

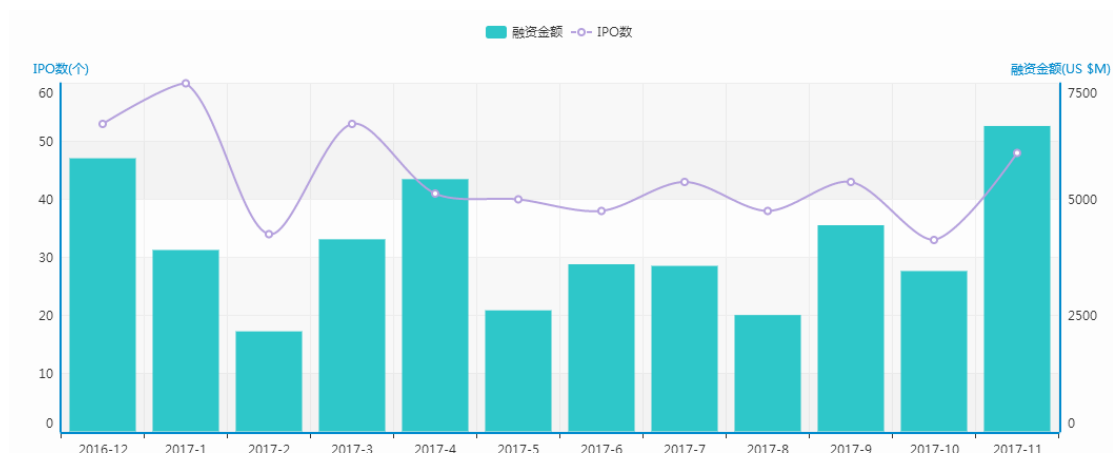
清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

清科数据：11 月共 48 家中企完成 IPO，搜狗苦熬多年终上市

2017-12-15 清科研究中心 李迪

根据清科集团旗下私募通数据显示，2017 年 11 月全球共有 48 家中国企业完成 IPO，IPO 数量环比增加 45.5%，同比增加 11.6%。中企 IPO 总融资额为 65.81 亿美元，融资额环比增加 90.4%，同比增加 10.2%。本月完成 IPO 的中企涉及 17 个一级行业，登陆 7 个交易市场，中企 IPO 平均融资额为 1.37 亿美元，单笔最高融资额 10.67 亿美元，最低融资额 769.23 万美元。48 家 IPO 企业中 25 家企业有 VC/PE 支持，占比 54.2%。本月金额最大的三起 IPO 案例为：阅文集团上市（10.67 亿美元），易鑫集团上市（8.67 亿美元），搜狗上市（5.85 亿美元）。

图 1 IPO 数量和融资金额月度走势



来源：私募通 2017.12

www.pedata.cn

人工智能助力搜狗赴美上市

搜狗 (SOGO) 成立于 2004 年，是中国互联网集搜索、输入法、浏览器和其它互联网产品及服务提供商。搜狗目前四大业务是：搜索业务、输入法业务、浏览器业务、人工智能业务。

2017 年 11 月 9 日，搜狗成功登陆纽约证券交易所。通过招股书的信息披露，本次公开发行每股美国存托凭证最终定价为 13 美元，募集资金金额 5.85 亿美元，将主要用于人工智能、大数据等技术研发，手机产品市场营销，以及可能包括投资、收购等在内的公司一般性运营。作为募资首要用途，搜狗在人工智能上的研发主要集中于声音识别和分析、图像识别、语义理解及机器翻译等部分，尝试推出了问答机器人汪仔、搜狗地图“智能副驾”、语音实时转文字工具“搜狗听写”、结合分诊和医疗搜索功能的“搜狗明医”等多个产品，构建了

清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

“人工智能+搜索引擎+输入法”三位一体的模式。

表 1 11 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 (US \$M)	是否 VC/PE 支持
1	2017/11/8	阅文集团	香港证券交易所 主板	电信及增值 业务	1067.37	是
2	2017/11/16	易鑫集团	香港证券交易所 主板	汽车	867.42	是
3	2017/11/9	搜狗	纽约证券交易所	互联网	585	否
4	2017/11/22	山东出版	上海证券交易所	娱乐传媒	398.96	是
5	2017/11/17	爱柯迪	上海证券交易所	汽车	223.93	是
6	2017/11/10	拍拍贷	纽约证券交易所	金融	221	是
7	2017/11/21	恒林股份	上海证券交易所	建筑/工程	209.21	是
8	2017/11/16	简普科技	纽约证券交易所	金融	180	是
9	2017/11/20	水星家纺	上海证券交易所	纺织及服装	156.94	否
10	2017/11/3	璞泰来	上海证券交易所	化工原料及 加工	154.92	否

来源：私募通 2017.12

www.pedata.cn

“网络文学第一股”阅文集团上市

阅文集团（0772）成立于 2013 年 4 月，前身是腾讯旗下的腾讯文学。2015 年 3 月，腾讯文学与原盛大文学合并形成阅文集团。目前阅文集团拥有三大业务品牌群，包括网络原创阅读品牌：起点中文网、创世中文网、起点女生网、红袖添香、潇湘书院、小说阅读网等；图书出版及数字发行品牌：腾讯文学图书频道、华文天下、中智博文、聚石文华、榕树下、悦读网等；音频听书品牌：天方听书、懒人听书等。截至 2017 年 6 月 30 日，阅文旗下的平台共拥有 960 万部文学作品和 640 万名签约作家，共同组成阅文的核心原创文学内容库。2017 年 11 月 8 日，阅文集团在香港证券交易所主板挂牌上市，此次公开发行新股 1.51 亿股，发行价为 55 港元/股，募集资金总额约 83.25 亿港元。

清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

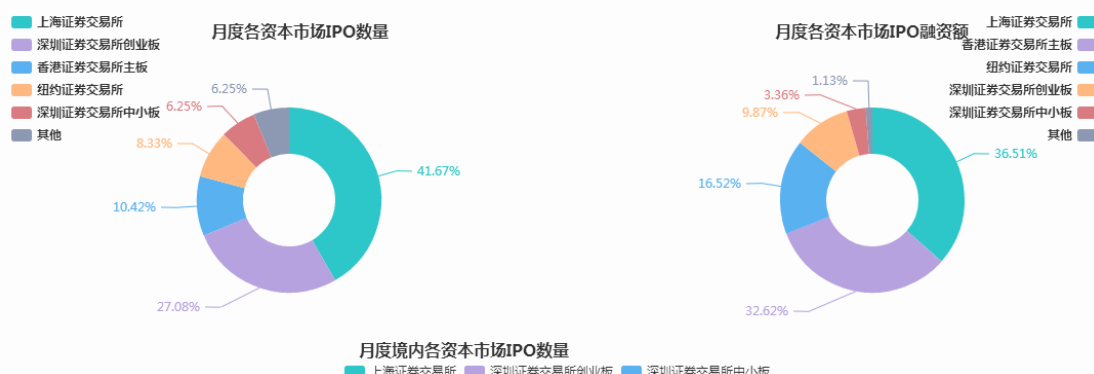
根据招股说明书所披露的信息，腾讯投资于 2013 年 11 月、2014 年 9 月分别投资腾讯文学 645 万美元及 6474 万美元；2014 年 11 月、12 月，腾讯投资、凯雷投资集团和上海挚信投资管理有限公司联合参与腾讯文学的两轮投资，投资金额分别为 7.15 亿美元、1430 万美元；2016 年 2 月 5 日，腾讯投资和上海挚信投资管理有限公司参与阅文集团新一轮融资，投资金额 1 亿美元；2017 年 1 月 16 日，腾讯投资、凯雷投资集团和上海挚信投资管理有限公司联合参与阅文集团上市前最后一轮融资，投资金额 1 亿美元。

融 360 旗下互金平台简普科技赴美上市

简普科技 (JT.us) 是融 360 在开曼群岛建立的全资子公司，该公司主要是为用户免费提供贷款、信用卡和理财产品的搜索及推荐服务，并通过一系列的金融工具、内容，帮助用户更好地做出决策；另一方面，简朴科技为放贷机构提供一站式的营销和风控平台，帮助金融机构更好地服务个人和小微企业。2017 年 11 月 16 日，简普科技在纽约证券交易所挂牌上市，该公司此次公开发行美国存托凭证 (ADS) 2250 万份，发行价为 8 美元/ADS，募集资金总额约 1.8 亿美元。

根据招股说明书所披露的信息，2012 年 7 月 1 日，北京清科投资管理有限公司、光速中国创业投资基金、凯鹏华盈参与融 360 的首轮融资，投资金额 600 万美元；2013 年 7 月 22 日，北京清科投资管理有限公司、光速中国创业投资基金、凯鹏华盈、红杉资本中国基金参与融 360 的第二轮融资，投资金额 2000 万美元；2014 年 7 月 23 日，淡马锡控股 (私人) 有限公司、光速中国创业投资基金、凯鹏华盈、红杉资本中国基金、华兴资本参与融 360 的第三轮融资，投资金额 3500 万美元；2015 年 10 月 14 日，赛领资本管理有限公司、上海云锋投资管理有限公司、红杉资本中国基金、北京大咖联盟投资管理合伙企业 (有限合伙) 参与融 360 的新一轮融资，投资金额 1.25 亿美元。

图 2 11 月各资本市场 IPO 数量和融资额情况



来源：私募通 2017.12

www.pedata.cn

清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

11 月份共有 48 家主营地在中国大陆的企业上市。其中：上海证券交易所 20 家，占比 41.7%；深圳创业板 13 家，占比 27.1%；香港证券交易所主板 5 家，占比 10.4%；纽约证券交易所 4 家，占比 8.3%，深圳中小板 3 家，占比 6.3%；其他 3 家，占比 6.3%。

从融资金额来看，本月中企在上海证券交易所募资约为 24.03 亿美元，占比 36.5%，位列第一；在香港证券交易所主板共募资约 21.46 亿美元，占比约 32.6%，位列第二；在纽约证券交易所共募资约 10.87 亿美元，占比约 16.5%，位居第三。

中企海外上市数量增加，IPO 退出形式乐观

根据清科私募通数据统计：2017 年 11 月，48 家 IPO 企业中 25 家企业有 VC/PE 支持，占比 54.2%。IPO 退出共 26 起，涉及机构 104 家，75 支基金。本月 IPO 退出数量同比下降 10.0%，环比上升 35.0%。以发行价计算，2017 年 11 月 IPO 退出平均回报倍数为 3.92 倍。

表 2 11 月 VC/PE 机构 IPO 退出情况

上市公司简称	投资机构	投资基金	投资回报倍数
山东出版	中国文化产业投资基金	中国文化投资基金	4.7
	鲁信集团	山东省文化产业投资基金	4.7
	中国信达资产	--	4.7
宏达电子	纳兰德投资基金	西藏瑞兰德	1.43
	江汉资本	--	1.43
	嘉兴珺嘉	--	1.43
	前海方舟资产	--	1.43
恒林股份	银泰睿祺	银泰睿祺	5.08
	海邦投资	浙江海邦人才基金	5.08
中新赛克	百瑞创新	百瑞创新基金	1.57
	深创投	南京红土创投	1.57
	国润创业	国润创业	1.57
	深创投	--	1.57
	容银投资	融银投资	1.57
	昆山红土创投	昆山红土高新创投	1.57
	前海方舟资产	前海基金	1.26
	深创投	广东红土基金	1.57
	浙江大众股权投资	众赢成长	1.57

清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

中曼石油	红杉中国	红杉信远	5.64
	深创投	国发创新资本	7.35
	红杉中国	红杉聚业	5.64
	清科创投	清科联合投资基金	7.36
	深创投	--	7.36
爱柯迪	君润创投	君润科胜	1.67
	道得投资	--	1.67
一品红	西藏融创	--	0.37
	深圳阳光	--	0.37
	睿石成长	睿石成长创投基金	6.5
易鑫集团	东方资产	--	0.21
	京东金融	--	0.74
	IDG 资本	--	0.21
	百度投资部	--	0.3
	腾讯投资	--	0.53
简普科技	光速中国创业投资基金	--	--
	赛领资本	--	1.36
	华兴资本	--	--
	红杉中国	--	6.14
	清科创投	--	--
	淡马锡投资	兰亭投资	3.58
	云锋基金	--	1.36
	Star VC	--	--
	凯鹏华盈	--	--
盘龙药业	九鼎投资	天枢钟山九鼎	2.17
	九鼎投资	春秋楚庄九鼎	2.17
	九鼎投资	春秋晋文九鼎	2.17
	惠通九鼎	永乐九鼎	2.17
	九鼎投资	春秋齐桓九鼎	2.17
怡达股份	安元投资	安元投资	1.58
	光大汇益伟业	光大国联基金	1.51
	国富基金	--	1.58

清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

	同创伟业	同创伟业新三板基金 1 号	1.58
	光大汇益伟业	光大江阴基金	1.52
	财富汇赢	耀世股权投资基金	1.58
大业股份	深创投	--	3.98
	深创投	淄博创新资本基金	3.98
	深创投	南昌红土创新资本	3.98
剑桥科技	盛万投资	盛万彦润投资基金	1.63
	盛山资本	上海金目	1.63
	毅达资本	江苏人才双创二期基金	0.7
	安丰创投	安丰和众	1.63
	安丰创投	安丰领先	1.63
	安丰创投	安丰宸元	0.7
	盛彦舟合	上海盛彦投资基金	1.63
	仲赢股权投资	--	1.63
	上海盛万	宝鼎爱平投资	0.7
	上海盛万	盛万投资	1.63
	江苏高科投	江苏高投成长	1.63
	邦盛资本	邦盛聚泓	0.7
	上海建信	--	1.63
	上海盛万	盛曳资产	0.7
	诚鼎创投	电科诚鼎	0.7
拍拍贷	诺亚财富	--	--
	红杉中国	--	85.18
	鼎珮投资	VMS Legend Investment Fund I	13.07
	君联资本	--	13.06
	光速中国创业投资基金	--	28.6
	海纳亚洲	--	13.06
药石科技	长江国弘	国弘开元基金	1.95
	博远投资	--	1.2
	中留联创	--	1.95
搜狗	腾讯	--	



清科 2017 年 11 月 IPO 统计报告

国立科技	深创投	广东红土基金	2.41
	深创投	--	2.41
	中科招商	东莞中科中广基金	1.43
	深创投	东莞红土基金	2.41
	中广投资	中广创投	1.43
阅文集团	凯雷	--	--
	腾讯投资	腾讯投资	--
	挚信资本	--	--
四季教育	汉盛资本	--	7.91
	成为资本	--	6.53
东宏股份	华晨成长投资	华晨成长股权投资基金	2.38
	华鸿投资	华鸿创业	1.91
海川智能	涌铎投资	祥禾基金一期	1.27
	澳银资本	中山华澳创投基金	1.27
	纳兰德投资基金	聚兰德股权投资	1.27
华信新材	国发创投	国发智富创投基金	2.63
	中科招商	中科虞山创投	2.63
	同创伟业	同创共享投资	2.63
	中科招商	中科盐发创业基金	2.63
振江股份	乌鲁木齐轩盛	轩盛投资	5.69
	华闻资产	当涂鸿新	3.81
	创丰资本	创丰昕舟	4.08
	上海鸿立	鸿立华享	5.69
	温州东创昕汇	东仑金投	3.81

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_14897

