

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4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 9837.4 亿元(+0.24%),其中融资余额规模为 9741.31 亿元(+0.24%),融券余额规模为 96.09 亿元(-0.05%)。从融资规模来看,上一交易日沪深两市融资买入额为 736.1 亿元(-9.15%),融资偿还额为 712.38 亿元(-5.92%)。
- 上一交易日,市场指数中上证综指(-0.4%)表现最好,中小板指(-0.87%)表现最弱;从行业来看,国防军工(+1.49%)、家用电器(+1.35%)、休闲服务(+0.62%)、通信(+0.42%)、建筑材料(+0.38%)等行业表现较好,汽车(-1.84%)、纺织服装(-1.14%)、计算机(-1.1%)、房地产(-1.09%)、综合(-1.08%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中,涨幅前五名为:山推股份(+10.11%)、澄星股份(+10.11%)、大北农(+10.08%)、京威股份(+10.07%)和仁和药业(+10.06%);跌幅前五名为:兴民智通(-9.65%)、天宸股份(-8.9%)、东方电气(-8.86%)、昆药集团(-8.38%)和中信国安(-7.37%);五日量比前五名为:洲际油气(5.81)、兆驰股份(5.35)、铜峰电子(4.6)、工业富联(4.59)和澳柯玛(4.55)。
- 上一交易日,发生大宗交易的标的股票有东方金钰、国金证券、悦达投资等 5 只。
- 今日共有 3 只标的股票停牌,其中今日开始停牌股票有菲达环保等 1 只,今日无复牌股票。
- 今日披露,大股东增持标的股票有兰生股份等 1 只,大股东减持标的股票有飞乐音响等 1 只。
- 今日披露,共有 2 只标的股票涉及增发事件,其中科大讯飞、中远海发等 2 只发布董事会预案,没有股票涉及股东大会通过,没有股票涉及增发公告日,没有股票涉及增发股份上市日。
- 今日披露,共有 47 只标的股票涉及分红送转事件,其中有本钢板材、华东医药、汉钟精机等 14 只发布董事会预案,靖远煤电、顺发恒业、中原传媒等 19 只股东大会通过,国海证券、沙钢股份、圣农发展等 5 只实施公告日,金禾实业、天虹股份、网宿科技等 7 只为股权登记日,大华股份、滨化股份等 2 只为除权除息日。
- 今日共有长春高新、本钢板材、紫光股份等 33 只标的股票发布业绩报告,东方证券等 1 只标的股票发布业绩快报,中国人寿、东方证券、长春高新等 3 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有太平洋、皖江物流、龙元建设等 8 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:中国人寿(业绩预增)。
- 今日拟平仓股票有二三五等 1 只。
- 上一交易日组合收益率为-0.58%,至 2019 年 4 月 18 日组合累计收益率为 150.95%,分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 90.15、59.85 及 116.68 个百分点。

目录

一、上一交易日市场回顾.....	4
1. 融资融券规模及主要市场指数表现.....	4
2. 行业融资规模及指数表现.....	5
3. 标的 ETF 基金表现.....	6
4. 标的股票表现及融资规模.....	6
5. 标的股票大宗交易.....	9
二、今日标的股票事件提示.....	10
1. 标的股票停复牌.....	10
2. 大股东增减持标的股票.....	10
3. 标的股票增发.....	10
4. 标的股票分红送转.....	10
5. 发布相关业绩报告的标的股票.....	12
6. 标的股票限售股解禁.....	13
三、事件投资组合操作.....	13
1. 组合历史收益.....	13
2. 今日组合操作.....	14
3. 昨日组合操作回顾.....	14
4. 组合成分股.....	14

图表目录

图表 1: 近三月每日融资融券余额规模（亿元）.....	4
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）.....	4
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅（%）.....	5
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（%）.....	5
图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅（%）.....	6
图表 6: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅（%）.....	6
图表 7: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票.....	7
图表 8: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票.....	7
图表 9: 上一交易日金额流入率排名前 20 标的股票.....	8
图表 10: 上一交易日开盘、尾盘资金净流入排名前 20 标的股票.....	8
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.....	9
图表 12: 上一交易日发生大宗交易标的股票.....	9
图表 13: 复牌及停牌标的股票.....	10
图表 14: 大股东持股比例变动标的股票.....	10
图表 15: 未来七个交易日标的股票增发.....	10
图表 16: 未来七个交易日发生分红送转事件标的股票.....	10
图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票.....	12
图表 18: 未来七个交易日标的股票限售解禁.....	13
图表 19: 组合历史收益曲线.....	13
图表 20: 组合历史收益对比.....	13
图表 21: 今日拟建仓股票.....	14
图表 22: 今日拟平仓股票.....	14

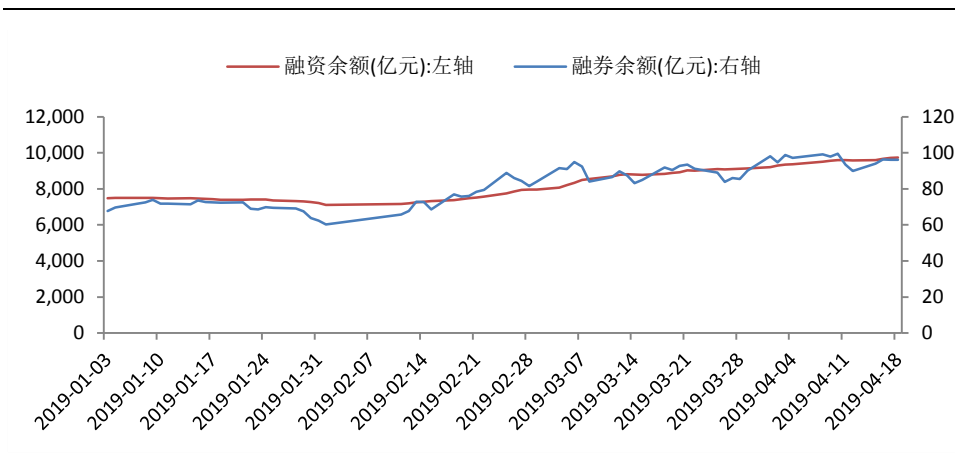
图表 23: 昨日建仓股票	14
图表 24: 昨日平仓股票	14
图表 25: 组合成分股	14

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 9837.4 亿元(+0.24%)，其中融资余额规模为 9741.31 亿元(+0.24%)，融券余额规模为 96.09 亿元(-0.05%)。

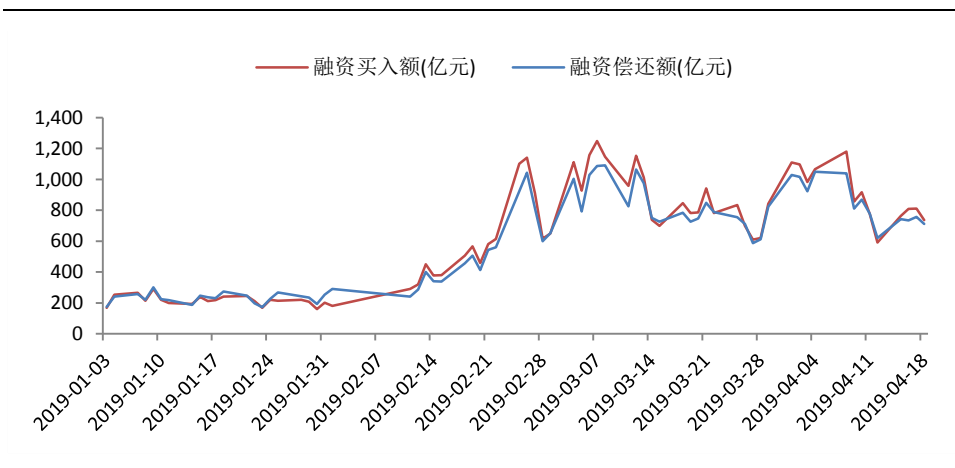
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

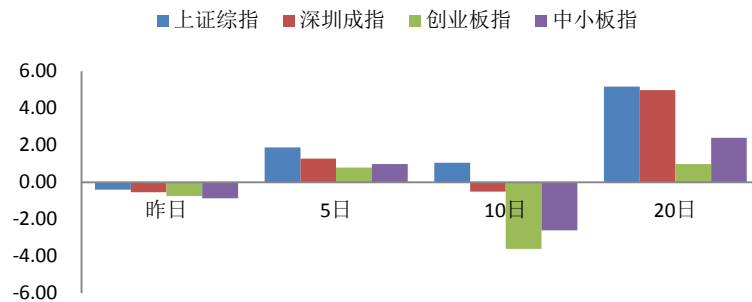
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 736.1 亿元(-9.15%)，融资偿还额为 712.38 亿元(-5.92%)。

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 0.4%，中小板指表现最弱，下跌 0.87%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 1.89%，创业板指表现最弱，上涨 0.79%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 1.05%，创业板指表现最弱，下跌 3.6%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 5.16%，创业板指表现最弱，上涨 0.99%。

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，房地产(+2.14%)、纺织服装(+1.73%)、综合(+1.7%)等行业增速居前，钢铁(-0.81%)、国防军工(-0.81%)、休闲服务(-4.1%)等行业增速靠后。

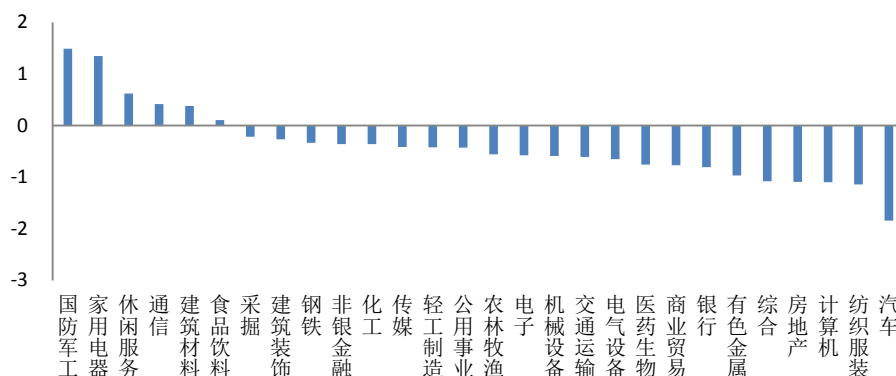
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801180.SI	房地产	2.81	2.14
2	801130.SI	纺织服装	2.52	1.73
3	801230.SI	综合	6.08	1.70
4	801010.SI	农林牧渔	2.85	1.61
5	801890.SI	机械设备	3.17	1.54
6	801080.SI	电子	4.30	1.45
7	801020.SI	采掘	0.89	1.42
8	801880.SI	汽车	2.03	1.29
9	801030.SI	化工	3.31	1.22
10	801750.SI	计算机	7.02	1.10
11	801160.SI	公用事业	2.21	1.02
12	801770.SI	通信	5.37	1.01
13	801780.SI	银行	0.89	0.90
14	801050.SI	有色金属	5.09	0.90
15	801730.SI	电气设备	3.24	0.83
16	801720.SI	建筑装饰	2.47	0.82
17	801170.SI	交通运输	1.64	0.70
18	801710.SI	建筑材料	2.93	0.53
19	801120.SI	食品饮料	0.94	0.44
20	801150.SI	医药生物	2.98	0.40
21	801200.SI	商业贸易	4.09	0.38
22	801140.SI	轻工制造	5.75	0.33
23	801790.SI	非银金融	2.53	-0.10
24	801760.SI	传媒	5.06	-0.12
25	801110.SI	家用电器	1.58	-0.43
26	801040.SI	钢铁	2.87	-0.81
27	801740.SI	国防军工	3.85	-0.81
28	801210.SI	休闲服务	1.22	-4.10

数据来源: Wind、信达证券研发中心

上一交易日,从行业板块涨跌幅来看,国防军工(+1.49%)、家用电器(+1.35%)、休闲服务(+0.62%)、通信(+0.42%)、建筑材料(+0.38%)等行业表现较好,汽车(-1.84%)、纺织服装(-1.14%)、计算机(-1.1%)、房地产(-1.09%)、综合(-1.08%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

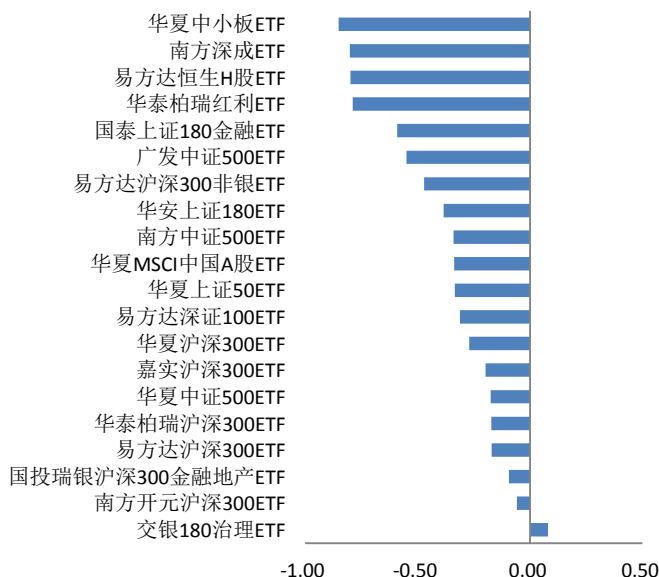


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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:交银 180 治理 ETF(+0.08%)、南方开元沪深 300ETF(-0.06%)及国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF(-0.09%);跌幅前三名为:华夏中小板 ETF(-0.85%)、南方深成 ETF(-0.8%)及易方达恒生 H 股 ETF(-0.8%)。

图表 6: 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:山推股份(+10.11%)、澄星股份(+10.11%)、大北农(+10.08%)、京威股份(+10.07%)和仁和药业(+10.06%);跌幅前五名为:兴民智通(-9.65%)、天宸股份(-8.9%)、东方电气(-8.86%)、昆药集

团 (-8.38%) 和中信国安 (-7.37%)。

图表 7：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	000680.SZ	山推股份	10.11	1.89	002355.SZ	兴民智通	-9.65	0.80
2	600078.SH	澄星股份	10.11	1.10	600620.SH	天宸股份	-8.90	2.53
3	002385.SZ	大北农	10.08	3.09	600875.SH	东方电气	-8.86	1.24
4	002662.SZ	京威股份	10.07	1.59	600422.SH	昆药集团	-8.38	0.91
5	000650.SZ	仁和药业	10.06	2.11	000839.SZ	中信国安	-7.37	2.53
6	000592.SZ	平潭发展	10.04	3.74	600006.SH	东风汽车	-6.65	1.32
7	300072.SZ	三聚环保	10.04	2.73	000531.SZ	穗恒运 A	-6.35	0.80
8	600775.SH	南京熊猫	10.03	1.33	600716.SH	凤凰股份	-6.12	1.15
9	600459.SH	贵研铂业	10.01	2.97	002640.SZ	跨境通	-5.47	0.93
10	601777.SH	力帆股份	10.01	0.43	601218.SH	吉鑫科技	-5.43	1.37
11	600237.SH	铜峰电子	9.94	4.60	000554.SZ	泰山石油	-5.42	0.87
12	600759.SH	洲际油气	9.93	5.81	000550.SZ	江铃汽车	-5.34	0.78
13	000966.SZ	长源电力	9.93	1.58	601727.SH	上海电气	-5.10	1.48
14	600175.SH	美都能源	9.86	1.89	002594.SZ	比亚迪	-4.94	1.46
15	601138.SH	工业富联	9.49	4.59	000625.SZ	长安汽车	-4.84	0.70
16	600522.SH	中天科技	8.34	4.27	000957.SZ	中通客车	-4.80	1.57
17	600352.SH	浙江龙盛	6.50	1.20	300020.SZ	银江股份	-4.72	1.16
18	600863.SH	内蒙华电	6.38	4.50	601886.SH	江河集团	-4.62	2.26
19	002191.SZ	劲嘉股份	6.27	1.60	002405.SZ	四维图新	-4.56	0.87
20	600600.SH	青岛啤酒	6.17	1.79	600318.SH	新力金融	-4.52	0.69

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：洲际油气（5.81）、兆驰股份（5.35）、铜峰电子（4.6）、工业富联（4.59）和澳柯玛（4.55）。

图表 8：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	600759.SH	洲际油气	9.93	5.81
2	002429.SZ	兆驰股份	5.94	5.35
3	600237.SH	铜峰电子	9.94	4.60
4	601138.SH	工业富联	9.49	4.59
5	600336.SH	澳柯玛	1.83	4.55
6	600863.SH	内蒙华电	6.38	4.50
7	600522.SH	中天科技	8.34	4.27
8	600478.SH	科力远	0.15	3.81
9	000592.SZ	平潭发展	10.04	3.74
10	600503.SH	华丽家族	4.07	3.69
11	600096.SH	云天化	4.50	3.64
12	002385.SZ	大北农	10.08	3.09
13	300433.SZ	蓝思科技	4.19	3.06
14	000536.SZ	华映科技	0.55	3.05

15	600141.SH	兴发集团	4.87	3.05
16	600459.SH	贵研铂业	10.01	2.97
17	300072.SZ	三聚环保	10.04	2.73
18	600139.SH	西部资源	1.86	2.70
19	000905.SZ	厦门港务	0.90	2.69
20	300128.SZ	锦富技术	5.40	2.66

数据来源: Wind、信达证券研发中心

上一交易日, 两融标的券中金额流入率最高的前五名是: 王府井(34.16%)、内蒙华电(32.33%)、武汉控股(31.59%)、昂立教育(29.7%)、古井贡酒(29.28%)。

图表 9: 上一交易日金额流入率排名前 20 标的股票

排名	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	金额流入率 (%)	净流入资金 (百万)
1	600859.SH	王府井	0.21	34.16	31.46
2	600863.SH	内蒙华电	6.38	32.33	121.21
3	600168.SH	武汉控股	3.79	31.59	25.88
4	600661.SH	昂立教育	0.28	29.70	4.29
5	000596.SZ	古井贡酒	4.50	29.28	114.72
6	601933.SH	永辉超市	1.87	27.38	90.76
7	600503.SH	华丽家族	4.07	27.19	119.24
8	600009.SH	上海机场	1.71	27.05	99.42
9	002032.SZ	苏泊尔	1.82	26.51	32.30
10	000812.SZ	陕西金叶	2.05	26.07	35.66
11	601618.SH	中国中冶	2.16	25.13	156.69
12	600197.SH	伊力特	4.20	23.40	53.30
13	000661.SZ	长春高新	3.24	22.90	130.97
14	000877.SZ	天山股份	4.83	22.31	175.50
15	000966.SZ	长源电力	9.93	21.58	126.08
16	000921.SZ	海信家电	1.55	21.48	40.55
17	600578.SH	京能电力	1.74	21.18	10.05
18	600438.SH	通威股份	3.40	21.15	210.53
19	002129.SZ	中环股份	3.08	19.89	221.57
20	002203.SZ	海亮股份	1.66	19.84	30.12

数据来源: Wind、信达证券研发中心

上一交易日, 两融标的券中开盘金额流入率最高的前五名是: 王府井(34.39%)、内蒙华电(32.33%)、武汉控股(32.04%)、昂立教育(30.31%)、永辉超市(27.55%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 粤电力 A(26.36%)、京能电力(20.86%)、四川路桥(15.15%)、华银电力(14.81%)、武汉控股(13.74%)。

图表 10: 上一交易日开盘、尾盘资金净流入排名前 20 标的股票

排名	开盘净流入资金					尾盘净流入资金				
	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	金额流入率 (%)	净流入资金 (百万)	股票代码	股票简称	股价涨幅 (%)	金额流入率 (%)	净流入资金 (百万)
1	600859.SH	王府井	0.21	34.39	31.66	000539.SZ	粤电力 A	2.86	26.36	21.51
2	600863.SH	内蒙华电	6.38	32.33	121.18	600578.SH	京能电力	1.74	20.86	9.90
3	600168.SH	武汉控股	3.79	32.04	26.25	600039.SH	四川路桥	1.00	15.15	26.15
4	600661.SH	昂立教育	0.28	30.31	4.38	600744.SH	华银电力	2.49	14.81	18.48
5	601933.SH	永辉超市	1.87	27.55	91.31	600168.SH	武汉控股	3.79	13.74	11.25
6	600503.SH	华丽家族	4.07	26.89	117.92	601021.SH	春秋航空	0.92	13.21	15.08

7	600009.SH	上海机场	1.71	26.79	98.49	000812.SZ	陕西金叶	2.05	11.88	16.24
8	601618.SH	中国中冶	2.16	25.35	158.07	600011.SH	华能国际	0.30	10.00	16.98
9	600197.SH	伊力特	4.20	23.54	53.62	600098.SH	广州发展	0.30	9.98	4.51
10	600438.SH	通威股份	3.40	20.80	207.07	600310.SH	桂东电力	0.92	9.91	6.86
11	600277.SH	亿利洁能	-0.71	19.97	40.34	002140.SZ	东华科技	1.33	9.67	6.22
12	600522.SH	中天科技	8.34	19.18	611.46	600009.SH	上海机场	1.71	9.35	34.36
13	600509.SH	天富能源	2.35	18.59	23.33	600008.SH	首创股份	0.47	9.30	9.67
14	601989.SH	中国重工	4.01	17.90	453.73	000718.SZ	苏宁环球	0.00	8.96	4.42
15	600326.SH	西藏天路	1.44	17.52	58.04	600548.SH	深高速	0.28	8.96	3.49
16	600809.SH	山西汾酒	1.28	17.45	59.94	600197.SH	伊力特	4.20	8.95	20.39
17	603369.SH	今世缘	2.86	17.42	66.08	600271.SH	航天信息	2.06	8.76	52.53
18	600251.SH	冠农股份	1.72	17.32	16.51	600705.SH	中航资本	0.00	7.68	33.14
19	600115.SH	东方航空	1.71	16.08	86.76	000671.SZ	阳光城	0.27	7.61	13.88
20	600019.SH	宝钢股份	0.78	15.79	59.46	000767.SZ	漳泽电力	1.27	7.59	6.44

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(19.83%)、恒泰艾普(18.32%)、卓翼科技(18.12%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名是宋城演艺(+28.88%)、领益智造(+27.11%)、天宸股份(+25.23%)等。

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

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	19.83	300144.SZ	宋城演艺	28.88
2	300157.SZ	恒泰艾普	18.32	002600.SZ	领益智造	27.11
3	002369.SZ	卓翼科技	18.12	600620.SH	天宸股份	25.23
4	300079.SZ	数码科技	16.39	000629.SZ	攀钢钒钛	17.79
5	600692.SH	亚通股份	15.98	601727.SH	上海电气	17.52
6	002148.SZ	北纬科技	15.59	600759.SH	洲际油气	17.14
7	600470.SH	六国化工	15.44	002555.SZ	三七互娱	15.90
8	600146.SH	商赢环球	15.30	000596.SZ	古井贡酒	15.05
9	000790.SZ	泰合健康	15.07	600776.SH	东方通信	14.05
10	600218.SH	全柴动力	15.03	600648.SH	外高桥	13.81

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东方金钰、国金证券、悦达投资等 5 只。

图表 12: 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	600086.SH	东方金钰	5.05	5.61	-9.98	5.38	1000.00	5050.00
2	600109.SH	国金证券	10.11	11.23	-9.97	11.16	300.00	3033.00
3	600805.SH	悦达投资	6.85	7.11	-3.66	6.81	56.29	385.58
4	600998.SH	九州通	14.99	15.60	-3.91	15.45	1330.00	19936.70
5	601166.SH	兴业银行	19.63	20.33	-3.44	20.13	500.00	9815.00

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 3 只标的股票停牌，其中今日开始停牌股票有菲达环保等 1 只，今日无复牌股票。

图表 13：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	600526.SH	菲达环保	停牌	2019-04-19	0	0.00	
2	000043.SZ	中航善达	停牌	2019-04-15	4	1.93	重大资产重组
3	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	844	4.50	重大资产重组

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兰生股份等 1 只，大股东减持标的股票有飞乐音响等 1 只。

图表 14：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	600826.SH	兰生股份	2019/4/19	2019/4/18	增持	0.36	0.00	52.46		11.24	-1.01
2	600651.SH	飞乐音响	2019/4/19	2019/4/17	减持	0.30	100.00	11.42	4.67	5.31	-2.30

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 2 只标的股票涉及增发事件，其中科大讯飞、中远海发等 2 只发布董事会预案，没有股票涉及股东大会通过，没有股票涉及增发公告日，没有股票涉及增发股份上市日。

图表 15：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	002230.SZ	科大讯飞	2019-04-19	董事会预案		定向	35.10	0.40
2	601866.SH	中远海发	2019-04-19	董事会预案		定向	3.24	-2.11

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，其中有本钢板材、华东医药、汉钟精机等 14 只发布董事会预案，靖远煤电、顺发恒业、中原传媒等 19 只股东大会通过，国海证券、沙钢股份、圣农发展等 5 只为实施公告日，金禾实业、天虹股份、网宿科技等 7 只为股权登记日，大华股份、滨化股份等 2 只为除权除息日。

图表 16：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	000750.SZ	国海证券	2019/4/19	是	0.02	实施公告日	5.96	-1.65	0.34	
2	002075.SZ	沙钢股份	2019/4/19	是	0.03	实施公告日	9.70	-0.10	0.31	
3	002299.SZ	圣农发展	2019/4/19	是	1.00	实施公告日	26.89	-0.11	3.72	
4	002518.SZ	科士达	2019/4/19	是	0.20	实施公告日	11.78	-3.44	1.70	
5	600284.SH	浦东建设	2019/4/19	是	0.15	实施公告日	8.25	-2.02	1.82	
6	002597.SZ	金禾实业	2019/4/25	是	0.36	股权登记日	21.17	-0.75	1.70	
7	002419.SZ	天虹股份	2019/4/23	是	0.40	股权登记日	14.62	-1.22	2.74	
8	300017.SZ	网宿科技	2019/4/23	是	0.03	股权登记日	13.51	-3.91	0.22	
9	002233.SZ	塔牌集团	2019/4/22	是	0.43	股权登记日	12.87	-0.08	3.34	
10	601515.SH	东风股份	2019/4/22	是	0.50	股权登记日	13.57	-2.16	3.68	0.20
11	000848.SZ	承德露露	2019/4/19	是	0.40	股权登记日	9.23	-0.11	4.33	
12	000895.SZ	双汇发展	2019/4/19	是	0.55	股权登记日	27.20	-0.66	2.02	
13	000552.SZ	靖远煤电	2019/4/19	是		股东大会通过	3.37	-1.17		
14	000631.SZ	顺发恒业	2019/4/19	是		股东大会通过	3.79	-0.79		
15	000719.SZ	中原传媒	2019/4/19	是		股东大会通过	9.08	-1.52		
16	000928.SZ	中钢国际	2019/4/19	是		股东大会通过	7.28	3.70		
17	000937.SZ	冀中能源	2019/4/19	是		股东大会通过	4.46	-1.11		
18	002085.SZ	万丰奥威	2019/4/19	是		股东大会通过	8.72	-2.57		
19	002271.SZ	东方雨虹	2019/4/19	是		股东大会通过	20.50	0.94		
20	002461.SZ	珠江啤酒	2019/4/19	是		股东大会通过	7.68	2.81		
21	300034.SZ	钢研高纳	2019/4/19	是		股东大会通过	14.26	-1.04		
22	600109.SH	国金证券	2019/4/19	是		股东大会通过	11.16	-0.62		
23	600120.SH	浙江东方	2019/4/19	是		股东大会通过	17.72	-1.77		
24	600183.SH	生益科技	2019/4/19	是		股东大会通过	13.98	-0.85		
25	600382.SH	广东明珠	2019/4/19	是		股东大会通过	10.78	-0.74		
26	600536.SH	中国软件	2019/4/19	是		股东大会通过	55.80	0.11		
27	600604.SH	市北高新	2019/4/19	是		股东大会通过	14.35	-2.65		
28	600633.SH	浙数文化	2019/4/19	是		股东大会通过	10.36	-1.52		
29	600673.SH	东阳光	2019/4/19	是		股东大会通过	9.65	-0.52		
30	600787.SH	中储股份	2019/4/19	是		股东大会通过	7.05	-2.08		
31	601636.SH	旗滨集团	2019/4/19	是		股东大会通过	4.78	-1.24		
32	000761.SZ	本钢板材	2019/4/19	是		董事会预案	4.37	0.23		
33	000963.SZ	华东医药	2019/4/19	是		董事会预案	32.35	-1.94		
34	002158.SZ	汉钟精机	2019/4/19	是		董事会预案	11.42	0.53		
35	002221.SZ	东华能源	2019/4/19	是		董事会预案	12.84	3.88		
36	002287.SZ	奇正藏药	2019/4/19	是		董事会预案	29.50	-1.44		
37	002465.SZ	海格通信	2019/4/19	是		董事会预案	10.18	-0.59		
38	300020.SZ	银江股份	2019/4/19	是		董事会预案	9.90	-4.72		
39	600010.SH	宝钢股份	2019/4/19	是		董事会预案	1.84	-1.08		
40	600015.SH	华夏银行	2019/4/19	是		董事会预案	8.75	0.57		
41	600160.SH	巨化股份	2019/4/19	是		董事会预案	9.25	0.65		
42	600387.SH	海越能源	2019/4/19	是		董事会预案	10.20	1.90		
43	600674.SH	川投能源	2019/4/19	是		董事会预案	9.14	-3.38		
44	600755.SH	厦门国贸	2019/4/19	是		董事会预案	9.38	-0.74		
45	601021.SH	春秋航空	2019/4/19	是		董事会预案	41.81	0.92		
46	002236.SZ	大华股份	2019/4/19	是	0.10	除权除息日	17.39	1.70	0.58	

47	601678.SH	滨化股份	2019/4/19	是	0.15	除权除息日	8.38	-3.79	1.79
----	-----------	------	-----------	---	------	-------	------	-------	------

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

今日共有长春高新、本钢板材、紫光股份等 33 只标的股票发布业绩报告, 东方证券等 1 只标的股票发布业绩快报, 中国人寿、东方证券、长春高新等 3 只标的股票发布业绩预告。

图表 17: 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	601628.SH	中国人寿	一季度预告	预增	100.00	30.09	0.84
2	600958.SH	东方证券	一季度快报		225.91	11.74	0.00
3	000661.SZ	长春高新	一季度报告			309.51	3.24
4	000761.SZ	本钢板材	一季度报告			4.37	0.23
5	000938.SZ	紫光股份	一季度报告			44.30	-1.20
6	002230.SZ	科大讯飞	一季度报告			35.10	0.40
7	002273.SZ	水晶光电	一季度报告			13.61	-0.73
8	002287.SZ	奇正藏药	一季度报告			29.50	-1.44
9	002396.SZ	星网锐捷	一季度报告			27.61	-1.74
10	300020.SZ	银江股份	一季度报告			9.90	-4.72
11	300072.SZ	三聚环保	一季度报告			12.50	10.04
12	600273.SH	嘉化能源	一季度报告			16.49	-1.73
13	600674.SH	川投能源	一季度报告			9.14	-3.38
14	600720.SH	祁连山	一季度报告			9.32	1.64
15	601311.SH	骆驼股份	一季度报告			14.10	-3.82
16	601168.SH	西部矿业	年度预告	首亏	-536.15	7.03	-0.71
17	000761.SZ	本钢板材	年度报告			4.37	0.23
18	000963.SZ	华东医药	年度报告			32.35	-1.94
19	001896.SZ	豫能控股	年度报告			4.18	-0.48
20	002158.SZ	汉钟精机	年度报告			11.42	0.53
21	002221.SZ	东华能源	年度报告			12.84	3.88
22	002230.SZ	科大讯飞	年度报告			35.10	0.40
23	002287.SZ	奇正藏药	年度报告			29.50	-1.44
24	002465.SZ	海格通信	年度报告			10.18	-0.59
25	002476.SZ	宝莫股份	年度报告			6.57	-1.65
26	300020.SZ	银江股份	年度报告			9.90	-4.72
27	600010.SH	宝钢股份	年度报告			1.84	-1.08
28	600015.SH	华夏银行	年度报告			8.75	0.57
29	600160.SH	巨化股份	年度报告			9.25	0.65
30	600387.SH	海越能源	年度报告			10.20	1.90
31	600410.SH	华胜天成	年度报告			9.15	-1.82
32	600526.SH	菲达环保	年度报告			5.80	1.22
33	600674.SH	川投能源	年度报告			9.14	-3.38
34	600755.SH	厦门国贸	年度报告			9.38	-0.74
35	601021.SH	春秋航空	年度报告			41.81	0.92
36	601216.SH	君正集团	年度报告			4.08	-1.21
37	300072.SZ	三聚环保	半年度预告	略减	0.00	12.50	10.04

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 个交易日共有太平洋、皖江物流、龙元建设等 8 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 18: 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	601099.SH	太平洋	2019/4/22	33750.00	5.21	定向增发机构配售股份	4.11	-1.20
2	600575.SH	皖江物流	2019/4/22	76112.90	24.36	定向增发机构配售股份	3.00	-1.64
3	600491.SH	龙元建设	2019/4/23	26765.80	21.21	定向增发机构配售股份	7.83	-2.37
4	600260.SH	凯乐科技	2019/4/23	4781.27	7.61	定向增发机构配售股份	23.53	-1.38
5	002355.SZ	兴民智通	2019/4/24	10037.47	25.73	定向增发机构配售股份	10.39	-9.65
6	000690.SZ	宝新能源	2019/4/26	4492.75	2.20	定向增发机构配售股份	7.84	0.00
7	002640.SZ	跨境通	2019/4/29	3886.27	3.81	定向增发机构配售股份	12.95	-5.47
8	002118.SZ	紫鑫药业	2019/4/30	25477.71	24.85	定向增发机构配售股份	15.16	-3.50

数据来源: Wind、信达证券研发中心

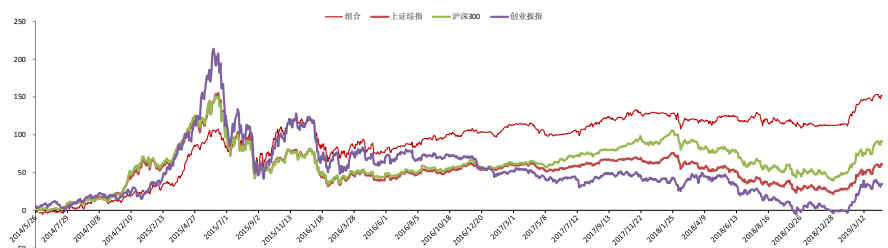
三、事件投资组合操作

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-0.58%, 至 2019 年 4 月 18 日组合累计收益率为 150.95%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 90.15、59.85 及 116.68 个百分点。

图表 19: 组合历史收益曲线



数据来源: Wind、信达证券研发中心

图表 20: 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	0.40	1.38	17.86	17.98	16.73	18.29
上证综指	0.26	7.56	28.21	30.72	4.49	30.33
沪深 300	-0.34	8.73	32.52	33.76	6.91	35.26
创业板指	-1.28	2.52	35.39	41.45	-7.30	36.31

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：中国人寿(业绩预增)。

图表 21：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	601628.SH	中国人寿	3.00	0.84	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

今日拟平仓股票有二三四五等 1 只。

图表 22：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	002195.SZ	二三四五	2019/3/19	3.00	7.79

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

昨日建仓股票有卫星石化等 1 只。

图表 23：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	002648.SZ	卫星石化	20.50	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

昨日平仓股票有国投电力等 1 只。

图表 24：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	600886.SH	国投电力	2019/03/18	8.31	3.00	8.50	2.31

数据来源：Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2019 年 4 月 18 日收盘，组合共有成分股 21 只，仓位 63.01%。

图表 25：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	002195.SZ	二三四五	2019/3/19	5.62	3.00	6.06	7.79	2.82
2	300212.SZ	易华录	2019/3/19	29.44	3.00	32.70	11.08	6.11
3	300034.SZ	钢研高纳	2019/3/21	13.52	3.00	14.26	5.46	0.29
4	300168.SZ	万达信息	2019/4/9	17.45	3.00	16.38	-6.13	-6.29
5	002099.SZ	海翔药业	2019/4/9	9.71	3.00	10.53	8.41	8.25
6	000600.SZ	建投能源	2019/4/10	7.94	3.00	7.98	0.53	0.21
7	300203.SZ	聚光科技	2019/4/10	29.52	3.00	27.41	-7.14	-7.46
8	600096.SH	云天化	2019/4/10	7.63	3.00	7.90	3.57	3.25
9	000531.SZ	穗恒运 A	2019/4/11	8.47	3.00	9.00	6.28	6.02
10	002079.SZ	苏州固锝	2019/4/11	7.53	3.00	7.23	-3.96	-4.21

11	000539.SZ	粤电力 A	2019/4/12	5.01	3.00	5.03	0.30	-1.59
12	000790.SZ	泰合健康	2019/4/12	5.80	3.00	5.87	1.16	-0.73
13	000988.SZ	华工科技	2019/4/12	15.36	3.00	15.97	4.00	2.11
14	600064.SH	南京高科	2019/4/12	11.90	3.00	11.20	-5.87	-7.76
15	000009.SZ	中国宝安	2019/4/15	6.72	3.00	6.64	-1.22	-3.15
16	000046.SZ	泛海控股	2019/4/15	8.05	3.00	7.73	-3.98	-5.91
17	000425.SZ	徐工机械	2019/4/15	5.12	3.00	5.02	-2.03	-3.96
18	600031.SH	三一重工	2019/4/15	13.28	3.00	13.16	-0.94	-2.87
19	000415.SZ	渤海租赁	2019/4/16	4.97	3.00	4.97	-0.09	-2.37
20	600655.SH	豫园股份	2019/4/16	9.96	3.00	9.90	-0.62	-2.89
21	002648.SZ	卫星石化	2019/4/18	20.50	3.00	20.88	1.85	2.24

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