

创业板分化加剧 新旧“一哥”表现迥异

□本报记者 吴玉华

昨日两市震荡调整，上证指数下跌0.89%，深成指下跌2.13%，创业板指下跌2.92%。9月以来上证指数涨幅缩窄至1.48%，深成指涨幅缩窄至1.06%，创业板指涨幅缩窄至0.80%。

天风证券指出，9月第3周和第4周的调整在预期之中，第3周有内外政策落地的不确定性，第4周有节前兑现收益避险的需要，调整不是转向，N字形第三笔的趋势没有走完，短期将横盘震荡至经济面和政策面出现方向性信号。

两市震荡调整

昨日调整之下，两市成交额并未显著放大，沪市成交额为2162.78亿元，深市成交额为3217.85亿元。两市有3224只个股下跌，跌停个股数达93只，上涨个股数为390只，涨停个股数为26只。行业板块方面分化严重，申万一级28个行业中仅有银行行业上涨，涨幅为1.45%，其他27个行业悉数下跌，跌幅最小的房地产行业下跌0.52%，农林牧渔、计算机、通信行业跌幅居前，分别下跌5.81%、4.36%、4.29%。国防军工行业跌幅也达4.22%，农林牧渔行业板块中的唐人神、正邦科技、傲农生物、牧原股份、新希望等多股跌停。

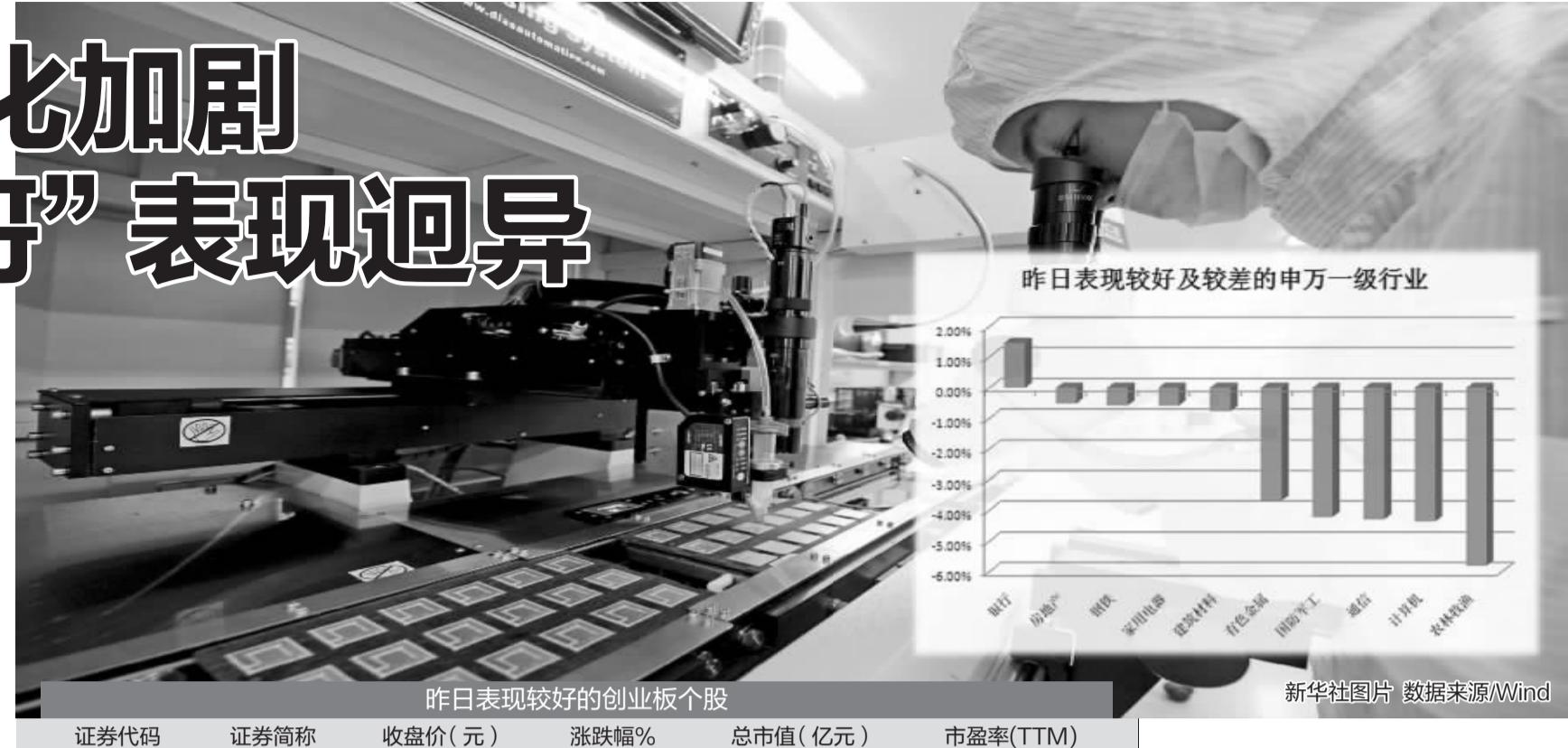
除农林牧渔行业板块昨日明显调整外，科技板块延续调整态势，电子行业下跌3.64%，科恒股份、博通集成等连续两个交易日跌停，在概念板块中，昨日移动支付、存储器、区块链、小程序等多个概念板块跌幅超过6%。

华创证券表示，从行情结构来看，市场回调后重新上行，行情的风格结构已经有所变化，结构优化意义更强。当前市场驱动逻辑仍在展开过程中：第一，从逻辑主线看，“全球联合宽松预期—联合宽松政策落地—宽松政策效果验证”，当前仍处于第二阶段；第二，随着国庆的临近，投资者交投热情短期会有所弱化。

创业板分化加剧

在两市震荡调整之下，行情分化不仅仅体现在银行板块和其他行业中的分化。昨日下跌2.92%的创业板内分化明显加剧。

个股方面，以创业板新旧“一哥”为例，表现出了明显的分化。创业板现任“一哥”迈瑞医疗昨日创收盘历史新高，上涨0.03%，报189.88元，市值为2308.35亿元。盘中一度上涨超3%，创下196.6元的历史新高。而之前的创业板“一哥”温氏股份昨日下跌6.58%，市值为1853.93亿元。一个上涨，一个下跌，新旧“一哥”的市值差距达到454.42亿元。从近期迈瑞医疗和温氏股份的走势情况来看，迈瑞医疗一路震荡上涨，市值一路攀升。而温氏股份震荡下跌，市值逐渐下降。



新华社图片 数据来源/Wind

证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅%	总市值(亿元)	市盈率(TTM)
300071.SZ	华谊嘉信	2.71	10.16	18.39	-2.17
300729.SZ	乐歌股份	24.92	10.02	21.77	42.75
300780.SZ	德恩精工	26.95	10.00	39.53	50.09
300791.SZ	仙乐健康	86.69	10.00	69.35	31.59
300644.SZ	南京聚隆	30.92	10.00	19.79	76.83
300790.SZ	宇瞳光学	38.30	9.99	43.77	42.35
300479.SZ	神思电子	17.39	9.99	29.44	208.36
300282.SZ	三盛教育	14.76	9.99	55.25	52.37
300507.SZ	苏奥传感	11.26	9.96	24.79	45.99
300089.SZ	文化长城	3.56	9.88	17.13	13.81
300116.SZ	坚瑞沃能	1.69	9.74	41.11	-1.01
300277.SZ	海联讯	7.84	7.40	26.26	161.16
300767.SZ	震安科技	46.16	7.35	36.93	35.92
300368.SZ	汇金股份	9.52	6.13	50.64	101.50
300746.SZ	汉嘉设计	15.62	4.62	32.86	42.00

时间回到一个月前，8月27日温氏股份收盘股价为40.68元，市值为2160.92亿元，而迈瑞医疗股价收盘报182.60元，市值为2220.42亿元，彼时温氏股份和迈瑞医疗的市值差距不到60亿元。而到昨日市值差距已经超过400亿元，迈瑞医疗稳坐创业板市值第一名。

迈瑞医疗和温氏股份市值差异的不断加大是近期市场科技行情的一个缩影。在近期科技行情中，涌现了闻泰科技、生益科技、长春高新、恒瑞医药等多只在近几个交易日创下历史新高个股。

湘财证券表示，从昨日盘面来看，“权重股上涨、题材股下跌”的现象仍在演绎，力度较前一交易日明显增加，银行股继续全面翻红，题材股出现较大跌幅。湘财证券认为，涨幅大的科技股震荡回落是正常的，但科技股行情这条主脉络还将不断传递下去，涨幅大的科技股休整的过程，将有更多低位科技股在调整之后涌现出来。

结构性机会仍存

市场连续上涨，9月以来三大指数涨幅均有所收窄，市场情绪减弱。从历史数据来看，持股过节获得正收益的可能性更大，悲观情绪大可不必。分析人士表示，一般恐慌性的情绪释放出来后，市场将会进入一段时间的止跌过程，即股指经过周三和周四连续两个交易日的杀跌后市场即将迎来止跌过程。

华创证券表示，从历史经验来看，2000—2018年的19年中，10月上证综指获得正收益的有10年，并未显示出显著的季节性效应。本轮行情性质是风险偏好提升驱动的反弹，核心逻辑是全球联合宽松和国内政策二次加油。从“预期升温主导—边际信息流改善主导—交易博弈主导”行情演绎三阶段角度来看，当前已经进入到交易博弈阶段，市场所关注的驱动因素演化对于市场节奏的意义大于空间意义。

光大证券表示，短期波折是预期内的，仍旧可以耐心持仓。择机继续增配科技股。从政策和经济周期的角度看，风险溢价已经开始缓慢回落，下调LPR有助于进一步降低风险溢价，利好中小创；高频数据上看，通信电子行业的固定资产投资增速继续提升，手机出货量跌幅收窄，显示TMT行业的高景气；同时，自去年下半年以来，智能穿戴、智能车载、智能无人机、光光伏器件等高科技设备的主营业务收入持续改善，都在印证新经济时代的加速到来。因此，在即将到来的三季报披露期，短期走势偏快的科技股，可能会面临一些波折，但在基本面趋势向上的背景下，深调即可考虑继续增配科技股。另外，继续标配消费，在四季度，结构性通胀可能持续攀升，这将利好白酒等必需消费品，对白酒、医药、家电等业绩相对稳定的消费品而言，伴随着年末临近，有可能会出现估值切换行情。汽车业绩已出现一些触底反弹迹象，建议继续维持汽车行业持仓。

“估值洼地”凸显 银行板块能改善守

□本报记者 牛仲逸

9月26日，银行板块(申万一级)上涨1.45%，板块内宁波银行、常熟银行等个股涨幅超5%，光大银行、南京银行、苏州银行等个股涨幅也在4%以上。

近两个交易日银行板块表现强势，一方面从估值角度看，中原证券银行业分析师王鸿飞表示，当前银行指数估值水平相对沪深300指数处于2018年以来的最低水平，板块估值优势明显。另一方面，国庆长假临近，场内部分资金出于确定性考虑，选择配置基本面稳健的银行板块。

半年报业绩良好

9月26日，财政部公布《金融企业财务规则(征求意见稿)》，该征求意见稿中要求“金融企业原则上计提损失准备不得超过国家规定最低标准的2倍，超过2倍的部分，年终全部还原或未分配利润进行分配。”有市场人士将银行板块上涨归结于此消息刺激，认为“银行未来利润表的拨备计提规模可能会放缓，短期内有助于利润增速提升”。

据天风证券统计显示，2019年上半年上市银行拨备前利润增速12.8%，显著高于同期6.8%的净利润增速，显示上市银行在业绩较好时期主动加大拨备计提力度，以丰补歉，平滑盈利波动。其中，股份行及城农商行拨备前利润增速显著高于净利润增速，表明2019年上半年拨备计提力度加大。

证券代码	证券简称	收盘价(元)	涨跌幅(%)	成交额(亿元)	市盈率(TTM)
002142.SZ	宁波银行	25.51	5.41	17.07	11.65
601128.SH	常熟银行	7.78	5.14	4.90	13.09
601818.SH	光大银行	4.09	4.07	10.19	5.96
601009.SH	南京银行	8.47	3.80	10.30	6.00
002966.SZ	苏州银行	10.74	3.47	7.60	15.06
600036.SH	招商银行	35.22	2.53	38.05	10.28
600928.SH	西安银行	7.85	2.08	6.33	13.99
603323.SH	苏农银行	5.34	1.71	1.40	10.98
600000.SH	浦发银行	11.97	1.35	8.77	5.91
601998.SH	中信银行	5.77	1.23	2.00	5.99

数据来源/Wind

整体来看，2019年上半年上市银行净利润增速6.8%，是2015年以来比较好的业绩表现。受益于市场利率大降带来负债成本率同比改善，上半年股份行及城商行净息差同比明显改善；资产质量保持平稳，上半年多数银行逾期贷款率、不良贷款率较年初下降。

长期配置价值受关注

从历史上看，银行板块由于其体量庞大，一旦启动，行情会有不错的持续性。本周以来，银行板块连续上涨，对于

后市该如何配置？

东方证券银行行业分析师唐子佩表示，当前国内经济仍有下行压力，伴随降准实施，预计货币市场流动性将继续增强，企业的融资成本将保持下行趋势，银行贷款端的定价能力将分化。深耕区域、客户资源好的银行贷款定价能力较强，风险控制能力较好，资产负债压力较小，继而未来业绩有较高保障，业绩确定性较好。区域经济状况佳且风险可控的中小银行，在流动性宽松的背景下，借助政策东风，扩表有望加快，利润增速有望进一步提升。零售业务强的银行具备较好资产质量和收益率，在经济下行期有助于稳定银行风险，支撑盈利能力。建议关注零售经验丰富的优质银行。当前银行处于历史较低估值区间，进一步下行空间不大，低估值银行或带来较高安全边际。

中银国际证券指出，目前银行板块稳健的基本面表现以及较低的估值水平将对股价形成支撑，板块仍然具备防御性。随着A股国际化脚步加快，海外增量资金的持续流入将利好银行，建议重视板块长期配置价值。推荐受益监管压力缓释、基本面迎来改善的股份行，如平安银行、中信银行；以及基本面保持优异的招商银行、宁波银行。

万联证券表示，展望四季度，经济基本面和流动性仍将保持基本稳定，银行板块业绩增长的确定性较高，在板块估值稳定的前提下，优选部分处于估值低位的国有大行。而资金对“核心资产”的追逐，将加剧强者恒强的态势演绎。

在公开要约时，为了平等对待股东，收购者向所有股东发出的收购要约中的每一项条件，都平等适用于同类股权的每一个股东。收购方在发出收购要约时，应当编制要约收购报告书，载明收购人情况、收购目的、收购数量、收购价格、收购条件、对上市公司的影响等并予以公告。收购人对同一种类股票的要约价格，不得低于要约收购提示性公告日前6个月内收购人取得该种股票所支付的最高价格。如果只是部分收购，当目标公司的股东承诺出售的股票数量超过收购方拟收购的数量时，收购方应按同一比例从每位承诺股东手里购买。

3、股东可以撤回要约吗？

可以。预受是指被收购公司股东初步同意接受要约，同意接受收购要约的股东即预受股东，应当委托证券公司办理预受要约的相关手续。在要约收购期限届满3个交易日前，预受股东可以委托证券公司办理撤回预受要约的手续。

小贴士：

上市公司收购内容较为复杂，建议投资者在收购人首次披露持股情况后加以重视，仔细研究并跟进收购人情况、收购计划和进展、收购对上市公司的影响等内容，从而做出合理的投资决策。

(本篇由中证中小投资者服务中心供稿)

(免责声明：本文仅为投资者教育之目的而发布，不构成投资建议。投资者据此操作，风险自担。深圳证券交易所力求本文所涉信息准确可靠，但并不对其准确性、完整性和及时性做出任何保证，对因使用本文引发的损失不承担责任。)

证券代码:002840 证券简称:华统股份 公告编号:2019-092
浙江华统肉制品股份有限公司
关于公开发行可转换公司债券申请
获得中国证监会受理的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
浙江华统肉制品股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年9月26日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号:192513)。中国证监会对公司提交的《上市公司公开发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐备，符合法定形式，决定对该行政许可事项予以受理。

公司本次公开发行可转换公司债券事项尚需中国证监会进一步审核，能否获得核准尚存在不确定性。公司将依据中国证监会对该事项的审核进展情况，严格按照相关法律法规的规定和要求，及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

浙江华统肉制品股份有限公司董事会
2019年9月27日

证券代码:002564 证券简称:天沃科技

苏州天沃科技股份有限公司关于募集资金使用完毕及注销募集资金账户的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
一、募集资金基本情况
经中国证监会监督委员会《关于核准苏州天沃科技股份有限公司公开发行股票的批复》(证监许可[2017]2380号)核准，苏州天沃科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2018年6月公开发行股票147,152,400股，发行价格为7.28元/股，募集资金总额1,071,269,472.00元，扣除各项发行费用50,548,808.30元，实际募集资金净额1,020,720,663.70元，以上募集资金已经众华会计师事务所(特殊普通合伙)出具沪众会字(2018)第4639号《验资报告》。

二、募集资金存放和管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理》和使用的监管要求，《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规及规范性文件和《公司章程》的相关规定，结合本公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储制度。

相关募集资金专项账户开立情况如下：

公司上述募集资金到位后，与江苏张家港农村商业银行股份有限公司同区支行、保荐机构九州证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，公司募集资金专用账户由公司、开户银行、保荐机构共同监管。根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》规定，保荐机构、开户银行每年至少对公司募集资金存放与使用情况出具专项报告并披露。每个会计年度结束后，保荐机构应当对本公司当年募集资金存放与使用情况出具专项报告并披露。

募集资金专户开户银行名称：江苏张家港农村商业银行股份有限公司同区支行
账户名称：苏州天沃科技股份有限公司
银行账号：802000063578688
募集资金专户开户银行名称：江苏张家港农村商业银行股份有限公司同区支行
账户名称：苏州天沃科技股份有限公司
银行账号：802000063579388

公司上述募集资金到位后，与江苏张家港农村商业银行股份有限公司同区支行、保荐机构九州证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》，并对募集资金的使用实行严格的审批手续，公司募集资金专用账户由公司、开户银行、保荐机构共同监管。根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》规定，保荐机构、开户银行每年至少对公司当年募集资金存放与使用情况出具专项报告并披露。每个会计年度结束后，保荐机构应当对本公司当年募集资金存放与使用情况出具专项报告并披露。