



A股连续两日大逆袭

深成指与创业板指再创阶段新高

周二，A股市场的探底回升后，周三指数集体爆发。截至收盘，沪指涨0.83%，收报3853.64点；深证成指1.80%，收报13356.14点；创业板指涨2.28%，收报3185.57点；科创50指数涨3.49%，收报1456.47点。沪深两市成交额达到23268亿元，较周三缩量1676亿元。个股方面，上涨股票数量超过4400只，近90只股票涨停。

杨晓春

从技术面与资金面来看，市场短期的确释放出不少积极信号。周二创业板指形成的金针探底形态，往往出现在短期市场底部，意味着下方支撑强劲，买盘力量依然较强；资金层面，周三成交虽然小幅萎缩，但相比本周初，成交整体在回升。此外，值得注意的是，周二市场虽有超4200只个股下跌，但半导体板块独树一帜，周三延续强势表现，这种结构性分化表明资金正逐步向科技主线集中，短期内这种风格或许仍将延续，投资者可多关注主线板块的动向。

整体上，在短期强震之下，短期由半导体引领的反攻能否持续，还需紧盯几个关键变量。成交量的持续放大是核心，周二成交额逼近2.5万亿元，但周三小幅萎缩。后续若能维持这一水平，将为反攻提供坚实基础，反之则可能制约行情高度；龙头股的表现也至关重要，中芯国际作为国内半导体行业的风向标，其股价走势直接影响板块情绪，一些连板股若能继续拓展上涨空间，将进一步提振市场信心；政策的落实程度同样不可忽视，反倾销

调查的后续进展、国家对半导体产业的支持政策等，都将直接影响国产替代节奏，进而左右行业基本面走向。而除了半导体，我们也需要注意的是，市场整体的风格也在逐步转向，尤其科技内部行情的扩散以及市场整体机会的扩散。而在扩散的基础上，市场整体承接力度的大小，也或影响行情进一步的表现。

市场震荡走强，三大指数全线收红，深成指与创业板指再创阶段新高。在成功站上9月18日大量高点后，短线有望重回震荡走高的上涨结构之中。另一方面，短线情绪显著回暖，全市场超4400只收涨，逾百股涨停或涨超10%。美中不足的是，在量能不增反减，就目前的量能水平而言是无法支撑起如此多热点共同演绎，后续是否存在足够的增量资金入场仍是关键，若量能维持温和递增态势的话，短线仍具进一步冲高之动能，反之量能若始终无法有效放大，短线大概率仍以震荡为主，届时把握热点间的轮动节奏或是关键。

公告速递

康泰生物：流感病毒裂解疫苗上市许可申请获受理；
佳力奇：拟2086.99万元转让君晖航空35%股权；
长城汽车：调整购买理财产品额度至不超过390亿元；
科博达：拟科博达60%股权，将尽快推动交易进程；
中微半导体：已递交H股发行申请；
恒瑞医药：签署瑞康曲妥珠单抗项目授权许可协议，有资格获得最高10.93亿美元的里程碑付款；
红塔证券：5%以上股东云投集团终止协议转让公司股份；
永安药业：拟收购控股子公司凌

安科技少数股东股权；
金马游乐：董事长邓志毅减持计划完成，累计减持2.43%公司股份；
林洋能源：中标约1.42亿元国家电网采购项目；
石化油服：全资子公司签订3.59亿美元合同；
新致软件：全资子公司拟收购深圳恒道49%股权；
新点软件：拟3000万元~5000万元回购公司股份；
粤桂股份：子公司晶源矿业竞得采矿权；
东方材料：收到行政监管措施决定书 被责令整改。

第一财经

热股追踪

国产光刻机爆发元年！张江高科再创历史新高



在全球半导体产业格局深刻变革的背景下，我国光刻机国产化进程迎来重大突破。9月24日光刻机概念继续突飞猛进，概念龙头张江高科涨停，再创历史新高。国金证券表示，上海微电子以及芯上微装各自都展出重磅产品，背后对应的是今年产业端重磅的“0~1”

突破，先进封装机台正式量产、干法DUV近期将进入量产测试阶段、国产EUV进入原理机搭建阶段(本次展出为EUV概念验证机)，国产光刻机产业进入爆发元年。

国金证券表示，预估近期产整机将进入量产线验证，i线前道光刻机验证进入尾声，上游核心公司具备潜在加单机会，建议把握本轮主升浪行情。

A股中，光刻机概念股有40多只，从机构关注度来看，芯碁微装、江丰电子、富创精密、蓝特光学等个股均有10多家机构评级；同飞股份、广立微、美埃科技、大族激光等个股均有5家以上机构评级。

中财



概念题材

半导体芯片产业链持续火爆

周三，半导体产业链全线爆发，半导体设备、材料涨幅居前，长川科技、江丰电子、北方华创等个股涨停，盛美上海、华海清科、南大光电、中微半导体、拓荆科技等个股涨幅居前。需注意的是，芯片股在近日经历连续的放量拉升后，短线情绪或趋于高潮。周三午后部分个股已出现了一定程度的回落，就短线节奏而言，短线波动可能会进一步增加，故此时再行追涨的风险收益比相对较低，仍可在短线分歧整理的过程中寻找低吸机会。

固态电池板块同样展开反弹，道明光学、中国宝安涨停，先导智能、厦钨新能、天际股份、天赐材料等个股涨幅居前。消息面上，第七届高比能固态电池关键材料技术大会在苏州举行。本次大会聚焦固态电解质、正负极材料、界面工程、智能制造及产业化进展等热点议题。

此外，储能、光伏等新能源方向于盘中同样表现活跃。虽然目前市场的领涨核心依旧集中在科技股方向，但在连续的炒作后科技股方向或存在一定的涨多修正的需求，一旦再度陷入调整的话，预计在热点轮动的背景下新能源仍有望获得



部分资金的回流。

个股层面来看，目前市场赚钱效应依旧集中在科技股方向，而其中的权重标的延续强势上涨结构。如立讯精密、中芯国际、澜起科技、北方华创等个股均于周三续创历史新高。上述科技权重对于盘面情绪具有较强的带动作用。在核心标的持续向上打开板块高度的过程中，依旧可围绕相关热点方向寻找个股的补涨机会。

不过需注意的是，随着天普股份的再度停牌，短线炒作连板炒作热度有所下降，高位人气股批量出现负反馈，云南旅游走出A杀2连跌停，杭电股份、贵广网络、泰慕士、山子高科等人气高标同样惨遭跌停。故在结构性行情中，聚焦核心热门板块为主，并在震荡向上的趋势中寻找相关核心标的低吸套利机会。

海雪峰

多重催化！一图梳理半导体设备概念股

周三半导体概念爆发，设备股领涨，长川科技20cm两连板，微导纳米涨超15%，盛美上海、京仪装备、华海清科、矽电股份等多股涨超12%，中科飞测、芯源微等涨超10%，张江高科10cm两连板，北方华创、立昂微等多股涨停。

中信证券研报称，长期看，半导体设备国产化方向明确：一方面，国内晶圆厂在全球市占率从目前的约10%若提升到自给自足情形下30%，有3倍扩产空间；另一方面，设备国产化率从当前约20%若提升至未来60%至100%，有3至5倍空间，发展趋势明确。短期来看，随着国内头部存储厂商新一期项目有望启动，且先进逻辑厂商加大扩产力度，半导体设备有望进入新一轮快速增长期。

东吴证券也表示，国内先进制程积极扩产，加之算力芯片要求先进封装，均利好设备商，该机构认为，国产算力有望均向盛合晶微等国产先进封装供应链倾斜，减薄机/划片机/键合机等设备商有望受益。

东方

前道晶圆制造设备				后道封装测试设备			
光刻设备				封装设备			
	上海微电子 (未上市)		张江高科		光力科技		华海清科
	芯碁微装		炬光科技		快克智能		芯源微
	福晶科技		茂莱光学		奥特维		新益昌
刻蚀设备					迈为股份		京仪装备
	中微公司		屹唐股份	测试设备			
	北方华创				长川科技		华峰测控
薄膜沉积设备					精智达		金海通
	拓荆科技		北方华创		矽电股份		
	微导纳米			其他关键设备			
离子注入设备				量测检测设备			
	万业企业		北方华创		中科飞测		精测电子
抛光 (CMP) 设备					中微公司		
	华海清科		安集科技	硅片制造设备			
	金太阳		鼎龙股份		沪硅产业		立昂微
清洗设备					晶升股份		晶盛机电
	盛美上海		国林科技				
	至纯科技						

东方财富 图解财经

东方财富 图解财经