



德邦基金定增双周报
(20161107 ~ 20161120)



本期导读:

*过去两周 A 股新增一年期定增预案 10 项，预计募集资金总规模 305 亿元（上期为 433.5 亿元）；其中 20 亿元以下的项目有 6 个，总体融资规模 59 亿；20 亿元以上的大额融资项目本期融资总规模 246 亿。

*截至本周，共有 472 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上一期减少 19 项，累计五期共减少 91 项），预计募集资金总额为 9454.70 亿，单个项目的平均融资规模为 20.03 亿元。

*过去一个月以来，新增定增发行 17 项，三年期折价率中值为 41.481%，一年期折价率中值为 10.17%；未来一个月内即将解禁的项目有 63 个，有 14 个项目破发，破发比率超过 10% 的项目有 5 个。

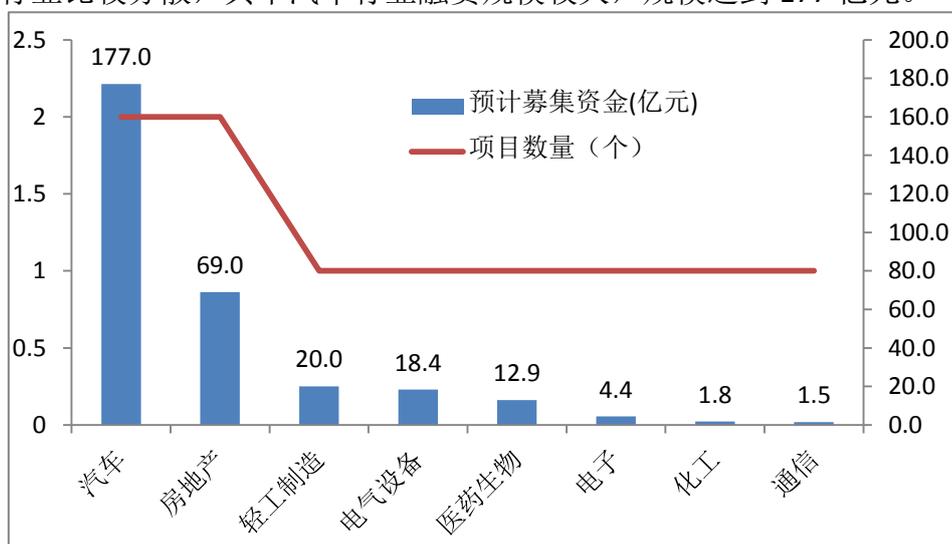
*过去两周 A 股共有 29 个定增项目股份解禁上市，有 3 个项目为负收益，收益率中值为 72.57%；整体解禁规模为 474.36 亿（上一期为 182.70 亿）。

*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:

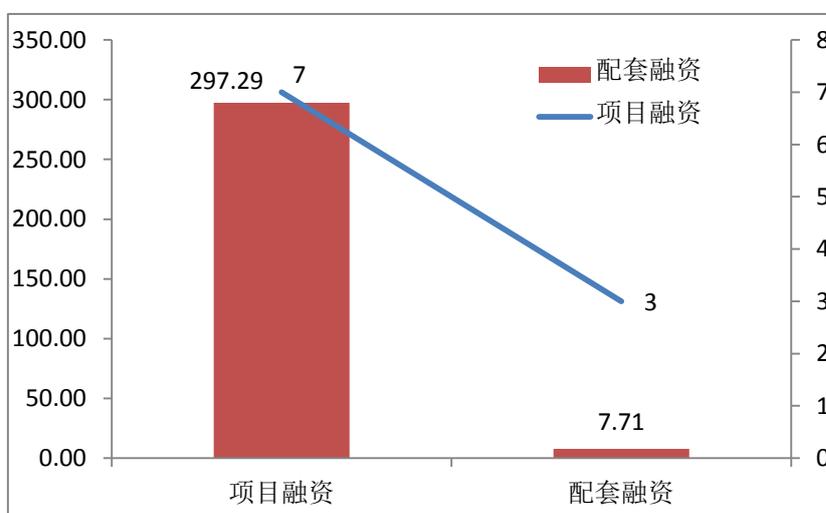
过去两周 A 股新增竞价定增预案 10 项（比上期持减少 15 项），预计募集资金总规模 305 亿元（上期为 433.5 亿元）。

本周定增所属行业比较分散，其中汽车行业融资规模较大，规模达到 177 亿元。



数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 11 月 21 日

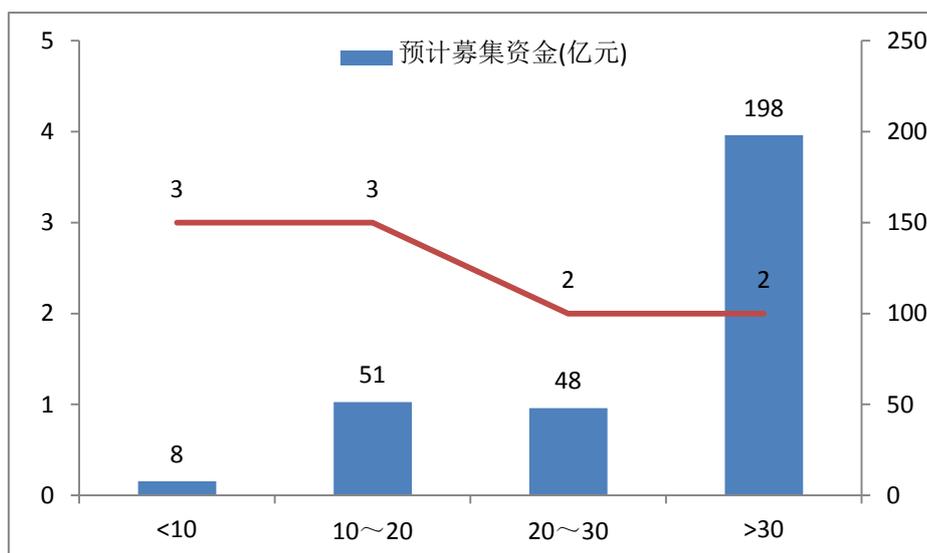
过去两周公布预案的定增用途主要为项目融资: 项目融资个数为 7 个, 规模 297.3 亿, 占比 97.4%; 配套融资 3 个, 规模 7.7 亿。



数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 11 月 21 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 6 个, 总体融资

规模为 59 亿，比上一期减少 19.3%；20 亿元以上的项目 4 个，融资规模 246 亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 11 月 21 日

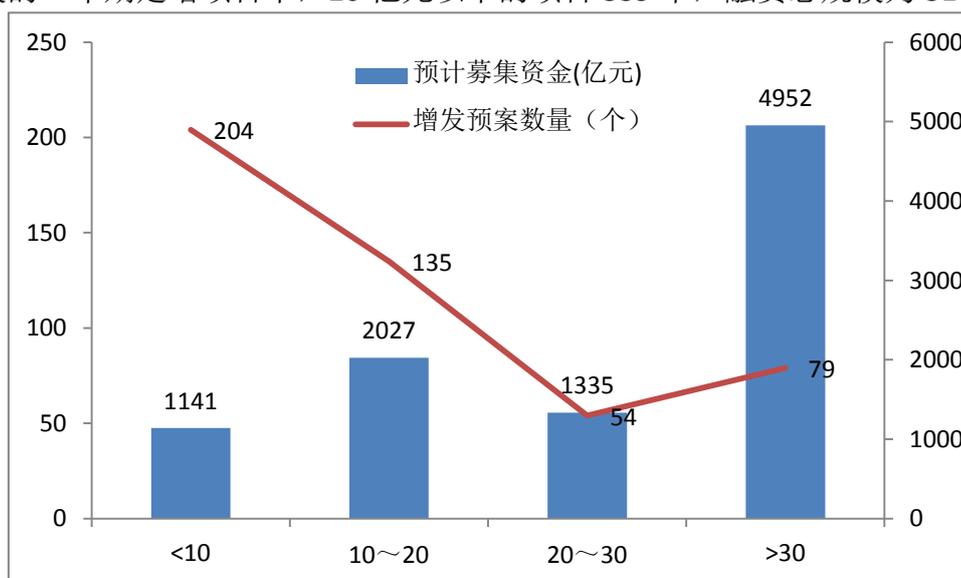
2、筹备中的项目：

截至目前，共有 472 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上期减少 19 项，累计六期减少 91 项），预计募集资金总额为 9454.70 亿，单个项目的平均融资规模为 20.03 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	55	1141.84	20.76
国资委批准	2	20.67	10.34
股东大会通过	275	5198.10	18.90
发审委通过	86	1990.16	23.14
证监会批准	54	1103.92	20.44
合计	472	9454.70	20.03

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 11 月 21 日

正在筹备阶段的一年期定增项目中，20 亿元以下的项目 339 个，融资总规模为 3167 亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 11 月 21 日

3、新增发行&解禁期内破发：

过去一个月以来A股共有 17 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 280.32 亿元（上一期为 305.44 亿元）。其中 3 年期定增 10 个，折价率中值为 41.81%；一年期定增 6 个，折价率中值为 10.17%。

截至本周，处于定增解禁期内的项目共有 1171 项。

未来一个月内即将解禁的项目有 63 个，收益率中值为 44.97%；破发的有 14 个，破发比率超过 10% 的有 5 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
000592.SZ	平潭发展	16.88	-9.31	2015-11-23	2016-12-19	项目融资
600703.SH	三安光电	22.51	-11.59	2015-11-27	2016-12-15	项目融资
603456.SH	九洲药业	58.00	-11.71	2015-11-24	2016-12-5	项目融资
002373.SZ	千方科技	38.56	-15.74	2015-11-19	2016-12-7	项目融资
002129.SZ	中环股份	10.13	-18.16	2015-11-20	2016-12-19	项目融资

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 11 月 21 日

4、解禁上市：

过去两周 A 股共有 29 个定增项目股份解禁上市（比上期增加 14 项），整体解禁规模为 474.36 亿（上一期为 182.70 亿），只有 3 个项目为负收益，收益率中值为 72.57%。

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
300098.SZ	高新兴	6.13	2016-11-18	15.84	521.13%	18,970	30.05
002709.SZ	天赐材料	35.00	2016-11-14	53.18	280.32%	746	3.97
002675.SZ	东诚药业	17.14	2016-11-9	16.90	196.67%	4,378	7.40
300184.SZ	力源信息	5.72	2016-11-16	16.93	195.98%	2,478	4.20
002596.SZ	海南瑞泽	10.17	2016-11-17	29.43	189.71%	4,425	13.02
002407.SZ	多氟多	29.88	2016-11-14	32.17	169.57%	2,012	6.47
600172.SH	黄河旋风	7.84	2016-11-15	19.60	150.75%	5,357	10.50
300001.SZ	特锐德	8.26	2016-11-8	20.14	143.83%	8,353	16.82
000967.SZ	盈峰环境	9.78	2016-11-9	14.89	128.84%	13,480	20.07
600758.SH	红阳能源	6.72	2016-11-17	15.37	128.72%	88,553	136.11
002176.SZ	江特电机	6.01	2016-11-14	12.38	105.99%	5,990	7.42
600076.SH	康欣新材	5.90	2016-11-18	12.05	104.24%	55,774	67.21
300256.SZ	星星科技	15.00	2016-11-14	14.59	94.44%	2,644	3.86
600522.SH	中天科技	14.58	2016-11-11	11.02	89.70%	15,427	17.00
002502.SZ	骅威文化	15.24	2016-11-11	13.15	72.57%	5,512	7.25
300247.SZ	乐金健康	11.45	2016-11-14	9.65	68.76%	1,769	1.71
300370.SZ	安控科技	12.30	2016-11-18	10.22	66.81%	661	0.68
300112.SZ	万讯自控	10.01	2016-11-10	15.61	56.23%	1,510	2.36
002502.SZ	骅威文化	17.08	2016-11-11	13.15	53.98%	2,601	3.42
300370.SZ	安控科技	13.46	2016-11-18	10.22	52.43%	1,820	1.86
300239.SZ	东宝生物	11.42	2016-11-14	8.60	50.81%	3,289	2.83
002217.SZ	合力泰	12.90	2016-11-18	16.84	30.72%	6,855	11.54
300102.SZ	乾照光电	6.94	2016-11-16	9.01	29.83%	11,455	10.32
600984.SH	建设机械	7.22	2016-11-18	9.10	26.04%	8,795	8.00
000663.SZ	永安林业	11.75	2016-11-11	14.36	22.21%	10,638	15.28
300352.SZ	北信源	18.98	2016-11-16	19.89	4.79%	6,650	13.23
300316.SZ	晶盛机电	13.20	2016-11-10	12.95	-1.89%	10,000	12.95
600708.SH	光明地产	10.96	2016-11-18	9.80	-9.58%	23,802	23.33

002312.SZ	三泰控股	20.18	2016-11-17	10.66	-20.57%	14,570	15.53
-----------	------	-------	------------	-------	---------	--------	-------

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 11 月 21 日

5、附表：

附表 5.1 上个月内（20161021~20161120）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
300353.SZ	东土科技	2016-11-19	董事会预案	0.00	22.09	0.00	1.50	中国中投证券有限责任 公司	通信
002488.SZ	金固股份	2016-11-17	发审委通过	16.30	17.17	5.34	27.00	国信证券股份有限公司	汽车
600104.SH	上汽集团	2016-11-15	发审委通过	14.20	23.62	66.34	150.00	国泰君安证券股份有限 公司	汽车
600225.SH	天津松江	2016-11-12	发审委通过	6.03	6.64	10.12	21.00	国泰君安证券股份有限 公司	房地产
002585.SZ	双星新材	2016-11-12	发审委通过	0.00	10.97	0.00	20.00	光大证券股份有限公司	轻工制造
600239.SH	云南城投	2016-11-12	董事会预案	5.21	6.00	15.16	48.00		房地产
002055.SZ	得润电子	2016-11-11	董事会预案	28.88	31.96	10.66	4.39	江海证券有限公司	电子
600572.SH	康恩贝	2016-11-11	发审委通过	7.00	7.27	3.86	12.89	西南证券股份有限公司	医药生物
002632.SZ	道明光学	2016-11-9	董事会预案	0.00	12.40	0.00	1.82	海通证券股份有限公司	化工
002176.SZ	江特电机	2016-11-8	董事会预案	11.26	12.26	8.88	18.40		电气设备
002175.SZ	东方网络	2016-11-5	董事会预案	17.03	19.04	11.80	20.90	安信证券股份有限公司	传媒
000812.SZ	陕西金叶	2016-11-5	董事会预案	9.17	11.51	25.52	3.00	西部证券股份有限公司	轻工制造
300121.SZ	阳谷华泰	2016-11-4	股东大会通过	0.00	18.60	0.00	12.00		化工
002479.SZ	富春环保	2016-11-3	董事会预案	11.52	16.25	41.06	9.20		公用事业
603300.SH	华铁科技	2016-11-2	股东大会通过	0.00	17.06	0.00	18.00		非银金融
002180.SZ	艾派克	2016-11-2	股东大会通过	30.16	32.20	6.76	21.30	华融证券股份有限公司	电子
002772.SZ	众兴菌业	2016-10-29	董事会预案	19.81	22.59	14.03	17.63	中国国际金融股份有限 公司	农林牧渔
000040.SZ	东旭蓝天	2016-10-29	股东大会通过	11.80	12.69	7.54	48.52		房地产
000878.SZ	云南铜业	2016-10-29	董事会预案	9.31	13.72	47.37	81.22	中信建投证券股份有限 公司	有色金属
002769.SZ	普路通	2016-10-28	发审委通过	19.52	27.80	42.42	9.50	华英证券有限责任公司	交通运输
300190.SZ	维尔利	2016-10-28	董事会预案	0.00	18.75	0.00	1.70	德邦证券股份有限公司	公用事业
600109.SH	国金证券	2016-10-28	发审委通过	14.30	14.26	-0.28	48.00	兴业证券股份有限公司	非银金融
002656.SZ	摩登大道	2016-10-28	股东大会通过	15.71	22.33	42.14	2.30	广发证券股份有限公司	纺织服装
600740.SH	山西焦化	2016-10-27	董事会预案	7.34	8.70	18.53	12.00	中国银河证券股份有限 公司	采掘
002565.SZ	上海绿新	2016-10-26	股东大会通过	7.31	8.12	11.08	5.17		轻工制造
600114.SH	东陆股份	2016-10-26	证监会批准	11.96	17.43	45.74	6.00		有色金属
300300.SZ	汉鼎宇佑	2016-10-26	董事会预案	0.00	28.55	0.00	6.60	浙商证券股份有限公司	计算机
300375.SZ	鹏翎股份	2016-10-26	股东大会通过	0.00	27.37	0.00	2.48	华泰联合证券有限责任 公司	汽车
300238.SZ	冠昊生物	2016-10-25	股东大会通过	0.00	43.15	0.00	18.50		医药生物
002560.SZ	通达股份	2016-10-25	股东大会通过	10.62	12.29	15.73	9.07		电气设备

300248.SZ	新开普	2016-10-25	证监会批准	0.00	23.89	0.00	4.05	南京证券股份有限公司	计算机
002093.SZ	国脉科技	2016-10-25	证监会批准	11.74	11.30	-3.75	14.40	兴业证券股份有限公司	通信
600277.SH	亿利洁能	2016-10-25	发审委通过	0.00	7.09	0.00	45.00	华林证券股份有限公司	综合
002703.SZ	浙江世宝	2016-10-24	董事会预案	36.95	45.23	22.41	13.50		汽车
002094.SZ	青岛金王	2016-10-21	股东大会通过	23.25	29.85	28.39	3.44	国泰君安证券股份有限 公司	轻工制造

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 11 月 21 日

附表 5.2 上个月内 (20161021~20161120) 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
300353.SZ	东土科技	2016-11-19	董事会预案	18.35	22.09	20.38	1.50		通信
601116.SH	三江购物	2016-11-19	董事会预案	11.11	13.98	25.83	15.21	海通证券股份有限公司	商业贸易
300080.SZ	易成新能	2016-11-18	董事会预案	7.59	7.76	2.24	21.27		机械设备
300080.SZ	易成新能	2016-11-18	董事会预案	7.59	7.76	2.24	21.00	华泰联合证券有限责任公司	机械设备
000665.SZ	湖北广电	2016-11-18	发审委通过	16.21	15.29	-5.68	17.34	中泰证券股份有限公司	传媒
600764.SH	中电广通	2016-11-17	董事会预案	16.12	26.89	66.81	11.66		计算机
300272.SZ	开能环保	2016-11-16	发审委通过	16.26	16.22	-0.25	5.37	长江证券承销保荐有限公司	家用电器
002074.SZ	国轩高科	2016-11-15	董事会预案	31.18	33.42	7.18	36.00		电气设备
601727.SH	上海电气	2016-11-15	董事会预案	7.55	8.42	11.52	30.00	国泰君安证券股份有限公司	电气设备
601727.SH	上海电气	2016-11-15	董事会预案	7.55	8.42	11.52	66.28		电气设备
300231.SZ	银信科技	2016-11-12	董事会预案	18.16	20.94	15.31	5.60		计算机
600191.SH	华资实业	2016-11-12	发审委通过	9.04	14.86	64.38	316.80	国泰君安证券股份有限公司, 新时代证 券股份有限公司	农林牧渔
002055.SZ	得润电子	2016-11-11	董事会预案	28.88	31.96	10.66	4.80		电子
300456.SZ	耐威科技	2016-11-11	董事会预案	61.06	64.01	4.83	20.00		国防军工
002200.SZ	云投生态	2016-11-10	发审委通过	12.14	24.05	98.11	7.20	中泰证券股份有限公司, 中银国际证券 有限责任公司	建筑装饰
600226.SH	升华拜克	2016-11-9	发审委通过	3.12	10.88	248.72	8.00		农林牧渔
000756.SZ	新华制药	2016-11-9	国资委批准	9.34	13.67	46.36	6.27		医药生物
600226.SH	升华拜克	2016-11-9	发审委通过	4.02	10.88	170.65	15.00	民生证券股份有限公司	农林牧渔
600893.SH	中航动力	2016-11-8	董事会预案	32.11	34.59	7.72	100.00		国防军工
600621.SH	华鑫股份	2016-11-8	董事会预案	10.60	11.93	12.55	12.72	国泰君安证券股份有限公司	房地产
600621.SH	华鑫股份	2016-11-8	董事会预案	9.59	11.93	24.40	39.97		房地产
002629.SZ	仁智股份	2016-11-7	董事会预案	11.17	13.11	17.37	6.20		采掘
002175.SZ	东方网络	2016-11-5	董事会预案	16.12	19.04	18.11	21.94		传媒
601900.SH	南方传媒	2016-11-5	董事会预案	14.96	17.54	17.25	11.37		传媒
601900.SH	南方传媒	2016-11-5	董事会预案	14.96	17.54	17.25	6.50	长城证券股份有限公司	传媒
000812.SZ	陕西金叶	2016-11-5	董事会预案	8.58	11.51	34.15	4.45		轻工制造
300111.SZ	向日葵	2016-11-3	董事会预案	4.54	5.39	18.72	3.64		电气设备
300111.SZ	向日葵	2016-11-3	董事会预案	4.54	5.39	18.72	1.80	浙商证券股份有限公司	电气设备
601238.SH	广汽集团	2016-11-1	董事会预案	20.23	25.13	24.22	150.00		汽车
600545.SH	新疆城建	2016-10-31	董事会预案	6.44	8.31	29.04	80.87		建筑装饰
002389.SZ	南洋科技	2016-10-31	董事会预案	13.18	12.95	-1.75	14.00	中信建投证券股份有限公司	电子
002389.SZ	南洋科技	2016-10-31	董事会预案	13.18	12.95	-1.75	31.45		电子
300414.SZ	中光防雷	2016-10-29	董事会预案	34.00	38.93	14.50	0.81		电气设备

002121.SZ	科陆电子	2016-10-29	发审委通过	8.52	9.59	12.56	19.01	兴业证券股份有限公司	电气设备
300190.SZ	维尔利	2016-10-28	董事会预案	15.90	18.75	17.92	7.00		公用事业
002656.SZ	摩登大道	2016-10-28	股东大会通过	14.16	22.33	57.70	2.94		纺织服装
600529.SH	山东药玻	2016-10-28	证监会批准	13.35	21.70	62.55	6.76	中信建投证券股份有限公司	医药生物
600816.SH	安信信托	2016-10-28	发审委通过	13.91	22.67	62.98	49.91	海通证券股份有限公司	非银金融
603168.SH	莎普爱思	2016-10-28	证监会批准	36.40	45.93	26.18	5.05	国泰君安证券股份有限公司	医药生物
002668.SZ	奥马电器	2016-10-28	发审委通过	30.91	77.08	149.37	19.04	东吴证券股份有限公司	家用电器
600740.SH	山西焦化	2016-10-27	董事会预案	6.44	8.70	35.09	38.75		采掘
300300.SZ	汉鼎宇佑	2016-10-26	董事会预案	23.39	28.55	22.06	9.10		计算机
002655.SZ	共达电声	2016-10-26	股东大会通过	13.92	17.08	22.70	7.88		电子
002632.SZ	道明光学	2016-10-26	董事会预案	10.49	12.40	18.21	1.82		化工
002655.SZ	共达电声	2016-10-26	股东大会通过	13.92	17.08	22.70	7.87	国信证券股份有限公司	电子
002260.SZ	德奥通航	2016-10-25	股东大会通过	17.59	24.77	40.82	33.49	新时代证券股份有限公司	家用电器
002021.SZ	中捷资源	2016-10-25	发审委通过	6.30	9.87	56.67	35.15	新时代证券股份有限公司	机械设备
002426.SZ	胜利精密	2016-10-24	证监会批准	6.60	9.88	49.70	43.00	东吴证券股份有限公司	机械设备
300447.SZ	全信股份	2016-10-22	董事会预案	35.88	44.55	24.16	4.65		电气设备
300447.SZ	全信股份	2016-10-22	董事会预案	0.00	44.55	0.00	2.71	天风证券股份有限公司	电气设备
600887.SH	伊利股份	2016-10-22	董事会预案	15.33	17.73	15.66	90.00		食品饮料
002094.SZ	青岛金王	2016-10-21	股东大会通过	23.00	29.85	29.78	3.52		轻工制造
002558.SZ	世纪游轮	2016-10-21	股东大会通过	39.34	64.85	64.84	255.04		休闲服务
002388.SZ	新亚制程	2016-10-21	发审委通过	5.76	12.15	110.94	6.00	民生证券股份有限公司	电子
002558.SZ	世纪游轮	2016-10-21	股东大会通过	43.66	64.85	48.53	50.00	海通证券股份有限公司	休闲服务

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 11 月 21 日

表 5.3 上个月内（20161021~20161120）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
300352.SZ	北信源	2016-10-26	2016-11-16	18.98	1.66	9.59	12.37	安信证券股份有限公司, 民生证券股份有限公司	计算机
002537.SZ	海立美达	2016-10-25	2017-11-20	25.58	17.72	21.07	18.32	广发证券股份有限公司	机械设备
002503.SZ	搜于特	2016-10-25	2017-11-14	12.60	13.16	10.87	24.64	长城证券股份有限公司, 广州证券股份有限公司	纺织服装
600676.SH	交运股份	2016-10-25	2017-11-10	8.58	9.21	12.00	14.09	海通证券股份有限公司	汽车
002531.SZ	天顺风能	2016-10-21	2017-11-14	6.72	8.45	8.33	19.68	中德证券有限责任公司	电气设备
300367.SZ	东方网力	2016-10-21	2017-11-21	24.50	-0.20	-2.04	11.09	中信建投证券股份有限公司	计算机
002108.SZ	沧州明珠	2016-10-27	2017-11-21	23.72	-6.03	-3.88	5.33	长江证券承销保荐有限公司	化工
300061.SZ	康耐特	2016-10-25	2019-11-22	9.78	65.07	193.76	12.06	国泰君安证券股份有限公司	轻工制造
600701.SH	*ST 工新	2016-11-8	2019-11-18	6.05	58.07	135.87	7.14	信达证券股份有限公司, 国海证券股份有限公司	综合
002530.SZ	丰东股份	2016-11-1	2019-11-21	16.11	55.51	130.79	11.66	浙商证券股份有限公司, 民生证券股份有限公司	机械设备
600259.SH	广晟有色	2016-10-26	2019-11-1	34.15	33.64	77.95	13.34	国泰君安证券股份有限公司	有色金属
600710.SH	*ST 常林	2016-11-9	2019-11-15	6.63	29.17	41.18	14.66	中信建投证券股份有限公司	机械设备
002435.SZ	长江润发	2016-11-7	2019-11-18	16.47	25.64	42.44	10.81	华泰联合证券有限责任公司	机械设备

300064.SZ	豫金刚石	2016-10-21	2019-11-7	8.70	25.51	38.85	45.67	东北证券股份有限公司	机械设备
603108.SH	润达医疗	2016-11-9	2019-11-18	28.80	8.77	7.53	11.09	国金证券股份有限公司	医药生物
600196.SH	复星医药	2016-10-24	2019-11-8	22.90	6.11	4.28	22.75	瑞银证券有限责任公司, 德邦证券股份有限公司	医药生物
002429.SZ	兆驰股份	2016-10-26	2019-11-15	12.28	-18.53	-14.90	25.62	国信证券股份有限公司	家用电器

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 11 月 21 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。