

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2月7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 10396.07 亿元(-1.55%), 其中融资余额规模为 10345.21 亿元(-1.55%), 融券余额规模为 50.86 亿元(-2.45%)。从融资规模来看, 上一交易日沪深两市融资买入额为 526.83 亿元(+9.69%), 融资偿还额为 689.3 亿元(+37.8%)。
- 上一交易日, 市场指数中上证综指(-3.35%)表现最好, 创业板指(-5.34%)表现最弱; 从行业来看, 钢铁(+3.62%)、有色金属(+2.47%)、休闲服务(+2.12%)、建筑材料(+1.85%)、电子(+0.96%)等行业表现较好, 采掘(-4.86%)、纺织服装(-1.34%)、食品饮料(-0.86%)、机械设备(-0.74%)、电气设备(-0.66%)等行业表现较弱。
- 两融标的股票中, 涨幅前五名为: 露天煤业(+10.04%)、山西焦化(+10.03%)、海油工程(+10.03%)、潞安环能(+10.02%)和江西铜业(+10.02%); 跌幅前五名为: 泰禾集团(-10%)、大唐电信(-9.98%)、航天机电(-9.92%)、香溢融通(-9.79%)和航天长峰(-8.19%); 五日量比前五名为: 莲花健康(7.68)、司尔特(4.97)、清新环境(4.18)、航天机电(3.73)和安凯客车(3.69)。
- 上一交易日, 发生大宗交易的标的股票有泰禾集团、云铝股份、金螳螂等 9 只。
- 今日披露, 大股东增持标的股票有平潭发展、东华软件、浙富控股等 15 只, 大股东减持标的股票有光大银行等 1 只。
- 今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。
- 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 个交易日共有中天科技、内蒙一机、佳都科技等 18 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。
- 今日拟平仓股票有片仔癀、高鸿股份、欧比特等 3 只。
- 上一交易日组合收益率为-4.4%, 至 2018 年 2 月 6 日组合累计收益率为 118.02%, 分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 51.27、23.32 及 92.14 个百分点。

目录

一、上一交易日市场回顾	3
1. 融资融券规模及主要市场指数表现	3
2. 行业融资规模及指数表现	4
3. 标的 ETF 基金表现	4
4. 标的股票表现及融资规模	5
5. 标的股票大宗交易	8
二、今日标的股票事件提示	8
1. 大股东增减持标的股票	8
2. 标的股票增发	9
3. 标的股票分红送转	9
4. 发布相关业绩报告的标的股票	9
5. 标的股票限售股解禁	9
三、事件投资组合操作	10
1. 组合历史收益	10
2. 今日组合操作	11
3. 昨日组合操作回顾	11
4. 组合成分股	11

图表目录

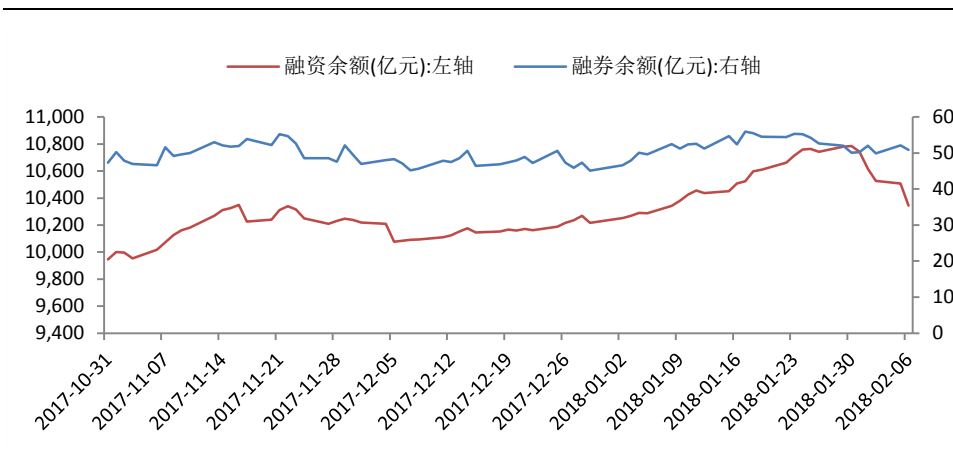
图表 1: 近三月每日融资融券余额规模 (亿元)	3
图表 2: 近三月每日融资买入额及偿还额 (亿元)	3
图表 3: 近期主要市场指数涨跌幅 (%)	4
图表 4: 申万行业上一交易日涨跌幅 (%)	4
图表 5: 融资融券 ETF 上一交易日涨跌幅 (%)	5
图表 6: 上一交易日涨跌幅排名前 20 标的股票	5
图表 7: 上一交易日五日量比排名前 20 标的股票	6
图表 8: 上一交易日金额流入率排名前 20 标的股票	6
图表 9: 上一交易日开盘、尾盘资金净流入排名前 20 标的股票	7
图表 10: 上一交易日融资余额占流通市值比例及增速排名前 10 标的股票	7
图表 11: 上一交易日发生大宗交易标的股票	8
图表 12: 大股东持股比例变动标的股票	8
图表 13: 未来七个交易日的股票增发	9
图表 14: 未来七个交易日发生分红送转事件标的股票	9
图表 15: 今日发布相关业绩报告的标的股票	9
图表 16: 未来七个交易日的股票限售解禁	10
图表 17: 组合历史收益曲线	10
图表 18: 组合历史收益对比	10
图表 19: 今日拟建仓股票	11
图表 20: 今日拟平仓股票	11
图表 21: 昨日建仓股票	11
图表 22: 昨日平仓股票	11
图表 23: 组合成分股	11

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 10396.07 亿元(-1.55%)，其中融资余额规模为 10345.21 亿元(-1.55%)，融券余额规模为 50.86 亿元(-2.45%)。

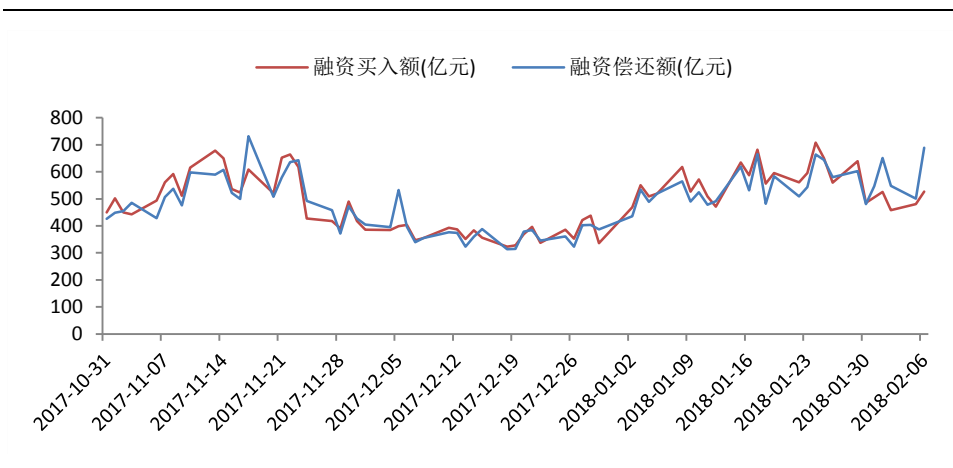
图表 1：近三月每日融资融券余额规模（亿元）



数据来源：Wind、信达证券研发中心

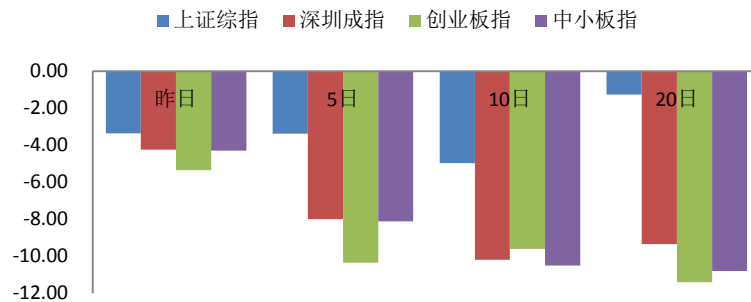
从融资规模来看，上一交易日沪深两市融资买入额为 526.83 亿元(+9.69%)，融资偿还额为 689.3 亿元(+37.8%)。

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

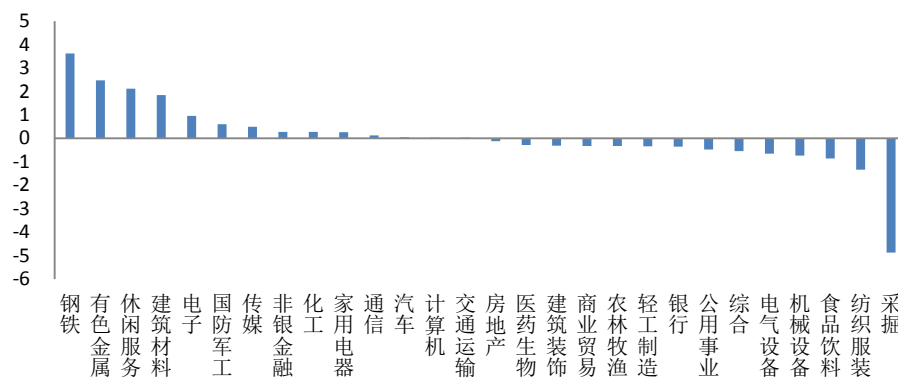
上一交易日，市场指数中上证综指表现较好，下跌 3.35%，创业板指表现最弱，下跌 5.34%；从 5 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 3.36%，创业板指表现最弱，下跌 10.34%；从 10 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 4.96%，中小板指表现最弱，下跌 10.49%；从 20 日涨跌幅看，上证综指表现较好，下跌 1.27%，创业板指表现最弱，下跌 11.39%。

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

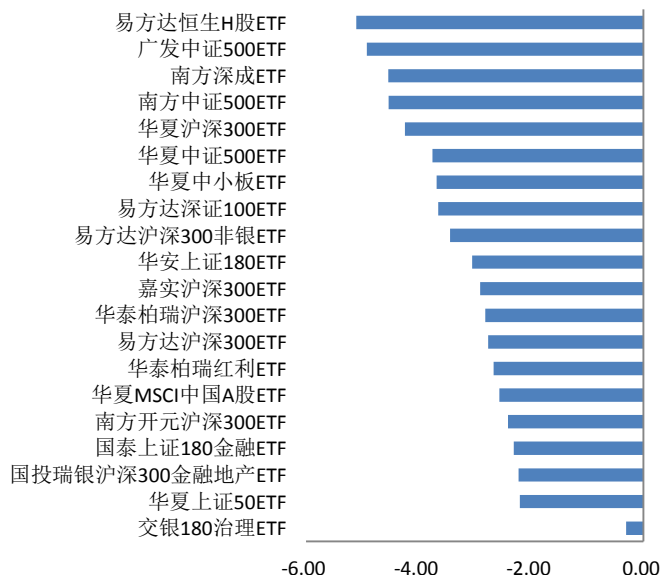
上一交易日，从行业板块涨跌幅来看，钢铁（+3.62%）、有色金属（+2.47%）、休闲服务（+2.12%）、建筑材料（+1.85%）、电子（+0.96%）等行业表现较好，采掘（-4.86%）、纺织服装（-1.34%）、食品饮料（-0.86%）、机械设备（-0.74%）、电气设备（-0.66%）等行业表现较弱。

图表 4：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：交银 180 治理 ETF（-0.31%）、华夏上证 50ETF（-2.2%）及国投瑞银沪深 300 金融地产 ETF（-2.22%）；跌幅前三名为：易方达恒生 H 股 ETF（-5.1%）、广发中证 500ETF（-4.92%）及南方深成 ETF（-4.54%）。

图表 5：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：露天煤业（+10.04%）、山西焦化（+10.03%）、海油工程（+10.03%）、潞安环能（+10.02%）和江西铜业（+10.02%）；跌幅前五名为：泰禾集团（-10%）、大唐电信（-9.98%）、航天机电（-9.92%）、香溢融通（-9.79%）和航天长峰（-8.19%）。

图表 6：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	002128.SZ	露天煤业	10.04	1.90	000732.SZ	泰禾集团	-10.00	1.30
2	600740.SH	山西焦化	10.03	1.11	600198.SH	大唐电信	-9.98	0.34
3	600583.SH	海油工程	10.03	2.23	600151.SH	航天机电	-9.92	3.73
4	601699.SH	潞安环能	10.02	1.50	600830.SH	香溢融通	-9.79	0.92
5	600362.SH	江西铜业	10.02	1.45	600855.SH	航天长峰	-8.19	0.98
6	600497.SH	驰宏锌锗	10.01	0.97	000800.SZ	一汽轿车	-8.15	1.13
7	300058.SZ	蓝色光标	10.00	0.67	600838.SH	上海九百	-8.06	0.91
8	600348.SH	阳泉煤业	9.91	1.90	002269.SZ	美邦服饰	-7.99	1.62
9	000898.SZ	鞍钢股份	9.89	2.33	600155.SH	宝硕股份	-7.96	1.73
10	601636.SH	旗滨集团	9.51	1.37	600139.SH	西部资源	-7.51	2.08
11	601666.SH	平煤股份	9.13	1.78	600620.SH	天宸股份	-7.22	2.54
12	600789.SH	鲁抗医药	8.89	1.13	300216.SZ	千山药机	-7.07	0.62
13	000878.SZ	云南铜业	8.38	0.99	000823.SZ	超声电子	-6.94	2.10
14	600019.SH	宝钢股份	7.98	1.22	002476.SZ	宝莫股份	-6.78	2.87
15	000525.SZ	红太阳	7.97	1.29	002573.SZ	清新环境	-6.71	4.18
16	000060.SZ	中金岭南	7.00	1.21	000503.SZ	海虹控股	-6.45	2.24
17	601225.SH	陕西煤业	6.99	1.43	600113.SH	浙江东日	-6.05	0.89
18	000960.SZ	锡业股份	6.97	0.99	600800.SH	天津磁卡	-6.02	1.19
19	600188.SH	兖州煤业	6.94	1.34	600771.SH	广誉远	-5.93	2.02

20	601001.SH	大同煤业	6.94	1.58	002277.SZ	友阿股份	-5.77	2.37
----	-----------	------	------	------	-----------	------	-------	------

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: 莲花健康 (7.68)、司尔特 (4.97)、清新环境 (4.18)、航天机电 (3.73) 和安凯客车 (3.69)。

图表 7: 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	600186.SH	莲花健康	9.85	7.68
2	002538.SZ	司尔特	0.00	4.97
3	002573.SZ	清新环境	-7.37	4.18
4	600151.SH	航天机电	-4.25	3.73
5	000868.SZ	安凯客车	-2.50	3.69
6	000902.SZ	新洋丰	0.43	2.97
7	002476.SZ	宝莫股份	-9.17	2.87
8	600297.SH	广汇汽车	-1.74	2.71
9	002521.SZ	齐峰新材	-3.09	2.56
10	600122.SH	宏图高科	-1.36	2.55
11	600620.SH	天宸股份	-9.52	2.54
12	600260.SH	凯乐科技	-3.02	2.48
13	600640.SH	号百控股	-7.80	2.45
14	002408.SZ	齐翔腾达	-2.82	2.43
15	002277.SZ	友阿股份	-5.89	2.37
16	002023.SZ	海特高新	0.34	2.37
17	601238.SH	广汽集团	-2.50	2.35
18	000898.SZ	鞍钢股份	-5.65	2.33
19	600146.SH	商赢环球	0.66	2.31
20	000630.SZ	铜陵有色	-3.41	2.30

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: 莲花健康(70.96%)、海越股份(44.19%)、上海建工(44%)、海欣股份(41.97%)、美都能源(40.68%)。

图表 8: 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	600186.SH	莲花健康	-2.23	70.96	-0.75
2	600387.SH	海越股份	3.00	44.19	-7.20
3	600170.SH	上海建工	3.95	44.00	-53.38
4	600851.SH	海欣股份	4.46	41.97	-17.16
5	600175.SH	美都能源	-0.20	40.68	-11.29
6	600661.SH	新南洋	3.18	38.91	-9.31
7	600583.SH	海油工程	10.03	37.58	-86.29
8	002538.SZ	司尔特	0.00	34.64	0.00
9	600395.SH	盘江股份	5.79	32.34	-47.45
10	600739.SH	辽宁成大	2.71	32.15	13.46
11	600337.SH	美克家居	2.01	32.07	-7.29
12	000829.SZ	天音控股	0.24	32.04	-3.61
13	600970.SH	中材国际	6.49	31.97	-183.46

14	600236.SH	桂冠电力	1.46	31.95	4.46
15	600153.SH	建发股份	3.36	31.63	-82.31
16	600176.SH	中国巨石	5.90	31.48	-14.65
17	002508.SZ	老板电器	2.93	30.94	-62.62
18	000898.SZ	鞍钢股份	9.89	30.75	-178.43
19	601225.SH	陕西煤业	6.99	30.59	-323.35
20	000868.SZ	安凯客车	-4.12	30.48	-46.72

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:美克家居(29.82%)、兴民智通(28.04%)、香溢融通(22.84%)、广东明珠(19.76%)、商赢环球(17.21%);尾盘金额流入率最高的前五名是:海越股份(41.79%)、人民网(17.55%)、彩虹股份(17.45%)、建发股份(15.72%)、九芝堂(15.17%)。

图表 9: 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	600337.SH	美克家居	2.01	29.82	5.57	600387.SH	海越股份	3.00	41.79	20.01
2	002355.SZ	兴民智通	-0.10	28.04	19.11	603000.SH	人民网	3.53	17.55	10.68
3	600830.SH	香溢融通	-9.79	22.84	65.85	600707.SH	彩虹股份	0.71	17.45	16.89
4	600382.SH	广东明珠	0.86	19.76	7.83	600153.SH	建发股份	3.36	15.72	52.02
5	600146.SH	商赢环球	-5.37	17.21	59.61	000989.SZ	九芝堂	3.02	15.17	14.35
6	002538.SZ	司尔特	0.00	16.60	37.90	600886.SH	国投电力	1.56	14.84	19.99
7	600521.SH	华海药业	4.29	15.98	39.48	600022.SH	山东钢铁	1.36	14.75	61.50
8	600151.SH	航天机电	-9.92	15.73	28.89	600017.SH	日照港	0.52	14.59	6.42
9	000829.SZ	天音控股	0.24	15.24	4.69	601588.SH	北辰实业	-1.24	14.10	14.96
10	600578.SH	京能电力	0.29	14.77	1.71	002128.SZ	露天煤业	10.04	13.71	97.30
11	600872.SH	中炬高新	-0.23	13.80	13.26	600831.SH	广电网络	1.48	13.41	2.90
12	601021.SH	春秋航空	1.16	13.73	14.45	000338.SZ	潍柴动力	4.05	13.37	97.43
13	600703.SH	三安光电	1.70	12.98	96.01	002508.SZ	老板电器	2.93	13.27	43.49
14	002055.SZ	得润电子	5.79	12.96	13.65	000729.SZ	燕京啤酒	1.75	13.03	23.90
15	600198.SH	大唐电信	-9.98	12.76	37.32	002130.SZ	沃尔核材	0.19	12.96	3.82
16	600316.SH	洪都航空	-1.53	12.44	7.85	600802.SH	福建水泥	3.24	12.77	5.30
17	600333.SH	长春燃气	1.72	12.08	9.88	600146.SH	商赢环球	-5.37	11.96	41.42
18	600196.SH	复星医药	3.17	11.86	81.45	600770.SH	综艺股份	1.35	11.88	8.38
19	600077.SH	宋都股份	1.17	11.04	3.73	600582.SH	天地科技	1.86	11.66	10.79
20	600827.SH	百联股份	-0.63	10.64	5.31	601101.SH	昊华能源	6.06	11.57	30.76

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(28.32%)、数码科技(26.11%)、千山药机(23.72%)等,融资余额占流通市值比例增速前十名万科 A(+0%)、深振业 A(+0%)、中国宝安(+0%)等。

图表 10: 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	28.32	000002.SZ	万科 A	0.00
2	300079.SZ	数码科技	26.11	000006.SZ	深振业 A	0.00

3	300216.SZ	千山药机	23.72	000009.SZ	中国宝安	0.00
4	300074.SZ	华平股份	22.13	000012.SZ	南玻 A	0.00
5	600692.SH	亚通股份	21.53	000022.SZ	深赤湾 A	0.00
6	000790.SZ	泰合健康	20.88	000027.SZ	深圳能源	0.00
7	002476.SZ	宝莫股份	20.19	000028.SZ	国药一致	0.00
8	002104.SZ	恒宝股份	20.12	000030.SZ	富奥股份	0.00
9	300157.SZ	恒泰艾普	19.77	000031.SZ	中粮地产	0.00
10	000551.SZ	创元科技	19.64	000036.SZ	华联控股	0.00

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泰禾集团、云铝股份、金螳螂等 9 只。

图表 11: 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	000732.SZ	泰禾集团	31.90	32.66	-2.33	31.80	812.50	25918.75
2	000807.SZ	云铝股份	8.70	8.95	-2.79	8.06	86.02	748.40
3	002081.SZ	金螳螂	14.25	15.42	-7.59	15.00	322.28	4592.55
4	002146.SZ	荣盛发展	12.23	13.58	-9.94	12.79	915.00	11190.45
5	002415.SZ	海康威视	36.61	38.99	-6.10	36.61	515.56	18874.71
6	600030.SH	中信证券	19.61	21.79	-10.00	20.55	140.00	2745.40
7	600519.SH	贵州茅台	708.00	718.23	-1.42	708.86	1.59	1097.66
8	600673.SH	东阳光科	7.22	8.02	-9.98	7.58	360.00	2599.20
9	601588.SH	北辰实业	4.25	4.69	-9.38	4.38	1100.80	4678.38

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. 大股东增减持标的股票

今日披露, 大股东增持标的股票有平潭发展、东华软件、浙富控股等 15 只, 大股东减持标的股票有光大银行等 1 只。

图表 12: 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	000592.SZ	平潭发展	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.23	0.00	0.23	4.60		-1.78
2	002065.SZ	东华软件	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.05	0.00	12.52	7.54	7.58	-0.91
3	002266.SZ	浙富控股	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.31	0.00	20.51	3.95	3.94	-0.74
4	002313.SZ	日海通讯	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.12	0.00	4.89	25.74	26.31	-0.31
5	002444.SZ	巨星科技	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.47	0.00	44.99	11.21	11.17	0.08
6	002653.SZ	海思科	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.0434	0	3.9224	9.69	9.756	
7	300003.SZ	乐普医疗	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.01	0.00	0.08	24.87	25.07	1.05
8	300147.SZ	香雪制药	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.07	0.00	0.07	7.98	8.10	-1.17
9	600067.SH	冠城大通	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.11	0.00	32.10		6.04	0.64

10	600298.SH	安琪酵母	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.02	0.00	0.02	30.46	29.60	1.86
11	600298.SH	安琪酵母	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.0025	0	0.0025	29.353	29.5973	
12	600298.SH	安琪酵母	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.0121	0	0.0121	30.303	29.5973	
13	600536.SH	中国软件	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.1053	0.00	0.11		11.71	
14	600575.SH	皖江物流	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.0897	0.00	1.57	3.66	3.68	
15	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.38	0.00	8.06	25.79	25.17	3.18
16	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.42	0.00	0.64	24.56	25.17	3.18
17	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2018/1/31	增持	2.28	0.00	7.71	24.69	24.78	3.18
18	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2018/1/31	增持	0.08	0.00	0.26	24.25	24.78	3.18
19	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2017/12/29	增持	1.251	0	5.6501	25.0862	24.8155	
20	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2017/12/29	增持	0.3428	0.00	0.39	25.85	24.82	
21	600661.SH	新南洋	2018/2/7	2017/12/29	增持	0.14	0.00	0.19	24.90	23.69	3.18
22	601118.SH	海南橡胶	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.01	0.00	69.08		5.26	-1.08
23	601801.SH	皖新传媒	2018/2/7	2018/2/6	增持	0.03	0.00	54.02	9.02	9.14	-1.49
24	601818.SH	光大银行	2018/2/7	2018/2/6	减持	0.24	0.00	0.25	4.88	4.90	-1.06

数据来源: Wind、信达证券研发中心

2. 标的股票增发

今日披露, 没有标的股票涉及增发事件。

图表 13: 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								

数据来源: Wind、信达证券研发中心

3. 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 14: 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

4. 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 15: 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

5. 标的股票限售股解禁

未来 7 个交易日共有中天科技、内蒙一机、佳都科技等 18 只标的股票涉及限售股解禁。

图表 16：未来七个交易日的股票限售解禁

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	600522.SH	中天科技	2018/2/8	45530.15	20.01	定向增发机构配售股份	11.00	-2.97
2	600967.SH	内蒙一机	2018/2/9	13767.02	16.73	定向增发机构配售股份	10.23	-0.43
3	600728.SH	佳都科技	2018/2/9	2512.67	1.86	定向增发机构配售股份	6.50	0.00
4	300010.SZ	立思辰	2018/2/9	218.62	0.35	追加承诺限售股份上市流通	11.17	0.00
5	000700.SZ	模塑科技	2018/2/12	1982.41	2.84	定向增发机构配售股份	4.73	-0.78
6	300199.SZ	翰宇药业	2018/2/12	3600.65	6.40	定向增发机构配售股份	13.50	0.47
7	600277.SH	亿利洁能	2018/2/12	58441.56	27.97	定向增发机构配售股份	5.17	3.78
8	600416.SH	湘电股份	2018/2/12	4047.62	4.81	定向增发机构配售股份	8.19	-1.00
9	002431.SZ	棕榈股份	2018/2/13	22031.25	23.45	定向增发机构配售股份	6.64	-5.77
10	600958.SH	东方证券	2018/2/14	1200.00	0.38	首发原股东限售股份	14.79	-0.14
11	600157.SH	永泰能源	2018/2/14	659898.48	113.25	定向增发机构配售股份	3.36	0.00
12	600061.SH	国投资本	2018/2/22	173178.67	88.25	定向增发机构配售股份	13.13	-2.00
13	600162.SH	香江控股	2018/2/22	59045.22	33.25	定向增发机构配售股份	2.96	-2.80
14	601996.SH	丰林集团	2018/2/22	814.40	0.87	股权激励限售股份	4.09	-2.36
15	600807.SH	天业股份	2018/2/22	840.00	1.07	股权激励限售股份	10.01	0.00
16	600879.SH	航天电子	2018/2/22	27418.69	12.82	定向增发机构配售股份	6.86	0.68
17	601877.SH	正泰电器	2018/2/22	24800.91	17.07	定向增发机构配售股份	24.44	0.24
18	600086.SH	东方金钰	2018/2/22	29315.50	27.74	定向增发机构配售股份	10.04	0.00

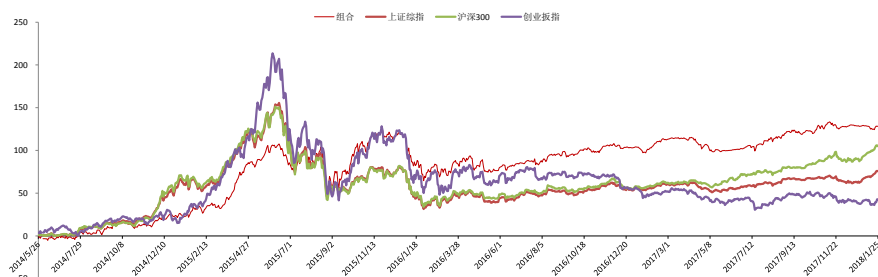
数据来源：Wind、信达证券研发中心

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-4.4%，至 2018 年 2 月 6 日组合累计收益率为 118.02%，分别超越上证综指、沪深 300 及创业板指 51.27、23.32 及 92.14 个百分点。

图表 17：组合历史收益曲线


数据来源：Wind、信达证券研发中心

图表 18：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	-3.82	-4.70	-5.29	3.72	3.69	7.28
上证综指	-4.32	-0.44	-1.26	3.34	5.44	8.60
沪深 300	-3.56	0.49	2.33	11.65	21.54	25.34
创业板指	-11.20	-10.95	-14.04	-8.87	-16.10	-18.55

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 19: 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

今日拟平仓股票有片仔癀、高鸿股份、欧比特等 3 只。

图表 20: 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	600436.SH	片仔癀	2018/1/10	3.00	-5.45
2	000851.SZ	高鸿股份	2018/1/10	3.00	-22.02
3	300053.SZ	欧比特	2018/1/11	3.00	-20.49

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 21: 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 22: 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 2 月 6 日收盘, 组合共有成分股 28 只, 仓位 84.01%。

图表 23: 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	600436.SH	片仔癀	2018/1/10	73.16	3.00	69.17	-5.45	-4.18
2	000851.SZ	高鸿股份	2018/1/10	8.85	3.00	6.90	-22.02	-20.75
3	300053.SZ	欧比特	2018/1/11	15.17	3.00	12.06	-20.49	-18.99

4	000789.SZ	万年青	2018/1/12	12.84	3.00	10.85	-15.52	-13.93
5	600801.SH	华新水泥	2018/1/12	14.19	3.00	14.66	3.34	4.93
6	000975.SZ	银泰资源	2018/1/15	15.08	3.00	14.86	-1.43	0.27
7	600380.SH	健康元	2018/1/15	12.69	3.00	11.10	-12.54	-10.84
8	000100.SZ	TCL 集团	2018/1/16	4.06	3.00	3.35	-17.52	-16.35
9	601238.SH	广汽集团	2018/1/16	24.36	3.00	21.47	-11.86	-10.69
10	000988.SZ	华工科技	2018/1/17	15.51	3.00	13.56	-12.57	-10.65
11	600116.SH	三峡水利	2018/1/17	9.08	3.00	7.32	-19.36	-17.44
12	600596.SH	新安股份	2018/1/18	12.53	3.00	12.96	3.41	5.56
13	000488.SZ	晨鸣纸业	2018/1/19	18.77	3.00	18.60	-0.89	2.11
14	600104.SH	上汽集团	2018/1/19	32.87	3.00	34.15	3.89	6.88
15	600711.SH	盛屯矿业	2018/1/19	9.17	3.00	8.65	-5.72	-2.73
16	000671.SZ	阳光城	2018/1/22	8.93	3.00	8.69	-2.66	0.70
17	002110.SZ	三钢闽光	2018/1/22	24.61	3.00	22.74	-7.60	-4.24
18	600161.SH	天坛生物	2018/1/22	29.06	3.00	24.44	-15.89	-12.53
19	000786.SZ	北新建材	2018/1/23	24.11	3.00	24.91	3.33	7.06
20	000060.SZ	中金岭南	2018/1/24	11.51	3.00	11.41	-0.88	4.08
21	600971.SH	恒源煤电	2018/1/24	10.93	3.00	11.72	7.23	12.19
22	000552.SZ	靖远煤电	2018/1/26	3.66	3.00	3.88	6.05	11.05
23	600019.SH	宝钢股份	2018/1/26	9.76	3.00	11.07	13.42	18.42
24	000825.SZ	太钢不锈	2018/1/29	5.86	3.00	6.32	7.85	13.12
25	600020.SH	中原高速	2018/1/29	5.29	3.00	4.87	-7.93	-2.66
26	600348.SH	阳泉煤业	2018/1/30	8.11	3.00	8.83	8.91	13.23
27	002456.SZ	欧菲科技	2018/1/31	18.05	3.00	18.13	0.44	3.81
28	600146.SH	商赢环球	2018/1/31	21.51	3.00	21.40	-0.50	2.86

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