

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

2017年5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 8810.89 亿元(-0.05%), 其中融资余额规模为 8761.58 亿元(-0.09%), 融券余额规模为 49.32 亿元(+6.16%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 306.88 亿元(+11.8%), 融资偿还额为 314.43 亿元(+4%)。
- 上一交易日, 市场指数中中小板指(-0.22%)表现最好, 创业板指(-0.72%)表现最弱; 从行业来看, 非银金融(+0.71%)、家用电器(+0.57%)、钢铁(+0.44%)、银行(+0.29%)、食品饮料(-0.31%)等行业表现较好, 综合(-2.4%)、建筑材料(-2.13%)、国防军工(-1.95%)、机械设备(-1.94%)、电气设备(-1.84%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 兰石重装(+10.04%)、云南城投(+10%)、东华软件(+9.92%)、贵州百灵(+7.62%)和荣盛石化(+7.44%); 跌幅前五名为: 双良节能(-10.04%)、光正集团(-9.98%)、智飞生物(-9.98%)、中钢国际(-9.19%)和金龙汽车(-8.34%); 五日量比前五名为: 双良节能(75.03)、浪潮软件(8.08)、东华软件(6.71)、潜能恒信(6.13)和贵州百灵(5.66)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有国药一致、九阳股份、山西证券等 11 只。
- 今日共有 49 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泛海控股、大商股份等 2 只, 大股东减持标的股票有欧菲光等 1 只。
- 今日披露, 共有 2 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 格林美、凯乐科技等 2 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 78 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有南玻 A、华润三九、东华软件等 15 只股东大会通过, 鄂武商 A、金科股份、浪潮信息等 15 只为实施公告日, 华映科技、恒瑞医药、建投能源等 46 只为股权登记日, 模塑科技、国元证券等 2 只为除权除息日。
- 今日无标的股票业绩报告发布。
- 未来 7 个交易日共有中工国际、太龙药业、汉得信息等 14 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-0.41%, 至 2017 年 5 月 22 日组合累计收益率为 99.54%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 47.38、39.46 及 58.7 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.....	11
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.....	13
6. 标的股票限售股解禁.....	14
三、事件投资组合操作.....	14
1. 组合历史收益.....	14
2. 今日组合操作.....	15
3. 昨日组合操作回顾.....	15
4. 组合成分股.....	16

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.....	11
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.....	12
图表 17: 今日发布相关业绩报告的标的股票	13
图表 18: 未来七个交易日标的股票限售解禁	14
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.....	15
图表 21: 组合历史收益对比.....	15
图表 22: 今日拟建仓股票	15

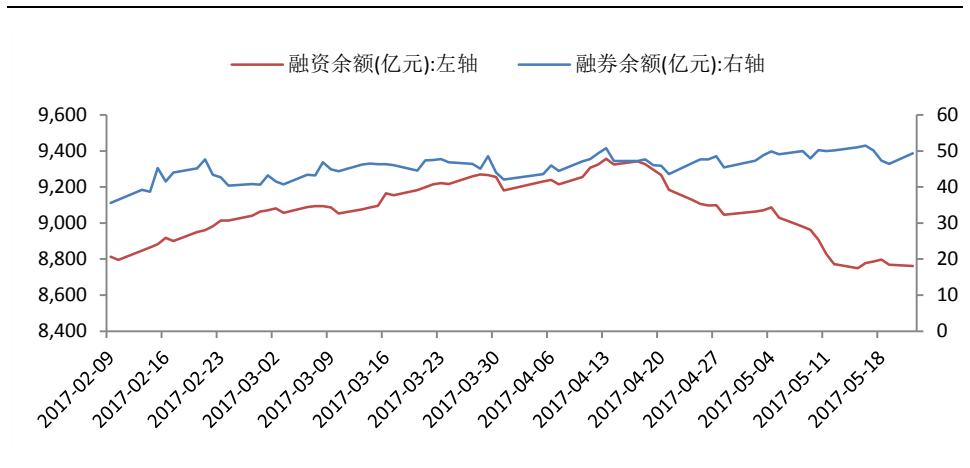
图表 23: 今日拟平仓股票.....	15
图表 24: 昨日建仓股票.....	16
图表 25: 昨日平仓股票.....	16
图表 26: 组合成分股.....	16

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 8810.89 亿元(-0.05%)，其中融资余额规模为 8761.58 亿元(-0.09%)，融券余额规模为 49.32 亿元(+6.16%)。

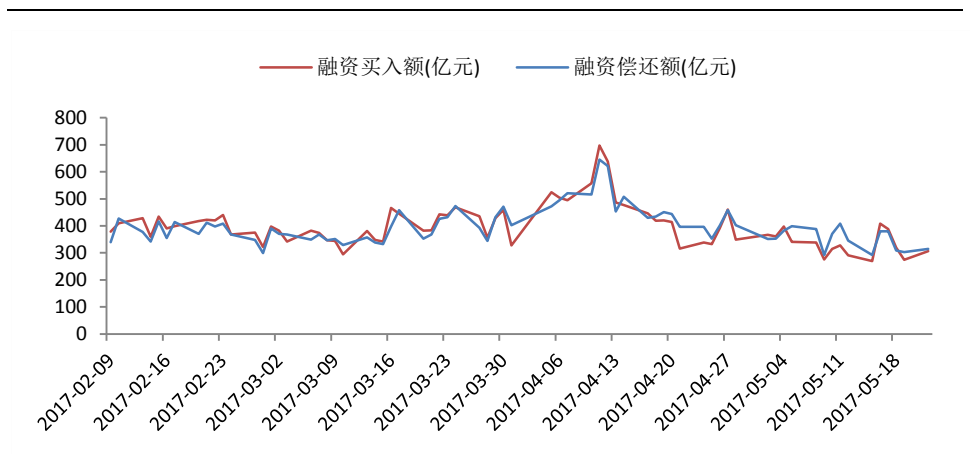
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：wind、信达证券研发中心

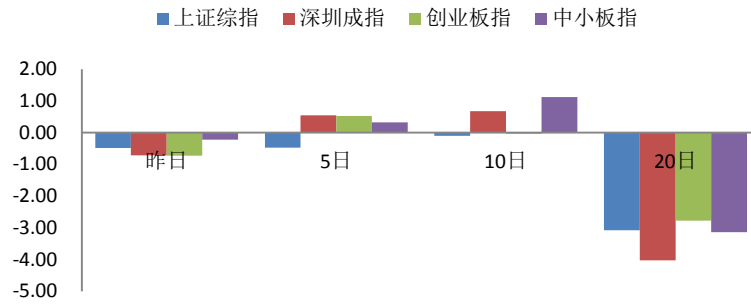
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 306.88 亿元(+11.8%)，融资偿还额为 314.43 亿元(+4%)。

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，市场指数中中小板指表现较好，下跌 0.22%，创业板指表现最弱，下跌 0.72%；从 5 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 0.55%，上证综指表现最弱，下跌 0.47%；从 10 日涨跌幅看，中小板指表现较好，上涨 1.12%，上证综指表现最弱，下跌 0.1%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，下跌 2.77%，深证成指表现最弱，下跌 4.02%。

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, 综合(+2.64%)、国防军工(+1.8%)、建筑材料(+1.79%)等行业增速居前, 计算机(-0.56%)、家用电器(-1.16%)、非银金融(-1.16%)等行业增速靠后。

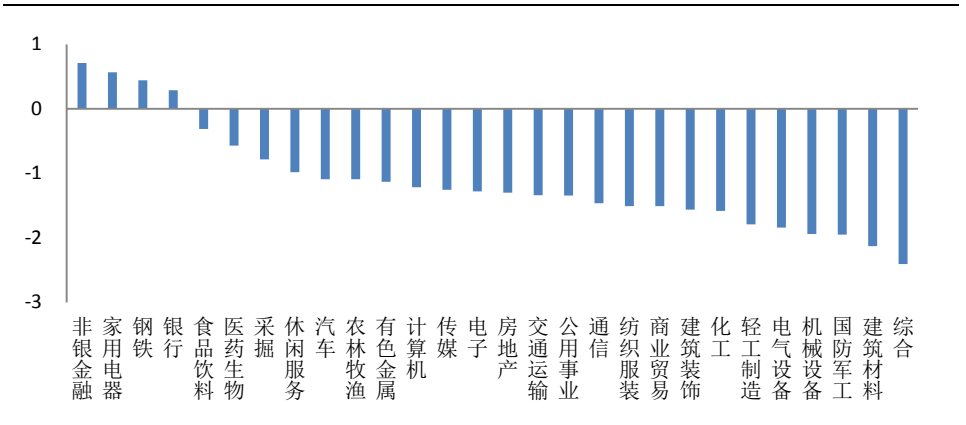
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801230.SI	综合	9.27	2.64
2	801740.SI	国防军工	4.47	1.80
3	801710.SI	建筑材料	5.03	1.79
4	801730.SI	电气设备	4.27	1.76
5	801200.SI	商业贸易	5.43	1.53
6	801890.SI	机械设备	3.95	1.26
7	801140.SI	轻工制造	6.51	1.25
8	801080.SI	电子	5.18	1.14
9	801180.SI	房地产	3.98	1.03
10	801770.SI	通信	5.21	0.98
11	801720.SI	建筑装饰	2.66	0.96
12	801760.SI	传媒	6.75	0.93
13	801130.SI	纺织服装	3.34	0.92
14	801010.SI	农林牧渔	3.61	0.63
15	801050.SI	有色金属	5.82	0.44
16	801880.SI	汽车	2.65	0.37
17	801120.SI	食品饮料	1.24	0.25
18	801210.SI	休闲服务	2.37	0.00
19	801780.SI	银行	0.86	-0.16
20	801020.SI	采掘	0.87	-0.16
21	801170.SI	交通运输	2.21	-0.26
22	801040.SI	钢铁	2.74	-0.30
23	801160.SI	公用事业	2.82	-0.35
24	801150.SI	医药生物	3.06	-0.39
25	801030.SI	化工	3.07	-0.47
26	801750.SI	计算机	5.97	-0.56
27	801110.SI	家用电器	2.17	-1.16
28	801790.SI	非银金融	2.55	-1.16

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,非银金融(+0.71%)、家用电器(+0.57%)、钢铁(+0.44%)、银行(+0.29%)、食品饮料(-0.31%)等行业表现较好,综合(-2.4%)、建筑材料(-2.13%)、国防军工(-1.95%)、机械设备(-1.94%)、电气设备(-1.84%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅 (%)

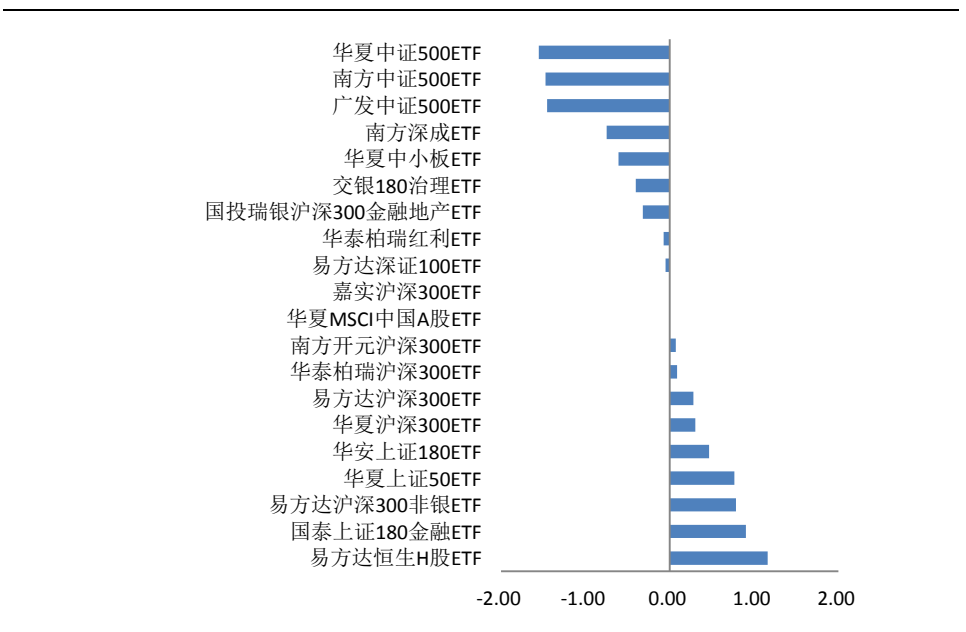


数据来源: wind、信达证券研发中心

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:易方达恒生 H 股 ETF (+1.16%)、国泰上证 180 金融 ETF (+0.9%) 及易方达沪深 300 非银 ETF (+0.78%); 跌幅前三名为:华夏中证 500ETF(-1.55%)、南方中证 500ETF(-1.47%)及广发中证 500ETF(-1.45%)。

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:兰石重装(+10.04%)、云南城投(+10%)、东华软件(+9.92%)、贵州百灵(+7.62%)和荣盛石化(+7.44%); 跌幅前五名为:双良节能(-10.04%)、光正集团(-9.98%)、智飞生物(-9.98%)、中钢国际(-9.19%)和金龙汽车(-8.34%)。

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	603169.SH	兰石重装	10.04	2.58	600481.SH	双良节能	-10.04	75.03
2	600239.SH	云南城投	10.00	1.20	002524.SZ	光正集团	-9.98	0.65
3	002065.SZ	东华软件	9.92	6.71	300122.SZ	智飞生物	-9.98	2.52
4	002424.SZ	贵州百灵	7.62	5.66	000928.SZ	中钢国际	-9.19	2.04
5	002493.SZ	荣盛石化	7.44	3.39	600686.SH	金龙汽车	-8.34	3.06
6	600756.SH	浪潮软件	7.19	8.08	000062.SZ	深圳华强	-8.31	1.76
7	300273.SZ	和佳股份	6.94	1.51	000088.SZ	盐田港	-7.11	0.71
8	002236.SZ	大华股份	6.36	1.42	600884.SH	杉杉股份	-6.97	1.79
9	300191.SZ	潜能恒信	5.37	6.13	600592.SH	龙溪股份	-6.85	1.11
10	002415.SZ	海康威视	5.04	1.14	002353.SZ	杰瑞股份	-6.27	1.61
11	600491.SH	龙元建设	4.55	2.24	601886.SH	江河集团	-6.26	1.17
12	600292.SH	远达环保	4.54	4.14	002011.SZ	盾安环境	-6.20	0.78
13	601318.SH	中国平安	4.46	1.64	600874.SH	创业环保	-5.91	0.54
14	601021.SH	春秋航空	4.36	1.50	002229.SZ	鸿博股份	-5.86	1.90
15	600497.SH	驰宏锌锗	4.31	3.82	600807.SH	天业股份	-5.66	0.75
16	601336.SH	新华保险	3.93	1.25	000151.SZ	中成股份	-5.65	0.61
17	300157.SZ	恒泰艾普	3.90	1.00	600851.SH	海欣股份	-5.62	2.29
18	600566.SH	济川药业	3.53	0.88	300093.SZ	金刚玻璃	-5.60	0.98
19	600703.SH	三安光电	3.24	0.92	601258.SH	庞大集团	-5.54	0.75
20	601628.SH	中国人寿	3.20	1.10	600119.SH	长江投资	-5.45	1.69

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：双良节能（75.03）、浪潮软件（8.08）、东华软件（6.71）、潜能恒信（6.13）和贵州百灵（5.66）。

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	600481.SH	双良节能	-10.04	75.03
2	600756.SH	浪潮软件	7.19	8.08
3	002065.SZ	东华软件	9.92	6.71
4	300191.SZ	潜能恒信	5.37	6.13
5	002424.SZ	贵州百灵	7.62	5.66
6	600292.SH	远达环保	4.54	4.14
7	000977.SZ	浪潮信息	-0.11	3.92
8	601808.SH	中海油服	0.83	3.89
9	600497.SH	驰宏锌锗	4.31	3.82
10	000157.SZ	中联重科	0.70	3.79
11	600790.SH	轻纺城	1.74	3.58
12	002493.SZ	荣盛石化	7.44	3.39
13	002030.SZ	达安基因	2.88	3.21
14	000750.SZ	国海证券	-5.01	3.18
15	600686.SH	金龙汽车	-8.34	3.06
16	600267.SH	海正药业	-3.86	2.97

17	002570.SZ	贝因美	1.91	2.90
18	000501.SZ	鄂武商 A	1.22	2.87
19	600331.SH	宏达股份	-0.77	2.69
20	603169.SH	兰石重装	10.04	2.58

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:双良节能(50.12%)、轻纺城(40.3%)、青岛啤酒(38.48%)、中国石化(36.29%)、春秋航空(35.95%)。

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	600481.SH	双良节能	-10.04	50.12	278.82
2	600790.SH	轻纺城	1.74	40.30	44.04
3	600600.SH	青岛啤酒	1.43	38.48	27.57
4	600028.SH	中国石化	1.88	36.29	288.39
5	601021.SH	春秋航空	4.36	35.95	47.92
6	600900.SH	长江电力	1.89	34.44	133.64
7	601601.SH	中国太保	2.84	31.77	279.22
8	002179.SZ	中航光电	0.00	31.44	41.56
9	600018.SH	上港集团	0.49	31.13	41.87
10	600029.SH	南方航空	1.13	30.14	60.98
11	600795.SH	国电电力	0.89	29.25	79.53
12	600086.SH	东方金钰	1.98	28.05	28.39
13	601006.SH	大秦铁路	0.95	27.01	62.64
14	603169.SH	兰石重装	10.04	25.43	107.33
15	600139.SH	西部资源	-0.08	24.85	65.52
16	002570.SZ	贝因美	1.91	24.55	53.25
17	600808.SH	马钢股份	1.88	24.41	49.34
18	002236.SZ	大华股份	6.36	24.19	179.46
19	000651.SZ	格力电器	2.18	23.86	603.69
20	601318.SH	中国平安	4.46	23.26	1011.91

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:双良节能(46.76%)、轻纺城(27.33%)、三安光电(20.2%)、华能国际(19.26%)、中国人寿(17.77%);尾盘金额流入率最高的前五名是:广誉远(37.78%)、上港集团(36.98%)、浙能电力(36.6%)、新湖中宝(32.42%)、国电电力(31.97%)。

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	600481.SH	双良节能	-10.04	46.76	260.12	600771.SH	广誉远	0.03	37.78	20.43
2	600790.SH	轻纺城	1.74	27.33	29.88	600018.SH	上港集团	0.49	36.98	49.87
3	600703.SH	三安光电	3.24	20.20	77.24	600023.SH	浙能电力	0.72	36.60	55.63
4	600011.SH	华能国际	0.13	19.26	24.18	600208.SH	新湖中宝	0.41	32.42	48.45
5	601628.SH	中国人寿	3.20	17.77	77.00	600795.SH	国电电力	0.89	31.97	87.29
6	601988.SH	中国银行	0.55	16.53	85.22	601018.SH	宁波港	0.37	29.68	49.88
7	600036.SH	招商银行	1.75	16.51	200.27	600663.SH	陆家嘴	0.92	26.86	22.49
8	601126.SH	四方股份	-1.54	16.17	15.94	600029.SH	南方航空	1.13	24.85	50.28

9	601601.SH	中国太保	2.84	15.99	140.54	601006.SH	大秦铁路	0.95	24.79	57.57
10	002244.SZ	滨江集团	-0.15	15.26	8.54	600028.SH	中国石化	1.88	22.75	180.75
11	000961.SZ	中南建设	0.58	14.83	56.48	600383.SH	金地集团	0.45	22.46	37.21
12	600808.SH	马钢股份	1.88	14.29	28.88	600021.SH	上海电力	0.00	21.98	24.37
13	600022.SH	山东钢铁	-1.54	14.27	26.83	600674.SH	川投能源	0.00	20.97	55.25
14	600491.SH	龙元建设	4.55	13.68	37.07	600705.SH	中航资本	0.33	19.51	48.76
15	600009.SH	上海机场	1.27	12.35	26.55	600886.SH	国投电力	0.66	18.47	47.37
16	600771.SH	广誉远	0.03	11.78	6.37	600987.SH	航民股份	-0.90	18.13	5.30
17	600482.SH	中国动力	-0.85	11.71	40.60	600704.SH	物产中大	0.09	18.02	24.77
18	601939.SH	建设银行	0.99	11.57	48.89	601901.SH	方正证券	1.06	16.88	46.56
19	000630.SZ	铜陵有色	0.37	11.41	28.67	600115.SH	东方航空	0.00	16.55	36.25
20	601336.SH	新华保险	3.93	11.07	80.96	600688.SH	上海石化	0.62	16.48	31.83

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金刚玻璃(26.27%)、全柴动力(23.29%)、华平股份(23.18%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名分别为双良节能(+18%)、深圳华强(+17.3%)、老凤祥(+14.52%)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	300093.SZ	金刚玻璃	26.27	600481.SH	双良节能	18.00
2	600218.SH	全柴动力	23.29	000062.SZ	深圳华强	17.30
3	300074.SZ	华平股份	23.18	600612.SH	老凤祥	14.52
4	300077.SZ	国民技术	20.95	300191.SZ	潜能恒信	13.09
5	002369.SZ	卓翼科技	19.68	600686.SH	金龙汽车	12.42
6	002476.SZ	宝莫股份	19.44	002353.SZ	杰瑞股份	11.88
7	600293.SH	三峡新材	19.26	000039.SZ	中集集团	11.87
8	000790.SZ	泰合健康	19.22	000899.SZ	赣能股份	11.41
9	000996.SZ	中国中期	19.07	600592.SH	龙溪股份	9.96
10	600692.SH	亚通股份	18.85	600511.SH	国药股份	9.82

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国药一致、九阳股份、山西证券等 11 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	000028.SZ	国药一致	76.50	75.95	0.72	76.50	70.00	5355.00
2	002242.SZ	九阳股份	18.48	18.48	0.00	17.85	49.00	905.52
3	002500.SZ	山西证券	9.00	9.33	-3.54	9.03	25.00	225.00
4	300157.SZ	恒泰艾普	13.56	13.32	1.80	13.84	374.13	5073.17
5	600206.SH	有研新材	7.98	8.87	-10.03	8.70	54.00	430.92
6	600525.SH	长园集团	12.50	13.31	-6.09	12.80	128.00	1600.00
7	600566.SH	济川药业	33.01	32.84	0.52	34.00	100.00	3301.00
8	600606.SH	绿地控股	7.04	7.38	-4.61	7.30	600.00	4224.00

9	600705.SH	中航资本	6.11	6.11	0.00	6.13	141.58	865.06
10	601211.SH	国泰君安	16.26	18.06	-9.97	18.13	30.00	487.80
11	601601.SH	中国太保	27.77	27.84	-0.25	28.63	2000.00	55540.00

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 49 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	000404.SZ	华意压缩	停牌	2017-05-19	4	-0.47	重大事项
2	600158.SH	中体产业	停牌	2017-05-18	5	-0.93	重要事项未公告
3	600337.SH	美克家居	停牌	2017-05-18	5	-0.93	重要事项未公告
4	601919.SH	中远海控	停牌	2017-05-17	6	-1.20	重要事项未公告
5	600460.SH	士兰微	停牌	2017-05-12	11	0.46	重要事项未公告
6	000503.SZ	海虹控股	停牌	2017-05-11	12	0.75	重大事项
7	600289.SH	亿阳信通	停牌	2017-05-10	13	-0.16	重要事项未公告
8	600653.SH	中华控股	停牌	2017-05-08	15	-0.88	重大资产重组
9	000656.SZ	金科股份	停牌	2017-05-05	18	-1.65	重大资产重组
10	000099.SZ	中信海直	停牌	2017-05-04	19	-1.90	重大资产重组
11	002070.SZ	众和股份	停牌	2017-05-02	21	-2.50	实施退市风险警示
12	601872.SH	招商轮船	停牌	2017-05-02	21	-2.50	重要事项未公告
13	002399.SZ	海普瑞	停牌	2017-04-28	25	-2.43	重大事项
14	002571.SZ	德力股份	停牌	2017-04-28	25	-2.43	重大事项
15	000887.SZ	中鼎股份	停牌	2017-04-27	26	-2.07	重大资产重组
16	600318.SH	新力金融	停牌	2017-04-27	26	-2.07	公司申请停牌对相关事项进行核查
17	000506.SZ	中润资源	停牌	2017-04-25	28	-1.72	重大资产重组
18	600568.SH	中珠医疗	停牌	2017-04-25	28	-1.72	重大资产重组
19	601717.SH	郑煤机	停牌	2017-04-24	29	-3.07	重大资产重组
20	000100.SZ	TCL 集团	停牌	2017-04-21	32	-3.04	重大事项
21	002252.SZ	上海莱士	停牌	2017-04-21	32	-3.04	重大事项
22	600100.SH	同方股份	停牌	2017-04-21	32	-3.04	重大资产重组
23	300168.SZ	万达信息	停牌	2017-04-20	33	-3.00	重大事项
24	601608.SH	中信重工	停牌	2017-04-19	34	-3.79	重要事项未公告
25	300104.SZ	乐视网	停牌	2017-04-17	36	-5.25	重大资产重组
26	600643.SH	爱建集团	停牌	2017-04-17	36	-5.25	公司申请停牌对相关事项进行核查
27	002642.SZ	荣之联	停牌	2017-04-10	43	-6.42	重大事项
28	600050.SH	中国联通	停牌	2017-04-05	48	-4.56	重要事项未公告
29	600609.SH	金杯汽车	停牌	2017-03-20	64	-5.00	重大资产重组
30	002128.SZ	露天煤业	停牌	2017-03-17	67	-5.91	重大资产重组
31	600277.SH	亿利洁能	停牌	2017-03-06	78	-4.43	重大资产重组
32	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2017-02-21	91	-5.07	重大资产重组
33	002049.SZ	紫光国芯	停牌	2017-02-20	92	-3.95	重大资产重组

34	000979.SZ	中弘股份	停牌	2017-02-10	102	-3.38	重大资产重组
35	600387.SH	海越股份	停牌	2017-02-08	104	-2.46	重大资产重组
36	600559.SH	老白干酒	停牌	2017-01-23	120	-1.52	重大资产重组
37	300315.SZ	掌趣科技	停牌	2017-01-19	124	-1.20	重大资产重组
38	600146.SH	商赢环球	停牌	2017-01-05	138	-2.63	重大资产重组
39	600406.SH	国电南瑞	停牌	2016-12-29	145	-0.86	重大资产重组
40	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	148	-1.11	重大资产重组
41	600655.SH	豫园商城	停牌	2016-12-20	154	-1.36	重大资产重组
42	600654.SH	中安消	停牌	2016-12-14	160	-2.52	重大资产重组
43	300065.SZ	海兰信	停牌	2016-12-08	166	-4.55	重大资产重组
44	002400.SZ	省广股份	停牌	2016-11-28	176	-5.71	重大资产重组
45	600551.SH	时代出版	停牌	2016-11-28	176	-5.71	重大资产重组
46	600673.SH	东阳光科	停牌	2016-11-15	189	-4.20	重大资产重组
47	002025.SZ	航天电器	停牌	2016-09-12	253	-0.10	重大资产重组
48	300088.SZ	长信科技	停牌	2016-09-12	253	-0.10	重大资产重组
49	002129.SZ	中环股份	停牌	2016-04-25	393	3.93	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泛海控股、大商股份等 2 只, 大股东减持标的股票有欧菲光等 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 (%)	交易平均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1	000046.SZ	泛海控股	2017/5/23	2017/5/22	增持	0.01	0.00	66.85	8.34	8.32	-0.24
2	600694.SH	大商股份	2017/5/23	2017/5/22	增持	0.01	0.00	19.03	37.63	37.35	2.38
3	600694.SH	大商股份	2017/5/23	2017/4/28	增持	1.65	0.00	19.02	40.54	40.80	2.38
4	600694.SH	大商股份	2017/5/23	2017/3/31	增持	1.62	0.00	17.37	42.07	41.83	2.38
5	002456.SZ	欧菲光	2017/5/23	2017/5/19	减持	0.20	0.00	0.56	38.93	39.06	-0.90

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, 其中没有股票涉及董事会预案, 格林美、凯乐科技等 2 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	002340.SZ	格林美	2017-05-23	股东大会通过		定向	5.26	-3.13
2	600260.SH	凯乐科技	2017-05-23	股东大会通过		定向	22.26	-1.63

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 78 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有南玻 A、华润三九、东华软件等 15 只股东大会通过, 鄂武商 A、金科股份、浪潮信息等 15 只为实施公告日,

华映科技、恒瑞医药、建投能源等 46 只为股权登记日，模塑科技、国元证券等 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	000501.SZ	鄂武商 A	2017/5/23	是	0.42	实施公告日	20.76	1.22	2.02	0.30
2	000656.SZ	金科股份	2017/5/23	是	0.20	实施公告日	6.74	0.00	2.97	
3	000977.SZ	浪潮信息	2017/5/23	是	0.03	实施公告日	18.41	-0.11	0.16	
4	002016.SZ	世荣兆业	2017/5/23	是	0.38	实施公告日	9.08	-2.89	4.19	
5	002023.SZ	海特高新	2017/5/23	是	0.10	实施公告日	10.56	-3.56	0.95	
6	002041.SZ	登海种业	2017/5/23	是	0.06	实施公告日	12.81	-3.03	0.44	
7	002271.SZ	东方雨虹	2017/5/23	是	0.15	实施公告日	31.55	1.77	0.48	
8	002293.SZ	罗莱生活	2017/5/23	是	0.20	实施公告日	11.09	-2.72	1.80	
9	300115.SZ	长盈精密	2017/5/23	是	0.15	实施公告日	28.40	-0.80	0.53	
10	600008.SH	首创股份	2017/5/23	是	0.08	实施公告日	7.75	-0.13	1.03	
11	600010.SH	宝钢股份	2017/5/23	是		实施公告日	2.93	0.00		0.40
12	600239.SH	云南城投	2017/5/23	是	0.11	实施公告日	6.49	10.00	1.76	0.50
13	600536.SH	中国软件	2017/5/23	是	0.06	实施公告日	20.01	-2.96	0.31	
14	600614.SH	鹏起科技	2017/5/23	是	0.02	实施公告日	11.42	0.26	0.18	
15	600756.SH	浪潮软件	2017/5/23	是	0.11	实施公告日	21.18	7.19	0.52	
16	000536.SZ	华映科技	2017/5/26	是	0.10	股权登记日	9.32	-0.64	1.07	0.60
17	600276.SH	恒瑞医药	2017/5/26	是	0.14	股权登记日	59.32	1.00	0.23	0.20
18	000600.SZ	建投能源	2017/5/25	是	0.40	股权登记日	13.49	-5.33	2.97	
19	000738.SZ	中航动控	2017/5/25	是	0.02	股权登记日	19.30	-2.03	0.10	
20	002091.SZ	江苏国泰	2017/5/25	是	0.20	股权登记日	12.79	-1.77	1.56	0.30
21	002191.SZ	劲嘉股份	2017/5/25	是	0.25	股权登记日	9.30	0.54	2.69	
22	002223.SZ	鱼跃医疗	2017/5/25	是	0.40	股权登记日	33.65	2.09	1.19	0.50
23	002251.SZ	步步高	2017/5/25	是	0.10	股权登记日	11.80	-2.88	0.85	
24	002355.SZ	兴民智通	2017/5/25	是	0.01	股权登记日	9.80	-2.00	0.10	
25	002414.SZ	高德红外	2017/5/25	是	0.02	股权登记日	17.74	-3.06	0.08	
26	300088.SZ	长信科技	2017/5/25	是	0.05	股权登记日	15.80	0.00	0.32	
27	300124.SZ	汇川技术	2017/5/25	是	0.28	股权登记日	23.39	1.30	1.18	
28	300128.SZ	锦富技术	2017/5/25	是	0.01	股权登记日	15.42	-1.28	0.07	0.84
29	300498.SZ	温氏股份	2017/5/25	是	1.00	股权登记日	28.38	1.32	3.52	0.20
30	600067.SH	冠城大通	2017/5/25	是	0.10	股权登记日	6.46	-3.58	1.55	
31	600271.SH	航天信息	2017/5/25	是	0.25	股权登记日	18.28	-1.77	1.37	
32	600410.SH	华胜天成	2017/5/25	是	0.03	股权登记日	8.35	-4.02	0.36	
33	600433.SH	冠豪高新	2017/5/25	是	0.04	股权登记日	5.69	-2.57	0.67	
34	600449.SH	宁夏建材	2017/5/25	是	0.04	股权登记日	10.13	-3.15	0.39	
35	600563.SH	法拉电子	2017/5/25	是	1.10	股权登记日	45.97	-0.69	2.39	
36	600584.SH	长电科技	2017/5/25	是	0.02	股权登记日	16.43	-3.01	0.09	
37	600604.SH	市北高新	2017/5/25	是	0.02	股权登记日	13.79	-1.22	0.15	1.00
38	600703.SH	三安光电	2017/5/25	是	0.20	股权登记日	18.14	3.24	1.10	
39	600859.SH	王府井	2017/5/25	是	0.43	股权登记日	15.01	-0.13	2.86	
40	002032.SZ	苏泊尔	2017/5/24	是	0.77	股权登记日	47.58	-0.88	1.62	0.30

41	002299.SZ	圣农发展	2017/5/24	是	0.50	股权登记日	13.28	-3.21	3.77	
42	002450.SZ	康得新	2017/5/24	是	0.06	股权登记日	19.98	0.15	0.29	
43	002465.SZ	海格通信	2017/5/24	是	0.10	股权登记日	10.70	-0.56	0.93	
44	300253.SZ	卫宁健康	2017/5/24	是	0.07	股权登记日	14.99	-1.96	0.43	0.90
45	600000.SH	浦发银行	2017/5/24	是	0.20	股权登记日	15.04	0.13	1.33	0.30
46	600261.SH	阳光照明	2017/5/24	是	0.16	股权登记日	6.58	-2.52	2.43	
47	600269.SH	赣粤高速	2017/5/24	是	0.15	股权登记日	5.12	-1.35	2.93	
48	600273.SH	嘉化能源	2017/5/24	是	0.17	股权登记日	9.26	0.11	1.85	
49	601000.SH	唐山港	2017/5/24	是	0.10	股权登记日	5.55	-4.80	1.80	
50	601566.SH	九牧王	2017/5/24	是	1.00	股权登记日	17.83	-1.93	5.61	
51	601633.SH	长城汽车	2017/5/24	是	0.35	股权登记日	12.13	-0.25	2.89	
52	000418.SZ	小天鹅A	2017/5/23	是	0.75	股权登记日	45.80	-1.06	1.64	
53	000826.SZ	启迪桑德	2017/5/23	是	0.20	股权登记日	32.77	-0.09	0.61	
54	000860.SZ	顺鑫农业	2017/5/23	是	0.10	股权登记日	19.01	-2.01	0.53	
55	000902.SZ	新洋丰	2017/5/23	是	0.15	股权登记日	8.69	-1.14	1.73	
56	000963.SZ	华东医药	2017/5/23	是	1.35	股权登记日	93.50	-0.09	1.44	1.00
57	002557.SZ	洽洽食品	2017/5/23	是	0.40	股权登记日	13.94	-0.29	2.87	
58	300026.SZ	红日药业	2017/5/23	是	0.03	股权登记日	4.47	-3.46	0.56	
59	300202.SZ	聚龙股份	2017/5/23	是	0.30	股权登记日	16.98	-2.69	1.77	
60	300257.SZ	开山股份	2017/5/23	是	0.15	股权登记日	19.35	-2.47	0.78	
61	600823.SH	世茂股份	2017/5/23	是	0.08	股权登记日	6.77	-1.46	1.18	0.40
62	000012.SZ	南玻 A	2017/5/23	是		股东大会通过	9.00	-1.53		
63	000999.SZ	华润三九	2017/5/23	是		股东大会通过	30.39	1.60		
64	002065.SZ	东华软件	2017/5/23	是		股东大会通过	21.82	9.92		
65	002095.SZ	生意宝	2017/5/23	是		股东大会通过	32.18	-4.76		
66	002154.SZ	报喜鸟	2017/5/23	是		股东大会通过	3.78	-2.58		
67	002261.SZ	拓维信息	2017/5/23	是		股东大会通过	11.53	0.87		
68	002439.SZ	启明星辰	2017/5/23	是		股东大会通过	17.54	-2.28		
69	002573.SZ	清新环境	2017/5/23	是		股东大会通过	19.23	-3.27		
70	300093.SZ	金刚玻璃	2017/5/23	是		股东大会通过	16.87	-5.60		
71	600293.SH	三峡新材	2017/5/23	是		股东大会通过	13.65	-1.66		
72	600297.SH	广汇汽车	2017/5/23	是		股东大会通过	9.24	0.98		
73	600392.SH	盛和资源	2017/5/23	是		股东大会通过	12.32	-2.84		
74	600519.SH	贵州茅台	2017/5/23	是		股东大会通过	441.78	0.22		
75	600826.SH	兰生股份	2017/5/23	是		股东大会通过	18.17	-4.07		
76	603001.SH	奥康国际	2017/5/23	是		股东大会通过	18.45	-0.97		
77	000700.SZ	模塑科技	2017/5/23	是	0.11	除权除息日	7.11	-1.39	1.55	
78	000728.SZ	国元证券	2017/5/23	是	0.30	除权除息日	17.47	-3.11	1.72	0.50

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 个交易日共有中工国际、太龙药业、汉得信息等 14 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	002051.SZ	中工国际	2017/5/23	271.43	0.29	99.51	23.35	-2.10
2	600222.SH	太龙药业	2017/5/23	1909.49	3.33	93.69	6.29	-2.33
3	300170.SZ	汉得信息	2017/5/23	582.18	0.68	75.67	10.54	-1.95
4	300010.SZ	立思辰	2017/5/24	0.00	0.00	50.2	13.64	-0.94
5	002285.SZ	世联行	2017/5/24	495.01	0.24	83.23	7.43	-1.59
6	002236.SZ	大华股份	2017/5/25	1567.78	0.54	59.47	18.40	6.36
7	300077.SZ	国民技术	2017/5/25	404.60	0.72	96.14	13.77	0.15
8	600811.SH	东方集团	2017/5/26	85125.10	29.79	88.13	6.37	-0.78
9	601139.SH	深圳燃气	2017/5/26	220.80	0.10	98.74	8.29	-2.36
10	600201.SH	生物股份	2017/5/26	388.64	0.63	93.42	32.68	-2.45
11	002340.SZ	格林美	2017/5/31	8416.20	2.21	81.69	5.26	-3.13
12	600999.SH	招商证券	2017/5/31	18972.71	2.83	73.2	16.13	0.62
13	600157.SH	永泰能源	2017/5/31	123115.58	9.91	46.89	3.56	-1.93
14	300027.SZ	华谊兄弟	2017/5/31	3063.36	1.10	69.42	8.42	0.72

数据来源: wind、信达证券研发中心

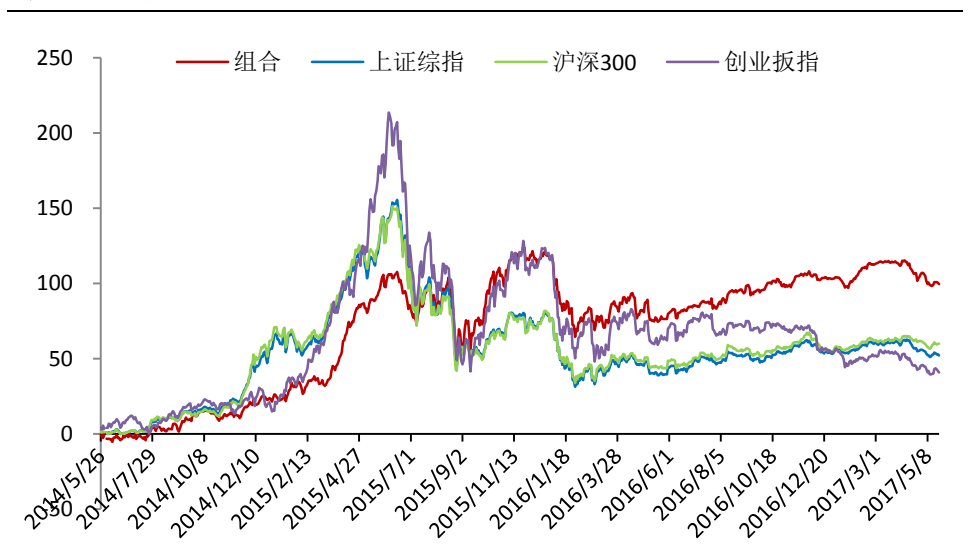
三、事件投资组合操作

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。

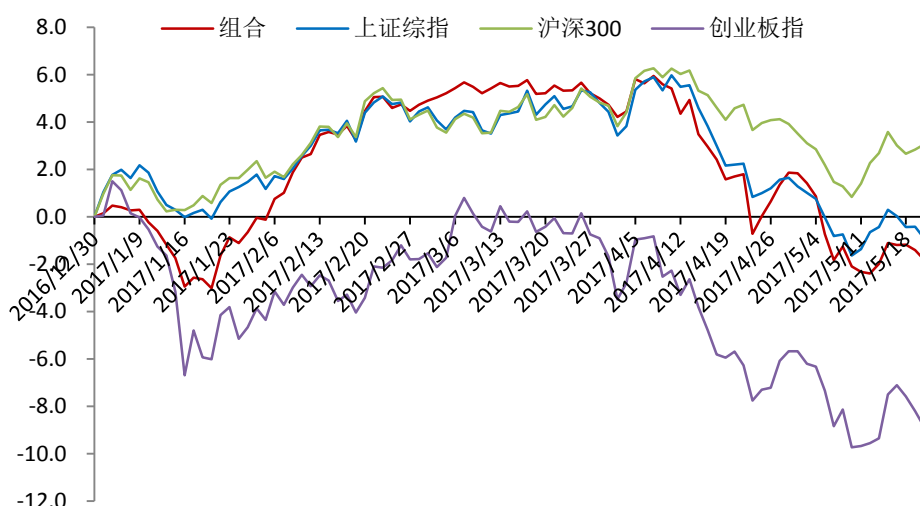
1. 组合历史收益

上一交易日组合收益率为-0.41%, 至 2017 年 5 月 22 日组合累计收益率为 99.54%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 47.38、39.46 及 58.7 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	0.18	-3.34	-4.90	-2.92	14.42	-1.81
上证综指	-0.25	-3.79	-4.77	-3.67	8.16	-0.90
沪深 300	0.76	-1.49	-0.86	-0.18	10.54	3.06
创业板指	0.76	-3.25	-5.77	-17.14	-14.09	-8.87

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

昨日无平仓股票。

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							

数据来源：wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2017 年 5 月 22 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	-9.72
2	002405.SZ	四维图新	2017/4/26	18.57	3.00	17.26	-7.07	-5.19
3	002078.SZ	太阳纸业	2017/4/27	6.87	3.00	6.44	-6.25	-4.18
4	002241.SZ	歌尔股份	2017/4/27	17.26	3.00	17.54	1.60	3.68
5	002410.SZ	广联达	2017/4/27	15.32	3.00	16.70	8.98	11.06
6	000338.SZ	潍柴动力	2017/4/28	11.22	3.00	10.92	-2.66	-0.24
7	002118.SZ	紫鑫药业	2017/4/28	6.52	3.00	6.52	-0.07	2.35
8	002221.SZ	东华能源	2017/4/28	11.86	3.00	11.27	-5.00	-2.57
9	000525.SZ	红太阳	2017/5/2	19.96	3.00	16.68	-16.42	-13.91
10	002151.SZ	北斗星通	2017/5/2	29.64	3.00	27.52	-7.16	-4.65
11	600210.SH	紫江企业	2017/5/2	5.49	3.00	5.50	0.18	2.69

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	巩婷婷	010-63081128	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	王莉本	021-61678592	18121125183	wangliben@cindasc.com
华东	文襄琳	021-63570071	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	洪 辰	021-61678568	13818525553	hongchen@cindasc.com
华南	刘 晟	0755-82465035	13825207216	liusheng@cindasc.com
华南	易耀华	0755-82497333	18680307697	yiyahua@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-63080945	18610350427	tanglei@cindasc.com
国际	王小乐	010-63081122	18301418636	wangxiaole@cindasc.com