

清科数据：7月共51家中企上市， 半导体及电子设备行业上市数量居首位

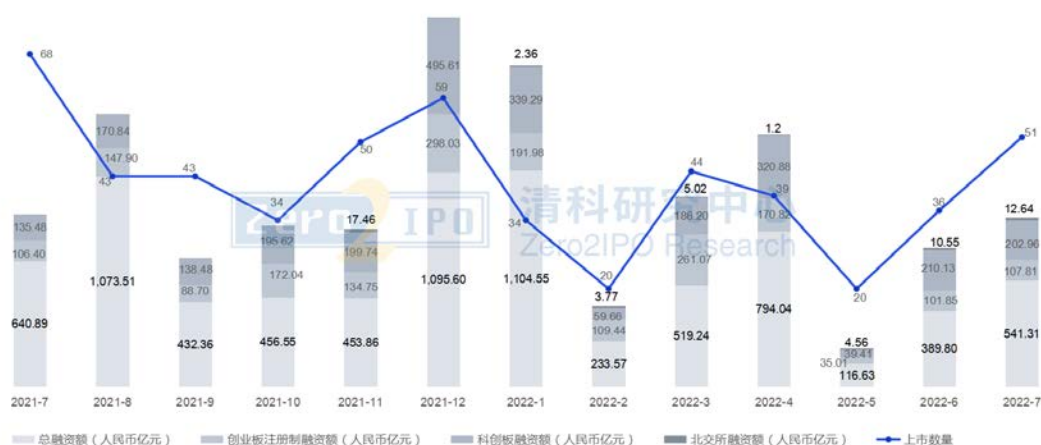
2022-8-16 清科研究中心 郑积欣

月度回顾：

- 境内外上市中企共51家，总融资额为541.31亿人民币
- 天齐锂业获本月最高上市融资额,占总融资额约21.3%
- 四川省4家上市中企融资金额占据首位，约合147.16亿人民币
- 30家上市中企获VC/PE机构支持，渗透率为58.8%
- 深交所发布ESG评价方法和ESG指数

根据清科创业（01945.hk）旗下清科研究中心数据，2022年7月共有51家中国企业¹在境内外交易所成功上市，总融资额约541.31亿人民币。其中境内上市中企共34家，数量较上月有上升，总融资额约381.52亿人民币。本月半导体及电子设备行业上市数量共10家居首位。天齐锂业登陆港交所主板，融资额达115.35亿人民币，成为本月单笔融资额最高的上市中企。

图1 2021年7月至2022年7月中国企业境内外上市数量及融资总金额



来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

¹ 本文“中国企业”指为总部在中国大陆的企业，以下简称：“中企”。

7 月前十的上市企业总融资金额占比约 60.8%

7 月融资排名前十的上市企业融资额合计为 329.11 亿人民币，占总融资额约 60.8%。其中，融资金额排名前三的企业为：天齐锂业（115.35 亿人民币）、华大九天（35.50 亿人民币）、国博电子（28.36 亿人民币）。

表 1 7 月上市企业融资 Top10

排名	上市时间	企业简称	上市地点	行业	募集金额 (亿人民币)	月末市值 (亿人民币)	发行市值 (亿人民币)	是否 VC/PE 支持
1	2022/7/13	天齐锂业	香港证券交易所主板	能源及矿产	115.35	1125.35	1153.49	否
2	2022/7/29	华大九天	深圳证券交易所创业板	IT	35.50	407.21	177.49	是
3	2022/7/22	国博电子	上海证券交易所科创板	半导体及电子设备	28.36	381.21	283.53	是
4	2022/7/13	华盛锂电	上海证券交易所科创板	化工原料及加工	27.54	120.29	108.19	是
5	2022/7/15	中科蓝讯	上海证券交易所科创板	半导体及电子设备	27.50	71.44	109.99	是
6	2022/7/22	隆达股份	上海证券交易所科创板	能源及矿产	24.12	103.66	96.47	是
7	2022/7/25	益方生物	上海证券交易所科创板	生物技术/医疗健康	20.84	88.38	104.19	是
8	2022/7/6	凌云光	上海证券交易所科创板	半导体及电子设备	19.74	158.31	98.69	是
9	2022/7/12	天新药业	上海证券交易所主板	生物技术/医疗健康	16.15	155.59	161.45	否
10	2022/7/8	中科环保	深圳证券交易所创业板	清洁技术	14.03	116.28	56.23	是

来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

中企境内上市数量占比 66.7%，境外上市数量环比上升

7 月，境内上市中企共 34 家，融资额约为 381.52 亿人民币；境外市场，纳斯达克证券交易所上市 2 家，融资额为 0.60 亿美元；本月中企在港交所主板上市数量最多，总计有 15 家企业，相比上月的 4 家有大幅上升，融资额合计约 181.71 亿港元。

表 2 2022 年 7 月中企境内外上市分布（按上市板块）

上市市场	上市交易所	中企上市数量（家）	总融资额（亿人民币）
境内市场	上海证券交易所科创板	11	202.96
	深圳证券交易所创业板	9	107.81
	北京证券交易所	6	12.64
	上海证券交易所主板	4	30.69
	深圳证券交易所主板	4	27.42
	总计	34	381.52
境外市场	香港证券交易所主板	15	155.72
	纳斯达克证券交易所	2	4.07
	总计	17	159.79
	总计	51	541.31

来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

广东省 IPO 数量领先，四川省融资额居首位

7 月中企上市数量排名前三的地区为广东省、浙江省及北京市，数量分别为 11 家、8 家和 6 家，三个地区的首发融资额合计 186.01 亿人民币，占全国总量约 34.36%。此外，四川省中企融资金额占据首位，约为 147.16 亿人民币。

表 3 2022 年 7 月中企境内外上市地域分布

地区	中企上市数量（家）	比例	融资金额（亿人民币）	比例
广东省	11	21.57%	68.75	12.70%
浙江省	8	15.69%	28.76	5.31%
北京市	6	11.76%	88.50	16.35%
江苏省	5	9.80%	87.33	16.13%
上海市	5	9.80%	34.96	6.46%
四川省	4	7.84%	147.16	27.19%
新疆	2	3.92%	19.58	3.62%
陕西省	2	3.92%	17.50	3.23%
安徽省	2	3.92%	14.07	2.60%
湖北省	2	3.92%	12.64	2.34%
江西省	1	1.96%	16.15	2.98%
河南省	1	1.96%	3.10	0.57%
山东省	1	1.96%	1.69	0.31%
黑龙江省	1	1.96%	1.12	0.21%
总计	51	100.00%	541.31	100.00%

来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

7 月上市涉及 15 个行业，半导体及电子设备行业上市数量领先

7 月中企上市涉及 15 个行业。数量方面，半导体及电子设备、生物技术/医疗健康、能源及矿产行业的上市企业数量分别为 10 家、8 家和 6 家。融资额方面，能源及矿产行业上市融资 154.18 亿人民币，占中企融资总额 28.5%；半导体及电子设备行业紧随其后，融资额合计约 124.04 亿人民币，占中企融资总额 22.9%；生物技术/医疗健康行业融资额为 72.00 亿人民币，占中企融资总额 13.3%。

表 4 7 月上市企业数量和融资金额行业分布情况

行业	中企上市数量（家）	比例	融资金额（亿人民币）	比例
半导体及电子设备	10	19.61%	124.04	22.91%
生物技术/医疗健康	8	15.69%	72.00	13.30%
能源及矿产	6	11.76%	154.18	28.48%
IT	5	9.80%	51.15	9.45%
机械制造	5	9.80%	23.57	4.36%
化工原料及加工	3	5.88%	33.88	6.26%
清洁技术	3	5.88%	28.25	5.22%
汽车	3	5.88%	18.90	3.49%
金融	2	3.92%	2.75	0.51%
电信及增值业务	1	1.96%	11.69	2.16%
其他	1	1.96%	9.12	1.69%
连锁及零售	1	1.96%	4.86	0.90%
食品&饮料	1	1.96%	4.02	0.74%
房地产	1	1.96%	1.69	0.31%
互联网	1	1.96%	1.20	0.22%
总计	51	100.00%	541.31	100.00%

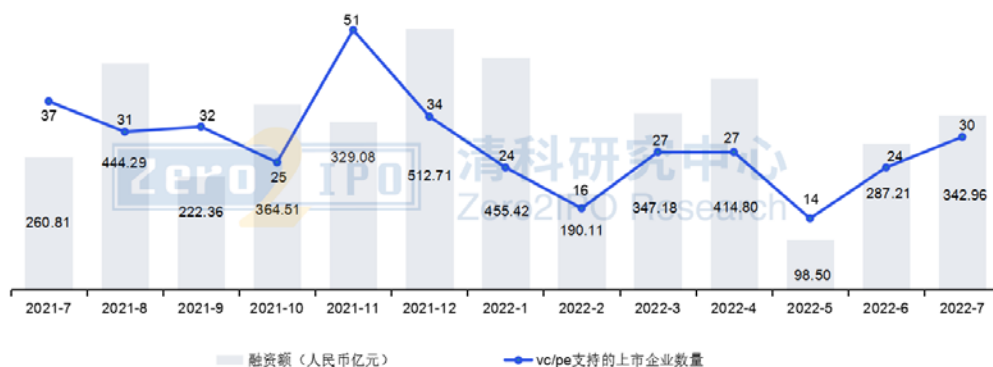
来源：清科研究中心 2022. 8

www.pedata.cn

7 月 IPO 企业 VC/PE 渗透率为 58.8%

7 月上市的 51 家中企有 30 家获得 VC/PE 机构支持，融资规模为 342.96 亿人民币，VC/PE 渗透率为 58.8%。

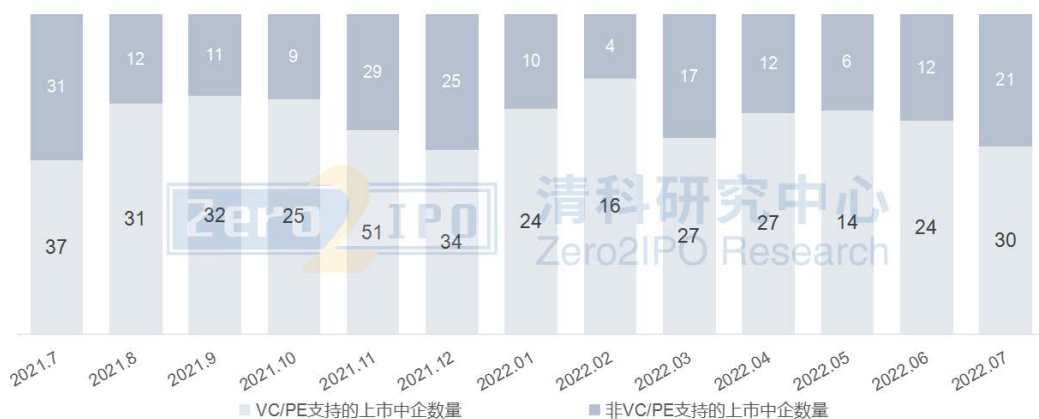
图 2 2021 年 7 月至 2022 年 7 月 VC/PE 支持的中企上市数量及融资额



来源：清科研究中心 2022. 8

www.pedata.cn

图 3 VC/PE 支持的 IPO 渗透情况走势



来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

上市市场方面,从上市数量来看,7月上交所科创板获VC/PE支持的上市企业数量最多,为11家,占比约32.4%。从融资额来看,上交所科创板亦居首位,融资额为202.96亿人民币。从各板块的综合回报水平来看,境内市场按发行价、首日收盘价以及7月29日收盘价计算的平均账面回报分别为3.71倍、4.65倍和4.65倍;境外市场港交所有6家上市中企获VC/PE支持,按发行价、首日收盘价以及7月29日收盘价计算的平均账面回报分别为14.44倍、13.21倍和11.91倍,均高于境内市场平均水平。

表 5 2022 年 7 月 VC/PE 支持的中企市场分布及账面回报倍数

上市市场	VC/PE支持的上市企业数量	融资额 (人民币亿元)	VC/PE渗透率	发行时账面 回报倍数	首日账面 回报倍数	月末账面 回报倍数
上海证券交易所科创板	11	202.96	32.35%	3.90	4.12	4.07
深圳证券交易所创业板	6	88.27	17.65%	4.56	8.18	8.24
境内市场	深圳证券交易所主板	4	27.42	11.76%	1.65	2.22
	北京证券交易所	3	6.54	8.82%	1.34	1.60
	总计	24	325.18	70.59%	3.71	4.65
境外市场	香港证券交易所主板	6	17.77	35.29%	14.44	13.21
	总计	6	17.77	35.29%	14.44	13.21
	总计	30	342.96	58.82%	5.80	6.32

来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

行业方面,7月获VC/PE支持的上市中企融资额排名前三的行业为半导体及电子设备、生物技术/医疗健康和IT行业,融资额分别为122.67亿人民币、51.39亿人民币和40.78亿人民币。此外,生物技术/医疗健康行业的发行日账面回报为10.50倍,高于市场平均水平。

表 6 2022 年 7 月 VC/PE 支持的行业分布

一级行业	VC/PE支持的上市企业数量	融资额 (人民币亿元)	发行时账面 回报倍数	首日账面 回报倍数	月末账面 回报倍数
半导体及电子设备	9	122.67	2.24	2.46	2.49
生物技术/医疗健康	6	51.39	10.50	9.61	8.96
IT	3	40.78	6.51	13.09	13.03
清洁技术	3	28.25	2.49	4.40	4.13
机械制造	3	14.16	2.69	4.10	3.83
化工原料及加工	2	32.88	8.74	9.98	9.72
能源及矿产	2	32.00	3.59	3.62	4.11
电信及增值业务	1	11.69	5.84	5.74	5.17
其他	1	9.12	5.79	7.50	6.90
总计	30	342.96	5.80	6.32	6.06

来源：清科研究中心 2022.8

www.pedata.cn

地区方面，7 月获 VC/PE 支持的上市中企数量最多的地区为广东省，数量为 7 家，首发融资额约 55.49 亿人民币。此外，江苏省获 VC/PE 支持的上市中企融资金额占据首位，约为 81.26 亿人民币。

表 7 2022 年 7 月 VC/PE 支持的地区分布

地区	VC/PE支持的 上市企业数量	融资额 (人民币亿元)	发行时账面 回报倍数	首日账面 回报倍数	月末账面 回报倍数
广东省	7	55.49	1.91	1.96	1.87
江苏省	4	81.26	8.31	8.34	8.28
北京市	4	78.13	4.01	8.41	8.37
浙江省	4	21.58	15.16	14.07	12.65
四川省	3	31.81	2.55	3.02	3.99
上海市	2	23.73	5.96	5.04	5.06
新疆	2	19.58	4.15	4.32	4.11
湖北省	2	12.64	3.64	6.12	5.41
安徽省	1	9.61	2.20	2.83	2.18
陕西省	1	9.12	5.79	7.50	6.90
总计	30	342.96	5.80	6.32	6.06

来源：清科研究中心 2022. 8

www.pedata.cn

深交所发布 ESG 评价方法和 ESG 指数

2022 年 7 月 25 日，深交所全资子公司深圳证券信息有限公司（简称深证信息）正式推出国证 ESG（环境、社会和公司治理）评价方法，发布基于该评价方法编制的深市核心指数（深证成指、创业板指、深证 100）ESG 基准指数和 ESG 领先指数。这是深交所全面贯彻新发展理念，充分发挥资本市场平台功能，持续完善深市特色指数体系，积极满足市场多元化 ESG 投资需求，更好服务绿色低碳和高质量发展的务实举措。

国证 ESG 评价方法旨在提供适应中国市场的 ESG 评价工具，在环境、社会责任、公司治理 3 个维度下，设置 15 个主题、32 个领域、200 余个指标，全面反映上市公司可持续发展方面的实践和绩效，为深交所进一步推动 ESG 指数及指数产品发展创新提供坚实基础。评价方法遵循“立足本土、借鉴国际、特色鲜明、动态完善”原则，聚焦碳达峰碳中和、创新驱动发展、乡村振兴、共同富裕等国家战略目标，将国际 ESG 评价实践与深证信息长期研究经验相结合，探索构建了特色指标体系。指标数据覆盖全部 A 股公司，指标评分基于客观规则和公开信息，评价结果每季度更新。从最新结果看，A 股公司 ESG 绩效水平持续向好，尾部公司 ESG 表现改善明显，反映我国资本市场在服务可持续发展方面取得良好成效。

ESG 基准指数定位于 ESG 投资业绩基准。深证成指 ESG 基准指数（简称深指 ESG）、创业板指 ESG 基准指数（简称创指 ESG）、深证 100ESG 基准指数（简称 100ESG）分别以深证成指、创业板指、深证 100 为母指数，对其样本股按照所属国证一级行业及国证 ESG 评分从高到低排序，剔除 ESG 评分在所属行业内排名后 20%的股票，选取其余股票构成指数样本股。

ESG 领先指数定位于优质 ESG 投资标的，突出体现 ESG 因子收益表现。深证成指 ESG 领先指数（简称深指 ESG 领先）、创业板指 ESG 领先指数（简称创指 ESG 领先）、深证 100ESG 领先指数（简称 100ESG 领先）将对应核心指数的样本股按照 ESG 评分从高到低排序，深指 ESG 领先选取前 200 只股票作为样本股，创指 ESG 领先和 100ESG 领先各选取前 50 只股票作为样本股。

据测算，从基日 2018 年 6 月 29 日至 2022 年 6 月 30 日，深指 ESG、创指 ESG 和 100ESG 的年化收益为 9.4%、17.0%、11.7%，运行特征与母指数保持一致，日收益率相关系数均超过 0.99，收益表现略有优势。深指 ESG 领先、创指 ESG 领先和 100ESG 领先的年化收益为

9.8%、17.5%、14.0%，收益表现显著优于母指数，年化超额收益分别达 1.5%、2.5%、2.5%。

随着“双碳”战略持续深入推进，中国 ESG 投资呈现快速发展态势，ESG 投资理念逐步深入人心，ESG 投资生态体系日益健全。深交所相关负责人表示，接下来，深交所将继续按照中国证监会部署要求，完整准确全面贯彻新发展理念，推动完善可持续金融规则体系，构建低碳可持续投融资产品配置平台，服务中长期资金多元化配置需求。充分发挥交易所市场组织功能，拓展 ESG 评价结果应用，引导金融资源向低碳领域聚集，致力于建设可持续交易所，助力推动经济高质量发展。

本月 IPO 案例：

天齐锂业、华大九天

天齐锂业在港双重上市，正式迈进「A+H」时代

2022 年 7 月 13 日，天齐锂业股份有限公司（09696.HK）在港交所主板上市，发行价格为 82 港元/股，发行量 1.64 亿股。据公告显示，天齐锂业本次募集资金约 134.58 亿人民币。据悉，天齐锂业已于 2010 年 8 月在深交所上市，此次在香港上市，标志着天齐锂业迈进「A+H」时代。

天齐锂业是一家以锂为核心的新能源材料企业，公司业务涵盖锂产业链的关键阶段，包括硬岩型锂矿资源的开发、锂精矿加工销售以及锂化工产品的生产销售。天齐锂业以西澳大利亚格林布什锂矿为资源基地、四川雅江措拉锂矿为资源储备，确保公司能获得稳定的低成本优质锂原料供应，提高下游锂盐生产的运营效率、稳定性及灵活性。

天齐锂业招股书显示，天齐锂业此次上市募集资金用于偿还 SQM 债务的未偿还余额及相关交易费；安居工厂一期建设投资；营运资金及一般公司用途。2021 年，天齐锂业实现的营业收入约为 76.63 亿人民币，同比增长 136.6%；归属上市公司股东净利润约为 20.79 亿人民币，同比增长 213.4%。2022 年一季度，天齐锂业实现的营业收入约为 52.57 亿人民币，同比增长 481.4%；归属上市公司股东净利润约为 33.28 亿人民币，同比增长 1442.7%。

国产 EDA 龙头华大九天正式登陆深交所创业板

2022 年 7 月 29 日，北京华大九天科技股份有限公司（301269.SZ）在深交所创业板上市，发行价格为 32.69 元/股，计划发行 1.09 亿股股份，总融资金额为 35.50 亿人民币，月末市值为 407.21 亿人民币。

华大九天成立于 2009 年，主要聚焦于集成电路设计与制造的 EDA 工具软件开发、销售及相关服务业务。EDA 工具是集成电路领域的上游基础工具，应用于集成电路设计、制造、封装、测试等产业链各个环节，是集成电路产业的战略基础支柱之一。华大九天的主要产品

包括模拟电路设计全流程 EDA 工具系统、数字电路设计 EDA 工具、平板显示电路设计全流程 EDA 工具系统和晶圆制造 EDA 工具等 EDA 工具软件，并围绕相关领域提供技术开发服务。公司相关产品和服务主要应用于集成电路设计及制造领域。

华大九天招股书显示，华大九天本次募资金额为 35.50 亿人民币，拟分别用于电路仿真及数字分析优化 EDA 工具升级项目、模拟设计及验证 EDA 工具升级项目、面向特定类型芯片设计的 EDA 工具开发项目和数字设计综合及验证 EDA 工具开发项目。华大九天 2022 年第一季度营收为 0.97 亿人民币，较上年同期的 0.64 亿人民币增长 51.9%；净利为 0.10 亿人民币，较上年同期的 0.064 亿人民币增长 64.3%；扣非后净亏损为 0.11 亿人民币，上年同期的扣非后净亏损为 0.16 亿人民币。