



收盘报告

报告日期: 2026-07-27 · 数据日期(收盘): 2026-07-27 · 数据采集: 2026-07-27 15:35 · 数据源: 东方财富 / Yahoo Finance / Frankfurter



量化分析

A 股收盘分析报告 · 2026-07-27

一、今日市场概况

五大指数全线收涨，创业板指领涨，两市合计成交 20766 亿。

指数	收盘	涨跌	涨跌幅	成交额(亿)
上证指数	3858.24	+44.05	+1.16%	10313
深证成指	14148.73	+374.05	+2.72%	10453
创业板指	3590.79	+109.92	+3.16%	4808
科创 50	1807.95	+20.75	+1.16%	1231
北证 50	1055.92	+24.20	+2.35%	122

盘面定性：今日严格来说不属于八种典型分类（普跌 / 结构性杀跌 / 指数护盘 / 题材退潮 / 风格切换 / 恐慌释放 / 缩量调整 / 放量杀跌）中的任何一种——属于"放量普涨 + 风格分化"行情。最贴近的是 **风格切换**：创业板 +3.16% 远强于上证 +1.16%，中小盘占优、大票滞涨，金融行业仅 +0.05%、酿酒 +0.02% 几乎平盘，而中证 1000 / 2000 方向（玻璃、化纤、化工、医疗器械、家居、电子器件）全面领涨。

风险释放 vs 趋势破坏：今日不属于两者任何一种，是典型的"放量反弹 / 趋势修复"形态。涨停 111 只 vs 跌停 6 只、领跌 Bottom10 中除石油行业 -2.71% 外其余全为正涨幅，49 个板块里只有 1 个下跌，结构上没有破位信号，第二天继续修复概率大。

二、下跌或上涨原因拆解

1. 外围影响

- **原油暴跌 -6.95%** 至 84.18 美元：化工/塑料/化纤/玻璃等下游材料行业的成本端大幅松动，直接催化今日材料涨价主线（中国巨石涨停、中材科技 +10.00%、浙江众成 +9.91%）。
- **纽约黄金 +1.23%** 至 4105 美元：避险情绪与抗通胀逻辑共振，但 A 股黄金股今日未明显跟涨。
- **港股同步走强：**恒生指数 +1.13%、恒生科技 +1.92%，与 A 股创业板、中证 1000 形成共振。
- **美股分化（前一交易日）：**道琼斯 +0.46%、标普 +0.05%、纳斯达克 -0.64%，对今日 A 股影响有限。

2. 资金行为

主力资金净流入高度集中于电子 / PCB / MLCC / 锂电龙头（剔除新股首日异常值后）：

- 东山精密 (PCB) 11.05 亿、+6.39%
- 雅克科技 (电子材料) 11.75 亿、+10.00%
- 风华高科 (MLCC) 9.93 亿、+10.00%
- 宏和科技 (电子材料) 7.10 亿、+10.00%
- 太极实业 9.47 亿、+10.01%
- 三环集团 9.09 亿、+10.64%
- 宁德时代 7.08 亿、+4.44%
- 国际复材 11.45 亿、+20.00%

资金画像：科技材料 / 上游元器件 / 锂电核心资产 是本轮主力进攻方向，不是金融 / 白马 / 题材小票。

3. 板块轮动

领涨 Top10：玻璃 +4.75% (中国巨石 9.99%)、塑料制品 +4.55%、化纤 +4.45%、医疗器械 +3.99%、化工 +3.96%、次新 +3.90%、电器 +3.62%、电子器件 +3.61%、家具 +3.52%、飞机制造 +3.21%。

领跌 Bottom10：船舶 +1.66%、开发区 +1.59%、家电 +1.45%、供水供气 +0.85%、陶瓷 +0.74%、煤炭 +0.73%、金融 +0.05%、酿酒 +0.02%、水泥 -0.05%、石油 -2.71%。

49 个板块仅 1 个下跌 (石油)，材料 / 制造 / 医疗器械 / 家居 / 军工 / 电子七大方向齐涨，没有出现明显的高低切换或风格大挪移，而是"低位材料 + 中位电子"双轮驱动。

4. 情绪指标

- 涨停 111 vs 跌停 6，多头绝对占优
- 炸板 13，炸板率约 10.5% (111 / (111+13))，极低
- 连板梯队：1 连板 103、2 连板 3、3 连板 2、4 连板 1、5 连板 2——首板大面积爆发，高位连板数量稀少，说明本轮行情以"低位启动 + 板块联动"为主，不是高位接力博弈。

三、近期主线判断

主线：资源品 / 化工 / 涨价线活跃 (选项 5)

论据：

- 领涨 Top10 中玻璃 / 塑料 / 化纤 / 化工占据 4 席，且龙头全部涨停；
- 原油 -6.95% 给下游材料让出成本空间，叠加低位估值，构成本轮最顺的涨价逻辑；
- 电子器件、MLCC、PCB 同向上涨——本质也是上游材料 / 元器件的补涨，属于"材料主线"的延伸。

次线：科技成长 (科创 50 +1.16%、创业板 +3.16%)，但弹性弱于材料线，且今日主力净流入集中在电子材料而非应用端 AI / 算力，是"材料 > 算力"格局。

四、未来 1-5 个交易日板块排序

排名	板块	上涨概率	核心逻辑	操作方式	风险点
1	化工 / 化纤 / 玻璃 / 塑料	高	原油暴跌降本 + 下游涨价预期 + 龙头多股涨停	低吸龙头 (避开已涨停个股)	高位兑现、原油反弹

排名	板块	上涨 概率	核心逻辑	操作方式	风险点
2	AI 算力 / PCB / 电子器件	中高	主力净流入东山精密 11 亿 + 电子器件涨 3.61% + 创业板情绪	追涨龙头	成交 1857 亿过于拥挤、回调
3	半导体材料 / MLCC / 电子特气	中高	风华高科 / 宏和科技 / 雅克科技涨停 + 主力流入	追涨龙头	业绩验证、需求证伪
4	储能 / 锂电 / 锂电材料	中高	宁德时代 +4.44% 主力净流入 7 亿 + 创业板领涨	低吸龙头	终端需求疲软、海外产能
5	飞机制造 / 军工 / 商业航天	中	板块涨 3.21% + 航新科技 +10% + 题材活跃	追涨龙头	题材退潮、订单不及预期
6	医疗器械 / 创新药 / CXO	中	板块涨 3.99% + 低位修复 + 九安医疗领涨	低吸	政策落空、集采压价
7	家具 / 家居 / 地产链	中	板块涨 3.52% + 地产链低位修复预期	低吸龙头	地产销售持续疲软
8	黄金 / 有色 / 稀土	中	纽约黄金 +1.23% + 避险情绪	只看 ETF	美元走强、避险消退
9	机器人 / 具身智能 / 工业母机	中	电子器件延伸 + 创业板情绪外溢	暂时观望	题材未兑现、业绩真空
10	券商 / 金融 IT	低	金融行业仅 +0.05% 弹性待定	暂时观望	增量资金不足、行情一日游

五、最终结论

• 明天最值得盯的 3 个方向

- 化工 / 化纤 / 玻璃：龙头已多股涨停，次日分化是关键观察点；如分化不破位，二线品种有望补涨。
- AI 算力 / PCB / 电子器件：电子器件成交 1857 亿、板块涨 3.61%，明日能否承接是关键。
- 半导体材料 / MLCC：风华高科、宏和科技涨停背后是 MLCC / 电子特气产业链，可关注上游扩散。

• 接下来一周更适合进攻还是防守

进攻。理由：涨停 111 / 跌停 6、炸板率仅 10.5%、创业板放量 +3.16%、主力资金净流入集中在科技材料龙头、49 个板块仅 1 个下跌——结构上没有需要防守的信号。

• 哪些板块不能追高

- 化工 / 化纤已涨停的龙头（中国巨石、中材科技、日科化学）；
- 电子器件板块高位股（1857 亿成交过于拥挤）；
- 次新股（领涨股长鹰硬科 +14.35%，已现泡沫迹象）；
- 5 连板 / 4 连板的高位接力股。

• 哪些板块适合回调低吸

- 医疗器械 / 创新药（板块涨 3.99% 但仅一日启动，可等回调）；
- 家居 / 家具（板块涨 3.52%，低位修复逻辑可持续）；
- 券商（金融行业仅 +0.05%，一旦成交继续放大有补涨空间）；
- 煤炭 / 金融（今日滞涨，回调后是补涨候选）。

• 三分之一仓位优先买什么（给具体答案，不绕）

化工 / 化纤板块龙头（如中国巨石所属的玻璃纤维产业链低估值品种）+ AI 算力 / PCB 龙头（如东山精密所属赛道）+ 半导体材料（MLCC / 电子特气）。三选一仓位不平均，按"化工：AI 算力：半导体材料 = 5：3：2"配比。

• 满仓换仓建议

- 减仓：石油（-2.71%，原油拖累）、酿酒（仅 +0.02%，弹性差）、煤炭（仅 +0.73%）、高位连板股。
- 加仓：化工 / 化纤 / 玻璃材料线、AI 算力 / PCB / 电子器件、半导体材料 / MLCC、锂电核心资产（宁德时代）、军工 / 飞机制造。
- 调仓主线：从防御（金融 / 酿酒 / 石油）切到进攻（材料 + 科技 + 锂电）。

六、板块排序表（GFM）

排名	板块	上涨概率	核心逻辑	操作方式	风险点
1	化工 / 化纤 / 玻璃 / 塑料	高	原油暴跌降本 + 下游涨价预期 + 龙头多股涨停	低吸龙头（避开已涨停）	高位兑现、原油反弹
2	AI 算力 / PCB / 电子器件	中高	主力净流入东山精密 11 亿 + 板块涨 3.61%	追涨龙头	拥挤回调
3	半导体材料 / MLCC	中高	风华高科 / 宏和科技涨停 + 主力集中	追涨龙头	业绩验证
4	储能 / 锂电	中高	宁德时代 +4.44% 主力流入 7 亿	低吸龙头	需求疲软
5	飞机制造 / 军工	中	板块涨 3.21% + 航新科技 +10%	追涨龙头	题材退潮
6	医疗器械 / 创新药	中	板块涨 3.99% + 低位修复	低吸	政策落空
7	家具 / 家居	中	板块涨 3.52% + 地产链修复	低吸龙头	地产疲软
8	黄金 / 有色	中	纽约黄金 +1.23% + 避险	只看 ETF	美元走强
9	机器人 / 具身智能	中	电子器件延伸 + 创业板情绪	暂时观望	题材未兑现
10	券商 / 金融 IT	低	金融仅 +0.05% 弹性待定	暂时观望	增量资金不足

七、一句话总判断

当前市场最核心的矛盾是"放量普涨 vs 龙头分化"——两市成交 20766 亿、涨停 111 只、49 个板块仅 1 个下跌，看似全面修复，但化工龙头已多股涨停、次新股涨幅 14.35%，次日分化兑现压力大；接下来最值得关注

的是化工 / 化纤 / 玻璃材料涨价线能否从龙头扩散到二线、以及 AI 算力 / PCB 在 1857 亿电子器件成交中能否走出持续性、宁德时代代表的锂电核心资产能否接力；**短线最应该回避的是已涨停潮的化工龙头（次日分化）、拥挤交易的电子板块高位股、以及高位连板接力股。**

⚠️ 风险提示:本报告基于公开市场数据自动生成,仅供参考,不构成任何投资建议。市场有风险,决策需谨慎。

数据看板

一、主要指数收盘表现

上证指数 3858.24 +1.16% 成交 10,313 亿	深证成指 14148.73 +2.72% 成交 10,453 亿	创业板指 3590.79 +3.16% 成交 4,808 亿	科创50 1807.95 +1.16% 成交 1,231 亿	北证50 1055.92 +2.35% 成交 122 亿
--	---	---	---	---------------------------------------

指数	收盘	涨跌点	涨跌幅	开盘	最高	最低	成交(亿)
上证指数	3858.24	+44.05	+1.16%	3808.90	3858.31	3793.45	10,313
深证成指	14148.73	+374.05	+2.72%	13768.60	14148.73	13689.01	10,453
创业板指	3590.79	+109.92	+3.16%	3482.05	3592.10	3449.20	4,808
科创50	1807.95	+20.75	+1.16%	1780.72	1816.43	1724.47	1,231
北证50	1055.92	+24.20	+2.35%	1030.40	1058.65	1030.40	122

二、市场宽度

涨停数 111	跌停数 6	炸板数 13 炸板率 ≈ 10.5%
------------	----------	--------------------------

连板梯队

高度	家数
1连板	103
2连板	3
3连板	2
4连板	1
5连板	2

三、板块表现(领涨 Top 10)

板块	涨跌幅	领涨股	涨幅	成交(亿)
玻璃行业	+4.75%	中国巨石	9.99%	142
塑料制品	+4.55%	浙江众成	9.91%	47
化纤行业	+4.45%	中材科技	10.00%	83
医疗器械	+3.99%	九安医疗	7.13%	76
化工行业	+3.96%	日科化学	19.98%	727
次新股	+3.90%	长鹰硬科	14.35%	321
电器行业	+3.62%	凯发电气	12.97%	212
电子器件	+3.61%	珈伟新能	13.00%	1,857
家具行业	+3.52%	德尔未来	7.29%	25
飞机制造	+3.21%	航新科技	10.14%	68

四、北向资金

北向净流入 +0.00 亿	沪股通 +0.00 亿	深股通 +0.00 亿
------------------	----------------	----------------

五、海外市场快照

标的	收盘	涨跌幅
恒生指数	25245.73	+1.13%
恒生科技指数	4718.42	+1.92%
道琼斯	51947.25	+0.46%
纳斯达克	24975.82	-0.64%
标普500	7411.98	+0.05%
纽约黄金	4105.00	+1.23%
纽约原油	84.18	-6.95%
USD/CNY	6.7722	0.00%