

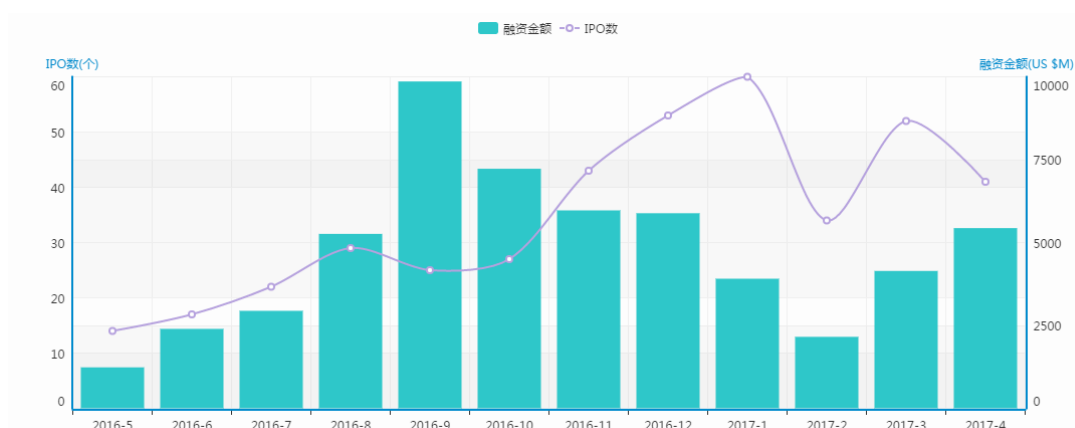
清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

清科数据：4 月份共 41 家中企完成 IPO，国泰君安登陆香港主板

2017-05-11 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 4 月全球共有 41 家中国企业完成 IPO，IPO 数量环比减少 21.15%，同比增加 192.86%。中企 IPO 总融资额为 54.35 亿美元，融资额环比增加 31.20%，同比增加 634.02%。本月完成 IPO 的中企涉及 16 个一级行业，登陆 4 个交易市场，中企 IPO 平均融资额为 1.33 亿美元，单笔最高融资额 21.20 亿美元，最低融资额 616.90 万美元。41 家 IPO 企业中 28 家企业有 VC/PE 支持，占比 68.29%。本月金额最大的三起 IPO 案例为：国泰君安上市（2120.50 百万美元），新风鸣上市（299.61 百万美元），利群股份上市（224.87 百万美元）。

图 1 IPO 数量和融资金额月度走势



来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

证监会严厉打击“忽悠式重组”

证监会组织专门执法力量迅速查办九好集团“忽悠式重组”案。对九好集团、鞍重股份及主要责任人员在《证券法》规定的范围内顶格处罚，对本案违法主体罚款合计 439 万元；同时，对九好集团造假行为主要负责人郭丛生等人采取终身市场禁入以及 5-10 年不等的市场禁入。

九好网络科技有限公司虚增 2013-2015 年服务费收入 2.6 亿余元，虚增 2015 年贸易收入 57 万余元，虚构银行存款 3 亿元。为掩饰资金缺口，借款购买理财产品或定期存单，并立即为借款方关联公司质押担保。九好集团通过上述种种恶劣手段，将自己包装成价值 37.1 亿元的“优良”资产，与鞍山重型矿山机器股份有限公司联手进行“忽悠式”重组，以期达到重组上市之目的。九好集团及鞍重股份的信息披露存在虚假记载和重大遗漏。

清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

证监会重申，对市场各种“忽悠式”重组乱象，不断完善规则制度，加大执法力度，提高违法成本，净化资本市场环境，维护市场秩序，严惩扰乱市场秩序的害群之马，对重组造假，将有毒资产注入上市公司的行为绝不姑息。切实优化监管制度，发挥重大资产重组服务供给侧结构性改革的积极作用，支持实体经济发展。

表 1 4 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	2017/4/11	国泰君安	香港主板	证券经纪与交易	2120.50	是
2	2017/4/18	新凤鸣	上海证券交易所	纺织及服装	299.61	否
3	2017/4/12	利群股份	上海证券交易所	零售	224.87	是
4	2017/4/27	周大生	深圳中小企业板	连锁及零售	222.14	否
5	2017/4/26	世运电路	上海证券交易所	印制电路板制造	194.53	是
6	2017/4/6	滇池水务	香港主板	环保	170.71	否
7	2017/4/6	金麒麟	上海证券交易所	汽车制造	163.00	是
8	2017/4/5	惠达卫浴	上海证券交易所	日常用品	136.96	是
9	2017/4/20	瑞斯康达	上海证券交易所	光通信	113.20	是
10	2017/4/18	正丹股份	深圳创业板	新材料	112.24	是

来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

国泰君安 H 股上市，成香港年内发行规模最大的新股

国泰君安（02611.hk）成立于 1999 年 8 月，是中国证券行业综合金融服务商。2017 年 4 月 11 日，国泰君安证券股份有限公司在香港主板成功挂牌上市，共发行 10.40 亿股，发行价为每股 15.84 元港币，共募资约 164.70 亿港元，位居本月第一，同时也是今年以来香港市场集资规模最大的新股。此次募集资金所得款项，将用于发展机构金融业务、个人金融服务业务、国际业务以及用作额外运营资金和一般业务用途。

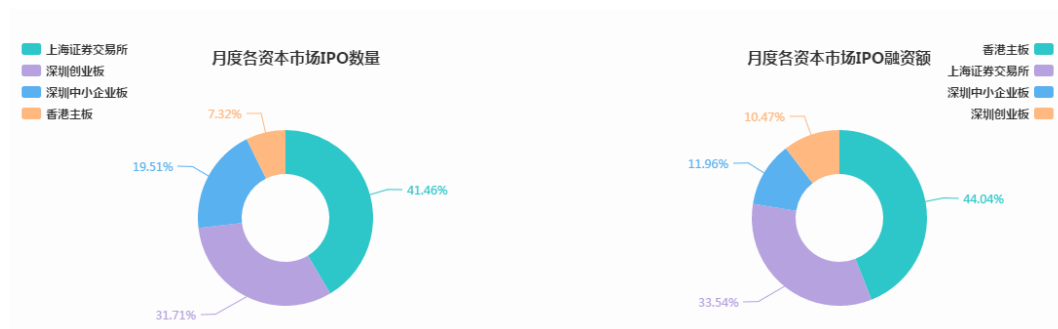
作为今年港股市场最具影响力的 IPO 之一，公司全球发售吸引了诸多优质基石投资者，包括安佰深私募股权投资集团旗下基金、大成国际资产管理（作为全国社保基金的投资经理）、BOCOM Investment（交通银行资产管理）、永伦基业、工银国际资产管理有限公司旗下的工银私人银行环球投资基金及东海东京。

早在 2015 年 6 月，国泰君安已经在上海证券交易所成功上市。此次登陆香港资本市场后，国泰君安成为第九只“A+H”券商股。此次 H 股上市，将有助于进一步提升国泰君安资

清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

本实力，为公司境内外证券业务发展提供资金支持，同时助推国际化战略开展，提升综合竞争实力。

图 2 4 月份各资本市场 IPO 数量和融资额情况



来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

4 月份共有 41 家主营地在中国大陆的企业上市。其中：上海证券交易所 17 家，占比 41.46%；深圳创业板 13 家，占比 31.71%；深圳中小企业板 8 家，占比 19.51%；香港主板 3 家，占比 7.32%。

从融资金额来看，本月中企在香港主板所募资约为 123.93 亿美元，占比 44.04%，位列第一；在上交所共募资约 18.23 亿美元，占比约 33.54%，位列第二；在深圳中小企业板共募资约 6.50 亿美元，占比约 11.96%，位居第三。

IPO 退出情况

根据清科私募通数据统计：2017 年 4 月，41 家 IPO 企业中 28 家企业有 VC/PE 支持，占比 68.29%。IPO 退出共 24 起，涉及机构 80 家，103 支基金、0 位投资人。本月 IPO 退出数量同比上升 300.00%，环比下降 25.00%。以发行价计算，2017 年 4 月 IPO 退出平均回报倍数为 2.26 倍。

表 2 4 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
世运电路	中兴创投	中和春生壹号基金	7.30
	天翼资本	天翼资本	8.62
传艺科技	扬子产业投资	扬子高新产业创投基金	3.09
	江苏高科投	高投鑫海创投	3.09
	毅达资本	高投润泰基金	3.09

清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

钧达股份	达晨创投	达晨创瑞	1.20
	达晨创投	达晨创泰	1.20
	达晨创投	达晨创恒	1.20
	达晨创投	达晨聚圣	1.20
星云股份	达晨创投	达晨创丰基金	1.08
	华兴汇源	宣元华兴	1.27
	华兴创投	华兴新兴基金	1.08
	德泰创投	华兴汇源基金	1.27
透景生命	启明创投	启明创投二期人民币基金	7.22
	鼎嘉创投	上海张江创业投资有限公司	36.10
	启明创投	启明创智	7.22
	启明维创	启明维创（上海）股权投资中心（有限合伙）	7.22
三超新材	元禾控股	凯风万盛基金	2.28
	协立投资	镇江君鼎协立基金	1.57
	元禾控股	晟唐银科基金	2.28
	元禾控股	凯风进取创投	2.28
	协立投资	苏州协立基金	1.57
	苏派哈德投资	--	7.65
康惠制药	汇添富医健投资	添富医健投资	1.04
	建信康颖创投	建信康颖	1.04
	挚信资本	挚信资本三期基金	4.86
	德同资本	陕西新材料高技术创新基金	1.04
	德同（上海）股权投资	德同新能（上海）股权投资基金企业（有限合伙）	1.04
	上海建信资本	建信诚恒创投	1.82
正元智慧	鼎峰资本	--	1.32
	华瓯投资	浙江合力创业投资有限公司	1.75
	金石灏纳	新余鼎峰鲲鹏投资管理 中心（有限合伙）	1.59
	博信资本	博信三期基金	1.54
	华瓯创投	盈瓯创投	1.89

清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

	昊德嘉慧投资	海宁嘉慧基金	1.50
	文广股权投资	文诚创投	1.64
	金永信投资	金础创投	2.03
瑞斯康达	西证重庆	西证价值	3.94
	博信资本	博信二期基金	3.09
	海通开元	--	3.52
	天惠投资	--	3.09
	博信资本	博信三期基金	3.52
正丹股份	深创投	--	4.64
	深创投	常州红土创新创投	4.64
今飞凯达	君润国际	--	1.14
星帅尔	信缘投资	新麟二期创投	3.30
长川科技	士兰创投	--	1.59
	上海普罗股权投资	珠海畅源股权投资	1.42
	江阴瑞谷投资	江阴银杏谷投资	1.31
	硅谷天堂	浙江天堂硅谷合丰创业投资有限公司	3.36
	国开金融	国家集成电路产业投资基金	1.42
科林电气	河北科投	科润杰基金	1.43
	昆吾九鼎	嘉昊九鼎	2.92
	昆吾九鼎	昭宣元安基金	14.93
	天创资本	天创鼎鑫	2.30
	高康资本	--	1.43
	启瑞投资	--	1.43
	天创资本	天鑫基金	1.43
	汇石资本	汇鑫鼎智	1.43
	天创龙韬	龙鑫中盛	1.75
	昆吾九鼎	昆吾民乐基金	1.43
	天创资本	天创博盛基金	1.43
瀛通通讯	湖北高投	量科高投创投	1.79
	达晨创投	达晨创泰	1.92
	达晨创投	达晨创恒	1.92
	达晨创投	达晨创瑞	1.92
凯普生物	华晨成长投资	华晨成长股权投资基金	2.47
	磐霖资本	磐霖平安基金	1.85
	达晨创投	达晨创恒	2.83

清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

	达晨创投	达晨创泰	2.83
	达晨创投	达晨创瑞	2.83
	广州富桥	佛山市富桥鸿盛创业投资合伙企业（有限合伙）	1.69
	比邻之家投资	比邻之家投资	1.38
	瑞元资本	珠海瑞元祥和股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1.02
	华晨成长投资	华晨成长股权投资基金	2.47
	达晨创投	达晨美元 I	1.23
扬帆新材	东方富海	东方富海（芜湖）一号	1.80
	东方富海	东方富海（芜湖）二号	1.90
	浙科风投	浙科汇涛创投	1.20
	领庆创投	浙江领汇	2.71
利群股份	高盛	宽街博华	1.45
	高盛	高盛资本合伙人基金第六期	1.45
美诺华	金麟投资	--	3.16
	金麟投资	宁波金麟基金	3.16
	金麟投资	金麟创投	3.16
	锐见创投	--	2.81
	宏邦投资	--	2.81
	中逸盈泰创投	--	2.81
	中国风投	华建风险投资	1.42
	中国风投	--	1.26
	彩虹创投	同盛创投	1.26
	澳银资本	华澳创投基金	--
	东方聚金	宁波东方聚金嘉华投资管理中心（有限合伙）	1.15
洁美科技	达晨创投	达晨创恒	3.44
	达晨创投	达晨创泰	3.44
	达晨创投	达晨创瑞	3.44
	涌铎投资	祥禾基金一期	3.44
	上策投资	--	3.45
光莆股份	达晨创投	达晨创恒	0.81
	达晨创投	达晨创泰	0.81



清科 2017 年 4 月 IPO 统计报告

	达晨创投	达晨创瑞	0.81
	美锦投资	信泽创投	0.81
金麒麟	国盛华兴投资	--	3.13
	黄河三角洲产业投资	--	2.77
	上汽投资	上海尚颀股权投资基金一期	2.77
	上汽投资	扬州尚颀股权投资基金	2.77
	中金佳成	中金佳泰产业整合基金	2.32
开立医疗	深圳市麦星投资管理 中心（有限合伙）	苏州麦星合伙	1.28
惠达卫浴	昆吾九鼎	恒泰九鼎基金	1.47
	昆吾九鼎	嘉泽九鼎	1.47
	昆吾九鼎	天津古九鼎	1.47
	昆吾九鼎	昆吾民乐基金	1.47
	昆吾九鼎	昆吾祥睿基金	1.47
	昆吾九鼎	昆吾民安基金	1.47
	昆吾九鼎	嘉盛九鼎	1.47
	昆吾九鼎	春秋楚庄九鼎	1.47
	昆吾九鼎	春秋齐桓九鼎	1.47
	昆吾九鼎	春秋晋文九鼎	1.47
	昆吾九鼎	昆吾民和基金	1.47

来源：私募通 2017.05

www.pedata.cn

达晨创投本月实现六起 IPO 退出

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_15026

