



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：2024.05

CVSOURCE  
投中数据

## 中美股募资额创新高

## 境内外市场零破发

CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

投中研究院

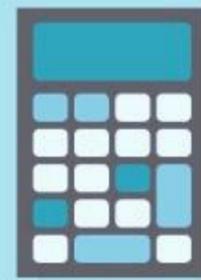
2024.06

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



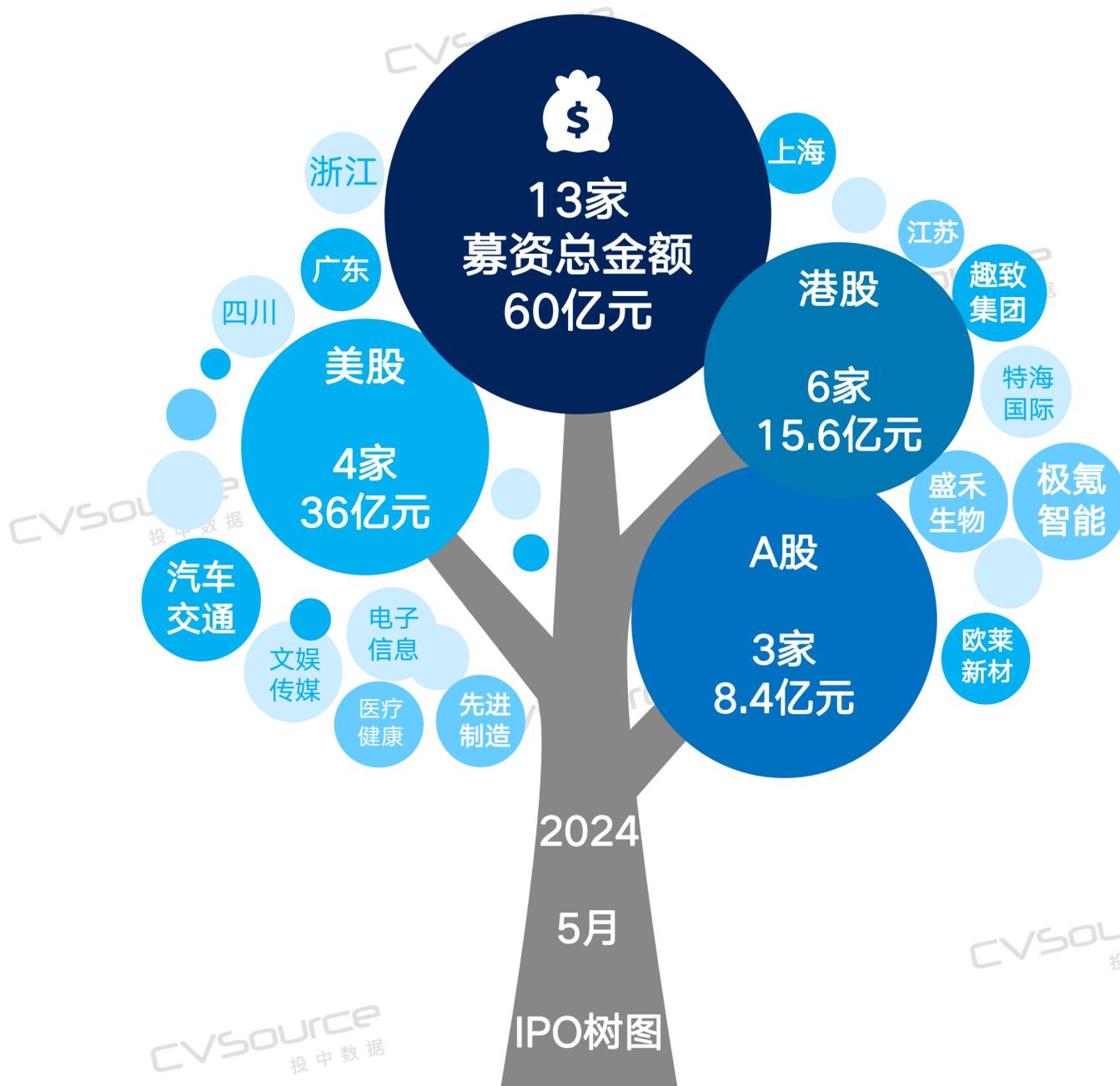
CVSOURCE  
投中数据

CVSOURCE  
投中数据

# 核心发现

- 2024年5月，共计13家中国企业在A股、港股、美股成功IPO，合计募资60亿元。所有中企首日零破发。
- A股发布三大减持新规；港股IPO项目持续储备；美股市场大额IPO项目助力募资总金额创高。
- VC/PE机构IPO渗透率为54%。

## 中国企业IPO市场全景树图



- ✓ 2024年5月，共计有13家中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，募资总金额60亿元；
- ✓ 本月IPO募资金额TOP5企业依次为极氪智能、趣致集团、盛禾生物、欧莱新材、特海国际；
- ✓ IPO集中行业为汽车交通、电子信息、先进制造、文化传媒、医疗健康；
- ✓ IPO集中地域为浙江、上海、广东、江苏、四川。

# 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

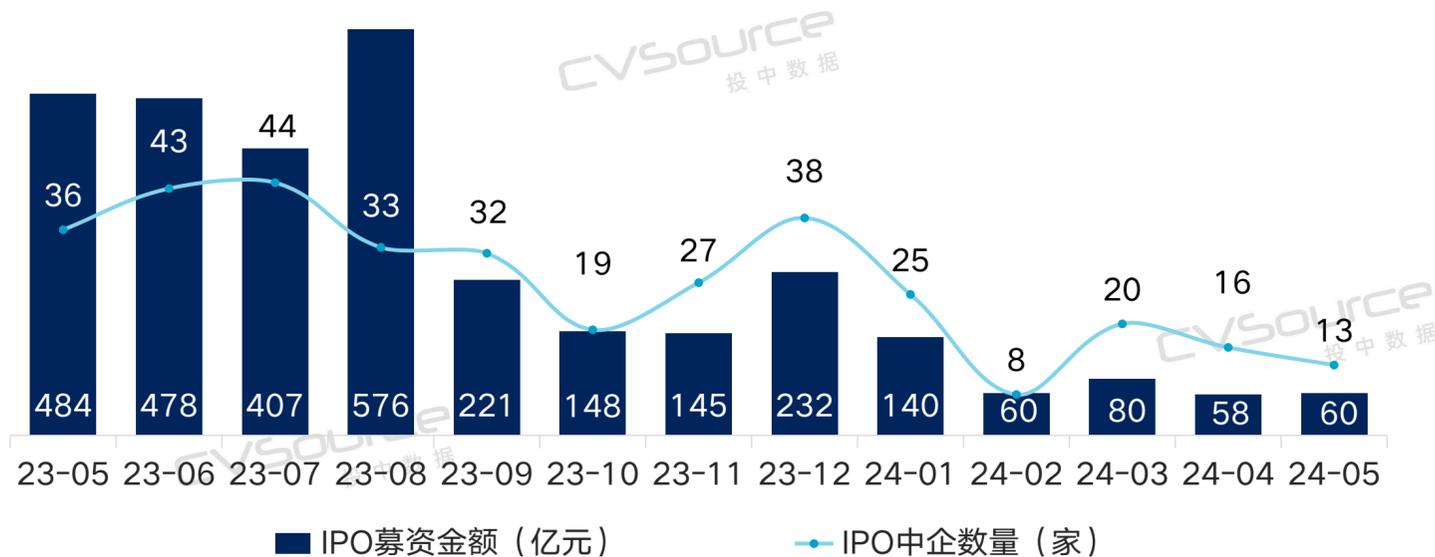
2024年5月，全球市场中企IPO数量及金额呈下降趋势。A股发布三大减持新规；港股IPO项目持续储备；美股市场大额IPO项目助力募资总金额创高。本月所有中企IPO项目零破发。

## 全球：IPO数量及金额呈下降趋势

2024年5月，共计**13家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，IPO数量同比下降**63.89%**，环比下降**18.75%**；IPO募资金额共计**60**亿元，同比下降**87.60%**，环比上涨**3.45%**。

2024年5月，全球市场中企IPO数量及金额均整体呈现下降趋势。5月24日，证监会连同沪、深交易所发布“三项减持规定”。本月，随二级市场回暖和政策支持，22家企业于港交所递表，IPO项目储备持续推进。美股市场由于智能电动车品牌极氪智能登陆纽交所，整体IPO募资金额大幅创高。

### 2023年5月-2024年5月全球市场中企IPO数量及金额



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

### 2024年5月各交易板块IPO数量及金额统计

股票市场	交易板块	IPO数量	IPO募资金额(亿元)
A股	上交所科创板	1	3.84
	深交所创业板	1	3.57
	北交所	1	1.04
	上交所主板	-	-
	深交所主板	-	-
港股	港交所主板	6	15.62
	港交所创业板	-	-
美股	纽交所	1	31.32
	纳斯达克全球市场	1	3.74
	纳斯达克资本市场	2	0.99

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

# 全球： 中企IPO首日零破发

2024年5月，共计**13家**中国企业在A股、港股以及美股成功IPO，首日零破发。本月，共有3家企业首日涨幅超过1倍，占全部上市中企的比例为23.08%，且均为A股上市企业。其中，宏鑫科技首日涨幅2.28倍，是北交所920号段启用后的首只股票，也是本月首日涨幅最大的企业。EDA集团控股首日涨幅86.84%，是本月港交所首日涨幅最大的企业，旗下“易达云”主要服务于出海电商，契合市场对于当下经济增量的来源判断。

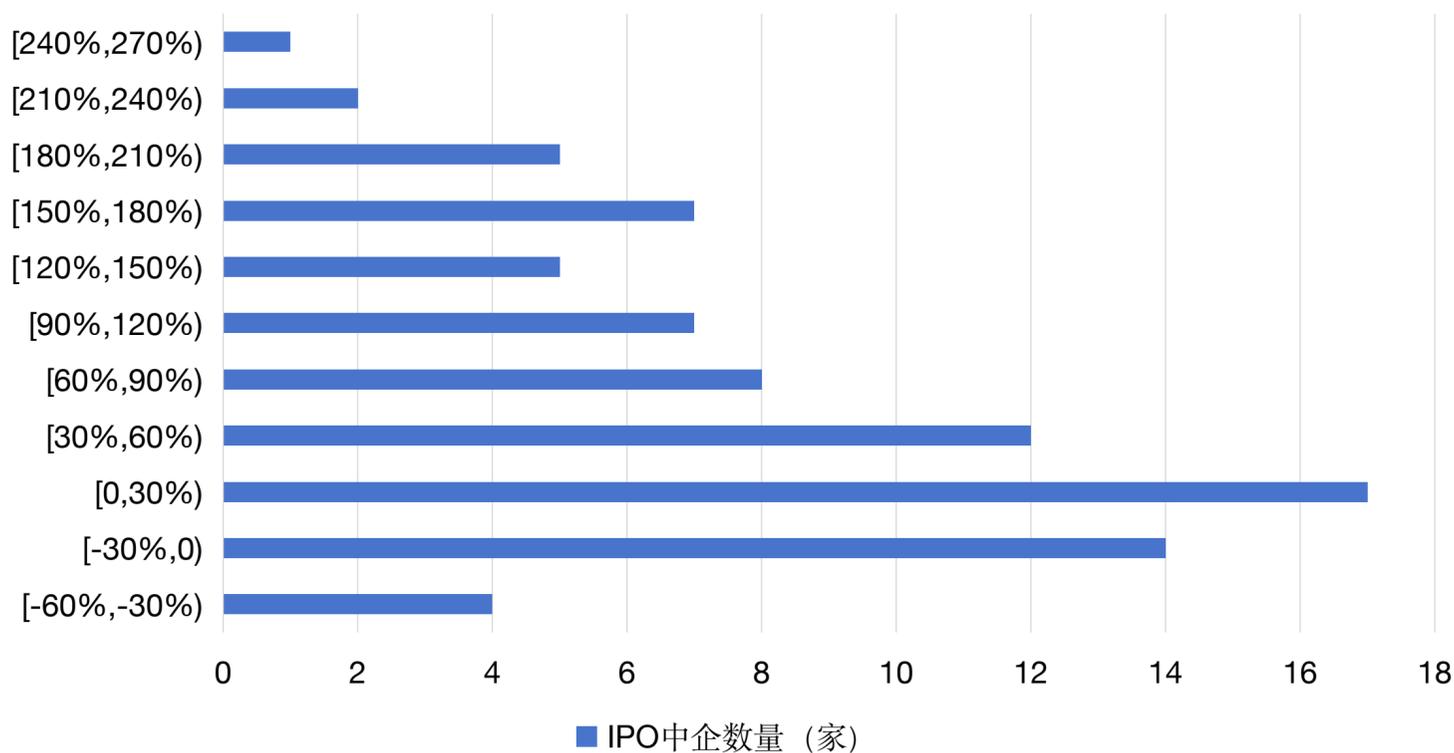
## 2024年5月全球市场中企IPO首日涨幅TOP10

首日涨幅1-5	涨幅(%)	交易板块	首日涨幅6-10	涨幅(%)	交易板块
万达轴承	227.53%	北交所	极氪智能	34.76%	纽交所
欧莱新材	169.48%	科创板	汽车街	26.86%	港主板
瑞迪智驱	167.79%	创业板	迈富时	18.46%	港主板
EDA集团控股	86.84%	港主板	特海国际	13.78%	NGM
趣致集团	40.00%	港主板	盛禾生物	7.56%	港主板

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 2024年1月-5月全球市场中企IPO首日涨跌幅分布区间



数据来源：CVSource投中数据

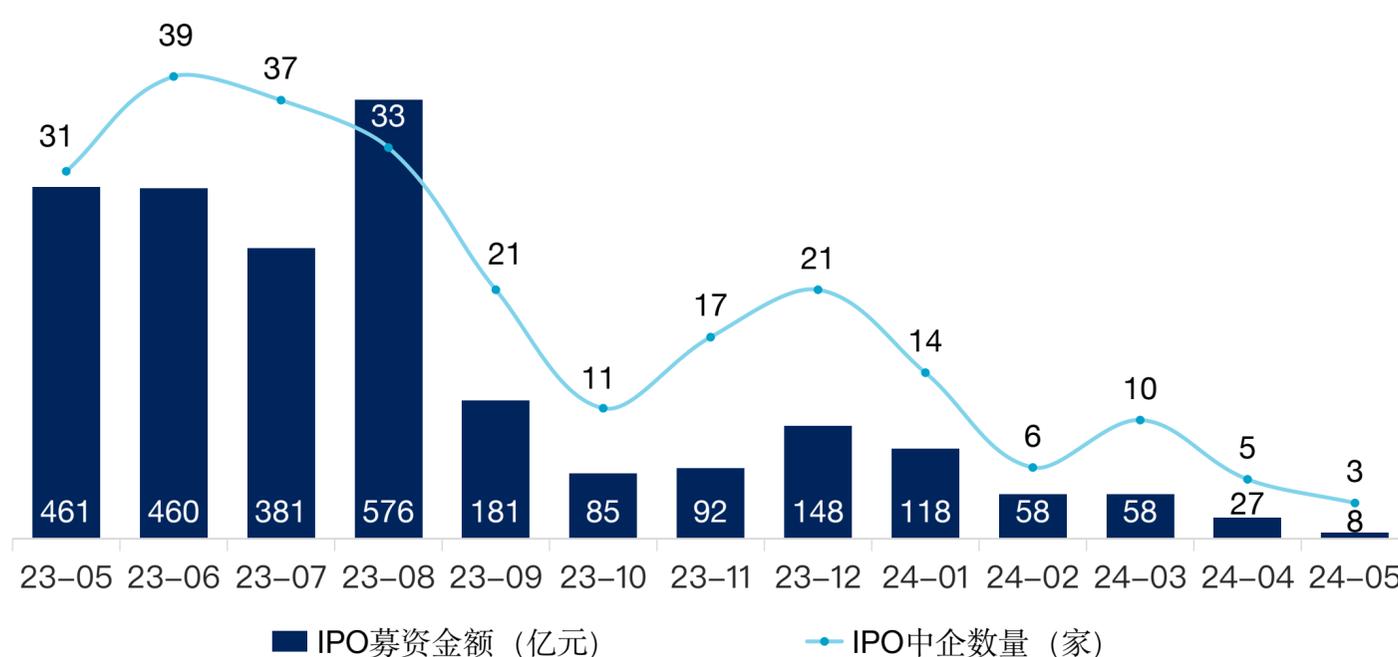
投中研究院，2024.06

# A股：IPO数量及募资金额持续创新低

2024年5月，共计**3家**中国企业在沪深北三市IPO，IPO数量同比下降**90.32%**，环比下降**40%**；IPO募资金额共计**8亿元**，同比下降**98.26%**，环比下降**70.37%**。IPO数量、募资金额均持续创下新低。

5月24日，证监会连同沪、深交易所发布“三项减持规定”，主要内容包括：增加大股东大宗交易减持前的预披露义务；因离婚分割股票后各方持续共同遵守减持限制；对违规减持可以采取责令购回并向上市公司上缴价差的措施；优化董监高禁止买卖股票的窗口期，年报、半年报窗口期调整为公告前15日内；上交所优化询价转让和配售业务中的交易过户流程。

## 2023年5月-2024年5月A股市场中企IPO数量及金额



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 2024年5月中企A股市场募资情况

企业名称	股票代码	业务描述	上市日期	募资金额(亿元)
欧莱新材	688530	溅射靶材研发商	2024-05-09	3.84
瑞迪智驱	301596	高端装备核心部件研发商	2024-05-13	3.57
万达轴承	920002	特种轴承研发商	2024-05-30	1.04

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 港股：IPO项目持续储备

2024年5月，有**6家**中国企业在香港IPO，IPO数量同比上涨**20%**，环比上涨**1倍**；IPO募资金额共计**16亿元**，同比下降**30.43%**，环比下降**42.86%**。本月，港股IPO募资金额最大的企业是快消品营销服务提供商趣致集团(00917.HK)，完成募资4.48亿元。本月共有2家企业完成港股上市备案，分别为钧达新能源、顺丰控股。

随着自4月以来港股二级市场的持续回暖，本月新上市6家企业首日均收涨，递表企业亦增多，本月共有22家企业在港交所递表，仅最近1周就有11家企业递表。

2023年5月-2024年5月港股市场中企IPO数量及金额



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

2024年5月中企港股市场募资TOP5

企业名称	股票代码	业务描述	上市日期	募资金额(亿元)
趣致集团	00917	快消品营销服务提供商	2024-05-27	4.48
盛禾生物	02898	创新生物药研发商	2024-05-24	4.20
迈富时	02556	营销SaaS云平台提供商	2024-05-16	2.36
EDA集团 控股	02505	跨境电商服务商	2024-05-28	2.03
汽车街	02443	二手车交易服务平台	2024-05-31	1.39

数据来源：CVSource投中数据

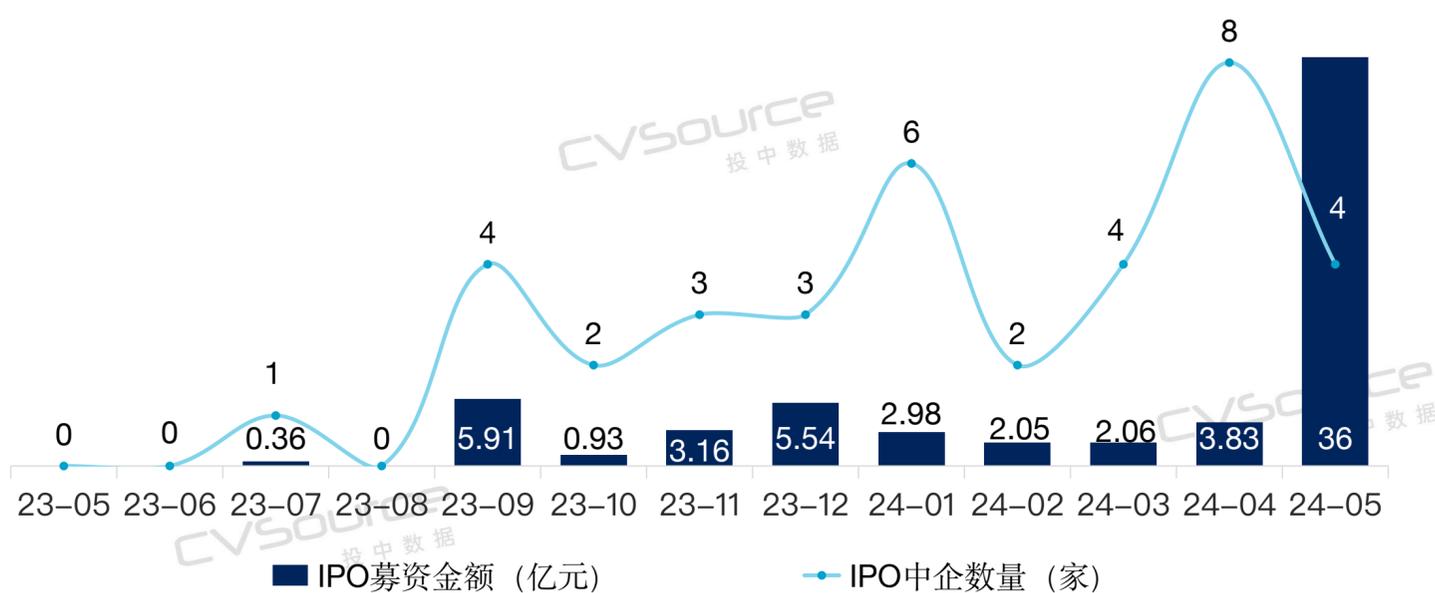
投中研究院，2024.06

## 美股：大额首发项目助力募资总金额创高

2024年5月，中国企业在美国资本市场IPO的数量为**4家**，其中极氪智能在纽交所上市，特海国际在纳斯达克全球市场上市，课标科技、雷特控股在纳斯达克资本市场上市。IPO数量环比下降**50%**；IPO募资金额共计**36亿元**，环比上涨**8.4倍**。极氪智能（ZK.NYSE）以31.32亿元助力中企美股募资金额创高。

2024年5月，共有7家企业赴美上市备案成功获批，分别是零碳环保、星竞威武、联合索威尔、元保、宝泰控股、大陆国际、福兴集团。其中，星竞威武是一家电竞俱乐部；元保赴美上市采用了VIE架构。

### 2023年5月-2024年5月美股市场中企IPO数量及金额



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

### 2024年5月中企美股市场募资情况

企业名称	股票代码	业务描述	上市日期	募资金额(亿元)
极氪智能	ZK	智能电动汽车品牌商	2024-05-10	31.32
特海国际	HDL	火锅连锁品牌	2024-05-17	3.74
课标科技	JDZG	成人教育解决方案提供商	2024-05-15	0.57
雷特控股	RAY	电子个护产品制造商	2024-05-15	0.43

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

02/

## 中国企业IPO退出分析

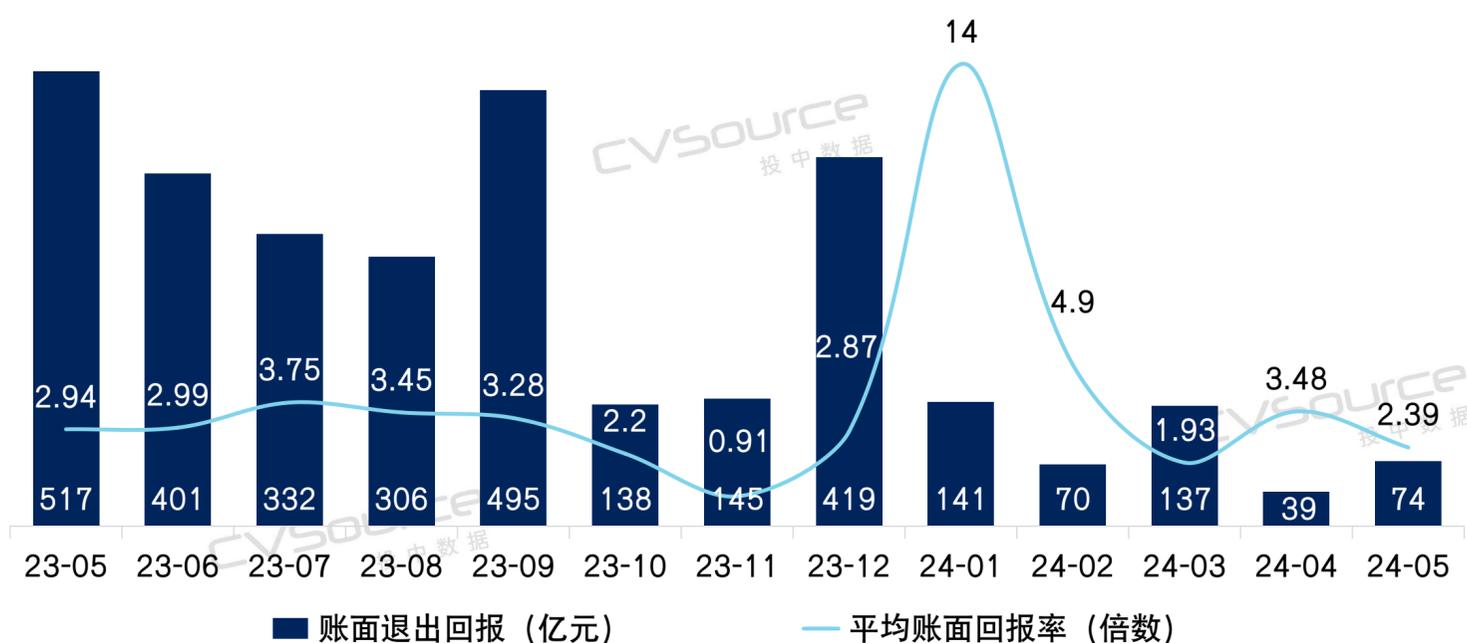
2024年5月，共7家具有VC/PE背景的中企实现上市，VC/PE机构IPO渗透率为54%，汽车交通行业、纽交所退出回报最高。

## 汽车交通行业账面退出回报最高

2024年5月，共**7家**具有VC/PE背景的中企实现上市，本月获得VC/PE机构支持的上市企业数量同比下降72%，环比不变。本月VC/PE机构IPO账面退出回报规模为**74亿元**，平均账面回报率为**2.39倍**。

从账面退出回报看，汽车交通、文娱传媒行业退出回报最佳，均超10亿元。从账面回报倍数看，文娱传媒行业企业趣致集团以7.7倍的退出回报率大幅领先其他上市企业。

2023年5月-2024年5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，2024.06

### 2024年5月IPO交易行业退出分析

行业	VC/PE支持企业上市数量	账面退出回报 (亿元)	账面回报倍数
汽车交通	2	40	0.0002
文娱传媒	1	27	7.70
电子信息	2	4	0.08
医疗健康	1	3	0.04
先进制造	1	1	2.66

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 纽交所与港主板账面退出回报最高

2024年5月，VC/PE机构IPO渗透率为**54%**，同比下降21.74%，环比上涨22.73%。

本月，极氪智能、趣致集团账面退出回报分别为35.59亿元、26.67亿元，位列前两名，二者分别在纽交所、港交所主板上市。本月，上交所主板、深交所主板、港交所GEM均无企业上市，北交所、NGM、NCM上市企业均无VC/PE背景。

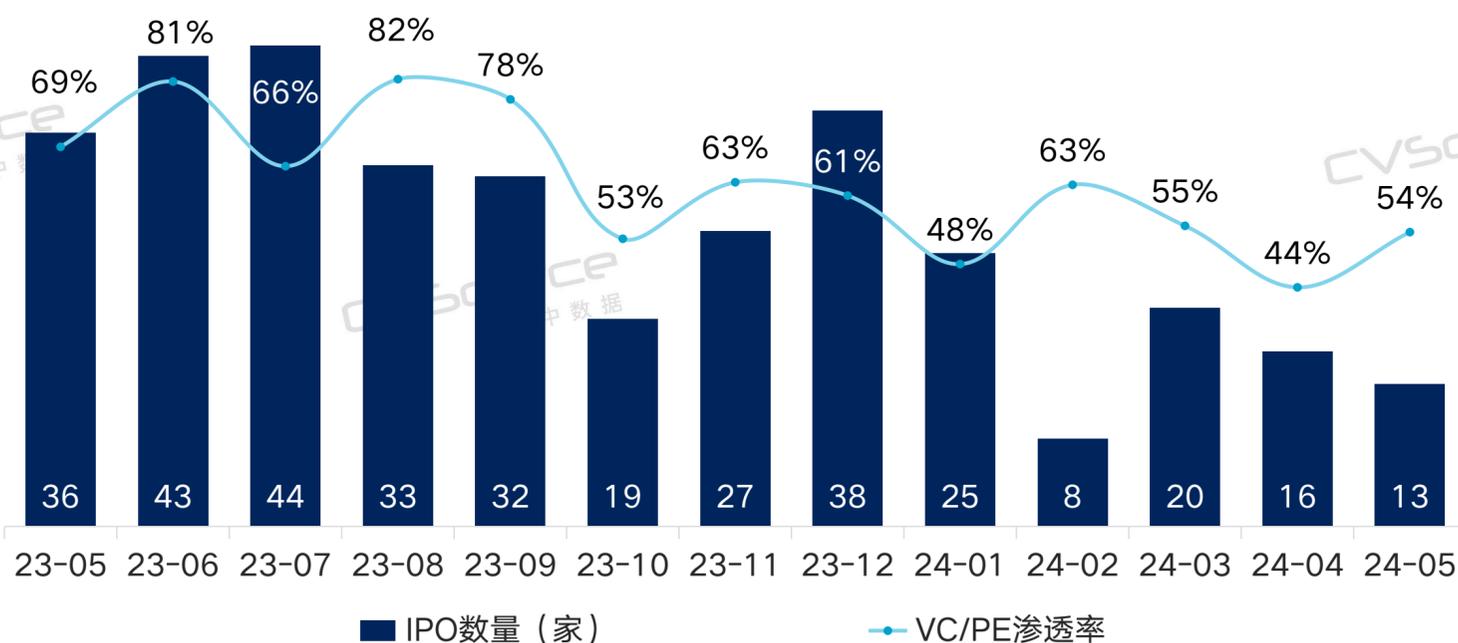
### 2024年5月IPO交易板块退出分析

股票市场	交易板块	VC/PE渗透率	账面退出回报(亿元)	账面回报倍数
A股	上交所科创板	100%	3	0.26
	深交所创业板	100%	1	2.66
	北交所	0%	-	-
	上交所主板	-	-	-
	深交所主板	-	-	-
港股	港交所主板	66.67%	35	4.32
	港交所创业板	-	-	-
美股	纽交所	100%	36	-0.52
	纳斯达克全球市场	0%	-	-
	纳斯达克资本市场	0%	-	-

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

### 2023年5月-2024年5月VC/PE机构IPO渗透率



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 5月VC/PE机构背景企业IPO一览表

企业简称

投资机构

欧莱新材	国投创业、湖杉资本、聚卓资本、昆仑资本、富春投资、嘉溢创投、可行星
极氪智能	博裕资本、越秀产业基金、宁德时代、宁波通商基金、国资信安资本、英特尔资本、哔哩哔哩
瑞迪智驱	中广核亨风
迈富时	摩根士丹利、北拓资本、建银国际
盛禾生物	倚锋资本、越秀产业基金
趣致集团	弘章投资、老鹰基金、源渡创投、君联资本、建发新兴投资、远瞻资本、赛富投资基金、榕泉资本
汽车街	腾讯投资、华兴新经济基金

注：因篇幅所限，图中仅展现IPO上市企业VC/PE阶段进入且未退出部分机构

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

03/

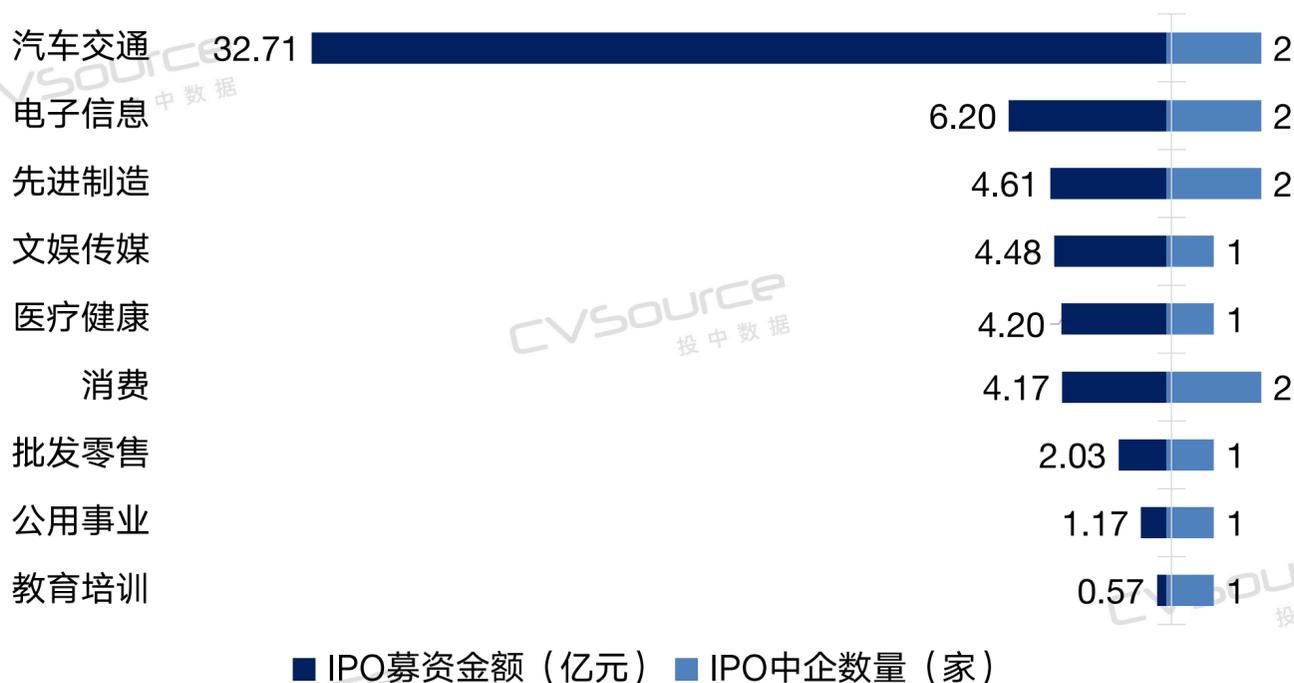
# 中国企业IPO 行业及地域分析

2024年5月，汽车交通行业募资金额最高，上海IPO数量领先。

# 汽车交通行业募资金额最高

2024年5月，**汽车交通**行业企业IPO募资金额最高，为**32.71**亿元，占全行业募资金额的**54.52%**；其余行业IPO金额均不足10亿元；汽车交通、电子信息、先进制造、消费行业上市数量均为2家，其余行业均为1家。其中，智能电动汽车品牌商极氪智能（ZK.NYSE）以募资金额31.32亿元居首位。

## 2024年5月中企IPO数量及募资金额行业分布



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 2024年5月中企IPO重点行业细分领域统计

行业	细分领域	IPO数量	代表案例
电子信息	半导体	1	欧莱新材
汽车交通	汽车整车	1	极氪智能
	汽车交易	1	汽车街
文娱传媒	广告营销	1	趣致集团
先进制造	先进制造其他	2	瑞迪智驱、万达轴承
消费	餐饮	1	特海国际
医疗健康	生物医药	1	盛禾生物

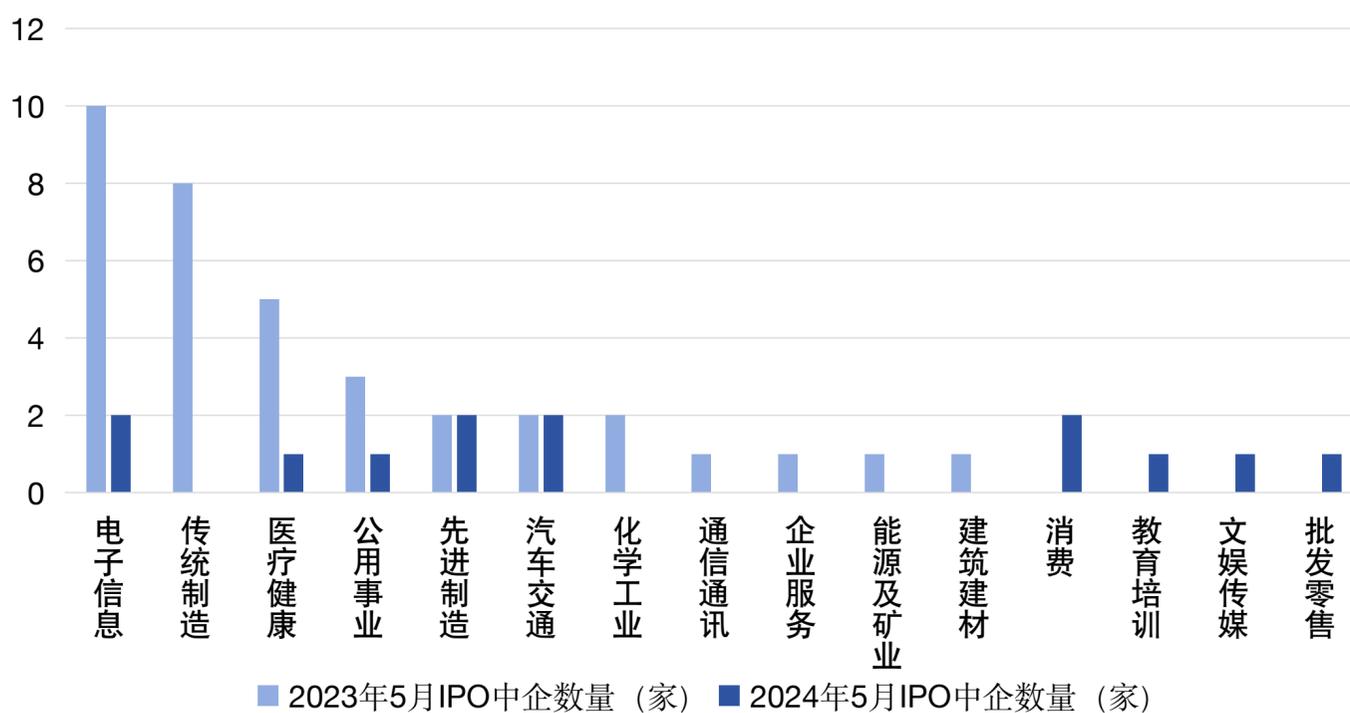
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

# 传统产业IPO归零 新产业IPO维持低位

从IPO数量来看，与2023年5月相比，2024年5月传统制造、化学工业、通信通讯、企业服务、能源及矿业、建筑建材等传统行业IPO数量归零。电子信息、先进制造、汽车交通等新产业维持低位。从IPO募资金额来看，与2023年5月相比，2024年5月IPO募资金额整体下降，其中以电子信息行业降幅最为显著。

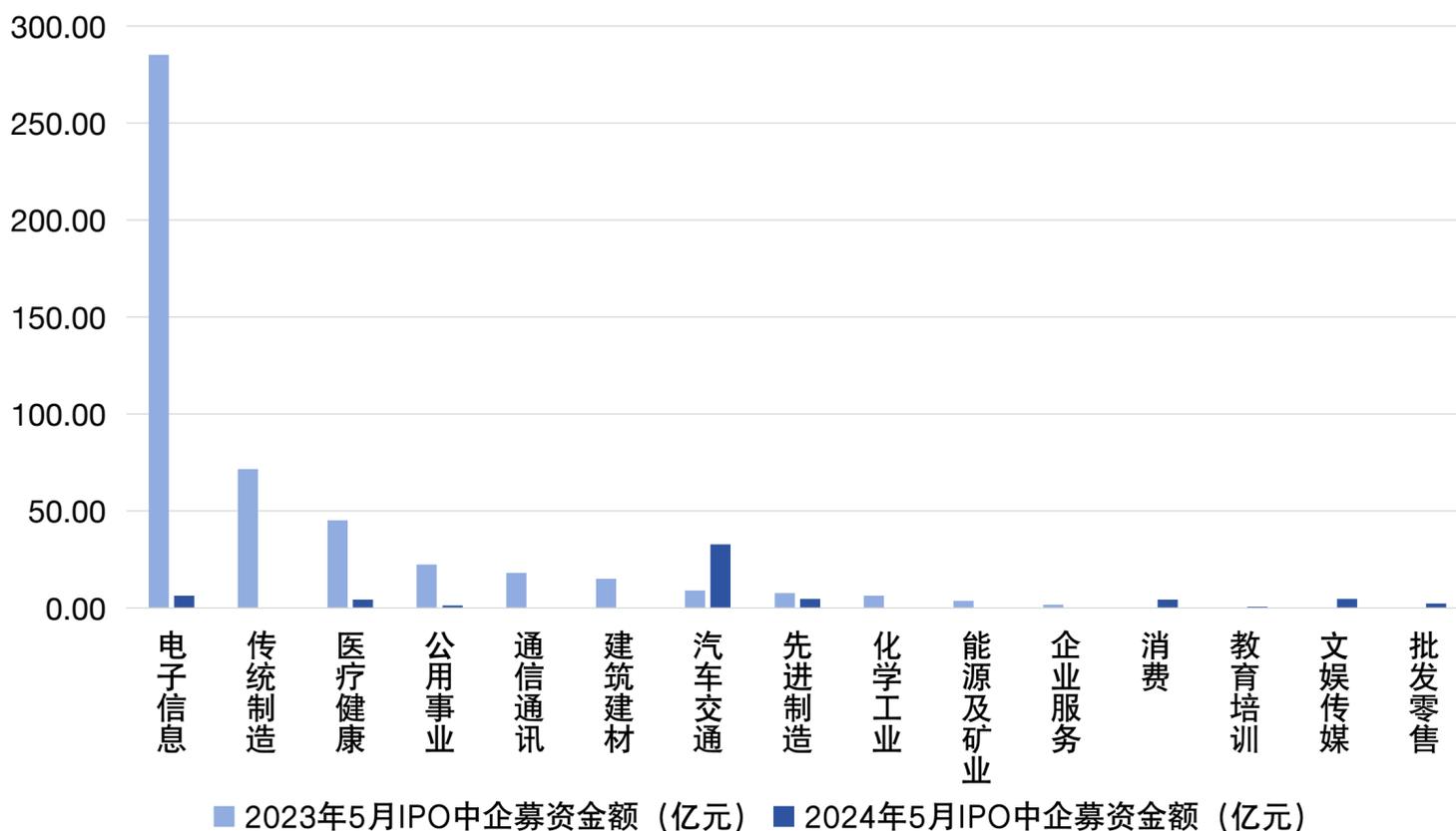
## 2023年5月与2024年5月中企IPO数量分行业比较



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 2023年5月与2024年5月中企IPO募资金额分行业比较



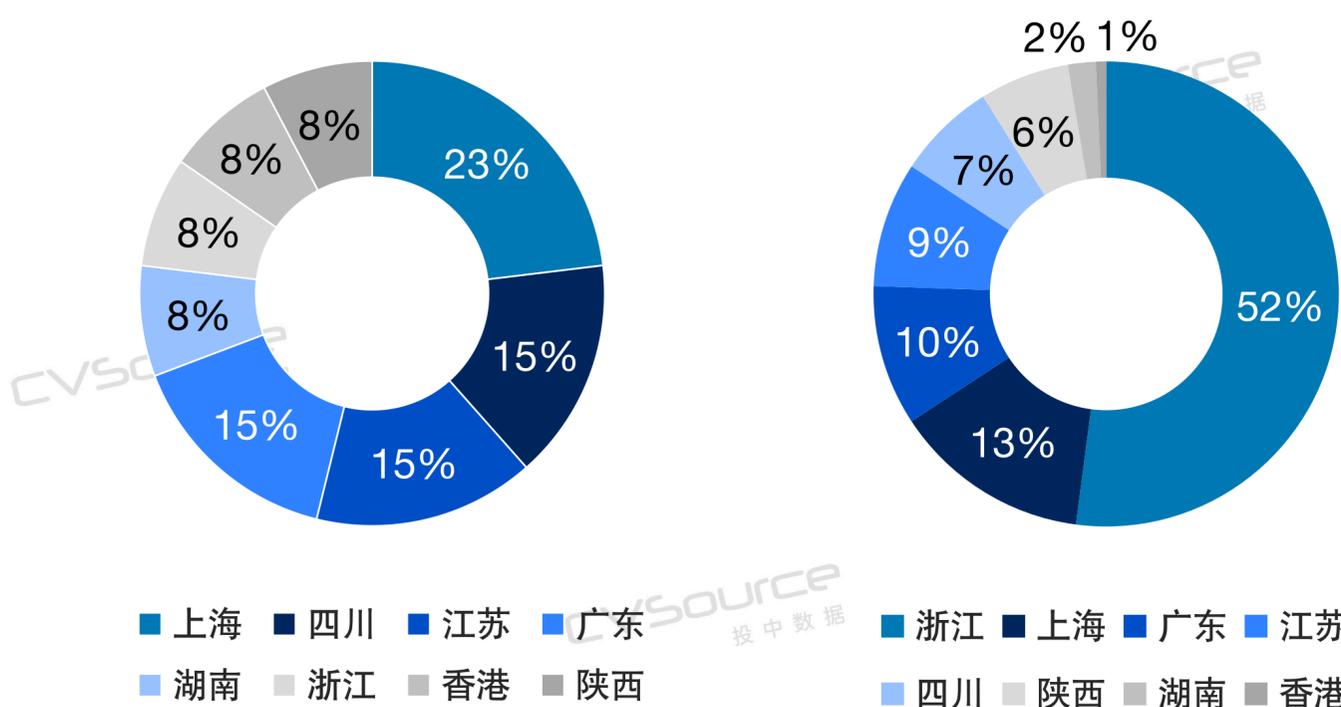
数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

# 上海IPO数量领先

2024年5月，上海中企IPO数量为3家，IPO数量居榜首，四川、江苏、广东各2家并列第二；浙江省中企IPO募资金额达**31.32**亿元，募资金额居首位，上海市、广东省分别排名二、三位。

2024年5月中企IPO数量(左)及募资金额(右)地区分布(%)



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

地区	数量(家)
上海	3
四川	2
江苏	2
广东	2
湖南	1
浙江	1
香港	1
陕西	1

地区	募资(亿元)
浙江	31.32
上海	8.23
广东	5.87
江苏	5.23
四川	4.14
陕西	3.74
湖南	1.17
香港	0.43

数据来源：CVSource投中数据

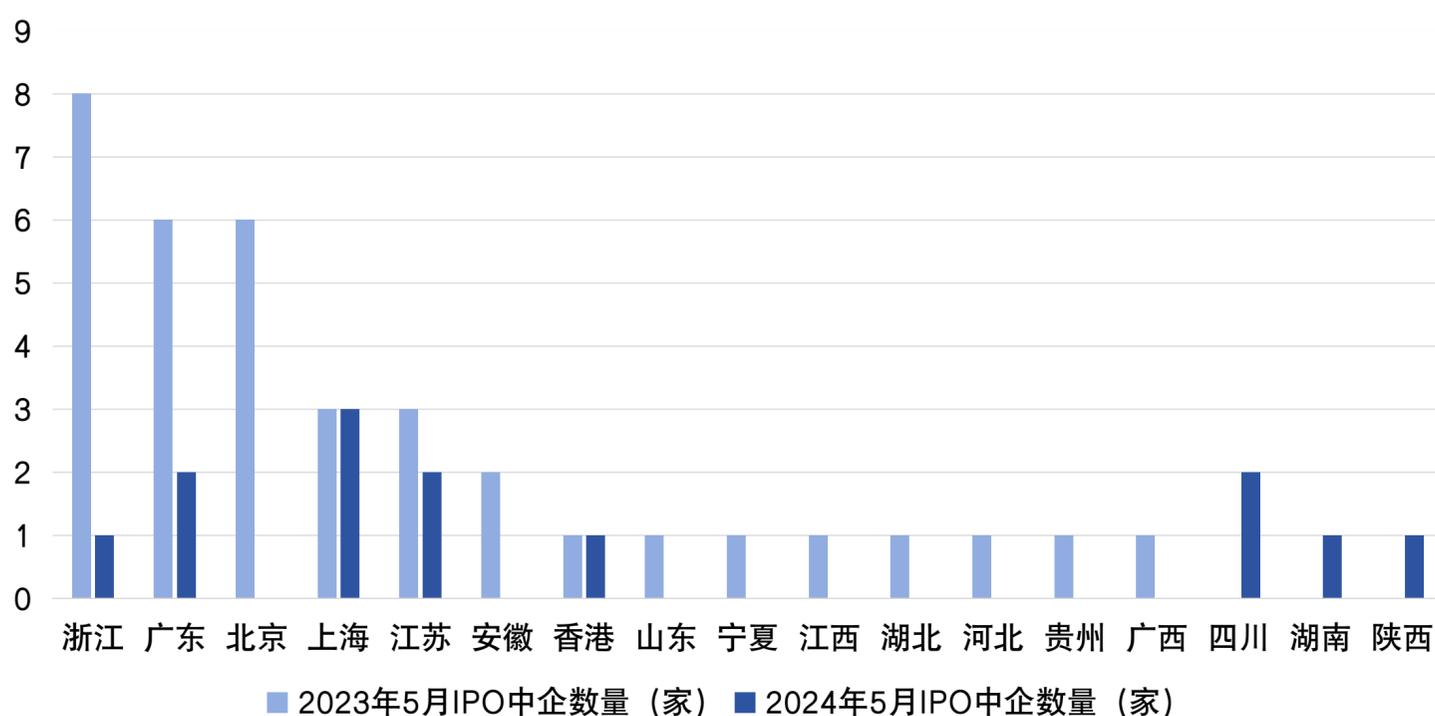
投中研究院，2024.06

## 川、湘、陕IPO数量增加

分地区看，与2023年5月相比，2024年5月IPO数量、募资金额整体大幅下降。仅四川省、湖南省、陕西省实现IPO数量增长与IPO募资金额增加。

与2023年5月相比，2024年5月不同地区IPO数量Top3由大于等于6家降低为大于等于2家，IPO募资金额Top3也由百亿级降低为不足10亿元。

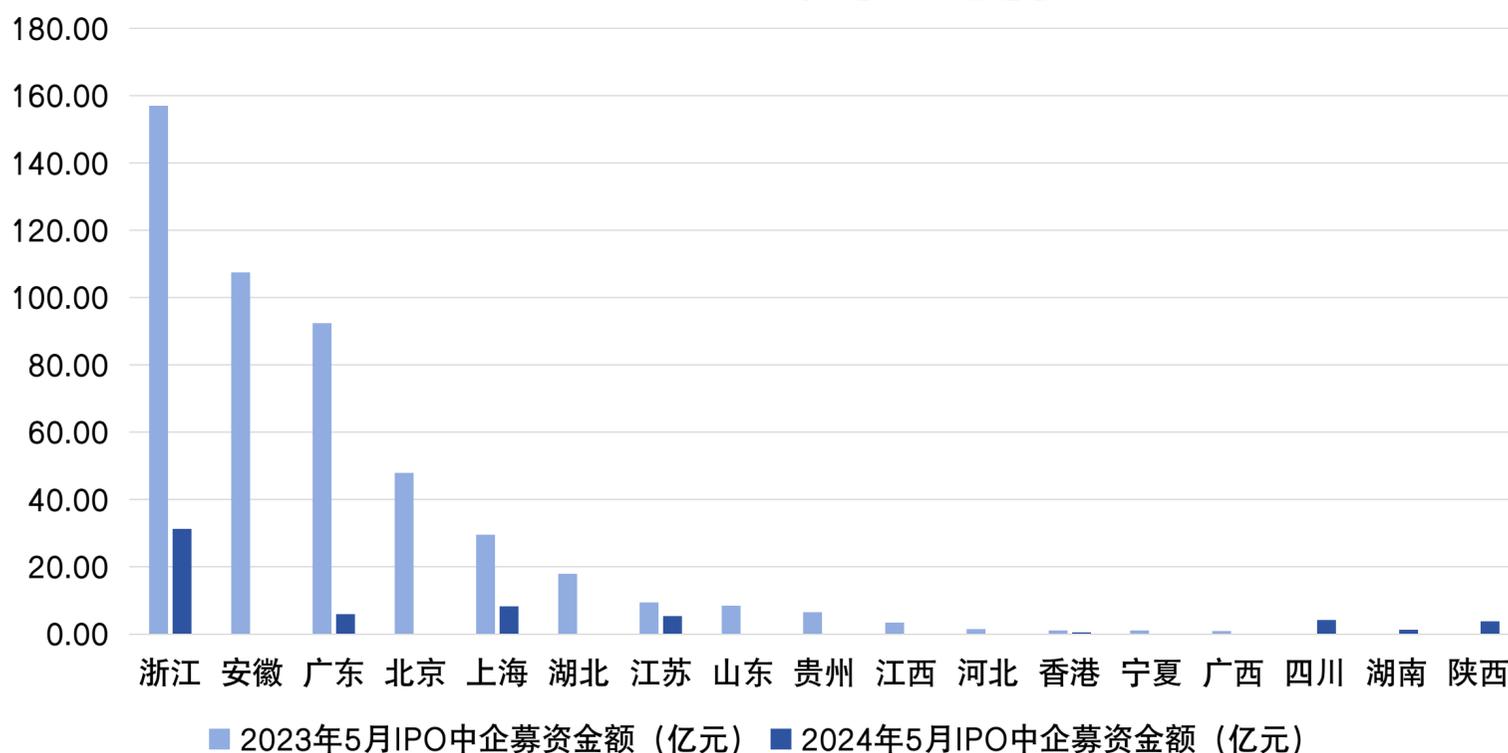
### 2023年5月与2024年5月中企IPO数量分地区比较



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

### 2023年5月与2024年5月中企IPO募资金额分地区比较



数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

04/

## 中国企业IPO重点案例

2024年5月，募资金额前十大IPO项目中，仅极氪智能募资金额在10亿元以上，居首位；上海占三席；汽车交通、电子信息各占两席。当日市值前十大IPO项目中，极氪智能居首位。

## 中企IPO募资金额及当日市值TOP10

## 2024年5月中企IPO募资金额TOP10

企业名称	股票代码	行业	地区	募资金额(亿元)
极氪智能	ZK	汽车交通	浙江	31.32
趣致集团	00917	文娱传媒	上海	4.48
盛禾生物	02898	医疗健康	江苏	4.20
欧莱新材	688530	电子信息	广东	3.84
特海国际	HDL	消费	陕西	3.74
瑞迪智驱	301596	先进制造	四川	3.57
迈富时	02556	电子信息	上海	2.36
EDA集团控股	02505	批发零售	广东	2.03
汽车街	02443	汽车交通	上海	1.39
泓盈城市服务	02529	公用事业	湖南	1.17

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 2024年5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)
极氪智能	2024-05-10	汽车交通	浙江	497.55
迈富时	2024-05-16	电子信息	上海	110.53
特海国际	2024-05-17	消费	陕西	102.39
汽车街	2024-05-31	汽车交通	上海	97.97
趣致集团	2024-05-27	文娱传媒	上海	83.65
欧莱新材	2024-05-09	电子信息	广东	41.40
瑞迪智驱	2024-05-13	先进制造	四川	38.26
万达轴承	2024-05-30	先进制造	江苏	21.57
盛禾生物	2024-05-24	医疗健康	江苏	20.71
EDA集团控股	2024-05-28	批发零售	广东	17.07

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 重点案例：趣致集团

## 趣致集团IPO基本发行信息

发行时间	交易所	发行价	收盘价	募资金额
2024/5/27	港交所	25港元/股	35港元/股	4.93亿港元

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 趣致集团融资历程

投资时间	投资轮次	投资总额(万元)	主要投资方
2013-12	种子轮	200.00	老鹰基金
2014-03	天使轮	812.00	源渡创投
2015-11	A	2,700.00	源渡创投 赛富投资基金
2016-12	B	7,500.00	君联资本 建发新兴投资
2017-02	非控制权收购	1,000.00	源渡创投
2017-05	C	12,000.00	建发新兴投资 君联资本 赛富投资基金 老鹰基金 远瞻资本
2019-12	D	10,000.00	榕泉资本
2022-05	E	23,331.98	弘章投资 榕泉资本 Sinoace Holdings
2022-07	E+	14,288.77	榕泉资本 老鹰基金
2023-06	F	6,000.00	Ai Liang Shan

数据来源：CVSource投中数据

投中研究院，2024.06

## 重点案例：趣致集团

## 趣致集团IPO账面退出情况

机构品牌	退出主体	退出前持股数量(股)	退出前持股比例(%)	退出前股权价值(万元)	退出回报率(%)
榕泉资本	天津榕泉惠黔企业管理合伙企业(有限合伙)	30,299,118	12.46%	68,916.10	133.63%
弘章投资	上海弘玖趣企业管理合伙企业(有限合伙)	8,470,588	3.49%	19,266.56	91.59%
源渡创投	无锡源渡一期创业投资合伙企业(有限合伙)	21,301,836	8.77%	48,451.56	4578.85%
	苏州源渡成长投资合伙企业(有限合伙)	6,999,954	2.88%	15,921.57	363.74%
君联资本	无锡源渡二期创业投资合伙企业(有限合伙)	4,000,020	1.65%	9,098.15	827.48%
	北京君联慧诚股权投资合伙企业(有限合伙)	21,999,948	9.05%	50,039.43	750.19%
建发新兴投资	厦门建发新兴产业股权投资壹号合伙企业(有限合伙)	18,000,036	7.41%	40,941.53	542.10%
老鹰基金	上海鹰脉升企业管理合伙企业(有限合伙)	3,386,663	1.39%	7,703.05	86.89%
	北京老鹰创新投资中心(有限合伙)	799,983	0.33%	1,819.58	363.73%
远瞻资本	杭州老鹰宜来创业投资合伙企业(有限合伙)	599,988	0.25%	1,364.69	363.73%
	远瞻股权投资管理(上海)有限公司	1,399,968	0.58%	3,184.26	363.73%
赛富投资基金	厦门赛富创业投资合伙企业(有限合伙)	-	3.59%	-	-
	厦门赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	-	0.37%	-	-

数据来源：CVSource投中数据

CVSOURCE  
投中数据

投中研究院，2024.06

05/

## 政策热点回顾

5月24日，三大减持新规

“减持管理办法”

“持股管理规则”

“询价和配售方式转让指引”

# 2024年5月IPO政策盘点

## 政策与热点

- 5月24日，证监会、上交所、深交所共出台三项减持业务规则。其中：证监会发布《上市公司股东减持股份管理暂行办法》、《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》；上交所发布《科创板上市公司股东以向特定机构投资者询价转让和配售方式减持股份业务指引》；深交所发布《创业板上市公司股东询价和配售方式转让股份业务指引》。主要内容包括：
1. 增加大股东大宗交易减持前的预披露义务；
  2. 因离婚分割股票后各方持续共同遵守减持限制；
  3. 对违规减持可以采取责令购回并向上市公司上缴价差的措施；
  4. 优化董监高禁止买卖股票的窗口期，年报、半年报窗口期调整为公告前15日内；
  5. 上交所优化询价转让和配售业务中的交易过户流程。

# 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: +86-010-53821708

邮编: 100022

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

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

地址: 北京市朝阳区建国路118号招商局大厦14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