清科研究中心
Zero2IPO Research

清科数据：10 月共 31 家中企 IPO，港交所本月 IPO 表现突出

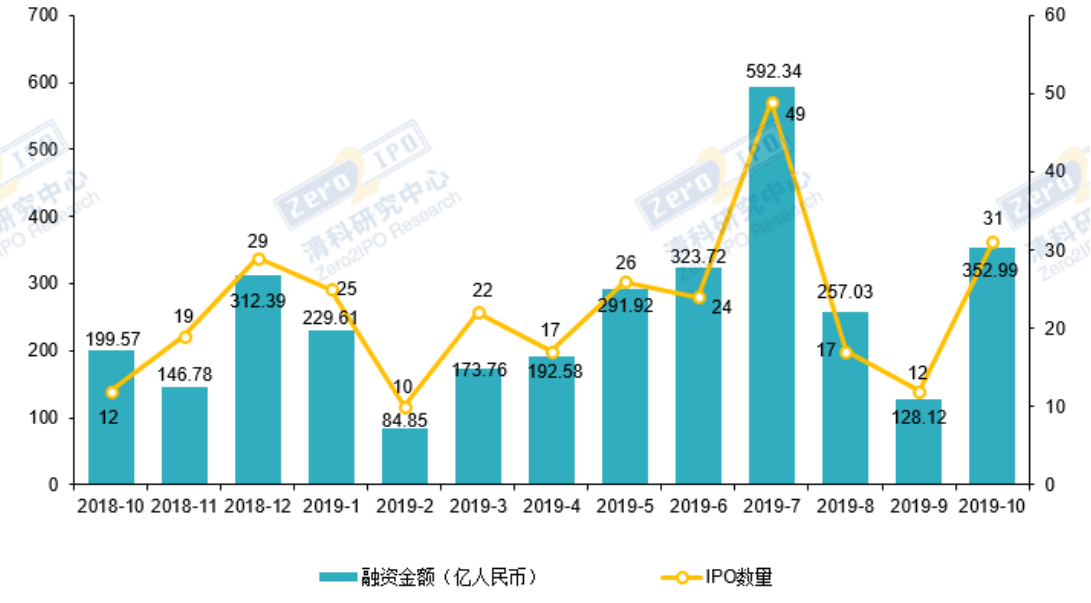
清科研究中心 2019-11-12 余盛佳

清科数据：10 月共 31 家中企 IPO，港交所本月 IPO 表现突出

2019-11-12 清科研究中心 余盛佳

根据清科旗下私募通数据显示，2019 年 10 月全球共有 31 家中国企业完成 IPO，同比环比皆上升 158.33%。从融资金额上看，本月中企 IPO 总融资额为 352.99 亿人民币，同比上升 76.88%，环比上升 175.52%。本月完成 IPO 的中企涉及 14 个一级行业，登陆 7 个交易市场，中企 IPO 平均融资额为 11.39 亿人民币，环比上升 6.65%，单笔最高融资额为 99.88 亿人民币，最低融资额为 0.78 亿人民币。在 31 家 IPO 企业中，有 22 家企业获得了 VC/PE 机构支持，VC/PE 机构渗透率为 70.97%。IPO 退出数量共 138 笔，环比上升 35.29%，涉及机构 114 家，基金 68 支。本月融资金额最大的三起 IPO 案例为：渝农商行（99.88 亿人民币），滔搏（71.29 亿人民币），麒盛科技（16.78 亿人民币）。

图1 IPO数量和融资金额月度走势

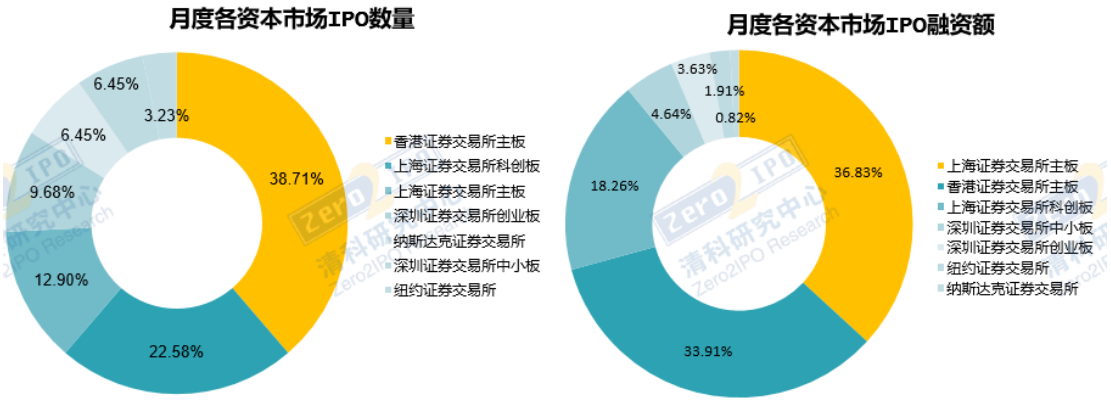


来源：私募通 2019.11 https://www.pedata.cn/index.html

10 月港交所中企 IPO 数量领先，但上交所主板融资额位列第一

本月上市企业从数量方面来看：登陆香港证券交易所主板的中企有 12 家，位列第一；同时，登陆上海证券交易所科创板的中企有 7 家，位居第二；登陆上海证券交易所主板的中企有 4 家，位列第三。

图2 10月各资本市场IPO数量和融资额情况



来源：私募通 2019.11　　https://www.pedata.cn/index.html

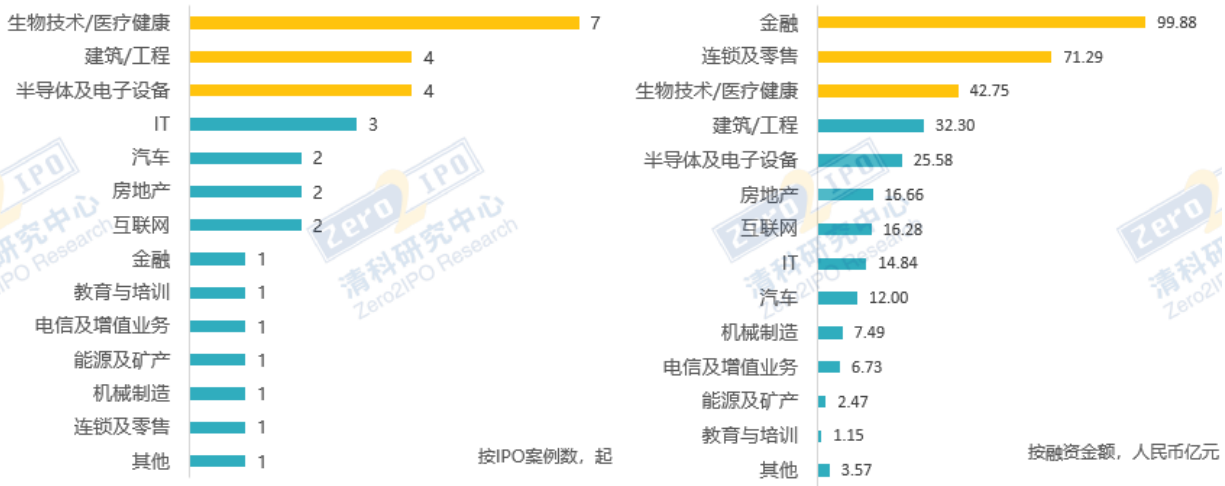
从融资金额来看，本月中企在上海证券交易所主板共募资 130 亿人民币，占中企 IPO 总融资额的 36.83%，位居第一；在香港证券交易所主板共募资 119.69 亿人民币，占比 33.91%，位列第二；同时，在上海证券交易所科创板共募资 64.45 亿人民币，占比 18.26%，位列第三。另外，深圳证券交易所中小板共募资 16.39 亿元人民币，占比 4.64%；深圳证券交易所创业板共募资 12.82 亿元人民币，占比 3.63%。

10 月生物技术/医疗健康行业 IPO 数量位居第一，金融行业募资额领先

根据清科私募通数据统计：10 月 IPO 中企共涉及 14 个一级行业，从案例数量方面来看，生物技术/医疗健康完成 7 个案例；建筑/工程、半导体及电子设备行业均完成 4 个案例，IT 行业完成 3 个案例，互联网、房地产及汽车均有 2 个案例。

从融资金额方面来看，金融行业以渝农商行的 99.88 亿人民币融资额在所有行业中拔得头筹，占比 28.29%。连锁及零售、生物技术/医疗健康行业分列第二、第三位，募集金额分别为 71.29 亿、42.75 亿人民币，分别占比 20.20%、12.11%；

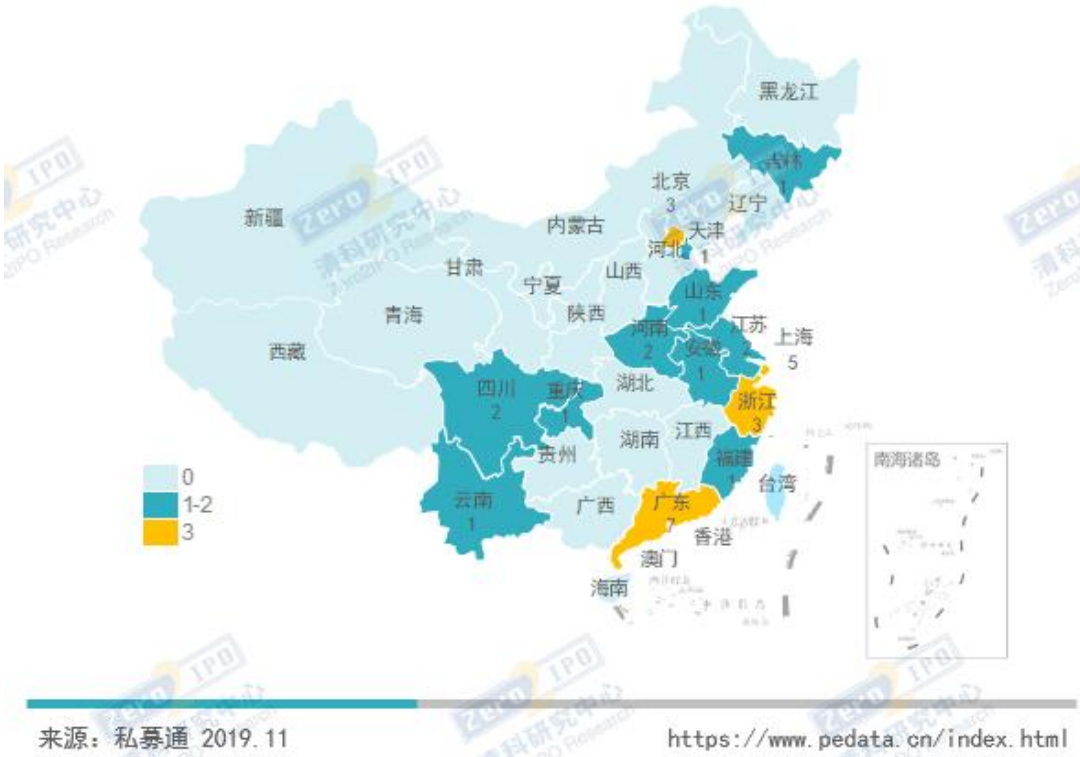
图3 10月IPO企业数量和募集金额行业分布情况



来源：私募通 2019.11 https://www.pedata.cn/index.html

10 月中企 IPO 数量广东省位居榜首，上海市为融资额第一

图4 IPO企业地区分布情况



来源：私募通 2019.11 https://www.pedata.cn/index.html

根据清科私募通数据统计：10 月 IPO 中企共涉及 14 个省市，广东省以 7 家中企 IPO 数量位居榜首，共计募资 39.44 亿人民币，占比 11.17%。上海市有 5 家中企 IPO，位列第二，共募资 111.09 亿人民币，占比 31.47%，为融资额第一。北京市、浙江省均有 3 家中

企 IPO，募资金额分别为 22.05 亿、27.09 亿人民币。四川省、江苏省、河南省均有 2 家中企 IPO，募资金额分别为 16.00 亿、8.28 亿、3.50 亿人民币。重庆市、山东省、云南省、天津市、安徽省、吉林省、福建省均有 1 家 IPO，募资金额总计分别为 99.88 亿、12.31 亿、4.05 亿、3.50 亿、2.56 亿、2.47 亿、0.78 亿。

10 月 IPO 数量和融资额均有所回暖

相较于上个月而言，本月 IPO 数量及融资额均有所回暖。从募资金额来看，渝农商行排在首位；滔搏位居第二；麒盛科技位居第三。

表1 10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	2019/10/29	渝农商行	上海证券交易所主板	金融	99.88	否
2	2019/10/10	滔搏	香港证券交易所主板	连锁及零售	71.29	否
3	2019/10/29	麒盛科技	上海证券交易所主板	建筑/工程	16.78	否
4	2019/10/30	昊海生科	上海证券交易所科创板	生物技术/医疗健康	15.88	否
5	2019/10/18	蓝光嘉宝服务	香港证券交易所主板	房地产	14.32	否
6	2019/10/25	海尔生物	上海证券交易所科创板	生物技术/医疗健康	12.31	是
7	2019/10/31	中手游	香港证券交易所主板	互联网	11.75	否
8	2019/10/15	科博达	上海证券交易所主板	汽车	10.78	否
9	2019/10/31	杰普特	上海证券交易所科创板	半导体及电子设备	10.13	否
10	2019/10/31	致远互联	上海证券交易所科创板	IT	9.51	是

来源：私募通 2019.11 https://www.pedata.cn/index.html

10 月共发生 138 笔 IPO 退出，退出数量环比上升

根据清科私募通数据统计：本月 31 家 IPO 企业中，22 家企业有 VC/PE 机构支持，占比 70.97%。其中广东省、上海市分别有 7 家、5 家 IPO 企业获得 VC/PE 机构的支持。IPO 退出数量共 138 笔，环比上升 35.29%，涉及机构 114 家，基金 68 支。

表2 10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
FRIENDTIMES	江苏和泰投资 科珞普资产	交建股份	安徽安华基金投资 安益资本 安元投资 国元直投 合肥信投 华柏股权投资 上海天泽金牛资产
春城热力	长春国投		
傲迪玛汽车	禧盈国际		
海尔生物	国药投资 和君资本 龙马资本		
豪尔赛	宏升投资 展勋投资		
昊海生科	嘉兴桐鑫资产		
佳禾智能	海富基金管理公司 派康投资 深创投	杰普特	北京澹复投资 北京澹朴投资 力合科创 力合清源 龙萨资本 启源厚积 前海瑞莱 青橙资本 清源投资 深创投 松禾资本 中金（厦门）电子 中南成长 紫金港投资 紫金港资本
晶丰明源	珠海奥动投资		
科博达	复星产业投资 宁波梅山保税港浙民投投资		
鲁大师	Templar Holdings Limited 布洛克资本 中国鸿濛投资		
米奥兰特	博纳世资产管理 沈阳麟龙		
麒盛科技	斐君资本 分享投资 冠亚投资 宁波甲鼎投资 喜兆投资 中银投资浙商产业基金 中源怡居	赛诺医疗	Denlux Capital Denlux Microport Javelin Capital 北京九三 崇德投资 达安京汉 德诚资本 鼎晖投资 基石资本 济峰资本 金石投资 新天域资本 中信建投资本 中证投资
申联生物	创新证券 鼎太联投资 海富基金管理公司 隆鼎创投		
滔搏	鼎晖投资 高瓴资本		
向中国际	普雄投资 伟华创投有限公司		
医美国际	IDG资本 安达富资本 上海创瑞		
有道	君联资本 清华控股		
渝农商行	厦门高鑫泓投资 渝富资产		AMP Life Science GP, LLC ArrowMark Partners Connected Triumph Limited CTS Capital Co. Ltd Emerging Technology Partners, LLC Grand Virtue Investment Management Company Limited

	重庆城投 重庆交旅		HDY International Investment Wise King Holdings Limited
云南建投混凝土	昆明经济技术开发区投资	亚盛医药-B	方正和生投资
致远互联	高榕资本 绿洲资本 融通高科创投 深圳前海信义一德 盛景嘉成母基金 云鼎祥润投资 正和岛投资		国投创新 建银国际 磐谷创投 前海元明资产 潜龙投资 深圳市拾玉投资 腾跃基金
中手游	Angel(Partners)Investments Limited Big Achieve Cayman Limited 东证资本 中国银泰 中融信托		倚锋创投 元禾控股 元明资本 元生创投
庄臣控股	粤丰环保（中国）	左江科技	北京凤凰丰茂投资 潍坊大地投资

来源：私募通2019.11　　https://www.pedata.cn/index.html

上交所修改完善纪律处分、复核及听证相关规则

上海证券交易所于2019年10月11日发布有关新闻，宣布在日前修改了《上海证券交易所复核实施办法》（以下简称《复核办法》）、《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》（以下简称《纪律处分办法》）和《上海证券交易所自律管理听证实施细则》（以下简称《听证细则》）三项业务规则并于当日起实施。

上交所本次联动修改三项基础制度，一是顺应设立科创板并试点注册制下的监管要求，为相关自律管理措施的实施提供基础制度保障。二是扩大内部救济程序的覆盖面，给监管对象充分的申辩空间，使其程序和实体权利得到有效保护。三是根据实践经验完善相关程序规范，进一步提升相关制度的运行效率及程序公正性。

本次三项业务规则的主要修改内容包括：

一是完善科创板并试点注册制相关自律管理措施和程序。与科创板发行上市审核规则相衔接，增加了暂不接受发行人、中介机构及相关人员文件的纪律处分，并将其纳入听证和复核范围；将信息披露境内代表、存托凭证持有人等纳入监管对象范围等。

二是扩大复核和听证程序的适用范围。除科创板相关纪律处分外，还将对公司股票实施重大违法强制退市的决定、不同意主动终止上市的决定、收取惩罚性违约金的纪律处分决定等纳入复核和听证范围，使监管对象合法权益得到充分保护。

三是完善纪律处分、复核和听证相关程序安排。根据自律监管工作开展的实际情况，调

整完善纪律处分和复核参审委员人数、会议议程、处理时限等程序安排；明确影响较大的监管措施可由本所监管部门提交纪律处分委员会审核，提升其权威性和公信力；增加自律监管相关文书的电子送达方式，提高送达效率；完善听证受理及提交申辩意见的具体程序规定等。

纪律处分、复核和听证制度，是证券交易所自律管理的基础制度，在惩戒和威慑证券市场违规行为、规范自律管理工作、维护监管对象合法权益等方面发挥了重要作用。近年来，随着交易所一线监管职能不断强化，对市场违规行为实施纪律处分和监管措施的力度明显增大，听证、复核的案件数量也显著增长。同时，设立科创板并试点注册制的相关制度中，进一步强化了发行人、中介机构等各方市场主体的义务配置和追责机制，丰富了相关纪律处分和监管措施类型，完善了实施程序。

《复核办法》《纪律处分办法》《听证细则》发布实施后，上交所将在自律管理工作中予以严格落实，依规惩处证券市场相关违规行为，切实保障科创板并试点注册制等重大创新业务有效推进，促进资本市场的健康稳定发展。

本月重点案例分析：海尔生物、申联生物、科博达

海尔生物登陆科创板，青岛首支科创股成功上市

在创业中不断蜕变的海尔集团，正在打破原有的家电制造领域，全面向智慧家庭生态领域和物联网进军。海尔生物的上市，意味着海尔集团资本市场版图进一步扩容，海尔集团已拥有海尔智家（600690）、海尔电器、盈康生命（300143）和海尔生物四家上市公司。

2019 年 10 月 25 日，青岛海尔生物医疗股份有限公司敲响了科创板上市的锣声，至此，青岛第一家科创板企业正式诞生，证券简称“海尔生物”，股票代码“688139”。上市当日，海尔生物开盘价为每股 30 元，涨幅达 88.67%。而上市第二个交易日，开盘价为 32.89

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_14617