

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31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 9898.38 亿元(-0.47%), 其中融资余额规模为 9839.62 亿元(-0.45%), 融券余额规模为 58.75 亿元(-2.68%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 320.4 亿元(-1.24%), 融资偿还额为 365.27 亿元(+8.06%)。
- 上一交易日, 市场指数中深证成指(-2.35%)表现最好, 创业板指(-2.67%)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: 恒邦股份(+9.35%)、山东黄金(+6.52%)、敦煌种业(+6.01%)、罗莱生活(+5.46%)和张裕A(+4.98%); 跌幅前五名为: 雷柏科技(-10.02%)、美尔雅(-10%)、世荣兆业(-9.95%)、浙江东日(-9.95%)和现代投资(-9.92%); 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通化东宝、东方明珠、江淮汽车等7只。
- 今日共有49只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有中源协和、东阳光科等2只, 今日无复牌股票。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有泛海控股、平潭发展、宗申动力等9只, 无大股东减持标的股票。
- 今日披露, 共有1只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 科大讯飞等1只股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 没有股票涉及增发股份上市日。
- 今日披露, 共有77只标的股票涉及分红送转事件, 其中有梅花生物等1只发布董事会预案, 华联控股、捷成股份、浙能电力等11只股东大会通过, 广宇发展、天茂集团、华孚时尚等13只实施公告日, 羚锐制药、北大荒、中航地产等41只为股权登记日, 中信海直、TCL集团、四川九洲等11只为除权除息日。
- 今日无标的股票业绩报告发布。
- 未来7个交易日共有世联行、迪马股份、上港集团等9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: 无。
- 今日拟平仓股票有银泰资源等1只。
- 上一交易日组合收益率为-0.63%, 至2018年5月30日组合累计收益率为123.67%, 分别超越上证综指、沪深300及创业板指73.2、48.94及87.7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.....	13
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.....	11
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.....	13
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

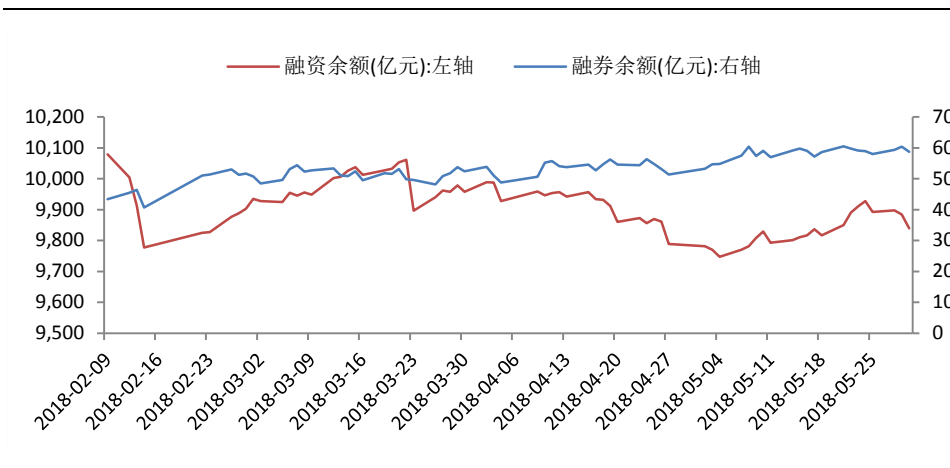
图表 23: 昨日建仓股票	15
图表 24: 昨日平仓股票	15
图表 25: 组合成分股	15

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 9898.38 亿元(-0.47%)，其中融资余额规模为 9839.62 亿元(-0.45%)，融券余额规模为 58.75 亿元(-2.68%)。

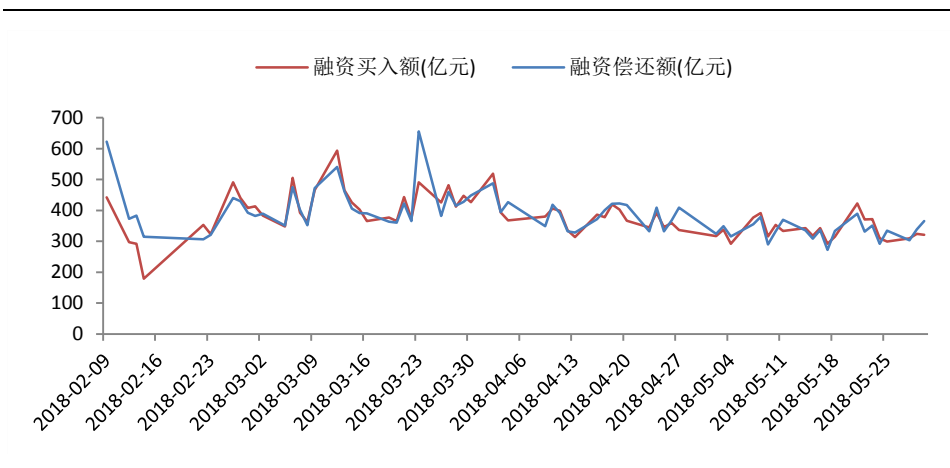
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

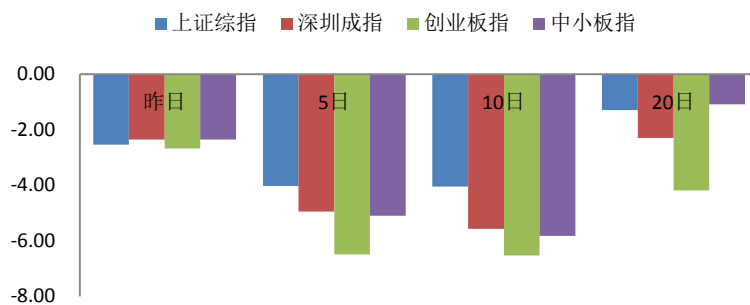
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 320.4 亿元(-1.24%)，融资偿还额为 365.27 亿元(+8.06%)。

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，市场指数中深证成指表现较好，下跌 2.35%，创业板指表现最弱，下跌 2.67%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 4.02%，创业板指表现最弱，下跌 6.49%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 4.04%，创业板指表现最弱，下跌 6.52%；从 20 日涨跌幅看，中小板指表现较好，下跌 1.08%，创业板指表现最弱，下跌 4.18%。

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，医药生物(+6.04%)、房地产(+4.37%)、非银金融(+3.77%)等行业增速居前，休闲服务(-2.01%)、食品饮料(-3.21%)、纺织服装(-3.43%)等行业增速靠后。

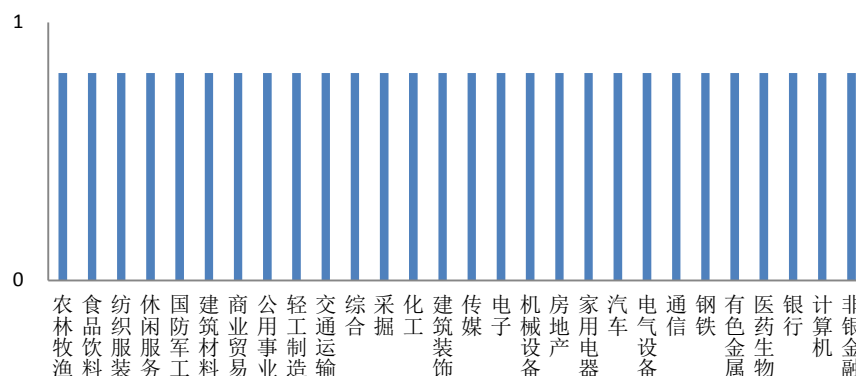
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801150.SI	医药生物	2.69	6.04
2	801180.SI	房地产	3.92	4.37
3	801790.SI	非银金融	2.86	3.77
4	801770.SI	通信	6.34	3.71
5	801890.SI	机械设备	3.86	3.59
6	801710.SI	建筑材料	3.61	3.56
7	801230.SI	综合	8.33	3.43
8	801760.SI	传媒	5.37	3.02
9	801020.SI	采掘	0.98	2.94
10	801730.SI	电气设备	4.08	2.66
11	801040.SI	钢铁	3.02	2.60
12	801780.SI	银行	1.12	2.47
13	801740.SI	国防军工	4.65	2.45
14	801200.SI	商业贸易	4.73	2.28
15	801750.SI	计算机	7.43	2.19
16	801720.SI	建筑装饰	2.59	2.16
17	801140.SI	轻工制造	6.21	2.07
18	801080.SI	电子	4.69	1.94
19	801030.SI	化工	2.94	1.94
20	801170.SI	交通运输	1.94	1.83
21	801050.SI	有色金属	6.32	1.79
22	801160.SI	公用事业	3.01	1.71
23	801880.SI	汽车	2.35	1.50
24	801110.SI	家用电器	2.12	1.47
25	801010.SI	农林牧渔	3.26	0.18
26	801210.SI	休闲服务	2.11	-2.01
27	801120.SI	食品饮料	1.04	-3.21
28	801130.SI	纺织服装	2.67	-3.43

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(%)

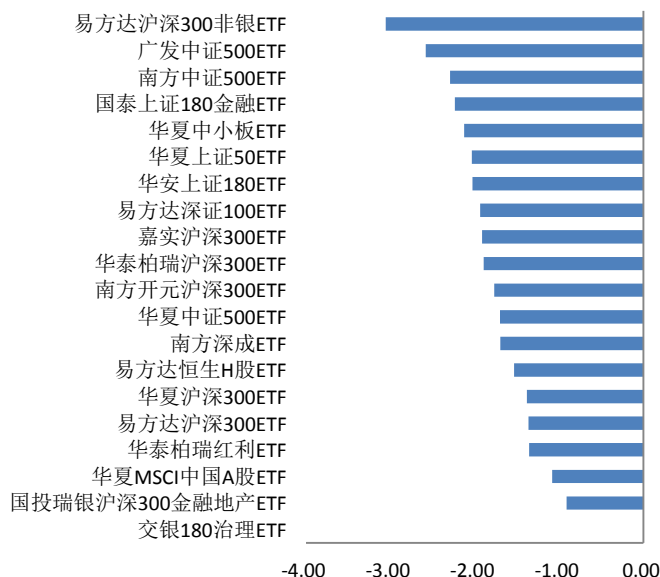


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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%)、国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF (-0.91%) 及华夏 MSCI 中国 A 股 ETF (-1.08%); 跌幅前三名为:易方达沪深 300 非银 ETF (-3.05%)、广发中证 500ETF (-2.58%) 及南方中证 500ETF (-2.29%)。

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:恒邦股份(+9.35%)、山东黄金(+6.52%)、敦煌种业(+6.01%)、罗莱生活(+5.46%)和张裕 A(+4.98%); 跌幅前五名为:雷柏科技(-10.02%)、美尔雅(-10%)、世荣兆业(-9.95%)、浙江东日(-9.95%)和现

代投资 (-9.92%)。

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	002237.SZ	恒邦股份	9.35	6.54	002577.SZ	雷柏科技	-10.02	6.54
2	600547.SH	山东黄金	6.52	6.54	600107.SH	美尔雅	-10.00	6.54
3	600354.SH	敦煌种业	6.01	6.54	002016.SZ	世荣兆业	-9.95	6.54
4	002293.SZ	罗莱生活	5.46	6.54	600113.SH	浙江东日	-9.95	6.54
5	000869.SZ	张裕 A	4.98	6.54	000900.SZ	现代投资	-9.92	6.54
6	002161.SZ	远望谷	4.95	6.54	002401.SZ	中远海科	-9.73	6.54
7	300253.SZ	卫宁健康	4.83	6.54	600640.SH	号百控股	-9.16	6.54
8	000860.SZ	顺鑫农业	4.73	6.54	300055.SZ	万邦达	-9.12	6.54
9	600489.SH	中金黄金	4.54	6.54	600187.SH	国中水务	-8.96	6.54
10	600398.SH	海澜之家	4.49	6.54	300034.SZ	钢研高纳	-8.84	6.54
11	600543.SH	莫高股份	4.31	6.54	600594.SH	益佰制药	-8.71	6.54
12	000596.SZ	古井贡酒	3.95	6.54	000731.SZ	四川美丰	-8.68	6.54
13	002307.SZ	北新路桥	3.52	6.54	002579.SZ	中京电子	-8.46	6.54
14	002032.SZ	苏泊尔	3.26	6.54	000928.SZ	中钢国际	-8.33	6.54
15	600073.SH	上海梅林	3.12	6.54	300128.SZ	锦富技术	-8.24	6.54
16	600197.SH	伊力特	2.87	6.54	603000.SH	人民网	-8.21	6.54
17	600859.SH	王府井	2.78	6.54	600239.SH	云南城投	-8.13	6.54
18	600329.SH	中新药业	2.52	6.54	002424.SZ	贵州百灵	-8.10	6.54
19	603369.SH	今世缘	2.36	6.54	000930.SZ	中粮生化	-8.06	6.54
20	002304.SZ	洋河股份	2.33	6.54	000626.SZ	远大控股	-7.96	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	-3.96	6.54
2	000729.SZ	燕京啤酒	-3.98	6.54
3	600467.SH	好当家	-2.65	6.54
4	002092.SZ	中泰化学	-4.34	6.54
5	600186.SH	莲花健康	-2.71	6.54
6	002308.SZ	威创股份	0.37	6.54
7	002242.SZ	九阳股份	-0.56	6.54
8	000623.SZ	吉林敖东	-3.89	6.54
9	600388.SH	龙净环保	0.14	6.54
10	002153.SZ	石基信息	-0.17	6.54
11	600612.SH	老凤祥	1.44	6.54
12	600073.SH	上海梅林	3.12	6.54
13	600686.SH	金龙汽车	0.00	6.54
14	600820.SH	隧道股份	-2.27	6.54

15	603001.SH	奥康国际	-1.91	6.54
16	600333.SH	长春燃气	-6.48	6.54
17	000726.SZ	鲁泰 A	-0.88	6.54
18	601636.SH	旗滨集团	-5.66	6.54
19	002424.SZ	贵州百灵	-8.10	6.54
20	002461.SZ	珠江啤酒	-3.31	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	0.00
2	600483.SH	福能股份	-5.33	43.91	-11.56
3	600273.SH	嘉化能源	-4.01	43.91	-18.18
4	600323.SH	瀚蓝环境	-1.96	43.91	-4.99
5	002701.SZ	奥瑞金	-0.49	43.91	9.73
6	000726.SZ	鲁泰 A	-0.88	43.91	2.01
7	600380.SH	健康元	-6.27	43.91	-45.07
8	002203.SZ	海亮股份	-4.60	43.91	-19.56
9	002557.SZ	洽洽食品	2.31	43.91	16.03
10	600011.SH	华能国际	-1.15	43.91	31.32
11	601717.SH	郑煤机	-2.42	43.91	-11.16
12	600252.SH	中恒集团	-4.22	43.91	-31.36
13	002482.SZ	广田集团	-6.41	43.91	-8.04
14	000418.SZ	小天鹅 A	0.90	43.91	37.36
15	000778.SZ	新兴铸管	-3.59	43.91	-27.08
16	600138.SH	中青旅	0.74	43.91	36.20
17	000543.SZ	皖能电力	0.00	43.91	8.77
18	000501.SZ	鄂武商 A	-2.57	43.91	-22.92
19	002030.SZ	达安基因	-4.27	43.91	-26.87
20	000568.SZ	泸州老窖	-0.36	43.91	58.85

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	-4.01	27.77	12.97	600377.SH	宁沪高速	0.11	17.72	6.22
2	600372.SH	中航电子	-4.20	27.77	12.97	600146.SH	商赢环球	-2.29	17.72	6.22
3	600223.SH	鲁商置业	-4.12	27.77	12.97	600483.SH	福能股份	-5.33	17.72	6.22
4	600060.SH	海信电器	-3.10	27.77	12.97	002701.SZ	奥瑞金	-0.49	17.72	6.22
5	600787.SH	中储股份	-3.05	27.77	12.97	000592.SZ	平潭发展	-7.67	17.72	6.22
6	600157.SH	永泰能源	-4.07	27.77	12.97	600575.SH	皖江物流	0.27	17.72	6.22

7	600027.SH	华电国际	-0.24	27.77	12.97	601886.SH	江河集团	-0.48	17.72	6.22
8	600340.SH	华夏幸福	-3.98	27.77	12.97	002378.SZ	章源钨业	-3.88	17.72	6.22
9	601118.SH	海南橡胶	0.00	27.77	12.97	600640.SH	号百控股	-9.16	17.72	6.22
10	601636.SH	旗滨集团	-5.66	27.77	12.97	000726.SZ	鲁泰 A	-0.88	17.72	6.22
11	600208.SH	新湖中宝	-2.85	27.77	12.97	000671.SZ	阳光城	-3.28	17.72	6.22
12	600523.SH	贵航股份	-4.84	27.77	12.97	600773.SH	西藏城投	-3.22	17.72	6.22
13	600422.SH	昆药集团	-6.66	27.77	12.97	002287.SZ	奇正藏药	-5.11	17.72	6.22
14	600825.SH	新华传媒	-4.50	27.77	12.97	000656.SZ	金科股份	-1.97	17.72	6.22
15	600559.SH	老白干酒	1.75	27.77	12.97	600648.SH	外高桥	0.11	17.72	6.22
16	601515.SH	东风股份	-0.11	27.77	12.97	601985.SH	中国核电	-3.04	17.72	6.22
17	600200.SH	江苏吴中	-4.06	27.77	12.97	002482.SZ	广田集团	-6.41	17.72	6.22
18	601898.SH	中煤能源	-3.37	27.77	12.97	002203.SZ	海亮股份	-4.60	17.72	6.22
19	600257.SH	大湖股份	-6.07	27.77	12.97	601996.SH	丰林集团	-4.78	17.72	6.22
20	000739.SZ	普洛药业	-6.79	27.77	12.97	600155.SH	宝硕股份	-6.78	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为全柴动力(25.48%)、数码科技(19.81%)、创元科技(19.57%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名是片仔癀(+38.69%)、云南白药(+25.43%)、恩华药业(+18.65%)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	25.48	600436.SH	片仔癀	38.69
2	300079.SZ	数码科技	19.81	000538.SZ	云南白药	25.43
3	000551.SZ	创元科技	19.57	002262.SZ	恩华药业	18.65
4	002067.SZ	景兴纸业	19.12	600594.SH	益佰制药	16.42
5	300157.SZ	恒泰艾普	18.42	002153.SZ	石基信息	15.81
6	002148.SZ	北纬科技	18.37	000999.SZ	华润三九	14.42
7	600478.SH	科力远	18.05	000661.SZ	长春高新	14.18
8	600470.SH	六国化工	17.99	000002.SZ	万科 A	13.63
9	002104.SZ	恒宝股份	17.96	002579.SZ	中京电子	13.20
10	300355.SZ	蒙草生态	17.78	300182.SZ	捷成股份	13.14

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通化东宝、东方明珠、江淮汽车等 7 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	600867.SH	通化东宝	22.80	25.29	-9.85	25.09	13.00	296.40
2	600637.SH	东方明珠	18.01	18.01	0.00	17.79	154.18	2776.75
3	600418.SH	江淮汽车	6.91	7.68	-10.03	7.33	2814.78	19450.10
4	300273.SZ	和佳股份	7.88	8.75	-9.94	8.14	780.00	6146.40
5	002410.SZ	广联达	27.25	27.42	-0.62	27.35	220.00	5995.00
6	600369.SH	西南证券	4.00	4.26	-6.10	4.14	1325.00	5300.00

7	600007.SH	中国国贸	17.55	15.95	10.03	15.36	50.00	877.50
---	-----------	------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

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 49 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有中源协和、东阳光科等 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	600645.SH	中源协和	停牌	2018-05-31	0	0.00	
2	600673.SH	东阳光科	停牌	2018-05-31	0	0.00	
3	002431.SZ	棕榈股份	停牌	2018-05-30	1	-2.53	重大事项
4	600175.SH	美都能源	停牌	2018-05-30	1	-2.53	拟筹划重大资产重组
5	600811.SH	东方集团	停牌	2018-05-30	1	-2.53	重要事项未公告
6	300072.SZ	三聚环保	停牌	2018-05-29	2	-2.99	拟披露重大事项
7	600653.SH	中华控股	停牌	2018-05-28	3	-3.18	重要事项未公告
8	002310.SZ	东方园林	停牌	2018-05-25	6	-3.59	重大资产重组
9	600686.SH	金龙汽车	停牌	2018-05-25	6	-3.59	重要事项未公告
10	601118.SH	海南橡胶	停牌	2018-05-24	7	-4.02	拟筹划重大资产重组
11	600800.SH	天津磁卡	停牌	2018-05-21	10	-4.76	拟筹划重大资产重组
12	002369.SZ	卓翼科技	停牌	2018-05-14	17	-3.85	拟披露重大事项
13	601390.SH	中国中铁	停牌	2018-05-07	24	-1.60	重大资产重组
14	002011.SZ	盾安环境	停牌	2018-05-02	29	-1.32	重大资产重组
15	600293.SH	三峡新材	停牌	2018-05-02	29	-1.32	重要事项未公告
16	600750.SH	江中药业	停牌	2018-05-02	29	-1.32	重大资产重组
17	603188.SH	亚邦股份	停牌	2018-05-02	29	-1.32	重要事项未公告
18	000063.SZ	中兴通讯	停牌	2018-04-17	44	-2.22	重大事项
19	000825.SZ	太钢不锈	停牌	2018-04-16	45	-3.72	重大资产重组
20	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2018-04-16	45	-3.72	重大资产重组
21	002051.SZ	中工国际	停牌	2018-04-09	52	-2.86	重大资产重组
22	600335.SH	国机汽车	停牌	2018-04-03	58	-3.85	重大事项
23	002002.SZ	鸿达兴业	停牌	2018-03-27	65	-2.94	重大资产重组
24	600022.SH	山东钢铁	停牌	2018-03-27	65	-2.94	重大资产重组
25	600158.SH	中体产业	停牌	2018-03-27	65	-2.94	拟筹划重大资产重组
26	600759.SH	洲际油气	停牌	2018-03-27	65	-2.94	重大资产重组
27	002210.SZ	飞马国际	停牌	2018-03-26	66	-3.53	拟披露重大事项
28	600318.SH	新力金融	停牌	2018-03-23	69	-6.80	重要事项未公告
29	600880.SH	博瑞传播	停牌	2018-03-06	86	-6.62	重大事项
30	000506.SZ	中润资源	停牌	2018-02-28	92	-7.61	重大资产重组
31	002252.SZ	上海莱士	停牌	2018-02-23	97	-6.95	重大资产重组
32	000793.SZ	华闻传媒	停牌	2018-02-01	119	-12.62	重大资产重组
33	600568.SH	中珠医疗	停牌	2018-02-01	119	-12.62	重大资产重组
34	300146.SZ	汤臣倍健	停牌	2018-01-31	120	-12.80	重大资产重组

35	000616.SZ	海航投资	停牌	2018-01-24	127	-14.24	重大资产重组
36	600515.SH	海航基础	停牌	2018-01-23	128	-13.14	重大资产重组
37	600086.SH	东方金钰	停牌	2018-01-19	132	-12.47	重大资产重组
38	000415.SZ	渤海金控	停牌	2018-01-17	134	-11.50	重大资产重组
39	600751.SH	海航科技	停牌	2018-01-12	139	-11.21	拟筹划重大资产重组
40	600221.SH	海航控股	停牌	2018-01-10	141	-10.91	重大资产重组
41	002005.SZ	德豪润达	停牌	2018-01-02	149	-8.03	重大资产重组
42	000156.SZ	华数传媒	停牌	2017-12-26	156	-7.29	重大资产重组
43	000812.SZ	陕西金叶	停牌	2017-12-07	175	-7.67	重大资产重组
44	600309.SH	万华化学	停牌	2017-12-05	177	-8.10	重大资产重组
45	300090.SZ	盛运环保	停牌	2017-12-01	181	-8.31	重大资产重组
46	000022.SZ	深赤湾 A	停牌	2017-11-20	192	-10.09	重大资产重组
47	000939.SZ	凯迪生态	停牌	2017-11-16	196	-10.61	重大资产重组
48	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	283	-6.95	重大资产重组
49	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	521	-2.21	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泛海控股、平潭发展、宗申动力等 9 只, 无大股东减持标的股票。

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 (%)	交易均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1	000046.SZ	泛海控股	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.13	0.00	67.42	7.03	6.94	1.42
2	000592.SZ	平潭发展	2018/5/31	2018/5/29	增持	0.06	0.00	27.78	3.67	3.68	-7.67
3	001696.SZ	宗申动力	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.11	0.00	0.59	5.46	5.64	-3.30
4	001696.SZ	宗申动力	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.0793	0	0.0792	5.4236	5.63957	
5	002521.SZ	齐峰新材	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.20	0.00	1.53		6.70	-7.86
6	002538.SZ	司尔特	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.15	0.00	10.94	6.85	6.88	-2.46
7	600382.SH	广东明珠	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.2641	0	7.0948		11.6488	
8	600382.SH	广东明珠	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.51	0.00	13.26		11.65	-0.26
9	600703.SH	三安光电	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.37	0.00	8.37		21.24	-1.71
10	601777.SH	力帆股份	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.0356	0	1.6028	5.65	5.71972	
11	603766.SH	隆鑫通用	2018/5/31	2018/5/30	增持	0.16	0.00	49.48	5.89	6.39	-1.39

数据来源: Wind、信达证券研发中心

3. 标的股票增发

今日披露, 共有 1 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 科大讯飞等 1 只股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 没有股票涉及增发股份上市日。

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	002230.SZ	科大讯飞	2018-05-31	股东大会通过		定向	34.88	-4.60

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 77 只标的股票涉及分红送转事件，其中有梅花生物等 1 只发布董事会预案，华联控股、捷成股份、浙能电力等 11 只股东大会通过，广宇发展、天茂集团、华孚时尚等 13 只为实施公告日，羚锐制药、北大荒、中航地产等 41 只为股权登记日，中信海直、TCL 集团、四川九洲等 11 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	000537.SZ	广宇发展	2018/5/31	是	0.13	实施公告日	11.24	-1.83	1.16	
2	000627.SZ	天茂集团	2018/5/31	是	0.01	实施公告日	7.59	-2.32	0.13	
3	002042.SZ	华孚时尚	2018/5/31	是	0.50	实施公告日	13.43	-2.40	3.72	0.50
4	002130.SZ	沃尔核材	2018/5/31	是	0.02	实施公告日	5.36	-0.56	0.37	
5	002416.SZ	爱施德	2018/5/31	是	0.20	实施公告日	7.66	-3.53	2.61	0.20
6	300274.SZ	阳光电源	2018/5/31	是	0.08	实施公告日	14.88	-1.33	0.54	
7	600018.SH	上港集团	2018/5/31	是	0.17	实施公告日	6.49	-2.99	2.65	
8	600177.SH	雅戈尔	2018/5/31	是	0.40	实施公告日	8.18	-1.21	4.89	
9	600293.SH	三峡新材	2018/5/31	是	0.10	实施公告日	5.78	0.00	1.80	
10	600409.SH	三友化工	2018/5/31	是	0.28	实施公告日	10.36	-0.58	2.65	
11	600859.SH	王府井	2018/5/31	是	0.36	实施公告日	23.63	2.78	1.52	
12	601158.SH	重庆水务	2018/5/31	是	0.30	实施公告日	6.20	-2.05	4.84	
13	601318.SH	中国平安	2018/5/31	是	1.20	实施公告日	60.65	-2.77	1.98	
14	600285.SH	羚锐制药	2018/6/6	是	0.15	股权登记日	9.70	-3.96	1.55	
15	600598.SH	北大荒	2018/6/6	是	0.27	股权登记日	10.61	1.53	2.54	
16	000043.SZ	中航地产	2018/6/5	是	0.10	股权登记日	7.67	-2.29	1.30	
17	002081.SZ	金螳螂	2018/6/5	是	0.15	股权登记日	12.00	-4.69	1.25	
18	002221.SZ	东华能源	2018/6/5	是	0.05	股权登记日	11.26	-4.41	0.42	
19	002302.SZ	西部建设	2018/6/5	是	0.07	股权登记日	14.03	-1.06	0.50	
20	600160.SH	巨化股份	2018/6/5	是	0.10	股权登记日	10.85	-5.90	0.92	0.30
21	600222.SH	太龙药业	2018/6/5	是	0.01	股权登记日	5.02	-7.89	0.20	
22	600597.SH	光明乳业	2018/6/5	是	0.16	股权登记日	11.56	-1.03	1.38	
23	603001.SH	奥康国际	2018/6/5	是	0.50	股权登记日	14.39	-1.91	3.47	
24	000901.SZ	航天科技	2018/6/4	是		股权登记日	17.75	-4.05		0.50
25	002158.SZ	汉钟精机	2018/6/4	是	0.22	股权登记日	10.80	-3.40	2.04	
26	600028.SH	中国石化	2018/6/4	是	0.40	股权登记日	6.83	-1.73	5.86	
27	600486.SH	扬农化工	2018/6/4	是	0.56	股权登记日	58.51	-3.06	0.96	
28	600535.SH	天士力	2018/6/4	是	0.40	股权登记日	40.95	-2.57	0.98	0.40
29	600559.SH	老白干酒	2018/6/4	是	0.20	股权登记日	29.04	1.75	0.69	0.40
30	600583.SH	海油工程	2018/6/4	是	0.05	股权登记日	5.73	-4.98	0.87	
31	600743.SH	华远地产	2018/6/4	是	0.10	股权登记日	2.89	-2.36	3.46	
32	002153.SZ	石基信息	2018/6/1	是	0.10	股权登记日	29.30	-0.17	0.34	
33	002267.SZ	陕天然气	2018/6/1	是	0.30	股权登记日	7.89	-3.43	3.80	
34	600604.SH	市北高新	2018/6/1	是	0.01	股权登记日	5.66	-6.75	0.21	
35	600729.SH	重庆百货	2018/6/1	是	0.60	股权登记日	37.73	0.99	1.59	
36	601021.SH	春秋航空	2018/6/1	是	0.19	股权登记日	37.04	-1.23	0.50	
37	000750.SZ	国海证券	2018/5/31	是	0.06	股权登记日	3.90	-2.74	1.54	

38	000829.SZ	天音控股	2018/5/31	是	0.02	股权登记日	8.30	-5.90	0.27	
39	000975.SZ	银泰资源	2018/5/31	是	0.20	股权登记日	15.99	1.27	1.25	0.40
40	002050.SZ	三花智控	2018/5/31	是	0.15	股权登记日	17.17	-0.87	0.87	
41	002067.SZ	景兴纸业	2018/5/31	是	0.05	股权登记日	4.30	-5.91	1.16	
42	002318.SZ	久立特材	2018/5/31	是	0.15	股权登记日	6.76	-3.43	2.22	
43	002414.SZ	高德红外	2018/5/31	是	0.02	股权登记日	14.76	-0.40	0.10	
44	002518.SZ	科士达	2018/5/31	是	0.20	股权登记日	12.67	-4.16	1.58	
45	300124.SZ	汇川技术	2018/5/31	是	0.30	股权登记日	32.30	0.65	0.93	
46	600239.SH	云南城投	2018/5/31	是	0.05	股权登记日	4.52	-8.13	1.11	
47	600297.SH	广汇汽车	2018/5/31	是	0.15	股权登记日	6.58	-2.23	2.28	
48	600459.SH	贵研铂业	2018/5/31	是	0.14	股权登记日	17.78	-2.74	0.79	0.30
49	600511.SH	国药股份	2018/5/31	是	0.45	股权登记日	27.83	-2.32	1.62	
50	600566.SH	济川药业	2018/5/31	是	1.00	股权登记日	51.58	0.92	1.94	
51	600976.SH	健民集团	2018/5/31	是	0.20	股权登记日	25.66	-3.24	0.78	
52	601388.SH	怡球资源	2018/5/31	是	0.03	股权登记日	3.01	-5.35	1.00	
53	601566.SH	九牧王	2018/5/31	是	1.00	股权登记日	16.83	-2.66	5.94	
54	603323.SH	吴江银行	2018/5/31	是	0.15	股权登记日	7.31	-0.95	2.05	
55	000036.SZ	华联控股	2018/5/31	是		股东大会通过	7.02	-3.44		
56	300182.SZ	捷成股份	2018/5/31	是		股东大会通过	8.57	-4.46		
57	600023.SH	浙能电力	2018/5/31	是		股东大会通过	5.18	-0.77		
58	600166.SH	福田汽车	2018/5/31	是		股东大会通过	2.13	-3.62		
59	600335.SH	国机汽车	2018/5/31	是		股东大会通过	10.53	0.00		
60	600585.SH	海螺水泥	2018/5/31	是		股东大会通过	32.67	-2.45		
61	600684.SH	珠江实业	2018/5/31	是		股东大会通过	6.19	-4.48		
62	600783.SH	鲁信创投	2018/5/31	是		股东大会通过	10.62	-4.07		
63	600835.SH	上海机电	2018/5/31	是		股东大会通过	19.81	-1.64		
64	601669.SH	中国电建	2018/5/31	是		股东大会通过	5.81	-3.49		
65	601808.SH	中海油服	2018/5/31	是		股东大会通过	10.30	-1.90		
66	600873.SH	梅花生物	2018/5/31	是		董事会预案	4.66	-3.92		
67	000099.SZ	中信海直	2018/5/31	是	0.02	除权除息日	7.48	-4.83	0.20	
68	000100.SZ	TCL 集团	2018/5/31	是	0.10	除权除息日	3.14	-2.48	3.18	
69	000801.SZ	四川九洲	2018/5/31	是	0.02	除权除息日	5.40	-4.59	0.37	
70	300053.SZ	欧比特	2018/5/31	是	0.02	除权除息日	13.25	-1.71	0.13	
71	300498.SZ	温氏股份	2018/5/31	是	0.39	除权除息日	23.78	-0.71	1.65	
72	600221.SH	海航控股	2018/5/31	是	0.02	除权除息日	3.25	0.00	0.55	
73	600449.SH	宁夏建材	2018/5/31	是	0.22	除权除息日	9.09	-3.71	2.42	
74	600563.SH	法拉电子	2018/5/31	是	1.20	除权除息日	50.49	-4.38	2.38	
75	600704.SH	物产中大	2018/5/31	是	0.20	除权除息日	6.27	-1.72	3.19	
76	600971.SH	恒源煤电	2018/5/31	是	0.36	除权除息日	7.06	-4.47	5.10	
77	601933.SH	永辉超市	2018/5/31	是	0.15	除权除息日	9.28	-2.01	1.62	

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(%)
----	------	------	------	--------	---------	------	---------

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 个交易日共有世联行、迪马股份、上港集团等 9 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	002285.SZ	世联行	2018/5/31	465.43	0.27	股权激励限售股份	7.69	-2.16
2	600565.SH	迪马股份	2018/6/1	266.70	0.11	股权激励限售股份	3.29	-4.08
3	600018.SH	上港集团	2018/6/4	41849.50	1.84	定向增发机构配售股份	6.49	-2.99
4	002293.SZ	罗莱生活	2018/6/6	123.60	0.18	股权激励限售股份	17.38	5.46
5	601899.SH	紫金矿业	2018/6/7	107192.22	6.78	定向增发机构配售股份	3.84	0.52
6	300053.SZ	欧比特	2018/6/11	4397.52	9.46	定向增发机构配售股份	13.25	-1.71
7	600478.SH	科力远	2018/6/11	7735.69	5.89	定向增发机构配售股份	5.31	-5.68
8	601985.SH	中国核电	2018/6/11	1133578.00	268.01	首发原股东限售股份	6.07	-3.04
9	000807.SZ	云铝股份	2018/6/11	17659.22	7.84	定向增发机构配售股份	6.27	-7.39

数据来源: Wind、信达证券研发中心

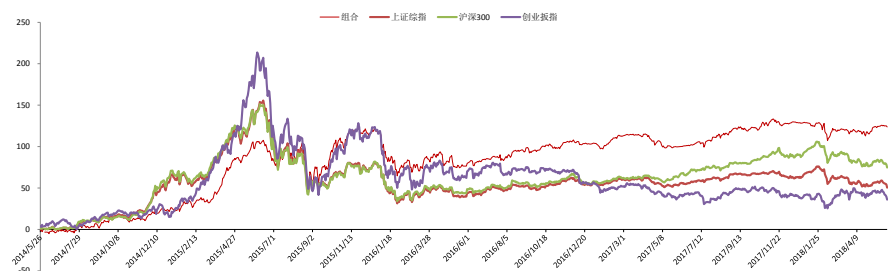
三、事件投资组合操作

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-0.63%, 至 2018 年 5 月 30 日组合累计收益率为 123.67%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 73.2、48.94 及 87.7 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	-0.57	3.59	0.81	-1.01	11.81	10.06
上证综指	-5.38	-2.45	-7.53	-8.45	-2.21	-2.00
沪深 300	-4.68	-2.75	-8.54	-8.06	6.98	12.49
创业板指	-7.98	-5.12	3.44	-1.97	-1.90	-12.02

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: 无。

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					

数据来源: Wind、信达证券研发中心

2) 今日拟平仓股票

今日拟平仓股票有银泰资源等 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	000975.SZ	银泰资源	2018/4/27	3.00	4.62

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

昨日无平仓股票。

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							

数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2018 年 5 月 30 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	000975.SZ	银泰资源	2018/4/27	15.28	3.00	15.99	4.62	5.71
2	600801.SH	华新水泥	2018/4/27	14.23	3.00	13.63	-4.24	-3.15
3	002561.SZ	徐家汇	2018/5/11	10.64	3.00	10.00	-5.99	-1.81
4	000739.SZ	普洛药业	2018/5/21	7.42	3.00	7.28	-1.90	2.86
5	601229.SH	上海银行	2018/5/21	15.98	3.00	15.25	-4.55	0.20
6	000046.SZ	泛海控股	2018/5/22	7.11	3.00	7.12	0.18	5.55
7	600661.SH	新南洋	2018/5/25	30.37	3.00	30.67	1.00	4.59
8	600395.SH	盘江股份	2018/5/28	6.27	3.00	6.03	-3.79	-0.61
9	002154.SZ	报喜鸟	2018/5/29	3.38	3.00	3.36	-0.74	2.25

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