



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:

335家中企IPO背后VC/PE机构数据 大盘点

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2022.12

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

2022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
深创投	29	13	天岳先进 翱捷科技 实朴检测 思林杰 亚信安全 软通动力 泰恩康 荣昌生物 铭利达 峰岬科技 清研环境 优机股份 华大九天 科润智控 诺思格 中科蓝讯 紫建电子 金禄电子 德科立 恒烁股份 中微半导体 洪九果品 纳芯微 联特科技 邦彦科技 星环科技 毕得医药 箭牌家居 华岭股份
中金资本	26	15	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 智云健康 中科蓝讯 菲沃泰 联影医疗 德科立 广立微 盟科药业 叮当健康 零跑汽车 信科移动 星环科技 华夏眼科 巨子生物 甬矽电子 华大智造 微创脑科学 国博电子 健世科技
金浦投资	19	10	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 普瑞眼科 智云健康 易点天下 帝奥微 盟科药业 华大智造 唯万密封 联动科技 健世科技 伟测科技 甬矽电子
高瓴集团	18	6	翱捷科技 华兰疫苗 普源精电 药康生物 普蕊斯 瑞尔集团 荣昌生物 益方生物 诺思格 华大智造 诺诚健华 艾美疫苗 健世科技 箭牌家居 巨子生物 泓博医药 涂鸦智能 名创优品

注：图中仅展现IPO数量超过(含)9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
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2022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
元禾璞华	16	13	翱捷科技 亚信安全 均普智能 唯捷创芯 峰昭科技 纳芯微 中科蓝讯 华大九天 中微半导体 江波龙 帝奥微 德邦科技 天德钰 伟测科技 好上好 甬矽电子
中芯聚源	15	12	东微半导体 凯德石英 唯捷创芯 英集芯 拓荆科技 峰昭科技 纳芯微 华海清科 思特威 晶华微 中科蓝讯 广立微 江波龙 炬泉科技 灿瑞科技
基石资本	15	6	腾远钴业 瑞科生物 嘉环科技 云从科技 创新奇智 普瑞眼科 劲旅环境 中科蓝讯 奥浦迈 新巨丰 易点天下 华大智造 一博科技 中创新航 星环科技
金石投资	14	7	益客食品 海光信息 路维光电 博纳影业 联影医疗 丛麟科技 易点天下 华大智造 奥比中光 恩威医药 富创精密 星环科技 箭牌家居 鼎泰高科
毅达资本	14	5	万朗磁塑 臻镭科技 汇通达 纽泰格 软通动力 仁度生物 骏创科技 井松智能 铖昌科技 华盛锂电 普瑞眼科 海能技术 康为世纪 怡和嘉业
红杉中国	13	6	翱捷科技 格灵深瞳 瑞科生物 药康生物 思特威 慕思股份 普瑞眼科 英诺特 中科蓝讯 博纳影业 零跑汽车 中创新航 心泰医疗
招银国际资本	12	4	腾远钴业 瑞科生物 普源精电 思特威 益方生物 智云健康 博纳影业 联影医疗 叮当健康 百奥赛图 万润新能 艾美疫苗

注：图中仅展现IPO数量超过(含)9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
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2022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
小米长江产业基金	11	9	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 凌云光 帝奥微 中创新航 灿瑞科技
海通开元	11	6	天岳先进 迈威生物 合富中国 乐普生物 瑞科生物 联翔股份 思特威 奥比中光 劲旅环境 汇成股份 富创精密
朗玛峰创投	11	6	翱捷科技 Credo 希荻微 经纬恒润 华如科技 普瑞眼科 恒烁股份 易点天下 中科蓝讯 艾美疫苗 星环科技
达晨财智	11	4	纬德信息 华康医疗 软通动力 禾川科技 铖昌科技 奥迪威 凌云光 汉仪股份 中微半导体 奥浦迈 凌雄科技
广发信德	10	7	百合股份 纬德信息 海创药业 经纬恒润 英集芯 华如科技 奥比中光 联影医疗 豪鹏科技 华大智造
国中资本	10	6	亚虹医药 东微半导体 凯德石英 莱特光电 荣昌生物 华大九天 联特科技 邦彦技术 星环科技 东星医疗
君联资本	10	4	莱特光电 瑞科生物 峰昭科技 Anycolor Lunit 诺思格 盟科药业 思特威 巨子生物 亚朵
同创伟业	10	4	润迈德 联影医疗 中微半导体 百奥赛图 联特科技 艾美疫苗 飞天云动 伟测科技 甬矽电子 东星医疗
国投创业	9	8	臻镭科技 荣昌生物 长光华芯 拓荆科技 华海清科 凌云光 路维光电 百奥赛图 富创精密

注：图中仅展现IPO数量超过(含)9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
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2022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
国新基金	9	7	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 有研硅 昆船智能
华登国际	9	6	翱捷科技 Credo 唯捷创芯 峰昭科技 HiDeep 中科蓝讯 熵基科技 汇成股份 甬矽电子

注：图中仅展现IPO数量超过(含)9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
来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

核心发现

- 共335家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为77.55%。深创投参投29家IPO战绩夺魁。
- IT及信息化、人工智能和医疗健康等热门领域VC/PE渗透率均超八成，机构参投活跃。
- 432家中企于全球市场IPO，超八成登陆A股市场，港股IPO节奏放缓，中企赴美IPO较为惨淡。

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

2022年1-11月，共335家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为77.55%。互联网、人工智能和运输物流行业VC/PE渗透率达100%。

VC/PE机构IPO渗透率超七成

2022年1-11月，共**335**家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为**77.55%**。其中，上交所科创板VC/PE渗透率高达95.45%，深交所创业板VC/PE渗透率为74.82%，位居前列。从账面退出回报来看，截至11月，账面退出回报共计**5,776亿元**，其中，第三季度表现较为强劲，占整体的47.21%。从账面回报倍数来看，第一季度和第二季度起伏较大，第三季度趋于平稳。

根据CVSource投中数据统计，人工智能和运输物流领域VC/PE渗透率高达100%，医疗健康和IT及信息化均超80%；制造业平均退出超4年，其余重点行业均在3年左右；医疗健康和IT及信息化领域账面退出均超千亿，遥遥领先；整体来看，机构参投较为活跃。

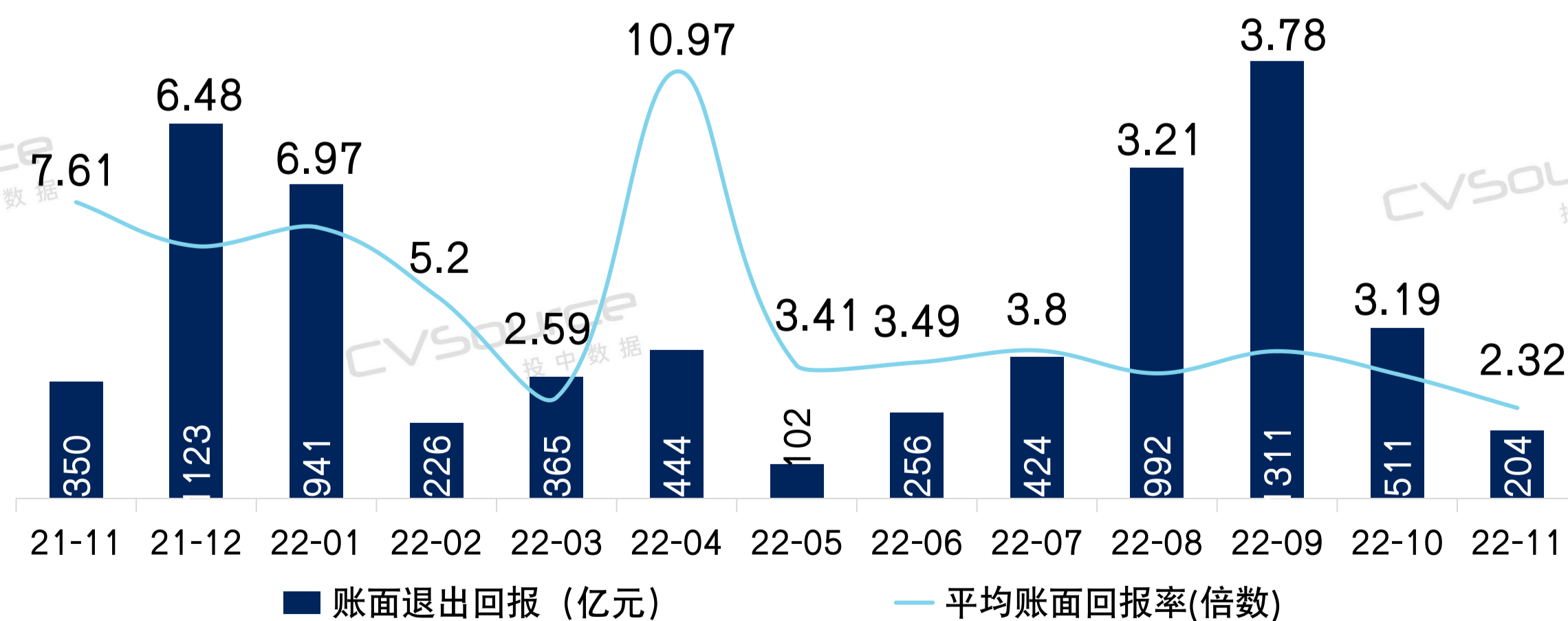
2022年1-11月IPO重点行业退出分析

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%	114.82	3.76
运输物流	100%	40.01	1.16
医疗健康	88.33%	1,431.64	3.29
IT及信息化	87.80%	1,005.11	7.76
制造业	75.16%	644.52	2.80

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.12

2021年11月-2022年11月VC/PE机构IPO退出账面回报



数据来源：CVSource投中数据

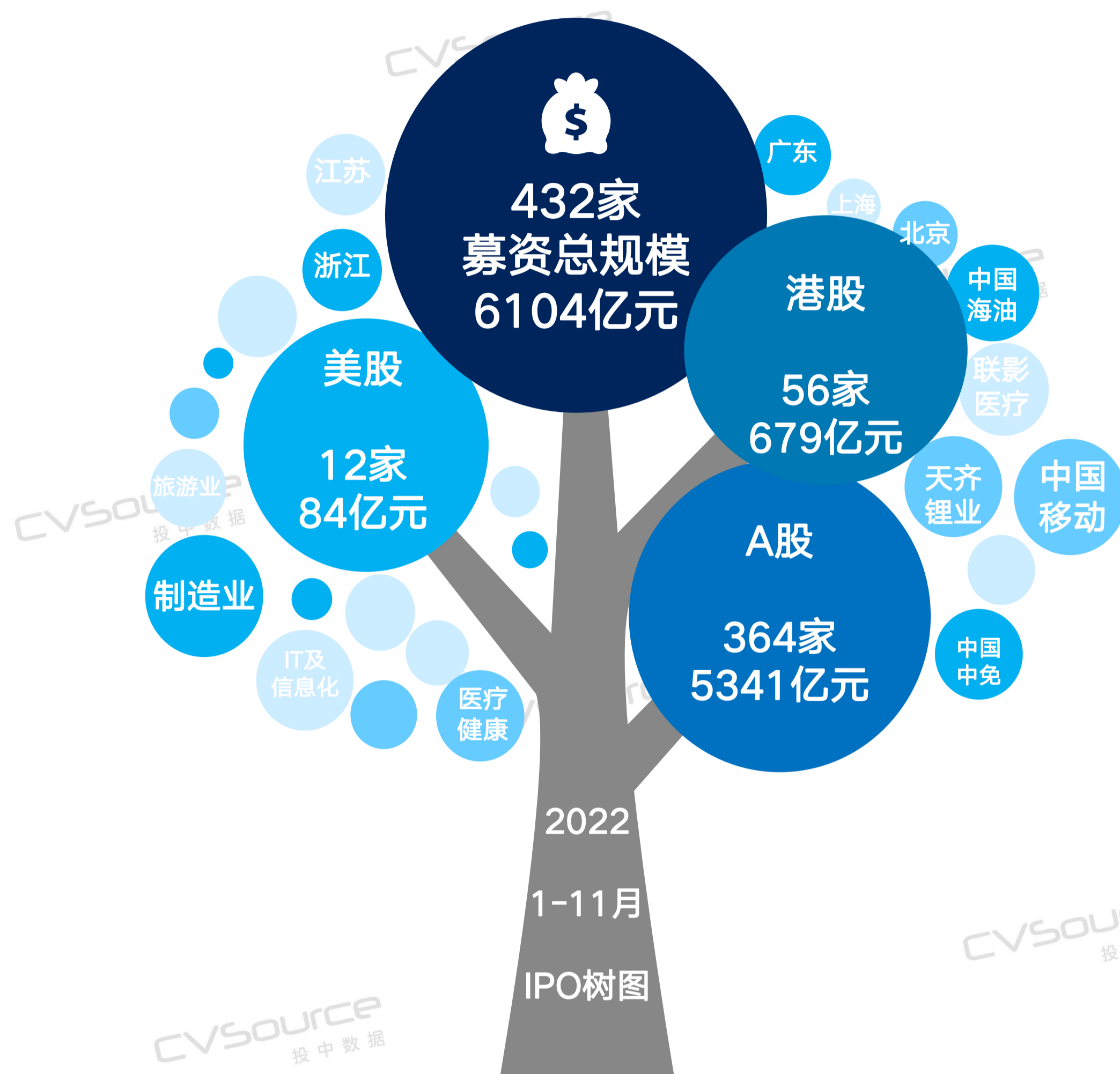
投中研究院，2022.12

02/

中国企业
IPO分市场分析

2022年1-11月，全球市场共计432家中企IPO，节奏放缓；A股市场IPO募资创近十年新高；港交所蓄势待发；中企赴美热潮按下暂停键，停滞不前。

中国企业IPO市场全景树图

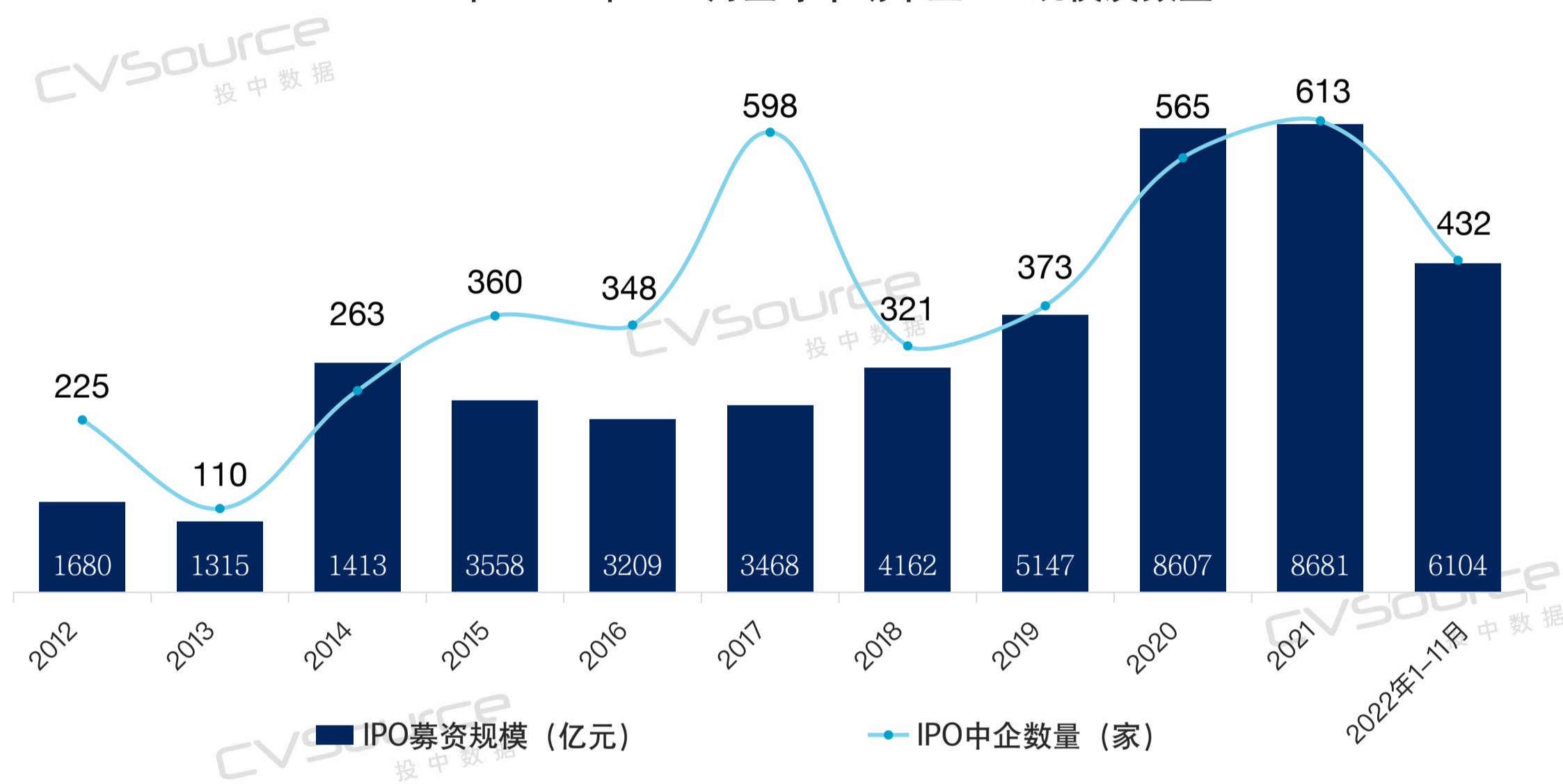


- ✓ 2022年1-11月，共计有432家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，募资总额6,104亿元；
- ✓ IPO募资规模TOP5企业依次为中国移动、中国海油、中国中免、天齐锂业、联影医疗；
- ✓ IPO集中行业为制造业、医疗健康、IT及信息化；
- ✓ IPO集中地域为广东、江苏、浙江、北京、上海。

全球市场中企IPO节奏放缓

2022年1-11月，共计**432家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，IPO数量较2021年同期下降**22.02%**，募资总额共计**6,104亿元**，IPO规模较2021年同期下降**19.54%**。2022年，随着疫情反复和市场主体融资转弱等因素，整体呈现下降趋势。总体来看，2022年全球市场中企IPO发行节奏放缓，A股IPO领跑全球，美股降幅剧烈。

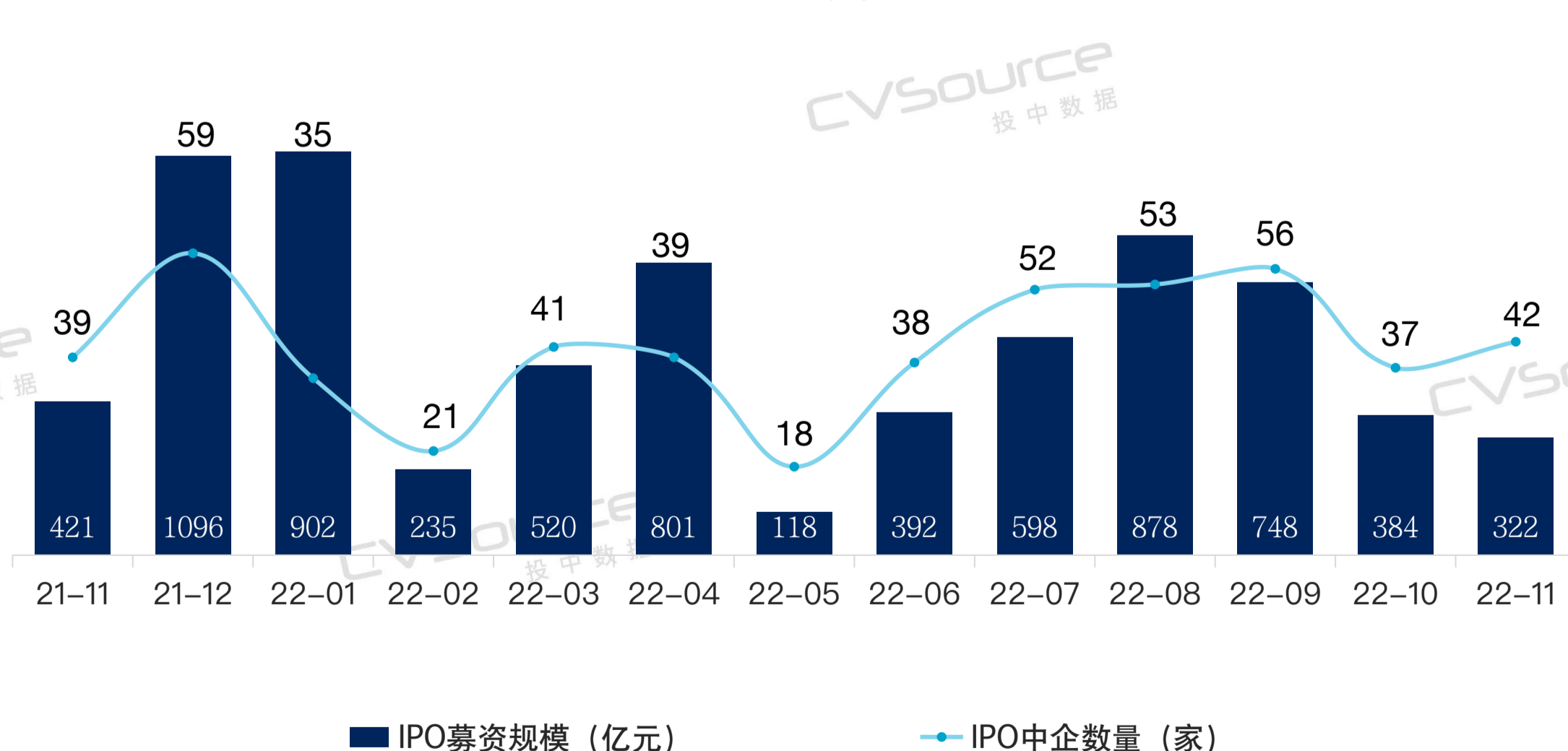
2012年-2022年1-11月全球市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.12

2021年11月-2022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，2022.12

全球市场中企IPO节奏放缓

从股票市场分布来看，超八成中企选择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，上市公司数量位居首位。创业板IPO数量比去年同期下降了20.57%；上交所科创板有110家企业IPO，募资规模以2,294.6亿元拔得头筹，同比上升51.23%；募资总额前五中，上交所主板和港交所均各占据2席，中国移动（600941.SH）和中国海油（600938.SH）带动上交所主板IPO募资规模位居第三。

2022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	139	1,715.74
	上交所-科创板	110	2,294.60 
	深交所-主板	35	272.12
	北交所	35	60.58
	上交所-主板	29	963.40
港股	港交所-主板	56	678.94
	港交所-创业板	-	-
美股	纳斯达克	11	30.72
	纽交所	1	52.65

数据来源：CVSource投中数据

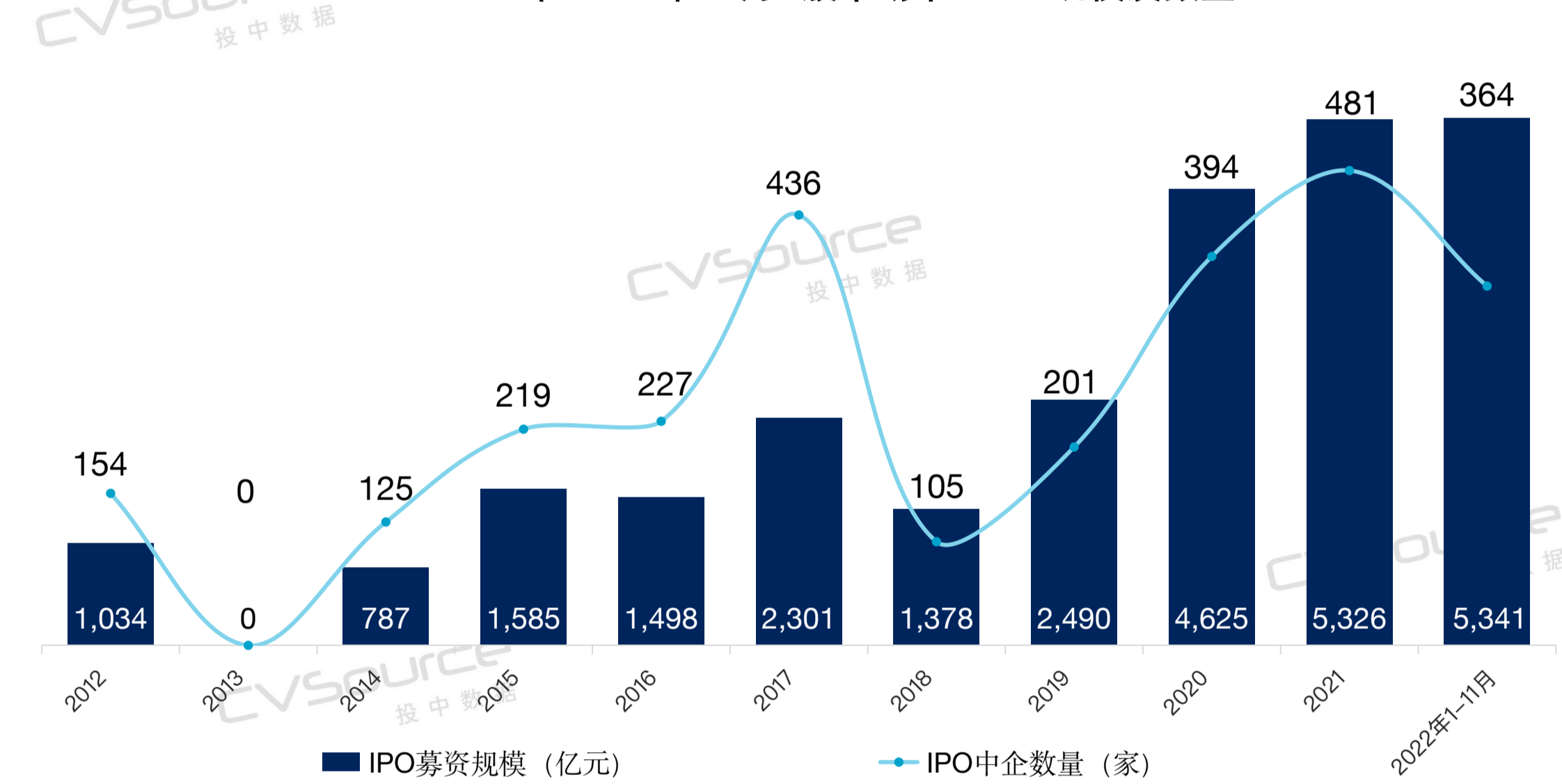
投中研究院，2022.12

A股市场IPO募资创近十年新高

2022年1-11月，共计**364家**中国企业在沪深、北交所三市IPO，较2021年同期降低16.51%，募资规模共计**5,341亿元**，较2021年同期增加19.22%，有望创近十年IPO募资总额新高。A股募资前10家IPO中，上交所科创板占据7席，多集中于IT及信息化和能源及矿业行业。

截止2022年11月，共计46家医疗健康企业上市，其中22家选择登陆科创板，占今年医疗健康IPO的47.83%；科创板上市企业数量累计达到582家。得益于新三板企业申报北交所的积极性较高，且在注册制下，已有132家企业IPO，主要集中在制造业、IT及信息化和医疗健康等。IPO企业主要集中于广东、江苏和北京。

2012年-2022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，2022.12

2022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
联影医疗	688271	医疗健康	上海	109.88
海光信息	688041	IT及信息化	天津	108.00
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
万润新能	688275	能源及矿业	湖北	63.89
华宝新能	301327	能源及矿业	广东	58.29
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

数据来源：CVSource投中数据

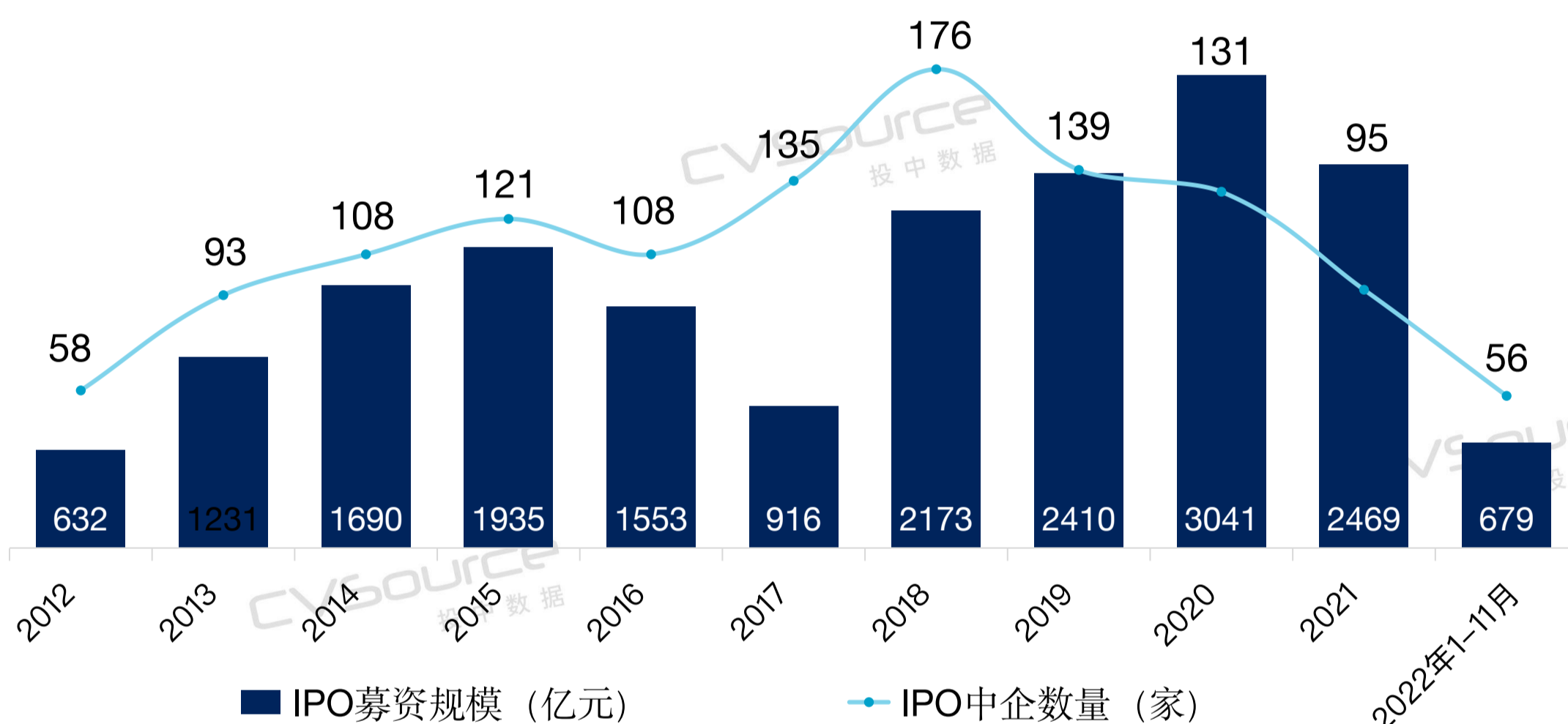
投中研究院，2022.12

港股市场IPO蓄势待发

2022年1-11月，有**56家**中国企业在香港IPO，均在主板上市，另有6家介绍上市，1家转板上市，IPO数量较去年同期减少29.11%，募资金额为679亿元，规模较去年减少69.62%。医疗健康成为中企赴港上市最热门行业，占比为23.21%。

在中概股回归热潮的推动下，多家公司如金力永磁、360数科等纷纷选择港交所进行二次上市，港股前10家IPO中，中概股二次上市占据3席。虽有中国中免、天齐锂业等大型企业赴港上市，但港股市场流动性依然较弱。截止11月30日，有7家企业正在招股期中，预计12月将迎来新一波IPO发行热潮。

2012年-2022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，2022.12

2022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)
中国中免	01880	旅游业	北京	141.83
天齐锂业	09696	能源及矿业	四川	115.35
中创新航	03931	能源及矿业	江苏	91.37
零跑汽车	09863	汽车行业	浙江	56.88
万物云	02602	房地产	广东	52.17
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
德银天下	02418	汽车行业	陕西	8.40

数据来源：CVSource投中数据

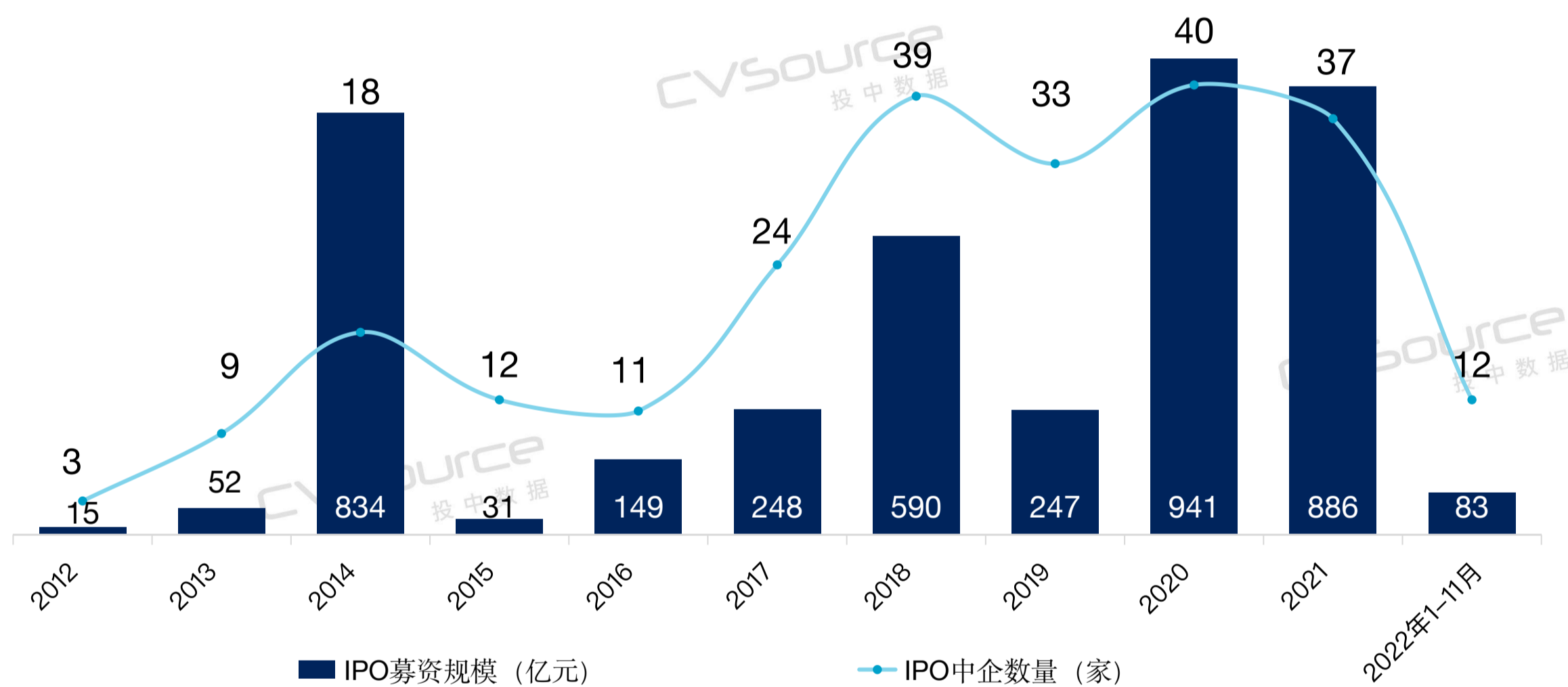
投中研究院，2022.12

美股市场中企IPO较为惨淡

2022年1-11月，共**12家**中企在美国资本市场IPO，同比减少67.57%；募资金额共计**83亿元**，IPO规模同比减少90.63%，IPO降幅剧烈，少有大型企业。美联储强势加息、市场波动加剧和疫情反复等因素，使得美股市场前景不明。

2022年1-11月，美股市场IPO募资规模TOP10主要分布在香港地区，主要集中在金融和教育培训行业。其中，尚乘数科（HKD.NYSE）于7月15日上市，募资金额为52.65亿元，占1-11月中企美股募资总规模的71.59%，为今年以来中企美股市场IPO募资规模最大的项目。

2012年-2022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，2022.12

2022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)
尚乘数科	HKD	金融	香港	52.65
亚朵生活	ATAT	消费升级	上海	11.27
豪微科技	NA	IT及信息化	浙江	5.48
大健云仓	GCT	互联网	江苏	2.44
美华国际	MHUA	医疗健康	江苏	2.28
见知教育	JZ	教育培训	北京	1.71
中阳金融集团	TOP	金融	香港	1.67
智能生活应用集团	ILAG	制造业	香港	1.36
智富	MEGL	金融	香港	1.35
金太阳教育	GSUN	教育培训	上海	1.18

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.12

03/

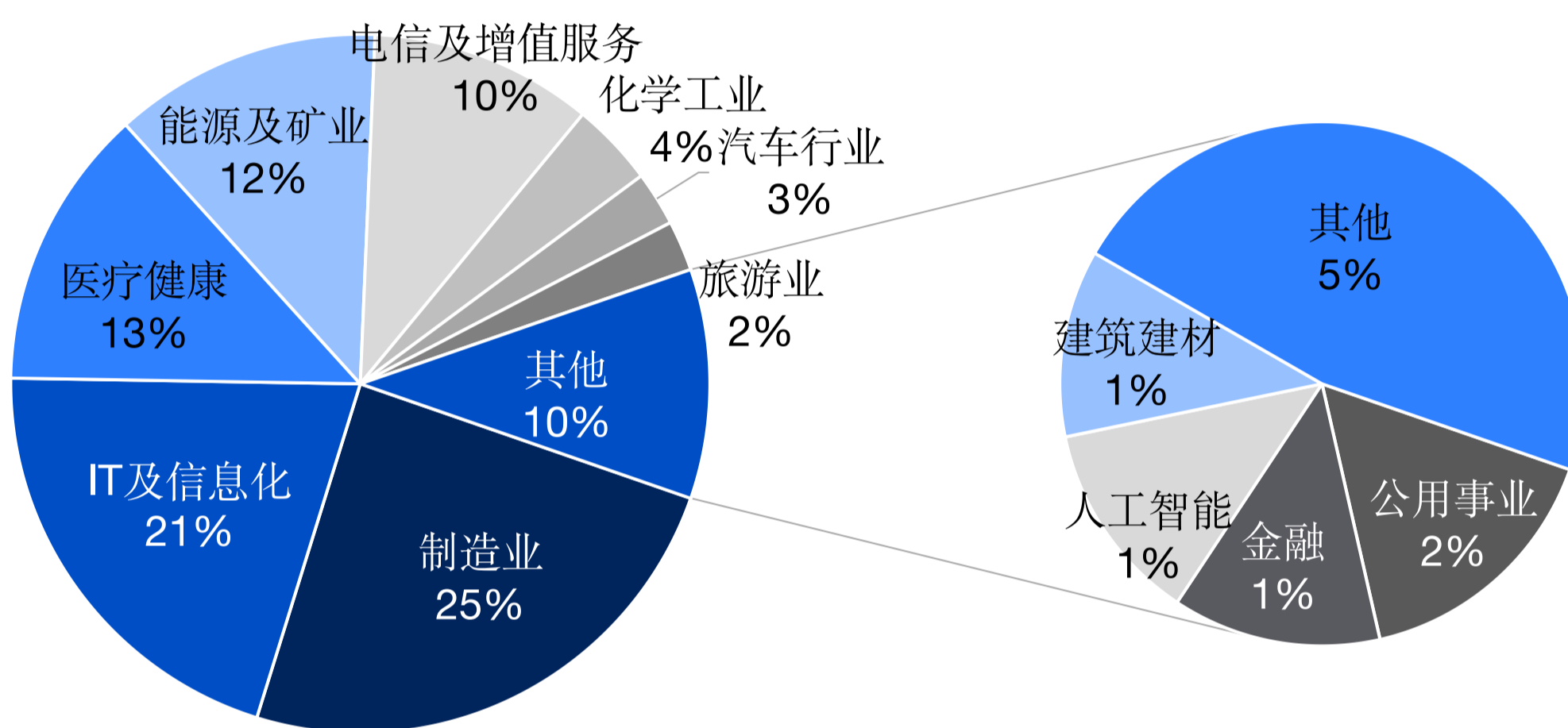
中国企业IPO 行业及地域分析

2022年1-11月，制造业股IPO数量规模双夺冠，江浙沪地区表现抢眼。

制造业股IPO数量规模双夺冠

2022年1-11月，**制造业、IT及信息化和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**57.98%**，其中，**制造业**类公司共有**149家**企业IPO，募资规模达**1,491.72亿元**，成为IPO数量规模最多行业。

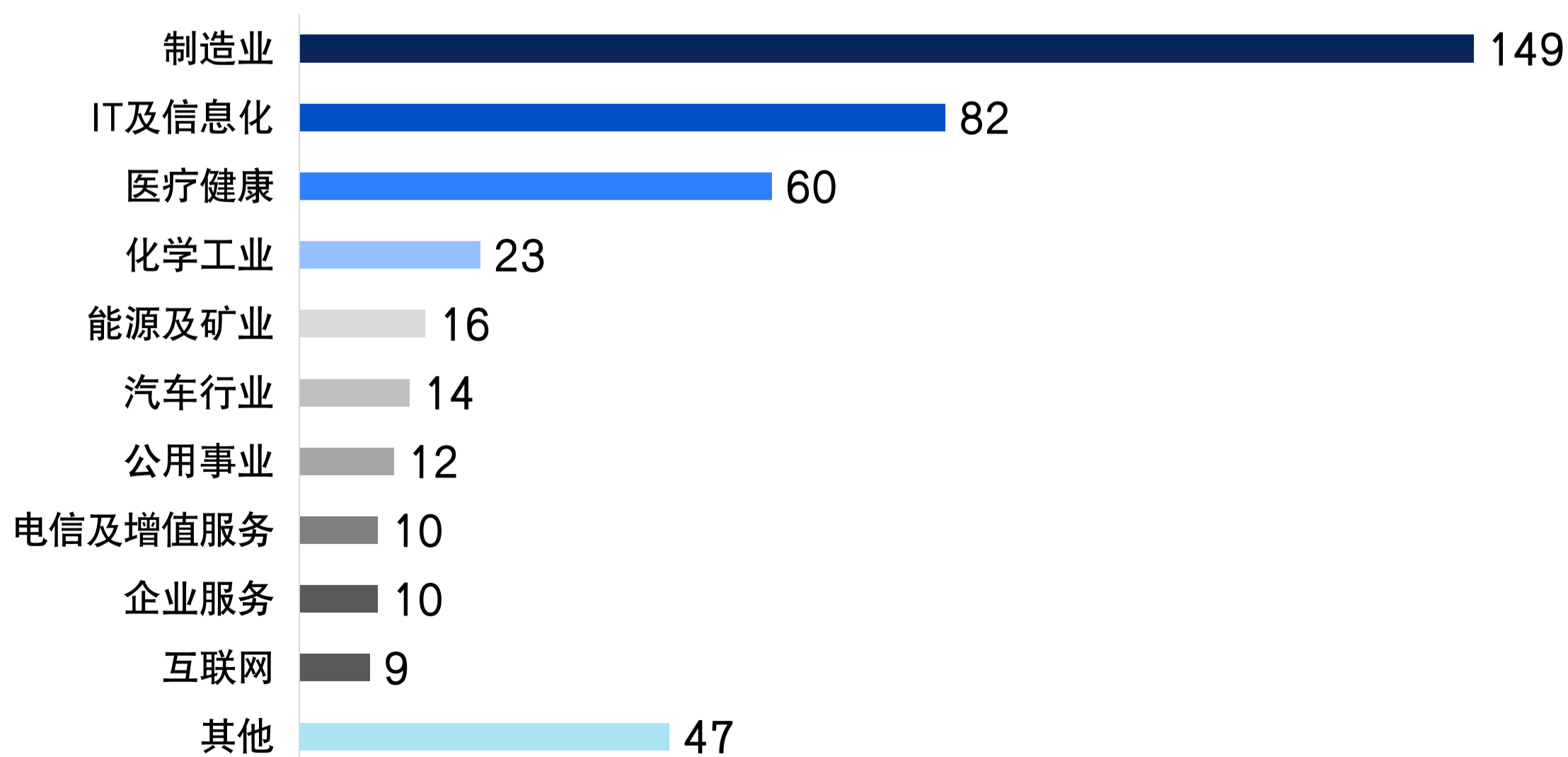
2022年1-11月中企IPO规模行业分布（%）



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.12

2022年1-11月中企IPO中企数量行业分布（家）



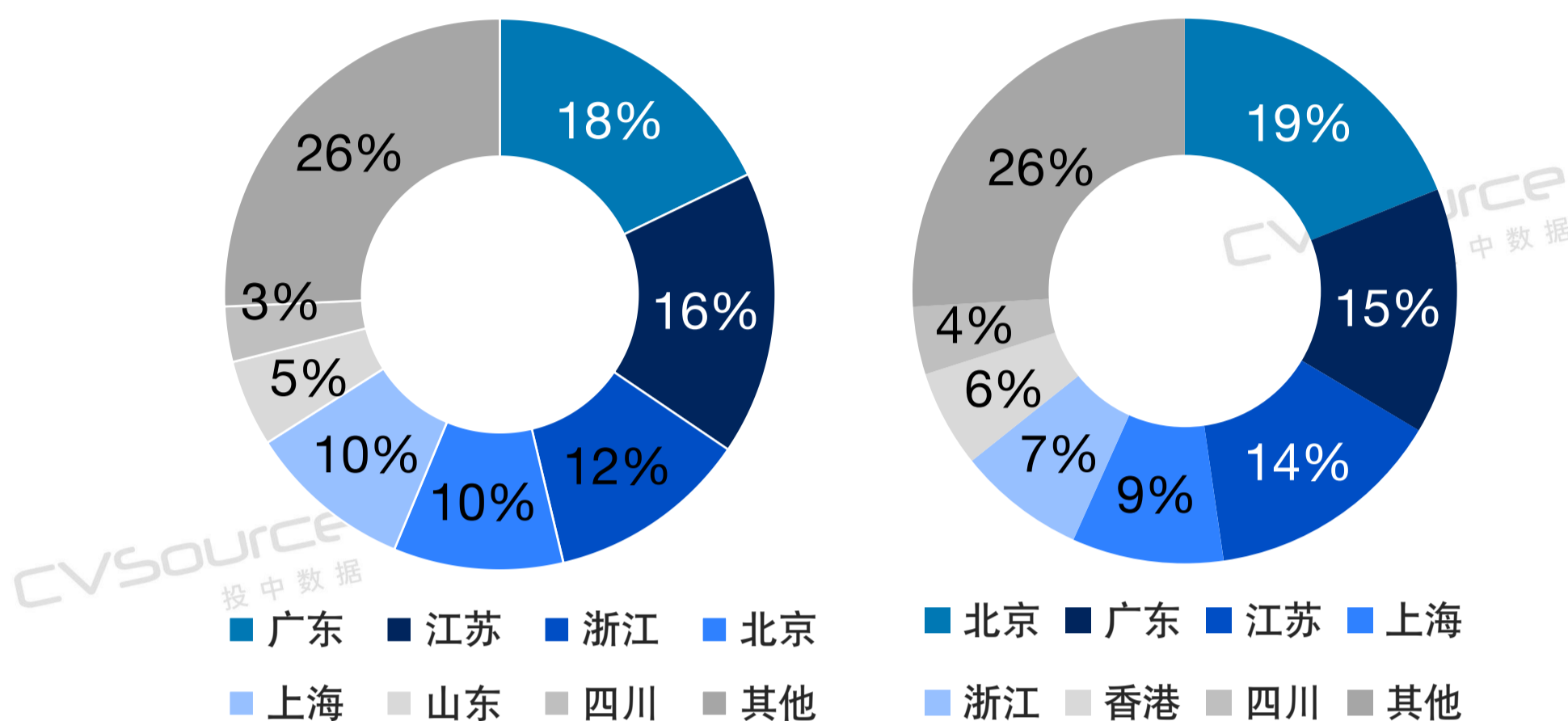
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.12

江浙沪地区表现抢眼

2022年1-11月，从IPO数量来看，**广东、江苏、浙江**位居前三位，**广东**地区以**77家**位居首位；从交易规模来看，**北京**地区以**1,152.75亿元**位居榜首，**广东**地区紧随其后，**江苏**位居第三；从单笔交易规模来看，**香港**地区同比增长12.41倍，表现突出。

2022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，2022.12

2022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	77(14% ↓)	890.70(9% ↓)	11.57(6% ↑)
江苏	72(13% ↓)	863.38(23% ↑)	11.99(10% ↑)
浙江	51(41% ↓)	462.29(30% ↓)	9.06(7% ↑)
北京	43(32% ↓)	1152.75(57% ↓)	26.81(37% ↓)
上海	42(35% ↓)	556.85(47% ↓)	13.02(19.93% ↓)
山东	22(33% ↓)	201.35(23% ↓)	9.15(16% ↑)
四川	14(22% ↓)	245.27(41% ↑)	17.52(81% ↑)
安徽	11(31% ↓)	108.66(4% ↑)	9.88(51% ↑)
陕西	11(83% ↑)	97.29(320% ↑)	8.84(129% ↑)
香港	11(83% ↑)	351.43(2410% ↑)	31.95(1241% ↑)
河南	10	80.87	8.09
福建	9	116.90	12.99
湖北	9	168.75	18.75
江西	7	232.26	33.18
天津	6	198.10	33.02
辽宁	6	121.64	20.27
重庆	6	33.92	5.65
湖南	5	44.04	8.81
新疆	3	33.41	11.14
黑龙江	3	26.48	8.83
河北	3	17.22	5.74
甘肃	2	30.92	15.46
云南	2	9.85	4.93
贵州	1	33.50	33.50
广西	1	7.98	7.98
内蒙古	1	5.38	5.38
西藏	1	5.23	5.23
吉林	1	4.56	4.56
陕西	1	1.5	1.5
澳门	1	1.16	1.16

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2022.12

04/

中国企业 十大热门IPO

2022年1-11月，前十大IPO项目的募资规模均在63亿元以上，占整体募资25.71%。当日市值前十大IPO均超过480亿元，上交所占据6席。

中企IPO规模及当日市值TOP10

2022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
中国中免	01880	旅游业	北京	141.83
天齐锂业	09696	能源及矿业	四川	115.35
联影医疗	688271	医疗健康	上海	109.88
海光信息	688041	IT及信息化	天津	108.00
晶科能源	688223	制造业	江西	100.00
中创新航	03931	能源及矿业	江苏	91.37
翱捷科技	688220	IT及信息化	上海	68.83
万润新能	688275	能源及矿业	湖北	63.89

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2022.12

2022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)
中国移动	2022-01-05	电信及增值服务	北京	12,340.70
中国海油	2022-04-21	能源及矿业	香港	6,525.42
中国中免	2022-08-25	旅游业	北京	2,836.66
联影医疗	2022-08-22	医疗健康	上海	1,493.54
海光信息	2022-08-12	IT及信息化	天津	1,396.93
天齐锂业	2022-07-13	能源及矿业	四川	1,153.50
晶科能源	2022-01-26	制造业	江西	1,055.00
中创新航	2022-10-06	能源及矿业	江苏	609.12
万物云	2022-09-29	房地产	广东	486.30
三一重能	2022-06-22	制造业	北京	482.01

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2022.12

全球前十大IPO发行概览



中国移动有限公司是一家电信运营商。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”，也是近十年来最大规模的IPO项目，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。



中国旅游集团中免股份有限公司是一家旅游零售服务商。2022年8月25日，中国中免在港交所主板上市，正式迈入“A+H”新纪元，并成为2022年至今港股募资规模最大的IPO。



天齐锂业股份有限公司是一家锂电新能源材料供应商，业务涵盖锂产业链的关键阶段。2022年7月13日，天齐锂业在港交所主板上市，实现“A+H”两地上市。



上海联影医疗科技股份有限公司是一家医学影像诊断仪器研发商，2022年8月22日，联影医疗在上交所科创板上市，是今年以来科创板最大IPO，也成为国内民营企业最大IPO。

全球前十大IPO发行概览（续）



HYGON
中科海光

海光信息技术股份有限公司是一家处理器生产商，主要从事从事于研发、设计高端处理器。2022年8月12日，海光信息在上交所科创板上市，募资108亿元，欲成为“国产CPU第一股”。



Jinko
Solar

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资规模最大的科创板IPO项目。



CALB

中创新航科技股份有限公司是动力电池研发生产商，2022年10月6日，中创新航在港交所主板上市，成为港股动力电池第一股，同时是2022年港股市场至今的第三大IPO。



ASR
MICROELECTRONICS

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”。



湖北万润新能源科技股份有限公司是一家锂电池正极材料研发商，2022年9月29日，“年内最贵新股”万润新能在上交所科创板上市，发行价为每股299.88元，募资63.89亿元。

05/

政策热点回顾

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。8月26日，中国证券监督管理委员会、中华人民共和国财政部与美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）签署审计监管合作协议，按照对等互利原则，就双方对相关会计师事务所合作开展监管检查和调查活动作出了明确约定，形成了符合双方法规和监管要求的合作框架。

2022年1-11月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年1-11月IPO政策盘点（续）

政策与热点

- 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。
- 7月22日，科创板开市三周年，上海证券交易所举行科创板企业座谈会，上海市委书记李强出席座谈会并指出，为深入贯彻落实习近平总书记重要指示精神，深刻认识设立科创板的重大战略意义，在新起点上全力支持科创板做强做优做大，加快完善创新服务体系，营造充满活力的创新生态，更好支持科创企业勇攀高峰、勇立潮头。
- 8月26日，中国证券监督管理委员会、中华人民共和国财政部与美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）签署审计监管合作协议，将于近期启动相关合作。合作协议依据两国法律法规，尊重国际通行做法，按照对等互利原则，就双方对相关会计师事务所合作开展监管检查和调查活动作出了明确约定，形成了符合双方法规和监管要求的合作框架。
- 10月19日，香港交易所全资附属公司香港联合交易所有限公司刊发咨询文件，为扩大香港现有上市制度，允许特专科技公司来港上市，增加香港上市公司种类，让更多不同类型的公司可进入国际市场。新规则将适用于五大特专科技行业的公司：新一代信息技术、先进硬件、先进材料、新能源及节能环保及新食品及农业技术。

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