

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 9236.13 亿元(-0.49%), 其中融资余额规模为 9163.83 亿元(-0.46%), 融券余额规模为 72.3 亿元(-3.39%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 261.14 亿元(-22.44%), 融资偿还额为 303.88 亿元(-16.72%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(+0.02%)表现最好, 中小板指(-0.71%)表现最弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 豫能控股(+10.07%)、青青稞酒(+9.99%)、中京电子(+9.98%)、立思辰(+9.97%)和一汽轿车(+7.32%); 跌幅前五名为: 复旦复华(-10.02%)、西部资源(-9.87%)、长电科技(-9.77%)、华天科技(-9.71%)和宁波韵升(-9.65%); 五日量比前五名为: 四方股份(4.11)、金杯汽车(2.69)、综艺股份(2.62)、广汽集团(2.39)和立思辰(2.35)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有美好置业、东莞控股、宁波银行等 9 只。
- 今日共有 2 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, 大股东减持标的股票有苏泊尔等 5 只。
- 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, 没有股票涉及股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 万达电影等 1 只为增发股份上市日。
- 今日披露, 共有 96 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有扬农化工、富奥股份、华锦股份等 23 只股东大会通过, 中鼎股份、宝钢股份、国金证券等 15 只为实施公告日, 中信海直、中泰化学、华天科技等 45 只为股权登记日, 顺鑫农业、紫光股份、苏州固锝等 13 只为除权除息日。
- 今日无标的股票业绩报告发布。
- 未来 7 个交易日共有东方集团、蓝色光标、招商证券等 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: 无。
- 今日拟平仓股票有徐工机械等 1 只。
- 上一交易日组合收益率为-0.08%, 至 2019 年 5 月 24 日组合累计收益率为 128.7%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 87.55、60.04 及 114.97 个百分点。

目录

一、上一交易日市场回顾.....	3
1. 融资融券规模及主要市场指数表现.....	3
2. 行业融资规模及指数表现.....	4
3. 标的 ETF 基金表现.....	5
4. 标的股票表现及融资规模.....	5
5. 标的股票大宗交易.....	7
二、今日标的股票事件提示.....	7
1. 标的股票停复牌.....	7
2. 大股东增减持标的股票.....	7
3. 标的股票增发.....	8
4. 标的股票分红送转.....	8
5. 发布相关业绩报告的标的股票.....	10
6. 标的股票限售股解禁.....	11
三、事件投资组合操作.....	11
1. 组合历史收益.....	11
2. 今日组合操作.....	12
3. 昨日组合操作回顾.....	12
4. 组合成分股.....	12

图表目录

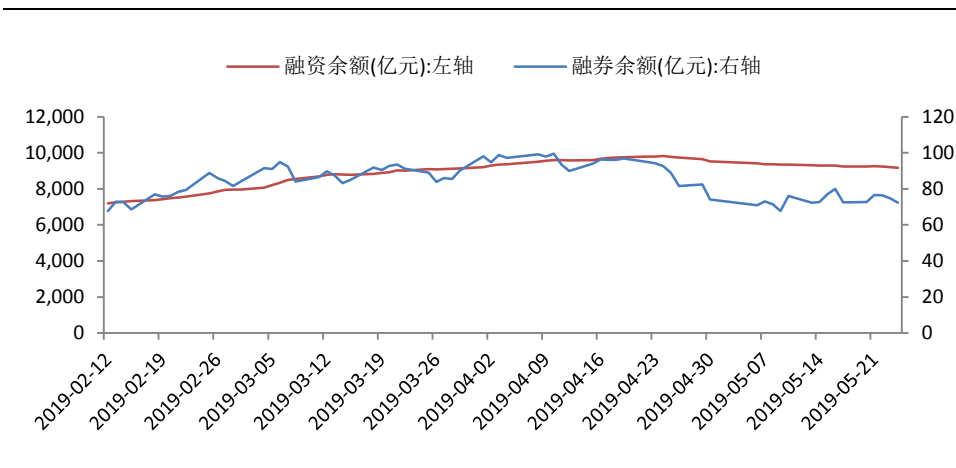
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)	3
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额 (亿元)	3
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅 (%)	4
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)	4
图表 5: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)	5
图表 6: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票	5
图表 7: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票	6
图表 8: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票	6
图表 9: 上一交易日发生大宗交易标的股票.....	7
图表 10: 复牌及停牌标的股票.....	7
图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

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 9236.13 亿元(-0.49%)，其中融资余额规模为 9163.83 亿元(-0.46%)，融券余额规模为 72.3 亿元(-3.39%)。

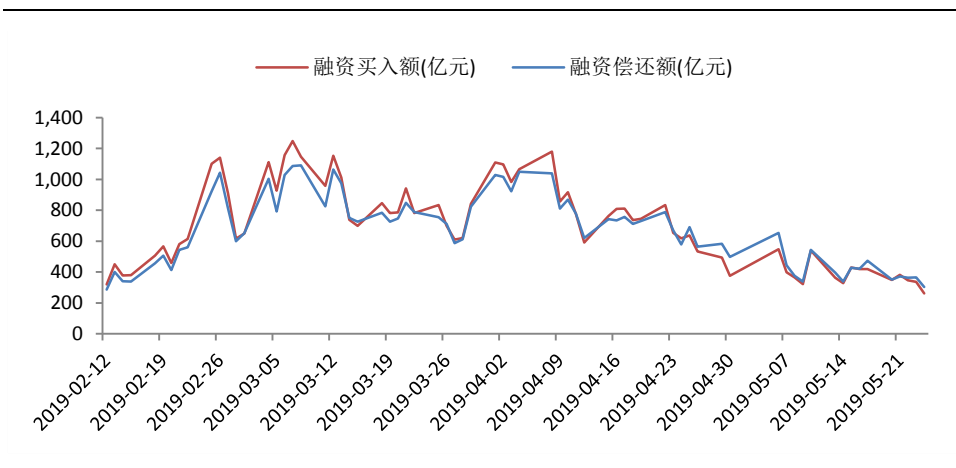
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



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 261.14 亿元(-22.44%)，融资偿还额为 303.88 亿元(-16.72%)。

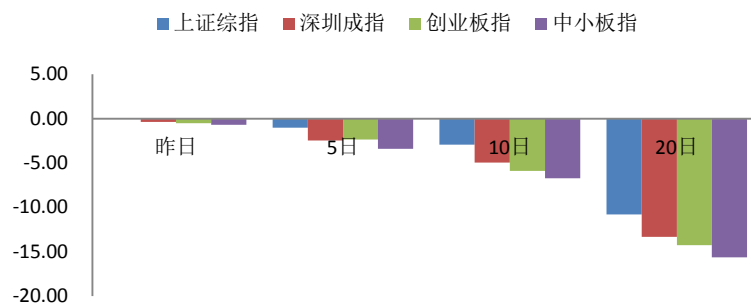
图表 2：近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）



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，上涨 0.02%，中小板指表现最弱，下跌 0.71%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 1.02%，中小板指表现最弱，下跌 3.41%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 2.93%，中小板指表现最弱，下跌 6.71%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 10.8%，中小板指表现最弱，下跌 15.61%。

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，电子(+5.07%)、农林牧渔(+4.56%)、有色金属(+3.58%)等行业增速居前，采掘(-0.52%)、休闲服务(-1.24%)、银行(-1.76%)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（%）

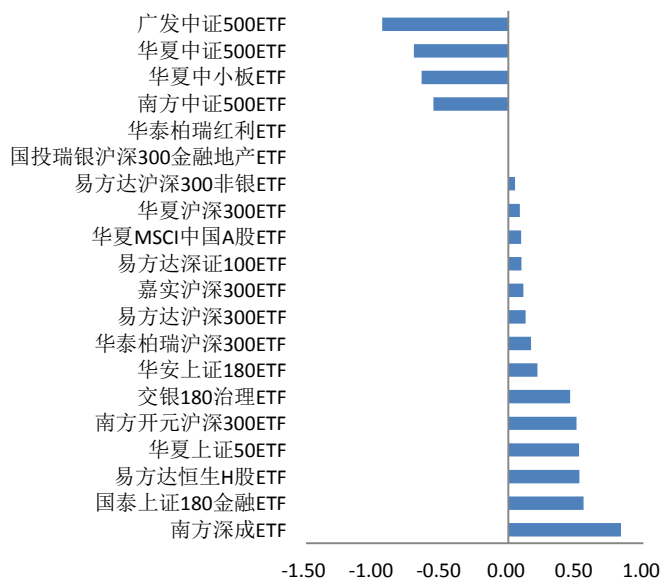
序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801080.SI	电子	4.96	5.07
2	801010.SI	农林牧渔	2.97	4.56
3	801050.SI	有色金属	5.47	3.58
4	801750.SI	计算机	7.35	3.25
5	801770.SI	通信	6.32	2.88
6	801230.SI	综合	6.64	2.81
7	801740.SI	国防军工	4.32	2.75
8	801760.SI	传媒	5.53	2.64
9	801880.SI	汽车	2.54	2.63
10	801140.SI	轻工制造	6.52	2.49
11	801200.SI	商业贸易	4.54	2.49
12	801150.SI	医药生物	3.11	2.19
13	801730.SI	电气设备	3.66	1.96
14	801180.SI	房地产	3.14	1.68
15	801030.SI	化工	3.45	1.64
16	801720.SI	建筑装饰	2.73	1.47
17	801040.SI	钢铁	3.19	1.10
18	801130.SI	纺织服装	2.69	1.02
19	801110.SI	家用电器	1.46	0.93
20	801170.SI	交通运输	1.75	0.84
21	801710.SI	建筑材料	3.03	0.65
22	801890.SI	机械设备	3.45	0.50
23	801790.SI	非银金融	2.73	0.13
24	801120.SI	食品饮料	1.00	-0.13
25	801160.SI	公用事业	2.05	-0.41
26	801020.SI	采掘	0.91	-0.52
27	801210.SI	休闲服务	0.76	-1.24
28	801780.SI	银行	0.89	-1.76

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：南方深成 ETF (+0.83%)、国泰上证 180 金融 ETF (+0.56%) 及易方达恒生 H 股 ETF (+0.53%)；跌幅前三名为：广发中证 500ETF (-0.94%)、华夏中证 500ETF (-0.7%) 及华夏中小板 ETF (-0.64%)。

图表 5：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 (+10.07%)、青青稞酒 (+9.99%)、中京电子 (+9.98%)、立思辰 (+9.97%) 和一汽轿车 (+7.32%)；跌幅前五名为：复旦复华 (-10.02%)、西部资源 (-9.87%)、长电科技 (-9.77%)、华天科技 (-9.71%) 和宁波韵升 (-9.65%)。

图表 6：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	10.07	0.55	600624.SH	复旦复华	-10.02	0.93
2	002646.SZ	青青稞酒	9.99	1.86	600139.SH	西部资源	-9.87	0.94
3	002579.SZ	中京电子	9.98	0.00	600584.SH	长电科技	-9.77	1.33
4	300010.SZ	立思辰	9.97	2.35	002185.SZ	华天科技	-9.71	0.89
5	000800.SZ	一汽轿车	7.32	2.30	600366.SH	宁波韵升	-9.65	0.85
6	603000.SH	人民网	7.23	2.30	600277.SH	亿利洁能	-9.46	0.82
7	600478.SH	科力远	6.42	1.26	600770.SH	综艺股份	-8.92	2.62
8	600006.SH	东风汽车	5.77	1.60	600667.SH	太极实业	-8.87	0.87
9	601126.SH	四方股份	4.91	4.11	002079.SZ	苏州固锝	-8.02	0.74
10	000957.SZ	中通客车	4.38	0.96	600171.SH	上海贝岭	-7.89	0.80
11	601901.SH	方正证券	4.21	1.32	002437.SZ	誉衡药业	-7.79	1.91
12	600094.SH	大名城	3.82	1.80	002161.SZ	远望谷	-7.38	0.76
13	000656.SZ	金科股份	3.69	1.17	600259.SH	广晟有色	-7.38	0.70

14	600416.SH	湘电股份	3.63	1.53	600111.SH	北方稀土	-7.38	0.88
15	300017.SZ	网宿科技	3.49	1.39	002023.SZ	海特高新	-7.24	0.67
16	000157.SZ	中联重科	3.49	1.32	600158.SH	中体产业	-7.10	1.85
17	002476.SZ	宝莫股份	3.38	0.75	002600.SZ	领益智造	-6.99	0.87
18	600816.SH	安信信托	3.34	1.06	600460.SH	士兰微	-6.79	0.71
19	600201.SH	生物股份	3.22	2.28	002041.SZ	登海种业	-6.65	0.71
20	600218.SH	全柴动力	3.21	0.99	002151.SZ	北斗星通	-6.54	0.94

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: 四方股份 (4.11)、金杯汽车 (2.69)、综艺股份 (2.62)、广汽集团 (2.39) 和立思辰 (2.35)。

图表 7: 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	601126.SH	四方股份	4.91	4.11
2	600609.SH	金杯汽车	2.78	2.69
3	600770.SH	综艺股份	-8.92	2.62
4	601238.SH	广汽集团	-0.64	2.39
5	300010.SZ	立思辰	9.97	2.35
6	603000.SH	人民网	7.23	2.30
7	000800.SZ	一汽轿车	7.32	2.30
8	600201.SH	生物股份	3.22	2.28
9	002437.SZ	誉衡药业	-7.79	1.91
10	002646.SZ	青青稞酒	9.99	1.86
11	600158.SH	中体产业	-7.10	1.85
12	600094.SH	大名城	3.82	1.80
13	600604.SH	市北高新	-4.78	1.79
14	600161.SH	天坛生物	2.68	1.75
15	600104.SH	上汽集团	0.56	1.70
16	600704.SH	物产中大	-5.79	1.70
17	600267.SH	海正药业	-4.31	1.69
18	600418.SH	江淮汽车	1.88	1.68
19	600757.SH	长江传媒	-2.34	1.65
20	300058.SZ	蓝色光标	-4.83	1.64

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是和佳股份(22.98%)、恒泰艾普(22.68%)、卓翼科技(20.44%)等, 融资余额占流通市值比例增速前十名是海康威视(+40.48%)、今世缘(+32.09%)、宁波韵升(+30.97%)等。

图表 8: 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	300273.SZ	和佳股份	22.98	002415.SZ	海康威视	40.48
2	300157.SZ	恒泰艾普	22.68	603369.SH	今世缘	32.09
3	002369.SZ	卓翼科技	20.44	600366.SH	宁波韵升	30.97
4	600470.SH	六国化工	19.59	600277.SH	亿利洁能	28.05

5	300079.SZ	数码科技	18.72	002236.SZ	大华股份	22.21
6	600692.SH	亚通股份	17.88	002001.SZ	新和成	20.47
7	000790.SZ	泰合健康	17.79	002467.SZ	二六三	20.01
8	002325.SZ	洪涛股份	17.26	002110.SZ	三钢闽光	17.71
9	600257.SH	大湖股份	17.02	002056.SZ	横店东磁	16.34
10	600218.SH	全柴动力	17.01	002180.SZ	纳思达	15.90

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美好置业、东莞控股、宁波银行等 9 只。

图表 9: 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	000667.SZ	美好置业	2.58	2.72	-5.15	2.73	444.00	1145.52
2	000828.SZ	东莞控股	9.60	8.75	9.71	8.77	248.30	2383.66
3	002142.SZ	宁波银行	22.60	22.66	-0.26	22.60	22.00	497.20
4	002415.SZ	海康威视	24.67	23.96	2.96	24.67	172.00	4243.24
5	002681.SZ	奋达科技	4.04	4.49	-10.02	4.26	240.50	971.62
6	600260.SH	凯乐科技	15.87	17.63	-9.98	17.25	49.00	777.63
7	600596.SH	新安股份	10.02	11.13	-9.97	11.11	91.80	919.84
8	601012.SH	隆基股份	23.68	23.92	-1.00	23.68	20.00	473.60
9	601328.SH	交通银行	5.37	5.96	-9.90	5.99	493.01	2647.46

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 2 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 10: 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	002049.SZ	紫光国微	停牌	2019-05-20	7	-1.02	重大资产重组
2	000538.SZ	云南白药	停牌	2019-05-16	11	-2.92	重大事项

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, 大股东减持标的股票有苏泊尔等 5 只。

图表 11: 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	002032.SZ	苏泊尔	2019/5/25	2019/5/24	减持	0.01	0.00	0.04	70.62	70.21	-2.91

2	002081.SZ	金螳螂	2019/5/25	2017/11/15	减持	0.37	0.00	0.54	14.87	15.02	-0.40
3	002118.SZ	紫鑫药业	2019/5/25	2019/5/14	减持	0.15	0.00	38.86	10.48	10.49	-0.58
4	002118.SZ	紫鑫药业	2019/5/25	2019/5/13	减持	0.0853	0.00	39.01	10.54	10.52	
5	002118.SZ	紫鑫药业	2019/5/25	2019/5/10	减持	0.10	0.00	39.09	10.88	10.79	-0.58
6	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/24	减持	0.07	100.00	5.92	15.87	17.42	-2.16
7	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/22	减持	0.1646	100	5.9841	16.26	18.1836	
8	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/15	减持	0.2086	100.00	6.14	16.92	18.71	
9	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/15	减持	0.1282	100	1.5095	16.92	18.7072	
10	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/14	减持	0.05	100.00	6.34	15.65	18.45	-2.16
11	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/10	减持	0.8338	100.00	6.39	16.52	18.86	
12	600260.SH	凯乐科技	2019/5/25	2019/5/10	减持	0.12	100.00	1.63	16.52	18.86	-2.16
13	600624.SH	复旦复华	2019/5/25	2019/5/23	减持	0.5	0	10.607	13.6691	13.6311	

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, 没有股票涉及股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 万达电影等 1 只为增发股份上市日。

图表 12: 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	002739.SZ	万达电影	2019-05-24	增发上市日	33.20	定向	18.55	1.26

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 96 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有扬农化工、富奥股份、华锦股份等 23 只股东大会通过, 中鼎股份、宝钢股份、国金证券等 15 只为实施公告日, 中信海直、中泰化学、华天科技等 45 只为股权登记日, 顺鑫农业、紫光股份、苏州固锟等 13 只为除权除息日。

图表 13: 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	000887.SZ	中鼎股份	2019/5/27	是	0.20	实施公告日	9.70	0.10	2.06	
2	600019.SH	宝钢股份	2019/5/27	是	0.50	实施公告日	6.66	0.60	7.51	
3	600109.SH	国金证券	2019/5/27	是	0.04	实施公告日	8.99	-0.88	0.44	
4	600566.SH	济川药业	2019/5/27	是	1.23	实施公告日	32.63	0.09	3.77	
5	601633.SH	长城汽车	2019/5/27	是	0.29	实施公告日	8.14	2.13	3.56	
6	000404.SZ	长虹华意	2019/5/25	是	0.02	实施公告日	4.22	-1.86	0.47	
7	000543.SZ	皖能电力	2019/5/25	是	0.04	实施公告日	4.53	-0.88	0.97	
8	000725.SZ	京东方 A	2019/5/25	是	0.03	实施公告日	3.38	-0.59	0.89	
9	000825.SZ	太钢不锈	2019/5/25	是	0.10	实施公告日	4.15	-0.24	2.41	
10	002081.SZ	金螳螂	2019/5/25	是	0.20	实施公告日	9.86	-0.40	2.03	
11	002223.SZ	鱼跃医疗	2019/5/25	是	0.15	实施公告日	23.26	-0.17	0.64	
12	002262.SZ	恩华药业	2019/5/25	是	0.06	实施公告日	10.80	-1.10	0.56	
13	002465.SZ	海格通信	2019/5/25	是	0.12	实施公告日	9.32	-1.79	1.29	
14	600720.SH	祁连山	2019/5/25	是	0.30	实施公告日	8.35	-0.71	3.54	

15	601988.SH	中国银行	2019/5/25	是	0.18	实施公告日	3.79	0.00	4.85	
16	000099.SZ	中信海直	2019/5/30	是	0.03	股权登记日	7.04	-0.85	0.36	
17	002092.SZ	中泰化学	2019/5/30	是	0.17	股权登记日	7.95	0.51	2.14	
18	002185.SZ	华天科技	2019/5/30	是	0.02	股权登记日	5.21	-9.71	0.38	
19	002275.SZ	桂林三金	2019/5/30	是	0.35	股权登记日	13.39	0.45	2.61	
20	002557.SZ	洽洽食品	2019/5/30	是	0.50	股权登记日	21.30	-2.96	2.35	
21	300191.SZ	潜能恒信	2019/5/30	是	0.02	股权登记日	16.83	-0.88	0.12	
22	300498.SZ	温氏股份	2019/5/30	是	0.50	股权登记日	33.70	-2.03	1.48	
23	600160.SH	巨化股份	2019/5/30	是	0.15	股权登记日	7.18	0.56	2.09	
24	600449.SH	宁夏建材	2019/5/30	是	0.30	股权登记日	8.33	0.48	3.60	
25	600511.SH	国药股份	2019/5/30	是	0.40	股权登记日	22.51	-0.35	1.78	
26	600597.SH	光明乳业	2019/5/30	是	0.10	股权登记日	9.40	-0.53	1.06	
27	600893.SH	航发动力	2019/5/30	是	0.14	股权登记日	23.19	-1.49	0.61	
28	000333.SZ	美的集团	2019/5/29	是	1.30	股权登记日	49.82	0.63	2.62	
29	000565.SZ	渝三峡 A	2019/5/29	是	0.01	股权登记日	5.65	2.36	0.23	
30	000630.SZ	铜陵有色	2019/5/29	是	0.03	股权登记日	2.38	-0.42	1.26	
31	002008.SZ	大族激光	2019/5/29	是	0.20	股权登记日	32.58	0.46	0.61	
32	002117.SZ	东港股份	2019/5/29	是	0.70	股权登记日	16.92	-1.28	4.14	0.50
33	002221.SZ	东华能源	2019/5/29	是	0.04	股权登记日	8.68	-0.23	0.43	
34	002271.SZ	东方雨虹	2019/5/29	是	0.30	股权登记日	19.91	0.10	1.51	
35	002538.SZ	司尔特	2019/5/29	是	0.10	股权登记日	5.45	-1.80	1.83	
36	300039.SZ	上海凯宝	2019/5/29	是	0.10	股权登记日	4.39	0.00	2.28	
37	300257.SZ	开山股份	2019/5/29	是	0.10	股权登记日	10.66	-1.30	0.94	
38	600261.SH	阳光照明	2019/5/29	是	0.15	股权登记日	3.53	1.15	4.25	
39	600663.SH	陆家嘴	2019/5/29	是	0.50	股权登记日	16.87	2.06	2.96	0.20
40	600704.SH	物产中大	2019/5/29	是	0.25	股权登记日	5.70	-5.79	4.39	
41	600771.SH	广誉远	2019/5/29	是		股权登记日	25.00	-1.85		0.40
42	000671.SZ	阳光城	2019/5/28	是	0.06	股权登记日	6.20	-2.05	0.91	
43	000789.SZ	万年青	2019/5/28	是	0.80	股权登记日	14.01	-0.85	5.71	0.30
44	000877.SZ	天山股份	2019/5/28	是	0.38	股权登记日	10.81	0.19	3.52	
45	000937.SZ	冀中能源	2019/5/28	是	0.10	股权登记日	3.95	0.00	2.53	
46	002140.SZ	东华科技	2019/5/28	是	0.10	股权登记日	10.00	1.32	1.00	0.20
47	002151.SZ	北斗星通	2019/5/28	是	0.07	股权登记日	23.99	-6.54	0.29	
48	002293.SZ	罗莱生活	2019/5/28	是	0.40	股权登记日	10.90	-0.73	3.67	0.10
49	300115.SZ	长盈精密	2019/5/28	是	0.10	股权登记日	10.29	-5.77	0.97	
50	600330.SH	天通股份	2019/5/28	是	0.05	股权登记日	7.48	-1.06	0.67	
51	600536.SH	中国软件	2019/5/28	是	0.07	股权登记日	58.28	-1.42	0.12	
52	600660.SH	福耀玻璃	2019/5/28	是	0.75	股权登记日	22.49	0.67	3.33	
53	601018.SH	宁波港	2019/5/28	是	0.09	股权登记日	4.78	-2.05	1.95	
54	000050.SZ	深天马 A	2019/5/27	是	0.07	股权登记日	13.48	-1.25	0.52	
55	000401.SZ	冀东水泥	2019/5/27	是	0.40	股权登记日	16.18	-2.18	2.47	
56	000528.SZ	柳工	2019/5/27	是	0.15	股权登记日	6.66	0.76	2.25	
57	002493.SZ	荣盛石化	2019/5/27	是	0.10	股权登记日	11.37	-0.61	0.88	
58	002563.SZ	森马服饰	2019/5/27	是	0.35	股权登记日	11.32	0.18	3.09	
59	600048.SH	保利地产	2019/5/27	是	0.50	股权登记日	12.57	0.00	3.98	
60	600971.SH	恒源煤电	2019/5/27	是	0.41	股权登记日	7.50	-0.27	5.47	0.20

61	600486.SH	扬农化工	2019/5/27	是		股东大会通过	52.20	-2.23		
62	000030.SZ	富奥股份	2019/5/25	是		股东大会通过	4.93	-0.40		
63	000059.SZ	华锦股份	2019/5/25	是		股东大会通过	6.43	-2.58		
64	000758.SZ	中色股份	2019/5/25	是		股东大会通过	5.03	-2.90		
65	002027.SZ	分众传媒	2019/5/25	是		股东大会通过	5.22	-1.88		
66	002028.SZ	思源电气	2019/5/25	是		股东大会通过	10.35	-1.62		
67	002378.SZ	章源钨业	2019/5/25	是		股东大会通过	6.13	-3.31		
68	300433.SZ	蓝思科技	2019/5/25	是		股东大会通过	6.93	-1.14		
69	600031.SH	三一重工	2019/5/25	是		股东大会通过	12.03	1.09		
70	600108.SH	亚盛集团	2019/5/25	是		股东大会通过	3.25	-3.85		
71	600138.SH	中青旅	2019/5/25	是		股东大会通过	12.74	-0.31		
72	600161.SH	天坛生物	2019/5/25	是		股东大会通过	25.68	2.68		
73	600188.SH	兖州煤业	2019/5/25	是		股东大会通过	10.62	-1.12		
74	600199.SH	金种子酒	2019/5/25	是		股东大会通过	6.44	-0.92		
75	600383.SH	金地集团	2019/5/25	是		股东大会通过	11.55	-0.60		
76	600535.SH	天士力	2019/5/25	是		股东大会通过	18.70	-0.37		
77	600668.SH	尖峰集团	2019/5/25	是		股东大会通过	12.70	-0.16		
78	600741.SH	华域汽车	2019/5/25	是		股东大会通过	19.70	2.44		
79	600757.SH	长江传媒	2019/5/25	是		股东大会通过	6.68	-2.34		
80	600855.SH	航天长峰	2019/5/25	是		股东大会通过	12.88	-5.01		
81	601117.SH	中国化学	2019/5/25	是		股东大会通过	6.04	0.00		
82	601899.SH	紫金矿业	2019/5/25	是		股东大会通过	3.20	0.31		
83	601998.SH	中信银行	2019/5/25	是		股东大会通过	5.82	0.52		
84	000860.SZ	顺鑫农业	2019/5/27	是	0.15	除权除息日	54.17	2.38	0.28	0.30
85	000938.SZ	紫光股份	2019/5/27	是	0.15	除权除息日	37.41	-3.66	0.40	0.40
86	002079.SZ	苏州固锝	2019/5/27	是	0.03	除权除息日	6.77	-8.02	0.44	
87	002367.SZ	康力电梯	2019/5/27	是	0.50	除权除息日	8.17	0.49	6.12	
88	002508.SZ	老板电器	2019/5/27	是	0.80	除权除息日	27.05	-0.73	2.96	
89	300070.SZ	碧水源	2019/5/27	是	0.04	除权除息日	7.39	0.00	0.53	
90	300088.SZ	长信科技	2019/5/27	是	0.13	除权除息日	4.99	-2.16	2.61	
91	600063.SH	皖维高新	2019/5/27	是	0.03	除权除息日	2.79	-0.71	0.90	
92	600223.SH	鲁商置业	2019/5/27	是	0.05	除权除息日	3.62	0.28	1.38	
93	600309.SH	万华化学	2019/5/27	是	2.00	除权除息日	40.14	0.07	4.98	
94	600790.SH	轻纺城	2019/5/27	是	0.18	除权除息日	3.83	0.79	4.70	
95	601155.SH	新城控股	2019/5/27	是	1.50	除权除息日	36.13	-0.74	4.15	
96	601231.SH	环旭电子	2019/5/27	是	0.16	除权除息日	12.11	-0.16	1.35	

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 14: 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 个交易日共有东方集团、蓝色光标、招商证券等 11 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 15：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	600811.SH	东方集团	2019/5/27	44110.28	13.48	定向增发机构配售股份	3.68	0.55
2	300058.SZ	蓝色光标	2019/5/27	2827.10	1.36	股权激励限售股份	3.94	-4.83
3	600999.SH	招商证券	2019/5/27	81530.86	16.63	定向增发机构配售股份	15.21	0.86
4	002439.SZ	启明星辰	2019/5/27	1034.91	1.66	定向增发机构配售股份	23.79	-3.37
5	601636.SH	旗滨集团	2019/5/27	2356.50	0.90	股权激励限售股份	3.53	-3.81
6	002600.SZ	领益智造	2019/5/28	10297.08	6.35	定向增发机构配售股份	5.99	-6.99
7	600481.SH	双良节能	2019/5/29	612.00	0.38	股权激励限售股份	3.77	0.80
8	300072.SZ	三聚环保	2019/5/30	1154.36	0.54	股权激励限售股份	7.62	-1.30
9	600728.SH	佳都科技	2019/5/30	200.00	0.12	股权激励限售股份	9.91	-1.69
10	600201.SH	生物股份	2019/6/3	81.90	0.07	股权激励限售股份	15.05	3.22
11	600062.SH	华润双鹤	2019/6/3	21999.55	26.72	定向增发机构配售股份	13.08	0.08

数据来源：Wind、信达证券研发中心

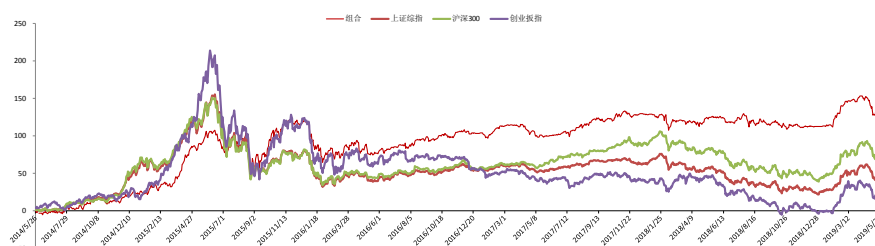
三、事件投资组合操作

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-0.08%，至 2019 年 5 月 24 日组合累计收益率为 128.7%，分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 87.55、60.04 及 114.97 个百分点。

图表 16：组合历史收益曲线



数据来源：Wind、信达证券研发中心

图表 17：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	-8.99	-0.79	7.37	1.29	7.80
上证综指	-3.48	-12.22	3.53	7.83	-11.23	-8.08
沪深 300	-4.01	-11.74	4.49	11.67	-8.35	8.57
创业板指	-5.86	-15.30	2.68	6.52	-22.48	-26.42

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 18: 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

今日拟平仓股票有徐工机械等 1 只。

图表 19: 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	000425.SZ	徐工机械	2019/4/15	3.00	-16.08

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 20: 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 21: 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 2019 年 5 月 24 日收盘, 组合共有成分股 6 只, 仓位 18%。

图表 22: 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	000425.SZ	徐工机械	2019/4/15	5.12	3.00	4.30	-16.08	-5.55
2	600031.SH	三一重工	2019/4/15	13.28	3.00	12.03	-9.44	1.08
3	000415.SZ	渤海租赁	2019/4/16	4.97	3.00	3.86	-22.40	-12.18
4	600655.SH	豫园股份	2019/4/16	9.96	3.00	8.31	-16.58	-6.36
5	002648.SZ	卫星石化	2019/4/18	20.40	3.00	14.08	-30.97	-18.40
6	601628.SH	中国人寿	2019/4/19	31.13	3.00	25.30	-18.72	-6.50

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