

德邦基金定增双周报
(20160815 ~ 20160828)



本期导读:

*过去两周 A 股新增一年期定增预案 20 项，预计募集资金总规模 328.93 亿元（比上期增加 25.8%）；其中 20 亿元以下的项目有 15 个，总体融资规模为 138.71 亿，比上一期减少 9.3%；20 亿元以上的大额融资项目本期融资总规模 190.22 亿，比上一期增加 75.4%。

*截至本周，共有 545 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上一期减少 18 项），预计募集资金总额为 1.15 万亿，单个项目的平均融资规模为 21.06 亿元。

*过去一个月以来，新增定增发行项目 20 个，三年期折价率中值为 13.15%，一年期折价率中值为 10.68%；未来一个月内即将解禁的项目有 37 个，有 4 个项目破发，破发比率超过 10% 的项目有 2 个。

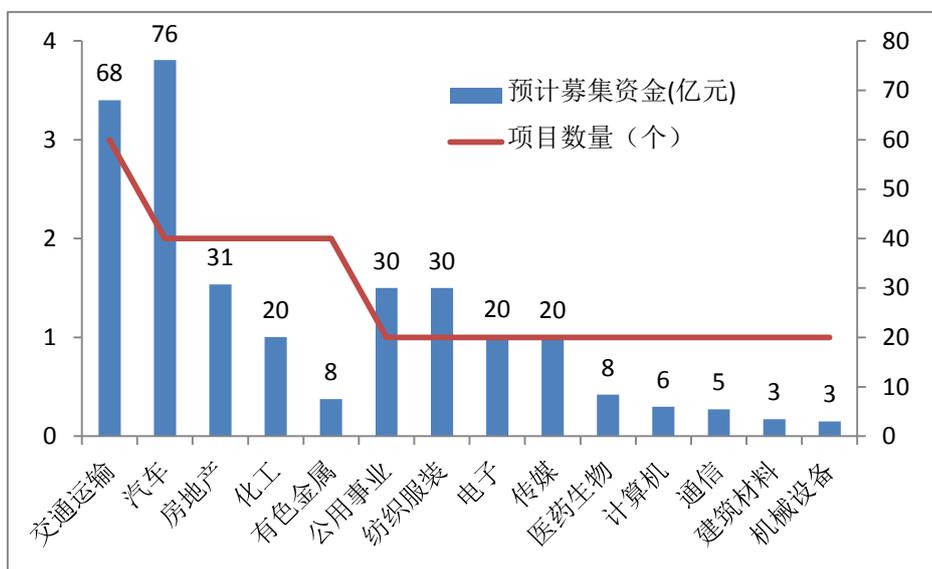
*过去两周 A 股共有 14 个定增项目股份解禁上市，有 4 个项目为负收益，收益率中值为 105.67%；整体解禁规模为 199.25 亿（上一期为 255.85 亿）。

*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:

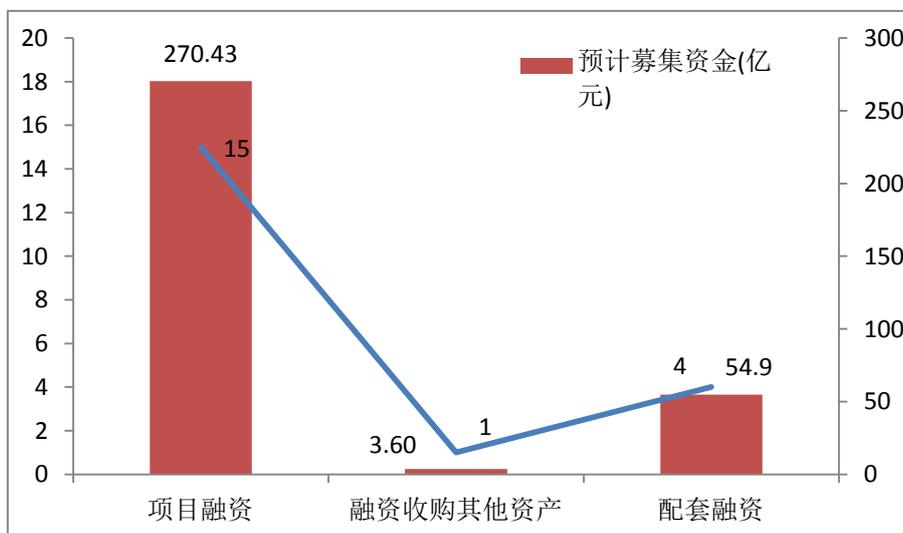
过去两周 A 股新增竞价定增预案 20 项（比上期减少 1 项），预计募集资金总规模 328.93 亿元（比上期增加 25.8%）。

本周定增所属行业比较分散，其中交通运输和汽车行业融资规模较大，规模分别超过 50 亿元。



数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 29 日

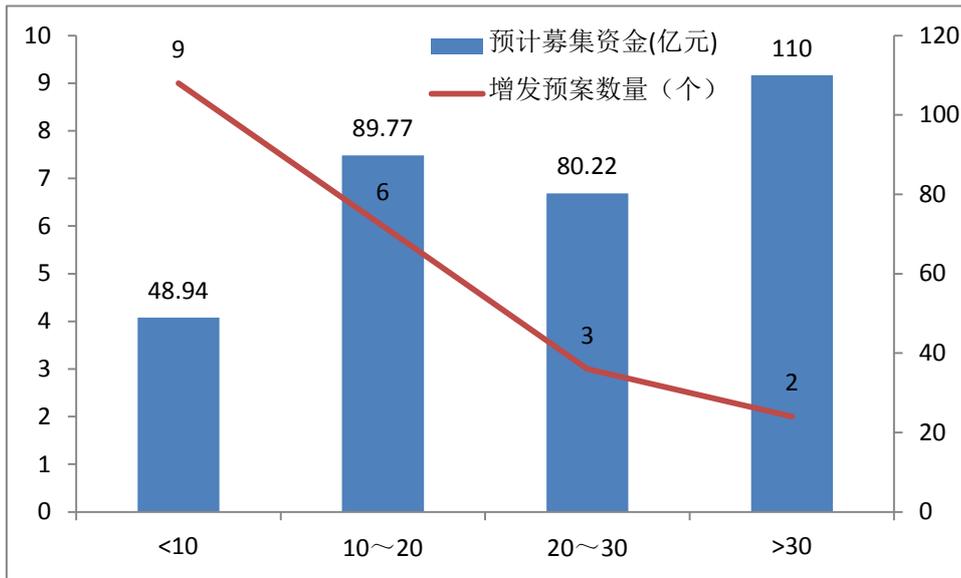
过去两周公布预案的定增用途主要为项目融资和配套融资: 项目融资个数为 15 个, 规模 270.43 亿, 占比 82.2%; 配套融资 4 个, 规模 54.9 亿。



数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 29 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 138.71 亿，比上一期减少 9.3%；20 亿元以上的项目 5 个，融资规模 190.22 亿，比上一期增加 75.4%。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 29 日

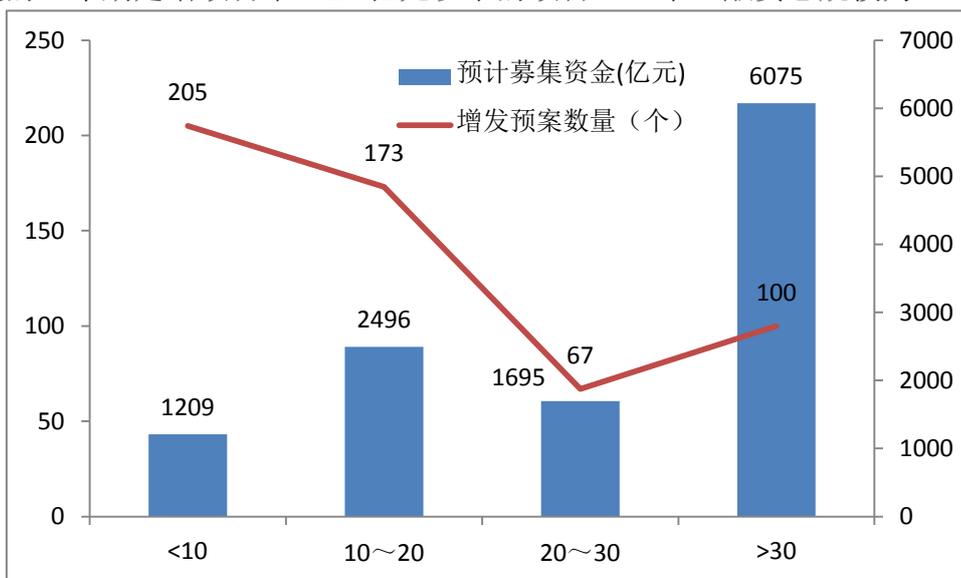
2、筹备中的项目：

截至目前，共有 545 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上期减少 18 项），预计募集资金总额为 1.15 万亿，单个项目的平均融资规模为 21.06 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	79	1555.10	19.68
国资委批准	9	138.99	15.44
股东大会通过	262	5366.33	20.48
发审委通过	73	1809.24	24.78
证监会批准	122	2605.71	21.36
合计	545	11475.38	21.06

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 29 日

正在筹备阶段的一年期定增项目中，20 亿元以下的项目 378 个，融资总规模为 3706 亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 29 日

3、新增发行&解禁期内破发：

过去一个月以来 A 股共有 20 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 410.09 亿元(比上一期增加 3.2%)。其中 3 年期定增 9 个,折价率中值为 13.15%; 一年期定增 11 个,折价率中值为 10.68%。

截至本周,处于定增解禁期内的项目共有 1070 项。

未来一个月内即将解禁的项目有 37 个,收益率中值为 60.28%;破发的有 4 个,破发比率超过 10% 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
002023.SZ	海特高新	20.00	-13.50	2015-8-12	2016-9-2	项目融资
600027.SH	华电国际	6.77	-17.38	2015-8-21	2016-9-8	项目融资

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 29 日

4、解禁上市:

过去两周 A 股共有 14 个定增项目股份解禁上市(比上期减少 3 个),整体解禁规模为 199.25 亿(上一期为 255.85 亿),有 4 个项目为负收益,收益率中值为 105.67%。

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
300136.SZ	信维通信	9.55	2016-8-17	20.27	240.12%	4,188	8.49
300319.SZ	麦捷科技	10.34	2016-8-22	29.84	189.35%	5,725	17.08
600241.SH	时代万恒	7.61	2016-8-25	18.52	143.60%	4,599	8.52
300182.SZ	捷成股份	20.22	2016-8-19	12.90	140.42%	8,743	11.28
300222.SZ	科大智能	17.45	2016-8-18	22.94	137.27%	1,071	2.46
600604.SH	市北高新	9.91	2016-8-22	21.97	121.88%	4,802	10.55
000564.SZ	西安民生	4.60	2016-8-26	10.13	120.22%	19,565	19.82
000564.SZ	西安民生	5.30	2016-8-26	10.13	91.13%	8,396	8.51
600639.SH	浦东金桥	14.05	2016-8-15	21.70	55.36%	19,359	42.01
300070.SZ	碧水源	42.16	2016-8-25	18.42	7.97%	14,780	27.22
002230.SZ	科大讯飞	31.46	2016-8-22	30.35	-3.18%	6,840	20.76
300182.SZ	捷成股份	54.03	2016-8-19	12.90	-10.03%	666	0.86
300020.SZ	银江股份	23.00	2016-8-22	18.93	-17.61%	4,339	8.21
600588.SH	用友网络	30.85	2016-8-22	25.21	-17.65%	5,348	13.48

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 8 月 29 日

5、附表:

附表 5.1 上个月内(20160815~20160828)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
600666.SH	奥瑞德	2016-8-27	董事会预案	30.67	29.96	-2.31	20.22		电子
002017.SZ	东信和平	2016-8-26	董事会预案	14.07	15.54	10.45	5.46		通信
300431.SZ	暴风集团	2016-8-26	董事会预案	0.00	63.34	0.00	20.00		传媒
600565.SH	迪马股份	2016-8-26	董事会预案	5.99	7.17	19.70	10.73		房地产
000582.SZ	北部湾港	2016-8-26	董事会预案	15.11	16.32	8.01	18.00	招商证券股份有限公司	交通运输
002057.SZ	中钢天源	2016-8-26	董事会预案	13.27	15.05	13.41	3.90	中银国际证券有限责任公司	有色金属
600223.SH	鲁商置业	2016-8-25	董事会预案	4.77	5.33	11.74	20.00		房地产
000599.SZ	青岛双星	2016-8-25	国资委批准	6.35	7.41	16.69	9.00		化工

601021.SH	春秋航空	2016-8-24	董事会预案	43.71	48.02	9.86	40.00		交通运输
002063.SZ	远光软件	2016-8-23	董事会预案	13.17	13.97	6.07	5.95		计算机
002226.SZ	江南化工	2016-8-23	证监会批准	0.00	9.28	0.00	11.05	湘财证券股份有限公司	化工
002685.SZ	华东重机	2016-8-22	董事会预案	8.86	9.03	1.92	3.00	金元证券股份有限公司	机械设备
002662.SZ	京威股份	2016-8-20	董事会预案	0.00	15.55	0.00	70.00	国信证券股份有限公司	汽车
002503.SZ	搜于特	2016-8-19	发审委通过	11.77	12.71	7.99	30.00	长城证券股份有限公司	纺织服装
002627.SZ	宜昌交运	2016-8-19	董事会预案	19.52	22.03	12.86	10.00		交通运输
002671.SZ	龙泉股份	2016-8-18	董事会预案	11.42	12.74	11.56	3.47		建筑材料
000633.SZ	*ST 合金	2016-8-18	董事会预案	0.00	8.93	0.00	3.60		有色金属
002363.SZ	隆基机械	2016-8-18	董事会预案	11.49	12.68	10.36	6.17		汽车
600578.SH	京能电力	2016-8-16	国资委批准	3.89	4.37	12.34	30.00	中信建投证券股份有限 公司	公用事业
002551.SZ	尚荣医疗	2016-8-16	董事会预案	0.00	23.10	0.00	8.40		医药生物
300043.SZ	星辉娱乐	2016-8-13	董事会预案	0.00	13.19	0.00	15.57		传媒
600337.SH	美克家居	2016-8-13	董事会预案	12.14	14.47	19.19	16.00		轻工制造
600863.SH	内蒙华电	2016-8-12	董事会预案	2.81	3.18	13.17	19.67		公用事业
300173.SZ	智慧松德	2016-8-11	董事会预案	0.00	17.10	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	9.42	4.43	31.14		电气设备
600629.SH	华建集团	2016-8-10	股东大会通过	0.00	20.45	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	股东大会通过	0.00	15.95	0.00	23.40		电子
002533.SZ	金杯电工	2016-8-9	董事会预案	12.15	11.74	-3.37	10.00		电气设备
002046.SZ	轴研科技	2016-8-8	董事会预案	9.65	12.15	25.91	6.29	华融证券股份有限公司	机械设备
300418.SZ	昆仑万维	2016-8-6	发审委通过	0.00	26.80	0.00	6.00	中国国际金融股份有限 公司	传媒
300358.SZ	楚天科技	2016-8-6	股东大会通过	0.00	22.05	0.00	6.78		医药生物
002760.SZ	凤形股份	2016-8-5	董事会预案	34.03	44.25	30.03	11.00		机械设备
300278.SZ	华昌达	2016-8-3	股东大会通过	0.00	19.43	0.00	23.85		机械设备
002712.SZ	思美传媒	2016-8-3	股东大会通过	29.11	35.09	20.54	7.41	国信证券股份有限公司	传媒
002555.SZ	三七互娱	2016-8-2	股东大会通过	16.63	20.33	22.25	12.17	广发证券股份有限公司	传媒
300155.SZ	安居宝	2016-8-2	证监会批准	0.00	13.35	0.00	19.00	西南证券股份有限公司	计算机
603338.SH	浙江鼎力	2016-8-2	股东大会通过	42.76	47.30	10.62	11.10		机械设备
002265.SZ	西仪股份	2016-8-1	股东大会通过	14.33	14.27	-0.42	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	股东大会通过	0.00	27.28	0.00	4.60	民生证券股份有限公司	医药生物
000415.SZ	渤海金控	2016-7-30	股东大会通过	6.57	7.53	14.61	28.00	广发证券股份有限公司	非银金融
000408.SZ	*ST 金源	2016-7-30	证监会批准	5.30	17.26	225.66	20.00	国信证券股份有限公司	商业贸易
002611.SZ	东方精工	2016-7-29	董事会预案	9.20	14.99	62.93	29.00	中信建投证券股份有限 公司	机械设备
300235.SZ	方直科技	2016-7-29	股东大会通过	0.00	22.62	0.00	2.39		计算机
601011.SH	宝泰隆	2016-7-29	股东大会通过	5.25	7.80	48.57	12.00		采掘
300441.SZ	鲍斯股份	2016-7-29	董事会预案	18.95	27.30	44.06	1.39	海通证券股份有限公司	机械设备
300012.SZ	华测检测	2016-7-28	证监会批准	0.00	12.11	0.00	9.20	长江证券承销保荐有限 公司	综合

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 29 日

附表 5.2 上个月内（20160815~20160828）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
002735.SZ	王子新材	2016-8-26	董事会预案	33.29	41.19	23.73	27.33		轻工制造
300184.SZ	力源信息	2016-8-26	董事会预案	11.03	11.03	0.00	13.15		电子
300184.SZ	力源信息	2016-8-26	董事会预案	11.03	11.03	0.00	13.15	华泰联合证券有限责任公司	电子
002057.SZ	中钢天源	2016-8-26	董事会预案	12.34	15.05	21.96	4.43		有色金属
300279.SZ	和晶科技	2016-8-26	董事会预案	39.02	44.58	14.25	15.21		电子
002735.SZ	王子新材	2016-8-26	董事会预案	33.29	41.19	23.73	26.67	西南证券股份有限公司, 东兴证券股份 有限公司	轻工制造
000582.SZ	北部湾港	2016-8-26	董事会预案	15.11	16.32	8.01	14.41		交通运输
000524.SZ	岭南控股	2016-8-25	董事会预案	11.08	13.08	18.05	15.00	广发证券股份有限公司	休闲服务
002045.SZ	国光电器	2016-8-25	发审委通过	8.62	11.83	37.24	1.59	西南证券股份有限公司	电子
000524.SZ	岭南控股	2016-8-25	董事会预案	11.08	13.08	18.05	29.38		休闲服务
002359.SZ	齐星铁塔	2016-8-24	发审委通过	6.16	24.42	296.43	50.31	中航证券有限公司	电气设备
300035.SZ	中科电气	2016-8-23	董事会预案	11.66	13.76	18.01	2.93		机械设备
002685.SZ	华东重机	2016-8-22	董事会预案	8.53	9.03	5.86	11.90		机械设备
002758.SZ	华通医药	2016-8-19	董事会预案	24.95	28.91	15.87	6.00		医药生物
000651.SZ	格力电器	2016-8-19	董事会预案	15.57	17.72	13.81	130.00		家用电器
000651.SZ	格力电器	2016-8-19	董事会预案	15.57	17.72	13.81	100.00	招商证券股份有限公司	家用电器
300214.SZ	日科化学	2016-8-18	董事会预案	6.06	7.81	28.88	2.27		化工
300338.SZ	开元仪器	2016-8-17	董事会预案	14.62	18.20	24.49	4.70	招商证券股份有限公司	机械设备
300338.SZ	开元仪器	2016-8-17	董事会预案	14.62	18.20	24.49	8.11		机械设备
002740.SZ	爱迪尔	2016-8-17	发审委通过	13.29	15.14	13.92	6.00	海通证券股份有限公司	轻工制造
600578.SH	京能电力	2016-8-16	国资委批准	3.89	4.37	12.34	54.92		公用事业
002127.SZ	南极电商	2016-8-15	董事会预案	8.29	9.63	16.16	5.74		化工
002127.SZ	南极电商	2016-8-15	董事会预案	9.05	9.63	6.41	4.00	东海证券股份有限公司	化工
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	49.18	24.92	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	49.18	24.92	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	20.02	17.28	20.00		公用事业
300173.SZ	智慧松德	2016-8-11	董事会预案	12.77	17.10	33.91	6.50		机械设备
600629.SH	华建集团	2016-8-10	股东大会通过	16.36	20.45	25.00	9.71		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
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
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
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
002046.SZ	轴研科技	2016-8-8	董事会预案	8.97	12.15	35.45	8.98		机械设备
000818.SZ	方大化工	2016-8-5	股东大会通过	6.00	10.59	76.50	11.57	东兴证券股份有限公司	化工
000818.SZ	方大化工	2016-8-5	股东大会通过	6.00	10.59	76.50	14.59		化工
000736.SZ	中房地产	2016-8-5	董事会预案	14.60	19.74	35.21	12.00		房地产
002712.SZ	思美传媒	2016-8-3	股东大会通过	28.95	35.09	21.21	8.91		传媒
002212.SZ	南洋股份	2016-8-3	董事会预案	8.66	15.94	84.06	36.21		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	9.70	15.94	64.33	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

002555.SZ	三七互娱	2016-8-2	股东大会通过	16.63	20.33	22.25	16.67		传媒
000505.SZ	*ST 珠江	2016-8-2	董事会预案	8.09	9.84	21.63	18.19		房地产
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
600643.SH	爱建集团	2016-8-2	股东大会通过	9.20	11.50	25.00	22.00	海通证券股份有限公司	非银金融
002265.SZ	西仪股份	2016-8-1	股东大会通过	15.88	14.27	-10.14	3.49		汽车
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
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
300242.SZ	明家联合	2016-7-30	股东大会通过	31.74	42.58	34.15	6.35		传媒
000415.SZ	渤海金控	2016-7-30	股东大会通过	6.57	7.53	14.61	28.28		非银金融
600289.SH	亿阳信通	2016-7-30	证监会批准	17.07	14.12	-17.26	11.54	国信证券股份有限公司	通信
600640.SH	号百控股	2016-7-30	董事会预案	14.45	20.89	44.57	37.26		休闲服务
601166.SH	兴业银行	2016-7-30	股东大会通过	15.10	15.94	5.56	260.00		银行
300242.SZ	明家联合	2016-7-30	股东大会通过	31.74	42.58	34.15	4.00	东方花旗证券有限公司	传媒
600165.SH	新日恒力	2016-7-30	股东大会通过	11.90	13.45	13.03	6.00		机械设备
300441.SZ	鲍斯股份	2016-7-29	董事会预案	18.95	27.30	44.06	2.29		机械设备
002611.SZ	东方精工	2016-7-29	董事会预案	9.20	14.99	62.93	29.45		机械设备
000017.SZ	深中华 A	2016-7-29	董事会预案	9.50	11.05	16.32	12.00		汽车

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 8 月 29 日

表 5.3 上个月内（20160815~20160828）新增定增发行明细表

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
000413.SZ	东旭光电	2016-8-4	2017-8-28	6.29	55.55	118.28	69.08	平安证券有限责任公司, 广州 证券股份有限公司	电子
002528.SZ	英飞拓	2016-8-15	2017-8-30	6.78	19.86	24.78	7.33	广发证券股份有限公司	计算机
002733.SZ	雄韬股份	2016-8-2	2017-8-28	21.20	16.11	20.61	9.17	招商证券股份有限公司	电气设备
300084.SZ	海默科技	2016-8-3	2017-9-4	11.80	15.71	18.64	6.97	国金证券股份有限公司	机械设备
600075.SH	新疆天业	2016-7-29	2017-8-21	11.54	15.64	13.69	17.62	申万宏源证券承销保荐有限 责任公司	化工
600418.SH	江淮汽车	2016-8-2	2017-8-15	10.62	10.68	9.42	44.97	国元证券股份有限公司	汽车
002643.SZ	万润股份	2016-7-29	2017-8-18	43.31	8.07	0.79	10.03	东方花旗证券有限公司, 国泰 君安证券股份有限公司	化工
002772.SZ	众兴菌业	2016-8-3	2017-8-22	21.00	8.06	7.24	11.07	中国国际金融股份有限公司, 新时代证券股份有限公司	农林牧渔
300373.SZ	扬杰科技	2016-8-1	2017-8-30	19.83	7.60	8.22	9.74	广发证券股份有限公司	电子
601799.SH	星宇股份	2016-8-2	2017-8-16	41.09	4.13	1.58	14.77	国泰君安证券股份有限公司	汽车
600327.SH	大东方	2016-8-8	2017-8-18	9.02	4.04	2.44	4.01	海通证券股份有限公司	商业贸易
600242.SH	中昌海运	2016-8-2	2019-8-12	8.64	39.92	64.24	5.77	浙商证券股份有限公司	交通运输
600303.SH	曙光股份	2016-8-12	2019-8-23	6.99	37.42	65.67	3.65	长江证券承销保荐有限公司	汽车
002674.SZ	兴业科技	2016-8-1	2019-8-19	11.64	36.67	50.69	7.10	民生证券股份有限公司	纺织服装
600246.SH	万通地产	2016-8-3	2019-8-5	4.30	16.67	25.35	35.57	红塔证券股份有限公司	房地产
300119.SZ	瑞普生物	2016-8-3	2019-8-23	14.92	13.15	16.29	2.20	东莞证券股份有限公司	农林牧渔
600332.SH	白云山	2016-8-10	2019-8-19	23.56	10.86	8.19	78.63	华泰联合证券有限责任公司, 广州证券股份有限公司	医药生物
300222.SZ	科大智能	2016-7-29	2019-8-8	19.67	10.18	16.93	7.69	国元证券股份有限公司, 国海	电气设备

								证券股份有限公司	
601933.SH	永辉超市	2016-8-4	2019-8-9	4.43	1.88	5.31	63.42	中国国际金融股份有限公司	商业贸易
600794.SH	保税科技	2016-8-9	2019-8-20	6.71	-15.89	-8.79	1.29	国泰君安证券股份有限公司	交通运输

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 29 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。