

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12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 9692.5 亿元(-0.09%), 其中融资余额规模为 9599.04 亿元(-0.03%), 融券余额规模为 93.46 亿元(-6.01%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 775.25 亿元(-15.4%), 融资偿还额为 778.37 亿元(-10.47%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-1.6%)表现最好, 深证成指(-2.65%)表现最弱; 从行业来看, 农林牧渔(-0.31%)、汽车(-0.55%)、公用事业(-0.74%)、银行(-0.76%)、电气设备(-1.01%)等行业表现较好, 食品饮料(-3.83%)、家用电器(-3.48%)、建筑材料(-3.09%)、化工(-3.08%)、医药生物(-2.91%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 东风汽车(+10.07%)、置信电气(+10.04%)、东方电气(+10.04%)、兴民智通(+10.02%)和江淮汽车(+10.01%); 跌幅前五名为: 国新健康(-10%)、鹏起科技(-9.96%)、江山股份(-9.86%)、飞马国际(-9.43%)和浙江龙盛(-8.99%); 五日量比前五名为: 华峰氨纶(54.35)、兴民智通(3.91)、海王生物(3.7)、中珠医疗(3.5)和南京熊猫(3.18)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有城投控股、贵州茅台、联创光电等 12 只。
- 今日共有 2 只标的股票停牌, 其中今日没有开始停牌股票, 今日复牌股票有一汽轿车等 1 只。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有天茂集团、洽洽食品、欧比特等 3 只, 大股东减持标的股票有塔牌集团等 1 只。
- 今日披露, 共有 4 只标的股票涉及增发事件, 其中海王生物、一汽轿车、开山股份等 3 只发布董事会预案, 荣盛石化等 1 只股东大会通过, 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 22 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有粤电力 A、铜陵有色、新洋丰等 16 只发布董事会预案, 渝三峡 A、承德露露、天山股份等 3 只股东大会通过, TCL 集团、久立特材、信立泰等 3 只为股权登记日。
- 今日共有苏宁环球、新洋丰、江苏吴中等 22 只标的股票发布业绩预告, 宝新能源、西藏矿业、四川九洲等 4 只标的股票发布业绩快报, 中粮地产、粤电力 A、宝新能源等 15 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有国电南瑞、长江电力、锡业股份等 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: 粤电力 A(业绩预增)、泰合健康(业绩预增)、华工科技(业绩预增)、南京高科(业绩预增)。
- 今日拟平仓股票有南钢股份等 1 只。
- 上一交易日组合收益率为-1.36%, 至 2019 年 4 月 11 日组合累计收益率为 149.94%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 92.12、62.33 及 116.73 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.....	11
5. 发布相关业绩报告的标的股票.....	11
6. 标的股票限售股解禁.....	12
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.....	13
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.....	11
图表 16: 未来七个交易日发生分红送转事件标的股票.....	11
图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票.....	11
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

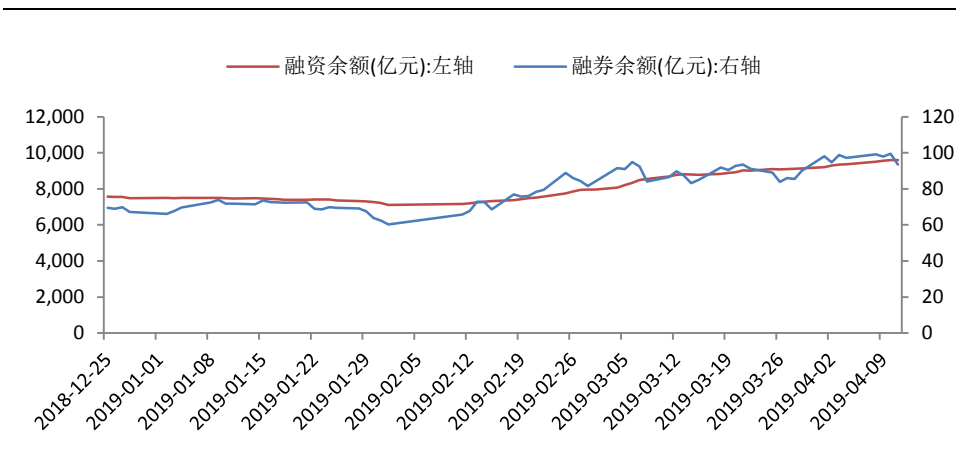
图表 23: 昨日建仓股票	14
图表 24: 昨日平仓股票	14
图表 25: 组合成分股	14

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 9692.5 亿元(-0.09%)，其中融资余额规模为 9599.04 亿元(-0.03%)，融券余额规模为 93.46 亿元(-6.01%)。

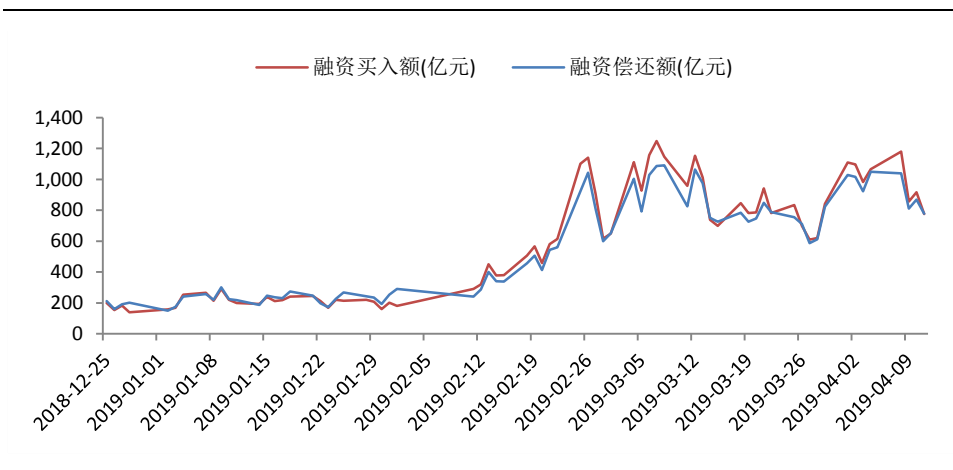
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

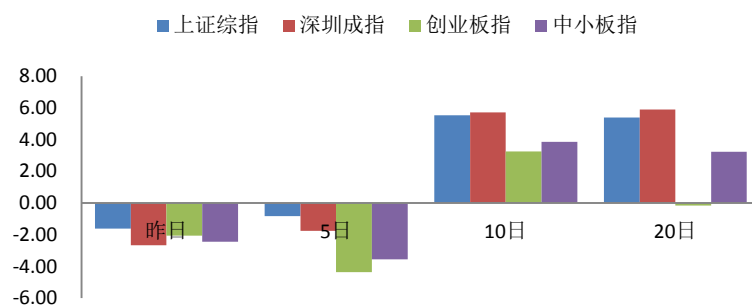
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 775.25 亿元(-15.4%)，融资偿还额为 778.37 亿元(-10.47%)。

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 1.6%，深证成指表现最弱，下跌 2.65%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 0.82%，创业板指表现最弱，下跌 4.36%；从 10 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 5.71%，创业板指表现最弱，上涨 3.26%；从 20 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 5.9%，创业板指表现最弱，下跌 0.16%。

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，建筑材料(+4.78%)、食品饮料(+4.7%)、纺织服装(+4.67%)等行业增速居前，银行(+0.34%)、汽车(+0.29%)、公用事业(-0.49%)等行业增速靠后。

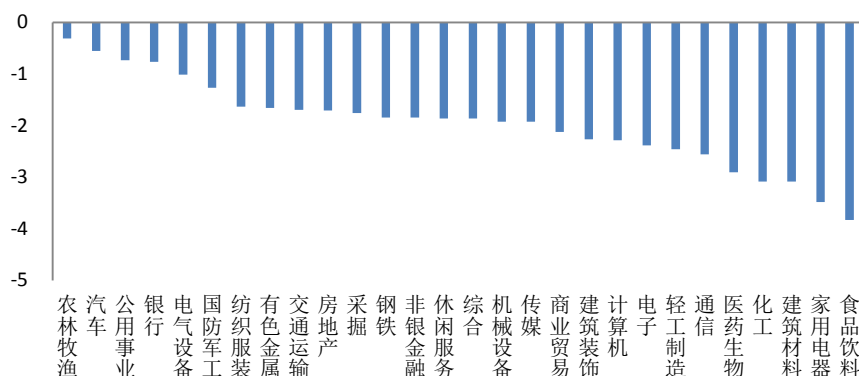
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801710.SI	建筑材料	2.89	4.78
2	801120.SI	食品饮料	0.96	4.70
3	801130.SI	纺织服装	2.58	4.67
4	801140.SI	轻工制造	5.67	4.46
5	801110.SI	家用电器	1.68	3.38
6	801150.SI	医药生物	2.95	3.10
7	801890.SI	机械设备	3.10	2.76
8	801750.SI	计算机	7.00	2.70
9	801030.SI	化工	3.23	2.56
10	801180.SI	房地产	2.63	2.50
11	801720.SI	建筑装饰	2.48	2.39
12	801760.SI	传媒	5.25	2.26
13	801770.SI	通信	5.34	1.92
14	801080.SI	电子	4.43	1.86
15	801740.SI	国防军工	3.91	1.81
16	801790.SI	非银金融	2.59	1.76
17	801170.SI	交通运输	1.65	1.65
18	801210.SI	休闲服务	1.51	1.53
19	801050.SI	有色金属	5.13	1.50
20	801730.SI	电气设备	3.20	1.40
21	801200.SI	商业贸易	4.06	1.37
22	801010.SI	农林牧渔	2.74	1.34
23	801230.SI	综合	6.15	1.34
24	801040.SI	钢铁	2.86	1.20
25	801020.SI	采掘	0.88	0.90
26	801780.SI	银行	0.91	0.34
27	801880.SI	汽车	2.00	0.29
28	801160.SI	公用事业	2.31	-0.49

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,农林牧渔(-0.31%)、汽车(-0.55%)、公用事业(-0.74%)、银行(-0.76%)、电气设备(-1.01%)等行业表现较好,食品饮料(-3.83%)、家用电器(-3.48%)、建筑材料(-3.09%)、化工(-3.08%)、医药生物(-2.91%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

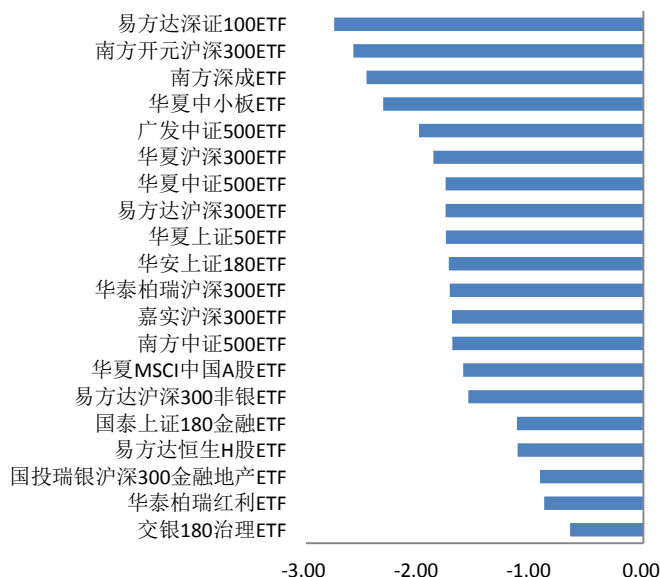


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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 (-0.65%)、华泰柏瑞红利 ETF (-0.88%)及国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF (-0.92%);跌幅前三名为:易方达深证 100ETF (-2.75%)、南方开元沪深 300ETF (-2.58%)及南方深成 ETF (-2.46%)。

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:东风汽车(+10.07%)、置信电气(+10.04%)、东方电气(+10.04%)、兴民智通(+10.02%)和江淮汽车(+10.01%);跌幅前五名为:国新健康(-10%)、鹏起科技(-9.96%)、江山股份(-9.86%)、飞马

国际 (-9.43%) 和浙江龙盛 (-8.99%)。

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	600006.SH	东风汽车	10.07	0.38	000503.SZ	国新健康	-10.00	1.01
2	600517.SH	置信电气	10.04	2.69	600614.SH	鹏起科技	-9.96	0.89
3	600875.SH	东方电气	10.04	3.10	600389.SH	江山股份	-9.86	1.25
4	002355.SZ	兴民智通	10.02	3.91	002210.SZ	飞马国际	-9.43	0.83
5	600418.SH	江淮汽车	10.01	0.28	600352.SH	浙江龙盛	-8.99	1.03
6	600135.SH	乐凯胶片	10.01	1.23	601515.SH	东风股份	-8.75	0.76
7	600523.SH	贵航股份	10.01	1.64	002440.SZ	闰土股份	-8.63	0.78
8	000151.SZ	中成股份	9.99	1.75	603369.SH	今世缘	-8.40	1.45
9	600218.SH	全柴动力	9.98	1.89	600088.SH	中视传媒	-8.21	0.73
10	600094.SH	大名城	7.82	1.03	000830.SZ	鲁西化工	-8.15	0.96
11	002064.SZ	华峰氨纶	7.41	54.35	600775.SH	南京熊猫	-7.79	3.18
12	600146.SH	商赢环球	7.07	1.13	600273.SH	嘉化能源	-7.65	1.39
13	600422.SH	昆药集团	6.77	1.22	600086.SH	东方金钰	-7.44	0.89
14	000400.SZ	许继电气	5.78	2.93	002217.SZ	合力泰	-7.29	1.41
15	600868.SH	梅雁吉祥	5.53	2.56	600155.SH	华创阳安	-6.92	0.54
16	000957.SZ	中通客车	5.41	1.64	600624.SH	复旦复华	-6.88	0.60
17	600376.SH	首开股份	5.26	1.67	000858.SZ	五粮液	-6.73	1.38
18	000550.SZ	江铃汽车	5.02	1.04	600809.SH	山西汾酒	-6.70	1.69
19	600067.SH	冠城大通	4.58	2.41	600694.SH	大商股份	-6.68	2.22
20	000592.SZ	平潭发展	4.41	2.97	000565.SZ	渝三峡 A	-6.60	1.54

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：华峰氨纶 (54.35)、兴民智通 (3.91)、海王生物 (3.7)、中珠医疗 (3.5) 和南京熊猫 (3.18)。

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	002064.SZ	华峰氨纶	7.41	54.35
2	002355.SZ	兴民智通	10.02	3.91
3	000078.SZ	海王生物	3.16	3.70
4	600568.SH	中珠医疗	0.00	3.50
5	600775.SH	南京熊猫	-7.79	3.18
6	600875.SH	东方电气	10.04	3.10
7	600789.SH	鲁抗医药	1.54	3.05
8	000592.SZ	平潭发展	4.41	2.97
9	000400.SZ	许继电气	5.78	2.93
10	600594.SH	益佰制药	-3.67	2.93
11	600737.SH	中粮糖业	0.47	2.74
12	600517.SH	置信电气	10.04	2.69
13	000700.SZ	模塑科技	2.65	2.56
14	600868.SH	梅雁吉祥	5.53	2.56

15	601038.SH	一拖股份	2.33	2.55
16	002099.SZ	海翔药业	-3.37	2.43
17	600067.SH	冠城大通	4.58	2.41
18	600795.SH	国电电力	2.55	2.24
19	600694.SH	大商股份	-6.68	2.22
20	300115.SZ	长盈精密	3.33	2.08

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: 首开股份(32.15%)、王府井(31.69%)、大名城(28.62%)、国电电力(28.12%)、漳泽电力(26.39%)。

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	600376.SH	首开股份	5.26	32.15	90.59
2	600859.SH	王府井	0.73	31.69	48.41
3	600094.SH	大名城	7.82	28.62	98.32
4	600795.SH	国电电力	2.55	28.12	159.66
5	000767.SZ	漳泽电力	0.65	26.39	20.04
6	002482.SZ	广田集团	1.65	24.31	41.44
7	000400.SZ	许继电气	5.78	23.46	120.45
8	600868.SH	梅雁吉祥	5.53	23.30	166.53
9	600067.SH	冠城大通	4.58	22.53	40.43
10	601991.SH	大唐发电	1.15	21.61	22.44
11	600406.SH	国电南瑞	2.82	20.81	185.24
12	600236.SH	桂冠电力	1.18	20.54	11.61
13	601369.SH	陕鼓动力	0.28	19.81	16.68
14	300274.SZ	阳光电源	3.68	18.91	109.67
15	001896.SZ	豫能控股	0.74	18.78	9.10
16	600089.SH	特变电工	2.58	17.89	150.09
17	000592.SZ	平潭发展	4.41	17.88	124.11
18	002416.SZ	爱施德	-0.30	17.86	15.04
19	600061.SH	国投资本	2.55	17.71	101.50
20	600692.SH	亚通股份	2.81	17.06	39.83

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: 首开股份(31.65%)、王府井(31.59%)、大名城(28.45%)、国电电力(28.14%)、梅雁吉祥(23.27%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 日照港(18.76%)、冠城大通(13.88%)、特变电工(12.04%)、大唐发电(9.09%)、江铃汽车(7.18%)。

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	600376.SH	首开股份	5.26	31.65	89.16	600017.SH	日照港	1.62	18.76	34.58
2	600859.SH	王府井	0.73	31.59	48.27	600067.SH	冠城大通	4.58	13.88	24.90
3	600094.SH	大名城	7.82	28.45	97.75	600089.SH	特变电工	2.58	12.04	101.02
4	600795.SH	国电电力	2.55	28.14	159.83	601991.SH	大唐发电	1.15	9.09	9.44
5	600868.SH	梅雁吉祥	5.53	23.27	166.35	000550.SZ	江铃汽车	5.02	7.18	10.16
6	601991.SH	大唐发电	1.15	21.59	22.42	600716.SH	凤凰股份	3.27	6.70	13.40

7	600406.SH	国电南瑞	2.82	20.63	183.66	000400.SZ	许继电气	5.78	6.66	34.21
8	600236.SH	桂冠电力	1.18	20.46	11.57	002424.SZ	贵州百灵	1.72	6.27	11.60
9	600089.SH	特变电工	2.58	17.54	147.16	600333.SH	长春燃气	2.33	6.12	7.61
10	600061.SH	国投资本	2.55	17.27	98.98	000767.SZ	漳泽电力	0.65	5.84	4.44
11	600692.SH	亚通股份	2.81	16.90	39.46	002203.SZ	海亮股份	-0.11	5.31	4.05
12	600483.SH	福能股份	2.32	16.50	17.27	002556.SZ	辉隆股份	-2.74	5.13	3.76
13	601198.SH	东兴证券	1.38	16.18	162.35	300203.SZ	聚光科技	-2.75	5.01	11.84
14	600333.SH	长春燃气	2.33	15.82	19.66	300055.SZ	万邦达	1.43	4.96	7.34
15	600288.SH	大恒科技	0.57	15.38	34.32	000600.SZ	建投能源	0.25	4.57	3.28
16	002353.SZ	杰瑞股份	0.20	14.85	53.78	600863.SH	内蒙华电	0.00	4.43	2.50
17	600239.SH	云南城投	1.66	14.76	43.98	600376.SH	首开股份	5.26	4.39	12.37
18	002048.SZ	宁波华翔	0.21	13.23	30.12	600146.SH	商赢环球	7.07	4.24	46.46
19	600312.SH	平高电气	2.23	13.15	52.28	002055.SZ	得润电子	2.62	4.02	7.71
20	600023.SH	浙能电力	-0.40	12.65	18.58	600223.SH	鲁商置业	-0.48	3.91	0.86

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(19.06%)、和佳股份(18.78%)、卓翼科技(17.49%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名海翔药业(+24.38%)、华峰氨纶(+24.27%)、美克家居(+22.76%)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	300157.SZ	恒泰艾普	19.06	002099.SZ	海翔药业	24.38
2	300273.SZ	和佳股份	18.78	002064.SZ	华峰氨纶	24.27
3	002369.SZ	卓翼科技	17.49	600337.SH	美克家居	22.76
4	002148.SZ	北纬科技	16.75	300033.SZ	同花顺	21.44
5	300079.SZ	数码科技	16.70	000786.SZ	北新建材	16.17
6	600218.SH	全柴动力	16.14	600389.SH	江山股份	15.43
7	600257.SH	大湖股份	15.99	600273.SH	嘉化能源	15.39
8	600470.SH	六国化工	15.84	600614.SH	鹏起科技	15.34
9	300053.SZ	欧比特	15.07	000425.SZ	徐工机械	15.32
10	300170.SZ	汉得信息	14.81	600809.SH	山西汾酒	15.19

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城投控股、贵州茅台、联创光电等 12 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	600649.SH	城投控股	7.50	8.24	-8.98	8.27	195.00	1462.50
2	600519.SH	贵州茅台	925.20	947.99	-2.40	925.20	25.02	23147.30
3	600363.SH	联创光电	9.65	10.72	-9.98	10.50	400.00	3860.00
4	600276.SH	恒瑞医药	61.79	65.73	-5.99	63.98	500.00	30895.00
5	601398.SH	工商银行	5.75	5.75	0.00	5.73	64.60	371.45
6	002640.SZ	跨境通	12.09	12.09	0.00	11.96	87.00	1051.83

7	002375.SZ	亚厦股份	6.78	6.90	-1.74	6.78	200.00	1356.00
8	002302.SZ	西部建设	15.66	15.66	0.00	15.13	982.12	15380.00
9	002241.SZ	歌尔股份	9.82	10.11	-2.87	9.82	47.12	462.72
10	002027.SZ	分众传媒	6.69	7.27	-7.98	6.98	1463.48	9790.67
11	600030.SH	中信证券	24.60	24.95	-1.40	24.42	12.55	308.73
12	601939.SH	建设银行	7.30	7.31	-0.14	7.23	509.10	3716.43

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 2 只标的股票停牌, 其中今日没有开始停牌股票, 今日复牌股票有一汽轿车等 1 只。

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	000800.SZ	一汽轿车	复牌	2019-03-28	15	5.53	重大资产重组
2	601012.SH	隆基股份	停牌	2019-04-09	3	-1.69	配股
3	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	837	2.57	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天茂集团、洽洽食品、欧比特等 3 只, 大股东减持标的股票有塔牌集团等 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	000627.SZ	天茂集团	2019/4/12	2019/4/11	增持	0.09	0.00	37.83	5.78	6.85	-1.93
2	002557.SZ	洽洽食品	2019/4/12	2019/1/31	增持	0.40	0.00			19.68	-1.87
3	300053.SZ	欧比特	2019/4/12	2019/4/11	增持	0.06	0.00	0.04	11.60	11.67	-2.31
4	300053.SZ	欧比特	2019/4/12	2019/4/11	增持	0.06	0.00	0.04	11.65	11.67	-2.31
5	300053.SZ	欧比特	2019/4/12	2019/4/11	增持	0.0515	0	0.0666	11.682	11.6738	
6	300053.SZ	欧比特	2019/4/12	2019/4/11	增持	0.05	0.00	0.04	11.63	11.67	-2.31
7	300053.SZ	欧比特	2019/4/12	2019/4/11	增持	0.0601	0.00	0.04	11.67	11.67	
8	002233.SZ	塔牌集团	2019/4/12	2019/4/10	减持	1.026	0.00	9.52	12.51	12.73	

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 4 只标的股票涉及增发事件, 其中海王生物、一汽轿车、开山股份等 3 只发布董事会预案, 荣盛石化等 1 只股东大会通过, 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：未来七个交易目标的股票增发

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	002493.SZ	荣盛石化	2019-04-12	股东大会通过		定向	13.21	-3.44
2	000078.SZ	海王生物	2019-04-12	董事会预案		定向	5.23	3.16
3	000800.SZ	一汽轿车	2019-04-12	董事会预案	6.71	定向	8.44	0.00
4	300257.SZ	开山股份	2019-04-12	董事会预案		定向	14.10	-1.33

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 22 只标的股票涉及分红送转事件，其中有粤电力 A、铜陵有色、新洋丰等 16 只发布董事会预案，渝三峡 A、承德露露、天山股份等 3 只股东大会通过，TCL 集团、久立特材、信立泰等 3 只为股权登记日，。

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	000100.SZ	TCL 集团	2019/4/17	是	0.10	股权登记日	3.91	-2.74	2.56	
2	002318.SZ	久立特材	2019/4/17	是	0.30	股权登记日	8.47	-3.42	3.54	
3	002294.SZ	信立泰	2019/4/15	是	0.80	股权登记日	27.91	0.40	2.87	
4	000565.SZ	渝三峡 A	2019/4/12	是		股东大会通过	7.36	-6.60		
5	000848.SZ	承德露露	2019/4/12	是		股东大会通过	9.29	-4.42		
6	000877.SZ	天山股份	2019/4/12	是		股东大会通过	12.23	-2.94		
7	000539.SZ	粤电力 A	2019/4/12	是		董事会预案	4.82	0.00		
8	000630.SZ	铜陵有色	2019/4/12	是		董事会预案	2.64	-1.12		
9	000902.SZ	新洋丰	2019/4/12	是		董事会预案	10.80	-3.31		
10	000938.SZ	紫光股份	2019/4/12	是		董事会预案	42.63	-2.89		
11	000966.SZ	长源电力	2019/4/12	是		董事会预案	4.97	4.19		
12	002557.SZ	洽洽食品	2019/4/12	是		董事会预案	22.57	-1.87		
13	300257.SZ	开山股份	2019/4/12	是		董事会预案	14.10	-1.33		
14	600064.SH	南京高科	2019/4/12	是		董事会预案	11.85	-1.74		
15	600098.SH	广州发展	2019/4/12	是		董事会预案	6.60	-0.30		
16	600728.SH	佳都科技	2019/4/12	是		董事会预案	11.19	-3.45		
17	601117.SH	中国化学	2019/4/12	是		董事会预案	6.72	-2.04		
18	601118.SH	海南橡胶	2019/4/12	是		董事会预案	5.86	0.00		
19	601311.SH	骆驼股份	2019/4/12	是		董事会预案	13.19	-3.01		
20	601668.SH	中国建筑	2019/4/12	是		董事会预案	6.35	-2.76		
21	601929.SH	吉视传媒	2019/4/12	是		董事会预案	2.89	-2.36		
22	601958.SH	金钼股份	2019/4/12	是		董事会预案	7.18	-1.51		

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

今日共有苏宁环球、新洋丰、江苏吴中等 22 只标的股票发布业绩报告，宝新能源、西藏矿业、四川九洲等 4 只标的股票发布业绩快报，中粮地产、粤电力 A、宝新能源等 15 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	000031.SZ	中粮地产	一季度预告	略增	36.00	6.85	0.44
2	000539.SZ	粤电力 A	一季度预告	预增	1988.00	4.82	0.00
3	000690.SZ	宝新能源	一季度预告	预增	289.63	7.81	-1.64
4	000762.SZ	西藏矿业	一季度预告	扭亏	101.70	8.68	-2.91
5	000790.SZ	泰合健康	一季度预告	预增	145.93	6.01	-2.59
6	000801.SZ	四川九洲	一季度预告	预增	114.35	6.98	-3.46
7	000851.SZ	高鸿股份	一季度预告	首亏	-4107.48	7.73	-5.39
8	000898.SZ	鞍钢股份	一季度预告	预减	-78.22	5.92	-1.17
9	000899.SZ	赣能股份	一季度预告	预增	333.35	5.73	-1.55
10	000932.SZ	华菱钢铁	一季度预告	略减	-32.20	8.60	-3.04
11	000966.SZ	长源电力	一季度预告	预增	343.09	4.97	4.19
12	000988.SZ	华工科技	一季度预告	预增	64.61	15.09	-1.76
13	600064.SH	南京高科	一季度预告	预增	352.00	11.85	-1.74
14	600456.SH	宝钛股份	一季度预告	扭亏	454.79	23.43	-4.41
15	000718.SZ	苏宁环球	一季度报告			4.19	-1.18
16	000902.SZ	新洋丰	一季度报告			10.80	-3.31
17	600200.SH	江苏吴中	年度预告	首亏	-314.54	8.00	-2.44
18	000690.SZ	宝新能源	年度快报		582.66	7.81	-1.64
19	000762.SZ	西藏矿业	年度快报		-232.15	8.68	-2.91
20	000801.SZ	四川九洲	年度快报		974.38	6.98	-3.46
21	000851.SZ	高鸿股份	年度快报		-62.52	7.73	-5.39
22	000539.SZ	粤电力 A	年度报告			4.82	0.00
23	000630.SZ	铜陵有色	年度报告			2.64	-1.12
24	000902.SZ	新洋丰	年度报告			10.80	-3.31
25	000938.SZ	紫光股份	年度报告			42.63	-2.89
26	000966.SZ	长源电力	年度报告			4.97	4.19
27	002307.SZ	北新路桥	年度报告			8.83	-2.32
28	002557.SZ	洽洽食品	年度报告			22.57	-1.87
29	300257.SZ	开山股份	年度报告			14.10	-1.33
30	600064.SH	南京高科	年度报告			11.85	-1.74
31	600098.SH	广州发展	年度报告			6.60	-0.30
32	600151.SH	航天机电	年度报告			6.60	-4.49
33	600155.SH	华创阳安	年度报告			16.13	-6.92
34	600187.SH	国中水务	年度报告			3.50	-1.69
35	600728.SH	佳都科技	年度报告			11.19	-3.45
36	601117.SH	中国化学	年度报告			6.72	-2.04
37	601118.SH	海南橡胶	年度报告			5.86	0.00
38	601311.SH	骆驼股份	年度报告			13.19	-3.01
39	601668.SH	中国建筑	年度报告			6.35	-2.76
40	601929.SH	吉视传媒	年度报告			2.89	-2.36
41	601958.SH	金钼股份	年度报告			7.18	-1.51

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 个交易日共有国电南瑞、长江电力、锡业股份等 8 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 18：未来七个交易目标的股票限售解禁

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	600406.SH	国电南瑞	2019/4/12	38169.36	14.95	定向增发机构配售股份	21.49	2.82
2	600900.SH	长江电力	2019/4/15	374000.00	32.50	定向增发机构配售股份	16.75	1.03
3	000960.SZ	锡业股份	2019/4/15	26263.20	18.68	定向增发机构配售股份	12.44	-1.11
4	300053.SZ	欧比特	2019/4/18	7897.81	15.83	定向增发机构配售股份	11.41	-2.31
5	600575.SH	皖江物流	2019/4/22	76112.90	24.36	定向增发机构配售股份	3.01	-2.27
6	601099.SH	太平洋	2019/4/22	33750.00	5.21	定向增发机构配售股份	4.19	-4.12
7	600491.SH	龙元建设	2019/4/23	26765.80	21.21	定向增发机构配售股份	8.01	-1.11
8	600260.SH	凯乐科技	2019/4/23	4781.27	7.61	定向增发机构配售股份	22.93	-4.74

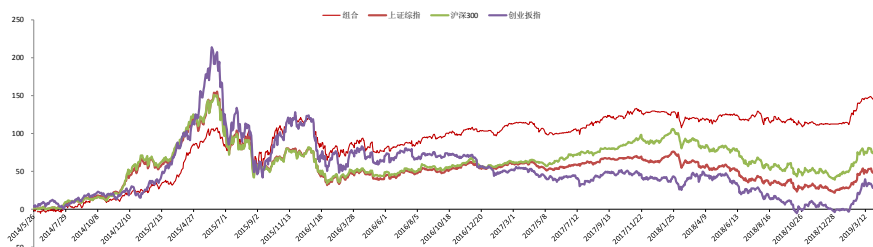
数据来源：Wind、信达证券研发中心

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-1.36%，至 2019 年 4 月 11 日组合累计收益率为 149.94%，分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 92.12、62.33 及 116.73 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	-1.06	1.54	17.49	15.84	14.15	17.81
上证综指	0.41	7.41	29.44	23.48	1.65	27.91
沪深 300	0.66	9.30	34.83	27.96	3.75	32.78
创业板指	-3.59	2.21	39.24	34.01	-8.17	35.23

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：粤电力 A(业绩预增)、泰合健康(业绩预增)、华工科技(业绩预增)、南京高科(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	000539.SZ	粤电力 A	3.00	0.00	业绩预增
2	000790.SZ	泰合健康	3.00	-2.59	业绩预增
3	000988.SZ	华工科技	3.00	-1.76	业绩预增
4	600064.SH	南京高科	3.00	-1.74	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

今日拟平仓股票有南钢股份等 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	600282.SH	南钢股份	2019/3/12	3.00	2.45

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

昨日建仓股票有穗恒运 A、苏州固锝等 2 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	000531.SZ	穗恒运 A	8.47	3.00	业绩预增
2	002079.SZ	苏州固锝	7.53	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

昨日平仓股票有卫星石化等 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	002648.SZ	卫星石化	2019/03/12	14.06	3.00	17.42	23.93

数据来源：Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2019 年 4 月 11 日收盘，组合共有成分股 15 只，仓位 45%。

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	600282.SH	南钢股份	2019/3/12	4.15	3.00	4.25	2.45	-2.94
2	000728.SZ	国元证券	2019/3/13	10.86	3.00	10.72	-1.27	-5.50
3	000999.SZ	华润三九	2019/3/14	26.83	3.00	28.54	6.36	0.97
4	600030.SH	中信证券	2019/3/15	23.79	3.00	24.42	2.64	-4.02
5	600886.SH	国投电力	2019/3/18	8.31	3.00	8.65	4.09	-1.48
6	002195.SZ	二三四五	2019/3/19	5.62	3.00	6.01	6.90	3.87
7	300212.SZ	易华录	2019/3/19	29.44	3.00	31.81	8.05	5.03
8	300034.SZ	钢研高纳	2019/3/21	13.52	3.00	14.08	4.13	0.91
9	300168.SZ	万达信息	2019/4/9	17.45	3.00	16.68	-4.41	-2.72
10	002099.SZ	海翔药业	2019/4/9	9.71	3.00	10.33	6.35	8.04

11	000600.SZ	建投能源	2019/4/10	7.94	3.00	7.94	0.03	1.56
12	300203.SZ	聚光科技	2019/4/10	29.52	3.00	28.64	-2.97	-1.44
13	600096.SH	云天化	2019/4/10	7.63	3.00	7.32	-4.03	-2.50
14	000531.SZ	穗恒运 A	2019/4/11	8.47	3.00	8.28	-2.23	-0.62
15	002079.SZ	苏州固锝	2019/4/11	7.53	3.00	7.37	-2.10	-0.50

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