



7 月定增市场回落 53 家企业融资 1393.77 亿元



2016 年 8 月

投中信息
CVINFO

投中统计：7月定增市场回落 53家完成 1393.77亿元

2016年7月，A股定向增发市场回落。根据投中研究院统计数据显示，本月共有53家A股上市公司实施了定向增发方案，数量与上月62家相比下降14.52%；再融资金额为1,393.77亿元，环比下降了1.93%。与此同时，本月有84家A股上市公司宣布了定向增发预案，环比下降了21.50%；预计融资金额总计2,140.54亿元，环比下降34.29%。

7月定增市场回落 53家上市公司融资 1393.77亿元

根据投中研究院统计数据显示，本月共有53家A股上市公司实施了定向增发方案，数量与上月62家相比下降14.52%；再融资金额为1,393.77亿元，环比下降了1.93%。与此同时，本月有84家A股上市公司宣布了定向增发预案，环比下降了21.50%；预计融资金额总计2,140.54亿元，环比下降34.29%。从单笔融资金额来看，本月实施定增的53家企业平均单笔融资金额为26.41亿元（见图1）。

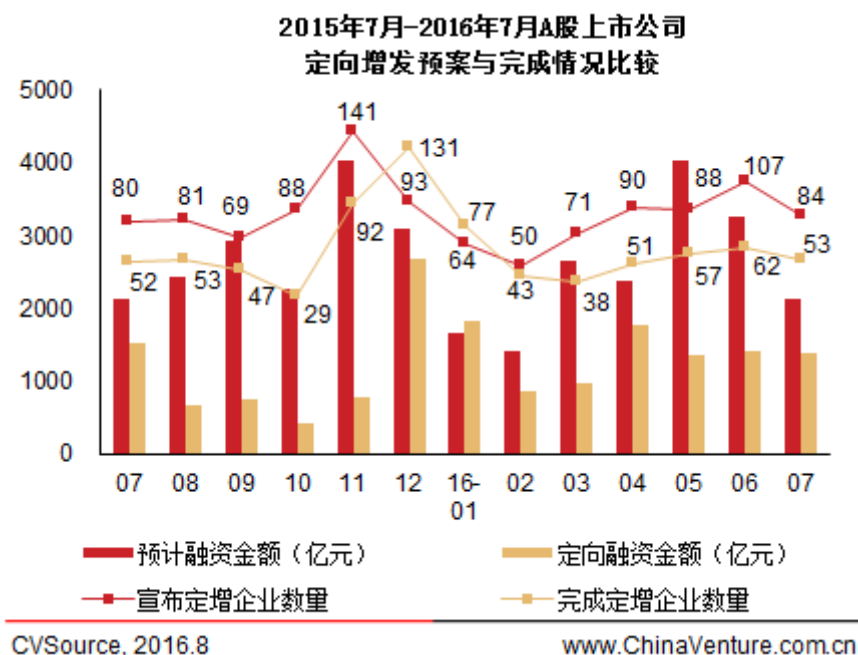


图1 2015年7月至2016年7月A股上市公司定向增发预案与完成情况比较

2016年7月，在发布定增预案的企业中，新海股份（002120.SZ）以资产置换并发行股份购买资产的方式收购韵达货运100%股权的这一笔交易为本月宣布定增规模最大案例（见表1）。

此笔交易中，新海股份以资产置换并发行股份及支付现金的方式收购韵达货运全体股东持有的韵达货运100%股权。发行股份购买资产的发行价格为19.79元/股，预计合计发87,614.96万股。

2016年7月A股宣布定增上市公司计划融资规模TOP10

企业	代码	CV行业	发行价格	发行数量 (万股)	预计融资金额 (亿元)
新海股份	002120.SZ	制造业	19.79	87,614.96	173.93
广宇发展	000537.SZ	房地产	6.81	128,180.55	87.29
			6.94	125,778.10	87.29
华菱钢铁	000932.SZ	能源及矿业	3.63	236,564.68	85.87
			3.63	234,159.78	85.00
国药股份	600511.SH	医疗健康	25.10	24,635.37	61.83
			25.10	4,501.99	11.30
荣盛发展	002146.SZ	房地产	7.70	63,636.36	49.00
紫金矿业	601899.SH	能源及矿业	3.03	158,415.84	48.00
驰宏锌锗	600497.SH	能源及矿业	8.45	55,655.71	47.03
南山控股	002314.SZ	制造业	5.64	79,932.88	45.08
			5.64	29,255.32	16.50
四通股份	603838.SH	制造业	13.98	32,188.84	45.00
国元证券	000728.SZ	金融	14.57	29,422.00	42.87

CVSource,2016.08

表 1 2016 年 7 月 A 股宣布定增上市公司拟融资规模 TOP10

2016 年 7 月，在已经实施定向增发的上市公司中，海航基础（600515.SH）发行股份 225,929.71 万股，发行价格 10.67 元/股，募集资金净额为 240 亿元，在本月已经实施定增的上市公司中融资规模居首位（见表 2）。

2016年7月A股完成定增上市公司融资规模TOP10

企业	代码	CV行业	发行价格	发行数量 (万股)	融资金额 (亿元)
海航基础	600515.SH	连锁经营	10.67	225,929.71	240.00
比亚迪	002594.SZ	制造业	57.40	25,214.29	144.73
中国动力	600482.SH	制造业	29.80	45,242.53	134.82
哈投股份	600864.SH	公用事业	9.53	103,191.29	98.34
东旭蓝天	000040.SZ	房地产	10.95	86,757.99	95.00
*ST金源	000408.SZ	制造业	5.30	168,659.68	89.39
*ST黑化	600179.SH	能源及矿业	6.34	57,570.98	36.50
新光圆成	002147.SZ	制造业	15.36	17,825.50	27.38
阳光电源	300274.SZ	IT	22.08	12,000.00	26.50
金龙机电	300032.SZ	IT	18.10	13,812.15	25.00

CVSource,2016.08

表 2 2016 年 7 月 A 股完成定增上市公司融资规模 TOP10

7 月份定增上市首日平均收益率 39.05%

定向增发收益方面，根据投中研究院统计，2016年7月完成定增的53家上市公司定增上市首日平均收益率为39.05%（见图2）。其中，赛摩电气（300466.SZ）、*ST金源（000408.SZ）、中泰桥梁（002659.SZ）上市首日收益率分别达到了227%、200%和113%，占据了本月定增上市首日收益率的三甲（见表3）。

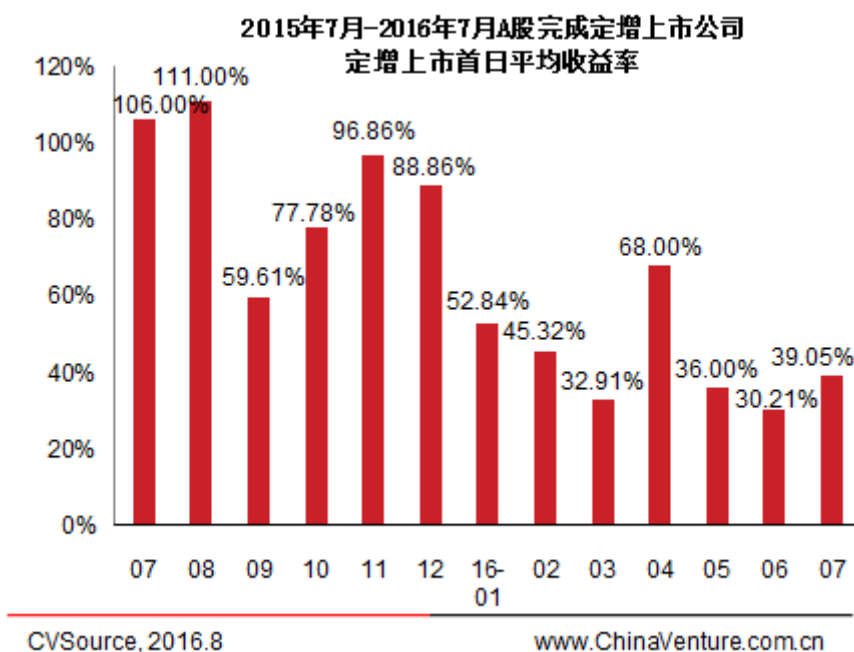


图2 2015年7月至2016年7月A股完成定增上市公司定增上市首日平均收益率

2016年7月A股完成定增上市公司定增上市首日收益率TOP10

企业	代码	增发价格	定增上市首日收盘价	定增上市首日收益率
赛摩电气	300466.SZ	9.13	29.86	2.27
*ST金源	000408.SZ	5.30	15.88	2.00
中泰桥梁	002659.SZ	9.33	19.84	1.13
*ST黑化	600179.SH	6.34	13.41	1.12
爱施德	002416.SZ	9.66	20.41	1.11
东方通	300379.SZ	36.12	75.75	1.10
溢多利	300381.SZ	33.49	61.85	0.85
强力新材	300429.SZ	75.46	131.70	0.75
盛达矿业	000603.SZ	13.22	23.00	0.74
超图软件	300036.SZ	13.92	24.15	0.73

CVSource, 2016.08

表3 2016年7月A股完成定增上市公司定增上市首日收益率TOP10

*定增上市首日收益率=[(完成定增公司之增发股票上市日收盘价/定增发行价)-1]*100

实施定增企业制造业仍较活跃

从实施定向增发的上市公司所属行业上来看，本月 53 家实施定增的上市公司共涉及 13 个行业，行业分布广泛，其中比较集中的热门行业为制造业和 IT（见表 4）。

2016年7月A股完成定增上市公司数里及金额按行业分布			
行业	完成定增上市公司数里	融资金额（亿元）	平均融资金额（亿元）
制造业	19	554.15	29.17
IT	9	124.21	13.80
化学工业	4	28.51	7.13
交通运输	4	72.70	18.18
能源及矿业	3	65.27	21.76
公用事业	2	109.34	54.67
建筑建材	2	26.00	13.00
房地产	2	110.34	55.17
连锁经营	2	253.56	126.78
其他	6	49.69	8.28
总计	53	1393.77	26.30

CVSource,2016.08

表 4 2016 年 7 月 A 股完成定增上市公司数量及金额按行业分布

从宣布定向增发预案的上市公司所属行业上来看，本月 84 家宣布定增预案的上市公司主要集中在制造业、能源及矿业和建筑建材等行业。根据投中研究院统计显示，2016 年 7 月，共有 37 家制造业上市公司宣布定增预案，占本月宣布定增上市公司数量的 44.05%，预计募集资金 854.85 亿元（见表 5，图 3、图 4）。

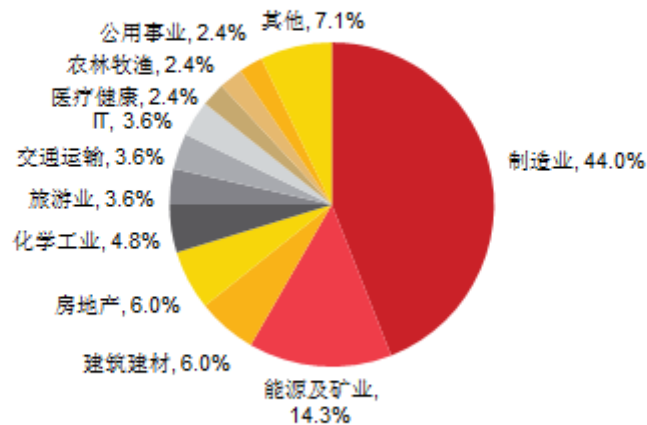
2016年7月A股宣布定增上市公司数量及金额按行业分布

行业	宣布定增 上市公司 数量	预计融资 金额（亿 元）	平均融资金额（亿元）
制造业	37	854.85	23.10
能源及矿业	12	525.21	43.77
建筑建材	5	65.07	13.01
房地产	5	260.62	52.12
化学工业	4	95.64	23.91
旅游业	3	31.10	10.37
交通运输	3	40.89	13.63
IT	3	30.49	10.16
医疗健康	2	84.93	42.47
农林牧渔	2	27.94	13.97
公用事业	2	29.52	14.76
其他	6	94.28	15.71
总计	84	2140.54	25.48

CVSource, 2016.08

表5 2016年7月A股宣布定增上市公司数量及金额按行业分布

2016年7月A股宣布定增上市公司数量行业分布占比



CVSource, 2016.08

www.ChinaVenture.com.cn

图3 2016年7月A股宣布定增上市公司数量行业分布占比

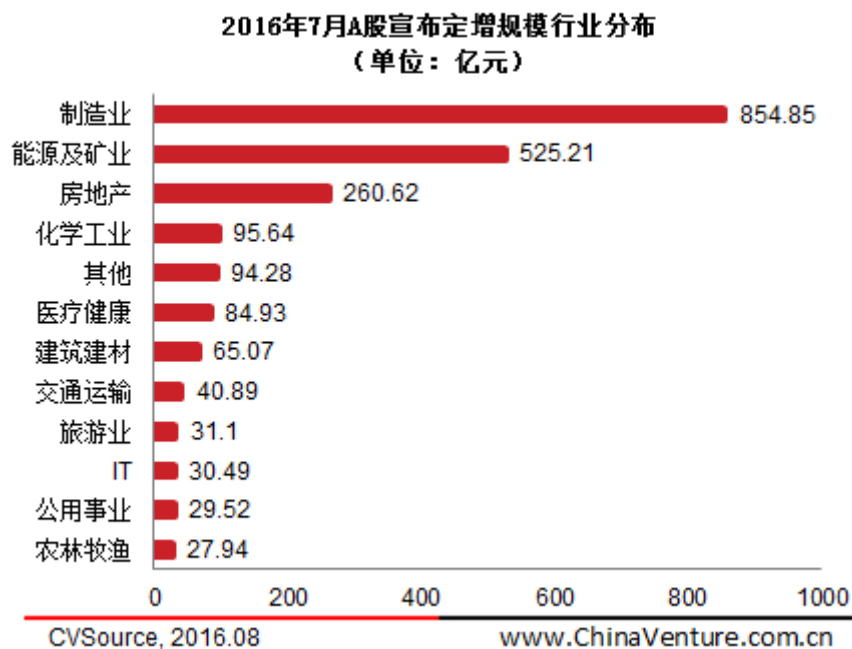


图 4 2016 年 7 月 A 股宣布定增规模行业分布

虽然 7 月 A 股定增市场相对于 6 月有所回落,但是从单个项目的融资规模来看,融资规模依然较大,在宣布定增的企业中,韵达货运拟作价 180 亿元借壳上市,通过此次交易新海股份表示将置出盈利规模较小、缺少持续成长力的业务,置入盈利能较强、成长性高的快递业务,实现上市公司主营业务的转型。而在完成定增企业中,融资规模排名第二的比亚迪定向增发 252,142,855 股人民币普通股,募集资金为 14,472,999,877.00 元(含发行费用),定增对象包括国投先进制造产业投资基金、建信基金、国寿安保、兴业全球基金及安信基金等五名投资基金以及韩国三星集团旗下的上海三星半导体,其中上海三星半导体以约 30 亿人民币,认购约 5226 万股比亚迪 A 股,持股比例达到 1.92%,认购款项全部以现金支付。

研究垂询

马静 fay 助理分析师

Tel : 010-59799690

Email : fay@chinaventure.com.cn

媒体垂询

张馨月 Yedda Zhang 媒介

Tel : +86-10-59799690-638

Email : yedda@chinaventure.com.cn

关于投中研究院

投中研究院隶属于投中信息，致力于围绕中国股权投资市场开展资本研究、产业研究、投资咨询等业务，通过精准数据挖掘及行业深度洞察，为客户提供最具价值的一站式研究支持与咨询服务。

关于投中信息

投中信息【证券代码：835562】业务始于 2005 年，正式成立于 2008 年，是中国领先的股权投资市场专业服务机构。通过十余年专业领域的深入研究与广泛合作，投中信息积累了深厚的技术基础和人才优势，并凭借优秀的专业能力赢得了中国私募股权基金管理人的长期信任，在行业内拥有大量的数据存量和客户资源。

投中信息旗下涵盖投 In、投 Way、投 Win、投 Wow 四大解决方案。通过全面的产品体系，传递及时、准确的股权交易数据与情报；为企业提供专业的股权投资行业研究与业务实践咨询服务；并为机构出资人提供全面的投资咨询顾问业务，有效进行资产配置；帮助投资机构进行深度品牌管理与营销传播工作。

引用说明

本文由投中信息公开对媒体发布，如蒙引用，请注明：投中信息。并将样刊两份寄至：

地址：北京市东城区东直门南大街 11 号中汇广场 A 座 7 层 100007 收件人：张馨月

法律声明

本报告为上海投中信息咨询股份有限公司（以下简称投中信息）制作，数据部分来源于公开资料。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本报告只作为投资参考资料，报告中信息及所表达观点并不作为投资决策依据。

本报告包含的所有内容（包括但不限于文本、数据、图片、图标、LOGO 等）的所有权归属投中信息，受中国及国际版权法的保护。本报告及其任何组成部分（包括但不限于文本、数据、图片等）在用于再造、复制、传播时（无论是否用于商业、盈利、广告等目的），必须保留投中信息 LOGO，并注明出处为“投中研究院”。如果用于商业、盈利、广告等目的，需征得投中信息同意并有书面特别授权，同时需注明出处“投中研究院”。

投中信息官方微信



投中信息移动端产品



上海投中信息咨询股份有限公司

北京市东城区东直门南大街 11 号中汇广场 A 座 7 层 100007

电话：+86-10-59799690

传真：+86-10-57636090

上海市南京西路 1266 号恒隆广场 1 座 1201 室 200040

电话：+86-21-61919966

传真：+86-21-61919967

深圳福田区益田路 4068 号卓越时代广场 1 期 8 层 811 室 518048

电话：+86-755-23915872

传真：+86-755-23915872

