

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

2018年10月23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 7734.63 亿元(+0.17%), 其中融资余额规模为 7655.43 亿元(+0.09%), 融券余额规模为 79.2 亿元(+8.62%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 355.26 亿元(+70.54%), 融资偿还额为 348.41 亿元(+34.4%)。
- 上一交易日, 市场指数中创业板指(+5.2%)表现最好, 上证综指(+4.09%)表现最弱; 从行业来看, 休闲服务(+6.78%)、非银金融(+6.53%)、电子(+5.67%)、通信(+5.4%)、综合(+5.18%)等行业表现较好, 家用电器(+2.67%)、银行(+2.76%)、农林牧渔(+3.63%)、采掘(+4%)、建筑装饰(+4.05%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 盾安环境(+10.13%)、安信信托(+10.12%)、华创阳安(+10.08%)、金发科技(+10.08%)和申万宏源(+10.08%); 跌幅前五名为: 康美药业(-3.29%)、紫光国微(+0%)、紫光股份(+0%)、中粮地产(+0%)和美的集团(+0%); 五日量比前五名为: 康美药业(31.58)、万达信息(11.57)、华孚时尚(8.68)、大族激光(5.1)和国泰君安(5.02)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有东方集团、马钢股份、新潮中宝等 12 只。
- 今日共有 17 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长春高新、天音控股、海亮股份等 6 只, 大股东减持标的股票有天音控股等 1 只。
- 今日披露, 共有 1 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 科力远等 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 7 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有华泰证券等 1 只股东大会通过, 航天长峰、柳工、苏泊尔等 5 只为股权登记日, 潍柴动力等 1 只为除权除息日。
- 今日共有海王生物、盾安环境、景兴纸业等 21 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有中新药业、健康元、合力泰等 12 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: 塔牌集团(业绩预增)、珠江啤酒(业绩预增)、山西焦化(业绩预增)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为 1.98%, 至 2018 年 10 月 22 日组合累计收益率为 116.91%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 85.56、63.44 及 113.33 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.....	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	12
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	13
图表 22: 今日拟平仓股票	13

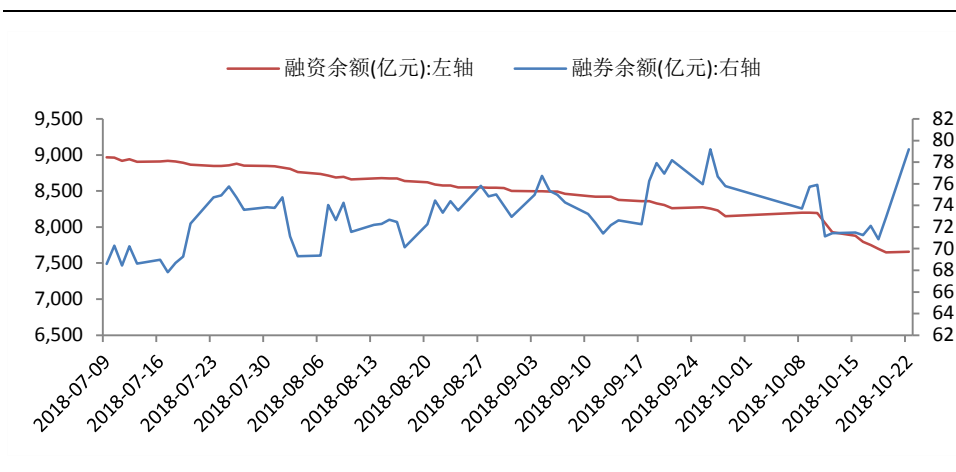
图表 23: 昨日建仓股票	13
图表 24: 昨日平仓股票	14
图表 25: 组合成分股	14

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 7734.63 亿元(+0.17%)，其中融资余额规模为 7655.43 亿元(+0.09%)，融券余额规模为 79.2 亿元(+8.62%)。

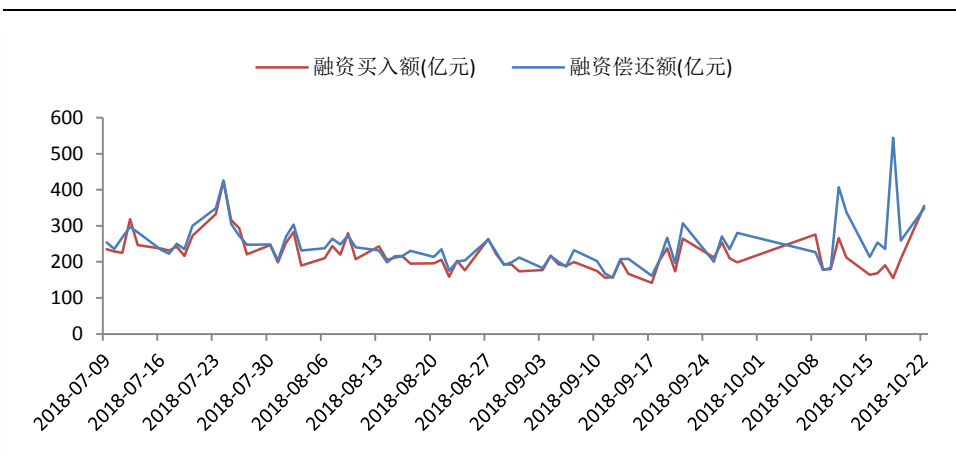
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

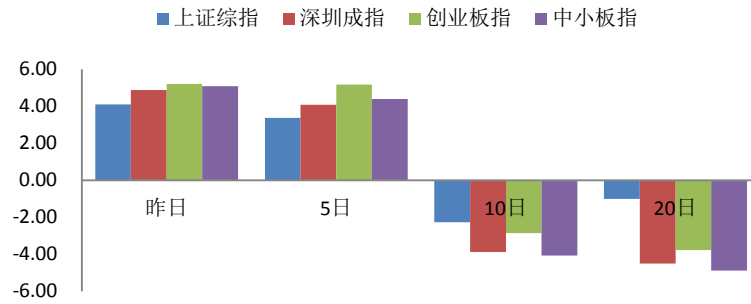
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 355.26 亿元(+70.54%)，融资偿还额为 348.41 亿元(+34.4%)。

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 5.2%，上证综指表现最弱，上涨 4.09%；从 5 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 5.18%，上证综指表现最弱，上涨 3.38%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 2.27%，中小板指表现最弱，下跌 4.07%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 1%，中小板指表现最弱，下跌 4.87%。

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，纺织服装(-1.88%)、银行(-2.64%)、休闲服务(-2.84%)等行业增速居前，食品饮料(-5.03%)、非银金融(-5.39%)、通信(-5.59%)等行业增速靠后。

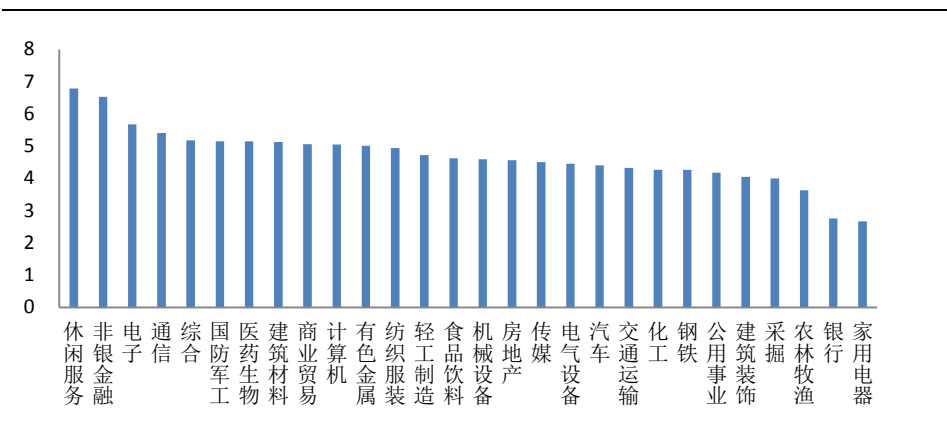
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801130.SI	纺织服装	0.58	-1.88
2	801780.SI	银行	0.69	-2.64
3	801210.SI	休闲服务	1.42	-2.84
4	801730.SI	电气设备	2.30	-3.09
5	801720.SI	建筑装饰	1.73	-3.17
6	801740.SI	国防军工	2.72	-3.30
7	801020.SI	采掘	1.32	-3.30
8	801170.SI	交通运输	2.40	-3.37
9	801080.SI	电子	4.07	-3.43
10	801040.SI	钢铁	2.03	-3.43
11	801160.SI	公用事业	1.55	-3.62
12	801750.SI	计算机	3.45	-3.64
13	801140.SI	轻工制造	3.98	-3.67
14	801710.SI	建筑材料	2.27	-3.81
15	801890.SI	机械设备	2.25	-3.81
16	801880.SI	汽车	2.74	-3.87
17	801010.SI	农林牧渔	5.42	-3.89
18	801030.SI	化工	2.65	-3.95
19	801180.SI	房地产	3.24	-4.08
20	801230.SI	综合	4.22	-4.38
21	801200.SI	商业贸易	3.10	-4.40
22	801150.SI	医药生物	3.64	-4.66
23	801050.SI	有色金属	2.68	-4.74
24	801760.SI	传媒	2.67	-4.84
25	801110.SI	家用电器	5.52	-4.89
26	801120.SI	食品饮料	2.48	-5.03
27	801790.SI	非银金融	3.12	-5.39
28	801770.SI	通信	4.94	-5.59

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,休闲服务(+6.78%)、非银金融(+6.53%)、电子(+5.67%)、通信(+5.4%)、综合(+5.18%)等行业表现较好,家用电器(+2.67%)、银行(+2.76%)、农林牧渔(+3.63%)、采掘(+4%)、建筑装饰(+4.05%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅 (%)

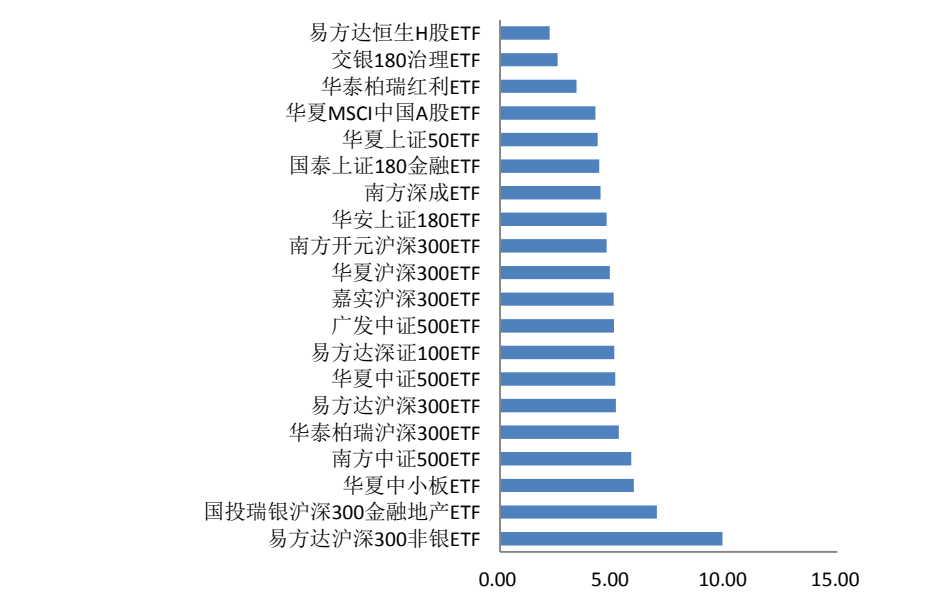


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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:易方达沪深300非银ETF(+9.88%)、国投瑞银沪深300金融地产ETF(+6.97%)及华夏中小板ETF(+5.94%);跌幅前三名为:易方达恒生H股ETF(+2.21%)、交银180治理ETF(+2.56%)及华泰柏瑞红利ETF(+3.4%)。

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:盾安环境(+10.13%)、安信信托(+10.12%)、华创阳安(+10.08%)、金发科技(+10.08%)和申万宏源(+10.08%);跌幅前五名为:康美药业(-3.29%)、紫光国微(+0%)、紫光股份(+0%)、中粮地

产 (+0%) 和美的集团 (+0%)。

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	002011.SZ	盾安环境	10.13	1.10	600518.SH	康美药业	-3.29	31.58
2	600816.SH	安信信托	10.12	1.30	002049.SZ	紫光国微	0.00	0.00
3	600155.SH	华创阳安	10.08	2.61	000938.SZ	紫光股份	0.00	0.00
4	600143.SH	金发科技	10.08	0.39	000031.SZ	中粮地产	0.00	0.00
5	000166.SZ	申万宏源	10.08	4.07	000333.SZ	美的集团	0.00	0.00
6	002437.SZ	誉衡药业	10.07	2.01	000418.SZ	小天鹅 A	0.00	0.00
7	002736.SZ	国信证券	10.07	2.68	000538.SZ	云南白药	0.00	0.00
8	600958.SH	东方证券	10.06	2.07	000540.SZ	中天金融	0.00	0.00
9	601788.SH	光大证券	10.06	1.98	002252.SZ	上海莱士	0.00	0.00
10	600061.SH	国投资本	10.06	2.39	002369.SZ	卓翼科技	0.00	0.00
11	601555.SH	东吴证券	10.06	2.27	002408.SZ	齐翔腾达	0.00	0.00
12	600109.SH	国金证券	10.05	2.99	300088.SZ	长信科技	0.00	0.00
13	000685.SZ	中山公用	10.05	3.90	600086.SH	东方金钰	0.00	0.00
14	002262.SZ	恩华药业	10.04	1.45	600122.SH	宏图高科	0.00	0.00
15	000996.SZ	中国中期	10.04	1.74	600157.SH	永泰能源	0.00	0.00
16	601198.SH	东兴证券	10.04	1.74	600485.SH	信威集团	0.00	0.00
17	600369.SH	西南证券	10.03	2.44	600800.SH	天津磁卡	0.00	0.00
18	002456.SZ	欧菲科技	10.03	2.03	601118.SH	海南橡胶	0.00	0.00
19	600867.SH	通化东宝	10.03	1.90	600297.SH	广汇汽车	0.87	2.95
20	300296.SZ	利亚德	10.03	1.30	300498.SZ	温氏股份	0.88	1.72

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: 康美药业 (31.58)、万达信息 (11.57)、华孚时尚 (8.68)、大族激光 (5.1) 和国泰君安 (5.02)。

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	600518.SH	康美药业	-3.29	31.58
2	300168.SZ	万达信息	5.63	11.57
3	002042.SZ	华孚时尚	1.15	8.68
4	002008.SZ	大族激光	2.29	5.10
5	601211.SH	国泰君安	9.97	5.02
6	000166.SZ	申万宏源	10.08	4.07
7	000078.SZ	海王生物	2.31	4.07
8	000501.SZ	鄂武商 A	4.93	4.06
9	601126.SH	四方股份	3.08	4.04
10	600309.SH	万华化学	1.37	4.02
11	600261.SH	阳光照明	3.79	3.92
12	002250.SZ	联化科技	6.93	3.91
13	000685.SZ	中山公用	10.05	3.90
14	600293.SH	三峡新材	6.58	3.90

15	600030.SH	中信证券	10.01	3.88
16	000623.SZ	吉林敖东	9.44	3.85
17	600783.SH	鲁信创投	8.02	3.71
18	002117.SZ	东港股份	3.83	3.50
19	000563.SZ	陕国投 A	9.88	3.49
20	600999.SH	招商证券	9.99	3.45

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:美都能源(48.2%)、粤电力 A(44.92%)、浦东金桥(43.97%)、上海建工(43.06%)、金科股份(42.97%)。

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	600175.SH	美都能源	5.19	48.20	90.95
2	000539.SZ	粤电力 A	5.60	44.92	5.32
3	600639.SH	浦东金桥	4.84	43.97	6.73
4	600170.SH	上海建工	3.83	43.06	28.21
5	000656.SZ	金科股份	4.53	42.97	50.48
6	002493.SZ	荣盛石化	9.90	40.42	81.91
7	600518.SH	康美药业	-3.29	40.27	2903.51
8	600795.SH	国电电力	3.86	38.55	53.84
9	601929.SH	吉视传媒	4.79	37.78	9.34
10	000630.SZ	铜陵有色	4.04	37.72	46.59
11	600612.SH	老凤祥	8.03	37.40	31.08
12	600033.SH	福建高速	3.30	35.95	7.30
13	600578.SH	京能电力	3.06	35.42	6.06
14	600811.SH	东方集团	3.38	34.75	21.12
15	601179.SH	中国西电	4.38	34.69	10.83
16	001696.SZ	宗申动力	5.44	34.58	6.14
17	600688.SH	上海石化	3.23	34.48	24.10
18	000937.SZ	冀中能源	6.17	33.95	27.69
19	600300.SH	维维股份	4.55	33.91	8.25
20	000563.SZ	陕国投 A	9.88	33.13	36.49

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:万达信息(24.94%)、兴业证券(19.34%)、中远海能(17.92%)、美尔雅(17.73%)、长江传媒(17.36%);尾盘金额流入率最高的前五名是:漳泽电力(12.96%)、华银电力(11.19%)、青青稞酒(8.45%)、中煤能源(7.5%)、凤凰股份(7.4%)。

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	300168.SZ	万达信息	5.63	24.94	271.08	000767.SZ	漳泽电力	3.96	12.96	6.83
2	601377.SH	兴业证券	9.95	19.34	47.18	600744.SH	华银电力	5.22	11.19	0.93
3	600026.SH	中远海能	3.22	17.92	21.23	002646.SZ	青青稞酒	7.16	8.45	2.83
4	600107.SH	美尔雅	10.00	17.73	5.81	601898.SH	中煤能源	5.23	7.50	5.50
5	600757.SH	长江传媒	5.68	17.36	10.28	600716.SH	凤凰股份	7.41	7.40	1.56
6	600033.SH	福建高速	3.30	17.13	3.48	600067.SH	冠城大通	8.11	7.21	1.63

7	600312.SH	平高电气	5.02	17.00	30.13	600478.SH	科力远	5.74	7.18	3.10
8	600132.SH	重庆啤酒	6.34	16.85	9.38	600597.SH	光明乳业	6.18	7.06	7.09
9	600478.SH	科力远	5.74	16.46	7.11	000937.SZ	冀中能源	6.17	7.03	5.78
10	000667.SZ	美好置业	3.86	16.36	4.29	002181.SZ	粤传媒	4.71	6.72	1.06
11	600307.SH	酒钢宏兴	4.23	16.23	12.01	600063.SH	皖维高新	8.85	6.69	2.80
12	600578.SH	京能电力	3.06	15.68	2.68	000627.SZ	天茂集团	9.94	6.67	12.51
13	601179.SH	中国西电	4.38	15.67	4.89	000539.SZ	粤电力 A	5.60	6.59	0.81
14	600837.SH	海通证券	9.99	15.27	154.51	601919.SH	中远海控	5.13	6.57	4.63
15	600166.SH	福田汽车	4.52	15.24	8.70	002233.SZ	塔牌集团	5.83	6.51	10.41
16	600027.SH	华电国际	6.04	15.21	10.46	000703.SZ	恒逸石化	1.15	6.41	78.23
17	000630.SZ	铜陵有色	4.04	15.21	18.87	002221.SZ	东华能源	2.83	6.37	22.30
18	600761.SH	安徽合力	3.23	15.21	6.26	600507.SH	方大特钢	6.93	6.22	8.96
19	600661.SH	新南洋	5.09	14.81	2.78	600808.SH	马钢股份	4.12	5.92	33.85
20	603169.SH	兰石重装	5.37	14.71	3.20	600537.SH	亿晶光电	4.37	5.62	0.92

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蒙草生态(22.86%)、全柴动力(22.33%)、恒泰艾普(22.22%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名为神州高铁(+102.57%)、工业富联(+90%)、东旭蓝天(+88.24%)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	300355.SZ	蒙草生态	22.86	000008.SZ	神州高铁	102.57
2	600218.SH	全柴动力	22.33	601138.SH	工业富联	90.00
3	300157.SZ	恒泰艾普	22.22	000040.SZ	东旭蓝天	88.24
4	300079.SZ	数码科技	20.90	002217.SZ	合力泰	49.73
5	300273.SZ	和佳股份	20.75	000933.SZ	神火股份	41.28
6	600804.SH	鹏博士	19.54	300136.SZ	信维通信	32.50
7	000551.SZ	创元科技	19.45	002042.SZ	华孚时尚	23.31
8	600692.SH	亚通股份	19.03	300296.SZ	利亚德	21.83
9	002067.SZ	景兴纸业	18.46	002032.SZ	苏泊尔	18.82
10	002104.SZ	恒宝股份	18.35	002640.SZ	跨境通	12.38

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集团、马钢股份、新湖中宝等 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	600811.SH	东方集团	3.98	3.85	3.38	3.98	4000.00	15920.00
2	600808.SH	马钢股份	4.54	4.13	9.93	4.30	47.40	215.20
3	600208.SH	新湖中宝	2.92	2.92	0.00	3.01	1800.00	5256.00
4	300498.SZ	温氏股份	21.59	23.99	-10.00	24.20	35.90	775.08
5	600873.SH	梅花生物	3.75	3.96	-5.30	4.12	210.00	787.50
6	002640.SZ	跨境通	10.09	9.85	2.44	10.35	150.00	1513.50

7	002399.SZ	海普瑞	18.57	18.38	1.03	18.95	769.00	14280.33
8	002024.SZ	苏宁易购	11.30	11.88	-4.88	12.45	70.00	791.00
9	000829.SZ	天音控股	5.13	5.40	-5.00	5.63	311.00	1595.43
10	000651.SZ	格力电器	40.11	38.63	3.83	40.11	30.70	1231.28
11	002493.SZ	荣盛石化	9.91	9.39	5.54	10.32	100.00	991.00
12	601898.SH	中煤能源	4.50	4.78	-5.86	5.03	180.00	810.00

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 17 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 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	000938.SZ	紫光股份	停牌	2018-10-19	4	6.78	重大事项
2	002049.SZ	紫光国微	停牌	2018-10-19	4	6.78	拟披露重大事项
3	000031.SZ	中粮地产	停牌	2018-10-18	5	3.64	重大事项
4	300088.SZ	长信科技	停牌	2018-10-08	15	-5.90	拟披露重大事项
5	000538.SZ	云南白药	停牌	2018-09-19	34	-1.67	重大资产重组
6	000333.SZ	美的集团	停牌	2018-09-10	43	-1.75	重大事项
7	000418.SZ	小天鹅 A	停牌	2018-09-10	43	-1.75	重大事项
8	600157.SH	永泰能源	停牌	2018-07-06	109	-2.89	重要事项未公告
9	002408.SZ	齐翔腾达	停牌	2018-06-19	126	-12.15	重大资产重组
10	600122.SH	宏图高科	停牌	2018-06-19	126	-12.15	拟筹划重大资产重组
11	601118.SH	海南橡胶	停牌	2018-05-24	152	-16.22	拟筹划重大资产重组
12	600800.SH	天津磁卡	停牌	2018-05-21	155	-16.86	拟筹划重大资产重组
13	002369.SZ	卓翼科技	停牌	2018-05-14	162	-16.07	拟披露重大事项
14	002252.SZ	上海莱士	停牌	2018-02-23	242	-18.78	重大资产重组
15	600086.SH	东方金钰	停牌	2018-01-19	277	-23.60	重大资产重组
16	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	428	-18.78	重大资产重组
17	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	666	-14.64	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长春高新、天音控股、海亮股份等 6 只, 大股东减持标的股票有天音控股等 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	000661.SZ	长春高新	2018/10/23	2018/10/22	增持	0.0022	0.00	0.01	183.25	185.02	
2	000829.SZ	天音控股	2018/10/23	2018/10/22	增持	0.33	100.00	18.10	5.13	5.58	4.26
3	002203.SZ	海亮股份	2018/10/23	2018/10/22	增持	0.3091	0		7.3259		

4	002521.SZ	齐峰新材	2018/10/23	2018/10/22	增持	0.30	0.00	0.25		5.58	2.75
5	600705.SH	中航资本	2018/10/23	2018/10/22	增持	0.0282	0	39.302		4.5151	
6	601117.SH	中国化学	2018/10/23	2018/7/6	增持	0.00	0.00	0.00	6.51	6.52	2.98
7	000829.SZ	天音控股	2018/10/23	2018/10/22	减持	0.3345	100.00	5.93	5.13	5.58	

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 1 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 科力远等 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	600478.SH	科力远	2018-10-23	股东大会通过	4.47	定向	4.05	5.74

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 7 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有华泰证券等 1 只股东大会通过, 航天长峰、柳工、苏泊尔等 5 只为股权登记日, 潍柴动力等 1 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	600855.SH	航天长峰	2018/10/26	是		股权登记日	9.27	6.80		
2	000528.SZ	柳工	2018/10/25	是	0.15	股权登记日	9.72	4.63	1.54	
3	002032.SZ	苏泊尔	2018/10/25	是	0.72	股权登记日	52.40	2.72	1.37	
4	601515.SH	东风股份	2018/10/24	是		股权登记日	6.90	3.92		
5	600660.SH	福耀玻璃	2018/10/23	是	0.75	股权登记日	24.98	5.13	3.00	
6	601688.SH	华泰证券	2018/10/23	是		股东大会通过	15.97	9.99		
7	000338.SZ	潍柴动力	2018/10/23	是	0.25	除权除息日	8.18	4.74	3.06	

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

今日共有海王生物、盾安环境、景兴纸业等 21 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	000078.SZ	海王生物	三季度预告	略增	4.60	3.10	2.31
2	002011.SZ	盾安环境	年度预告	略减	-30.00	4.35	10.13
3	002067.SZ	景兴纸业	年度预告	略减	-37.31	3.17	4.62
4	002140.SZ	东华科技	年度预告	扭亏	353.42	5.79	4.32
5	002151.SZ	北斗星通	年度预告	续盈	33.40	20.90	4.03
6	002217.SZ	合力泰	年度预告	略增	39.89	5.20	9.94
7	002233.SZ	塔牌集团	年度预告	预增	165.00	11.61	5.83
8	002262.SZ	恩华药业	年度预告	略增	35.00	12.71	10.04
9	002277.SZ	友阿股份	年度预告	略减	-40.00	3.38	4.00
10	002293.SZ	罗莱生活	年度预告	略增	30.00	9.52	5.78

11	002318.SZ	久立特材	年度预告	预增	130.00	5.73	3.99
12	002461.SZ	珠江啤酒	年度预告	预增	120.00	4.30	4.62
13	002476.SZ	宝莫股份	年度预告	首亏	-1032.85	4.45	4.46
14	002518.SZ	科士达	年度预告	略减	-40.00	6.43	6.11
15	002579.SZ	中京电子	年度预告	预增	279.04	8.33	5.18
16	002648.SZ	卫星石化	年度预告	续盈	-5.57	10.38	7.90
17	002714.SZ	牧原股份	年度预告	预减	-70.41	24.27	1.13
18	600050.SH	中国联通	年度预告	预增	0.00	5.42	5.65
19	600486.SH	扬农化工	年度预告	预增	100.00	43.93	7.07
20	600740.SH	山西焦化	年度预告	预增	0.00	9.21	6.35
21	601958.SH	金钼股份	年度预告	预增	0.00	6.08	4.47

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个交易日共有中新药业、健康元、合力泰等12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	600329.SH	中新药业	2018/10/23	10.00	0.02	股权分置限售股份	14.45	4.56
2	600380.SH	健康元	2018/10/24	36510.51	18.85	配股一般股份	7.42	4.80
3	002217.SZ	合力泰	2018/10/26	52395.63	26.13	定向增发机构配售股份	5.20	9.94
4	000957.SZ	中通客车	2018/10/26	11589.40	24.30	定向增发机构配售股份	4.41	4.50
5	002233.SZ	塔牌集团	2018/10/29	26785.71	29.94	定向增发机构配售股份	11.61	5.83
6	000851.SZ	高鸿股份	2018/10/29	757.68	0.92	定向增发机构配售股份	3.69	5.13
7	002482.SZ	广田集团	2018/10/29	21629.42	16.47	定向增发机构配售股份	5.05	5.21
8	600061.SH	国投资本	2018/10/29	47968.02	12.98	定向增发机构配售股份	7.66	10.06
9	600422.SH	昆药集团	2018/10/29	10642.83	16.28	定向增发机构配售股份	6.53	4.48
10	600704.SH	物产中大	2018/10/29	238093.89	177.99	定向增发机构配售股份	4.38	3.55
11	002308.SZ	威创股份	2018/10/30	6750.00	8.08	定向增发机构配售股份	5.25	5.00
12	000537.SZ	广宇发展	2018/10/30	10677.18	26.30	追加承诺限售股份上市流通	7.08	5.83

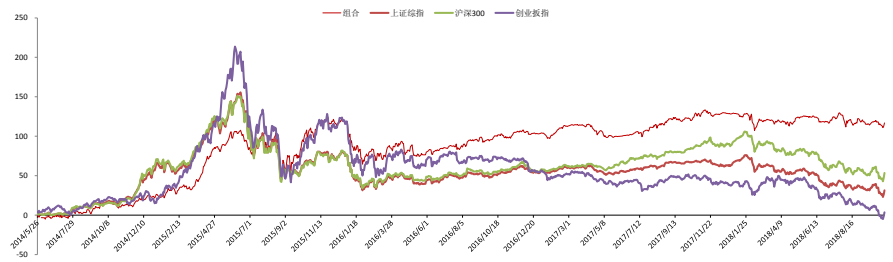
数据来源: Wind、信达证券研发中心

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1.98%, 至2018年10月22日组合累计收益率为116.91%, 分别超越上证综指、沪深300及创业板指85.56、63.44及113.33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	1.08	0.95	-3.27	1.93	-1.48	6.74
上证综指	1.84	-0.37	-5.66	-13.57	-21.50	-14.46
沪深 300	3.14	1.43	-5.81	-13.04	-17.09	-1.20
创业板指	3.67	-5.75	-18.68	-26.24	-29.61	-32.98

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: 塔牌集团(业绩预增)、珠江啤酒(业绩预增)、山西焦化(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	002233.SZ	塔牌集团	3.00	5.83	业绩预增
2	002461.SZ	珠江啤酒	3.00	4.62	业绩预增
3	600740.SH	山西焦化	3.00	6.35	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 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

昨日建仓股票有中国联通、首开股份、新和成等 4 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	600050.SH	中国联通	5.38	3.00	业绩预增
2	600376.SH	首开股份	6.56	3.00	业绩预增
3	002001.SZ	新和成	14.42	3.00	业绩预增
4	002475.SZ	立讯精密	17.31	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

昨日平仓股票有广汽集团等 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	601238.SH	广汽集团	2018/09/13	10.10	3.00	10.84	7.31

数据来源: Wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2018 年 10 月 22 日收盘, 组合共有成分股 14 只, 仓位 42%。

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	601877.SH	正泰电器	2018/9/20	22.27	3.00	21.68	-2.67	0.11
2	600273.SH	嘉化能源	2018/9/25	9.79	3.00	9.88	0.90	6.00
3	600256.SH	广汇能源	2018/9/27	5.09	3.00	4.83	-5.10	0.32
4	600596.SH	新安股份	2018/9/27	14.76	3.00	12.88	-12.73	-7.31
5	002475.SZ	立讯精密	2018/10/9	14.87	3.00	17.73	19.27	21.54
6	300122.SZ	智飞生物	2018/10/9	43.14	3.00	39.71	-7.95	-5.68
7	000596.SZ	古井贡酒	2018/10/9	77.40	3.00	76.16	-1.61	0.66
8	000401.SZ	冀东水泥	2018/10/11	10.50	3.00	10.88	3.65	6.25
9	000830.SZ	鲁西化工	2018/10/11	13.03	3.00	12.64	-2.98	-0.38
10	000768.SZ	中航飞机	2018/10/12	14.60	3.00	15.06	3.14	0.38
11	600050.SH	中国联通	2018/10/22	5.38	3.00	5.42	0.66	-3.44
12	600376.SH	首开股份	2018/10/22	6.56	3.00	6.60	0.66	-3.44
13	002001.SZ	新和成	2018/10/22	14.42	3.00	14.64	1.55	-2.55
14	002475.SZ	立讯精密	2018/10/22	17.31	3.00	17.73	2.45	-1.64

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