

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12月25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 10209.07 亿元(-0.1%), 其中融资余额规模为 10161.83 亿元(-0.09%), 融券余额规模为 47.25 亿元(-3.38%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 336.99 亿元(-15.07%), 融资偿还额为 345.87 亿元(-10.07%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-0.09%)表现最好, 创业板指(-0.58%)表现最弱; 从行业来看, 采掘(+1.08%)、电气设备(+0.58%)、有色金属(+0.55%)、公用事业(+0.49%)、化工(+0.32%)等行业表现较好, 非银金融(-0.98%)、计算机(-0.9%)、国防军工(-0.85%)、银行(-0.66%)、商业贸易(-0.65%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 长春燃气(+9.99%)、正泰电器(+9%)、青岛啤酒(+7.75%)、深圳燃气(+7.06%)和隆基股份(+6.84%); 跌幅前五名为: 中环股份(-10.02%)、国民技术(-9.54%)、长盈精密(-5.63%)、上海贝岭(-5.28%)和汉得信息(-4.17%); 五日量比前五名为: 国民技术(106.42)、正泰电器(4.26)、长春燃气(4.14)、大众公用(3.69)和古越龙山(3.6)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有中润资源、京东方 A、苏宁云商等 36 只。
- 今日共有 43 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有沃尔核材、千山药机、长园集团等 4 只, 今日复牌股票有中珠医疗、招商轮船等 2 只。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有宗申动力、远光软件、兴民智通等 5 只, 大股东减持标的股票有金发科技等 4 只。
- 今日披露, 共有 7 只标的股票涉及增发事件, 其中海兰信、千山药机、大湖股份等 3 只发布董事会预案, 金种子酒等 1 只股东大会通过, 西部建设等 1 只为增发公告日, TCL 集团、荣之联等 2 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 个交易日共有瀚蓝环境、上海莱士、海宁皮城等 17 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: 宗申动力(大股东增持)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为-0.11%, 至 2017 年 12 月 22 日组合累计收益率为 128.78%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 65.67、38.51 及 88.63 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.....	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.....	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.....	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.....	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

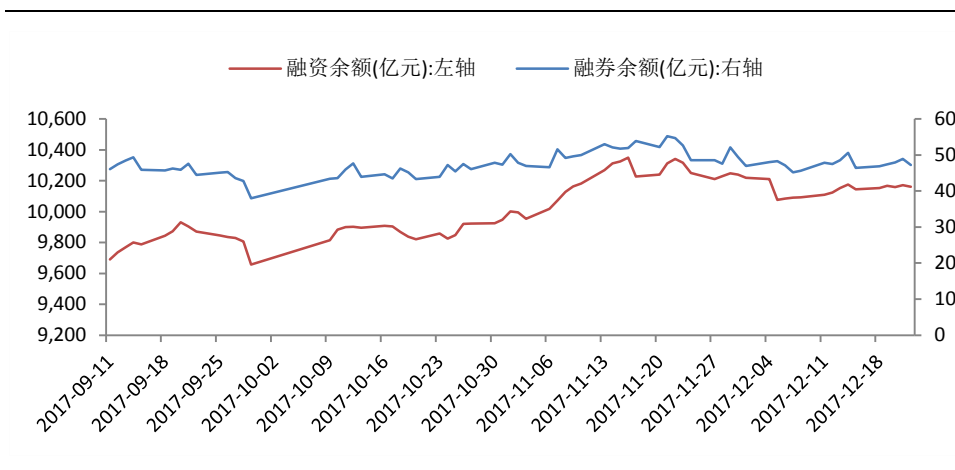
图表 23: 今日拟平仓股票	14
图表 24: 昨日建仓股票	14
图表 25: 昨日平仓股票	14
图表 26: 组合成分股	14

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 10209.07 亿元(-0.1%)，其中融资余额规模为 10161.83 亿元(-0.09%)，融券余额规模为 47.25 亿元(-3.38%)。

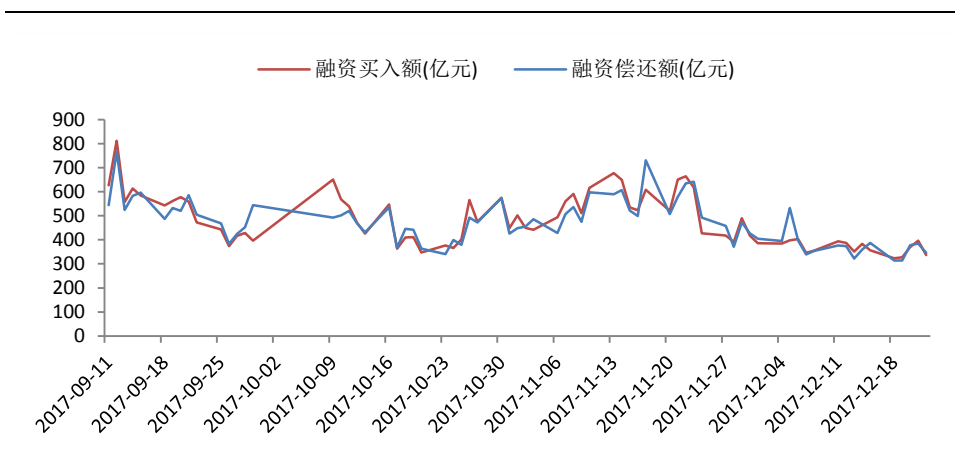
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：wind、信达证券研发中心

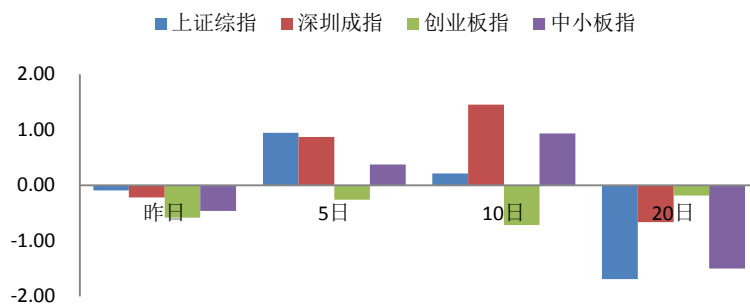
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 336.99 亿元(-15.07%)，融资偿还额为 345.87 亿元(-10.07%)。

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，下跌 0.09%，创业板指表现最弱，下跌 0.58%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 0.95%，创业板指表现最弱，下跌 0.26%；从 10 日涨跌幅看，深证成指表现较好，上涨 1.45%，创业板指表现最弱，下跌 0.72%；从 20 日涨跌幅看，创业板指表现较好，下跌 0.19%，上证综指表现最弱，下跌 1.69%。

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(+1.97%)、休闲服务(+1.69%)、计算机(+0.6%)等行业增速居前，采掘(-2.25%)、电气设备(-2.54%)、建筑材料(-2.96%)等行业增速靠后。

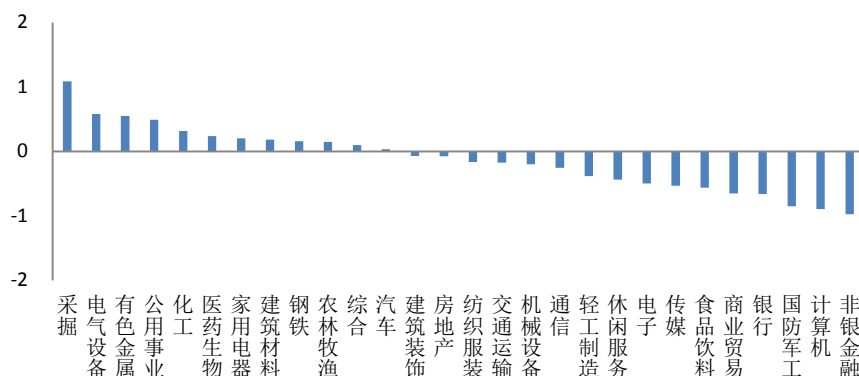
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

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	1.18	1.97
2	801210.SI	休闲服务	2.21	1.69
3	801750.SI	计算机	8.57	0.60
4	801170.SI	交通运输	2.11	0.47
5	801790.SI	非银金融	2.50	0.46
6	801780.SI	银行	0.99	0.39
7	801010.SI	农林牧渔	3.34	0.18
8	801200.SI	商业贸易	5.26	0.16
9	801230.SI	综合	8.10	0.13
10	801760.SI	传媒	5.12	0.00
11	801720.SI	建筑装饰	2.58	-0.06
12	801130.SI	纺织服装	3.56	-0.09
13	801740.SI	国防军工	4.12	-0.42
14	801160.SI	公用事业	2.91	-0.59
15	801140.SI	轻工制造	6.58	-0.77
16	801880.SI	汽车	2.59	-0.78
17	801890.SI	机械设备	3.68	-0.83
18	801050.SI	有色金属	5.82	-1.13
19	801040.SI	钢铁	2.99	-1.16
20	801030.SI	化工	3.13	-1.24
21	801150.SI	医药生物	2.96	-1.34
22	801110.SI	家用电器	1.86	-1.53
23	801770.SI	通信	5.85	-1.96
24	801080.SI	电子	4.79	-2.05
25	801180.SI	房地产	3.41	-2.12
26	801020.SI	采掘	0.95	-2.25
27	801730.SI	电气设备	4.22	-2.54
28	801710.SI	建筑材料	3.97	-2.96

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,采掘(+1.08%)、电气设备(+0.58%)、有色金属(+0.55%)、公用事业(+0.49%)、化工(+0.32%)等行业表现较好,非银金融(-0.98%)、计算机(-0.9%)、国防军工(-0.85%)、银行(-0.66%)、商业贸易(-0.65%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

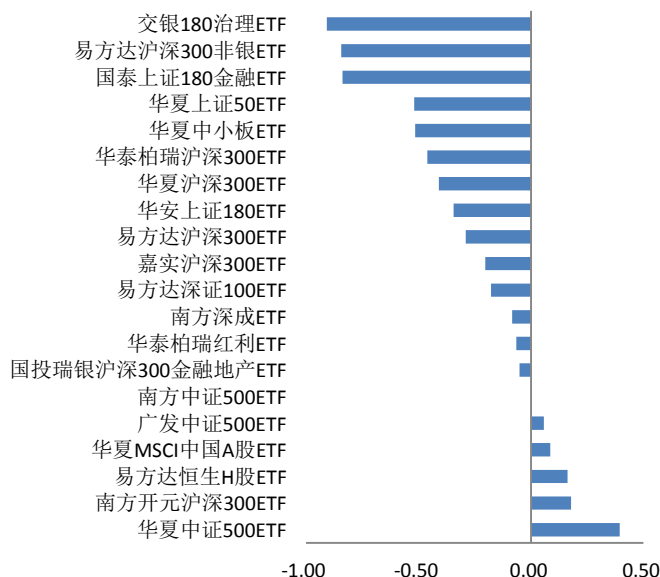


数据来源: wind、信达证券研发中心

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:华夏中证 500ETF (+0.39%)、南方开元沪深 300ETF (+0.18%) 及易方达恒生 H 股 ETF (+0.16%); 跌幅前三名为:交银 180 治理 ETF (-0.91%)、易方达沪深 300 非银 ETF (-0.84%) 及国泰上证 180 金融 ETF (-0.84%)。

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:长春燃气(+9.99%)、正泰电器(+9%)、青岛啤酒(+7.75%)、深圳燃气(+7.06%)和隆基股份(+6.84%); 跌幅前五名为:中环股份(-10.02%)、国民技术(-9.54%)、长盈精密(-5.63%)、上海贝岭(-5.28%)

和汉得信息 (-4.17%)。

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	600333.SH	长春燃气	9.99	4.14	002129.SZ	中环股份	-10.02	1.44
2	601877.SH	正泰电器	9.00	4.26	300077.SZ	国民技术	-9.54	106.42
3	600600.SH	青岛啤酒	7.75	1.40	300115.SZ	长盈精密	-5.63	2.51
4	601139.SH	深圳燃气	7.06	2.16	600171.SH	上海贝岭	-5.28	0.99
5	601012.SH	隆基股份	6.84	2.37	300170.SZ	汉得信息	-4.17	0.84
6	002001.SZ	新和成	6.59	1.35	300003.SZ	乐普医疗	-3.83	0.76
7	600759.SH	洲际油气	6.54	1.72	600651.SH	飞乐音响	-3.79	1.69
8	000729.SZ	燕京啤酒	6.09	2.18	600604.SH	市北高新	-3.70	1.06
9	600661.SH	新南洋	6.09	1.91	300017.SZ	网宿科技	-3.51	1.28
10	000963.SZ	华东医药	6.06	1.95	601233.SH	桐昆股份	-3.41	1.42
11	600516.SH	方大炭素	5.98	2.14	600620.SH	天宸股份	-3.28	1.54
12	000503.SZ	海虹控股	5.76	1.83	002023.SZ	海特高新	-3.18	0.71
13	002267.SZ	陕天然气	5.60	3.46	601886.SH	江河集团	-3.17	1.38
14	002648.SZ	卫星石化	5.44	1.74	000568.SZ	泸州老窖	-3.14	1.32
15	600807.SH	天业股份	4.93	1.67	002292.SZ	奥飞娱乐	-3.07	1.13
16	002221.SZ	东华能源	4.76	3.02	600770.SH	综艺股份	-2.96	0.93
17	603766.SH	隆鑫通用	4.62	3.50	002016.SZ	世荣兆业	-2.94	0.93
18	002313.SZ	日海通讯	4.09	0.00	002261.SZ	拓维信息	-2.88	0.62
19	600392.SH	盛和资源	4.05	2.07	600116.SH	三峡水利	-2.87	1.35
20	300274.SZ	阳光电源	4.02	2.26	600835.SH	上海机电	-2.84	1.03

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：国民技术（106.42）、正泰电器（4.26）、长春燃气（4.14）、大众公用（3.69）和古越龙山（3.6）。

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	300077.SZ	国民技术	-9.54	106.42
2	601877.SH	正泰电器	9.00	4.26
3	600333.SH	长春燃气	9.99	4.14
4	600635.SH	大众公用	3.34	3.69
5	600059.SH	古越龙山	2.10	3.60
6	600098.SH	广州发展	1.72	3.59
7	603766.SH	隆鑫通用	4.62	3.50
8	002267.SZ	陕天然气	5.60	3.46
9	600509.SH	天富能源	3.39	3.22
10	600616.SH	金枫酒业	2.94	3.21
11	002221.SZ	东华能源	4.76	3.02
12	000883.SZ	湖北能源	1.72	2.91
13	601199.SH	江南水务	2.51	2.77
14	601801.SH	皖新传媒	2.29	2.67

15	600742.SH	一汽富维	-2.11	2.67
16	601808.SH	中海油服	2.15	2.63
17	600583.SH	海油工程	1.31	2.60
18	300115.SZ	长盈精密	-5.63	2.51
19	002461.SZ	珠江啤酒	0.60	2.49
20	600086.SH	东方金钰	0.00	2.47

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: 广汽集团(47.95%)、伟星新材(43.26%)、奥瑞金(41.66%)、云南白药(39.68%)、中炬高新(36.79%)。

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	601238.SH	广汽集团	1.74	47.95	116.18
2	002372.SZ	伟星新材	0.17	43.26	#VALUE!
3	002701.SZ	奥瑞金	1.14	41.66	#VALUE!
4	000538.SZ	云南白药	0.56	39.68	#VALUE!
5	600872.SH	中炬高新	1.19	36.79	#VALUE!
6	601199.SH	江南水务	2.51	35.72	#VALUE!
7	600219.SH	南山铝业	0.57	34.79	#VALUE!
8	600642.SH	申能股份	2.23	34.70	#VALUE!
9	300124.SZ	汇川技术	1.82	34.58	#VALUE!
10	002595.SZ	豪迈科技	0.98	34.11	#VALUE!
11	002181.SZ	粤传媒	-0.20	33.90	#VALUE!
12	601857.SH	中国石油	1.38	33.26	#VALUE!
13	600261.SH	阳光照明	1.13	33.18	#VALUE!
14	000027.SZ	深圳能源	1.49	33.14	#VALUE!
15	000729.SZ	燕京啤酒	6.09	31.62	#VALUE!
16	600059.SH	古越龙山	2.10	31.52	#VALUE!
17	000902.SZ	新洋丰	2.71	31.11	#VALUE!
18	002071.SZ	长城影视	0.00	31.05	39.58
19	600098.SH	广州发展	1.72	29.59	#VALUE!
20	000883.SZ	湖北能源	1.72	28.97	#VALUE!

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: 粤传媒(38.67%)、国民技术(29.59%)、东风股份(27.11%)、人福医药(26.92%)、健康元(23.48%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 大名城(28.03%)、华孚色纺(27.76%)、长城影视(25.71%)、骆驼股份(24.82%)、富奥股份(24.72%)。

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	002181.SZ	粤传媒	-0.20	38.67	3.26	600094.SH	大名城	-0.14	28.03	2.52
2	300077.SZ	国民技术	-9.54	29.59	452.96	002042.SZ	华孚色纺	-0.23	27.76	30.43
3	601515.SH	东风股份	0.10	27.11	1.94	002071.SZ	长城影视	0.00	25.71	34.87
4	600079.SH	人福医药	0.89	26.92	29.63	601311.SH	骆驼股份	0.00	24.82	9.22
5	600380.SH	健康元	2.04	23.48	59.74	000030.SZ	富奥股份	0.63	24.72	4.00
6	600998.SH	九州通	0.80	21.18	9.72	600389.SH	江山股份	1.38	21.03	5.13

7	600804.SH	鹏博士	0.29	20.91	40.54	600416.SH	湘电股份	-1.02	20.67	28.22
8	600545.SH	新疆城建	1.59	18.96	21.31	600978.SH	宜华生活	0.23	19.84	9.37
9	600978.SH	宜华生活	0.23	18.75	8.86	600240.SH	华业资本	0.92	19.64	6.36
10	600418.SH	江淮汽车	2.58	17.88	33.04	600649.SH	城投控股	0.00	18.52	7.86
11	600068.SH	葛洲坝	2.08	17.50	71.79	002437.SZ	誉衡药业	0.00	16.01	15.35
12	600642.SH	申能股份	2.23	16.51	31.83	600491.SH	龙元建设	0.72	15.93	5.37
13	600572.SH	康恩贝	-0.42	16.49	6.61	600881.SH	亚泰集团	0.00	15.44	8.07
14	600503.SH	华丽家族	1.67	16.15	27.87	601588.SH	北辰实业	0.18	15.37	2.76
15	601877.SH	正泰电器	9.00	15.04	105.32	600377.SH	宁沪高速	0.20	14.85	3.34
16	601998.SH	中信银行	0.16	14.85	14.96	600863.SH	内蒙华电	-0.33	14.67	10.96
17	002416.SZ	爱施德	0.42	14.08	2.52	603169.SH	兰石重装	0.48	13.00	2.79
18	600827.SH	百联股份	-0.08	14.05	6.95	000656.SZ	金科股份	0.43	12.53	5.11
19	601997.SH	贵阳银行	-0.15	13.91	16.37	002372.SZ	伟星新材	0.17	12.10	3.18
20	600433.SH	冠豪高新	-0.63	13.82	3.11	000729.SZ	燕京啤酒	6.09	12.05	43.51

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全柴动力(25.96%)、数码视讯(22.24%)、华平股份(22.11%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名五粮液(+22.65%)、伊力特(+22.39%)、燕京啤酒(+20.96%)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	25.96	000858.SZ	五粮液	22.65
2	300079.SZ	数码视讯	22.24	600197.SH	伊力特	22.39
3	300074.SZ	华平股份	22.11	000729.SZ	燕京啤酒	20.96
4	600692.SH	亚通股份	20.83	002027.SZ	分众传媒	14.83
5	300077.SZ	国民技术	20.81	000568.SZ	泸州老窖	13.24
6	300216.SZ	千山药机	20.05	600559.SH	老白干酒	12.99
7	000790.SZ	泰合健康	20.02	002236.SZ	大华股份	9.93
8	300090.SZ	盛运环保	19.51	600009.SH	上海机场	9.15
9	300157.SZ	恒泰艾普	19.34	002129.SZ	中环股份	9.06
10	000551.SZ	创元科技	18.46	300077.SZ	国民技术	8.03

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中润资源、京东方 A、苏宁云商等 36 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	000926.SZ	福星股份	11.68	12.10	-3.47	12.10	604.00	7054.72
2	600516.SH	方大炭素	25.40	25.40	0.00	26.92	28.00	711.20
3	300113.SZ	#N/A	16.90	18.78	-10.01	18.16	387.42	6547.45
4	002415.SZ	海康威视	39.97	39.90	0.18	39.97	200.00	7994.00
5	600151.SH	航天机电	7.08	7.79	-9.11	7.87	1809.95	12814.48
6	601901.SH	方正证券	6.36	6.99	-9.01	6.93	47.74	303.62

7	600711.SH	盛屯矿业	7.30	7.87	-7.24	8.08	800.00	5840.00
8	002056.SZ	横店东磁	10.60	10.74	-1.30	11.02	103.00	1094.60
9	002024.SZ	苏宁云商	12.76	12.76	0.00	12.75	85.00	1084.60
10	002244.SZ	滨江集团	7.17	7.18	-0.14	7.17	1000.00	7170.00
11	002093.SZ	国脉科技	10.00	9.60	4.17	9.42	22.12	221.20
12	601233.SH	桐昆股份	20.33	22.59	-10.00	21.82	800.00	16264.00
13	601128.SH	常熟银行	6.65	7.12	-6.60	7.11	50.00	332.50
14	000001.SZ	平安银行	13.52	13.54	-0.15	13.52	16.00	216.32
15	601229.SH	上海银行	12.94	14.38	-10.01	14.30	15.60	201.86
16	601318.SH	中国平安	72.54	74.91	-3.16	74.02	900.00	65286.00
17	600837.SH	海通证券	13.10	13.10	0.00	13.08	5206.51	68205.31

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 43 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有沃尔核材、千山药机、长园集团等 4 只, 今日复牌股票有中珠医疗、招商轮船等 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	600568.SH	中珠医疗	复牌	2017-12-22	3	-0.09	重要事项未公告
2	601872.SH	招商轮船	复牌	2017-12-14	11	-0.18	重要事项未公告
3	002130.SZ	沃尔核材	停牌	2017-12-25	0	0.00	
4	300216.SZ	千山药机	停牌	2017-12-25	0	0.00	
5	600525.SH	长园集团	停牌	2017-12-25	0	0.00	
6	600807.SH	天业股份	停牌	2017-12-25	0	0.00	
7	002399.SZ	海普瑞	停牌	2017-12-21	4	0.29	重大事项
8	601989.SH	中国重工	停牌	2017-12-21	4	0.29	重要事项未公告
9	600580.SH	卧龙电气	停牌	2017-12-18	7	0.95	重要事项未公告
10	601216.SH	君正集团	停牌	2017-12-15	10	0.14	重大资产重组
11	002004.SZ	华邦健康	停牌	2017-12-14	11	-0.18	重大事项
12	600318.SH	新力金融	停牌	2017-12-11	14	0.21	重要事项未公告
13	000812.SZ	陕西金叶	停牌	2017-12-07	18	0.09	重大资产重组
14	600309.SH	万华化学	停牌	2017-12-05	20	-0.38	重大资产重组
15	300090.SZ	盛运环保	停牌	2017-12-01	24	-0.61	重大资产重组
16	000566.SZ	海南海药	停牌	2017-11-22	33	-3.33	重大资产重组
17	000401.SZ	冀东水泥	停牌	2017-11-21	34	-2.81	重大资产重组
18	600157.SH	永泰能源	停牌	2017-11-21	34	-2.81	重大资产重组
19	000022.SZ	深赤湾 A	停牌	2017-11-20	35	-2.54	重大资产重组
20	300010.SZ	立思辰	停牌	2017-11-17	38	-3.01	拟披露重大事项
21	000939.SZ	凯迪生态	停牌	2017-11-16	39	-3.10	重大资产重组
22	002579.SZ	中京电子	停牌	2017-11-16	39	-3.10	重大资产重组
23	600162.SH	香江控股	停牌	2017-11-10	45	-3.81	重大资产重组
24	600187.SH	国中水务	停牌	2017-11-09	46	-3.47	重大资产重组

25	002344.SZ	海宁皮城	停牌	2017-11-01	54	-2.84	拟披露重大事项
26	600332.SH	白云山	停牌	2017-10-31	55	-2.75	重大资产重组
27	000900.SZ	现代投资	停牌	2017-10-27	59	-3.24	重大资产重组
28	600273.SH	嘉化能源	停牌	2017-10-26	60	-2.94	重大资产重组
29	002470.SZ	金正大	停牌	2017-10-25	61	-2.69	重大事项
30	000930.SZ	中粮生化	停牌	2017-10-24	62	-2.47	重大资产重组
31	600645.SH	中源协和	停牌	2017-10-09	77	-1.55	重大资产重组
32	600664.SH	哈药股份	停牌	2017-09-28	88	-1.44	重大资产重组
33	600150.SH	中国船舶	停牌	2017-09-27	89	-1.39	重大资产重组
34	600289.SH	亿阳信通	停牌	2017-09-26	90	-1.33	重要事项未公告
35	600257.SH	大湖股份	停牌	2017-09-25	91	-1.65	重大资产重组
36	601600.SH	中国铝业	停牌	2017-09-12	104	-2.35	重大资产重组
37	000006.SZ	深振业 A	停牌	2017-09-11	105	-2.03	重大资产重组
38	000979.SZ	中弘股份	停牌	2017-09-07	109	-2.61	重大资产重组
39	600146.SH	商赢环球	停牌	2017-09-05	111	-2.44	重大资产重组
40	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	126	0.87	重大资产重组
41	000592.SZ	平潭发展	停牌	2017-08-09	138	0.46	重大资产重组
42	000031.SZ	中粮地产	停牌	2017-07-24	154	1.82	重大资产重组
43	600239.SH	云南城投	停牌	2017-06-26	182	4.41	重大资产重组
44	300104.SZ	乐视网	停牌	2017-04-17	252	1.57	重大资产重组
45	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	364	6.01	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宗申动力、远光软件、兴民智通等 5 只, 大股东减持标的股票有金发科技等 4 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	001696.SZ	宗申动力	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.14	0.00	2.31	6.39	6.38	1.59
2	001696.SZ	宗申动力	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.02	0.00	0.02	6.43	6.38	1.59
3	001696.SZ	宗申动力	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.02	0.00	0.05	6.36	6.38	1.59
4	001696.SZ	宗申动力	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.00	0.00	0.01	6.43	6.38	1.59
5	002063.SZ	远光软件	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.01	0.00	0.04	10.50	10.53	-0.48
6	002063.SZ	远光软件	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.009	0	0.0595	10.49	10.5336	
7	002063.SZ	远光软件	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.0009	0	0.0548	10.47	10.5336	
8	002355.SZ	兴民智通	2017/12/23	2017/12/22	增持	0.0338	0		9.98		
9	600611.SH	大众交通	2017/12/23	2017/12/21	增持	0.12	0.00	19.90	4.98		0.80
10	600863.SH	内蒙华电	2017/12/23	2017/12/21	增持	0.12	0.00	0.12	2.96		-0.33
11	600143.SH	金发科技	2017/12/23	2017/12/21	减持	0.7236	100	4.3181	5.67	6.30731	
12	600331.SH	宏达股份	2017/12/23	2017/11/13	减持	0.02	0.00	9.82		5.48	1.56
13	600987.SH	航民股份	2017/12/23	2017/12/13	减持	0.73	0.00	15.03	11.25	11.24	1.20
14	601139.SH	深圳燃气	2017/12/23	2017/12/22	减持	0.01	0.00	0.02	8.30	8.40	7.06

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 7 只标的股票涉及增发事件，其中海兰信、千山药机、大湖股份等 3 只发布董事会预案，金种子酒等 1 只股东大会通过，西部建设等 1 只为增发公告日，TCL 集团、荣之联等 2 只为增发股份上市日。

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	000100.SZ	TCL 集团	2017-12-22	增发上市日	3.10	定向	4.03	-0.98
2	002642.SZ	荣之联	2017-12-22	增发上市日	20.81	定向	13.11	-0.68
3	002302.SZ	西部建设	2017-12-25	增发公告日	8.80	定向	17.08	1.36
4	600199.SH	金种子酒	2017-12-23	股东大会通过		定向	7.75	-0.77
5	300065.SZ	海兰信	2017-12-25	董事会预案	16.88	定向	18.84	-1.77
6	300216.SZ	千山药机	2017-12-23	董事会预案		定向	15.95	1.33
7	600257.SH	大湖股份	2017-12-23	董事会预案	6.33	定向	7.40	0.00

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 个交易日共有瀚蓝环境、上海莱士、海宁皮城等 17 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 18：未来七个交易日的股票限售股解禁

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	600323.SH	瀚蓝环境	2017/12/25	13755.40	21.88	定向增发机构配售股份	15.53	-0.38
2	002252.SZ	上海莱士	2017/12/25	45623.83	10.11	定向增发机构配售股份	19.69	0.20
3	002344.SZ	海宁皮城	2017/12/26	16274.50	14.75	定向增发机构配售股份	7.93	0.00
4	600066.SH	宇通客车	2017/12/26	31045.50	16.31	定向增发机构配售股份	23.25	0.13
5	601877.SH	正泰电器	2017/12/28	12848.51	9.70	定向增发机构配售股份	27.00	9.00
6	600797.SH	浙大网新	2017/12/28	915.66	1.10	定向增发机构配售股份	12.12	-1.30
7	600336.SH	澳柯玛	2017/12/29	5026.50	7.39	定向增发机构配售股份	5.05	1.20

8	600490.SH	鹏欣资源	2017/12/29	844.97	0.57	定向增发机构配售股份	8.33	0.36
9	002736.SZ	国信证券	2017/12/29	280000.00	127.56	首发原股东限售股份	10.90	-1.54
10	600366.SH	宁波韵升	2017/12/29	557.40	1.04	定向增发机构配售股份	16.97	0.53
11	002268.SZ	卫士通	2018/1/2	13935.87	25.27	定向增发机构配售股份	23.48	0.47
12	601128.SH	常熟银行	2018/1/2	284.60	0.29	首发原股东限售股份	7.11	-0.14
13	600651.SH	飞乐音响	2018/1/2	21659.81	28.18	定向增发机构配售股份	9.13	-3.79
14	000793.SZ	华闻传媒	2018/1/2	2782.28	1.49	定向增发机构配售股份	10.39	-2.07
15	000059.SZ	华锦股份	2018/1/2	19946.81	14.25	定向增发机构配售股份	9.46	1.18
16	600751.SH	天海投资	2018/1/2	60200.67	30.54	定向增发机构配售股份	6.01	-1.96
17	600699.SH	均胜电子	2018/1/4	25991.92	37.70	定向增发机构配售股份	33.92	0.36

数据来源: wind、信达证券研发中心

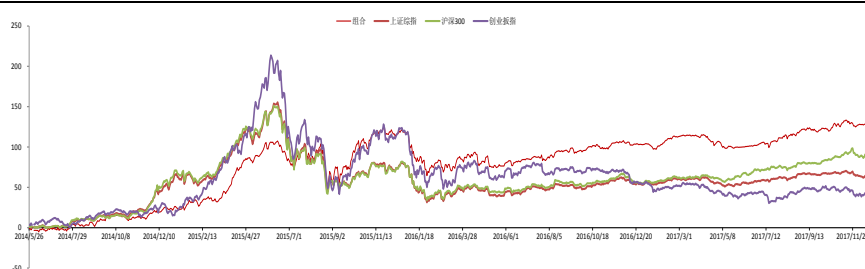
三、事件投资组合操作

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-0.11%, 至 2017 年 12 月 22 日组合累计收益率为 128.78%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 65.67、38.51 及 88.63 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	-0.40	-0.18	3.72	12.97	12.37	12.58
上证综指	0.14	-3.33	-1.96	3.90	5.09	6.23

沪深 300	0.71	-3.87	5.50	11.20	21.45	22.49
创业板指	-0.84	-4.18	-6.09	-1.60	-10.66	-9.31

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: 宗申动力(大股东增持)。

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	001696.SZ	宗申动力	3.00	1.59	大股东增持

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

昨日建仓股票有隆鑫通用等 1 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	603766.SH	隆鑫通用	6.82	3.00	大股东增持

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 12 月 22 日收盘, 组合共有成分股 5 只, 仓位 15%。

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	000793.SZ	华闻传媒	2017/11/30	10.47	3.00	10.39	-0.80	0.43
2	000685.SZ	中山公用	2017/12/4	10.26	3.00	10.26	0.00	0.62
3	002142.SZ	宁波银行	2017/12/5	17.73	3.00	17.81	0.43	0.81
4	002273.SZ	水晶光电	2017/12/6	24.57	3.00	24.62	0.19	0.39
5	603766.SH	隆鑫通用	2017/12/22	6.82	3.00	6.79	-0.46	-0.36

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	巩婷婷	010-63081128	13811821399	gongtingting@cindasc.com
华东	王莉本	021-63570071	18121125183	wangliben@cindasc.com
华东	文襄琳	021-61678569	13681810356	wenxianglin@cindasc.com
华东	洪 辰	021-61678568	13818525553	hongchen@cindasc.com
华南	袁 泉	010-63081270	13671072405	yuanq@cindasc.com
国际	唐 蕾	010-63080945	18610350427	tanglei@cindasc.com