

德邦基金定增双周报（20161121~20161204）

本期导读：

*过去两周 A 股新增一年期定增预案 24 项，预计募集资金总规模 490 亿元（上期为 305 亿元）；其中 20 亿元以下的项目有 18 个，总体融资规模 161 亿；20 亿元以上的大额融资项目本期融资总规模 329 亿。

*截至本周，共有 483 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上一期增加 11 项），预计募集资金总额为 9637.74 亿，单个项目的平均融资规模为 19.95 亿元。

*过去一个月以来，新增定增发行 12 项，三年期折价率中值为 27.41%，一年期折价率中值为 7.20%；未来一个月内即将解禁的项目有 93 个，有 19 个项目破发，破发比率超过 20% 的项目有 3 个。

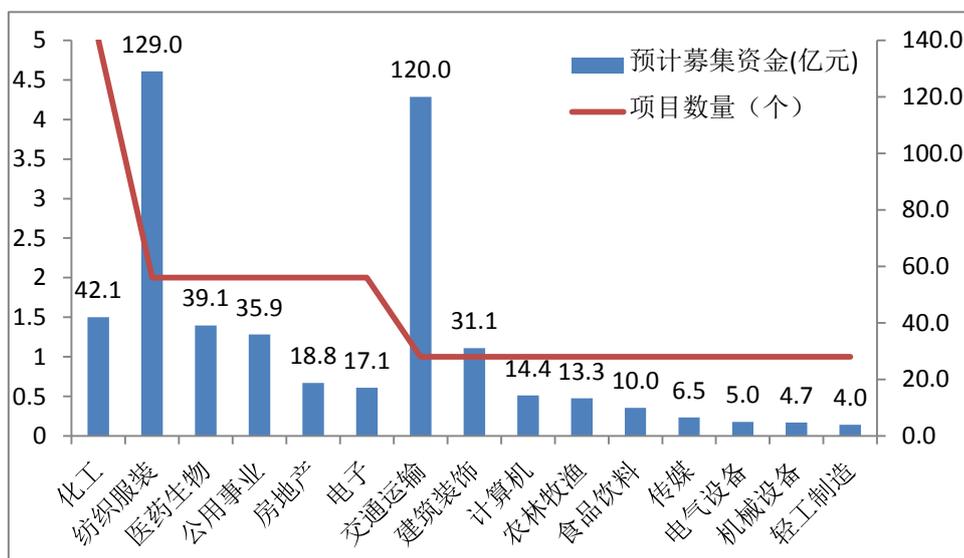
*过去两周 A 股共有 18 个定增项目股份解禁上市，有 4 个项目为负收益，收益率中值为 59.35%；整体解禁规模为 271.32 亿（上一期为 474.36 亿）。

*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：

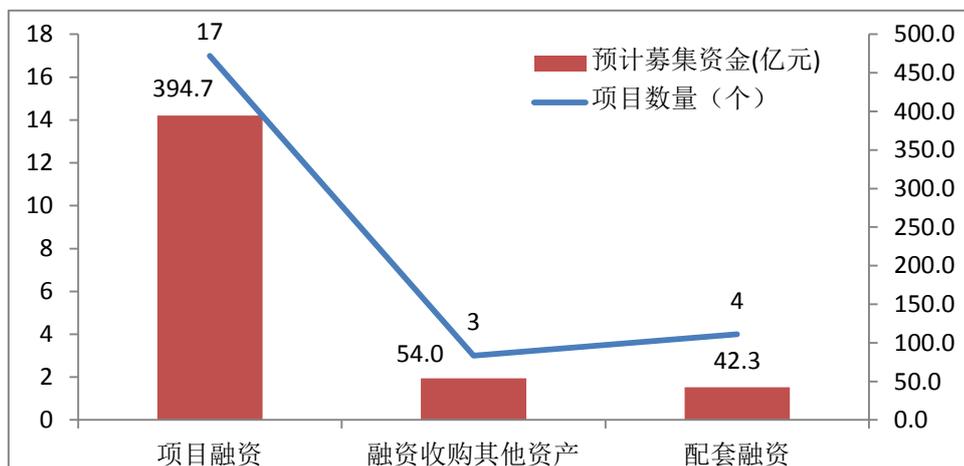
过去两周 A 股新增竞价定增预案 24 项（比上期持增加 14 项），预计募集资金总规模 490 亿元（上期为 305 亿元）。

本周定增所属行业比较分散，其中纺织服装、交通运输行业融资规模较大，规模超过 120 亿元。



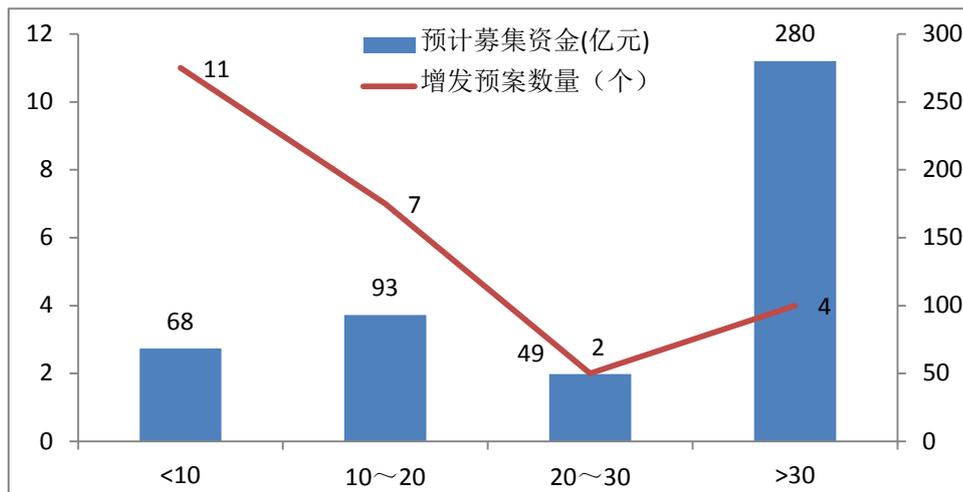
数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 12 月 5 日

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 17 个，规模 394.7 亿，占比 80.4%；配套融资 4 个，规模 42.3 亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 12 月 5 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20亿元以上的项目有6个，总体融资规模为329亿；20亿元以下的项目18个，融资规模161亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 12 月 5 日

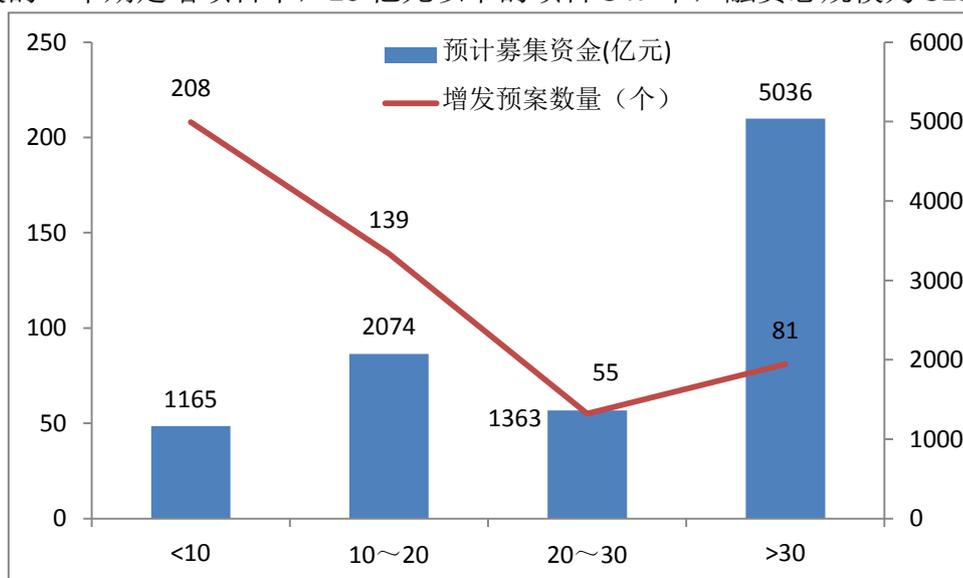
2、筹备中的项目：

截至目前，共有 483 项一年期定向增发项目正在筹备过程中（比上期增加 9 项），预计募集资金总额为 9637.74 亿，单个项目的平均融资规模为 19.95 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	65	1162.57	17.89
国资委批准	2	20.67	10.34
股东大会通过	266	5283.96	19.86
发审委通过	89	1875.13	21.07
证监会批准	61	1295.41	21.24
合计	483	9637.74	19.95

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 12 月 5 日

正在筹备阶段的一年期定增项目中，20 亿元以下的项目 347 个，融资总规模为 3239 亿。



数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 12 月 5 日

3、新增发行&解禁期内破发：

过去一个月以来A股共有12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 198.04 亿元(上一期为 280.32 亿元)。其中 3 年期定增 8 个,折价率中值为 27.41%; 一年期定增 3 个,折价率中值为 7.20%。

截至本周,处于定增解禁期内的项目共有 1172 项。

未来一个月内即将解禁的项目有 93 个,收益率中值为 33.24%;破发的有 19 个,破发比率超过 20% 的有 3 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
002004.SZ	华邦健康	12.80	-22.20	2015-12-9	2017-1-2	项目融资
300144.SZ	宋城演艺	29.88	-23.95	2015-11-23	2016-12-14	配套融资
300334.SZ	津膜科技	26.52	-27.52	2015-11-19	2016-12-26	项目融资

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 12 月 5 日

4、解禁上市:

过去两周 A 股共有 18 个定增项目股份解禁上市(比上期减少 11 项),整体解禁规模为 271.32 亿(上一期为 474.36 亿),只有 4 个项目为负收益,收益率中值为 59.35%。

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
300353.SZ	东土科技	5.35	2016-12-1	22.09	313.16%	9,028	19.94
300368.SZ	汇金股份	18.49	2016-11-23	26.97	191.93%	1,785	4.81
002188.SZ	巴士在线	11.86	2016-11-28	28.31	138.70%	11,459	32.44
300063.SZ	天龙集团	15.16	2016-11-25	35.68	135.51%	7,718	27.54
300324.SZ	旋极信息	20.23	2016-11-29	21.83	116.05%	2,294	5.01
002562.SZ	兄弟科技	15.55	2016-12-2	16.07	106.61%	5,145	8.27
300038.SZ	梅泰诺	23.00	2016-11-25	45.70	98.80%	1,826	8.35
300038.SZ	梅泰诺	26.04	2016-11-25	45.70	75.59%	1,152	5.26
600682.SH	南京新百	20.10	2016-11-30	32.82	63.81%	962	3.16
002507.SZ	涪陵榨菜	14.74	2016-11-21	14.10	54.89%	449	0.63
600891.SH	秋林集团	7.51	2016-11-21	10.64	42.56%	5,992	6.38
300271.SZ	华宇软件	28.15	2016-11-29	19.35	37.60%	490	0.95
600325.SH	华发股份	12.25	2016-11-28	14.12	16.88%	35,200	49.70
002185.SZ	华天科技	16.31	2016-11-28	13.27	6.15%	12,262	16.27
601908.SH	京运通	7.88	2016-11-28	7.80	-0.49%	27,348	21.33
300363.SZ	博腾股份	24.15	2016-11-24	23.96	-0.60%	269	0.64
600208.SH	新潮中宝	5.20	2016-11-25	4.97	-3.30%	96,154	47.79
300024.SZ	机器人	55.20	2016-11-21	23.65	-5.58%	5,435	12.85

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 12 月 5 日

5、附表:

附表 5.1 上个月内(20161105~20161204)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
002510.SZ	天汽模	2016-12-3	董事会预案	6.50	7.17	10.31	4.69	中国中投证券有限责任公司	机械设备
600491.SH	龙元建设	2016-12-3	董事会预案	10.74	11.81	9.96	31.10		建筑装饰

300328.SZ	宜安科技	2016-12-3	董事会预案	0.00	13.19	0.00	6.78		电子
600233.SH	圆通速递	2016-12-3	董事会预案	30.81	34.23	11.10	85.00		纺织服装
601111.SH	中国国航	2016-12-3	证监会批准	7.79	7.89	1.28	120.00		交通运输
002402.SZ	和而泰	2016-12-2	董事会预案	10.11	10.77	6.53	10.30		电子
300288.SZ	朗玛信息	2016-12-2	董事会预案	0.00	34.69	0.00	6.50		传媒
002267.SZ	陕天然气	2016-12-1	董事会预案	9.12	10.01	9.76	15.00		公用事业
002741.SZ	光华科技	2016-12-1	发审委通过	17.62	21.45	21.74	5.00		化工
603822.SH	嘉澳环保	2016-11-30	董事会预案	67.62	74.17	9.69	4.00		化工
603518.SH	维格娜丝	2016-11-30	董事会预案	27.61	30.90	11.92	44.00	中信建投证券股份有限 公司	纺织服装
600789.SH	鲁抗医药	2016-11-30	董事会预案	9.27	9.88	6.58	10.58		医药生物
300510.SZ	金冠电气	2016-11-30	董事会预案	0.00	40.95	0.00	5.00	国泰君安证券股份有限 公司	电气设备
300419.SZ	浩丰科技	2016-11-30	董事会预案	0.00	33.83	0.00	14.38	中信建投证券股份有限 公司	计算机
000931.SZ	中关村	2016-11-30	证监会批准	8.57	9.03	5.37	7.10	兴业证券股份有限公司	房地产
000859.SZ	国风塑业	2016-11-29	董事会预案	5.47	5.67	3.66	9.27		化工
600021.SH	上海电力	2016-11-26	董事会预案	10.09	11.73	16.25	20.92	国泰君安证券股份有限 公司	公用事业
000422.SZ	湖北宜化	2016-11-26	董事会预案	6.54	7.37	12.69	17.81		化工
600773.SH	西藏城投	2016-11-26	董事会预案	14.52	15.67	7.92	11.65	东方花旗证券有限公司	房地产
600380.SH	健康元	2016-11-25	董事会预案	9.49	10.29	8.43	28.54	民生证券股份有限公司	医药生物
300031.SZ	宝通科技	2016-11-24	董事会预案	0.00	23.07	0.00	6.00	中信建投证券股份有限 公司	化工
002522.SZ	浙江众成	2016-11-22	发审委通过	16.41	19.00	15.78	4.00		轻工制造
002719.SZ	麦趣尔	2016-11-21	董事会预案	54.89	60.16	9.60	9.99		食品饮料
300511.SZ	雪榕生物	2016-11-21	董事会预案	0.00	56.80	0.00	13.32		农林牧渔
300353.SZ	东土科技	2016-11-19	董事会预案	0.00	19.88	0.00	1.50	中国中投证券有限责任 公司	通信
600162.SH	香江控股	2016-11-17	证监会批准	3.98	4.35	9.30	23.50	西南证券股份有限公司	房地产
002488.SZ	金固股份	2016-11-17	发审委通过	16.30	17.34	6.38	27.00	国信证券股份有限公司	汽车
600104.SH	上汽集团	2016-11-15	证监会批准	14.20	24.70	73.94	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	10.54	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	股东大会通过	5.21	5.56	6.72	48.00		房地产
600572.SH	康恩贝	2016-11-11	发审委通过	7.00	7.35	5.00	12.89	西南证券股份有限公司	医药生物
002055.SZ	得润电子	2016-11-11	董事会预案	28.88	26.54	-8.10	4.39	江海证券有限公司	电子
002632.SZ	道明光学	2016-11-9	董事会预案	0.00	10.80	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	股东大会通过	11.26	13.25	17.67	18.40		电气设备
000812.SZ	陕西金叶	2016-11-5	董事会预案	9.17	11.69	27.48	3.00	西部证券股份有限公司	轻工制造
002175.SZ	东方网络	2016-11-5	股东大会通过	17.03	17.04	0.06	20.90	安信证券股份有限公司	传媒

数据来源：Wind 资讯，统计时间：2016 年 12 月 5 日

附表 5.2 上个月内（20161105~20161204）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
300219.SZ	鸿利智汇	2016-12-3	董事会预案	12.70	15.23	19.92	5.40		电子
300219.SZ	鸿利智汇	2016-12-3	董事会预案	13.95	15.23	9.18	3.82	广发证券股份有限公司	电子
002510.SZ	天汽模	2016-12-3	董事会预案	6.50	7.17	10.31	8.40		机械设备
300223.SZ	北京君正	2016-12-2	董事会预案	26.54	44.00	65.79	104.77		电子
300223.SZ	北京君正	2016-12-2	董事会预案	30.47	44.00	44.40	21.55	海际证券有限责任公司	电子
300200.SZ	高盟新材	2016-12-1	董事会预案	14.78	17.07	15.49	3.64		化工
300200.SZ	高盟新材	2016-12-1	董事会预案	14.78	17.07	15.49	3.64	江海证券有限公司	化工
300427.SZ	红相电力	2016-12-1	董事会预案	16.87	21.89	29.76	11.59		电气设备
300427.SZ	红相电力	2016-12-1	董事会预案	16.87	21.89	29.76	9.69	长江证券承销保荐有限公司, 中信建投证券股份有限公司	电气设备
600963.SH	岳阳林纸	2016-12-1	发审委通过	6.46	7.75	19.97	22.94	中信证券股份有限公司	轻工制造
300510.SZ	金冠电气	2016-11-30	董事会预案	36.18	40.95	13.18	11.20		电气设备
000576.SZ	广东甘化	2016-11-30	董事会预案	12.97	15.41	18.81	5.73		轻工制造
000576.SZ	广东甘化	2016-11-30	董事会预案	12.97	15.41	18.81	1.00	西部证券股份有限公司	轻工制造
600998.SH	九州通	2016-11-30	董事会预案	19.65	20.67	5.19	40.00		医药生物
000526.SZ	紫光学大	2016-11-29	董事会预案	19.13	43.18	125.72	55.00	东吴证券股份有限公司	房地产
600509.SH	天富能源	2016-11-29	董事会预案	6.99	7.70	10.16	23.50		公用事业
600760.SH	*ST 黑豹	2016-11-29	董事会预案	8.34	9.74	16.79	16.68	中信建投证券股份有限公司	国防军工
600760.SH	*ST 黑豹	2016-11-29	董事会预案	8.04	9.74	21.14	73.11		国防军工
002296.SZ	辉煌科技	2016-11-29	发审委通过	14.86	16.46	10.77	2.70	申万宏源证券承销保荐有限责任公司	计算机
000601.SZ	韶能股份	2016-11-29	发审委通过	10.18	9.04	-11.20	32.00	招商证券股份有限公司	公用事业
601991.SH	大唐发电	2016-11-29	董事会预案	3.56	4.01	12.64	99.50		公用事业
300398.SZ	飞凯材料	2016-11-26	董事会预案	65.75	74.21	12.87	4.73	国元证券股份有限公司	化工
300398.SZ	飞凯材料	2016-11-26	董事会预案	56.75	74.21	30.77	6.08		化工
002248.SZ	华东数控	2016-11-26	发审委通过	9.84	13.12	33.33	4.50	国金证券股份有限公司	机械设备
600773.SH	西藏城投	2016-11-26	董事会预案	12.92	15.67	21.28	11.68		房地产
000411.SZ	英特集团	2016-11-26	国资委批准	14.07	22.49	59.84	8.08		医药生物
600021.SH	上海电力	2016-11-26	董事会预案	10.09	11.73	16.25	26.98		公用事业
600675.SH	*ST 中企	2016-11-24	董事会预案	5.23	5.05	-3.44	95.00	中国国际金融股份有限公司	房地产
600675.SH	*ST 中企	2016-11-24	董事会预案	5.23	5.05	-3.44	157.43		房地产
300214.SZ	日科化学	2016-11-22	董事会预案	7.74	8.48	9.56	1.60		化工
002583.SZ	海能达	2016-11-21	董事会预案	11.31	14.15	25.11	10.00		通信
000797.SZ	中国武夷	2016-11-21	国资委批准	16.26	17.94	10.33	14.44		房地产
300353.SZ	东土科技	2016-11-19	董事会预案	18.35	19.88	8.34	1.50		通信
601116.SH	三江购物	2016-11-19	股东大会通过	11.11	27.79	150.14	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
000665.SZ	湖北广电	2016-11-18	发审委通过	16.21	14.77	-8.88	17.34	中泰证券股份有限公司	传媒
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
600764.SH	中电广通	2016-11-17	董事会预案	16.12	27.25	69.04	11.66		计算机
300272.SZ	开能环保	2016-11-16	发审委通过	16.26	15.68	-3.57	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	股东大会通过	31.18	32.09	2.92	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	股东大会通过	18.16	20.18	11.12	5.60		计算机

600191.SH	华资实业	2016-11-12	发审委通过	9.04	14.72	62.83	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	26.54	-8.10	4.80		电子
300456.SZ	耐威科技	2016-11-11	股东大会通过	61.06	59.65	-2.31	20.00		国防军工
002200.SZ	云投生态	2016-11-10	发审委通过	12.14	22.11	82.13	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	10.18	226.28	8.00		农林牧渔
000756.SZ	新华制药	2016-11-9	国资委批准	9.34	12.69	35.87	6.27		医药生物
600226.SH	升华拜克	2016-11-9	发审委通过	4.02	10.18	153.23	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	34.56	7.63	100.00		国防军工
600621.SH	华鑫股份	2016-11-8	股东大会通过	10.60	15.24	43.77	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	股东大会通过	9.59	15.24	58.92	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	股东大会通过	16.12	17.04	5.71	21.94		传媒
601900.SH	南方传媒	2016-11-5	董事会预案	14.96	18.53	23.86	6.50	长城证券股份有限公司	传媒
601900.SH	南方传媒	2016-11-5	董事会预案	14.96	18.53	23.86	11.37		传媒
000812.SZ	陕西金叶	2016-11-5	董事会预案	8.58	11.69	36.25	4.45		轻工制造

数据来源: Wind 资讯, 统计时间: 2016 年 12 月 5 日

表 5.3 上个月内 (20161021~20161120) 新增增发发行明细表

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
300248.SZ	新开普	2016-11-14	2016-12-13	25.00	1.46	1.00	3.14	南京证券股份有限公司	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
000939.SZ	凯迪生态	2016-11-9	2017-12-4	9.30	14.29	19.78	41.71	中德证券有限责任公司, 中国银河证券股份有限公司	公用事业
002669.SZ	康达新材	2016-11-21	2017-12-6	27.60	7.20	7.75	8.27	瑞银证券有限责任公司	化工
300324.SZ	旋极信息	2016-11-9	2017-12-5	22.20	0.45	-2.84	12.78	中信建投证券股份有限公司	计算机
600701.SH	*ST 工新	2016-11-8	2019-11-18	6.05	58.07	128.93	7.14	信达证券股份有限公司, 国海证券股份有限公司	综合
002638.SZ	勤上光电	2016-11-14	2019-12-2	5.67	46.10	83.07	17.71	东方花旗证券有限公司	电子
002426.SZ	胜利精密	2016-11-25	2019-12-5	6.60	31.82	45.00	33.62	东吴证券股份有限公司	机械设备
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	37.22	10.81	华泰联合证券有限责任公司	机械设备
600382.SH	广东明珠	2016-11-7	2019-11-21	15.99	19.36	17.57	19.80	中泰证券股份有限公司	机械设备
603108.SH	润达医疗	2016-11-9	2019-11-18	28.80	8.77	13.72	11.09	国金证券股份有限公司	医药生物
600117.SH	西宁特钢	2016-11-15	2019-11-25	5.76	6.19	-1.74	17.31	华泰联合证券有限责任公司	钢铁

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 12 月 5 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。