"的线)** - **异动归因原文**: 「广汽集团 A 股因重要事项全天停牌, 港股大幅高开后停牌, 市场对汽车行业重大重组预期升温; 据财新 9/13 报道, 知情者称一汽集团可能通过资产划拨等方式获得广汽集团股权。」 - 涨停: **山子高科 一字 (封 4.54亿, "太乙出手救哪吒" 关联公司)**、**海马汽车 +9.90%、安凯客车、众泰汽车 2板、启明信息、通达股份 2板、华之杰**。 - 行业: **商用载客车 +3.87%、综合乘用车 +3.11%、乘用车 +2.73%、商用车 +2.58%、摩托车 +3.62%**; 概念 **汽车整车 +2.71% (涨22/跌3)**。 - **△□ 全部是首板/2板 + 纯重组预期驱动, 无机构龙虎榜支撑——属"消息线", 不是"资金线"。**

⑤ **培育钻石 / 金刚石散热 (2 只涨停 + 大面积跟涨)** - **黄河旋风 +9.98% (净买 5.85亿, 全场第2、成交 48.9亿、换手 23.74%)、恒盛能源 反包涨停**; **力量钻石、四方达、惠丰钻石 (北证50调入)、恒林股份 (培育钻石+投资 GPU) 均在"大涨"异动名单**。 - 概念 **培育钻石 +4.48% (涨16/跌3)**; **异动归因**: 湘财证券「金刚石散热是 AI 芯片封装热管理关键升级方向, 处于 0→1 产业化拐点」; 华源证券「单晶金刚石导热能力约为铜的 5 倍、硅的 10 倍」。

1.5.3 5.3 三条"继续处决"的线

线	今日表现	证据
农业 / 种业 / 大消费 (跌停潮第四日)	跌停 6 只 : 敦煌种业、新农开发、亚盛集团、中粮科技、红棉股份、云南旅游、曲江文旅	行业 粮食种植 -5.87%、其他种植业 -6.04%、种植业 -4.18%、种子 -3.39%、人工景区 -3.71%、餐饮 -3.62% ; 概念 粮食 -2.30%、转基因 -1.75%、猪肉 -1.72%
军工 / 兵装 (第二主线证伪)	内蒙一机 -4.47%、博云新材 -3.02%、银河电子 -0.63%、长城军工/建设工业在"大跌"名单	行业 地面兵装 -3.26% (涨1/跌10)、航空装备 -2.12% (涨3/跌46)、航海装备 -3.31% (涨0/跌10) ; 概念 航天航空 -1.66%、航母 -1.43%、军民融合 -0.86%
CPO / 光模块 / 存储 (科技端拖累源)	中际旭创、长飞光纤、剑桥科技、工业富联、长鑫科技、沐曦股份、联瑞新材、腾景科技、方邦股份、光韵达全部在"大跌"名单	集成电路制造 -2.09%; 盘后美股盘前继续杀 : SK海力士 -6%、康宁 -6%、CoreWeave/Nebius -6%

1.5.4 5.4 一个值得单独记的案例：桂林旅游的反包

09-11 桂林旅游早盘 5 连板后放量炸板、收巨量阴线（当日炸板股）；今日 +10.03% 涨停，换手 33.72%、成交 16.9亿，机构净买 0.20亿。

读法："炸板股次日反包"与"炸板股指数连续三日 -3.18%"并不矛盾——反包的是个股逻辑仍在、有机构承接的那一只（桂林旅游有 AI 文旅 + 国资），不是"炸板"这个群体。不要把"昨日炸板指数 -3.18%"当成对每一只炸板股的判决。

1.6 六、龙虎榜深度分析（09-14，75 条 / 去重 72 只，其中 44 只带机构净额）

△□ 口径：游资席位明细本期接口返回为空（`hot_money_items = 0`），游资部分不作断言；机构部分来自 `org_net_value` 字段，可核。

1.6.1 6.1 机构净买入 TOP（真金白银）

- **001232 | 嘉立创**
 - 今日涨跌：+8.33%（炸板） | 机构净买：+3.65亿 | 总净买：+4.36亿
 - 概念：PCB制造/EDA/次新
- **688813 | 泰金新能**
 - 今日涨跌：+12.48% | 机构净买：+2.02亿 | 总净买：+1.48亿
 - 概念：AI服务器PCB/铜箔装备
- **002897 | 意华股份**
 - 今日涨跌：+10.00% | 机构净买：+1.99亿 | 总净买：+3.22亿
 - 概念：高速连接器/CPO/液冷
- **688260 | 昀冢科技**
 - 今日涨跌：+8.71% | 机构净买：+1.54亿 | 总净买：+1.83亿
 - 概念：MLCC/光纤
- **000636 | 风华高科**
 - 今日涨跌：+5.20% | 机构净买：+1.36亿 | 总净买：+2.83亿
 - 概念：MLCC/CPO（成交 128.5亿）
- **688835 | 高凯技术**
 - 今日涨跌：+20.00% | 机构净买：+1.28亿 | 总净买：+0.40亿
 - 概念：半导体设备/科创次新
- **300112 | 万讯自控**

- 今日涨跌: +14.82% (炸板) | **机构净买: +0.78亿** | 总净买: +0.92亿
- 概念: 半导体仪表 (**转债强赎**)
- **603618 | 杭电股份**
- 今日涨跌: +1.87% | **机构净买: +0.69亿** | 总净买: +1.37亿
- 概念: 电缆/光纤 (**盘中 -10%**)
- **002552 | 宝鼎科技**
- 今日涨跌: +8.00% (炸板) | **机构净买: +0.62亿** | 总净买: +2.65亿
- 概念: 覆铜板
- **301520 | 万邦医药**
- 今日涨跌: +20.00% | **机构净买: +0.45亿** | 总净买: +0.61亿
- 概念: CRO
- **001896 | 豫能控股**
- 今日涨跌: +9.99% | **机构净买: +0.39亿** | 总净买: +3.51亿
- 概念: 电力+算力
- **000978 | 桂林旅游**
- 今日涨跌: +10.03% | **机构净买: +0.20亿** | 总净买: +0.41亿
- 概念: AI文旅 (**反包**)

1.6.2 6.2 机构净卖出 TOP

- **601118 | 海南橡胶**
- 今日涨跌: -8.70% | **机构净卖: -2.08亿** | 总净买: +0.28亿
- 备注: 农业
- **603936 | 博敏电子**
- 今日涨跌: +6.75% | **机构净卖: -0.54亿** | 总净买: -0.95亿
- 备注: AI算力PCB
- **000823 | 超声电子**
- 今日涨跌: +10.01% (3连板) | **机构净卖: -0.44亿** | 总净买: +2.73亿
- 备注: **机构连续第三日净卖**
- **688835 | 高凯技术**
- 今日涨跌: +20.00% | **机构净卖: -0.40亿** | 总净买: -0.87亿
- 备注: 买 1.28 / 卖 1.68, **净卖**
- **002172 | 澳洋健康**
- 今日涨跌: +10.09% | **机构净卖: -0.29亿** | 总净买: +0.96亿
- 备注: 医药
- **605058 | 澳弘电子**

- 今日涨跌: +10.00% (2板) | **机构净卖**: -0.29亿 | 总净买: +0.26亿
- 备注: **PCB 连板**
- **002790 | 瑞尔特**
- 今日涨跌: -9.99% | **机构净卖**: -0.22亿 | 总净买: -0.74亿
- 备注: 空间龙
- **002579 | 中京电子**
- 今日涨跌: +10.01% | **机构净卖**: -0.20亿 | 总净买: +2.81亿
- 备注: **PCB 连板**
- **002848 | 高斯贝尔**
- 今日涨跌: -3.35% | **机构净卖**: -0.19亿 | 总净买: -0.25亿
- 备注: 覆铜板
- **000980 | 众泰汽车**
- 今日涨跌: +9.91% (2板) | **机构净卖**: -0.19亿 | 总净买: +0.50亿
- 备注: 汽车
- **002560 | 通达股份**
- 今日涨跌: +10.03% (2板) | **机构净卖**: -0.17亿 | 总净买: +0.97亿
- 备注: 电力/汽配

1.6.3 6.3 ● 龙虎榜唯一必须记住的一条结论

机构在“买上游与装备”，在“卖连板下游”——这是 09-11 同一条逻辑的第二天延续：

环节	机构在买	机构在卖
PCB 链	嘉立创（制造/EDA/次新）+3.65亿、泰金新能（铜箔装备）+2.02亿、宝鼎科技（覆铜板）+0.62亿、杭电股份（线缆）+0.69亿	超声电子（3连板）-0.44亿、中京电子（涨停）-0.20亿、澳弘电子（2板）-0.29亿、博敏电子 -0.54亿、高斯贝尔 -0.19亿
元件	昀冢科技（MLCC）+1.54亿、风华高科（MLCC）+1.36亿	—
连接器/液冷	意华股份 +1.99亿	—
医药	万邦医药（CRO）+0.45亿	澳洋健康 -0.29亿
电力/算力	豫能控股 +0.39亿	—

操作含义（写进明日指引）：在 PCB 链里，“涨停板数越多”越可能是机构在卖的票。明天若要做这条链，优先机构净买的“上游/材料/装备”，回避机构净卖的“连板下游”——这与 09-11（机构买金安国纪 5.90亿、卖超声电子 1.68亿）完全同型。

净买额 TOP (不分席位)：科翔股份 +8.89亿、黄河旋风 +5.85亿、嘉立创 +4.36亿、豫能控股 +3.51亿、意华股份 +3.22亿、风华高科 +2.83亿、中京电子 +2.81亿、超声电子 +2.73亿、宝鼎科技 +2.65亿、津药药业 +2.41亿、双星新材 +2.20亿。**净卖额 TOP**：有研硅 -2.03亿、博敏电子 -0.95亿、高凯技术 -0.87亿、瑞尔特 -0.74亿、远望谷 -0.52亿。

1.7 七、早报 / 午间复盘 的命中与失守 (逐条核对)

1.7.1 7.1 早报情景与关键位：完全命中

早报预判	实际	判定
情景 B「低开震荡 (概率最高)」： 3852—3930 区间反复、量能萎缩，" 不动是最好的操作 "	低开 -0.54%、区间 3867.02—3895.51 、缩量 17.4%、收 -0.07%	✓ 教科书级命中
3852 是生死线 ，有效跌破进入防守模式	最低 3867.02 (未破)	✓ 防守路径未触发
3930—3934 缺口 是减仓/兑现点	最高 3895.51 (未及)	✓ 未触发
科创50 年线能否站稳 = 科技端多空分界	-1.62% ，未能站稳	✓ 提示有效 (科技确实是最弱项)
尾盘资金偏谨慎 → 次日跟跌	尾盘跌停家数继续扩大至 16 家	✓ 命中

1.7.2 7.2 早报「值得跟踪方向」命中情况

早报 优先级	方向	收盘实际	判定
★★★	覆铜板 / PCB 上游材料	行业 印制电路板 +3.18%、元件 +2.71%、电子化学品 +2.17%；PCB链涨停 7 只、龙虎榜净买居前	✓ 第一优先级完全命中
★★★	算力网 / 算电协同	豫能控股涨停 (净买 3.51亿)、闽东电力 4 连板、莲花控股 +10.02% (净买 5.85亿级别成交 36.4亿)	✓ 命中
★★☆	光模块 / 光芯片 / 铜连接	严重分化且整体是跌的：意华股份 +10.00% (★ 唯一亮点)、天通股份 +10.01%、瑞玛精密涨停；但中际旭创/长飞光纤/剑桥科技/腾景科技/方邦股份全部大跌	△□ 方向给对了、风险给轻了
★★☆	石油石化 / 油服 / 油运	上期所原油主力 +10%、站上 900元/桶，布油盘中 108.65；招商轮船/中远海能/宁波海运/南京港/华光源海大涨异动，但无一涨停 (南京港、宁波海运炸板)	△□ 冲高炸板，"高开幅度决定是否参与"的提示救了人
★★☆	军工 (兵装重组 / 军贸)	地面兵装 -3.26%、航空装备 -2.12%、航海装备 -3.31%	× 完全失守
★☆☆	创新药 / 消费电子 (左侧，只观察)	医疗研发外包 +5.75% (涨29跌0)、CRO +4.56%、创新药 +2.38% (涨188跌14)，5 只涨停	× 评级严重给低——当日行业前三名全在这个方向

1.7.3 7.3 早报「明确规避清单」命中情况

规避项	收盘实际	判定
上周五跌停 / 连续跌停高位股	百大集团竞价 -10.01%、中百集团 -7.75%、红棉股份 跌停、亚盛集团 跌停	✓ 完全命中
农牧饲渔 / 大消费 / 酒店餐饮	粮食种植 -5.87%、其他种植业 -6.04%、种植业 -4.18%、人工景区 -3.71%、餐饮 -3.62%	✓ 完全命中
工业金属 / 有色	精艺股份 跌停，异动归因「铜板块回调、估值偏高」	✓ 命中
微盘股、近端次新	马矿股份（次新）涨停、高凯技术（科创次新）+20.00%、泰金新能 +12.48%、电科思仪（新股）大涨；但百迈科 -16.87%	✗ 判错——次新是当日修复领先方向（连续第二次）
今日解禁：中瓷电子 130.92亿、盛科通信-U 18.23亿	中瓷电子开 -2.37% → +4.50%；盛科通信-U 开 -2.16% → +0.78%	✗ 解禁抛压被完全承接
北证50 被调出个股（则成电子、吉冈精密、青矩技术、骏创科技）	则成电子（指数调出）、骏创科技（北证50调出）、吉冈精密（北证50调出）全部在"大跌"异动名单	✓ 收盘验证命中（午间未能验证）

1.7.4 7.4 ● 本期三条方法论修正（已写入规则）

修正一：规避清单必须带「环境前提」，且必须用收盘值复核。 近端次新 + 解禁这两类「跌出来的风险」，在 09-11（跌停 21 家）是"继续跌"，在 09-14（跌停收盘 16 家、盘中 5 家）是"弹性最大的反抽标的"。写成："本清单在『跌停 ≥10 家』的环境下有效；若跌停收敛至 ≤10 家，次新 / 解禁 / 超跌三类需重新评估（可能转为领涨）。" 且必须用收盘值复核（今日盘中 5 家、收盘 16 家，两个结论相反）。

修正二：涨停家数单指标不能作为加仓依据。 今日涨停 55 家（≥50 加仓线）与跌停 16 家（≤2 成）同时触发。新规则：加仓到 4 成以上需"涨停↑ + 跌停↓ + 高度↑ + 放量"四条同向；今天只满足 1 条（涨停↑），故不加仓。

修正三：「预期差」必须双向标注（这条今天早报已经犯错一次，午间已修正，本次升级为硬规则）。 早报把「AI 三巨头呼吁放缓研究」单边定性为利空，市场把它交易成「AI 安全」利好（5 只涨停、VPN +3.58%、数据安全 +2.23%）。

硬规则：凡遇「AI 监管 / 安全 / 放缓 / 对齐」类消息，必须双边写——「利空：AI 应用与算力叙事（今日中际旭创、工业富联、长飞光纤等确实大跌 ✓）；利好：AI 安全 / 合规 / 内容审核 / 数据安全（今日 5 只涨停 ✓）」。这次两边都被验证了，说明不是"消息没方向"，是"消息有两个方向"。

1.8 八、明日 (09-15 周二) 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 × 容量 × 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	报告里的固定标签
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 (成交额/流通市值大); 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 : 仓位框架里"3-4 成"主要给 S 级	仓位核心
A级	独立支线 的龙头, 或主线内的次强票	① 逻辑独立成立 (不是主线的跟风); ② 但方向确定性/容量低于主线, 或已出现一次分歧	试错仓 : 单票 1-2 成	轻仓试错
B级	观察名单 , 用于验证情绪与主线延续性	高度板/断板票/首板池 (风向标), 或同方向的跟风票	0 仓 (只观察) , 确需可 ≤0.5 成试仓	观察池, 不做杂毛

1.8.1 △□ 本日仓位总纲 (先看这一条, 再看等级)

结论: 总仓位 2 成, 最多不超过 3 成。并且严格只做下面 S 级里的"上游/材料/装备"分支。

信号	今日数值	指向
涨停家数	55 (≥50 加仓线)	加仓 ↑
跌停家数 (收盘)	16 (10-19 档 = 亏钱效应延续)	≤2 成 ↓
最高连板	4 板且仅 1 只 (闽东电力)	不加仓 ↓
空间龙状态	瑞尔特天地板跌停	高度归零 ↓
两市成交	缩量 17.4% (无增量)	不加仓 ↓
昨日炸板股	-3.18% (连续第三日 -3%)	不打板 ↓
FOMC	9/17 凌晨决议 (距今 2 个交易日)	不满仓过 ↓

六条里五条指向"不加仓"。① 只在"跌停回到 ≤10 家 + 最高连板 ≥5 板 + 成交回到 1.8 万亿以上"三条同时出现时, 才允许把仓位提到 4 成。

1.8.2 一、竞价定调 (9:15-9:25 必看) ——八把温度计

- 1 【高度】闽东电力 000993 (唯一 4 连板, 电力+海上风电+福建国资): 一字/高开 $\geq 5\%$ → 高度续接至 5 板 (全市场高度唯一活口); 低开 $\leq -2\%$ 或开板漏水 → 全市场高度归零, 情绪确认无高度, 仓位砍到 ≤ 1 成。△□ 它是电力孤票 + 福建国资, 不是情绪总龙头, 只作风向标, 不参与。
- 2 【旧空间龙清算】瑞尔特 002790 (今日天地板跌停, 换手 30.63%): 竞价 $\leq -5\%$ / 一字跌停 → 高位股清算继续, 全天不碰任何 3 板以上个股; 若高开 $\geq 3\%$ → 说明极端情绪反转, 可重新评估高位股承接 (历史低概率)。无论哪种都不买它。
- 3 【第一主线·PCB/覆铜板上游】金安国纪 002636 / 风华高科 000636 / 宝鼎科技 002552 / 嘉立创 001232 / 泰金新能 688813 (机构净买前三): ≥ 3 只高开 $\geq 1\%$ → 上游分支确认, S 级激活; ≥ 4 只低开 $\leq -2\%$ → 上游同步转弱, PCB 链全线降级为观察。△□ 同时盯"连板下游"作反向指标: 超声电子 000823、中京电子 002579、澳弘电子 605058——若它们高开而机构净买的上游低开, 说明又是"情绪接力"而非"资金进场", 不参与。
- 4 【第二主线·AI 安全】中新赛克 002912 (3 板一字、换手仅 1.06%) / 天融信 002212 / 国安股份 000839 / 博汇科技 688004 / 永信至诚 688244: ≥ 2 只高开 $\geq 3\%$ → 情绪线延续, 可作为 A 级试错; 中新赛克若开板 → 这条线当日结束 (它是唯一一字锁仓票)。△□ 这条线容量小 (单票成交 0.3-4.1 亿), 只给试错仓, 不重仓。
- 5 【第三主线·医药/CRO】万邦医药 301520 / 三力制药 603439 / 近岸蛋白 688137 / 津药药业 600488 / 澳洋健康 002172: 首日集体启动后的首个交易日, 看"是否缩量回踩不破 5 日线"; ≥ 3 只高开 $\geq 2\%$ 且不炸板 → 确认为新主线, A 级; 低开高走缩量 → 更好的介入点; 集体低开 $\leq -3\%$ → 一日游确认。
- 6 【第四主线·汽车整车/重组】山子高科 000981 (一字) / 海马汽车 000572 / 安凯客车 000868 / 众泰汽车 000980 (2板) / 启明信息 002232: ≥ 3 只高开 $\geq 2\%$ → 重组主题延续, A 级试错; 广汽集团复牌是这条线最大的双向事件 (复牌高开则主题强化, 低开则预期落空)。无机构支撑, 纯消息线, 仓位不超过 1 成。
- 7 【环境·跌停家数】09:35 首查 (今日收盘 16 家): ≥ 20 家 → 冰点深化, 仓位 ≤ 1 成、只留最强票; 10-19 家 → 亏钱效应延续, 总仓位 ≤ 2 成 (今日所在档); ≤ 10 家 → 允许提到 3 成, 但 14:45 必须用收盘值复核 (今日教训: 盘中 5 家 → 收盘 16 家)。
- 8 【环境·炸板率与涨停家数】炸板率 (今日 35.3%): $\geq 45\%$ 只打回封板、 $\geq 55\%$ 当日停止打板; 涨停家数: 跌破 35 家 → 一日游确认、当日清仓; ≥ 50 家且跌停 ≤ 10 家 → 才允许加仓。

1.8.3 二、S级 (仓位核心)

① PCB / 覆铜板链的「上游·材料·装备」分支 (第一顺位)

为什么只做上游: 机构今天净买 嘉立创 +3.65亿、泰金新能 +2.02亿、宝鼎科技 +0.62亿、杭电股份 +0.69亿, 净卖 超声电子 -0.44亿、中京电子 -0.20亿、澳弘电子 -0.29亿、博敏电子 -0.54亿。这是 09-11 同型逻辑的第二天延续——机构在链内从"涨多的下游"切向"刚启动的上游/装备"。

- **风华高科 000636** (MLCC 龙头, 成交 **128.5亿** = 全市场容量锚, 机构净买 +1.36亿, 收 +5.20%, 开 0.00% → 高 +8.06%) : **容量最大、机构连续净买。竞价高开 0~+2% 且分时站稳均价 → 半路低吸; 高开>4% 不追, 等回踩。仓位不超过总仓位 1 成。** △□ 反向风险: **昀冢科技盘后澄清「MLCC 暂未应用于 AI 算力服务器」**, 对整条 MLCC 分支是情绪压力, 竞价若出现 MLCC 集体低开, 本项作废。
- **嘉立创 001232** (PCB 制造/EDA/次新, 机构净买 +3.65亿 全场第1, 今日 炸板 +8.33%、换手 27.08%) : **注意"机构买 + 炸板" = 高位分歧。只做回踩, 不追高; 跌破今日开盘价 (约 182.5) 放弃。**
- **泰金新能 688813** (AI服务器PCB/铜箔装备, 机构净买 +2.02亿, +12.48%, 换手 33.50%) : **机构买 + 高换手 = 分歧型, 只做缩量回踩, 不做次日追涨。**
- **宝鼎科技 002552** (覆铜板, 机构净买 +0.62亿, 炸板 +8.00%、净买 2.65亿) : **回封确认才做, 不做半路。**
- △□ **明确不作买点 (机构在卖) : 超声电子 000823 (3 连板)、中京电子 002579 (涨停)、澳弘电子 605058 (2板)、博敏电子 603936、高斯贝尔 002848。这五只今天全部是"涨停/炸板 + 机构净卖"。**
- ② **AI 安全 / 信创 (第二顺位, 但只给试错仓) - 中新赛克 002912 (3 连板一字, 封 2.50亿, 换手仅 1.06% = 锁仓质量最好) : 一字不开板则继续锁仓; 开板即这条线结束。注意: 一字板买不进, 只作方向确认, 不挂单。 - 天融信 002212 (+9.96% 一字, 成交 4.1亿)、国安股份 000839 (+9.89%, 成交 5.6亿) : 容量相对大, 回封才做。 - 博汇科技 688004 / 永信至诚 688244 (+19.98% / +20.00% 一字, 成交 0.3亿 / 1.2亿) : 容量过小, 只观察。 - △□ 这条线的定性: 情绪线, 不是资金线 (今日无一只上龙虎榜机构净买可观) 。单票 ≤0.5 成, 且必须"不破开盘价 -2%"激活。**

1.8.4 三、A级 (分支龙头, 轻仓试错 1-2 成)

- **医药 / CRO: 万邦医药 301520 (+20.00%, 机构净买 +0.45亿)、三力制药 603439 (2板, 封 0.80 亿)、近岸蛋白 688137 (+20.00%)、津药药业 600488 (+10.09%, 净买 2.41亿) 。口径: 这是"首日集体启动"的方向, 次日通常回踩——只在缩量回踩不破 5 日线时介入, 不参与竞价追高。行业端 医疗研发外包 +5.75% (涨29/跌0) 是全场最强的板块内部结构, 值得给一个试错仓。**
- **培育钻石 / 金刚石散热: 黄河旋风 600172 (+9.98%, 净买 5.85亿全场第2、成交 48.9亿、换手 23.74%)、恒盛能源 605580 (反包涨停)。** 催化=金刚石散热 0→1 产业化 (湘财/华源证券) 。**黄河旋风成交额大、资金结构最好, 是本方向首选; 恒盛能源反包票只做当日。**
- **汽车整车 / 重组主题: 山子高科 000981 (一字, 封 4.54亿)、海马汽车 000572、安凯客车 000868、众泰汽车 000980 (2板)。** 纯消息驱动 (广汽停牌 + 一汽可能划拨股权) , 无机构参与——仓位合计不超过 1 成, 且只做低吸不追一字。
- **油运 (事件驱动, 只做右侧) : 上期所原油 +10% 站上 900元/桶、布油盘中 108.65、VLCC 租金历史新高 (中信 9/14 研报) 。△□ 今日南京港、宁波海运都是"冲高炸板" (+5.31% / +4.97%) , 说明这条线目前只有"消息"没有"合力"。只在放量突破今日高点时做, 否则放弃。**

1.8.5 四、B级 (观察池, 不做杂毛)

- **高度票 (只看不做) : 闽东电力 (4板, 电力孤票)、鼎信通讯 (3板断板 -6.48%) 。**
- **2板池: 众泰汽车、通达股份、双星新材、中视传媒、三力制药、澳弘电子、正和生态。**

- **3板池**：超声电子（机构在卖）、中新赛克（一字）、凯盛新能（封单仅 0.08亿，最弱 3 板）。
- **断板 / 超涨 / 天地板（一律不参与）**：瑞尔特（天地板跌停）、远望谷（昨涨停今跌停）、桂林旅游（反包但换手 33.72%）、龙版传媒（复牌一字跌停）、百大集团、中百集团、红棉股份、亚盛集团。
- **炸板未回封（不看）**：多浦乐、精华制药、徐家汇、杭州热电、金杯汽车、天津普林、沃格光电、雪天盐业、国投丰乐、美能能源、北自科技、天目湖。

1.8.6 五、明确规避清单

△□ 环境前提（必读，本期修正）：本清单在「跌停 ≥ 10 家」的环境下有效（今日收盘 16 家，成立）。若明日跌停收敛至 ≤ 10 家，第 4、5 两类（次新 / 解禁 / 超跌）需重新评估——它们可能转为领涨，而不是继续跌。

- 1 **× 农业 / 种业 / 大消费 / 文旅餐饮**：今日跌停 6 只（敦煌种业、新农开发、亚盛集团、中粮科技、红棉股份、云南旅游、曲江文旅），行业 粮食种植 -5.87%、其他种植业 -6.04%、餐饮 -3.62%。跌停潮第四日，未止。
- 2 **× 军工 / 兵装 / 航空装备**：地面兵装 -3.26%（涨1/跌10）、航空装备 -2.12%（涨3/跌46）、航海装备 -3.31%（涨0/跌10），内蒙一机 -4.47%、博云新材 -3.02%。第二主线已彻底证伪，任何反抽按逃生窗口处理。
- 3 **× CPO / 光模块 / 存储 / 半导体**：今日中际旭创、长飞光纤、剑桥科技、工业富联、长鑫科技、沐曦股份、联瑞新材、腾景科技全部大跌；盘后美股盘前 SK海力士 -6%、康宁 -6%、CoreWeave/Nebius -6%——外部映射继续恶化，明日无理由接。
- 4 **× 高位连板 / 断板票**：瑞尔特天地板（+9.99% $\rightarrow$ -9.99%）+ 远望谷（+5.35% $\rightarrow$ 跌停）已经用两个案例说明“买高位”是今天唯一的亏钱方式；今日昨日炸板指数 -3.18%，连续第三日 -3%。
- 5 **× 今日解禁相关 + 北证50 调出个股**（则成电子、骏创科技、吉冈精密已在“大跌”名单）——但注意本条受上面的环境前提约束。

1.8.7 六、风险与纪律

- 1 **周期定位**：退潮后的“结构性修复日”，不是反转日。证据：涨停 55 家¹、跌停 16 家¹（双扩张）、最高连板仅 4 板且只剩 1 只、首板占 80%、缩量 17.4%、昨日炸板连续三日 -3%。结构在换人（农业/军工 / CPO $\rightarrow$ PCB上游/AI安全/医药/汽车），但总量没有增量。
- 2 **仓位框架**：PCB上游单线 $\rightarrow$ 2 成；PCB上游 + 医药同时走强 $\rightarrow$ 3 成；全部低开且跌停 ≥ 20 家 $\rightarrow \leq 1$ 成；三条线（PCB/AI安全/医药）全部低开 $\rightarrow$ 空仓等 9/17。
- 3 **打板纪律**：炸板率 35.3%（升至 45% 只打回封、55% 停止）+ 昨日炸板指数连续三日 -3% $\rightarrow$ 明天原则上不打板；只做「回封确认的 1 板/2 板」，严禁竞价顶一字、严禁接力 3 板以上、严禁接断板反抽。
- 4 **尾盘纪律（新增，来自今天最重要的教训）**：14:45 必须复核一遍“跌停家数 + 炸板率 + 涨停家数”三个环境指标。若跌停家数较 09:35 首查值放大 50% 以上（今日 5 $\rightarrow$ 16，放大 220%），当日所有新增仓位必须在尾盘减回。今天的规则失误就是只看 09:35 的 5 家就按“可上 3-4 成”执行。
- 5 **不做杂毛**：同方向里没进 S/A 的票一律不碰。今天涨停的 55 只里首板 44 只，明天大概率有一半以上是“一日游”——退潮期最大的亏损来源就是“主线没跟上，去买跟风票/补涨票”。

- 6 事件与消息面 (09-15 开盘前核对) : - ● 9/15 10:00 前后: 8 月工业增加值、固定资产投资、社零、70 城房价——决定顺周期 (有色/建材/消费) 方向, 数据走强则顺周期可能抢走资金, 走弱则利好科技/主题。 - ● 9/15 起中金公司、东兴证券、信达证券 A 股连续停牌 (吸收合并获批) ——券商板块可能出现"停牌映射"异动。 - ● 9/17 凌晨 FOMC 决议 (市场定价 25bp 概率约 87%; 调查显示超八成经济学家认为 9 月加息) ——距今仅 2 个交易日, 任何方向都不宜重仓过夜。 - ● 美股映射继续恶化: 盘前光通信 (康宁 -6%)、存储 (SK海力士 -6%)、算力租赁 (CoreWeave/Nebius -6%) 同步大跌 → 明日 CPO/存储/算力硬件分支继续承压。 - ● 原油: 上期所主力 +10% 站上 900 元/桶、布油盘中 108.65、沙特东西输油管道关闭 → 油运/油服/油气情绪; 同时压制航空/化工中下游/消费。 - ● 广州政策: 强化港航设施网络、发展船舶交易与航运金融、聚焦海上商业航天发射回收 → 航运 + 商业航天主题。 - ● 盘后公告: 昀冢科技澄清「MLCC 暂未应用于 AI 算力服务器」 (利空 MLCC 分支); 中视传媒 2 连板异动公告 (无未披露重大事项); 山东玻纤 5% 以上股东拟减持不超 3% (利空玻纤/电子布); 行云科技在手 5 年期算力长期框架订单 160.04 亿元; 香山股份拟 8 亿元购买武洛智慧 100% 股权、新增 AI 算力设备业务。 - ● 黄金: 现货黄金日内 -1%、失守 4280 美元 → 黄金股短线承压。
- 7 龙虎榜资金结论 (写进明日预案): 机构在 PCB 链里"买上游/材料/装备 (嘉立创、泰金新能、宝鼎科技、杭电股份) + 买元件 (昀冢科技、风华高科) + 买连接器 (意华股份)", 同时"卖连板下游 (超声电子、中京电子、澳弘电子、博敏电子)". 这是资金内部的高低切, 不是链的证伪——跟"上游 + 机构净买", 不跟"板数多 + 机构净卖"。
- 8 △□ 本期数据局限 (如实标注, 不估算): - 龙虎榜游资席位明细本期接口返回为空 (hot_money_items = 0), 故报告未对游资行为作任何断言; - 涨停家数 55 家为同花顺涨停池口径 (东财快讯口径为 56 只, 差异 1 只, 未逐只比对); - 涨跌家数 2,974 : 2,107 为东财沪深两市口径, 与媒体全市场口径 (含北交所) 不可直接比较。
- 9 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 $\leq -3\%$ 」或「开盘跌破前一日最低价且 30 分钟内无法收回」, 一律按破位处理、盘中执行, 不留隔夜; 次日不接回, 除非同时满足「缩量止跌 + 所属题材回暖」双条件。本日盘面即该条款的实例——越是接近前期高位的方向 (农业、军工、CPO), 反抽越应当按逃生窗口而非买点处理。

1.9 附：数据口径与本期修订记录

项目	本期口径
指数成交额	上证 + 深证成指行情接口的总成交字段（沿用既往口径）；「沪深合计」= 两者之和
涨跌家数	东财沪深两市（沪+深）接口，与媒体「全市场」口径（含北交所）不可直接比较
连板数 / 晋级率	一律以 09-11 收盘的涨停池与连板天梯为准；盘中（含午间）封过板、收盘未封的不计
涨停 / 炸板 / 跌停池	同花顺按交易日 2026-09-14 收盘终值精确查询
个股逐只涨跌幅	腾讯行情 qt.gtimg.cn ，用于「09-11 收盘涨停股今日去向」表（40 只全覆盖）
龙虎榜	同花顺，75 条 / 去重 72 只；机构净额来自 org_net_value ；游资明细本期为空，未作断言
板块涨跌	东财行业 / 概念板块涨跌幅两端
归类校验	analyze_0914.py 内置断言：归类成员穷举，合计 55 = 涨停 55，不通过不写盘

修订记录：本期为收盘复盘首版（19:36—19:55 撰写）。相比 09-14 午间复盘，**三处口径/事实按下述方式重做：**① **连板数与"昨日身份"全部改用 09-11 收盘涨停池 + 连板天梯**（午间复盘曾误用 09-11 午间快照，本期不再出现）；② **涨停归类拆为单一口径的 13 个桶，成员穷举并加求和断言**（不再使用「PCB / 覆铜板 / 元件·MLCC」式复合标签）；③ **"收盘 vs 午间"单独成节（2.2）——跌停 8 → 16、涨停 48 → 55 的反向扩张**是本日最重要的结构信息，午间快照无法体现。

风险提示：以上为基于 2026-09-14 **收盘终值**数据的复盘与**条件触发式**交易预案，**不构成投资建议**；文中所有等级为「仓位分级」而非「买入推荐」，触发「放弃条件」即放弃，**不补仓、不摊平**。市场有风险，决策需独立判断。