

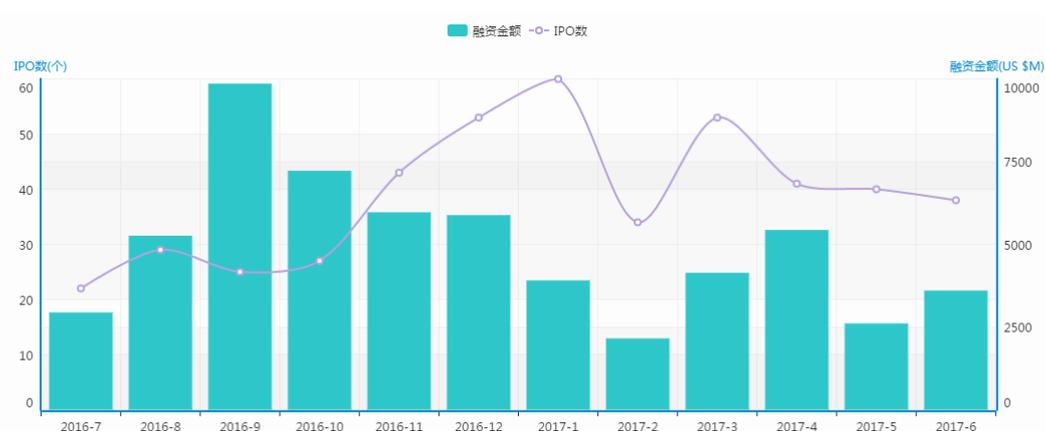
清科 2017 年 6 月 IPO 统计报告

清科数据: 6 月份共 38 家中企完成 IPO, 中国 A 股正式纳入 MSCI 指数

2017-07-07 清科研究中心 邱濛濛

根据清科集团旗下私募通数据显示, 2017 年 6 月全球共有 38 家中国企业完成 IPO, IPO 数量环比减少 5.00%, 同比增加 123.53%。中企 IPO 总融资额为 36.02 亿美元, 融资额环比增加 38.07%, 同比增加 50.34%。本月完成 IPO 的中企涉及 15 个一级行业, 登陆 4 个交易市场, 中企 IPO 平均融资额为 0.95 亿美元, 单笔最高融资额 10.35 亿美元, 最低融资额 769.23 万美元。38 家 IPO 企业中 18 家企业有 VC/PE 支持, 占比 47.37%。本月金额最大的三起 IPO 案例为: 广州农商银行上市 (1034.98 百万美元), 浙商证券上市 (414.40 百万美元), 吉华集团上市 (253.06 百万美元)。

图 1 IPO 数量和融资金额月度走势



来源: 私募通 2017.07

www.pedata.cn

中国 A 股被正式纳入 MSCI 指数

2017 年 6 月 21 日早上, 总部位于纽约的著名指数编制公司明晟 (MSCI), 在其网站上公布了其 2017 年度市场分类评审结果, 宣布从 2018 年 6 月开始将中国 A 股纳入 MSCI 新兴市场指数。这个决定意味着, 从明年起, 海外资金将可以通过该指数购买 A 股。这也是中国 A 股连续三次闯关失败后 MSCI 终于决定将其纳入其新兴市场指数。

公告显示, MSCI 计划初始纳入 222 只大盘 A 股。基于 5% 的纳入因子, 这些加入的 A 股约占 MSCI 新兴市场指数 0.73% 的权重。为缓冲沪股通和深港通的每日额度限制, MSCI 拟分两步实施初始纳入计划。第一步预定在 2018 年 5 月半年度指数评审时实施, 第二步则在 2018

清科 2017 年 6 月 IPO 统计报告

年 8 月季度指数评审时实施。若在预定的纳入日期之前沪股通和深港通的每日额度被取消或者大幅度提高，MSCI 不排除将此纳入计划修改为一次性实施的方案。

证交会新闻发言人张晓军表示，此次 A 股纳入 MSCI 指数，对中国资本市场的改革发展既是机遇，亦是挑战。中国资本市场必将以更加开放的姿态欢迎境外投资者。中国证监会将会同相关各方，进一步完善境外投资者投资 A 股的相关制度和规则，便利境外投资者通过包括跟踪 MSCI 指数在内的多种方式投资 A 股。同时，MSCI 董事总经理暨 MSCI 指数政策委员会主席 Remy Briand 表示，随着中国 A 股市场的准入制度进一步与国际标准接轨，沪股通和深港通持续无阻的准入状况得到市场检验，以及国际机构投资者获取更多的市场经验，MSCI 将相应地提高中国 A 股在 MSCI 新兴市场指数中的比重。

表 1 6 月份 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	2017-06-20	广州农商银行	香港证券交易所 主板	商业银行	1034.98	否
2	2017-06-26	浙商证券	上海证券交易所	证券	414.40	否
3	2017-06-15	吉华集团	上海证券交易所	化工原料生产	253.06	是
4	2017-06-02	江苏雷利	深圳证券交易所 创业板	电机制造	186.44	否
5	2017-06-30	志邦股份	上海证券交易所	家具	138.12	否
6	2017-06-16	卫光生物	深圳证券交易所 中小板	生物制药	99.75	否
7	2017-06-27	广州酒家	上海证券交易所	餐饮	96.96	否
8	2017-06-13	中马传动	上海证券交易所	汽车制造	87.80	否
9	2017-06-02	延江股份	深圳证券交易所 创业板	新材料	71.33	否
10	2017-06-16	圣邦股份	深圳证券交易所 创业板	集成电路制造	65.70	是

来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

广州农商银行 IPO，内地第三家赴港上市的农商行



清科 2017 年 6 月 IPO 统计报告

广州农商银行 (01551.HK) 成立于 2006 年 10 月, 是一家致力于发展成为以银行业务为核心, 集融资租赁、基金、保险、券商、期货、信托和资产管理等业务为一体的门类齐全、功能完善、具有显著影响力和竞争力的综合金融控股集团。2017 年 6 月 20 日, 广州农商银行首次公开发行 H 股上市挂牌交易仪式在香港联交所举行, 首次公开发行每股发售股份最终定价为 5.10 港元, 募集资金净额约 71.63 亿港元。此次 IPO 所得款净额将用于补充资本金, 支持业务持续增长。

广州农商银行是继重庆农商银行 (03518.HK)、吉林九台农商行 (06122.HK) 之后, 内地第三家赴港上市的农商行。同时, 广州农商行上市也是今年以来香港第二大的 IPO。根据招股说明书所披露的信息, 广州农商银行引入多位基石投资者, 分别为海航集团旗下公司 Aerial Wonder Company Limited, 百年人寿保险股份有限公司和 International Merchants Holdings。它们认购金额分别约为 1.9 亿美元、1.9 亿美元及 4000 万美元, 占全球发售完成后发售股份的 41.16%。

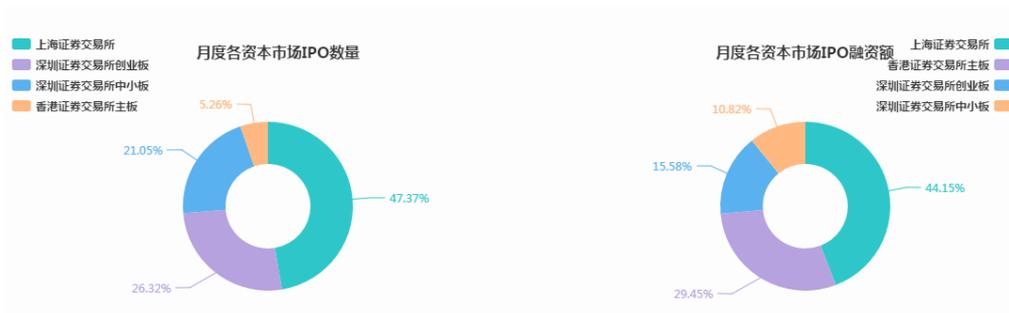
浙商证券冲刺三年, 成功登陆上交所

浙商证券 (601878.SH) 成立于 2002 年 5 月, 是长三角南翼地区的重要财富管理机构, 全资控股浙商期货有限公司、浙江浙商资本管理有限公司和浙江浙商证券资产管理有限公司, 主发起设立浙商基金管理有限公司, 形成“证券+期货+基金+资管+创投”的金融产业布局, 为客户提供全方位、多层次、宽领域的综合投融资服务和产品。2017 年 6 月 26 日, 浙商证券成功上市, 成为浙江首家上市的券商。根据招股书披露的信息, 本次发行价为 8.45 元/股, 发行数量 3.33 亿股, 募集资金总额约 28.17 亿元。募集资金拟全部用于增加公司资本金, 扩展相关业务, 具体投向则包括资管业务、经纪业务、投行业务、公司自营业务及扩充研究团队等。

浙商证券其实早在 2014 年 6 月即完成首次预披露。在完成首次预披露没多久, 浙商证券就因督导*ST 国恒未尽责, 被天津证监局出具警示函。而在上市已获发行核准后, 浙商证券又在“临门一脚”之时被曝卷入一场“代客理财”的风波。浙商证券此次能够成功上市, 得益于多方支持及自身业务的不断拓展。借助长三角的优势, 浙商证券通过跨区布局, 证券和期货均形成相对完善的营销网络, 多项业务均衡发展。

图 2 6 月份各资本市场 IPO 数量和融资额情况

清科 2017 年 6 月 IPO 统计报告



来源: 私募通 2017.07

www.pedata.cn

6 月份共有 38 家主营地在中国大陆的企业上市。其中：上海证券交易所 18 家，占比 47.37%；深圳创业板 10 家，占比 26.32%；深圳中小板 8 家，占比 21.05%；香港交易所主板 2 家，占比 5.26%。

从融资金额来看，本月中企在上海证券交易所募资约为 15.90 亿美元，占比 44.15%，位列第一；在香港交易所主板共募资约 10.61 亿美元，占比约 29.45%，位列第二；在深圳创业板共募资约 5.61 亿美元，占比约 15.58%，位居第三。

IPO 退出情况

根据清科私募通数据统计：2017 年 6 月，38 家 IPO 企业中 18 家企业有 VC/PE 支持，占比 47.37%。IPO 退出共 17 起，涉及机构 35 家，35 支基金、0 位投资人。本月 IPO 退出数量同比上升 88.89%，环比下降 26.09%。以发行价计算，2017 年 6 月 IPO 退出平均回报倍数为 2.45 倍。

表 2 6 月份 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
沪宁股份	珠海乾亨	--	1.88
京泉华	高特佳	高特佳春华基金	1.94
	涌铎投资	祥禾基金一期	1.94
	高特佳	高特佳银科创投	1.94
沃特股份	同创伟业	南海成长 VI 期	1.08
华体科技	英飞尼迪	双流英飞尼迪聚源基金	1.42
	亿文创新资本	亿新熠合	1.69
	东吴创投	--	2.03

清科 2017 年 6 月 IPO 统计报告

	国发创投	东方汇富创业	1.69
必创科技	长友融智	长友融智	3.02
诚邦股份	上海纳米创投	久卜股权投资	2.06
	深创投	杭州红土创投	2.06
	深创投	浙江红土创投	2.06
	诚鼎创投	杭州诚鼎创投	2.06
	深创投	--	2.06
我乐家居	涌铎投资	祥禾涌安基金	1.31
江丰电子	海邦投资	宁波海邦人才基金	1.70
	绿河投资	智兴博辉	1.70
吉华集团	海通新能源	辽通鼎能投资基金	1.23
	大见投资	--	1.15
永悦科技	盈科资本	上润创投基金	6.75
飞鹿股份	南车创投	--	5.28
	宏儒和愉投资	聚琛资本	2.56
科蓝软件	上海鸿宣投资管理	广州司浦林信息产业创投	1.08
	国贸东方资本	杭州太一	0.71
	基石资本	杭州先锋基石基金	0.71
	国贸东方资本	杭州兆富	0.98
	海通开元	上海文化产业基金	1.18
	基石资本	先锋基石股权投资	0.71
	深圳君创资本	深圳君创资本	0.71
科锐国际	摩根士丹利(中国)	长堤基金	1.97
恒为科技	易泓致合	泓诚投资基金	2.21
	徐汇高科	--	2.21
圣邦股份	WTI	--	5.97
	Fuse Capital	ComVentures VI	5.01
	盈富泰克	--	5.01
	萨锐资本	--	13.67



清科 2017 年 6 月 IPO 统计报告

华脉科技	弘业投资	弘瑞三期基金	2.31
	金浦产业投资	上海金融发展投资基金	2.49
	弘业投资	弘瑞二期基金	2.31
上海洗霸	睿信投资	睿信创业	0.76
	上海永宣	新疆联创永津	0.99
	上海永宣	兵团联创	0.99
	上海永宣	上海联创永津	0.76

来源：私募通 2017.07

www.pedata.cn

诚邦股份上市，深创投、上海纳米创投和诚鼎创投获得 IPO 退出

诚邦股份成立于 1996 年 4 月，是一家主要致力于园林景观建设，集园林景观设计、施工、园林养护、苗木种植于一体的综合性园林景观建设企业。公司重点服务于市政园林景观、地产园林景观等园林景观相关领域，同时不断拓展和延伸相关产业方向，尤其在滨水生态环境建设方向积累了相关技术和业务基础。根据招股书披露，2012 年 5 月，诚鼎创投旗下的杭州诚鼎创业投资合伙企业（有限合伙）、上海纳米创投旗下的上海久卜股权投资合伙企业（有限合伙）、深创投以及深创投旗下的浙江红土创业投资有限公司和杭州红土创业投资有限公司参与了第一轮融资，投资金额为 1.16 万人民币，获得股权占比 18.03%。2015 年 2 月，上述机构再次对诚邦股份进行投资，获得股比 4.85%。2017 年 6 月 19 日，诚邦股份在上海证券交易所成功上市，上述机构和基金获得 IPO 退出。

上海洗霸上市，上海永宣和睿信投资获得 IPO 退出

上海洗霸成立于 1994 年 7 月，是一家水处理服务提供商。主要是以化学水处理技术为基础，以化学品为手段，为客户提供专业的水处理服务。根据招股书所披露的信息，2011 年 8 月，上海睿信投资管理有限公司和上海永宣旗下的上海联创永津股权投资企业（有限合

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_14997



云报告
https://www.yunbaogao.cn