

# 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

## 清科数据：A 股 IPO 常态化，新三板企业“转板”受关注

2017-02-21 清科研究中心 段传秀

根据清科集团旗下私募通数据显示，2017 年 01 月全球共有 60 家中国企业完成 IPO，IPO 数量环比增加 13.21%，同比增加 757.14%。中企 IPO 总融资额为 39.09 亿美元，融资额环比减少 33.58%，同比增加 593.87%。本月完成 IPO 的中企涉及 20 个一级行业，登陆 5 个交易市场，中企 IPO 平均融资额为 0.65 亿美元，单笔最高融资额 5.95 亿美元，最低融资额 450.40 万美元。60 家 IPO 企业中 32 家企业有 VC/PE 支持，占比 53.33%。本月金额最大的三起 IPO 案例为：中国银河上市（5.95 亿美元），中原证券上市（4.04 亿美元），九台农商银行上市（3.88 亿美元）。

图 1 IPO 数量和融资金额月度走势



来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

自 2016 年年底以来，沪深两市每周发行新股数量明显增加，A 股 IPO 提速明显。1 月份，A 股共实现 IPO 54 起，沪深两市每周平均新股发行数量保持在 13 家左右。随着 A 股新股发行提速，去年火热的壳资源估值出现回落，A 股炒壳生态悄然发生变化。另一方面，继注册制暂缓之后，IPO 节奏加快在很大程度上起到了恢复股市融资功能的作用，新三板的“转板”概念股也开始受到机构和投资者的关注。

随着 A 股 IPO 的常态化，不少新三板企业开始谋求“转板”之路。2016 年 12 月 20 日，中旗股份（证券代码：300575.SZ）成功“转板”深圳创业板，共募集资金金额 4.09 亿人民币，估值较新三板有较大幅度提升。九鼎投资作为中旗股份的外部投资者也获得了较好的投资回报。2017 年 02 月 09 日，拓斯达（证券代码：300607.SZ）也将在深圳创业板上市，达晨创投、兴证资本和湖北高投等都曾参与其历史融资。2017 年 1 月 6 日，证监通过



# 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

了浙江三星新材股份有限公司的首发,三星新材由此成为 2017 年第一家 IPO 过会的新三板企业。除此之外,包括杰普特(证券代码:870105)和开心麻花(证券代码:835099)等在内的多家新三板企业也纷纷宣布冲刺 A 股市场。

表 1 01 月份 IPO 企业融资 Top 10

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	2017/1/23	中国银河	上海证券交易所	证券经纪与交易	594.52	是
2	2017/1/3	中原证券	上海证券交易所	证券经纪与交易	403.63	是
3	2017/1/12	九台农商银行	香港主板	银行	387.67	是
4	2017/1/25	华达科技	上海证券交易所	汽车制造	182.04	否
5	2017/1/4	吉比特	上海证券交易所	网络游戏	138.31	是
6	2017/1/19	杰克股份	上海证券交易所	电器机械及器材 制造	133.63	是
7	2017/1/18	中国科传	上海证券交易所	出版业	129.39	否
8	2017/1/24	张家港行	深圳中小企业板	商业银行	115.3	否
9	2017/1/18	新世纪医疗	香港主板	医疗服务	113.77	是
10	2017/1/19	视源股份	深圳中小企业板	电子设备	112.66	否

来源: 私募通 2017.02

www.pedata.cn

本月 IPO 企业融资 Top 3 均由银行券商股占据。中国银河、中原证券回归 A 股,成为 A+H 两地上市券商。2017 年 1 月 23 日,中国银河(证券代码:601881.SH)登陆上交所,发行价 6.81 元/股,募资 40.86 亿元人民币,位居本月 IPO 募资额榜首。中原证券(证券代码:601375.SH)也在 1 月份成功在上交所 IPO,发行价为 4 元/股,募资 28.00 亿元人民币。此外,九台农商银行(证券代码:06122.HK)在 1 月 12 日登陆香港主板,募资 30.10 亿港元,位居本月募资额第三。

1 月 4 日,游戏研发公司吉比特(证券代码:603444.SH)成功在上交所 IPO,每股发行价为 54.00 元人民币,募资约 9.61 亿元。吉比特成立于 2004 年,曾开发出《问道》、《斗仙》、《女神觉醒》和《斩将封神》等多款游戏。根据其招股书披露,2008 年 7 月曾获得 IDG 资本 263.16 万美元的 A 轮融资。2009 年 7 月, IDG 再次以现金 1000 万元等值的美元向吉比特增资。2011 年 4 月 28 日, IDG 签署股权转让协议,将其持有的吉比特股

# 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

份转让给达晨创投旗下的达晨文旅基金、IDG 旗下的和谐成长基金、金韩投资旗下的安兴股权投资基金以及平安财智。吉比特本次上市募资将主要用于网络游戏系列产品升级及开发建设项目、运营中心建设项目、后援及支撑平台建设项目和厦门吉比特集美园区项目等。

1 月 18 日，新世纪医疗（证券代码：01518.HK）成功登陆香港主板市场。新世纪医疗本次发行价为每股 7.36 港元，共募资约 8.83 亿港元。新世纪医疗是一家专注于向儿童和妇女提供医疗服务的私立医疗服务商，在北京设有北京新世纪儿童医院、北京新世纪妇儿医院和北京新世纪荣和门诊部。首次公开发售前，曾获得鼎晖投资和国开开元股权投资数亿元人民币投资。本次上市所募资所得款项净额的 40.0%将用于收购一线城市（包括北京）的一间医院及五间诊所；20.0%将用于在北京开设一家新医院以提供专业儿科及妇产科服务以及在北京开设两家诊所以主要提供门诊服务；另有 20.0%将用于在北京以外的一线城市开设一间新医院及两间诊所。

图 2 01 月份各资本市场 IPO 数量和融资额情况



来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

1 月份共有 60 家主营地在中国大陆的企业实现 IPO，沪深两市仍是中企上市的主要阵营。其中，登陆上交所 26 家，占比 43.33%；深圳创业板 20 家，占比 33.33%；深圳中小企业板 8 家，占比 13.33%；香港主板 4 家，占比 6.67%；香港创业板 2 家，占比 3.33%。

各资本市场 IPO 募资额方面，1 月份上交所共募资约 21.55 亿美元，占本月募资额的一半以上；深圳创业板共募资约 6.49 亿美元，占比 16.59%；香港主板共募资约 6.45 亿美元，占比 16.50%；深圳中小企业板共募资约 4.46 亿美元，占比 11.40%；香港创业板共募资约 0.15 亿美元，占比 0.39%。

## IPO 退出方面：

根据清科私募通数据统计：2017 年 01 月，60 家 IPO 企业中 12 家企业有 VC/PE 支持，占比 20.00%。IPO 退出共 32 起，涉及 74 家机构、70 支基金和 1 位投资人。本月 IPO 退

# 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

出数量同比上升 966.67%，环比上升 10.34%。以发行价计算，2017 年 01 月 IPO 退出平均回报倍数为 2.72 倍。

表 2 01 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
飞荣达	高特佳	高特佳汇富	6.39
立昂技术	中企投资	中企基金	0.87
	稳实投资	中泽嘉盟股权投资	0.87
	富坤创投	富坤长三角	0.87
会畅通讯	德晖资本	德晖景远	1.42
	兴证资本	--	1.42
	比邻股权投资	比邻前进基金	1.42
瑞特股份	国发创投	国发融富创投基金	2.48
	国发创投	国发建富创业投资	2.67
	浚源资本	国联浚源创投	2.48
	中科招商	常州中科江南	2.48
法兰泰克	诚鼎创投	上海诚鼎二期基金	1.46
	诚鼎创投	无锡诚鼎创投	1.46
	复星资本	复星创富基金	1.46
同兴达	海富基金管理公司	中比基金	1.28
	恒泰资本	--	1.28
吉大通信	基石资本	领先基石	1.78
凯众股份	上海汽车创投	--	1.92
华凯创意	深创投	--	2.5
	达晨创投	达晨文旅	1.16
诚迈科技	上海国和投资	国和现代服务业基金	--
	瑞峰财富	瑞峰财富	--
	IDG 资本	--	0.28
利安隆	诚信创投	--	3.37
	达晨创投	达晨创瑞	3.62
	沃衍资本	沃衍投资	3.37
	达晨创投	达晨创恒	3.62
	达晨创投	达晨创泰	3.62
杰克股份	北远投资	宁波北远	6.49

# 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

新世纪医疗	鼎晖投资	--	--
	国开开元股权投资	--	--
欧普康视	九鼎投资	嘉岳九鼎	4.01
	九鼎投资	文景九鼎	4.01
	九鼎投资	和众九鼎基金	4
泛微网络	南京苏和创投	南京苏和创投	3.73
	华软资本	华软无锡基金	4.69
	巨元创投	--	3.73
	华软资本	华软(宜兴)科技产业基金	4.69
	锐合股权投资	锐合创投中心	3.39
至纯科技	联新资本	联新基金	0.51
	维科创投	维科新业成长一号	0.51
新雷能	天使投资人	邱金辉	1.85
	深创投	红土嘉辉创投	--
	深创投	--	2.18
	运胜投资	坤顺股权投资中心	1.85
	盛邦惠民	--	--
海辰药业	深创投	南京红土创投	1.07
	毅达资本	高投创新价值创投	1.07
	江苏高科投	高投创新科技创投	1.07
九台农商银行	吉林科技投资基金	--	--
海利尔	思科瑞新资本	青岛拥湾高新创业投资基金	8.32
	青岛拥湾	--	8.32
清源股份	美锦投资	信泽创投	1.07
	富汇创投	富汇天使高技术创投	1.07
	富汇创投	富汇科源	1.07
荣泰健康	九鼎投资	天盘湛卢九鼎	7.01
	九鼎投资	天霄湛卢九鼎	7.01
贝斯特	金石灏纳	--	2.4
	汇石资本	汇石鼎元	2.4
华统股份	浙科风投	浙科汇利创投	0.98
	金晟硕业	苏州金晟硕嘉	0.98
	浙科风投	浙科汇庆基金	0.98
	恒晋投资	恒晋同盛创投	0.98
太平鸟	方源资本	--	3.34
赛托生物	实地东辰股权投资	--	12.03
	联新资本	联新基金	1.61

# 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

常熟汽饰	清科创投	清科共创	1.61
	开物投资	上海开物	1.61
	天源投资	天源创投基金	1.61
	清科投资	清科共成投资基金	1.61
	中信资本	中信资本股权投资	1.61
熙菱信息	中安兰德文化投资	晋大投资	1.11
	崖柏资产	--	--
	嘉源启航创投	--	--
	中合盛资本	嘉禾投资基金	--
天铁股份	睿久股权投资	睿久合盈创投	1.49
	银江投资	银江辉皓	1.49
	浙江省创业投资	--	1.49
吉比特	金韩投资	安兴股权投资基金	3.12
	达晨创投	达晨文旅	3.12
	平安财智	--	3.12
	IDG 资本	和谐成长基金	3.12
中原证券	渤海产业投资	--	2
	苏豪投资	--	--
华正新材	浙科投资	杭州畅业投资	1.34

来源：私募通 2017.02

www.pedata.cn

## 达晨创投&深创投本月各实现三起 IPO 退出，IDG 资本&九鼎投资各两起

除吉比特（证券代码：603444.SH）外，达晨创投还参与了利安隆和华凯创意的历史融资，并在本月实现 IPO 退出。利安隆（证券代码：300596.SZ）成立于 2003 年 8 月，是一家为全球高分子材料工业提供聚合物添加剂和完整解决方案的服务商，公司产品覆盖抗氧化剂和光稳定剂。为了补充生产经营所需资金，增加对子公司利安隆中卫的投入，优化公司治理结构，公司于 2011 年 6 月增资引入达晨创瑞、达晨创恒和达晨创泰等多名财务投资者。2017 年 01 月 19 日，利安隆在深圳创业板上市，达晨创投旗下的上述基金获得 IPO 退出。按发行价计算，投资回报约为 3.62 倍。华凯创意（证券代码：300592.SZ）成立于 2009 年 2 月，是一家文化主题馆数字化布展服务商，专业为城市规划馆、博物馆、主题馆、人文馆、企事业展厅提供整体策划和施工安装等全方位一站式服务。2014 年 10 月，达晨文旅以 4.5 元的增资价格认购了华凯创意 1111.11 万元注册资本，股权占比为 12.11%。2017 年 01 月 20 日，华凯创意在深圳创业板上市，以发行价计算，达晨文旅的 IPO 退出回报约为 1.16 倍。

深创投本月实现三起 IPO 退出，分别为海辰药业、新雷能和华凯创意。海辰药业（证



## 清科 2017 年 01 月 IPO 统计报告

券代码：300584.SZ) 成立于 2003 年，公司建有国家级 GMP 标准的冻干粉针、小容量注射剂、头孢粉针、固体制剂及原料药车间。产品种类涵盖心脑血管、消化、内分泌、抗感染、免疫等领域，可生产 60 多个代表品种。2012 年 10 月，深创投旗下的南京红土创投基金以股权转让和增资的方式像其投资 1200.77 万人民币，取得 1.94% 的股权。2017 年 1 月 12 日，海辰药业于深圳创业板上市，按发行价计算，南京红土创投基金的投资回报约为 1.07 倍。新雷能（证券代码：300593.SZ）始建于 1997 年，专业从事电源产品研制、生产和销售。2010 年 4 月，新雷能以 3 元每股的价格进行增资扩股，深创投及旗下红土嘉辉创投共向其投资 1800 万人民币，取得 9.68% 的股权。2017 年 01 月 13 日，新雷能在深圳创业板上市，深创投及旗下基金获得退出。根据华凯创意的招股书披露，除达晨创投外，其早期的外部机构还包括深创投。2011 年 12 月，深创投与华凯创意达成协议，由深创投分两期向华凯创意投资 4000 万人民币。增资综合平均价格为 2.09 元，占本次增资后注册资本的 25%。2017 年 01 月 20 日，华凯创意在深圳创业板上市，深创投获得 IPO 退出。

荣泰健康和欧普康视 A 股上市，九鼎投资获得退出。荣泰健康（证券代码：603579.SH）设立于 2002 年，是一家专注于健康产业的按摩器具、科技养生解决方案供应商和品牌服务商。2011 年 9 月，九鼎投资旗下的天胥湛卢九鼎和天盘湛卢九鼎两基金向公司增资入股，以 4500 万元合计认缴公司 15% 的股权。2017 年 01 月 11 日荣泰健康在上交所上市，按发行价计算，九鼎投资旗下两支基金的账面回报约为 7.01 倍。欧普康视（证券代码：300595），2001 年初由美国奥泰克公司投资成立，2013 年 12 月 19 日整体升级为欧普康视科技股份有限公司。公司专业研发、生产硬质透气性角膜接触镜类产品，拥有自主知识产权角膜塑形镜和圆锥角膜/散光镜二项专利技术，旗下共有梦戴维、日戴维和华锥三个商标品牌。2012 年 3 月，九鼎投资旗下的嘉岳九鼎、文景九鼎和和众九鼎三支基金共投资欧普康视 6000 万人民币，占股 22.00%。2017 年 01 月 17 日，欧普康视在深圳创业板上市，以发行价计算，上述三支基金的账面回报约为 4.01 倍。

除前文所提到的吉比特外，诚迈科技本月上市，IDG 资本收获两起 IPO 退出。诚迈科技（证券代码：300598）成立于 2006 年 9 月，提供基于主流移动操作系统的软件开发和技术支持服务、智能终端平台解决方案以及移动互联网软件开发和运营服务等，主要业务覆盖了移动设备的系统平台、融合通信、应用软件、人机交互技术以及移动互联网等领域。

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\\_15087](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_15087)

