

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8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 9207.51 亿元(-0.22%), 其中融资余额规模为 9160.67 亿元(-0.2%), 融券余额规模为 46.84 亿元(-5.31%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 461.57 亿元(-15.67%), 融资偿还额为 479.52 亿元(-7.4%)。
- 上一交易日, 市场指数中深证成指(+0.71%)表现最好, 创业板指(+0.41%)表现最弱; 从行业来看, 钢铁(+2.87%)、通信(+1.91%)、有色金属(+1.9%)、家用电器(+1.27%)、采掘(+1.23%)等行业表现较好, 银行(-0.13%)、食品饮料(-0.08%)、国防军工(+0.13%)、交通运输(+0.15%)、非银金融(+0.17%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 中国联通(+10.04%)、四维图新(+10.02%)、九阳股份(+10%)、铁龙物流(+8.96%)和中国铝业(+7.54%); 跌幅前五名为: 号百控股(-3.97%)、华策影视(-3.62%)、益佰制药(-3.21%)、大华股份(-2.96%)和华兰生物(-2.59%); 五日量比前五名为: 九阳股份(14.63)、申达股份(6.78)、京能电力(5.56)、益佰制药(5.51)和中粮糖业(4.32)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有启迪桑德、分众传媒、科大讯飞等6只。
- 今日共有43只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有长城汽车等1只, 今日复牌股票有湖北宜化等1只。
- 今日披露, 共有5只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 福星股份、美克家居、国电南瑞等4只股东大会通过, 星网锐捷等1只为增发公告日, 没有股票涉及增发股份上市日。
- 今日披露, 共有13只标的股票涉及分红送转事件, 其中有万科A、乐视网等2只为实施公告日, 中联重科、亿利洁能、国投电力等10只为股权登记日, 新华医疗等1只为除权除息日。
- 今日共有隆平高科、海特高新、航天电器等18只标的股票发布业绩预告。
- 未来7个交易日共有中源协和、新南洋、大地传媒等9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: 隆平高科(业绩预增)、欧菲光(业绩预增)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为0.93%, 至2017年8月21日组合累计收益率为116.2%, 分别超越上证综指、沪深300及创业板指53.59、40.64及72.11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.....	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.....	14
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.....	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.....	11
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.....	12
图表 19: 组合历史收益曲线.....	13
图表 20: 组合今年以来收益曲线.....	13
图表 21: 组合历史收益对比.....	13
图表 22: 今日拟建仓股票.....	14

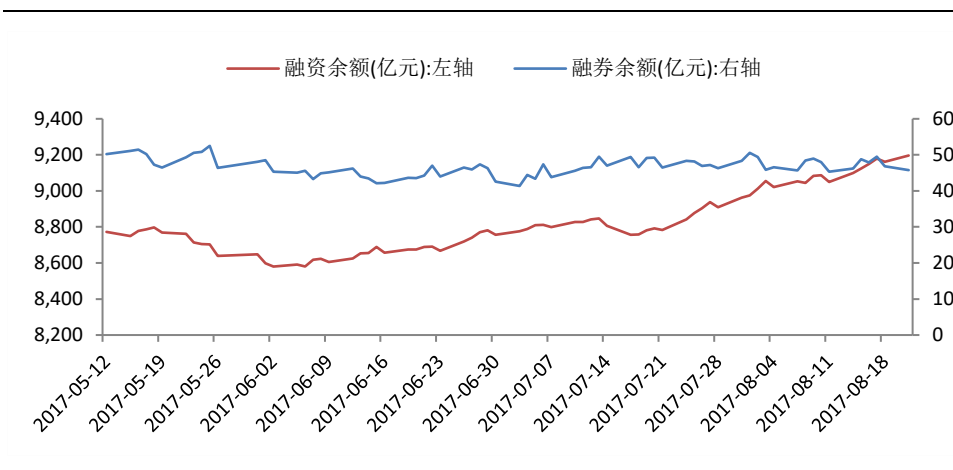
图表 23: 今日拟平仓股票	14
图表 24: 昨日建仓股票	14
图表 25: 昨日平仓股票	14
图表 26: 组合成分股	14

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 9207.51 亿元(-0.22%)，其中融资余额规模为 9160.67 亿元(-0.2%)，融券余额规模为 46.84 亿元(-5.31%)。

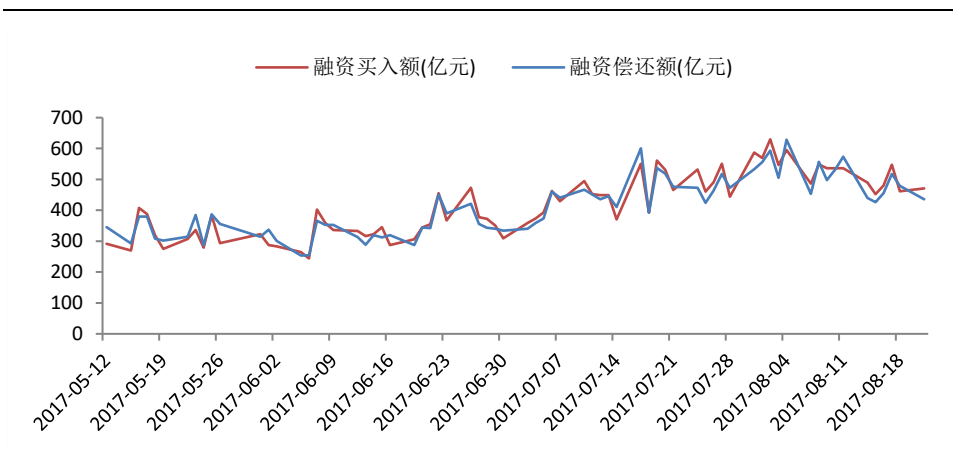
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)



数据来源: wind, 信达证券研发中心

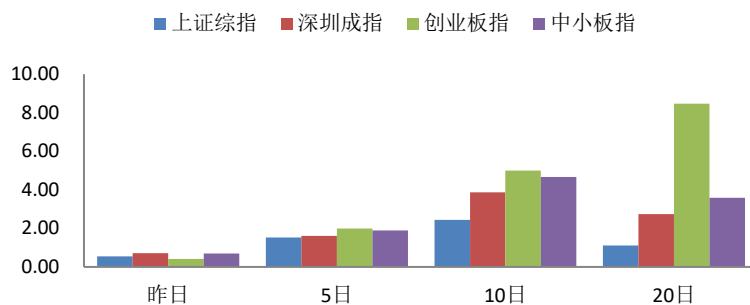
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 461.57 亿元(-15.67%)，融资偿还额为 479.52 亿元(-7.4%)。

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，市场指数中深证成指表现较好，上涨 0.71%，创业板指表现最弱，上涨 0.41%；从 5 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 1.99%，上证综指表现最弱，上涨 1.53%；从 10 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 5%，上证综指表现最弱，上涨 2.44%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，上涨 8.47%，上证综指表现最弱，上涨 1.12%。

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, 食品饮料(+1.22%)、交通运输(+0.53%)、银行(+0.51%)等行业增速居前, 钢铁(-1.96%)、综合(-2.38%)、通信(-2.52%)等行业增速靠后。

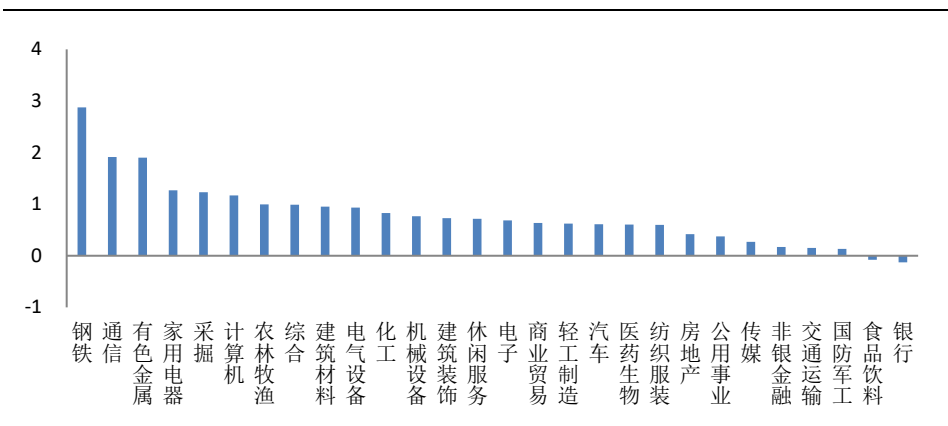
图表 4: 上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速 (%)

序号	代码	行业	融资余额占流通市值比例(%)	占比增速(%)
1	801120.SI	食品饮料	1.19	1.22
2	801170.SI	交通运输	2.10	0.53
3	801780.SI	银行	0.86	0.51
4	801790.SI	非银金融	2.42	0.32
5	801720.SI	建筑装饰	2.39	0.27
6	801200.SI	商业贸易	5.06	0.22
7	801160.SI	公用事业	2.76	0.20
8	801130.SI	纺织服装	3.48	0.12
9	801760.SI	传媒	5.71	0.10
10	801080.SI	电子	4.19	0.04
11	801750.SI	计算机	7.60	-0.11
12	801740.SI	国防军工	4.16	-0.27
13	801880.SI	汽车	2.44	-0.32
14	801730.SI	电气设备	3.84	-0.35
15	801020.SI	采掘	0.97	-0.56
16	801140.SI	轻工制造	5.89	-0.64
17	801890.SI	机械设备	3.61	-0.69
18	801180.SI	房地产	3.62	-0.80
19	801030.SI	化工	3.04	-0.89
20	801050.SI	有色金属	5.56	-0.99
21	801150.SI	医药生物	2.95	-1.07
22	801110.SI	家用电器	2.06	-1.21
23	801710.SI	建筑材料	3.89	-1.39
24	801010.SI	农林牧渔	3.34	-1.48
25	801210.SI	休闲服务	1.89	-1.86
26	801040.SI	钢铁	2.44	-1.96
27	801230.SI	综合	6.84	-2.38
28	801770.SI	通信	4.99	-2.52

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,钢铁(+2.87%)、通信(+1.91%)、有色金属(+1.9%)、家用电器(+1.27%)、采掘(+1.23%)等行业表现较好,银行(-0.13%)、食品饮料(-0.08%)、国防军工(+0.13%)、交通运输(+0.15%)、非银金融(+0.17%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

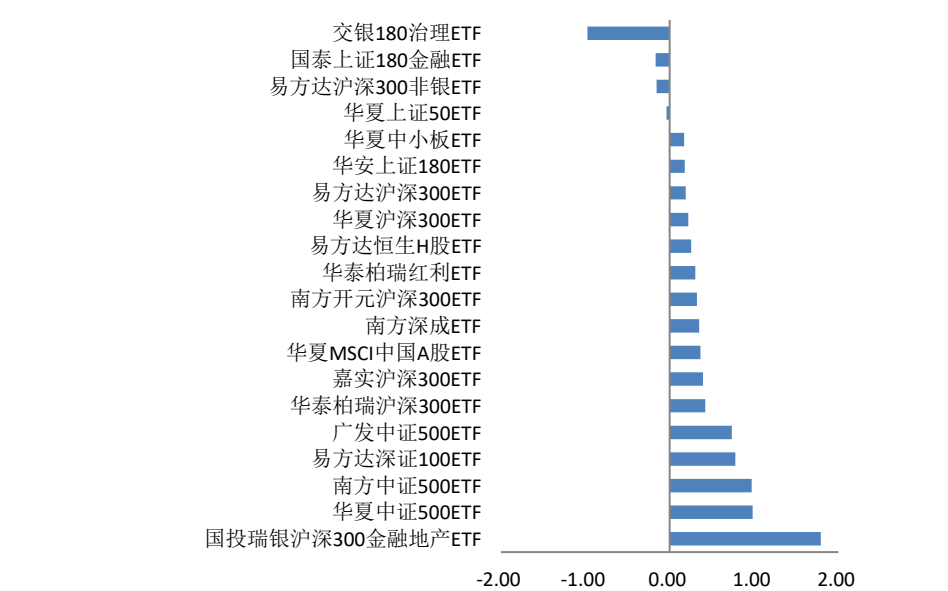


数据来源: wind、信达证券研发中心

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: 国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF(+1.79%)、华夏中证 500ETF(+0.98%)及南方中证 500ETF(+0.97%); 跌幅前三名为: 交银 180 治理 ETF(-0.97%)、国泰上证 180 金融 ETF(-0.17%)及易方达沪深 300 非银 ETF(-0.16%)。

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: 中国联通(+10.04%)、四维图新(+10.02%)、九阳股份(+10%)、铁龙物流(+8.96%)和中国铝业(+7.54%); 跌幅前五名为: 号百控股(-3.97%)、华策影视(-3.62%)、益佰制药(-3.21%)、大华股

份 (-2.96%) 和华兰生物 (-2.59%)。

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	600050.SH	中国联通	10.04	0.00	600640.SH	号百控股	-3.97	1.52
2	002405.SZ	四维图新	10.02	1.65	300133.SZ	华策影视	-3.62	1.21
3	002242.SZ	九阳股份	10.00	14.63	600594.SH	益佰制药	-3.21	5.51
4	600125.SH	铁龙物流	8.96	2.75	002236.SZ	大华股份	-2.96	0.49
5	601600.SH	中国铝业	7.54	1.13	002007.SZ	华兰生物	-2.59	3.08
6	002176.SZ	江特电机	7.08	2.27	600846.SH	同济科技	-2.42	0.78
7	300017.SZ	网宿科技	6.81	2.37	002093.SZ	国脉科技	-2.12	1.47
8	002276.SZ	万马股份	6.77	2.05	600132.SH	重庆啤酒	-1.90	1.16
9	002299.SZ	圣农发展	6.42	2.60	000812.SZ	陕西金叶	-1.85	1.42
10	600588.SH	用友网络	6.37	1.00	600222.SH	太龙药业	-1.85	0.89
11	000839.SZ	中信国安	6.30	2.13	002117.SZ	东港股份	-1.80	0.87
12	000807.SZ	云铝股份	6.21	1.01	002646.SZ	青青稞酒	-1.80	0.64
13	300212.SZ	易华录	6.14	1.16	600787.SH	中储股份	-1.72	1.29
14	600776.SH	东方通信	5.56	2.49	601111.SH	中国国航	-1.72	1.11
15	600516.SH	方大炭素	5.38	0.77	601336.SH	新华保险	-1.72	1.15
16	600645.SH	中源协和	5.16	2.08	002302.SZ	西部建设	-1.71	1.00
17	600707.SH	彩虹股份	5.08	1.88	600150.SH	中国船舶	-1.70	1.26
18	002049.SZ	紫光国芯	4.90	1.38	600536.SH	中国软件	-1.67	0.80
19	600575.SH	皖江物流	4.83	2.40	600335.SH	国机汽车	-1.65	1.13
20	002285.SZ	世联行	4.74	1.46	000600.SZ	建投能源	-1.63	0.50

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: 九阳股份 (14.63)、申达股份 (6.78)、京能电力 (5.56)、益佰制药 (5.51) 和中粮糖业 (4.32)。

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	002242.SZ	九阳股份	10.00	14.63
2	600626.SH	申达股份	3.86	6.78
3	600578.SH	京能电力	4.07	5.56
4	600594.SH	益佰制药	-3.21	5.51
5	600737.SH	中粮糖业	4.16	4.32
6	002482.SZ	广田集团	4.19	3.46
7	000402.SZ	金融街	3.25	3.39
8	000719.SZ	大地传媒	4.16	3.37
9	000930.SZ	中粮生化	4.56	3.18
10	600502.SH	安徽水利	3.50	3.15
11	002007.SZ	华兰生物	-2.59	3.08
12	000554.SZ	泰山石油	4.27	3.07
13	601633.SH	长城汽车	2.87	3.03
14	600743.SH	华远地产	1.90	3.00

15	601002.SH	晋亿实业	3.56	2.78
16	600125.SH	铁龙物流	8.96	2.75
17	002024.SZ	苏宁云商	0.00	2.74
18	000718.SZ	苏宁环球	3.78	2.70
19	002299.SZ	圣农发展	6.42	2.60
20	600827.SH	百联股份	0.98	2.53

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: 滨江集团(48.52%)、复星医药(44.52%)、景兴纸业(40.93%)、澳柯玛(40.23%)、徐工机械(40.02%)。

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	002244.SZ	滨江集团	1.79	48.52	67.74
2	600196.SH	复星医药	0.90	44.52	119.28
3	002067.SZ	景兴纸业	2.56	40.93	78.52
4	600336.SH	澳柯玛	1.69	40.23	12.99
5	000425.SZ	徐工机械	1.58	40.02	79.42
6	601877.SH	正泰电器	0.90	39.99	23.68
7	600705.SH	中航资本	1.19	38.96	82.81
8	000338.SZ	潍柴动力	1.47	38.80	117.42
9	600350.SH	山东高速	1.13	37.85	16.78
10	000718.SZ	苏宁环球	3.78	37.83	58.51
11	600585.SH	海螺水泥	1.94	37.65	201.28
12	601636.SH	旗滨集团	2.85	36.16	79.33
13	600743.SH	华远地产	1.90	36.15	53.37
14	600741.SH	华域汽车	3.28	35.78	134.96
15	000630.SZ	铜陵有色	1.98	35.42	134.97
16	600867.SH	通化东宝	3.59	35.02	68.08
17	600521.SH	华海药业	3.61	34.94	36.89
18	600010.SH	宝钢股份	2.25	34.91	139.30
19	000839.SZ	中信国安	6.30	34.62	666.05
20	002311.SZ	海大集团	2.17	34.48	21.39

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: 三一重工(28.35%)、四川路桥(28.19%)、正泰电器(25.8%)、中恒集团(23.49%)、桂冠电力(23.46%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 日海通讯(23.95%)、长春高新(22.3%)、东方金钰(19.4%)、生意宝(19.05%)、仁和药业(18.95%)。

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	600031.SH	三一重工	1.47	28.35	87.25	002313.SZ	日海通讯	1.70	23.95	19.29
2	600039.SH	四川路桥	1.57	28.19	27.98	000661.SZ	长春高新	1.30	22.30	111.57
3	601877.SH	正泰电器	0.90	25.80	15.28	600086.SH	东方金钰	0.99	19.40	46.30
4	600252.SH	中恒集团	0.49	23.49	23.98	002095.SZ	生意宝	0.98	19.05	15.97
5	600236.SH	桂冠电力	0.55	23.46	6.80	000650.SZ	仁和药业	0.51	18.95	6.10
6	000926.SZ	福星股份	0.42	20.51	15.80	600518.SH	康美药业	0.10	17.56	19.56

7	601515.SH	东风股份	1.11	19.50	2.82	002416.SZ	爱施德	2.78	16.88	20.35
8	601888.SH	中国国旅	1.22	19.10	73.93	600750.SH	江中药业	1.57	16.64	12.65
9	600566.SH	济川药业	2.61	19.10	17.95	000739.SZ	普洛药业	0.43	15.93	3.89
10	600557.SH	康缘药业	0.32	18.41	6.10	002467.SZ	二六三	4.41	15.80	41.90
11	601933.SH	永辉超市	2.17	17.03	63.72	600175.SH	美都能源	1.12	14.49	16.16
12	601857.SH	中国石油	0.88	16.87	43.90	002181.SZ	粤传媒	0.73	14.39	1.95
13	600229.SH	城市传媒	0.97	16.64	4.41	601881.SH	中国银河	1.95	14.38	57.16
14	600875.SH	东方电气	2.57	16.48	44.66	600377.SH	宁沪高速	0.63	13.99	4.22
15	300203.SZ	聚光科技	2.87	16.24	22.71	600333.SH	长春燃气	0.84	13.91	5.45
16	001896.SZ	豫能控股	0.75	16.14	7.82	600064.SH	南京高科	1.56	13.81	12.17
17	600809.SH	山西汾酒	0.68	14.83	35.37	600169.SH	太原重工	1.79	13.45	8.30
18	600096.SH	云天化	1.37	14.18	8.40	000425.SZ	徐工机械	1.58	13.18	26.26
19	002285.SZ	世联行	4.74	14.09	134.25	600645.SH	中源协和	5.16	12.97	46.04
20	600521.SH	华海药业	3.61	14.04	14.82	600010.SH	宝钢股份	2.25	12.96	51.71

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(21.38%)、国民技术(20.06%)、华平股份(19.61%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名为北大荒(+14.75%)、浙大网新(+14.42%)、亿阳信通(+11.97%)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	21.38	600598.SH	北大荒	14.75
2	300077.SZ	国民技术	20.06	600797.SH	浙大网新	14.42
3	300074.SZ	华平股份	19.61	600289.SH	亿阳信通	11.97
4	300216.SZ	千山药机	19.29	300033.SZ	同花顺	9.70
5	002369.SZ	卓翼科技	18.48	002439.SZ	启明星辰	9.60
6	000790.SZ	泰合健康	18.11	000860.SZ	顺鑫农业	9.44
7	000917.SZ	电广传媒	17.41	600548.SH	深高速	9.24
8	300128.SZ	锦富技术	17.34	002128.SZ	露天煤业	8.72
9	600257.SH	大湖股份	17.18	002242.SZ	九阳股份	8.71
10	600692.SH	亚通股份	16.79	002236.SZ	大华股份	8.25

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启迪桑德、分众传媒、科大讯飞等 6 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	000826.SZ	启迪桑德	34.64	34.64	0.00	35.15	6.00	207.84
2	002027.SZ	分众传媒	8.60	9.10	-5.49	9.11	1715.00	14749.00
3	002230.SZ	科大讯飞	62.77	60.00	4.62	62.77	4.50	282.46
4	300498.SZ	温氏股份	19.32	21.47	-10.01	21.52	67.31	1300.49
5	600267.SH	海正药业	11.56	12.84	-9.97	12.88	1265.82	14632.91
6	600499.SH	科达洁能	9.27	8.89	4.27	9.27	100.00	927.00

二、今日标的股票事件提示

1. 标的股票停复牌

今日共有 43 只标的股票停牌，其中今日开始停牌股票有长城汽车等 1 只，今日复牌股票有湖北宜化等 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	000422.SZ	湖北宜化	复牌	2017-08-08	14	0.23	重大事项
2	601633.SH	长城汽车	停牌	2017-08-22	0	0.00	
3	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	1	0.56	重大资产重组
4	000413.SZ	东旭光电	停牌	2017-08-17	5	1.25	重大事项
5	000537.SZ	广宇发展	停牌	2017-08-17	5	1.25	重大事项
6	000829.SZ	天音控股	停牌	2017-08-17	5	1.25	重大事项
7	000905.SZ	厦门港务	停牌	2017-08-15	7	1.53	重大事项
8	300034.SZ	钢研高纳	停牌	2017-08-14	8	2.44	拟披露重大事项
9	000592.SZ	平潭发展	停牌	2017-08-09	13	0.15	重大事项
10	002183.SZ	怡亚通	停牌	2017-08-07	15	0.76	重大资产重组
11	002450.SZ	康得新	停牌	2017-08-07	15	0.76	重大事项
12	600859.SH	王府井	停牌	2017-08-04	18	0.43	拟筹划重大资产重组
13	600389.SH	江山股份	停牌	2017-08-01	21	0.42	重大资产重组
14	600825.SH	新华传媒	停牌	2017-07-26	27	1.33	重大资产重组
15	000031.SZ	中粮地产	停牌	2017-07-24	29	1.51	重大资产重组
16	002570.SZ	贝因美	停牌	2017-07-12	41	2.62	拟披露重大事项
17	002701.SZ	奥瑞金	停牌	2017-07-11	42	2.31	拟披露重大事项
18	600209.SH	罗顿发展	停牌	2017-07-11	42	2.31	重大资产重组
19	601999.SH	出版传媒	停牌	2017-07-03	50	2.96	重大资产重组
20	000061.SZ	农产品	停牌	2017-06-28	55	3.00	重大事项
21	600239.SH	云南城投	停牌	2017-06-26	57	4.09	重大资产重组
22	600795.SH	国电电力	停牌	2017-06-05	78	5.84	重大资产重组
23	601088.SH	中国神华	停牌	2017-06-05	78	5.84	重要事项未公告
24	600193.SH	创兴资源	停牌	2017-06-01	82	5.44	重大资产重组
25	601989.SH	中国重工	停牌	2017-05-31	83	5.69	重大资产重组
26	000503.SZ	海虹控股	停牌	2017-05-11	103	7.67	重大资产重组
27	600653.SH	申华控股	停牌	2017-05-08	106	5.93	重大资产重组
28	000099.SZ	中信海直	停牌	2017-05-04	110	4.83	重大资产重组
29	601872.SH	招商轮船	停牌	2017-05-02	112	4.19	重要事项未公告
30	002399.SZ	海普瑞	停牌	2017-04-28	116	4.27	重大事项
31	000506.SZ	中润资源	停牌	2017-04-25	119	5.03	重大资产重组
32	601717.SH	郑煤机	停牌	2017-04-24	120	3.58	重大资产重组
33	002252.SZ	上海莱士	停牌	2017-04-21	123	3.62	重大事项
34	600100.SH	同方股份	停牌	2017-04-21	123	3.62	重大资产重组
35	300104.SZ	乐视网	停牌	2017-04-17	127	1.26	重大资产重组

36	600609.SH	金杯汽车	停牌	2017-03-20	155	1.53	重大资产重组
37	600277.SH	亿利洁能	停牌	2017-03-06	169	2.13	重大资产重组
38	600490.SH	鹏欣资源	停牌	2017-02-21	182	1.45	重大资产重组
39	600559.SH	老白干酒	停牌	2017-01-23	211	5.24	重大资产重组
40	600146.SH	商赢环球	停牌	2017-01-05	229	4.06	重大资产重组
41	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	239	5.68	重大资产重组
42	600655.SH	豫园商城	停牌	2016-12-20	245	5.41	重大资产重组
43	600673.SH	东阳光科	停牌	2016-11-15	280	2.38	重大资产重组
44	002129.SZ	中环股份	停牌	2016-04-25	484	11.07	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

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 5 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 福星股份、美克家居、国电南瑞等 4 只股东大会通过, 星网锐捷等 1 只为增发公告日, 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	002396.SZ	星网锐捷	2017-08-22	增发公告日	17.51	定向	20.28	-1.12
2	000926.SZ	福星股份	2017-08-22	股东大会通过		定向	12.05	0.42
3	600337.SH	美克家居	2017-08-22	股东大会通过		定向	5.81	-0.85
4	600406.SH	国电南瑞	2017-08-22	股东大会通过	13.63	定向	17.34	-0.23
5	601009.SH	南京银行	2017-08-22	股东大会通过		定向	7.70	-0.39

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 13 只标的股票涉及分红送转事件, 其中有万科 A、乐视网等 2 只为实施公告日, 中联重科、亿利洁能、国投电力等 10 只为股权登记日, 新华医疗等 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	000002.SZ	万科 A	2017/8/22	是	0.79	实施公告日	22.62	-0.88	3.49	#N/A
2	300104.SZ	乐视网	2017/8/22	是	0.03	实施公告日	30.68	0.00	0.09	1.00
3	000157.SZ	中联重科	2017/8/24	是	0.15	股权登记日	4.77	1.49	3.14	
4	600277.SH	亿利洁能	2017/8/24	是	0.04	股权登记日	7.83	0.00	0.51	
5	600886.SH	国投电力	2017/8/24	是	0.20	股权登记日	7.88	0.00	2.56	

6	000812.SZ	陕西金叶	2017/8/23	是	0.03	股权登记日	9.00	-1.85	0.33	
7	002202.SZ	金风科技	2017/8/23	是	0.20	股权登记日	15.25	0.53	1.31	0.30
8	600009.SH	上海机场	2017/8/23	是	0.44	股权登记日	37.50	0.43	1.17	
9	600031.SH	三一重工	2017/8/23	是	0.01	股权登记日	8.30	1.47	0.12	
10	600386.SH	北巴传媒	2017/8/23	是	0.12	股权登记日	13.60	2.18	0.88	1.00
11	600578.SH	京能电力	2017/8/23	是	0.17	股权登记日	4.60	4.07	3.70	
12	600838.SH	上海九百	2017/8/22	是	0.14	股权登记日	12.76	-0.78	1.07	
13	600587.SH	新华医疗	2017/8/22	是	0.05	除权除息日	18.35	0.55	0.25	

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

今日共有隆平高科、海特高新、航天电器等 18 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	000998.SZ	隆平高科	三季度预告	预增	70.00	23.35	1.52
2	002023.SZ	海特高新	三季度预告	续盈	-20.00	10.22	0.10
3	002025.SZ	航天电器	三季度预告	略增	20.00	22.00	0.32
4	002028.SZ	思源电气	三季度预告	略增	30.00	14.74	0.82
5	002029.SZ	七匹狼	三季度预告	略增	25.00	9.67	2.00
6	002041.SZ	登海种业	三季度预告	预减	-68.00	13.38	0.68
7	002049.SZ	紫光国芯	三季度预告	略减	-30.00	27.84	4.90
8	002223.SZ	鱼跃医疗	三季度预告	略增	40.00	20.47	-0.44
9	002308.SZ	威创股份	三季度预告	预增	60.00	13.95	0.72
10	002317.SZ	众生药业	三季度预告	略增	20.00	11.86	0.94
11	002416.SZ	爱施德	三季度预告	预增	77.58	11.08	2.78
12	002456.SZ	欧菲光	三季度预告	预增	120.00	20.35	1.80
13	002470.SZ	金正大	三季度预告	续盈	-20.00	8.08	1.38
14	002518.SZ	科士达	三季度预告	略增	50.00	15.83	3.40
15	600119.SH	长江投资	三季度预告	略减	0.00	15.68	0.06
16	600366.SH	宁波韵升	三季度预告	预减	-50.00	19.06	1.33
17	600389.SH	江山股份	三季度预告	略增	0.00	21.05	0.00
18	600771.SH	广誉远	三季度预告	预增	0.00	37.98	0.00

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 个交易日共有中源协和、新南洋、大地传媒等 9 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	600645.SH	中源协和	2017/8/22	97.50	0.28	股权激励限售股份	24.06	5.16
2	600661.SH	新南洋	2017/8/22	7767.64	42.82	定向增发机构配售股份	20.35	0.44
3	000719.SZ	大地传媒	2017/8/22	35605.62	53.37	定向增发机构配售股份	11.02	4.16
4	600867.SH	通化东宝	2017/8/22	348.48	0.21	股权激励限售股份	18.78	3.59
5	002371.SZ	北方华创	2017/8/23	18359.43	110.22	定向增发机构配售股份,追加承诺限售股份上市流通	23.62	0.00

6	600331.SH	宏达股份	2017/8/28	100000.00	96.90	定向增发机构配售股份	6.04	0.67
7	000413.SZ	东旭光电	2017/8/28	110492.85	36.96	定向增发机构配售股份	11.01	0.00
8	600335.SH	国机汽车	2017/8/29	8901.83	9.46	定向增发机构配售股份	13.09	-1.65
9	600604.SH	市北高新	2017/8/29	27944.06	36.62	定向增发机构配售股份	10.11	0.20

数据来源: wind、信达证券研发中心

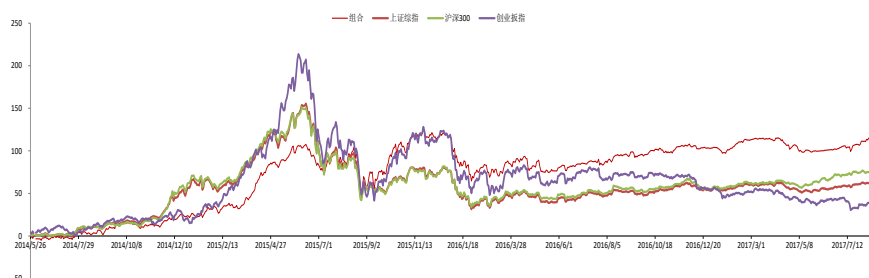
三、事件投资组合操作

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

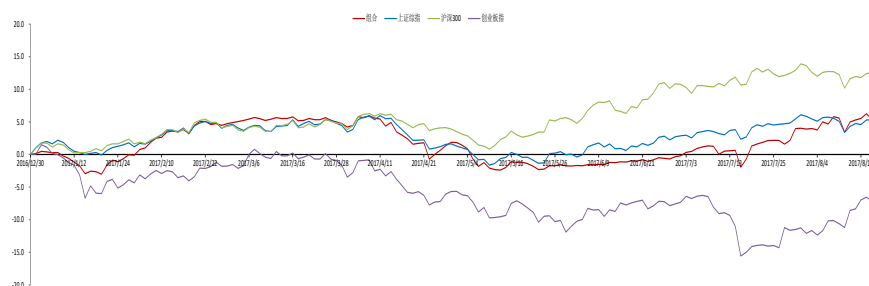
上一交易日组合收益率为 0.93%, 至 2017 年 8 月 21 日组合累计收益率为 116.2%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 53.59、40.64 及 72.11 个百分点。

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	1.34	4.70	8.35	1.57	10.99	6.39
上证综指	2.44	1.73	6.35	1.09	5.69	5.90
沪深 300	2.57	0.30	9.90	7.71	10.74	13.02
创业板指	5.00	8.57	1.56	-5.02	-16.90	-6.77

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：隆平高科(业绩预增)、欧菲光(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	000998.SZ	隆平高科	3.00	1.52	业绩预增
2	002456.SZ	欧菲光	3.00	1.80	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 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

昨日建仓股票有露天煤业、中原高速等 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	002128.SZ	露天煤业	12.98	3.00	业绩预增
2	600020.SH	中原高速	5.56	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 8 月 21 日收盘, 组合共有成分股 16 只, 仓位 48%。

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	8.24	-7.62	-17.04
2	600110.SH	诺德股份	2017/8/1	15.69	3.00	13.65	-13.00	-13.42
3	000876.SZ	新希望	2017/8/4	7.93	3.00	7.60	-4.10	-4.53
4	002313.SZ	日海通讯	2017/8/7	22.62	3.00	23.90	5.64	4.88
5	002355.SZ	兴民智通	2017/8/7	10.20	3.00	10.64	4.33	3.57
6	002233.SZ	塔牌集团	2017/8/8	13.67	3.00	14.38	5.23	5.00
7	601766.SH	中国中车	2017/8/9	9.99	3.00	9.96	-0.32	-0.48
8	002648.SZ	卫星石化	2017/8/15	16.45	3.00	16.20	-1.54	-3.07

9	000839.SZ	中信国安	2017/8/16	9.71	3.00	10.30	6.08	4.99
10	000830.SZ	鲁西化工	2017/8/16	8.83	3.00	9.11	3.11	2.02
11	300055.SZ	万邦达	2017/8/17	18.40	3.00	18.15	-1.35	-2.60
12	600251.SH	冠农股份	2017/8/17	8.37	3.00	8.31	-0.75	-1.99
13	000402.SZ	金融街	2017/8/18	11.64	3.00	12.07	3.73	3.17
14	000877.SZ	天山股份	2017/8/18	13.17	3.00	13.16	-0.06	-0.63
15	002128.SZ	露天煤业	2017/8/21	12.98	3.00	13.08	0.73	0.18
16	600020.SH	中原高速	2017/8/21	5.56	3.00	5.59	0.54	-0.02

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	010-63081270	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	易耀华	0755-82497333	18680307697	yiyaohua@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-63080945	18610350427	tanglei@cindasc.com