

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7月19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 8979.75 亿元(-0.08%), 其中融资余额规模为 8911.07 亿元(-0.09%), 融券余额规模为 68.68 亿元(+1.27%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 242.55 亿元(+4.65%), 融资偿还额为 250.27 亿元(+12.47%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-0.39%)表现最好, 中小板指(-1.09%)表现最弱; 从行业来看, 公用事业(+1.62%)、休闲服务(+1.6%)、纺织服装(+0.55%)、银行(-0.19%)、轻工制造(-0.24%)等行业表现较好, 通信(-1.68%)、房地产(-1.33%)、家用电器(-1.29%)、建筑材料(-1.23%)、国防军工(-1.23%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 超声电子(+10.07%)、方正科技(+10.04%)、金正大(+10.01%)、渝三峡 A(+10%) 和安凯客车(+9.92%); 跌幅前五名为: 华闻传媒(-10%)、汉得信息(-10%)、渤海金控(-8.94%)、中国软件(-6.77%)和大恒科技(-5.68%); 五日量比前五名为: 渤海金控(17.23)、上海电力(7.07)、粤电力 A(5.52)、国电电力(5.22)和中信重工(4.79)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有兴业银行、浙大网新、三友化工等 9 只。
- 今日共有 38 只标的股票停牌, 其中今日没有开始停牌股票, 今日无复牌股票。
- 今日披露, 无大股东增持标的股票, 无大股东减持标的股票。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 36 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有富奥股份、新大陆、联化科技等 7 只为实施公告日, 远光软件、珠江实业、烽火通信等 23 只为股权登记日, 渤海金控、蓝色光标、浙江医药等 6 只为除权除息日。
- 今日共有深圳能源、中原传媒等 2 只标的股票发布业绩快报, 亨通光电、新华保险等 2 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有报喜鸟、赣锋锂业、鸿达兴业等 11 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: 亨通光电(业绩预增)、新华保险(业绩预增)。
- 今日拟平仓股票有万达信息等 1 只。
- 上一交易日组合收益率为-0.99%, 至 2018 年 7 月 18 日组合累计收益率为 122.04%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 84.14、61.01 及 95.38 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.....	11
5. 发布相关业绩报告的标的股票.....	12
6. 标的股票限售股解禁.....	12
三、事件投资组合操作.....	13
1. 组合历史收益.....	13
2. 今日组合操作.....	13
3. 昨日组合操作回顾.....	14
4. 组合成分股.....	14

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	11
图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票	12
图表 18: 未来七个交易日标的股票限售解禁	12
图表 19: 组合历史收益曲线.....	13
图表 20: 组合历史收益对比.....	13
图表 21: 今日拟建仓股票	13
图表 22: 今日拟平仓股票	14

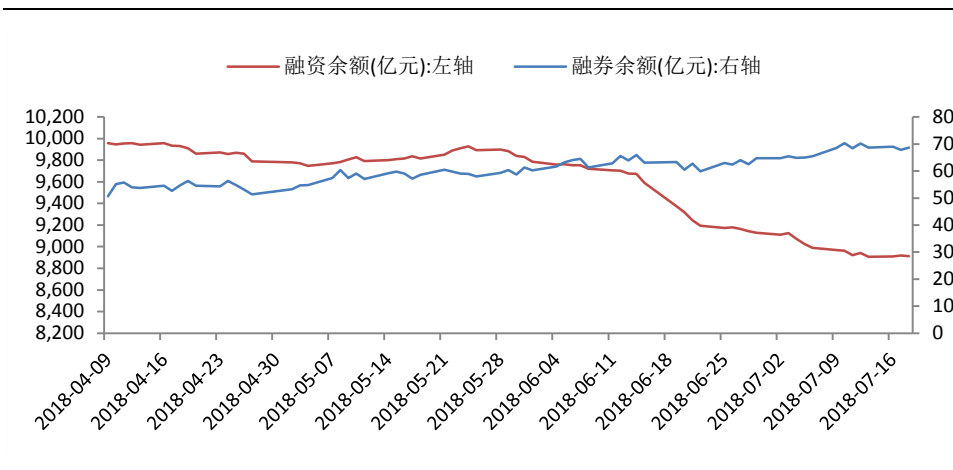
图表 23: 昨日建仓股票	14
图表 24: 昨日平仓股票	14
图表 25: 组合成分股	14

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 8979.75 亿元(-0.08%)，其中融资余额规模为 8911.07 亿元(-0.09%)，融券余额规模为 68.68 亿元(+1.27%)。

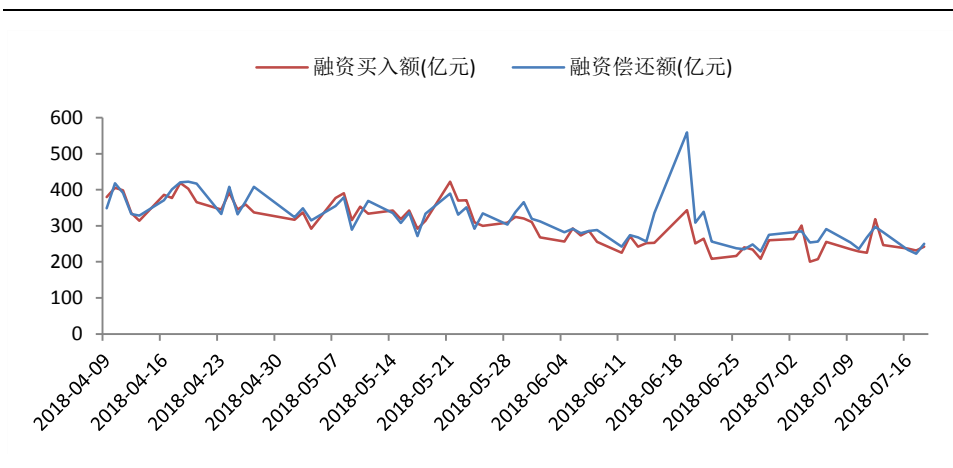
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

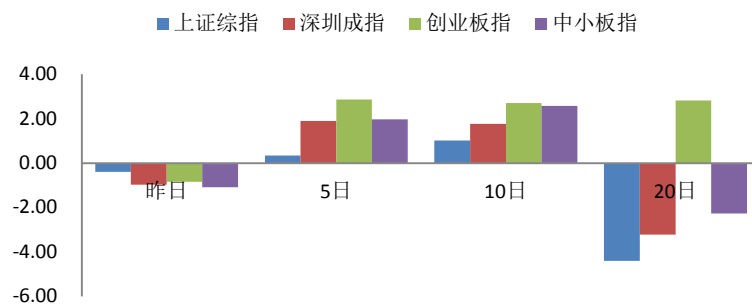
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 242.55 亿元(+4.65%)，融资偿还额为 250.27 亿元(+12.47%)。

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，市场指数中上证综指表现较好，下跌 0.39%，中小板指表现最弱，下跌 1.09%；从 5 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 2.87%，上证综指表现最弱，上涨 0.34%；从 10 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 2.7%，上证综指表现最弱，上涨 1.02%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 2.82%，上证综指表现最弱，下跌 4.41%。

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，家用电器(+2.04%)、建筑材料(+2.02%)、休闲服务(+1.9%)等行业增速居前，化工(-0.19%)、轻工制造(-0.44%)、公用事业(-2.59%)等行业增速靠后。

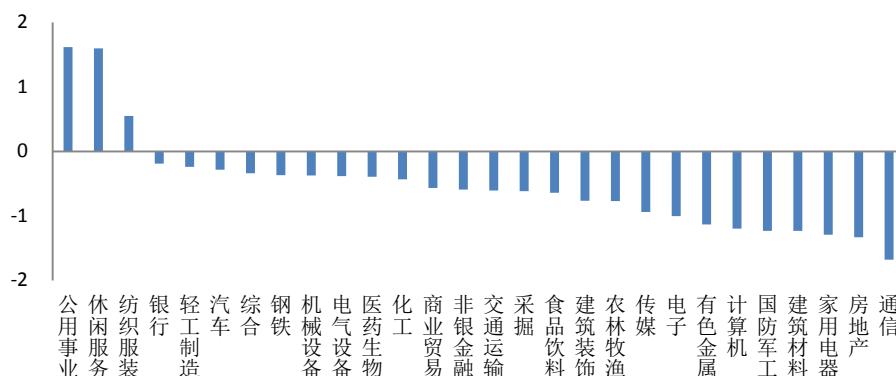
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801110.SI	家用电器	2.00	2.04
2	801710.SI	建筑材料	3.40	2.02
3	801210.SI	休闲服务	1.84	1.90
4	801770.SI	通信	6.69	1.71
5	801740.SI	国防军工	4.46	1.53
6	801180.SI	房地产	3.91	1.46
7	801120.SI	食品饮料	1.04	1.16
8	801010.SI	农林牧渔	3.00	1.14
9	801750.SI	计算机	7.28	1.10
10	801760.SI	传媒	5.48	1.08
11	801200.SI	商业贸易	4.78	1.01
12	801050.SI	有色金属	5.97	0.79
13	801720.SI	建筑装饰	2.60	0.78
14	801020.SI	采掘	0.96	0.73
15	801730.SI	电气设备	4.26	0.66
16	801230.SI	综合	8.06	0.58
17	801080.SI	电子	4.44	0.57
18	801790.SI	非银金融	2.76	0.41
19	801170.SI	交通运输	1.95	0.40
20	801780.SI	银行	1.11	0.18
21	801150.SI	医药生物	2.61	0.17
22	801890.SI	机械设备	4.01	0.09
23	801040.SI	钢铁	2.71	-0.05
24	801130.SI	纺织服装	2.66	-0.08
25	801880.SI	汽车	2.27	-0.12
26	801030.SI	化工	2.86	-0.19
27	801140.SI	轻工制造	6.33	-0.44
28	801160.SI	公用事业	2.58	-2.59

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,公用事业(+1.62%)、休闲服务(+1.6%)、纺织服装(+0.55%)、银行(-0.19%)、轻工制造(-0.24%)等行业表现较好,通信(-1.68%)、房地产(-1.33%)、家用电器(-1.29%)、建筑材料(-1.23%)、国防军工(-1.23%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

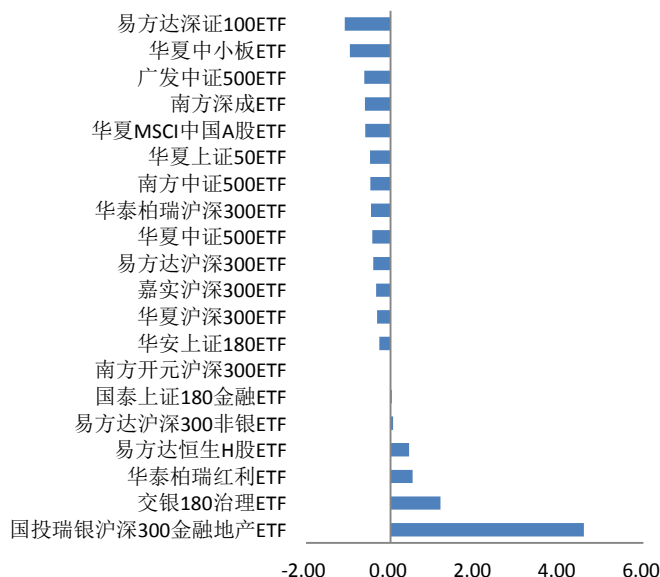


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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:国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF (+4.58%)、交银 180 治理 ETF (+1.19%) 及华泰柏瑞红利 ETF (+0.53%);跌幅前三名为:易方达深证 100ETF (-1.08%)、华夏中小板 ETF (-0.96%) 及广发中证 500ETF (-0.62%)。

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:超声电子(+10.07%)、方正科技(+10.04%)、金正大(+10.01%)、渝三峡 A(+10%) 和安凯客车(+9.92%);跌幅前五名为:华闻传媒(-10%)、汉得信息(-10%)、渤海金控(-8.94%)、中国软件(-6.77%)

和大恒科技 (-5.68%)。

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	000823.SZ	超声电子	10.07	1.75	000793.SZ	华闻传媒	-10.00	2.17
2	600601.SH	方正科技	10.04	3.27	300170.SZ	汉得信息	-10.00	1.88
3	002470.SZ	金正大	10.01	2.96	000415.SZ	渤海金控	-8.94	17.23
4	000565.SZ	渝三峡 A	10.00	4.12	600536.SH	中国软件	-6.77	0.69
5	000868.SZ	安凯客车	9.92	1.57	600288.SH	大恒科技	-5.68	2.79
6	600138.SH	中青旅	8.89	3.51	600260.SH	凯乐科技	-5.24	1.48
7	002161.SZ	远望谷	7.82	1.68	002371.SZ	北方华创	-5.16	0.80
8	600027.SH	华电国际	7.73	4.01	600596.SH	新安股份	-4.83	1.16
9	002153.SZ	石基信息	7.45	1.68	002313.SZ	日海智能	-3.99	1.02
10	600789.SH	鲁抗医药	6.70	3.29	603369.SH	今世缘	-3.91	1.35
11	600132.SH	重庆啤酒	6.42	2.53	600859.SH	王府井	-3.89	0.94
12	600011.SH	华能国际	6.34	3.62	000977.SZ	浪潮信息	-3.79	0.62
13	000049.SZ	德赛电池	6.01	3.64	601155.SH	新城控股	-3.78	0.91
14	600389.SH	江山股份	5.73	2.36	300115.SZ	长盈精密	-3.75	1.05
15	002557.SZ	洽洽食品	5.73	2.56	002410.SZ	广联达	-3.70	1.26
16	002190.SZ	成飞集成	5.66	2.21	600884.SH	杉杉股份	-3.56	0.87
17	600021.SH	上海电力	5.26	7.07	002016.SZ	世荣兆业	-3.53	0.85
18	000800.SZ	一汽轿车	4.85	3.79	600673.SH	东阳光科	-3.42	1.29
19	000543.SZ	皖能电力	4.60	3.53	000812.SZ	陕西金叶	-3.39	0.67
20	600600.SH	青岛啤酒	4.50	2.09	000062.SZ	深圳华强	-3.38	0.81

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：渤海金控（17.23）、上海电力（7.07）、粤电力 A（5.52）、国电电力（5.22）和中信重工（4.79）。

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	000415.SZ	渤海金控	-8.94	17.23
2	600021.SH	上海电力	5.26	7.07
3	000539.SZ	粤电力 A	2.96	5.52
4	600795.SH	国电电力	3.89	5.22
5	601608.SH	中信重工	2.29	4.79
6	601991.SH	大唐发电	2.64	4.51
7	000565.SZ	渝三峡 A	10.00	4.12
8	600027.SH	华电国际	7.73	4.01
9	600023.SH	浙能电力	3.80	3.89
10	000800.SZ	一汽轿车	4.85	3.79
11	000049.SZ	德赛电池	6.01	3.64
12	600011.SH	华能国际	6.34	3.62
13	600078.SH	澄星股份	3.83	3.61
14	000966.SZ	长源电力	2.49	3.54

15	000543.SZ	皖能电力	4.60	3.53
16	000600.SZ	建投能源	2.36	3.51
17	600138.SH	中青旅	8.89	3.51
18	600886.SH	国投电力	4.07	3.49
19	600744.SH	华银电力	3.28	3.46
20	600789.SH	鲁抗医药	6.70	3.29

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: 华闻传媒(100.75%)、粤电力 A(52.21%)、国电电力(51.82%)、重庆水务(49.02%)、内蒙华电(43.06%)。

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	000793.SZ	华闻传媒	-10.00	100.75	7.89
2	000539.SZ	粤电力 A	2.96	52.21	22.89
3	600795.SH	国电电力	3.89	51.82	141.71
4	601158.SH	重庆水务	0.56	49.02	4.40
5	600863.SH	内蒙华电	2.23	43.06	14.20
6	600886.SH	国投电力	4.07	42.58	127.26
7	600011.SH	华能国际	6.34	38.77	116.64
8	000767.SZ	漳泽电力	1.53	35.29	3.22
9	002595.SZ	豪迈科技	1.13	34.85	5.88
10	002025.SZ	航天电器	0.49	33.64	35.25
11	000415.SZ	渤海金控	-8.94	33.63	210.11
12	600336.SH	澳柯玛	2.09	33.47	6.19
13	600021.SH	上海电力	5.26	33.26	46.36
14	600027.SH	华电国际	7.73	32.91	143.45
15	600642.SH	申能股份	1.39	31.69	13.66
16	600023.SH	浙能电力	3.80	30.91	33.23
17	600467.SH	好当家	0.88	28.88	3.90
18	601588.SH	北辰实业	0.90	28.42	3.55
19	600600.SH	青岛啤酒	4.50	28.29	117.28
20	000656.SZ	金科股份	-0.62	28.08	12.44

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: 华闻传媒(35.52%)、北辰实业(30.35%)、新华医疗(27.86%)、上海医药(19.68%)、宜华生活(19.37%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 海信科龙(23.99%)、澳柯玛(20.38%)、奥瑞金(18.28%)、振华重工(18.04%)、泛海控股(14.27%)。

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	000793.SZ	华闻传媒	-10.00	35.52	2.80	000921.SZ	海信科龙	1.79	23.99	12.91
2	601588.SH	北辰实业	0.90	30.35	3.79	600336.SH	澳柯玛	2.09	20.38	3.77
3	600587.SH	新华医疗	0.07	27.86	4.83	002701.SZ	奥瑞金	0.18	18.28	7.17
4	601607.SH	上海医药	-0.53	19.68	27.56	600320.SH	振华重工	0.73	18.04	3.77
5	600978.SH	宜华生活	-0.15	19.37	5.23	000046.SZ	泛海控股	2.21	14.27	13.43
6	600210.SH	紫江企业	0.31	18.82	2.33	000793.SZ	华闻传媒	-10.00	13.68	1.08

7	601633.SH	长城汽车	2.66	18.28	22.69	600831.SH	广电网络	0.17	12.41	2.70
8	600511.SH	国药股份	0.18	17.48	15.46	600653.SH	中华控股	0.53	12.32	1.21
9	600019.SH	宝钢股份	0.41	17.33	67.05	000030.SZ	富奥股份	0.54	10.70	3.16
10	601801.SH	皖新传媒	0.39	17.07	5.57	600626.SH	申达股份	1.54	10.29	3.39
11	600223.SH	鲁商置业	0.37	16.72	1.30	002355.SZ	兴民智通	-0.63	9.73	1.88
12	600169.SH	太原重工	0.00	16.03	2.23	601198.SH	东兴证券	-0.24	9.71	5.34
13	600377.SH	宁沪高速	1.03	15.85	2.08	601038.SH	一拖股份	0.34	9.46	5.28
14	601012.SH	隆基股份	1.31	15.76	60.38	600642.SH	申能股份	1.39	9.05	3.90
15	600100.SH	同方股份	2.84	15.74	23.18	601618.SH	中国中冶	0.31	9.01	3.27
16	600120.SH	浙江东方	0.54	15.41	6.24	600270.SH	外运发展	1.65	8.77	10.72
17	600064.SH	南京高科	0.71	15.16	3.22	600600.SH	青岛啤酒	4.50	8.37	34.72
18	600498.SH	烽火通信	-1.04	14.77	59.41	600017.SH	日照港	0.00	8.16	2.03
19	600386.SH	北巴传媒	0.52	13.86	1.12	000895.SZ	双汇发展	0.86	7.87	10.47
20	600688.SH	上海石化	0.00	13.22	4.05	601139.SH	深圳燃气	2.62	7.77	5.21

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(26.94%)、数码科技(21.58%)、恒泰艾普(21.17%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名为新钢股份(+16.23%)、今世缘(+15.76%)、南钢股份(+15.67%)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	26.94	600782.SH	新钢股份	16.23
2	300079.SZ	数码科技	21.58	603369.SH	今世缘	15.76
3	300157.SZ	恒泰艾普	21.17	600282.SH	南钢股份	15.67
4	300355.SZ	蒙草生态	20.80	002195.SZ	二三四五	15.22
5	000551.SZ	创元科技	20.42	600438.SH	通威股份	14.28
6	600692.SH	亚通股份	19.11	600901.SH	江苏租赁	12.83
7	300273.SZ	和佳股份	18.70	000415.SZ	渤海金控	12.10
8	300005.SZ	探路者	18.65	002299.SZ	圣农发展	11.07
9	000917.SZ	电广传媒	18.39	000793.SZ	华闻传媒	10.09
10	600470.SH	六国化工	18.17	300001.SZ	特锐德	9.49

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兴业银行、浙大网新、三友化工等 9 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	601166.SH	兴业银行	12.74	14.16	-10.03	14.13	190.00	2420.60
2	600797.SH	浙大网新	11.00	10.11	8.80	9.99	990.00	10890.00
3	600409.SH	三友化工	8.40	8.40	0.00	8.30	150.15	1261.26
4	601688.SH	华泰证券	13.10	14.56	-10.03	14.52	120.00	1572.00
5	600373.SH	中文传媒	11.00	12.04	-8.64	11.97	58.10	639.17
6	002399.SZ	海普瑞	21.20	21.80	-2.75	21.20	10.00	212.00

7	002085.SZ	万丰奥威	8.81	8.60	2.44	8.81	30.00	264.30
8	000793.SZ	华闻传媒	6.12	6.80	-10.00	6.12	196.96	1205.40
9	601818.SH	光大银行	3.25	3.61	-9.97	3.61	180.00	585.00

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 38 只标的股票停牌, 其中今日没有开始停牌股票, 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	000563.SZ	陕国投 A	停牌	2018-07-17	2	-0.95	配股
2	600157.SH	永泰能源	停牌	2018-07-06	13	1.95	重要事项未公告
3	000426.SZ	兴业矿业	停牌	2018-06-19	30	-7.76	重大事项
4	002408.SZ	齐翔腾达	停牌	2018-06-19	30	-7.76	重大资产重组
5	002573.SZ	清新环境	停牌	2018-06-19	30	-7.76	拟披露重大事项
6	600122.SH	宏图高科	停牌	2018-06-19	30	-7.76	拟筹划重大资产重组
7	600146.SH	商赢环球	停牌	2018-06-19	30	-7.76	重大资产重组
8	002437.SZ	誉衡药业	停牌	2018-06-11	38	-9.13	重大资产重组
9	601727.SH	上海电气	停牌	2018-06-06	43	-10.50	拟筹划重大资产重组
10	002450.SZ	康得新	停牌	2018-06-04	45	-9.36	重大资产重组
11	002431.SZ	棕榈股份	停牌	2018-05-30	50	-10.68	重大事项
12	600175.SH	美都能源	停牌	2018-05-30	50	-10.68	拟筹划重大资产重组
13	600811.SH	东方集团	停牌	2018-05-30	50	-10.68	重要事项未公告
14	002310.SZ	东方园林	停牌	2018-05-25	55	-11.65	重大资产重组
15	601118.SH	海南橡胶	停牌	2018-05-24	56	-12.05	拟筹划重大资产重组
16	600800.SH	天津磁卡	停牌	2018-05-21	59	-12.72	拟筹划重大资产重组
17	002369.SZ	卓翼科技	停牌	2018-05-14	66	-11.89	拟披露重大事项
18	601390.SH	中国中铁	停牌	2018-05-07	73	-9.83	重大资产重组
19	002011.SZ	盾安环境	停牌	2018-05-02	78	-9.57	重大资产重组
20	600293.SH	三峡新材	停牌	2018-05-02	78	-9.57	重要事项未公告
21	600750.SH	江中药业	停牌	2018-05-02	78	-9.57	重大资产重组
22	000825.SZ	太钢不锈	停牌	2018-04-16	94	-11.77	重大资产重组
23	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2018-04-16	94	-11.77	重大资产重组
24	002051.SZ	中工国际	停牌	2018-04-09	101	-10.98	重大资产重组
25	600335.SH	国机汽车	停牌	2018-04-03	107	-11.88	重大资产重组
26	600022.SH	山东钢铁	停牌	2018-03-27	114	-11.06	重大资产重组
27	600759.SH	洲际油气	停牌	2018-03-27	114	-11.06	重大资产重组
28	002210.SZ	飞马国际	停牌	2018-03-26	115	-11.59	拟披露重大事项
29	600318.SH	新力金融	停牌	2018-03-23	118	-14.59	重大资产重组
30	002252.SZ	上海莱士	停牌	2018-02-23	146	-14.73	重大资产重组
31	300146.SZ	汤臣倍健	停牌	2018-01-31	169	-20.09	重大资产重组
32	000616.SZ	海航投资	停牌	2018-01-24	176	-21.41	重大资产重组
33	600515.SH	海航基础	停牌	2018-01-23	177	-20.40	重大资产重组

34	600086.SH	东方金钰	停牌	2018-01-19	181	-19.79	重大资产重组
35	600751.SH	海航科技	停牌	2018-01-12	188	-18.63	拟筹划重大资产重组
36	600221.SH	海航控股	停牌	2018-01-10	190	-18.36	重大资产重组
37	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	332	-14.73	重大资产重组
38	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	570	-10.38	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, 无大股东增持标的股票, 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 (%)	交易平均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1											

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 36 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有富奥股份、新大陆、联化科技等 7 只为实施公告日, 远光软件、珠江实业、烽火通信等 23 只为股权登记日, 渤海金控、蓝色光标、浙江医药等 6 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	000030.SZ	富奥股份	2018/7/19	是	0.20	实施公告日	7.46	0.54	2.68	0.40
2	000997.SZ	新大陆	2018/7/19	是	0.08	实施公告日	15.26	-1.17	0.52	
3	002250.SZ	联化科技	2018/7/19	是	0.10	实施公告日	8.31	-2.46	1.20	
4	600166.SH	福田汽车	2018/7/19	是	0.01	实施公告日	1.94	0.00	0.26	
5	600362.SH	江西铜业	2018/7/19	是	0.20	实施公告日	14.73	-0.67	1.36	
6	600482.SH	中国动力	2018/7/19	是	0.21	实施公告日	17.95	-1.59	1.16	
7	600620.SH	天宸股份	2018/7/19	是	0.03	实施公告日	6.09	-0.81	0.49	
8	002063.SZ	远光软件	2018/7/25	是	0.05	股权登记日	8.64	0.23	0.58	0.40
9	600684.SH	珠江实业	2018/7/25	是	0.05	股权登记日	4.56	-1.08	1.10	
10	600498.SH	烽火通信	2018/7/24	是	0.34	股权登记日	26.69	-1.04	1.27	
11	600640.SH	号百控股	2018/7/24	是	0.10	股权登记日	9.93	2.90	1.01	
12	601801.SH	皖新传媒	2018/7/24	是	0.17	股权登记日	7.74	0.39	2.20	
13	601880.SH	大连港	2018/7/24	是	0.02	股权登记日	1.92	0.00	1.20	
14	000550.SZ	江铃汽车	2018/7/23	是	0.32	股权登记日	12.09	1.34	2.65	

15	002268.SZ	卫士通	2018/7/23	是	0.05	股权登记日	20.30	-1.84	0.25	
16	600115.SH	东方航空	2018/7/23	是	0.05	股权登记日	6.00	-0.99	0.85	
17	600197.SH	伊力特	2018/7/23	是	0.25	股权登记日	24.00	-2.36	1.04	
18	600023.SH	浙能电力	2018/7/20	是	0.17	股权登记日	4.92	3.80	3.46	
19	600158.SH	中体产业	2018/7/20	是	0.02	股权登记日	12.21	1.24	0.18	
20	600827.SH	百联股份	2018/7/20	是	0.18	股权登记日	9.99	-0.60	1.80	
21	000039.SZ	中集集团	2018/7/19	是	0.27	股权登记日	12.30	-2.15	2.20	
22	000800.SZ	一汽轿车	2018/7/19	是	0.02	股权登记日	7.57	4.85	0.26	
23	600138.SH	中青旅	2018/7/19	是	0.10	股权登记日	20.22	8.89	0.49	
24	600153.SH	建发股份	2018/7/19	是	0.20	股权登记日	8.54	-1.16	2.34	
25	600316.SH	洪都航空	2018/7/19	是	0.01	股权登记日	9.54	-0.62	0.14	
26	600369.SH	西南证券	2018/7/19	是	0.05	股权登记日	3.75	-0.53	1.33	
27	600748.SH	上实发展	2018/7/19	是	0.05	股权登记日	4.65	-0.21	1.03	
28	600820.SH	隧道股份	2018/7/19	是	0.18	股权登记日	6.00	-0.17	3.00	
29	600880.SH	博瑞传播	2018/7/19	是	0.01	股权登记日	3.73	-0.80	0.27	
30	601101.SH	昊华能源	2018/7/19	是	0.16	股权登记日	6.09	0.50	2.63	
31	000415.SZ	渤海金控	2018/7/19	是	0.06	除权除息日	4.79	-8.94	1.25	
32	300058.SZ	蓝色光标	2018/7/19	是	0.02	除权除息日	5.15	-0.58	0.40	
33	600216.SH	浙江医药	2018/7/19	是	0.08	除权除息日	12.66	0.48	0.63	
34	600624.SH	复旦复华	2018/7/19	是	0.03	除权除息日	5.27	0.38	0.47	
35	600676.SH	交运股份	2018/7/19	是	0.14	除权除息日	5.04	1.00	2.78	
36	601985.SH	中国核电	2018/7/19	是	0.11	除权除息日	5.71	1.78	1.96	

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

今日共有深圳能源、中原传媒等 2 只标的股票发布业绩快报, 亨通光电、新华保险等 2 只标的股票发布业绩预告。

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	600487.SH	亨通光电	半年度预告	预增	75.00	21.38	-2.64
2	601336.SH	新华保险	半年度预告	预增	80.00	44.52	0.77
3	000027.SZ	深圳能源	半年度快报		20.70	4.83	1.05
4	000719.SZ	中原传媒	半年度快报		4.70	6.68	-1.04

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 个交易日共有报喜鸟、赣锋锂业、鸿达兴业等 11 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	002154.SZ	报喜鸟	2018/7/19	720.00	0.66	股权激励限售股份	3.53	0.00
2	002460.SZ	赣锋锂业	2018/7/23	805.20	1.02	定向增发机构配售股份	38.91	-3.04
3	002002.SZ	鸿达兴业	2018/7/23	33209.70	15.95	定向增发机构配售股份	3.97	-2.93
4	002050.SZ	三花智控	2018/7/23	20880.91	13.35	定向增发机构配售股份	16.45	1.67

5	300010.SZ	立思辰	2018/7/24	1369.18	2.13	定向增发机构配售股份	10.30	1.58
6	603993.SH	洛阳钼业	2018/7/24	471204.19	36.38	定向增发机构配售股份	6.14	-2.54
7	002065.SZ	东华软件	2018/7/25	4336.88	1.55	定向增发机构配售股份	9.08	-1.63
8	600487.SH	亨通光电	2018/7/30	12254.87	7.05	定向增发机构配售股份	21.38	-2.64
9	002151.SZ	北斗星通	2018/7/30	5201.57	20.42	定向增发机构配售股份	26.39	-2.22
10	600771.SH	广誉远	2018/7/30	3400.00	12.67	定向增发机构配售股份	50.23	-3.03
11	300182.SZ	捷成股份	2018/7/30	22386.75	16.10	定向增发机构配售股份	6.91	-0.29

数据来源: Wind、信达证券研发中心

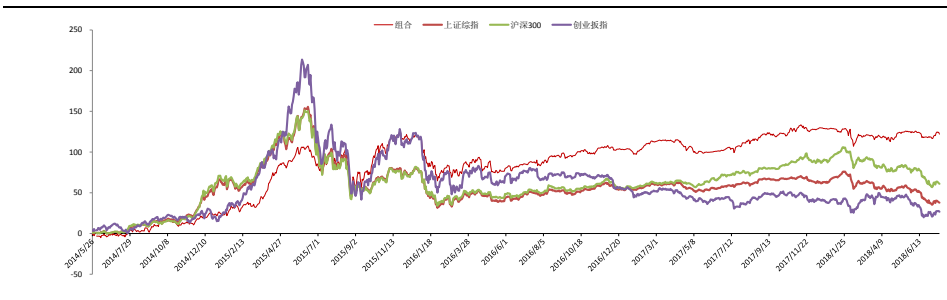
三、事件投资组合操作

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-0.99%, 至 2018 年 7 月 18 日组合累计收益率为 122.04%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 84.14、61.01 及 95.38 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	0.84	-0.04	3.28	-1.66	10.03	9.26
上证综指	-1.43	-8.44	-10.40	-18.27	-12.25	-10.19
沪深 300	-1.04	-9.06	-9.91	-18.79	-6.34	3.66
创业板指	0.94	-3.91	-12.55	-7.20	-2.93	-18.05

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: 亨通光电(业绩预增)、新华保险(业绩预增)。

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	600487.SH	亨通光电	3.00	-2.64	业绩预增
2	601336.SH	新华保险	3.00	0.77	业绩预增

数据来源: Wind、信达证券研发中心

2) 今日拟平仓股票

今日拟平仓股票有万达信息等 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(%)	持有一期收益率(%)
1	300168.SZ	万达信息	2018/6/22	3.00	1.66

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

昨日建仓股票有盛屯矿业等 1 只。

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	600711.SH	盛屯矿业	9.65	3.00	业绩预增

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	持有一期收益率(%)
1							

数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2018 年 7 月 18 日收盘, 组合共有成分股 27 只, 仓位 81.01%。

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	300168.SZ	万达信息	2018/6/22	19.44	3.00	19.76	1.66	4.74
2	300203.SZ	聚光科技	2018/6/25	24.99	3.00	26.53	6.15	9.69
3	000596.SZ	古井贡酒	2018/7/2	93.41	3.00	96.15	2.94	5.05
4	300122.SZ	智飞生物	2018/7/2	47.31	3.00	51.61	9.09	11.20
5	002273.SZ	水晶光电	2018/7/3	12.39	3.00	12.69	2.45	2.03
6	601233.SH	桐昆股份	2018/7/3	16.30	3.00	17.08	4.77	4.35
7	000932.SZ	华菱钢铁	2018/7/4	8.63	3.00	8.43	-2.37	-2.39
8	600330.SH	天通股份	2018/7/5	6.86	3.00	7.06	2.88	1.86
9	600426.SH	华鲁恒升	2018/7/6	16.87	3.00	18.45	9.34	7.39
10	600673.SH	东阳光科	2018/7/6	9.36	3.00	9.33	-0.36	-2.32
11	000661.SZ	长春高新	2018/7/9	233.37	3.00	244.50	4.77	3.31
12	600143.SH	金发科技	2018/7/9	5.04	3.00	5.06	0.32	-1.14
13	000338.SZ	潍柴动力	2018/7/10	8.49	3.00	8.51	0.26	1.25
14	600596.SH	新安股份	2018/7/10	17.42	3.00	18.12	4.02	5.01
15	000812.SZ	陕西金叶	2018/7/11	3.77	3.00	3.71	-1.55	-0.12
16	600141.SH	兴发集团	2018/7/11	11.93	3.00	12.56	5.27	6.70
17	000717.SZ	韶钢松山	2018/7/12	6.67	3.00	6.38	-4.35	-4.70
18	600277.SH	亿利洁能	2018/7/12	5.23	3.00	5.34	2.02	1.68

19	000062.SZ	深圳华强	2018/7/13	20.40	3.00	20.01	-1.93	-0.15
20	300257.SZ	开山股份	2018/7/13	14.70	3.00	14.45	-1.67	0.10
21	600458.SH	时代新材	2018/7/13	7.72	3.00	8.73	13.02	14.80
22	000425.SZ	徐工机械	2018/7/16	3.94	3.00	3.94	-0.03	1.52
23	002353.SZ	杰瑞股份	2018/7/16	17.63	3.00	17.63	-0.01	1.54
24	300059.SZ	东方财富	2018/7/16	12.97	3.00	12.86	-0.85	0.70
25	600559.SH	老白干酒	2018/7/17	20.96	3.00	20.70	-1.24	-0.29
26	600580.SH	卧龙电气	2018/7/17	7.84	3.00	7.74	-1.22	-0.27
27	600711.SH	盛屯矿业	2018/7/18	9.65	3.00	9.54	-1.17	-0.78

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 16 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	010-83252068	13671072405	yuanq@cindasc.com
华北	张 华	010-83252088	13691304086	zhanghuac@cindasc.com
华北	巩婷婷	010-83252069	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	王莉本	021-61678580	18121125183	wangliben@cindasc.com
华东	文襄琳	021-61678586	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	洪 辰	021-61678568	13818525553	hongchen@cindasc.com
华南	袁 泉	010-83252068	13671072405	yuanq@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-83252046	18610350427	tanglei@cindasc.com