



美联储降息倒计时！A股集体上涨 港股飙升

概念题材

芯片产业链反复活跃 中芯国际再创新高

周三，市场情绪持续回暖，机器人板块延续强势，再度掀起涨停潮，景兴纸业、长龄液压等十余股涨停，卧龙电驱、三花智控等多股创历史新高。开源证券认为，Optimus人形机器人量产预期提速，2025年四季度国内宇树科技、智元等头部机器人明星企业加速资本化，头部科技大厂纷纷入局具身智能。同时，今年以来多地将人形机器人纳入重点发展领域。2026年国产机器人出货量有望迎来爆发性增长。

芯片产业链全天持续走高，波长光电、永新光学、利扬芯片等股快速涨停。中芯国际涨近7%于盘中创下历史新高，其中设备、材料等核心标的同样获得延伸炒作。但根据以往经验来看，半导体板块想要走出延续，往往需要持续的增量资金驰援。那么在周三全线爆发后，是否存在足够的买盘承接，仍是后续关注的重点。

周三个股虽然涨跌互现，但市场整体还是维持较佳的赚钱效应。特别是各大热点的容量权重再度集体走强，如宁德时代、中芯国际、三花智控、长盈精密、指南



针等个股均创下历史新高。上述人气标的对于短线情绪具有较强的带动作用，若能持续向上开拓板块高度的话，有利于吸引更多的增量入场博弈。应对上，重点留意各大热门板块的核心标的震荡分歧过程中的回调低吸机会。

短线炒作方向，虽然连板晋级率较周二有所下滑，但依旧维持在4成左右的水平板，其中上海建工、山子高科、首开股份、香江控股均晋级4连板。而首开股份更是录得11天10板。随着低价股的资金正反馈得以延续，仍可围绕一些热门板块寻找低位补涨机会。

海雪峰

证券要闻

8月证券交易印花税同比增长226%

9月17日，财政部发布2025年1~8月财政收支情况显示，印花税收入2844亿元，同比增长27.4%。其中，证券交易印花税收入1187亿元，同比增长81.7%。

2025年1~7月证券交易印花税收入为936亿元，同比增长62.5%。这意味着

今年8月证券交易印花税为251亿元，相较于7月的151亿元环比增长66.23%。

此外，2024年8月证券交易印花税为77亿元，同比来看，今年8月证券交易印花税增长225.97%。

中国证券报

龙虎榜

公告速递

机构周三买入12股 9598万元抢筹豪恩汽电

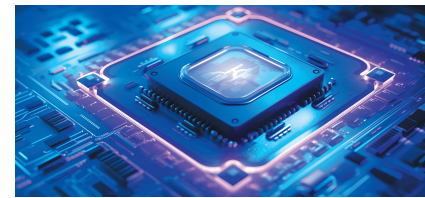
数据显示，9月17日龙虎榜中，12只股票呈现机构净买入。机构净买入前三的股票分别是豪恩汽电、蔚蓝锂芯、峰岷科技，净买入金额分别是9598万元、9217万元、7130万元。

第一财经

证券简称	日涨跌幅	机构净买入(万元)
豪恩汽电	14.22%	9597.71
蔚蓝锂芯	9.98%	9217.03
峰岷科技	20.00%	7130.48
线上线下	18.98%	5989.13
科博达	10.01%	5519.16
汇金股份	19.82%	5372.21
新宁物流	-2.53%	3372.71
丰立智能	8.53%	2768.79
苏宁环球	-7.14%	803.44
精智达	15.16%	529.80
浙江恒威	19.99%	188.28
恒宝股份	6.44%	2.68

市场观察

国产光刻机产业有望加速崛起



9月17日，光刻机概念板块领涨市场，波长光电20cm涨停，永新光学、福晶科技、科森科技纷纷涨停。

爱建证券表示，国产光刻机产业链在政策支持与国家大基金的持续投入下，已取得进展。2024年全球光刻设备市场规模达295.7亿美元，预计到2029年将增长至378.1亿美元，年复合增长率5%。

9月以来机构调研逾1100家上市公司

数据显示，截至9月17日，9月以来，逾1100家A股上市公司接待机构调研，环比大幅增长。从股价表现看，截至9月17日收盘，前述9月以来被机构调研的A股上市公司中，有610家同时期实现正收益，占比超过50%，豪恩汽电、杰华特、浙江荣泰、骏鼎达、奥精医疗、多氟多等183家公司9月以来均实现两位数涨幅，不少个股

反应。短期内，受益于流动性宽松、风险偏好提升的成长板块或具备更高弹性，投资者可重点关注生物科技、科技硬件等成长板块的投资机会；同时，受益于香港降息的本地分红板块，凭借稳定的现金流与较高的股息率，同样值得重点布局。此外，随着中国经济持续复苏及政策不断发力，与国内经济复苏高度相关的板块，如消费、基建等，也有望在港股市场中迎来阶段性投资机遇。

短线来看，在5日线被有效跌破以前，市场仍具进一步冲高之动能。此外，量能大小同样也是后市强弱的关键，虽然近几日两市成交额有所回升，但不足2.4万亿元水平，仍无法支撑起指数的连续上行。所以后续若想开启新一轮指数行情的话，成交额仍需进一步放大。从盘面维度而言，市场维持热点良性轮动格局，机器人、半导体、AI算力、电池等方向均于盘中反复活跃，后市哪些方向能够进一步脱颖而出，成为领涨新核心，同样值得关注。

山西证券指出，2026年底，中国12英寸晶圆厂的总月产能有望从2023年的217万片（规划产能）增长到超过414万片。人工智能发展大幅提升国内先进制程产能需求。芯片生产线建设中，光刻机购置成本最高，达到设备总投资的21%~23%。美国持续加大对华半导体设备出口管制，国产光刻机产业有望加速崛起。

东吴证券认为，近年来，中芯国际等中国大陆晶圆厂加速技术突破与产能扩张，资本开支持续加大，自主可控空间有望进一步打开。晶圆代工行业与半导体行业的景气程度紧密相关，有望受益本轮AI资本开支增加带来的新周期。

中财

股价创出阶段新高或历史新高。

从9月以来被机构调研的上市公司行业分布情况看，机械设备行业超越电子行业成为机构最关注的方向，前者有153家公司接待机构调研，后者有121家公司接待机构调研。基础化工行业机构调研热情同样高涨，共有103家公司接待机构调研，数量在各行业中位居第三。

东方

第一财经