

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 9185.51 亿元(-0.24%), 其中融资余额规模为 9092.86 亿元(-0.22%), 融券余额规模为 92.66 亿元(-1.59%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 283.58 亿元(-17.27%), 融资偿还额为 304.06 亿元(-10.97%)。
- 上一交易日, 市场指数中创业板指(+0.98%)表现最好, 上证综指(+0.19%)表现最弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 中远海科(+10.02%)、浙江医药(+10%)、沧州大化(+10%)、恒邦股份(+9.98%)和聚龙股份(+9.96%); 跌幅前五名为: 新城控股(-9.99%)、云南城投(-7.47%)、泰禾集团(-6.39%)、飞乐音响(-5.44%)和远达环保(-4.27%); 五日量比前五名为: 万马股份(7.2)、浙江医药(5.24)、新和成(4)、世茂股份(3.97)和奥康国际(3.58)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有新城控股、长江电力、佳都科技等 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, 无大股东增持标的股票, 大股东减持标的股票有杉杉股份等 1 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 89 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有燕京啤酒、纳思达、皖通高速等 12 只为实施公告日, 海普瑞、中新药业、中山公用等 70 只为股权登记日, 河钢股份、张裕 A、阳泉煤业等 7 只为除权除息日。
- 今日共有东旭蓝天、金科股份、杰瑞股份等 4 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有生物股份、江苏吴中、豫园股份等 3 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: 金科股份(业绩预增)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为 0.02%, 至 2019 年 7 月 5 日组合累计收益率为 143.95%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 94.98、61.25 及 122.04 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.....	11
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.....	12
4. 组合成分股.....	12

图表目录

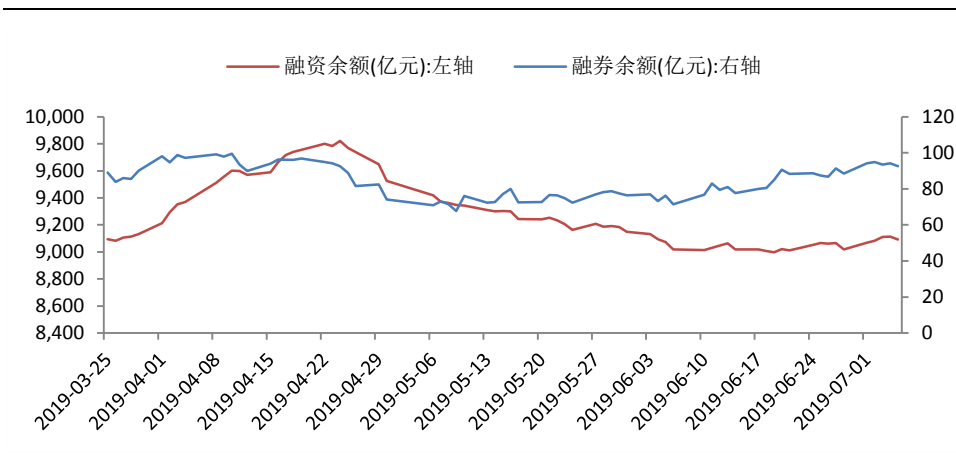
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)	3
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额 (亿元)	3
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅 (%)	4
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)	4
图表 6: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)	5
图表 7: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票	5
图表 8: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票	6
图表 11: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票	6
图表 12: 上一交易日发生大宗交易标的股票	7
图表 13: 复牌及停牌标的股票	7
图表 14: 大股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	12
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 9185.51 亿元(-0.24%)，其中融资余额规模为 9092.86 亿元(-0.22%)，融券余额规模为 92.66 亿元(-1.59%)。

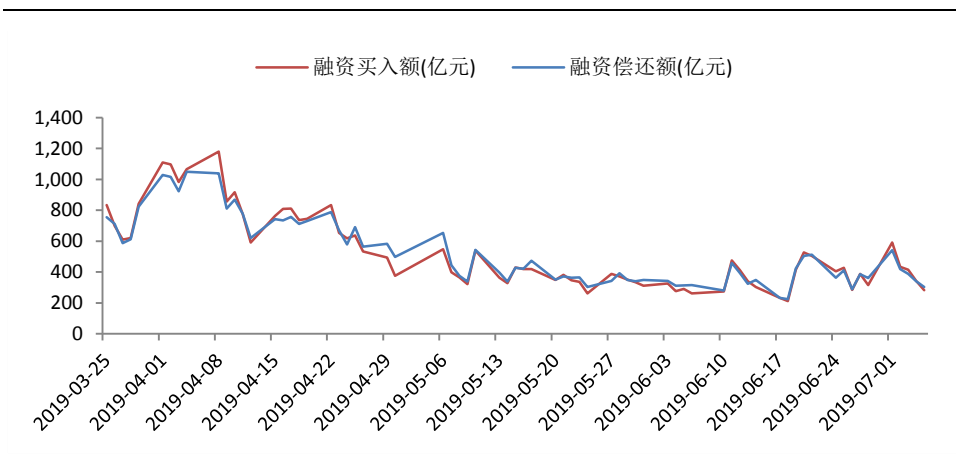
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



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 283.58 亿元(-17.27%)，融资偿还额为 304.06 亿元(-10.97%)。

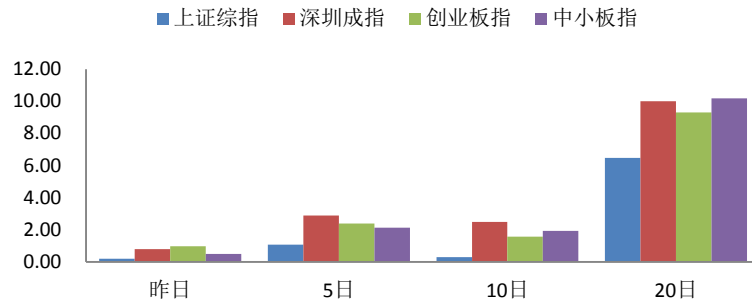
图表 2：近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

上一交易日，市场指数中创业板指表现较好，上涨 0.98%，上证综指表现最弱，上涨 0.19%；从 5 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 2.89%，上证综指表现最弱，上涨 1.08%；从 10 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 2.48%，上证综指表现最弱，上涨 0.3%；从 20 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 10.19%，上证综指表现最弱，上涨 6.48%。

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，银行(-6.8%)、休闲服务(-11.24%)、交通运输(-15.39%)等行业增速居前，传媒(-67.5%)、电子(-76.85%)、家用电器(-78%)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（%）

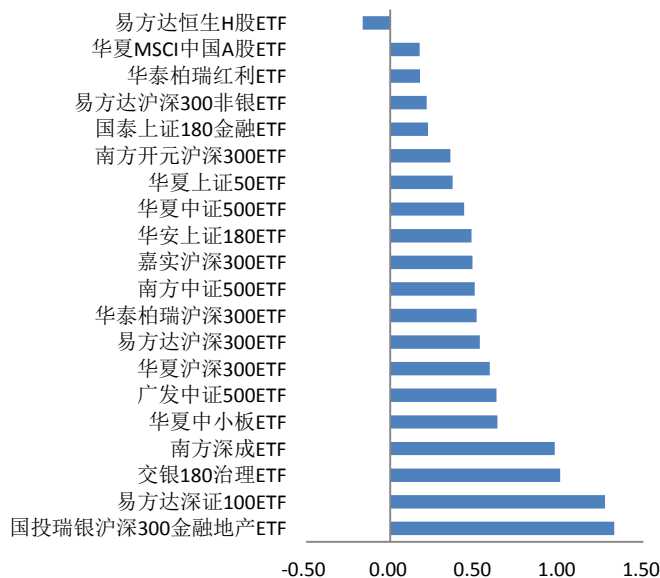
序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801780.SI	银行	0.80	-6.80
2	801210.SI	休闲服务	0.65	-11.24
3	801170.SI	交通运输	1.38	-15.39
4	801790.SI	非银金融	1.98	-19.23
5	801720.SI	建筑装饰	1.91	-21.38
6	801740.SI	国防军工	3.06	-23.45
7	801020.SI	采掘	0.63	-25.02
8	801230.SI	综合	4.59	-27.29
9	801030.SI	化工	2.09	-33.62
10	801180.SI	房地产	1.69	-36.20
11	801050.SI	有色金属	3.39	-36.79
12	801730.SI	电气设备	2.00	-40.18
13	801120.SI	食品饮料	0.56	-41.38
14	801160.SI	公用事业	1.11	-41.54
15	801130.SI	纺织服装	1.39	-43.42
16	801710.SI	建筑材料	1.41	-44.93
17	801890.SI	机械设备	1.73	-45.21
18	801200.SI	商业贸易	2.11	-46.27
19	801880.SI	汽车	1.17	-47.71
20	801770.SI	通信	2.98	-49.08
21	801150.SI	医药生物	1.38	-53.81
22	801040.SI	钢铁	1.29	-55.10
23	801750.SI	计算机	2.64	-61.11
24	801140.SI	轻工制造	2.12	-64.65
25	801010.SI	农林牧渔	1.11	-66.57
26	801760.SI	传媒	1.72	-67.50
27	801080.SI	电子	1.07	-76.85
28	801110.SI	家用电器	0.27	-78.00

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 (+1.33%)、易方达深证 100ETF (+1.27%) 及交银 180 治理 ETF (+1.01%); 跌幅前三名为: 易方达恒生 H 股 ETF (-0.16%)、华夏 MSCI 中国 A 股 ETF (+0.17%) 及华泰柏瑞红利 ETF (+0.18%)。

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: 中远海科(+10.02%)、浙江医药(+10%)、沧州大化(+10%)、恒邦股份(+9.98%)和聚龙股份(+9.96%); 跌幅前五名为: 新城控股(-9.99%)、云南城投(-7.47%)、泰禾集团(-6.39%)、飞乐音响(-5.44%)和远达环保(-4.27%)。

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	002401.SZ	中远海科	10.02	2.69	601155.SH	新城控股	-9.99	0.05
2	600216.SH	浙江医药	10.00	5.24	600239.SH	云南城投	-7.47	1.90
3	600230.SH	沧州大化	10.00	2.75	000732.SZ	泰禾集团	-6.39	3.44
4	002237.SZ	恒邦股份	9.98	1.34	600651.SH	飞乐音响	-5.44	2.96
5	300202.SZ	聚龙股份	9.96	1.38	600292.SH	远达环保	-4.27	0.96
6	600737.SH	中粮糖业	9.35	3.18	002653.SZ	海思科	-4.22	0.87
7	600363.SH	联创光电	8.46	0.88	000536.SZ	华映科技	-4.21	0.93
8	002001.SZ	新和成	7.83	4.00	000592.SZ	平潭发展	-3.69	1.19
9	600288.SH	大恒科技	6.68	2.72	600482.SH	中国动力	-3.66	0.75
10	002007.SZ	华兰生物	6.67	1.37	002355.SZ	兴民智通	-3.62	1.69
11	600702.SH	舍得酒业	6.44	1.58	300034.SZ	钢研高纳	-3.37	1.15
12	002104.SZ	恒宝股份	5.82	2.88	600748.SH	上实发展	-3.32	0.79

13	300498.SZ	温氏股份	5.58	1.53	600874.SH	创业环保	-3.29	0.74
14	000858.SZ	五粮液	5.46	1.21	000738.SZ	航发控制	-3.20	2.25
15	000661.SZ	长春高新	5.39	1.53	002204.SZ	大连重工	-3.12	0.81
16	600809.SH	山西汾酒	4.80	1.19	000826.SZ	启迪桑德	-3.03	0.66
17	300001.SZ	特锐德	4.55	1.24	600823.SH	世茂股份	-2.91	3.97
18	601801.SH	皖新传媒	4.49	3.40	600391.SH	航发科技	-2.91	1.15
19	000851.SZ	高鸿股份	4.37	1.61	600187.SH	国中水务	-2.85	0.92
20	000930.SZ	中粮生化	4.31	2.79	600006.SH	东风汽车	-2.84	0.65

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: 万马股份 (7.2)、浙江医药 (5.24)、新和成 (4)、世茂股份 (3.97) 和奥康国际 (3.58)。

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	002276.SZ	万马股份	0.33	7.20
2	600216.SH	浙江医药	10.00	5.24
3	002001.SZ	新和成	7.83	4.00
4	600823.SH	世茂股份	-2.91	3.97
5	603001.SH	奥康国际	1.84	3.58
6	000732.SZ	泰禾集团	-6.39	3.44
7	601801.SH	皖新传媒	4.49	3.40
8	600737.SH	中粮糖业	9.35	3.18
9	600651.SH	飞乐音响	-5.44	2.96
10	002104.SZ	恒宝股份	5.82	2.88
11	000930.SZ	中粮生化	4.31	2.79
12	600230.SH	沧州大化	10.00	2.75
13	600288.SH	大恒科技	6.68	2.72
14	002401.SZ	中远海科	10.02	2.69
15	601866.SH	中远海发	2.47	2.49
16	002482.SZ	广田集团	2.97	2.40
17	600765.SH	中航重机	1.73	2.38
18	600269.SH	赣粤高速	1.11	2.34
19	000738.SZ	航发控制	-3.20	2.25
20	600017.SH	日照港	2.23	1.98

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国六化工(19.04%)、大湖股份(18.57%)、全柴动力(17.31%)等, 融资余额占流通市值比例增速前十名为国南城投(+11.33%)、新城控股(+9.63%)、世茂股份(+8.19%)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	国六化工	19.04	600239.SH	云南城投	11.33
2	600257.SH	大湖股份	18.57	601155.SH	新城控股	9.63
3	600218.SH	全柴动力	17.31	600823.SH	世茂股份	8.19
4	600692.SH	亚通股份	16.35	600236.SH	桂冠电力	6.42

5	600804.SH	鹏博士	16.04	600026.SH	中远海能	5.82
6	600568.SH	中珠医疗	15.27	600456.SH	宝钛股份	5.64
7	600668.SH	尖峰集团	15.13	600292.SH	远达环保	5.46
8	600976.SH	健民集团	14.84	600016.SH	民生银行	5.11
9	600110.SH	诺德股份	14.17	601211.SH	国泰君安	4.57
10	601881.SH	中国银河	14.15	600391.SH	航发科技	4.56

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新城控股、长江电力、佳都科技等 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	601155.SH	新城控股	34.58	38.42	-9.99	0.00	34.58	24.31
2	600900.SH	长江电力	18.25	18.28	-0.16	0.65	18.37	34.28
3	600728.SH	佳都科技	10.05	10.02	0.30	0.20	10.07	230.00
4	600705.SH	中航资本	5.46	5.53	-1.27	0.91	5.51	30.23
5	600699.SH	均胜电子	22.93	22.73	0.88	0.00	22.93	329.00
6	600570.SH	恒生电子	68.25	68.18	0.10	0.32	68.47	10.66
7	600271.SH	航天信息	23.41	23.61	-0.85	0.89	23.62	30.84
8	600048.SH	保利地产	13.51	13.64	-0.95	0.22	13.54	57.33
9	600030.SH	中信证券	23.51	23.60	-0.38	0.13	47.08	123.95
10	600028.SH	中国石化	5.45	5.45	0.00	-0.55	5.42	48.68
11	600019.SH	宝钢股份	6.61	6.61	0.00	-0.30	6.59	37.08
12	600016.SH	民生银行	6.10	6.10	0.00	-0.16	6.09	156.08
13	600015.SH	华夏银行	7.81	7.81	0.00	-0.13	7.80	26.05
14	300253.SZ	卫宁健康	14.45	14.21	1.69	0.00	14.45	17.50
15	002714.SZ	牧原股份	61.05	58.97	3.53	0.00	61.05	3.46
16	002439.SZ	启明星辰	25.13	27.62	-9.02	10.06	167.64	103.00
17	002027.SZ	分众传媒	5.08	5.35	-5.05	4.87	21.36	1198.13
18	000425.SZ	徐工机械	4.68	4.64	0.86	0.00	4.68	37.79
19	000413.SZ	东旭光电	5.27	5.27	0.00	0.00	5.27	33.24
20	601939.SH	建设银行	6.75	7.50	-10.00	10.48	7.54	638.20
21	603993.SH	洛阳钼业	4.00	4.02	-0.50	0.25	4.01	41.65

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	5	-1.08	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杉杉股份等 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	600884.SH	杉杉股份	2019/7/8	2019/4/19	减持	0.29	0.00	4.38	15.72	15.39	1.14

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 89 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有燕京啤酒、纳思达、皖通高速等 12 只为实施公告日, 海普瑞、中新药业、中山公用等 70 只为股权登记日, 河钢股份、张裕 A、阳泉煤业等 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	000729.SZ	燕京啤酒	2019/7/8	是	0.02	实施公告日	6.85	0.44	0.32	
2	002180.SZ	纳思达	2019/7/8	是	0.08	实施公告日	22.09	1.42	0.36	
3	600012.SH	皖通高速	2019/7/8	是	0.25	实施公告日	6.53	1.24	3.83	
4	600372.SH	中航电子	2019/7/8	是	0.05	实施公告日	15.65	-0.32	0.32	
5	600775.SH	南京熊猫	2019/7/8	是	0.08	实施公告日	12.38	0.49	0.65	
6	000540.SZ	中天金融	2019/7/6	是	0.05	实施公告日	3.97	-0.75	1.26	
7	000665.SZ	湖北广电	2019/7/6	是	0.06	实施公告日	8.38	0.24	0.72	0.40
8	000783.SZ	长江证券	2019/7/6	是	0.02	实施公告日	7.75	0.91	0.26	
9	000828.SZ	东莞控股	2019/7/6	是	0.27	实施公告日	9.31	-0.43	2.90	
10	300055.SZ	万邦达	2019/7/6	是	0.02	实施公告日	7.24	-2.69	0.21	
11	600467.SH	好当家	2019/7/6	是	0.01	实施公告日	2.71	0.37	0.48	
12	600808.SH	马钢股份	2019/7/6	是	0.31	实施公告日	3.44	0.58	9.01	
13	002399.SZ	海普瑞	2019/7/12	是	0.10	股权登记日	20.91	0.63	0.48	
14	600329.SH	中新药业	2019/7/12	是	0.22	股权登记日	14.61	-0.61	1.51	
15	000685.SZ	中山公用	2019/7/11	是	0.14	股权登记日	8.81	-0.11	1.58	
16	000921.SZ	海信家电	2019/7/11	是	0.30	股权登记日	13.58	1.12	2.23	
17	002001.SZ	新和成	2019/7/11	是	0.70	股权登记日	21.35	7.83	3.28	
18	002055.SZ	得润电子	2019/7/11	是	0.06	股权登记日	11.15	1.18	0.54	
19	002093.SZ	国脉科技	2019/7/11	是	0.02	股权登记日	9.21	1.32	0.16	

20	002146.SZ	荣盛发展	2019/7/11	是	0.45	股权登记日	10.05	-0.10	4.48	
21	002217.SZ	合力泰	2019/7/11	是	0.04	股权登记日	5.56	-0.54	0.79	
22	002281.SZ	光迅科技	2019/7/11	是	0.17	股权登记日	26.54	-0.30	0.64	
23	002375.SZ	亚厦股份	2019/7/11	是	0.04	股权登记日	5.89	0.34	0.71	
24	002500.SZ	山西证券	2019/7/11	是	0.05	股权登记日	8.17	-0.12	0.61	
25	002662.SZ	京威股份	2019/7/11	是	0.02	股权登记日	3.45	0.00	0.58	
26	300079.SZ	数码科技	2019/7/11	是	0.01	股权登记日	5.93	1.02	0.17	
27	300168.SZ	万达信息	2019/7/11	是	0.03	股权登记日	12.57	-0.71	0.20	
28	300355.SZ	蒙草生态	2019/7/11	是	0.02	股权登记日	4.03	-0.74	0.45	
29	600010.SH	宝钢股份	2019/7/11	是	0.01	股权登记日	1.67	0.00	0.42	
30	600020.SH	中原高速	2019/7/11	是	0.11	股权登记日	5.46	2.06	2.00	
31	600036.SH	招商银行	2019/7/11	是	0.94	股权登记日	36.47	1.08	2.58	
32	600104.SH	上汽集团	2019/7/11	是	1.26	股权登记日	26.97	0.45	4.67	
33	600208.SH	新潮中宝	2019/7/11	是	0.06	股权登记日	3.22	-0.92	1.83	
34	600340.SH	华夏幸福	2019/7/11	是	1.20	股权登记日	32.72	-2.01	3.67	
35	600377.SH	宁沪高速	2019/7/11	是	0.46	股权登记日	11.04	0.09	4.17	
36	600498.SH	烽火通信	2019/7/11	是	0.34	股权登记日	27.90	0.32	1.22	
37	600797.SH	浙大网新	2019/7/11	是	0.03	股权登记日	10.10	0.40	0.30	
38	600802.SH	福建水泥	2019/7/11	是	0.03	股权登记日	8.65	-0.80	0.38	
39	600919.SH	江苏银行	2019/7/11	是	0.34	股权登记日	7.33	-0.54	4.64	
40	601999.SH	出版传媒	2019/7/11	是	0.11	股权登记日	6.20	0.49	1.77	
41	000961.SZ	中南建设	2019/7/10	是	0.12	股权登记日	8.94	-2.83	1.34	
42	001979.SZ	招商蛇口	2019/7/10	是	0.79	股权登记日	21.99	-0.27	3.59	
43	002048.SZ	宁波华翔	2019/7/10	是	0.15	股权登记日	11.23	1.63	1.34	
44	002268.SZ	卫士通	2019/7/10	是	0.02	股权登记日	24.20	0.00	0.06	
45	002287.SZ	奇正藏药	2019/7/10	是	0.41	股权登记日	29.51	0.03	1.38	0.30
46	002673.SZ	西部证券	2019/7/10	是	0.06	股权登记日	10.24	0.10	0.57	
47	300253.SZ	卫宁健康	2019/7/10	是	0.02	股权登记日	14.45	1.69	0.14	
48	300433.SZ	蓝思科技	2019/7/10	是	0.02	股权登记日	7.11	0.14	0.35	
49	600015.SH	华夏银行	2019/7/10	是	0.17	股权登记日	7.80	-0.13	2.23	
50	600060.SH	海信电器	2019/7/10	是	0.09	股权登记日	8.94	0.34	1.01	
51	600297.SH	广汇汽车	2019/7/10	是	0.02	股权登记日	4.46	-0.67	0.34	
52	600332.SH	白云山	2019/7/10	是	0.42	股权登记日	41.80	1.58	1.01	
53	600509.SH	天富能源	2019/7/10	是	0.02	股权登记日	5.24	1.55	0.31	
54	600823.SH	世茂股份	2019/7/10	是	0.26	股权登记日	4.67	-2.91	5.57	
55	601111.SH	中国国航	2019/7/10	是	0.10	股权登记日	9.67	-0.82	1.07	
56	601169.SH	北京银行	2019/7/10	是	0.29	股权登记日	5.99	-0.17	4.77	
57	601225.SH	陕西煤业	2019/7/10	是	0.33	股权登记日	9.28	0.22	3.56	
58	601877.SH	正泰电器	2019/7/10	是	0.60	股权登记日	24.50	3.42	2.45	
59	601899.SH	紫金矿业	2019/7/10	是	0.10	股权登记日	3.76	1.08	2.66	
60	000728.SZ	国元证券	2019/7/9	是	0.15	股权登记日	9.33	-0.21	1.61	
61	000761.SZ	本钢板材	2019/7/9	是	0.05	股权登记日	4.48	-1.10	1.12	
62	000800.SZ	一汽轿车	2019/7/9	是	0.03	股权登记日	9.94	0.51	0.30	
63	001872.SZ	招商港口	2019/7/9	是	0.11	股权登记日	17.12	0.41	0.67	
64	002095.SZ	生意宝	2019/7/9	是	0.05	股权登记日	23.55	-0.42	0.21	
65	002142.SZ	宁波银行	2019/7/9	是	0.40	股权登记日	23.78	0.00	1.68	

66	002266.SZ	浙富控股	2019/7/9	是	0.01	股权登记日	4.78	0.63	0.21	
67	002371.SZ	北方华创	2019/7/9	是	0.05	股权登记日	67.85	1.04	0.08	
68	600168.SH	武汉控股	2019/7/9	是	0.12	股权登记日	7.38	-1.34	1.61	
69	600236.SH	桂冠电力	2019/7/9	是	0.25	股权登记日	6.21	0.49	4.03	0.30
70	600549.SH	厦门钨业	2019/7/9	是	0.15	股权登记日	13.97	0.50	1.07	
71	600606.SH	绿地控股	2019/7/9	是	0.30	股权登记日	7.05	-0.84	4.26	
72	600730.SH	中国高科	2019/7/9	是	0.04	股权登记日	5.93	-0.34	0.74	
73	600755.SH	厦门国贸	2019/7/9	是	0.27	股权登记日	8.86	-0.11	3.05	
74	600874.SH	创业环保	2019/7/9	是	0.11	股权登记日	8.82	-3.29	1.20	
75	600958.SH	东方证券	2019/7/9	是	0.10	股权登记日	10.58	0.47	0.95	
76	601939.SH	建设银行	2019/7/9	是	0.31	股权登记日	7.54	0.53	4.06	
77	000537.SZ	广宇发展	2019/7/8	是	0.13	股权登记日	7.23	-0.96	1.80	
78	000933.SZ	神火股份	2019/7/8	是	0.02	股权登记日	4.25	0.00	0.35	
79	300133.SZ	华策影视	2019/7/8	是	0.02	股权登记日	6.47	-1.52	0.23	
80	600201.SH	生物股份	2019/7/8	是	0.35	股权登记日	16.53	1.41	2.12	
81	600229.SH	城市传媒	2019/7/8	是	0.20	股权登记日	7.63	0.13	2.62	
82	601328.SH	交通银行	2019/7/8	是	0.30	股权登记日	6.18	-0.48	4.85	
83	000709.SZ	河钢股份	2019/7/8	是	0.10	除权除息日	3.02	0.00	3.40	
84	000869.SZ	张裕 A	2019/7/8	是	0.60	除权除息日	32.50	1.94	1.85	
85	600348.SH	阳泉煤业	2019/7/8	是	0.28	除权除息日	5.94	0.17	4.71	
86	600376.SH	首开股份	2019/7/8	是	0.40	除权除息日	9.28	-0.11	4.31	
87	600500.SH	中化国际	2019/7/8	是	0.15	除权除息日	7.50	0.00	2.00	0.30
88	601088.SH	中国神华	2019/7/8	是	0.88	除权除息日	20.61	0.39	4.27	
89	601717.SH	郑煤机	2019/7/8	是	0.15	除权除息日	6.11	1.66	2.37	

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

今日共有东旭蓝天、金科股份、杰瑞股份等 4 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	000040.SZ	东旭蓝天	半年度预告	预减	-93.93	6.79	-0.73
2	000656.SZ	金科股份	半年度预告	预增	290.00	6.32	-1.71
3	002353.SZ	杰瑞股份	半年度预告	预增	180.00	24.09	0.25
4	600596.SH	新安股份	半年度预告	预减	-65.00	10.90	-0.46

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 个交易日共有生物股份、江苏吴中、豫园股份等 3 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	600201.SH	生物股份	2019/7/11	1588.86	1.41	股权激励限售股份	16.53	1.41
2	600200.SH	江苏吴中	2019/7/12	208.70	0.29	定向增发机构配售股份	6.06	1.34
3	600655.SH	豫园股份	2019/7/12	16427.70	11.43	定向增发机构配售股份	8.28	0.12

数据来源: Wind、信达证券研发中心

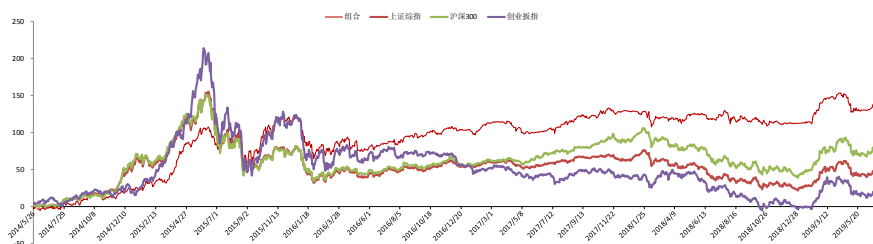
三、事件投资组合操作

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 0.02%, 至 2019 年 7 月 5 日组合累计收益率为 143.95%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 94.98、61.25 及 122.04 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	1.72	6.05	-2.81	14.93	11.63	20.04
上证综指	0.48	4.19	-5.02	22.14	8.48	-2.98
沪深 300	1.52	7.19	-2.03	31.10	14.24	17.62
创业板指	1.47	5.36	-12.10	25.96	-2.56	-21.12

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: 金科股份(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	000656.SZ	金科股份	3.00	-1.71	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

昨日建仓股票有通威股份等 1 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	600438.SH	通威股份	14.09	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 5 日收盘, 组合共有成分股 28 只, 仓位 84.01%。

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	43.30	10.18	7.26
2	000650.SZ	仁和药业	2019/6/12	7.45	3.00	7.37	-1.06	-3.98
3	600021.SH	上海电力	2019/6/12	8.41	3.00	8.73	3.75	0.83
4	601628.SH	中国人寿	2019/6/13	26.55	3.00	29.37	10.63	7.14
5	601288.SH	农业银行	2019/6/13	3.62	3.00	3.65	0.78	-2.71
6	000930.SZ	中粮生化	2019/6/13	7.70	3.00	7.98	3.57	0.08
7	600266.SH	北京城建	2019/6/13	8.13	3.00	8.59	5.63	2.13
8	600006.SH	东风汽车	2019/6/14	4.83	3.00	5.47	13.29	9.84
9	601139.SH	深圳燃气	2019/6/14	5.57	3.00	5.77	3.64	0.20
10	002405.SZ	四维图新	2019/6/14	15.95	3.00	16.35	2.51	-0.93
11	300034.SZ	钢研高纳	2019/6/17	13.81	3.00	14.92	8.01	3.53
12	000731.SZ	四川美丰	2019/6/17	5.73	3.00	5.83	1.77	-2.71
13	600901.SH	江苏租赁	2019/6/18	5.99	3.00	6.19	3.26	-1.01
14	000596.SZ	古井贡酒	2019/6/18	101.25	3.00	123.00	21.48	17.21
15	601818.SH	光大银行	2019/6/19	3.84	3.00	3.86	0.57	-3.61
16	601933.SH	永辉超市	2019/6/19	10.12	3.00	9.98	-1.40	-5.59
17	000686.SZ	东北证券	2019/6/20	8.72	3.00	9.41	7.93	4.73
18	600018.SH	上港集团	2019/6/20	6.67	3.00	6.83	2.39	-0.80
19	002191.SZ	劲嘉股份	2019/6/21	11.91	3.00	12.80	7.43	6.63
20	002304.SZ	洋河股份	2019/6/21	116.67	3.00	129.38	10.89	10.09
21	300212.SZ	易华录	2019/6/21	24.41	3.00	25.70	5.28	4.48
22	002653.SZ	海思科	2019/7/1	15.43	3.00	15.65	1.43	0.35
23	002429.SZ	兆驰股份	2019/7/2	2.96	3.00	2.93	-1.16	-0.05
24	000563.SZ	陕国投 A	2019/7/3	4.67	3.00	4.54	-2.89	-1.81
25	300122.SZ	智飞生物	2019/7/3	44.99	3.00	44.79	-0.44	0.64
26	000829.SZ	天音控股	2019/7/4	5.93	3.00	5.86	-1.21	-1.07

27	002276.SZ	万马股份	2019/7/4	6.12	3.00	6.14	0.33	0.47
28	600438.SH	通威股份	2019/7/5	14.09	3.00	13.95	-0.99	-1.18

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