



CVINFO  
投中信息

CVSOURCE  
投中数据

www.chinaventure.com.cn

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

# 投中统计:

CVSOURCE  
投中数据

## 40家中企实现IPO

## 快手一骑绝尘

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

投中研究院

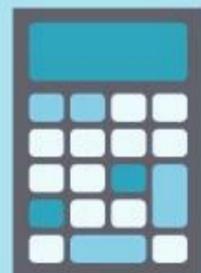
2021.03

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

### BUSINESS STRATEGY

Lorem ipsum dolor sit amet, consectetur adipiscing elit, sed do eiusmod tempor incididunt ut labore et dolore magna aliqua. Ut



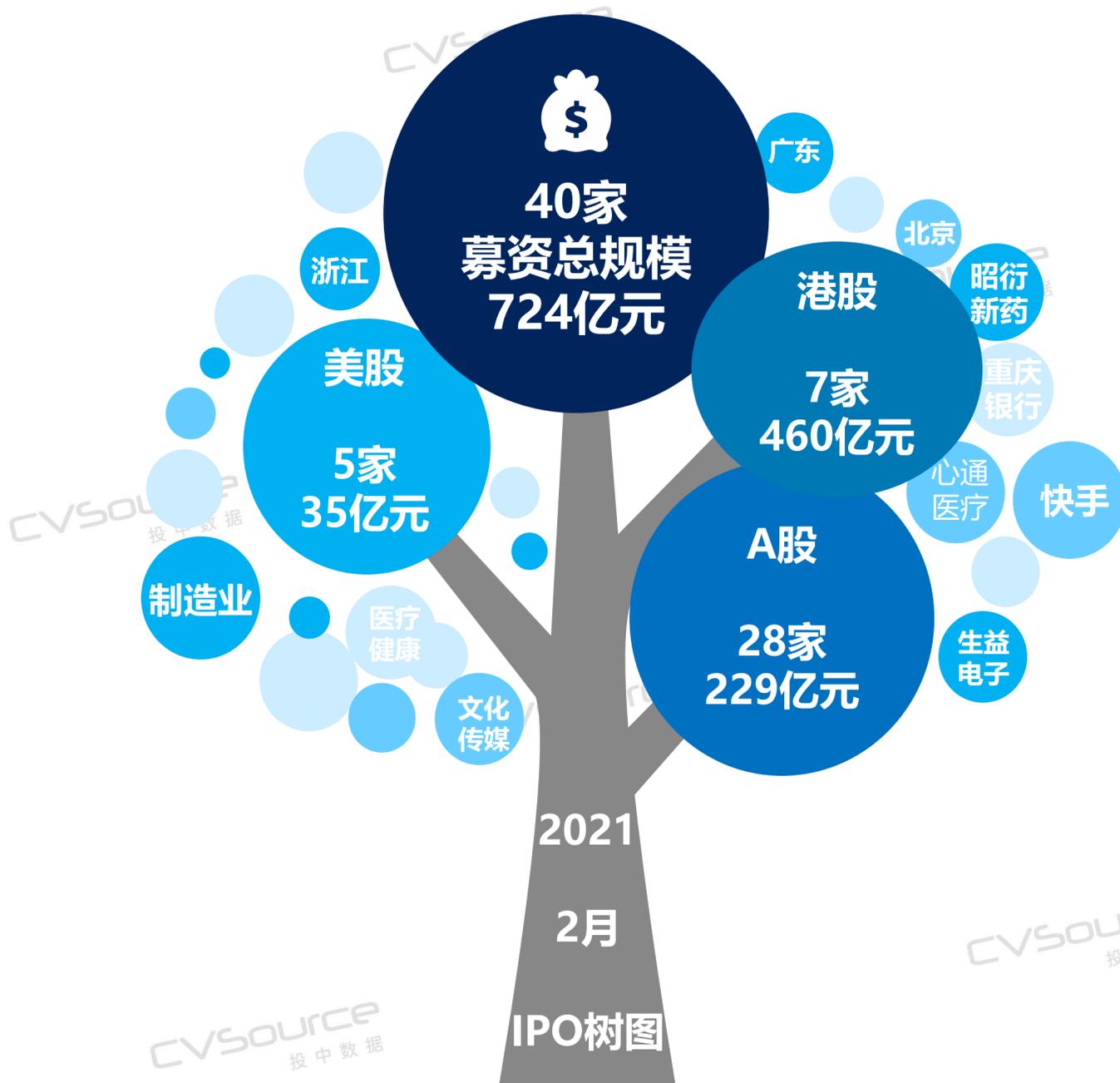
CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

# 核心发现

- 2021年2月，共计40家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，全球市场IPO数量规模同比上升。
- VC/PE机构IPO渗透率达75%，IPO账面退出回报规模高达2,387亿元，其中快手贡献近九成，平均账面回报率同比翻倍。
- 募资规模前十大IPO项目均在15亿元以上，当日市值前十大IPO项目均在100亿元以上，快手以10,286.84亿元当日市值位居榜首。

## 中国企业IPO市场全景树图



- ✓ 2021年2月，共计有40家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，募资总额724亿元；
- ✓ 本月IPO募资规模TOP5企业依次为快手、昭衍新药、重庆银行、心通医疗、生益电子；
- ✓ IPO集中行业为文化传媒、医疗健康、制造业；
- ✓ IPO集中地域为广东、浙江、北京。

# CONTENTS

01/ 中国企业IPO分市场分析

02/ 中国企业IPO退出分析

03/ 中国企业IPO行业及地域分析

04/ 中国企业IPO重点案例分析

05/ 政策热点回顾

01/

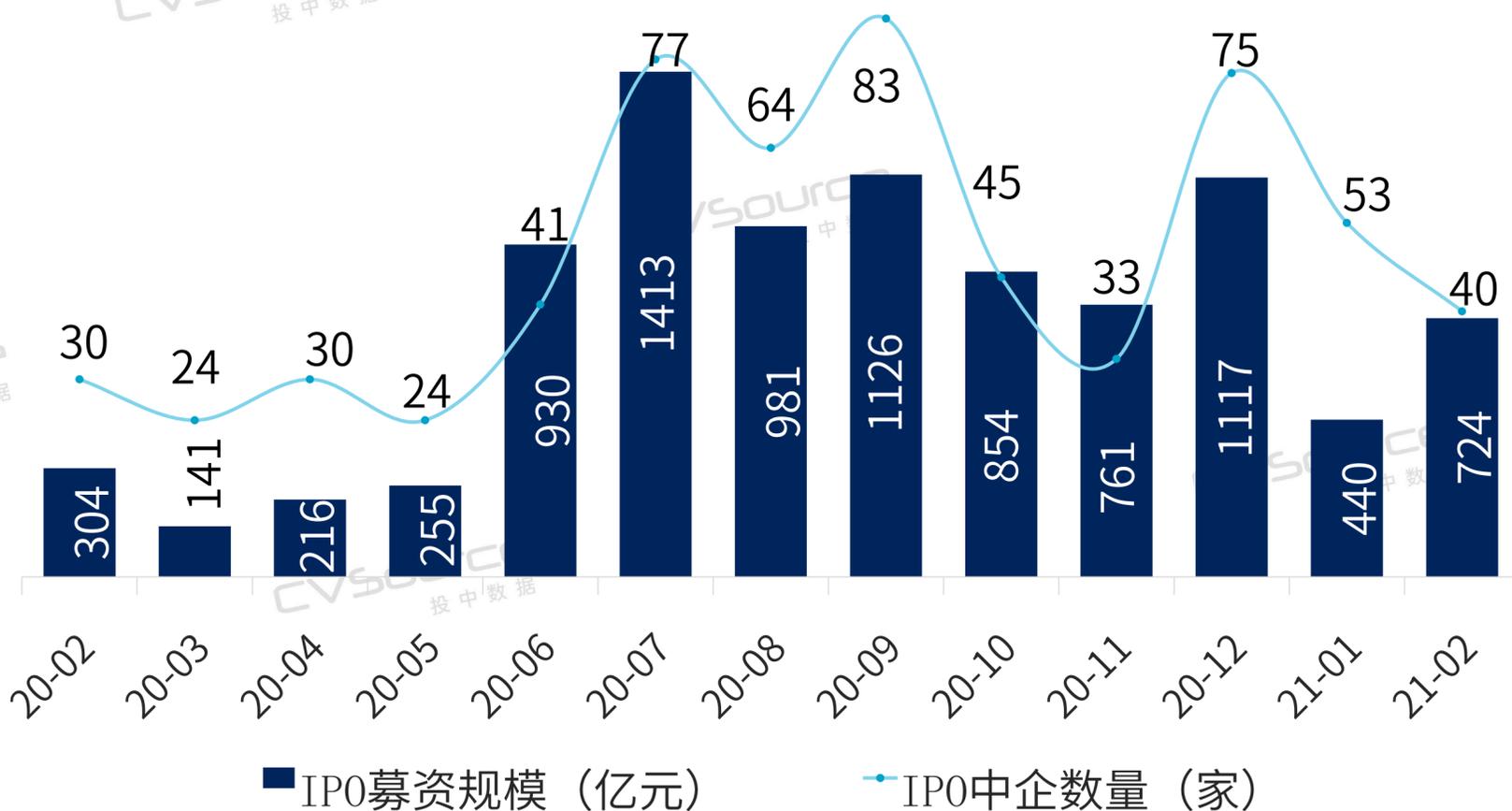
# 中国企业 IPO分市场分析

2021年2月，全球市场中企IPO数量规模同比上升，A股市场新股发行节奏放缓，港股市场IPO医疗健康股表现抢眼，美股市场中企IPO热潮依旧。

# 全球市场中企IPO数量规模同比上升

2021年2月，共计**40家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，IPO数量同比上升**33.33%**，环比下降**24.53%**；募资总额**724亿元**，IPO规模同比上升**1.38倍**，环比上升**64.55%**。A股市场—本月内地成为全球资本市场中IPO数量最多市场，占本月全球IPO数量的70%；港股市场—本月香港成为全球资本市场中IPO募资规模最高的市场，占本月全球IPO规模的64%，现本月最大募资项目—快手（01024.HK）；美股市场—本月共有5家中国企业赴美挂牌上市。

## 2020年2月-2021年2月全球市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 2021年2月各交易板块IPO数量及规模统计

股票市场	交易板块	IPO数量	IPO规模(亿元)
A股	上交所-科创板	9	70.24
	上交所-主板	7	92.92
	深交所-中小板	2	9.15
	深交所-创业板	10	56.92
港股	港交所-主板	7	459.89
	港交所-创业板	0	0
美股	纳斯达克	4	13.99
	纽交所	1	20.65

数据来源：CVSource投中数据

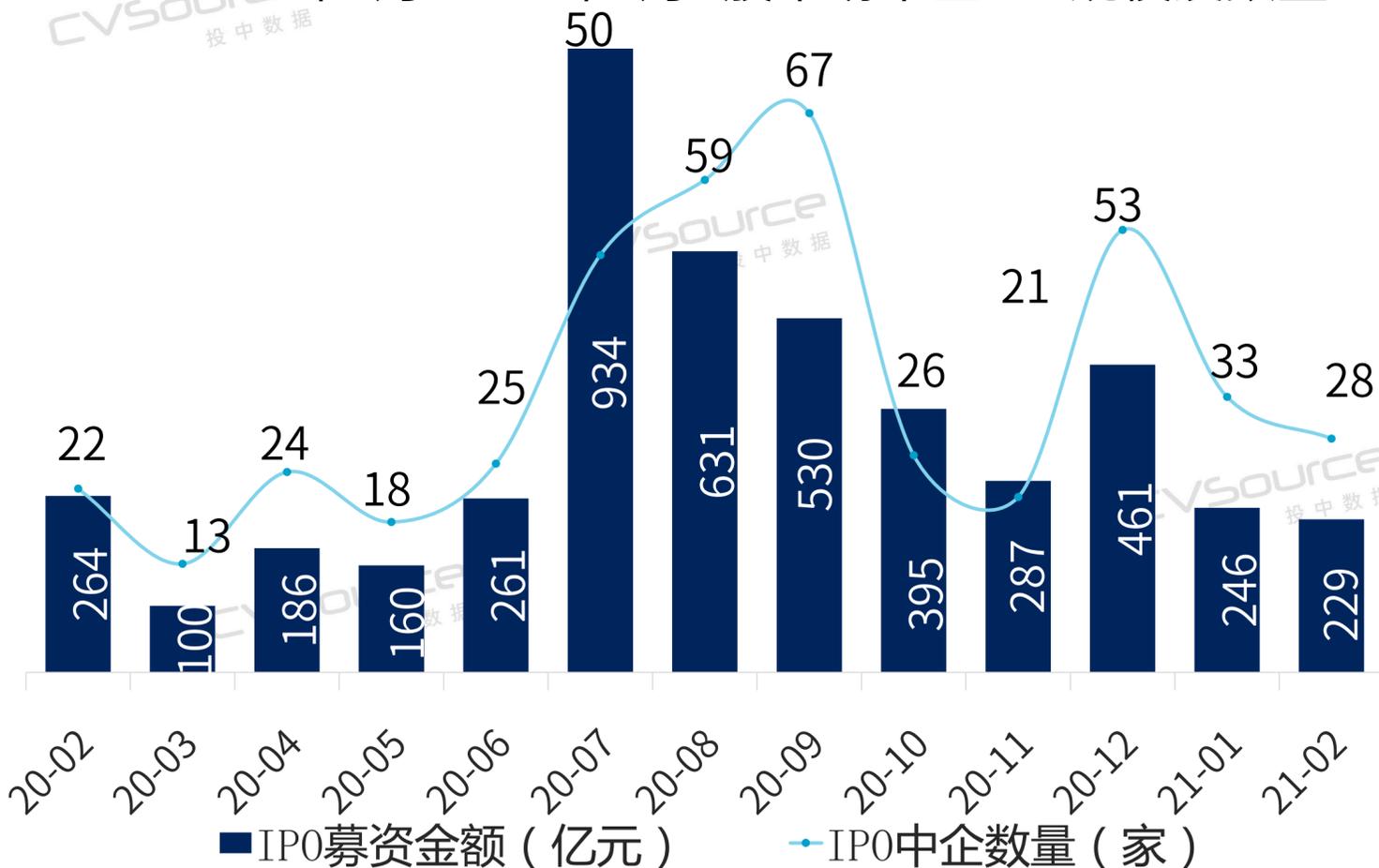
投中研究院，2021.03

# A股市场新股发行节奏放缓

2021年2月，共计**28家**中国企业在沪深两市IPO，IPO数量同比上升**27.27%**，环比下降**15.15%**；募资金额共计**229亿元**，IPO规模同比下降**13.26%**，环比下降**6.91%**。本月深交所创业板IPO数量10家，成为A股市场IPO数量最多板块；上交所主板募资规模92.92亿元，成为A股市场IPO规模最高的板块。值得关注的是，IPO审核趋严，发行节奏明显放缓，2月5日证监会发布《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》，着力加强了对拟IPO企业股东的监管。

本月中国证券监督管理委员会审核通过科创板IPO注册18家，中止（其他事项）审核1家，终止审核9家，截至1月，科创板上市企业数量累计达到232家。

## 2020年2月-2021年2月A股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 2021年2月中企A股市场募资TOP5

企业名称	股票代码	行业	地区	上市日期	募资总额(亿元)
重庆银行	601963	金融	重庆	2021-02-05	37.63
生益电子	688183	制造业	广东	2021-02-25	20.66
华康股份	605077	制造业	浙江	2021-02-09	15.04
博硕科技	300951	制造业	广东	2021-02-26	15.04
罗普特	688619	IT及信息化	福建	2021-02-23	9.04

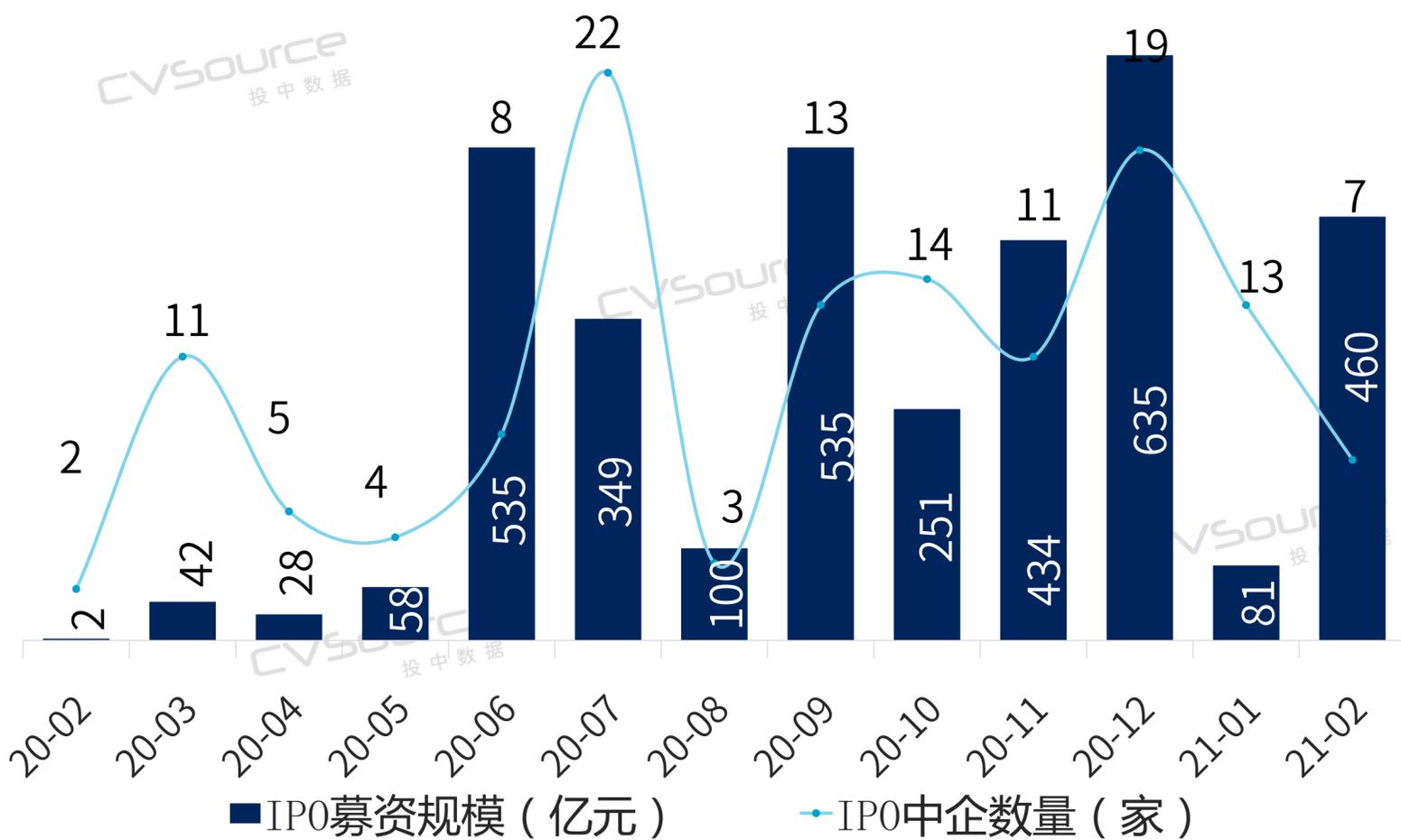
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

# 港股市场IPO医疗健康股表现抢眼

2021年2月，有**7家**中国企业在香港IPO，均在港交所主板上市，医疗健康类企业占据5席，IPO数量较去年同期增加5家；募资金额共计**460亿元**，IPO规模环比上升4.68倍。其中，备受关注的“短视频第一股”快手（01024.HK）以350.56亿元募资规模占据绝对优势，除此之外，医疗健康类企业表现亮眼，昭衍新药（06127.HK）成为国内第4家“A+H”CRO企业。

## 2020年2月-2021年2月港股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 2021年2月中企港股市场募资TOP5

企业名称	股票代码	行业	地区	上市日期	募资总额(亿元)
快手	01024	文化传媒	北京	2021-02-05	350.56
昭衍新药	06127	医疗健康	北京	2021-02-26	54.59
心通医疗	02160	医疗健康	上海	2021-02-04	20.91
诺辉健康	06606	医疗健康	浙江	2021-02-18	17.00
贝康医疗	02170	医疗健康	江苏	2021-02-08	15.22

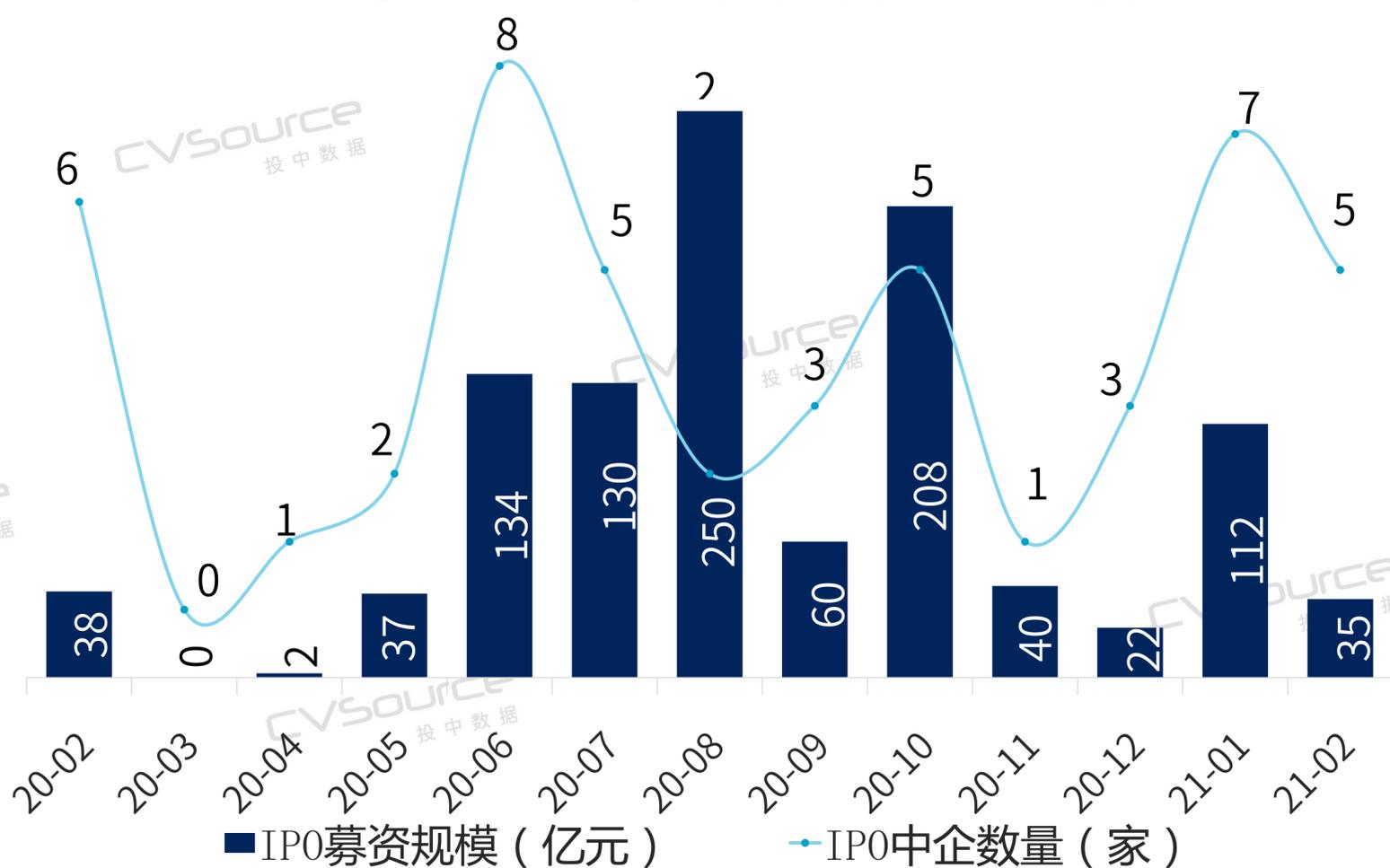
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

# 美股市场中企IPO热潮依旧

2021年2月，共**5家**中企在美国资本市场IPO，IPO数量较上月减少2家；募资金额共计**35亿元**，IPO规模同比下降**7.89%**，环比下降**68.75%**。整体看来，IPO数量规模虽有所回落，但途虎养车、叮咚买菜和水滴筹等热门企业均有赴美上市IPO消息传出，中企赴美IPO热潮依旧。

## 2020年2月-2021年2月美股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 2021年2月中企美股市场募资TOP5

企业名称	股票代码	行业	地区	上市日期	募资总额(亿元)
容联云通讯	RAAS	IT及信息化	北京	2021-02-09	20.65
天演药业	ADAG	医疗健康	江苏	2021-02-09	9.02
宝盛科技	BAOS	文化传媒	北京	2021-02-08	1.94
师董会	SDH	企业服务	北京	2021-02-09	1.73
中北能	CNEY	公用事业	浙江	2021-02-05	1.29

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，

2021.03

## 02/

## 中国企业IPO退出分析

2021年2月，共30家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为75%，VC/PE机构IPO账面退出回报规模、平均账面回报率大幅上涨。

## VC/PE机构IPO渗透率高达75%

2021年2月，共**30**家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为**75%**，除纳斯达克交易所外，其他交易板块VC/PE渗透率均在70%以上。本月VC/PE机构IPO账面退出回报规模高达2,387亿元，同比上升7.32倍，环比上升5.69倍，其中，快手（01024.HK）账面退出回报规模达2,078亿元，占整体的87.07%。平均账面回报率大幅上涨，同比上升1.11倍，环比上升3.51倍，其中，快手（01024.HK）平均账面回报率高达56倍。

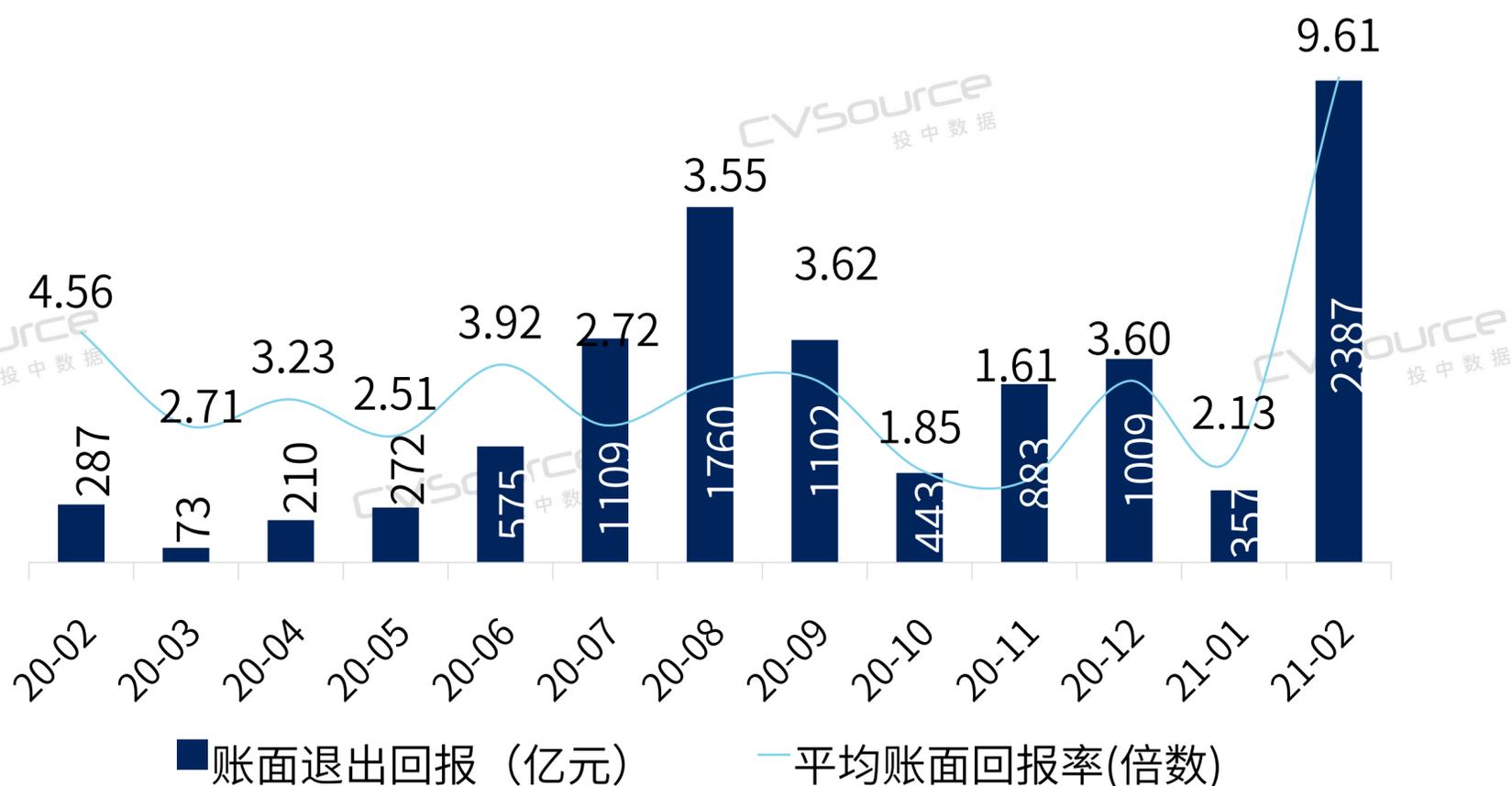
### 2021年2月IPO交易板块退出分析

交易板块	VC/PE渗透率	账面退出回报 (亿元)	账面回报倍数
港交所-主板	71.43%	2,184.97	26.00
纽交所	100%	83.53	4.04
上交所-科创板	88.89%	44.37	2.48
上交所-主板	71.43%	29.79	1.60
纳斯达克	25%	29.25	5.08
深交所-创业板	80%	11.03	0.46
深交所-中小板	100%	3.85	1.41

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

### 2020年2月-2021年2月VC/PE机构IPO退出账面回报



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 2月VC/PE机构背景企业IPO一览表

企业简称	投资机构
奥雅设计	乐朴资本
贝康医疗	奥博资本、博华资本、道远资本、高瓴资本、弘源资本、聚明投资、元禾原点、元生创投
创识科技	诚道天华资本、久久益基金、指南基金
春晖智控	安丰创投、泓华资本、聚流资本、君润资本、涌铎投资
德必集团	达晨、海尔资本、华点投资、江铜有邻、招商致远资本、中民投卓元资本
冠中生态	国中创投、巨峰科创、鲁信创投、青岛国信资本、深创投、潍坊红土
海泰新光	邦明资本、德鼎创新基金、德丰杰龙脉中国基金、鼎嘉创投、海创汇、劲邦资本、巨峰科创、青松资本、清控科创、祥榕投资
华康股份	和盟创投、金娱投资
华锐精密	慧和资产、六禾创投
凯因科技	高林资本、海通开元、韩投伙伴、弘晖资本、君联资本、礼来亚洲基金、龙磐投资、朴晔投资、人合资本、赛伯乐投资、上海欧得立、尚融资本、盈信资本、元生创投
康众医疗	胡杨林资本、君联资本、君卓创投、乾融资本、元禾控股、中鑫创投
快手	CMC资本、DCM中国、DST、Franchise Capital、博裕资本、淡马锡、红杉中国、虎童基金、顺为资本、腾讯投资、五源资本、中国互联网投资基金
李子园	茅台建信基金
罗普特	海西晟乾、华兴创投、建发新兴投资、麦高富达、乾一资产、厦门创投、厦门火炬创投、十月资产
曼卡龙	浙商创投
南极光	和永投资、中美创投、紫峰资本
诺辉健康	Cormorant Asset Management、Octagon Capital、Rock Springs Capital、奥博资本、君联资本、礼来亚洲基金、启明创投、软银中国资本、橡子园太平洋资本、熠美投资

注：图中仅展现IPO上市企业VC/PE阶段进入且未退出机构  
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

## 2月VC/PE机构背景企业IPO一览表（续）

企业简称	投资机构
容联云通讯	Future Innovation、Mirae Asset、PAC基金、澳电创投、国新基金、红杉中国、蓝藤资本、朗征投资管理、绿洲资本Vitalbridge、奇点资产、腾讯投资、唯猎资本、云晖资本、挚信资本
三和管桩	粤科金融
四方光电	江苏沃土投资
太和水	诚毅投资、国泰君安、果睿投资、华麟股权投资、金海汇投资、茂汇投资管理、磐石资本、尚融资本、申能诚毅、十月资产、时代伯乐、湘江力远投资、星河创领天下
天演药业	F-Prime Capital、KingStar、大湾区共同家园发展基金、泛大西洋投资、歌斐资产、红杉中国、金浦投资、斯道资本、药明康德、中航信托
王力安防	利瀚投资、尚融资本
心通医疗	3H、CDG集团基金、海通国际、LBC、高瓴资本、国投创合、华泰紫金、华兴资本、建信投资、千毅资本、新加坡政府投资、粤民投、中国国新、中信产业基金
鑫铂股份	安元基金、毅达资本
易瑞生物	宝安区投资引导基金、红杉中国、深创投
优利德	广东莞商清大、善汇国际、毅达资本、中国风险投资、纵联资本
昭衍新药	华夏未来资本、建设银行
中国黄金	建信投资、浚源资本、兴业资管、越秀产业基金、中融鼎新、中信证券
纵横股份	成都沪蓉创投、大营资本、德迅投资、深圳人才基金、四川商投资本、中航南山股权投资基金

注：图中仅展现IPO上市企业VC/PE阶段进入且未退出机构  
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

03/

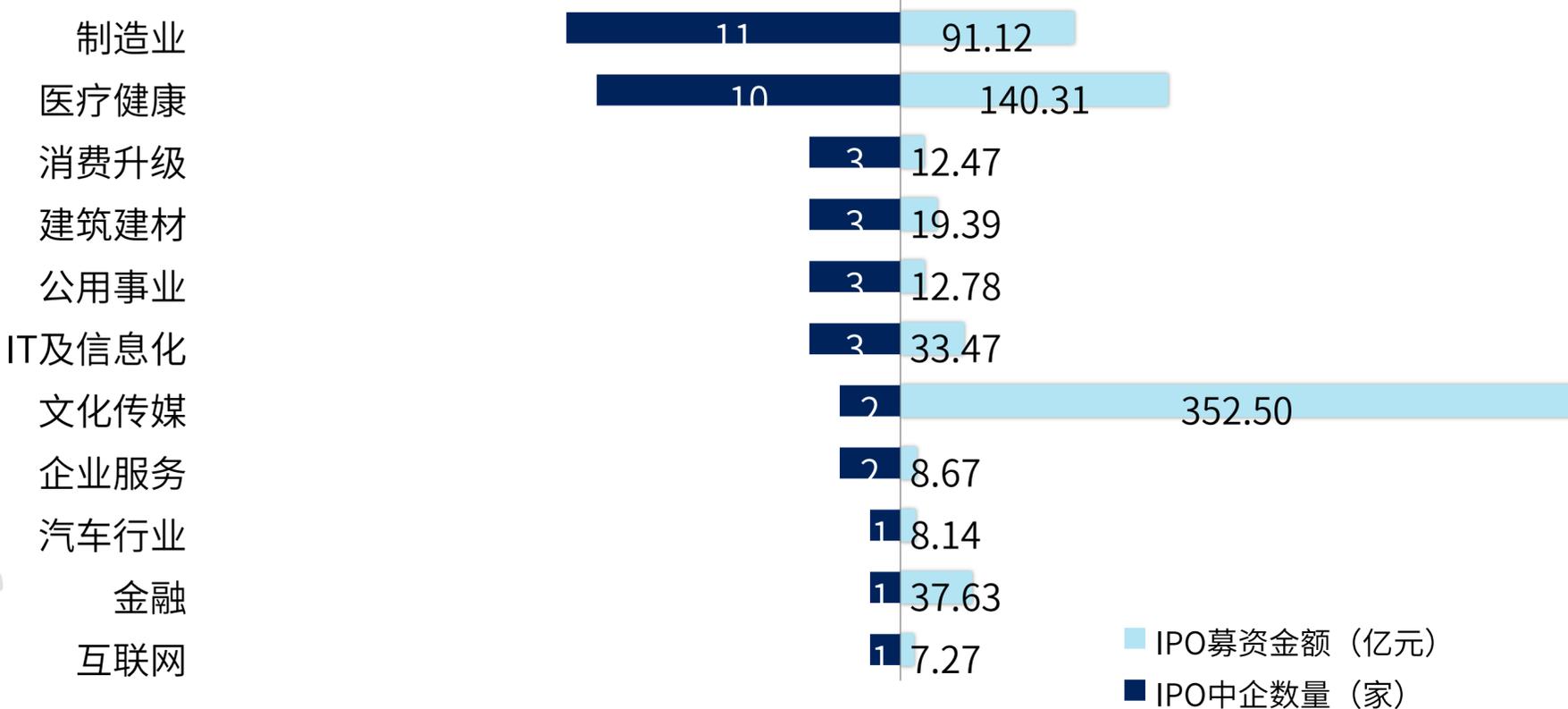
# 中国企业 IPO行业及地域分析

2021年2月，文化传媒股IPO规模拔得头筹，北京地区IPO最吸金。

## 文化传媒股IPO规模拔得头筹

2021年2月，**文化传媒、医疗健康、制造业**类公司IPO募资位居前三，占据各行业募资总额的**80.68%**，其中，本月**制造业**类公司共有**11家**企业IPO，是本月IPO数量最多的行业；文化传媒类公司由于快手的突出表现，成为本月IPO规模最大行业，**医疗健康**类公司IPO数量规模均位居第二。

### 2021年2月IPO项目行业分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院,2021.03

### 2021年2月IPO重点行业细分领域统计

行业	细分领域	IPO数量	代表案例
医疗健康	医药行业	4	易瑞生物、天演药业、凯因科技、健倍苗苗
	医疗服务	2	昭衍新药、诺辉健康
	医疗器械	4	海泰新光、贝康医疗、心通医疗、康众医疗
制造业	高端制造	2	纵横股份、四方光电
	半导体	1	南极光
IT及信息化	IT服务	1	罗普特
	信息化服务	1	容联云通讯

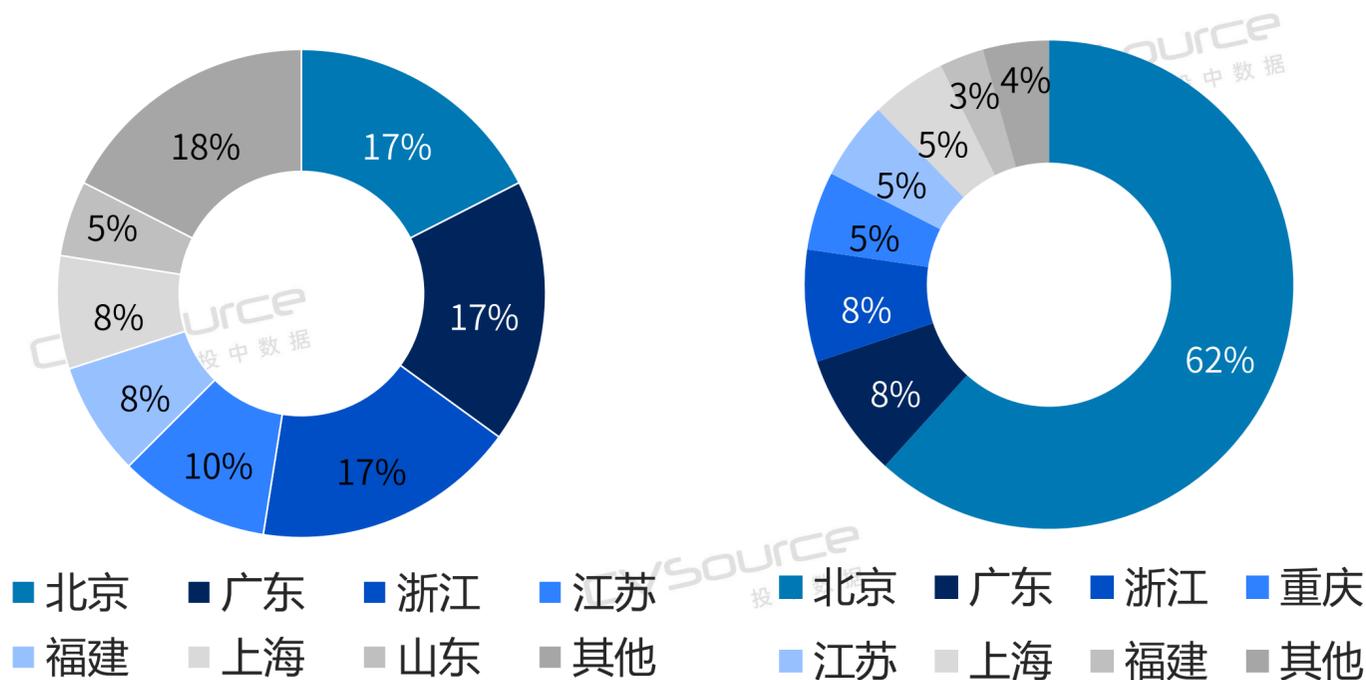
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院, 2021.03

# 北京地区IPO最吸金

2021年2月，北京、广东、浙江三地中企IPO数量均为**7家**，IPO数量位于首位；北京地区中企IPO规模达**446.52亿元**，占本月IPO募资总额的62%，位居首位，广东、浙江分别排名第二和第三。

2021年2月中企IPO  
数量(左)及募资规模(右)地区分布(%)



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

注：IPO数量分布比例（左）以及规模比例（右）相加总和均不为“1”系四舍五入所致。

地区	数量(家)
北京	7
广东	7
浙江	7
江苏	4
福建	3
上海	3
山东	2
其他	7

地区	募资(亿元)
北京	446.52
广东	59.37
浙江	53.66
重庆	37.63
江苏	37.48
上海	36.30
福建	21.22
其他	31.57

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 04/

中国企业  
IPO重点案例

2021年2月，募资规模前十大IPO项目均在15亿元以上，占2月整体募资78%，其中，医疗健康类企业占据四席。IPO当日市值前十大IPO项目均在100亿元以上，快手以10,286.84亿元当日市值位居榜首。

# 中企IPO规模及当日市值TOP10

## 2021年2月中企IPO规模TOP10

企业名称	股票代码	行业	地区	募资总额(亿元)
快手	01024	文化传媒	北京	350.56
昭衍新药	06127	医疗健康	北京	54.59
重庆银行	601963	金融	重庆	37.63
心通医疗	02160	医疗健康	上海	20.91
生益电子	688183	制造业	广东	20.66
容联云通讯	RAAS	IT及信息化	北京	20.65
诺辉健康	06606	医疗健康	浙江	17.00
贝康医疗	02170	医疗健康	江苏	15.22
华康股份	605077	制造业	浙江	15.04
博硕科技	300951	制造业	广东	15.04

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 2021年2月中企IPO当日市值TOP10

企业名称	上市日期	行业	地区	当日市值(亿元)
快手	2021-02-05	文化传媒	北京	10,286.84
重庆银行	2021-02-05	金融	重庆	542.02
容联云通讯	2021-02-09	IT及信息化	北京	459.67
心通医疗	2021-02-04	医疗健康	上海	371.15
昭衍新药	2021-02-26	医疗健康	北京	311.83
诺辉健康	2021-02-18	医疗健康	浙江	292.26
生益电子	2021-02-25	制造业	广东	178.34
易瑞生物	2021-02-09	医疗健康	广东	144.47
南极光	2021-02-03	IT及信息化	广东	125.57
博硕科技	2021-02-26	制造业	广东	108.16

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 重点案例：快手

## 快手IPO基本发行信息

发行时间	交易所	发行价	收盘价	募资总额(亿元)
2021/02/05	香港交易所	115	300	350.56

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 快手融资历程

投资时间	投资轮次	投资总额	主要投资方
2012/04	天使轮	30.00万美元	五源资本
2014/06	A	131.78万美元	五源资本
2014/07	B	2,175.00万美元	DCM中国 五源资本 腾讯投资
2015/02	C	11,000.00万美元	DST 五源资本 红杉中国
2015/07	C+	2,000.00万美元	红杉中国 顺为资本
2016/01	D	12,850.00万美元	百度 CMC资本 腾讯投资
2017/03	D+	35,000.00万美元	腾讯投资 CMC资本 虎童基金 五源资本 DCM中国 红杉中国 顺为资本
2018/03	E	100,000.00万美元	腾讯投资 CMC资本 五源资本 DCM中国 DST 红杉中国 顺为资本
2019/09	E+	18,000.00万美元	中国互联网投资基金

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 重点案例：快手

## 快手融资历程（续）

投资时间	投资轮次	投资总额	主要投资方
2020/02	F	300,000.00万美元	腾讯投资 云锋基金 淡马锡 博裕资本
2021/02	基石投资	1,899,629.80万港元	CRMC 淡马锡 新加坡政府投资 景顺控股 富达中国 贝莱德 加拿大养老基金 Sunny Festive 阿布扎比投资局 摩根士丹利

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 快手IPO账面退出情况

机构品牌	退出主体	退出前持股数量（万股）	退出前持股比例（%）	退出前股权价值（万港元）	退出回报率（%）
腾讯投资	Tencent Mobility	50,614.39	13.52%	5,820,654.32	377.71%
五源资本	晨兴中国TMT基金二期	49,605.59	13.25%	5,704,642.32	54610.77%
DCM中国	DCM中国七期基金	26,712.25	7.14%	3,071,908.66	22847.53%
DST	DST Asia IV	20,532.29	5.49%	2,361,213.06	3841.78%
百度	百度（香港）	12,760.84	3.41%	1,467,496.39	2009.58%
红杉中国	Sequoia Capital China GF	8,329.62	2.23%	957,906.01	3095.16%
腾讯投资	Parallel Nebula	8,312.78	2.22%	955,969.24	172.22%
腾讯投资	意像架构	8,004.82	2.14%	920,554.17	204.95%
博裕资本	Boyu Capital Fund IV	7,745.15	2.07%	890,692.51	102.36%
腾讯投资	Morespark	5,361.97	1.43%	616,626.06	2621.74%
CMC资本	CMC King Investment	4,126.82	1.10%	474,583.86	2009.58%

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 重点案例：快手

## 快手IPO账面退出情况（续）

机构品牌	退出主体	退出前持股数量（万股）	退出前持股比例（%）	退出前股权价值（万港元）	退出回报率（%）
中国互联网投资基金	中国互联网投资基金	3,430.64	0.92%	394,523.17	158.27%
五源资本	MSVC SPF II	3,201.93	0.86%	368,221.67	204.95%
五源资本	晨兴中国TMT特别机会基金	3,180.33	0.85%	365,737.51	1513.14%
淡马锡	淡马锡	2,922.70	0.78%	336,110.39	102.36%
DCM中国	DCM七期	2,573.61	0.69%	295,964.89	22880.85%
顺为资本	Shunwei Growth II	2,447.97	0.65%	281,516.09	2811.88%
DCM中国	DCM VENTURES CHINA	1,593.61	0.43%	183,265.40	1067.60%
红杉中国	SC GGFII Holdco	1,400.84	0.37%	161,096.98	204.95%
DST	DST Global V	1,200.72	0.32%	138,083.12	204.95%
CMC资本	CMC King III	1,100.62	0.29%	126,576.20	204.95%
红杉中国	SCC Growth IV 2018-C	900.54	0.24%	103,562.34	204.95%
CMC资本	CMC King II Holdings	601.83	0.16%	69,210.89	1513.13%
腾讯投资	TPP Follow-on I Holding F	600.36	0.16%	69,041.56	204.95%
虎童基金	Tigercub Anatole United	581.76	0.16%	66,902.75	1513.13%
Franchise Fund	Franchise Fund	376.87	0.10%	43,340.52	-
五源资本	晨兴中国TMT三期跟投基金	310.28	0.08%	35,682.19	1513.14%
DCM中国	A-Fund	232.62	0.06%	26,751.15	37070.11%
红杉中国	SCC Growth IV 2018-B	200.12	0.05%	23,013.86	204.95%
顺为资本	Shunwei Growth III	200.12	0.05%	23,013.86	204.95%
DCM中国	DCM VENTURES CHINA TURBO	93.74	0.03%	10,779.82	1069.25%

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.03

## 05/

## 政策热点回顾

2021年2月5日，证监会批准深交所主板与中小企业板合并，意味着中国资本市场将正式形成并确立上交所“主板+科创板”、深交所“主板+创业板”以及北京“新三板”的新局面。同日，证监会发布

《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》表示加强影子股东监管，IPO申请前12个月的新股东锁定期为36个月。

# 2021年2月IPO政策盘点

## 政策与热点

2月5日，证监会市场部副主任皮六一表示，合并深交所主板和中小板是全面深化资本市场改革的一项重要举措，作为我国多层次资本市场体系的重要组成部分，深交所主板和中小板在扩大直接融资、服务实体经济，支持中小企业方面发挥了积极作用。

2月5日，中国证监会发布《监管规则适用指引—关于申请首发上市企业股东信息披露》要求申请首次公开发行股票或存托凭证的发行人应当按照本指引，充分做好股东信息披露等相关工作。

一、发行人应当真实、准确、完整地披露股东信息，发行人历史沿革中存在股份代持等情形的，应当在提交申请前依法解除，并在招股说明书中披露形成原因、演变情况、解除过程、是否存在纠纷或潜在纠纷等。

二、发行人在提交申报材料时应当出具专项承诺，说明发行人股东是否存在以下情形，并将该承诺对外披露：（一）法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份；（二）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有发行人股份；（三）以发行人股权进行不当利益输送。

三、发行人提交申请前12个月内新增股东的，应当在招股说明书中充分披露新增股东的基本情况、入股原因、入股价格及定价依据，新股东与发行人其他股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系，新股东与本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员是否存在关联关系，新增股东是否存在股份代持情形。

上述新增股东应当承诺所持新增股份自取得之日起36个月内不得转让。

四、发行人的自然人股东入股交易价格明显异常的，中介机构应当核查该股东基本情况、入股背景等信息，说明是否存在本指引第一项、第二项的情形。发行人应当说明该自然人股东基本情况。

## 2021年2月IPO政策盘点（续）

### 政策与热点

五、发行人股东的股权架构为两层以上且为无实际经营业务的公司或有限合伙企业的，如该股东入股交易价格明显异常，中介机构应当对该股东层层穿透核查到最终持有人，说明是否存在本指引第一项、第二项的情形。最终持有人为自然人的，发行人应当说明自然人基本情况。

六、私募投资基金等金融产品持有发行人股份的，发行人应当披露金融产品纳入监管情况。

七、发行人及其股东应当及时向中介机构提供真实、准确、完整的资料，积极和全面配合中介机构开展尽职调查，依法履行信息披露义务。

八、保荐机构、证券服务机构等中介机构应当勤勉尽责，依照本指引要求对发行人披露的股东信息进行核查。中介机构发表核查意见不能简单以相关机构或者个人承诺作为依据，应当全面深入核查包括但不限于股东入股协议、交易对价、资金来源、支付方式等客观证据，保证所出具的文件真实、准确、完整。

九、发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌、境外证券交易所上市交易期间通过集合竞价、连续竞价交易方式增加的股东，以及因继承、执行法院判决或仲裁裁决、执行国家法规政策要求或由省级及以上人民政府主导取得发行人股份的股东，可以申请豁免本指引的核查和股份锁定要求。

十、发行人股东存在涉嫌违规入股、入股交易价格明显异常等情形的，证监会和证券交易所可以要求相关股东报告其基本情况、入股背景等，并就反洗钱管理、反腐败要求等方面征求有关部门意见，共同加强监管。

十一、本指引自发布之日起实施。发布之日前已受理的企业不适用本指引第三项的股份锁定要求。

# 数据说明

为方便读者使用，现将报告中数据来源、统计口径及汇率换算进行说明：

## ◆ 数据来源

本报告图表数据来源均为CVSource投中数据。

## ◆ 统计口径

- 中国企业：A股市场为于上海证券交易所及深圳证券交易所成功上市企业；港股市场为业务主要地区在中国（含港澳台）的企业，特别提示的是，业务主要地区与上市公司总部所在地存在不一致情况；美股市场为公司总部地址位于中国（含港澳台）的企业。此外，报告中关于内地企业的统计口径为满足上述中国企业的前提下按照公司总部所在地进行的划分。
- 全球市场：A股、港股、美股及全球范围内剩余其他证券交易市场，重点在前三个市场且本报告图表数据均仅涵盖该部分市场。
- 上市类型：仅包含新股发行情况，不包含港股中介绍上市、转板上市，并且IPO募资规模统计已剔除港股中销售股份而非新股发售部分募资金额。

## ◆ 汇率换算

报告中所有涉及的港股与美股IPO募资总额均已按上市当日汇率换算为人民币进行统计。

## ABOUT US

投中信息创办于2005年，现已成为中国私募股权投资行业领先的金融服务科技企业，致力于解决私募股权投资行业的信息不对称问题。投中信息目前拥有媒体平台、研究咨询、金融数据、会议活动四大主营业务，通过提供全链条的信息资源与专业化整合服务，以期让出资者更加了解股权基金的运作状态，让基金管理者更加洞彻产业发展趋势。目前，投中信息在北京、上海、深圳等地均设有办公室。

**媒体平台：**投中网历经十余年行业深耕，拥有卓越的资深采编团队，树立了强大的行业影响力，并成为私募股权投资行业权威的信息发布平台。

**研究咨询：**依托投中多元化产品、丰富资源和海量数据，聚集VC/PE行业政策环境、投融资趋势、新经济领域开展深入研究，为国内外投资机构、监管部门和行业组织提供专业的服务与研究成果。

**金融数据：**通过全面精准的创投数据库帮助客户进行各行业股权研究，公司、机构、基金分析，市场机遇挖掘，为客户在一级股权市场的研究与投资提供可靠数据与洞见，辅助商业决策；同时，提供包含基金项目募投管退全业务管理、客户管理、协同办公、流程管理（OA）等的专业投资业务管理系统，为一级市场机构用户打造一站式的办公平台。

**会议活动：**从2007年投中信息成功举办首届中国投资年会以来，现已形成一套完整的会议体系。此外，基于投中媒体、数据及研究优势，投中信息同样为机构客户、各地政府量身定制各种与私募股权投资行业相关的商务会议、国际会议、高峰论坛、行业研讨会等，合力打造品牌影响力。

**INVEST IN YOUR DREAM**

总有梦想可以投中

CVSOURCE  
投中数据



CVINFO  
投中信息

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据



电 话：+86-10-59786658

传 真：+86-10-85893650-603

邮 编：100007

Email: [contact@chinaventure.com.cn](mailto:contact@chinaventure.com.cn)

网 站： [www.cvinfo.com.cn](http://www.cvinfo.com.cn)

地 址：北京市东城区东直门南大街11号中汇广场A座7层

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据