

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3月18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 8858.15 亿元(-0.28%), 其中融资余额规模为 8773.2 亿元(-0.3%), 融券余额规模为 84.96 亿元(+2.03%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 698.93 亿元(-5.39%), 融资偿还额为 725.71 亿元(-3.29%)。
- 上一交易日, 市场指数中深证成指(+1.41%)表现最好, 创业板指(+0.75%)表现最弱; 从行业来看, 家用电器(+3.26%)、房地产(+3.02%)、综合(+2.53%)、纺织服装(+2.37%)、农林牧渔(+2.22%)等行业表现较好, 通信(-0.6%)、计算机(-0.28%)、国防军工(-0.18%)、银行(+0.41%)、传媒(+0.53%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 宏达股份(+10.12%)、鸿达兴业(+10.06%)、同济科技(+10.06%)、上海九百(+10.03%)和四川成渝(+10.03%); 跌幅前五名为: 中国软件(-10%)、人民网(-9.58%)、网宿科技(-8.45%)、东方通信(-7.79%)和誉衡药业(-6.23%); 五日量比前五名为: 小天鹅A(6.28)、力帆股份(3.71)、复旦复华(2.92)、大众交通(2.83)和中钢国际(2.65)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有汇川技术、华策影视、和佳股份等 16 只。
- 今日共有 5 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有置信电气等 1 只, 今日无复牌股票。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有川投能源、国投电力、江苏银行等 3 只, 大股东减持标的股票有威创股份等 5 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 12 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有白云山、冠豪高新、蓝光发展等 12 只发布董事会预案。
- 今日共有建投能源、承德露露、双汇发展等 13 只标的股票发布业绩报告, 劲嘉股份等 1 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有神州高铁、中华控股、盾安环境等 11 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: 国投电力(股东增持)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为 0.1%, 至 2019 年 3 月 15 日组合累计收益率为 146.06%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 96.57、70.31 及 115.1 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.....	11
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.....	12
1. 组合历史收益.....	12
2. 今日组合操作.....	13
3. 昨日组合操作回顾.....	13
4. 组合成分股.....	13

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	12
图表 19: 组合历史收益曲线.....	12
图表 20: 组合历史收益对比.....	13
图表 21: 今日拟建仓股票	13
图表 22: 今日拟平仓股票	13

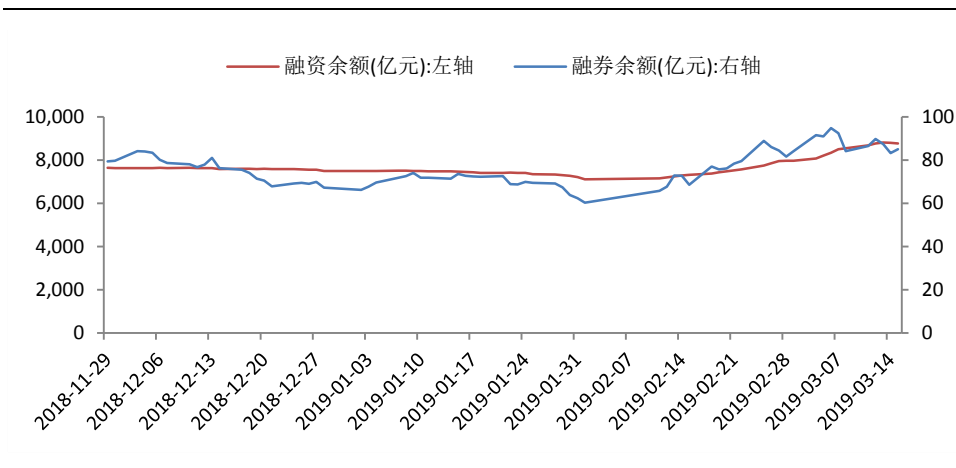
图表 23: 昨日建仓股票	13
图表 24: 昨日平仓股票	13
图表 25: 组合成分股	13

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 8858.15 亿元(-0.28%)，其中融资余额规模为 8773.2 亿元(-0.3%)，融券余额规模为 84.96 亿元(+2.03%)。

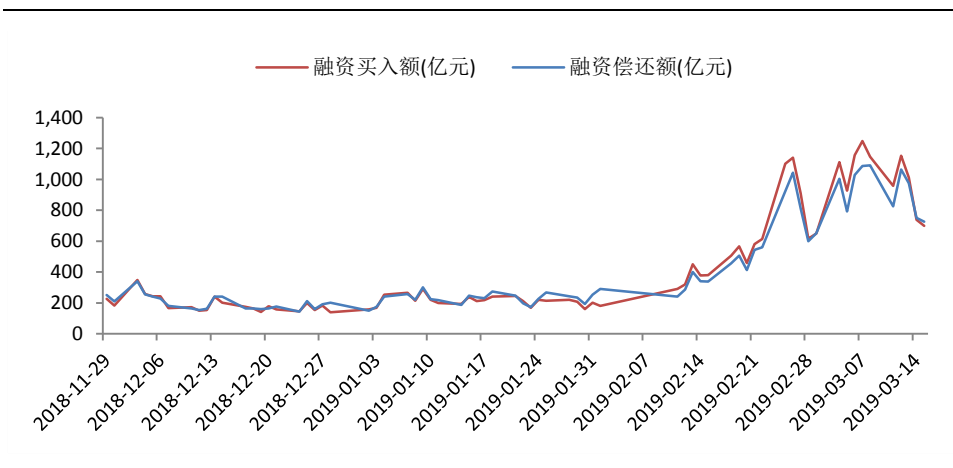
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

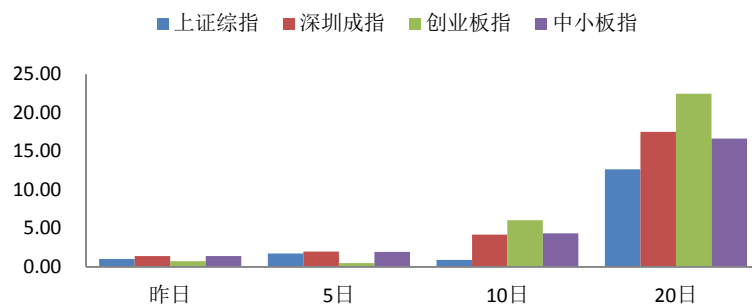
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 698.93 亿元(-5.39%)，融资偿还额为 725.71 亿元(-3.29%)。

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，市场指数中深证成指表现较好，上涨 1.41%，创业板指表现最弱，上涨 0.75%；从 5 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 2%，创业板指表现最弱，上涨 0.49%；从 10 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 6.04%，上证综指表现最弱，上涨 0.93%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 22.45%，上证综指表现最弱，上涨 12.65%。

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，传媒(+0.86%)、国防军工(+0.31%)、食品饮料(+0.12%)等行业增速居前，房地产(-3.2%)、家用电器(-3.55%)、农林牧渔(-3.79%)等行业增速靠后。

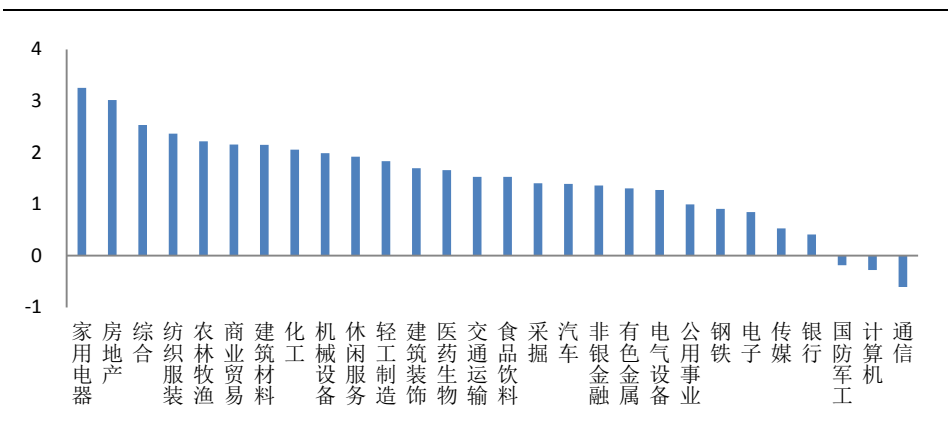
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801760.SI	传媒	4.77	0.86
2	801740.SI	国防军工	3.78	0.31
3	801120.SI	食品饮料	0.98	0.12
4	801750.SI	计算机	6.73	-0.15
5	801160.SI	公用事业	2.27	-0.67
6	801030.SI	化工	2.61	-0.74
7	801780.SI	银行	0.92	-0.81
8	801720.SI	建筑装饰	2.29	-0.87
9	801880.SI	汽车	2.14	-0.91
10	801770.SI	通信	5.18	-0.97
11	801890.SI	机械设备	2.97	-0.98
12	801020.SI	采掘	0.86	-1.00
13	801170.SI	交通运输	1.58	-1.04
14	801050.SI	有色金属	4.94	-1.17
15	801040.SI	钢铁	2.66	-1.18
16	801150.SI	医药生物	2.72	-1.30
17	801200.SI	商业贸易	4.36	-1.68
18	801710.SI	建筑材料	2.73	-1.78
19	801210.SI	休闲服务	1.94	-1.94
20	801130.SI	纺织服装	2.48	-2.02
21	801730.SI	电气设备	3.21	-2.23
22	801140.SI	轻工制造	5.30	-2.27
23	801230.SI	综合	5.77	-2.61
24	801790.SI	非银金融	2.50	-2.65
25	801080.SI	电子	4.29	-2.70
26	801180.SI	房地产	2.74	-3.20
27	801110.SI	家用电器	1.62	-3.55
28	801010.SI	农林牧渔	2.59	-3.79

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,家用电器(+3.26%)、房地产(+3.02%)、综合(+2.53%)、纺织服装(+2.37%)、农林牧渔(+2.22%)等行业表现较好,通信(-0.6%)、计算机(-0.28%)、国防军工(-0.18%)、银行(+0.41%)、传媒(+0.53%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

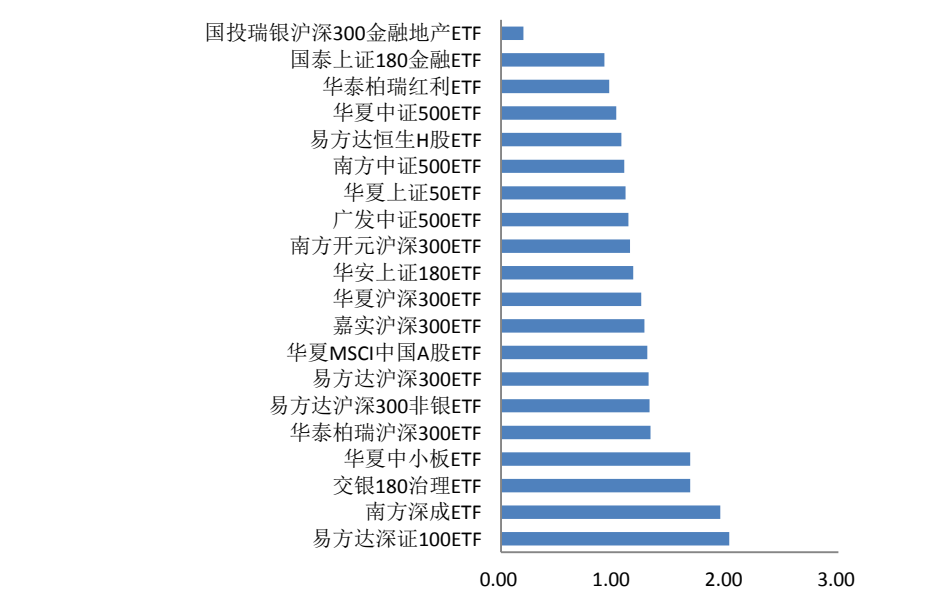


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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:易方达深证 100ETF(+2.03%)、南方深成 ETF(+1.95%)及交银 180 治理 ETF(+1.68%);跌幅前三名为:国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF(+0.2%)、国泰上证 180 金融 ETF(+0.92%)及华泰柏瑞红利 ETF(+0.96%)。

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:宏达股份(+10.12%)、鸿达兴业(+10.06%)、同济科技(+10.06%)、上海九百(+10.03%)和四川成渝(+10.03%);跌幅前五名为:中国软件(-10%)、人民网(-9.58%)、网宿科技(-8.45%)、东方通

信（-7.79%）和誉衡药业（-6.23%）。

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	600331.SH	宏达股份	10.12	1.18	600536.SH	中国软件	-10.00	0.93
2	002002.SZ	鸿达兴业	10.06	0.47	603000.SH	人民网	-9.58	1.09
3	600846.SH	同济科技	10.06	0.62	300017.SZ	网宿科技	-8.45	0.79
4	600838.SH	上海九百	10.03	2.62	600776.SH	东方通信	-7.79	0.78
5	601107.SH	四川成渝	10.03	2.59	002437.SZ	誉衡药业	-6.23	0.75
6	600611.SH	大众交通	10.02	2.83	300170.SZ	汉得信息	-5.73	0.42
7	600662.SH	强生控股	10.02	1.23	000050.SZ	深天马 A	-5.52	0.66
8	600526.SH	菲达环保	10.02	1.35	600391.SH	航发科技	-5.52	0.96
9	002011.SZ	盾安环境	10.02	1.91	600604.SH	市北高新	-5.21	1.15
10	600119.SH	长江投资	10.01	1.86	600756.SH	浪潮软件	-4.53	0.55
11	600624.SH	复旦复华	10.01	2.92	000536.SZ	华映科技	-4.10	0.73
12	600557.SH	康缘药业	10.00	2.32	002063.SZ	远光软件	-3.54	1.01
13	600800.SH	天津磁卡	10.00	1.04	600460.SH	士兰微	-3.35	0.84
14	000860.SZ	顺鑫农业	10.00	1.55	600855.SH	航天长峰	-3.15	0.92
15	300226.SZ	上海钢联	10.00	1.09	600884.SH	杉杉股份	-3.01	1.27
16	600626.SH	申达股份	9.98	1.65	002023.SZ	海特高新	-2.97	0.61
17	600521.SH	华海药业	9.98	1.81	600118.SH	中国卫星	-2.94	0.71
18	600478.SH	科力远	9.96	0.45	000901.SZ	航天科技	-2.83	0.60
19	601777.SH	力帆股份	9.96	3.71	601108.SH	财通证券	-2.78	0.49
20	600730.SH	中国高科	9.95	1.07	002195.SZ	二三四五	-2.66	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：小天鹅 A（6.28）、力帆股份（3.71）、复旦复华（2.92）、大众交通（2.83）和中钢国际（2.65）。

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	000418.SZ	小天鹅 A	6.26	6.28
2	601777.SH	力帆股份	9.96	3.71
3	600624.SH	复旦复华	10.01	2.92
4	600611.SH	大众交通	10.02	2.83
5	000928.SZ	中钢国际	7.87	2.65
6	600502.SH	安徽水利	5.16	2.65
7	600559.SH	老白干酒	7.87	2.65
8	600838.SH	上海九百	10.03	2.62
9	601107.SH	四川成渝	10.03	2.59
10	000830.SZ	鲁西化工	6.31	2.43
11	600426.SH	华鲁恒升	4.51	2.38
12	600557.SH	康缘药业	10.00	2.32
13	600720.SH	祁连山	-1.52	2.31
14	000680.SZ	山推股份	7.20	2.21

15	002508.SZ	老板电器	6.94	2.17
16	000966.SZ	长源电力	9.42	2.15
17	002561.SZ	徐家汇	5.71	2.15
18	601678.SH	滨化股份	8.11	2.12
19	000789.SZ	万年青	-0.49	2.10
20	000425.SZ	徐工机械	4.91	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: 太龙药业(42.32%)、宁沪高速(40.63%)、亿利洁能(40.61%)、中联重科(38.89%)、格力地产(36.42%)。

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	600222.SH	太龙药业	5.32	42.32	21.41
2	600377.SH	宁沪高速	0.72	40.63	22.14
3	600277.SH	亿利洁能	2.75	40.61	104.75
4	000157.SZ	中联重科	5.41	38.89	187.58
5	600185.SH	格力地产	3.99	36.42	27.11
6	001872.SZ	招商港口	2.95	36.08	29.57
7	000905.SZ	厦门港务	6.15	35.53	50.31
8	600199.SH	金种子酒	4.43	35.15	50.17
9	000671.SZ	阳光城	7.42	34.56	196.88
10	000680.SZ	山推股份	7.20	34.26	76.44
11	600325.SH	华发股份	7.00	33.49	195.37
12	002180.SZ	纳思达	2.65	32.72	38.57
13	002355.SZ	兴民智通	2.25	31.93	15.00
14	000811.SZ	冰轮环境	9.94	31.29	104.15
15	601038.SH	一拖股份	3.87	31.10	15.54
16	000333.SZ	美的集团	3.28	30.52	979.43
17	601139.SH	深圳燃气	2.51	29.27	27.28
18	002074.SZ	国轩高科	3.20	28.64	107.39
19	600830.SH	香溢融通	6.48	28.26	30.68
20	600526.SH	菲达环保	10.02	28.24	44.20

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: 金种子酒(22.3%)、格力地产(18.92%)、云南城投(18.81%)、亚通股份(18.75%)、亿利洁能(16.74%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 兴民智通(22.36%)、宝莫股份(19.99%)、佛塑科技(19.67%)、深圳燃气(16.44%)、宏达股份(16.1%)。

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	600199.SH	金种子酒	4.43	22.30	31.84	002355.SZ	兴民智通	2.25	22.36	10.50
2	600185.SH	格力地产	3.99	18.92	14.08	002476.SZ	宝莫股份	4.32	19.99	13.03
3	600239.SH	云南城投	2.82	18.81	11.62	000973.SZ	佛塑科技	5.72	19.67	45.58
4	600692.SH	亚通股份	5.08	18.75	34.40	601139.SH	深圳燃气	2.51	16.44	15.32
5	600277.SH	亿利洁能	2.75	16.74	43.17	600331.SH	宏达股份	10.12	16.10	55.67
6	601158.SH	重庆水务	0.83	16.23	4.88	000680.SZ	山推股份	7.20	15.15	33.81

7	600578.SH	京能电力	1.51	15.86	4.48	600094.SH	大名城	4.42	14.95	38.33
8	601199.SH	江南水务	1.46	15.44	4.86	600456.SH	宝钛股份	5.72	14.67	33.48
9	600320.SH	振华重工	3.05	15.33	9.57	000905.SZ	厦门港务	6.15	14.60	20.67
10	601566.SH	九牧王	1.13	14.37	5.88	600392.SH	盛和资源	5.09	14.08	180.03
11	601225.SH	陕西煤业	0.23	13.57	85.89	600185.SH	格力地产	3.99	13.36	9.94
12	600830.SH	香溢融通	6.48	13.57	14.73	001896.SZ	豫能控股	1.59	12.24	5.39
13	000596.SZ	古井贡酒	5.15	13.26	43.81	600716.SH	凤凰股份	3.42	12.24	11.85
14	600325.SH	华发股份	7.00	12.90	75.25	000565.SZ	渝三峡 A	3.84	12.06	3.57
15	600750.SH	江中药业	0.39	12.77	20.34	600162.SH	香江控股	3.66	11.94	10.37
16	600285.SH	羚锐制药	1.66	12.71	8.10	002271.SZ	东方雨虹	5.30	11.69	59.38
17	600276.SH	恒瑞医药	2.08	12.65	231.79	600111.SH	北方稀土	3.54	11.03	134.50
18	600609.SH	金杯汽车	1.07	12.21	3.64	600483.SH	福能股份	1.84	10.85	3.81
19	600601.SH	方正科技	5.77	12.08	39.09	000758.SZ	中色股份	2.10	10.84	15.34
20	600119.SH	长江投资	10.01	11.98	35.62	600549.SH	厦门钨业	2.42	10.70	34.79

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(19.12%)、恒泰艾普(17.56%)、数码科技(17.47%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名是顺鑫农业(+21.7%)、人民网(+16.24%)、誉衡药业(+14.37%)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	19.12	000860.SZ	顺鑫农业	21.70
2	300157.SZ	恒泰艾普	17.56	603000.SH	人民网	16.24
3	300079.SZ	数码科技	17.47	002437.SZ	誉衡药业	14.37
4	002369.SZ	卓翼科技	17.24	600088.SH	中视传媒	12.81
5	600218.SH	全柴动力	16.93	600218.SH	全柴动力	12.74
6	000790.SZ	泰合健康	16.22	601390.SH	中国中铁	12.59
7	600382.SH	广东明珠	16.08	600536.SH	中国软件	11.82
8	600470.SH	六国化工	15.80	603369.SH	今世缘	10.16
9	002148.SZ	北纬科技	15.27	000761.SZ	本钢板材	10.08
10	600756.SH	浪潮软件	15.20	600460.SH	士兰微	9.70

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汇川技术、华策影视、和佳股份等 16 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	300124.SZ	汇川技术	26.65	26.37	1.06	26.65	20.00	533.00
2	300133.SZ	华策影视	7.56	8.40	-10.00	8.37	270.49	2044.91
3	300273.SZ	和佳股份	5.69	6.32	-9.97	6.29	519.00	2953.11
4	300498.SZ	温氏股份	38.40	37.23	3.14	38.40	76.21	2891.62
5	600094.SH	大名城	5.70	6.33	-9.95	6.61	1053.00	6002.10
6	600674.SH	川投能源	9.31	9.33	-0.21	9.27	13521.75	125887.48

7	002563.SZ	森马服饰	9.62	10.69	-10.01	10.98	678.00	6522.36
8	000100.SZ	TCL 集团	3.38	3.75	-9.87	3.75	70.00	236.60
9	000401.SZ	冀东水泥	16.92	16.32	3.68	17.26	500.00	8460.00
10	000876.SZ	新希望	12.61	12.05	4.65	12.61	360.00	4539.60
11	000883.SZ	湖北能源	4.16	4.10	1.46	4.16	2433.97	10125.33
12	000961.SZ	中南建设	8.77	8.20	6.95	8.95	1330.00	11664.10
13	002180.SZ	纳思达	30.59	29.80	2.65	30.59	20.00	611.80
14	600886.SH	国投电力	8.14	8.12	0.25	8.11	10240.25	83355.60
15	002241.SZ	歌尔股份	9.51	9.70	-1.96	9.78	1200.00	11412.00
16	002410.SZ	广联达	26.19	28.47	-8.01	28.54	700.91	18356.81

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 5 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有置信电气等 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	600517.SH	置信电气	停牌	2019-03-18	0	0.00	
2	002266.SZ	浙富控股	停牌	2019-03-12	6	-0.17	重大资产重组
3	600116.SH	三峡水利	停牌	2019-03-11	7	1.75	拟筹划重大资产重组
4	002307.SZ	北新路桥	停牌	2019-03-05	13	-0.19	重大资产重组
5	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	812	-2.84	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川投能源、国投电力、江苏银行等 3 只, 大股东减持标的股票有威创股份等 5 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	600674.SH	川投能源	2019/3/16	2019/3/15	增持	3.0832	99.63	10.00	9.31	9.31	
2	600674.SH	川投能源	2019/3/16	2018/12/28	增持	3.07	0.00			8.23	-0.64
3	600886.SH	国投电力	2019/3/16	2019/3/15	增持	1.52	99.51	9.69	8.14	8.14	-0.12
4	600886.SH	国投电力	2019/3/16	2018/12/28	增持	1.52	0.00			7.56	-0.12
5	600919.SH	江苏银行	2019/3/16	2019/3/14	增持	1.68	0.00	0.88		6.59	0.43
6	600919.SH	江苏银行	2019/3/16	2019/3/14	增持	1.773	0	0.9228		6.58112	
7	600919.SH	江苏银行	2019/3/16	2019/3/14	增持	0.27	0.00	7.81		6.58	0.43
8	002308.SZ	威创股份	2019/3/16	2019/3/14	减持	0.9267	0.00	0.00			
9	600674.SH	川投能源	2019/3/16	2019/3/15	减持	3.07	100.00		9.31	9.31	-0.64
10	600886.SH	国投电力	2019/3/16	2019/3/15	减持	1.52	100.00		8.14	8.14	-0.12

11	601211.SH	国泰君安	2019/3/16	2019/3/14	减持	0.3083	0	0.7388		19.4797	
12	601788.SH	光大证券	2019/3/16	2019/3/14	减持	0.0512	0.00	0.02		12.85	

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 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								

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 12 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有白云山、冠豪高新、蓝光发展等 12 只发布董事会预案,。

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	600332.SH	白云山	2019/3/18	是		董事会预案	38.04	1.47		
2	600433.SH	冠豪高新	2019/3/18	是		董事会预案	4.54	2.25		
3	600466.SH	蓝光发展	2019/3/18	是		董事会预案	6.91	3.44		
4	000600.SZ	建投能源	2019/3/16	是		董事会预案	6.87	2.23		
5	000848.SZ	承德露露	2019/3/16	是		董事会预案	9.13	0.11		
6	000895.SZ	双汇发展	2019/3/16	是		董事会预案	25.32	0.64		
7	600067.SH	冠城大通	2019/3/16	是		董事会预案	4.99	-0.40		
8	600588.SH	用友网络	2019/3/16	是		董事会预案	33.34	1.71		
9	600660.SH	福耀玻璃	2019/3/16	是		董事会预案	24.25	0.12		
10	600729.SH	重庆百货	2019/3/16	是		董事会预案	34.69	3.21		
11	600835.SH	上海机电	2019/3/16	是		董事会预案	18.50	3.24		
12	601898.SH	中煤能源	2019/3/16	是		董事会预案	5.26	1.15		

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

今日共有建投能源、承德露露、双汇发展等 13 只标的股票发布业绩报告, 劲嘉股份等 1 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	002191.SZ	劲嘉股份	一季度预告	略增	30.00	10.26	-0.58
2	000600.SZ	建投能源	年度报告			6.87	2.23
3	000848.SZ	承德露露	年度报告			9.13	0.11
4	000895.SZ	双汇发展	年度报告			25.32	0.64
5	600067.SH	冠城大通	年度报告			4.99	-0.40
6	600332.SH	白云山	年度报告			38.04	1.47
7	600433.SH	冠豪高新	年度报告			4.54	2.25
8	600466.SH	蓝光发展	年度报告			6.91	3.44

9	600588.SH	用友网络	年度报告			33.34	1.71
10	600660.SH	福耀玻璃	年度报告			24.25	0.12
11	600664.SH	哈药股份	年度报告			4.57	1.56
12	600729.SH	重庆百货	年度报告			34.69	3.21
13	600835.SH	上海机电	年度报告			18.50	3.24
14	601898.SH	中煤能源	年度报告			5.26	1.15

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 个交易日共有神州高铁、中华控股、盾安环境等 11 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 18: 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	000008.SZ	神州高铁	2019/3/21	4119.22	1.61	定向增发机构配售股份	4.48	0.45
2	600653.SH	中华控股	2019/3/25	20000.00	11.45	定向增发机构配售股份	2.62	5.22
3	002011.SZ	盾安环境	2019/3/25	7378.47	8.77	定向增发机构配售股份	6.81	10.02
4	300020.SZ	银江股份	2019/3/26	773.84	1.23	定向增发机构配售股份	8.89	-0.34
5	300010.SZ	立思辰	2019/3/18	2462.48	3.90	定向增发机构配售股份	9.67	-0.31
6	600222.SH	太龙药业	2019/3/18	350.37	0.62	定向增发机构配售股份	4.75	5.32
7	000969.SZ	安泰科技	2019/3/18	8070.18	8.92	定向增发机构配售股份	6.50	4.33
8	000008.SZ	神州高铁	2019/3/21	4119.22	1.62	定向增发机构配售股份	4.48	0.45
9	600653.SH	中华控股	2019/3/25	20000.00	11.45	定向增发机构配售股份	2.62	5.22
10	002011.SZ	盾安环境	2019/3/25	7378.47	8.77	定向增发机构配售股份	6.81	10.02
11	300020.SZ	银江股份	2019/3/26	773.84	1.23	定向增发机构配售股份	8.89	-0.34

数据来源: Wind、信达证券研发中心

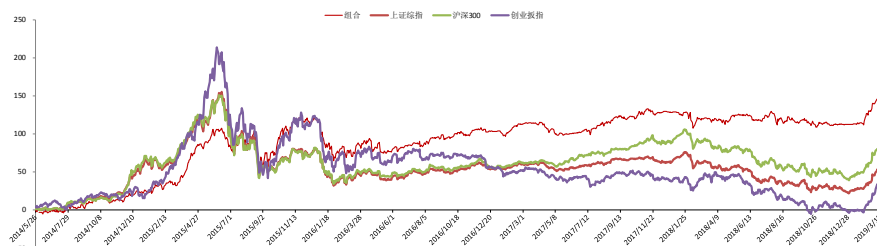
三、事件投资组合操作

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 0.1%, 至 2019 年 3 月 15 日组合累计收益率为 146.06%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 96.57、70.31 及 115.1 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	0.55	8.42	15.88	14.40	11.37	15.99
上证综指	-2.73	13.09	15.99	11.82	-9.17	21.17
沪深 300	-1.68	12.45	17.71	14.26	-9.27	24.39
创业板指	-1.76	24.80	23.55	16.66	-11.68	32.95

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: 国投电力(股东增持)。

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	600886.SH	国投电力	3.00	-0.12	股东增持

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 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					

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

昨日建仓股票有中信证券等 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	600030.SH	中信证券	23.79	3.00	股东增持

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 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							

数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2019 年 3 月 15 日收盘, 组合共有成分股 5 只, 仓位 15%。

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	002648.SZ	卫星石化	2019/3/12	14.06	3.00	13.60	-3.25	-3.07

2	600282.SH	南钢股份	2019/3/12	4.15	3.00	4.14	-0.20	-0.03
3	000728.SZ	国元证券	2019/3/13	10.86	3.00	10.17	-6.33	-5.07
4	000999.SZ	华润三九	2019/3/14	26.83	3.00	26.96	0.47	0.64
5	600030.SH	中信证券	2019/3/15	23.79	3.00	23.81	0.08	-0.96

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