

清科研究中心

# 清科数据 :4 月共 26 家中企 IPO , 中企境外市场 IPO 表现低迷

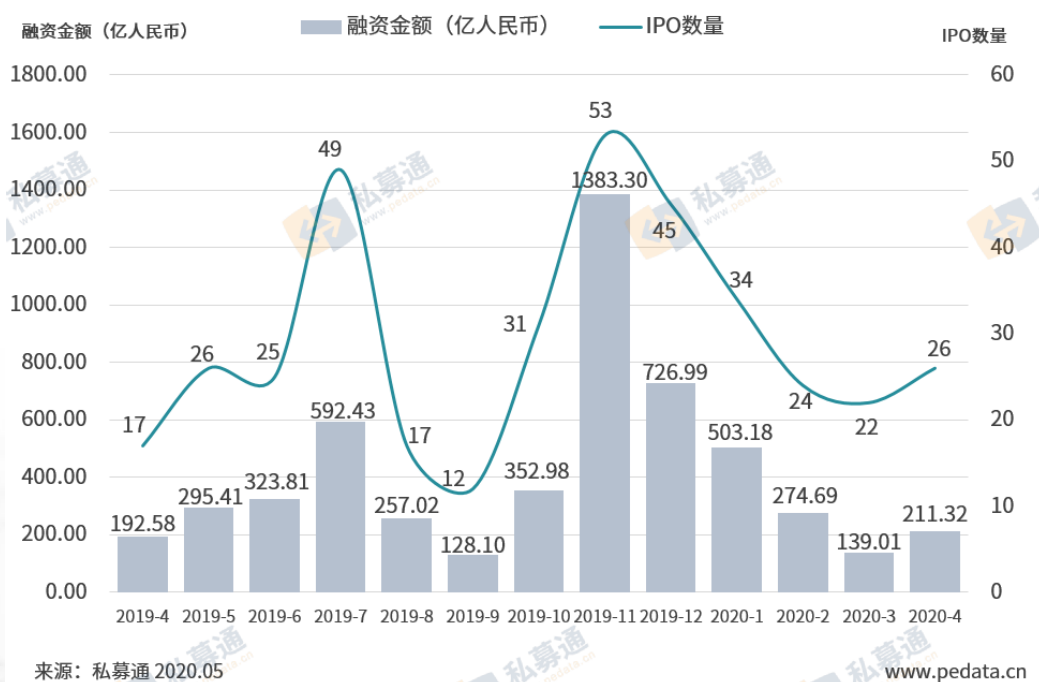
余盛佳 2020.05

# 清科数据：4月共26家中企IPO，中企境外市场IPO表现低迷

2020-05-11 清科研究中心 余盛佳

根据清科旗下私募通数据显示，2020年4月共有26家中国企业在全球各交易市场完成IPO，同比上升52.94%，环比上升18.18%。从融资金额上看，本月中企IPO总融资额为211.32亿人民币，同比小幅上升9.73%，环比上升52.02%。本月完成IPO的中企涉及10个一级行业，登陆6个交易市场，其中，在新冠疫情及瑞幸事件对中概股的影响下，本月中企境外市场IPO数量仅有2家，融资额占比12.05%。中企IPO平均融资额为8.13亿人民币，环比上升28.63%，单笔最高融资额为24.12亿人民币，最低融资额为1.85亿人民币。在26家IPO企业中，有19家企业获得了VC/PE机构支持，VC/PE机构渗透率为73.08%。IPO退出数量共144笔，环比大幅上升100%，涉及机构98家。本月融资金额最大的三起IPO案例为：上交所科创板上市企业沪硅产业（24.12亿人民币），港交所主板上市企业康方生物（23.61亿人民币），上交所科创板上市企业财富趋势（17.91亿人民币）。

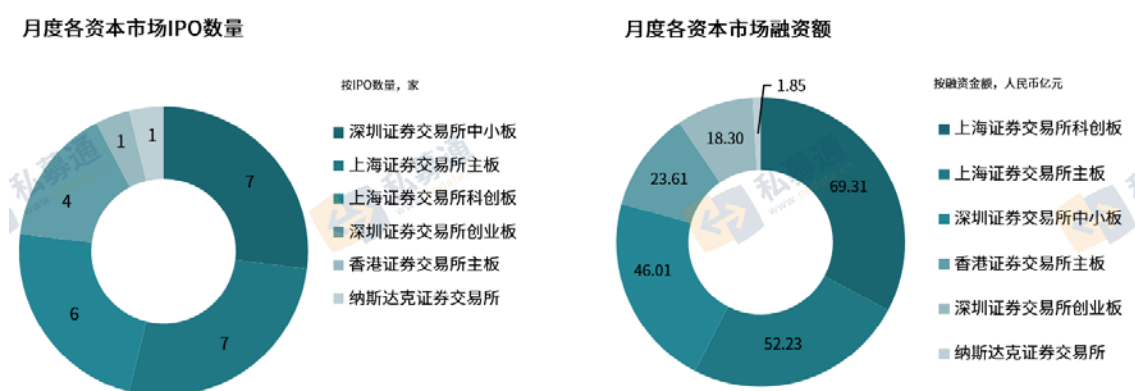
图1 2019年04月至2020年04月上市市场交易趋势图



## 4 月中企境外市场 IPO 数量及融资额表现不佳

4 月份共有 26 家总部在中国大陆的企业上市。从各交易市场 IPO 数量方面来看：本月登陆深圳证券交易所中小板和上海证券交易所主板的中企均为 7 家，并列第一；登陆上海证券交易所科创板的中企有 6 家，位居第三；同时，登陆深圳证券交易所创业板的中企有 4 家，位居第四。此外，登陆香港证券交易所主板和纳斯达克证券交易所的中企均仅为 1 家。

图2 4月各资本市场IPO数量和融资额情况



来源：私募通 2020.05

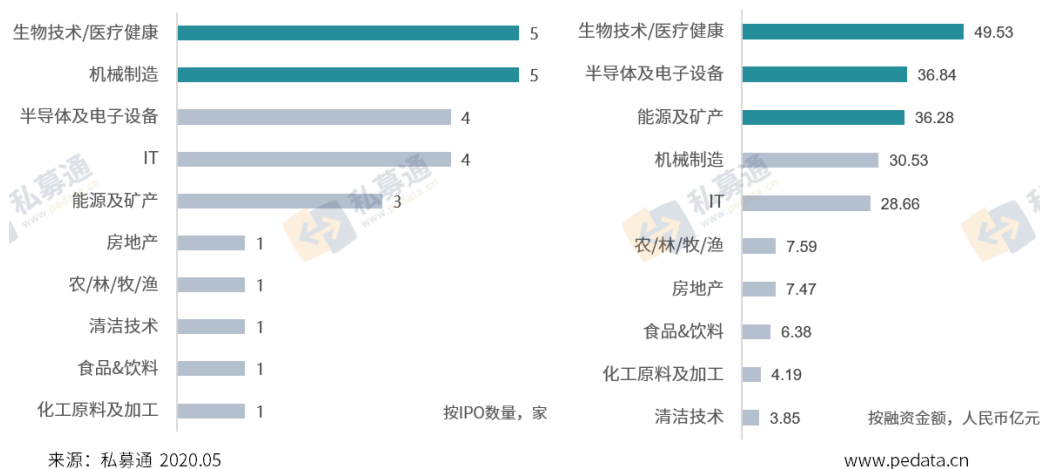
www.pedata.cn

从融资金额来看，本月中企在上海证券交易所科创板共募资 69.31 亿人民币，占中企 IPO 总融资额的 32.80%，位居第一；在上海证券交易所主板共募资 52.23 亿人民币，占比 24.72%，位列第二；同时，在深圳证券交易所中小板共募资 46.01 亿人民币，占比 21.78%，位列第三。另外，香港证券交易所主板共募资 23.61 亿元人民币，占比 11.17%；深圳证券交易所创业板共募资 18.30 亿元人民币，占比 8.66%；纳斯达克证券交易所共募资 1.85 亿元人民币，占比 0.88%。其中，本月中企境外市场 IPO 数量仅占所有资本市场 7.69%，融资额占所有资本市场 12.05%，表现较为低迷。

## 4 月生物技术/医疗健康行业 IPO 数量及融资额表现突出

根据清科私募通数据统计：4 月 IPO 中企共涉及 10 个一级行业，从案例数量方面来看，生物技术/医疗健康、机械制造行业均完成 5 个案例，半导体及电子设备、IT 行业均完成 4 个案例，能源及矿产行业完成 3 个案例，房地产、农/林/牧/渔、清洁技术、食品&饮料、化工原料及加工行业均完成 1 个案例。

图3 4月IPO企业数量和募集金额行业分布情况

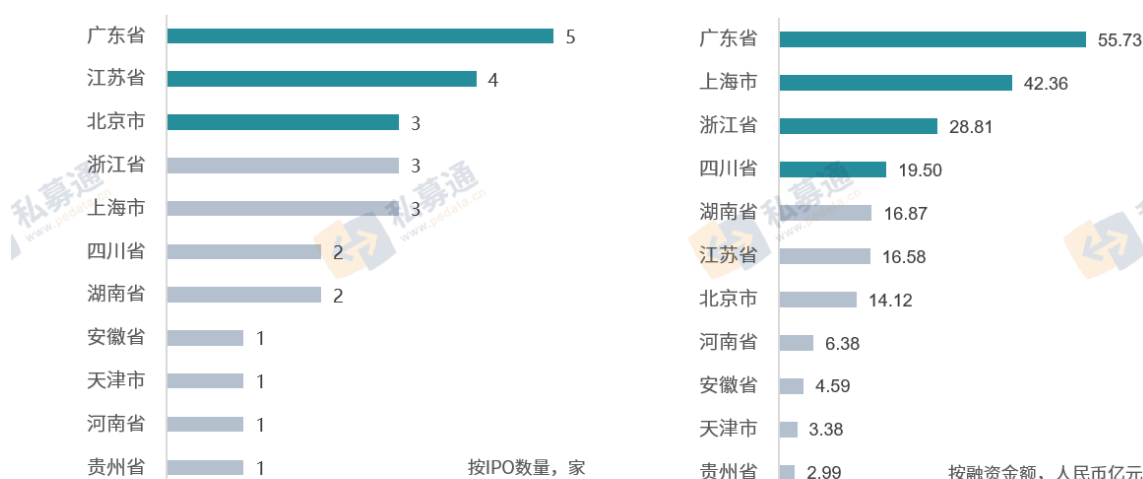


从融资金额方面来看, 生物技术/医疗健康、半导体及电子设备和能源及矿产行业位列前三位, 融资金额分别为 49.53 亿人民币、36.84 亿人民币和 36.28 亿人民币, 分别占比 23.44%、17.43%和 17.17%, 累计占比 58.04%。机械制造和 IT 行业紧随其后, 融资额分别为 30.53 亿人民币和 28.66 亿人民币, 占比分别为 14.45%和 13.56%。此外, 农/林/牧/渔、房地产、食品&饮料、化工原料及加工和清洁技术行业融资额分别为 7.59 亿人民币、7.47 亿人民币、6.38 亿人民币、4.19 亿人民币和 3.85 亿人民币。

## 4 月广东省中企 IPO 数量及融资额均为第一

根据清科私募通数据统计: 4 月 IPO 中企共涉及 11 个省市, 其中广东省以 5 家中企 IPO 位居第一, 共计募资 55.73 亿人民币。江苏省中企 IPO 数量为 4 家, 其 IPO 数量在所有省份中位居第二, 融资额为 16.58 亿人民币。上海市、浙江省和北京市中企 IPO 数量均为 3 家, 融资额分别为 42.36 亿人民币、28.81 亿人民币和 14.12 亿人民币。四川省和湖南省中企 IPO 数量均为 2 家, 融资额分别为 19.50 亿人民币和 16.87 亿人民币。河南省、安徽省、天津市和贵州省均有 1 家中企 IPO, 融资额分别为 6.38 亿人民币、4.59 亿人民币、3.38 亿人民币和 2.99 亿人民币。

图4 4月IPO企业数量和募集金额地区分布情况



来源: 私募通 2020.05

www.pedata.cn

## 4月IPO数量和融资额均环比上升

对比2020年3月数据, 中企IPO数量和融资额均环比上升。从融资金额来看, 沪硅产业排在首位, 募资金额为24.12亿人民币; 康方生物以23.61亿人民币的募资金额紧随其后; 财富趋势上交所科创板上市, 募集资金17.91亿人民币, 位居第三。

表1 4月IPO企业融资Top10

排名	上市时间	企业简称	上市地点	行业	募集金额 (亿人民币)	是否VC/PE支持
1	2020/4/20	沪硅产业	上海证券交易所科创板	半导体及电子设备	24.12	是
2	2020/4/24	康方生物	香港证券交易所主板	生物技术/医疗健康	23.61	是
3	2020/4/27	财富趋势	上海证券交易所科创板	IT	17.91	是
4	2020/4/22	金田铜业	上海证券交易所主板	能源及矿产	15.85	是
5	2020/4/17	安宁股份	深圳证券交易所中小板	能源及矿产	11.15	否
6	2020/4/9	三友医疗	上海证券交易所科创板	生物技术/医疗健康	10.76	是
7	2020/4/7	和顺石油	上海证券交易所主板	能源及矿产	9.28	否
8	2020/4/15	越剑智能	上海证券交易所主板	机械制造	8.63	否
9	2020/4/29	北摩高科	深圳证券交易所中小板	机械制造	8.46	是
10	2020/4/16	成都先导	上海证券交易所科创板	生物技术/医疗健康	8.35	是

来源: 私募通 2020.05

www.pedata.cn

## 4月共发生144笔IPO退出, 退出数量环比上升

根据清科私募通数据统计：本月 26 家 IPO 企业中，19 家企业有 VC/PE 机构支持，占比 73.08%。其中科创板有 6 家 IPO 企业获得 VC/PE 机构的支持，VC/PE 支持率为 100%；中小板和上交所主板均有 4 家 IPO 企业获得 VC/PE 机构的支持，VC/PE 支持率为 57.14%；深交所创业板有 3 家 IPO 企业获得 VC/PE 机构的支持，港交所主板和纳斯达克证券交易所均有 1 家 IPO 企业获得 VC/PE 机构的支持。IPO 退出数量共 144 笔，环比大幅上升 100%，涉及机构 98 家。

表2 4月VC/PE机构IPO退出情况

上市公司简称	投资机构
北摩高科	富阳橙川
	华控基金
	念青创业投资
	宁波汇钻
	瑞行成长
	瑞衡建晟投资
	有象投资
	元诺资本
	中资融信
财富趋势	海通开元
	金石投资
成都先导	鼎晖投资
	东方佳钰
	九野钧天创投
	雷岩投资
	深圳市拾玉投资
	天士力资本
	燕园同德
光云科技	阿里创投
	赛富投资基金
	同创伟业
	云锋基金
	浙江蓝江投资
	中金资本
贵州三力	北拓投资
	广发信德
	贵州文化产投
	康成亨创投
	康成亨能达创投
	时代伯乐
	天士力资本
	同创伟业
	众和一达投资
	筑银资本
	国开金融
	聚源资本
	联升资本
	洛克利投资
	上海张江创投
武岳峰资本	
盈富泰克	
浙大联创投投资	

沪硅产业

私募通

私募通

私募通

私募通

金丹科技	诚信创投 深创投 中原股权 中国风投 华睿投资
金田铜业	环球银证投资 君润创投 前海达仁 雅戈尔
锦和商业	斐君资本 冠亚投资 华映资本 台州欧擎 通盛时富
京源环保	广东华迪投资 海豫祺创投 江苏铭旺投资 金雨茂物 天津源融投资 星河湾创投 智汇通盛 中翼投资
康方生物	Changan Revisited SPC-Weiyang SP 奥博资本 高特佳投资 国新国信东吴海外基金 前海方舟资产 前海信诺投资 勤智资本 清池资本 上海创瑞 上海弘甲资产 上海建信资本 深创投 杏泽资本 迅翔股权投资 正心谷
雷赛智能	德信创业 华睿投资
锐新科技	北汽产业投资 毓盛资本
赛伍技术	百利宏创投 东方国资 国发创投 亨通投资 金雨茂物 君联资本 吴江东运创投 意腾股权投资
三友医疗	启明创投 深圳泰福资产 石河子市隆泰投资管理 泰福资本 盈科资本
上能电气	苏民投
微美全息	大华创业投资管理 盛世景投资 映趣投资
湘佳股份	大靖投资 唯通资本
芯瑞达	深圳创维投资

来源：私募通2020.05

www.pedata.cn

## 创业板改革试点注册制，推动多层次资本市场错位发展

2020年4月27日，中央全面深化改革委员会第十三次会议审议通过了《创业板改革并试点注册制总体实施方案》。创业板设立于2009年。10年多来，创业板市场逐步发展壮大，聚集了一批优秀企业，在落实创新驱动发展战略、服务实体经济等方面发挥了重要作用。推进创业板改革并试点注册制，是深化资本市场改革、完善资本市场基础制度、提升资本市场功能的重要安排，是落实创新驱动发展战略、支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区、助推粤港澳大湾区建设的重大举措。

根据近年来经济形势变化和多层次资本市场发展实际，改革后创业板将定位为，深入贯彻创新驱动发展战略，适应发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势，主要服务成长型创新创业企业，支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。基于板块定位和创新创业企业特点，优化创业板首次公开发行股票（IPO）条件，制定更加多元包容的上市条件。允许符合条件的特殊股权结构企业和红筹企业在创业板上市，为未盈利企业上市预留空间。充分考虑创业板存量投资者的权益和交易习惯，存量投资者适当性要求基本保持不变，对新开户投资者设置与风险相匹配的适当性要求。

在试点注册制安排方面，参照科创板的做法，在坚持规范、透明、公开，严把质量关的基础上，将审核注册程序分为交易所审核、证监会注册两个相互衔接的环节。证监会对深交所审核工作进行监督。压实发行人和中介机构责任，加大对违法违规行为的处罚力度。为做好工作衔接，自主要制度规则征求意见之日起，证监会不再受理创业板IPO申请。主要制度规则实施时，深交所开始受理新的创业板IPO申请，证监会将与深交所切实做好在审企业审核工作衔接安排。创业板再融资、并购重组涉及证券公开发行的，与IPO同步实施注册制。

本次改革对创业板市场基础制度做了完善。一是构建市场化的发行承销制度，对新股发行定价不设任何行政性限制，建立以机构投资者为参与主体的询价、定价、配售等机制。二是完善创业板交易机制，放宽涨跌幅限制，优化转融通机制和盘中临时停牌制度。三是构建

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_14562](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_14562)

