

清科数据：8月共17家中企IPO，港 股市场中国企业上市为0

清科研究中心 2019-9-5 余盛佳

2019

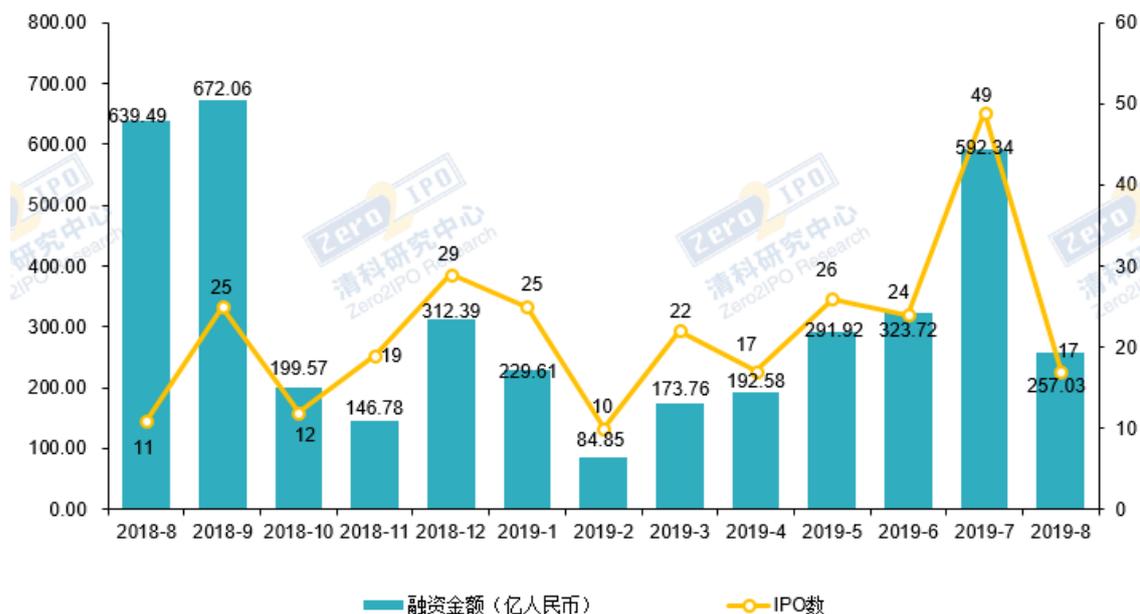
清科研究中心
ZERO2IPO RESEARCH

清科数据：8月共17家中企IPO，港股市场中企上市为0

2019-9-5 清科研究中心 余盛佳

根据清科旗下私募通数据显示，2019年8月全球共有17家中国企业完成IPO，同比上升54.55%，环比下降65.31%。从融资金额上看，本月中企IPO总融资金额为257.03亿人民币，同比下降59.81%，环比下降56.61%。本月完成IPO的中企涉及7个一级行业，登陆5个交易市场，中企IPO平均融资金额为15.12亿人民币，环比上升25.07%，单笔最高融资金额为125.74亿人民币，最低融资金额为0.41亿人民币。在17家IPO企业中，有8家企业获得了VC/PE机构支持，VC/PE机构渗透率为47.06%。IPO退出数量共54笔，环比下降85.71%，涉及机构43家，基金36支。本月融资金额最大的三起IPO案例为：中国广核（125.74亿人民币），苏州银行（26.20亿人民币），柏楚电子（17.15亿人民币）。

图1 IPO数量和融资金额月度走势



来源：私募通 2019.09

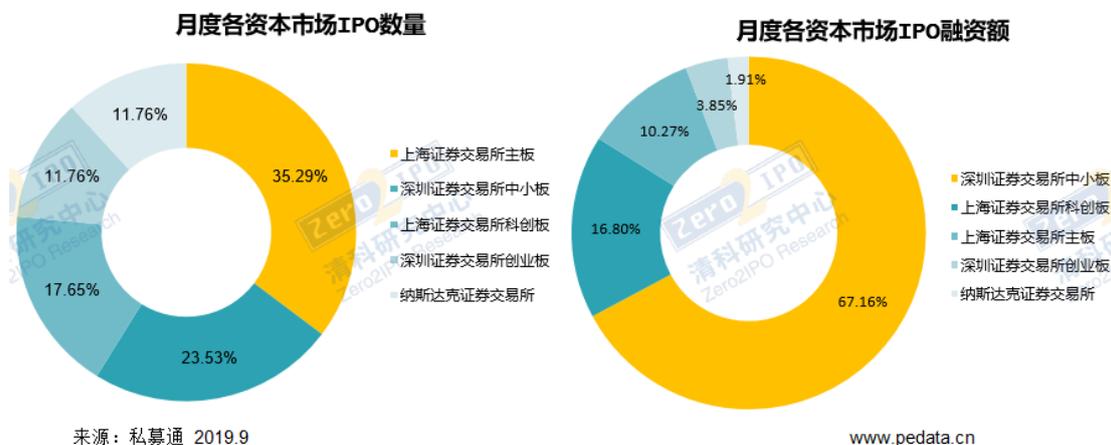
www.pedata.cn

8月上交所中企IPO数量领先，但深交所中小板融资金额位列第一

本月上市企业从数量方面来看：登陆上海证券交易所主板的中企有6家，位列第一；

同时，登陆深圳证券交易所中小板的中企有 4 家，位居第二；此外，登陆上海证券交易所科创板的中企有 3 家，位列第三。

图2 8月各资本市场IPO数量和融资额情况



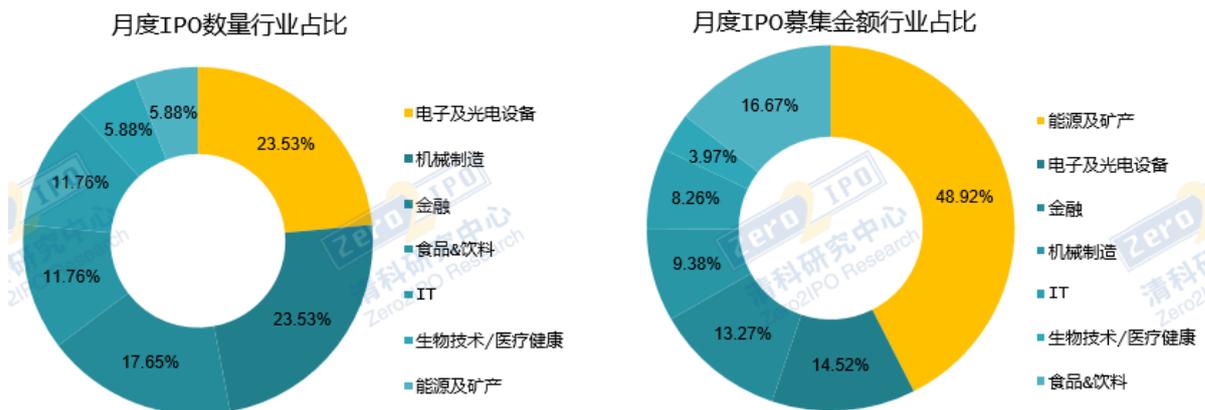
从融资金额来看，本月中企在深圳证券交易所中小板共募资 172.62 亿人民币，占中企 IPO 总融资额的 67.16%，位居第一；在上海证券交易所科创板共募资 43.19 亿人民币，占比 16.8%，位列第二；同时，在上海证券交易所主板共募资 26.40 亿人民币，占比 10.27%，位列第三。另外，深圳证券交易所创业板共募资 9.89 亿元人民币，占比 3.85%；纳斯达克证券交易所共募资 4.92 亿元人民币，占比 1.91%；

8月电子及光电设备、机械制造行业IPO数量并列第一，但能源及矿产募资领先

根据清科私募通数据统计：8月IPO中企共涉及7个一级行业，从案例数量方面来看，电子及光电设备和机械制造行业均完成4个案例，延续了上个月的领跑表现；金融行业完成3个案例，食品&饮料、IT行业均完成2个案例，生物技术/医疗健康、能源及矿产均有1个案例。

从融资金额方面来看，能源及矿产以125.74亿人民币的融资额在所有行业中拔得头筹，占比48.92%。电子及光电设备、金融行业分列第二、第三位，募集金额分别为37.33亿、34.10亿人民币，分别占比14.52%、13.26%；其中中国广核募资金额为125.74亿元人民币，占本月中企总融资的48.92%，直接拉升了能源及矿产行业融资金额。

图3 8月IPO企业数量和募集金额行业分布情况



来源：私募通 2019.9

www.pedata.cn

8月中企IPO数量江苏、广东IPO数量并列第一，广东融资额位列第一

图4 IPO企业地区分布情况



来源：私募通 2019.09

www.pedata.cn

根据清科私募通数据统计：8月IPO中企共涉及10个省市，江苏省、广东省均以3家中企IPO并列第一，共计募资180.10亿人民币，占比70.07%。北京市、浙江省、上海市均有2家中企IPO，并列第二，共募资57.20亿人民币。江西省、四川省、福建省、重庆市、山东省均有1家中企IPO，募资金额共计19.73亿人民币。

8月IPO数量和融资额均有所下降

相较于上个月科创板开市所带来的IPO巅峰表现，本月IPO数量及融资额均有所下降。从募资金额来看，中国广核排在首位；苏州银行位居第二；柏楚电子位居第三。

表1 8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	2019/8/26	中国广核	深圳证券交易所中小板	能源及矿产	125.74	是
2	2019/8/2	苏州银行	深圳证券交易所中小板	金融	26.20	是
3	2019/8/8	柏楚电子	上海证券交易所科创板	IT	17.15	否
4	2019/8/8	晶晨股份	上海证券交易所科创板	电子及光电设备	15.83	是
5	2019/8/9	青岛消防	深圳证券交易所中小板	电子及光电设备	10.40	否
6	2019/8/23	小熊电器	深圳证券交易所中小板	机械制造	10.27	否
7	2019/8/12	微芯生物	上海证券交易所科创板	生物技术/医疗健康	10.22	是
8	2019/8/6	柯力传感	上海证券交易所主板	机械制造	5.92	是
9	2019/8/15	海能实业	深圳证券交易所创业板	电子及光电设备	5.80	否
10	2019/8/6	松霖科技	上海证券交易所主板	机械制造	5.55	否

来源：私募通 2019.09

www.pedata.cn

8月共发生54笔IPO退出，退出数量环比下降

根据清科私募通数据统计：本月17家IPO企业中，8家企业有VC/PE机构支持，占比47.06%。其中广东省、浙江省各有2家IPO企业获得VC/PE机构的支持。江苏省、北京市、上海市、山东省均有1家。IPO退出数量共54笔，环比下降85.71%，涉及机构43家，基金36支。

表2 8月VC/PE机构IPO退出情况

上市公司简称	投资机构	上市公司简称	投资机构	
晶晨股份	IDG资本	柯力传感	海得泽广	
	York Angel Limited		海通开元	
	光元有限		杭州崇福投资管理	
	光远资本		和光投资	
	华创投资	南华期货	九派创投	
	华登国际		浙科投资	
	华胥管理		北京怡广	
	凯石益正		光大金控	
	尚硕资本		领庆创投	
	深圳创维投资		睿合广润创投	
文洋有限	日辰股份	福建融诚德润股权投资		
亚洲红马投资集团		万宝有限		
苏州银行	苏州国际 吴中教育	微芯生物	淡马锡投资	
			中域资本	德同资本
中国广核	恒健投资		红树成长	
			FAMOUS VOYAGE	礼来亚洲基金
9F玖富	JAS Investment 思佰益		上海建信资本	
			JAS Investment	深创投
				深圳市群峰创富资本管理
			圣明创投	
			倚峰创投	
			永智资产	
		招银国际资本		

来源：私募通2019.09

www.pedata.cn

上交所起草《重组审核规则》，科创板重大资产重组的基本规则体系形成

据上交所官网报道，7月22日至今，科创板开市已经“满月”。总的来看，科创板市场运行平稳，投资者参与热情高，各项机制初显成效。而并购重组是科创板上市公司持续提升质量、增强研发实力、保持商业竞争力的重要方式。《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》明确提出，科创板要建立高效的并购重组机制；科创公司并购重组由上交所审核，涉及发行股票的，实行注册制。

为落实《实施意见》的要求，在中国证监会的指导下，上交所起草了《上海证券交易所科创板上市公司重大资产重组审核规则（征求意见稿）》。《重组审核规则》主要规定了科创公司重大资产重组的审核标准、程序和信息披露要求，是中国证监会近日发布的《科创板上市公司重大资产重组特别规定》的下位规则，两项规则与《上市公司重大资产重组管理办法》，共同构成了科创板重大资产重组的基本规则体系。

《重组审核规则》按照市场化、法制化的基本原则，以支持科创企业通过并购重组提升创新能力、研发实力、市场竞争力为基本目标，强调发挥市场机制作用，着力构建高效、透

明、可预期的重大资产重组审核机制。主要起草思路为，一是更加强调支持科创企业做优做强，二是更加强调以信息披露为中心，三是更加强调公开透明，四是更加强调压严压实中介机构责任。从科创公司实施并购重组应当符合的标准与条件，重组信息披露要求及重组参与各方信息披露义务，重组审核的内容、方式及程序，以及重组持续督导职责等方面，对科创板并购重组审核进行了全面规定。一是重组条件及标准，二是信息披露要求，三是审核方式与内容，四是审核程序，五是独立财务顾问持续督导职责。

上交所公司监管部门在实际工作中，坚决贯彻分类监管的思路，始终将风险公司的监管工作作为重中之重，力求抓早抓小，防患于未然。下一步，上交所将继续按照证监会的工作部署，聚焦上市公司质量，坚持辩证思维和底线思维，做好风险事项的防范化解工作，维护好市场稳定运行。

本月重点案例分析：柯力传感、晶晨股份、日辰股份

柯力传感上市，第二日强势封涨停板

宁波柯力传感科技股份有限公司成立于 2002 年 12 月，位于宁波市江北区投资创业园区，主要研制和生产各类物理量传感器、称重仪表、电子称重系统、起重机械物联网等工业物联网系统、项目、产品及解决方案，同时提供专业的称重物联网解决方案、物联网软件定制等，建有“称重设备数据中心”、物联网实验中心及 26 个实验室。

2019 年 8 月 6 日，柯力传感正式在上海证券交易所挂牌上市，股票代码为 603662，发行股数为 2985.0114 万，发行价为 19.83 元人民币。本次 IPO 拟募集资金约 5.92 亿元，其中 3.03 亿元用于高精度传感器及配套高端仪表生产项目；1.42 亿元用于称重物联网项目；还有 0.96 亿元用于干粉砂浆行业第三方系统服务项目。目前三个募投项目均已通过环评审批，并获得批复。

清科私募通数据显示，柯力传感的融资情况如下表所示：

柯力传感融资情况概览

投资时间	投资机构	投资金额
2003/7/25	宁波鼎源	275万人民币
2011/7/28	浙科美林 和光投资	11700万人民币
2011/12/23	幸汇投资 九派创投 海得泽广 海通开元	15375万人民币
2013/12/30	浙科投资	2610万人民币
2015/6/25	杭州崇福 浙科投资	5280万人民币

来源：私募通2019.9 www.pedata.cn

招股书显示，2016年至2018年，柯力传感的营业收入分别为5.76亿元、6.28亿元、7.10亿元；同期，净利润分别为0.72亿元、1.08亿元、1.41亿元。2016年营收和净利润有所下滑，2017年业绩回升，净利润终于破亿。

在市场占有率方面，中国市场应变式传感器厂商领头主要是柯力传感和中航电测。2016年柯力传感应变式传感器在中国市场的销售额为284.1百万元人民币，市场占有率20.21%；近年来，柯力传感市场占有率有所下降，与中航电测的竞争更为激烈。募集资金投资项目的顺利实施将提高公司产品技术含量、扩大生产规模、增强公司对客户需求的快速反应能力，有利于公司的可持续发展。

科创板001号，晶晨股份成功挂牌上市

晶晨股份是一家专业从事多媒体智能终端 SoC 芯片研发、设计与销售的高新技术企业，

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_14631

