

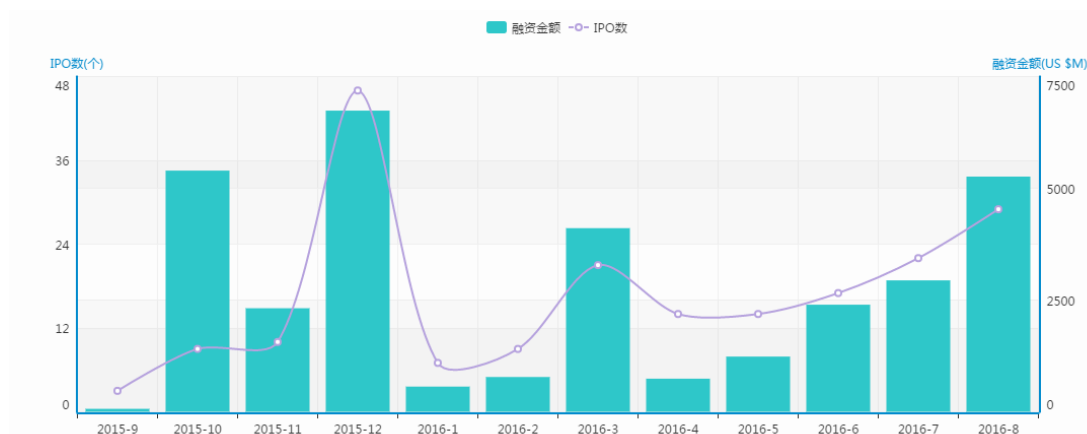
清科 2016 年 8 月 IPO 统计报告

清科数据：中企 IPO 市场向暖，金融行业拔得头筹

2016-9-5 清科研究中心 段传秀

根据清科集团旗下私募通数据显示，2016 年 8 月全球共有 29 家中国企业完成 IPO，IPO 数量环比增加 31.82%，同比增加 866.67%。中企 IPO 总融资额为 52.61 亿美元，融资额环比增加 78.93%，同比增加 181.68%。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 1.81 亿美元，单笔最高融资额 11.11 亿美元，最低融资额 965.42 万美元。29 家 IPO 企业中 20 家企业有 VC/PE 支持，占比 68.97%。IPO 市场自今年 4 月份以来稳步回升，本月金融行业表现亮眼，包揽了 8 月份 IPO 融资金额排名的前三甲：江苏银行上市（11.11 亿美元），光大证券上市（11.10 亿美元），贵阳银行上市（6.52 亿美元）。

图 1 月度 IPO 数量和融资金额



来源：私募通 2016.9

www.pedata.cn

光大证券正式登陆 H 股，美图坐实港股 IPO 传闻

2016 年 8 月 18 日，光大证券正式在香港主板挂牌交易，成为同时在 A 股和 H 股上市的国内券商，同时也是光大集团旗下第五家在 H 股上市的企业。光大证券此次募资额约为 86.22 亿港元，在 8 月 IPO 募资排名中名列第二，仅次于江苏银行。按照光大证券的战略业务来看，其旨在成为一家具有国际竞争力的全能型金融集团，通过紧密把握境内外资本市场融合的趋势，实现业务的持续增长。此次所募集的资金，其中约 35% 将用于发展信用业务、机构证券服务、投资管理等在内的资本中介业务；另有约 35% 将用于光大证券现有境外业务的运营以及境内外平台的非内生性扩张；余下约 30% 将用于发展财富管理业务以及后台系统搭建等一般企业用途。光大证券的港股招股书显示，共有八位基石投资者参与了此次认购，分别是：恒健国际投资控股（香港）有限公司、中国船舶资本有限公司、中建资本（香港）

清科 2016 年 8 月 IPO 统计报告

有限公司、中国人寿保险（集团）公司、交银国际全球投资有限公司、美国保德信保险公司、大众交通（香港）有限公司和三商美邦人寿保险股份有限公司。

本月，除光大证券港股上市备受关注外，关于美图拟在港交所 IPO 的传闻也吸引了市场各方的关注。8 月 19 日美图公司向港交所提交 IPO 申请，坐实传闻，预计将于第四季度上市。厦门美图网科技有限公司成立于 2008 年，由知名天使投资人蔡文胜先生创办，旗下产品包括美图秀秀、美图看看、美图拍拍、美图淘淘、美图化妆秀等。美图官网显示“截至 2016 年 6 月，美图的移动应用矩阵已在全球 11 亿台独立设备上激活，月活跃用户达 4.46 亿”。美图系产品不仅受到爱美人士的青睐，其在发展过程中也不乏明星创投机构的身影。根据清科集团旗下私募通数据显示，IDG 资本、启明创投、老虎基金、策源创投和华夏资本等众多知名 VC/PE 机构，都在不同阶段参与了美图公司的投资。此外，作为元老级的创业公司，美图公司还参与了美丽元、脸萌、Wecut、美到家以及小趣影视等多家初创企业的融资。

表 1 月度 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	2016-08-02	江苏银行	上海证券交易所	银行	1111.33	是
2	2016-08-18	光大证券	香港主板	证券	1109.90	是
3	2016-08-16	贵阳银行	上海证券交易所	银行	651.74	是
4	2016-08-09	中国电影	上海证券交易所	电影制作与发行	639.56	是
5	2016-08-15	广西广电	上海证券交易所	运营商	221.09	否
6	2016-08-16	上海电影	上海证券交易所	影视制作及发行	146.28	是
7	2016-08-18	冰川网络	深圳创业板	网络游戏	142.09	否
8	2016-08-19	欧普照明	上海证券交易所	其他光电	133.04	是
9	2016-08-05	华舟应急	深圳创业板	其他机械制造	117.95	是
10	2016-08-08	新华文轩	上海证券交易所	出版业	107.90	否

来源：私募通 2016.9

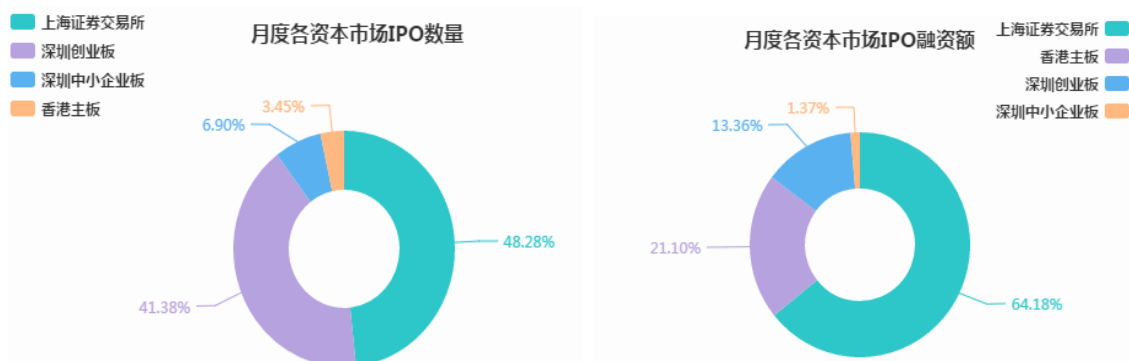
www.pedata.cn

净化 IPO 市场环境，欣泰电气启动退市程序

2016 年以来，证监会集中查处了多家审计评估机构，终止了对 17 家拟首发企业的审查。目前，证监会对 IPO 欺诈发行及信息披露违法违规执法行动已全面覆盖 IPO 各个环节，全面覆盖发行人、控股股东和实际控制人、中介机构等各类主体。8 月份，发审委审核了 11 家企业的首发申请，其中有 9 家通过审核，1 家被否，另有 1 家被取消审核。本月，欣泰电气因 IPO 发行欺诈将退市的消息也吸引了市场各方的关注。2016 年 8 月 26 日，证监会在官方网站发布了《证监会依法向公安机关移送欣泰电气涉嫌犯罪案件》的公告，称已将欣泰电气及相关人员涉嫌欺诈发行及其他有关犯罪问题移送公安机关，依法追究刑事责任。欣泰电气自 9 月 6 日起暂停上市，发行保荐机构也因连带责任接受相应处罚并面临巨额先行赔付。由此可见，证监会对 IPO 市场环境的监管正逐步进阶。

清科 2016 年 8 月 IPO 统计报告

图 2 2016 年 8 月境内资本市场表现



来源：私募通 2016.9

www.pedata.cn

近七成上市中企获 VCPE 支持，沪深两市成机构退出主力

根据清科私募通数据统计：2016 年 8 月，共有 29 家中企 IPO 上市，其中登陆上海证券交易所 14 家，深圳创业板 12 家。29 家企业中 20 家企业获得 VC/PE 支持，占比 68.97%。本月 IPO 退出共 18 起，涉及机构 46 家，基金 39 支，退出数量同比上升 1700.00%，环比上升 12.50%。其中，明智合信广富基金在长久物流上市退出时获得 11 倍回报，成为本月机构退出中获得投资回报最高的一家。此外，新长汇投资对长久物流的投资、广东科创投对红墙股份的投资、华芯半导体创投基金对兆易创新的投资也获得了较高的投资回报。以发行价计算，2016 年 8 月 IPO 退出平均回报倍数为 2.81 倍。

本月挂牌的欧普照明、兆易创新和幸福蓝海均获得多家机构、5 支基金以上的投资。其中，深圳创业板的幸福蓝海（清科行业：娱乐传媒），共获得包括江苏广电创投、凯鹏华盈、毅达资本、力天融金、基石资本、南京广电文化产投、上海国和投资、建银国际财富管理在内的 8 家机构、6 支基金的支持。幸福蓝海主要从事电视剧业务和电影业务。电影业务包括两个子业务：电影投资、制作与发行；院线与影城经营。目前，公司投资并获得公映许可证的影片共计 16 部，运营的幸福蓝海院线影城共计 142 家。此外，根据其招股书披露，影视剧业内著名的制作人、艺人吴秀波也在公司股东之列。

表 2 2016 年 8 月有 VC/PE 支持的 IPO 企业

上市公司简称	投资机构	投资基金	投资回报倍数
宏盛股份	中科招商	盐城市中科盐发创业投资企业（有限合伙）	1.59
	中科招商	中科虞山创投	1.59
	中科招商	常州中科江南	1.59
	中科招商	中科金山	1.59
	中科招商	宜兴中科金源	1.59
广信材料	宏利创新投资	宏利创新投资	2.76
	海通开元	吉农基金	1.68

清科 2016 年 8 月 IPO 统计报告

花王股份	华软资本	金陵华软创投	1.67
	盛宇投资	江苏丹昇创投	0.81
	沃思投资基金	--	1.11
红墙股份	粤科金融	广东科创投	7.19
安德利	森阳银瑞	森阳银瑞基金	1.41
欧普照明	歌斐资产	歌斐谨承	1.18
	基石资本	珠峰基石股权投资基金	1.2
	基石资本	海洋基石基金	1.2
	歌斐资产	歌斐谨弘	1.18
	基石资本	中欧基石股权投资基金	1.2
	德宝股权投资	德宝股权投资	1.18
	歌斐资产	歌斐彩虹	1.18
兆易创新	武岳峰资本	武岳峰上海新一代信息技术产业基金	0.91
	启迪之星	--	--
	盈富泰克	--	--
	武岳峰资本	常州武岳峰基金	1.37
	中兴创投	中和春生壹号基金	4.1
	启迪创投	启迪中海创投	7.95
	沅渡创投	浔渡创投基金	2.74
	华登国际	华芯半导体创投基金	2.05
	中海创投	--	4.1
今天国际	盛桥资本	盛桥创源投资合伙企业	1.82
	东方富海	皖江物流产业基金	3.19
上海电影	精文投资	--	2.78
达威股份	融高创投	--	1.85
	易高成长创投	--	1.85
	亚商资本	亚商富易（亚商创投五期）	1.85
	九鼎投资	嘉禾九鼎	1.85
苏州恒久	江苏苏高新		4.65
	同兴财富	昌盛阜创投	2.81
	乾融资本	辰融创投	2.81
长久物流	新长汇投资	--	8.6
	明智合信股权投资	明智合信广富基金	11.11
达志科技	至善创投	--	2.03
优博讯	中洲创投	--	6.35



清科 2016 年 8 月 IPO 统计报告

幸福蓝海	南京广电文化产投	--	0.68
	力天融金	--	0.68
	凯鹏华盈	凯鹏华盈人民币基金股权投资基金	0.68
	凯鹏华盈	凯鹏华盈鸿	0.68
	基石资本	珠峰基石	0.68
	江苏广电创投	--	0.66
	毅达资本	紫金文化基金	0.68
	建银国际财富管理	建银文化基金	0.68
	上海国和投资	国和现代服务业基金	0.68
华舟应急	中金国联投资	中金国联信达基金	--
	中船重工科技投资	--	--
江苏银行	华泰紫金	--	3.09
	江苏高科投	--	1.25
健帆生物	红杉	珠海红杉股权投资中心	--

来源：私募通 2016.9

www.pedata.cn

8 月份中企在上海证券交易所 IPO 数量和募资额均为第一，深圳创业板表现也较好，共有 12 家正式挂牌交易。本月中企在沪深两市首发募资额占本月总募资额的 79%，成为机构退出的主阵地。此外，香港主板中企 IPO 虽仅有光大证券 1 家，但凭借超强的吸金能力，仍占到了本月募资总额的 21%。

表 3 2016 年 8 月中国企业于各资本市场 IPO 数量及募集资金情况

市场	IPO 个数	占比	募集金额 (US \$M)	占比
上海证券交易所	14	48.28%	3376.78	64.18%
深圳创业板	12	41.38%	702.69	13.36%
深圳中小企业板	2	6.90%	72.00	1.37%
香港主板	1	3.45%	1109.90	21.10%
总计	29	100.00%	5261.36	100.00%

来源：私募通 2016.9

www.pedata.cn

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_15142

