

证券研究报告

金融工程与衍生品交易

融资融券日报

俞雪飞 金融工程高级分析师

执业编号: S1500510120003

联系电话: +86 10 83326757

邮箱: yuxuefei@cindasc.com

特别提示: 本报告所列事件投资组合是由信达证券研发中心事件选股策略模型生成, 由于模型本身的局限性及事件的复杂性, 其组合收益率有着较大的不确定性, 不构成对任何人的投资建议。

信达证券股份有限公司
CINDA SECURITIES CO., LTD
北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
邮编: 100031

融资融券每日投资参考

2018年5月25日

本期内容提要:

- 上一交易日, 沪深两市融资融券余额规模为 9986.25 亿元(+0.17%), 其中融资余额规模为 9927.31 亿元(+0.17%), 融券余额规模为 58.94 亿元(-0.28%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 309.53 亿元(-16.64%), 融资偿还额为 292.2 亿元(-16.79%)。
- 上一交易日, 市场指数中创业板指(-0.41%)表现最好, 中小板指(-0.74%)表现最弱; 从行业来看, 农林牧渔(+0.8%)、食品饮料(+0.8%)、纺织服装(+0.8%)、休闲服务(+0.8%)、国防军工(+0.8%)等行业表现较好, 非银金融(+0.8%)、计算机(+0.8%)、银行(+0.8%)、医药生物(+0.8%)、有色金属(+0.8%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 远望谷(+10.07%)、北新路桥(+9.97%)、国际医学(+9.09%)、中新药业(+7.44%)和承德露露(+6.7%); 跌幅前五名为: 东方园林(-8.74%)、卫士通(-5.04%)、大华股份(-4.7%)、舍得酒业(-4.63%)和金正大(-4.43%); 五日量比前五名为: 海翔药业(6.54)、燕京啤酒(6.54)、好当家(6.54)、中泰化学(6.54)和莲花健康(6.54)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有用友网络、烽火通信、南方航空等 21 只。
- 今日共有 45 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有东方园林、金龙汽车等 2 只, 今日无复牌股票。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有冀东水泥、新南洋等 2 只, 大股东减持标的股票有冀东水泥等 2 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 75 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有深圳能源、本钢板材、张裕 A 等 12 只股东大会通过, 中信海直、TCL 集团、天音控股等 13 只为实施公告日, 科士达、云南城投、国药股份等 32 只为股权登记日, 湖北广电、顺鑫农业、科华生物等 18 只为除权除息日。
- 今日无标的股票业绩报告发布。
- 未来 7 个交易日共有旗滨集团、包钢股份、唐山港等 6 只标的股票涉及限售股解禁。

事件投资组合操作

- 今日建仓股票: 新南洋(大股东增持)。
- 今日拟平仓股票有云南锗业等 1 只。
- 上一交易日组合收益率为 0.25%, 至 2018 年 5 月 24 日组合累计收益率为 125.52%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 69.45、45.91 及 80.71 个百分点。

目录

一、上一交易日市场回顾.....	4
1. 融资融券规模及主要市场指数表现.....	4
2. 行业融资规模及指数表现.....	5
3. 标的 ETF 基金表现.....	6
4. 标的股票表现及融资规模.....	6
5. 标的股票大宗交易.....	9
二、今日标的股票事件提示.....	10
1. 标的股票停复牌.....	10
2. 大股东增减持标的股票.....	11
3. 标的股票增发.....	11
4. 标的股票分红送转.....	12
5. 发布相关业绩报告的标的股票.....	14
6. 标的股票限售股解禁.....	14
三、事件投资组合操作.....	14
1. 组合历史收益.....	14
2. 今日组合操作.....	15
3. 昨日组合操作回顾.....	15
4. 组合成分股.....	15

图表目录

图表 1: 近三月每日融资融券余额规模（亿元）.....	4
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）.....	4
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅（%）.....	5
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）.....	5
图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅（%）.....	6
图表 6: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅（%）.....	6
图表 7: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票.....	7
图表 8: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票.....	7
图表 9: 上一交易日金额流入率排名前 20 标的股票.....	8
图表 10: 上一交易日开盘、尾盘资金净流入排名前 20 标的股票.....	8
图表 11: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票.....	9
图表 12: 上一交易日发生大宗交易标的股票.....	9
图表 13: 复牌及停牌标的股票.....	10
图表 14: 大股东持股比例变动标的股票.....	11
图表 15: 未来七个交易日标的股票增发.....	12
图表 16: 未来七个交易日发生分红送转事件标的股票.....	12
图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票.....	14
图表 18: 未来七个交易日标的股票限售解禁.....	14
图表 19: 组合历史收益曲线.....	14
图表 20: 组合历史收益对比.....	14
图表 21: 今日拟建仓股票.....	15
图表 22: 今日拟平仓股票.....	15

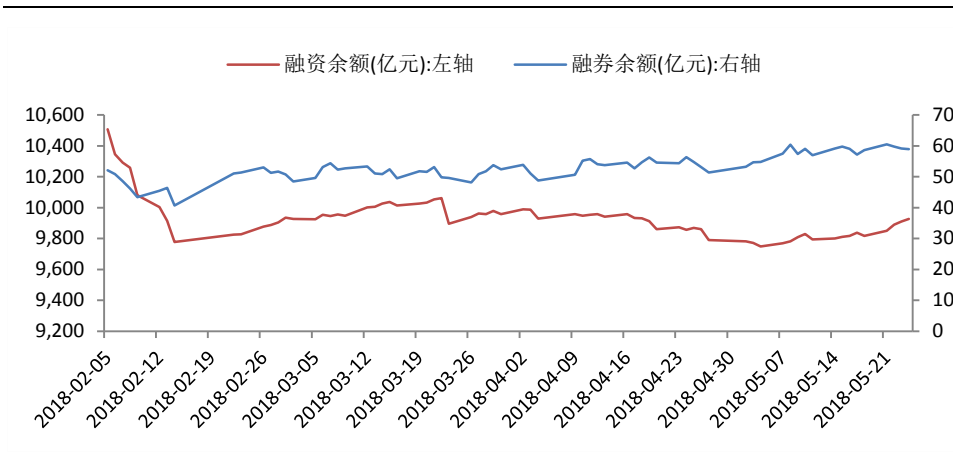
图表 23: 昨日建仓股票	15
图表 24: 昨日平仓股票	15
图表 25: 组合成分股	15

一、上一交易日市场回顾

1. 融资融券规模及主要市场指数表现

上一交易日，沪深两市融资融券余额规模为 9986.25 亿元(+0.17%)，其中融资余额规模为 9927.31 亿元(+0.17%)，融券余额规模为 58.94 亿元(-0.28%)。

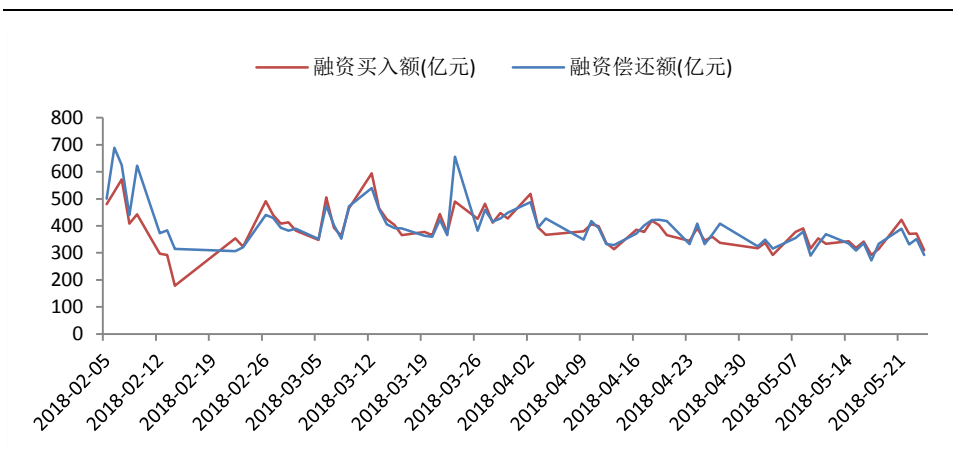
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

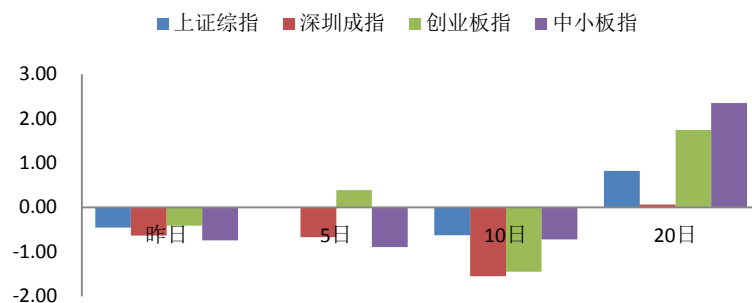
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 309.53 亿元(-16.64%)，融资偿还额为 292.2 亿元(-16.79%)。

图表 2：近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

上一交易日，市场指数中创业板指表现较好，下跌 0.41%，中小板指表现最弱，下跌 0.74%；从 5 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 0.39%，中小板指表现最弱，下跌 0.89%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 0.62%，深证成指表现最弱，下跌 1.54%；从 20 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 2.35%，深证成指表现最弱，上涨 0.07%。

图表 3：近期主要市场指数涨跌幅（%）


数据来源：Wind、信达证券研发中心

2. 行业融资规模及指数表现

上一交易日，从两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速来看，食品饮料(+2.37%)、国防军工(+2.06%)、汽车(+1.88%)等行业增速居前，休闲服务(-0.25%)、商业贸易(-0.25%)、计算机(-0.33%)等行业增速靠后。

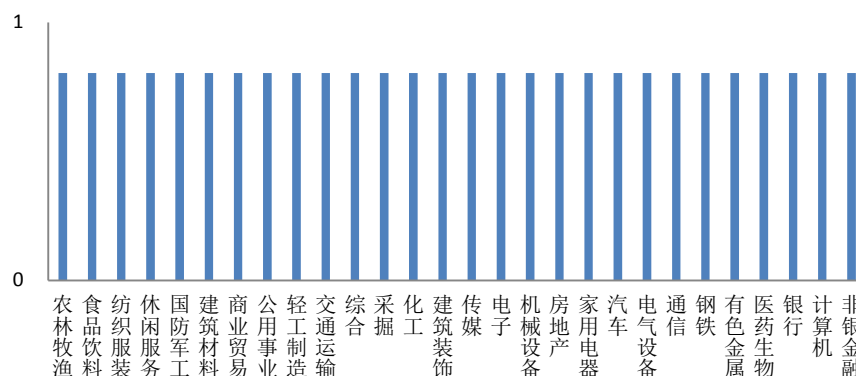
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801120.SI	食品饮料	1.12	2.37
2	801740.SI	国防军工	4.43	2.06
3	801880.SI	汽车	2.34	1.88
4	801110.SI	家用电器	2.13	1.64
5	801080.SI	电子	4.52	1.43
6	801780.SI	银行	1.08	1.31
7	801730.SI	电气设备	3.94	1.23
8	801770.SI	通信	6.03	0.96
9	801180.SI	房地产	3.72	0.94
10	801720.SI	建筑装饰	2.54	0.88
11	801160.SI	公用事业	2.92	0.69
12	801230.SI	综合	7.95	0.60
13	801790.SI	非银金融	2.77	0.57
14	801890.SI	机械设备	3.69	0.56
15	801130.SI	纺织服装	2.78	0.55
16	801760.SI	传媒	5.15	0.54
17	801170.SI	交通运输	1.92	0.49
18	801030.SI	化工	2.84	0.48
19	801710.SI	建筑材料	3.48	0.39
20	801020.SI	采掘	0.95	0.30
21	801050.SI	有色金属	6.11	0.29
22	801040.SI	钢铁	2.99	0.20
23	801010.SI	农林牧渔	3.29	0.11
24	801150.SI	医药生物	2.58	-0.15
25	801140.SI	轻工制造	6.08	-0.17
26	801210.SI	休闲服务	2.08	-0.25
27	801200.SI	商业贸易	4.69	-0.25
28	801750.SI	计算机	7.14	-0.33

数据来源: Wind、信达证券研发中心

上一交易日,从行业板块涨跌幅来看,农林牧渔(+0.8%)、食品饮料(+0.8%)、纺织服装(+0.8%)、休闲服务(+0.8%)、国防军工(+0.8%)等行业表现较好,非银金融(+0.8%)、计算机(+0.8%)、银行(+0.8%)、医药生物(+0.8%)、有色金属(+0.8%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅 (%)

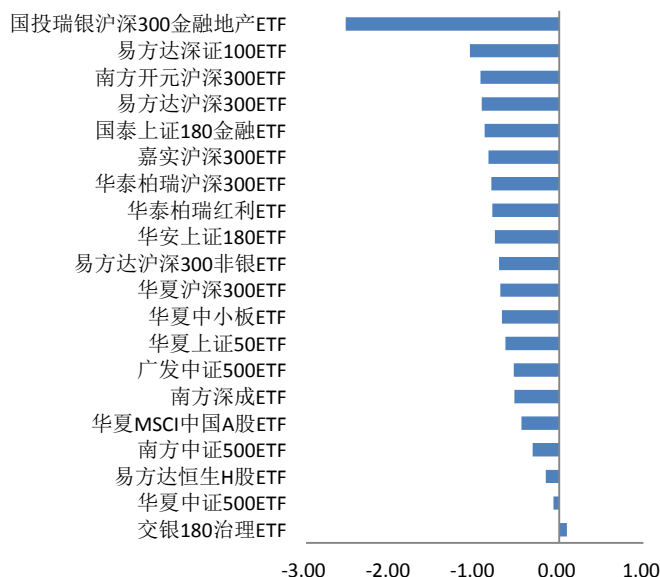


数据来源: Wind、信达证券研发中心

3. 标的 ETF 基金表现

上一交易日,两融标的 ETF 基金中涨幅前三名为:交银 180 治理 ETF (+0.09%)、华夏中证 500ETF (-0.07%) 及易方达恒生 H 股 ETF (-0.16%); 跌幅前三名为:国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF (-2.53%)、易方达深证 100ETF (-1.06%) 及南方开元沪深 300ETF (-0.93%)。

图表 6: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)



数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 标的股票表现及融资规模

上一交易日,两融标的股票中,涨幅前五名为:远望谷(+10.07%)、北新路桥(+9.97%)、国际医学(+9.09%)、中新药业(+7.44%)和承德露露(+6.7%); 跌幅前五名为:东方园林(-8.74%)、卫士通(-5.04%)、大华股份(-4.7%)、舍得酒业(-4.63%)和金

正大 (-4.43%)。

图表 7：上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票

排名	涨幅前 20				跌幅前 20			
	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	五日量比	股票代码	股票简称	股价跌幅 (%)	五日量比
1	002161.SZ	远望谷	10.07	6.54	002310.SZ	东方园林	-8.74	6.54
2	002307.SZ	北新路桥	9.97	6.54	002268.SZ	卫士通	-5.04	6.54
3	000516.SZ	国际医学	9.09	6.54	002236.SZ	大华股份	-4.70	6.54
4	600329.SH	中新药业	7.44	6.54	600702.SH	舍得酒业	-4.63	6.54
5	000848.SZ	承德露露	6.70	6.54	002470.SZ	金正大	-4.43	6.54
6	002023.SZ	海特高新	6.69	6.54	600176.SH	中国巨石	-4.17	6.54
7	600661.SH	新南洋	6.03	6.54	002261.SZ	拓维信息	-4.03	6.54
8	002302.SZ	西部建设	5.47	6.54	000732.SZ	泰禾集团	-3.93	6.54
9	002024.SZ	苏宁易购	5.40	6.54	600297.SH	广汇汽车	-3.86	6.54
10	002396.SZ	星网锐捷	5.14	6.54	601012.SH	隆基股份	-3.83	6.54
11	600007.SH	中国国贸	5.05	6.54	000786.SZ	北新建材	-3.79	6.54
12	000572.SZ	海马汽车	4.89	6.54	300157.SZ	恒泰艾普	-3.78	6.54
13	300039.SZ	上海凯宝	4.54	6.54	002008.SZ	大族激光	-3.74	6.54
14	002153.SZ	石基信息	4.15	6.54	600366.SH	宁波韵升	-3.69	6.54
15	600789.SH	鲁抗医药	4.11	6.54	002050.SZ	三花智控	-3.55	6.54
16	300273.SZ	和佳股份	4.05	6.54	002401.SZ	中远海科	-3.55	6.54
17	002038.SZ	双鹭药业	3.83	6.54	000868.SZ	安凯客车	-3.49	6.54
18	600570.SH	恒生电子	3.82	6.54	600653.SH	中华控股	-3.45	6.54
19	600315.SH	上海家化	3.72	6.54	000887.SZ	中鼎股份	-3.39	6.54
20	002399.SZ	海普瑞	3.70	6.54	600141.SH	兴发集团	-3.37	6.54

数据来源：Wind、信达证券研发中心

上一交易日，标的股票五日量比前五名为：海翔药业（6.54）、燕京啤酒（6.54）、好当家（6.54）、中泰化学（6.54）和莲花健康（6.54）。

图表 8：上一交易日五日量比排名前 20 标的股票

排名	五日量比前 20			
	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	五日量比
1	002099.SZ	海翔药业	-0.18	6.54
2	000729.SZ	燕京啤酒	-0.79	6.54
3	600467.SH	好当家	0.37	6.54
4	002092.SZ	中泰化学	-0.98	6.54
5	600186.SH	莲花健康	0.00	6.54
6	002308.SZ	威创股份	2.08	6.54
7	002242.SZ	九阳股份	-0.41	6.54
8	000623.SZ	吉林敖东	0.15	6.54
9	600388.SH	龙净环保	-1.52	6.54
10	002153.SZ	石基信息	4.15	6.54
11	600612.SH	老凤祥	1.00	6.54
12	600073.SH	上海梅林	-1.24	6.54
13	600686.SH	金龙汽车	-1.12	6.54
14	600820.SH	隧道股份	0.14	6.54

15	603001.SH	奥康国际	-1.73	6.54
16	600333.SH	长春燃气	-0.81	6.54
17	000726.SZ	鲁泰 A	-0.09	6.54
18	601636.SH	旗滨集团	-2.32	6.54
19	002424.SZ	贵州百灵	0.35	6.54
20	002461.SZ	珠江啤酒	-0.48	6.54

数据来源: Wind、信达证券研发中心

上一交易日, 两融标的券中金额流入率最高的前五名是: 美都能源(43.91%)、福能股份(43.91%)、嘉化能源(43.91%)、瀚蓝环境(43.91%)、奥瑞金(43.91%)。

图表 9: 上一交易日金额流入率排名前 20 标的股票

排名	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	金额流入率 (%)	净流入资金 (百万)
1	600175.SH	美都能源	0.00	43.91	-12.12
2	600483.SH	福能股份	-1.79	43.91	-12.79
3	600273.SH	嘉化能源	-0.24	43.91	-3.90
4	600323.SH	瀚蓝环境	0.44	43.91	-2.38
5	002701.SZ	奥瑞金	0.16	43.91	-18.90
6	000726.SZ	鲁泰 A	-0.09	43.91	7.22
7	600380.SH	健康元	-0.46	43.91	-5.24
8	002203.SZ	海亮股份	2.61	43.91	10.56
9	002557.SZ	洽洽食品	-1.80	43.91	-10.96
10	600011.SH	华能国际	-0.15	43.91	65.07
11	601717.SH	郑煤机	-0.96	43.91	-8.37
12	600252.SH	中恒集团	-0.26	43.91	-1.70
13	002482.SZ	广田集团	-0.27	43.91	2.59
14	000418.SZ	小天鹅 A	-0.54	43.91	6.92
15	000778.SZ	新兴铸管	1.05	43.91	25.71
16	600138.SH	中青旅	-0.10	43.91	-13.33
17	000543.SZ	皖能电力	0.40	43.91	10.20
18	000501.SZ	鄂武商 A	0.78	43.91	3.11
19	002030.SZ	达安基因	0.47	43.91	-0.25
20	000568.SZ	泸州老窖	-0.43	43.91	-19.40

数据来源: Wind、信达证券研发中心

上一交易日, 两融标的券中开盘金额流入率最高的前五名是: 嘉化能源(27.77%)、中航电子(27.77%)、鲁商置业(27.77%)、海信电器(27.77%)、中储股份(27.77%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 宁沪高速(17.72%)、商赢环球(17.72%)、福能股份(17.72%)、奥瑞金(17.72%)、平潭发展(17.72%)。

图表 10: 上一交易日开盘、尾盘资金净流入排名前 20 标的股票

排名	开盘净流入资金					尾盘净流入资金				
	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	金额流入率 (%)	净流入资金 (百万)	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	金额流入率 (%)	净流入资金 (百万)
1	600273.SH	嘉化能源	-0.24	27.77	12.97	600377.SH	宁沪高速	1.14	17.72	6.22
2	600372.SH	中航电子	-2.73	27.77	12.97	600146.SH	商赢环球	-0.08	17.72	6.22
3	600223.SH	鲁商置业	1.12	27.77	12.97	600483.SH	福能股份	-1.79	17.72	6.22
4	600060.SH	海信电器	-0.62	27.77	12.97	002701.SZ	奥瑞金	0.16	17.72	6.22
5	600787.SH	中储股份	2.00	27.77	12.97	000592.SZ	平潭发展	0.50	17.72	6.22
6	600157.SH	永泰能源	3.48	27.77	12.97	600575.SH	皖江物流	-0.27	17.72	6.22

7	600027.SH	华电国际	0.00	27.77	12.97	601886.SH	江河集团	0.48	17.72	6.22
8	600340.SH	华夏幸福	0.52	27.77	12.97	002378.SZ	章源钨业	-0.49	17.72	6.22
9	601118.SH	海南橡胶	0.00	27.77	12.97	600640.SH	号百控股	-0.87	17.72	6.22
10	601636.SH	旗滨集团	-2.32	27.77	12.97	000726.SZ	鲁泰 A	-0.09	17.72	6.22
11	600208.SH	新湖中宝	0.47	27.77	12.97	000671.SZ	阳光城	-1.90	17.72	6.22
12	600523.SH	贵航股份	-1.37	27.77	12.97	600773.SH	西藏城投	-0.10	17.72	6.22
13	600422.SH	昆药集团	0.74	27.77	12.97	002287.SZ	奇正藏药	-0.03	17.72	6.22
14	600825.SH	新华传媒	-0.36	27.77	12.97	000656.SZ	金科股份	0.58	17.72	6.22
15	600559.SH	老白干酒	-0.04	27.77	12.97	600648.SH	外高桥	-0.05	17.72	6.22
16	601515.SH	东风股份	1.01	27.77	12.97	601985.SH	中国核电	-0.90	17.72	6.22
17	600200.SH	江苏吴中	2.03	27.77	12.97	002482.SZ	广田集团	-0.27	17.72	6.22
18	601898.SH	中煤能源	-1.17	27.77	12.97	002203.SZ	海亮股份	2.61	17.72	6.22
19	600257.SH	大湖股份	-1.07	27.77	12.97	601996.SH	丰林集团	0.00	17.72	6.22
20	000739.SZ	普洛药业	0.13	27.77	12.97	600155.SH	宝硕股份	-1.36	17.72	6.22

数据来源: Wind、信达证券研发中心。

上一交易日,两融标的股票中融资余额占流通市值比例前十名全柴动力(23.95%)、数码科技(19.25%)、创元科技(18.33%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名东方园林(+16.91%)、大华股份(+11.53%)、金正大(+11.11%)等。

图表 11: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票

排名	占比前 10			增速前 10		
	股票代码	股票简称	融资余额占流通市值比例 (%)	股票代码	股票简称	占比增速 (%)
1	600218.SH	全柴动力	23.95	002310.SZ	东方园林	16.91
2	300079.SZ	数码科技	19.25	002236.SZ	大华股份	11.53
3	000551.SZ	创元科技	18.33	002470.SZ	金正大	11.11
4	300157.SZ	恒泰艾普	18.13	002557.SZ	洽洽食品	8.81
5	002067.SZ	景兴纸业	17.71	601012.SH	隆基股份	8.58
6	600692.SH	亚通股份	17.12	600702.SH	舍得酒业	8.57
7	002148.SZ	北纬科技	17.01	601515.SH	东风股份	8.39
8	600470.SH	六国化工	16.81	600176.SH	中国巨石	8.39
9	000917.SZ	电广传媒	16.75	600141.SH	兴发集团	7.84
10	002104.SZ	恒宝股份	16.51	600535.SH	天士力	7.16

数据来源: Wind、信达证券研发中心

5. 标的股票大宗交易

上一交易日,发生大宗交易的标的股票有用友网络、烽火通信、南方航空等 21 只。

图表 12: 上一交易日发生大宗交易标的股票

编号	股票代码	股票简称	成交价	前一交易日收盘价	折价率 (%)	当日收盘价	成交量(万股/份/张)	成交额(万元)
1	600588.SH	用友网络	26.94	27.56	-2.25	26.94	9.62	259.16
2	600498.SH	烽火通信	28.68	28.68	0.00	28.89	8.00	229.44
3	600029.SH	南方航空	9.53	10.08	-5.46	10.06	47.30	450.77
4	600436.SH	片仔癀	105.27	116.97	-10.00	117.48	9.35	984.43
5	600867.SH	通化东宝	31.14	31.14	0.00	30.71	10.00	311.40
6	601886.SH	江河集团	7.57	8.41	-9.99	8.45	960.00	7267.20

7	601988.SH	中国银行	3.48	3.84	-9.38	3.81	37.10	129.11
8	601788.SH	光大证券	11.24	12.49	-10.01	12.37	9200.00	103408.00
9	601211.SH	国泰君安	15.60	17.32	-9.93	17.17	143.40	2237.04
10	601318.SH	中国平安	61.74	61.76	-0.03	61.22	57.45	3546.96
11	002007.SZ	华兰生物	36.58	36.58	0.00	36.37	7.00	256.06
12	002085.SZ	万丰奥威	10.43	10.74	-2.89	10.43	35.00	365.05
13	000786.SZ	北新建材	22.29	22.95	-2.88	22.08	40.97	913.22
14	000333.SZ	美的集团	46.62	51.80	-10.00	50.90	280.36	13070.38
15	000401.SZ	冀东水泥	11.41	11.22	1.69	11.37	1347.52	15375.24
16	002092.SZ	中泰化学	12.07	12.19	-0.98	12.07	44.01	531.23
17	002456.SZ	欧菲科技	19.26	19.66	-2.03	19.26	13.77	265.21
18	300273.SZ	和佳股份	7.78	8.64	-9.95	8.99	490.00	3812.20
19	002268.SZ	卫士通	29.58	31.15	-5.04	29.58	7.60	224.81
20	002142.SZ	宁波银行	17.29	17.50	-1.20	17.25	26.54	458.88
21	002153.SZ	石基信息	31.11	29.87	4.15	31.11	8.10	251.99

数据来源: Wind、信达证券研发中心

二、今日标的股票事件提示

1. 标的股票停复牌

今日共有 45 只标的股票停牌，其中今日开始停牌股票有东方园林、金龙汽车等 2 只，今日无复牌股票。

图表 13: 复牌及停牌标的股票

序号	股票代码	股票简称	交易状态	停牌起始日	连停天数	期间指数涨跌幅(%)	涉及事件
1	002310.SZ	东方园林	停牌	2018-05-25	0	0.00	
2	600686.SH	金龙汽车	停牌	2018-05-25	0	0.00	
3	601118.SH	海南橡胶	停牌	2018-05-24	1	-0.45	重要事项未公告
4	000790.SZ	泰合健康	停牌	2018-05-21	4	-1.21	重大事项
5	600800.SH	天津磁卡	停牌	2018-05-21	4	-1.21	拟筹划重大资产重组
6	002065.SZ	东华软件	停牌	2018-05-14	11	-0.27	拟披露重大事项
7	002369.SZ	卓翼科技	停牌	2018-05-14	11	-0.27	拟披露重大事项
8	601390.SH	中国中铁	停牌	2018-05-07	18	2.06	重大资产重组
9	002011.SZ	盾安环境	停牌	2018-05-02	23	2.35	拟披露重大事项
10	600293.SH	三峡新材	停牌	2018-05-02	23	2.35	重要事项未公告
11	600750.SH	江中药业	停牌	2018-05-02	23	2.35	重大资产重组
12	603188.SH	亚邦股份	停牌	2018-05-02	23	2.35	重要事项未公告
13	000063.SZ	中兴通讯	停牌	2018-04-17	38	1.41	重大事项
14	000825.SZ	太钢不锈	停牌	2018-04-16	39	-0.14	重大资产重组
15	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2018-04-16	39	-0.14	重大资产重组
16	002051.SZ	中工国际	停牌	2018-04-09	46	0.75	重大资产重组
17	600335.SH	国机汽车	停牌	2018-04-03	52	-0.27	重大事项
18	002002.SZ	鸿达兴业	停牌	2018-03-27	59	0.67	重大资产重组
19	600022.SH	山东钢铁	停牌	2018-03-27	59	0.67	重大资产重组
20	600158.SH	中体产业	停牌	2018-03-27	59	0.67	拟筹划重大资产重组

21	600759.SH	洲际油气	停牌	2018-03-27	59	0.67	重大资产重组
22	002210.SZ	飞马国际	停牌	2018-03-26	60	0.06	拟披露重大事项
23	600318.SH	新力金融	停牌	2018-03-23	63	-3.33	重要事项未公告
24	600880.SH	博瑞传播	停牌	2018-03-06	80	-3.14	重大事项
25	000506.SZ	中润资源	停牌	2018-02-28	86	-4.17	重大资产重组
26	002252.SZ	上海莱士	停牌	2018-02-23	91	-3.48	重大资产重组
27	000793.SZ	华闻传媒	停牌	2018-02-01	113	-9.37	重大资产重组
28	600568.SH	中珠医疗	停牌	2018-02-01	113	-9.37	重大资产重组
29	300146.SZ	汤臣倍健	停牌	2018-01-31	114	-9.56	重大资产重组
30	000616.SZ	海航投资	停牌	2018-01-24	121	-11.05	重大资产重组
31	600515.SH	海航基础	停牌	2018-01-23	122	-9.90	重大资产重组
32	600086.SH	东方金钰	停牌	2018-01-19	126	-9.21	重大资产重组
33	000415.SZ	渤海金控	停牌	2018-01-17	128	-8.20	重大资产重组
34	600751.SH	海航科技	停牌	2018-01-12	133	-7.90	拟筹划重大资产重组
35	600221.SH	海航控股	停牌	2018-01-10	135	-7.59	重大资产重组
36	002005.SZ	德豪润达	停牌	2018-01-02	143	-4.61	重大资产重组
37	000156.SZ	华数传媒	停牌	2017-12-26	150	-3.84	重大资产重组
38	000812.SZ	陕西金叶	停牌	2017-12-07	169	-4.23	重大资产重组
39	600309.SH	万华化学	停牌	2017-12-05	171	-4.68	重大资产重组
40	300090.SZ	盛运环保	停牌	2017-12-01	175	-4.90	重大资产重组
41	000022.SZ	深赤湾 A	停牌	2017-11-20	186	-6.75	重大资产重组
42	000939.SZ	凯迪生态	停牌	2017-11-16	190	-7.28	重大资产重组
43	000900.SZ	现代投资	停牌	2017-10-27	210	-7.42	重大资产重组
44	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	277	-3.49	重大资产重组
45	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	515	1.43	重大资产重组

数据来源: Wind、信达证券研发中心。

注: 期间指数涨跌幅指的是停牌期间上证指数涨跌幅。

2. 大股东增减持标的股票

今日披露, 大股东增持标的股票有冀东水泥、新南洋等 2 只, 大股东减持标的股票有冀东水泥等 2 只。

图表 14: 大股东持股比例变动标的股票

编号	股票代码	股票简称	公告日期	变动截止日期	变动方向	变动数量占流通股比 (%)	通过大宗交易变动比例 (%)	变动后持股比例 (%)	交易平均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1	000401.SZ	冀东水泥	2018/5/25	2018/5/24	增持	1.00	100.00	1.00	11.41	11.41	1.34
2	600661.SH	新南洋	2018/5/25	2017/12/29	增持	4.20	100.00	4.33	25.03	23.69	6.03
3	600661.SH	新南洋	2018/5/25	2017/11/30	增持	0.25	0.00	0.53	21.29	20.94	6.03
4	600661.SH	新南洋	2018/5/25	2017/10/31	增持	0.3432	0	0.3103	21.22	22.0898	
5	000401.SZ	冀东水泥	2018/5/25	2018/5/24	减持	1.00	100.00	4.29	11.41	11.41	1.34
6	600588.SH	用友网络	2018/5/25	2018/5/24	减持	0.00	0.00	0.02	28.01	27.68	-2.25

数据来源: Wind、信达证券研发中心

3. 标的股票增发

今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。

图表 15：未来七个交易日的股票增发

序号	股票代码	股票简称	时间	事件	事件价格	增发方式	前收盘价	前涨跌幅 (%)
1								

数据来源：Wind、信达证券研发中心

4. 标的股票分红送转

今日披露，共有 75 只标的股票涉及分红送转事件，其中有深圳能源、本钢板材、张裕 A 等 12 只股东大会通过，中信海直、TCL 集团、天音控股等 13 只为实施公告日，科士达、云南城投、国药股份等 32 只为股权登记日，湖北广电、顺鑫农业、科华生物等 18 只为除权除息日。

图表 16：未来七个交易日发生分红送转事件标的股票

序号	股票代码	股票简称	时间	是否 分红	每股股利 (税前)	事件	前收盘 价 (元)	前涨跌 幅 (%)	股息率 (%)	每股红股及 转增股本
1	000099.SZ	中信海直	2018/5/25	是	0.02	实施公告日	8.31	0.24	0.18	
2	000100.SZ	TCL 集团	2018/5/25	是	0.10	实施公告日	3.24	-0.61	3.09	
3	000829.SZ	天音控股	2018/5/25	是	0.02	实施公告日	9.14	0.44	0.24	
4	002050.SZ	三花智控	2018/5/25	是	0.15	实施公告日	17.12	-3.55	0.88	
5	002153.SZ	石基信息	2018/5/25	是	0.10	实施公告日	31.11	4.15	0.32	
6	300053.SZ	欧比特	2018/5/25	是	0.02	实施公告日	14.28	-0.14	0.12	
7	300124.SZ	汇川技术	2018/5/25	是	0.30	实施公告日	31.65	-0.25	0.95	
8	300498.SZ	温氏股份	2018/5/25	是	0.39	实施公告日	23.87	0.59	1.65	
9	600449.SH	宁夏建材	2018/5/25	是	0.22	实施公告日	9.54	0.74	2.31	
10	600566.SH	济川药业	2018/5/25	是	1.00	实施公告日	54.00	3.51	1.85	
11	600971.SH	恒源煤电	2018/5/25	是	0.36	实施公告日	7.36	0.55	4.89	
12	601566.SH	九牧王	2018/5/25	是	1.00	实施公告日	16.76	-1.70	5.97	
13	601933.SH	永辉超市	2018/5/25	是	0.15	实施公告日	9.40	0.97	1.60	
14	002518.SZ	科士达	2018/5/31	是	0.20	股权登记日	13.56	-0.29	1.47	
15	600239.SH	云南城投	2018/5/31	是	0.05	股权登记日	5.01	1.01	1.00	
16	600511.SH	国药股份	2018/5/31	是	0.45	股权登记日	29.13	0.90	1.54	
17	000801.SZ	四川九洲	2018/5/30	是	0.02	股权登记日	5.99	-0.33	0.33	
18	600563.SH	法拉电子	2018/5/30	是	1.20	股权登记日	51.12	-2.61	2.35	
19	600704.SH	物产中大	2018/5/30	是	0.20	股权登记日	6.46	-1.07	3.10	
20	000425.SZ	徐工机械	2018/5/29	是	0.04	股权登记日	4.26	-0.47	0.94	
21	002001.SZ	新和成	2018/5/29	是	0.70	股权登记日	38.60	2.74	1.81	0.70
22	002281.SZ	光迅科技	2018/5/29	是	0.17	股权登记日	25.77	-1.07	0.66	
23	002557.SZ	洽洽食品	2018/5/29	是	0.35	股权登记日	17.48	-1.80	2.00	
24	300017.SZ	网宿科技	2018/5/29	是	0.03	股权登记日	11.43	-3.05	0.26	
25	600230.SH	沧州大化	2018/5/29	是	0.50	股权登记日	41.24	1.63	1.21	0.40
26	600251.SH	冠农股份	2018/5/29	是	0.04	股权登记日	7.20	0.84	0.49	
27	600276.SH	恒瑞医药	2018/5/29	是	0.13	股权登记日	94.09	-0.60	0.14	0.30
28	600433.SH	冠豪高新	2018/5/29	是	0.01	股权登记日	4.41	1.85	0.29	
29	600596.SH	新安股份	2018/5/29	是	0.20	股权登记日	19.06	0.00	1.05	
30	600970.SH	中材国际	2018/5/29	是	0.17	股权登记日	8.29	0.12	2.03	
31	000826.SZ	启迪桑德	2018/5/28	是	0.40	股权登记日	30.12	-2.24	1.33	0.40
32	002340.SZ	格林美	2018/5/28	是	0.03	股权登记日	7.09	0.14	0.37	

33	002460.SZ	赣锋锂业	2018/5/28	是	0.40	股权登记日	69.97	2.52	0.57	0.50
34	600252.SH	中恒集团	2018/5/28	是	0.06	股权登记日	3.84	-0.26	1.56	
35	600536.SH	中国软件	2018/5/28	是	0.05	股权登记日	23.16	-1.53	0.20	
36	600660.SH	福耀玻璃	2018/5/28	是	0.75	股权登记日	25.09	0.20	2.99	
37	600756.SH	浪潮软件	2018/5/28	是	0.12	股权登记日	19.51	-2.35	0.59	
38	601012.SH	隆基股份	2018/5/28	是	0.18	股权登记日	35.94	-3.83	0.50	0.40
39	000418.SZ	小天鹅A	2018/5/25	是	1.00	股权登记日	64.36	-0.54	1.55	
40	002203.SZ	海亮股份	2018/5/25	是	0.06	股权登记日	9.05	2.61	0.66	
41	002242.SZ	九阳股份	2018/5/25	是	0.70	股权登记日	16.85	-0.41	4.15	
42	002293.SZ	罗莱生活	2018/5/25	是	0.35	股权登记日	15.41	-2.47	2.27	
43	300253.SZ	卫宁健康	2018/5/25	是	0.01	股权登记日	13.79	2.60	0.11	
44	600183.SH	生益科技	2018/5/25	是	0.45	股权登记日	14.60	-1.42	3.08	0.45
45	601633.SH	长城汽车	2018/5/25	是	0.17	股权登记日	10.83	-1.63	1.57	
46	000027.SZ	深圳能源	2018/5/25	是		股东大会通过	5.83	0.52		
47	000761.SZ	本钢板材	2018/5/25	是		股东大会通过	4.08	0.00		
48	000869.SZ	张裕A	2018/5/25	是		股东大会通过	42.36	2.47		
49	600015.SH	华夏银行	2018/5/25	是		股东大会通过	8.47	0.00		
50	600039.SH	四川路桥	2018/5/25	是		股东大会通过	3.74	-0.27		
51	600266.SH	北京城建	2018/5/25	是		股东大会通过	10.43	-0.10		
52	600369.SH	西南证券	2018/5/25	是		股东大会通过	4.38	-1.35		
53	600750.SH	江中药业	2018/5/25	是		股东大会通过	25.30	0.00		
54	600900.SH	长江电力	2018/5/25	是		股东大会通过	16.60	-0.24		
55	601888.SH	中国国旅	2018/5/25	是		股东大会通过	62.47	0.87		
56	601929.SH	吉视传媒	2018/5/25	是		股东大会通过	2.72	-0.73		
57	601992.SH	金隅集团	2018/5/25	是		股东大会通过	4.22	-0.24		
58	000665.SZ	湖北广电	2018/5/25	是	0.08	除权除息日	11.19	0.63	0.71	
59	000860.SZ	顺鑫农业	2018/5/25	是	0.15	除权除息日	30.65	-0.23	0.49	
60	002022.SZ	科华生物	2018/5/25	是	0.07	除权除息日	14.92	-0.86	0.44	
61	002176.SZ	江特电机	2018/5/25	是	0.02	除权除息日	11.07	0.64	0.18	
62	002538.SZ	司尔特	2018/5/25	是	0.15	除权除息日	7.32	-0.27	2.05	
63	002563.SZ	森马服饰	2018/5/25	是	0.25	除权除息日	12.84	-0.08	1.95	
64	300251.SZ	光线传媒	2018/5/25	是	0.20	除权除息日	11.61	1.93	1.72	
65	600326.SH	西藏天路	2018/5/25	是	0.08	除权除息日	7.74	0.91	1.03	
66	600373.SH	中文传媒	2018/5/25	是	0.40	除权除息日	15.97	0.63	2.50	
67	600426.SH	华鲁恒升	2018/5/25	是	0.15	除权除息日	20.83	-0.71	0.72	
68	600516.SH	方大炭素	2018/5/25	是	1.90	除权除息日	30.41	1.37	6.25	
69	600521.SH	华海药业	2018/5/25	是	0.20	除权除息日	36.56	2.67	0.55	0.20
70	600547.SH	山东黄金	2018/5/25	是	0.04	除权除息日	27.38	0.88	0.15	
71	600584.SH	长电科技	2018/5/25	是	0.03	除权除息日	19.90	-1.83	0.13	
72	600831.SH	广电网络	2018/5/25	是	0.04	除权除息日	7.96	-0.87	0.50	
73	600867.SH	通化东宝	2018/5/25	是	0.20	除权除息日	30.71	-1.38	0.65	0.20
74	600868.SH	梅雁吉祥	2018/5/25	是	0.02	除权除息日	4.16	-0.72	0.48	
75	601288.SH	农业银行	2018/5/25	是	0.18	除权除息日	3.79	-1.04	4.70	

数据来源: Wind、信达证券研发中心

5. 发布相关业绩报告的标的股票

今日无标的股票业绩报告发布。

图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票

序号	股票代码	股票简称	报告类型	业绩预告类型	同比增长(%)	前收盘价	前涨跌幅(%)
1							

数据来源: Wind、信达证券研发中心

6. 标的股票限售股解禁

未来 7 个交易日共有旗滨集团、包钢股份、唐山港等 6 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 18: 未来七个交易日标的股票限售解禁

序号	股票代码	股票简称	解禁时间	解禁数量(万股)	占解禁前 A 股流通股比	流通股份类型	前收盘价	前涨跌幅(%)
1	601636.SH	旗滨集团	2018/5/25	3168.00	1.24	股权激励限售股份	5.06	-2.32
2	600010.SH	包钢股份	2018/5/28	2354619.88	106.84	定向增发机构配售股份	2.01	-0.50
3	601000.SH	唐山港	2018/5/28	4069.57	0.74	定向增发机构配售股份	3.45	0.88
4	002285.SZ	世联行	2018/5/29	31311.65	18.40	定向增发机构配售股份	8.09	-2.41
5	600565.SH	迪马股份	2018/6/1	266.70	0.11	股权激励限售股份	3.58	-0.28
6	600018.SH	上港集团	2018/6/4	41849.50	1.84	定向增发机构配售股份	6.71	-0.74

数据来源: Wind、信达证券研发中心

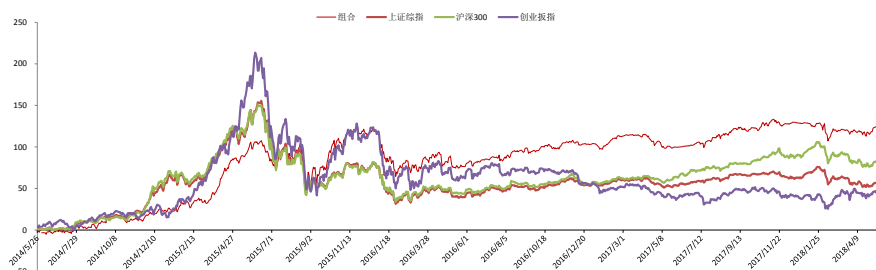
三、事件投资组合操作

说明: 本事件投资组合是由信达证券事件选股模型针对本报告第一、第二部分事件内容筛选而形成。组合单只股票权重按总资产 3% 计, 开始日期为 2014 年 5 月 23 日, 不考虑交易费用, 每日盘前制定当日投资操作, 股票买入与卖出的价格按当日均价执行。

1. 组合历史收益

上一交易日组合收益率为 0.25%, 至 2018 年 5 月 24 日组合累计收益率为 125.52%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 69.45、45.91 及 80.71 个百分点。

图表 19: 组合历史收益曲线



数据来源: Wind、信达证券研发中心

图表 20: 组合历史收益对比

收益率	近一周%	近一月%	近三月%	近六月%	近一年%	今年以来%
组合	0.43	5.17	6.78	-1.60	13.61	10.97
上证综指	-0.47	1.20	0.02	-7.50	2.57	1.64

沪深 300	-1.69	0.40	-1.62	-9.26	12.19	15.62
创业板指	-0.45	1.00	11.55	-1.00	2.81	-6.30

数据来源: Wind、信达证券研发中心

2. 今日组合操作

1) 今日拟建仓股票

今日建仓股票: 新南洋(大股东增持)。

图表 21: 今日拟建仓股票

序号	股票代码	股票简称	权重(%)	昨日涨幅(%)	建仓理由
1	600661.SH	新南洋	3.00	6.03	大股东增持

数据来源: Wind、信达证券研发中心

2) 今日拟平仓股票

今日拟平仓股票有云南锗业等 1 只。

图表 22: 今日拟平仓股票

序号	股票代码	股票简称	买入日期	权重(%)	持有期收益率(%)
1	002428.SZ	云南锗业	2018/4/25	3.00	-6.47

数据来源: Wind、信达证券研发中心

3. 昨日组合操作回顾

1) 昨日建仓股票

昨日无成功建仓股票。

图表 23: 昨日建仓股票

序号	股票代码	简称	买入价格	权重(%)	建仓理由
1					

数据来源: Wind、信达证券研发中心

2) 昨日平仓股票

昨日平仓股票有中国人寿、海特高新等 2 只。

图表 24: 昨日平仓股票

序号	股票代码	股票简称	建仓日期	买入价格	权重(%)	卖出价格	持有期收益率(%)
1	601628.SH	中国人寿	2018/04/23	24.39	3.00	24.91	2.16
2	002023.SZ	海特高新	2018/04/25	11.81	3.00	14.73	24.67

数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2018 年 5 月 24 日收盘, 组合共有成分股 9 只, 仓位 27%。

图表 25: 组合成分股

序号	股票代码	股票简称	买入日期	买入价格	权重(%)	昨日价格	浮动收益率(%)	相对收益率 (%)
1	002428.SZ	云南锗业	2018/4/25	11.55	3.00	10.80	-6.47	-7.30
2	002078.SZ	太阳纸业	2018/4/26	10.85	3.00	10.84	-0.07	-1.24
3	002396.SZ	星网锐捷	2018/4/26	21.86	3.00	24.53	12.23	11.05
4	000975.SZ	银泰资源	2018/4/27	15.28	3.00	15.78	3.24	0.65
5	600801.SH	华新水泥	2018/4/27	14.23	3.00	14.03	-1.43	-4.02
6	002561.SZ	徐家汇	2018/5/11	10.64	3.00	10.56	-0.73	-0.11

7	000739.SZ	普洛药业	2018/5/21	7.42	3.00	7.60	2.41	3.62
8	601229.SH	上海银行	2018/5/21	15.98	3.00	15.68	-1.86	-0.65
9	000046.SZ	泛海控股	2018/5/22	7.11	3.00	7.02	-1.22	0.62

数据来源: Wind、信达证券研发中心

注: 相对收益率是成分股相对同期上证综指的持有期收益率。

分析师简介

俞雪飞博士，金融工程高级分析师，从事证券研究 15 年，主要进行基金、股指期货、量化投资及证券行业创新业务等领域专题研究。具有扎实的证券研究理论基础、丰富的投资实践经验及出色的科研项目组织能力。作为负责人，先后在 2002 年度、2007 年度、2008 年度及 2010 年度中国证券业协会科研课题研究中获奖。

分析师声明

负责本报告全部或部分内容的每一位分析师在此申明，本人具有证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告；本报告所表述的所有观点准确反映了分析师本人的研究观点；本人薪酬的任何组成部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体分析意见或观点直接或间接相关。

免责声明

信达证券股份有限公司（以下简称“信达证券”）具有中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。本报告由信达证券制作并发布。

本报告是针对与信达证券签署服务协议的签约客户的专属研究产品，为该类客户进行投资决策时提供辅助和参考，双方对权利与义务均有严格约定。本报告仅提供给上述特定客户，并不面向公众发布。信达证券不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。客户应当认识到有关本报告的电话、短信、邮件提示仅为研究观点的简要沟通，对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告是基于信达证券认为可靠的已公开信息编制，但信达证券不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会出现不同程度的波动，涉及证券或投资标的的历史表现不应作为日后表现的保证。在不同时期，或因使用不同假设和标准，采用不同观点和分析方法，致使信达证券发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告，对此信达证券可不发出特别通知。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，也没有考虑到客户特殊的投资目标、财务状况或需求。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况，若有必要应寻求专家意见。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

在法律允许的情况下，信达证券或其关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能会为这些公司正在提供或争取提供投资银行业务服务。

本报告版权仅为信达证券所有。未经信达证券书面同意，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若信达证券以外的机构向其客户发放本报告，则由该机构独自为此发送行为负责，信达证券对此等行为不承担任何责任。本报告同时不构成信达证券向发送本报告的机构之客户提供的投资建议。

如未经信达证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。信达证券将保留随时追究其法律责任的权利。

风险提示

证券市场是一个风险无时不在的市场。投资者在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。建议投资者应当充分深入地理解证券市场蕴含的各项风险并谨慎行事。

本报告中所述证券不一定能在所有的国家和地区向所有类型的投资者销售，投资者应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业顾问的意见。在任何情况下，信达证券不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任，投资者需自行承担风险。

机构销售联系人

区域	姓名	办公电话	手机	邮箱
华北	袁 泉	010-63081270	13671072405	yuanq@cindasc.com
华北	张 华	010-63081254	13691304086	zhanghuac@cindasc.com
华北	巩婷婷	010-63081128	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	王莉本	021-63570071	18121125183	wangliben@cindasc.com
华东	文襄琳	021-61678569	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	洪 辰	021-61678568	13818525553	hongchen@cindasc.com
华南	袁 泉	010-63081270	13671072405	yuanq@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-63080945	18610350427	tanglei@cindasc.com