

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19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 9127.19 亿元(-0.22%),其中融资余额规模为 9035.54 亿元(-0.2%),融券余额规模为 91.65 亿元(-2.11%)。从融资规模来看,上一交易日沪深两市融资买入额为 270.82 亿元(-13.21%),融资偿还额为 288.84 亿元(-4.54%)。
- 上一交易日,市场指数中上证综指(-1.04%)表现最好,中小板指(-2.04%)表现最弱。
- 两融标的股票中,涨幅前五名为:诺德股份(+10.08%)、潜能恒信(+10%)、西部资源(+10%)、华映科技(+5.99%)和和佳股份(+5.28%);跌幅前五名为:浪潮信息(-10.02%)、大族激光(-9.11%)、时代新材(-7.92%)、恒宝股份(-7.57%)和北方华创(-6.25%);五日量比前五名为:长春燃气(7.76)、上海凯宝(5.25)、彩虹股份(4.1)、方正证券(4.09)和浪潮信息(4.07)。
- 上一交易日,发生大宗交易的标的股票有中国平安、上海银行、北京银行等 24 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齐翔腾达、京威股份、海航基础等 4 只,无大股东减持标的股票。
- 今日披露,没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露,共有 47 只标的股票涉及分红送转事件,其中有国轩高科、大连重工、洪涛股份等 8 只为实施公告日,深圳机场、海通证券、山推股份等 27 只为股权登记日,红太阳、分众传媒、华润双鹤等 12 只为除权除息日。
- 今日共有宁波银行、保利地产等 2 只标的股票发布业绩快报,中远海能、天坛生物、海正药业等 3 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有招商轮船、航天机电、爱施德等 7 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:海正药业(业绩预增)。
- 今日拟平仓股票有东风汽车、深圳燃气、四维图新等 3 只。
- 上一交易日组合收益率为-1.42%,至 2019 年 7 月 18 日组合累计收益率为 136.87%,分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 93.34、60.02 及 116.78 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.....	9
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.....	10
2. 今日组合操作.....	11
3. 昨日组合操作回顾.....	11
4. 组合成分股.....	11

图表目录

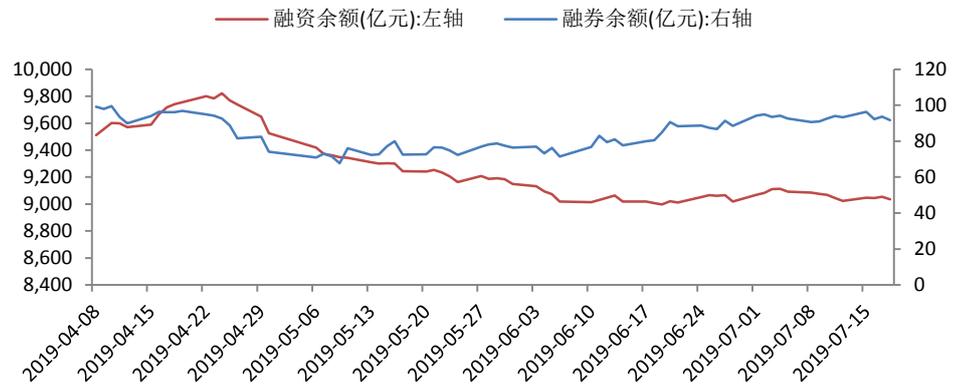
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)	3
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额 (亿元)	3
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅 (%)	4
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)	4
图表 6: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)	5
图表 7: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票.....	5
图表 8: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票.....	6
图表 11: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票.....	6
图表 12: 上一交易日发生大宗交易标的股票.....	7
图表 13: 复牌及停牌标的股票.....	8
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.....	10
图表 21: 组合历史收益对比.....	10
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.....	11
图表 26: 组合成分股.....	11

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 9127.19 亿元(-0.22%)，其中融资余额规模为 9035.54 亿元(-0.2%)，融券余额规模为 91.65 亿元(-2.11%)。

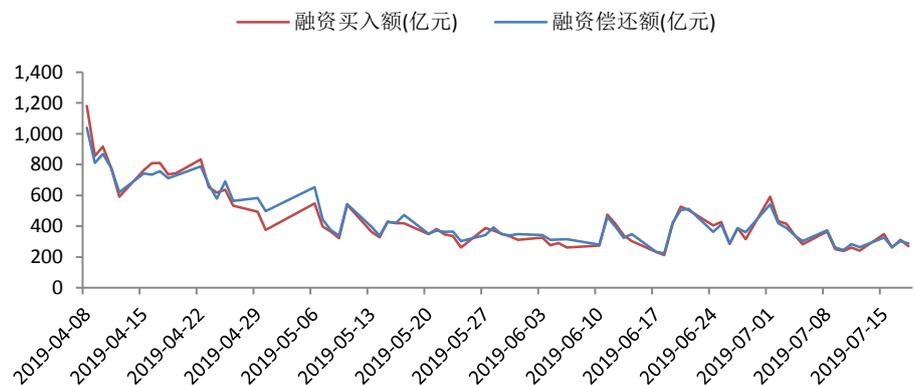
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

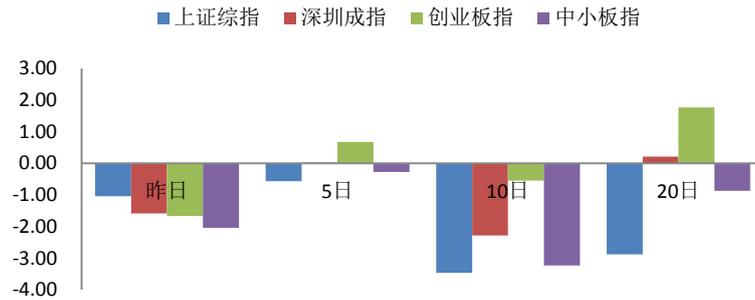
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 270.82 亿元(-13.21%)，融资偿还额为 288.84 亿元(-4.54%)。

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 1.04%，中小板指表现最弱，下跌 2.04%；从 5 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 0.68%，上证综指表现最弱，下跌 0.57%；从 10 日涨跌幅看，创业板指表现较好，下跌 0.54%，上证综指表现最弱，下跌 3.46%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 1.77%，上证综指表现最弱，下跌 2.88%。

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，家用电器(+371.75%)、电子(+343.88%)、传媒(+209.25%)等行业增速居前，交通运输(+17.73%)、休闲服务(+13.1%)、银行(+8.36%)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（%）

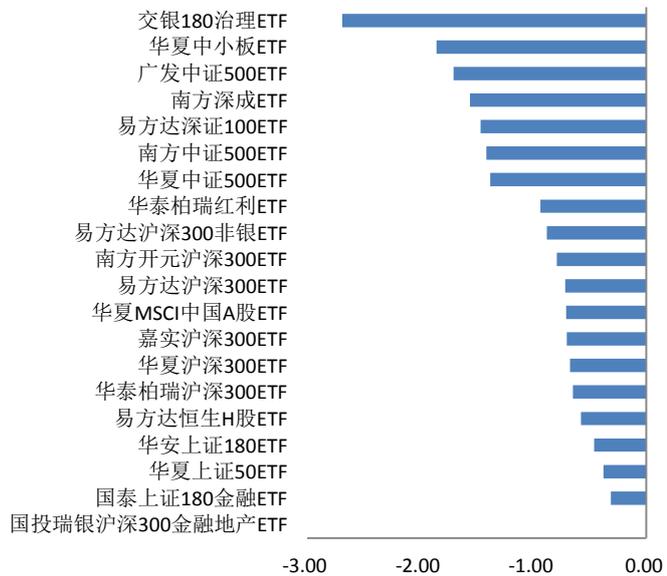
序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801110.SI	家用电器	1.34	371.75
2	801080.SI	电子	4.67	343.88
3	801760.SI	传媒	5.40	209.25
4	801010.SI	农林牧渔	3.20	202.40
5	801140.SI	轻工制造	6.20	187.41
6	801750.SI	计算机	6.94	160.21
7	801040.SI	钢铁	2.95	121.37
8	801150.SI	医药生物	3.00	118.32
9	801770.SI	通信	6.04	98.14
10	801200.SI	商业贸易	4.13	92.59
11	801880.SI	汽车	2.36	91.27
12	801130.SI	纺织服装	2.66	85.99
13	801710.SI	建筑材料	2.62	83.28
14	801890.SI	机械设备	3.13	82.00
15	801160.SI	公用事业	1.93	72.48
16	801120.SI	食品饮料	1.01	72.45
17	801730.SI	电气设备	3.37	65.84
18	801180.SI	房地产	2.69	56.69
19	801050.SI	有色金属	5.32	56.25
20	801030.SI	化工	3.22	51.32
21	801230.SI	综合	6.43	38.67
22	801740.SI	国防军工	4.17	34.81
23	801020.SI	采掘	0.88	34.43
24	801720.SI	建筑装饰	2.48	27.97
25	801790.SI	非银金融	2.50	24.78
26	801170.SI	交通运输	1.67	17.73
27	801210.SI	休闲服务	0.68	13.10
28	801780.SI	银行	0.87	8.36

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 (+0%)、国泰上证 180 金融 ETF (-0.31%) 及华夏上证 50ETF (-0.38%); 跌幅前三名为: 交银 180 治理 ETF (-2.69%)、华夏中小板 ETF (-1.85%) 及广发中证 500ETF (-1.7%)。

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: 诺德股份(+10.08%)、潜能恒信(+10%)、西部资源(+10%)、华映科技(+5.99%) 和和佳股份(+5.28%); 跌幅前五名为: 浪潮信息(-10.02%)、大族激光(-9.11%)、时代新材(-7.92%)、恒宝股份(-7.57%) 和北方华创(-6.25%)。

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	600110.SH	诺德股份	10.08	1.45	000977.SZ	浪潮信息	-10.02	4.07
2	300191.SZ	潜能恒信	10.00	0.29	002008.SZ	大族激光	-9.11	2.90
3	600139.SH	西部资源	10.00	2.78	600458.SH	时代新材	-7.92	1.32
4	000536.SZ	华映科技	5.99	2.18	002104.SZ	恒宝股份	-7.57	1.45
5	300273.SZ	和佳股份	5.28	1.17	002371.SZ	北方华创	-6.25	1.87
6	601012.SH	隆基股份	4.43	1.80	600756.SH	浪潮软件	-6.02	1.98
7	002041.SZ	登海种业	3.76	1.80	300355.SZ	蒙草生态	-5.76	1.70
8	600333.SH	长春燃气	3.53	7.76	002078.SZ	太阳纸业	-5.73	1.80
9	002340.SZ	格林美	3.30	3.26	002230.SZ	科大讯飞	-5.38	1.59
10	600259.SH	广晟有色	3.25	2.04	601933.SH	永辉超市	-5.35	3.11
11	600993.SH	马应龙	2.79	1.91	000550.SZ	江铃汽车	-5.30	0.97
12	002185.SZ	华天科技	2.56	2.06	600146.SH	商赢环球	-5.18	1.17

13	600293.SH	三峡新材	2.53	0.98	002099.SZ	海翔药业	-5.17	1.39
14	300157.SZ	恒泰艾普	2.48	1.00	002237.SZ	恒邦股份	-5.08	1.25
15	002311.SZ	海大集团	2.46	0.82	002538.SZ	司尔特	-4.93	2.47
16	600490.SH	鹏欣资源	2.28	2.76	600523.SH	贵航股份	-4.88	1.11
17	600789.SH	鲁抗医药	2.07	2.70	600183.SH	生益科技	-4.82	1.62
18	300039.SZ	上海凯宝	2.04	5.25	600389.SH	江山股份	-4.81	1.14
19	600438.SH	通威股份	2.01	1.16	600218.SH	全柴动力	-4.78	1.37
20	600031.SH	三一重工	2.01	1.37	600230.SH	沧州大化	-4.72	0.77

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: 长春燃气 (7.76)、上海凯宝 (5.25)、彩虹股份 (4.1)、方正证券 (4.09) 和浪潮信息 (4.07)。

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	600333.SH	长春燃气	3.53	7.76
2	300039.SZ	上海凯宝	2.04	5.25
3	600707.SH	彩虹股份	-2.76	4.10
4	601901.SH	方正证券	1.41	4.09
5	000977.SZ	浪潮信息	-10.02	4.07
6	002340.SZ	格林美	3.30	3.26
7	000426.SZ	兴业矿业	0.74	3.22
8	601933.SH	永辉超市	-5.35	3.11
9	002008.SZ	大族激光	-9.11	2.90
10	600139.SH	西部资源	10.00	2.78
11	600490.SH	鹏欣资源	2.28	2.76
12	002042.SZ	华孚时尚	1.80	2.76
13	600789.SH	鲁抗医药	2.07	2.70
14	600157.SH	永泰能源	1.23	2.63
15	600537.SH	亿晶光电	-3.21	2.50
16	000786.SZ	北新建材	-4.14	2.47
17	002538.SZ	司尔特	-4.93	2.47
18	600711.SH	盛屯矿业	0.39	2.28
19	000536.SZ	华映科技	5.99	2.18
20	002185.SZ	华天科技	2.56	2.06

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(22.23%)、大湖股份(19.32%)、和佳股份(19.3%)等, 融资余额占流通市值比例增速前十名宁沪高速(+21.21%)、重庆啤酒(+16.59%)、永辉超市(+15.53%)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	300157.SZ	恒泰艾普	22.23	600377.SH	宁沪高速	21.21
2	600257.SH	大湖股份	19.32	600132.SH	重庆啤酒	16.59
3	300273.SZ	和佳股份	19.30	601933.SH	永辉超市	15.53

4	002369.SZ	卓翼科技	18.81	600199.SH	金种子酒	15.08
5	300079.SZ	数码科技	18.80	600887.SH	伊利股份	11.71
6	300355.SZ	蒙草生态	18.30	600470.SH	六国化工	11.40
7	600218.SH	全柴动力	18.01	600096.SH	云天化	11.27
8	600804.SH	鹏博士	17.31	600436.SH	片仔癀	11.01
9	002148.SZ	北纬科技	17.05	600141.SH	兴发集团	10.23
10	600470.SH	六国化工	16.89	600458.SH	时代新材	10.23

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国平安、上海银行、北京银行等 24 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	601318.SH	中国平安	86.00	86.99	-1.14	0.84	173.46	38.10
2	601229.SH	上海银行	8.82	8.82	0.00	0.90	8.90	35.00
3	601169.SH	北京银行	5.95	5.63	5.68	-6.25	5.60	93.40
4	601012.SH	隆基股份	24.30	23.04	5.47	-1.00	24.06	24.56
5	601006.SH	大秦铁路	7.81	7.88	-0.89	-0.26	7.79	54.56
6	600873.SH	梅花生物	4.72	4.75	-0.63	-0.64	4.69	93.15
7	600801.SH	华新水泥	20.14	20.49	-1.71	-0.35	20.07	21.14
8	600795.SH	国电电力	2.49	2.50	-0.40	0.00	2.49	214.71
9	600690.SH	海尔智家	16.71	16.94	-1.36	0.00	16.71	24.66
10	600651.SH	飞乐音响	3.15	3.18	-0.94	0.00	3.15	1250.00
11	600446.SH	金证股份	18.98	21.08	-9.96	6.41	20.28	180.00
12	600398.SH	海澜之家	8.37	8.47	-1.18	-0.36	8.34	63.41
13	600151.SH	航天机电	5.00	5.00	0.00	-2.04	4.90	180.00
14	002465.SZ	海格通信	8.45	9.38	-9.91	8.25	9.21	186.85
15	002415.SZ	海康威视	26.17	26.90	-2.71	0.00	52.34	333.90
16	002385.SZ	大北农	5.20	5.50	-5.45	4.76	5.46	300.00
17	002353.SZ	杰瑞股份	26.67	26.67	0.00	-0.79	26.46	252.45
18	002304.SZ	洋河股份	124.10	126.30	-1.74	0.00	124.10	3.87
19	002299.SZ	圣农发展	24.76	27.51	-10.00	8.06	26.93	303.22
20	002142.SZ	宁波银行	22.81	22.81	0.00	-0.40	22.72	22.28
21	002042.SZ	华孚时尚	6.87	7.23	-4.98	6.66	7.36	613.00
22	000651.SZ	格力电器	54.53	54.53	0.00	-0.24	54.40	378.28
23	601390.SH	中国中铁	6.40	6.48	-1.23	0.62	6.44	295.95
24	601788.SH	光大证券	11.52	11.58	-0.52	-0.96	11.41	41.24

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	600893.SH	航发动力	停牌	2019-07-08	11	-3.65	重要事项未公告

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齐翔腾达、京威股份、海航基础等 4 只，无大股东减持标的股票。

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	002408.SZ	齐翔腾达	2019/7/19	2019/7/18	增持	0.13	0.00	54.91		7.67	0.00
2	002408.SZ	齐翔腾达	2019/7/19	2019/7/5	增持	0.0404	0	54.779		8.06744	
3	002662.SZ	京威股份	2019/7/19	2018/7/17	增持	0.21	0.00	30.40	4.82	4.78	-2.44
4	002662.SZ	京威股份	2019/7/19	2018/7/12	增持	0.20	0.00	30.19	3.76	3.62	-2.44
5	600515.SH	海航基础	2019/7/19	2019/7/18	增持	0.32	0.00	3.35	4.90	4.88	-0.81
6	603766.SH	隆鑫通用	2019/7/19	2019/7/18	增持	0.23	0.00	0.23	4.11		-1.97
7	603766.SH	隆鑫通用	2019/7/19	2019/7/18	增持	0.206	0.00	0.21	4.26		

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：未来七个交易日标的股票增发

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 47 只标的股票涉及分红送转事件，其中有国轩高科、大连重工、洪涛股份等 8 只为实施公告日，深圳机场、海通证券、山推股份等 27 只为股权登记日，红太阳、分众传媒、华润双鹤等 12 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	002074.SZ	国轩高科	2019/7/19	是	0.10	实施公告日	12.61	-2.25	0.79	
2	002204.SZ	大连重工	2019/7/19	是	0.03	实施公告日	3.55	-3.53	0.70	
3	002325.SZ	洪涛股份	2019/7/19	是	0.01	实施公告日	3.06	-1.29	0.33	
4	002460.SZ	赣锋锂业	2019/7/19	是	0.30	实施公告日	22.52	-0.71	1.33	
5	002594.SZ	比亚迪	2019/7/19	是	0.20	实施公告日	53.45	-2.20	0.38	
6	600748.SH	上实发展	2019/7/19	是	0.03	实施公告日	8.92	-2.30	0.34	
7	600993.SH	马应龙	2019/7/19	是	0.15	实施公告日	18.40	2.79	0.82	

8	601101.SH	昊华能源	2019/7/19	是	0.19	实施公告日	6.06	-0.98	3.14	
9	000089.SZ	深圳机场	2019/7/25	是	0.09	股权登记日	8.92	-1.76	0.96	
10	600837.SH	海通证券	2019/7/25	是	0.15	股权登记日	13.75	-1.22	1.09	
11	000680.SZ	山推股份	2019/7/24	是	0.02	股权登记日	3.89	-2.51	0.51	
12	000700.SZ	模塑科技	2019/7/24	是	0.13	股权登记日	3.84	0.79	3.39	
13	002181.SZ	粤传媒	2019/7/24	是	0.01	股权登记日	4.60	-0.22	0.26	
14	600489.SH	中金黄金	2019/7/24	是	0.02	股权登记日	9.25	-0.11	0.22	
15	601186.SH	中国铁建	2019/7/24	是	0.21	股权登记日	9.86	-0.10	2.13	
16	002129.SZ	中环股份	2019/7/23	是	0.03	股权登记日	9.71	0.10	0.31	
17	002273.SZ	水晶光电	2019/7/23	是	0.10	股权登记日	12.82	-1.23	0.78	0.30
18	600029.SH	南方航空	2019/7/23	是	0.05	股权登记日	7.39	-1.73	0.68	
19	600316.SH	洪都航空	2019/7/23	是	0.01	股权登记日	15.13	-3.26	0.08	
20	600639.SH	浦东金桥	2019/7/23	是	0.30	股权登记日	14.87	-1.59	2.02	
21	600872.SH	中炬高新	2019/7/23	是	0.23	股权登记日	39.40	-0.73	0.58	
22	601669.SH	中国电建	2019/7/23	是	0.10	股权登记日	5.07	-0.98	1.93	
23	600108.SH	亚盛集团	2019/7/22	是	0.00	股权登记日	3.43	-0.29	0.13	
24	600406.SH	国电南瑞	2019/7/22	是	0.37	股权登记日	18.01	-1.75	2.05	
25	600611.SH	大众交通	2019/7/22	是	0.12	股权登记日	4.44	-1.77	2.70	
26	600741.SH	华域汽车	2019/7/22	是	1.05	股权登记日	22.84	-1.25	4.60	
27	601390.SH	中国中铁	2019/7/22	是	0.13	股权登记日	6.44	-0.62	1.99	
28	601601.SH	中国太保	2019/7/22	是	1.00	股权登记日	38.80	1.70	2.58	
29	601880.SH	大连港	2019/7/22	是	0.02	股权登记日	2.08	-0.95	0.91	
30	000009.SZ	中国宝安	2019/7/19	是	0.02	股权登记日	5.51	-1.43	0.36	0.20
31	000607.SZ	华媒控股	2019/7/19	是	0.01	股权登记日	4.89	-2.00	0.22	
32	002065.SZ	东华软件	2019/7/19	是	0.10	股权登记日	6.69	-1.76	1.49	
33	600655.SH	豫园股份	2019/7/19	是	0.27	股权登记日	8.12	-0.12	3.33	
34	600674.SH	川投能源	2019/7/19	是	0.30	股权登记日	9.10	-0.87	3.30	
35	601998.SH	中信银行	2019/7/19	是	0.23	股权登记日	5.92	-0.50	3.89	
36	000525.SZ	红太阳	2019/7/19	是	0.15	除权除息日	12.85	-3.46	1.17	
37	002027.SZ	分众传媒	2019/7/19	是	0.10	除权除息日	5.13	-2.84	1.95	
38	600062.SH	华润双鹤	2019/7/19	是	0.28	除权除息日	13.17	-1.20	2.12	
39	600288.SH	大恒科技	2019/7/19	是	0.01	除权除息日	11.94	-0.58	0.10	
40	600312.SH	平高电气	2019/7/19	是	0.06	除权除息日	7.70	-1.91	0.83	
41	600383.SH	金地集团	2019/7/19	是	0.60	除权除息日	12.84	-1.00	4.67	
42	600648.SH	外高桥	2019/7/19	是	0.22	除权除息日	20.17	-0.64	1.09	
43	601198.SH	东兴证券	2019/7/19	是	0.11	除权除息日	11.65	-2.10	0.94	
44	601618.SH	中国中冶	2019/7/19	是	0.07	除权除息日	3.03	-1.30	2.31	
45	601788.SH	光大证券	2019/7/19	是	0.10	除权除息日	11.41	-1.47	0.88	
46	601985.SH	中国核电	2019/7/19	是	0.12	除权除息日	5.53	-0.54	2.17	
47	603000.SH	人民网	2019/7/19	是	0.13	除权除息日	17.59	-2.28	0.74	

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

今日共有宁波银行、保利地产等 2 只标的股票发布业绩快报, 中远海能、天坛生物、海正药业等 3 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	600026.SH	中远海能	半年度预告	扭亏	331.78	6.30	-2.17
2	600161.SH	天坛生物	半年度预告	略增	23.94	23.37	-2.87
3	600267.SH	海正药业	半年度预告	预增	284.00	9.45	-1.46
4	002142.SZ	宁波银行	半年度快报		32.24	22.72	-0.39
5	600048.SH	保利地产	半年度快报		38.55	13.55	-0.07

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 个交易日共有招商轮船、航天机电、爱施德等 7 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	601872.SH	招商轮船	2019/7/19	57853.63	12.25	定向增发机构配售股份	4.14	-1.43
2	600151.SH	航天机电	2019/7/22	4555.66	3.28	定向增发机构配售股份	4.90	-2.00
3	002416.SZ	爱施德	2019/7/22	4962.00	4.23	定向增发机构配售股份	5.66	-4.39
4	600515.SH	海航基础	2019/7/26	224929.71	135.64	定向增发机构配售股份	4.87	-0.81
5	300170.SZ	汉得信息	2019/7/29	128.43	0.18	追加承诺限售股份上市流通	12.26	-3.24
6	600568.SH	中珠医疗	2019/7/29	10411.90	6.65	定向增发机构配售股份	1.85	-2.63
7	000040.SZ	东旭蓝天	2019/7/29	27397.26	25.84	定向增发机构配售股份	6.21	-1.90

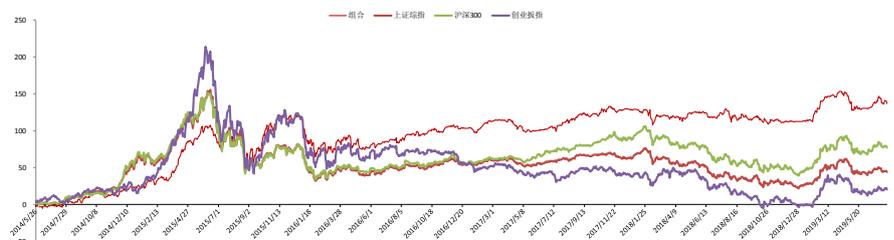
数据来源：Wind、信达证券研发中心

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-1.42%，至 2019 年 7 月 18 日组合累计收益率为 136.87%，分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 93.34、60.02 及 116.78 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	0.35	1.85	-5.95	11.04	5.69	16.56

上证综指	-0.48	0.47	-8.70	12.87	2.47	-6.52
沪深300	-0.48	3.11	-5.21	20.47	7.89	13.85
创业板指	0.93	5.69	-8.54	20.39	-5.81	-22.30

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: 海正药业(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	600267.SH	海正药业	3.00	-1.46	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

今日拟平仓股票有东风汽车、深圳燃气、四维图新等 3 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	600006.SH	东风汽车	2019/6/14	3.00	3.76
2	601139.SH	深圳燃气	2019/6/14	3.00	0.59
3	002405.SZ	四维图新	2019/6/14	3.00	-10.90

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 7 月 18 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	600006.SH	东风汽车	2019/6/14	4.83	3.00	5.01	3.76	4.09
2	601139.SH	深圳燃气	2019/6/14	5.57	3.00	5.60	0.59	0.92
3	002405.SZ	四维图新	2019/6/14	15.95	3.00	14.21	-10.90	-10.58
4	300034.SZ	钢研高纳	2019/6/17	13.81	3.00	14.65	6.05	5.39

5	000731.SZ	四川美丰	2019/6/17	5.73	3.00	6.25	9.10	8.43
6	600901.SH	江苏租赁	2019/6/18	5.99	3.00	6.02	0.43	-0.04
7	000596.SZ	古井贡酒	2019/6/18	101.25	3.00	119.40	17.93	17.46
8	601818.SH	光大银行	2019/6/19	3.84	3.00	3.76	-2.03	-2.41
9	601933.SH	永辉超市	2019/6/19	10.12	3.00	9.38	-7.33	-7.71
10	000686.SZ	东北证券	2019/6/20	8.72	3.00	9.09	4.26	4.83
11	600018.SH	上港集团	2019/6/20	6.67	3.00	6.73	0.89	1.46
12	002191.SZ	劲嘉股份	2019/6/21	11.91	3.00	11.45	-3.90	-1.02
13	002304.SZ	洋河股份	2019/6/21	116.67	3.00	124.10	6.36	9.24
14	300212.SZ	易华录	2019/6/21	24.41	3.00	25.10	2.82	5.70
15	002653.SZ	海思科	2019/7/1	15.43	3.00	16.79	8.82	11.43
16	002429.SZ	兆驰股份	2019/7/2	2.96	3.00	2.93	-1.16	3.56
17	000563.SZ	陕国投 A	2019/7/3	4.67	3.00	4.31	-7.81	-3.12
18	300122.SZ	智飞生物	2019/7/3	44.99	3.00	45.80	1.81	6.50
19	000829.SZ	天音控股	2019/7/4	5.93	3.00	5.40	-8.97	-5.18
20	002276.SZ	万马股份	2019/7/4	6.12	3.00	5.68	-7.19	-3.41
21	600438.SH	通威股份	2019/7/5	14.09	3.00	13.69	-2.83	0.63
22	000656.SZ	金科股份	2019/7/8	6.58	3.00	6.45	-2.05	1.60
23	000966.SZ	长源电力	2019/7/9	5.41	3.00	5.16	-4.62	-3.53
24	600063.SH	皖维高新	2019/7/9	3.05	3.00	3.15	3.28	4.38
25	000876.SZ	新希望	2019/7/11	19.47	3.00	19.10	-1.88	-1.40
26	000988.SZ	华工科技	2019/7/11	15.21	3.00	15.55	2.22	2.70
27	600801.SH	华新水泥	2019/7/11	20.10	3.00	20.07	-0.17	0.31
28	600449.SH	宁夏建材	2019/7/16	8.98	3.00	8.80	-2.05	-0.65

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