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 83326567
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

2016 年 12 月 22 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 9526.36 亿元(+0.02%)，其中融资余额规模为 9488.68 亿元(-0.01%)，融券余额规模为 37.67 亿元(+5.94%)。从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 348.49 亿元(+12.07%)，融资偿还额为 349.04 亿元(+16.89%)。
- 上一交易日，市场指数中上证综指（+1.11%）表现最好，创业板指（+0.47%）表现最弱；从行业来看，国防军工（+2.51%）、交通运输（+2.25%）、建筑装饰（+1.75%）、采掘(+1.21%)、公用事业(+1.17%)等行业表现较好，房地产(+0.32%)、轻工制造(+0.34%)、商业贸易（+0.35%）、银行（+0.44%）、非银金融（+0.5%）等行业表现较弱。
- 两融标的股票中，涨幅前五名为：东方航空（+10.05%）、贵航股份（+10.02%）、广深铁路（+8.44%）、中化国际（+8.33%）和奇正藏药（+7.31%）；跌幅前五名为：千山药机（-7.13%）、新疆城建（-6.99%）、蓝光发展（-6.53%）、桂东电力（-4.68%）和金牛化工(-4.52%)；五日量比前五名为：海南航空(5.13)、东方航空(4.91)、南方航空(4.21)、滨江集团（3.89）和力帆股份（3.87）。
- 上一交易日，发生大宗交易的标的股票有美的集团、东旭光电、中航动控等 26 只。
- 今日共有 60 只标的股票停牌，其中今日没有开始停牌股票，今日复牌股票有万达信息、渤海金控等 2 只。
- 今日披露，无大股东增持标的股票，无大股东减持标的股票。
- 今日披露，共有 3 只标的股票涉及增发事件，其中没有股票涉及董事会预案，没有股票涉及股东大会通过，海宁皮城、太原重工等 2 只为增发公告日，高鸿股份等 1 只为增发股份上市日。
- 今日披露，没有标的股票涉及分红送转事件。
- 今日无标的股票业绩报告发布。
- 未来 7 个交易日共有京威股份、华谊兄弟、凯迪生态等 28 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：无。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为 0.32%，至 2016 年 12 月 21 日组合累计收益率为 104.2%，分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 48.98、47.53 及 47.32 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 12
3. 标的股票增发 12
4. 标的股票分红送转 12
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 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 14
3. 昨日组合操作回顾 15
4. 组合成分股 15

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 12
图表 15：未来七个交易日标的股票增发 12
图表 16：未来七个交易日发生分红送转事件标的股票 12
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 14
图表 20：组合今年以来收益曲线 14
图表 21：组合历史收益对比 14
图表 22：今日拟建仓股票 15

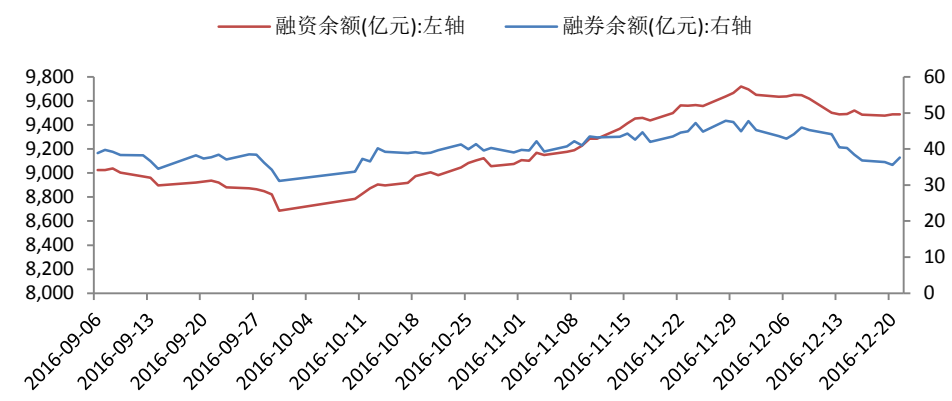
图表 23：今日拟平仓股票 15
图表 24：昨日建仓股票 15
图表 25：昨日平仓股票 15
图表 26：组合成分股 15

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 9526.36 亿元(+0.02%)，其中融资余额规模为 9488.68 亿元(-0.01%)，融券余额规模为 37.67 亿元(+5.94%)。

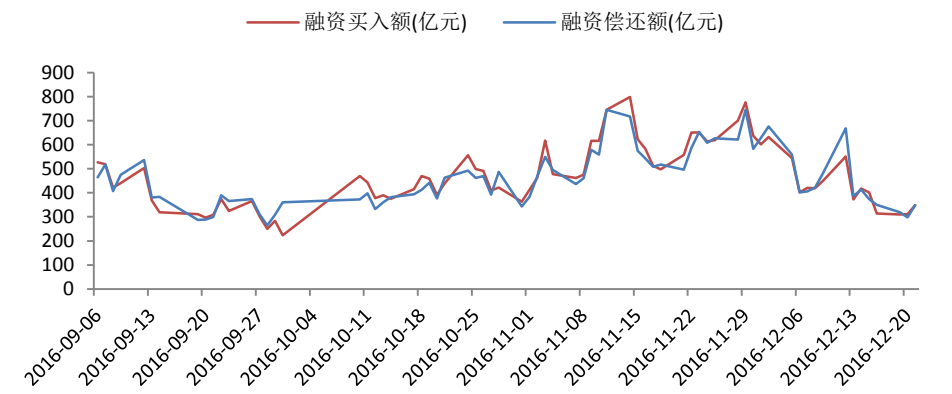
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



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 348.49 亿元(+12.07%)，融资偿还额为 349.04 亿元(+16.89%)。

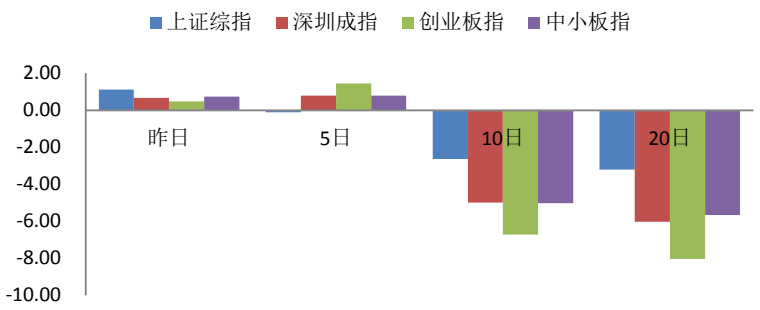
图表 2：近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）



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，上涨 1.11%，创业板指表现最弱，上涨 0.47%；从 5 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 1.46%，上证综指表现最弱，下跌 0.1%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 2.63%，创业板指表现最弱，下跌 6.71%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 3.2%，创业板指表现最弱，下跌 8.03%。

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，轻工制造(+0.19%)、纺织服装(+0.06%)、商业贸易(+0.02%)等行业增速居前，通信(-2.09%)、采掘(-2.13%)、建筑装饰(-2.2%)等行业增速靠后。

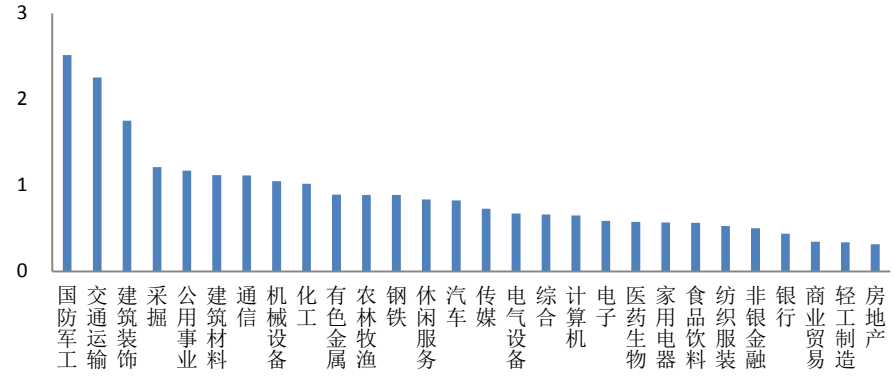
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801140.SI	轻工制造	6.41	0.19
2	801130.SI	纺织服装	4.65	0.06
3	801200.SI	商业贸易	6.06	0.02
4	801180.SI	房地产	3.86	-0.11
5	801230.SI	综合	9.73	-0.35
6	801780.SI	银行	0.81	-0.42
7	801880.SI	汽车	2.84	-0.55
8	801150.SI	医药生物	3.96	-0.58
9	801160.SI	公用事业	3.02	-0.59
10	801050.SI	有色金属	6.31	-0.61
11	801760.SI	传媒	7.17	-0.78
12	801750.SI	计算机	7.40	-0.86
13	801710.SI	建筑材料	4.81	-0.89
14	801110.SI	家用电器	2.94	-0.93
15	801120.SI	食品饮料	1.79	-0.97
16	801730.SI	电气设备	4.96	-1.10
17	801080.SI	电子	6.64	-1.16
18	801210.SI	休闲服务	2.94	-1.23
19	801030.SI	化工	3.23	-1.24
20	801790.SI	非银金融	3.14	-1.25
21	801890.SI	机械设备	4.50	-1.30
22	801040.SI	钢铁	2.39	-1.49
23	801010.SI	农林牧渔	3.53	-1.56
24	801170.SI	交通运输	2.51	-1.80
25	801740.SI	国防军工	4.13	-2.02
26	801770.SI	通信	5.48	-2.09
27	801020.SI	采掘	1.00	-2.13
28	801720.SI	建筑装饰	2.83	-2.20

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（+2.51%）、交通运输（+2.25%）、建筑装饰（+1.75%）、采掘（+1.21%）、公用事业（+1.17%）等行业表现较好，房地产（+0.32%）、轻工制造（+0.34%）、商业贸易（+0.35%）、银行（+0.44%）、非银金融（+0.5%）等行业表现较弱。

图表 5：申万行业上一交易日涨跌幅（%）

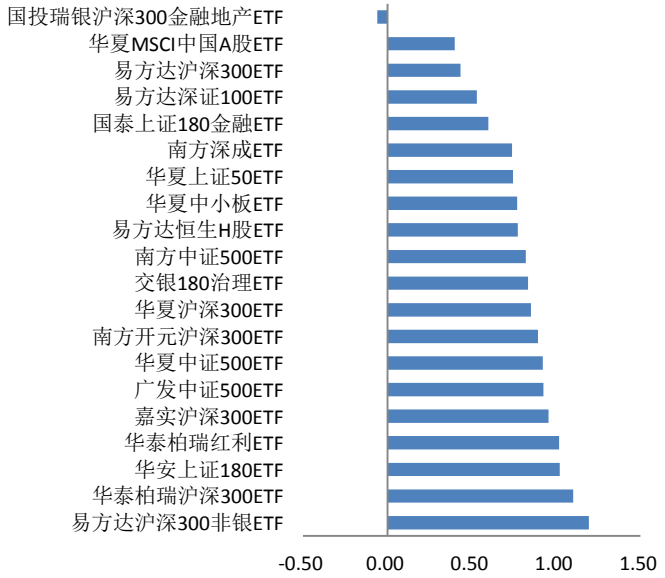


数据来源：wind、信达证券研发中心

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（+1.19%）、华泰柏瑞沪深300ETF（+1.1%）及华安上证180ETF（+1.02%）；跌幅前三名为：国投瑞银沪深300金融地产ETF（-0.06%）、华夏MSCI中国A股ETF（+0.4%）及易方达沪深300ETF（+0.43%）。

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：东方航空（+10.05%）、贵航股份（+10.02%）、广深铁路（+8.44%）、中化国际（+8.33%）和奇正藏药（+7.31%）；跌幅前五名为：千山药机（-7.13%）、新疆城建（-6.99%）、蓝光发展（-6.53%）、桂东

电力（-4.68%）和金牛化工（-4.52%）。

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	股价涨幅（%）	五日量比
1	600115.SH	东方航空	10.05	4.91	300216.SZ	千山药机	-7.13	0.00
2	600523.SH	贵航股份	10.02	3.79	600545.SH	新疆城建	-6.99	1.10
3	601333.SH	广深铁路	8.44	2.39	600466.SH	蓝光发展	-6.53	1.02
4	600500.SH	中化国际	8.33	2.36	600310.SH	桂东电力	-4.68	3.31
5	002287.SZ	奇正藏药	7.31	2.27	600722.SH	金牛化工	-4.52	1.05
6	600150.SH	中国船舶	7.18	1.59	000939.SZ	凯迪生态	-3.59	1.39
7	000996.SZ	中国中期	7.00	3.75	000536.SZ	华映科技	-3.03	0.85
8	600158.SH	中体产业	6.79	2.01	600877.SH	中国嘉陵	-2.98	0.82
9	600029.SH	南方航空	5.41	4.21	002408.SZ	齐翔腾达	-2.95	0.68
10	600318.SH	新力金融	5.30	2.62	000712.SZ	锦龙股份	-2.89	1.18
11	000812.SZ	陕西金叶	5.24	2.11	600790.SH	轻纺城	-2.81	0.97
12	600260.SH	凯乐科技	5.22	1.87	600175.SH	美都能源	-2.59	0.00
13	600967.SH	北方创业	4.73	2.22	600729.SH	重庆百货	-2.25	1.33
14	600583.SH	海油工程	4.67	1.67	600277.SH	亿利洁能	-2.19	0.96
15	600688.SH	上海石化	4.46	1.57	002574.SZ	明牌珠宝	-1.98	1.79
16	600125.SH	铁龙物流	4.40	3.74	600337.SH	美克家居	-1.95	0.69
17	601777.SH	力帆股份	4.37	3.87	601566.SH	九牧王	-1.94	2.06
18	600309.SH	万华化学	4.37	2.77	000488.SZ	晨鸣纸业	-1.94	0.72
19	601111.SH	中国国航	4.27	2.99	601601.SH	中国太保	-1.82	1.01
20	000554.SZ	泰山石油	4.26	1.54	002028.SZ	思源电气	-1.76	1.13

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：海南航空（5.13）、东方航空（4.91）、南方航空（4.21）、滨江集团（3.89）和力帆股份（3.87）。

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	600221.SH	海南航空	3.41	5.13
2	600115.SH	东方航空	10.05	4.91
3	600029.SH	南方航空	5.41	4.21
4	002244.SZ	滨江集团	3.98	3.89
5	601777.SH	力帆股份	4.37	3.87
6	600523.SH	贵航股份	10.02	3.79
7	000996.SZ	中国中期	7.00	3.75
8	600125.SH	铁龙物流	4.40	3.74
9	600007.SH	中国国贸	2.01	3.65
10	600157.SH	永泰能源	1.70	3.47
11	600310.SH	桂东电力	-4.68	3.31
12	601857.SH	中国石油	3.93	3.26
13	002595.SZ	豪迈科技	3.49	3.14
14	601111.SH	中国国航	4.27	2.99

15	000786.SZ	北新建材	3.84	2.84
16	600309.SH	万华化学	4.37	2.77
17	600270.SH	外运发展	1.94	2.65
18	601880.SH	大连港	3.09	2.63
19	600318.SH	新力金融	5.30	2.62
20	600223.SH	鲁商置业	1.82	2.60

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：永泰能源(48.39%)、首创股份(46.02%)、用友网络(43.51%)、日照港(43.26%)、海航基础(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	600157.SH	永泰能源	1.70	48.39	96.95
2	600008.SH	首创股份	2.20	46.02	59.90
3	600588.SH	用友网络	1.21	43.51	93.91
4	600017.SH	日照港	1.73	43.26	87.11
5	600515.SH	海航基础	0.68	42.00	9.83
6	600186.SH	莲花健康	2.52	41.22	30.95
7	002285.SZ	世联行	2.31	39.77	27.25
8	600881.SH	亚泰集团	2.19	37.83	53.40
9	000539.SZ	粤电力 A	0.94	37.31	11.08
10	601866.SH	中海集运	2.18	36.98	79.16
11	002008.SZ	大族激光	2.67	34.94	107.32
12	601199.SH	江南水务	2.20	32.64	24.57
13	002461.SZ	珠江啤酒	1.66	32.62	9.86
14	600795.SH	国电电力	1.91	32.49	200.41
15	600801.SH	华新水泥	1.21	32.02	12.19
16	601333.SH	广深铁路	8.44	31.83	198.78
17	600023.SH	浙能电力	1.87	30.75	71.22
18	600169.SH	太原重工	1.23	30.09	23.75
19	600004.SH	白云机场	2.01	29.69	24.00
20	000572.SZ	海马汽车	1.55	29.45	19.43

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：用友网络(38.93%)、海正药业(25.84%)、复旦复华(25.77%)、隆鑫通用(25.33%)、格力地产(22.75%)；尾盘金额流入率最高的前五名是：海航投资(26.42%)、金龙汽车(24.74%)、宁波港(24.73%)、江南水务(21.5%)、首创股份(20.26%)。

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	600588.SH	用友网络	1.21	38.93	84.04	000616.SZ	海航投资	1.71	26.42	13.09
2	600267.SH	海正药业	0.83	25.84	23.56	600686.SH	金龙汽车	2.30	24.74	15.79
3	600624.SH	复旦复华	0.12	25.77	16.22	601018.SH	宁波港	2.17	24.73	70.74
4	603766.SH	隆鑫通用	-0.47	25.33	50.64	601199.SH	江南水务	2.20	21.50	16.19
5	600185.SH	格力地产	0.87	22.75	6.31	600008.SH	首创股份	2.20	20.26	26.38
6	600109.SH	国金证券	1.95	22.29	133.94	601880.SH	大连港	3.09	19.42	121.06

7	601169.SH	北京银行	-0.20	21.94	76.49	001896.SZ	豫能控股	3.35	17.96	39.55
8	600873.SH	梅花生物	1.24	21.39	45.65	600601.SH	方正科技	2.77	17.49	35.64
9	600881.SH	亚泰集团	2.19	19.42	27.45	600017.SH	日照港	1.73	17.09	34.43
10	600426.SH	华鲁恒升	0.86	18.88	22.15	600018.SH	上港集团	0.59	16.92	13.33
11	601377.SH	兴业证券	1.29	18.88	102.14	601801.SH	皖新传媒	0.48	16.31	27.12
12	601555.SH	东吴证券	3.01	18.80	137.12	600868.SH	梅雁吉祥	1.19	15.10	42.14
13	600557.SH	康缘药业	0.76	18.42	8.42	002252.SZ	上海莱士	1.74	15.02	29.24
14	600635.SH	大众公用	0.84	17.73	15.54	000027.SZ	深圳能源	1.73	14.52	16.08
15	601199.SH	江南水务	2.20	17.02	12.81	300253.SZ	卫宁健康	1.86	14.43	16.72
16	600298.SH	安琪酵母	1.19	15.46	13.03	000811.SZ	烟台冰轮	0.92	14.28	6.47
17	600297.SH	广汇汽车	2.03	15.38	26.29	002250.SZ	联化科技	2.00	13.96	10.25
18	002311.SZ	海大集团	1.19	15.14	24.31	601515.SH	东风股份	0.34	13.86	2.87
19	600684.SH	珠江实业	1.40	15.07	6.50	600309.SH	万华化学	4.37	13.28	54.53
20	300079.SZ	数码视讯	0.27	14.75	11.50	000088.SZ	盐田港	1.80	13.19	7.03

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全柴动力(24.09%)、国民技术(21.74%)、北纬通信(21.7%)等，融资余额占流通市值比例增速前十名为伟星新材(+63.24%)、金牛化工(+50.65%)、漳泽电力(+49.72%)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	600218.SH	全柴动力	24.09	002372.SZ	伟星新材	63.24
2	300077.SZ	国民技术	21.74	600722.SH	金牛化工	50.65
3	002148.SZ	北纬通信	21.70	000767.SZ	漳泽电力	49.72
4	002070.SZ	众和股份	20.21	600676.SH	交运股份	41.52
5	300228.SZ	富瑞特装	20.14	600310.SH	桂东电力	41.15
6	300074.SZ	华平股份	20.08	603766.SH	隆鑫通用	40.36
7	002369.SZ	卓翼科技	20.02	002595.SZ	豪迈科技	36.59
8	300093.SZ	金刚玻璃	19.01	600548.SH	深高速	35.89
9	300128.SZ	锦富新材	18.68	601021.SH	春秋航空	33.37
10	600293.SH	三峡新材	17.83	000902.SZ	新洋丰	23.91

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美的集团、东旭光电、中航动控等 26 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	000333.SZ	美的集团	25.41	28.23	-9.99	28.38	190.00	4827.90
2	000413.SZ	东旭光电	11.28	11.21	0.62	11.24	945.76	10668.16
3	000738.SZ	中航动控	26.37	26.04	1.27	26.60	30.30	799.01
4	001979.SZ	招商蛇口	15.12	16.78	-9.89	16.88	260.00	3931.20
5	002179.SZ	中航光电	36.28	36.05	0.64	36.48	100.00	3628.00
6	002252.SZ	上海莱士	21.00	21.81	-3.71	22.19	1420.00	29820.00

7	002355.SZ	兴民智通	15.79	14.35	10.03	14.43	442.99	6994.81
8	300090.SZ	盛运环保	11.17	11.36	-1.67	11.46	50.00	558.50
9	300124.SZ	汇川技术	17.72	19.68	-9.96	19.60	30.00	531.60
10	300128.SZ	锦富新材	15.68	16.68	-6.00	16.66	83.00	1301.44
11	300498.SZ	温氏股份	30.42	33.80	-10.00	34.14	10.50	319.41
12	600007.SH	中国国贸	16.34	16.95	-3.60	17.29	1214.53	19845.46
13	600015.SH	华夏银行	10.52	10.81	-2.68	10.84	1000.00	10520.00
14	600022.SH	山东钢铁	2.54	2.54	0.00	2.56	12381.00	31447.74
15	600557.SH	康缘药业	17.00	17.17	-0.99	17.30	62.00	1054.00
16	600592.SH	龙溪股份	14.39	14.39	0.00	14.39	100.00	1439.00
17	600637.SH	东方明珠	20.96	23.27	-9.93	23.33	50.00	1048.00
18	600751.SH	天海投资	9.12	9.04	0.88	9.11	84.90	774.29
19	600893.SH	中航动力	33.25	33.03	0.67	33.18	2000.00	66500.00
20	600958.SH	东方证券	14.02	15.57	-9.96	15.63	71.00	995.42
21	601099.SH	太平洋	5.08	5.26	-3.42	5.34	1500.00	7620.00
22	601225.SH	陕西煤业	5.01	5.00	0.20	5.04	150.00	751.50
23	601288.SH	农业银行	3.12	3.12	0.00	3.13	160.50	500.76
24	601318.SH	中国平安	31.21	34.66	-9.95	34.74	219.24	6842.42
25	601328.SH	交通银行	5.78	5.74	0.70	5.81	600.00	3468.00
26	601888.SH	中国国旅	42.36	42.36	0.00	42.65	3078.32	130397.71

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 60 只标的股票停牌，其中今日没有开始停牌股票，今日复牌股票有万达信息、渤海金控等 2 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	300168.SZ	万达信息	复牌	2016-12-15	7	-0.10	拟披露重大事项
2	000415.SZ	渤海金控	复牌	2016-09-23	90	3.13	重大资产重组
3	000166.SZ	申万宏源	停牌	2016-12-21	1	1.11	重大事项
4	000718.SZ	苏宁环球	停牌	2016-12-21	1	1.11	重大事项
5	002001.SZ	新和成	停牌	2016-12-21	1	1.11	重大事项
6	600655.SH	豫园商城	停牌	2016-12-20	2	0.62	重要事项未公告
7	002681.SZ	奋达科技	停牌	2016-12-19	3	0.46	重大资产重组
8	600711.SH	盛屯矿业	停牌	2016-12-19	3	0.46	重要事项未公告
9	601168.SH	西部矿业	停牌	2016-12-19	3	0.46	重要事项未公告
10	300003.SZ	乐普医疗	停牌	2016-12-16	6	0.63	重大事项
11	600696.SH	匹凸匹	停牌	2016-12-16	6	0.63	重要事项未公告
12	000750.SZ	国海证券	停牌	2016-12-15	7	-0.10	重大事项
13	600626.SH	申达股份	停牌	2016-12-15	7	-0.10	拟筹划重大资产重组
14	600640.SH	号百控股	停牌	2016-12-15	7	-0.10	重要事项未公告
15	600171.SH	上海贝岭	停牌	2016-12-14	8	-0.56	重要事项未公告

16	600654.SH	中安消	停牌	2016-12-14	8	-0.56	重要事项未公告
17	600645.SH	中源协和	停牌	2016-12-13	9	-0.49	重大资产重组
18	000506.SZ	中润资源	停牌	2016-12-12	10	-2.95	重大事项
19	600717.SH	天津港	停牌	2016-12-12	10	-2.95	重大事项
20	600875.SH	东方电气	停牌	2016-12-09	13	-2.42	重大事项
21	300065.SZ	海兰信	停牌	2016-12-08	14	-2.63	重大事项
22	300104.SZ	乐视网	停牌	2016-12-07	15	-1.94	重大资产重组
23	600161.SH	天坛生物	停牌	2016-12-06	16	-2.10	重大资产重组
24	600649.SH	城投控股	停牌	2016-12-06	16	-2.10	重大资产重组
25	000516.SZ	国际医学	停牌	2016-12-05	17	-3.28	重大资产重组
26	002579.SZ	中京电子	停牌	2016-12-05	17	-3.28	重大资产重组
27	300212.SZ	易华录	停牌	2016-11-30	22	-4.43	重大资产重组
28	300005.SZ	探路者	停牌	2016-11-29	23	-4.26	重大资产重组
29	000540.SZ	中天城投	停牌	2016-11-28	24	-3.82	重大资产重组
30	002400.SZ	省广股份	停牌	2016-11-28	24	-3.82	重大事项
31	600551.SH	时代出版	停牌	2016-11-28	24	-3.82	重大资产重组
32	300093.SZ	金刚玻璃	停牌	2016-11-24	28	-3.20	拟披露重大事项
33	603169.SH	兰石重装	停牌	2016-11-24	28	-3.20	拟筹划重大资产重组
34	600807.SH	天业股份	停牌	2016-11-21	31	-1.74	重大资产重组
35	000887.SZ	中鼎股份	停牌	2016-11-18	34	-2.21	重大资产重组
36	000697.SZ	炼石有色	停牌	2016-11-17	35	-2.11	重大资产重组
37	002151.SZ	北斗星通	停牌	2016-11-16	36	-2.17	重大资产重组
38	600673.SH	东阳光科	停牌	2016-11-15	37	-2.27	重大资产重组
39	600151.SH	航天机电	停牌	2016-11-11	41	-1.07	重大资产重组
40	600225.SH	天津松江	停牌	2016-11-08	44	0.13	重大资产重组
41	600855.SH	航天长峰	停牌	2016-11-08	44	0.13	重大资产重组
42	600747.SH	大连控股	停牌	2016-11-02	50	0.48	重大资产重组
43	600797.SH	浙大网新	停牌	2016-10-27	56	0.68	重大资产重组
44	002440.SZ	闰土股份	停牌	2016-10-24	59	1.50	重大资产重组
45	600331.SH	宏达股份	停牌	2016-10-21	62	1.72	重大资产重组
46	000563.SZ	陕国投 A	停牌	2016-10-14	69	2.49	重大资产重组
47	000829.SZ	天音控股	停牌	2016-09-29	84	5.01	重大事项
48	600525.SH	长园集团	停牌	2016-09-29	84	5.01	重大资产重组
49	600859.SH	王府井	停牌	2016-09-27	86	5.27	拟筹划重大资产重组
50	000050.SZ	深天马 A	停牌	2016-09-12	101	1.90	重大资产重组
51	002025.SZ	航天电器	停牌	2016-09-12	101	1.90	重大资产重组
52	002396.SZ	星网锐捷	停牌	2016-09-12	101	1.90	拟披露重大事项
53	300088.SZ	长信科技	停牌	2016-09-12	101	1.90	重大资产重组
54	300273.SZ	和佳股份	停牌	2016-09-08	105	1.47	重大资产重组
55	601727.SH	上海电气	停牌	2016-08-31	113	2.04	重要事项未公告
56	000531.SZ	穗恒运 A	停牌	2016-08-29	115	2.19	重大资产重组
57	002571.SZ	德力股份	停牌	2016-08-02	142	6.23	重大资产重组
58	000538.SZ	云南白药	停牌	2016-07-19	156	3.08	重大事项
59	601005.SH	重庆钢铁	停牌	2016-06-02	203	7.69	重大资产重组
60	600636.SH	三爱富	停牌	2016-05-09	227	7.70	重大资产重组
61	002129.SZ	中环股份	停牌	2016-04-25	241	6.02	重大事项

62	600209.SH	罗顿发展	停牌	2016-02-24	302	8.06	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，无大股东增持标的股票，无大股东减持标的股票。

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(%)	交易平均价	变动期间股票均价	前涨跌幅（%）
1											

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 3 只标的股票涉及增发事件，其中没有股票涉及董事会预案，没有股票涉及股东大会通过，海宁皮城、太原重工等 2 只为增发公告日，高鸿股份等 1 只为增发股份上市日。

图表 15：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	000851.SZ	高鸿股份	2016-12-21	增股上市日	11.60	定向	11.95	1.10
2	002344.SZ	海宁皮城	2016-12-22	增发公告日	10.70	定向	11.40	0.53
3	600169.SH	太原重工	2016-12-22	增发公告日	4.08	定向	4.10	1.23

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，没有标的股票涉及分红送转事件。

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										

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

今日无标的股票业绩报告发布。

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							

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 个交易日共有京威股份、华谊兄弟、凯迪生态等 28 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	002662.SZ	京威股份	2016/12/22	3750.00	6.51	首发原股东限售股份	16.77	-0.06
2	300027.SZ	华谊兄弟	2016/12/22	45.92	0.02	追加承诺限售股份上市流通	11.28	0.00
3	000939.SZ	凯迪生态	2016/12/22	12020.20	12.77	定向增发机构配售股份	13.15	-3.59
4	600773.SH	西藏城投	2016/12/23	3606.60	5.20	股权分置限售股份	12.89	-0.77
5	000592.SZ	平潭发展	2016/12/23	23696.68	14.14	定向增发机构配售股份	7.19	-0.28
6	000426.SZ	兴业矿业	2016/12/26	23041.47	23.92	定向增发机构配售股份	9.00	0.78
7	000973.SZ	佛塑科技	2016/12/26	4859.09	6.29	定向增发机构配售股份	7.84	1.29
8	300315.SZ	掌趣科技	2016/12/26	19046.28	10.54	定向增发机构配售股份	9.74	0.10
9	002261.SZ	拓维信息	2016/12/26	17504.39	26.49	定向增发机构配售股份	12.65	0.96
10	000917.SZ	电广传媒	2016/12/26	4018.20	3.78	定向增发机构配售股份	14.53	0.28
11	600566.SH	济川药业	2016/12/26	61082.43	357.98	定向增发机构配售股份	30.94	1.94
12	600823.SH	世茂股份	2016/12/26	21233.57	8.61	定向增发机构配售股份	7.40	0.41
13	002368.SZ	太极股份	2016/12/27	3909.65	10.78	定向增发机构配售股份	31.49	0.61
14	600797.SH	浙大网新	2016/12/28	903.50	1.10	定向增发机构配售股份	18.00	0.00
15	600200.SH	江苏吴中	2016/12/28	10161.08	17.98	股权分置限售股份	19.92	0.05
16	300059.SZ	东方财富	2016/12/28	27789.46	11.94	定向增发机构配售股份	18.14	0.50
17	002467.SZ	二六三	2016/12/29	6163.52	10.31	定向增发机构配售股份	10.92	0.37
18	600366.SH	宁波韵升	2016/12/29	2144.42	4.12	定向增发机构配售股份	20.35	1.55
19	000792.SZ	盐湖股份	2016/12/29	26688.45	17.04	定向增发机构配售股份	19.93	0.61
20	002460.SZ	赣锋锂业	2016/12/30	816.33	1.57	定向增发机构配售股份	28.31	0.28
21	000156.SZ	华数传媒	2016/12/30	413.79	0.42	定向增发机构配售股份	18.65	-0.05
22	600406.SH	国电南瑞	2016/12/30	22319.97	10.12	定向增发机构配售股份	16.12	1.32
23	000718.SZ	苏宁环球	2016/12/30	37848.61	19.81	定向增发机构配售股份	9.70	0.00
24	000989.SZ	九芝堂	2016/12/30	35117.53	142.63	定向增发机构配售股份,追加承诺限售股份上市流通	22.07	1.47
25	000793.SZ	华闻传媒	2017/1/3	2178.29	1.19	定向增发机构配售股份	11.62	-0.34
26	600298.SH	安琪酵母	2017/1/3	1336.17	1.65	定向增发机构配售股份	17.05	1.19
27	002004.SZ	华邦健康	2017/1/3	15139.48	11.31	定向增发机构配售股份	9.23	0.22
28	002146.SZ	荣盛发展	2017/1/3	52407.92	15.58	定向增发机构配售股份	8.34	0.36

数据来源：wind、信达证券研发中心

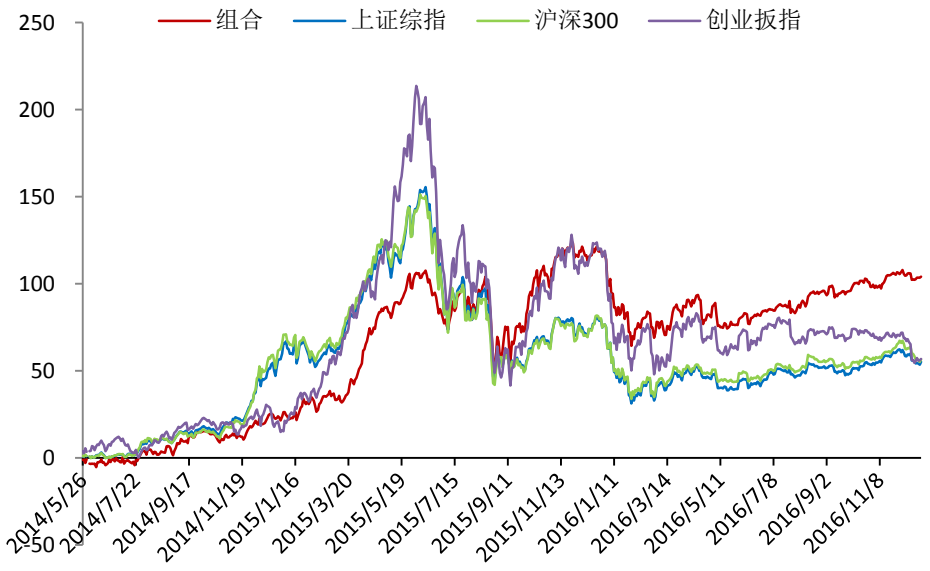
三、事件投资组合操作

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

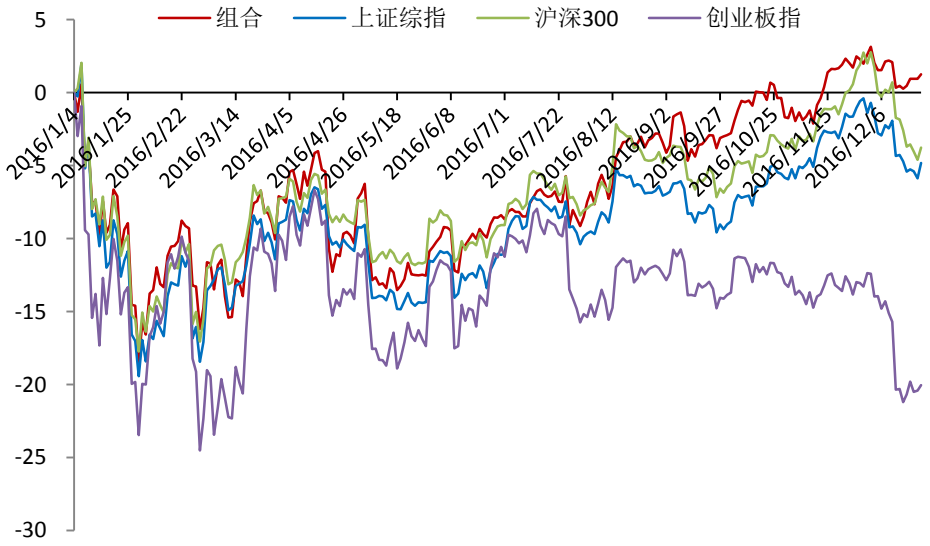
上一交易日组合收益率为 0.32%，至 2016 年 12 月 21 日组合累计收益率为 104.2%，分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 48.98、47.53 及 47.32 个百分点。

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：组合今年以来收益曲线



数据来源：wind、信达证券研发中心

图表 21：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	0.99	-0.65	5.89	12.42	-7.31	1.26
上证综指	-0.56	-1.74	3.77	8.49	-12.34	-4.82
沪深 300	-1.95	-2.31	2.40	7.10	-11.40	-3.76
创业板指	0.34	-7.70	-7.18	-6.82	-29.63	-20.05

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：无。

图表 22：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					

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 23：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

昨日无成功建仓股票。

图表 24：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

昨日平仓股票有上海梅林等 1 只。

图表 25：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	600073.SH	上海梅林	2016/10/18	12.07	3.00	11.46	-5.07

数据来源：wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2016 年 12 月 21 日收盘，组合共有成分股 11 只，仓位 33%。

图表 26：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	002129.SZ	中环股份	2016/4/1	8.92	3.00	8.27	-7.33	-11.77
2	600176.SH	中国巨石	2016/10/19	11.27	3.00	10.47	-7.12	-8.85
3	002050.SZ	三花智控	2016/10/19	11.43	3.00	11.09	-3.01	-4.75
4	600200.SH	江苏吴中	2016/10/20	18.88	3.00	19.92	5.51	3.80
5	600210.SH	紫江企业	2016/10/20	5.55	3.00	5.43	-2.13	-3.84
6	002176.SZ	江特电机	2016/10/21	12.78	3.00	12.46	-2.52	-4.24
7	002474.SZ	榕基软件	2016/10/21	17.13	3.00	13.80	-19.46	-21.18
8	002118.SZ	紫鑫药业	2016/10/24	8.29	3.00	7.22	-12.94	-14.44
9	002067.SZ	景兴纸业	2016/10/31	7.28	3.00	6.77	-7.01	-8.08
10	002308.SZ	威创股份	2016/10/31	16.57	3.00	14.39	-13.18	-14.25
11	300134.SZ	大富科技	2016/11/18	29.19	3.00	26.82	-8.12	-5.91

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 15 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了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	饶婷婷	010-63081479	18211184073	raotingting@cindasc.com
华北	何　欢	010-63081150	18610718799	hehuan@cindasc.com
华北	巩婷婷	010-63081128	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	文襄琳	021-63570071	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	王莉本	021-61678592	18121125183	wangliben@cindasc.com
华南	刘　晟	0755-82465035	13825207216	liusheng@cindasc.com
华南	易耀华	0755-82497333	18680307697	yiyaohua@cindasc.com
国际	唐　蕾	010-63080945	18610350427	tanglei@cindasc.com