

德邦基金定增双周报
(20160801-20160814)



本期导读:

*过去两周 A 股新增一年期定增预案 19 项, 预计募集资金总规模 261.47 亿元(比上期减少 23.95%); 其中 20 亿元以下的项目有 15 个, 总体融资规模为 152.99 亿, 比上一期减少 7.18%; 20 亿元以上的大额融资项目本期融资总规模 108.48 亿, 比上一期减少 39.4%。

*截至本周, 共有 563 项一年期定向增发项目正在筹备过程中(比上一期减少 1 项), 预计募集资金总额为 1.18 万亿, 单个项目的平均融资规模为 21.03 亿元。

*过去一个月以来, 新增定增发行项目 18 个, 三年期折价率中值为 15.48%, 一年期折价率中值为 5.28%; 未来一个月内即将解禁的项目有 33 个, 有 6 个项目破发, 破发比率超过 20% 的项目有 2 个。

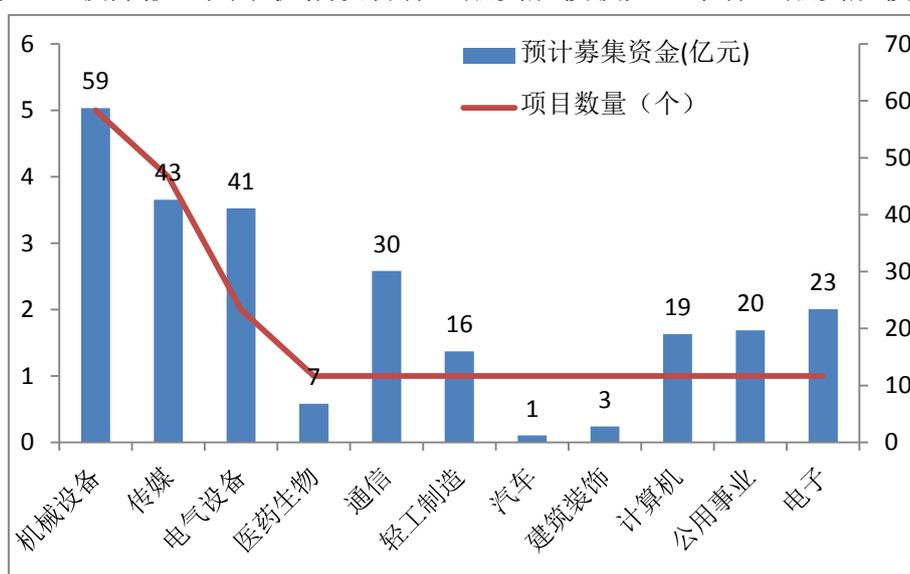
*过去两周 A 股共有 17 个定增项目股份解禁上市, 有 6 个项目为负收益, 收益率中值为 47.23%; 整体解禁规模为 255.85 亿(上一期为 406.57 亿)。

*过去一个月内新增预案、新增发行项目详细列表见附表。

1、过去两周新增预案:

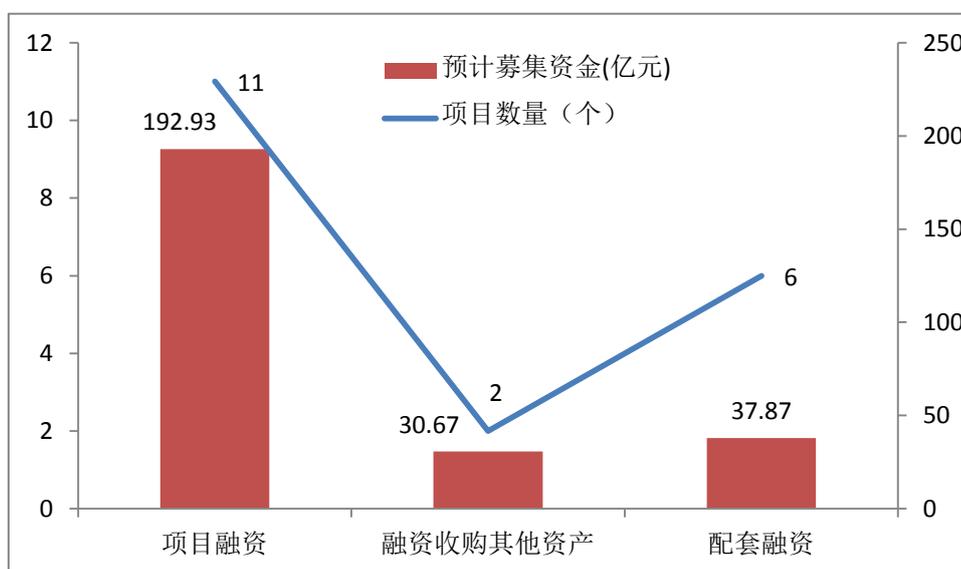
过去两周 A 股新增竞价定增预案 19 项(比上期减少 3 项), 预计募集资金总规模 261.47 亿元(比上期减少 23.95%)。

本周定增所属行业比较分散, 其中机械设备行业融资规模较大, 单行业融资规模 59 亿元。



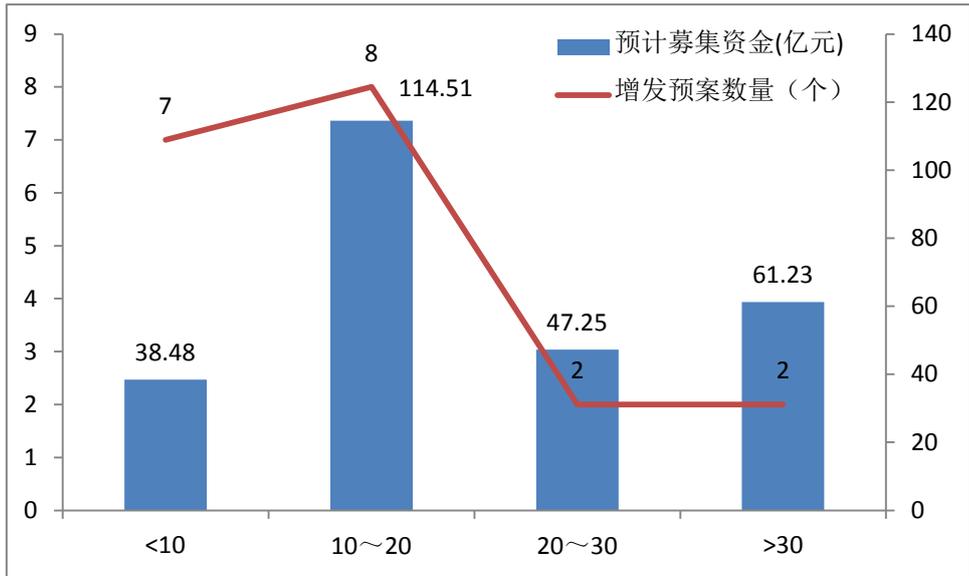
数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 15 日

过去两周公布预案的定增用途主要为项目融资和配套融资: 项目融资个数为 11 个, 规模 192.93 亿, 占比 73.81%; 配套融资 6 个, 规模 37.87 亿。



数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 15 日

过去两周公布预案的定增项目按照融资规模分为 4 类，其中 20 亿元以下的项目有 15 个，总体融资规模为 152.99 亿，比上一期减少 7.18%；20 亿元以上的项目 4 个，融资规模 108.48 亿，比上一期减少 39.4%。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 15 日

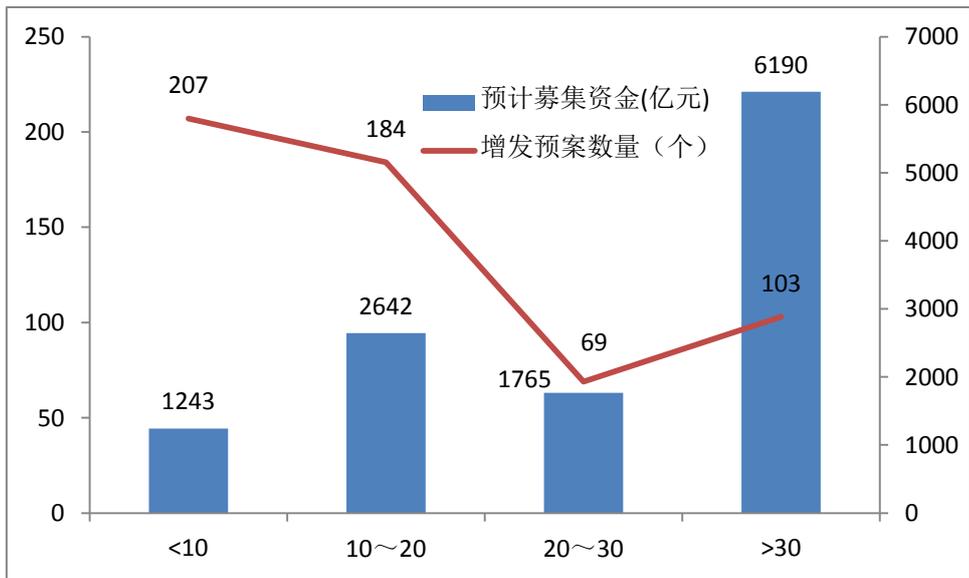
2、筹备中的项目：

截至目前，共有 563 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上期减少 1 项），预计募集资金总额为 1.18 万亿，单个项目的平均融资规模为 21.03 亿元。

方案进度	增发预案数量 (个)	融资规模 (亿元)	单个项目平均规模 (亿元)
董事会预案	85	1713.66	20.16
国资委批准	11	177.46	16.13
股东大会通过	261	5305.37	20.33
发审委通过	71	1807.80	25.46
证监会批准	135	2835.84	21.01
合计	563	11840.13	21.03

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 15 日

正在筹备阶段的一年期定增项目中，20 亿元以下的项目 391 个，融资总规模为 3885 亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 15 日

3、新增发行&解禁期内破发：

过去一个月以来A股共有18个定增项目新增发行(剔除大股东或管理层单独参与、资产注入项目),实际募集资金总额397.32亿元(比上一期增加5.1%)。其中3年期定增9个,折价率中值为15.48%;一年期定增8个,折价率中值为5.28%。

截至本周,处于定增解禁期内的项目共有1043项。

未来一个月内即将解禁的项目有33个,收益率中值为70.09%;破发的有6个,破发比率超过20%的有2个,如下表所示:

股票代码	股票名称	定增发行价格	定增破发比率%	定增发行日	限售解禁日	定增发行目的
600588.SH	用友网络	30.85	-23.76	2015-8-12	2016-8-22	项目融资
300020.SZ	银江股份	23.00	-24.70	2015-7-23	2016-8-22	项目融资

数据来源:Wind资讯,统计时间:2016年8月15日

4、解禁上市:

过去两周A股共有17个定增项目股份解禁上市(比上期增加2个),整体解禁规模为255.85亿(上一期为406.57亿),有6个项目为负收益,收益率中值为47.23%。

股票代码	股票名称	增发价格/元	解禁日期	解禁日收盘价/元	收益率	增发数量/万股	解禁规模/亿元
300343.SZ	联创互联	26.41	2016-8-9	20.80	192.00%	3,241	6.74
300292.SZ	吴通控股	14.52	2016-8-1	36.99	155.52%	6,508	24.07
300144.SZ	宋城演艺	26.92	2016-8-9	23.20	107.95%	3,670	8.51
002100.SZ	天康生物	4.74	2016-8-3	8.74	86.83%	38,810	33.92
002151.SZ	北斗星通	25.55	2016-8-1	31.18	84.29%	4,697	14.64
600525.SH	长园集团	10.30	2016-8-8	14.56	70.98%	16,365	23.83
600619.SH	海立股份	7.40	2016-8-12	11.88	61.51%	15,135	17.98
002273.SZ	水晶光电	22.10	2016-8-5	22.64	54.14%	5,527	12.51
002329.SZ	皇氏集团	26.34	2016-8-12	13.85	47.23%	2,494	3.45
002261.SZ	拓维信息	19.60	2016-8-1	13.27	35.67%	2,480	3.29
600054.SH	黄山旅游	18.55	2016-8-11	15.32	24.80%	2,685	4.11
600022.SH	山东钢铁	2.52	2016-8-12	2.49	-1.19%	198,413	49.40
300047.SZ	天源迪科	20.67	2016-8-10	20.23	-2.13%	2,177	4.40
002314.SZ	南山控股	8.81	2016-8-5	8.15	-4.92%	15,778	12.86
000768.SZ	中航飞机	26.13	2016-8-10	22.55	-13.20%	11,481	25.89
300273.SZ	和佳股份	22.66	2016-8-8	19.43	-14.04%	4,413	8.57
300228.SZ	富瑞特装	84.00	2016-8-4	17.23	-34.35%	951	1.64

数据来源:Wind资讯,统计时间:2016年8月15日

5、附表:

附表 5.1 上个月内(20160715~20160814)新增竞价发行定增预案明细表

代码	名称	预案公告日	方案进度	预案价下限	最新价	预案差价率(%)	预计募集资金(亿元)	主承销商	申万一级行业
300043.SZ	互动娱乐	2016-8-13	董事会预案	0.00	13.34	0.00	15.57		传媒
600337.SH	美克家居	2016-8-13	董事会预案	12.14	14.50	19.44	16.00		轻工制造
600863.SH	内蒙华电	2016-8-12	董事会预案	2.81	3.40	21.00	19.67		公用事业
300173.SZ	智慧松德	2016-8-11	董事会预案	0.00	16.25	0.00	6.50	中信证券股份有限公司	机械设备
600869.SH	智慧能源	2016-8-11	董事会预案	9.02	10.12	12.20	31.14		电气设备

600629.SH	华建集团	2016-8-10	董事会预案	0.00	19.88	0.00	2.80	海通证券股份有限公司	建筑装饰
300256.SZ	星星科技	2016-8-10	董事会预案	0.00	15.08	0.00	23.40		电子
002533.SZ	金杯电工	2016-8-9	董事会预案	12.15	11.89	-2.14	10.00		电气设备
002046.SZ	轴研科技	2016-8-8	董事会预案	9.65	10.33	7.05	6.29	华融证券股份有限公司	机械设备
300358.SZ	楚天科技	2016-8-6	董事会预案	0.00	22.10	0.00	6.78		医药生物
300418.SZ	昆仑万维	2016-8-6	发审委通过	0.00	27.52	0.00	6.00	中国国际金融股份有限公司	传媒
002760.SZ	凤形股份	2016-8-5	董事会预案	34.03	38.28	12.49	11.00		机械设备
002583.SZ	海能达	2016-8-4	证监会批准	8.22	11.84	44.04	30.09	国信证券股份有限公司	通信
002712.SZ	思美传媒	2016-8-3	董事会预案	29.11	38.02	30.61	8.91	国信证券股份有限公司	传媒
300278.SZ	华昌达	2016-8-3	董事会预案	0.00	19.18	0.00	23.85		机械设备
002555.SZ	三七互娱	2016-8-2	董事会预案	16.63	18.10	8.84	12.17	广发证券股份有限公司	传媒
603338.SH	浙江鼎力	2016-8-2	董事会预案	42.76	45.65	6.76	11.10		机械设备
300155.SZ	安居宝	2016-8-2	证监会批准	0.00	13.14	0.00	19.00	西南证券股份有限公司	计算机
002265.SZ	西仪股份	2016-8-1	国资委批准	14.33	14.16	-1.19	1.20	中信建投证券股份有限公司	汽车
300401.SZ	花园生物	2016-7-30	董事会预案	0.00	25.89	0.00	4.60	民生证券股份有限公司	医药生物
000408.SZ	*ST金源	2016-7-30	证监会批准	5.30	16.92	219.25	20.00	国信证券股份有限公司	商业贸易
000415.SZ	渤海金控	2016-7-30	董事会预案	6.57	8.10	23.29	28.00	广发证券股份有限公司	非银金融
300441.SZ	鲍斯股份	2016-7-29	董事会预案	18.95	28.81	52.03	1.39	海通证券股份有限公司	机械设备
300235.SZ	方直科技	2016-7-29	股东大会通过	0.00	22.81	0.00	2.39		计算机
601011.SH	宝泰隆	2016-7-29	董事会预案	5.25	7.55	43.81	12.00		采掘
002611.SZ	东方精工	2016-7-29	董事会预案	9.20	10.84	17.83	29.00	中信建投证券股份有限公司	机械设备
300012.SZ	华测检测	2016-7-28	证监会批准	0.00	12.02	0.00	9.20	长江证券承销保荐有限公司	综合
000620.SZ	新华联	2016-7-27	证监会批准	9.33	10.00	7.18	45.00	西南证券股份有限公司	房地产
603318.SH	派思股份	2016-7-26	董事会预案	0.00	14.67	0.00	7.30		机械设备
002146.SZ	荣盛发展	2016-7-26	股东大会通过	7.70	8.58	11.43	49.00		房地产
002090.SZ	金智科技	2016-7-26	股东大会通过	27.08	26.53	-2.03	16.00		电气设备
002631.SZ	德尔未来	2016-7-26	股东大会通过	21.79	26.60	22.10	20.00		轻工制造
600113.SH	浙江东日	2016-7-23	董事会预案	10.39	15.67	50.82	8.00	光大证券股份有限公司	综合
000967.SZ	盈峰环境	2016-7-23	董事会预案	12.78	13.26	3.76	9.50		电气设备
601777.SH	力帆股份	2016-7-22	股东大会通过	10.46	10.63	1.63	28.00		汽车
002751.SZ	易尚展示	2016-7-22	董事会预案	56.19	58.70	4.47	14.65	民生证券股份有限公司	轻工制造
000821.SZ	京山轻机	2016-7-22	董事会预案	14.63	15.68	7.18	8.00		机械设备
601717.SH	郑煤机	2016-7-21	国资委批准	5.90	5.86	-0.68	5.50	招商证券股份有限公司	机械设备
600477.SH	杭萧钢构	2016-7-21	股东大会通过	0.00	7.73	0.00	7.00	瑞信方正证券有限责任公司	建筑装饰
002669.SZ	康达新材	2016-7-21	发审委通过	17.55	23.09	31.57	8.50	瑞银证券有限责任公司	化工
002713.SZ	东易日盛	2016-7-20	股东大会通过	25.78	26.93	4.46	7.00	国信证券股份有限公司	建筑装饰
300493.SZ	润欣科技	2016-7-16	股东大会通过	0.00	62.49	0.00	8.17	华泰联合证券有限责任公司	电子
600986.SH	科达股份	2016-7-16	董事会预案	14.32	15.39	7.47	8.95	国金证券股份有限公司	建筑装饰
002269.SZ	美邦服饰	2016-7-16	股东大会通过	5.94	4.37	-26.43	42.00	华英证券有限责任公司	纺织服装
300134.SZ	大富科技	2016-7-15	证监会批准	0.00	28.60	0.00	34.50	长城证券股份有限公司	通信

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 15 日

附表 5.2 上个月内 (20160715~20160814) 新增定价发行定增预案明细表

代码	名称	预案公告日	方案进度	增发价格	最新价	预案 差价 率(%)	预计募 集资金 (亿元)	主承销商	申万一 级行业
600475.SH	华光股份	2016-8-13	董事会预案	13.84	14.71	6.29	2.24	东兴证券股份有限公司	电气设备
300451.SZ	创业软件	2016-8-13	董事会预案	39.37	44.41	12.80	11.76		计算机
600475.SH	华光股份	2016-8-13	董事会预案	13.84	14.71	6.29	59.13		电气设备
300451.SZ	创业软件	2016-8-13	董事会预案	39.37	44.41	12.80	0.82	国元证券股份有限公司	计算机
002672.SZ	东江环保	2016-8-12	董事会预案	17.07	19.17	12.30	20.00		公用事业
300173.SZ	智慧松德	2016-8-11	董事会预案	12.77	16.25	27.25	6.50		机械设备
600629.SH	华建集团	2016-8-10	董事会预案	16.36	19.88	21.52	9.71		建筑装饰
600209.SH	罗顿发展	2016-8-9	董事会预案	8.70	11.13	27.93	10.20	中信建投证券股份有限公司	建筑装饰
600653.SH	申华控股	2016-8-9	董事会预案	3.62	3.93	8.56	13.43		汽车
600653.SH	申华控股	2016-8-9	董事会预案	3.62	3.93	8.56	2.45	华西证券股份有限公司	汽车
600209.SH	罗顿发展	2016-8-9	董事会预案	8.70	11.13	27.93	10.20		建筑装饰
002046.SZ	轴研科技	2016-8-8	董事会预案	8.97	10.33	15.16	8.98		机械设备
000818.SZ	方大化工	2016-8-5	董事会预案	6.00	6.57	9.50	14.59		化工
000736.SZ	中房地产	2016-8-5	董事会预案	14.60	17.30	18.49	12.00		房地产
000818.SZ	方大化工	2016-8-5	董事会预案	6.00	6.57	9.50	11.57	东兴证券股份有限公司	化工
002712.SZ	思美传媒	2016-8-3	董事会预案	28.95	38.02	31.33	8.91		传媒
002212.SZ	南洋股份	2016-8-3	董事会预案	9.70	11.28	16.29	21.20	广发证券股份有限公司, 华融证券股份 有限公司	电气设备
600455.SH	博通股份	2016-8-3	董事会预案	39.07	49.14	25.77	63.31		计算机
002212.SZ	南洋股份	2016-8-3	董事会预案	8.66	11.28	30.25	36.21		电气设备
000505.SZ	*ST 珠江	2016-8-2	董事会预案	8.82	9.84	11.56	6.00	东兴证券股份有限公司	房地产
000505.SZ	*ST 珠江	2016-8-2	董事会预案	8.09	9.84	21.63	18.19		房地产
600643.SH	爱建集团	2016-8-2	董事会预案	9.20	11.94	29.78	22.00	海通证券股份有限公司	非银金融
002555.SZ	三七互娱	2016-8-2	董事会预案	16.63	18.10	8.84	16.67		传媒
002265.SZ	西仪股份	2016-8-1	国资委批准	15.88	14.16	-10.83	3.49		汽车
600289.SH	亿阳信通	2016-7-30	证监会批准	17.07	14.46	-15.27	11.54	国信证券股份有限公司	通信
600173.SH	卧龙地产	2016-7-30	董事会预案	6.98	8.28	18.62	21.36	中泰证券股份有限公司	房地产
600173.SH	卧龙地产	2016-7-30	董事会预案	6.32	8.28	31.01	23.05		房地产
601166.SH	兴业银行	2016-7-30	董事会预案	15.10	16.42	8.74	260.00		银行
300242.SZ	明家联合	2016-7-30	董事会预案	31.74	33.19	4.57	4.00	东方花旗证券有限公司	传媒
000415.SZ	渤海金控	2016-7-30	董事会预案	6.57	8.10	23.29	28.28		非银金融
600165.SH	新日恒力	2016-7-30	董事会预案	11.90	13.71	15.21	6.00		机械设备
300242.SZ	明家联合	2016-7-30	董事会预案	31.74	33.19	4.57	6.35		传媒
600640.SH	号百控股	2016-7-30	董事会预案	14.45	16.76	15.99	37.26		休闲服务
300441.SZ	鲍斯股份	2016-7-29	董事会预案	18.95	28.81	52.03	2.29		机械设备
000017.SZ	深中华 A	2016-7-29	董事会预案	9.50	11.42	20.21	12.00		汽车
002611.SZ	东方精工	2016-7-29	董事会预案	9.20	10.84	17.83	29.45		机械设备
600352.SH	浙江龙盛	2016-7-27	股东大会通过	8.00	9.75	21.88	19.60		化工
000928.SZ	中钢国际	2016-7-27	发审委通过	14.31	13.36	-6.64	9.53	华西证券股份有限公司	建筑装饰
600212.SH	*ST 江泉	2016-7-26	董事会预案	10.02	9.96	-0.60	8.22	东北证券股份有限公司	综合
600734.SH	实达集团	2016-7-26	股东大会通过	12.38	14.60	17.93	1.95	天风证券股份有限公司	房地产
600212.SH	*ST 江泉	2016-7-26	董事会预案	9.12	9.96	9.21	12.59		综合

600734.SH	实达集团	2016-7-26	股东大会通过	12.38	14.60	17.93	2.17		房地产
600179.SH	*ST 黑化	2016-7-25	证监会批准	7.26	12.76	75.76	7.00	海通证券股份有限公司	采掘
600576.SH	万家文化	2016-7-23	董事会预案	17.02	22.35	31.32	5.54		传媒
600113.SH	浙江东日	2016-7-23	董事会预案	10.39	15.67	50.82	8.00		综合
600576.SH	万家文化	2016-7-23	董事会预案	18.32	22.35	22.00	2.50	中信建投证券股份有限公司	传媒
600601.SH	方正科技	2016-7-23	发审委通过	2.74	4.39	60.34	13.85		计算机
600511.SH	国药股份	2016-7-21	董事会预案	25.10	31.53	25.62	11.30	中国国际金融股份有限公司	医药生物
600511.SH	国药股份	2016-7-21	董事会预案	25.10	31.53	25.62	61.83		医药生物
300345.SZ	红宇新材	2016-7-19	董事会预案	9.08	12.02	32.38	5.00		机械设备
000932.SZ	华菱钢铁	2016-7-18	董事会预案	3.63	5.44	49.86	85.00	华泰联合证券有限责任公司, 中信证券股份有限公司	钢铁
002246.SZ	北化股份	2016-7-18	董事会预案	11.32	11.42	0.88	4.55	中信建投证券股份有限公司	化工
000932.SZ	华菱钢铁	2016-7-18	董事会预案	3.63	5.44	49.86	85.87		钢铁
002246.SZ	北化股份	2016-7-18	董事会预案	9.96	11.42	14.66	10.04		化工
600035.SH	楚天高速	2016-7-16	国资委批准	4.64	5.82	25.43	8.82		交通运输
600408.SH	安泰集团	2016-7-16	董事会预案	4.20	5.88	40.00	17.07		采掘
600408.SH	安泰集团	2016-7-16	董事会预案	4.98	5.88	18.07	13.20	国信证券股份有限公司	采掘
002567.SZ	唐人神	2016-7-16	董事会预案	11.57	13.54	17.03	3.72	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	农林牧渔
002567.SZ	唐人神	2016-7-16	董事会预案	10.04	13.54	34.86	4.16		农林牧渔
600986.SH	科达股份	2016-7-16	董事会预案	15.91	15.39	-3.27	10.12		建筑装饰
600035.SH	楚天高速	2016-7-16	国资委批准	4.64	5.82	25.43	4.08	长江证券承销保荐有限公司	交通运输
600401.SH	海润光伏	2016-7-16	股东大会通过	2.70	2.42	-10.37	20.00		电气设备
300298.SZ	三诺生物	2016-7-15	董事会预案	18.06	21.30	17.94	14.24		医药生物

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 15 日

表 5.3 上个月内 (20160715~20160814) 新增定增发发行明细表

代码	名称	发行日期	限售股份解禁日	增发价格	发行折价率 (%)	自发行价至本周结束涨跌幅 (后复权) %	实际募资总额 (亿元)	主承销商	申万一级行业
300047.SZ	天源迪科	2016-7-25	2016-8-10	20.67	-1.77	-3.73	4.43	招商证券股份有限公司	计算机
002149.SZ	西部材料	2016-7-21	2017-8-11	24.70	12.19	9.47	9.18	九州证券股份有限公司	有色金属
600074.SH	保千里	2016-7-15	2017-7-28	14.86	9.33	-1.01	19.59	东北证券股份有限公司	电子
300364.SZ	中文在线	2016-7-22	2017-8-15	46.80	6.49	6.69	19.53	中信证券股份有限公司	传媒
300123.SZ	太阳鸟	2016-7-20	2017-8-16	13.60	5.29	5.59	0.30	广州证券股份有限公司	国防军工
600568.SH	中珠医疗	2016-7-18	2017-7-31	17.48	5.26	15.05	12.65	国金证券股份有限公司	房地产
002193.SZ	山东如意	2016-7-26	2017-8-16	18.07	3.01	3.10	18.06	中德证券有限责任公司	纺织服装
000783.SZ	长江证券	2016-7-15	2017-8-1	10.56	1.22	2.84	82.69	国泰君安证券股份有限公司, 长江证券承销保荐有限公司	非银金融
600185.SH	格力地产	2016-7-27	2017-8-4	6.78	-9.71	-1.33	29.39	新时代证券股份有限公司	房地产
002656.SZ	摩登大道	2016-7-19	2019-8-2	9.47	49.97	80.99	8.32	恒泰长财证券有限责任公司	纺织服装
000603.SZ	盛达矿业	2016-7-19	2019-7-29	13.22	39.77	55.75	11.97	华龙证券股份有限公司	有色金属
002637.SZ	赞宇科技	2016-7-26	2019-8-9	7.96	36.36	53.11	7.63	中信建投证券股份有限公司	化工
600246.SH	万通地产	2016-8-3	2019-8-5	4.30	16.67	36.98	35.57	红塔证券股份有限公司	房地产
600867.SH	通化东宝	2016-7-18	2019-8-5	18.68	15.48	23.66	10.18	华泰联合证券有限责任公司	医药生物
300158.SZ	振东制药	2016-7-21	2019-8-12	15.75	12.89	14.48	11.67	申万宏源证券承销保荐有限	医药生物

								责任公司	
300222.SZ	科大智能	2016-7-29	2019-8-8	19.67	10.18	12.51	7.69	国元证券股份有限公司, 国海证券股份有限公司	电气设备
600754.SH	锦江股份	2016-7-27	2019-8-5	29.45	7.42	11.31	45.06	国泰君安证券股份有限公司	休闲服务
601933.SH	永辉超市	2016-8-4	2019-8-9	4.43	1.88	8.70	63.42	中国国际金融股份有限公司	商业贸易

注：剔除大股东或管理层单独参与、纯资产注入项目。

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 15 日

免责声明

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。