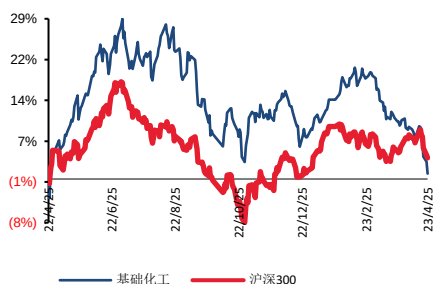


化工可转债、定增双周报：可转债市场回调，蓝晓科技和科思股份可转债发行

■ 走势对比



相关研究报告：

《宁德时代发布凝聚态电池，钠离子电池应用加速》--2023/04/23

证券分析师：王亮

E-MAIL: wangl@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522120001

证券分析师：王海涛

电话：010-88695269

E-MAIL: wanght@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190523010001

报告摘要

权益市场回顾：近两周（2023.4.11-2023.4.25），沪深300指数下跌3.46%，收于3963点。SW基础化工指数下跌7.46%，收于3799.28点。国际油价截止4月24日，WTI原油和布伦特原油分别为78.76和82.73美元/桶，较两周前分别下降3.40%和3.36%。

可转债市场回顾：近两周化工行业可转债市场以跌为主，有60只个券出现下跌，仅有4只个券上涨，分别是：天铁转债（36.5%）、水羊转债（25.0%）、道氏转02（12.1%）、福新转债（1.0%）。

新发行可转债、定增项目进展：可转债项目进展方面，蓝晓科技和科思股份完成可转债发行，蓝晓科技可转债募资5.46亿元，主要用于新能源金属吸附分离材料建设项目。科思股份可转债募资7.25亿元，主要用于安庆科思化学有限公司高端个人护理品及合成香料项目（一期）、安庆科思化学有限公司年产2600吨高端个人护理品项目。石英股份、龙星化工可转债发行通过了董事会预案，万凯新材、德方纳米、确成股份可转债发行获得股东大会通过，祥源新材可转债发行获得证监会批准。**定向增发项目进展方面**，泉为科技、飞鹿股份、瑞丰高材、凯立新材、润丰股份、碳元科技、联科科技股东大会通过非公开发行股票预案；宝丰能源、澳洋健康董事会通过非公开发行股票预案；证监会已受理汇隆新材、新凤鸣、森麒麟非公开发行股票预案；证监会注册鲁西化工非公开发行股票预案。

近期投资建议

（1）半导体材料：半导体需求稳步上行叠加chatgpt热门话题带动AI、芯片关注提升。受益于政策支持和国产替代进程加速，**建议关注晶瑞转债、彤程转债、飞凯转债、华特转债等。**

（2）行业周期向好的优秀个券。**轮胎行业**，受需求复苏、海运费用下降、库存去化较强等因素的影响，轮胎行业景气恢复，**建议关注赛轮转债、麒麟转债等。****制冷剂行业**，行业度过考核基期的过度竞争期，逐步迎来行业拐点，并有望在实施配额管理后步入长期的景气向上周期，**建议关注永和转债。**

风险提示。下游需求不及预期、产品价格下跌等。

目录

一、 可转债市场回顾	4
二、 重点公司公告或行业重要新闻跟踪	7
1. 重点公司公告	7
2. 行业要闻	9
三、 新发行可转债、定增项目跟踪	13
四、 附表：已发行可转债、定增项目详情	21

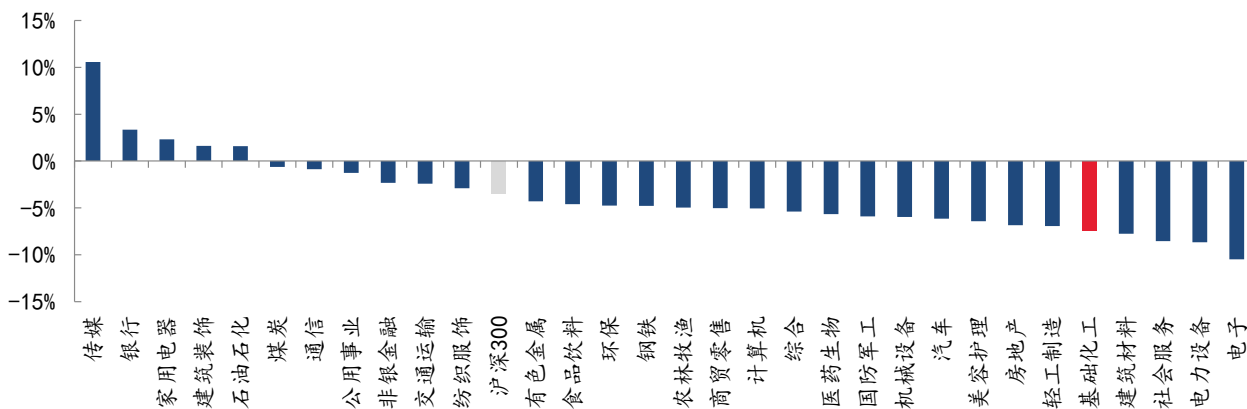
图表目录

图表 1：近两周申万一级子行业涨跌幅（2023.4.11-2023.4.25）	4
图表 2：近两周基础化工下属三级子行业涨跌幅（2023.4.11-2023.4.25）	5
图表 3：化工行业已发可转债近两周涨跌幅前五（2023.4.25 更新）	5
图表 4：化工行业已发可转债近两周跌幅前五（2023.4.25 更新）	6
图表 5：化工行业已发可转债近两周累计成交额前五（2023.4.25 更新）	6
图表 6：化工行业已发可转债近两周累计成交额后五（2023.4.25 更新）	6
图表 7 重点公司公告	7
图表 8 部分公司 2022 年业绩公告	8
图表 9：新发行可转债项目跟踪（2023.4.25 更新）	13
图表 10：新发定向增发项目跟踪（2023.4.25 更新）	18
图表 11：已发行可转债详情（2023.4.25 更新）	21
图表 12：已发定增项目详情（2023.4.25 更新）	22

一、可转债市场回顾

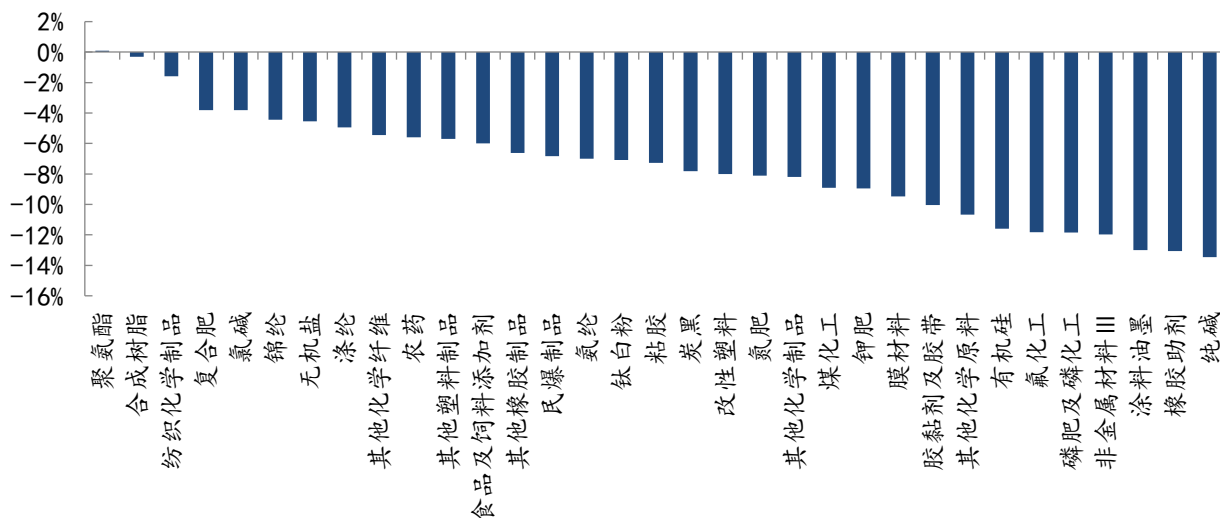
近两周（2023.4.11-2023.4.25），沪深300指数下跌3.46%，收于3963点。SW基础化工指数下跌7.46%，收于3799.28点，在31个申万一级行业中排名第27，跑输沪深300指数4.00个百分点。化工行业方面，国际油价截止4月24日，WTI原油和布伦特原油分别为78.76和82.73美元/桶，较两周前分别下降3.40%和3.36%。国家统计局陆续公布2023年一季度数据，一季度经济开局良好。初步核算，一季度国内生产总值284997亿元，按不变价格计算，同比增长4.5%，比上年四季度环比增长2.2%。具体而言农业生产形势稳定，畜牧业平稳增长；工业生产逐步恢复，企业预期总体改善；服务业明显回升，接触型服务业增长较快；市场销售较快恢复，升级类商品大幅增长；固定资产投资平稳增长，高技术产业投资增长较快；货物进出口保持增长，贸易结构继续优化；居民消费价格温和上涨，工业生产者价格同比下降；就业形势总体稳定，城镇调查失业率下降；居民收入平稳增长，农村居民收入增长快于城镇居民。从具体细分板块来看，SW基础化工行业下属33个三级行业板块中有1个板块上涨，32个板块下降。聚氨酯（+0.10%）为唯一上涨板块；纯碱（-13.45%）、橡胶助剂（-13.06%）和涂料油墨（-12.99%）板块跌幅居前。

图表 1：近两周申万一级子行业涨跌幅（2023.4.11-2023.4.25）



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 2：近两周基础化工下属三级子行业涨跌幅（2023. 4. 11-2023. 4. 25）



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

近两周化工行业可转债市场以跌为主，有4只个券上涨，60只个券出现下跌。涨幅前五：天铁转债(36.5%)、水羊转债(25.0%)、道氏转02(12.1%)、福新转债(1.0%)、贵轮转债(-0.1%)。其中水羊股份主要从事化妆品的研发、生产与销售。公司从泥状面膜起家，目前处于“自有+代理”业务双轮驱动处于高速增长阶段。其核心竞争力主要来源于自有品牌与代理业务。公司旗下各品牌多次名列各大主流电商平台化妆品类目前列。天铁股份立足轨交减振主业，积极布局建筑减隔振、轨交装备制造等协同领域；同时，公司2018年收购烷基锂龙头昌吉利，开拓锂化物新业务。道氏技术是建筑材料行业内最主要的釉面材料生产企业之一，技术实力和经营规模均居行业前列。近年来，公司全力拓展新能源赛道，从单一陶瓷材料业务发展形成“碳材料+锂电材料+陶瓷材料”的新格局。跌幅前五：恩捷转债(-20.7%)、永和转债(-20.3%)、金禾转债(-14.3%)、晶瑞转债(-12.3%)、飞凯转债(-9.6%)。成交额方面，近两周累计成交额前五：晶瑞转债、天铁转债、恩捷转债、华特转债、横河转债；累计成交额后五是：正丹转债、锦鸡转债、优彩转债、水羊转债和蒙泰转债。

图表 3：化工行业已发可转债近两周涨跌幅前五（2023. 4. 25 更新）

公司名称	债券简称	转债代码	现价（元）	两周涨跌幅	一月涨跌幅	三月涨跌幅	两周累计成交额（亿元）
天铁股份	天铁转债	123046.SZ	470.50	36.5%	23.5%	37.0%	61.00
水羊股份	水羊转债	123188.SZ	125.00	25.0%	-	-	0.48
道氏技术	道氏转 02	123190.SZ	112.11	12.1%	-	-	26.25
福莱新材	福新转债	111012.SH	128.42	1.0%	-0.9%	-	1.62
贵州轮胎	贵轮转债	127063.SZ	126.80	-0.1%	-0.4%	-1.8%	4.19

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 4：化工行业已发可转债近两周跌幅前五（2023.4.25 更新）

公司名称	债券简称	转债代码	现价（元）	两周涨跌幅	一月涨跌幅	三月涨跌幅	两周累计成交额（亿元）
恩捷股份	恩捷转债	128095.SZ	176.05	-20.7%	-15.6%	-32.9%	45.25
永和股份	永和转债	111007.SH	140.81	-20.3%	-14.1%	-5.9%	11.87
金禾实业	金禾转债	128017.SZ	132.57	-14.3%	-16.1%	-27.4%	4.59
晶瑞电材	晶瑞转债	123031.SZ	397.59	-12.3%	-7.4%	25.0%	81.10
飞凯材料	飞凯转债	123078.SZ	147.16	-9.6%	-5.5%	0.1%	12.17

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 5：化工行业已发可转债近两周累计成交额前五（2023.4.25 更新）

公司名称	债券简称	转债代码	现价（元）	两周涨跌幅	一月涨跌幅	三月涨跌幅	两周累计成交额（亿元）
晶瑞电材	晶瑞转债	123031.SZ	397.59	-12.3%	-7.4%	25.0%	81.10
天铁股份	天铁转债	123046.SZ	470.50	36.5%	23.5%	37.0%	61.00
恩捷股份	恩捷转债	128095.SZ	176.05	-20.7%	-15.6%	-32.9%	45.25
华特气体	华特转债	118033.SH	137.37	-	-	-	34.17
横河精密	横河转债	123013.SZ	472.00	-1.0%	-7.4%	-2.5%	32.23

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 6：化工行业已发可转债近两周累计成交额后五（2023.4.25 更新）

公司名称	债券简称	转债代码	现价（元）	两周涨跌幅	一月涨幅	三月涨幅	两周累计成交额（亿元）
正丹股份	正丹转债	123106.SZ	113.25	-1.4%	-1.8%	0.2%	0.30
锦鸡股份	锦鸡转债	123129.SZ	111.18	-3.2%	-3.4%	-0.4%	0.30
优彩资源	优彩转债	127078.SZ	115.72	-2.9%	-4.4%	-2.8%	0.43
水羊股份	水羊转债	123188.SZ	125.00	25.0%	-	-	0.48
蒙泰高新	蒙泰转债	123166.SZ	123.55	-5.0%	-7.6%	-8.9%	0.49

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

二、重点公司公告或行业重要新闻跟踪

1. 重点公司公告

图表 7 重点公司公告

美联新材	公司发布关于控股子公司收购股权暨关联交易的公告。公司于 2023 年 4 月 14 日召开第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于控股子公司收购股权暨关联交易的议案》，同意公司控股子公司辽宁美彩新材料有限公司以 2.80 元/出资额，合计总额 1.26 亿元的价格收购鞍山七彩化学股份有限公司及其他交易方合计持有的鞍山辉虹颜料科技有限公司 100%股权即 4500 万元出资额。其中，美彩新材以 2100 万元的价格收购关联方七彩化学持有的辉虹科技 16.6667%股权。本次收购股权完成后，辉虹科技将成为美彩新材的全资子公司。
阳煤化工	公司发布关于获得政府补助的公告。自 2022 年 7 月 11 日至本公告披露日，公司及下属子公司累计获得政府补助共计 3899.89 万元，其中与收益相关的政府补助 3899.89 万元，占公司 2021 年度经审计归属于上市公司股东净利润的 9.03%。
新疆天业	公司发布关于收购天辰化工有限公司 100%股权的关联交易公告。2023 年 4 月 12 日，公司八届十六次董事会审议通过了《关于收购天辰化工有限公司 100%股权的关联交易议案》，当日，公司与新疆天业（集团）有限公司、石河子市锦富国有资本投资运营有限公司在新疆石河子市以非公开协议转让的方式签订股权转让协议，收购天业集团、锦富投资所持有的天辰化工有限公司 100%股权。
道明光学	公司发布关于转让全资子公司 100%股权的进展公告。根据《股权转让协议》的约定：道明安防产业园项目已销售客户权属登记证书办理完毕并完成过户登记手续之日起三日内，受让方永康企投向转让方道明光学支付股权转让对价 24000 万元。近日，公司已收到上述转让对价 2400 万元。
元力股份	公司发布关于回购股份实施结果暨股份变动的公告。截止 2023 年 4 月 19 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 410 万股，占公司总股本的 1.1282%，最高成交价为 16.69 元/股，最低成交价为 11.81 元/股，成交总金额 6,016.25 万元（不含交易费用）。截止 2023 年 4 月 19 日，公司本次回购股份期限已届满。
万华化学	公司发布关于通过经营者集中申报的公告。公司于近日获得国家市场监督管理总局的经营者集中申报批复，同意万华化学拟通过收购烟台巨力精细化工股份有限公司股份，取得烟台巨力控股权。
赛特新材	公司发布 2022 年度利润分配及资本公积转增股本方案的公告。公司决定以公司资本公积向全体股东每 10 股转增 4.5 股，合计转增 3600 万股。本次转增后，公司总股本将增至 1.16 亿股（最终转增股数以中国证券登记结算有限公司上海分公司登记结果为准）。
三力士	公司发布收购报告书。公司原控股股东、实际控制人之一吴培生先生于 2023 年 2 月 11 日逝世，其生前持有公司股份 2.30 亿股，占截至 2023 年 3 月 31 日公司总股本 7.30 亿股的 31.54%。根据《民法典》的相关规定及绍兴市柯桥公证处出具的（2023）浙绍柯证民字第 704 号《公证书》、（2023）浙绍柯证民字第 716 号《公证书》，金玉中女士、吴琼瑛女士、吴琼明女士依法取得或继承吴培生先生生前持有的三力士相关权益的股份，导致收购人拥有的三力士权益的股份发生变动。
天铁股份	公司发布关于签订重大合同的公告。近日，公司与中铁十六局集团物资贸易有限公司签署《橡胶隔振垫浮置板采购合同》，合同金额为 2054.58 万元。
彤程新材	公司发布股东减持股份结果公告。公司于近日收到宇彤投资发来的《关于减持股份完成的告知函》，获悉其在 2022 年 10 月 26 日至 2023 年 4 月 18 日，通过集中竞价交易方式和大宗交

易方式合计减持公司股份 1,177.00 万股，本次减持计划已实施完毕。当前持股 3,573.00 万股，当前持股比例 5.99%。

图表 8 部分公司 2022 年业绩公告

股票代码	公司名称	2022 归母净利润 (亿元)	2022 归母净利润同比	2022 扣非归母净利润 (亿元)	2022 扣非归母净利润同比
300164	同大股份	0.114	258.89%	0.076	1359.29%
002319	通源石油	0.223	52.75%	0.027	109.40%
603235	乐通股份	(0.314)	(15.39%)	(0.315)	(20.05%)
601233	天新药业	6.22	(16.37%)	5.68	(19.15%)
603727	桐昆股份	1.30	(98.22%)	0.09	(99.88%)
002250	博迈科	0.65	(61.11%)	0.16	(88.89%)
300644	联化科技	6.97	120.93%	5.08	76.21%
600378	南京聚隆	0.55	74.32%	0.46	130.10%
001296	昊华科技	11.65	30.67%	9.64	9.00%
002538	长江材料	0.72	(25.64%)	0.57	(34.52%)
002827	司尔特	5.31	16.20%	4.97	9.79%
301300	高争民爆	0.53	1.53%	0.40	(25.10%)
300214	远翔新材	0.53	(30.71%)	0.49	(31.78%)
603822	日科化学	1.96	3.33%	1.99	6.31%
603505	嘉澳环保	(0.32)	(131.79%)	(0.33)	(133.47%)
002165	金石资源	2.22	(9.19%)	2.13	(12.95%)
301100	红宝丽	(0.78)	(363.30%)	(0.68)	(900.81%)
603379	风光股份	0.95	(19.02%)	0.91	(17.82%)
600160	三美股份	4.86	(9.44%)	4.51	(6.79%)
301092	巨化股份	23.81	114.66%	23.24	125.04%
600367	争光股份	1.78	141.37%	0.80	20.46%
600844	红星发展	2.15	(18.33%)	2.03	(21.97%)
605033	丹化科技	(2.93)	181.52%	(3.05)	191.83%
002476	美邦股份	1.45	15.38%	1.31	18.39%
000159	宝莫股份	0.30	65.09%	0.25	67.22%
603619	国际实业	2.98	976.88%	0.29	915.72%
603223	中曼石油	5.03	660.99%	5.04	698.16%
002545	恒通股份	1.04	4.42%	0.71	10.39%
301149	东方铁塔	8.25	104.12%	8.08	119.54%
600319	隆华新材	1.27	(34.55%)	1.11	(40.97%)
688087	亚星化学	1.09	(43.61%)	0.13	118.35%
603065	英科再生	2.31	(3.76%)	2.18	(2.89%)
600075	宿迁联盛	2.46	5.21%	2.45	4.11%
603192	新疆天业	8.53	(47.92%)	7.96	(44.58%)
603823	汇得科技	0.62	(47.55%)	0.57	(49.62%)
603916	百合花	2.15	(31.22%)	1.99	(32.45%)
002588	苏博特	2.88	(45.96%)	2.60	(49.05%)
002427	史丹利	2.14	3.69%	2.08	21.11%
603213	ST 尤夫	5.17	136.68%	(8.74)	(33.68%)
688350	镇洋发展	3.79	(23.57%)	3.77	(14.55%)
002324	富淼科技	1.28	19.54%	1.05	17.63%
605183	普利特	2.02	750.99%	1.76	545.53%
002734	确成股份	3.80	26.79%	3.61	27.73%
603663	利民股份	2.19	(28.63%)	1.89	(33.56%)
605086	三祥新材	1.51	50.14%	1.45	46.24%
605033	龙高股份	1.03	21.75%	0.97	25.29%
002643	美邦股份	1.45	15.38%	1.31	18.39%

300856	万润股份	7.21	15.10%	7.14	20.71%
301152	科思股份	3.88	192.13%	3.78	229.25%
002493	天力锂能	1.32	56.16%	1.15	5.89%
000703	荣盛石化	33.40	(73.95%)	20.12	(83.82%)
688571	恒逸石化	(10.80)	(131.68%)	(10.92)	(139.60%)
002381	杭华股份	0.80	(29.53%)	0.64	(30.51%)
838275	双箭股份	1.14	(23.64%)	1.21	4.45%
301019	驱动力	0.17	(56.52%)	0.11	(67.14%)
605399	宁波色母	1.00	(7.72%)	0.81	(21.92%)
601568	晨光新材	6.39	18.96%	6.31	19.08%
603977	北元集团	14.47	(21.81%)	14.28	(22.20%)
603970	国泰集团	1.44	(40.13%)	1.13	(49.62%)
300082	中农立华	2.10	23.50%	1.99	24.77%
301212	奥克股份	0.06	(98.41%)	(0.28)	(108.17%)
300164	联盛化学	1.83	106.69%	1.81	117.24%

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

2. 行业要闻

【中国化学将入局超高分子量聚乙烯项目】

第十七届榆林国际煤炭暨高端能源化工产业博览会在榆林举行，在榆林市重点产业链合作推介会上，榆林高新区签约合同项目2个，其中与中化学城市投资有限公司签约了5万吨/年超高分子量聚乙烯项目。中化学城投公司将以超高分子量聚乙烯项目为契机，超前谋划布局，大力发展高端聚烯烃下游产业，努力打造精细化工产业集群。希望双方深化沟通交流，加强紧密合作，快速推动实业投资项目落地，同时在更多领域寻求更深入合作，努力实现合作共赢。（化工新材料）

【OPEC+石油产量出现10个月来最大降幅】

外电4月11日消息，Energy Intelligence本周的一份评估显示，3月OPEC产油国产量出现10个月来最大降幅，日产量下降68万桶至2764万桶。俄罗斯表示，3月份正在削减石油产量，尼日利亚也是OPEC石油产量下降的主要原因。根据Energy Intelligence数据，俄罗斯和尼日利亚石油产量下降44万桶/日，占OPEC 3月份产量降幅三分之二。今年3月，OPEC石油产量降至2022年5月以来的最低水平，比其目标产量配额低250万桶/日。根据Energy Intelligence的评估，这是自去年10月以来总配额与实际产量之间的最大差距。就在3月底之后，以中东主要产油国为首的几个主要OPEC产油国于4月2日宣布，今年5月至12月进一步减产116万桶/日。沙特阿拉伯是OPEC的实际领导者，也是全球最大的原油出口国，该国将减产50万桶/日，并表示此举是“旨在支持石油市场稳定的预防性措施”。除沙特阿拉伯外，OPEC成员国伊拉克、阿联酋和科威特、阿尔及利亚和加蓬，以及非OPEC成员国阿曼和哈萨克斯坦宣布减产116万桶/日。这是在俄罗斯目前50万桶/日减产计划的基础上进行的，该计划将延长至今年年底。在OPEC内部，

伊拉克、阿联酋和科威特分别将减产21.1万桶/日、14.4万桶/日和12.8万桶/日。再加上沙特减产50万桶/日，从下个月开始，来自中东的近100万桶/日供应将从市场上消失。（外媒网）

【万华收购巨力获批】

4月9日，万华化学发布公告称，“收购烟台巨力精细化工股份有限公司股份”事宜已经获得国家市场监督管理总局的经营者集中申报批复，万华化学将获得烟台巨力控股权同时国家市场监督管理总局同意经营者集中的附加限制性条件。烟台巨力持有新疆和山巨力化工100%股权，TDI产能位居全球第一。目前，新疆和山巨力化工规划的40万吨/年MDI项目已取得用地、规划选址、环评、稳评、节能等有关部门的批复或意见；2020年1月，新疆维吾尔自治区发展和改革委员会对项目进行核准前公示；同时，该项目已列入自治区2023年重点实施项目清单。若此次收购完成，万华化学有望获得该项目的续建权，并在新疆打造新的MDI生产基地，对我国西部以及中、西亚客户实现更好的覆盖。（中国化工信息周刊）

【我国首条“西氢东送”管道纳入国家规划】

国家能源局今年3月印发的《石油天然气“全国一张网”建设实施方案》旨在细化落实中长期油气管网规划和五年期油气发展规划管道建设任务。“西氢东送”起于内蒙古自治区乌兰察布市，终点位于北京市，管道全长400多公里，是我国首条跨省区、大规模、长距离的纯氢输送管道。管道建成后，将用于替代京津冀地区现有的化石能源制氢，大力缓解我国绿氢供需错配的问题，对今后我国跨区域氢气输送管网建设具有战略性的示范引领作用，助力我国能源转型升级。（新华视点）

【全球轮胎品牌价值排行，中国两家企业上榜】

2023年4月，国际分析机构Brand Finance发布了“2023全球轮胎品牌价值15强”榜单。最新的全球轮胎企业品牌排行榜出炉，今年的名单依然扩展到15名。米其林以品牌价值79.02亿美元位列榜首。2023全球轮胎品牌价值15强榜单中，入围的中国轮胎企业有两家，分别是赛轮轮胎和玲珑轮胎。值得注意的是，相比去年这两家轮胎企业的排名调换了。赛轮轮胎以品牌价值7亿美元位列全球轮胎品牌排行第十一位，中国轮胎品牌排行第一位。赛轮轮胎品牌价值同比增长6%，是所有上榜品牌中增速最快的轮胎品牌。不仅如此，赛轮还连续上榜“中国500最具价值品牌榜单”。赛轮轮胎正在以行业最快增速实现品牌价值的弯道超车，逐步迈进世界级品牌阵营。（轮胎商业）

【全球已并网的单体容量最大光伏电站投运】

近日，中国能建湖南火电参与建设的阿联酋阿布扎比艾尔达芙拉2.1吉瓦光伏项目

实现全容量并网。该项目是全球已并网的单体容量最大光伏电站。阿联酋阿布扎比艾尔德芙拉2.1吉瓦光伏项目位于阿联酋阿布扎比郊区，项目总占地面积达30000余亩，设计直流侧总容量为2100兆瓦，采用世界先进的光伏发电技术，电站性能、发电效率世界领先。湖南火电负责项目升压站内高压区设备安装、光伏区设备安装及直流电缆敷设、全场系统调试等工作。（中国能源报）

【鄂尔多斯实施22个现代煤化工重点项目，投资超2000亿元】

依托煤化工产业集聚发展优势，鄂尔多斯市加速构筑国家现代煤化工产业示范区和国家煤制油气战略基地。今年，全市计划实施22个现代煤化工重点项目，总投资超2000亿元。近日，在准格尔经济开发区大路产业园，煤炭清洁高效利用准格尔研发中心项目、煤炭清洁转化与可再生能源低碳融合工程示范项目和丁二酸酐/PBS降解材料项目等3个现代煤化工项目集中开工，为鄂尔多斯市煤化工产业转型升级和高质量发展注入了新动能。（中国化工信息网）

【陶氏签署战略合作协议】

4月18日，新纶新材与陶氏化学在深圳签署战略合作协议，新纶新材董事长廖焱与陶氏化学大中华区高级销售总监黄映雪代表双方签署协议。新纶新材总裁李洪亮，供应链中心总经理何勇，陶氏化学全球市场及循环可再生业务总监Daniella Souza Miranda，亚太区可持续发展业务高级总监肖柯达等出席仪式并见证协议签署。（有机硅）

【全球芯片巨头爆雷】

4月18日消息，由于客户下单量减少及出口订单萎缩，三星晶圆代工不得不降价抢单。据报道，由于PC与消费性产品市场库存调整比预期剧烈，已影响晶圆代工成熟制程与部分相对先进的7/8nm产能利用率，台积电与三星都难逃影响，尤其三星晶圆代工客户群更集中，受冲击更显著。从全球范围来看，芯片行业销售额继续遭遇暴跌。当地时间4月6日，美国半导体产业协会(SIA)公布最新报告显示，2023年2月全球半导体销售额总计397亿美元，同比大跌20.7%，也创出2009年以来最大的跌幅。（全国电子化学品信息站）

【大众在华投10亿欧元】

德国大众集团4月18日宣布，计划投资约10亿欧元在中国安徽省合肥市建立纯电动智能网联汽车研发、创新和部件采购中心。大众集团当天发布新闻公告说，该中心将致力于整合车辆和零部件研发与采购环节，把中国本地供应商先进技术集成到汽车开发过程中，有望将新产品和技术的开发时间缩短约30%，以更快迎合中国消费者需求。

大众汽车集团（中国）董事长兼首席执行官贝瑞德表示，这项投资是大众“在中国，为中国”战略的重要一步。通过持续整合开发和采购能力以及在早期阶段整合本地供应商，大众集团将加快发展步伐，提升在华合资企业效率和盈利能力。公告显示，该中心将在2024年建成，首席执行官将由大众集团中国区首席技术官马库斯·哈夫克迈尔担任（中国能源报）

【世界最大清洁能源走廊实现首季开门红】

近日，从中国三峡集团获悉，今年一季度，长江干流六座梯级水电站安全稳定运行，累计发电量近556亿千瓦时，同比增长约18%。其中白鹤滩、溪洛渡、向家坝水电站一季度发电量创历史同期新高，为建设人与自然和谐共生的中国式现代化注入绿色动能。（中国化工信息网）

【中法深化能源合作意义重大】

法国总统马克龙访华期间，中法双方36家企业签署18项合作协议，能源合作不仅包括油气、核能等传统能源，而且延伸到太阳能发电、海上风电、氢能、储能等新能源。从双方最新签署的中法联合声明来看，中法双方在推动能源转型、应对气候变化、建筑领域减排等多个方面达成了合作，同时也提出将加强在生态保护、推动完善全球核治理等多个环保领域的沟通。多位受访专家都向《中国能源报》记者表示，中法联合声明中体现的能源合作空间较以往有了更大拓展（中国能源报）

三、新发行可转债、定增项目跟踪

在最近两周中，可转债项目进展方面，蓝晓科技和科思股份完成可转债发行，蓝晓科技可转债募资5.46亿元，主要用于新能源金属吸附分离材料建设项目。科思股份可转债募资7.25亿元，主要用于安庆科思化学有限公司高端个人护理品及合成香料项目（一期）、安庆科思化学有限公司年产2600吨高端个人护理品项目。石英股份、龙星化工可转债通过了董事会预案，万凯新材、德方纳米、确成股份可转债发行获得股东大会通过，祥源新材可转债发行获得证监会批准。

图表 9：新发行可转债项目跟踪（2023.4.25 更新）

代码	名称	发行规模 (亿元)	募投项目内容	方案进度	证监会核准公告日
301216.SZ	万凯新材	27.00	1. 年产120万吨MEG联产10万吨电子级DMC新材料项目（一期）：项目总投资额600,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金232,000.00万元 2. 补充流动性资金：项目总投资额38,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金38,000.00万元	董事会预案	--
300769.SZ	德方纳米	35.00	1. 年产11万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目：项目总投资额265,061.18万元，拟投入本次可转债募集资金245,000.00万元 2. 补充流动资金：项目总投资额105,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金105,000.00万元	股东大会通过	--
605366.SH	宏柏新材	10.00	1. 九江宏柏新材料有限公司绿色新材料一体化项目：项目总投资额85,082.99万元，拟投入本次可转债募集资金70,000.00万元 2. 补充流动性资金：项目总投资额30,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金30,000.00万元	股东大会通过	--
300829.SZ	金丹科技	7.00	1. 年产7.5万吨聚乳酸生物降解新材料项目：项目总投资88,212.18万元，拟使用本次募集资金投资55,000.00万元 2. 补充流动资金：项目总投资15,000.00万元，拟使用本次募集资金投资15,000.00万元	--	--
301131.SZ	聚赛龙	2.50	1. 西南生产基地建设项目：项目总投资额24,045.00万元，拟投入本次可转债募集资金19,000.00万元 2. 补充流动性资金：项目总投资额6,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金6,000.00万元	董事会预案	--
301081.SZ	严牌股份	4.68	1. 高性能过滤材料智能化产业项目：项目拟投资金额47,529.98万元，拟以募集资金投入	股东大会通过	--

			金额34,788.89万元		
			2. 补充流动资金：项目总投资额 12,000.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 12,000.00 万元		
300980.SZ	祥源新材	4.60	1. 新能源车用材料生产基地建设项目：项目总投资额37,424.42万元，拟投入本次可转债募集资金29,500.00万元 2. 智能仓储中心：项目总投资额4,110.17万元，拟投入本次可转债募集资金3,900.00万元 3. 补充流动资金：项目总投资额 12,600.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 12,600.00 万元	证监会批准	2023/4/11
603213.SH	镇洋发展	6.60	1. 年产 30 万吨乙烯基新材料项目：投资预算总额 197,800.00 万元，首次公开发行募集资金净额 35,762.75 万元，本次募集资金拟投入金额 66,000.00 万元	股东大会通过	--
605183.SH	确成股份	5.50	1. 确成泰国年产2.5万吨高分散性白炭黑项目：投资总额25,900.00万元，拟投入募集资金25,900.00万元 2. 安徽阿喜生物质（稻壳）资源化综合利用项目：投资总额21,000.00万元，拟投入募集资金21,000.00万元 3. 补充流动资金：投资总额 8,100.00 万元，拟投入募集资金 8,100.00 万元	股东大会通过	--
603067.SH	振华股份	6.41	1. 液流储能电池关键材料研发及示范工程项目子项目-铁铬液流电池储能电站项目：项目总投资5,000.00万元，使用募集资金金额4,415.00万元 2. 液流储能电池关键材料研发及示范工程项目子项目-液流储能研发中心项目：项目总投资12,650.00万元，使用募集资金金额12,000.00万元 3. 含铬废渣循环资源化综合利用项目：项目总投资28,000.00万元，使用募集资金金额11,790.00万元 4. 超细氢氧化铝新型环保阻燃材料项目：项目总投资18,000.00万元，使用募集资金金额16,645.00万元 5. 补充流动资金及偿还银行贷款项目：项目总投资 19,220.00 万元，使用募集资金金额 19,220.00 万元	董事会预案	--
301069.SZ	凯盛新材	6.50	1. 10000吨/年锂电池用新型锂盐项目：总投资65,000.00万元，募集资金投入55,000.00万元 2. 补充流动资金：总投资 10,000.00 万元，募集资金投入 10,000.00 万元	股东大会通过	--
300121.SZ	阳谷华泰	6.50	1. 年产65000吨高性能橡胶助剂及副产资源化项目：项目总投资额54,000.00万元，拟投	股东大会通过	--

			入本次可次可转债募集资金46,000.00万元		
			2. 补充流动资金：项目总投资额 19,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 19,000.00 万元		
603077.SH	和邦生物	46.00	1. 广安必美达生物科技有限公司年产 50 万吨双甘磷项目：项目总投资额 1,671,265.76 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 460,000.00 万元	股东大会通过	--
688398.SH	赛特新材	4.42	赛特真空产业制造基地（一期）：项目总投资 50,000.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 44,200.00 万元	证监会批准	2022-11-11
605033.SH	美邦股份	4.10	1. 年产 4,100 吨农药原药生产线建设项目：项目总投资额 83,775.51 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 41,000.00 万元	股东大会通过	--
688106.SH	金宏气体	10.16	1. 新建高端电子专用材料项目：项目投资总额 60,000.00 万元，拟使用募集资金金额 47,000.00 万元 2. 新建电子级氮气、电子级液氮、电子级液氧、电子级液氩项目：项目投资总额 21,000.00 万元，拟使用募集资金金额 14,600.00 万元 3. 碳捕集综合利用项目：项目投资总额 12,000.00 万元，拟使用募集资金金额 10,500.00 万元 4. 制氢储氢设施建设项目：项目投资总额 8,093.66 万元，拟使用募集资金金额 6,500.00 万元 5. 补充流动资金：项目投资总额 23,000.00 万元，拟使用募集资金金额 23,000.00 万元	股东大会通过	--
603906.SH	龙蟠科技	21.00	1. 新能源汽车动力与储能正极材料规模化生产项目：项目总投资额 150,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 135,000.00 万元 2. 磷酸铁及配套项目：项目总投资额 40,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 30,000.00 万元 3. 补充流动资金及偿还银行贷款：项目总投资额 45,000.00 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 45,000.00 万元	股东大会通过	--
605077.SH	华康股份	13.25	1. 100 万吨玉米深加工健康食品配料项目：项目总投资 247,888.15 万元，拟投入募集资金 99,000.00 万元	股东大会通过	--
605166.SH	聚合顺	4.10	1. 年产 12.4 万吨尼龙新材料项目：项目总投资额 58,288.72 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 20,000.00 万元 2. 年产 8 万吨尼龙新材料（尼龙 66）项目：项目总投资额 42,447.71 万元，拟投入本次可次可转债募集资金 18,000.00 万元	董事会预案	--

300644.SZ	南京聚隆	2.19	1. 年产5万吨特种工程塑料及改性材料生产线建设项目：项目总投资13,422.74万元，拟投入本次可转债募集资金 13,300.00 万元 2. 年产 30 吨碳纤维复合材料生产线建设项目：项目总投资 10,750.31 万元，拟投入本次可转债募集资金 10,700.00 万元	股东大会通过	--
002810.SZ	山东赫达	6.00	1、淄博赫达30000t/a纤维素醚项目：项目总投资91,563.53万元，拟投入本次可转债募集资金32,000.00万元 2、赫尔希年产150亿粒植物胶囊及智能立体库提升改造项目：项目总投资18,168.50万元，拟投入本次可转债募集资金15,000.00万元 3、补充流动资金：项目总投资 13,000.00 万元，拟投入本次可转债募集资金 13,000.00 万元	股东大会通过	--
002809.SZ	红墙股份	3.16	1、惠州市红墙化学有限公司年产32万吨环氧乙烷及环氧丙烷衍生物项目：项目总投资66,071.00万元，拟投入本次可转债募集资金56,000.00万元	股东大会通过	--
600348.SH	华阳股份	50.00	1. 新建七元智能化矿井项目：项目总投资544,167.38万元，拟投入金额350,000.00万元 2. 补充流动资金项目：项目总投资150,000.00万元，拟投入金额150,000.00万元	股东大会通过	--
603378.SH	亚士创能	8.00	1. 亚士创能长寿综合制造基地项目：拟投资总额120,000.00万元，拟使用募集资金投资金额41,000.00万元 2. 防水材料制造基地项目：拟投资总额55,000.00万元，拟使用募集资金投资金额15,000.00万元 3. 补充流动资金及偿还银行债务：拟投资总额 24,000.00 万元，拟使用募集资金投资金额 24,000.00 万元	股东大会通过	--
002221.SZ	东华能源	30.00	1、东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（I）：项目总投资648,118万元，拟投入本次可转债募集资金123,000万元 2、东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目配套库区（一期）项目：项目总投资173,886万元，拟投入本次可转债募集资金37,000万元 3、茂名港吉达港区东作业区管廊一期工程：项目总投资77,561万元，拟投入本次可转债募集资金15,000万元 4、茂名吉达港区东二港池1#、2#液体散货泊位工程项目：项目总投资59,911万元，拟投	股东大会通过	--

			入本次可转债募集资金12,000万元		
			5、东华能源（茂名）烷烃资源综合利用项目一期（II）：项目总投资597,009万元，拟投入本次可转债募集资金113,000万元		
300121.SZ	阳谷华泰	6.50	1. 年产65000吨高性能橡胶助剂及副产资源化项目：项目总投资额54,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金46,000.00万元 2. 补充流动资金：项目总投资额19,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金19,000.00万元	股东大会通过	--
603639.SH	海利尔	8.97	1、青岛恒宁生物科技有限公司4万吨/年农用化学品原料药及中间体项目（一期）：项目总投资84,554.00万元，拟投入本次可转债募集资金70,000.00万元 2、补充流动资金：项目总投资20,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金19,700.00万元	股东大会通过	--
301216.SZ	万凯新材	27.00	1、年产120万吨MEG联产10万吨电子级DMC新材料项目（一期）：项目总投资额600,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金232000万元 2、补充流动性资金：项目总投资额38,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金38,000.00万元	股东大会通过	--
301131.SZ	聚赛龙	2.5	1、西南生产基地建设项目：项目总投资额24,045.00万元，拟投入本次可转债募集资金19,000.00万元 2、补充流动性资金：项目总投资额6,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金6,000.00万元	股东大会通过	--
300890.SZ	翔丰华	8.00	1、6万吨人造石墨负极材料一体化生产基地建设项目：项目总投资额120,000.00万元，拟投入本次可转债募集资金52,500.00万元 2、研发中心建设项目：项目总投资额13,472.95万元，拟投入本次可转债募集资金5,000.00万元 3、补充流动性资金：项目总投资额22,500.00万元，拟投入本次可转债募集资金22,500.00万元	董事会预案	--
603688.SH	石英股份		1、半导体石英材料系列项目（三期）：项目总投资额320,540.72万元，拟投入本次可转债募集资金150,000.00万元	董事会预案	--
002442.SZ	龙星化工		1、山西龙星碳基新材料循环经济产业项目（一期）：项目总投资额160,365.66万元，拟投入本次可转债募集资金79,444.21万元	董事会预案	--

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

定向增发项目进展方面，泉为科技、飞鹿股份、瑞丰高材、凯立新材、润丰股份、碳元科技、联科科技股东大会通过非公开发行股票预案；宝丰能源、澳洋健康董事会通过非公开发行股票预案；证监会已受理汇隆新材、新凤鸣、森麒麟非公开发行股票预案；证监会注册鲁西化工非公开发行股票预案。

图表 10：新发定向增发项目跟踪（2023.4.25 更新）

代码	名称	预案公告日	预计募集资金(亿元)	定向增发目的	方案进度	证监会通过公告日
603225.SH	新凤鸣	2023/1/18	10.00	项目融资	股东大会通过	
600989.SH	宝丰能源	2023/4/21	100.00	项目融资	董事会预案	
301057.SZ	汇隆新材	2023/3/31	1.20	项目融资	已受理	
300665.SZ	飞鹿股份	2023/3/13	1.39	补充流动资金	股东大会通过	
300243.SZ	瑞丰高材	2022/12/14	1.05	补充流动资金	股东大会通过	
688269.SH	凯立新材	2023/2/7	10.75	项目融资	股东大会通过	
301035.SZ	润丰股份	2023/1/31	25.47	项目融资	股东大会通过	
002984.SZ	森麒麟	2022/12/31	28.00	项目融资	股东大会通过	
603133.SH	碳元科技	2022/11/15	5.60	项目融资	股东大会通过	
300505.SZ	川金诺	2022/10/28	15.00	项目融资	发审委/上市委通过	
002172.SZ	澳洋健康	2023/4/11	2.75	项目融资	董事会预案	
001207.SZ	联科科技	2023/2/28	2.69	项目融资	股东大会通过	
603110.SH	东方材料	2023/4/10	20.00	项目融资	董事会预案	
603823.SH	百合花	2022/10/24	11.77	项目融资	股东大会通过	
605020.SH	永和股份	2023/3/21	35.00	项目融资	股东大会通过	
002741.SZ	光华科技	2022/11/26	12.50	项目融资	股东大会通过	
002324.SZ	普利特	2022/4/26	10.79	项目融资	发审委/上市委通过	
600096.SH	云天化	2022/11/17	50.00	项目融资	股东大会通过	
300587.SZ	天铁股份	2022/6/25	23.00	补充流动资金	证监会通过	2023/4/6
000782.SZ	美达股份	2023/3/2	5.99	补充流动资金	股东大会通过	
000422.SZ	湖北宜化	2022/6/29	25.00	项目融资	发审委/上市委通过	
688639.SH	华恒生物	2022/10/28	17.27	项目融资	股东大会通过	
300905.SZ	宝丽迪	2022/5/28	2.32	融资收购其他资产	证监会通过	2023/4/7
002360.SZ	同德化工	2022/7/9	2.41	补充流动资金	股东大会通过	
688625.SH	呈和科技	2023/1/10	1.20	项目融资	发审委/上市委通过	
603722.SH	阿科力	2022/5/31	4.41	项目融资	股东大会通过	
002783.SZ	凯龙股份	2023/3/30	8.50	项目融资	董事会预案	
688005.SH	容百科技	2023/3/29	54.28	项目融资	证监会通过	2022/9/30
000830.SZ	鲁西化工	2022/4/30	63.95	集团公司整体上市	证监会注册	2023/4/24
603378.SH	亚士创能	2022/11/28	6.00	补充流动资金	股东大会通过	
000819.SZ	岳阳兴长	2022/10/19	10.00	项目融资	股东大会通过	
605589.SH	圣泉集团	2022/11/10	10.00	补充流动资金	股东大会通过	
600028.SH	中国石化	2023/3/27	120.00	项目融资	董事会预案	

002319.SZ	乐通股份	2023/3/8	1.40	补充流动资金	董事会预案	
002549.SZ	凯美特气	2022/3/18	10.00	项目融资	发审委/上市委通过	
000949.SZ	新乡化纤	2023/3/25	13.80	项目融资	发审委/上市委通过	
000510.SZ	新金路	2022/9/20	0.00	融资收购其他资产	董事会预案	
300576.SZ	容大感光	2022/3/7	6.70	项目融资	证监会通过	2023/3/20
300848.SZ	美瑞新材	2022/3/15	3.00	补充流动资金	股东大会通过	
300655.SZ	晶瑞电材	2022/11/26	9.70	项目融资	股东大会通过	
603026.SH	胜华新材	2022/7/15	45.00	项目融资	股东大会通过	
600470.SH	六国化工	2022/12/30	8.00	项目融资	股东大会通过	
002170.SZ	芭田股份	2023/2/25	14.00	项目融资	股东大会通过	
002909.SZ	集泰股份	2022/6/28	2.80	项目融资	股东大会通过	
603002.SH	宏昌电子	2022/6/25	15.00	项目融资	发审委/上市委通过	
600929.SH	雪天盐业	2022/6/25	11.06	项目融资	发审委/上市委通过	
600610.SH	中毅达	2022/10/26	16.60	配套融资	股东大会通过	
600596.SH	新安股份	2022/5/24	18.00	项目融资	股东大会通过	
600367.SH	红星发展	2022/11/2	5.80	项目融资	股东大会通过	
003022.SZ	联泓新科	2022/12/20	20.20	项目融资	股东大会通过	
002895.SZ	川恒股份	2023/3/31	35.29	项目融资	股东大会通过	
002886.SZ	沃特股份	2022/8/31	11.96	项目融资	发审委/上市委通过	
002109.SZ	兴化股份	2022/12/10	9.00	项目融资	股东大会通过	
605008.SH	长鸿高科	2022/8/31	12.00	补充流动资金	股东大会通过	
601678.SH	滨化股份	2022/9/28	20.00	项目融资	股东大会通过	
002562.SZ	兄弟科技	2023/2/16	8.00	项目融资	董事会预案	
600378.SH	昊华科技	2023/2/15	0.00	配套融资	董事会预案	
603725.SH	天安新材	2022/4/26	0.80	补充流动资金	证监会通过	2023/2/14
603683.SH	晶华新材	2022/12/1	4.36	项目融资	证监会通过	2023/2/14
000703.SZ	恒逸石化	2023/2/8	15.00	补充流动资金	董事会预案	
002341.SZ	新纶新材	2022/5/28	9.02	补充流动资金	股东大会通过	
688707.SH	振华新材	2022/6/14	60.00	项目融资	证监会通过	2023/2/4
000159.SZ	国际实业	2022/10/24	8.55	补充流动资金	董事会预案	
300132.SZ	青松股份	2022/10/12	4.50	补充流动资金	股东大会通过	
000707.SZ	双环科技	2023/1/17	12.00	项目融资	董事会预案	
688116.SH	天奈科技	2022/12/28	20.00	项目融资	股东大会通过	
300305.SZ	裕兴股份	2022/12/27	7.00	项目融资	股东大会通过	
300446.SZ	乐凯新材	2022/2/21	21.00	配套融资	股东大会通过	
688669.SH	聚石化学	2022/12/9	3.00	补充流动资金	股东大会通过	
603033.SH	三维股份	2022/11/23	10.00	补充流动资金	证监会通过	2022/11/26
836077.BJ	吉林碳谷	2022/9/10	17.00	项目融资	证监会通过	2023/3/18
603615.SH	茶花股份	2022/11/3	3.80	项目融资	证监会通过	2022/6/14
600866.SH	星湖科技	2022/3/22	15.00	配套融资	证监会通过	2022/11/19
002513.SZ	蓝丰生化	2022/10/28	3.83	补充流动资金	董事会预案	

300537.SZ	广信材料	2022/9/2	5.70	项目融资	证监会通过	2022/11/11
603826.SH	坤彩科技	2023/3/9	38.50	项目融资	证监会通过	2022/9/30
002584.SZ	西陇科学	2022/8/15	10.00	项目融资	董事会预案	
000881.SZ	中广核技	2022/7/1	0.00	融资收购其他资产	董事会预案	
002812.SZ	恩捷股份	2023/4/22	128.00	项目融资	证监会通过	2022/6/29

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

四、附表：已发行可转债、定增项目详情

图表 11：已发行可转债详情（2023.4.25 更新）

债券简称	转债代码	发行总额（百万元）	未转股金额（百万元）	转股价格	转股溢价率（%）	剩余年限	评级	票面利率（%）
天业转债	110087.SH	3000.00	2999.95	6.90	51.19	5.17	AA+	0.20
兴发转债	110089.SH	2800.00	2799.84	39.54	82.36	5.42	AA+	0.20
三房转债	110092.SH	2500.00	2500.00	3.17	28.49	5.71	AA	0.30
神马转债	110093.SH	3000.00	3000.00	8.38	31.82	5.90	AAA	0.20
聚合转债	111003.SH	204.00	203.86	14.42	74.38	4.87	AA-	0.40
永和转债	111007.SH	800.00	799.92	33.61	14.07	5.47	AA-	0.30
福新转债	111012.SH	429.02	429.02	14.02	21.16	5.70	A+	0.40
赛轮转债	113063.SH	2008.99	2008.99	9.04	20.81	5.53	AA	0.30
东材转债	113064.SH	1400.00	1400.00	11.75	28.34	5.57	AA	0.30
彤程转债	113621.SH	800.18	536.58	32.53	31.14	3.76	AA	0.30
凤21转债	113623.SH	2500.00	2499.95	16.25	76.37	3.96	AA	0.30
珀莱转债	113634.SH	751.71	750.82	138.92	22.06	4.62	AA	0.30
苏利转债	113640.SH	957.21	957.17	19.71	31.24	4.82	AA-	0.40
丰山转债	113649.SH	500.00	499.36	13.80	22.45	5.18	AA-	0.30
博22转债	113650.SH	800.00	799.96	23.95	88.20	5.19	AA-	0.30
永22转债	113653.SH	770.00	769.98	22.79	43.39	5.26	AA-	0.40
新化转债	113663.SH	650.00	650.00	32.41	29.95	5.60	AA-	0.30
鹿山转债	113668.SH	524.00	524.00	59.08	0.00	5.93	A+	0.40
天奈转债	118005.SH	830.00	829.96	153.43	214.68	4.76	AA-	0.30
阿拉转债	118006.SH	387.40	387.24	39.88	46.43	4.89	A+	0.40
洁特转债	118010.SH	440.00	440.00	48.23	153.61	5.18	A+	0.30
瑞科转债	118018.SH	430.00	430.00	30.98	64.61	5.32	A+	0.20
芳源转债	118020.SH	642.00	641.82	18.62	88.92	5.42	A+	0.50
锂科转债	118022.SH	3250.00	3249.83	15.76	53.62	5.47	AA	0.30
会通转债	118028.SH	830.00	830.00	9.33	22.42	5.62	AA-	0.30
富淼转债	118029.SH	450.00	450.00	20.26	29.90	5.65	A+	0.20
建龙转债	118032.SH	700.00	700.00	123.00	58.05	5.87	AA-	0.30
华特转债	118033.SH	646.00	646.00	84.22	34.48	5.91	AA-	0.30
横河转债	123013.SZ	140.00	37.91	8.96	269.03	1.25	A+	0.50
晶瑞转债	123031.SZ	185.00	52.89	6.25	16.66	2.35	A+	0.40
天铁转债	123046.SZ	399.00	58.49	3.94	104.84	2.90	AA-	0.50
飞鹿转债	123052.SZ	177.00	150.29	7.08	28.24	3.12	A+	0.50
强力转债	123076.SZ	850.00	849.85	18.90	134.51	3.57	AA-	0.40
飞凯转债	123078.SZ	825.00	618.29	15.49	24.29	3.59	AA	0.30
震安转债	123103.SZ	285.00	249.44	47.47	67.49	3.88	A+	0.50
正丹转债	123106.SZ	320.00	319.96	7.45	70.45	3.92	AA-	0.40
晶瑞转债	123031.SZ	185.00	52.89	6.25	16.66	2.35	A+	0.40
瑞丰转债	123126.SZ	340.00	339.96	17.68	149.04	4.38	A+	0.50
锦鸡转债	123129.SZ	600.00	599.98	7.97	48.67	4.53	AA-	0.40
裕兴转债	123144.SZ	600.00	599.96	13.97	49.12	4.97	AA-	0.30
润禾转债	123152.SZ	292.35	292.26	29.27	14.33	5.24	A+	0.40
宙邦转债	123158.SZ	1970.00	1969.57	42.69	19.20	5.43	AA	0.30
回天转债	123165.SZ	850.00	850.00	20.21	60.33	5.51	AA-	0.30

蒙泰转债	123166.SZ	300.00	300.00	26.15	34.06	5.53	A+	0.40
惠云转债	123168.SZ	490.00	490.00	10.80	35.52	5.59	AA-	0.40
花园转债	123178.SZ	1200.00	1200.00	15.19	42.64	5.87	AA-	0.30
恒逸转债	127022.SZ	2000.00	1999.82	11.00	52.70	3.48	AA+	0.20
盛虹转债	127030.SZ	5000.00	4997.70	13.41	36.71	3.91	AA+	0.20
洋丰转债	127031.SZ	1000.00	999.94	17.57	76.16	3.92	AA	0.30
川恒转债	127043.SZ	1160.00	1044.33	20.68	20.73	4.30	AA-	0.40
麒麟转债	127050.SZ	2198.94	2198.85	28.52	24.85	4.55	AA	0.30
双箭转债	127054.SZ	513.64	513.62	7.71	32.87	4.80	AA	0.30
永东转2	127059.SZ	380.00	379.22	8.65	46.66	4.96	AA-	0.40
垒知转债	127062.SZ	396.30	396.06	7.75	51.71	4.99	AA-	0.40
贵轮转债	127063.SZ	1800.00	1799.59	4.60	12.82	5.00	AA	0.30
恒逸转债	127022.SZ	2000.00	1999.82	11.00	52.70	3.48	AA+	0.20
天赐转债	127073.SZ	3410.50	3410.27	48.82	48.60	4.42	AA	0.30
百川转2	127075.SZ	978.00	978.00	10.36	48.59	5.49	AA-	0.30
优彩转债	127078.SZ	600.00	600.00	7.35	37.19	5.64	A+	0.40
永东转2	127059.SZ	380.00	379.22	8.65	46.66	4.96	AA-	0.40
金禾转债	128017.SZ	600.00	551.72	21.33	6.91	0.52	AA	0.30
兄弟转债	128021.SZ	700.00	265.13	5.19	26.68	0.59	AA	0.30
三力转债	128039.SZ	620.00	202.39	5.77	52.13	1.12	AA-	0.30
鸿达转债	128085.SZ	2426.78	337.15	3.91	69.49	2.65	AA	0.40
恩捷转债	128095.SZ	1600.00	453.71	64.62	12.96	2.80	AA	0.40
道恩转债	128117.SZ	360.00	358.52	27.99	90.46	3.19	AA-	0.40
国光转债	128123.SZ	320.00	319.92	13.17	69.68	3.26	AA-	0.50
齐翔转2	128128.SZ	2990.00	679.51	5.69	5.29	3.32	AA	0.30
利民转债	128144.SZ	980.00	979.38	11.20	41.60	3.85	AA	0.30
天业转债	110087.SH	3000.00	2999.95	6.90	51.19	5.17	AA+	0.20
兴发转债	110089.SH	2800.00	2799.84	39.54	82.36	5.42	AA+	0.20
三房转债	110092.SH	2500.00	2500.00	3.17	28.49	5.71	AA	0.30
神马转债	110093.SH	3000.00	3000.00	8.38	31.82	5.90	AAA	0.20
聚合转债	111003.SH	204.00	203.86	14.42	74.38	4.87	AA-	0.40
永和转债	111007.SH	800.00	799.92	33.61	14.07	5.47	AA-	0.30
福新转债	111012.SH	429.02	429.02	14.02	21.16	5.70	A+	0.40
赛轮转债	113063.SH	2008.99	2008.99	9.04	20.81	5.53	AA	0.30
东材转债	113064.SH	1400.00	1400.00	11.75	28.34	5.57	AA	0.30
天业转债	110087.SH	3000.00	2999.95	6.90	51.19	5.17	AA+	0.20

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 12：已发定增项目详情（2023.4.25 更新）

代码	名称	发行价格	最新收盘价	自发行价涨跌幅	实际募资总额(亿元)	是否大股东认购	大股东认购比例	限售解禁日
603227.SH	雪峰科技	7.61	8.14	6.96%	8.00	否	0.00	2023/10/23
603612.SH	索通发展	20.11	21.47	6.76%	6.84	否	0.00	2024/3/25
300530.SZ	达志科技	22.86	22.32	(2.36%)	3.10	是	100.00	2026/3/23
601500.SH	通用股份	3.48	3.7	6.32%	10.18	是	2.95	2023/9/25
002386.SZ	天原股份	6.98	6.78	(2.87%)	20.00	是	20.00	2023/10/9
000523.SZ	广州浪奇	2.69	3.15	17.10%	6.00	是	100.00	2024/9/18

002145.SZ	中核钛白	5.92	6.46	9.12%	52.88	否	0.00	2023/9/11
002096.SZ	南岭民爆	7.15	11.77	64.62%	53.77	否	0.00	2025/2/4
603260.SH	合盛硅业	64.79	78.9	21.78%	70.00	是	100.00	2024/7/19
600731.SH	湖南海利	7.22	8.04	11.36%	7.00	是	23.50	2023/8/17
002254.SZ	泰和新材	18.7	20.88	11.66%	29.87	是	20.12	2023/8/3
603330.SH	天洋新材	9.88	11.21	13.46%	9.86	是	5.17	2023/8/1
603227.SH	雪峰科技	7.61	8.14	6.96%	8.00	否	0.00	2023/10/23
300858.SZ	科拓生物	26.18	26.95	2.94%	7.00	是	5.00	2023/7/18
002539.SZ	云图控股	10.1	10.54	4.36%	19.96	否	0.00	2023/7/6
300806.SZ	斯迪克	24.89	22.01	(11.57%)	5.00	是	12.00	2023/6/28
000920.SZ	沃顿科技	8.05	8.54	6.09%	4.07	是	50.00	2025/12/22
603078.SH	江化微	15.43	23.29	50.94%	6.46	否	0.00	2024/5/29
600866.SH	星湖科技	4.97	5.95	19.72%	45.85	是	43.98	2023/12/7
600500.SH	中化国际	6	6.46	7.67%	49.75	是	54.23	2023/6/8
300919.SZ	中伟股份	70.65	64.17	(9.17%)	43.07	否	0.00	2023/5/30
600328.SH	中盐化工	12.51	13.88	10.95%	20.22	否	0.00	2023/5/25
688733.SH	壹石通	54	34.4	(36.30%)	9.51	否	0.00	2023/4/21
002805.SZ	丰元股份	42.51	29.1	(31.55%)	9.40	是	3.72	
600063.SH	皖维高新	4.42	5.67	28.28%	1.99	是	100.00	2025/9/9
002053.SZ	云南能投	11.68	10.6	(9.25%)	18.66	是	42.87	2023/3/21
301071.SZ	力量钻石	162.01	85.02	(47.52%)	39.12	否	0.00	2023/3/20
600063.SH	皖维高新	4.42	5.67	28.28%	1.99	是	100.00	2025/9/9
002166.SZ	莱茵生物	5.85	8.77	49.91%	9.68	是	100.00	2025/9/5
300731.SZ	科创新源	20.98	19.17	(8.63%)	0.44	否	0.00	2023/3/27
688133.SH	泰坦科技	131.61	120	(8.82%)	10.04	否	0.00	2023/3/1
688778.SH	厦钨新能	71.46	68.62	(3.97%)	35.00	是	72.29	2024/2/19
300665.SZ	飞鹿股份	7.53	7.28	(3.32%)	1.09	否	0.00	2023/5/4
000893.SZ	亚钾国际	31.65	23.85	(24.64%)	16.80	否	0.00	2023/2/20
300767.SZ	震安科技	54.72	38.34	(29.93%)	2.50	否	0.00	2023/3/28
002669.SZ	康达新材	13.23	12.6	(4.76%)	7.00	是	24.99	2023/2/17
300121.SZ	阳谷华泰	11.87	10.71	(9.77%)	2.85	否	0.00	2023/3/6
600319.SH	亚星化学	4.16	5.24	25.96%	3.00	是	100.00	2025/8/25
000893.SZ	亚钾国际	31.65	23.85	(24.64%)	16.80	否	0.00	2023/2/20
002108.SZ	沧州明珠	4.86	4.26	(12.35%)	12.38	否	0.00	2023/2/10
300568.SZ	星源材质	27.85	17.69	(36.48%)	35.00	否	0.00	2023/1/30
000420.SZ	吉林化纤	4.13	3.86	(6.54%)	12.00	否	0.00	2023/1/30
002312.SZ	川发龙蟒	7.67	9.42	22.82%	9.56	是	80.00	2025/7/21
002838.SZ	道恩股份	20.62	16.95	(17.80%)	7.71	是	6.48	2023/1/20
000301.SZ	东方盛虹	15.33	12.69	(17.22%)	40.89	否	0.00	2023/1/20
300769.SZ	德方纳米	255	205.41	(19.45%)	32.00	否	0.00	2022/12/20
300890.SZ	翔丰华	37.66	40.05	6.35%	2.20	否	0.00	2023/1/18
300596.SZ	利安隆	43.56	40.7	(6.57%)	4.17	否	0.00	2022/12/15

603906.SH	龙蟠科技	26.51	20.17	(23.92%)	22.00	否	0.00	2022/12/16
-----------	------	-------	-------	----------	-------	---	------	------------

资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；
中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；
看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；
增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；
持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；
卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%。

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华北销售	佟宇婷	13522888135	tongyt@tpyzq.com
华北销售	王辉	18811735399	wanghui@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	丁锟	13524364874	dingkun@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafl@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有经营证券期货业务许可证，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。