

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

2019年5月8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 9445.84 亿元(-0.47%), 其中融资余额规模为 9372.7 亿元(-0.5%), 融券余额规模为 73.14 亿元(+3.08%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 398.37 亿元(-27.27%), 融资偿还额为 445.25 亿元(-31.83%)。
- 上一交易日, 市场指数中深证成指(+1.63%)表现最好, 创业板指(+0.62%)表现最弱; 从行业来看, 综合(+1.99%)、国防军工(+1.99%)、交通运输(+1.99%)、汽车(+1.99%)、商业贸易(+1.99%)等行业表现较好, 农林牧渔(+1.99%)、通信(+1.99%)、休闲服务(+1.99%)、家用电器(+1.99%)、非银金融(+1.99%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 豫能控股(+10.11%)、敦煌种业(+10.09%)、华胜天成(+10.04%)、领益智造(+10.04%)和仁和药业(+10.04%); 跌幅前五名为: 康美药业(-10.01%)、金正大(-9.96%)、顺网科技(-6.92%)、宁波建工(-6.9%)和宁波港(-6.85%); 五日量比前五名为: 金正大(9.2)、新华医疗(4.03)、方大炭素(3.51)、怡球资源(3.46)和申能股份(3.29)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有泰禾集团、海康威视、奋达科技等 9 只。
- 今日共有 4 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有美的集团等 1 只, 今日复牌股票有南钢股份等 1 只。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有新和成、贵州百灵、齐峰新材等 5 只, 大股东减持标的股票有汤臣倍健等 1 只。
- 今日披露, 共有 3 只标的股票涉及增发事件, 其中钢研高纳、南钢股份等 2 只发布董事会预案, 云铝股份等 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 37 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有大悦城、铜陵有色、东北证券等 18 只股东大会通过, 中金岭南、苏宁环球、九阳股份等 7 只为实施公告日, 二六三、广联达、佛山照明等 8 只为股权登记日, 中工国际、高德红外、蓝光发展等 4 只为除权除息日。
- 今日无标的股票业绩报告发布。
- 未来 7 个交易日共有烽火通信、昆药集团、新潮能源等 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。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为 0.64%, 至 2019 年 5 月 7 日组合累计收益率为 128.97%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 84.19、54.36 及 110.48 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.....	10
3. 标的股票增发.....	10
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.....	12
1. 组合历史收益.....	12
2. 今日组合操作.....	13
3. 昨日组合操作回顾.....	13
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.....	10
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.....	13

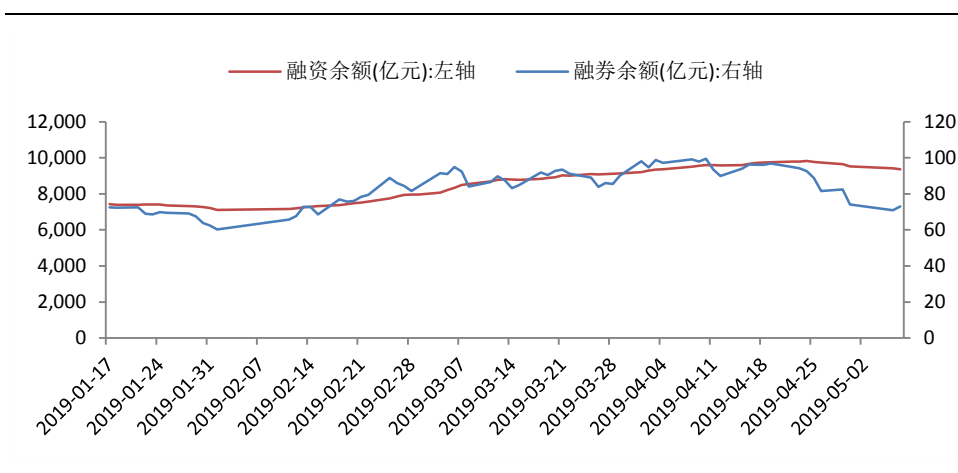
图表 23: 昨日建仓股票	13
图表 24: 昨日平仓股票	13
图表 25: 组合成分股	14

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 9445.84 亿元(-0.47%)，其中融资余额规模为 9372.7 亿元(-0.5%)，融券余额规模为 73.14 亿元(+3.08%)。

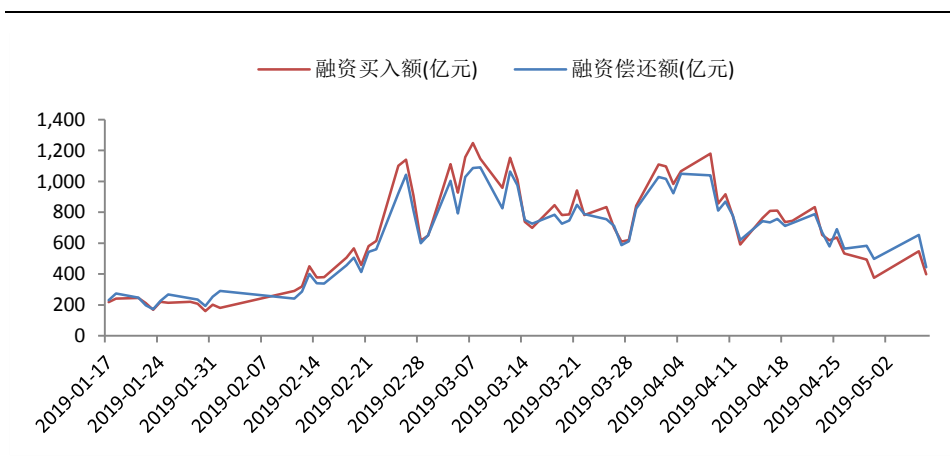
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

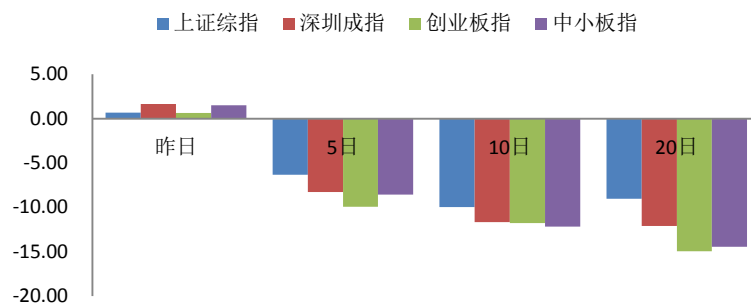
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 398.37 亿元(-27.27%)，融资偿还额为 445.25 亿元(-31.83%)。

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，上涨 1.63%，创业板指表现最弱，上涨 0.62%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 6.32%，创业板指表现最弱，下跌 9.93%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 9.96%，中小板指表现最弱，下跌 12.16%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 9.01%，创业板指表现最弱，下跌 14.93%。

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(+6.93%)、通信(+6.87%)、轻工制造(+6.6%)等行业增速居前，建筑材料(+1.02%)、家用电器(-0.03%)、休闲服务(-17.65%)等行业增速靠后。

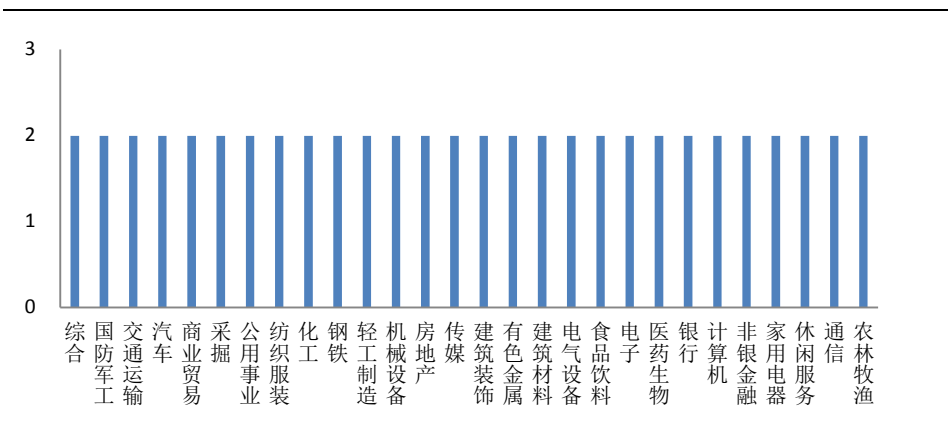
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

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	0.99	6.93
2	801770.SI	通信	6.05	6.87
3	801140.SI	轻工制造	6.42	6.60
4	801790.SI	非银金融	2.71	6.38
5	801740.SI	国防军工	4.34	5.72
6	801880.SI	汽车	2.41	5.13
7	801030.SI	化工	3.54	5.06
8	801080.SI	电子	4.64	4.68
9	801040.SI	钢铁	3.13	4.55
10	801750.SI	计算机	7.60	4.47
11	801730.SI	电气设备	3.62	4.32
12	801230.SI	综合	6.46	4.18
13	801720.SI	建筑装饰	2.71	3.99
14	801050.SI	有色金属	5.56	3.89
15	801200.SI	商业贸易	4.39	3.48
16	801890.SI	机械设备	3.48	3.39
17	801170.SI	交通运输	1.71	3.27
18	801760.SI	传媒	5.56	3.24
19	801150.SI	医药生物	3.08	2.82
20	801780.SI	银行	0.91	2.36
21	801180.SI	房地产	3.11	2.36
22	801020.SI	采掘	0.92	2.09
23	801010.SI	农林牧渔	2.92	1.87
24	801130.SI	纺织服装	2.72	1.65
25	801160.SI	公用事业	2.06	1.30
26	801710.SI	建筑材料	3.18	1.02
27	801110.SI	家用电器	1.68	-0.03
28	801210.SI	休闲服务	1.04	-17.65

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(+1.99%)、国防军工(+1.99%)、交通运输(+1.99%)、汽车(+1.99%)、商业贸易(+1.99%)等行业表现较好,农林牧渔(+1.99%)、通信(+1.99%)、休闲服务(+1.99%)、家用电器(+1.99%)、非银金融(+1.99%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

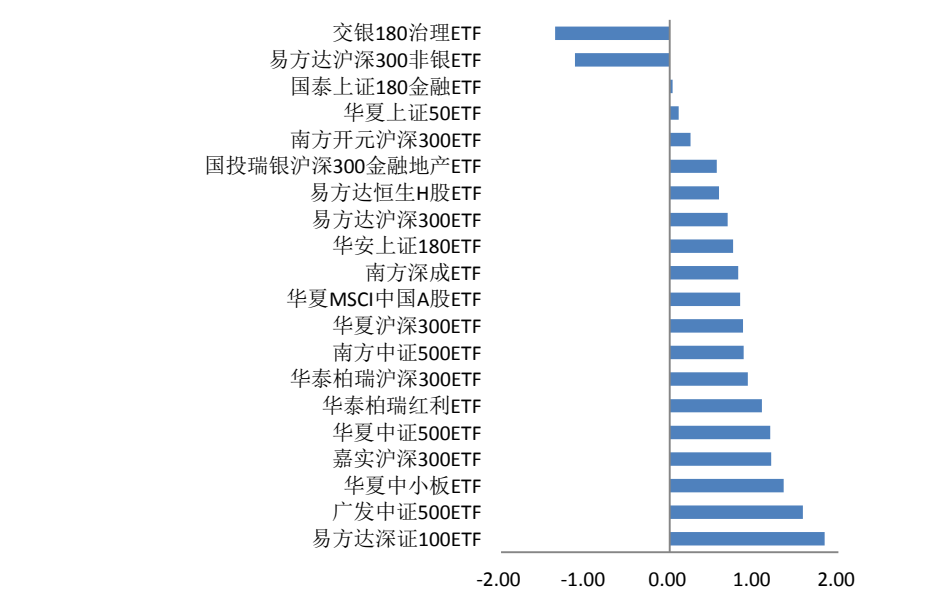


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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:易方达深证 100ETF(+1.84%)、广发中证 500ETF(+1.58%)及华夏中小板 ETF(+1.35%);跌幅前三名为:交银 180 治理 ETF(-1.36%)、易方达沪深 300 非银 ETF(-1.12%)及国泰上证 180 金融 ETF(+0.03%)。

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:豫能控股(+10.11%)、敦煌种业(+10.09%)、华胜天成(+10.04%)、领益智造(+10.04%)和仁和药业(+10.04%);跌幅前五名为:康美药业(-10.01%)、金正大(-9.96%)、顺网科技(-6.92%)、宁波

建工（-6.9%）和宁波港（-6.85%）。

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	001896.SZ	豫能控股	10.11	0.26	600518.SH	康美药业	-10.01	0.05
2	600354.SH	敦煌种业	10.09	2.99	002470.SZ	金正大	-9.96	9.20
3	600410.SH	华胜天成	10.04	1.35	300113.SZ	顺网科技	-6.92	1.30
4	002600.SZ	领益智造	10.04	0.86	601789.SH	宁波建工	-6.90	0.87
5	000650.SZ	仁和药业	10.04	0.42	601018.SH	宁波港	-6.85	1.06
6	002118.SZ	紫鑫药业	9.99	1.13	300433.SZ	蓝思科技	-6.68	1.44
7	600094.SH	大名城	9.95	0.49	600239.SH	云南城投	-6.15	1.54
8	002041.SZ	登海种业	9.95	2.80	603858.SH	步长制药	-5.99	3.03
9	000957.SZ	中通客车	9.94	0.86	002158.SZ	汉钟精机	-5.90	1.66
10	600300.SH	维维股份	9.89	1.12	002367.SZ	康力电梯	-5.71	0.98
11	600155.SH	华创阳安	8.74	1.25	600557.SH	康缘药业	-5.70	1.31
12	600467.SH	好当家	8.53	1.22	002299.SZ	圣农发展	-5.47	0.88
13	000061.SZ	农产品	8.24	1.52	300202.SZ	聚龙股份	-5.39	0.80
14	000963.SZ	华东医药	8.21	2.17	000876.SZ	新希望	-5.39	0.95
15	601588.SH	北辰实业	8.19	1.59	600186.SH	莲花健康	-5.21	0.06
16	600521.SH	华海药业	8.15	2.15	600240.SH	华业资本	-5.18	0.01
17	600598.SH	北大荒	8.00	2.59	002268.SZ	卫士通	-5.17	2.70
18	600108.SH	亚盛集团	7.96	1.92	002648.SZ	卫星石化	-5.17	1.62
19	002250.SZ	联化科技	7.68	1.28	601388.SH	怡球资源	-5.16	3.46
20	000848.SZ	承德露露	7.66	3.27	300079.SZ	数码科技	-5.15	1.27

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：金正大（9.2）、新华医疗（4.03）、方大炭素（3.51）、怡球资源（3.46）和申能股份（3.29）。

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	002470.SZ	金正大	-9.96	9.20
2	600587.SH	新华医疗	4.96	4.03
3	600516.SH	方大炭素	1.17	3.51
4	601388.SH	怡球资源	-5.16	3.46
5	600642.SH	申能股份	6.95	3.29
6	000848.SZ	承德露露	7.66	3.27
7	603858.SH	步长制药	-5.99	3.03
8	600354.SH	敦煌种业	10.09	2.99
9	002041.SZ	登海种业	9.95	2.80
10	002268.SZ	卫士通	-5.17	2.70
11	600598.SH	北大荒	8.00	2.59
12	600626.SH	申达股份	5.30	2.35
13	000963.SZ	华东医药	8.21	2.17
14	600521.SH	华海药业	8.15	2.15

15	600993.SH	马应龙	6.35	2.11
16	600336.SH	澳柯玛	6.64	2.11
17	601928.SH	凤凰传媒	-4.71	2.02
18	600108.SH	亚盛集团	7.96	1.92
19	601231.SH	环旭电子	4.33	1.91
20	000998.SZ	隆平高科	4.77	1.91

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: 莲花健康(100%)、六国化工(100%)、方大炭素(100%)、美都能源(100%)、康美药业(100%)。

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	600186.SH	莲花健康	-5.21	100.00	2.83
2	600470.SH	六国化工	-4.01	100.00	5.58
3	600516.SH	方大炭素	1.17	100.00	16.21
4	600175.SH	美都能源	5.31	100.00	297.89
5	600518.SH	康美药业	-10.01	100.00	28.51
6	600240.SH	华业资本	-5.18	100.00	0.09
7	600614.SH	鹏起科技	-4.96	100.00	0.86
8	002158.SZ	汉钟精机	-5.90	100.00	51.48
9	002140.SZ	东华科技	-1.50	100.00	-47.61
10	000030.SZ	富奥股份	0.38	100.00	-8.56
11	600011.SH	华能国际	2.38	100.00	119.59
12	600489.SH	中金黄金	-0.51	100.00	21.77
13	600297.SH	广汇汽车	-1.97	100.00	-12.02
14	600919.SH	江苏银行	1.64	100.00	106.80
15	600063.SH	皖维高新	2.93	100.00	7.56
16	600170.SH	上海建工	2.42	100.00	79.32
17	600027.SH	华电国际	1.04	100.00	-0.28
18	002493.SZ	荣盛石化	3.47	100.00	23.67
19	000600.SZ	建投能源	-4.04	100.00	-16.30
20	600795.SH	国电电力	-1.15	100.00	-55.83

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: 鹏起科技(61.92%)、康美药业(61.92%)、美都能源(61.92%)、汉钟精机(61.92%)、方大炭素(61.92%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 瀚蓝环境(14.7%)、海兰信(14.7%)、四川成渝(14.7%)、福建高速(14.7%)、格力地产(14.7%)。

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	600614.SH	鹏起科技	-4.96	61.92	0.79	600323.SH	瀚蓝环境	2.33	14.70	9.22
2	600518.SH	康美药业	-10.01	61.92	0.79	300065.SZ	海兰信	2.44	14.70	9.22
3	600175.SH	美都能源	5.31	61.92	0.79	601107.SH	四川成渝	1.77	14.70	9.22
4	002158.SZ	汉钟精机	-5.90	61.92	0.79	600033.SH	福建高速	1.55	14.70	9.22
5	600516.SH	方大炭素	1.17	61.92	0.79	600185.SH	格力地产	4.63	14.70	9.22
6	600186.SH	莲花健康	-5.21	61.92	0.79	002372.SZ	伟星新材	-0.74	14.70	9.22

7	002140.SZ	东华科技	-1.50	61.92	0.79	002117.SZ	东港股份	0.00	14.70	9.22
8	600011.SH	华能国际	2.38	61.92	0.79	000060.SZ	中金岭南	0.22	14.70	9.22
9	600489.SH	中金黄金	-0.51	61.92	0.79	600661.SH	昂立教育	1.40	14.70	9.22
10	600919.SH	江苏银行	1.64	61.92	0.79	600062.SH	华润双鹤	0.69	14.70	9.22
11	600297.SH	广汇汽车	-1.97	61.92	0.79	600730.SH	中国高科	0.36	14.70	9.22
12	600063.SH	皖维高新	2.93	61.92	0.79	600292.SH	远达环保	1.54	14.70	9.22
13	600170.SH	上海建工	2.42	61.92	0.79	600436.SH	片仔癀	3.08	14.70	9.22
14	000030.SZ	富奥股份	0.38	61.92	0.79	600187.SH	国中水务	3.19	14.70	9.22
15	600027.SH	华电国际	1.04	61.92	0.79	002237.SZ	恒邦股份	-2.28	14.70	9.22
16	600795.SH	国电电力	-1.15	61.92	0.79	600894.SH	广日股份	2.98	14.70	9.22
17	601107.SH	四川成渝	1.77	61.92	0.79	600269.SH	赣粤高速	1.98	14.70	9.22
18	600470.SH	六国化工	-4.01	61.92	0.79	601038.SH	一拖股份	3.41	14.70	9.22
19	601880.SH	大连港	1.46	61.92	0.79	000600.SZ	建投能源	-4.04	14.70	9.22
20	600221.SH	海航控股	0.48	61.92	0.79	600516.SH	方大炭素	1.17	14.70	9.22

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恒泰艾普(22.48%)、卓翼科技(21.96%)、和佳股份(21.81%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名金正大(+43.32%)、顺网科技(+25.8%)、美克家居(+24.87%)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	300157.SZ	恒泰艾普	22.48	002470.SZ	金正大	43.32
2	002369.SZ	卓翼科技	21.96	300113.SZ	顺网科技	25.80
3	300273.SZ	和佳股份	21.81	600337.SH	美克家居	24.87
4	600146.SH	商赢环球	19.62	002140.SZ	东华科技	24.11
5	600692.SH	亚通股份	19.00	002588.SZ	史丹利	22.95
6	300079.SZ	数码科技	18.84	000963.SZ	华东医药	21.56
7	600470.SH	六国化工	18.07	000656.SZ	金科股份	20.64
8	002148.SZ	北纬科技	17.51	601789.SH	宁波建工	20.07
9	600257.SH	大湖股份	17.47	600536.SH	中国软件	19.46
10	000551.SZ	创元科技	17.29	600620.SH	天宸股份	18.56

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泰禾集团、海康威视、奋达科技等 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	000732.SZ	泰禾集团	16.13	16.63	-3.01	17.30	1510.00	24356.30
2	002415.SZ	海康威视	30.62	30.21	1.36	30.62	290.00	8879.80
3	002681.SZ	奋达科技	4.12	4.57	-9.85	4.62	700.00	3034.00
4	002714.SZ	牧原股份	54.07	60.08	-10.00	61.00	115.56	6248.17
5	002739.SZ	万达电影	18.09	20.10	-10.00	20.39	11.10	200.80
6	300002.SZ	神州泰岳	3.61	4.01	-9.98	3.98	116.16	419.33

7	300168.SZ	万达信息	13.37	13.46	-0.67	13.37	15.00	200.55
8	600519.SH	贵州茅台	820.00	906.00	-9.49	890.00	0.25	205.00
9	600596.SH	新安股份	10.17	11.30	-10.00	11.24	68.00	691.56

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 4 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有美的集团等 1 只, 今日复牌股票有南钢股份等 1 只。

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	600282.SH	南钢股份	复牌	2019-04-26	12	-6.32	重要事项未公告
2	000333.SZ	美的集团	停牌	2019-05-08	0	0.00	
3	600277.SH	亿利洁能	停牌	2019-05-07	1	0.69	拟筹划重大资产重组
4	002456.SZ	欧菲光	停牌	2019-04-29	9	-5.18	拟筹划控制权变更事项
5	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	863	-5.91	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新和成、贵州百灵、齐峰新材等 5 只, 大股东减持标的股票有汤臣倍健等 1 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 (%)	交易均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1	002001.SZ	新和成	2019/5/8	2019/5/7	增持	0.2496	0		17.6462	20.5028	
2	002424.SZ	贵州百灵	2019/5/8	2019/5/6	增持	0.007	0.00	0.00	10.13	10.40	
3	002521.SZ	齐峰新材	2019/5/8	2019/5/7	增持	0.14	0.00	0.94		5.44	0.92
4	600021.SH	上海电力	2019/5/8	2019/5/6	增持	0.01	0.00	0.01	8.16	8.26	-0.12
5	600805.SH	悦达投资	2019/5/8	2019/5/7	增持	0.9961	0.00	31.00	5.98	7.02	
6	300146.SZ	汤臣倍健	2019/5/8	2019/5/7	减持	0.04	0.00	0.53	21.82	21.74	2.99
7	300146.SZ	汤臣倍健	2019/5/8	2019/5/7	减持	0.2354	0	0.6733	21.87	21.736	
8	300146.SZ	汤臣倍健	2019/5/8	2019/5/7	减持	0.07	0.00	1.25	21.75	21.74	2.99
9	300146.SZ	汤臣倍健	2019/5/8	2019/5/6	减持	0.14	0.00	0.81	21.67	21.40	2.99

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, 其中钢研高纳、南钢股份等 2 只发布董事会预案, 云铝股份等 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	000807.SZ	云铝股份	2019-05-08	股东大会通过		定向	4.62	-2.12
2	300034.SZ	钢研高纳	2019-05-08	董事会预案		定向	11.76	-0.76
3	600282.SH	南钢股份	2019-05-08	董事会预案	3.69	定向	3.88	0.00

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 37 只标的股票涉及分红送转事件，其中有大悦城、铜陵有色、东北证券等 18 只股东大会通过，中金岭南、苏宁环球、九阳股份等 7 只为实施公告日，二六三、广联达、佛山照明等 8 只为股权登记日，中工国际、高德红外、蓝光发展等 4 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	000060.SZ	中金岭南	2019/5/8	是	0.08	实施公告日	4.63	0.22	1.73	
2	000718.SZ	苏宁环球	2019/5/8	是	0.30	实施公告日	3.59	1.13	8.36	
3	002242.SZ	九阳股份	2019/5/8	是	0.80	实施公告日	20.68	-1.05	3.87	
4	002340.SZ	格林美	2019/5/8	是	0.03	实施公告日	4.48	2.28	0.67	
5	002461.SZ	珠江啤酒	2019/5/8	是	0.10	实施公告日	6.40	3.23	1.56	
6	002474.SZ	榕基软件	2019/5/8	是	0.01	实施公告日	8.25	-4.51	0.12	
7	600756.SH	浪潮软件	2019/5/8	是	0.12	实施公告日	21.50	2.43	0.53	
8	002467.SZ	二六三	2019/5/14	是	0.10	股权登记日	9.46	7.13	1.06	0.70
9	002410.SZ	广联达	2019/5/13	是	0.20	股权登记日	26.76	4.90	0.75	
10	000541.SZ	佛山照明	2019/5/10	是	0.16	股权登记日	5.64	1.08	2.77	
11	000062.SZ	深圳华强	2019/5/9	是	0.25	股权登记日	19.83	2.32	1.26	0.45
12	002050.SZ	三花智控	2019/5/9	是	0.25	股权登记日	14.60	-1.22	1.71	0.30
13	600433.SH	冠豪高新	2019/5/9	是	0.03	股权登记日	4.01	0.00	0.65	
14	000790.SZ	泰合健康	2019/5/8	是	0.03	股权登记日	5.29	1.34	0.57	0.10
15	600273.SH	嘉化能源	2019/5/8	是	0.13	股权登记日	11.24	-2.85	1.11	
16	000031.SZ	大悦城	2019/5/8	是		股东大会通过	7.18	6.21		
17	000630.SZ	铜陵有色	2019/5/8	是		股东大会通过	2.36	1.72		
18	000686.SZ	东北证券	2019/5/8	是		股东大会通过	8.96	1.24		
19	000731.SZ	四川美丰	2019/5/8	是		股东大会通过	5.65	1.25		
20	000811.SZ	冰轮环境	2019/5/8	是		股东大会通过	8.23	0.98		
21	002244.SZ	滨江集团	2019/5/8	是		股东大会通过	4.40	3.29		
22	300072.SZ	三聚环保	2019/5/8	是		股东大会通过	8.60	-1.49		
23	600048.SH	保利地产	2019/5/8	是		股东大会通过	12.94	0.86		
24	600132.SH	重庆啤酒	2019/5/8	是		股东大会通过	38.12	6.69		
25	600587.SH	新华医疗	2019/5/8	是		股东大会通过	17.99	4.96		
26	600704.SH	物产中大	2019/5/8	是		股东大会通过	5.55	-0.54		
27	600740.SH	山西焦化	2019/5/8	是		股东大会通过	8.80	2.33		
28	600795.SH	国电电力	2019/5/8	是		股东大会通过	2.57	-1.15		
29	600820.SH	隧道股份	2019/5/8	是		股东大会通过	6.41	2.07		
30	601179.SH	中国西电	2019/5/8	是		股东大会通过	3.79	1.07		

31	601668.SH	中国建筑	2019/5/8	是		股东大会通过	5.84	0.86		
32	601958.SH	金钼股份	2019/5/8	是		股东大会通过	6.23	0.65		
33	601997.SH	贵阳银行	2019/5/8	是		股东大会通过	13.26	0.30		
34	002051.SZ	中工国际	2019/5/8	是	0.30	除权除息日	12.16	0.83	2.47	
35	002414.SZ	高德红外	2019/5/8	是	0.03	除权除息日	23.27	1.17	0.13	0.50
36	600466.SH	蓝光发展	2019/5/8	是	0.26	除权除息日	6.51	3.99	3.99	
37	600507.SH	方大特钢	2019/5/8	是	1.70	除权除息日	13.89	-0.07	12.24	

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 个交易日共有烽火通信、昆药集团、新潮能源等 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	600498.SH	烽火通信	2019/5/8	456.46	0.41	定向增发机构配售股份	26.55	0.72
2	600422.SH	昆药集团	2019/5/9	141.96	0.19	股权激励限售股份	11.02	7.09
3	600777.SH	新潮能源	2019/5/10	78312.07	23.96	定向增发机构配售股份	2.32	0.43
4	300058.SZ	蓝色光标	2019/5/13	4893.96	2.47	定向增发机构配售股份	4.43	1.61
5	002092.SZ	中泰化学	2019/5/13	7405.58	3.64	定向增发机构配售股份	8.41	-1.64
6	300157.SZ	恒泰艾普	2019/5/13	1472.47	2.51	定向增发机构配售股份	4.83	1.05
7	002004.SZ	华邦健康	2019/5/14	5820.83	3.24	定向增发机构配售股份	5.03	1.41
8	002600.SZ	领益智造	2019/5/16	4582.79	3.08	定向增发机构配售股份	5.81	10.04
9	600855.SH	航天长峰	2019/5/17	1137.18	3.44	定向增发机构配售股份	13.00	4.75

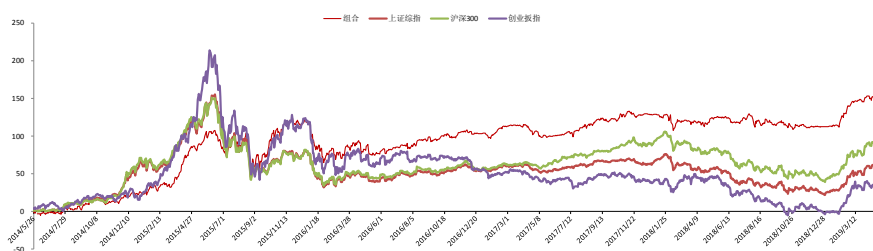
数据来源: Wind、信达证券研发中心

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 0.64%, 至 2019 年 5 月 7 日组合累计收益率为 128.97%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 84.19、54.36 及 110.48 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	-4.87	-8.70	6.82	6.23	4.85	7.93
上证综指	-8.60	-5.32	12.91	12.28	-5.02	17.34
沪深 300	-7.68	-3.92	17.79	17.11	-1.14	23.58
创业板指	-12.49	-11.18	18.89	16.93	-16.51	20.28

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

今日无拟平仓股票。

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					

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

数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2019 年 5 月 7 日收盘, 组合共有成分股 19 只, 仓位 57.01%。

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	2019/4/9	17.45	3.00	13.37	-23.38	-13.57
2	002099.SZ	海翔药业	2019/4/9	9.71	3.00	7.86	-19.08	-9.26
3	000600.SZ	建投能源	2019/4/10	7.94	3.00	7.13	-10.17	-0.50
4	300203.SZ	聚光科技	2019/4/10	29.52	3.00	24.03	-18.59	-8.92
5	600096.SH	云天化	2019/4/10	7.63	3.00	6.48	-15.04	-5.37
6	000531.SZ	穗恒运 A	2019/4/11	8.47	3.00	6.99	-17.46	-7.73
7	002079.SZ	苏州固锝	2019/4/11	7.53	3.00	5.92	-21.36	-11.63
8	000539.SZ	粤电力 A	2019/4/12	5.01	3.00	4.30	-14.25	-5.99
9	000790.SZ	泰合健康	2019/4/12	5.80	3.00	5.29	-8.84	-0.57
10	000988.SZ	华工科技	2019/4/12	15.36	3.00	13.56	-11.70	-3.43
11	600064.SH	南京高科	2019/4/12	11.90	3.00	10.25	-13.85	-5.59
12	000009.SZ	中国宝安	2019/4/15	6.72	3.00	5.94	-11.64	-3.41
13	000046.SZ	泛海控股	2019/4/15	8.05	3.00	6.50	-19.26	-11.03
14	000425.SZ	徐工机械	2019/4/15	5.12	3.00	4.42	-13.74	-5.51
15	600031.SH	三一重工	2019/4/15	13.28	3.00	12.12	-8.76	-0.54
16	000415.SZ	渤海租赁	2019/4/16	4.97	3.00	4.08	-17.98	-10.07
17	600655.SH	豫园股份	2019/4/16	9.96	3.00	8.79	-11.76	-3.85
18	002648.SZ	卫星石化	2019/4/18	20.40	3.00	15.41	-24.45	-14.13
19	601628.SH	中国人寿	2019/4/19	31.13	3.00	27.67	-11.11	-1.15

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