

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7月4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 9205.58 亿元(+0.3%), 其中融资余额规模为 9112.08 亿元(+0.32%), 融券余额规模为 93.5 亿元(-1.52%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 416.16 亿元(-4.06%), 融资偿还额为 387.51 亿元(-7.61%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-0.94%)表现最好, 创业板指(-1.67%)表现最弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 首创股份(+10.06%)、云南城投(+9.97%)、华映科技(+9.93%)、巨星科技(+7.63%)和中国重工(+7.63%); 跌幅前五名为: 桐昆股份(-6.63%)、湘电股份(-6%)、白云机场(-5.89%)、中珠医疗(-5.83%)和恒逸石化(-5.79%); 五日量比前五名为: 大连重工(5.38)、维维股份(4.88)、桂冠电力(4.64)、云南城投(4.03)和好当家(3.88)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有恒瑞医药、安琪酵母、华胜天成等 21 只。
- 今日共有 1 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中环股份、齐翔腾达等 2 只, 大股东减持标的股票有财通证券等 1 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 76 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有本钢板材、一汽轿车、海信家电等 21 只为实施公告日, 宁波华翔、华夏银行、海信电器等 48 只为股权登记日, 双鹭药业、牧原股份、特变电工等 7 只为除权除息日。
- 今日共有晨鸣纸业、天音控股、万马股份等 6 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有中国动力、生物股份、豫园股份等 4 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: 天音控股(业绩预增)、万马股份(业绩预增)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为-0.77%, 至 2019 年 7 月 3 日组合累计收益率为 144.96%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 95.78、62.24 及 123.31 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.....	8
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.....	10
三、事件投资组合操作.....	10
1. 组合历史收益.....	11
2. 今日组合操作.....	11
3. 昨日组合操作回顾.....	11
4. 组合成分股.....	12

图表目录

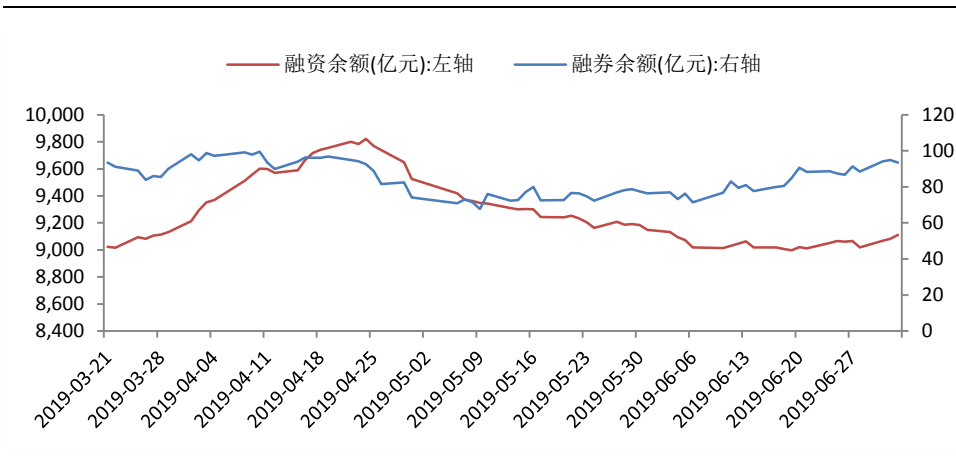
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)	3
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额 (亿元)	3
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅 (%)	4
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)	4
图表 6: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)	5
图表 7: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票	5
图表 8: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票	6
图表 11: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票	6
图表 12: 上一交易日发生大宗交易标的股票	7
图表 13: 复牌及停牌标的股票	7
图表 14: 大股东持股比例变动标的股票	8
图表 15: 未来七个交易日标的股票增发	8
图表 16: 未来七个交易日发生分红送转事件标的股票	8
图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票	10
图表 18: 未来七个交易日标的股票限售解禁	10
图表 19: 组合历史收益曲线	11
图表 21: 组合历史收益对比	11
图表 22: 今日拟建仓股票	11
图表 23: 今日拟平仓股票	11
图表 24: 昨日建仓股票	11
图表 25: 昨日平仓股票	12
图表 26: 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 9205.58 亿元(+0.3%)，其中融资余额规模为 9112.08 亿元(+0.32%)，融券余额规模为 93.5 亿元(-1.52%)。

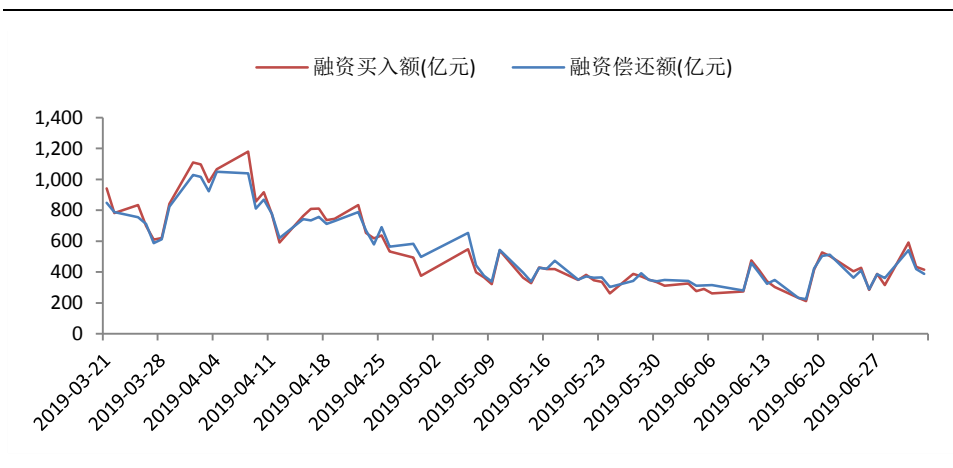
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

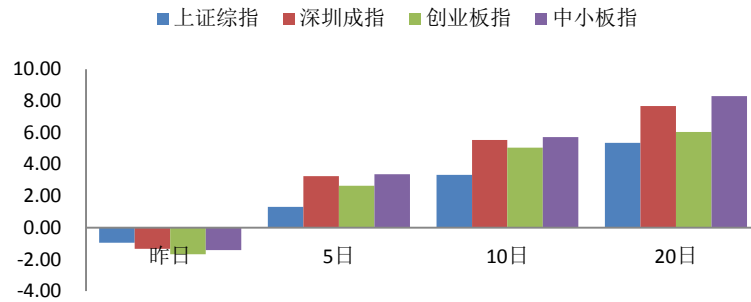
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 416.16 亿元(-4.06%)，融资偿还额为 387.51 亿元(-7.61%)。

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 0.94%，创业板指表现最弱，下跌 1.67%；从 5 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 3.38%，上证综指表现最弱，上涨 1.31%；从 10 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 5.71%，上证综指表现最弱，上涨 3.34%；从 20 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 8.3%，上证综指表现最弱，上涨 5.34%。

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(+6.35%)、通信(+2.84%)、计算机(+2.41%)等行业增速居前，钢铁(-1.01%)、建筑装饰(-1.04%)、公用事业(-1.28%)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（%）

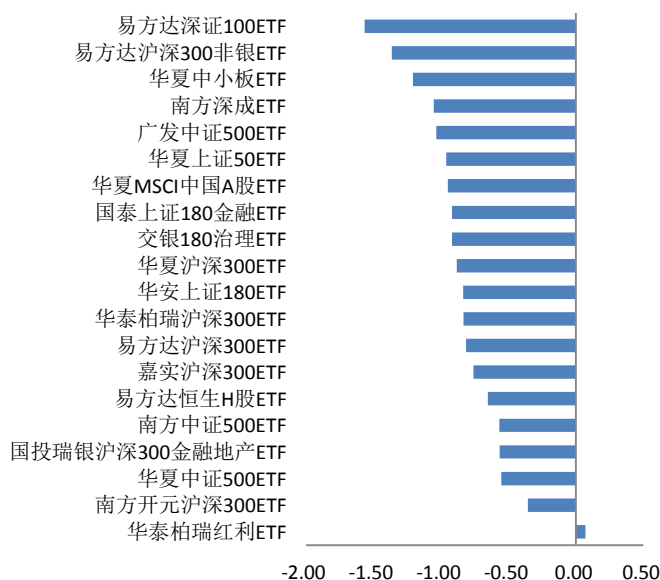
序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801120.SI	食品饮料	0.56	6.35
2	801770.SI	通信	2.99	2.84
3	801750.SI	计算机	2.64	2.41
4	801010.SI	农林牧渔	1.12	2.35
5	801150.SI	医药生物	1.38	2.14
6	801110.SI	家用电器	0.28	2.02
7	801790.SI	非银金融	1.97	1.89
8	801030.SI	化工	2.09	1.59
9	801710.SI	建筑材料	1.47	1.53
10	801170.SI	交通运输	1.37	1.26
11	801050.SI	有色金属	3.40	1.25
12	801230.SI	综合	4.60	1.23
13	801080.SI	电子	1.06	1.04
14	801210.SI	休闲服务	0.57	0.97
15	801780.SI	银行	0.80	0.97
16	801760.SI	传媒	1.73	0.92
17	801730.SI	电气设备	2.01	0.74
18	801140.SI	轻工制造	2.15	0.56
19	801890.SI	机械设备	1.74	0.52
20	801020.SI	采掘	0.63	0.28
21	801200.SI	商业贸易	2.08	0.11
22	801880.SI	汽车	1.18	0.02
23	801130.SI	纺织服装	1.39	0.01
24	801180.SI	房地产	1.69	-0.76
25	801740.SI	国防军工	3.01	-0.96
26	801040.SI	钢铁	1.29	-1.01
27	801720.SI	建筑装饰	1.92	-1.04
28	801160.SI	公用事业	1.11	-1.28

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: 华泰柏瑞红利 ETF (+0.07%)、南方开元沪深 300ETF (-0.36%) 及华夏中证 500ETF (-0.55%); 跌幅前三名为: 易方达深证 100ETF (-1.57%)、易方达沪深 300 非银 ETF (-1.36%) 及华夏中小板 ETF (-1.21%)。

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: 首创股份 (+10.06%)、云南城投 (+9.97%)、华映科技 (+9.93%)、巨星科技 (+7.63%) 和中国重工 (+7.63%); 跌幅前五名为: 桐昆股份 (-6.63%)、湘电股份 (-6%)、白云机场 (-5.89%)、中珠医疗 (-5.83%) 和恒逸石化 (-5.79%)。

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	600008.SH	首创股份	10.06	2.81	601233.SH	桐昆股份	-6.63	1.07
2	600239.SH	云南城投	9.97	4.03	600416.SH	湘电股份	-6.00	2.91
3	000536.SZ	华映科技	9.93	3.54	600004.SH	白云机场	-5.89	3.18
4	002444.SZ	巨星科技	7.63	3.29	600568.SH	中珠医疗	-5.83	3.11
5	601989.SH	中国重工	7.63	2.05	000703.SZ	恒逸石化	-5.79	1.06
6	002407.SZ	多氟多	6.67	2.89	002268.SZ	卫士通	-5.56	1.62
7	600592.SH	龙溪股份	5.72	1.05	002372.SZ	伟星新材	-4.98	1.64
8	002237.SZ	恒邦股份	5.64	0.91	300498.SZ	温氏股份	-4.88	2.36
9	600626.SH	申达股份	5.42	3.52	300191.SZ	潜能恒信	-4.58	0.63
10	600094.SH	大名城	5.07	2.69	002475.SZ	立讯精密	-4.41	1.08
11	000712.SZ	锦龙股份	4.83	2.19	600206.SH	有研新材	-4.13	0.84
12	600482.SH	中国动力	4.55	2.13	600162.SH	香江控股	-4.05	1.20
13	600300.SH	维维股份	4.55	4.88	002648.SZ	卫星石化	-4.04	0.68

14	600376.SH	首开股份	4.43	2.97	000860.SZ	顺鑫农业	-4.01	1.56
15	000905.SZ	厦门港务	4.35	2.44	603369.SH	今世缘	-3.98	1.50
16	300202.SZ	聚龙股份	4.04	0.76	600584.SH	长电科技	-3.98	1.06
17	601155.SH	新城控股	3.79	2.23	600831.SH	广电网络	-3.94	0.97
18	300055.SZ	万邦达	3.73	2.81	002714.SZ	牧原股份	-3.94	1.43
19	000671.SZ	阳光城	3.50	2.53	000969.SZ	安泰科技	-3.86	1.31
20	600547.SH	山东黄金	3.41	0.96	300128.SZ	锦富技术	-3.79	0.97

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: 大连重工 (5.38)、维维股份 (4.88)、桂冠电力 (4.64)、云南城投 (4.03) 和好当家 (3.88)。

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	002204.SZ	大连重工	-1.47	5.38
2	600300.SH	维维股份	4.55	4.88
3	600236.SH	桂冠电力	1.97	4.64
4	600239.SH	云南城投	9.97	4.03
5	600467.SH	好当家	1.10	3.88
6	002653.SZ	海思科	-2.62	3.81
7	000536.SZ	华映科技	9.93	3.54
8	600626.SH	申达股份	5.42	3.52
9	000848.SZ	承德露露	3.02	3.32
10	002444.SZ	巨星科技	7.63	3.29
11	600004.SH	白云机场	-5.89	3.18
12	600568.SH	中珠医疗	-5.83	3.11
13	600376.SH	首开股份	4.43	2.97
14	600416.SH	湘电股份	-6.00	2.91
15	002407.SZ	多氟多	6.67	2.89
16	000090.SZ	天健集团	2.38	2.82
17	300055.SZ	万邦达	3.73	2.81
18	600008.SH	首创股份	10.06	2.81
19	600559.SH	老白干酒	2.53	2.72
20	600094.SH	大名城	5.07	2.69

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六国化工(19.3%)、大湖股份(17.46%)、全柴动力(17.12%)等, 融资余额占流通市值比例增速前十名为桂冠电力(+17.66%)、白云机场(+17.13%)、新华保险(+12.36%)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	600470.SH	六国化工	19.30	600236.SH	桂冠电力	17.66
2	600257.SH	大湖股份	17.46	600004.SH	白云机场	17.13
3	600218.SH	全柴动力	17.12	601336.SH	新华保险	12.36
4	600692.SH	亚通股份	16.19	600600.SH	青岛啤酒	10.64

5	600804.SH	鹏博士	15.81	600612.SH	老凤祥	10.37
6	600668.SH	尖峰集团	15.64	601233.SH	桐昆股份	9.10
7	600568.SH	中珠医疗	14.85	600887.SH	伊利股份	7.99
8	600976.SH	健民集团	14.76	600519.SH	贵州茅台	7.57
9	601881.SH	中国银河	14.04	600197.SH	伊力特	7.29
10	600110.SH	诺德股份	13.97	600438.SH	通威股份	7.07

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恒瑞医药、安琪酵母、华胜天成等 21 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	600276.SH	恒瑞医药	66.00	70.21	-6.00	3.47	478.59	597.11
2	600298.SH	安琪酵母	32.35	32.68	-1.01	0.00	32.35	33.80
3	600410.SH	华胜天成	12.07	11.96	0.92	0.00	12.07	100.00
4	600660.SH	福耀玻璃	23.63	23.63	0.00	-1.07	46.76	226.12
5	600699.SH	均胜电子	22.99	22.77	0.97	0.00	22.99	326.00
6	601006.SH	大秦铁路	8.20	8.27	-0.85	0.00	8.20	136.89
7	601155.SH	新城控股	43.80	41.13	6.49	-2.60	42.69	32.00
8	601328.SH	交通银行	6.16	6.16	0.00	0.48	6.19	118.97
9	601628.SH	中国人寿	29.01	29.35	-1.16	0.07	29.03	27.94
10	601668.SH	中国建筑	5.94	5.91	0.51	0.00	17.82	998.59
11	601877.SH	正泰电器	21.14	23.49	-10.00	9.70	93.64	3365.90
12	000709.SZ	河钢股份	3.02	3.03	-0.33	0.00	3.02	41.32
13	002042.SZ	华孚时尚	7.00	7.33	-4.50	3.58	7.26	1120.00
14	002410.SZ	广联达	31.85	33.99	-6.30	4.84	33.47	830.00
15	002555.SZ	三七互娱	12.60	14.00	-10.00	9.35	55.60	700.00
16	002640.SZ	跨境通	8.15	9.06	-10.04	8.12	35.48	700.25
17	300015.SZ	爱尔眼科	32.82	31.77	3.31	-6.01	30.96	6.84
18	600028.SH	中国石化	5.44	5.44	0.00	-1.12	10.76	985.56
19	600030.SH	中信证券	23.40	24.15	-3.11	0.13	23.43	86.50
20	600219.SH	南山铝业	2.28	2.30	-0.87	-0.44	2.27	40.25
21	601939.SH	建设银行	7.51	7.48	0.40	0.00	7.51	150.41

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	002185.SZ	华天科技	停牌	2019-07-03	1	-0.94	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, 大股东增持标的股票有中环股份、齐翔腾达等 2 只, 大股东减持标的股票有财通证券等 1 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 (%)	交易平均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1	002129.SZ	中环股份	2019/7/4	2019/7/3	增持	0.0011	0	0.0011	9.81	9.73898	
2	002129.SZ	中环股份	2019/7/4	2019/7/2	增持	0.09	0.00		9.82		-1.52
3	002408.SZ	齐翔腾达	2019/7/4	2019/7/3	增持	0.20	0.00	54.64		7.92	0.38
4	601108.SH	财通证券	2019/7/4	2019/6/28	减持	1.49	0.00	0.95	10.41	10.72	-1.71

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 76 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有本钢板材、一汽轿车、海信家电等 21 只为实施公告日, 宁波华翔、华夏银行、海信电器等 48 只为股权登记日, 双鹭药业、牧原股份、特变电工等 7 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	000761.SZ	本钢板材	2019/7/4	是	0.05	实施公告日	4.47	0.22	1.12	
2	000800.SZ	一汽轿车	2019/7/4	是	0.03	实施公告日	9.87	-2.08	0.30	
3	000921.SZ	海信家电	2019/7/4	是	0.30	实施公告日	13.40	-1.47	2.26	
4	002001.SZ	新和成	2019/7/4	是	0.70	实施公告日	19.84	-1.64	3.53	
5	002268.SZ	卫士通	2019/7/4	是	0.02	实施公告日	24.27	-5.56	0.06	
6	002673.SZ	西部证券	2019/7/4	是	0.06	实施公告日	10.21	-0.58	0.57	
7	300079.SZ	数码科技	2019/7/4	是	0.01	实施公告日	5.82	-2.51	0.17	
8	300253.SZ	卫宁健康	2019/7/4	是	0.02	实施公告日	14.35	-2.38	0.14	
9	300355.SZ	蒙草生态	2019/7/4	是	0.02	实施公告日	4.10	0.00	0.44	
10	600010.SH	宝钢股份	2019/7/4	是	0.01	实施公告日	1.67	-1.18	0.42	
11	600208.SH	新潮中宝	2019/7/4	是	0.06	实施公告日	3.23	0.00	1.83	
12	600297.SH	广汇汽车	2019/7/4	是	0.02	实施公告日	4.49	-1.32	0.33	
13	600340.SH	华夏幸福	2019/7/4	是	1.20	实施公告日	32.82	-1.03	3.66	
14	600377.SH	宁沪高速	2019/7/4	是	0.46	实施公告日	11.05	2.50	4.16	
15	600498.SH	烽火通信	2019/7/4	是	0.34	实施公告日	27.86	-1.90	1.22	

16	600549.SH	厦门钨业	2019/7/4	是	0.15	实施公告日	14.02	-2.03	1.07	
17	600797.SH	浙大网新	2019/7/4	是	0.03	实施公告日	10.10	-1.94	0.30	
18	600823.SH	世茂股份	2019/7/4	是	0.26	实施公告日	4.70	-0.63	5.53	
19	600874.SH	创业环保	2019/7/4	是	0.11	实施公告日	8.96	1.70	1.18	
20	600958.SH	东方证券	2019/7/4	是	0.10	实施公告日	10.61	-2.21	0.94	
21	601899.SH	紫金矿业	2019/7/4	是	0.10	实施公告日	3.83	1.32	2.61	
22	002048.SZ	宁波华翔	2019/7/10	是	0.15	股权登记日	11.18	-0.27	1.34	
23	600015.SH	华夏银行	2019/7/10	是	0.17	股权登记日	7.81	0.39	2.23	
24	600060.SH	海信电器	2019/7/10	是	0.09	股权登记日	8.79	-1.57	1.02	
25	601111.SH	中国国航	2019/7/10	是	0.10	股权登记日	9.68	-1.63	1.07	
26	601169.SH	北京银行	2019/7/10	是	0.29	股权登记日	5.99	0.34	4.77	
27	000728.SZ	国元证券	2019/7/9	是	0.15	股权登记日	9.31	-0.96	1.61	
28	001872.SZ	招商港口	2019/7/9	是	0.11	股权登记日	17.15	0.82	0.66	
29	002095.SZ	生意宝	2019/7/9	是	0.05	股权登记日	24.49	-1.69	0.20	
30	002142.SZ	宁波银行	2019/7/9	是	0.40	股权登记日	24.39	-1.85	1.64	
31	002266.SZ	浙富控股	2019/7/9	是	0.01	股权登记日	4.76	-0.63	0.21	
32	002371.SZ	北方华创	2019/7/9	是	0.05	股权登记日	67.25	-2.48	0.08	
33	600168.SH	武汉控股	2019/7/9	是	0.12	股权登记日	7.41	0.27	1.61	
34	600236.SH	桂冠电力	2019/7/9	是	0.25	股权登记日	6.22	1.97	4.02	0.30
35	600606.SH	绿地控股	2019/7/9	是	0.30	股权登记日	7.05	0.71	4.26	
36	600730.SH	中国高科	2019/7/9	是	0.04	股权登记日	5.99	-1.32	0.73	
37	600755.SH	厦门国贸	2019/7/9	是	0.27	股权登记日	8.87	0.34	3.04	
38	601939.SH	建设银行	2019/7/9	是	0.31	股权登记日	7.51	0.40	4.07	
39	000537.SZ	广宇发展	2019/7/8	是	0.13	股权登记日	7.20	1.27	1.81	
40	000933.SZ	神火股份	2019/7/8	是	0.02	股权登记日	4.26	-1.62	0.35	
41	300133.SZ	华策影视	2019/7/8	是	0.02	股权登记日	6.60	-3.23	0.23	
42	600201.SH	生物股份	2019/7/8	是	0.35	股权登记日	16.46	-0.24	2.13	
43	600229.SH	城市传媒	2019/7/8	是	0.20	股权登记日	7.65	-0.13	2.61	
44	601328.SH	交通银行	2019/7/8	是	0.30	股权登记日	6.19	0.49	4.85	
45	000709.SZ	河钢股份	2019/7/5	是	0.10	股权登记日	3.02	-0.33	3.40	
46	000869.SZ	张裕 A	2019/7/5	是	0.60	股权登记日	32.53	-0.21	1.84	
47	600348.SH	阳泉煤业	2019/7/5	是	0.28	股权登记日	5.95	-0.17	4.71	
48	600376.SH	首开股份	2019/7/5	是	0.40	股权登记日	9.42	4.43	4.25	
49	600500.SH	中化国际	2019/7/5	是	0.15	股权登记日	7.43	-0.93	2.02	0.30
50	601088.SH	中国神华	2019/7/5	是	0.88	股权登记日	20.67	0.24	4.26	
51	601717.SH	郑煤机	2019/7/5	是	0.15	股权登记日	5.97	0.67	2.43	
52	000046.SZ	泛海控股	2019/7/4	是	0.15	股权登记日	5.79	1.58	2.59	
53	000732.SZ	泰禾集团	2019/7/4	是	0.22	股权登记日	16.79	0.54	1.31	1.00
54	000966.SZ	长源电力	2019/7/4	是	0.06	股权登记日	5.49	-3.35	1.09	
55	002004.SZ	华邦健康	2019/7/4	是	0.22	股权登记日	5.03	0.40	4.37	
56	002250.SZ	联化科技	2019/7/4	是	0.02	股权登记日	11.22	-0.27	0.18	
57	002407.SZ	多氟多	2019/7/4	是	0.20	股权登记日	14.07	6.67	1.42	
58	002475.SZ	立讯精密	2019/7/4	是	0.05	股权登记日	25.78	-4.41	0.19	0.30
59	300072.SZ	三聚环保	2019/7/4	是	0.03	股权登记日	8.21	1.11	0.37	
60	300124.SZ	汇川技术	2019/7/4	是	0.20	股权登记日	24.15	0.92	0.83	
61	600016.SH	民生银行	2019/7/4	是	0.35	股权登记日	6.46	0.31	5.34	

62	600064.SH	南京高科	2019/7/4	是	0.25	股权登记日	11.16	0.18	2.24	
63	600123.SH	兰花科创	2019/7/4	是	0.30	股权登记日	7.46	-0.27	4.02	
64	600143.SH	金发科技	2019/7/4	是	0.10	股权登记日	5.08	1.60	1.97	
65	600325.SH	华发股份	2019/7/4	是	0.15	股权登记日	8.47	3.04	1.77	
66	600343.SH	航天动力	2019/7/4	是	0.05	股权登记日	10.75	1.51	0.47	
67	601311.SH	骆驼股份	2019/7/4	是	0.15	股权登记日	10.81	-1.55	1.39	
68	601555.SH	东吴证券	2019/7/4	是	0.09	股权登记日	10.25	-1.63	0.88	
69	601800.SH	中国交建	2019/7/4	是	0.23	股权登记日	11.43	0.35	2.02	
70	002038.SZ	双鹭药业	2019/7/4	是	0.30	除权除息日	24.03	-0.66	1.25	0.50
71	002714.SZ	牧原股份	2019/7/4	是	0.05	除权除息日	60.89	-3.94	0.08	
72	600089.SH	特变电工	2019/7/4	是	0.18	除权除息日	7.30	-0.54	2.47	
73	600388.SH	龙净环保	2019/7/4	是	0.17	除权除息日	12.56	0.40	1.35	
74	600926.SH	杭州银行	2019/7/4	是	0.25	除权除息日	8.51	0.12	2.94	
75	601929.SH	吉视传媒	2019/7/4	是	0.01	除权除息日	2.47	-0.80	0.28	
76	601992.SH	金隅集团	2019/7/4	是	0.06	除权除息日	3.79	-0.79	1.45	

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

今日共有晨鸣纸业、天音控股、万马股份等 6 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	000488.SZ	晨鸣纸业	半年度预告	预减	-72.00	5.35	-1.11
2	000829.SZ	天音控股	半年度预告	预增	79.70	5.90	-0.67
3	002276.SZ	万马股份	半年度预告	预增	169.73	5.56	-1.42
4	300088.SZ	长信科技	半年度预告	略增	25.22	5.27	-1.31
5	600312.SH	平高电气	半年度预告	扭亏	141.61	7.79	0.00
6	600376.SH	首开股份	半年度预告	略增	25.00	9.42	4.43

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 个交易日共有中国动力、生物股份、豫园股份等 4 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 15: 未来七个交易日的股票限售解禁

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	600482.SH	中国动力	2019/7/8	6786.38	7.62	定向增发机构配售股份	26.41	4.55
2	600201.SH	生物股份	2019/7/11	1588.86	1.41	股权激励限售股份	16.46	-0.24
3	600655.SH	豫园股份	2019/7/12	16427.70	11.43	定向增发机构配售股份	8.33	0.36
4	600200.SH	江苏吴中	2019/7/12	208.70	0.29	定向增发机构配售股份	5.98	-1.48

数据来源: Wind、信达证券研发中心

三、事件投资组合操作

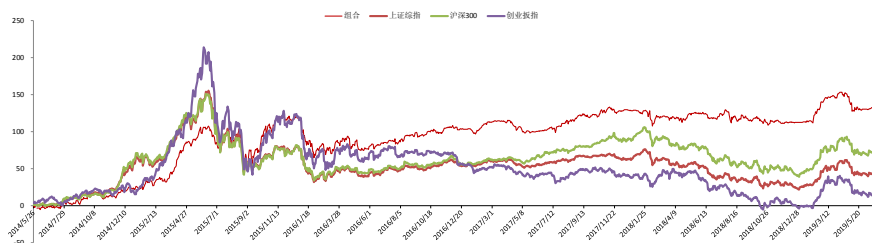
说明: 本事件投资组合是由信达证券事件选股模型针对本报告第一、第二部分事件内容筛选而形成。组合单只股票权重按总资产 3% 计, 开始日期为 2014 年 5 月 23 日,

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-0.77%，至2019年7月3日组合累计收益率为144.96%，分别超越上证综指、沪深300及创业板指95.78、62.24及123.31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	3.04	6.35	-1.30	15.28	11.92	15.46
上证综指	1.11	3.77	0.68	21.43	8.19	-2.85
沪深300	2.43	6.93	4.43	30.20	13.73	17.63
创业板指	3.06	3.98	-5.07	23.74	0.04	-21.29

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: 天音控股(业绩预增)、万马股份(业绩预增)。

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	000829.SZ	天音控股	3.00	-0.67	业绩预增
2	002276.SZ	万马股份	3.00	-1.42	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

昨日建仓股票有陕国投A、智飞生物等2只。

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	000563.SZ	陕国投 A	4.67	3.00	业绩预增
2	300122.SZ	智飞生物	44.99	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 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 7 月 3 日收盘, 组合共有成分股 25 只, 仓位 75.01%。

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	600585.SH	海螺水泥	2019/6/12	39.30	3.00	42.18	7.33	4.27
2	000650.SZ	仁和药业	2019/6/12	7.45	3.00	7.43	-0.25	-3.31
3	600021.SH	上海电力	2019/6/12	8.41	3.00	8.70	3.39	0.33
4	601628.SH	中国人寿	2019/6/13	26.55	3.00	29.03	9.35	5.71
5	601288.SH	农业银行	2019/6/13	3.62	3.00	3.66	1.06	-2.58
6	000930.SZ	中粮生化	2019/6/13	7.70	3.00	7.62	-1.10	-4.74
7	600266.SH	北京城建	2019/6/13	8.13	3.00	8.46	4.03	0.39
8	600006.SH	东风汽车	2019/6/14	4.83	3.00	5.59	15.77	12.18
9	601139.SH	深圳燃气	2019/6/14	5.57	3.00	5.76	3.46	-0.13
10	002405.SZ	四维图新	2019/6/14	15.95	3.00	16.58	3.96	0.36
11	300034.SZ	钢研高纳	2019/6/17	13.81	3.00	14.77	6.92	2.30
12	000731.SZ	四川美丰	2019/6/17	5.73	3.00	5.87	2.46	-2.16
13	600901.SH	江苏租赁	2019/6/18	5.99	3.00	6.21	3.60	-0.82
14	000596.SZ	古井贡酒	2019/6/18	101.25	3.00	122.49	20.98	16.56
15	601818.SH	光大银行	2019/6/19	3.84	3.00	3.87	0.83	-3.49
16	601933.SH	永辉超市	2019/6/19	10.12	3.00	10.28	1.56	-2.77
17	000686.SZ	东北证券	2019/6/20	8.72	3.00	9.26	6.21	2.87
18	600018.SH	上港集团	2019/6/20	6.67	3.00	6.82	2.24	-1.10
19	002191.SZ	劲嘉股份	2019/6/21	11.91	3.00	13.06	9.61	8.67
20	002304.SZ	洋河股份	2019/6/21	116.67	3.00	131.58	12.78	11.83
21	300212.SZ	易华录	2019/6/21	24.41	3.00	26.00	6.51	5.57
22	002653.SZ	海思科	2019/7/1	15.43	3.00	16.73	8.43	7.21
23	002429.SZ	兆驰股份	2019/7/2	2.96	3.00	2.97	0.19	1.17
24	000563.SZ	陕国投 A	2019/7/3	4.67	3.00	4.67	-0.11	0.84
25	300122.SZ	智飞生物	2019/7/3	44.99	3.00	44.76	-0.50	0.44

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