

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

2018年1月17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 10560.24 亿元(+0.51%), 其中融资余额规模为 10507.88 亿元(+0.54%), 融券余额规模为 52.36 亿元(-4.21%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 587.09 亿元(-7.51%), 融资偿还额为 531.07 亿元(-14.14%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(+0.77%)表现最好, 创业板指(-0.17%)表现最弱; 从行业来看, 房地产(+5.32%)、农林牧渔(+2.54%)、休闲服务(+2.03%)、商业贸易(+1.64%)、建筑材料(+1.42%)等行业表现较好, 电子(-0.81%)、国防军工(-0.68%)、家用电器(-0.07%)、电气设备(-0.06%)、汽车(-0.04%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 招商蛇口(+10.02%)、中南建设(+10.01%)、游久游戏(+10.01%)、龙溪股份(+10.01%)和燕京啤酒(+10%); 跌幅前五名为: 商赢环球(-9.99%)、康得新(-6.79%)、启明星辰(-6.54%)、成飞集成(-5.98%)和中国中期(-5.27%); 五日量比前五名为: 冀东水泥(4.47)、龙溪股份(4.25)、新希望(3.95)、上实发展(3.77)和维维股份(3.73)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有荣盛发展、上海莱士、招商银行等 23 只。
- 今日共有 41 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有渤海金控、游久游戏等 2 只, 今日复牌股票有云南城投等 1 只。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有软控股份、欧菲科技、香江控股等 3 只, 大股东减持标的股票有宁波银行等 2 只。
- 今日披露, 共有 1 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 没有股票涉及股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 奥飞娱乐等 1 只为增发股份上市日。
- 今日披露, 没有标的股票涉及分红送转事件。
- 今日共有大族激光、杭州银行等 2 只标的股票发布业绩快报, 冀东水泥、华工科技、三峡水利等 7 只标的股票发布业绩预告。
- 未来 7 个交易日共有联化科技、上汽集团、华邦健康等 11 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: 华工科技(业绩预增)、三峡水利(业绩预增)。
- 今日无拟平仓股票。
- 上一交易日组合收益率为 0.32%, 至 2018 年 1 月 16 日组合累计收益率为 125.79%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 55.77、25.94 及 89.54 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	13
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	13
图表 19: 组合历史收益曲线	13
图表 20: 组合历史收益对比	14
图表 21: 今日拟建仓股票	14
图表 22: 今日拟平仓股票	14

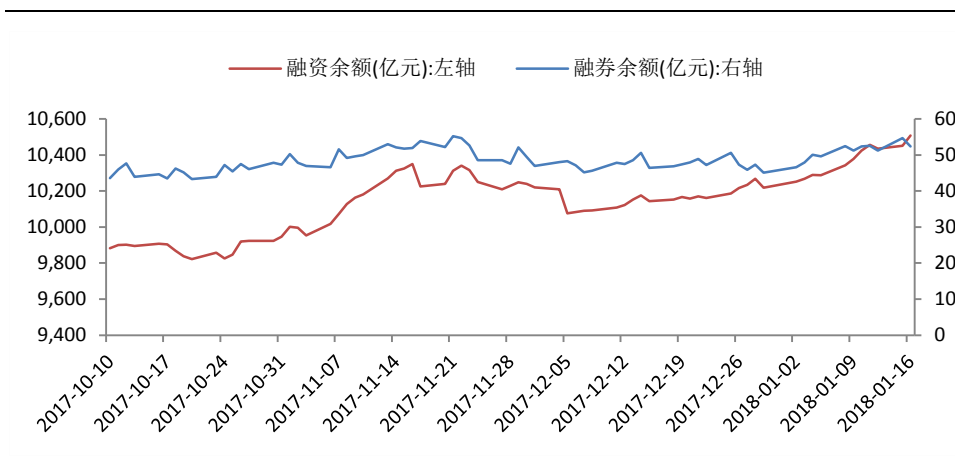
图表 23: 昨日建仓股票	14
图表 24: 昨日平仓股票	14
图表 25: 组合成分股	15

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 10560.24 亿元(+0.51%)，其中融资余额规模为 10507.88 亿元(+0.54%)，融券余额规模为 52.36 亿元(-4.21%)。

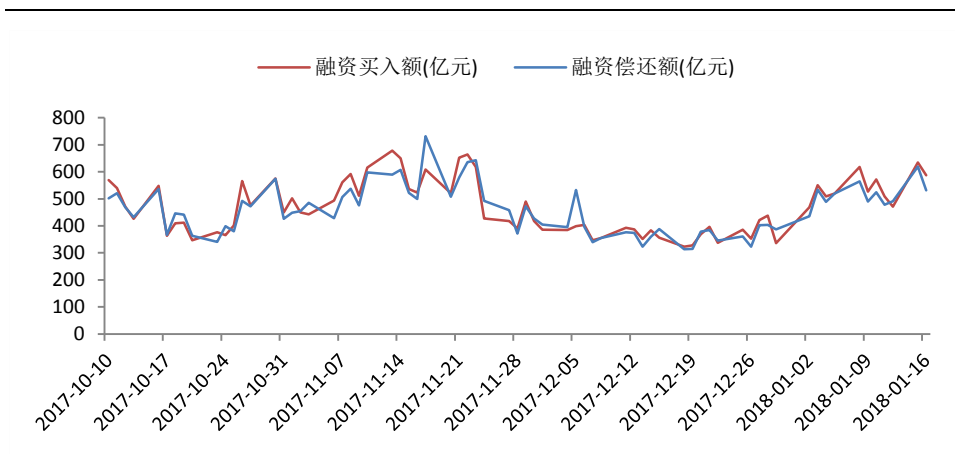
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

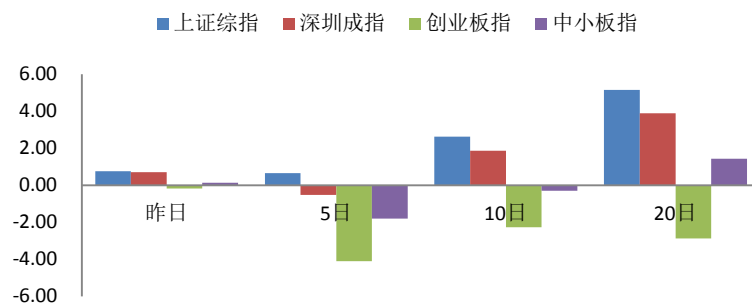
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 587.09 亿元(-7.51%)，融资偿还额为 531.07 亿元(-14.14%)。

图表 2：近三月每日融资买入额及偿还额（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

上一交易日，市场指数中上证综指表现较好，上涨 0.77%，创业板指表现最弱，下跌 0.17%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 0.66%，创业板指表现最弱，下跌 4.1%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 2.64%，创业板指表现最弱，下跌 2.26%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，上涨 5.16%，创业板指表现最弱，下跌 2.87%。

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(+2.56%)、汽车(+1.29%)、采掘(+1.23%)等行业增速居前，商业贸易(-2.65%)、农林牧渔(-3.25%)、房地产(-4.15%)等行业增速靠后。

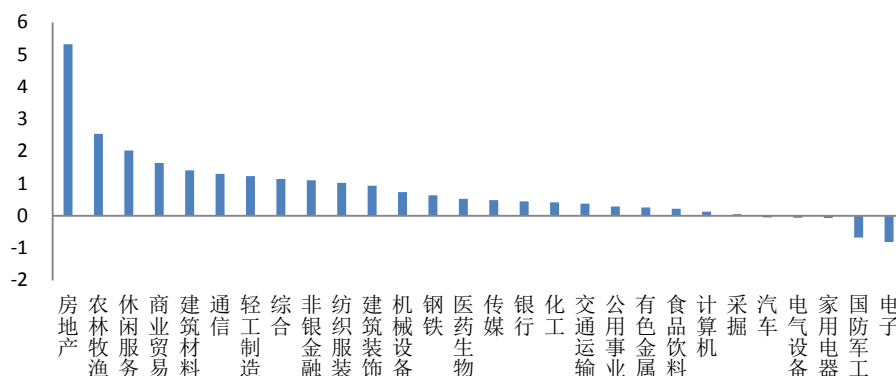
图表 4：上一交易日两融标的股票分行业融资余额占流通市值比例及增速（%）

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	1.14	2.56
2	801880.SI	汽车	2.63	1.29
3	801020.SI	采掘	0.90	1.23
4	801030.SI	化工	2.90	1.17
5	801210.SI	休闲服务	2.13	1.04
6	801110.SI	家用电器	1.70	1.03
7	801080.SI	电子	5.06	0.97
8	801740.SI	国防军工	4.50	0.92
9	801170.SI	交通运输	2.20	0.87
10	801790.SI	非银金融	2.57	0.29
11	801160.SI	公用事业	3.03	0.28
12	801780.SI	银行	0.96	0.11
13	801730.SI	电气设备	4.46	0.08
14	801720.SI	建筑装饰	2.58	-0.02
15	801750.SI	计算机	8.57	-0.23
16	801150.SI	医药生物	2.93	-0.46
17	801760.SI	传媒	5.68	-0.64
18	801050.SI	有色金属	5.84	-0.78
19	801040.SI	钢铁	2.94	-0.88
20	801130.SI	纺织服装	3.38	-1.46
21	801140.SI	轻工制造	6.19	-1.83
22	801770.SI	通信	6.06	-1.96
23	801230.SI	综合	7.82	-2.02
24	801890.SI	机械设备	3.64	-2.30
25	801710.SI	建筑材料	3.78	-2.39
26	801200.SI	商业贸易	5.12	-2.65
27	801010.SI	农林牧渔	3.13	-3.25
28	801180.SI	房地产	2.90	-4.15

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,房地产(+5.32%)、农林牧渔(+2.54%)、休闲服务(+2.03%)、商业贸易(+1.64%)、建筑材料(+1.42%)等行业表现较好,电子(-0.81%)、国防军工(-0.68%)、家用电器(-0.07%)、电气设备(-0.06%)、汽车(-0.04%)等行业表现较弱。

图表 5: 申万行业上一交易日涨跌幅(%)

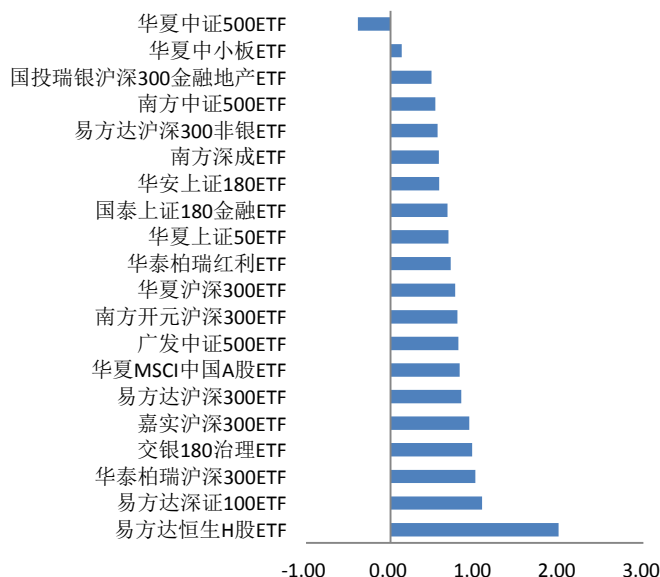


数据来源: Wind、信达证券研发中心

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(+1.99%)、易方达深证 100ETF(+1.09%)及华泰柏瑞沪深 300ETF(+1.01%);跌幅前三名为:华夏中证 500ETF(-0.38%)、华夏中小板 ETF(+0.14%)及国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF(+0.49%)。

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:招商蛇口(+10.02%)、中南建设(+10.01%)、游久游戏(+10.01%)、龙溪股份(+10.01%)和燕京啤酒(+10%);跌幅前五名为:商赢环球(-9.99%)、康得新(-6.79%)、启明星辰(-6.54%)、成飞集

成（-5.98%）和中国中期（-5.27%）。

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	001979.SZ	招商蛇口	10.02	2.91	600146.SH	商赢环球	-9.99	0.00
2	000961.SZ	中南建设	10.01	2.24	002450.SZ	康得新	-6.79	2.86
3	600652.SH	游久游戏	10.01	1.31	002439.SZ	启明星辰	-6.54	2.76
4	600592.SH	龙溪股份	10.01	4.25	002190.SZ	成飞集成	-5.98	2.11
5	000729.SZ	燕京啤酒	10.00	2.17	000996.SZ	中国中期	-5.27	1.08
6	002400.SZ	省广股份	10.00	3.65	601021.SH	春秋航空	-5.06	1.38
7	000732.SZ	泰禾集团	9.99	1.92	000049.SZ	德赛电池	-4.97	3.06
8	600606.SH	绿地控股	9.99	1.40	600107.SH	美尔雅	-4.35	1.33
9	000550.SZ	江铃汽车	9.99	0.64	600699.SH	均胜电子	-4.08	1.73
10	600598.SH	北大荒	9.98	2.17	002475.SZ	立讯精密	-4.01	2.58
11	600692.SH	亚通股份	9.97	2.85	002456.SZ	欧菲科技	-3.95	2.35
12	002146.SZ	荣盛发展	9.97	1.25	601111.SH	中国国航	-3.90	1.82
13	600383.SH	金地集团	9.22	1.91	000404.SZ	华意压缩	-3.81	2.20
14	600185.SH	格力地产	8.97	3.14	300077.SZ	国民技术	-3.78	1.29
15	600340.SH	华夏幸福	8.91	1.34	600703.SH	三安光电	-3.76	2.86
16	000002.SZ	万科 A	8.39	1.86	002353.SZ	杰瑞股份	-3.70	1.15
17	600209.SH	罗顿发展	8.17	1.97	600373.SH	中文传媒	-3.62	1.45
18	002714.SZ	牧原股份	8.15	1.44	600029.SH	南方航空	-3.62	1.70
19	603993.SH	洛阳钼业	7.72	1.45	000768.SZ	中航飞机	-3.57	2.47
20	002285.SZ	世联行	7.53	1.61	000977.SZ	浪潮信息	-3.57	1.53

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：冀东水泥（4.47）、龙溪股份（4.25）、新希望（3.95）、上实发展（3.77）和维维股份（3.73）。

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	000401.SZ	冀东水泥	1.52	4.47
2	600592.SH	龙溪股份	10.01	4.25
3	000876.SZ	新希望	6.39	3.95
4	600748.SH	上实发展	7.14	3.77
5	600300.SH	维维股份	5.79	3.73
6	002400.SZ	省广股份	10.00	3.65
7	600108.SH	亚盛集团	6.11	3.63
8	601118.SH	海南橡胶	5.40	3.53
9	600978.SH	宜华生活	2.99	3.15
10	600185.SH	格力地产	8.97	3.14
11	600285.SH	羚锐制药	-3.40	3.08
12	000860.SZ	顺鑫农业	3.78	3.06
13	000049.SZ	德赛电池	-4.97	3.06
14	000069.SZ	华侨城 A	0.00	3.01

15	600559.SH	老白干酒	4.93	2.98
16	600398.SH	海澜之家	4.23	2.98
17	001979.SZ	招商蛇口	10.02	2.91
18	600703.SH	三安光电	-3.76	2.86
19	002450.SZ	康得新	-6.79	2.86
20	600692.SH	亚通股份	9.97	2.85

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: 商赢环球(99.69%)、上海建工(46.22%)、小商品城(40.4%)、湖北能源(39.36%)、温氏股份(39.01%)。

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	600146.SH	商赢环球	-9.99	99.69	29.88
2	600170.SH	上海建工	1.33	46.22	41.49
3	600415.SH	小商品城	2.94	40.40	37.41
4	000883.SZ	湖北能源	1.30	39.36	20.33
5	300498.SZ	温氏股份	4.13	39.01	266.30
6	600240.SH	华业资本	5.16	38.56	65.65
7	002204.SZ	大连重工	3.75	38.18	11.42
8	002317.SZ	众生药业	0.57	37.33	22.92
9	600661.SH	新南洋	0.63	37.28	7.61
10	600694.SH	大商股份	1.12	36.58	15.89
11	601985.SH	中国核电	1.79	36.49	67.36
12	600742.SH	一汽富维	2.57	33.91	28.94
13	601800.SH	中国交建	1.62	32.37	48.14
14	600023.SH	浙能电力	2.01	32.22	48.05
15	600548.SH	深高速	1.12	31.78	5.06
16	002276.SZ	万马股份	3.71	31.07	22.50
17	000793.SZ	华闻传媒	0.10	31.01	67.11
18	600300.SH	维维股份	5.79	30.77	39.34
19	600663.SH	陆家嘴	4.20	30.73	39.59
20	600177.SH	雅戈尔	3.60	30.60	83.64

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: 商赢环球(73.83%)、宏图高科(37.16%)、新南洋(35.41%)、大连重工(26.42%)、上海钢联(20.1%); 尾盘金额流入率最高的前五名是: 小商品城(28.23%)、众生药业(21.6%)、长江证券(20.67%)、太平洋(20.32%)、山东高速(20.06%)。

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	600146.SH	商赢环球	-9.99	73.83	22.14	600415.SH	小商品城	2.94	28.23	26.14
2	600122.SH	宏图高科	0.21	37.16	46.36	002317.SZ	众生药业	0.57	21.60	15.07
3	600661.SH	新南洋	0.63	35.41	7.23	000783.SZ	长江证券	1.29	20.67	26.01
4	002204.SZ	大连重工	3.75	26.42	7.90	601099.SH	太平洋	1.37	20.32	35.84
5	300226.SZ	上海钢联	2.84	20.10	27.77	600350.SH	山东高速	1.47	20.06	20.61
6	600795.SH	国电电力	0.64	19.68	16.39	000090.SZ	天健集团	6.44	19.73	64.54

7	600548.SH	深高速	1.12	18.97	3.02	600548.SH	深高速	1.12	19.36	3.08
8	600578.SH	京能电力	0.54	18.87	1.42	000750.SZ	国海证券	1.66	18.84	16.82
9	601009.SH	南京银行	0.95	18.29	132.04	000726.SZ	鲁泰 A	2.10	18.43	11.19
10	600575.SH	皖江物流	0.50	17.32	5.39	600837.SH	海通证券	2.07	17.61	60.89
11	603001.SH	奥康国际	1.21	16.20	3.55	601901.SH	方正证券	2.03	17.36	16.10
12	600881.SH	亚泰集团	0.38	15.47	4.75	600919.SH	江苏银行	1.18	17.00	46.66
13	600216.SH	浙江医药	1.28	15.44	51.38	002736.SZ	国信证券	1.92	16.61	12.95
14	600639.SH	浦东金桥	1.89	13.93	4.07	600958.SH	东方证券	2.63	16.52	28.96
15	600269.SH	赣粤高速	0.58	13.77	6.30	601881.SH	中国银河	5.39	16.23	39.01
16	002408.SZ	齐翔腾达	2.85	13.77	26.57	600064.SH	南京高科	3.07	16.08	13.79
17	600655.SH	豫园股份	1.86	13.25	10.39	000776.SZ	广发证券	2.62	15.95	117.48
18	600276.SH	恒瑞医药	0.82	13.02	169.89	300074.SZ	华平股份	0.95	15.91	4.15
19	601238.SH	广汽集团	0.45	12.61	15.80	600502.SH	安徽水利	2.04	15.71	10.11
20	601988.SH	中国银行	0.96	12.46	135.94	002106.SZ	莱宝高科	2.89	15.35	17.85

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(25.55%)、数码科技(22.85%)、华平股份(22.02%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名苏泊尔(+26.58%)、中国国航(+19.72%)、上海石化(+17.06%)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	25.55	002032.SZ	苏泊尔	26.58
2	300079.SZ	数码科技	22.85	601111.SH	中国国航	19.72
3	300074.SZ	华平股份	22.02	600688.SH	上海石化	17.06
4	300157.SZ	恒泰艾普	19.34	601021.SH	春秋航空	14.87
5	300216.SZ	千山药机	19.05	000069.SZ	华侨城 A	13.91
6	000790.SZ	泰合健康	18.85	600028.SH	中国石化	13.07
7	300090.SZ	盛运环保	18.69	600703.SH	三安光电	12.92
8	600692.SH	亚通股份	18.58	002304.SZ	洋河股份	12.90
9	000551.SZ	创元科技	18.16	600104.SH	上汽集团	12.73
10	002148.SZ	北纬科技	18.14	600029.SH	南方航空	12.30

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荣盛发展、上海莱士、招商银行等 23 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	002146.SZ	荣盛发展	12.18	11.54	5.55	12.69	252.61	3076.77
2	002252.SZ	上海莱士	19.01	19.57	-2.86	19.56	1050.00	19960.50
3	600036.SH	招商银行	29.00	31.94	-9.20	31.89	20.00	580.00
4	300124.SZ	汇川技术	24.78	26.36	-5.99	26.61	62.90	1558.66
5	300070.SZ	碧水源	16.87	16.50	2.24	16.31	12.00	202.44
6	000002.SZ	万科 A	36.98	37.09	-0.30	40.20	422.80	15635.21

7	600312.SH	平高电气	9.58	9.58	0.00	9.57	34.00	325.72
8	603993.SH	洛阳钼业	7.60	7.51	1.20	8.09	250.00	1900.00
9	000651.SZ	格力电器	54.60	54.60	0.00	54.37	5.00	273.00
10	002063.SZ	远光软件	13.58	12.75	6.51	13.58	18.00	244.44
11	002027.SZ	分众传媒	13.68	13.68	0.00	13.75	141.41	1934.54
12	600323.SH	瀚蓝环境	13.80	15.16	-8.97	15.19	500.00	6900.00
13	601318.SH	中国平安	71.59	77.65	-7.80	77.81	189.46	13510.98
14	601000.SH	唐山港	4.91	4.91	0.00	5.05	114.18	560.64
15	600851.SH	海欣股份	11.63	11.64	-0.09	11.68	1889.00	21969.07
16	000001.SZ	平安银行	14.20	14.20	0.00	14.20	21.00	298.20
17	601901.SH	方正证券	6.22	6.88	-9.59	7.02	130.30	810.47
18	601601.SH	中国太保	38.32	42.45	-9.73	41.65	201.61	7725.85
19	601939.SH	建设银行	7.57	8.07	-6.20	8.23	1384.32	10479.28
20	600398.SH	海澜之家	9.44	9.94	-5.03	10.36	1059.32	10000.00
21	600584.SH	长电科技	18.30	18.79	-2.61	18.49	22.00	402.60
22	600522.SH	中天科技	13.00	13.11	-0.84	13.08	68.70	893.10
23	600519.SH	贵州茅台	710.00	785.37	-9.60	772.94	1.36	965.60

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 41 只标的股票停牌, 其中今日开始停牌股票有渤海金控、游久游戏等 2 只, 今日复牌股票有云南城投等 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	600239.SH	云南城投	复牌	2017-06-26	205	8.83	重大资产重组
2	000415.SZ	渤海金控	停牌	2018-01-17	0	0.00	
3	600652.SH	游久游戏	停牌	2018-01-17	0	0.00	
4	600277.SH	亿利洁能	停牌	2018-01-16	1	0.77	重要事项未公告
5	000046.SZ	泛海控股	停牌	2018-01-15	2	0.22	重大事项
6	600751.SH	天海投资	停牌	2018-01-12	5	0.33	拟筹划重大资产重组
7	600221.SH	海航控股	停牌	2018-01-10	7	0.66	重要事项未公告
8	000516.SZ	国际医学	停牌	2018-01-02	15	3.91	重大资产重组
9	002005.SZ	德豪润达	停牌	2018-01-02	15	3.91	重大事项
10	600270.SH	外运发展	停牌	2018-01-02	15	3.91	重大资产重组
11	601369.SH	陕鼓动力	停牌	2017-12-28	20	4.91	重大资产重组
12	000156.SZ	华数传媒	停牌	2017-12-26	22	4.76	重大资产重组
13	600614.SH	鹏起科技	停牌	2017-12-26	22	4.76	重大资产重组
14	300216.SZ	千山药机	停牌	2017-12-25	23	4.23	重大事项
15	600807.SH	天业股份	停牌	2017-12-25	23	4.23	重大资产重组
16	601216.SH	君正集团	停牌	2017-12-15	33	4.38	重大资产重组
17	002004.SZ	华邦健康	停牌	2017-12-14	34	4.04	重大事项
18	000812.SZ	陕西金叶	停牌	2017-12-07	41	4.33	重大资产重组

19	600309.SH	万华化学	停牌	2017-12-05	43	3.84	重大资产重组
20	300090.SZ	盛运环保	停牌	2017-12-01	47	3.60	重大资产重组
21	600157.SH	永泰能源	停牌	2017-11-21	57	1.30	重大资产重组
22	000022.SZ	深赤湾 A	停牌	2017-11-20	58	1.59	重大资产重组
23	300010.SZ	立思辰	停牌	2017-11-17	61	1.10	拟披露重大事项
24	000939.SZ	凯迪生态	停牌	2017-11-16	62	1.00	重大资产重组
25	002579.SZ	中京电子	停牌	2017-11-16	62	1.00	重大资产重组
26	600187.SH	国中水务	停牌	2017-11-09	69	0.62	重大资产重组
27	002344.SZ	海宁皮城	停牌	2017-11-01	77	1.27	拟披露重大事项
28	000900.SZ	现代投资	停牌	2017-10-27	82	0.85	重大资产重组
29	600273.SH	嘉化能源	停牌	2017-10-26	83	1.17	重大资产重组
30	002470.SZ	金正大	停牌	2017-10-25	84	1.43	重大事项
31	000930.SZ	中粮生化	停牌	2017-10-24	85	1.65	重大资产重组
32	600645.SH	中源协和	停牌	2017-10-09	100	2.62	重大资产重组
33	600664.SH	哈药股份	停牌	2017-09-28	111	2.73	重大资产重组
34	600150.SH	中国船舶	停牌	2017-09-27	112	2.78	重大资产重组
35	600257.SH	大湖股份	停牌	2017-09-25	114	2.51	重大资产重组
36	601600.SH	中国铝业	停牌	2017-09-12	127	1.78	重大资产重组
37	000006.SZ	深振业 A	停牌	2017-09-11	128	2.12	重大资产重组
38	000979.SZ	中弘股份	停牌	2017-09-07	132	1.51	重大资产重组
39	000540.SZ	中天金融	停牌	2017-08-21	149	5.14	重大资产重组
40	000592.SZ	平潭发展	停牌	2017-08-09	161	4.71	重大资产重组
41	000031.SZ	中粮地产	停牌	2017-07-24	177	6.13	重大资产重组
42	600485.SH	信威集团	停牌	2016-12-26	387	10.50	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软控股份、欧菲科技、香江控股等 3 只, 大股东减持标的股票有宁波银行等 2 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	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/16	增持	0.07	0.00	0.58	7.85	7.85	0.25
2	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/15	增持	0.14	0.00	0.52	7.97	7.96	0.25
3	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/12	增持	0.1678	0	0.4084	8.07	8.08834	
4	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/11	增持	0.03	0.00	0.27	8.05	8.09	0.25
5	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/10	增持	0.13	0.00	0.25	7.97	7.98	0.25
6	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/8	增持	0.1249	0	0.1403	7.99	8.01218	
7	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/5	增持	0.04	0.00	0.04	8.01	7.99	0.25
8	002073.SZ	软控股份	2018/1/17	2018/1/3	增持	0.01	0.00	0.01	8.05	8.04	0.25
9	002456.SZ	欧菲科技	2018/1/17	2018/1/16	增持	0.20	0.00		18.23	18.21	-3.95
10	600162.SH	香江控股	2018/1/17	2018/1/16	增持	0.2588	0.00	1.14	3.69	3.69	
11	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2018/1/15	减持	0.0778	0.00	4.93	19.04	19.01	
12	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2018/1/12	减持	0.07	0.00	5.00	18.53	18.49	1.77

13	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2018/1/11	减持	0.01	0.00	5.06	18.35	18.33	1.77
14	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2018/1/3	减持	0.01	0.00	5.07	18.49	18.44	1.77
15	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2018/1/2	减持	0.07	0.00	5.08	18.46	18.36	1.77
16	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2017/11/23	减持	0.01	0.00	5.14	18.95	18.63	1.77
17	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2017/11/21	减持	0.02	0.00	5.14	18.79	18.73	1.77
18	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2017/11/20	减持	0.0222	0	5.1581	18.14	18.1063	
19	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2017/10/27	减持	0.1111	0.00	5.18	16.96	17.03	
20	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2017/2/28	减持	0.12	0.00	5.47	18.81	18.25	1.77
21	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2016/11/30	减持	0.3021	0	5.579	18.32	17.5134	
22	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2015/3/31	减持	0.17	0.00	5.85	18.57	17.23	1.77
23	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2015/1/30	减持	0.17	0.00	6.00	15.81	14.62	1.77
24	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2014/11/28	减持	1.39	0.00	6.15	11.16	11.71	1.77
25	002142.SZ	宁波银行	2018/1/17	2012/12/31	减持	0.38	0.00	8.32	10.12	9.73	1.77
26	600323.SH	瀚蓝环境	2018/1/17	2018/1/16	减持	0.65	100.00	9.92	13.80	15.16	0.20
27	600323.SH	瀚蓝环境	2018/1/17	2018/1/12	减持	0.6525	100.00	10.57	14.42	15.61	
28	600323.SH	瀚蓝环境	2018/1/17	2017/12/26	减持	0.3921	100	11.225	14.03	15.6885	
29	600323.SH	瀚蓝环境	2018/1/17	2017/12/25	减持	0.26	100.00	11.62	13.98	15.58	0.20

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 1 只标的股票涉及增发事件, 其中没有股票涉及董事会预案, 没有股票涉及股东大会通过, 没有股票涉及增发公告日, 奥飞娱乐等 1 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	002292.SZ	奥飞娱乐	2018-01-16	增发上市日	13.94	定向	12.93	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

今日共有大族激光、杭州银行等 2 只标的股票发布业绩快报, 冀东水泥、华工科技、三峡水利等 7 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	000401.SZ	冀东水泥	年度报告	预增	150.00	15.40	1.52
2	000988.SZ	华工科技	年度报告	预增	52.30	15.73	-1.69
3	600116.SH	三峡水利	年度报告	预增	60.00	9.06	0.11

4	600583.SH	海油工程	年度预告	预减	-66.00	6.88	0.29
5	600596.SH	新安股份	年度预告	预增	610.00	12.32	0.98
6	600728.SH	佳都科技	年度预告	预增	100.00	8.11	0.37
7	601992.SH	金隅股份	年度预告	略增	11.70	6.07	4.12
8	002008.SZ	大族激光	年度快报		108.11	55.95	3.76
9	600926.SH	杭州银行	年度快报		5.94	11.96	2.31

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 个交易日共有联化科技、上汽集团、华邦健康等 11 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	002250.SZ	联化科技	2018/1/18	7013.53	10.34	定向增发机构配售股份	10.16	0.40
2	600104.SH	上汽集团	2018/1/19	47786.62	4.33	定向增发机构配售股份	32.32	-3.52
3	002004.SZ	华邦健康	2018/1/19	17613.11	10.55	定向增发机构配售股份	6.73	0.00
4	600373.SH	中文传媒	2018/1/22	9586.80	7.48	定向增发机构配售股份	15.69	-3.62
5	600645.SH	中源协和	2018/1/22	2788.40	7.87	定向增发机构配售股份	28.40	0.00
6	601021.SH	春秋航空	2018/1/22	60000.00	300.00	首发原股东限售股份	33.93	-5.06
7	000767.SZ	漳泽电力	2018/1/22	65856.35	29.22	定向增发机构配售股份	2.97	0.68
8	601881.SH	中国银河	2018/1/23	62853.09	104.76	首发原股东限售股份	10.75	5.39
9	000876.SZ	新希望	2018/1/23	3562.05	0.86	定向增发机构配售股份	8.32	6.39
10	002501.SZ	利源精制	2018/1/24	26362.04	39.05	定向增发机构配售股份	9.79	1.03
11	000166.SZ	申万宏源	2018/1/26	1261591.35	170.26	首发原股东限售股份	5.32	1.14

数据来源: Wind、信达证券研发中心

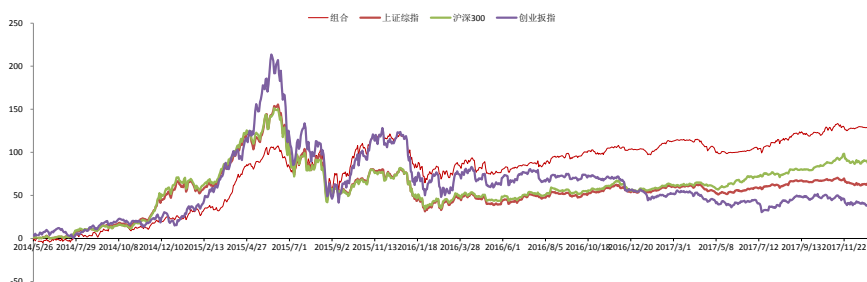
三、事件投资组合操作

说明: 本事件投资组合是由信达证券事件选股模型针对本报告第一、第二部分事件内容筛选而形成。组合单只股票权重按总资产 3% 计, 开始日期为 2014 年 5 月 23 日, 不考虑交易费用, 每日盘前制定当日投资操作, 股票买入与卖出的价格按当日均价执行。

1. 组合历史收益

上一交易日组合收益率为 0.32%, 至 2018 年 1 月 16 日组合累计收益率为 125.79%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 55.77、25.94 及 89.54 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	-1.17	-1.78	2.78	9.07	14.48	11.10
上证综指	0.80	4.04	1.91	5.91	10.40	10.73
沪深 300	2.36	5.15	8.83	13.62	28.27	28.65
创业板指	-4.24	-4.24	-7.85	2.43	-8.97	-11.85

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: 华工科技(业绩预增)、三峡水利(业绩预增)。

图表 21: 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	000988.SZ	华工科技	3.00	-1.69	业绩预增
2	600116.SH	三峡水利	3.00	0.11	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 22: 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 TCL 集团、广汽集团等 2 只。

图表 23: 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	000100.SZ	TCL 集团	4.06	3.00	业绩预增
2	601238.SH	广汽集团	24.36	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 24: 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 2018 年 1 月 16 日收盘, 组合共有成分股 15 只, 仓位 45%。

图表 25：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	603766.SH	隆鑫通用	2017/12/22	6.82	3.00	7.07	3.65	-0.49
2	001696.SZ	宗申动力	2017/12/25	6.30	3.00	6.22	-1.27	-5.50
3	600499.SH	科达洁能	2018/1/4	11.48	3.00	10.39	-9.51	-11.51
4	000790.SZ	泰合健康	2018/1/5	7.48	3.00	7.51	0.42	-1.09
5	600585.SH	海螺水泥	2018/1/8	34.24	3.00	32.04	-6.42	-7.74
6	600549.SH	厦门钨业	2018/1/9	27.22	3.00	24.68	-9.34	-10.13
7	600436.SH	片仔癀	2018/1/10	73.16	3.00	74.95	2.45	1.79
8	000851.SZ	高鸿股份	2018/1/10	8.85	3.00	8.58	-3.03	-3.70
9	300053.SZ	欧比特	2018/1/11	15.17	3.00	14.23	-6.18	-6.62
10	000789.SZ	万年青	2018/1/12	12.84	3.00	12.62	-1.74	-2.07
11	600801.SH	华新水泥	2018/1/12	14.19	3.00	14.19	0.02	-0.30
12	000975.SZ	银泰资源	2018/1/15	15.08	3.00	14.62	-3.03	-3.25
13	600380.SH	健康元	2018/1/15	12.69	3.00	12.54	-1.20	-1.42
14	000100.SZ	TCL 集团	2018/1/16	4.06	3.00	4.05	-0.29	-1.05
15	601238.SH	广汽集团	2018/1/16	24.36	3.00	24.33	-0.12	-0.88

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