

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6月26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 9154.11 亿元(+0.16%), 其中融资余额规模为 9066.7 亿元(+0.17%), 融券余额规模为 87.41 亿元(-1.42%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 427.25 亿元(+5.77%), 融资偿还额为 411.73 亿元(+13.18%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-0.87%)表现最好, 中小板指(-1.35%)表现最弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 浦东金桥(+10.03%)、恒邦股份(+10.01%)、山东黄金(+10.01%)、一拖股份(+10.01%)和浦东建设(+10%); 跌幅前五名为: 昆药集团(-10.02%)、天富能源(-10.02%)、广晟有色(-7.48%)、有研新材(-7%)和兰石重装(-6.45%); 五日量比前五名为: 澄星股份(38.17)、山推股份(5.56)、万达信息(5.1)、怡球资源(4.91)和招商银行(4.68)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有中文传媒、民生银行、智飞生物等 13 只。
- 今日共有 1 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有中体产业等 1 只, 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云南白药等 7 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 91 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有华数传媒、国元证券、招商蛇口等 9 只股东大会通过, 丽珠集团、双鹭药业、汉钟精机等 7 只为实施公告日, 伊力特、上海银行、海越能源等 61 只为股权登记日, 平安银行、丽珠集团、双鹭药业等 14 只为除权除息日。
- 今日共有普洛药业等 1 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有苏泊尔、首开股份、新安股份等 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-0.78%, 至 2019 年 6 月 25 日组合累计收益率为 137.27%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 89.74、58.88 及 119.23 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

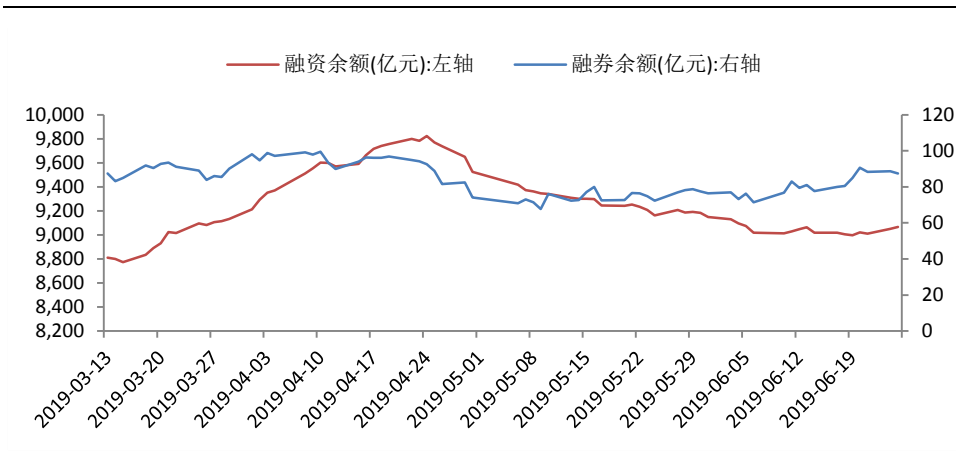
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)	3
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额 (亿元)	3
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅 (%)	4
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)	4
图表 5: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)	5
图表 6: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票.....	5
图表 7: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票.....	6
图表 8: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票.....	6
图表 9: 上一交易日发生大宗交易标的股票.....	7
图表 10: 复牌及停牌标的股票.....	7
图表 11: 大股东持股比例变动标的股票.....	8
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 9154.11 亿元(+0.16%)，其中融资余额规模为 9066.7 亿元(+0.17%)，融券余额规模为 87.41 亿元(-1.42%)。

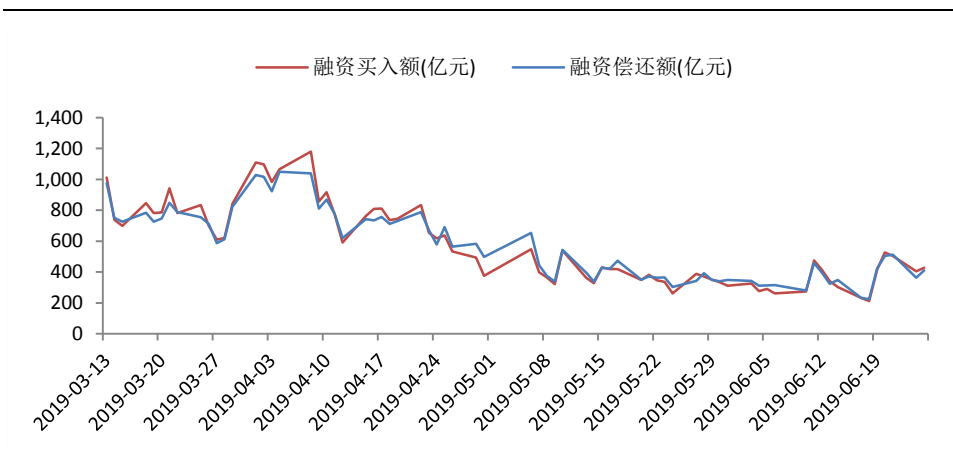
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



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 427.25 亿元(+5.77%)，融资偿还额为 411.73 亿元(+13.18%)。

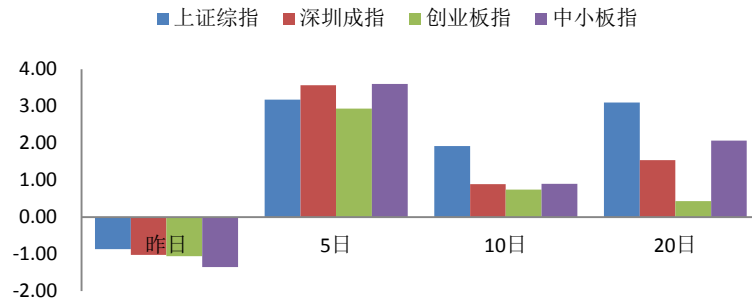
图表 2：近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）



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 0.87%，中小板指表现最弱，下跌 1.35%；从 5 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 3.6%，创业板指表现最弱，上涨 2.93%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 1.93%，创业板指表现最弱，上涨 0.75%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 3.1%，创业板指表现最弱，上涨 0.44%。

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，农林牧渔(+4.6%)、银行(+3.75%)、家用电器(+2.93%)等行业增速居前，有色金属(-1.71%)、钢铁(-2.03%)、纺织服装(-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（%）

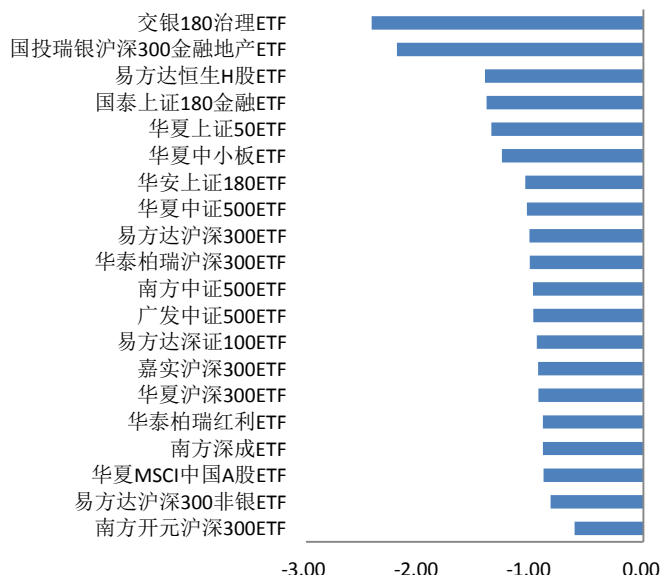
序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801010.SI	农林牧渔	3.17	4.60
2	801780.SI	银行	0.86	3.75
3	801110.SI	家用电器	1.35	2.93
4	801770.SI	通信	5.92	2.21
5	801160.SI	公用事业	1.93	1.71
6	801790.SI	非银金融	2.45	1.63
7	801080.SI	电子	4.77	1.58
8	801120.SI	食品饮料	0.90	0.90
9	801170.SI	交通运输	1.63	0.62
10	801720.SI	建筑装饰	2.49	0.47
11	801180.SI	房地产	2.96	0.22
12	801230.SI	综合	6.32	0.22
13	801880.SI	汽车	2.37	-0.01
14	801210.SI	休闲服务	0.60	-0.17
15	801710.SI	建筑材料	2.76	-0.21
16	801740.SI	国防军工	4.20	-0.25
17	801150.SI	医药生物	2.91	-0.27
18	801750.SI	计算机	6.80	-0.34
19	801760.SI	传媒	5.22	-0.43
20	801200.SI	商业贸易	4.04	-0.54
21	801140.SI	轻工制造	6.15	-0.66
22	801730.SI	电气设备	3.54	-0.91
23	801890.SI	机械设备	3.14	-1.03
24	801030.SI	化工	3.20	-1.08
25	801020.SI	采掘	0.85	-1.15
26	801050.SI	有色金属	5.19	-1.71
27	801040.SI	钢铁	2.92	-2.03
28	801130.SI	纺织服装	2.57	-2.59

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: 南方开元沪深 300ETF (-0.61%)、易方达沪深 300 非银 ETF (-0.82%) 及华夏 MSCI 中国 A 股 ETF (-0.89%); 跌幅前三名为: 交银 180 治理 ETF (-2.42%)、国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF (-2.19%) 及易方达恒生 H 股 ETF (-1.41%)。

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: 浦东金桥 (+10.03%)、恒邦股份 (+10.01%)、山东黄金 (+10.01%)、一拖股份 (+10.01%) 和浦东建设 (+10%); 跌幅前五名为: 昆药集团 (-10.02%)、天富能源 (-10.02%)、广晟有色 (-7.48%)、有研新材 (-7%) 和兰石重装 (-6.45%)。

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	600639.SH	浦东金桥	10.03	3.99	600422.SH	昆药集团	-10.02	1.33
2	002237.SZ	恒邦股份	10.01	1.29	600509.SH	天富能源	-10.02	0.96
3	600547.SH	山东黄金	10.01	1.61	600259.SH	广晟有色	-7.48	1.11
4	601038.SH	一拖股份	10.01	2.07	600206.SH	有研新材	-7.00	0.94
5	600284.SH	浦东建设	10.00	2.91	603169.SH	兰石重装	-6.45	0.69
6	600086.SH	东方金钰	9.95	1.61	000970.SZ	中科三环	-6.37	1.22
7	002416.SZ	爱施德	9.94	3.59	600366.SH	宁波韵升	-6.36	0.92
8	600489.SH	中金黄金	9.48	2.36	600816.SH	安信信托	-6.33	1.74
9	600458.SH	时代新材	7.80	3.75	600392.SH	盛和资源	-5.93	1.02
10	600218.SH	全柴动力	7.75	3.00	002056.SZ	横店东磁	-5.78	1.06
11	000043.SZ	中航善达	6.43	3.31	002378.SZ	章源钨业	-5.67	0.70
12	600525.SH	长园集团	6.37	1.65	000977.SZ	浪潮信息	-5.25	1.70

13	600711.SH	盛屯矿业	5.55	2.21	000969.SZ	安泰科技	-5.15	0.81
14	600459.SH	贵研铂业	5.38	1.43	600036.SH	招商银行	-4.82	4.68
15	600895.SH	张江高科	5.26	2.13	002428.SZ	云南锗业	-4.57	0.84
16	600677.SH	航天通信	5.19	2.03	600330.SH	天通股份	-4.42	1.05
17	600587.SH	新华医疗	5.14	2.84	600006.SH	东风汽车	-4.37	2.22
18	600518.SH	康美药业	4.91	0.95	600354.SH	敦煌种业	-4.22	1.18
19	600648.SH	外高桥	4.60	2.16	000876.SZ	新希望	-4.16	0.62
20	601899.SH	紫金矿业	4.53	2.17	600580.SH	卧龙电驱	-4.11	1.55

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: 澄星股份 (38.17)、山推股份 (5.56)、万达信息 (5.1)、怡球资源 (4.91) 和招商银行 (4.68)。

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	600078.SH	澄星股份	1.63	38.17
2	000680.SZ	山推股份	4.45	5.56
3	300168.SZ	万达信息	3.30	5.10
4	601388.SH	怡球资源	0.80	4.91
5	600036.SH	招商银行	-4.82	4.68
6	600639.SH	浦东金桥	10.03	3.99
7	600458.SH	时代新材	7.80	3.75
8	002416.SZ	爱施德	9.94	3.59
9	000043.SZ	中航善达	6.43	3.31
10	600218.SH	全柴动力	7.75	3.00
11	600284.SH	浦东建设	10.00	2.91
12	002574.SZ	明牌珠宝	4.16	2.85
13	600587.SH	新华医疗	5.14	2.84
14	002424.SZ	贵州百灵	-3.94	2.67
15	000009.SZ	中国宝安	2.94	2.54
16	002681.SZ	奋达科技	4.19	2.51
17	601328.SH	交通银行	-3.02	2.47
18	601777.SH	力帆股份	1.82	2.41
19	600805.SH	悦达投资	-2.35	2.37
20	600489.SH	中金黄金	9.48	2.36

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(22.08%)、恒泰艾普(21.41%)、六国化工(18.9%)等, 融资余额占流通市值比例增速前十名是招商银行(+39.2%)、昆药集团(+30.01%)、美的集团(+19.17%)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	22.08	600036.SH	招商银行	39.20
2	300157.SZ	恒泰艾普	21.41	600422.SH	昆药集团	30.01
3	600470.SH	六国化工	18.90	000333.SZ	美的集团	19.17
4	600257.SH	大湖股份	18.67	000596.SZ	古井贡酒	15.96

5	300079.SZ	数码科技	18.12	000823.SZ	超声电子	15.04
6	002369.SZ	卓翼科技	17.75	600088.SH	中视传媒	15.03
7	000790.SZ	泰合健康	17.59	600438.SH	通威股份	14.11
8	002521.SZ	齐峰新材	17.15	000563.SZ	陕国投 A	13.95
9	600218.SH	全柴动力	16.87	600161.SH	天坛生物	13.90
10	300355.SZ	蒙草生态	16.61	300014.SZ	亿纬锂能	12.57

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中文传媒、民生银行、智飞生物等 13 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	600373.SH	中文传媒	11.80	13.04	-9.51	12.88	268.00	3162.40
2	600016.SH	民生银行	6.41	6.41	0.00	6.34	800.00	5128.00
3	300122.SZ	智飞生物	38.80	41.35	-6.17	42.34	870.00	33756.00
4	300003.SZ	乐普医疗	20.12	22.36	-10.02	21.90	100.00	2012.00
5	002557.SZ	洽洽食品	23.45	24.47	-4.17	24.05	100.00	2345.00
6	601169.SH	北京银行	5.94	5.94	0.00	5.87	40.52	240.71
7	002460.SZ	赣锋锂业	23.49	23.99	-2.08	23.49	12.00	281.88
8	002410.SZ	广联达	28.92	31.43	-7.99	31.30	300.00	8676.00
9	002180.SZ	纳思达	22.81	23.42	-2.60	22.94	210.00	4790.10
10	002042.SZ	华孚时尚	6.93	7.29	-4.94	7.21	707.00	4899.51
11	000998.SZ	隆平高科	15.77	16.24	-2.89	15.77	2452.08	38669.30
12	002440.SZ	闰土股份	11.35	12.61	-9.99	12.30	62.00	703.70
13	601688.SH	华泰证券	22.69	22.79	-0.44	22.69	9.00	204.21

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 1 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有中体产业等 1 只, 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	600158.SH	中体产业	停牌	2019-06-26	0	0.00	

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云南白药等 7 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例 (%)	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	000538.SZ	云南白药	2019/6/26	2019/6/25	减持	0.50	0.00	8.40	78.88	77.76	1.41
2	002261.SZ	拓维信息	2019/6/26	2019/6/3	减持	0.2363	0.00	1.75		6.59	
3	002600.SZ	领益智造	2019/6/26	2019/6/24	减持	0.1857	0	5.8888	6.25	6.20593	
4	002600.SZ	领益智造	2019/6/26	2019/6/21	减持	0.19	0.00	5.94	6.18	6.31	-0.81
5	002600.SZ	领益智造	2019/6/26	2019/6/20	减持	0.19	0.00	5.98	6.03	6.10	-0.81
6	002600.SZ	领益智造	2019/6/26	2019/6/19	减持	0.19	0.00	6.03	6.17	6.17	-0.81
7	002600.SZ	领益智造	2019/6/26	2019/6/18	减持	0.19	0.00	6.08	6.04	6.03	-0.81
8	300014.SZ	亿纬锂能	2019/6/26	2019/6/25	减持	0.36	0.00	0.00			3.84
9	300033.SZ	同花顺	2019/6/26	2019/6/25	减持	0.014	0	10	102.675	90.6307	
10	300033.SZ	同花顺	2019/6/26	2019/6/24	减持	0.38	0.00	4.95	103.26	103.08	0.69
11	300033.SZ	同花顺	2019/6/26	2019/5/31	减持	0.0636	0.00	10.01	81.38	83.89	
12	300033.SZ	同花顺	2019/6/26	2018/12/12	减持	0.4613	0	10.275		71.1823	
13	300033.SZ	同花顺	2019/6/26	2015/4/23	减持	0.74	0.00	10.50	45.37	54.74	0.69
14	300033.SZ	同花顺	2019/6/26	2013/12/31	减持	1.6269	100.00	5.26	29.03	23.99	
15	600318.SH	新力金融	2019/6/26	2019/6/25	减持	0.41	0.00	6.26	10.19	8.74	-0.90
16	600588.SH	用友网络	2019/6/26	2019/6/25	减持	0.1622	0.00	2.59	26.12	28.79	

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 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								

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 91 只标的股票涉及分红送转事件，其中有华数传媒、国元证券、招商蛇口等 9 只股东大会通过，丽珠集团、双鹭药业、汉钟精机等 7 只为实施公告日，伊力特、上海银行、海越能源等 61 只为股权登记日，平安银行、丽珠集团、双鹭药业等 14 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	000001.SZ	平安银行	2019/6/26	#N/A	0.15	除权除息日	13.43	-1.90	1.08	#N/A
2	000513.SZ	丽珠集团	2019/6/26	是	1.20	实施公告日	31.89	-1.57	3.76	0.30
3	002038.SZ	双鹭药业	2019/6/26	是	0.30	实施公告日	22.62	-1.35	1.33	0.50
4	002158.SZ	汉钟精机	2019/6/26	是	0.15	实施公告日	8.98	-0.44	1.67	
5	002396.SZ	星网锐捷	2019/6/26	是	0.11	实施公告日	21.26	-1.76	0.52	
6	002482.SZ	广田集团	2019/6/26	是	0.03	实施公告日	4.90	-1.41	0.61	
7	600926.SH	杭州银行	2019/6/26	是	0.25	实施公告日	8.36	-0.83	2.99	

8	601369.SH	陕鼓动力	2019/6/26	是	0.20	实施公告日	6.65	-0.45	3.01	
9	600197.SH	伊力特	2019/7/2	是	0.35	股权登记日	18.50	1.09	1.89	
10	601229.SH	上海银行	2019/7/2	是	0.45	股权登记日	11.82	-0.25	3.81	0.30
11	600387.SH	海越能源	2019/7/1	是	0.06	股权登记日	7.96	-1.24	0.75	
12	000539.SZ	粤电力 A	2019/6/28	是	0.06	股权登记日	4.25	-0.93	1.41	
13	000883.SZ	湖北能源	2019/6/28	是	0.11	股权登记日	4.48	0.00	2.46	
14	002603.SZ	以岭药业	2019/6/28	是	0.10	股权登记日	11.66	-1.10	0.86	
15	600088.SH	中视传媒	2019/6/28	是	0.09	股权登记日	13.83	-1.43	0.63	
16	600587.SH	新华医疗	2019/6/28	是	0.05	股权登记日	16.35	5.14	0.28	
17	601179.SH	中国西电	2019/6/28	是	0.03	股权登记日	3.71	-1.07	0.92	
18	000008.SZ	神州高铁	2019/6/27	是	0.01	股权登记日	3.83	-1.54	0.26	
19	000036.SZ	华联控股	2019/6/27	是	0.60	股权登记日	7.63	0.26	7.86	0.30
20	000039.SZ	中集集团	2019/6/27	是	0.55	股权登记日	13.44	-0.22	4.09	0.20
21	000516.SZ	国际医学	2019/6/27	是	0.09	股权登记日	5.20	-1.14	1.67	
22	000738.SZ	航发控制	2019/6/27	是	0.04	股权登记日	13.63	-0.73	0.29	
23	000898.SZ	鞍钢股份	2019/6/27	是	0.22	股权登记日	5.22	-0.57	4.21	0.30
24	001696.SZ	宗申动力	2019/6/27	是	0.23	股权登记日	6.72	2.91	3.42	
25	002025.SZ	航天电器	2019/6/27	是	0.15	股权登记日	24.90	-1.19	0.60	
26	002091.SZ	江苏国泰	2019/6/27	是	0.20	股权登记日	5.96	-0.33	3.36	
27	002191.SZ	劲嘉股份	2019/6/27	是	0.30	股权登记日	11.88	-1.66	2.53	
28	002251.SZ	步步高	2019/6/27	是	0.10	股权登记日	8.10	-1.10	1.23	
29	002400.SZ	省广集团	2019/6/27	是	0.01	股权登记日	3.05	-1.61	0.33	
30	002437.SZ	誉衡药业	2019/6/27	是	0.01	股权登记日	4.04	-2.42	0.30	
31	300274.SZ	阳光电源	2019/6/27	是	0.06	股权登记日	9.19	-1.82	0.65	
32	600011.SH	华能国际	2019/6/27	是	0.10	股权登记日	6.42	-1.68	1.56	
33	600018.SH	上港集团	2019/6/27	是	0.15	股权登记日	6.87	-2.00	2.24	
34	600026.SH	中远海能	2019/6/27	是	0.02	股权登记日	6.52	-0.31	0.31	
35	600033.SH	福建高速	2019/6/27	是	0.15	股权登记日	3.43	0.00	4.37	
36	600132.SH	重庆啤酒	2019/6/27	是	0.80	股权登记日	45.70	-0.76	1.75	
37	600219.SH	南山铝业	2019/6/27	是	0.05	股权登记日	2.32	-0.85	2.16	
38	600516.SH	方大炭素	2019/6/27	是		股权登记日	17.87	-1.54		0.49
39	600519.SH	贵州茅台	2019/6/27	是	14.54	股权登记日	982.98	-0.42	1.48	
40	600626.SH	申达股份	2019/6/27	是	0.05	股权登记日	7.01	-1.27	0.71	
41	600782.SH	新钢股份	2019/6/27	是	0.20	股权登记日	5.34	0.56	3.75	
42	600795.SH	国电电力	2019/6/27	是	0.04	股权登记日	2.56	-0.39	1.56	
43	600859.SH	王府井	2019/6/27	是	0.47	股权登记日	15.65	-1.63	3.00	
44	600868.SH	梅雁吉祥	2019/6/27	是	0.00	股权登记日	3.83	-1.79	0.10	
45	601117.SH	中国化学	2019/6/27	是	0.12	股权登记日	6.17	-1.12	1.91	
46	601857.SH	中国石油	2019/6/27	是	0.09	股权登记日	6.96	-0.71	1.29	
47	603993.SH	洛阳钼业	2019/6/27	是	0.11	股权登记日	4.16	0.00	2.64	
48	000400.SZ	许继电气	2019/6/26	是	0.05	股权登记日	9.14	-1.30	0.53	
49	000425.SZ	徐工机械	2019/6/26	是	0.06	股权登记日	4.53	-1.31	1.32	
50	000686.SZ	东北证券	2019/6/26	是	0.10	股权登记日	9.02	0.33	1.11	
51	000811.SZ	冰轮环境	2019/6/26	是	0.05	股权登记日	9.37	3.65	0.53	
52	002029.SZ	七匹狼	2019/6/26	是	0.10	股权登记日	6.57	-1.05	1.52	
53	002067.SZ	景兴纸业	2019/6/26	是	0.02	股权登记日	3.51	-0.85	0.57	

54	002183.SZ	怡亚通	2019/6/26	是	0.02	股权登记日	4.82	-2.43	0.41	
55	002304.SZ	洋河股份	2019/6/26	是	3.20	股权登记日	121.15	-0.38	2.64	
56	002311.SZ	海大集团	2019/6/26	是	0.30	股权登记日	30.70	0.75	0.98	
57	002556.SZ	辉隆股份	2019/6/26	是	0.07	股权登记日	5.68	-3.40	1.23	
58	300212.SZ	易华录	2019/6/26	是	0.16	股权登记日	28.82	-1.10	0.56	0.20
59	600050.SH	中国联通	2019/6/26	是	0.05	股权登记日	6.15	-1.28	0.87	
60	600098.SH	广州发展	2019/6/26	是	0.10	股权登记日	6.29	-0.32	1.59	
61	600216.SH	浙江医药	2019/6/26	是	0.15	股权登记日	10.42	-1.98	1.44	
62	600436.SH	片仔癀	2019/6/26	是	0.60	股权登记日	114.72	-0.17	0.52	
63	600459.SH	贵研铂业	2019/6/26	是	0.18	股权登记日	19.78	5.38	0.91	
64	600503.SH	华丽家族	2019/6/26	是	0.01	股权登记日	3.94	1.55	0.13	
65	600537.SH	亿晶光电	2019/6/26	是	0.02	股权登记日	4.00	0.25	0.50	
66	600686.SH	金龙汽车	2019/6/26	是	0.03	股权登记日	7.80	-2.38	0.35	
67	601006.SH	大秦铁路	2019/6/26	是	0.48	股权登记日	8.75	-0.68	5.49	
68	601588.SH	北辰实业	2019/6/26	是	0.12	股权登记日	3.94	-0.25	3.05	
69	601801.SH	皖新传媒	2019/6/26	是	0.18	股权登记日	6.20	-0.80	2.82	
70	000156.SZ	华数传媒	2019/6/26	是		股东大会通过	11.20	-0.18		
71	000728.SZ	国元证券	2019/6/26	是		股东大会通过	9.36	-0.32		
72	001979.SZ	招商蛇口	2019/6/26	是		股东大会通过	21.07	0.24		
73	600196.SH	复星医药	2019/6/26	是		股东大会通过	24.98	-1.46		
74	600362.SH	江西铜业	2019/6/26	是		股东大会通过	16.10	1.96		
75	600639.SH	浦东金桥	2019/6/26	是		股东大会通过	15.90	10.03		
76	600839.SH	四川长虹	2019/6/26	是		股东大会通过	2.99	-2.29		
77	601390.SH	中国中铁	2019/6/26	是		股东大会通过	6.53	-0.76		
78	601766.SH	中国中车	2019/6/26	是		股东大会通过	8.08	-1.10		
79	000012.SZ	南玻 A	2019/6/26	是	0.05	除权除息日	4.66	-0.64	1.07	0.10
80	000030.SZ	富奥股份	2019/6/26	是	0.15	除权除息日	4.92	-0.81	3.05	
81	000059.SZ	华锦股份	2019/6/26	是	0.25	除权除息日	6.73	-0.59	3.71	
82	000581.SZ	威孚高科	2019/6/26	是	1.20	除权除息日	20.29	-0.05	5.91	
83	000983.SZ	西山煤电	2019/6/26	是	0.30	除权除息日	6.48	-0.31	4.63	
84	002573.SZ	清新环境	2019/6/26	是	0.10	除权除息日	8.07	-1.59	1.24	
85	600415.SH	小商品城	2019/6/26	是	0.06	除权除息日	4.21	-0.94	1.43	
86	600572.SH	康恩贝	2019/6/26	是	0.15	除权除息日	6.73	-1.32	2.23	
87	600582.SH	天地科技	2019/6/26	是	0.05	除权除息日	3.60	1.41	1.39	
88	600998.SH	九州通	2019/6/26	是	0.10	除权除息日	12.44	-1.27	0.80	
89	601118.SH	海南橡胶	2019/6/26	是	0.01	除权除息日	5.25	-1.87	0.21	
90	601699.SH	潞安环能	2019/6/26	是	0.27	除权除息日	8.28	-1.31	3.24	
91	601818.SH	光大银行	2019/6/26	是	0.16	除权除息日	4.02	-0.74	4.00	

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

今日共有普洛药业等 1 只标的股票发布业绩预告。

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	000739.SZ	普洛药业	半年度预告	预增	50.16	9.50	-1.76

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个交易日共有苏泊尔、首开股份、新安股份等9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	002032.SZ	苏泊尔	2019/6/27	6500.00	11.93	追加承诺限售股份上市流通	76.50	-0.13
2	600376.SH	首开股份	2019/6/28	3375.53	1.33	定向增发机构配售股份	9.00	0.00
3	600596.SH	新安股份	2019/6/28	781.00	1.14	股权激励限售股份	10.73	-1.83
4	002372.SZ	伟星新材	2019/6/28	1660.93	1.18	股权激励限售股份	16.78	-0.06
5	601877.SH	正泰电器	2019/6/28	3227.31	1.86	定向增发机构配售股份	23.41	-1.89
6	001979.SZ	招商蛇口	2019/7/1	550156.18	228.18	首发原股东限售股份	21.07	0.24
7	002151.SZ	北斗星通	2019/7/1	6580.49	21.91	定向增发机构配售股份	23.79	-1.90
8	002465.SZ	海格通信	2019/7/3	1730.69	0.82	定向增发机构配售股份	9.35	1.52
9	002110.SZ	三钢闽光	2019/7/3	71764.30	76.88	定向增发机构配售股份	9.23	-3.35

数据来源：Wind、信达证券研发中心

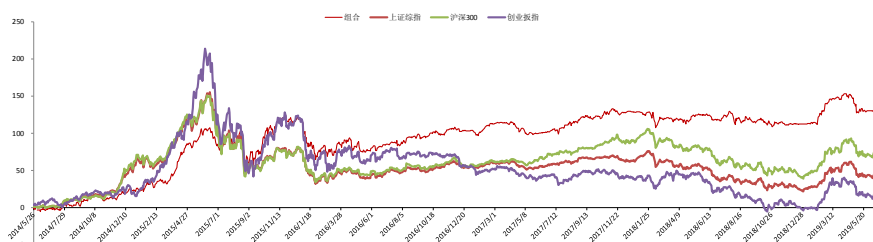
三、事件投资组合操作

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-0.78%，至2019年6月25日组合累计收益率为137.27%，分别超越上证综指、沪深300及创业板指89.74、58.88及119.23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	2.03	3.67	-4.60	11.67	9.01	11.84
上证综指	3.27	3.13	-3.51	16.96	2.28	-3.92
沪深300	4.01	4.16	-0.89	22.97	4.56	14.84
创业板指	3.89	0.66	-11.22	18.10	-4.18	-23.63

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

今日无拟平仓股票。

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					

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 6 月 25 日收盘, 组合共有成分股 23 只, 仓位 69.01%。

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	000001.SZ	平安银行	2019/5/31	12.22	3.00	13.43	9.89	7.26
2	601566.SH	九牧王	2019/5/31	13.48	3.00	12.14	-9.93	-12.55
3	600585.SH	海螺水泥	2019/6/12	39.30	3.00	40.15	2.16	0.24
4	000650.SZ	仁和药业	2019/6/12	7.45	3.00	7.27	-2.40	-4.33
5	600021.SH	上海电力	2019/6/12	8.41	3.00	8.46	0.54	-1.39
6	601628.SH	中国人寿	2019/6/13	26.55	3.00	27.92	5.17	2.67
7	601288.SH	农业银行	2019/6/13	3.62	3.00	3.64	0.51	-1.99
8	000930.SZ	中粮生化	2019/6/13	7.70	3.00	7.65	-0.71	-3.21
9	600266.SH	北京城建	2019/6/13	8.13	3.00	8.08	-0.64	-3.14
10	600006.SH	东风汽车	2019/6/14	4.83	3.00	5.25	8.73	6.28

11	601139.SH	深圳燃气	2019/6/14	5.57	3.00	5.62	0.95	-1.50
12	002405.SZ	四维图新	2019/6/14	15.95	3.00	15.97	0.13	-2.32
13	300034.SZ	钢研高纳	2019/6/17	13.81	3.00	15.12	9.46	5.98
14	000731.SZ	四川美丰	2019/6/17	5.73	3.00	5.91	3.16	-0.31
15	600901.SH	江苏租赁	2019/6/18	5.99	3.00	6.17	2.93	-0.34
16	000596.SZ	古井贡酒	2019/6/18	101.25	3.00	112.96	11.57	8.29
17	601818.SH	光大银行	2019/6/19	4.00	3.00	4.02	0.57	-2.61
18	601933.SH	永辉超市	2019/6/19	10.12	3.00	10.17	0.47	-2.71
19	000686.SZ	东北证券	2019/6/20	8.82	3.00	9.02	2.28	0.08
20	600018.SH	上港集团	2019/6/20	6.82	3.00	6.87	0.80	-1.40
21	002191.SZ	劲嘉股份	2019/6/21	12.20	3.00	11.88	-2.62	-2.45
22	002304.SZ	洋河股份	2019/6/21	119.85	3.00	121.15	1.09	1.26
23	300212.SZ	易华录	2019/6/21	29.46	3.00	28.82	-2.17	-2.00

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 17 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