



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：

385家中企IPO背后VC/PE机构数据 大盘点

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2021.12

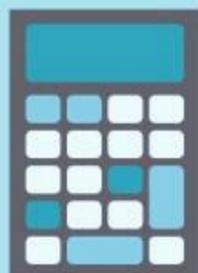
CVSOURCE
投中数据

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

2021年1-11月 VC/PE机构IPO战绩一览

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目
高瓴	32	1	高瓴创投：心通医疗 贝康医疗 怪兽充电 Design Therapeutics Lyell Immunopharma 纳微科技 Century Therapeutics Instil Bio Talaris Therapeutics 兆科眼科 科济药业 TScan Therapeutics Erasca Cytex 康诺亚-B 腾盛博药 怡合达 创胜集团 三叶草生物 微创机器人 Enfusion Rallybio Pyxis Oncology 高瓴投资：涂鸦智能 百融云 京东物流 时代天使 满帮集团 小鹏汽车 深城交 On Running 孩子王 雾芯科技 快手 容联云通讯 易瑞生物 天演药业 贝泰妮 建工修复 百融云创 联易融科技 诺禾致源 Vaccitech
红杉中国	23	2	百川畅银 京东物流 BOSS直聘 满帮集团 Lyell Immunopharma 纳微科技 叮咚买菜 百洋医药 滴滴 腾盛博药 创盛集团 小鹏汽车
深创投	22	11	易瑞生物 冠中生态 九联科技 共同药业 格林精密 Innoviz Technologies 华通线缆 亚辉龙 气派科技 奈雪的茶 英科环保 复旦微电 倍轻松 成大生物 怡合达 中兰环保 ONT 珠海冠宇 中科微至 大全能源 安路科技 科达自控
腾讯投资	19	0	医渡科技 快手 容联云通讯 Roblox 涂鸦智能 知乎 哔哩哔哩 联易融 UiPath Vaccitech 水滴 京东物流 Boss直聘 Cyngn 满帮集团 每日优鲜 滴滴 孩子王 Udemy

注：图中仅展现IPO数量超过(含)8家的机构，以企业IPO上市时间为统计口径，深蓝色为科创板上市企业，浅蓝色为北交所上市企业
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2021年1-11月 VC/PE机构IPO战绩一览 (续)

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目
毅达资本	18	8	华骐环保 优利德 鑫铂铝业 恒辉安防 中望软件 英力股份 华绿生物 华恒生物 博众精工 迈信林 盛航海运 皓元医药 浩通科技 禾信仪器 上海谊众 春雪食品 德昌股份 强瑞技术 德必集团 征和工业 中望软件 盛剑环境
达晨	16	4	智明达 圣诺生物 掌门教育 爱回收 叮咚买菜 中科通达 本川智能 金百泽 创胜集团 兰卫医学 可孚医疗 丰光精密 三和管桩 顺控发展 中望软件 志特新材 三孚新科 奇德新材 华立科技 利元亨 怡合达 迈普医学 安联锐视 金三江 广道高新 天亿马
粤科金融	14	3	快手 心通医疗 知乎 百融云创 科美诊断 京东物流 掌门教育 Boss直聘 纳微科技 每日优鲜 滴滴 纳微半导体 理想汽车
君联资本	12	4	康众医疗 凯因科技 诺辉健康 科美诊断 NexImmune, Inc. 京东物流 东航物流 Singular Genomics 百洋医药 每日优鲜 读客文化 澳华内镜 亘喜生物 凯因科技 诺辉健康 Terns
礼来亚洲基金	12	2	康乃德生物医药 亚辉龙 科济药业 康诺亚-B 创胜集团 微泰医疗 和誉医药 鹰瞳科技
中金资本	12	0	心通医疗 涂鸦智能 霍莱沃 科美诊断 水滴 每日优鲜 英科再生 小鹏汽车 理想汽车 和誉医药 孩子王 中科微至

注：图中仅展现IPO数量超过(含)8家的机构，以企业IPO上市时间为统计口径，深蓝色为科创板上市企业，浅蓝色为北交所上市企业
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2021年1-11月 VC/PE机构IPO战绩一览 (续)

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目			
涌铎投资	11	2	新亚电子	华安鑫创	天能股份	春晖智能
			东箭科技	超捷股份	金沃股份	叮咚买菜
			冠石科技	严牌股份	新锐股份	
国投创合	10	7	心通医疗	青云科技	奥精医疗	百克生物
			纳微科技	长远锂科	倍杰特	心玮医疗
			同益中	澳华内镜		
同创伟业	10	5	海优新材	园林股份	元琛科技	奥精医疗
			利和兴	威腾电气	普冉股份	堃博医疗
			百普赛斯	雅创电子		
弘晖资本	10	4	浩欧博	凯因科技	科美诊断	康拓医疗
			Singular Genomics	奈雪的茶	百洋医药	
			归创通桥	朝聚眼科	Imago BioSciences	
启明创投	10	2	惠泰医疗	诺辉健康	康乃德生物医药	知乎
			叮咚买菜	义翘神州	微泰医疗	堃博生物
			和誉医药	澳华内镜		
鲁信创投	9	4	冠中生态	极米科技	中农联合	新风光
			普联软件	科汇股份	中自科技	力诺特玻
			鸥玛软件			
经纬中国	9	3	传智播客	极米科技	青云科技	科美诊断
			滴滴	ambrx	小鹏汽车	理想汽车
			果麦文化			
金石投资	9	2	英利汽车	华通线缆	三峡能源	爱玛科技
			德才股份	威腾电气	华纳药厂	长远锂科
			维远股份			
平安资本	9	1	Oscar Health	IronSource	Rani Therapeutics	
			科美诊断	Prenetics	京东物流	滴滴
			中集车辆	安能物流		

注：图中仅展现IPO数量超过(含)8家的机构，以企业IPO上市时间为统计口径，深蓝色为科创板上市企业，浅蓝色为北交所上市企业
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2021年1-11月 VC/PE机构IPO战绩一览 (续)

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目
清池资本	9	0	诺辉健康 心通医疗 归创通桥 康诺亚-B 腾盛博药 心玮医疗 堃博医疗 和誉医药 鹰瞳科技
广发信德	8	4	怪兽充电 诺泰生物 九丰能源 欧林生物 阳光诺和 环球新材国际 诺唯赞 炬芯科技
广发乾和	8	3	通用电梯 九丰能源 诺泰生物 阳光诺和 百洋医药 环球新材国际 洪兴股份 芳源环保
中国风险投资	8	3	优利德 德固特 深科达 百川畅银 煜邦电力 环球新材国际 力量钻石 大地电气
CPE源峰	8	2	之江生物 滴滴 Oatly Group 税友股份 精进电动 康圣环球 安能物流 微创机器人
IDG资本	8	0	雾芯科技 百融云 Coinbase 九丰能源 水滴 小鹏汽车 果麦文化 微泰医疗

注：图中仅展现IPO数量超过(含)8家的机构，以企业IPO上市时间为统计口径，深蓝色为科创板上市企业，浅蓝色为北交所上市企业
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

核心发现

- 共385家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为69.49%。高瓴参投32家IPO战绩夺魁。
- 互联网、IT及信息化、医疗健康等热门领域VC/PE渗透率均超七成，机构参投活跃。
- 554家中企于全球市场IPO，近八成登陆A股市场，北交所扬帆起航，港股IPO众星齐聚，独角兽赴美IPO处低谷。

CONTENTS

01/ 中国企业IPO退出分析

02/ 中国企业IPO分市场分析

03/ 中国企业IPO行业及地域分析

04/ 中国企业十大热门IPO

05/ 政策热点回顾

01/

中国企业IPO退出分析

2021年1-11月，共385家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为69.49%。互联网、IT及信息化、医疗健康等热门领域VC/PE渗透率均超七成。

VC/PE机构IPO渗透率近七成

2021年1-11月，共**385**家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为**69.49%**。其中，纽交所VC/PE渗透率高达92.31%，位居榜首；科创板VC/PE渗透率为86.39%，位居第二。从账面退出回报来看，截至11月，账面退出回报共计**8,691亿元**，其中，第一季度表现稍强，占整体的45.79%。从账面回报倍数来看，整体表现有起有落。

根据CVSource投中数据统计，人工智能领域VC/PE渗透率高达100%，运输物流、医疗健康、IT及信息化等均超过八成；制造业平均退出超4年，其余重点行业均在3年左右；在疫情及国际形势的催化下，医疗健康和IT及信息化领域账面退出均超千亿，整体来看，机构参投较为活跃。

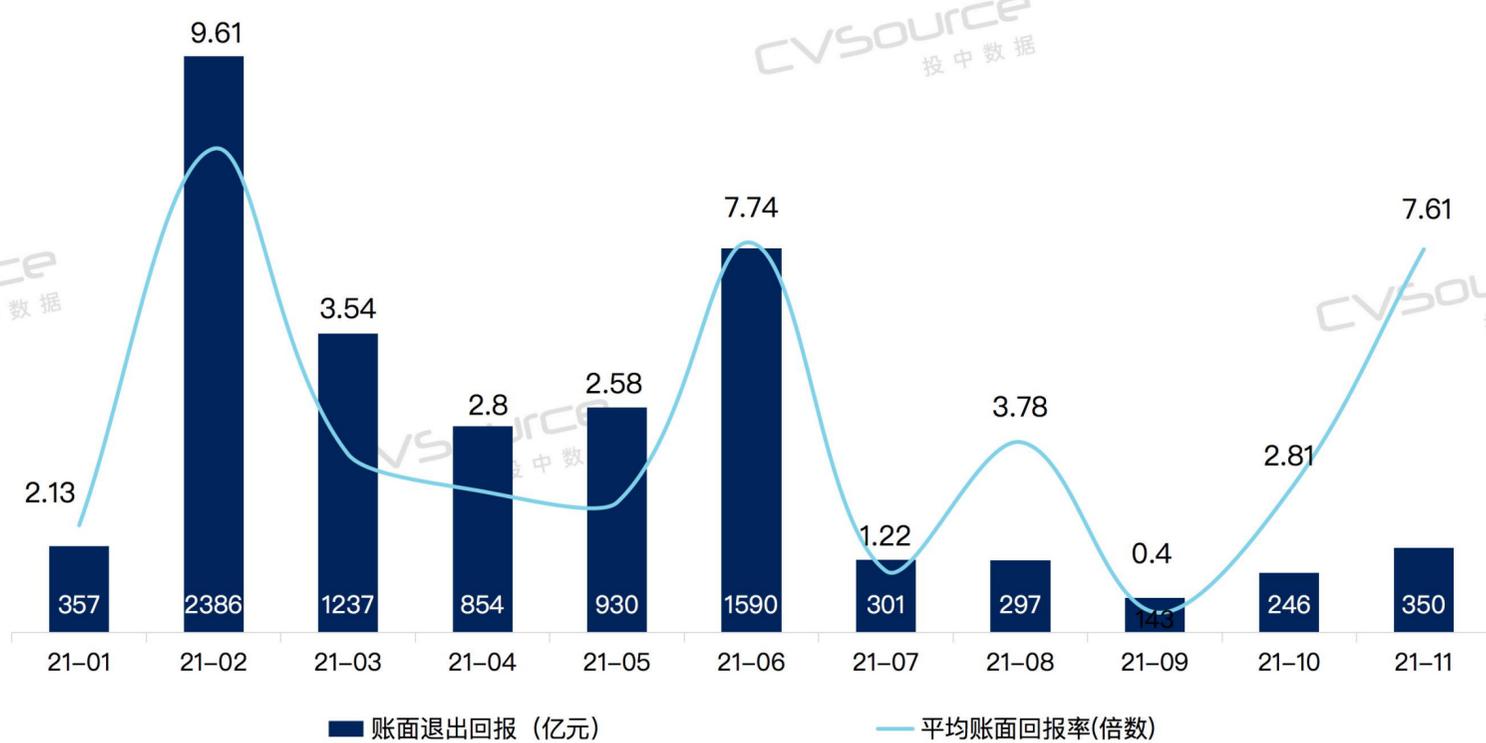
2021年1-11月IPO重点行业退出分析

重点行业	VC/PE渗透率	账面退出回报（亿元）	账面回报倍数
人工智能	100%	14.83	1.49
运输物流	89%	379.56	0.82
IT及信息化	83%	1,384.9	5.27
医疗健康	83%	1,117.1	4.36
制造业	67%	544.93	1.66

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

2021年1月-2021年11月VC/PE机构IPO退出账面回报



数据来源：CVSource投中数据

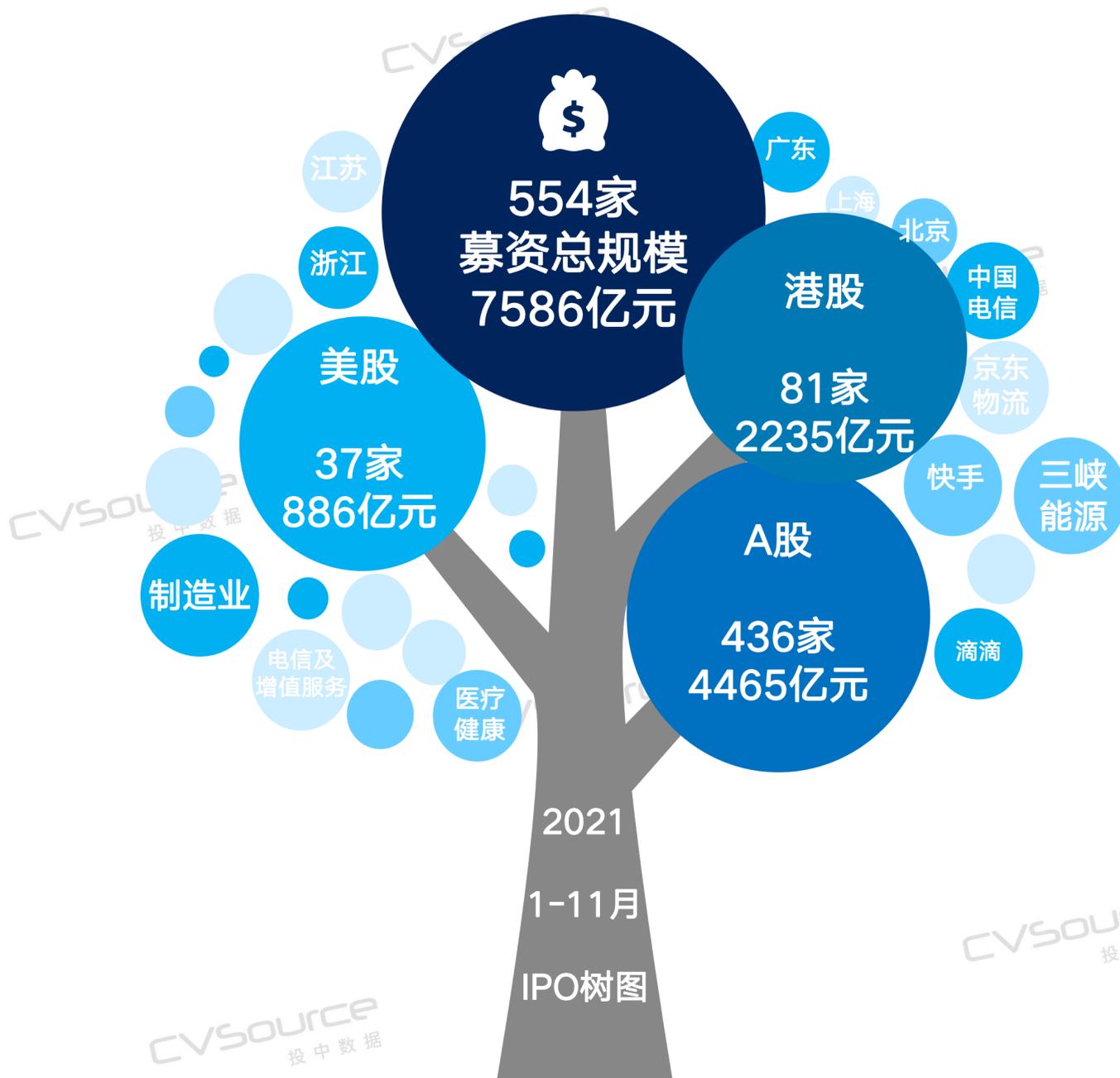
投中研究院，2021.12

02/

中国企业
IPO分市场分析

2021年1-11月，全球市场共计554家中企IPO实现大爆发；A股市场创近十年来IPO新高；北交所开启新赛道；港交所众星齐聚，多支明星股蓄势待发；中企赴美热潮按下暂停键，迎来低谷。

中国企业IPO市场全景树图

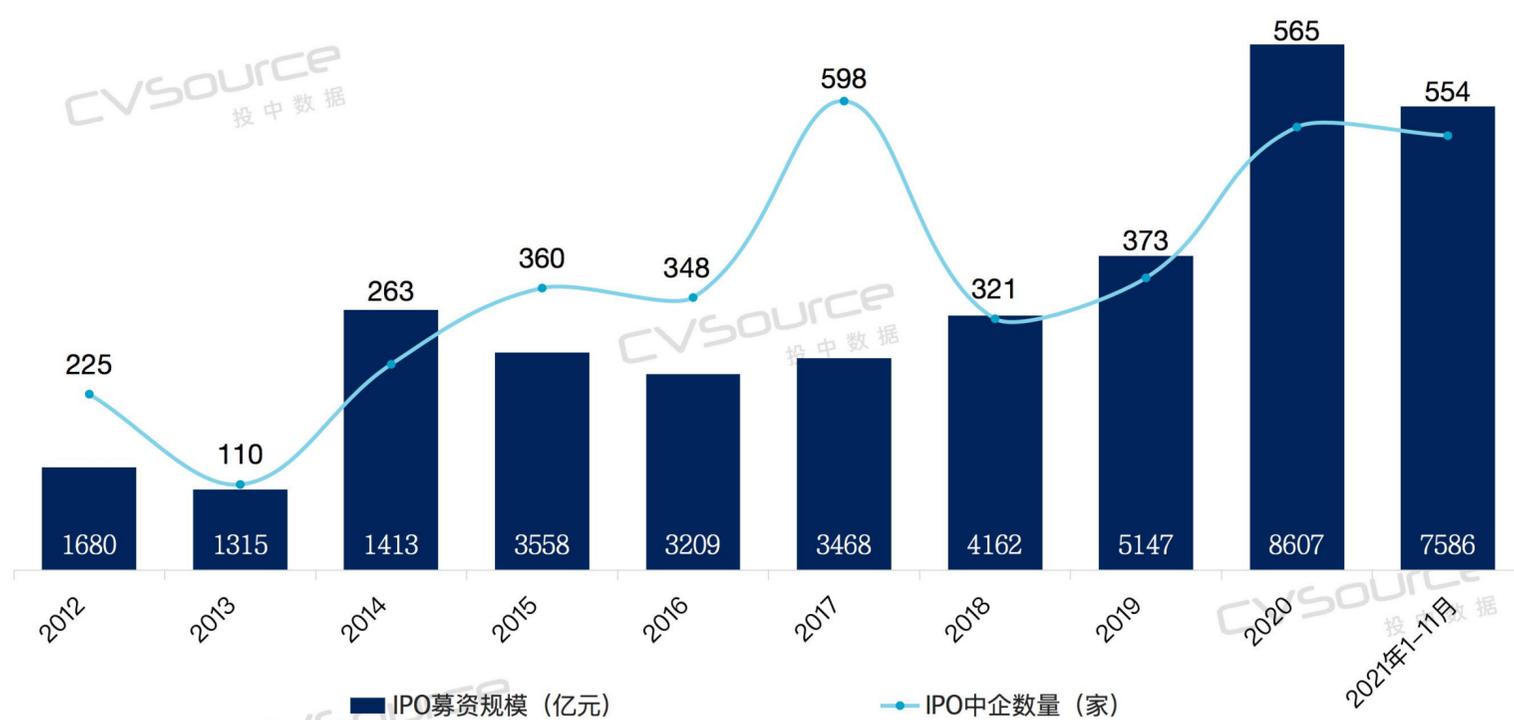


- ✓ 2021年1-11月，共计有554家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，募资总额7,586亿元；
- ✓ IPO募资规模TOP5企业依次为中国电信、快手、滴滴、三峡能源、京东物流；
- ✓ IPO集中行业为 制造业、医疗健康、IT及信息化；
- ✓ IPO集中地域为 广东、浙江、江苏、上海、北京。

全球市场中企IPO数量大爆发

2021年1-11月，共计**554家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，IPO数量较2020年下降**1.95%**，募资总额共计**7,586**亿元，IPO规模较2020年下降**11.86%**。2021年，随着疫情在境内的有效控制和创业板注册制改革的推动下，整体呈现波动上涨趋势；2021年全球市场中企IPO数量有望突破2020年，创近十年来IPO数量新高。

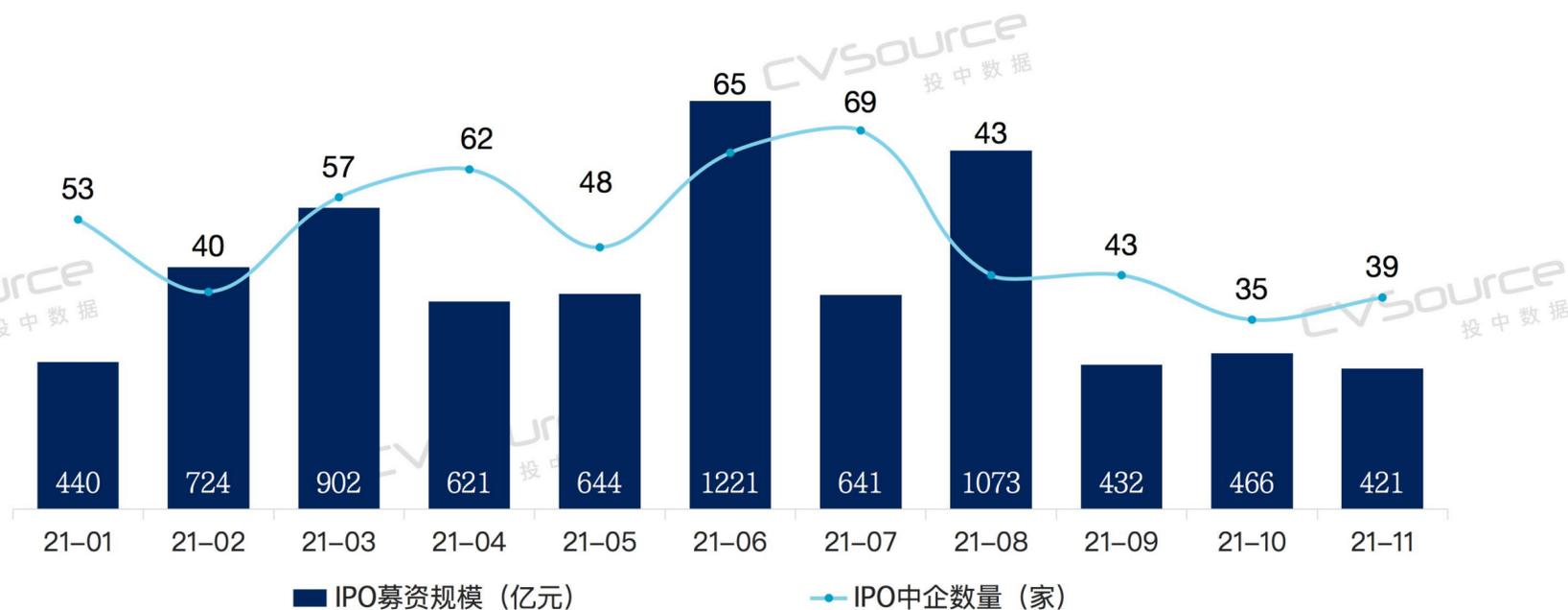
2012年-2021年1-11月全球市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

2021年1月-2021年11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，2021.12

全球市场中企IPO数量大爆发

从股票市场分布来看，近八成中企选择A股IPO。从交易板块来看，深交所创业板在注册制改革推动下，创业板上市公司数量成阶梯式增长，IPO数量比去年同期增长了88.17%，IPO数量拔得头筹；在中概股回归热潮的推动下，港交所主板IPO募资规模位居首位，主要集中在1、3和7月；募资总额前五中，上交所主板占据2席，中国电信（601728.SH）和三峡能源（600905.SH）带动上交所主板IPO募资规模位居第二。

2021年1-11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	深交所-创业板	175	1,177.09
	上交所-科创板	147	1,517.25
	上交所-主板	82	1,554.31
	深交所-主板	32	216.22
港股	港交所-主板	80	2,234.91 🏆
	港交所-创业板	1	0.46
美股	纳斯达克	24	218.30
	纽交所	13	667.33

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

A股市场IPO数量创近十年新高

2021年1-11月，共计**436家**中国企业在沪深两市IPO，较2020年增长10.66%，募资规模共计**4,465**亿元，较2020年减少3.46%，这是继2017年全球市场IPO爆发后最活跃的一年，创近十年IPO数量新高。A股前10家IPO中，上交所科创板占据5席，多集中于制造业以及医疗健康行业。

伴随疫情催化及政策扶持，截止2021年11月，共计46家医疗健康企业上市，其中32家选择登陆科创板，占今年医疗健康IPO的近七成。IPO企业主要集中于浙江、广东和江苏。

2012年-2021年11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，2021.12

2021年1-11月A股市场IPO规模TOP10

企业名称	股票代码	领域	地区	募资总额(亿元)
中国电信	601728	电信及增值服务	北京	470.94
三峡能源	600905	公用事业	北京	227.13
沪农商行	601825	金融	上海	85.84
中车时代	688187	制造业	湖南	75.55
和辉光电	688538	IT及信息化	上海	71.06
大全能源	688303	制造业	新疆	64.47
义翘神州	301047	医疗健康	北京	49.80
天能股份	688819	能源及矿业	浙江	48.73
成大生物	688739	医疗健康	辽宁	45.82
维远股份	600955	化学工业	山东	40.65

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

北交所开启新赛道

2021年11月15日，继沪深交易所之后，第三个全国性证券交易所开市，自此，中国的三大经济区域（环渤海、长三角和珠三角）都拥有自己的交易所。从提出设立到开市北交所仅用了75天，“北交所速度”的背后，充分体现出了中国特色资本市场此轮注册制改革的全面性与效率，以及支持中小企业深化改革的急迫性。北京交易所的成立，不仅能补上中小企业直接融资的短板，也将多方面推动中国资本市场改革的深化。

首批上市公司81家，突显创新型、成长性中小企业定位。从首批上市企业的行业分布来看，主要集中在制造业、IT及信息化、医疗健康、汽车行业。

北交所首批IPO企业

企业名称	股票代码	行业	地区	募资总额(百万元)
科达自控	831832	IT及信息化	山西	234.00
吉冈精密	836720	制造业	江苏	220.81
晶赛科技	871981	IT及信息化	安徽	217.61
广道高新	839680	IT及信息化	广东	178.42
大地电气	870436	汽车行业	江苏	156.24
中设咨询	833873	建筑建材	重庆	150.21
汉鑫科技	837092	IT及信息化	山东	140.80
恒合股份	832145	制造业	北京	136.00
N中寰	836260	制造业	四川	114.33
志晟信息	832171	IT及信息化	河北	98.81
同心传动	833454	汽车行业	河南	98.75

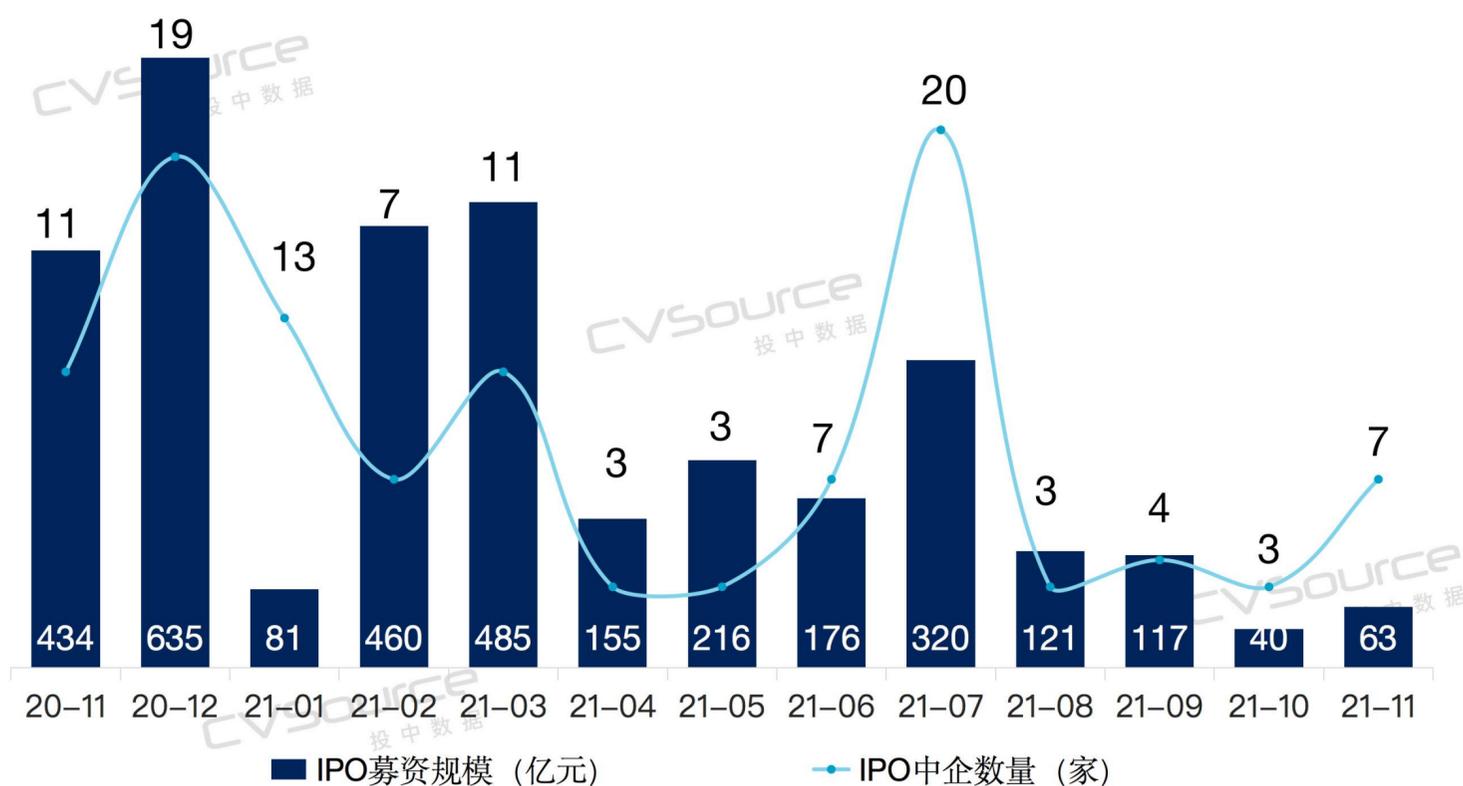
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

港股市场IPO众星齐聚

2021年1-11月，有**81家**中国企业在香港IPO，仅1家于创业板上市，其余均为主板上市，IPO数量较去年减少38.17%，募资金额为2,235亿元，规模较去年减少26.5%。整体看来，港股市场IPO主要集中在第一季度和第三季度，11月份港股IPO有所回暖。

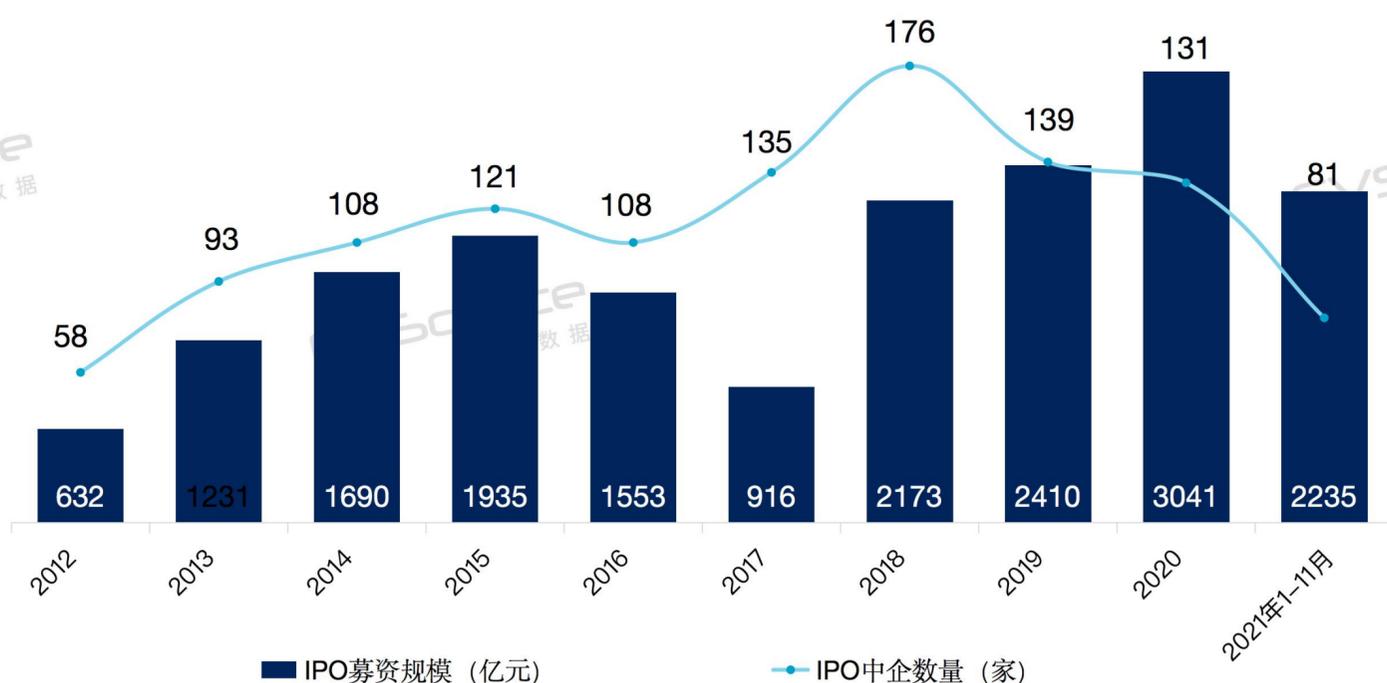
2020年11月-2021年11月港股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

2012年-2021年11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，2021.12

港股市场IPO众星齐聚

在中概股回归热潮的推动下，在海外上市的多家公司百度集团、哔哩哔哩等纷纷选择港交所进行二次上市，并有两家“造车新势力”在港二次上市，分别为理想汽车（02015.HK）和小鹏汽车（09868.HK）；港股前10家IPO中，中概股二次上市占据5席。展望12月，云音乐（09899.HK）、微博股份（09898.HK）等明星股蓄势待发，迎来新一波IPO发行热潮。

2021年1-11月港股市场IPO规模TOP10

企业名称	股票代码	领域	地区	募资总额(亿元)
快手	01024	文化传媒	北京	350.56
京东物流	02618	运输物流	北京	202.29
百度集团	09888	互联网	北京	200.49
哔哩哔哩	09626	文化传媒	上海	170.08
小鹏汽车	09868	汽车行业	广东	116.93
理想汽车	02015	汽车行业	北京	98.23
东莞农商银行	09889	金融	广东	75.54
携程集团	09961	旅游业	上海	71.16
联易融科技	09959	金融	广东	66.95
昭衍新药	06127	医疗健康	北京	54.59

注：表中加粗文字为二次上市企业
数据来源：CVSource投中数据

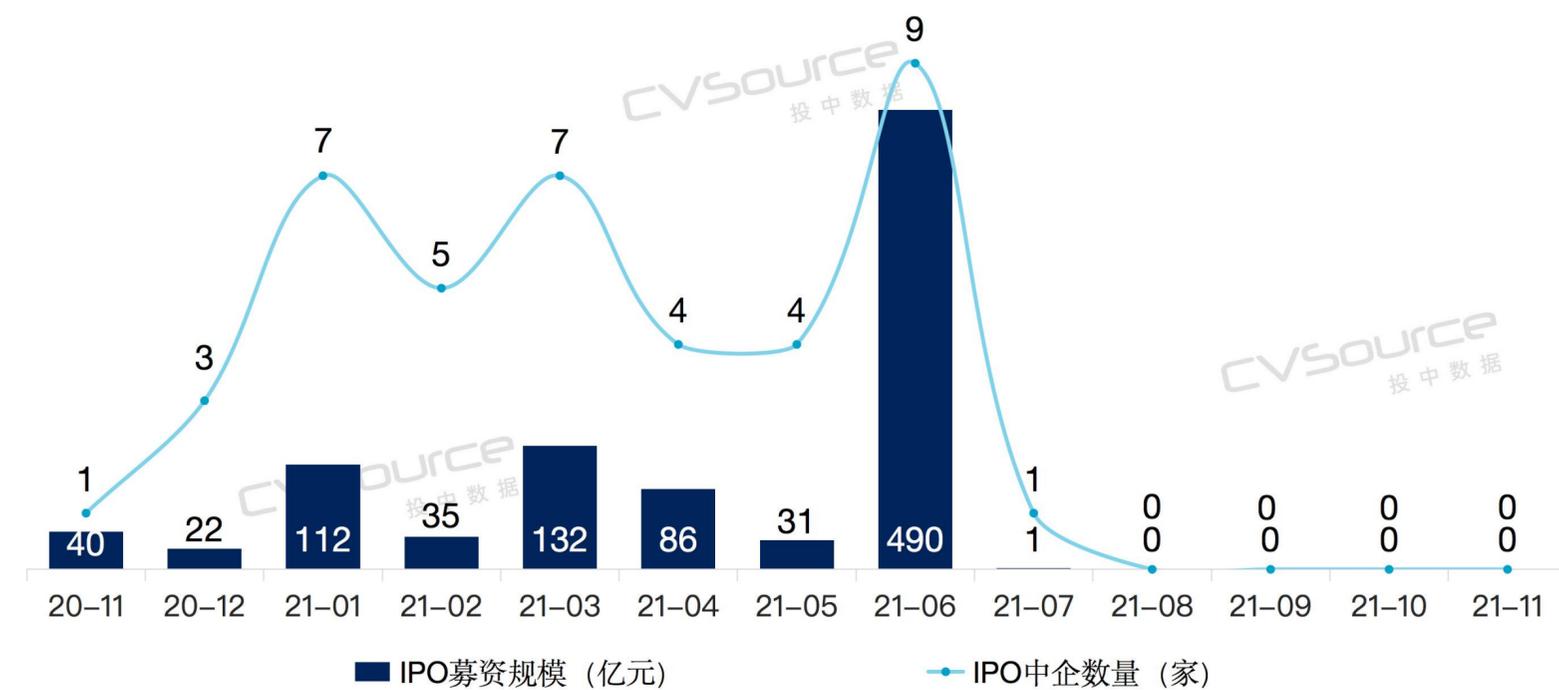
投中研究院，2021.12

美股市场中企IPO急速降温

2021年1-11月，共**37家**中企在美国资本市场IPO，同比减少7.5%；募资金额共计**886亿元**，IPO规模同比减少5.84%。自7月开始，美国证券交易委员会（SEC）相关政策的调整，使火热的中概股赴美IPO热潮按下暂停键，SEC暂时停止上市审阅和批准上市文件，并对今后赴美IPO的中国企业进一步加强信息披露，零氪科技、Soul等企业均在上市前夕取消上市计划。

2021年1-11月，美股市场IPO募资规模TOP10主要分布在北京地区，募资总额均在17亿元以上。其中，滴滴（DIDI）于6月30日上市，募资金额为286.52亿元，占1-11月中企美股募资总规模的32.35%，为今年以来中企美股市场IPO募资规模最大的项目。

2020年11月-2021年11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，2021.12

2021年1-11月美股市场IPO募资规模TOP10

企业名称	股票代码	领域	地区	募资总额(亿元)
滴滴	DIDI	生活服务	北京	286.52
满帮集团	YMM	IT及信息化	江苏	101.28
雾芯科技	RLX	制造业	北京	90.33
图森未来	TSP	人工智能	北京	73.06
涂鸦智能	TUYA	IT及信息化	浙江	59.37
BOSS直聘	BZ	企业服务	北京	58.24
知乎	ZH	互联网	北京	50.50
水滴	WH	金融	北京	23.28
容联云通讯	RAAS	IT及信息化	北京	20.65
每日优鲜	MF	互联网	北京	17.68

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

03/

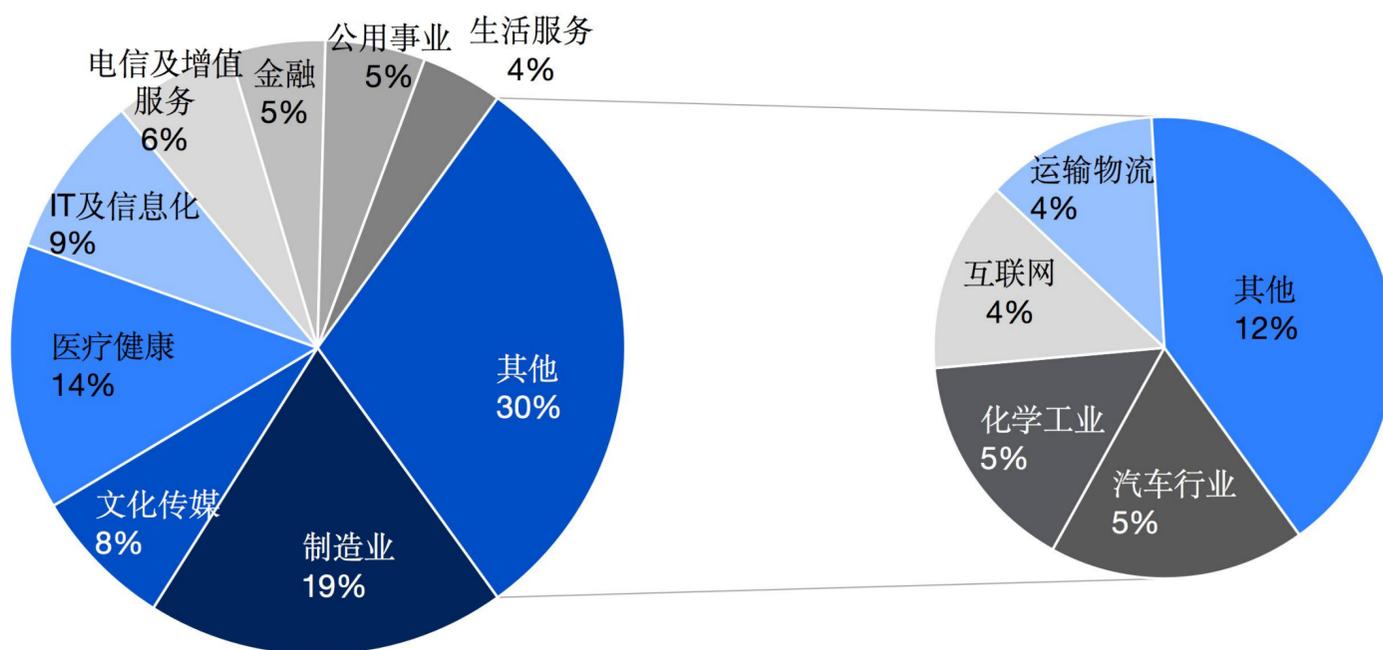
中国企业IPO 行业及地域分析

2021年1-11月，制造业股IPO数量规模双夺冠，
沿海地区表现抢眼。

制造业股IPO数量规模双夺冠

2021年1-11月，**制造业、医疗健康、IT及信息化**类公司IPO募资位居前三，占据各行业募资总额的**42%**，其中，**制造业**类公司共有**186家**企业IPO，募资规模达**1,433.62亿元**，成为IPO数量规模最多行业。

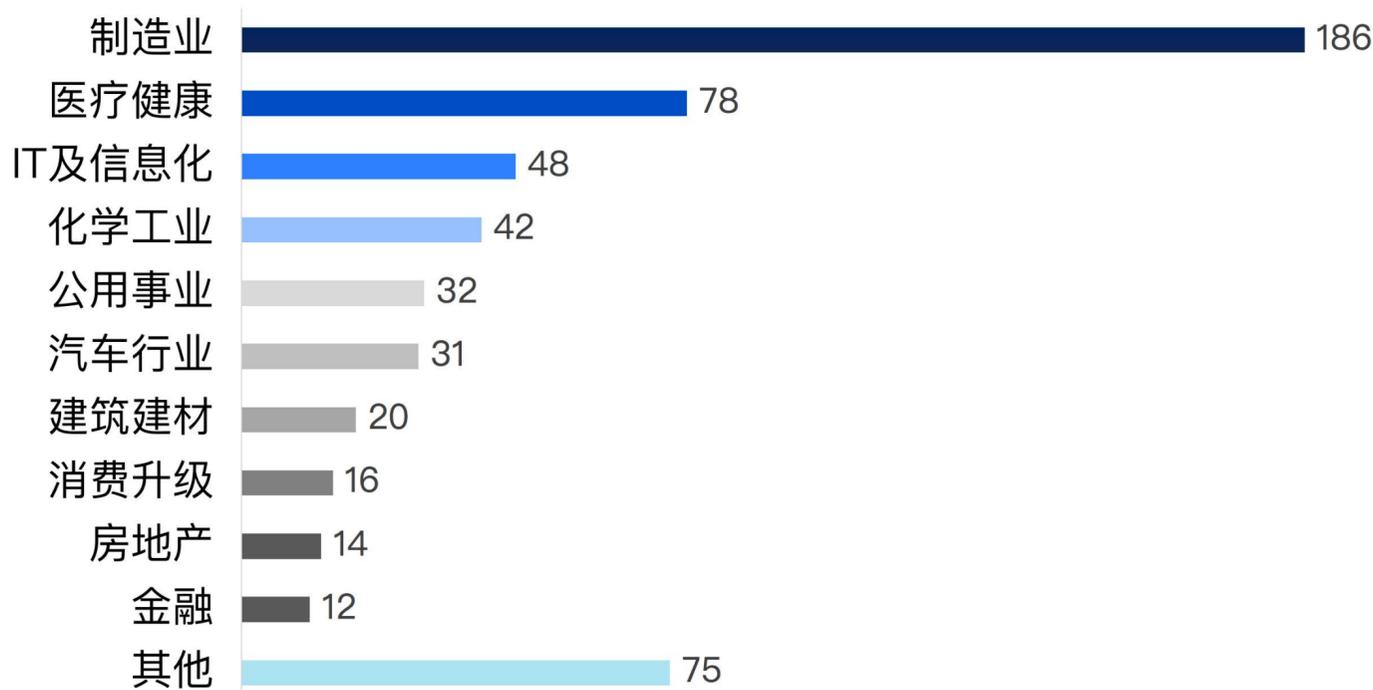
2021年1-11月中企IPO规模行业分布 (%)



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

2021年1-11月中企IPO中企数量行业分布 (家)



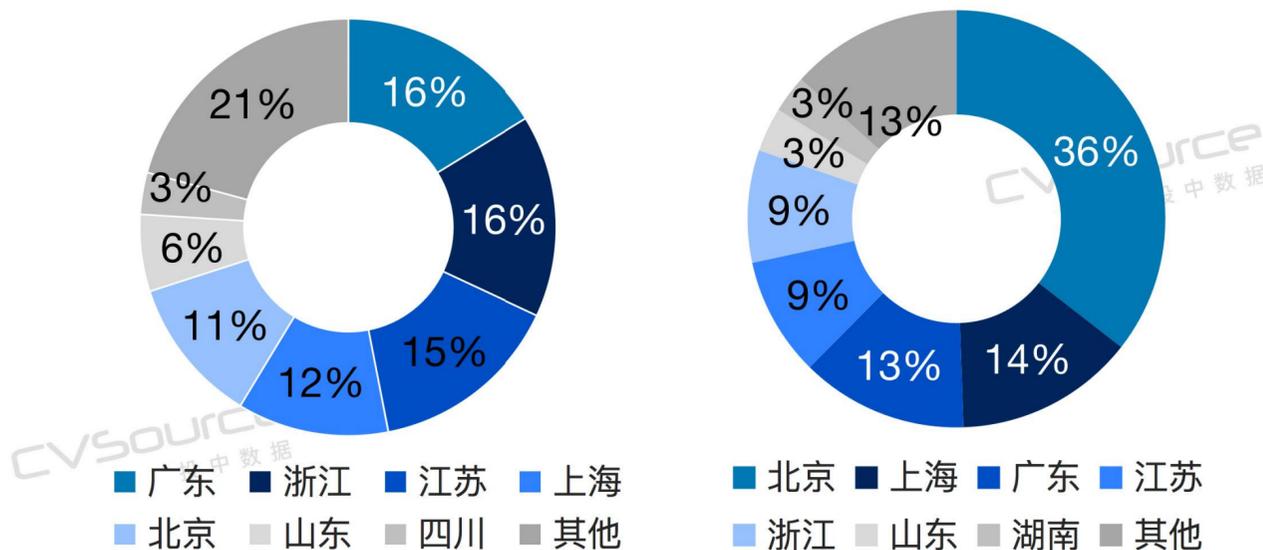
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

沿海地区表现抢眼

2021年1-11月，从IPO数量来看，**广东、浙江、江苏**位居前三位，**广东**地区以**90家**位居首位；从交易规模来看，**北京**地区以**2,696.27亿元**位居榜首，上海地区紧随其后，广东位居第三；从单笔交易规模来看，**北京**地区同比增长**67.91%**，表现突出。

2021年1-11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，2021.12

2021年1-11月各地区IPO数量、募资规模及平均募资水平（同比）

地域	IPO数量(起)	交易规模 (亿元)	单笔规模 (亿元)
广东	90(15% ↑)	980.20(11.75% ↓)	10.89(23.53% ↓)
浙江	87(23% ↑)	660.23(82.17% ↓)	7.59(17.5% ↓)
江苏	83(30% ↑)	700.38(80.98% ↓)	8.44(8.29% ↓)
上海	65(12% ↑)	1056.72(46.14% ↓)	16.26(51.94% ↓)
北京	63(11% ↓)	2696.27(49.00% ↑)	42.80(67.91% ↑)
山东	33(106% ↑)	261.19(39.96% ↑)	7.91(32.16% ↓)
四川	18(80% ↑)	174.47(129.11% ↑)	9.69(27.17% ↑)
安徽	16(6% ↓)	104.63(6.24% ↓)	6.54(0.30% ↓)
福建	16(7% ↑)	79.28(32.21% ↓)	4.96(36.41% ↓)
湖南	12(20% ↑)	220.34(94.96% ↑)	18.36(62.48% ↑)
河南	9	53.55	5.95
湖北	8	53.46	6.68
河北	7	70.10	10.01
陕西	6	23.14	3.86
香港	6	14.30	2.38
江西	5	41.19	8.23
吉林	4	27.32	6.83
辽宁	3	50.34	16.78
内蒙古	3	60.36	20.12
天津	3	33.01	11
云南	3	57.42	19.14
重庆	3	54.08	18.03
广西	2	12.08	6.04
贵州	2	17.03	8.52
新疆	1	64.47	64.47
西藏	1	5.45	5.45
海南	1	4.30	4.30
山西	1	3.84	3.84
黑龙江	1	2.66	2.66
宁夏	1	2.13	2.13
甘肃	1	1.62	1.62

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

04/

中国企业 十大热门IPO

2021年1-11月，前十大IPO项目的募资规模均在98亿元以上，占整体募资29.32%。当日市值前十大IPO均超过1,400亿元并均在境外上市，港交所占据6席。

中企IPO规模及当日市值TOP10

2021年1-11月中企IPO规模TOP10

企业名称	股票代码	领域	地区	募资总额(亿元)
中国电信	601728	电信及增值服务	北京	470.94
快手	01024	文化传媒	北京	350.56
滴滴	DIDI	生活服务	北京	286.52
三峡能源	600905	公用事业	北京	227.13
京东物流	02618	运输物流	北京	202.29
百度集团	09888	互联网	北京	200.49
哔哩哔哩	09626	文化传媒	上海	170.08
小鹏汽车	09868	汽车行业	广东	116.93
满帮集团	YMM	运输物流	江苏	101.28
理想汽车	02015	汽车行业	北京	98.23

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

2021年1-11月中企IPO当日市值TOP10

企业名称	上市日期	领域	地区	当日市值(亿元)
快手	2021-02-05	文化传媒	北京	10,286.84
百度集团	2021-03-23	互联网	北京	5,867.03
雾芯科技	2021-01-23	制造业	北京	2,961.94
哔哩哔哩	2021-03-29	文化传媒	上海	2,373.01
小鹏汽车	2021-07-07	汽车行业	广东	2,327.23
京东物流	2021-05-28	运输物流	北京	2,090.10
BOSS直聘	2021-06-11	企业服务	北京	1,900.12
满帮集团	2021-06-22	IT及信息化	江苏	1,516.27
掌门教育	2021-06-08	教育培训	广东	1,512.07
携程集团	2021-04-19	旅游业	上海	1,488.01

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2021.12

全球前十大IPO发行概览



中国电信是一家全业务综合信息服务提供商，致力于推动5G业务。2021年8月20日，中国电信在上交所主板上市，发行1,039,613.5267万股，募资470.94亿元。成为2021年1-11月全球募资规模最大的IPO。



快手科技旗下产品快手是一个短视频内容分享平台。2021年2月5日，快手在港交所主板上市，发行36,521.86万股，募资350.56亿元，成为国内“短视频第一股”。



滴滴是一站式多元化出行平台，为用户提供出租车召车、网约车、顺风车、代驾等多元化服务。2021年6月30日，滴滴在纽交所上市，发行7,920万股，募资286.52亿元。



三峡能源是新能源开发商，积极发展陆上风电、光伏发电，大力开发海上风电等业务。2021年6月10日，三峡能源在上交所主板上市，上市首日市值突破1,000亿元，成为中国电力行业史上IPO规模最大、A股市值最高的新能源上市公司。



京东物流是技术驱动的供应链解决方案及物流服务商，2021年5月28日，京东物流在港交所主板上市，是继京东健康后，京东旗下又一家成功在港上市的子公司。

全球前十大IPO发行概览（续）



百度集团是一家综合性的科技公司，主要业务为互联网领取的高新技术开发和运用。2021年3月23日，百度集团在港交所主板二次上市，发行9,500万股，募集总额200.49亿元。



哔哩哔哩有限公司是一家综合性的视频社区平台，提供大量丰富的内容以满足年轻人多元的兴趣。2021年3月29日，哔哩哔哩在港交所主板二次上市，成为2021年第三家在香港二次上市的中概股。



小鹏汽车公司是一家智能电动汽车设计及制造商，2021年7月7日，小鹏汽车在港交所主板上市，在成为港交所“造车新势力第一股”的同时，亦成为三年内首家在纽约和香港主要上市的中概股。



满帮有限公司是国内基于云计算、大数据、移动互联网和人工智能技术开发的货运调度平台。2021年6月22日，满帮集团在纽交所上市，正式成为数字货运第一股。



理想汽车公司是一家智能新能源汽车研发商，2021年8月12日，理想汽车在港交所主板上市，是继小鹏汽车后，45天内第二家在港双重上市的“造车新势力”。

05/

政策热点回顾

2021年1-11月，上半年IPO政策热点主要围绕深交所主板与中小板合并展开。3月31日，深交所发布公告，经中国证监会批准，合并主板与中小板将于4月6日正式实施。6月22日，深交所发布创业板上市公司重大资产重组审核规则（2021年修订），调整发行股份购买资产申请的审核期限，从现行45天调整为2个月。11月15日，为努力打造服务创新型中小企业主阵地，更好服务实体经济高质量发展，北京证券交易所开市。

2020年1-11月IPO政策盘点

政策与热点

- 1月29日，《首发企业现场检查规定》规范了首发企业现场检查的基本要求、标准、流程以及后续处理工作，明确了检查涉及单位和人员的权利义务，压实了发行人和中介机构责任，并加强了对检查人员的监督。
- 2月5日，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。
- 3月31日，深交所发布公告，经中国证监会批准，合并主板与中小板将于4月6日正式实施。深交所表示，2021年2月5日，经中国证监会批准，深交所启动合并主板与中小板（以下简称两板合并）相关准备工作。在中国证监会统筹指导下，深交所与市场各方一道，按照“两个统一、四个不变”的总体思路，扎实开展各项工作，组织整合相关业务规则和监管运行模式，推动完成相关指数及基金产品适应性调整，顺利实施技术系统改造，平稳推进发行上市安排，各项准备工作均已就绪。日前，经中国证监会同意，深交所发布两板合并业务通知及相关规则，明确合并实施后的相关安排，于4月6日正式实施两板合并。
- 4月16日，为了进一步明确科创板定位把握标准，支持和鼓励硬科技企业在科创板发行上市，引导和规范发行人申报和保荐机构推荐工作，促进科创板市场持续健康发展，上海证券交易所对《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》进行了修订并发布，自发布之日起施行。

2020年1-11月IPO政策盘点（续）

政策与热点

- 5月29日，证监会副主席李超出席“国际金融论坛（IFF）2021春季会议”表示，证监会将进一步落实“建制度，不干预，零容忍”的九字方针，推进资本市场更好发挥在资源配置、风险缓释、政策传导、预期管理等方面的枢纽作用。
- 6月22日，深交所发布创业板上市公司重大资产重组审核规则（2021年修订），调整发行股份购买资产申请的审核期限，从现行45天调整为2个月。
- 7月23日制定并发布了《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第3号——转板上市申请文件》（以下简称《指引3号》）、《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第4号——转板上市报告书内容与格式》（《指引4号》）、《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第5号——转板上市保荐书》（《指引5号》）等配套转板上市指引。
- 9月18日，为进一步优化科创板新股发行承销制度，促进买卖双方博弈更加均衡，经中国证监会批准，上交所即日起发布新修订的《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》《上海证券交易所科创板发行与承销规则适用指引第1号——首次公开发行股票》（以下统称科创板股票发行承销业务规则），并自发布之日起施行。
- 11月15日，为不断强化与新三板创新层和基础层的制度联动，激发市场整体活力，努力打造服务创新型中小企业主阵地，更好服务实体经济高质量发展，北京证券交易所开市。

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

网 站： 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