



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： A股领跑全球市场 机构战绩中金夺冠

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

CVSOURCE
投中数据

投中研究院

2023.01

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

2022年VC/PE机构IPO战绩一览

机构	IPO数量	科创板数量	参投项目
中金资本	34	16	<p>创新奇智 希荻微 亚虹医药 亚信安全 合富中国</p> <p>万凯新材 海创药业 Credo 智云健康 中科蓝讯</p> <p>菲沃泰 联影医疗 德科立 盟科药业 涂鸦智能</p> <p>叮当健康 零跑汽车 信科移动 星环科技 广立微</p> <p>华夏眼科 巨子生物 甬矽电子 华大智造 蔚来</p> <p>微创脑科学 国博电子 健世科技 业聚医疗</p> <p>卡莱特 佰维存储 思派健康 尚太科技 汇通达</p>
深创投	33	17	<p>天岳先进 翱捷科技 实朴检测 思林杰 亚信安全</p> <p>软通动力 泰恩康 荣昌生物 铭利达 峰昭科技</p> <p>清研环境 优机股份 华大九天 科润智控 诺思格</p> <p>中科蓝讯 紫建电子 金禄电子 德科立 恒烁股份</p> <p>中微半导体 洪九果品 纳芯微 联特科技 邦彦技术</p> <p>星环科技 毕得医药 箭牌家居 华岭股份 杰华特</p> <p>业聚医疗 美腾科技 佰维存储</p>
高瓴集团	25	8	<p>翱捷科技 华兰疫苗 普源精电 药康生物 普蕊斯</p> <p>瑞尔集团 荣昌生物 益方生物 诺思格 华大智造</p> <p>诺诚健华 艾美疫苗 健世科技 箭牌家居</p> <p>巨子生物 泓博医药 涂鸦智能 名创优品 山外山</p> <p>微导纳米 卫龙 思路迪 康沣生物 蔚来 贝壳</p>
金浦投资	19	10	<p>天岳先进 华康医疗 软通动力 思特威 和元生物</p> <p>天益医疗 必易微 华海清科 普瑞眼科 智云健康</p> <p>易点天下 帝奥微 盟科药业 华大智造 唯万密封</p> <p>联动科技 健世科技 伟测科技 甬矽电子</p>

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（未涵盖借壳上市、介绍上市）；深蓝色为科创板上市企业，相同排名不分先后

来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2022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
中芯聚源	17	14	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 华海清科 思特威 晶华微 中科蓝讯 广立微 江波龙 钜泉科技 灿瑞科技 杰华特 微导纳米
红杉中国	17	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 诺亚控股 中科蓝讯 博纳影业 零跑汽车 中创新航 蔚来 贝壳 心泰医疗 卫龙
元禾璞华	16	13	翱捷科技 亚信安全 均普智能 唯捷创芯 纳芯微 峰昭科技 中科蓝讯 华大九天 中微半导 江波龙 帝奥微 德邦科技 天德钰 伟测科技 好上好 甬矽电子
毅达资本	16	7	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 微导纳米 聚和材料
金石投资	15	8	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 源杰科技
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
朗玛峰创投	14	7	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 星空华文 佰维存储 雷特科技

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（未涵盖借壳上市、介绍上市）；深蓝色为科创板上市企业，相同排名不分先后

来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2022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	14	6	纬德信息 华康医疗 软通动力 禾川科技 奥迪威 铖昌科技 凌云光 汉仪股份 中微半导体 凌雄科技 奥浦迈 汉维科技 卡莱特 佰维存储
同创伟业	13	6	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 雷神科技 杰华特 聚和材料
招银国际 资本	13	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 尚太科技
海通开元	12	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 雷神科技
君联资本	12	5	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 微导纳米 思派健康
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
国新基金	11	8	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 联影医疗 昆船智能 思路迪
东方富海	11	5	迈威生物 凯德石英 瑞科生物 铖昌科技 熵基科技 中微半导体 伟测科技 涂鸦智能 凌雄科技 三未信安 佰维存储

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（未涵盖借壳上市、介绍上市）；深蓝色为科创板上市企业，相同排名不分先后

来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

2022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
华兴新经济基金	11	4	创新奇智 汇通达 软通动力 经纬恒润 知乎 微电生理 奥浦迈 蔚来 贝壳 BOSS直聘 华大智造
国投创业	10	9	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 源杰科技
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
CPE源峰	10	4	禾川科技 荣昌生物 微电生理 华大智造 奥浦迈 百奥赛图 华夏眼科 巨子生物 卫龙 阳光保险
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
华盖资本	9	6	亚信安全 软通动力 首药控股 仁度生物 盟科药业 华大智造 山外山 万凯新材 联翔股份

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（未涵盖借壳上市、介绍上市）；深蓝色为科创板上市企业，相同排名不分先后

来源：CVSource投中数据根据公开信息整理

核心发现

- 共403家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为78.86%。中金资本参投34家IPO战绩夺魁。
- 人工智能、IT及信息化、医疗健康等热门领域VC/PE渗透率均超八成，机构参投活跃。
- 511家中企于全球市场IPO，A股引领全球市场，港股IPO大幅下滑，美股IPO降至冰点。

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、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/

中国企业IPO退出分析

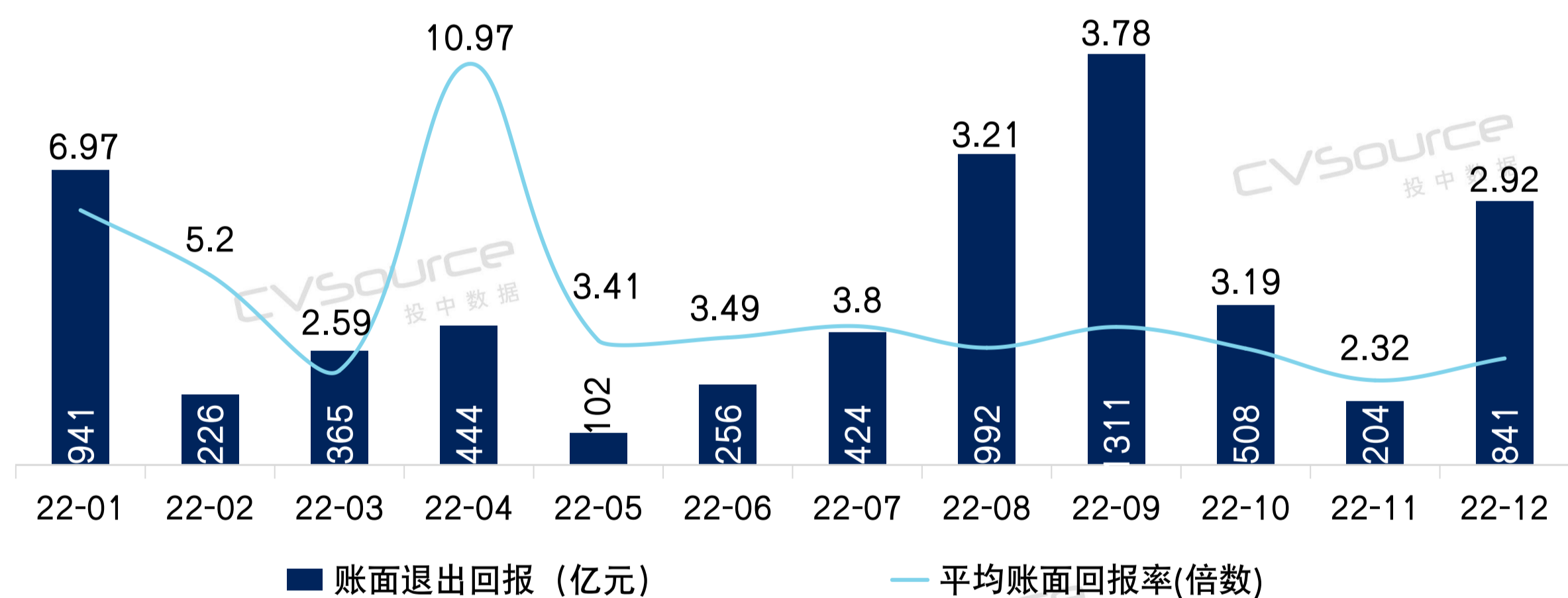
2022年，共403家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为78.86%。人工智能、医疗健康、IT及信息化等领域VC/PE渗透率均超八成。

平均账面回报率波动显著

2022年，共**403**家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为**78.86%**。其中，北交所VC/PE渗透率高达98.80%，上交所科创板VC/PE渗透率为95.12%。从账面退出回报来看，2022年账面退出回报共计**6,613.42亿元**，其中包含117家科创板企业，科创板企业退出回报总规模为3,748.93亿元，占总退出回报规模的56.69%；从账面回报倍数来看，一二季度起伏较大，三四季度较平稳。

根据CVSource投中数据统计，人工智能、农林牧渔、IT及信息化等领域VC/PE渗透率均超八成；制造业平均退出超4年，其余重点行业均在3年左右；IT及信息化和医疗健康领域账面退出超千亿；整体看来，机构参投较为活跃。

2022年1月-2022年12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，2023.01

2022年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%	244.28	4.13
农林牧渔	100%	73.85	9.55
IT及信息化	89.47%	2,335.95	7.11
医疗健康	87.50%	1,629.80	3.22
互联网	66.67%	80.42	4.74

数据来源：CVSource投中数据

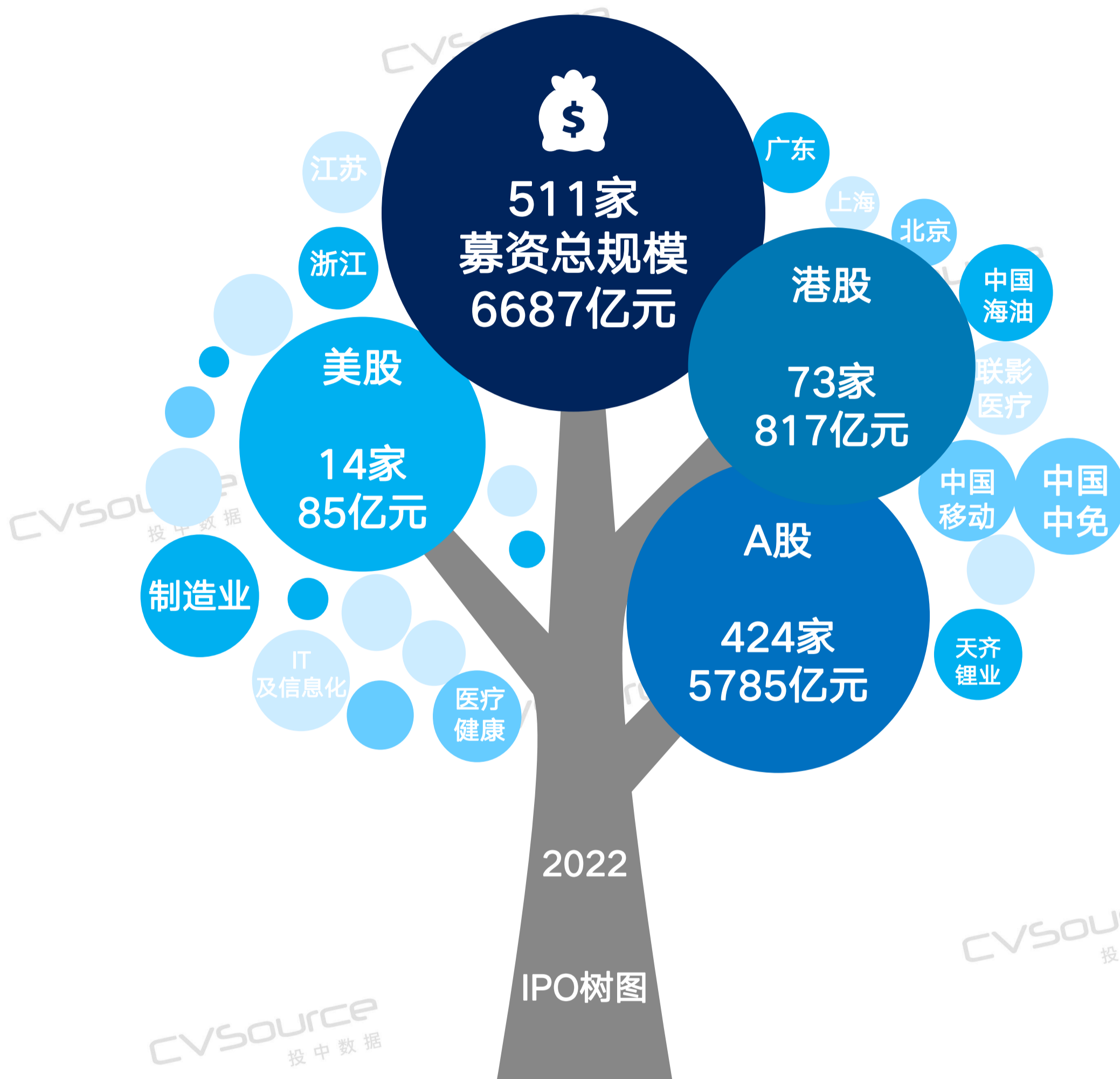
投中研究院，2023.01

02/

中国企业
IPO分市场分析

2022年，全球市场共计511家中企IPO，规模锐减；A股市场一枝独秀；港股IPO市场整体下滑；独角兽企业赴美上市遇冷，进度暂缓。

中国企业IPO市场全景树图



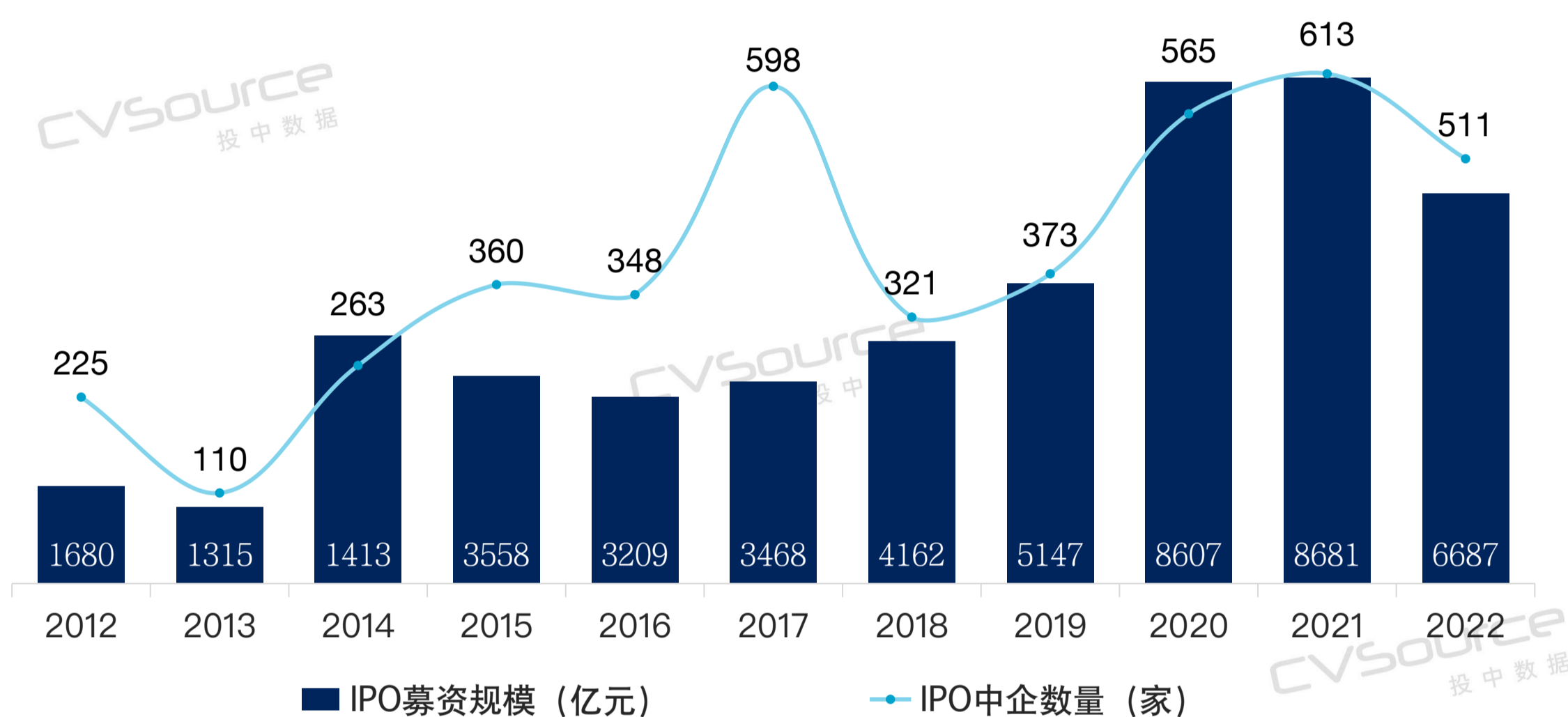
- ✓ 2022年，共计有511家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，募资总额6,687亿元；
- ✓ IPO募资规模TOP5企业依次为 中国移动、中国海油、中国中免、天齐锂业、联影医疗；
- ✓ IPO集中行业为 制造业、IT及信息化、医疗健康；
- ✓ IPO集中地域为 广东、江苏、浙江、北京、上海。

全球市场中企IPO规模锐减

2022年，共计**511家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，IPO数量同比降低**16.64%**；募资总额共计**6,687亿元**，IPO规模同比下降**22.97%**。

随着疫情管控的放开，12月有78家企业IPO，成为2022年IPO数量最多的月份。整体来看，2022年上半年IPO数量起伏较大，第三季度稳中有升。2022年全球市场中企IPO发行节奏放缓，A股IPO领跑全球，港股市场整体下滑，美股市场较为惨淡。

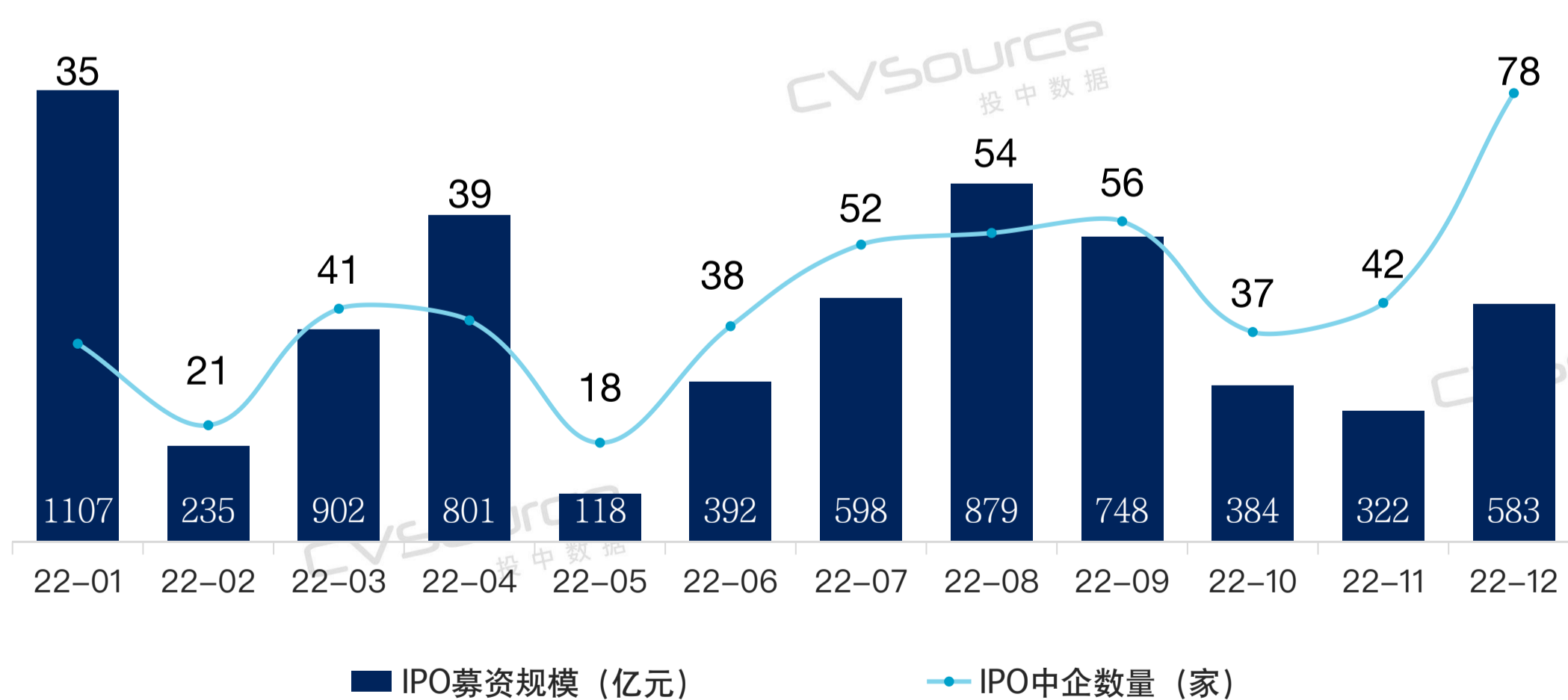
2012年-2022年全球市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年1月-2022年12月全球市场中企IPO规模及数量



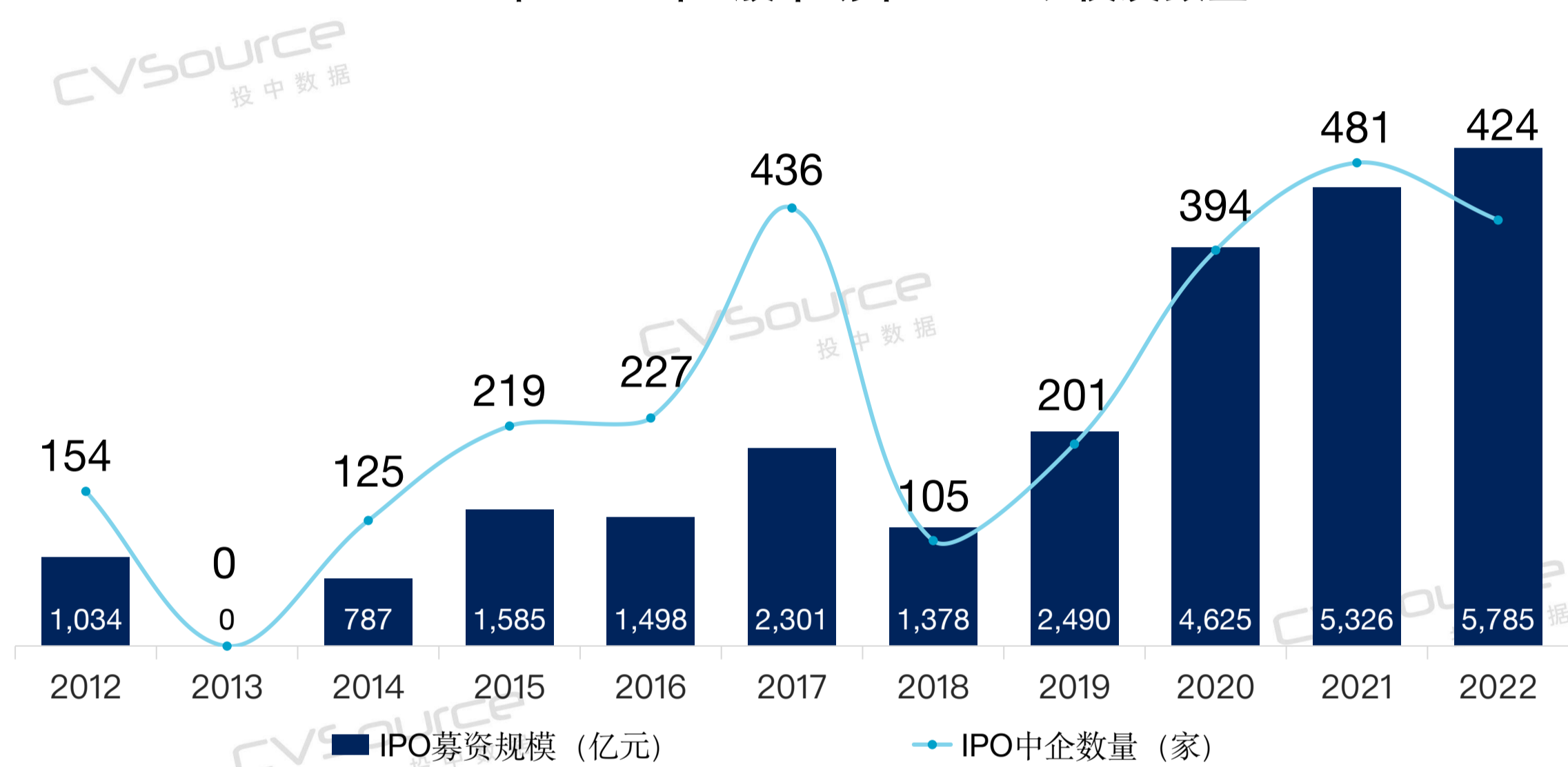
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

A股市场IPO “一枝独秀”

2022年，共计**424家**中国企业在沪深、北交所三市IPO，其中观典防务、泰祥股份、翰博高新为转板上市，龙源电力为吸收合并上市；IPO数量同比降低11.85%，募资规模共计**5,785亿元**，同比增长8.62%，占全球市场IPO募资总额的86.52%，数量和规模均领跑全球，同时创下自2012年以来A股IPO募资规模的十年新高；深交所创业板和上交所科创板IPO数量达271家，募资总额4,313.85亿元，接近A股IPO募资规模的75%，是助力A股市场的两大主力军。

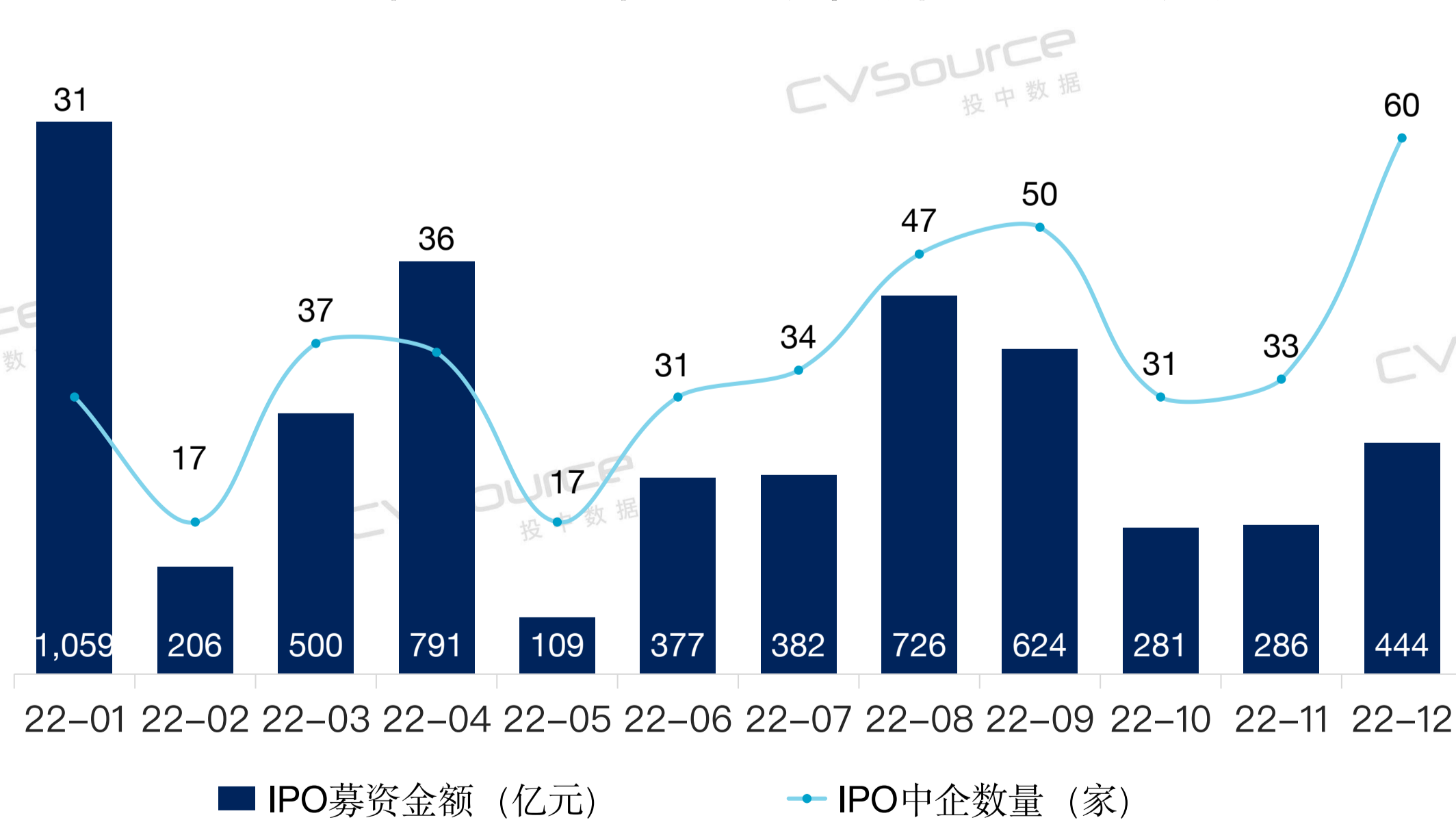
2012年-2022年A股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年1月-2022年12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，2023.01

中企A股市场IPO募资TOP5

2022年，A股市场IPO募资规模的前五位均超100亿元，中国移动成为A股市场的募资王，相较之下，2021年A股IPO募资规模在100亿元以上的有3家；在行业分布上，2021和2022年的A股TOP5行业分布均较广，两年的募资王均为电信及增值服务行业，与去年相比，公用事业并未入围在列；在地区分布上，2021年前三席均来自北京，而今年地区较为分散。整体来看，2022年IPO募资TOP5合计募资规模较2021年上涨**0.42%**，同时，2022年排在首位的中国移动募资规模也稍高于2021年的中国电信。

2021年及2022年中企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	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
	百济神州	688235	医疗健康	北京	221.60
	沪农商行	601825	金融	上海	85.84
	时代电气	688187	制造业	湖南	75.55
	总计				1,081.06
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
	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
	总计				1,085.63

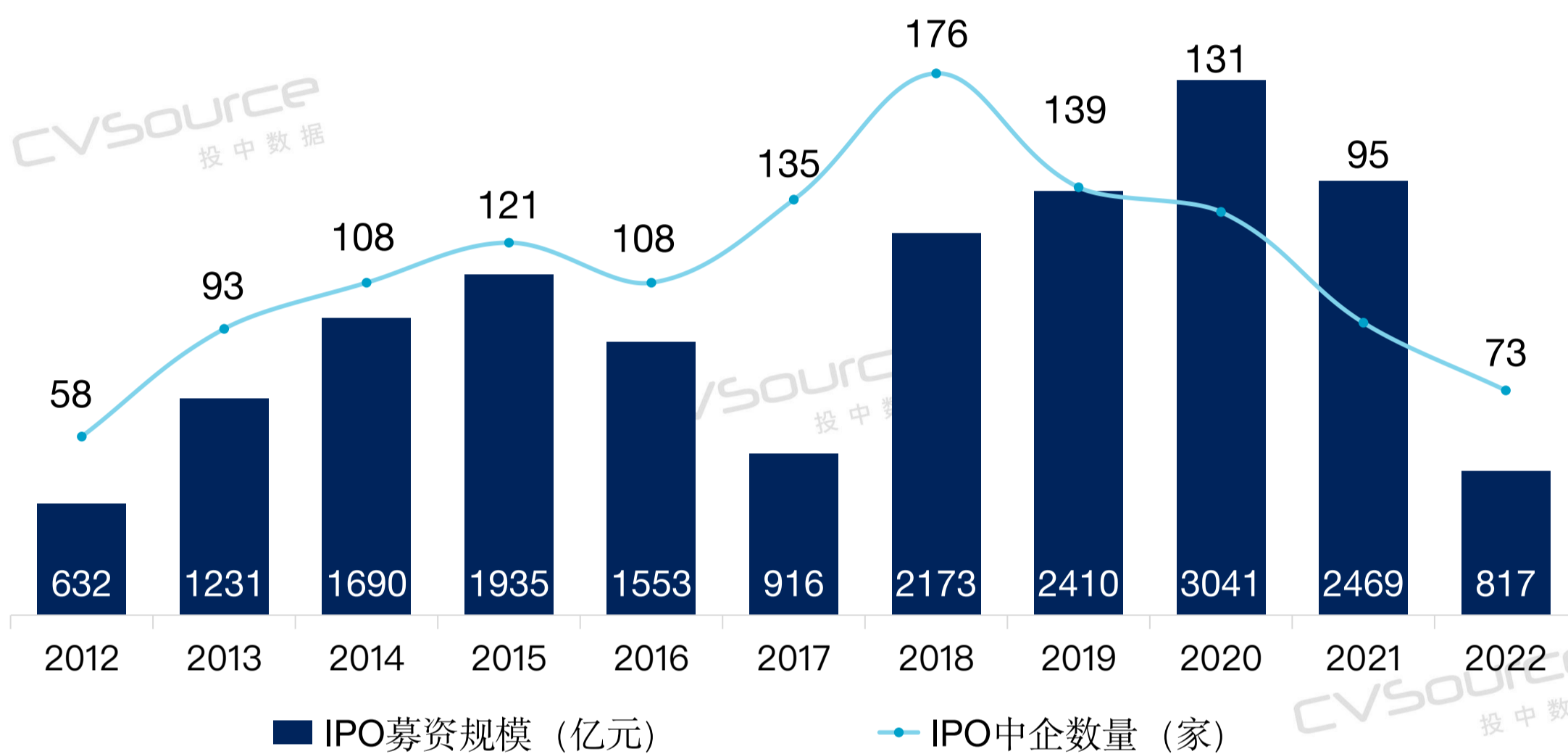
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

港股市场IPO整体下滑

2022年，有**73家**中国企业在香港IPO，同比下降23.16%，均为主板上市；募资规模共计**817亿元**，同比下降66.91%。整体来看，受到疫情持续、全球经济不确定性等不利因素影响，港股市场IPO整体表现不够活跃，数量和规模整体大幅下滑，上半年持续遇冷，7月IPO市场开始回暖，但港股市场流动性依然较弱。天齐锂业（09696.HK）在港交所二次上市，募资金额高达115.35亿元，助推7月IPO规模达到今年以来最高峰。

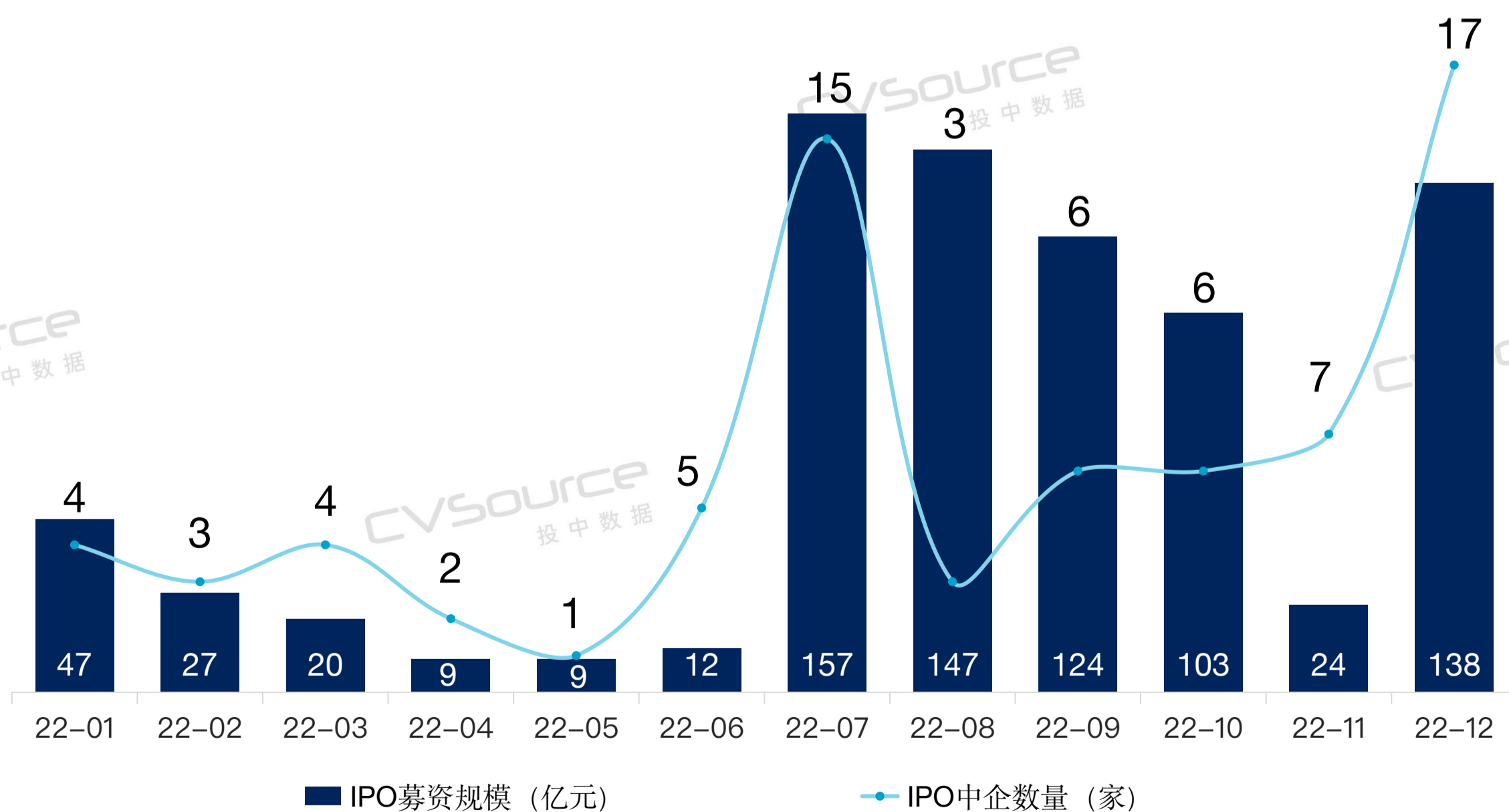
2012年-2022年港股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年1月-2022年12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，2023.01

中企港股市场IPO募资TOP5

2022年，港股市场IPO募资规模较去年大幅下跌，仅有2家企业募资金额达100亿元以上，2021年港股市场IPO募资规模前五位均在100亿元以上。在行业分布上，2022年主要集中在能源及矿业行业，2021年文化传媒股表现凸显；地区分布上，今年较为分散，而2021年均分布在北上广地区。整体来看，2022年IPO募资TOP5合计募资规模较2021年下降**55.27%**，同时，排在首位的中国中免募资规模也远低于去年的快手。

2021年及2022年中企港股市场募资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
	小鹏汽车	09868	汽车行业	广东	116.93
	总计				1,040.35
2022	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
	阳光保险	06963	金融	广东	59.93
	零跑汽车	09863	汽车行业	浙江	56.88
	总计				465.36

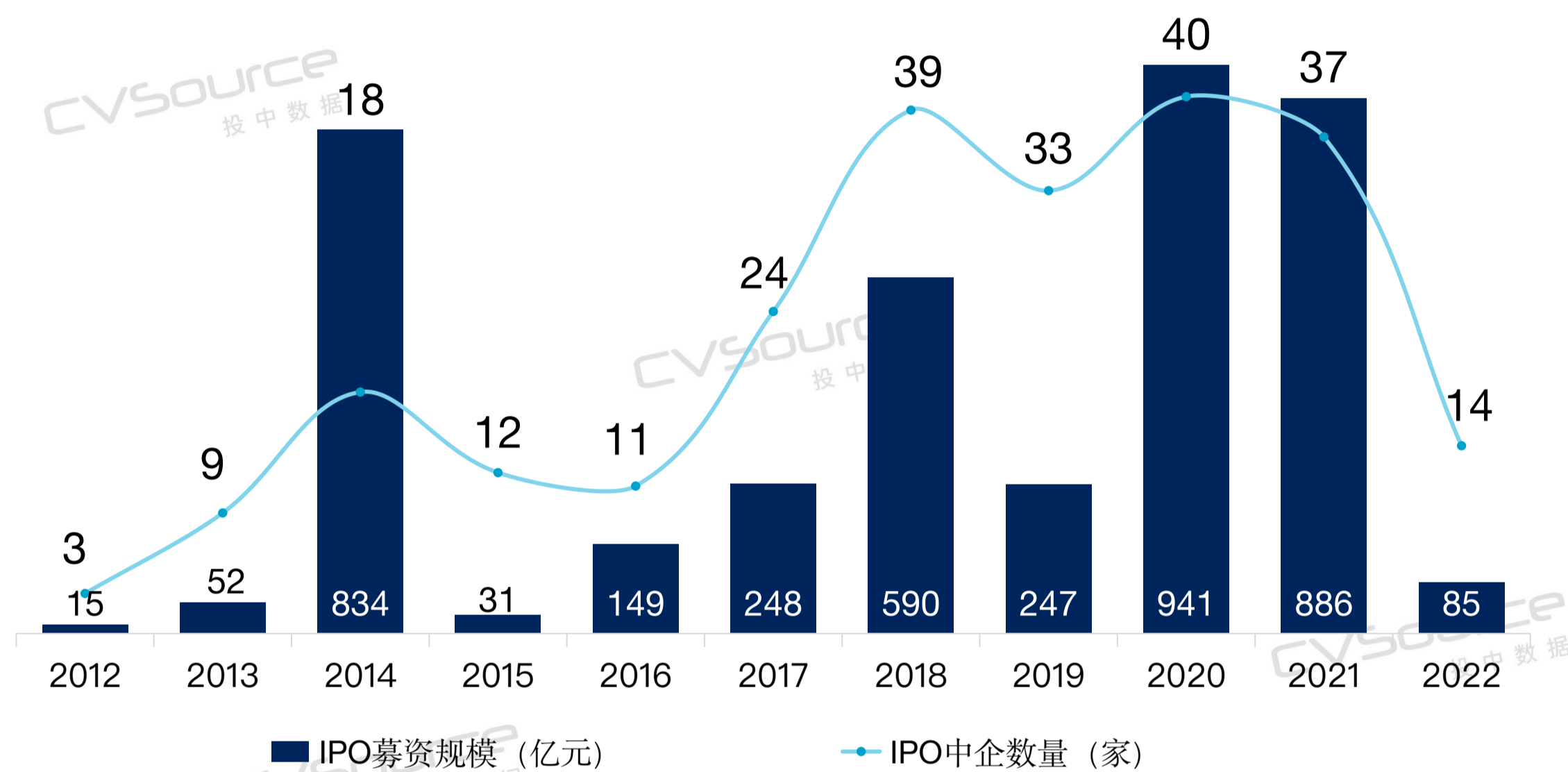
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

美股市场中企IPO形势严峻

2022年，共**14家**中企在美国资本市场IPO，其中悦商集团和盈喜集团成功从OTCBB转板到主板市场；IPO数量同比下降62.16%；募资金额共计**85亿元**，IPO规模同比下降90.41%，降幅剧烈，2022年美股IPO募资主要集中在7月。这主要是受美国证券交易委员会（SEC）相关政策的调整以及美联储激进加息等因素的影响。2022年上半年，上百只中概股被列入“预摘牌”名单，随着审计监管合作的顺利进展，中概股退市警报暂时解除，有利于中美金融合作的进一步深化。

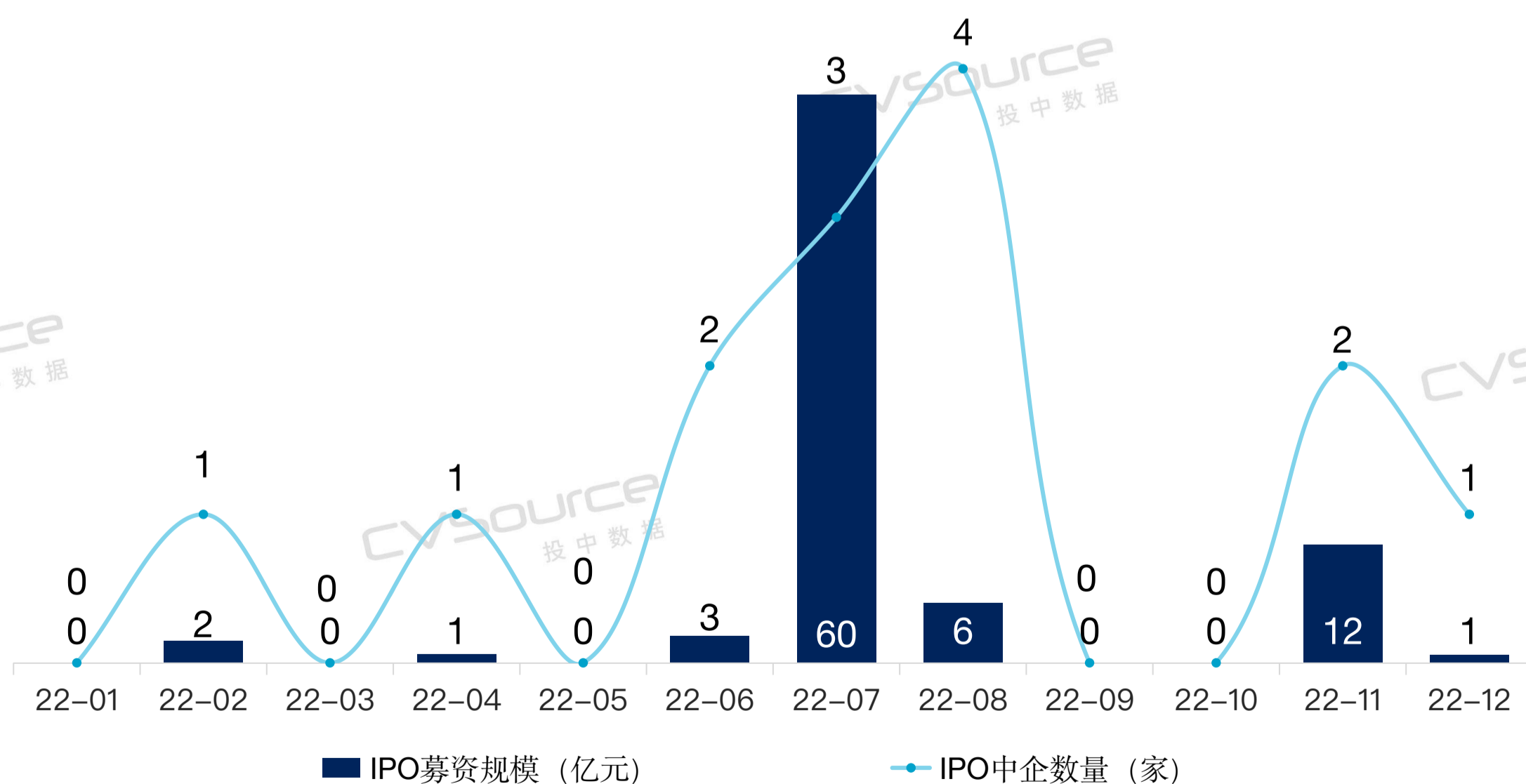
2012年-2022年美股市场中企IPO规模及数量



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年1月-2022年12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，2023.01

中企美股市场IPO募资TOP5

2022年，美股市场IPO募资规模的前五位仅有一家超过50亿元，相较之下，2021年美股IPO募资规模均在50亿元以上。在行业分布上，2022年金融行业表现较为突出，2021年整体偏向TMT行业；地区分布上，2022年TOP5多集中在江浙沪地区，2021年多集中在北京地区。整体来看，2022年IPO募资TOP5合计募资规模较2021年下跌**87.86%**，同时，2022年排在首位的尚乘数科募资规模也远不及2021年排在末尾的涂鸦智能。

2021年及2022年中企美股市场募资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	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
	总计				74.13

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

03/

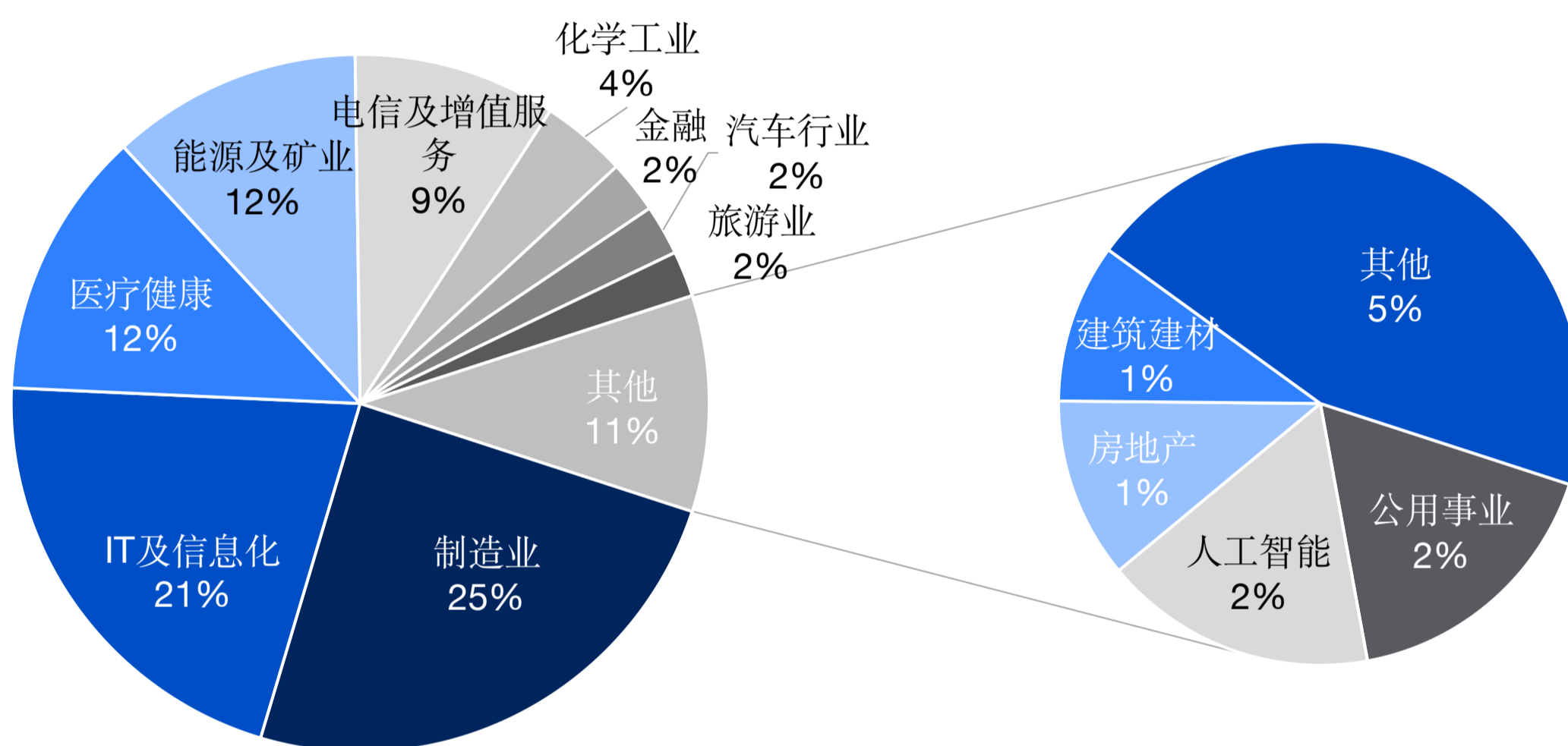
中国企业IPO 行业、地域及交易板块分析

2022年，制造业股IPO数量规模双夺冠，北京地区最吸金，创业板IPO数量稳居首位。

制造业股IPO数量规模双夺冠

2022年，**制造业、IT及信息化和医疗健康**类公司IPO募资位居前三，占据各行业募资总额的**58.15%**，三个行业涉及的上市公司代表分别是晶科能源、海光信息及联影医疗；其中，**制造业**类公司共有**177家**企业IPO，募资规模达**1,645.52亿元**，成为IPO数量规模最多行业。

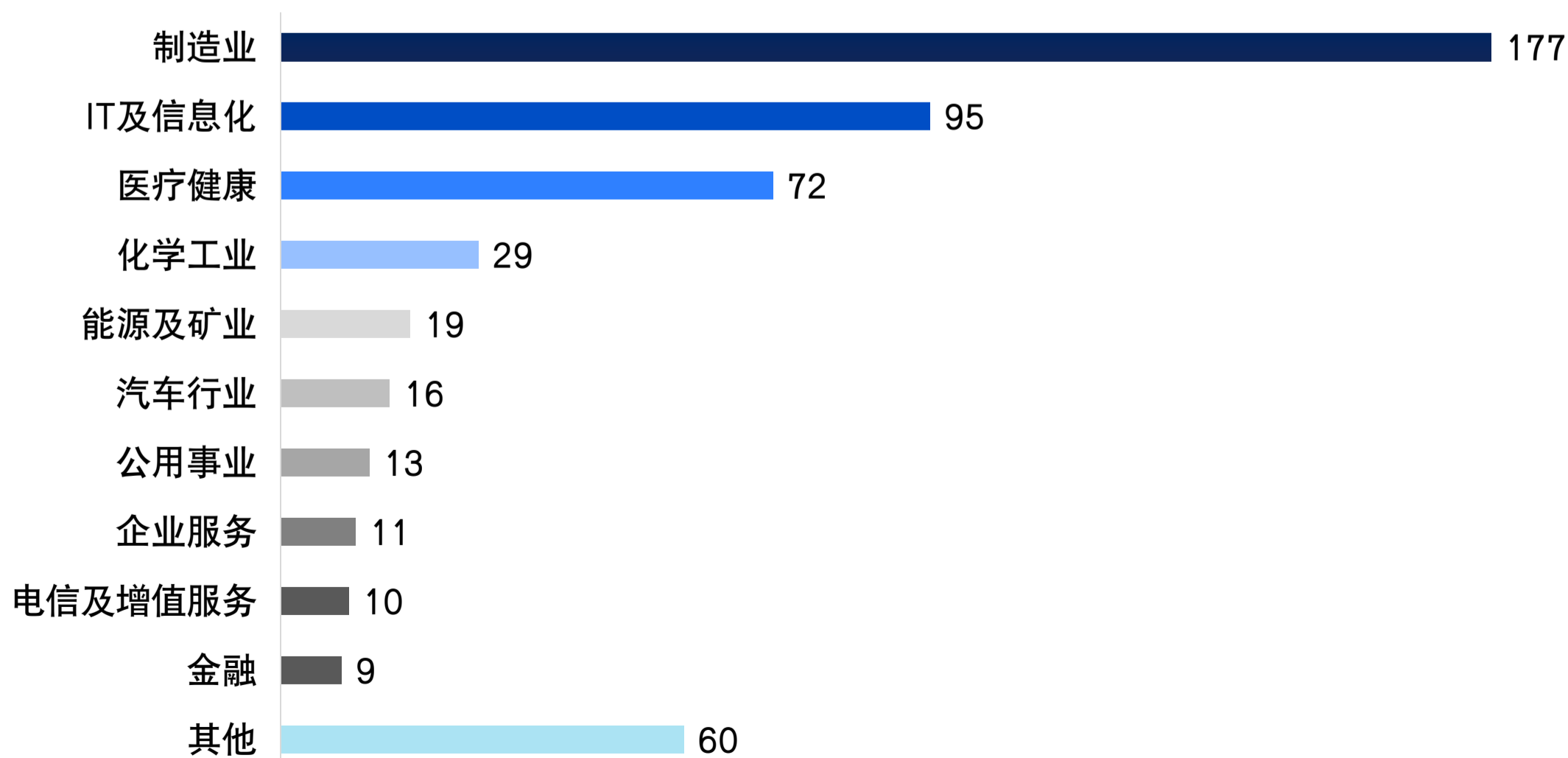
2022年中企IPO规模行业分布 (%)



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年中企IPO中企数量行业分布 (家)



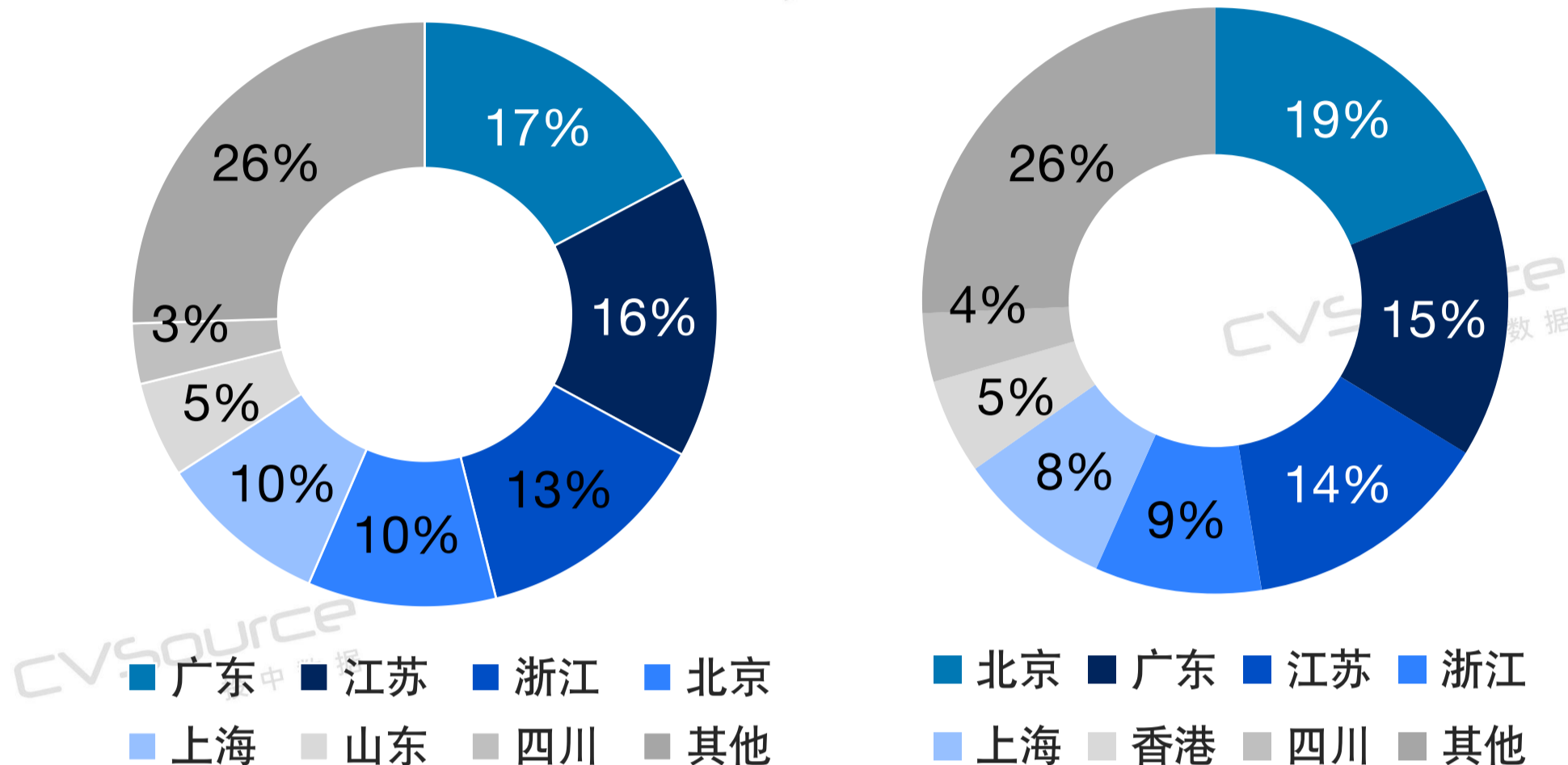
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

北京地区最吸金

2022年，从IPO数量来看，**广东、江苏、浙江**位居前三位，**广东**地区以**87家**位居首位；从交易规模来看，**北京**地区以**1,257.03亿元**位居榜首，**广东**地区紧随其后，**江苏**地区位居第三；从单笔交易规模来看，**北京**地区同比增长44.36%，表现突出。

2022年中企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，2023.01

2022年各地区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	87 (11.22% ↓)	991.47 (21.37% ↓)	11.32 (12.04% ↓)
江苏	80 (10.11% ↓)	921.11 (20.27% ↑)	11.51 (33.68% ↑)
浙江	67 (30.93% ↓)	613.83 (28.04% ↓)	9.16 (4.21% ↑)
北京	53 (25.35% ↓)	1257.03 (58.47% ↓)	23.72 (44.36% ↑)
上海	49 (30.99% ↓)	577.40 (49.97% ↓)	11.78 (27.51% ↓)
山东	27	210.60	7.8
四川	17	253.50	14.91
安徽	13	117.31	9.02
香港	12	355.73	29.64
湖北	12	180.44	15.04
陕西	12	112.39	9.37
河南	12	91.93	7.66
福建	10	122.67	12.27
江西	8	243.20	30.4
天津	8	209.65	26.21
重庆	8	47.82	5.98
辽宁	7	123.24	17.61
湖南	6	45.86	7.64
河北	5	41.09	8.22
新疆	4	44.55	11.14
黑龙江	3	26.48	8.83
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
山西	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，2023.01

创业板IPO数量位居首位

2022年，**深交所创业板**共上市**148家**，募资**1,796.36亿元**，稳居各版块募资数量第一，上交所科创板和北交所紧随其后；从募集规模来看，上交所科创板位居榜首，募资规模达**2,517.48亿元**，上交所主板位居第三，这主要得益于中国移动和中国海油总计高达768亿元的募资总额。随着注册制的大力推行，创业板、科创板及北交所均为A股提供动力。

2022年各交易板块IPO数量及规模统计

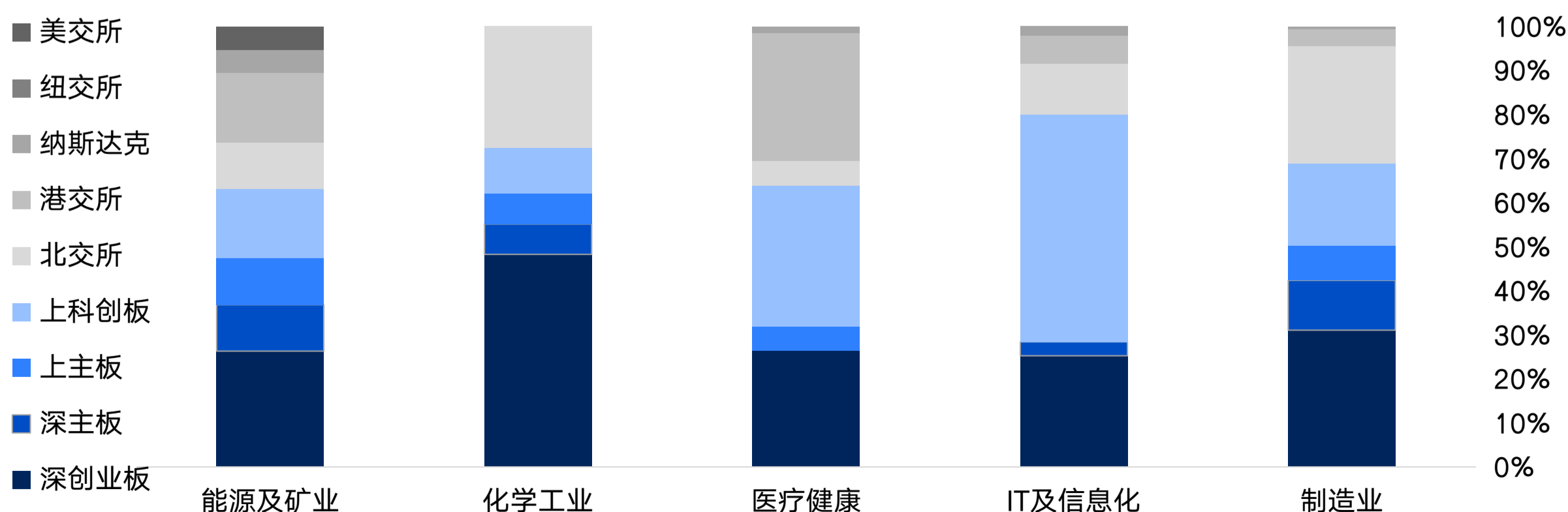
股票市场	交易板块	IPO数量	IPO规模(亿元)
A股	深交所-创业板	148	1,796.36
	上交所-科创板	123	2,517.48 🏆
	北交所	83	159.19
	深交所-主板	39	318.81
	上交所-主板	31	993.48
港股	港交所-主板	73	817.03
	港交所-创业板	0	0
美股	纳斯达克	12	31.55
	纽交所	1	52.65
	美交所	1	0.80

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

2022年，能源及矿业和化学工业企业主要分布在深交所创业板；医疗健康企业集中选择在科创板和港交所上市；IT及信息化主要集中在上交所科创板；制造业企业主要集中在深交所创业板和北交所上市。整体看来，沪深两所上市活跃度依旧位于前列。

2022年重要行业交易板块分布情况



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2023.01

04/

中国企业 十大热门IPO

2022年，前十大IPO项目的募资规模均在60亿元以上，占整体募资23.43%。当日市值前十大IPO中，当日市值均超过480亿元，其中港交所占据五席。

中企IPO规模及当日市值TOP10

2022年中企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, 2023.01

2022年中企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
阳光保险	2022-12-09	金融	广东	599.34
万物云	2022-09-29	房地产	广东	486.30

数据来源: CVSource投中数据

投中研究院, 2023.01

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，为推动提高招股说明书信息披露质量，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》；2月25日，为适应注册制改革和常态化退市的要求，证监会就相关制度规则公开征求意见；7月22日，科创板开市三周年，继续全力支持科创板做强做优做大，完善创新服务体系；8月26日，证监会与PCAOB等签署审计监管合作协议，形成符合双方法规和监管要求的合作框架。

2022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年IPO政策盘点（续）

政策与热点

- 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。
- 12月15日，美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)发布报告，确认2022年度可以对中国内地和香港会计师事务所完成检查和调查，撤销2021年对相关事务所作出的认定。
- 12月30日，为深入推进注册制改革，落实科创板定位，支持和鼓励硬科技企业在科创板上市，根据《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》及其他相关规定，中国证监会对《科创属性评价指引(试行)》进行了修订。

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