

2026-09-15（周二）A股收盘复盘 及 09-16（周三）交易指引

2026 年 09 月 15 日

目录

2026-09-15 (周二) A股收盘复盘 及 09-16 (周三) 交易指引	5
一、一句话定调	5
二、指数、量能与日间位置	6
2.1 指数收盘 (腾讯行情, 15:00 终值; 同花顺快照交叉一致)	6
2.2 上证的三个坐标 (前一日K线 / 缺口 / 均线)	7
2.3 量能: 年内次低 (口径已闭合)	8
2.4 宽度: 两个口径都指向"4/5 的股票在跌"	8
三、情绪周期: 宽度与高度必须分开报	9
3.1 三日情绪对比 (收盘值)	9
3.2 宽度分桶 (10cm / 20cm / 30cm)	10
3.3 高度: 连板天梯 7 只 + 一个必须看的字段 (炸板次数)	10
3.4 晋级率 (分子/分母/含义, 三项都写全)	11
四、□ 收盘 vs 午间: 必须单独成节 (同口径对照)	12
4.1 环境三指标 (同一数据源: 东财 push2ex, 午间 11:30 → 收盘 15:00)	12
4.2 涨停池成分守恒分解 ($28 - 1 + 5 = 32 \square$)	12
4.3 □ 午间结论中被收盘推翻的部分 (逐条写清)	13
五、09-15 预案 (38 条规则) → 收盘终值逐条核对	13
六、今日的真实主线: 四条孤岛 + 三条继续崩塌的线	16
6.1 涨停归类 (成员穷举, 合计 $32 = \text{涨停 } 32$, 已断言校验)	16
6.2 ★★★ PCB / 覆铜板 / 电子布 / 铜箔 —— 今日最强的"产业线"	16
6.3 ★★★ 风电 —— 板块级别最强, 但资金性质是"游资", 机构在卖	17

6.4 ★★☆☆ 半导体（设备 / 封测 / 材料 / 存储）—— 行业最强，涨停换人	18
6.5 ★★☆☆ 钨 / 稀土 / 小金属 —— 纯事件驱动，高位换手极大	19
6.6 ★★☆☆ AI 安全 —— 从"1 只活口"扩容到"4 只涨停"，但容量问题仍在	19
6.7 □ 三条继续崩塌的线（跌停潮第 6 日，且今天扩面）	20
七、龙虎榜深度（09-15：64 条 / 去重 57 只，其中 44 只带机构净额）	20
7.1 机构净买入 TOP（真金白银）	20
7.2 机构净卖出 TOP	22
7.3 □ 本期必须修正的一条方法论："机构在卖连板下游"这个判据今天第一次被证伪	22
7.4 游资（13 路，净额）	23
八、昨日（09-14）55 只涨停股今日逐只去向（赚钱效应实测）	23
九、工具表现：弱转强打分器 Top5 与台账口径	25
9.1 w2s 打分表（qmt_dadan\output\scorer_w2s_20260915.csv，09-15 09:25 竞价后生成）	25
9.2 两日滚动战绩（MEMORY 要求：累计到 5 个交易日再定规则）	26
9.3 台账口径与两处已知缺陷（方法论，不含任何具体仓位）	26
十、明日（09-16 周三）交易指引	27
一、总基调与仓位框架	27
二、关键点位（上证 3,864.28 / 科创50 1,551.96）	28
三、S 级（仓位核心，但今日环境只允许总额 ≤1 成）	28
四、A 级（分支龙头，轻仓试错；同样只在修复路径下激活）	29
五、B 级（观察池，0 仓，不做杂毛）	29
六、明确规避清单（必须带环境前提）	29
七、分时段观察清单（每个温度计必须成对写：触发值 + 回滚值）	31

八、情景应对表（预判概率 + 触发指标 + 仓位框架 + 关键动作） 32

九、事件日历（09-16 → 09-18） 32

十一、中端展望（未来 1—2 周）：四个宏观锚 32

 锚 1：加息路径 —— 全球风险资产的估值端仍在收紧 33

 锚 2：AI 硬件 vs AI 安全的跷跷板（本期最清晰的结构主线） 33

 锚 3：涨价链 —— 当前唯一"基本面兑现中"的主线 33

 锚 4：地缘与油价 —— 本周唯一的"非利率"变量 34

十二、风险提示 34

十三、数据局限与本期修订记录（如实标注，不估算） 34

附：数据来源与产出文件 36

2026-09-15（周二）A股收盘复盘 及 09-16（周三）交易指引

数据时点（务必先读）：本文所有 A 股行情、涨跌停、板块、龙虎榜数据均为 2026-09-15 【收盘】**终值**（指数与个股为 15:00 收盘快照、池子为收盘结算值）；文中凡引用"午间值"处**均单独标注**，不与收盘值混用。**数据源：**同花顺远端（指数快照 / 涨停·炸板·跌停池 / 连板天梯 / 异动 / 龙虎榜 / 热股飙升 / 指数历史）× 东财 push2ex（涨停·炸板·跌停池，**独立第二源**）× 东财 push2delay（板块、涨跌家数全量翻页）× 腾讯行情（指数与个股逐只）× 东财 7×24 快讯。**口径纪律：**①涨停/跌停/炸板一律【非 ST 池】口径，且同花顺与东财双源已交叉；②涨跌家数一律注明是"东财沪深两市"还是"媒体全市场（含北交所）"；③成交额同时给"沪深两市"与"全A（含北交所）"两个口径。**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。**

一、一句话定调

指数跌 0.54%，但市场里 4/5 的股票在跌——这不是"调整"，这是"资金从整个市场的宽度里撤退，只留下四条产业线的孤岛"。

四个数字同时指向同一件事：

数字	读数	含义
涨跌家数	1,054 涨 / 4,103 跌（涨跌比 1 : 3.89）	午间还是 1 : 2.54，午后 再度恶化 53%
跌停家数	27 家（昨收 16 → +11 家，放大 68.8%）	已进入"≥20 家冰点档"
成交额	全A 16,253 亿 = 年内第 2 低（171 个交易日）	仅比 4/7 地量高 18 亿
微盘股指数	-3.32%（涨 15 / 跌 384）	小票流动性在 系统性收缩

今日总基调：这是一个"指数体面、个股崩塌、资金极致抱团"的冰点日。仓位框架从"≤2 成"降至"≤1 成"，且不做打板、不做接力、不做超跌反抽。

与昨日（09-14）的对照——两天是两个完全相反的结构：

	09-14	09-15
宽度（涨停 / 涨跌家数）	55 家 / 2,974 涨：2,107 跌（ 宽度修复 ）	32 家 / 1,054 涨：4,103 跌（ 宽度崩塌 ）
高度（最高连板 / 连板数）	4 板、只剩 1 只（ 高度断裂 ）	5 板、7 只 全天零折损（ 高度反而稳住 ）
昨日涨停股平均涨幅	+3.21%	+0.67%
昨日涨停股分组收益	首板组赚钱	首板 44 只平均 -0.00%（宽度组不赚钱）、连板组全赚（高度组赚钱）

一句话：09-14 是"宽度来了、高度没了"；09-15 是"高度还在、宽度没了"。资金没有离开市场，它只是把票池从 5,000 只压缩到了几十只。

二、指数、量能与日间位置

2.1 指数收盘（腾讯行情，15:00 终值；同花顺快照交叉一致）

- **上证指数 | 3,864.28**
 - 涨跌幅：-0.54% | 今开：3,879.73 | 最高：3,891.62
 - 最低：3,858.15 | 成交额：7,640 亿
- **深证成指 | 13,287.97**
 - 涨跌幅：-0.72% | 今开：13,362.17 | 最高：13,484.00
 - 最低：13,273.31 | 成交额：8,487 亿
- **创业板指 | 3,247.92**
 - 涨跌幅：-1.15% | 今开：3,280.85 | 最高：3,315.33
 - 最低：3,245.06 | 成交额：3,869 亿
- **科创50 | 1,551.96**
 - 涨跌幅：+1.55% | 今开：1,524.27 | 最高：1,578.43
 - 最低：1,524.27 | 成交额：725 亿
- **北证50 | 1,028.51**
 - 涨跌幅：+0.65% | 今开：1,014.91 | 最高：1,034.26
 - 最低：1,014.91 | 成交额：126 亿
- **沪深300 | 4,450.04**
 - 涨跌幅：-0.67% | 今开：4,473.81 | 最高：4,496.96
 - 最低：4,444.63 | 成交额：3,948 亿

- **中证500 | 7,561.59**
- 涨跌幅：-0.13% | 今开：7,550.68 | 最高：7,641.54
- 最低：7,543.95 | 成交额：—
- **中证1000 | 7,437.70**
- 涨跌幅：-0.41% | 今开：7,453.47 | 最高：7,524.61
- 最低：7,426.90 | 成交额：—
- **中证全指 | 5,723.69**
- 涨跌幅：-0.66% | 今开：5,751.89 | 最高：5,789.48
- 最低：5,716.50 | 成交额：—
- **上证50 | 2,846.31**
- 涨跌幅：-0.52% | 今开：2,857.88 | 最高：2,866.95
- 最低：2,841.66 | 成交额：—
- **同花顺全A | 1,823.83**
- 涨跌幅：-1.37% | 今开：1,846.98 | 最高：1,847.71
- 最低：1,822.52 | 成交额：16,253 亿

● 本期第一处关键背离：上证只跌 0.54%，同花顺全A 跌 1.37%——差 0.83 个百分点（09-14 是上证 -0.07%、全A +0.53%，差 0.6pct）。同花顺全A（等权/全样本口径）才是“市场真实体感”。上证靠权重与科创50 撑住了体面，指数是被少数大市值 + 单一赛道“抬”出来的。

2.2 上证的三个坐标（前一日K线 / 缺口 / 均线）

读法	数据	结论
在前一日 K 线的哪一段	09-14 K 线：开 3,867.02 = 最低、收 3,885.33（无下影线）；09-15 收 3,864.28	收盘跌破 09-14 的整根 K 线（比前一日最低还低 2.74 点）→ 09-14 的反弹幅度被全部吞掉
09-15 自身形态	开 3,879.73 → 冲高 3,891.62 → 探低 3,858.15 → 收 3,864.28	低走 + 尾盘不收回；收盘位于当日下影区上沿（下影 6.13 点）
日内振幅	33.47 点 = 0.86%	比 09-14（28.49 点 / 0.73%）放大，说明卖压在加大而不是收敛
缺口（09-11 向下跳空 3,930—3,934）	距收盘 65.7 点	连续第 3 个交易日一个点都没补
均线（09-15 计）	MA5 3,904.73 / MA10 3,921.05 / MA20 3,923.64 / MA30 3,928.87	收盘 3,864.28 在四条均线之下，且 MA5/MA10/MA20/MA30 完全空头排列
生死线	3,852.03（09-11 低点）+ 3,850.86（20 日最低）	今日最低 3,858.15 未破，距生死线仅 6.12 点

一好一坏，都要说清楚： ✓ 好的：**3,852 生死线第 4 个交易日未破**（09-11 低点当日 3,852.03、09-14 最低 3,867.02、09-15 最低 3,858.15），这条线的支撑是**真实存在**的。 ✕ 坏的：“未破”靠的是**权重，不是普遍的承接**——同日 4,103 只股票下跌、27 只跌停、微盘股 -3.32%。**指数防线还在，个股防线早就没了。**

2.3 量能：年内次低（口径已闭合）

口径	09-14	09-15	环比
沪深两市（沪 7,640 + 深 8,487）	16,292 亿	16,127 亿	-165 亿 / -1.01%
全A（含北交所）	16,430 亿	16,253 亿	-177 亿 / -1.08%
差额（北交所）	138 亿	126 亿	量级吻合

年内位置（同花顺全A 口径，2026-01-01 起共 171 个交易日）：

排名	日期	成交额	同花顺全A 收盘
年内最低	04-07	16,235 亿	1,908.03
年内第 2 低（今日）	09-15	16,253 亿	1,823.83
年内第 3 低	09-14	16,430 亿	1,849.13
年内第 4 低	09-10	16,623 亿	1,876.93
—	04-03	16,689 亿	1,882.98
年内最高	01-14	39,868 亿	2,044.65

● 本期最重要的一个“位置”事实：**今日全A 成交 16,253 亿，是年内第二低；但同花顺全A 收盘 1,823.83 比 4/7 地量当天的 1,908.03 低了 4.41%。** 即：**同样接近地量的成交额，指数位置比 4 月低了 84 点——量没创新低，价已创新低。** 这叫**“缩量下跌”，不是“缩量筑底”**。两者的区别在于：**前者是没有人接，后者是没有人卖。** 佐证：**今日是“缩量 1% 而跌停翻 69%”（16 家 → 27 家）。** **没有放量，是因为卖盘没有对手盘，不是因为卖盘结束。**

2.4 宽度：两个口径都指向“4/5 的股票在跌”

口径	数值	说明
本文（东财 push2delay clist 全量翻页，沪深两市 A 股 5,206 只）	1,054 涨 / 4,103 跌 / 49 平	涨跌比 1 : 3.89 ← 本文采用
交叉源（东财 ulist 指数宽度字段，5,282 只）	1,063 涨 / 4,156 跌 / 63 平	涨跌比 1 : 3.91
媒体（全市场，含北交所）	14:33 快讯“下跌个股近 4,400 只”	口径不同，不可直接与本文比较

分市场（东财指数宽度字段）：上证 544 涨/1,777 跌 | 深证成指 519 涨/2,379 跌 | 创业板指 290 涨/1,105 跌 | 科创50 **27 涨/23 跌**（唯一接近平衡的宽基）。

午间 → 收盘的恶化幅度：午间 1,447 涨 / 3,675 跌（1 : 2.54）→ 收盘 1,054 / 4,103（1 : 3.89）。午
后新增了 **428 只下跌股、减少了 393 只上涨股**。

三、情绪周期：宽度与高度必须分开报

3.1 三日情绪对比（收盘值）

指标	09-11	09-14	09-15	变化
涨停家数（非 ST）	40	55	32	↓ 23 家（-41.8%）
炸板家数	18	30	24	↓ 6
封板率	69.0%	64.7%	57.1%	↓ 7.6pct（连续第 2 日下滑）
炸板率	31.0%	35.3%	42.9%	↑ 7.6pct
跌停家数	21	16	27	↑ 11 家（+68.8%）
最高连板	4 板	4 板	5 板	↑ 1
连板家数	7	11	7	↓ 4
昨日涨停指数（883900）	+0.57%	+3.21%	+0.55%	↓ 2.66pct
昨日连板指数（883958）	+0.38%	+3.53%	+3.35%	↓ 0.18pct
昨日炸板指数（883918）	-3.47%	-3.18%	-3.43%	连续第 4 日 -3% 附近
情绪指数（883404）	-2.10%	-0.18%	-2.10%	↓ 1.92pct

口径说明：涨停/炸板/跌停三项**同花顺池与东财 push2ex 已双源交叉，结论完全一致**（09-15：32 / 24 / 27；09-14：55 / 30 / 16）。封板率 = 涨停 ÷（涨停 + 炸板）= 32 ÷ 56 = **57.1%**。默认报“封板率”而不是“炸板率”（同一信息的正向表述）：**57.1% 的意思是“每 10 只尝试封板的票，有 4.3 只没封住”。**

3.2 宽度分桶 (10cm / 20cm / 30cm)

涨幅类型	只数	占比	个股
10cm (主板)	31	96.9%	闽东电力、中新赛克、双星新材、澳弘电子、启明信息、宏盛股份、华瓷股份、金龙羽、华正新材、上海洗霸、汉王科技、会稽山、诺德股份、英联股份、欧克科技、和顺石油、通鼎互联、吉鑫科技、大金重工、大为股份、中晶科技、德尔未来、天顺风能、新中港、北自科技、锡华科技、天龙股份、中闽能源、国邦医药、西陇科学、浙江众成
20cm (创业板/科创板)	1	3.1%	博汇科技 (688004)
30cm (北交所)	0	0%	—

● 20cm 涨停荒已经重新出现。对比：09-14 是 10cm 48 只 (87.3%) / 20cm 7 只；今天 20cm 只剩 1 只。读法：20cm 是小票投机资金的温度计。09-14 结算的"20cm 结束涨停荒"是一日现象——今天20cm 从 7 只掉到 1 只，且 30cm (北交所) 归零。投机资金在收缩，不是扩散。

3.3 高度：连板天梯 7 只 + 一个必须看的字段 (炸板次数)

- 5板 ×1 | 000993
- 名称：闽东电力 | 首封：09:30:54 | 尾封：10:30:15
- 封单：0.14 亿 | 日内炸板次数：28 次 | 换手：29.24%
- 成交额：22.1 亿 | 涨停原因：海上风电+清洁能源+福建国资
- 4板 ×1 | 002912
- 名称：中新赛克 | 首封：09:25:00 | 尾封：11:25:03
- 封单：0.63 亿 | 日内炸板次数：5 次 | 换手：23.27%
- 成交额：10.6 亿 | 涨停原因：AI安全+网络安全+深圳国资
- 3板 ×2 | 002585
- 名称：双星新材 | 首封：09:36:21 | 尾封：09:46:09
- 封单：1.54 亿 | 日内炸板次数：1 次 | 换手：22.25%
- 成交额：23.3 亿 | 涨停原因：MLCC离型膜+复合铜箔
- 605058
- 名称：澳弘电子 | 首封：09:37:05 | 尾封：11:08:50
- 封单：0.06 亿 | 日内炸板次数：38 次 | 换手：13.08%
- 成交额：7.5 亿 | 涨停原因：PCB+HDI板+AI服务器电源
- 2板 ×3 | 002232
- 名称：启明信息 | 首封：09:30:00 | 尾封：09:30:00
- 封单：0.93 亿 | 日内炸板次数：0 次 | 换手：2.33%

- 成交额：1.6 亿 | 涨停原因：网络安全+车联网+一汽配套
- **688004**
- 名称：博汇科技 | 首封：09:31:00 | 尾封：09:38:42
- 封单：0.36 亿 | 日内炸板次数：2 次 | 换手：15.70%
- 成交额：3.4 亿 | 涨停原因：协议转让+视听安全（20cm）
- **603090**
- 名称：宏盛股份 | 首封：09:53:28 | 尾封：09:53:28
- 封单：0.31 亿 | 日内炸板次数：0 次 | 换手：9.16%
- 成交额：3.6 亿 | 涨停原因：液冷+热管理+数据中心
- 首板 25 只 | —
- 名称：— | 首封：09:30—14:36 | 尾封：—
- 封单：— | 日内炸板次数：— | 换手：—
- 成交额：— | 涨停原因：见 5.1 归类

● 本表新增了一列“日内炸板次数”，这是本期最有价值的一个字段： - 闽东电力（唯一 5 板）：封单仅 0.14 亿、日内开板 28 次、换手 29.24% ——这不是“高度续接”，这是“用巨额换手硬顶住的高度”。 - 澳弘电子（3 板）：封单 0.06 亿、日内开板 38 次（09-14 是 25 次）——封单薄到 600 万元，是全梯队最脆的一环。 - 反例（结构健康的高位票）：启明信息（2 板，炸板 0 次、换手仅 2.33%）、宏盛股份（2 板，炸板 0 次）——全梯队里只有这两只是“干净封板”。
结论：连板层虽然“没断”，但质量在快速劣化。明天的核按钮最可能从闽东电力或澳弘电子开始。

3.4 晋级率（分子/分母/含义，三项都写全）

口径	数值	分子/分母	含义
首板 → 2 板	6.8 %	3 / 44	09-14 收盘的 44 只首板里，今天只有 3 只（启明信息、宏盛股份、博汇科技）晋级 2 板 ← 09-14 是 $7/33 = 21.2\%$ ，今日再腰斩
2 板 → 3 板	28.6 %	2 / 7	09-14 的 7 只 2 板里，双星新材、澳弘电子晋级
3 板 → 4 板	33.3 %	1 / 3	09-14 的 3 只 3 板里，只有中新赛克晋级（凯盛新能、超声电子断板）
4 板 → 5 板	100 %	1 / 1	闽东电力（分母只有 1，不代表高胜率）
昨日涨停股今日仍涨停	12.7 %	7 / 55	← 09-14 是 $11/40 = 27.5\%$ ，今日再腰斩

● 晋级率落在“最低一档”，这是本期最不需要解释的数字：昨天的 44 只首板，今天 93.2% 没有接力价值。09-15 预案 r_zt_low 的原文是“涨停 ≤35 家 → 五条新线集体一日游，当日清仓”。今天涨停 32 家 → 触发。

四、● 收盘 vs 午间：必须单独成节（同口径对照）

4.1 环境三指标（同一数据源：东财 push2ex，午间 11:30 → 收盘 15:00）

指标	09-15 午间 11:30	09-15 收盘 15:00	变化
涨停家数	28	32	+4
炸板家数	24	24	0
封板率	53.8%	57.1%	+3.3pct
跌停家数	18	27	+9 (放大 50.0%)
上证指数	3,881.41	3,864.28	-17.13 (-0.44%)
科创50	1,555.65	1,551.96	-3.69
涨跌家数	1,447 / 3,675	1,054 / 4,103	下跌股 +428

● 午间给的方向是“横盘消化”，收盘给的是“尾盘继续恶化”：封板率回升 3.3pct 是真的（好），但跌停放大 50%（坏），且指数一路走低不收回。两者的净效应是恶化。

4.2 涨停池成分守恒分解（28 - 1 + 5 = 32 ✓）

环节	只数	明细
午间封住	28	—
午后炸板（扣减）	-1	宝丽迪（300905）：午间涨停 → 收盘炸板，收 +15.53%
午后回封（新增）	+2	通鼎互联（002491）、中晶科技（003026）← 两只午间在炸板池、午后重新封住
午后新封（新增）	+3	国邦医药（13:10）、西陇科学（13:18）、浙江众成（14:36）
收盘封住	32	守恒 ✓

反向流动（午间涨停 → 收盘炸板）：只有 1 只（宝丽迪）。正向流动（午间炸板 → 收盘回封）：2 只（通鼎互联、中晶科技）。

读法：午后 3 小时的核心动作是“补封”而不是“新方向”——5 只新增里有 2 只是回封，3 只新封里 2 只集中在 13:00—13:20（国邦医药、西陇科学），14:00 之后全市场只新增 1 只涨停（浙江众成 14:36）。即：午后的封板动能是衰减的，而跌停动能是加速的（14:13 远东股份、14:26 湖南天雁、14:38 壶化股份、14:47 星德胜终封）。

4.3 ● 午间结论中被收盘推翻的部分（逐条写清）

午间结论（12:40 发布）	收盘事实	判定
"半导体线触发条件：下午 13:00—14:00 站住 1,560 上方且出现第 2 只涨停 → 可确认"	科创50 收 1,551.96，全天未站住 1,560；半导体涨停 5 只（大为股份、中晶科技、德尔未来、和顺石油、天龙股份）→ 涨停数达标但没有再出现"设备/存储"环节的封板	△□ 部分成立：行业层（半导体设备 +2.86%、封测 +2.35%）延续，但涨停环节换了人（从设备/封测换成存储/材料/零部件）
"风电线失效条件：大金重工下午开板 → 该线当日下午结束"	大金重工全天未开板（尾盘封住，成交 30.5 亿）	✓ 未失效，线延续
"AI 安全线只剩 1 只真封住（中新赛克）"	收盘 AI 安全 4 只涨停（中新赛克 4 板、启明信息 2 板、博汇科技 2 板、通鼎互联首板）	✗ 被推翻：这条线在午后扩容了（通鼎互联午后回封，净买 8.35 亿为全榜第一）
"PCB 链今天涨的是材料，不是装备——金安国纪 51.94 亿成交却收 0.00%，不做"	收盘 金安国纪 +1.81%（最低 -1.20%，未破开盘价 -2%）；华正新材涨停、生益科技 +2.91%、中国巨石 +3.97%、国际复材 +3.08%	△□ 修正：材料链午后继续走强，且上游龙头承接有效（未破位）
"微盘 / 小票无提及"	微盘股 -3.32%（涨 15 / 跌 384）、昨日高换手 -3.58%	● 午间完全遗漏了这个最大的亏钱方向
两处需要公开更正的表述	见第十三节第 4 条（中新赛克"全天一字锁仓"、广汽"复牌"前提）	● 已更正

五、09-15 预案（38 条规则）→ 收盘终值逐条核对

数据源：trading_alert\plans\plan_20260915.json（09-14 收盘后生成，共 38 条）。以下按"温度计"八项 + 关键规则逐条对照。

#	观察对象	预案设定的升级 / 作废线	09-15 收盘实际	结论
①	闽东电力（高度）	一字/高开 ≥5% → 续接 5 板；低开 ≤-2% 或开板 → 高度归零、仓位 ≤1 成	开 +4.98%（落在"0~5% 中档"）；收盘 5 板；换手 29.24%、封单 0.14 亿、日内炸板 28 次	✓ 高度续接（走中档路径）；但质量极差，只作风向标

#	观察对象	预案设定的升级 / 作废线	09-15 收盘实际	结论
②	瑞尔特 (旧空间龙清算)	低开 $\leq -5\%$ → 清算继续、全天不碰 3 板以上	开 -3.10% → 收盘跌停 -10.02%	● 清算继续; "全天不碰 3 板以上"今日有效
③	PCB 上游 5 只 (金安国纪/风华高科/宝鼎科技/泰金新能/万讯自控)	≥ 3 只高开 $\geq 1\%$ → S 级激活; ≥ 4 只低开 $\leq -2\%$ → 全线降级	金安国纪 开 -0.61% 、 风华高科 开 $+0.03\%$	△□ 两条都没触发
③'	金安国纪承接 (r_jagj_stand)	开盘 30 分钟不破开盘价 -2% → 承接有效	收 $+1.81\%$ 、最低 -1.20% (未破)	✓ 成立 → PCB 链 S 级未作废
③''	风华高科承接 (r_fhgc_stand)	站稳开盘价 -2% → S 级激活	收 -2.36% 、最低 -2.70% (跌破)	✗ 不成立 → MLCC 分支降级观察 (r_fhgc_break 未触发, 因未跌超 5%)
④	AI 安全 (≥ 2 只高开 $\geq 3\%$ → A 级试错)	中新赛克开板 → 当日结束	中新赛克 开 $+10.02\%$ 、 天融信 开 $+7.97\%$ 、永信至诚 开 $+7.85\%$ 、 博汇科技 开 $+19.98\%$ → 条件成立; 中新赛克盘中 3 次开板 (最低 $+3.09\%$) → 作废条件被触发过, 但收盘仍封住	● 规则缺陷暴露: 作废条件按"盘中触发"即判定 → 结论错误。正确做法: 一字板开板应以"收盘是否仍涨停"为准 (见 10.6 修正)
⑤	医药 / CRO (≥ 3 只高开 $\geq 2\%$ → 试错)	集体低开 $\leq -3\%$ → 一日游	万邦医药 开 $+4.47\%$ 、三力制药 开 $+10.01\%$ 、 津药药业 开 $+1.87\%$ 、近岸蛋白 开 $+4.96\%$ → 条件成立; 但全部炸板 (万邦 $+6.64\%$ 换手 50.53% 、 三力 $+2.54\%$ 、津药 $+3.57\%$)	✗ 条件成立但无一封住 → 医药仍是"高开即卖"
⑥	汽车重组	广汽复牌 $+ \geq 3$ 只高开 $\geq 2\%$ → A 级	广汽 A 股全天仍停牌 (成交量 0、现价 = 昨收 5.09) ; 山子高科 开 $+8.77\%$ → 收 $+5.96\%$ (炸板 7 次)、 安凯客车 开 $+9.97\%$ → 收 $+2.30\%$ 、 众泰汽车 开 $+3.43\%$ → 收 -3.00% 、 海马汽车 开 $+2.54\%$ → 收 -3.70%	✗ 前提连续两日不成立, 主题落空、全员高开低走
⑦	培育钻石	≥ 2 只高开 $\geq 2\%$ → A 级	黄河旋风 开 $+0.30\%$ → 收 -1.03% ; 恒盛能源 开 $+5.89\%$ → 收 -2.42%	✗ 方向作废

#	观察对象	预案设定的升级 / 作废线	09-15 收盘实际	结论
⑧	跌停家数 (环境)	$\leq 10 \rightarrow$ 可提 3 成; 10—19 $\rightarrow \leq 2$ 成; $\geq 20 \rightarrow \leq 1$ 成	收盘 27 家 (09:35 首查 值未记录)	● r_dt_ge20 触发 $\rightarrow$ 总 仓位 ≤ 1 成
⑨	涨停家数	$\leq 35 \rightarrow$ 一日游、当日清 仓; ≥ 50 且跌停 $\leq 10 \rightarrow$ 才允许加仓	32 家	● r_zt_low 触发
⑩	炸板率	$\geq 45\% \rightarrow$ 只打回封; $\geq 55\% \rightarrow$ 停止打板	42.9%	△□ 未触发 (差 2.1pct) , 但已连续两日上行
⑪	宁波海运 (油运)	再跌超 3% $\rightarrow$ 油运放弃	未在观察池取到行情, 未 能验证	? 数据缺口 (如实标注)
⑫	T+1 隔夜仓的卖 出纪律	前一日封板过夜的仓位, 次日 09:30 后按计划市价 了结	该标的开 +9.91% $\rightarrow$ 收 -2.04% (炸板)	△□ 开盘了结 = +9.9% ; 不做了结 = 溢价全回 吐 (台账未见独立卖出成 交行, 需补齐)
⑬	r_close_remin d (14:45 尾盘 复核)	若跌停较 09:35 首查值放 大 $\geq 50\% \rightarrow$ 当日新增仓 位全部减回	午间 18 家 $\rightarrow$ 收盘 27 家 (放大 50.0%); 且 14:13 / 14:26 / 14:38 / 14:47 仍有 4 只新跌停 终封	● 本期唯一一条"新增纪 律", 首次执行即命中

● 关于 ⑬：这条纪律今天救了仓位框架

09-14 的教训是"阈值在盘中是穿过的, 不是站住的" (跌停 5 $\rightarrow$ 11 $\rightarrow$ 16 家)。今天同型且更清晰：**午间 18 家 $\rightarrow$ 收盘 27 家, 正好放大 50.0%, 把仓位档从"10—19 档 ≤ 2 成"硬拉到" ≥ 20 档 ≤ 1 成"**。如果只看午间 (或用 09:35 的低读数) 就按 ≤ 2 成执行, 到收盘前提已经完全反转。这条纪律应从"提醒"升级为"硬闸" (见 10.6)。

六、今日的真实主线：四条孤岛 + 三条继续崩塌的线

6.1 涨停归类（成员穷举，合计 32 = 涨停 32，已断言校验）

方向	只数	成员
风电	6	闽东电力(000993)、大金重工(002487)、天顺风能(002531)、中闽能源(600163)、吉鑫科技(601218)、锡华科技(603248)
PCB / 覆铜板 / 电子布 / 铜箔	6	双星新材(002585)、澳弘电子(605058)、欧克科技(001223)、西陇科学(002584)、诺德股份(600110)、华正新材(603186)
半导体链（设备/材料/封测/存储）	5	大为股份(002213)、德尔未来(002631)、中晶科技(003026)、天龙股份(603266)、和顺石油(603353)
AI 安全 / 信创 / 网络安全	4	中新赛克(002912)、启明信息(002232)、博汇科技(688004)、通鼎互联(002491)
AI 应用 / 算力 / 液冷 / 机器人	3	宏盛股份(603090)、汉王科技(002362)、北自科技(603082)
锂电 / 固态电池 / 复合集流体	3	英联股份(002846)、金龙羽(002882)、上海洗霸(603200)
消费 / 黄酒 / 医药	2	会稽山(601579)、国邦医药(605507)
MLCC / 电子材料	1	华瓷股份(001216)
电力 / 热力 / 新能源运营	1	新中港(605162)
其他	1	浙江众成(002522)
合计	32	守恒 ✓

与 09-14 的对照：09-14 是“五条新线（PCB/汽车/算力/AI安全/医药）各 5—7 只”的广度型结构；今天是“风电 6 + PCB 6 + 半导体 5 + AI安全 4”的收敛型结构——同样的 32 只票，集中度大幅提高。

6.2 ★★★ PCB / 覆铜板 / 电子布 / 铜箔 —— 今日最强的“产业线”

判断：这是今天唯一“逻辑 + 资金 + 涨价数据”三者同向的方向，性质是「资金线」不是「情绪线」。

层级	数据（收盘）
材料/玻纤（今日主角）	中国巨石 +3.97%（成交 146.8 亿、换手 7.84%）· 生益科技 +2.91%（成交 124.1 亿）· 国际复材 +3.08%（63.6 亿）· 宏和科技 +5.79%（炸板，45.9 亿、换手仅 3.63%）
覆铜板/PCB	华正新材 涨停（封单 2.92 亿、成交 24.8 亿、换手 6.35%）· 诺德股份 涨停（PCB 铜箔，成交 23.1 亿）· 西陇科学 涨停（PCB 用化学试剂）· 满坤科技 +6.05%（机构净买 +1.14 亿）· 超声电子 +5.61%（炸板、换手 40.42%、成交 57.9 亿）

层级	数据（收盘）
行业指数	电子化学品 +2.10% (31 涨/5 跌) · 印制电路板 +0.63% (24 涨/24 跌) · 玻纤制造 +0.59% · 元件 +0.58% (33 涨/34 跌)
催化（今日盘后仍在加强）	① 中国巨石 9 月电子布厚布、薄布价格分别上调 15%、20%（财通证券 09-13 研报：AI 需求挤压普通电子布产能）；② 18:11 东财快讯《电子布、CCL 轮番提价！PCB 产业链迎涨价潮》；③ 09-18 富时中国 A50 调整生效，纳入中微公司、生益科技（被动资金）
机构态度	超声电子 机构净买 +2.73 亿（全榜第一）· 满坤科技 +1.14 亿 · 双星新材 +0.84 亿 · 意华股份 +0.92 亿 ← 机构在这条链上是净买方
反例（必须在同一条线里写出来）	① 行业涨幅并不高（印制电路板 +0.63%、元件 +0.58%），且 PCB 概念内部 106 涨 / 93 跌——“龙头在涨、板块在分化”；② 超声电子是“机构狂买 2.73 亿 + 换手 40.42% + 炸板”——机构在买一只封不住的票，这不是共识，这是分歧；③ 崇达技术 机构净卖 -0.60 亿、肯特股份 -0.43 亿、光韵达 -0.71 亿——同链里有机构在撤
持续性条件	继续：电子布/CCL 报价继续落地 + 华正新材/生益科技次日不破均价 + 行业内部涨跌家数比回到 2:1 以上。 结束：华正新材或生益科技次日跌破开盘价 -2%，或巨石/生益的巨量成交（146.8 亿 / 124.1 亿）出现“放量收阴”——那就是机构在这个位置兑现。

6.3 ★★★ 风电 —— 板块级别最强，但资金性质是“游资”，机构在卖

判断：这是“事件 + 研报”驱动的板块行情（华西证券 09-13 研报：陆风风机价格企稳 + 海风需求增长），性质是「事件线」，不是「资金线」。

层级	数据（收盘）
行业	风电零部件 +4.78% (21 涨/4 跌) · 风电设备 +4.20% (25 涨/5 跌) · 风电整机 +1.18% (4 涨/1 跌) · 风力发电 +0.65%
涨停（6 只，全部首板）	大金重工（封单 1.49 亿、成交 30.5 亿、换手 12.81%）· 天顺风能（封单 1.02 亿、成交 12.8 亿）· 吉鑫科技（封单 0.56 亿）· 锡华科技（0.20 亿）· 中闽能源（0.11 亿）· 闽东电力（5 板，海上风电+福建国资）
大涨未封板	海力风电、振宏股份、威力传动、德力佳、新强联、双一科技
● 资金结构（反例）	机构净卖：大金重工 -0.47 亿、天顺风能 -0.33 亿；游资净买：成都系 大金重工 +1.00 亿 / 天顺风能 +1.01 亿、宁波桑田路 大金重工 +0.77 亿、低位挖掘 天顺风能 +0.19 亿 → 即：游资接了机构的货。龙虎榜全榜净买 大金重工 +1.19 亿、天顺风能 +1.10 亿，但拆开看是“游资买、机构卖”。
反例二	6 只涨停全部是首板，一只 2 板都没有——板块涨了（+4.78%）却没有形成高度，说明资金只想做一天

层级	数据（收盘）
持续性条件	继续： 次日出现第 2 只风电 2 板，或 大金重工不炸板且机构由卖转买。 结束： 大金重工开板即结束（沿用午间口径，今日已验证有效）；或游资次日缺席（游资主导的板块，游资一走就没有承接）。

6.4 ★★☆☆ 半导体（设备 / 封测 / 材料 / 存储）—— 行业最强，涨停换人

判断：这是“国产替代 + 涨价 + 资本开支”三重驱动的产业线，性质是「产业线」，且今天第一次出现了“机构参与”的证据。

层级	数据（收盘）
指数/行业	科创50 +1.55%（全场唯一显著上涨宽基，27 涨/23 跌）· 半导体设备 +2.86%（23 涨/2 跌）· 集成电路封测 +2.35%（10 涨/3 跌）· 半导体材料 +1.81%（23 涨/8 跌）· 半导体 +1.34%（121 涨/64 跌）· 分立器件 +1.11%· 数字芯片设计 +0.99%
概念	高带宽内存 +1.83%· 中芯概念 +1.24%· 先进封装 +1.13%· 光刻胶 +1.09%· 存储芯片 +1.01%（85 涨/55 跌）
涨停	大为股份（半导体存储，封单 0.77 亿）· 中晶科技（硅片）· 德尔未来（半导体设备）· 和顺石油（半导体 IP）· 天龙股份（参股半导体）
大涨（未封板）	气派科技 +15.93%（炸板，Q3 预告扭亏）· 臻宝科技 +12.34%（炸板）· 华海清科· 长川科技· 拓荆科技· 盛美上海· 屹唐股份· 寒武纪· 沐曦股份· 燧原科技· 华虹宏力· 恒烁股份· 三孚股份· 中船特气· 中钨高新
龙头（放量但涨幅小）	兆易创新 +1.75%（成交 106.9 亿、换手 4.37%）· 澜起科技 +1.72%（45.8 亿）· 北方华创 +1.94%（42.8 亿）· 中微公司 +1.84%（47.6 亿）· 芯原股份 +3.21%（32.9 亿）· 中芯国际 +0.69%（29.4 亿）· 长电科技 +0.80%（35.2 亿）
催化	① 苹果接受三星 2027Q1 存储报价：DRAM 近 2.0 美元/GB、NAND 近 0.33 美元/GB，较 2026Q3 上涨 30%—40%（09-15 界面新闻）；② 两部门发文攻关芯片核心技术（10:18 快讯）；③ 高盛：中国半导体资本开支 2026—2030 年增长 10%—15%；④ 本周 DDR5 内存条跟随成本小幅调涨（18:52 快讯）
反例	① 光模块/CPO 完全没有参与：中际旭创 -1.03%（成交 156.1 亿）、新易盛 -1.22%（97.3 亿）——海外 AI 硬件映射仍是压制项，与国内半导体设备/材料/存储是两条线；② 放量不涨的龙头：兆易创新 106.9 亿成交只涨 1.75%，说明高位分歧极大；③ 涨停环节从“设备/封测”换成了“存储/材料/零部件”——午间最强的设备/封测（+2.83%/+2.63%）反而没有一只封板的（气派科技、臻宝科技双双炸板）
持续性条件	继续： 存储涨价（苹果接受三星报价）继续传导 + 次日出现第 2 只半导体设备/材料的封板。 结束： 科创50 次日跌破 1,540（09-14 高点）→ 今日的“科技强”是半日游；或兆易创新/北方华创这类容量龙头放量收阴。

6.5 ★★☆☆ 钨 / 稀土 / 小金属 —— 纯事件驱动，高位换手极大

方向	数据（收盘）
钨（行业第一）	钨 +5.88%（4 涨 / 0 跌）；翔鹭钨业 +9.06%（炸板、成交 22 亿、换手 22.69%）· 章源钨业 · 中钨高新 · 马矿股份
稀土	稀土 +1.97%（4 涨 / 0 跌）；小金属 +0.74%（13 涨/13 跌）
催化	央视财经 09-15 报道：美、英、越南、津巴布韦等国调整钨相关政策，全球资源争夺升温；国际市场 APT 价格两年上涨约 9 倍，9 月初仍在 2,900—3,100 美元高位
反例	涨停 0 只（翔鹭钨业炸板）。行业 +5.88% 却一只都没封住，说明这是“消息刺激 + 高位换手”而不是“资金共识”；且全市场只有 4 只钨票（4 涨 0 跌）——样本太小，无法承载资金。
持续性	属于事件脉冲。若无新的价格数据落地，次日大概率高开低走。只观察，不做。

6.6 ★★☆☆ AI 安全 —— 从“1 只活口”扩容到“4 只涨停”，但容量问题仍在

判断：这是“政策 + 海外映射”的情绪线，今天出现了扩容（这是与午间最大的不同），但容量短板依旧。

层级	数据（收盘）
涨停（4 只）	中新赛克 4 板（封单 0.63 亿、换手 23.27%、盘中 5 次开板）· 启明信息 2 板（封单 0.93 亿、换手仅 2.33%、0 次开板）· 博汇科技 2 板（20cm，封单 0.36 亿）· 通鼎互联 首板（净买 8.35 亿 = 全榜第一、成交 58.4 亿、换手 22.70%、开 -2.13% → 午后回封）
炸板 / 大涨	天融信 +5.00%（炸板 6 次、换手 29.59%、成交 27.8 亿、净买 +2.00 亿）· 永信至诚 +3.22%（开 +7.85%、最高 +15.15%）· 格尔软件 · 数字认证 · 众诚科技 · 英方软件 · 海量数据 +5.47%（炸板）· 人民网 +3.98%（炸板）· 国安股份 -6.43%
催化	Anthropic、OpenAI 等企业负责人相继呼吁放缓前沿模型推进、引入第三方安全评估；《人工智能安全治理框架 3.0》+ 2026 国家网络安全宣传周（09-15 开幕）
反例	① 容量短板仍未被解决：天融信 27.8 亿成交、换手 29.59% 仍炸板；这条线里唯一“容量级”的票封不住；② 中新赛克是“一字竞价 + 5 次开板 + 换手 23.27% 硬顶”（午间复盘正文误写为“全天一字锁仓”，已更正），它不是锁仓盘；③ 机构在这条线上是净卖方：博汇科技 机构净卖 -0.34 亿；④ 通鼎互联的 8.35 亿净买是“游资 + 机构混合”（机构 +1.14 亿、游资 -0.84 亿）——拆开看，游资在卖。
持续性条件	继续：通鼎互联次日不炸板（它是这条线新的容量锚）+ 中新赛克 5 板成功。 结束：中新赛克或通鼎互联次日开板不回收，或天融信跌破开盘价 -2%。

6.7 ● 三条继续崩塌的线（跌停潮第 6 日，且今天扩面）

方向	行业 / 概念表现	跌停成分
消费零售 / 百货 / 超市	百货 -6.15% (0 涨 / 19 跌) · 超市 -5.75% (0 / 7) · 一般零售 -4.53% (1 / 58) · 多业态零售 -3.81% (0/15) · 免税店 / 退税商店 -4.75% (0/20)	百大集团、中百集团、国芳集团、国光连锁、中央商场、南宁百货 = 6 只
农业 / 种植 / 粮食	种子 -6.93% (0 / 10) · 其他种植业 -6.64% (0 / 5) · 种植业 -6.01% (0 / 21) · 其他农产品加工 -3.98% · 农用机械 -4.11% · 水产养殖 -4.86% · 粮食概念 -4.39%	新农开发、敦煌种业、国投丰乐、金健米业 = 4 只
旅游 / 酒店 / 景区	旅游综合 -5.11% · 自然景区 -5.09% · 旅游及景区 -5.04% (1 / 26) · 餐饮 -4.99% (0/4) · 人工景区 -4.80% · 酒店餐饮 -4.15% (0/10) · 旅游酒店概念 -4.62% (1/38)	桂林旅游、天目湖、云南旅游、华天酒店 = 4 只
其他清算 (13 只)	丸美生物、红棉股份、香山股份、立航科技、雪天盐业、湖南天雁、壶化股份、远东股份、星德胜、瑞尔特、远望谷、地铁设计、龙版传媒	—
合计	三类合计 14 只 / 27 只 = 51.9%	27 只

● 与早报/午间预案的对照：plan_20260915 的规避项里已含“农业链”，条件是“敦煌种业反抽涨超 3% → 逃生窗口，不是买点”——今天敦煌种业 跌停 -10.03%，逃避窗口根本不存在。另一条必须承认的：微盘股 -3.32%（涨 15 / 跌 384）、昨日高换手 -3.58%（11 涨/52 跌）、昨日触板 -3.48% ——“昨日活跃股”整体在还债，这是午间完全遗漏的最大的亏钱方向。

七、龙虎榜深度（09-15：64 条 / 去重 57 只，其中 44 只带机构净额）

7.1 机构净买入 TOP（真金白银）

- 000823 | 超声电子
- 涨跌%：+5.61% | 机构净买：+2.73 亿 | 总净买：+0.87 亿
- 所属概念：PCB / CPO / MiniLED | 备注：炸板、换手 40.42%、成交 57.9 亿
- 301132 | 满坤科技
- 涨跌%：+6.05% | 机构净买：+1.14 亿 | 总净买：+0.82 亿
- 所属概念：PCB / CPO / 存储芯片

- **002491 | 通鼎互联**
 - 涨跌%: +10.00% | **机构净买: +1.14 亿** | 总净买: +8.35 亿
 - 所属概念: 5G / 光纤 / 固态电池 | 备注: 午后回封, 全榜净买第一
- **002897 | 意华股份**
 - 涨跌%: +5.04% | **机构净买: +0.92 亿** | 总净买: +1.14 亿
 - 所属概念: CPO / 铜缆高速连接
- **002585 | 双星新材**
 - 涨跌%: +10.04% | **机构净买: +0.84 亿** | 总净买: +1.87 亿
 - 所属概念: PET铜箔 / 折叠屏 | 备注: 3 板
- **600354 | 敦煌种业**
 - 涨跌%: -10.03% | **机构净买: +0.57 亿** | 总净买: -0.54 亿
 - 所属概念: 转基因 / 玉米 | 备注: **机构在跌停上买农业**
- **000428 | 华天酒店**
 - 涨跌%: -10.04% | **机构净买: +0.55 亿** | 总净买: +0.17 亿
 - 所属概念: 预制菜 | 备注: 机构在跌停上买旅游酒店
- **000993 | 闽东电力**
 - 涨跌%: +10.02% | **机构净买: +0.55 亿** | 总净买: +0.66 亿
 - 所属概念: 绿电 / 碳交易 | 备注: 5 板
- **002848 | 高斯贝尔**
 - 涨跌%: +1.36% | **机构净买: +0.45 亿** | 总净买: +0.31 亿
 - 所属概念: 卫星导航 / 算力
- **603270 | 金帝股份**
 - 涨跌%: +4.77% | **机构净买: +0.44 亿** | 总净买: +0.83 亿
 - 所属概念: 人形机器人 / 液冷
- **002579 | 中京电子**
 - 涨跌%: -1.01% | **机构净买: +0.28 亿** | 总净买: -1.05 亿
 - 所属概念: PCB / 先进封装 | 备注: **机构买、总榜净卖**
- **002560 | 通达股份**
 - 涨跌%: +1.98% | **机构净买: +0.25 亿** | 总净买: -1.01 亿
 - 所属概念: 特高压 | 备注: 同上
- **000930 | 中粮科技**
 - 涨跌%: -6.05% | **机构净买: +0.23 亿** | 总净买: +0.62 亿
 - 所属概念: 代糖 / 玉米
- **301662 | 宏工科技**
 - 涨跌%: +15.03% | **机构净买: +0.22 亿** | 总净买: +0.73 亿

- 所属概念：固态电池 / 锂电设备 | 备注：炸板

7.2 机构净卖出 TOP

代码	名称	涨跌%	机构净卖	总净买
300227	光韵达	-15.22%	-0.71 亿	-1.10 亿
002815	崇达技术	+2.56%	-0.60 亿	-0.42 亿
002487	大金重工	+10.01%	-0.47 亿	+1.19 亿
600697	欧亚集团	-9.21%	-0.43 亿	-0.24 亿
301591	肯特股份	+3.81%	-0.43 亿	-0.15 亿
000523	红棉股份	-9.97%	-0.37 亿	-1.15 亿
688004	博汇科技	+19.98%	-0.34 亿	+0.41 亿
002531	天顺风能	+10.00%	-0.33 亿	+1.10 亿
301520	万邦医药	+6.64%	-0.30 亿	-0.31 亿
300905	宝丽迪	+15.53%	-0.26 亿	-0.16 亿
603082	北自科技	+10.00%	-0.25 亿	+0.51 亿

7.3 ● 本期必须修正的一条方法论：“机构在卖连板下游”这个判据今天第一次被证伪

09-11 与 09-14 连续两日，我写下同一条结论：

“机构在 PCB 链里『买上游/装备、卖连板下游』——板数越多越可能是机构在卖的票。”（09-14 复盘原话）

今天（09-15）的数据是反的：

票	板数	机构 09-15 动作
超声电子（连板下游、前 3 板）	今日炸板	机构净买 +2.73 亿（全榜机构第一）
中京电子（连板下游）	首板次日	机构净买 +0.28 亿
满坤科技（PCB）	首板次日	机构净买 +1.14 亿
崇达技术（PCB）	—	机构净卖 -0.60 亿
澳弘电子（3 板，连板下游）	3 板	龙虎榜未出现（无法验证）

修正："机构卖连板下游"在 09-11 / 09-14 是事实，但它是一个"环境依赖"的判据，不是一条规律。今天机构的动作是"买最贵的分歧票"（超声电子 换手 40.42%、机构净买 2.73 亿）——这是典型的"高位换手型机构承接"，与 09-11/09-14 的"机构撤出连板层"方向相反。正确写法：判据必须写成——"在【跌停 ≤10 家 + 涨停 ≥50 家】的环境下，机构连续两日卖连板下游成立；环境切换到【跌停 ≥20 家】的冰点档后，该判据失效，机构行为转为不一致（既买分歧票、也卖高位票）。"即：与 MEMORY 里"规避清单必须带环境前提"是同一条纪律——资金行为的判据同样必须带环境前提。

7.4 游资（13 路，净额）

游资	净额	主要标的
T王	+1.33 亿（17 只）	远东股份 +1.80 亿、众泰汽车 +0.25 亿、中百集团 +0.10 亿、国光连锁 +0.07 亿、百大集团 +0.06 亿、天融信 +0.06 亿
成都系	+0.85 亿（3 只）	天顺风能 +1.01 亿、大金重工 +1.00 亿、超声电子 -1.17 亿
玉兰路	+0.65 亿（1 只）	金健米业 +0.65 亿
低位挖掘	+0.21 亿	天顺风能 +0.19 亿、中粮科技 +0.03 亿
涅槃重生	+0.13 亿	桂林旅游 +0.11 亿、花溪科技 +0.05 亿
小鳄鱼	+0.12 亿	和顺石油 +0.12 亿
宁波桑田路	-0.01 亿	大金重工 +0.77 亿、敦煌种业 -0.11 亿、万向德农 -0.13 亿、金健米业 -0.54 亿
温州帮	-0.10 亿（8 只）	天融信 +0.52 亿、北自科技 +0.29 亿、双星新材 +0.28 亿、博汇科技 +0.12 亿、红棉股份 -0.54 亿、通达股份 -0.73 亿
欢乐海岸	-0.22 亿	百大集团 -0.22 亿
炒股养家	-0.95 亿	骏亚科技 -0.95 亿
孙哥	-1.02 亿	ST荣科 -0.08 亿、远东股份 -0.95 亿

一句话读法：今天游资的钱在三条线上——风电（成都系）、AI安全（温州帮买天融信/博汇科技）、超跌消费（T王买零售跌停票）。其中"T王净买 1.80 亿在跌停的远东股份上"是最值得记的一笔——游资在跌停板上接货，赌的是明日反抽。这与"跌停 27 家 = 冰点"的环境是对立的：明天如果这些跌停票出现反抽，说明有资金愿意在冰点上做超跌；如果继续跌停，说明接货失败。

八、昨日（09-14）55 只涨停股今日逐只去向（赚钱效应实测）

方法论说明：身份一律以 09-14 收盘涨停池为准（55 只），行情为 09-15 腾讯收盘快照逐只校验。

汇总（09-15 收盘）

指标	09-14 (对 09-11 涨停股)	09-15 (对 09-14 涨停股)	变化
平均涨幅	+3.21%	+0.67%	↓ 2.54pct
中位数	+3.12%	0.00%	↓ 3.12pct
红 / 绿	29 / 11	27 / 27	绿盘多 16 只
今日再涨停	11 只	7 只	↓ 4 只
今日跌停	1 只	2 只	↑ 1
今日炸板	4 只	8 只	↑ 4
首板→2 板晋级率	7/33 = 21.2%	3/44 = 6.8%	↓ 14.4pct

● 分组看，出现了与 09-14 完全相反的结构：

09-14 收盘板数	只数	09-15 平均涨幅	晋级（涨停）	跌停
4 板	1	+10.02%	1	0
3 板	3	+3.19%	1	0
2 板	7	+2.46%	2	0
首板	44	-0.00%	3	2

● 这张表是今天就重要的一条结构信息：高度组（连板）全部赚钱，宽度组（首板 44 只）整体零收益。09-14 恰恰相反——首板组赚钱、连板组断裂。两天连起来看：09-14 资金“广撒网”（首板 44 只全部给溢价）→ 09-15 网破了（首板 93.2% 没有接力价值），资金退回少数连板票里避险。这不是“情绪修复”，这是“资金收缩到最后一层”。

今日再涨停 / 跌停 / 炸板明细

状态	个股
再涨停 7 只	闽东电力 +10.02% (5板)、中新赛克 +10.02% (4板)、双星新材 +10.04% (3板)、澳弘电子 +9.99% (3板)、启明信息 +10.01% (2板)、宏盛股份 +10.01% (2板)、博汇科技 +19.98% (2板)
跌停 2 只	桂林旅游 -10.04% (开 +6.45% → 跌停, 振幅 16.85pct)、国芳集团 -10.01% (开 -0.78% → 跌停)
炸板亏钱 8 只	中视传媒 (开 +9.91% → 收 -2.04%)、欧亚集团 (开 +10.03% → 收 -9.21%, 振幅 19.98pct)、安凯客车 (开 +9.97% → 收 +2.30%)、三力制药 (开 +10.01% → 收 +2.54%)、天融信 (开 +7.97% → 收 +5.00%)、津药药业 (开 +1.87% → 高点 +10.02% → 收 +3.57%)、山子高科 (开 +8.77% → 收 +5.96%)、超声电子 (开 +1.63% → 收 +5.61%)

● 三只"高开 → 埋人"的案例，与昨天同型且更极端：欧亚集团：开 +10.03% → 收 -9.21% (全天振幅 19.98pct) —— 这是今天全市场最亏钱的一只昨日涨停股，而它恰恰是 w2s 打分器的当日 Top1 (88 分, ✓可打) (见第九节)。桂林旅游：开 +6.45% → 收跌停 (振幅 16.85pct)。中视传媒：开 +9.91% → 收 -2.04%。纪律结论 (连续两日验证)："竞价高开"不能作为买入依据；所有"高开 → 跌破开盘价 -2%"的票，今日无一例外成为最亏钱的票。

九、工具表现：弱转强打分器 Top5 与台账口径

9.1 w2s 打分表 (qmt_dadan\output\scorer_w2s_20260915.csv, 09-15 09:25 竞价后生成)

- **1 | 欧亚集团 600697**
- 得分：88 | 判定：✓可打 | 所属 sector：消费零售
- 09-15 实际：-9.21% (开 +10.03% → 收 -9.21%) ●
- **2 | 安凯客车 000868**
- 得分：85 | 判定：✓可打 | 所属 sector：电力能源/汽车
- 09-15 实际：+2.30% (开 +9.97%，炸板)
- **3 | 启明信息 002232**
- 得分：83 | 判定：✓可打 | 所属 sector：汽车机械/车联网
- 09-15 实际：+10.01% 涨停 (2 板) ✓
- **4 | 博汇科技 688004**
- 得分：79 | 判定：✓可打 | 所属 sector：科技AI
- 09-15 实际：+19.98% 涨停 (2 板) ✓
- **5 | 山子高科 000981**
- 得分：75 | 判定：✓可打 | 所属 sector：汽车机械
- 09-15 实际：+5.96% (开 +8.77%，炸板)

"△□观察"档 (71—51 分, 部分)：海马汽车 71 → -3.70% | 春光科技 67 → +3.82% | 天融信 67 → +5.00% (炸板) | 恒盛能源 66 → -2.42% | 永信至诚 64 → +3.22% | 满坤科技 63 → +6.05% | 桂林旅游 61 → -10.04% 跌停 | 国安股份 58 → -6.43%

"×放弃"档 (≤54 分)：康达新材 54 → +4.51% | 宏盛股份 53 → +10.01% 涨停 | 万邦医药 51 → +6.64% | 黄河旋风 45 → -1.03%

9.2 两日滚动战绩 (MEMORY 要求: 累计到 5 个交易日再定规则)

交易日	✓可打档	其中涨停	其中大亏 (跌停/ $\leq -9\%$)
09-14	3 只 (正和生态 82 / 中视传媒 81 / 远望谷 79)	2 只 (正和生态、中视传媒)	1 只 (远望谷 -9.95%)
09-15	5 只	2 只 (启明信息、博汇科技)	1 只 (欧亚集团 -9.21%)
两日合计	8 只	4 只 (50%)	2 只 (25%)

● 两日样本给出一条清晰的工具缺陷 (不是“胜率”, 是“分布双峰”) : “✓可打”档的收益分布是双峰的——要么涨停 (4/8), 要么大亏 (2/8), 中间态只有 2 只。这不是“高胜率选股器”, 这是“高波动放大器”。而两日的“大亏”样本有一个共同点: - 09-14 远望谷 (跌停): 汽车/物联网 + 前期超涨 - 09-15 欧亚集团 (-9.21%): 消费零售 (当日百货 -6.15%) - 09-15 炸板的安凯客车、山子高科: 汽车机械 即: 亏损样本全部落在“当日板块环境最差”的方向上, 而打分器给出的 sector 字段里明明写着“消费零售/汽车机械”——评分却没有对“该 sector 当日强弱”做任何加权。修正建议 (写入待办): 给 `weak2strong_scorer` 增加一个 sector 环境分项 (用当日竞价该板块的涨跌家数比 / 板块竞价涨幅 / 昨日该板块涨停股晋级率), 对“昨日板块已转弱”的候选直接扣分。在修正之前, “✓可打”档的执行必须叠加人工的板块否决: 当日板块竞价涨跌家数比 $< 1:2$ 的方向, 一律不打。

9.3 台账口径与两处已知缺陷 (方法论, 不含任何具体仓位)

本节只记录工具台账本身的两个缺陷, 供后续修复, 不涉及任何具体标的的股数与价格:

缺陷	现象	影响	修复方向
① 双实例重复写入	引擎启动期若端口上存在旧实例, 两个进程会各写一份台账, 同一秒出现两行相同记录	台账仓位被双计, 污染策略验证结论	起服务前必须先确认端口无旧实例 (<code>netstat</code> 清理逻辑)
② 跨日卖单不落当日台账	前一日建立的仓位, 其 T+1 卖出记录未写入当日台账, 只在前一日台账里留下一条状态行	无法从台账直接确认卖出是否执行、以什么价格执行	卖出成交必须落当日台账

本期该缺陷的直接后果: 前一日建立的一笔仓位, 当日开盘大幅高开、收盘却炸板回吐全部溢价 (方向: 传媒/AI 应用)。因为卖出成交未落当日台账, 无法确认“按纪律在开盘卖出”是否真的执行。这正是“台账必须可独立复核”的意义——策略验证的结论不能被记账缺陷污染。

十、明日（09-16 周三）交易指引

一、总基调与仓位框架

总仓位 ≤ 1 成。不做打板、不做接力、不做超跌反抽、不做新方向。

三条硬依据（任何一条单独成立即足以限制仓位，今天三条同时成立）： 1. 跌停 27 家 ≥ 20 家 $\rightarrow$ 冰点档。（`plan_20260915.r_dt_ge20` 收盘触发；且未触发 09-11 修正的例外——见下） 2. 涨停 32 家 < 35 家 $\rightarrow$ 一日游档。（`r_zt_low` 触发） 3. 涨跌家数 1 : 3.89、微盘股 -3.32% 、全A 年内第 2 低成交 $\rightarrow$ 没有增量资金，也没有承接盘。

● 关于 09-11 那条“跌停 ≥10 家但主线资金强”的例外（原文：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）：

条件	今日实际	是否成立
跌停 ≥10 家	27 家	✓
主线板块涨停 ≥8 只	最强方向为风电 6 只、PCB 链 6 只、半导体 5 只、AI安全 4 只	✗ 全部不足 8 只
→ 例外条款	不成立	→ 回到“总仓位 ≤1 成”

这条对照很重要：今天有四条线在涨，但没有任何一条达到“可以突破冰点仓位上限”的强度。这正是“四条孤岛”的含义——每一条都只有 4—6 只票，谁都撑不起仓位。

二、关键点位（上证 3,864.28 / 科创50 1,551.96）

类型	上证	科创50
压力 4	3,930—3,934 (09-11 缺口 + MA10/MA20 临近)	—
压力 3	3,921 (MA10) / 3,924 (MA20)	—
压力 2	3,904.73 (MA5)	—
压力 1	3,891.62 (今日高)	—
收盘	3,864.28	1,551.96
支撑 1	3,858.15 (今日低)	—
生死线	3,850—3,852 (20 日最低 3,850.86 + 09-11 低点 3,852.03)	1,540 (09-14 高点, 失效线)
支撑 2	3,800 (整数关口 / 下一观察位)	—

怎么用： - 3,852 不破 → 仍是“指数横盘 + 个股崩塌”的格局，按 ≤1 成执行，只做减法； - 有效跌破 3,852（且 30 分钟不收回） → 这是 09-11 以来第 5 次测试且首次失守，下看 3,800，不抄底、不接飞刀； - 站上 3,904.73（MA5） → 才谈得上“修复”，但在 FOMC 前夜把仓位提上去是错配。

三、S 级（仓位核心，但今日环境只允许总额 ≤1 成）

等级只决定“如果出手，给多少仓位”；路径决定“要不要出手”。今日路径 = 防守路径（跌停 27 ≥20） → 按 09-10 定义的配套规则第 2 条，S/A 级在路径为防守时全部作废，只保留 B 级观察。下表列出如果出现修复路径（跌停回落 ≤10 家 + 涨停 ≥45 家 + 上证站上 MA5）时，才激活的 S 级候选。

- PCB / 覆铜板 / 电子布材料链（生益科技、中国巨石、华正新材、宏和科技） | 电子布/CCL 涨价落地（巨石厚布 +15% / 薄布 +20%）；09-18 富时 A50 纳入生益科技

- 容量：中国巨石 146.8 亿、生益科技 124.1 亿（容量最大） | 催化：盘后仍在加强（18:11 快讯） | 资金：机构净买链（超声电子 +2.73 亿、满坤 +1.14 亿、双星 +0.84 亿）
- 放弃条件：跌破开盘价 -2% 或行业涨跌家数比 <1:1

四、A 级（分支龙头，轻仓试错；同样只在修复路径下激活）

A 级	逻辑	反例（必须是今天的事实）	放弃条件
半导体设备 / 材料 / 存储（华海清科、北方华创、中微公司、拓荆科技、盛美上海）	存储涨价（苹果接受三星 +30—40%）、两部门攻关芯片、高盛上调资本开支	今天全部没有封板（气派科技、臻宝科技双双炸板）；兆易创新 106.9 亿成交只涨 1.75%	科创50 跌破 1,540 → 全方向作废
风电（大金重工、天顺风能、吉鑫科技）	华西证券研报 + 板块 6 只涨停	6 只全部首板、机构净卖（大金 -0.47 亿 / 天顺 -0.33 亿）、游资主导	大金重工开板 或 次日无风电 2 板

五、B 级（观察池，0 仓，不做杂毛）

风向标 3 只（只看不做）：1. 闽东电力（5 板）——封单仅 0.14 亿、日内炸板 28 次、换手 29.24%。它是全市场唯一高度，它若一字核按钮 → 高度归零，全市场降到 ≤0.5 成。2. 中新赛克（4 板）——AI 安全线唯一高度。开板不回收 → 该线当日结束。3. 通鼎互联（首板）——净买 8.35 亿（全榜第一）、成交 58.4 亿。它是 AI 安全线新的容量锚；它若不能连板，这条线回到“1 只活口”状态。

同方向跟风票一律不碰：AI 安全的永信至诚/格尔软件/数字认证；核电/电力运营的新中港/中闽能源跟风；钨的章源钨业/中钨高新/马矿股份；次新与微盘。

六、明确规避清单（必须带环境前提）

本清单在【跌停 ≥20 家 + 涨跌比 ≤1:3】的环境下有效。若跌停收敛至 ≤10 家且涨跌比回到 1:1 以上，其中“超跌/事件错杀”两类需重新评估（可能转为领涨）。

× 方向	理由（今日证据）	维持条件	失效条件（需重估）
消费零售 / 百货 / 超市	百货 -6.15% (0/19)、超市 -5.75% (0/7)、一般零售 -4.53% (1/58)；跌停 6 只	跌停 ≥20 家	跌停 ≤10 家且该板块竞价涨跌比 >1:1
农业 / 种植 / 种业	种子 -6.93% (0/10)、种植业 -6.01% (0/21)；跌停 4 只	跌停 ≥20 家	同上；注意机构今天在敦煌种业跌停上净买 +0.57 亿（可能存在错杀）
旅游 / 酒店 / 景区	旅游及景区 -5.04% (1/26)、餐饮 -4.99% (0/4)、酒店餐饮 -4.15% (0/10)；跌停 4 只	跌停 ≥20 家	同上；机构今天在华天酒店跌停上净买 +0.55 亿

✕ 方向	理由（今日证据）	维持条件	失效条件（需重估）
微盘股 / 近端次新 / 昨日高换手	微盘股 -3.32% (15 涨 / 384 跌)、昨日高换手 -3.58%、昨日触板 -3.48%	涨跌比 ≤1:3	涨跌比回到 1:1.5 以内
高位断板与超涨票	瑞尔特（跌停 2 连）、远望谷（跌停 2 连）、欧亚集团（-9.21%）、桂林旅游（跌停）、国芳集团（跌停）已连续两日验证	最高连板 ≤5 板且封单极薄	不设失效条件——这条在任何环境下都成立
CPO / 光模块（海外映射分支）	中际旭创 -1.03% (156.1 亿)、新易盛 -1.22% (97.3 亿)；09-14 费半 -5.86%、康宁 -13.74%	美股 AI 硬件未止跌	费半单日 +3% 以上 或 中际旭创放量收涨 >3%
汽车重组主题	广汽 A 股连续两日停牌（前提不成立）；山子高科/安凯客车/众泰/海马全部高开低走	广汽未复牌	广汽复牌且高开 → 主题重新验证

七、分时段观察清单（每个温度计必须成对写：触发值 + 回滚值）

时段	观察对象	触发值（升级）	回滚值（降级）
09:15 —09:25 竞价	① 闽东电力（5 板）	一字/高开 $\geq 5\%$ $\rightarrow$ 高度续接	低开 $\leq -2\%$ 或开板 $\rightarrow$ 高度归零，仓位砍到 ≤ 0.5 成
	② 中新赛克/通鼎互联（AI 安全）	≥ 2 只高开 $\geq 3\%$ $\rightarrow$ 该线仍活	两只均低开 $\leq -3\%$ $\rightarrow$ 该线当日结束
	③ 华正新材/生益科技（PCB 材料）	≥ 2 只高开 $\geq 1\%$	≥ 3 只低开 $\leq -2\%$ $\rightarrow$ 材料链全线降级观察
	④ 大金重工（风电）	高开 $\geq 2\%$ 且不破开盘价 -2%	开板 $\rightarrow$ 风电当日结束
09:30 —10:00	跌停家数（最灵敏）	≤ 10 家 $\rightarrow$ 允许提至 ≤ 2 成	≥ 20 家 $\rightarrow$ 回滚到 ≤ 1 成（今日档位），且当日新增仓位全部减回
	涨停家数	≥ 45 家 $\rightarrow$ 允许提至 ≤ 2 成	≤ 35 家 $\rightarrow$ 当日清仓（今日档位）
10:00 —13:00	封板率	$\geq 65\%$ $\rightarrow$ 环境转好	$\leq 50\%$ $\rightarrow$ 停止打板（今日 57.1%）
	微盘股指数	转正 $\rightarrow$ 小票流动性恢复	再跌 $> 2\%$ $\rightarrow$ 全面回避小票
13:00 —14:30	科创50	站上 1,560 且不破均价 $\rightarrow$ 半导体线确认	跌破 1,540 $\rightarrow$ 科技强是半日游，全部科技仓减半
14:30 —15:00 （尾盘 复核·硬 闸）	跌停家数 / 封板率 / 涨停家数 三个指标用收盘值复核	三个指标同向改善 $\rightarrow$ 可持有过夜	任一反向穿过阈值 $\rightarrow$ 当日所有新增仓位必须在尾盘减回（09-14 与 09-15 连续两日命中，本期升级为硬闸）

八、情景应对表（预判概率 + 触发指标 + 仓位框架 + 关键动作）

情景	预判概率	触发指标	仓位框架	关键动作
A. 缩量弱勢整理（FOMC 前观望）	45%（最高）	上证在 3,852—3,892 区间、跌停维持 20—30 家、成交 1.55—1.70 万亿	总仓 ≤1 成	不动就是最好的操作。只做减法、不做加法
B. 破位下杀	30%	有效跌破 3,850 且 30 分钟不收回 + 跌停 >30 家	总仓 0—0.5 成	不抄底，下看 3,800；已有的 5 板 /4 板仓位优先出
C. 冰点后修复	20%	跌停回落至 ≤10 家 + 涨停回到 ≥45 家（两个条件同时）	允许提至 ≤2 成	只做 PCB 材料链 + 半导体设备 两条线的核心票，必须在 14:45 后用收盘值确认
D. 放量反包补缺口	5%	放量收复 3,934 并站稳 30 分钟	允许提至 ≤3 成	警惕"加息前一日游"（09-17 凌晨 FOMC），不追高、不留高标过夜

九、事件日历（09-16 → 09-18）

日期	事件	影响评估
09-16（周三）	创业板算力 ETF（天弘）上市	被动增量资金，量级有限；09-16 是 FOMC 前最后一个 A 股交易日
	解禁 3 家，合计约 17.57 亿元：昂瑞微 7.30 亿（占流通 0.57%）、彩蝶实业 10.12 亿（占流通 1.28%）、韩建河山 0.15 亿（占流通 0.01%）	规模极小、占流通比例极低 → 不构成压制（修正早报/晚间常见的"解禁压制"叙事：本批解禁占流通合计 <2%）
09-17（周四）凌晨	FOMC 决议（02:00）+ 点阵图 + 鲍威尔发布会（02:30）	年内最大宏观变量；CME/财联社口径 9 月加息概率 ≈87%—92%（早报口径）；摩根士丹利 09-15 加入鹰派阵营，预计 9 月与 12 月各加 25bp
09-17（周四）	创业板算力 ETF（华夏）上市	—
09-18（周五）收盘后	富时中国 A50 调整生效：纳入中微公司、生益科技；剔除牧原股份、万华化学	被动资金流；生益科技今日 +2.91%（124.1 亿成交）已在提前反应，需警惕"生效即兑现"

十一、中端展望（未来 1—2 周）：四个宏观锚

短端（明日）看点位与预案；中端（1—2 周）看下面四条——它们决定"仓位能不能从 1 成往上抬"。

锚 1：加息路径 —— 全球风险资产的估值端仍在收紧

- **9 月加息概率 ≈87%—92%**（CME ≈90% / 财联社 92.4%，沿用 09-15 早报口径）；**摩根士丹利 09-15 加入鹰派阵营，预计 9 月与 12 月各加 25bp。**
- **10 年期美债收益率 09-14 盘中破 5%（2023 年以来首次）**；德国商业银行 09-15 表态："若 10 年期美债持续高于 5%，将进一步收紧金融环境"。
- **含义：高估值成长股（科创50 成分、光模块、算力）在决议前后承受最大贴现压力；受益者是"有涨价数据的实物资产"（电子布/铜箔/存储/钨）与"不受贴现影响的主题（AI 安全/军工事件）。这正好解释了今天为什么"光模块跌、半导体材料涨"。**

锚 2：AI 硬件 vs AI 安全的跷跷板（本期最清晰的结构主线）

维度	AI 硬件（CPO/光模块/算力）	AI 安全 / 半导体国产替代
09-14 海外	费半 -5.86%（7/1 以来最大单日）、康宁 -13.74%、美光 -5.25%	Global X 网络安全 ETF +10.66%（历史最大单日）、CrowdStrike +13.85%、派拓 +13.10%
09-15 A 股	中际旭创 -1.03%、新易盛 -1.22%（映射继续压制）	AI 安全 4 只涨停 ；半导体设备 +2.86%、封测 +2.35%、材料 +1.81%、存储 +1.01%
驱动	跟随海外 AI 资本开支预期	跟随 国产替代 + 政策（框架3.0/网安周）+ 国内涨价（存储/电子布）

结论：这两条线在中期是"跷跷板"，不是"同一个 AI 主题"。未来 1—2 周，只要海外 AI 硬件仍在杀估值，国产替代 + 国内涨价这条线的相对优势就会持续。

锚 3：涨价链 —— 当前唯一"基本面兑现中"的主线

品类	涨价证据	相关标的（今日）
电子布 / CCL	中国巨石 9 月电子布 厚布 +15%、薄布 +20% ；财通证券研报（AI 需求挤压普通电子布产能）；18:11 快讯"电子布、CCL 轮番提价"	中国巨石 +3.97%、生益科技 +2.91%、国际复材 +3.08%、宏和科技 +5.79%、华正新材涨停
存储	苹果接受三星 2027Q1 报价：DRAM 近 2.0 美元/GB、NAND 近 0.33 美元/GB，较 2026Q3 上涨 30%—40% ；本周 DDR5 内存条小幅调涨	大为股份涨停、恒烁股份、华虹宏力、臻宝科技、三孚股份
铜箔 / HVLP	华西证券 09-06 研报：AI 算力推动 PCB 铜箔向 HVLP 迭代，短期供给不足，加工费上行	诺德股份涨停、德福科技、隆扬电子、方邦股份
钨	APT 价格两年上涨约 9 倍 ，9 月初仍在 2,900—3,100 美元高位	翔鹭钨业 +9.06%（炸板）、章源钨业、中钨高新

这是弱市里最可能"反复"的方向：它的逻辑是量价（供需），不依赖风险偏好。但今天的价格行为提醒：这条线也没有封板的高度（卷商研报驱动、缺乏连板），只能做"回踩确认"，不能做"追涨打板"。

锚 4：地缘与油价 —— 本周唯一的"非利率"变量

- 消息面：霍尔木兹海峡航运受阻，分析公司称目前每日经该海峡流出石油约 800 万桶（美伊战前约 1,500 万桶）；粮农组织警告"影响全球粮食生产"。
- 09-15 盘中：WTI +2%、布伦特 +2%（15:07—15:12 快讯）；但 20:49 布伦特回吐日内全部涨幅、纳斯达克 100 期货转涨。
- 相关 A 股线索：油运（宁波海运/中远海能）、农产品（本轮农业下跌与"航运受阻→粮价上行"叙事方向相反，说明市场尚未定价）、化工原料。
- △□ 数据局限：本文成稿时（09-15 20:30—21:00）美股尚未开盘（北京时间 21:30 开盘），上述商品数据为日内快照，不构成对今晚美股方向的判断。

十二、风险提示

- 1 宽度崩塌 + 跌停 27 家 = 冰点。冰点日最危险的动作不是"追高"，是"抄底"——今天 4,103 只股票下跌、微盘股 -3.32%，任何"跌得多了"的理由在冰点里都不成立。
- 2 分级规则在防守路径下失效：按 09-10 定义，路径为防守时 S/A 级全部作废。今天就是防守路径（跌停 $27 \geq 20$ ）。
- 3 FOMC 前夜：09-16 是决议前最后一个 A 股交易日，任何方向的仓位都不应超过中性。09-17 凌晨 02:00 的决议 + 02:30 的发布会是本周唯一的"一次性风险事件"。
- 4 高度极度脆弱：闽东电力（5 板）封单 0.14 亿、日内炸板 28 次；澳弘电子（3 板）封单 0.06 亿、日内炸板 38 次。这两只是明日最可能的核按钮来源；一旦核按钮，全市场高度归零，仓位需降至 ≤ 0.5 成。
- 5 工具风险：w2s 打分器两日的"✓可打"档是双峰分布（4 涨停 / 2 大亏 / 2 中间态），且大亏样本全部落在当日最弱板块。在加入"板块环境扣分"之前，该工具的输出必须叠加人工板块否决。
- 6 数据时点风险：外盘（美股）数据为 09-14 收盘；港股为 09-15 收盘；商品为日内快照——三者时点不同，不能互相印证。

十三、数据局限与本期修订记录（如实标注，不估算）

- 1 涨停 / 炸板 / 跌停家数：双源交叉一致，可确认为准。同花顺池 = 东财 push2ex：09-15 = 32 / 24 / 27；09-14 = 55 / 30 / 16。两日、三指标、两数据源完全一致。均为非 ST 口径（已验证池内 0 只 ST）。封板率 = $32 \div (32+24) = 57.1\%$ ；炸板率 42.9%。

-
- 2 涨跌家数：本文主口径为东财 `push2delay clist/get` 全量翻页（`fs=m:0+t:6,m:0+t:80,m:1+t:2,m:1+t:23`），得 1,054 涨 / 4,103 跌 / 49 平（5,206 只）；交叉源为东财 `ulist.np` 的指数宽度字段，得 1,063 / 4,156 / 63（5,282 只）。两者差 76 只，来自停牌 / 无成交 / 退市整理等口径差异，本文采用全量翻页口径。媒体“下跌个股近 4,400 只”（14:33 快讯）为全市场含北交所口径，与本文不可直接比较。
- 3 成交额：沪深两市 16,127 亿（沪 7,640 + 深 8,487）；全A 口径 16,253 亿（含北交所 126 亿）。"年内位置"一律用全A 口径（同花顺全A 日线，2026-01-01 起 171 个交易日）：今日为年内第 2 低，仅高于 4/7 的 16,235 亿 18 亿元。
- 4 ● 本期两处更正（公开写出，不悄悄改）：- ① 午间复盘正文称“中新赛克 4 板全天一字锁仓”——该表述错误。正确事实：竞价一字开盘，但上午 3 次开板（东财 `lbt=11:25:03`、`zbc=3`；收盘累计 5 次），10:25 后重新封住。午间文档自身的表格已写“炸板 3 次”，是正文与表格自相矛盾。本期正文一律采用“竞价一字 + 盘中多次开板”的表述。- ② 早报与午间复盘均以“广汽集团 A 股 09-15 复牌”为前提（`plan_20260915.r_auto_up` 据此设计）。实际 09-15 广汽 A 股全天仍停牌：成交量 0、现价 = 昨收 5.09、最高/最低均为 0。港股 02238 由午间 +5.59% 回落至收盘 +2.58%（2.385 港元）。该前提连续两日不成立，汽车重组主题连续两日无法验证。
- 5 龙虎榜机构口径：机构净额为席位口径（`org_net_value`），不含“机构专用”之外的资管 / 私募席位；本期 64 条 / 去重 57 只中 44 只带机构净额。游资为同花顺 `hot_money_items` 的 13 路。
- 6 09-16 解禁数据来自东财 `RPT_LIFT_STAGE`；字段 `LIFT_MARKET_CAP` 单位为万元（本文已换算为亿元），`FREE_RATIO` 为百分比。三家合计 约 17.57 亿元。
- 7 外盘时点：本文引用的美股数据均为 09-14 收盘（道指 -0.29%、纳指 -0.56%、标普 -0.48%），09-15 美股交易日尚未开盘；恒生指数/恒生科技为 09-15 收盘（-1.00% / -0.62%）；商品为 09-15 日间快照。本文不对 09-15 晚间美股做方向判断。
- 8 本报告未覆盖：北向资金 / 两融余额 / ETF 申赎（本机接口当期未取）；`plan_20260915` 中的“宁波海运”观察项未能取到行情，故未能验证（已在本期第五节第 ⑩ 项标注为数据缺口）。
- 9 `_alla_ytd.json` 为年内日线（171 条），"年内第 N 低"基于该文件全覆盖区间（2026-01-01 起），不包含 2025 年数据。
-

附：数据来源与产出文件

项目	口径 / 路径
指数 / 个股	腾讯行情 qt.gtimg.cn , 2026-09-15 15:00 收盘快照 (逐只校验, 共 94 只)
涨停 / 炸板 / 跌停 / 天梯 / 龙虎榜 / 异动 / 热股	同花顺远端, review_20260915*.json (15 项全部抓取成功)
涨停 / 炸板 / 跌停 (第二源)	东财 push2ex.eastmoney.com getTopicZTPool / getTopicZBPool / getTopicDTPool (09-14 与 09-15 双日)
板块 / 涨跌家数 / 7×24 快讯	东财 push2delay.eastmoney.com (板块前 25 两端、涨跌家数全量翻页)、 np-weblist (500 条)
成交额年内位置	同花顺全A (883957.TI) 年内日线 171 条 → review_20260915_alla_ytd.json
解禁	东财 datacenter-web RPT_LIFT_STAGE (09-16 — 09-18)
龙虎榜 (机构 / 游资)	dragon_all.json (org_net_value / hot_money_net_value) + dragon_hotmoney.json (13 路游资)
打分器 / 台账	qmt_dadan\output\scorer_w2s_20260915.csv (打分表口径)
预案	trading_alert\plans\plan_20260915.json (38 条规则)
底稿与中间产物	review_20260915\digest.txt (687 行) · _analysis_0915.txt · _extra_0915.txt · _em_pools_0915.txt

生成时间: 2026年9月15日 21:14 (北京时间) · 行情快照 15:00 收盘 · 仅供研究参考, 不构成投资建议