

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27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 8952.62 亿元(+0.22%), 其中融资余额规模为 8877.89 亿元(+0.24%), 融券余额规模为 74.72 亿元(-1.37%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 293.61 亿元(-7.08%), 融资偿还额为 272.74 亿元(-10.58%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-0.74%)表现最好, 中小板指(-1.62%)表现最弱; 从行业来看, 综合(+1.07%)、公用事业(+0.75%)、交通运输(+0.09%)、纺织服装(+0%)、农林牧渔(-0.01%)等行业表现较好, 电子(-1.96%)、计算机(-1.94%)、通信(-1.9%)、非银金融(-1.51%)、休闲服务(-1.31%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 莲花健康(+10.24%)、国中水务(+10.1%)、陕西金叶(+10.03%)、中润资源(+9.94%)和宁波建工(+9.92%); 跌幅前五名为: 中兴通讯(-5.95%)、新安股份(-5.91%)、太极股份(-5.89%)、海特高新(-5.5%)和浪潮信息(-5.14%); 五日量比前五名为: 蓝色光标(8.04)、中华控股(6.33)、香江控股(5.18)、陕西金叶(5.04)和津滨发展(4.51)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有万华化学、复旦复华、中国铝业等 10 只。
- 今日共有 35 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, 大股东增持标的股票有东旭光电、美邦服饰、爱建集团等 6 只, 大股东减持标的股票有盛屯矿业等 2 只。
- 今日披露, 共有 3 只标的股票涉及增发事件, 其中中粮糖业等 1 只发布董事会预案, 深赤湾 A 等 1 只股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 安凯客车等 1 只为增发股份上市日。
- 今日披露, 共有 23 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有欧菲科技、复星医药、广深铁路等 3 只为实施公告日, 泰山石油、赣粤高速、青岛啤酒等 11 只为股权登记日, 中国宝安、鄂武商 A、湖北能源等 9 只为除权除息日。
- 今日共有大族激光、航天电器、伟星新材等 5 只标的股票发布业绩快报, 北纬科技、司尔特、龙元建设等 3 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有爱建集团、广誉远、亨通光电等 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: 龙元建设(业绩预增)。
- 今日拟平仓股票有古井贡酒、智飞生物等 2 只。
- 上一交易日组合收益率为-0.58%, 至 2018 年 7 月 26 日组合累计收益率为 128.34%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 85.75、62.39 及 101.83 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

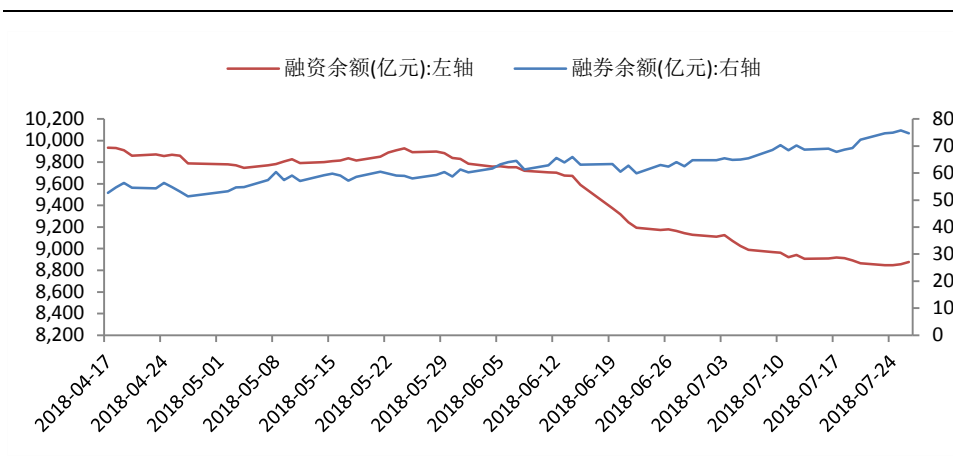
图表 23: 昨日建仓股票	14
图表 24: 昨日平仓股票	14
图表 25: 组合成分股	14

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 8952.62 亿元(+0.22%)，其中融资余额规模为 8877.89 亿元(+0.24%)，融券余额规模为 74.72 亿元(-1.37%)。

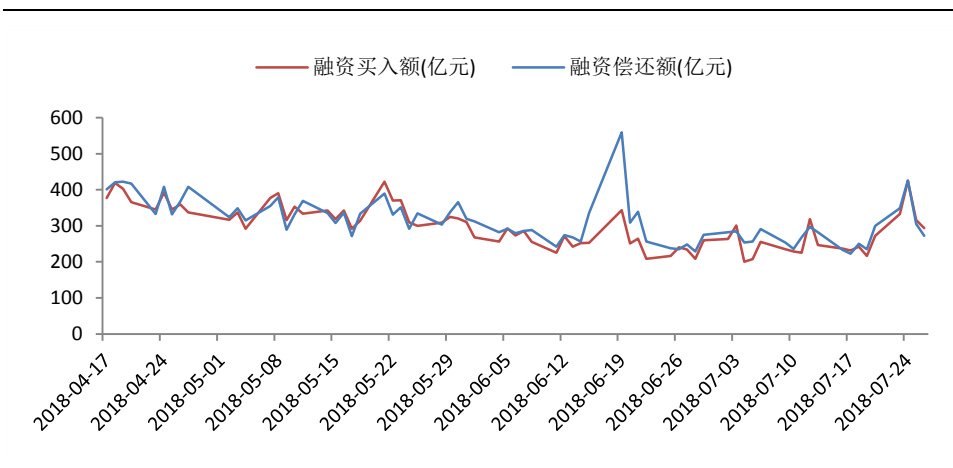
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

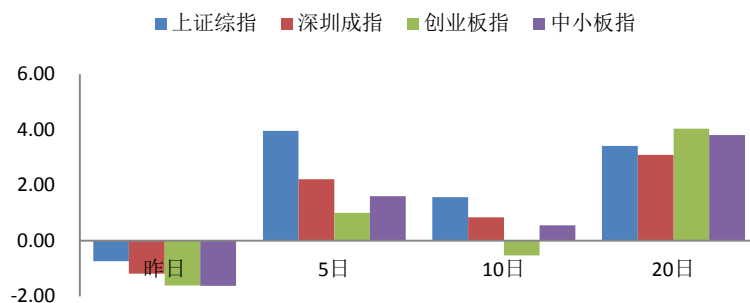
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 293.61 亿元(-7.08%)，融资偿还额为 272.74 亿元(-10.58%)。

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 0.74%，中小板指表现最弱，下跌 1.62%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 3.96%，创业板指表现最弱，上涨 1.01%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 1.57%，创业板指表现最弱，下跌 0.53%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 4.05%，深证成指表现最弱，上涨 3.09%。

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，休闲服务(+4.6%)、建筑材料(+4.34%)、计算机(+3.26%)等行业增速居前，交通运输(+0.09%)、公用事业(-0.64%)、综合(-1.2%)等行业增速靠后。

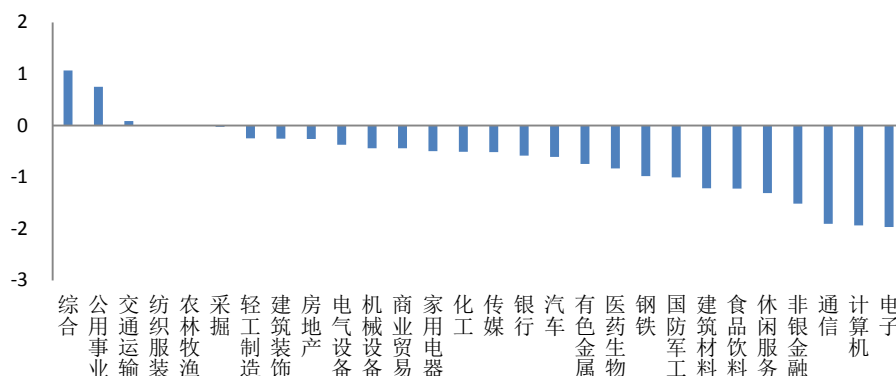
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801210.SI	休闲服务	1.94	4.60
2	801710.SI	建筑材料	2.92	4.34
3	801750.SI	计算机	7.02	3.26
4	801080.SI	电子	4.40	2.19
5	801770.SI	通信	6.51	2.19
6	801790.SI	非银金融	2.62	1.91
7	801120.SI	食品饮料	1.06	1.85
8	801040.SI	钢铁	2.39	1.80
9	801720.SI	建筑装饰	2.33	1.51
10	801740.SI	国防军工	4.22	1.32
11	801730.SI	电气设备	4.20	1.11
12	801760.SI	传媒	5.32	0.97
13	801150.SI	医药生物	2.77	0.97
14	801200.SI	商业贸易	4.62	0.94
15	801780.SI	银行	1.03	0.93
16	801050.SI	有色金属	5.64	0.93
17	801180.SI	房地产	3.62	0.76
18	801880.SI	汽车	2.24	0.74
19	801890.SI	机械设备	3.73	0.71
20	801110.SI	家用电器	2.01	0.51
21	801020.SI	采掘	0.90	0.50
22	801030.SI	化工	2.77	0.49
23	801130.SI	纺织服装	2.68	0.42
24	801140.SI	轻工制造	6.06	0.24
25	801010.SI	农林牧渔	2.91	0.10
26	801170.SI	交通运输	1.90	0.09
27	801160.SI	公用事业	2.49	-0.64
28	801230.SI	综合	7.61	-1.20

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,综合(+1.07%)、公用事业(+0.75%)、交通运输(+0.09%)、纺织服装(+0%)、农林牧渔(-0.01%)等行业表现较好,电子(-1.96%)、计算机(-1.94%)、通信(-1.9%)、非银金融(-1.51%)、休闲服务(-1.31%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅 (%)

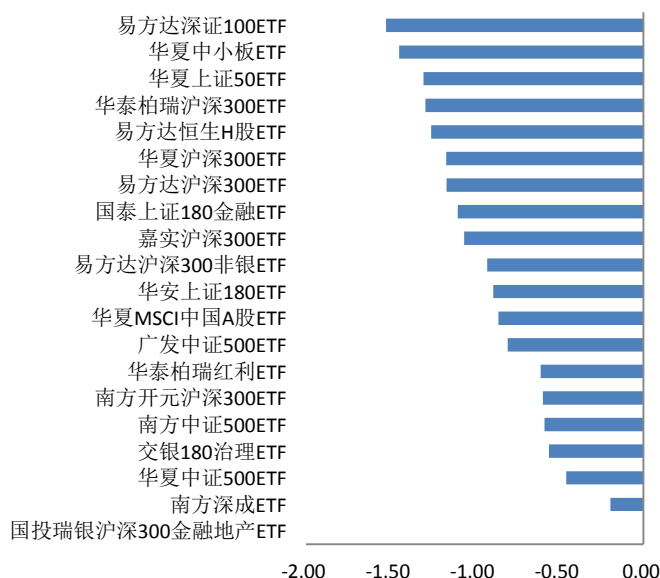


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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 (+0%)、南方深成 ETF (-0.2%) 及华夏中证 500ETF (-0.46%);跌幅前三名为:易方达深证 100ETF (-1.53%)、华夏中小板 ETF (-1.45%) 及华夏上证 50ETF (-1.3%)。

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:莲花健康(+10.24%)、国中水务(+10.1%)、陕西金叶(+10.03%)、中润资源(+9.94%)和宁波建工(+9.92%);跌幅前五名为:中兴通讯(-5.95%)、新安股份(-5.91%)、太极股份(-5.89%)、海特高新(-5.5%)和浪潮信息(-5.14%)。

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	600186.SH	莲花健康	10.24	2.70	000063.SZ	中兴通讯	-5.95	1.16
2	600187.SH	国中水务	10.10	4.45	600596.SH	新安股份	-5.91	0.93
3	000812.SZ	陕西金叶	10.03	5.04	002368.SZ	太极股份	-5.89	1.33
4	000506.SZ	中润资源	9.94	3.79	002023.SZ	海特高新	-5.50	0.83
5	601789.SH	宁波建工	9.92	2.92	000977.SZ	浪潮信息	-5.14	0.86
6	600139.SH	西部资源	9.91	3.09	300202.SZ	聚龙股份	-5.02	1.55
7	000897.SZ	津滨发展	9.83	4.51	002456.SZ	欧菲科技	-4.94	1.29
8	600777.SH	新潮能源	9.22	3.82	000938.SZ	紫光股份	-4.74	1.28
9	000616.SZ	海航投资	7.14	3.35	002008.SZ	大族激光	-4.64	1.27
10	600326.SH	西藏天路	6.88	2.86	002579.SZ	中京电子	-4.53	1.44
11	000839.SZ	中信国安	6.82	3.50	002646.SZ	青青稞酒	-4.20	2.00
12	600653.SH	中华控股	6.63	6.33	002202.SZ	金风科技	-4.15	0.78
13	300355.SZ	蒙草生态	5.40	2.52	300010.SZ	立思辰	-4.13	1.47
14	600251.SH	冠农股份	5.20	3.10	002475.SZ	立讯精密	-4.06	1.07
15	600868.SH	梅雁吉祥	5.08	2.51	600588.SH	用友网络	-4.04	0.84
16	000592.SZ	平潭发展	4.75	2.85	000786.SZ	北新建材	-4.03	1.32
17	600744.SH	华银电力	4.75	2.29	600498.SH	烽火通信	-3.93	0.70
18	600162.SH	香江控股	4.51	5.18	600756.SH	浪潮软件	-3.92	0.64
19	600976.SH	健民集团	4.49	2.29	300212.SZ	易华录	-3.88	1.29
20	600063.SH	皖维高新	4.33	2.37	600410.SH	华胜天成	-3.85	1.36

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：蓝色光标（8.04）、中华控股（6.33）、香江控股（5.18）、陕西金叶（5.04）和津滨发展（4.51）。

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	300058.SZ	蓝色光标	2.04	8.04
2	600653.SH	中华控股	6.63	6.33
3	600162.SH	香江控股	4.51	5.18
4	000812.SZ	陕西金叶	10.03	5.04
5	000897.SZ	津滨发展	9.83	4.51
6	600187.SH	国中水务	10.10	4.45
7	600517.SH	置信电气	3.39	4.11
8	600777.SH	新潮能源	9.22	3.82
9	000506.SZ	中润资源	9.94	3.79
10	000680.SZ	山推股份	0.99	3.54
11	000839.SZ	中信国安	6.82	3.50
12	000616.SZ	海航投资	7.14	3.35
13	601199.SH	江南水务	3.76	3.30
14	000966.SZ	长源电力	3.41	3.25
15	002588.SZ	史丹利	3.20	3.20
16	601218.SH	吉鑫科技	2.56	3.13

17	000598.SZ	兴蓉环境	2.57	3.11
18	000700.SZ	模塑科技	3.21	3.10
19	600251.SH	冠农股份	5.20	3.10
20	600139.SH	西部资源	9.91	3.09

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: 湖北能源(47.14%)、皖能电力(42.49%)、东风股份(39.21%)、国投电力(38.27%)、燕京啤酒(37.18%)。

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	000883.SZ	湖北能源	0.92	47.14	18.13
2	000543.SZ	皖能电力	1.01	42.49	21.96
3	601515.SH	东风股份	0.37	39.21	1.48
4	600886.SH	国投电力	1.80	38.27	74.66
5	000729.SZ	燕京啤酒	2.64	37.18	38.87
6	600027.SH	华电国际	1.38	34.96	64.55
7	600162.SH	香江控股	4.51	34.35	23.06
8	000600.SZ	建投能源	1.56	32.02	29.90
9	600639.SH	浦东金桥	1.81	31.99	7.57
10	002344.SZ	海宁皮城	2.18	31.19	13.43
11	600458.SH	时代新材	4.31	30.93	36.86
12	600795.SH	国电电力	1.10	30.36	29.81
13	601258.SH	庞大集团	2.16	30.24	53.29
14	000966.SZ	长源电力	3.41	29.82	13.05
15	000028.SZ	国药一致	1.46	28.41	19.68
16	600008.SH	首创股份	1.64	28.27	44.09
17	000539.SZ	粤电力 A	0.44	27.79	1.37
18	002005.SZ	德豪润达	2.73	27.14	16.08
19	601218.SH	吉鑫科技	2.56	26.71	7.17
20	600653.SH	申华控股	6.63	26.26	25.02

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: 华电国际(29.21%)、青岛啤酒(25.96%)、国投电力(23.45%)、庞大集团(22.67%)、五矿发展(20.07%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 湖北能源(20.87%)、云天化(16.32%)、酒钢宏兴(14.94%)、皖维高新(14.03%)、中国重工(13.79%)。

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	600027.SH	华电国际	1.38	29.21	53.94	000883.SZ	湖北能源	0.92	20.87	8.67
2	600600.SH	青岛啤酒	0.22	25.96	46.52	600096.SH	云天化	0.18	16.32	5.38
3	600886.SH	国投电力	1.80	23.45	45.90	600307.SH	酒钢宏兴	0.45	14.94	16.61
4	601258.SH	庞大集团	2.16	22.67	39.95	600063.SH	皖维高新	4.33	14.03	10.52
5	600058.SH	五矿发展	0.81	20.07	5.21	601989.SH	中国重工	1.19	13.79	40.87
6	601515.SH	东风股份	0.37	19.86	0.76	600354.SH	敦煌种业	2.07	11.32	11.51
7	600998.SH	九州通	0.00	19.80	12.38	600261.SH	阳光照明	2.14	11.32	4.29
8	601333.SH	广深铁路	0.69	17.94	13.97	000900.SZ	现代投资	2.55	10.98	7.62

9	002005.SZ	德豪润达	2.73	17.63	10.45	600761.SH	安徽合力	0.42	10.86	5.79
10	600018.SH	上港集团	0.16	16.71	9.97	002041.SZ	登海种业	3.18	10.50	8.96
11	600761.SH	安徽合力	0.42	16.57	8.84	600151.SH	航天机电	4.07	10.28	9.08
12	600653.SH	申华控股	6.63	16.32	15.55	000607.SZ	华媒控股	2.11	10.22	1.31
13	601872.SH	招商轮船	0.28	15.54	4.64	600240.SH	华业资本	-0.14	9.90	4.28
14	600467.SH	好当家	2.97	15.48	6.80	300205.SZ	天喻信息	-1.72	9.53	4.21
15	000667.SZ	美好置业	2.63	15.23	7.29	002030.SZ	达安基因	0.00	8.76	4.09
16	600256.SH	广汇能源	1.35	14.97	46.61	300133.SZ	华策影视	1.21	8.66	3.70
17	002429.SZ	兆驰股份	3.24	14.39	14.47	600386.SH	北巴传媒	2.02	8.40	1.57
18	600900.SH	长江电力	1.35	13.77	28.75	600058.SH	五矿发展	0.81	8.10	2.10
19	600098.SH	广州发展	0.31	13.08	1.58	600382.SH	广东明珠	0.10	7.97	1.05
20	000592.SZ	平潭发展	4.75	13.07	16.62	000717.SZ	韶钢松山	1.96	7.84	60.72

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(25.45%)、数码科技(20.4%)、创元科技(20.19%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名为恒逸石化(+18.86%)、新钢股份(+17.97%)、天齐锂业(+17.34%)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	25.45	000703.SZ	恒逸石化	18.86
2	300079.SZ	数码科技	20.40	600782.SH	新钢股份	17.97
3	000551.SZ	创元科技	20.19	002466.SZ	天齐锂业	17.34
4	300157.SZ	恒泰艾普	19.97	002410.SZ	广联达	16.57
5	300273.SZ	和佳股份	18.62	000977.SZ	浪潮信息	13.22
6	600692.SH	亚通股份	18.04	300202.SZ	聚龙股份	12.70
7	300355.SZ	蒙草生态	18.03	600438.SH	通威股份	11.61
8	002148.SZ	北纬科技	17.73	600901.SH	江苏租赁	10.61
9	600470.SH	六国化工	17.64	002563.SZ	森马服饰	10.44
10	300005.SZ	探路者	17.34	002368.SZ	太极股份	10.17

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万华化学、复旦复华、中国铝业等 10 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	600309.SH	万华化学	47.71	52.43	-9.00	52.96	119.51	5701.82
2	600624.SH	复旦复华	4.82	5.35	-9.91	5.38	67.27	324.22
3	601600.SH	中国铝业	3.84	3.88	-1.03	3.84	55.00	211.20
4	600580.SH	卧龙电气	7.29	8.01	-8.99	7.97	79.02	576.03
5	600568.SH	中珠医疗	3.29	3.27	0.61	3.36	200.00	658.00
6	000413.SZ	东旭光电	5.92	6.24	-5.13	6.25	1330.00	7873.60
7	000656.SZ	金科股份	5.00	5.03	-0.60	5.05	1790.69	8953.45
8	000333.SZ	美的集团	47.84	47.68	0.34	47.84	90.47	3904.25

9	000002.SZ	万科A	22.49	24.18	-6.99	23.71	1265.00	28449.85
10	000783.SZ	长江证券	5.50	5.47	0.55	5.45	530.00	2915.00

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 35 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	600157.SH	永泰能源	停牌	2018-07-06	21	5.43	重要事项未公告
2	000426.SZ	兴业矿业	停牌	2018-06-19	38	-4.62	重大事项
3	002408.SZ	齐翔腾达	停牌	2018-06-19	38	-4.62	重大资产重组
4	002573.SZ	清新环境	停牌	2018-06-19	38	-4.62	拟披露重大事项
5	600122.SH	宏图高科	停牌	2018-06-19	38	-4.62	拟筹划重大资产重组
6	600146.SH	商赢环球	停牌	2018-06-19	38	-4.62	重大资产重组
7	002437.SZ	誉衡药业	停牌	2018-06-11	46	-6.03	重大资产重组
8	601727.SH	上海电气	停牌	2018-06-06	51	-7.45	拟筹划重大资产重组
9	002450.SZ	康得新	停牌	2018-06-04	53	-6.27	重大资产重组
10	002431.SZ	棕榈股份	停牌	2018-05-30	58	-7.63	重大事项
11	600175.SH	美都能源	停牌	2018-05-30	58	-7.63	拟筹划重大资产重组
12	600811.SH	东方集团	停牌	2018-05-30	58	-7.63	重要事项未公告
13	002310.SZ	东方园林	停牌	2018-05-25	63	-8.64	重大资产重组
14	601118.SH	海南橡胶	停牌	2018-05-24	64	-9.05	拟筹划重大资产重组
15	600800.SH	天津磁卡	停牌	2018-05-21	67	-9.74	拟筹划重大资产重组
16	002369.SZ	卓翼科技	停牌	2018-05-14	74	-8.88	拟披露重大事项
17	601390.SH	中国中铁	停牌	2018-05-07	81	-6.76	重大资产重组
18	002011.SZ	盾安环境	停牌	2018-05-02	86	-6.49	重大资产重组
19	600293.SH	三峡新材	停牌	2018-05-02	86	-6.49	重要事项未公告
20	600750.SH	江中药业	停牌	2018-05-02	86	-6.49	重大资产重组
21	000825.SZ	太钢不锈	停牌	2018-04-16	102	-8.76	重大资产重组
22	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2018-04-16	102	-8.76	重大资产重组
23	002051.SZ	中工国际	停牌	2018-04-09	109	-7.95	重大资产重组
24	600335.SH	国机汽车	停牌	2018-04-03	115	-8.88	重大资产重组
25	600022.SH	山东钢铁	停牌	2018-03-27	122	-8.03	重大资产重组
26	600759.SH	洲际油气	停牌	2018-03-27	122	-8.03	重大资产重组
27	002210.SZ	飞马国际	停牌	2018-03-26	123	-8.58	拟披露重大事项
28	600318.SH	新力金融	停牌	2018-03-23	126	-11.68	重大资产重组
29	002252.SZ	上海莱士	停牌	2018-02-23	154	-11.82	重大资产重组
30	300146.SZ	汤臣倍健	停牌	2018-01-31	177	-17.37	重大资产重组
31	600515.SH	海航基础	停牌	2018-01-23	185	-17.68	重大资产重组
32	600086.SH	东方金钰	停牌	2018-01-19	189	-17.05	重大资产重组
33	600751.SH	海航科技	停牌	2018-01-12	196	-15.86	拟筹划重大资产重组
34	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	340	-11.82	重大资产重组

35	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	578	-7.33	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. 大股东增持持标的股票

今日披露, 大股东增持标的股票有东旭光电、美邦服饰、爱建集团等 6 只, 大股东减持标的股票有盛屯矿业等 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	000413.SZ	东旭光电	2018/7/27	2018/7/26	增持	0.9452	0.00		6.04	7.36	
2	002269.SZ	美邦服饰	2018/7/27	2018/7/26	增持	0.63	0.00		2.97	2.97	-0.63
3	600643.SH	爱建集团	2018/7/27	2018/7/25	增持	0.10	0.00	27.08	9.26	9.08	-0.86
4	600711.SH	盛屯矿业	2018/7/27	2018/7/25	增持	1.39	100.00	24.94	9.50	9.49	0.21
5	600787.SH	中储股份	2018/7/27	2018/7/26	增持	1.08	0.00	45.74		6.86	0.00
6	601555.SH	东吴证券	2018/7/27	2018/7/26	增持	0.0617	0	23.172	6.727	6.71907	
7	600711.SH	盛屯矿业	2018/7/27	2018/7/25	减持	1.3938	100	4.7287	9.5	9.48618	
8	601229.SH	上海银行	2018/7/27	2018/7/25	减持	0.16	0.00	0.30		13.82	-0.18

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 3 只标的股票涉及增发事件, 其中中粮糖业等 1 只发布董事会预案, 深赤湾 A 等 1 只股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 安凯客车等 1 只为增发股份上市日。

图表 15: 未来七个交易日标的股票增发

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	000868.SZ	安凯客车	2018-07-26	增发上市日	5.16	定向	5.37	-3.59
2	000022.SZ	深赤湾 A	2018-07-27	股东大会通过	21.46	定向	18.62	0.81
3	600737.SH	中粮糖业	2018-07-27	董事会预案		定向	7.69	-0.77

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 23 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有欧菲科技、复星医药、广深铁路等 3 只为实施公告日, 泰山石油、赣粤高速、青岛啤酒等 11 只为股权登记日, 中国宝安、鄂武商 A、湖北能源等 9 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	002456.SZ	欧菲科技	2018/7/27	是	0.05	实施公告日	17.50	-4.94	0.26	
2	600196.SH	复星医药	2018/7/27	是	0.38	实施公告日	38.17	-2.13	1.00	
3	601333.SH	广深铁路	2018/7/27	是	0.08	实施公告日	4.38	0.69	1.83	
4	000554.SZ	泰山石油	2018/8/2	是	0.01	股权登记日	5.99	0.00	0.17	
5	600269.SH	赣粤高速	2018/8/2	是	0.17	股权登记日	4.34	0.93	3.92	
6	600600.SH	青岛啤酒	2018/8/2	是	0.42	股权登记日	46.12	0.22	0.91	

7	601901.SH	方正证券	2018/8/1	是	0.01	股权登记日	6.81	-0.73	0.15	
8	600837.SH	海通证券	2018/7/31	是	0.23	股权登记日	9.57	-1.54	2.40	
9	000338.SZ	潍柴动力	2018/7/30	是	0.25	股权登记日	8.84	-0.45	2.83	
10	000957.SZ	中通客车	2018/7/30	是	0.20	股权登记日	6.82	-2.01	2.93	
11	600826.SH	兰生股份	2018/7/30	是	0.21	股权登记日	15.20	0.00	1.38	
12	600863.SH	内蒙华电	2018/7/27	是	0.03	股权登记日	2.42	1.68	1.24	
13	600873.SH	梅花生物	2018/7/27	是	0.33	股权登记日	4.64	1.75	7.11	
14	603000.SH	人民网	2018/7/27	是	0.05	股权登记日	8.48	1.31	0.53	
15	000009.SZ	中国宝安	2018/7/27	是	0.02	除权除息日	5.15	0.59	0.39	
16	000501.SZ	鄂武商 A	2018/7/27	是	0.08	除权除息日	11.83	-0.17	0.68	
17	000883.SZ	湖北能源	2018/7/27	是	0.10	除权除息日	4.38	0.92	2.28	
18	002405.SZ	四维图新	2018/7/27	是	0.04	除权除息日	20.15	-0.93	0.21	
19	300182.SZ	捷成股份	2018/7/27	是	0.04	除权除息日	7.11	-0.14	0.59	
20	600027.SH	华电国际	2018/7/27	是	0.02	除权除息日	4.42	1.38	0.41	
21	600066.SH	宇通客车	2018/7/27	是	0.50	除权除息日	17.77	-2.20	2.81	
22	601216.SH	君正集团	2018/7/27	是	0.03	除权除息日	3.48	2.05	0.86	
23	601818.SH	光大银行	2018/7/27	是	0.18	除权除息日	3.79	-1.30	4.78	

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

今日共有大族激光、航天电器、伟星新材等 5 只标的股票发布业绩快报, 北纬科技、司尔特、龙元建设等 3 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	002148.SZ	北纬科技	三季度预告	预减	-71.12	5.96	-1.81
2	002538.SZ	司尔特	三季度预告	略增	50.00	5.03	2.86
3	600491.SH	龙元建设	半年度预告	预增	80.00	8.33	0.73
4	002008.SZ	大族激光	半年度快报		10.51	47.66	-4.64
5	002025.SZ	航天电器	半年度快报		-5.27	25.78	-0.15
6	002372.SZ	伟星新材	半年度快报		23.70	17.72	-2.26
7	002500.SZ	山西证券	半年度快报		-64.26	6.77	-0.29
8	601881.SH	中国银河	半年度快报		-34.82	7.96	-0.87

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 个交易日共有爱建集团、广誉远、亨通光电等 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股解禁

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	600643.SH	爱建集团	2018/7/30	3.07	0.00	股权分置限售股份	9.19	-0.86
2	600771.SH	广誉远	2018/7/30	3400.00	12.67	定向增发机构配售股份	48.66	-0.33
3	600487.SH	亨通光电	2018/7/30	12254.87	7.05	定向增发机构配售股份	22.49	-3.77
4	300182.SZ	捷成股份	2018/7/30	22386.75	16.10	定向增发机构配售股份	7.11	-0.14
5	002151.SZ	北斗星通	2018/7/30	5201.57	20.42	定向增发机构配售股份	26.56	-0.86

6	002273.SZ	水晶光电	2018/8/6	1077.75	1.35	定向增发机构配售股份	12.83	-2.58
7	000623.SZ	吉林敖东	2018/8/6	2325.54	2.12	股权分置限售股份,追加承诺限售股份上市流通	17.60	-0.34
8	002648.SZ	卫星石化	2018/8/7	23417.17	29.22	定向增发机构配售股份	10.90	-0.82
9	000623.SZ	吉林敖东	2018/8/6	2325.54	2.12	股权分置限售股份,追加承诺限售股份上市流通	17.60	-0.34
10	002273.SZ	水晶光电	2018/8/6	829.04	1.35	定向增发机构配售股份	12.83	-2.58
11	002648.SZ	卫星石化	2018/8/7	23417.17	29.22	定向增发机构配售股份	10.90	-0.82

数据来源: Wind、信达证券研发中心

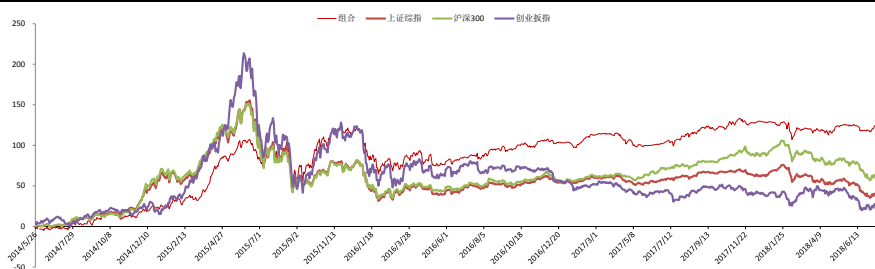
三、事件投资组合操作

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-0.58%, 至 2018 年 7 月 26 日组合累计收益率为 128.34%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 85.75、62.39 及 101.83 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	2.68	4.45	4.90	0.10	9.99	12.36
上证综指	3.41	0.80	-7.88	-18.73	-11.14	-7.13
沪深 300	3.06	-0.68	-7.99	-19.31	-4.93	6.83
创业板指	-0.11	4.39	-11.11	-9.15	-4.86	-18.14

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: 龙元建设(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	600491.SH	龙元建设	3.00	0.73	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

今日拟平仓股票有古井贡酒、智飞生物等 2 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	000596.SZ	古井贡酒	2018/7/2	3.00	0.98
2	300122.SZ	智飞生物	2018/7/2	3.00	-13.17

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 7 月 26 日收盘, 组合共有成分股 32 只, 仓位 96.01%。

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	000596.SZ	古井贡酒	2018/7/2	93.41	3.00	94.32	0.98	-0.25
2	300122.SZ	智飞生物	2018/7/2	47.31	3.00	41.08	-13.17	-14.39
3	002273.SZ	水晶光电	2018/7/3	12.39	3.00	12.83	3.58	-0.26
4	601233.SH	桐昆股份	2018/7/3	16.30	3.00	18.34	12.50	8.65
5	000932.SZ	华菱钢铁	2018/7/4	8.63	3.00	9.88	14.42	11.00
6	600330.SH	天通股份	2018/7/5	6.86	3.00	7.22	5.21	0.75
7	600426.SH	华鲁恒升	2018/7/6	16.87	3.00	18.79	11.36	5.93
8	600673.SH	东阳光科	2018/7/6	9.36	3.00	9.09	-2.93	-8.35
9	000661.SZ	长春高新	2018/7/9	233.37	3.00	215.00	-7.87	-12.78
10	600143.SH	金发科技	2018/7/9	5.04	3.00	5.14	1.90	-3.01
11	000338.SZ	潍柴动力	2018/7/10	8.49	3.00	8.84	4.15	1.77
12	600596.SH	新安股份	2018/7/10	17.42	3.00	18.15	4.19	1.81
13	000812.SZ	陕西金叶	2018/7/11	3.77	3.00	4.06	7.74	5.81
14	600141.SH	兴发集团	2018/7/11	11.93	3.00	12.94	8.46	6.52
15	000717.SZ	韶钢松山	2018/7/12	6.67	3.00	7.82	17.23	13.47
16	600277.SH	亿利洁能	2018/7/12	5.23	3.00	5.43	3.74	-0.02
17	000062.SZ	深圳华强	2018/7/13	20.40	3.00	20.88	2.33	0.76

18	300257.SZ	开山股份	2018/7/13	14.70	3.00	14.98	1.93	0.36
19	600458.SH	时代新材	2018/7/13	7.72	3.00	9.44	22.21	20.64
20	000425.SZ	徐工机械	2018/7/16	3.94	3.00	4.18	6.05	4.25
21	002353.SZ	杰瑞股份	2018/7/16	17.63	3.00	17.72	0.50	-1.30
22	300059.SZ	东方财富	2018/7/16	12.97	3.00	13.57	4.63	2.82
23	600559.SH	老白干酒	2018/7/17	20.96	3.00	20.78	-0.86	-3.28
24	600580.SH	卧龙电气	2018/7/17	7.84	3.00	7.97	1.71	-0.71
25	600711.SH	盛屯矿业	2018/7/18	9.65	3.00	9.46	-2.00	-5.00
26	600487.SH	亨通光电	2018/7/19	22.26	3.00	22.49	1.05	-2.35
27	601336.SH	新华保险	2018/7/19	45.87	3.00	48.70	6.16	2.76
28	600282.SH	南钢股份	2018/7/20	4.63	3.00	5.03	8.70	4.75
29	600970.SH	中材国际	2018/7/20	6.48	3.00	7.04	8.66	4.71
30	600236.SH	桂冠电力	2018/7/23	5.85	3.00	5.91	1.04	-0.83
31	601898.SH	中煤能源	2018/7/23	4.75	3.00	4.92	3.51	1.64
32	600578.SH	京能电力	2018/7/25	3.40	3.00	3.40	0.04	0.85

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