

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

2017年7月20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 8803.87 亿元(-0.01%), 其中融资余额规模为 8757.35 亿元(+0.02%), 融券余额规模为 46.53 亿元(-5.79%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 393.54 亿元(-28.53%), 融资偿还额为 391.9 亿元(-34.75%)。
- 上一交易日, 市场指数中小板指(+2.35%)表现最好, 创业板指(+1.04%)表现最弱; 从行业来看, 有色金属(+4.37%)、采掘(+4.05%)、钢铁(+3.43%)、非银金融(+3.43%)、建筑材料(+3.16%)等行业表现较好, 家用电器(+0.33%)、计算机(+0.71%)、传媒(+0.76%)、休闲服务(+0.83%)、纺织服装(+0.86%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 兰花科创(+10.05%)、国信证券(+10.03%)、东方证券(+10.02%)、山西证券(+10.02%)和云天化(+10.01%); 跌幅前五名为: 紫光国芯(-3%)、苏宁云商(-2.74%)、千山药机(-2.17%)、光迅科技(-2%)和拓维信息(-1.92%); 五日量比前五名为: 东方证券(5.77)、世联行(4.69)、国信证券(4.19)、云天化(3.98)和永泰能源(3.92)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有泛海控股、天音控股、云南铜业等 14 只。
- 今日共有 52 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有深圳华强、穗恒运 A 等 2 只, 今日复牌股票有金科股份等 1 只。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有国际医学、华闻传媒、中泰化学等 3 只, 大股东减持标的股票有广汽集团等 1 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 今日披露, 共有 43 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有中环股份、爱施德、南方航空等 7 只为实施公告日, 平安银行、中环股份、爱施德等 27 只为股权登记日, 中集集团、华媒控股、中青旅等 9 只为除权除息日。
- 今日共有中兴通讯、汉钟精机、三安光电等 3 只标的股票发布业绩快报, 龙元建设、凤凰股份、中海油服等 3 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有航天机电、昆药集团、东软集团等 15 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: 龙元建设(业绩预增)、平煤股份(业绩预增)。
- 今日拟平仓股票有湖北能源、汤臣倍健等 2 只。
- 上一交易日组合收益率为 2.01%, 至 2017 年 7 月 19 日组合累计收益率为 105.85%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 46、30.82 及 73.14 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.....	12
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.....	13
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.....	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.....	11
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.....	13
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

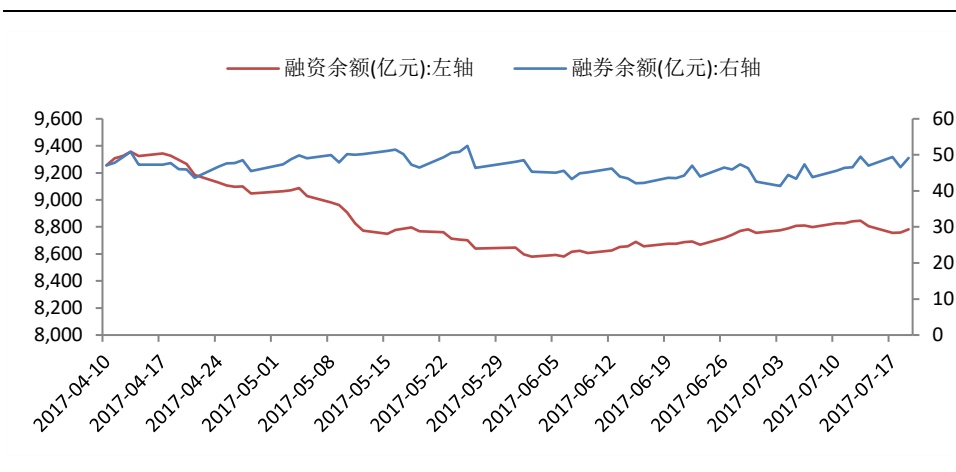
图表 23: 今日拟平仓股票	15
图表 24: 昨日建仓股票	15
图表 25: 昨日平仓股票	15
图表 26: 组合成分股.....	15

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 8803.87 亿元(-0.01%)，其中融资余额规模为 8757.35 亿元(+0.02%)，融券余额规模为 46.53 亿元(-5.79%)。

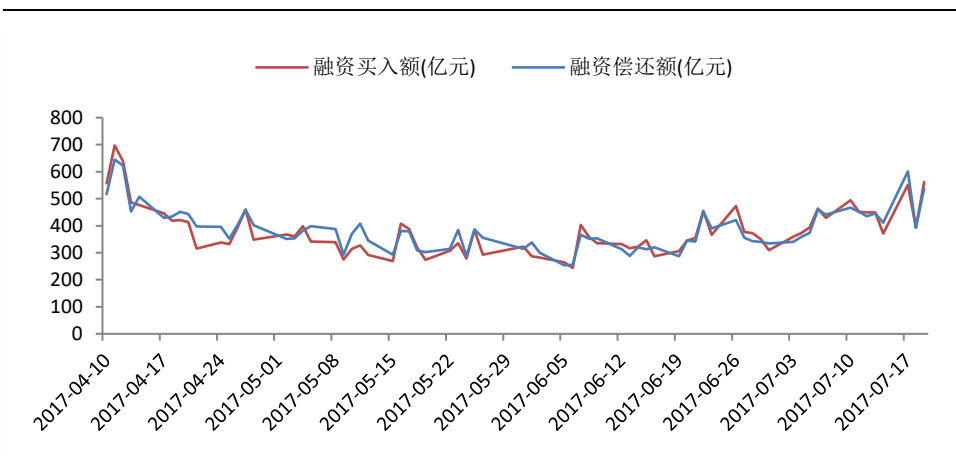
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模(亿元)



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 393.54 亿元(-28.53%)，融资偿还额为 391.9 亿元(-34.75%)。

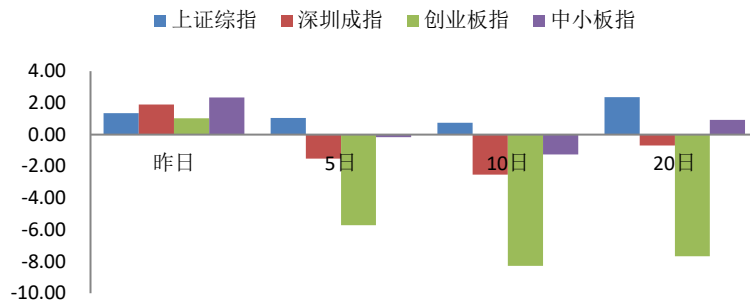
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额(亿元)



数据来源: wind, 信达证券研发中心

上一交易日，市场指数中小板指表现较好，上涨 2.35%，创业板指表现最弱，上涨 1.04%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 1.05%，创业板指表现最弱，下跌 5.71%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 0.74%，创业板指表现最弱，下跌 8.27%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 2.37%，创业板指表现最弱，下跌 7.67%。

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, 从两融标的的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速来看, 化工(-0.07%)、家用电器(-0.14%)、汽车(-0.25%)等行业增速居前, 有色金属(-3.38%)、建筑材料(-3.69%)、钢铁(-4.7%)等行业增速靠后。

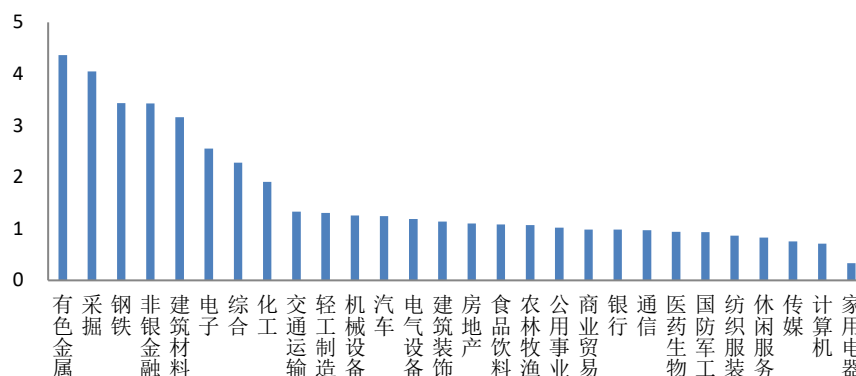
图表 4: 上一交易日两融标的的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速(%)

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801030.SI	化工	3.02	-0.07
2	801110.SI	家用电器	1.94	-0.14
3	801880.SI	汽车	2.50	-0.25
4	801780.SI	银行	0.84	-0.31
5	801120.SI	食品饮料	1.32	-0.56
6	801790.SI	非银金融	2.27	-0.58
7	801720.SI	建筑装饰	2.17	-0.71
8	801020.SI	采掘	0.83	-0.80
9	801170.SI	交通运输	2.01	-0.87
10	801150.SI	医药生物	3.08	-0.87
11	801130.SI	纺织服装	3.37	-0.90
12	801180.SI	房地产	3.54	-0.95
13	801200.SI	商业贸易	5.25	-1.12
14	801160.SI	公用事业	2.70	-1.13
15	801740.SI	国防军工	3.99	-1.20
16	801770.SI	通信	4.79	-1.55
17	801210.SI	休闲服务	2.10	-1.59
18	801760.SI	传媒	6.87	-1.64
19	801890.SI	机械设备	3.62	-1.91
20	801730.SI	电气设备	3.94	-2.06
21	801140.SI	轻工制造	6.09	-2.07
22	801010.SI	农林牧渔	3.55	-2.30
23	801750.SI	计算机	5.88	-2.57
24	801230.SI	综合	8.24	-2.93
25	801080.SI	电子	4.93	-3.31
26	801050.SI	有色金属	5.01	-3.38
27	801710.SI	建筑材料	4.05	-3.69
28	801040.SI	钢铁	2.22	-4.70

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,有色金属(+4.37%)、采掘(+4.05%)、钢铁(+3.43%)、非银金融(+3.43%)、建筑材料(+3.16%)等行业表现较好,家用电器(+0.33%)、计算机(+0.71%)、传媒(+0.76%)、休闲服务(+0.83%)、纺织服装(+0.86%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

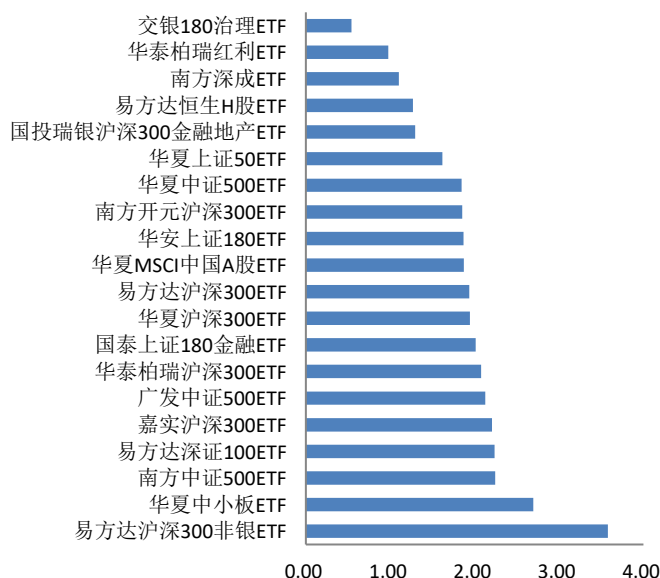


数据来源: wind、信达证券研发中心

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(+3.58%)、华夏中小板ETF(+2.69%)及南方中证500ETF(+2.24%);跌幅前三名为:交银180治理ETF(+0.54%)、华泰柏瑞红利ETF(+0.97%)及南方深成ETF(+1.1%)。

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:兰花科创(+10.05%)、国信证券(+10.03%)、东方证券(+10.02%)、山西证券(+10.02%)和云天化(+10.01%);跌幅前五名为:紫光国芯(-3%)、苏宁云商(-2.74%)、千山药机(-2.17%)、光迅科技(-2%)和拓维信息(-1.92%)。

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	600123.SH	兰花科创	10.05	2.76	002049.SZ	紫光国芯	-3.00	1.74
2	002736.SZ	国信证券	10.03	4.19	002024.SZ	苏宁云商	-2.74	2.33
3	600958.SH	东方证券	10.02	5.77	300216.SZ	千山药机	-2.17	0.58
4	002500.SZ	山西证券	10.02	2.37	002281.SZ	光迅科技	-2.00	0.71
5	600096.SH	云天化	10.01	3.98	002261.SZ	拓维信息	-1.92	0.96
6	600971.SH	恒源煤电	10.01	1.88	002161.SZ	远望谷	-1.77	0.76
7	000655.SZ	金岭矿业	10.00	3.64	002108.SZ	沧州明珠	-1.67	1.34
8	000807.SZ	云铝股份	10.00	2.08	601126.SH	四方股份	-1.66	2.00
9	601666.SH	平煤股份	10.00	2.17	002151.SZ	北斗星通	-1.60	2.32
10	600846.SH	同济科技	10.00	2.32	601155.SH	新城控股	-1.59	1.16
11	002302.SZ	西部建设	10.00	1.40	600132.SH	重庆啤酒	-1.55	0.93
12	300093.SZ	金刚玻璃	9.99	2.00	600018.SH	上港集团	-1.52	1.62
13	600058.SH	五矿发展	9.99	0.93	002642.SZ	荣之联	-1.32	0.60
14	002428.SZ	云南锗业	9.99	2.86	600066.SH	宇通客车	-1.28	1.54
15	601225.SH	陕西煤业	9.95	2.09	300002.SZ	神州泰岳	-1.13	0.84
16	002456.SZ	欧菲光	9.95	2.91	600086.SH	东方金钰	-1.11	0.91
17	600078.SH	澄星股份	9.26	3.72	600525.SH	长园集团	-1.07	1.13
18	600516.SH	方大炭素	8.81	1.05	601601.SH	中国太保	-1.06	1.14
19	000983.SZ	西山煤电	8.66	2.65	300212.SZ	易华录	-1.04	0.90
20	300115.SZ	长盈精密	8.65	1.39	601336.SH	新华保险	-1.02	1.02

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: 东方证券 (5.77)、世联行 (4.69)、国信证券 (4.19)、云天化 (3.98) 和永泰能源 (3.92)。

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	600958.SH	东方证券	10.02	5.77
2	002285.SZ	世联行	7.37	4.69
3	002736.SZ	国信证券	10.03	4.19
4	600096.SH	云天化	10.01	3.98
5	600157.SH	永泰能源	4.95	3.92
6	600078.SH	澄星股份	9.26	3.72
7	000655.SZ	金岭矿业	10.00	3.64
8	600061.SH	国投安信	3.99	3.53
9	601899.SH	紫金矿业	1.11	3.50
10	000623.SZ	吉林敖东	4.49	3.48
11	600269.SH	赣粤高速	4.17	3.39
12	000552.SZ	靖远煤电	5.21	3.38
13	600141.SH	兴发集团	8.23	3.34
14	600170.SH	上海建工	3.41	3.18
15	000783.SZ	长江证券	6.09	3.08
16	601012.SH	隆基股份	6.36	3.04

17	000012.SZ	南玻 A	6.91	3.04
18	600219.SH	南山铝业	5.49	3.03
19	000776.SZ	广发证券	6.18	2.98
20	600395.SH	盘江股份	6.87	2.92

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:粤电力 A(47.46%)、福田汽车(46.28%)、海大集团(46.15%)、大唐发电(41.83%)、长城影视(41.77%)。

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	000539.SZ	粤电力 A	1.14	47.46	12.55
2	600166.SH	福田汽车	2.13	46.28	108.74
3	002311.SZ	海大集团	3.85	46.15	46.66
4	601991.SH	大唐发电	4.63	41.83	89.44
5	002071.SZ	长城影视	-0.10	41.77	26.97
6	002202.SZ	金风科技	1.58	40.57	47.90
7	600642.SH	中能股份	2.72	40.30	58.25
8	601369.SH	陕鼓动力	1.89	38.91	9.41
9	601866.SH	中远海发	4.46	38.01	75.64
10	000166.SZ	申万宏源	5.16	37.93	222.77
11	300003.SZ	乐普医疗	1.60	37.58	43.46
12	002456.SZ	欧菲光	9.95	35.46	498.20
13	601099.SH	太平洋	4.91	35.45	241.56
14	000671.SZ	阳光城	1.23	35.40	31.83
15	000686.SZ	东北证券	6.19	34.95	209.56
16	601377.SH	兴业证券	7.55	34.76	480.57
17	601158.SH	重庆水务	1.15	33.97	11.21
18	000030.SZ	富奥股份	2.20	33.87	30.39
19	300115.SZ	长盈精密	8.65	33.71	114.90
20	600582.SH	天地科技	4.30	33.69	65.46

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:唐山港(25.26%)、中国一重(24.95%)、山东钢铁(20.51%)、酒钢宏兴(18.17%)、福能股份(16.19%);尾盘金额流入率最高的前五名是:阳光城(25.41%)、大唐发电(25.14%)、长城影视(24.85%)、华电国际(23.55%)、中新药业(21.4%)。

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	601000.SH	唐山港	4.85	25.26	106.70	000671.SZ	阳光城	1.23	25.41	22.85
2	601106.SH	中国一重	4.92	24.95	30.05	601991.SH	大唐发电	4.63	25.14	53.77
3	600022.SH	山东钢铁	3.18	20.51	143.97	002071.SZ	长城影视	-0.10	24.85	19.47
4	600307.SH	酒钢宏兴	3.72	18.17	77.10	600027.SH	华电国际	2.62	23.55	37.82
5	600483.SH	福能股份	0.53	16.19	4.05	600329.SH	中新药业	3.80	21.40	14.74
6	600325.SH	华发股份	2.55	15.41	28.48	600011.SH	华能国际	2.80	17.23	48.34
7	600010.SH	宝钢股份	2.02	14.90	161.77	600166.SH	福田汽车	2.13	16.97	39.88
8	600067.SH	冠城大通	4.03	14.73	30.82	000725.SZ	京东方 A	2.03	16.48	314.56

9	600640.SH	号百控股	1.88	14.34	3.77	600006.SH	东风汽车	2.53	16.24	19.73
10	601388.SH	怡球资源	6.95	14.25	108.98	000690.SZ	宝新能源	2.63	15.77	13.76
11	600380.SH	健康元	2.30	14.05	9.78	000783.SZ	长江证券	6.09	15.19	108.34
12	600717.SH	天津港	4.17	14.02	51.72	601886.SH	江河集团	1.66	14.96	11.40
13	000708.SZ	大冶特钢	3.27	13.86	26.86	002681.SZ	奋达科技	1.05	14.93	5.80
14	601666.SH	平煤股份	10.00	13.40	98.57	601099.SH	太平洋	4.91	14.74	100.41
15	601600.SH	中国铝业	7.59	13.33	361.09	601788.SH	光大证券	5.54	14.65	79.36
16	600863.SH	内蒙华电	2.27	13.33	23.70	000539.SZ	粤电力 A	1.14	14.48	4.73
17	000825.SZ	太钢不锈	3.98	13.22	70.00	000166.SZ	申万宏源	5.16	13.69	80.42
18	600585.SH	海螺水泥	3.65	12.92	183.49	000897.SZ	津滨发展	1.92	13.68	8.78
19	600297.SH	广汇汽车	0.51	12.71	26.52	600879.SH	航天电子	3.09	13.41	45.01
20	600808.SH	马钢股份	6.22	11.99	120.49	000626.SZ	远大控股	0.70	13.40	4.56

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民国技术(22.11%)、华平股份(21.3%)、全柴动力(21.22%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名为国投安信(+23.74%)、国药股份(+14.79%)、上海银行(+13.53%)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	300077.SZ	国民技术	22.11	600061.SH	国投安信	23.74
2	300074.SZ	华平股份	21.30	600511.SH	国药股份	14.79
3	600218.SH	全柴动力	21.22	601229.SH	上海银行	13.53
4	002369.SZ	卓翼科技	20.91	600958.SH	东方证券	11.95
5	300157.SZ	恒泰艾普	20.37	601633.SH	长城汽车	10.75
6	000790.SZ	泰合健康	20.31	601985.SH	中国核电	10.49
7	300216.SZ	千山药机	19.59	601601.SH	中国太保	10.41
8	000917.SZ	电广传媒	18.96	002049.SZ	紫光国芯	10.11
9	300128.SZ	锦富技术	18.43	002563.SZ	森马服饰	9.92
10	600257.SH	大湖股份	18.24	601899.SH	紫金矿业	9.57

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泛海控股、天音控股、云南铜业等 14 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	000046.SZ	泛海控股	7.37	8.19	-10.01	8.30	4744.39	34966.15
2	000829.SZ	天音控股	10.80	10.61	1.79	11.00	495.43	5350.58
3	000878.SZ	云南铜业	14.47	13.85	4.48	14.47	24.56	355.38
4	002236.SZ	大华股份	24.45	23.85	2.52	24.76	8.18	200.00
5	300498.SZ	温氏股份	17.89	19.88	-10.01	19.90	90.44	1617.90
6	600030.SH	中信证券	17.58	16.82	4.52	17.78	11.38	200.06
7	600220.SH	江苏阳光	3.16	3.25	-2.77	3.29	1715.22	5420.09
8	600236.SH	#N/A	5.44	5.36	1.49	5.44	452.00	2458.88

9	600519.SH	贵州茅台	456.86	452.55	0.95	456.86	4.10	1873.13
10	600739.SH	辽宁成大	20.00	18.39	8.75	19.03	4279.00	85580.16
11	600837.SH	海通证券	15.43	14.74	4.68	15.43	35.00	540.05
12	600887.SH	伊利股份	20.46	20.44	0.10	20.46	75.00	1534.50
13	601288.SH	农业银行	3.56	3.57	-0.28	3.56	199.97	711.89
14	601318.SH	中国平安	53.84	53.47	0.69	53.84	30.50	1642.12

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 52 只标的股票停牌，其中今日开始停牌股票有深圳华强、穗恒运 A 等 2 只，今日复牌股票有金科股份等 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	000656.SZ	金科股份	复牌	2017-07-20	0	0.00	公共媒体报道
2	000062.SZ	深圳华强	停牌	2017-07-20	0	0.00	
3	000531.SZ	穗恒运 A	停牌	2017-07-20	0	0.00	
4	000977.SZ	浪潮信息	停牌	2017-07-19	1	1.36	重大事项
5	300020.SZ	银江股份	停牌	2017-07-18	2	1.72	拟披露重大事项
6	600410.SH	华胜天成	停牌	2017-07-18	2	1.72	重要事项未公告
7	600803.SH	新奥股份	停牌	2017-07-17	3	0.27	重要事项未公告
8	002570.SZ	贝因美	停牌	2017-07-12	8	0.87	拟披露重大事项
9	600107.SH	美尔雅	停牌	2017-07-12	8	0.87	重要事项未公告
10	002701.SZ	奥瑞金	停牌	2017-07-11	9	0.57	拟披露重大事项
11	600209.SH	罗顿发展	停牌	2017-07-11	9	0.57	重要事项未公告
12	600135.SH	乐凯胶片	停牌	2017-07-10	10	0.40	重要事项未公告
13	601999.SH	出版传媒	停牌	2017-07-03	17	1.21	重大资产重组
14	000061.SZ	农产品	停牌	2017-06-28	22	1.25	重大事项
15	000700.SZ	模塑科技	停牌	2017-06-28	22	1.25	重大事项
16	600239.SH	云南城投	停牌	2017-06-26	24	2.31	重大资产重组
17	601001.SH	大同煤业	停牌	2017-06-22	28	2.37	重要事项未公告
18	600654.SH	中安消	停牌	2017-06-07	43	4.15	重大资产重组
19	600795.SH	国电电力	停牌	2017-06-05	45	4.04	重大资产重组
20	601088.SH	中国神华	停牌	2017-06-05	45	4.04	重要事项未公告
21	600193.SH	创兴资源	停牌	2017-06-01	49	3.65	重大资产重组
22	601989.SH	中国重工	停牌	2017-05-31	50	3.89	重大资产重组
23	601919.SH	中远海控	停牌	2017-05-17	64	3.79	重大资产重组
24	600460.SH	士兰微	停牌	2017-05-12	69	5.54	重大资产重组
25	000503.SZ	海虹控股	停牌	2017-05-11	70	5.84	重大资产重组
26	600289.SH	亿阳信通	停牌	2017-05-10	71	4.88	重要事项未公告
27	600653.SH	中华控股	停牌	2017-05-08	73	4.12	重大资产重组
28	000099.SZ	中信海直	停牌	2017-05-04	77	3.05	重大资产重组
29	002070.SZ	*ST 众和	停牌	2017-05-02	79	2.42	重大资产重组

30	601872.SH	招商轮船	停牌	2017-05-02	79	2.42	重要事项未公告
31	002399.SZ	海普瑞	停牌	2017-04-28	83	2.50	重大事项
32	600318.SH	新力金融	停牌	2017-04-27	84	2.87	公司申请停牌对相关事项进行核查
33	000506.SZ	中润资源	停牌	2017-04-25	86	3.24	重大资产重组
34	600568.SH	中珠医疗	停牌	2017-04-25	86	3.24	重大资产重组
35	601717.SH	郑煤机	停牌	2017-04-24	87	1.82	重大资产重组
36	000100.SZ	TCL 集团	停牌	2017-04-21	90	1.86	重大事项
37	002252.SZ	上海莱士	停牌	2017-04-21	90	1.86	重大事项
38	600100.SH	同方股份	停牌	2017-04-21	90	1.86	重大资产重组
39	601608.SH	中信重工	停牌	2017-04-19	92	1.07	重要事项未公告
40	300104.SZ	乐视网	停牌	2017-04-17	94	-0.46	重大资产重组
41	600643.SH	爱建集团	停牌	2017-04-17	94	-0.46	重大资产重组
42	600050.SH	中国联通	停牌	2017-04-05	106	0.26	重要事项未公告
43	600609.SH	金杯汽车	停牌	2017-03-20	122	-0.20	重大资产重组
44	002128.SZ	露天煤业	停牌	2017-03-17	125	-1.16	重大资产重组
45	600277.SH	亿利洁能	停牌	2017-03-06	136	0.39	重大资产重组
46	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2017-02-21	149	-0.28	重大资产重组
47	600559.SH	老白干酒	停牌	2017-01-23	178	3.45	重大资产重组
48	600146.SH	商赢环球	停牌	2017-01-05	196	2.29	重大资产重组
49	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	206	3.88	重大资产重组
50	600655.SH	豫园商城	停牌	2016-12-20	212	3.62	重大资产重组
51	600673.SH	东阳光科	停牌	2016-11-15	247	0.64	重大资产重组
52	300088.SZ	长信科技	停牌	2016-09-12	311	4.94	重大资产重组
53	002129.SZ	中环股份	停牌	2016-04-25	451	9.18	重大事项

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国际医学、华闻传媒、中泰化学等 3 只, 大股东减持标的股票有广汽集团等 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 (%)	交易平均价	变动期间股票均价	前涨跌幅 (%)
1	000516.SZ	国际医学	2017/7/20	2017/6/14	增持	0.25	0.00		5.66	5.72	1.00
2	000793.SZ	华闻传媒	2017/7/20	2017/7/19	增持	0.16	0.00	7.41	10.20	10.22	2.79
3	002092.SZ	中泰化学	2017/7/20	2017/7/19	增持	0.75	0.00	10.00	13.45	13.20	3.66
4	002092.SZ	中泰化学	2017/7/20	2017/6/30	增持	0.98	0.00	9.41	11.37	11.78	3.66
5	002092.SZ	中泰化学	2017/7/20	2017/5/31	增持	2.15	0.00	8.63	11.42	11.60	3.66
6	002092.SZ	中泰化学	2017/7/20	2017/4/28	增持	4.57	0.00	6.93	12.71	13.11	3.66
7	601238.SH	广汽集团	2017/7/20	2017/7/18	减持	0.00	0.00	0.00	26.04	25.98	0.62
8	601238.SH	广汽集团	2017/7/20	2017/7/18	减持	0.00	0.00	0.00	26.03	25.89	0.62

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								

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 43 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有中环股份、爱施德、南方航空等 7 只为实施公告日, 平安银行、中环股份、爱施德等 27 只为股权登记日, 中集集团、华媒控股、中青旅等 9 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	000001.SZ	平安银行	2017/7/20	#N/A	0.16	股权登记日	11.09	0.36	1.42	#N/A
2	002129.SZ	中环股份	2017/7/20	是	0.03	实施公告日	8.27	0.00	0.36	
3	002416.SZ	爱施德	2017/7/20	是	0.15	实施公告日	10.07	1.41	1.49	
4	600029.SH	南方航空	2017/7/20	是	0.10	实施公告日	8.63	0.47	1.16	
5	600600.SH	青岛啤酒	2017/7/20	是	0.35	实施公告日	33.09	2.32	1.06	
6	600624.SH	复旦复华	2017/7/20	是	0.03	实施公告日	6.89	4.08	0.36	
7	600684.SH	珠江实业	2017/7/20	是	0.05	实施公告日	8.32	2.09	0.60	0.20
8	600837.SH	海通证券	2017/7/20	是	0.22	实施公告日	15.43	4.68	1.43	
9	000050.SZ	深天马 A	2017/7/25	是	0.06	股权登记日	22.02	3.33	0.27	
10	601872.SH	招商轮船	2017/7/25	是	0.10	股权登记日	5.16	0.00	1.94	
11	601880.SH	大连港	2017/7/25	是	0.02	股权登记日	2.98	1.36	0.50	
12	000550.SZ	江铃汽车	2017/7/24	是	0.61	股权登记日	21.44	1.32	2.85	
13	600153.SH	建发股份	2017/7/24	是	0.40	股权登记日	12.67	1.60	3.16	
14	600635.SH	大众公用	2017/7/24	是	0.06	股权登记日	5.22	1.36	1.15	
15	600522.SH	中天科技	2017/7/21	是	0.10	股权登记日	11.33	2.44	0.88	
16	600811.SH	东方集团	2017/7/21	是		股权登记日	6.68	2.14		0.30
17	601717.SH	郑煤机	2017/7/21	是	0.01	股权登记日	7.79	0.00	0.14	
18	601898.SH	中煤能源	2017/7/21	是	0.04	股权登记日	6.60	5.94	0.59	
19	601998.SH	中信银行	2017/7/21	是	0.22	股权登记日	6.99	-0.57	3.08	
20	000338.SZ	潍柴动力	2017/7/20	是	0.25	股权登记日	14.32	4.68	1.75	1.00
21	002140.SZ	东华科技	2017/7/20	是	0.05	股权登记日	12.02	1.35	0.42	
22	002325.SZ	洪涛股份	2017/7/20	是	0.02	股权登记日	6.56	0.61	0.30	
23	002556.SZ	辉隆股份	2017/7/20	是	0.07	股权登记日	6.98	1.75	1.00	
24	600266.SH	北京城建	2017/7/20	是	0.28	股权登记日	13.84	3.75	2.02	
25	600395.SH	盘江股份	2017/7/20	是	0.24	股权登记日	8.71	6.87	2.76	
26	600459.SH	贵研铂业	2017/7/20	是	0.10	股权登记日	23.55	7.68	0.42	
27	600498.SH	烽火通信	2017/7/20	是	0.34	股权登记日	23.93	3.24	1.42	
28	600559.SH	老白干酒	2017/7/20	是	0.15	股权登记日	22.69	0.00	0.66	
29	600642.SH	申能股份	2017/7/20	是	0.22	股权登记日	6.42	2.72	3.43	
30	600705.SH	中航资本	2017/7/20	是	0.07	股权登记日	5.98	2.05	1.12	
31	600761.SH	安徽合力	2017/7/20	是	0.30	股权登记日	13.65	4.36	2.20	0.20
32	600839.SH	四川长虹	2017/7/20	是	0.04	股权登记日	3.52	1.73	1.14	
33	600863.SH	内蒙华电	2017/7/20	是	0.02	股权登记日	3.15	2.27	0.73	

34	600999.SH	招商证券	2017/7/20	是	0.19	股权登记日	18.22	6.55	1.04	
35	000039.SZ	中集集团	2017/7/20	是	0.06	除权除息日	17.72	2.84	0.34	
36	000607.SZ	华媒控股	2017/7/20	是	0.02	除权除息日	7.13	0.42	0.31	
37	600138.SH	中青旅	2017/7/20	是	0.10	除权除息日	20.77	1.32	0.48	
38	600166.SH	福田汽车	2017/7/20	是	0.03	除权除息日	2.88	2.13	0.90	
39	600446.SH	金证股份	2017/7/20	是	0.09	除权除息日	15.10	0.27	0.56	
40	600616.SH	金枫酒业	2017/7/20	是	0.05	除权除息日	10.01	1.73	0.50	
41	600677.SH	航天通信	2017/7/20	是	0.02	除权除息日	13.01	1.64	0.15	
42	601225.SH	陕西煤业	2017/7/20	是	0.11	除权除息日	8.95	9.95	1.23	
43	601229.SH	上海银行	2017/7/20	是	0.50	除权除息日	27.21	2.18	1.84	0.30

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

今日共有中兴通讯、汉钟精机、三安光电等 3 只标的股票发布业绩快报, 龙元建设、凤凰股份、中海油服等 3 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	600491.SH	龙元建设	半年度预告	预增	80.00	9.94	1.53
2	600716.SH	凤凰股份	半年度预告	首亏	-1299.71	4.83	1.47
3	601808.SH	中海油服	半年度预告	续亏	95.60	10.87	2.55
4	000063.SZ	中兴通讯	半年度快报		20.55	22.67	2.72
5	002158.SZ	汉钟精机	半年度快报		2.81	16.74	0.54
6	600703.SH	三安光电	半年度快报		62.02	19.00	2.76

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 个交易日共有航天机电、昆药集团、东软集团等 15 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股解禁

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	600151.SH	航天机电	2017/7/20	13851.58	9.66	96.82367179	7.54	1.48
2	600422.SH	昆药集团	2017/7/20	103.43	0.13	86.46424415	10.80	1.12
3	600718.SH	东软集团	2017/7/20	49.58	0.04	99.13737376	15.11	0.94
4	300124.SZ	汇川技术	2017/7/20	256.48	0.15	77.12457872	24.38	1.16
5	002313.SZ	日海通讯	2017/7/24	7630.31	24.46	99.9998397	20.47	2.09
6	600624.SH	复旦复华	2017/7/24	10140.00	14.81	100	6.89	4.08
7	600483.SH	福能股份	2017/7/24	96986.36	62.50	81.08819342	9.48	0.53
8	600276.SH	恒瑞医药	2017/7/25	402.41	0.14	99.97936334	50.51	0.76
9	002594.SZ	比亚迪	2017/7/25	25214.29	9.24	41.88569037	49.59	1.27
10	603766.SH	隆鑫通用	2017/7/25	17.44	0.01	98.33291089	7.55	1.21
11	600141.SH	兴发集团	2017/7/25	2042.37	4.08	100	13.54	8.23
12	002022.SZ	科华生物	2017/7/28	4533.97	8.85	90.90788802	16.60	0.00
13	600568.SH	中珠医疗	2017/7/31	10411.90	5.22	83.75195302	6.83	0.00
14	000166.SZ	申万宏源	2017/7/31	765.18	0.04	36.69733571	5.91	5.16

15	600575.SH	皖江物流	2017/7/31	44871.79	11.48	80.52437326	3.97	0.76
----	-----------	------	-----------	----------	-------	-------------	------	------

数据来源: wind、信达证券研发中心

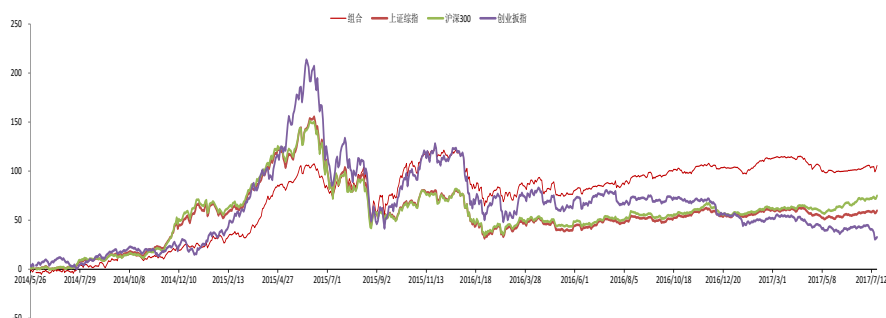
三、事件投资组合操作

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

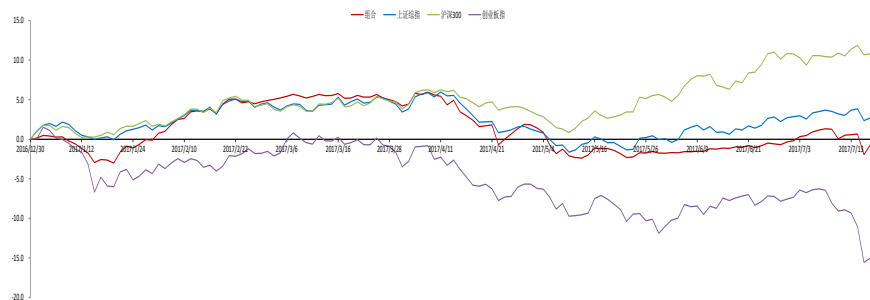
上一交易日组合收益率为 2.01%, 至 2017 年 7 月 19 日组合累计收益率为 105.85%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 46、30.82 及 73.14 个百分点。

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	0.78	2.28	-1.10	3.96	9.31	1.29
上证综指	0.87	3.45	0.27	4.11	5.79	4.10
沪深 300	1.61	6.00	7.18	12.36	13.82	12.68
创业板指	-5.56	-6.92	-9.82	-7.98	-26.53	-14.13

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: 龙元建设(业绩预增)、平煤股份(业绩预增)。

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	600491.SH	龙元建设	3.00	1.53	业绩预增
2	601666.SH	平煤股份	3.00	10.00	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

今日拟平仓股票有湖北能源、汤臣倍健等 2 只。

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	000883.SZ	湖北能源	2017/6/27	3.00	-3.20
2	300146.SZ	汤臣倍健	2017/6/28	3.00	-1.48

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

昨日建仓股票有兴发集团、中化国际等 2 只。

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	600141.SH	兴发集团	13.21	3.00	业绩预增
2	600500.SH	中化国际	10.09	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

昨日平仓股票有华能国际、欧比特等 2 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	600011.SH	华能国际	2017/06/23	7.66	3.00	7.23	-5.65
2	300053.SZ	欧比特	2017/06/26	13.91	3.00	11.98	-13.84

数据来源: wind、信达证券研发中心

4. 组合成分股

至 2017 年 7 月 19 日收盘, 组合共有成分股 25 只, 仓位 75.01%。

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	-7.29	-14.85
2	000883.SZ	湖北能源	2017/6/27	5.00	3.00	4.84	-3.20	-4.63
3	300146.SZ	汤臣倍健	2017/6/28	12.87	3.00	12.68	-1.48	-2.72
4	600067.SH	冠城大通	2017/6/30	6.91	3.00	7.22	4.49	3.14
5	600256.SH	广汇能源	2017/7/3	4.18	3.00	4.24	1.44	0.23
6	600711.SH	盛屯矿业	2017/7/4	6.99	3.00	7.66	9.59	8.49
7	600110.SH	诺德股份	2017/7/5	14.55	3.00	15.62	7.35	5.84
8	601678.SH	滨化股份	2017/7/6	7.30	3.00	7.89	8.11	7.37
9	601006.SH	大秦铁路	2017/7/7	8.68	3.00	9.05	4.22	3.64
10	600307.SH	酒钢宏兴	2017/7/10	3.06	3.00	3.07	0.28	-0.13

11	600893.SH	中航动力	2017/7/10	28.34	3.00	30.83	8.79	8.38
12	000049.SZ	德赛电池	2017/7/11	53.12	3.00	52.40	-1.35	-1.92
13	600410.SH	华胜天成	2017/7/11	9.25	3.00	8.26	-10.72	-11.29
14	000988.SZ	华工科技	2017/7/12	14.95	3.00	14.59	-2.38	-3.25
15	000006.SZ	深振业 A	2017/7/13	8.56	3.00	8.27	-3.43	-4.48
16	000552.SZ	靖远煤电	2017/7/13	3.72	3.00	4.04	8.61	7.57
17	600511.SH	国药股份	2017/7/13	32.13	3.00	31.64	-1.53	-2.58
18	000528.SZ	柳工	2017/7/14	8.99	3.00	9.33	3.78	3.38
19	000758.SZ	中色股份	2017/7/14	7.68	3.00	7.91	2.95	2.55
20	600872.SH	中炬高新	2017/7/14	18.25	3.00	17.62	-3.48	-3.87
21	000062.SZ	深圳华强	2017/7/17	24.44	3.00	24.94	2.03	1.77
22	600161.SH	天坛生物	2017/7/17	31.06	3.00	30.60	-1.50	-1.76
23	600348.SH	阳泉煤业	2017/7/18	7.61	3.00	8.42	10.64	8.92
24	600141.SH	兴发集团	2017/7/19	13.21	3.00	13.54	2.52	1.16
25	600500.SH	中化国际	2017/7/19	10.09	3.00	10.32	2.27	0.91

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	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	yiyaohua@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-63080945	18610350427	tanglei@cindasc.com
国际	王小乐	010-63081122	18301418636	wangxiaole@cindasc.com