



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：2022上半年机构IPO 战绩出炉-深创投战绩夺魁

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2022.07

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

核心发现

- 2022上半年，共139家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为72.40%。深创投参投13家IPO战绩夺魁，毅达资本、中芯聚源紧随其后。
- 全球市场IPO同比回落，A股市场成为全球第一大IPO市场；制造业股IPO规模和数量双夺冠，北京地区最吸金，深交所IPO数量稳居榜首。
- 前十大IPO项目的募资规模均在35亿元以上，占H1整体募资约39%，主要集中在先进制造和信息
技术行业。其中，上交所市场占据八席。

CONTENTS

01/ VC/PE机构IPO战绩

02/ 中国企业IPO分市场分析

03/ 中国企业IPO行业、地域及交易板块分析

04/ 中国企业十大热门IPO

05/ 政策热点回顾

01/

VC/PE机构IPO战绩

2022上半年，共139家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为72.40%，平均账面回报率起伏不定。深创投参投13家IPO战绩夺魁，毅达资本和中芯聚源参投9家并列第二，紧随其后。

2022上半年VC/PE机构IPO战绩一览

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目
深创投	13	7	天岳先进 翱捷科技 实朴检测 思林杰 亚信安全 软通动力 荣昌生物 泰恩康 铭利达 峰昭科技 清研环境 纳芯微 优机股份
中芯聚源	9	8	东微半导 凯德石英 唯捷创芯 英集芯 拓荆科技 峰昭科技 纳芯微 思特威 华海清科
毅达资本	9	3	万朗磁塑 臻镭科技 汇通达 软通动力 纽泰格 仁度生物 骏创科技 井松智能 铖昌科技
金浦投资	8	5	天岳先进 华康医疗 软通动力 思特威 和元生物 天益医疗 必易微 华海清科
中金资本	8	5	创新奇智 希荻微 亚虹医药 亚信安全 合富中国 万凯新材 海创药业 Credo
小米长江产业基金	7	6	翱捷科技 奕东电子 唯捷创芯 峰昭科技 纳芯微 思特威 必易微
国新科创基金	7	6	天岳先进 希荻微 乐普生物 中复神鹰 云从科技 中钢洛耐 龙芯中科

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

注：图中仅展现IPO数量超过(含)5家的机构，以企业IPO上市时间为统计口径，蓝色为科创板上市企业

2022上半年VC/PE机构IPO战绩一览 (续)

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目			
元禾控股	7	6	创耀科技 德龙激光	东微半导 云从科技	普源精电 华兰疫苗	纳芯微
高瓴	7	4	翱捷科技 药康生物	华兰疫苗 瑞尔集团	普蕊斯 荣昌生物	普源精电
海通开元	7	3	天岳先进 乐普生物	迈威生物 瑞科生物	合富中国 联翔股份	思特威
元禾璞华	6	6	翱捷科技 唯捷创芯	亚信安全 峰昭科技	均普智能	纳芯微
红杉中国	6	4	翱捷科技 药康生物	格灵深瞳 慕思股份	瑞科生物	思特威
广发信德	6	4	百合股份 经纬恒润	纬德信息 华如科技	海创药业	英集芯
国投创合	6	3	亚信安全 高凌信息	西点药业 荣昌生物	乐普生物 嘉戎技术	
华盖资本	6	3	亚信安全 万凯新材	软通动力 仁度生物	首药控股 联翔股份	

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2022.07

注: 图中仅展现IPO数量超过(含)5家的机构, 以企业IPO上市时间为统计口径, 蓝色为科创板上市企业

2022上半年VC/PE机构IPO战绩一览 (续)

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目			
达晨财智	6	2	纬德信息 禾川科技	华康医疗 铖昌科技	软通动力	奥迪威
国投创业	5	5	臻镭科技 拓荆科技	荣昌生物 华海清科	长光华芯	
哈勃投资	5	5	天岳先进 唯捷创芯	东微半导体	长光华芯	思特威
国中资本	5	4	亚虹医药 莱特光电	东微半导体 荣昌生物	凯德石英	
朗玛峰创投	5	3	翱捷科技 华如科技	Credo	希荻微	经纬恒润
华兴新经济基金	5	1	创新奇智 知乎	汇通达	软通动力	经纬恒润
基石资本	5	1	腾远钴业 云从科技	瑞科生物 创新奇智	嘉环科技	

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2022.07

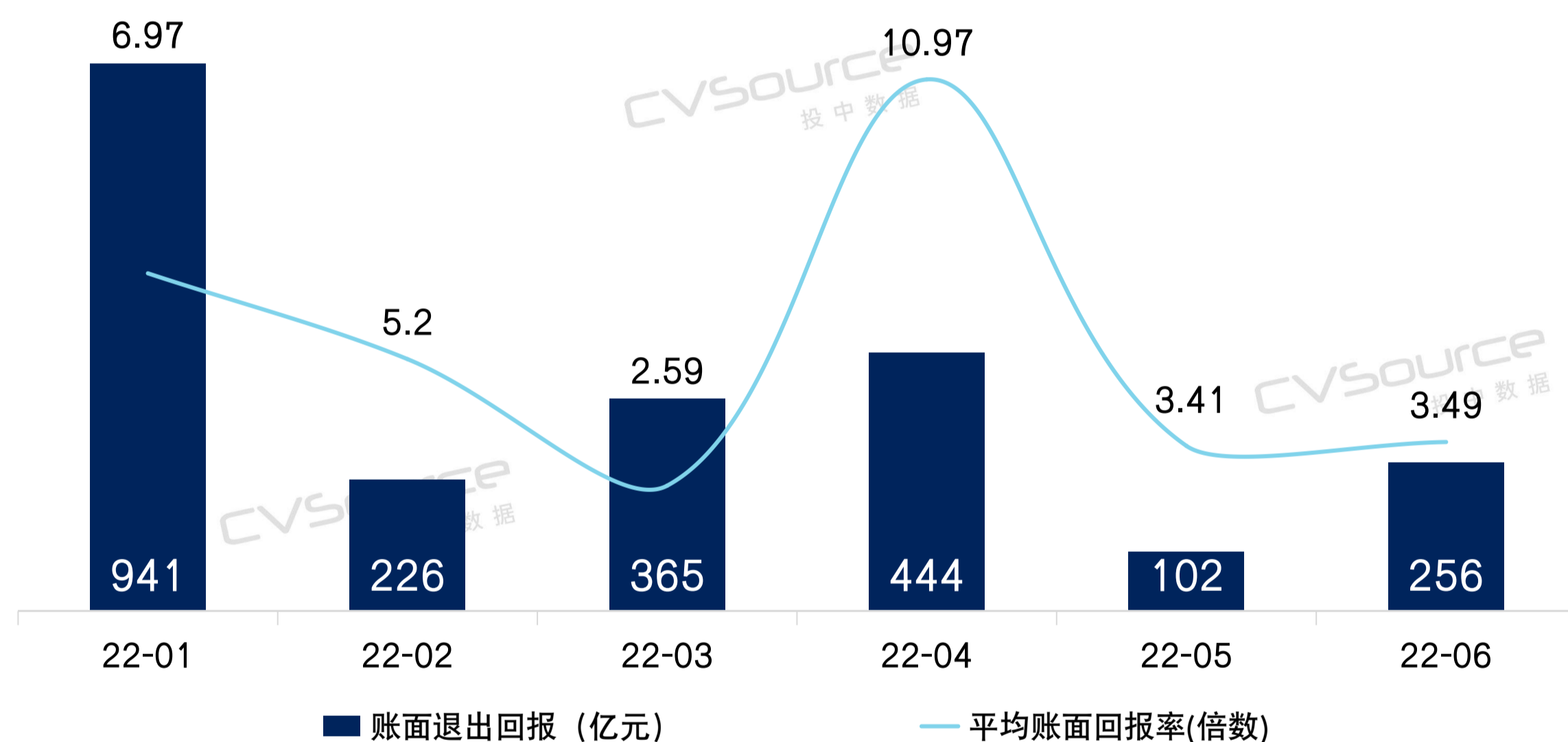
注: 图中仅展现IPO数量超过(含)5家的机构, 以企业IPO上市时间为统计口径, 蓝色为科创板上市企业

平均账面回报率波动幅度大

2022上半年，共**139家**具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为**72.40%**，平均账面回报率为**5.88**；其中，上交所科创板VC/PE机构IPO渗透率为92.45%位居首位，账面退出回报为1,673.52亿元，远超于其他板块。

2022年H1，VC/PE机构IPO账面退出回报总规模为**2,334亿元**，主要集中在1月和4月，平均账面回报率波动浮动较大。

2022年H1 VC/PE机构IPO账面退出回报



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

2022年H1 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
上交所-科创板	92.45%	1,673.52	8.59
上交所-主板	68.75%	34.31	1.17
北交所	68.42%	9.93	1.14
深交所-创业板	67.75%	377.2	3.94
港交所主板	63.16%	226.43	0.71
深交所-主板	61.54%	13.8	1.02
纽交所	-	-	-
纳斯达克	-	-	-

数据来源：CVSource投中数据

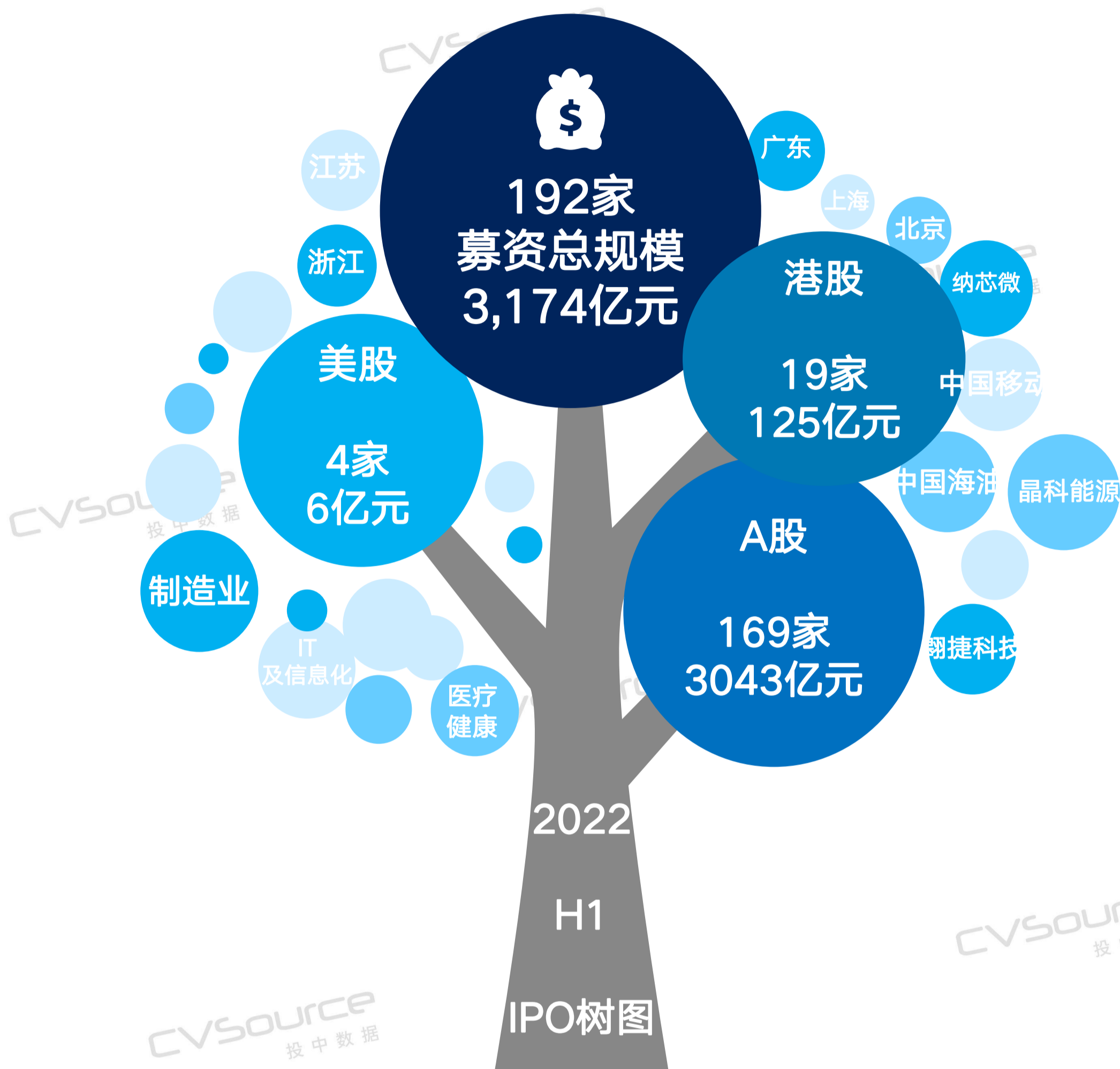
投中研究院，2022.07

02/

中国企业 IPO分市场分析

2022上半年，全球市场IPO同比回落，A股市场IPO节奏放缓，港股市场IPO数量规模创新低，美股市场IPO形势严峻。

中国企业IPO市场全景树图

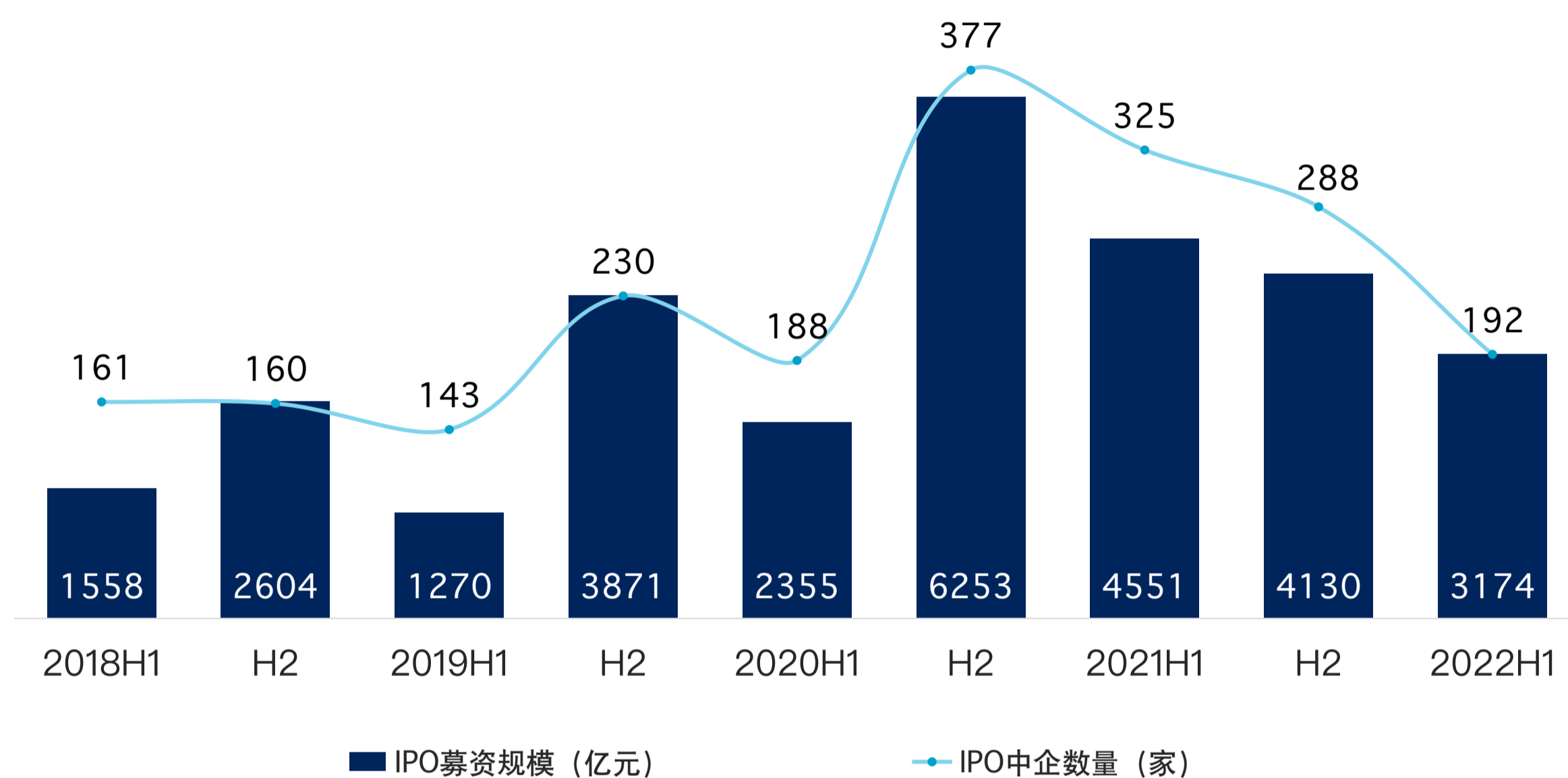


- ✓ 2022年H1，共计有192家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，募资总额3,174亿元；
- ✓ IPO募资规模TOP5企业依次为中国移动、中国海油、晶科能源、翱捷科技、纳芯微；
- ✓ IPO集中行业为 制造业、IT及信息化、医疗健康；
- ✓ IPO集中地域为江苏、广东、浙江、北京、上海。

全球市场IPO同比回落

2022上半年，共计**192家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，**同比下降40.92%**，**环比下降33.33%**，募资总额**3,174亿元**，**同比下降30.26%**，**环比下降23.15%**；整体看来，受新冠疫情等影响，2022年上半年全球市场IPO市场较为冷清，IPO数量较去年同期减少近2倍呈直线下降趋势，6月开始呈现回暖迹象，预计下半年IPO市场进度有所缓解。

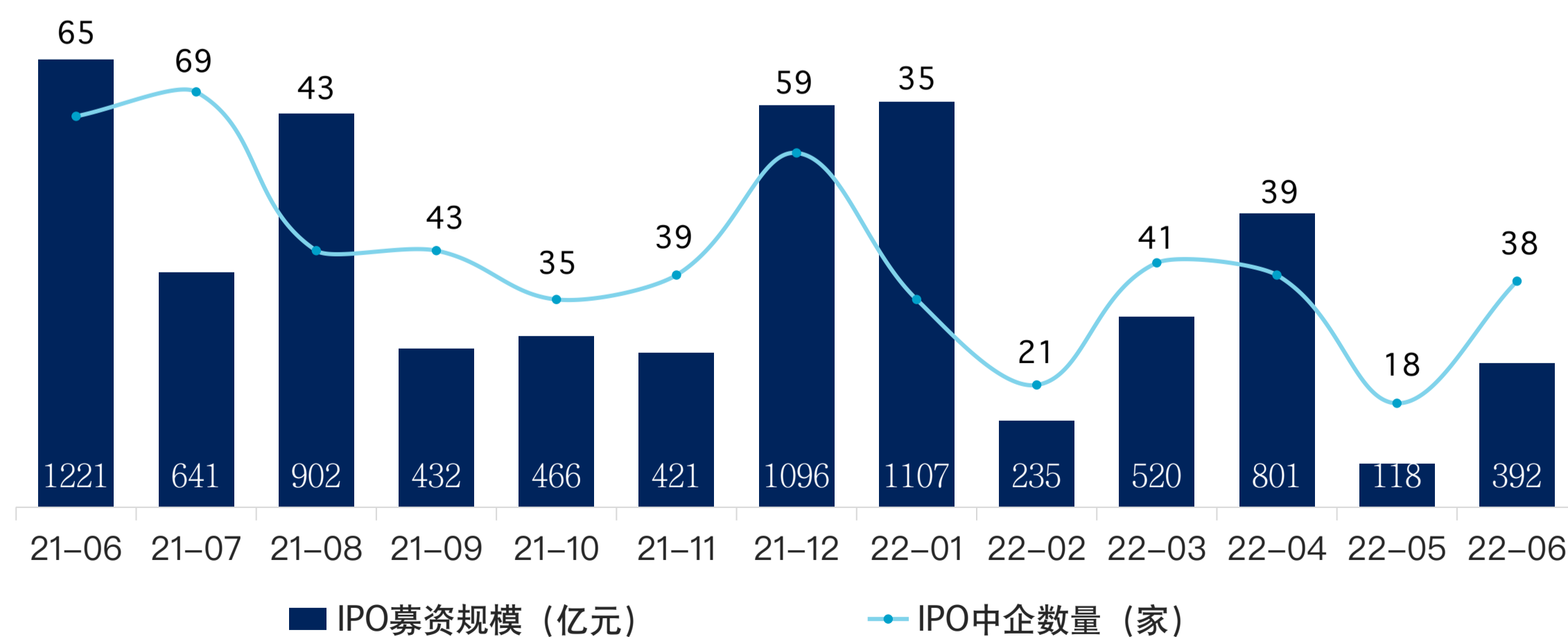
2018年H1-2022年H1 全球市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

2021年6月-2022年6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，2022.07

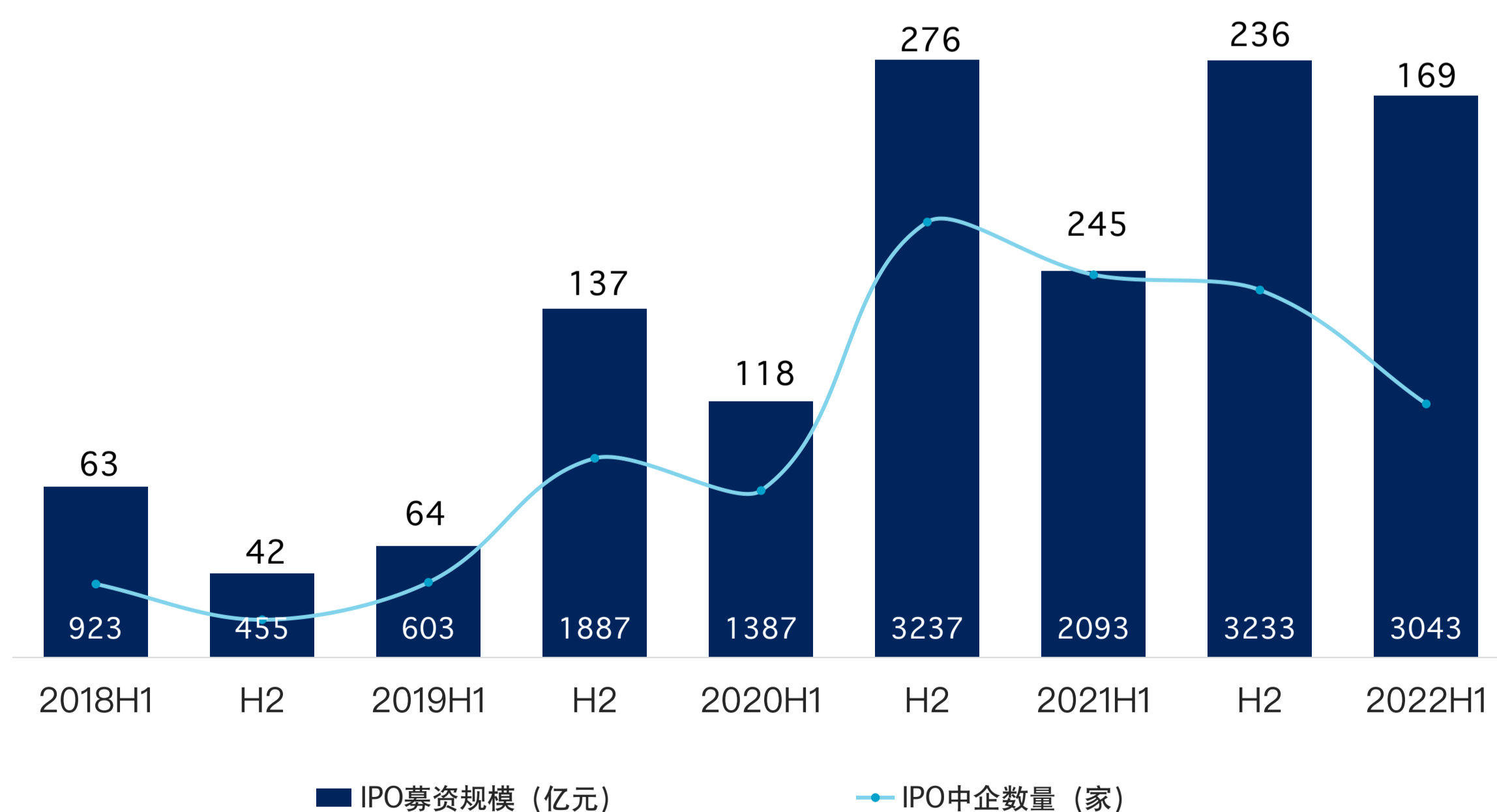
A股市场IPO节奏放缓

2022上半年，共计**169家**中国企业在沪深和北交所三市IPO，**同比下降31.02%**；IPO募资金额共计**3,043亿元**，**同比上升45.39%**。但在疫情等多重因素的影响之下，**上半年A股IPO市场出现数量回落、终止审核增多等情况**，随着疫情防控形势的总体好转，下半年A股市场IPO仍有亮点可期。

截至6月30日，中国证券监督管理委员会审核通过科创板IPO注册61家，含已上市的53家，中止及财报更新5家，终止审核14家，科创板上市企业数量累计达到497家。

2022年上半年，有225只新股上会，其中201只已审核通过，15只上会未通过，9只取消审核，新股上会率为89.33%。

2018年H1-2022年H1 A股市场中企IPO规模及数量



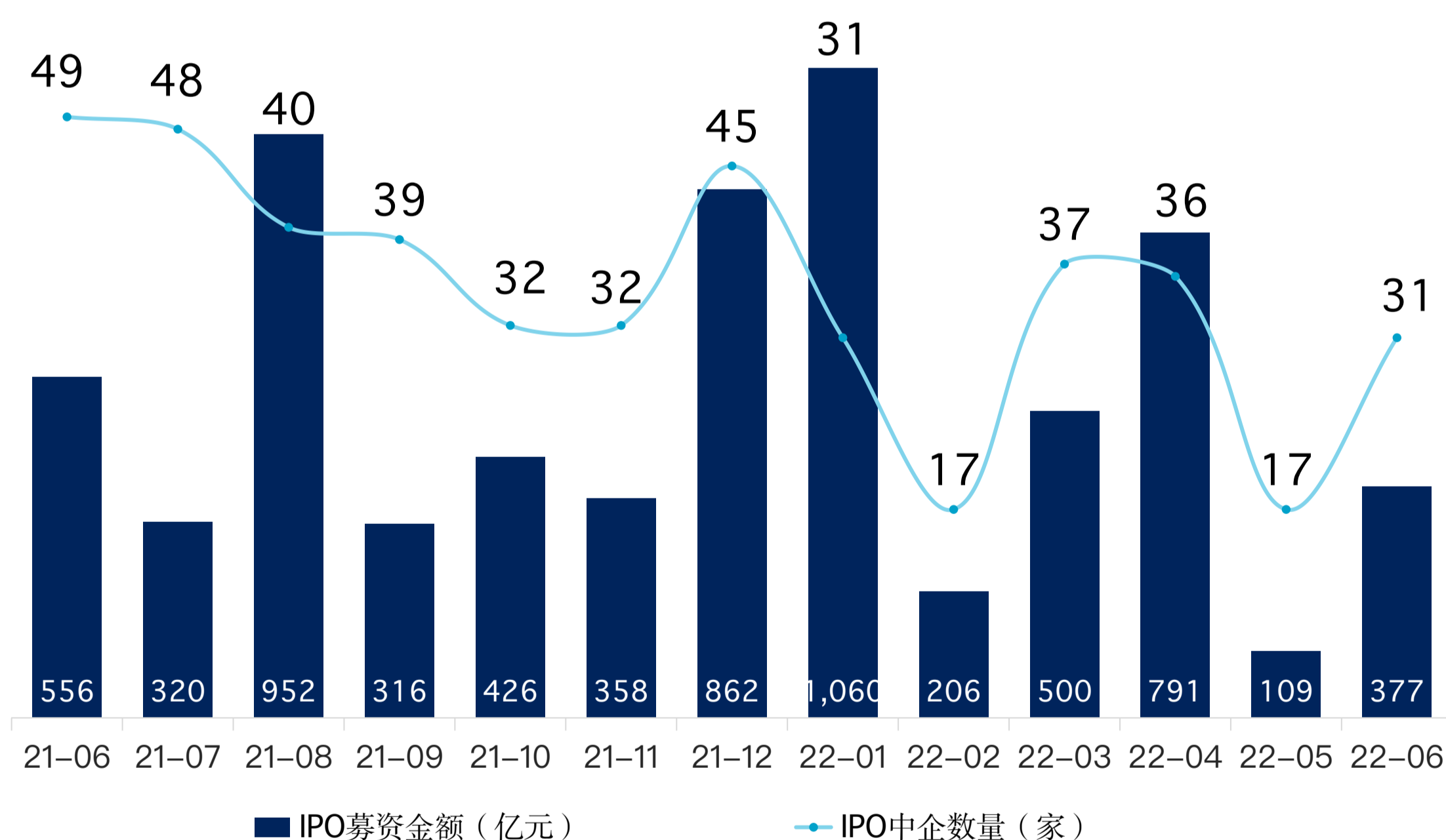
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

A股市场IPO起伏不定

2022年6月，共计31家中国企业在沪深和北交所三市IPO，IPO数量环比上升**82.35%**，同比下降**36.73%**，募资规模**377亿元**，环比上升**2.46倍**。得益于大额募资项目中国移动的助力，1月IPO募资规模占2022年上半年的34.83%。综合来看，**A股市场起伏波动较大**。随着深交所主板与中小板合并且平稳运行一周年，截止6月30日，36家企业通过IPO登陆主板，募资总额近300亿元，使资本市场服务实体经济能力进一步被加强。

2021年6月-2022年6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，2022.07

中企A股市场IPO募资TOP5

2022上半年，A股市场IPO募资规模的TOP5均集中在上交所，行业及地区分布都较为分散，较去年差异不大；IPO募资规模均超过35亿元，相较之下，2022年H1A股募资规模TOP5较去年同比增长了1.35倍，排在首位的中国移动的募资金额也远超于去年的三峡能源2倍多。

2021年H1及2022年H1中企A股市场募资TOP5

年份	企业名称	股票代码	行业	地区	募资金额（亿元）
2021	三峡能源	600905	公用事业	北京	227.13
	和辉光电	688538	IT及信息化	上海	71.06
	天能股份	688819	能源及矿业	浙江	48.73
	华利集团	300979	制造业	广东	38.87
	重庆银行	601963	金融	重庆	37.63
	总计				423.42
2022	中国移动	600941	电信及增值服务	北京	486.95
	中国海油	600938	能源及矿业	香港	280.80
	晶科能源	688223	制造业	江西	100.00
	翱捷科技	688220	IT及信息化	上海	68.83
	纳芯微	688052	IT及信息化	江苏	58.11
	总计				994.69

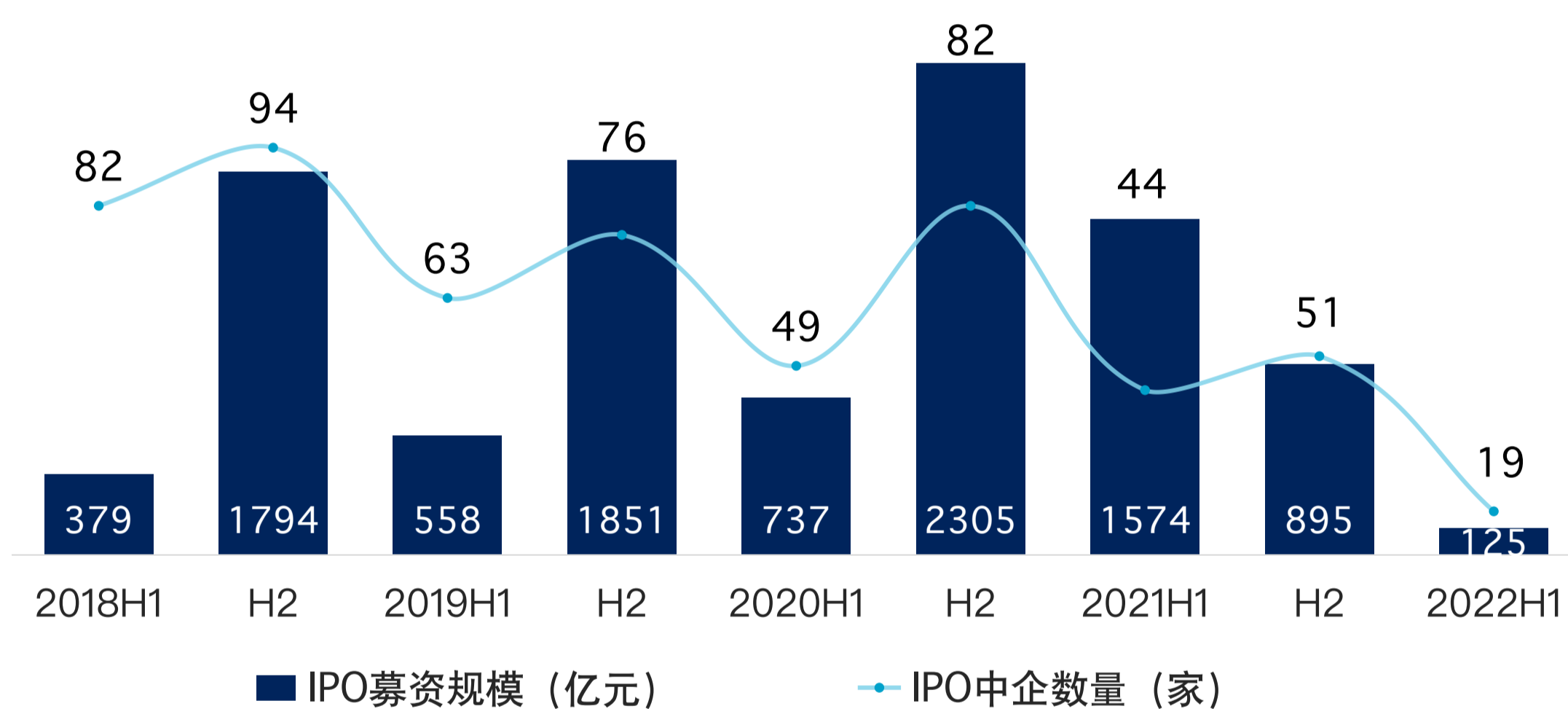
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

港股市场IPO数量规模创新低

2022上半年，有**19家**中国企业在香港IPO，IPO数量较去年同期下降**56.82%**，募资金额共计**125亿元**，较去年同期下降**92.06%**，受到新冠疫情肆虐、地缘政治和经济不确定因素的影响，2022上半年IPO港股市场持续遇冷，新股数量和融资额均不理想，为近两年新低。蔚来和贝壳等中企以介绍形式于港交所上市，同时为激发港交所新活力，港交所首只SPAC公司AQUILA ACQ-Z上市；2022年H1港股市场中企IPO行业分布中，多集中在医疗健康、制造业和互联网行业，互联网行业较去年有所增长。

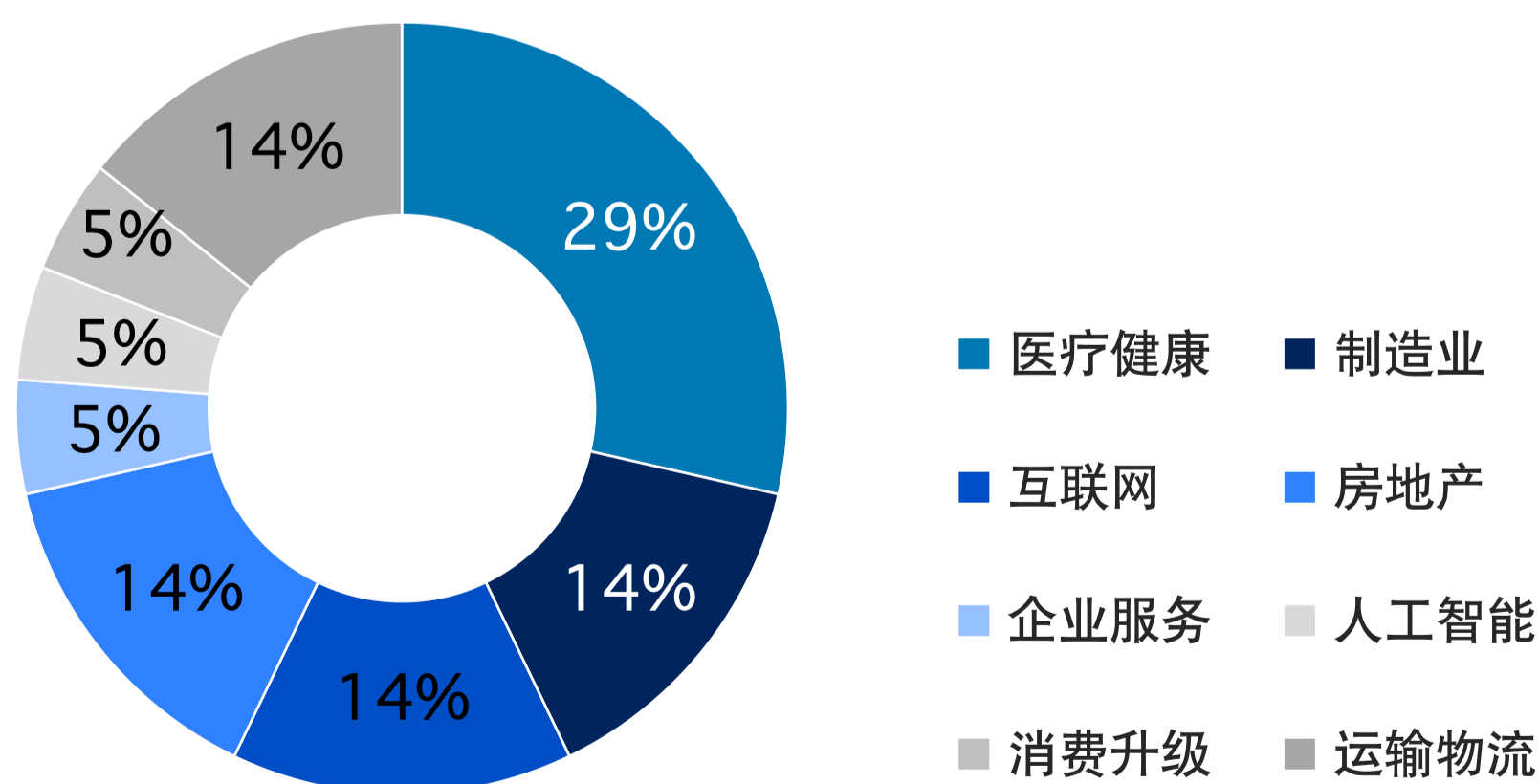
2018年H1-2022年H1 港股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

2022年H1港股市场中企IPO行业分布



数据来源：CVSource投中数据

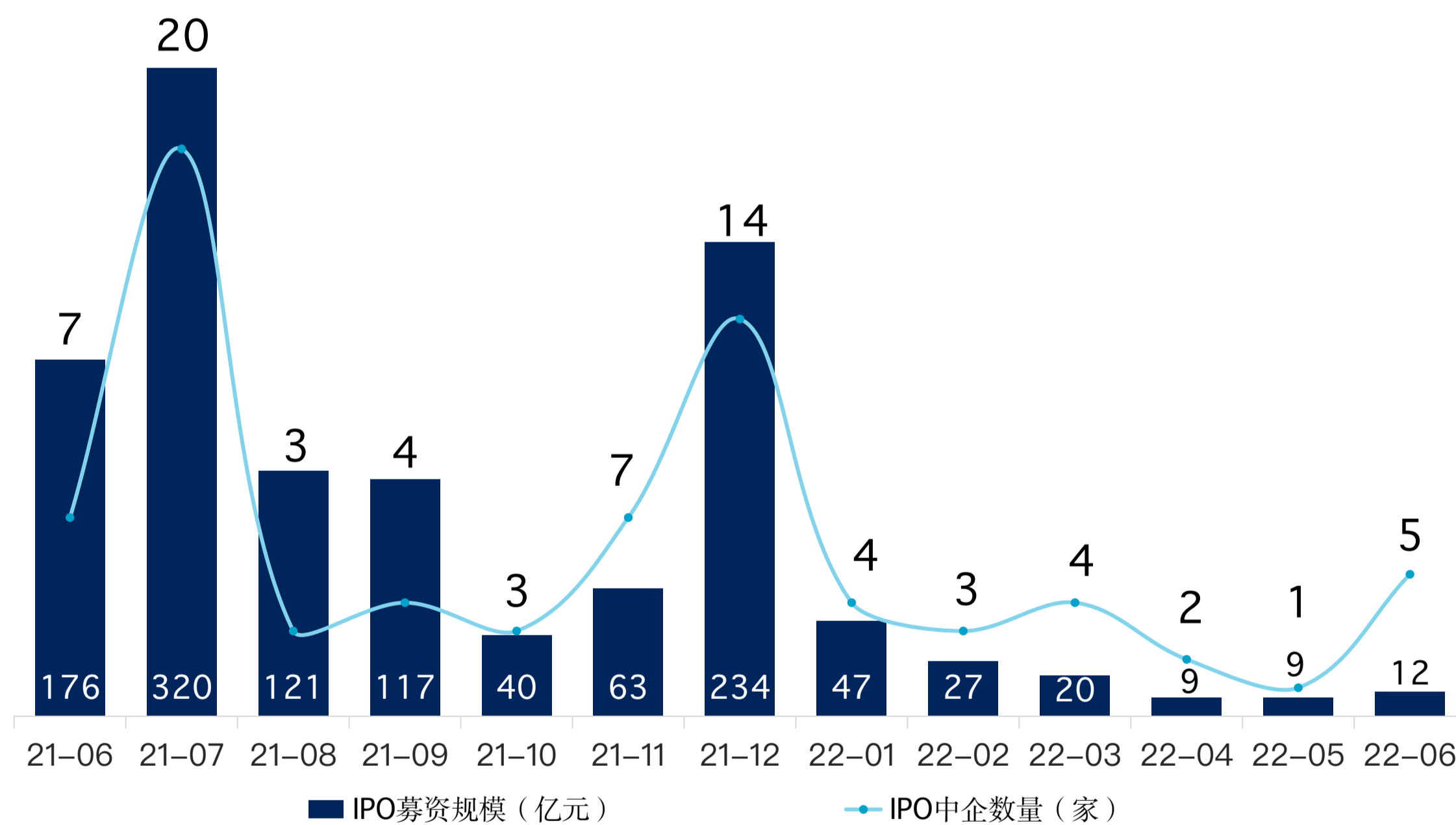
投中研究院，2022.07

港股IPO势头低迷

2022上半年，19家中企均在港交所主板上市，按照IPO募资规模统计，**内地中企IPO占主导地位**，港股市场IPO募资规模的**90%**均来自于中国内地企业。

2022上半年，中企港股IPO主要集中在**第一季度**，受新冠疫情和美国加息等因素，二季度新股发行较为缓慢，但预计影响短暂。截止7月5日已有近15只新股等待上市，名创优品、天齐锂业和读书郎等内地明星企业均冲刺港交所，预计7月港股市场IPO氛围好转，迎来小爆发。

2021年6月-2022年6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，2022.07

中企港股市场IPO募资TOP5

2022上半年，港股市场IPO募资规模TOP5的行业及地区分布较去年差异明显，2022H1中企港股IPO募资TOP5中，**医疗健康**占据2席，而去年行业分布较广；今年分布地区较为分散，而去年多聚焦在北京和上海两地；整体来看，IPO募资TOP5合计募资规模较去年下跌**92.06%**，同时，排在首位的金力永磁募资规模也远低于去年的快手，2022上半年港股市场募资TOP5均低于35亿元。

2021年H1及2022年H1中企港股市场募资TOP5

年份	企业名称	股票代码	行业	地区	募资金额（亿元）
2021	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
	携程集团	09961	旅游业	上海	71.16
	总计				994.58
2022	金力永磁	06680	制造业	江西	34.67
	汇通达	09878	互联网	江苏	18.02
	创新奇智	02121	人工智能	山东	9.57
	云康集团	02325	医疗健康	广东	9.36
	乐普生物	02157	医疗健康	上海	7.34
	总计				78.96

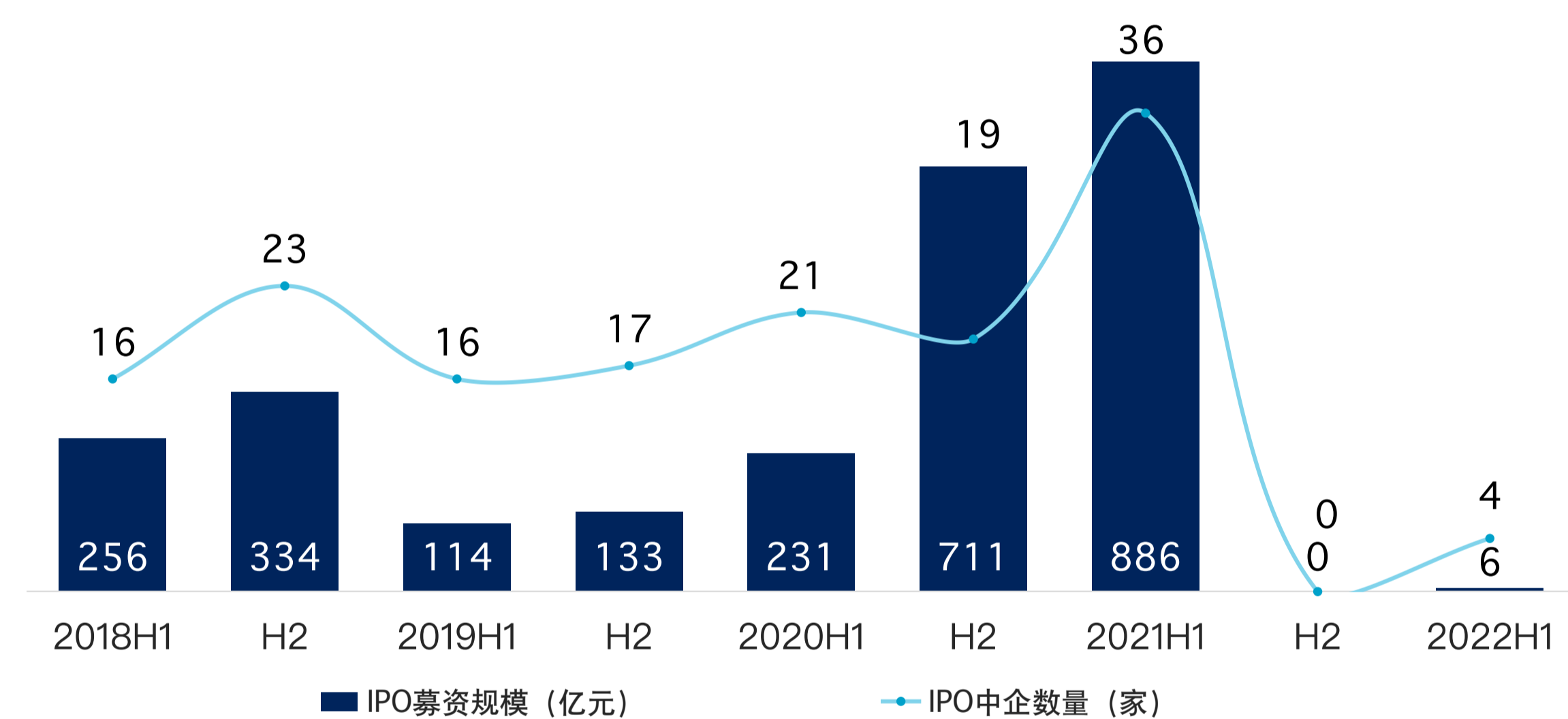
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

美股市场IPO形势严峻

2022上半年，仅**4家**中企在美国资本市场IPO，IPO数量**同比下降88.89%**，募资金额共计**6亿元**，同比降低**99.32%**，随着美联储激进加息、地缘政治变局和新冠疫情等多方因素，从数量和募资规模上都逊于去年同期，且**有明显差距**；2月登录纳斯达克全球市场的美华国际打破了近半年来没有中概股上市的僵局，但截止2022年6月底，上百只中概股被列入“预摘牌”名单，包括百济神州、理想汽车、哔哩哔哩等企业，中概股赴美上市形势依旧严峻。

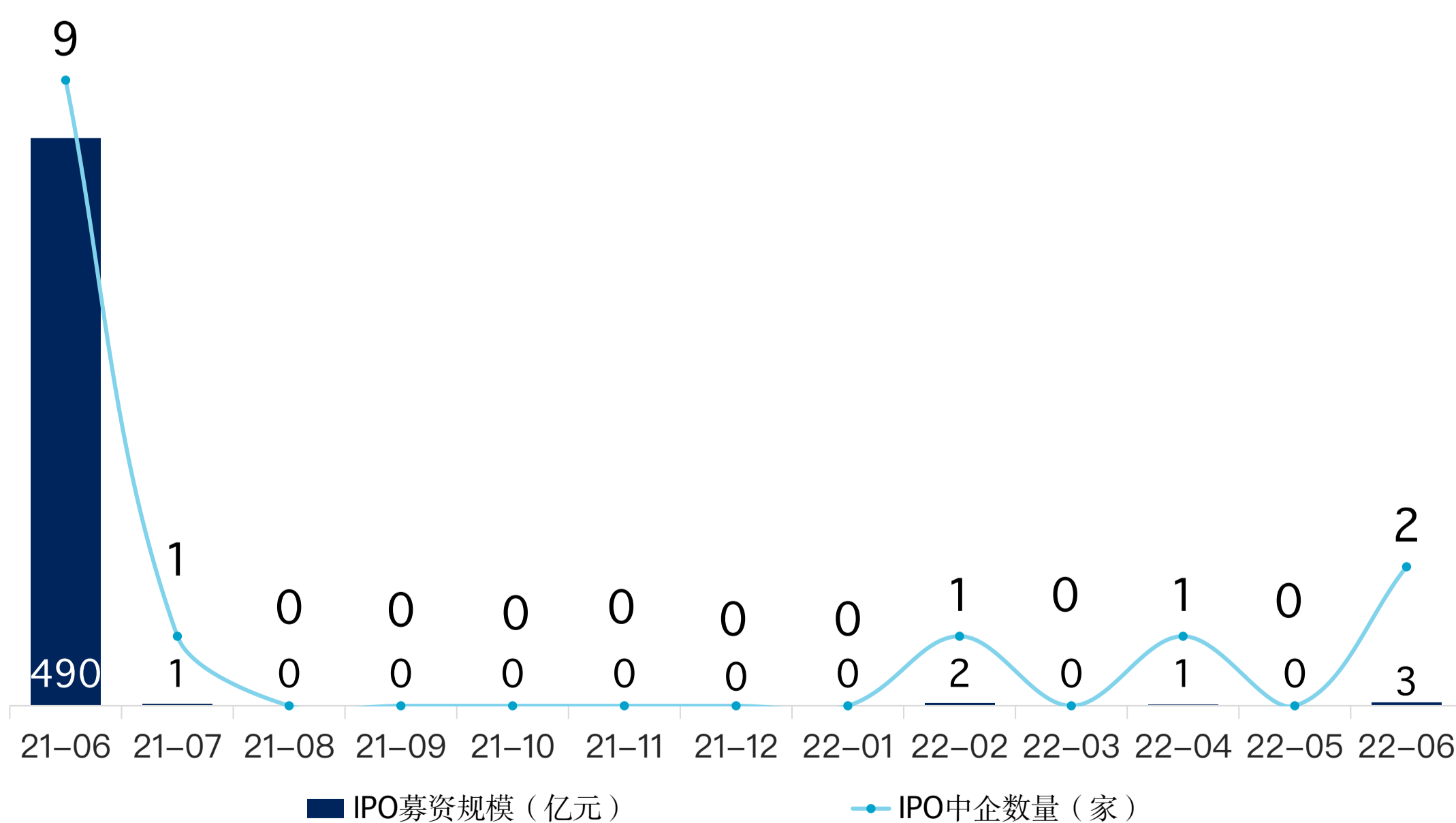
2018年H1-2022年H1 美股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

2021年6月-2022年6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，2022.07

中企美股市场IPO募资TOP5

2022上半年，美股市场IPO募资规模的TOP5的行业分布较去年差异明显，今年行业分布较分散，而去年主要分布在TMT行业；同时今年分布地区主要集中在江沪地区，去年主要集中在北京地区。IPO募资规模差异过大，相较之下，2022年H1中企美股IPO募资规模远低于去年，2021年H1位居第五名的涂鸦智能募资额比2022年H1中企美股市场募资总额还要多出50亿元。

2021年H1及2022年H1中企美股市场募资TOP5

年份	企业名称	股票代码	行业	地区	募资金额（亿元）
2021	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
	总计				610.56
2022	美华国际	MHUA	医疗健康	江苏	2.28
	中阳金融集团	TOP	金融	香港	1.67
	金太阳教育	GSUN	教育培训	上海	1.18
	奥斯汀科技	OST	IT及信息化	江苏	0.89
		总计			

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

03/

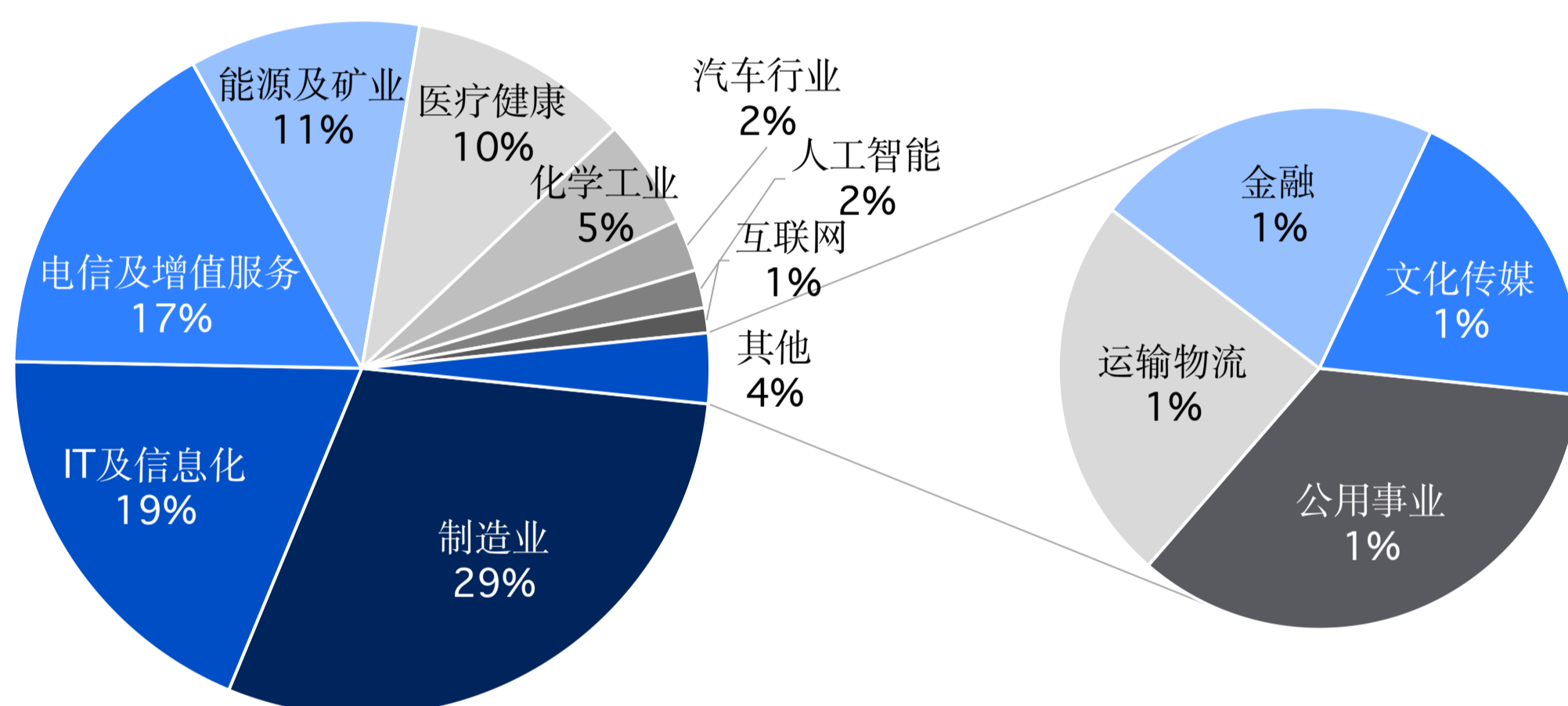
中国企业IPO 行业、地域及交易板块分析

2022上半年，制造业股IPO数量规模双夺冠，北京地区最吸金，深交所IPO数量位居榜首。

制造业股IPO数量规模双夺冠

2022上半年，**制造业、IT及信息化和电信及增值服务**类公司IPO募资较多，占据各行业募资总额的**45.70%**，三个行业涉及的上市公司代表分别是**晶科能源、翱捷科技及中国移动**；**制造业**公司共有**73家**企业IPO，成为IPO数量最多行业；**电信及增值服**务类公司依靠中国移动的优秀表现，挤进2022H1IPO募资规模前三。与去年同期相比，IT及信息化和电信及增值服务IPO数量有所增长，其他行业均有所减少。

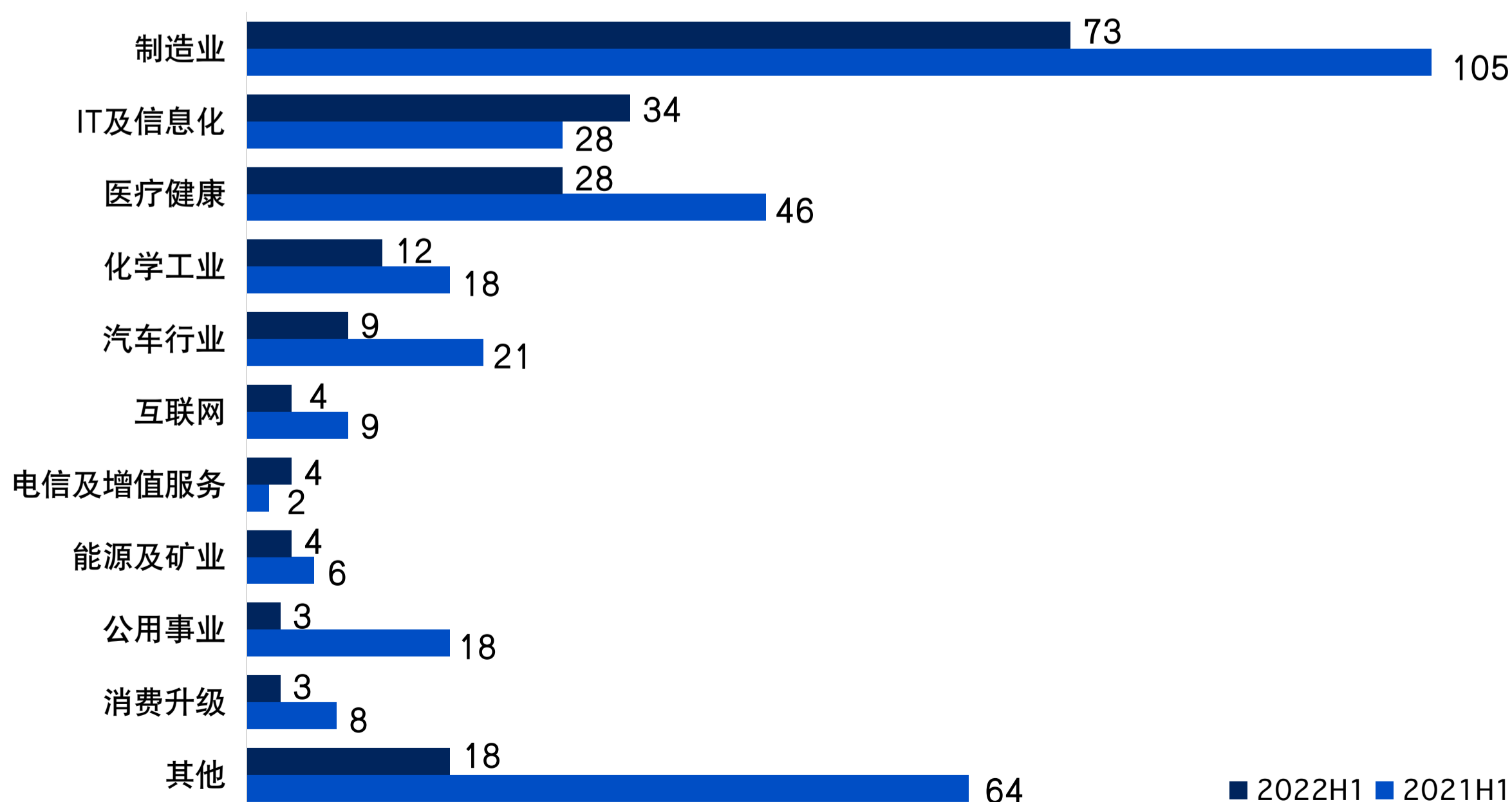
2022年H1 中企IPO规模行业分布（%）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

2021年H1和2022年H1 中企数量行业分布



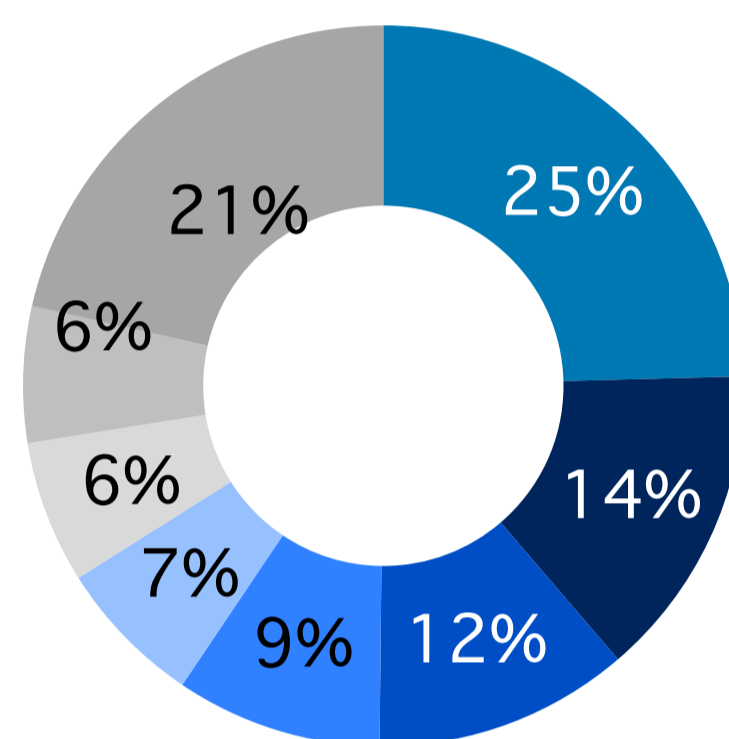
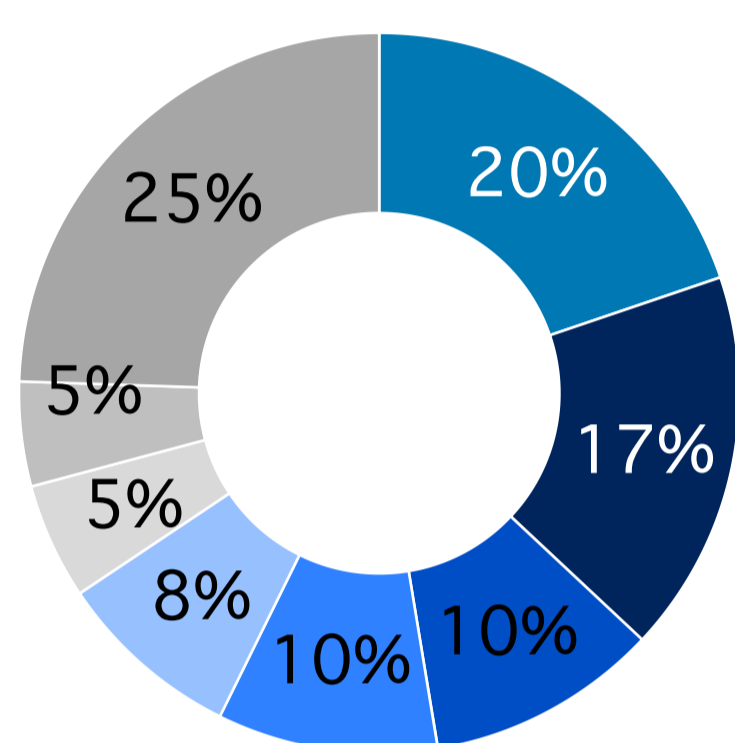
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

北京地区IPO最吸金

2022上半年，**江苏地区**中企IPO数量为38家，位于榜首，广东、浙江紧随其后，分别为33家、20家；募资规模方面，**北京地区**夺冠，IPO募资金额为780.33亿元；江苏、广东地区分别位居第二和第三。

2022年H1中企IPO
数量(左)及募资规模(右)地区分布(%)



■ 江苏 ■ 广东 ■ 浙江 ■ 北京
■ 上海 ■ 山东 ■ 四川 ■ 其他

■ 北京 ■ 江苏 ■ 广东 ■ 香港
■ 浙江 ■ 上海 ■ 江西 ■ 其他

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

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)
江苏	38
广东	33
浙江	20
北京	19
上海	16
山东	10
四川	9
其他	47

地区	募资(亿元)
北京	780.33
江苏	448.33
广东	363.52
香港	293.75
浙江	210.4
上海	202.98
江西	194.14
其他	680.36

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

深交所IPO数量稳居榜首

2022上半年，**深交所**共上市**81家**，募资总额为**986.27亿元**，IPO数量稳居第一，其中**创业板**共上市68家，占据IPO总量的42.19%，成为IPO**数量最多**板块；**上交所科创板**共上市53家，IPO数量位居第二，募资金额高达1,155.50亿元，IPO规模**位居榜首**；中企赴港上市集中于港交所主板，共上市19家，募资金额为124.61亿元；北交所共上市19家，IPO数量与港交所相同位居第三，整体表现较良好；中企赴美上市仅上市，募资金额6.02亿元。

2022年H1中企IPO不同类型上市板块分布

交易所	上市板块	数量(家)	募资总额(亿元)
深交所	创业板	68	871.17
	中小板、主板	13	115.10
上交所	科创板	53	1,155.56
	主板	16	873.77
港交所	主板	19	124.61
	创业板	-	-
北交所	-	19	27.58
纳斯达克	资本市场	3	3.73
	全球市场	1	2.28
	全球精选市场	-	-
	股票市场	-	-
纽交所	-	-	-
全美交易所	-	-	-

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

04/

中国企业 十大热门IPO

2022上半年，前十大IPO项目的募资规模均在35亿元以上，占H1整体募资38.84%，TMT行业成为主流。其中，上交所IPO募集规模霸占八席。

中企IPO募资规模TOP10

2022年H1中企IPO规模TOP10

企业名称	股票代码	行业	地区	募资总额(亿元)
中国移动	600941	电信及增值服务	北京	486.95
中国海油	600938	能源及矿业	香港	280.80
晶科能源	688223	制造业	江西	100.00
翱捷科技	688220	IT及信息化	上海	68.83
纳芯微	688052	IT及信息化	江苏	58.11
三一重能	688349	制造业	北京	56.11
腾远钴业	301219	制造业	江西	54.78
软通动力	301236	IT及信息化	北京	46.30
中无人机	688297	制造业	四川	43.67
三元生物	301206	制造业	山东	36.86

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.07

前十大IPO项目的募资规模均35亿元以上，占H1整体募资38.83%，主要集中在先进制造和信息技术行业。

39%

全球前十大IPO发行概览



中国移动有限公司是一家通信服务供应商。2022年1月5日，中国移动在上交所主板上市，成为“红筹公司回归A股主板上市第一股”，也是近十年来最大IPO，此次中国移动上市后，国内三大电信运营商也齐聚A股市场。



中国海洋石油有限公司是海上原油及天然气生产商。2022年4月21日，中国海油在上交所主板上市，当日市值超6,500亿元。至此中国三大石油公司齐聚A股。



晶科能源有限公司是一家光伏产品制造商。2022年1月26日，晶科能源在上交所科创板上市，募资总额100亿元，是迄今为止新能源行业募集资金规模最大的科创板IPO项目。



翱捷科技股份有限公司是一家提供无线通信、超大规模芯片的平台型芯片企业。2022年1月14日，翱捷科技在上交所科创板上市，成为“A股基带芯片第一股”。



苏州纳芯微电子股份有限公司是集成电路芯片研发商。2022年4月22日，纳芯微在上交所科创板上市，创半导体行业新股历史最高价，募集总额达58.11亿元。

全球前十大IPO发行概览



三一重能股份有限公司是风电整机商，致力于成为全球清洁能源装备及服务的领航者。2022年6月22日，三一重能于上交所科创板上市，市值位居风电整机商第三。



赣州腾远钴业新材料股份有限公司是一家钴类产品研发商，主营业务是钴、铜产品的研发、生产和销售。2022年3月17日，腾远钴业在深交所创业板上市，新能源赛道再添一股。



软通动力信息技术（集团）股份有限公司是一家软件与信息技术服务商。2022年3月15日，“国内数字技术服务龙头”软通动力在深交所创业板上市，募资总额为46.30亿元。



中航（成都）无人机系统股份有限公司主要从事军贸无人机和高端工业级无人机的设计、生产、试飞和服务。2022年6月29日，中无人机在上交所科创板上市，成为科创板无人机第一股。



山东三元生物科技股份有限公司是一家新型甜味剂研发生产商，致力于赤藓糖醇的生产化及新型多功能糖的研究和开发。2022年2月10日，三元生物在深交所创业板上市，标志着代糖行业新风口将至。

05/

政策热点回顾

2022年2月25日，为适应注册制改革和常态化退市的要求，进一步完善上市公司退市后监管工作。5月13日，证监会为深入推进设立科创板并试点注册制改革，制定并发布了《证券公司科创板股票做市交易业务试点规定》。6月10日，为细化明确科创板第五套上市标准的适用情形，上交所制定了《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第7号——医疗器械企业适用第五套上市标准》，支持尚未形成一定收入规模的“硬科技”医疗器械企业在科创板上市。

2022上半年IPO政策盘点

政策与热点

- 1月28日，为进一步推动提高招股说明书信息披露质量，证监会发布了《关于注册制下提高招股说明书信息披露质量的指导意见》，自公布之日起施行。
- 2月25日，为适应注册制改革和常态化退市的要求，进一步完善上市公司退市后监管工作，营造“有进有出，能进能出”的良好生态，促进资本市场健康稳定发展，根据《公司法》《证券法》等有关规定，中国证监会起草了《关于完善上市公司退市后监管工作的指导意见》(以下简称《指导意见》)，并向社会公开征求意见。
- 3月31日，为进一步规范上市公司破产重整等事的实施程序和信息披露，充分发挥破产重整等在促进市场主体有序进退、实现风险出清方面的积极作用，推动提高上市公司质量，更好保护中小投资者合法权益，深交所正式发布《上市公司自律监管指引第14号——破产重整等事项》。
- 4月15日，为贯彻落实新《证券法》和《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》，进一步规范上市公司投资者关系管理，证监会发布《上市公司投资者关系管理工作指引》，自2022年5月15日起施行。《指引》共32条，由总则、投资者关系管理的内容和方式、组织与实施、附则等内容组成，强化投资者关系管理，是提高上市公司质量的重要举措，也是投资者保护的重要内容。下一步，证监会将在具体监管工作中督促上市公司认真落实《指引》提出的各项措施，加强上市公司与投资者之间的有效沟通，促进上市公司完善治理，切实保护投资者特别是中小投资者合法权益。

2022上半年IPO政策盘点

政策与热点

- 4月29日，为适应注册制改革和常态化退市的要求，进一步完善上市公司退市后监管工作，证监会发布《关于完善上市公司退市后监管工作的指导意见》，自发布之日起实施。主要内容包括：一是强化退市程序衔接，畅通交易所退出机制，完善主办券商承接安排，简化确权登记程序，优化退市板块挂牌流程，推动退市公司平稳顺畅进入退市板块；二是优化退市公司持续监管制度，从退市公司实际情况出发，合理设定信息披露和公司治理要求，建立差异化的监管机制，提升监管精准性、适应性；三是健全风险防范机制，加强投资者适当性管理，引导不具备持续经营能力的企业通过市场化途径退出市场，促进风险收敛和逐步出清；四是完善退市公司监管体制，构建职责清晰、协同高效的监管机制，强化各方分工协作和统筹协调，形成有效的监管合力。
- 5月13日，为落实《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》，深入推进设立科创板并试点注册制改革，完善科创板交易制度，提升科创板股票流动性、增强市场韧性，证监会制定并发布了《证券公司科创板股票做市交易业务试点规定》。《做市规定》共十七条，主要包括做市商准入条件与程序、内部管控、风险监测监控、监管执法等方面的内容。
- 6月10日，为细化明确科创板第五套上市标准的适用情形，支持尚未形成一定收入规模的“硬科技”医疗器械企业在科创板发行上市，上交所制定了《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第7号——医疗器械企业适用第五套上市标准》，现予发布，并自发布之日起施行。

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



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