

IWUDAO数据库
DATABASE

2022年年度报告

上市公司再融资市场分析 ——配股篇

辅导、报审、过会、发行、上市，全流程实时追踪，高质量原始数据
多数据源相互佐证，数据可追溯
市场360度全景图，深度洞察一级股权市场



扫码关注
追踪IWUDAO研究院最新报告

——吾道公司资本运作库——

涵盖各类投融资交易

独创时间轴查询技术，企业投融资全景图一目了然

检索 交易时间轴

公司名称

筛选条件

中国建筑股份有限公司 交易项目

- ▶ 2018 年度发行【18中建MTN002】 银行间
- ▶ 2018 年度发行【18中建MTN001】 银行间
- ▶ 2017 年度发行【17中建MTN001】 银行间
- ▶ 2016 年度发行【16中建MTN002】 银行间
- ▶ 2016 年度发行【16中建MTN001】 银行间
- ▶ 2015 年度发行【15中建MTN002】 银行间
- ▶ 2015 年度发行【12中建PPN001】 银行间
- ▶ 2015 年度发行【15中建MTN001】 银行间
- ▶ 2015 年度优先股 (实施)
- ▶ 2014 年度发行【14中建MTN002】 银行间

检索对象公司

该公司资本运作历史，点击查看详情及关联文件

< 1 2

中国建筑股份有限公司 关联公司 交易项目

关联公司名称

- 母 中国建筑工程总公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建安装集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建海峡建设发展有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第四工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建三局集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第三工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建方投资发展集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第六工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建交通建设集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第二工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第五工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建商业保理有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第七工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第八工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建十堰城市管廊建设运营管理有限责任公司 [查看持股路径](#)

反馈顶部

目录

一、市场总览.....	1
二、券商排名.....	1
（一）已发行上市排名.....	1
1、发行家数与主承销商金额.....	1
2、发行费用.....	3
（二）证监会审核排名.....	3
1、审核通过率.....	3
2、项目周期.....	4
（三）项目储备排名.....	5
1、已过发审会未完成发行.....	5
2、在会审核.....	5
三、会计师事务所排名.....	6
（一）已发行上市排名.....	6
（二）证监会审核排名.....	6
1、审核通过率.....	6
（三）项目储备排名.....	7
1、已过发审会未完成发行.....	7
2、在会审核.....	7
四、律师事务所排名.....	8
（一）已发行上市排名.....	8
（二）证监会审核排名.....	8
1、审核通过率.....	8
（三）项目储备排名.....	9

1、已过发审会未完成发行.....	9
2、在会审核.....	9

上市公司再融资市场分析之配股篇（2022 年度）

吾道研究院

数据来源：监管部门公开信息、上市公司公告、吾道科技（www.iwudao.tech）

一、市场总览

截止 2022 年 12 月 31 日，2022 年度上市公司配股市场已完成上市 9 家，募集资金金额合计 615.26 亿元。券商表现方面，中金公司

从发行审核来看，2022 年度上市公司配股市场通过发审会审核 8 家、被否 1 家，审核通过率 87.50%，项目成功率 87.50%。截止 2022 年 12 月 31 日，上市公司配股市场在会审核 3 家，计划募集资金总额 594.00 亿元；上市公司已披露配股预案尚未获得证监会受理 3 家，计划募集资金金额合计 575 亿元。

二、券商排名

券商在上市公司配股发行市场的排名表现从已完成发行上市、发审会审核以及项目储备（包括已过会未发行上市和在会审核）等方面予以综合评价。

（一）已发行上市排名

1、发行家数与主承销商金额

按已完成发行上市计算，2022 年度，国内 A 股市场共有中信证券等 9 家上市公司完成了配股发行，其中，中金公司完成东方证券等 4 家上市公司，合计主承销金额 97.75 亿元，金额位居第一。各家上市公司的发行承销情况如下表：

表：2022 年度国内 A 股配股市场发行承销情况

序号	上市公司	上市板块	注册地址	证监会一级行业	主承销商	主承销金额（亿元）
1	中信证券	上交所主板	广东省深圳市	金融业	天风证券、中邮证券、银河证券、兴业证券、光大证券、平安证券、招商证券	223.96
2	东方证券	上交所主板	上海市黄浦区	金融业	中金公司、东方投行、广发	127.15

					证券	
3	兴业证券	上交所主板	福建省福州市	金融业	中金公司、中信证券、申万宏源承销保荐、华泰联合	100.84
4	财通证券	上交所主板	浙江省杭州市	金融业	申万宏源承销保荐、中金公司、华泰联合	71.72
5	节能风电	上交所主板	北京市海淀区	电力、热力、燃气及水生产和供应业	中信证券	33.35
6	青岛银行	深交所主板	山东省青岛市	金融业	中信证券、中金公司、中泰证券、招商证券	25.02
7	运达股份	创业板	浙江省杭州市	制造业	财通证券	14.74
8	北方国际	深交所主板	北京市丰台区	建筑业	广发证券	11.72
9	中科三环	深交所主板	北京市海淀区	制造业	国金证券	6.77

按照上市公司实际控制人分类统计，2022 年度完成配股融资的 9 家上市公司中，**央企、地方国企、金融企业、部委机关上市公司、民营企业**分别有 1 家、2 家、4 家、1 家、1 家，其中，中金公司保荐福建省财政厅下属上市公司兴业证券、申万宏源承销保荐保荐浙江省财政厅下属上市公司财通证券、中信证券保荐刘斌下属上市公司节能风电、财通证券保荐浙江省人民政府国有资产监督管理委员会下属上市公司运达股份、广发证券保荐国务院国有资产监督管理委员会下属上市公司北方国际、国金证券保荐中国科学院下属上市公司中科三环。

从上市公司来看，按本年度最后一个交易日收盘价测算，中信证券市值高达 2,950.77 亿元，东方证券市值达到 759.60 亿元，天风证券、中邮证券和中金公司、东方投行分别服务了 A 股上市公司的优质标的。

表：2022 年前三季度国内 A 股配股上市公司基本情况

排名	上市公司	企业类型	公司市值（亿元）
1	中信证券	金融企业	2,950.77
2	东方证券	地方国企	759.60
3	兴业证券	金融企业	495.71
4	财通证券	金融企业	330.63
5	节能风电	民营企业	246.70
6	青岛银行	金融企业	195.56
7	中科三环	部委机关上市公司	165.82

8	运达股份	地方国企	104.40
9	北方国际	央企	82.64

2、发行费用

2022 年度，完成配股的 9 家上市公司共支付券商等中介机构发行费用合计 35,915.47 万元，发行费率为 0.58%。9 家上市公司的平均发行费用为 3,990.61 万元，其中，发行费用最高的为中金公司、东方投行保荐的东方证券，发行费用高达 14,737.56 万元；发行费用最低的为广发证券保荐的北方国际，发行费用低至 593.21 万元。9 家上市公司配股发行费率的平均值为 0.68%，其中发行费率最高的为国金证券保荐的中科三环，发行费率为 1.71%，发行费率最低的是中信证券保荐的节能风电，发行费率仅 0.24%。国金证券保荐的 1 家上市公司发行费率居于前列，具有良好的创收能力。但另一方面，这可能与国金证券服务的上市公司规模较小有关。

表：2022 年度国内 A 股配股市场发行费用情况

排名	上市公司	保荐机构	主承销金额 (亿元)	发行费用 (万元)	发行费率
1	中科三环	国金证券	6.77	1,157.76	1.71%
2	东方证券	中金公司、东方投行	127.15	14,737.56	1.16%
3	青岛银行	中信证券	25.02	2,011.97	0.80%
4	兴业证券	中金公司	100.84	5,770.89	0.57%
5	北方国际	广发证券	11.72	593.21	0.51%
6	运达股份	财通证券	14.74	619.28	0.42%
7	中信证券	天风证券、中邮证券	223.96	7,747.66	0.35%
8	财通证券	申万宏源承销保荐	71.72	2,469.23	0.34%
9	节能风电	中信证券	33.35	807.90	0.24%

（二）证监会审核排名

1、审核通过率

2022 年度，共有 8 家上市公司配股提交了发审会审核，其中 7 家获发审会通过，1 家被否决，审核通过率 87.50%。中金公司以 2 家过会、通过率 100% 排名第一；中信建投提交 1 家审核被否，通过率垫底。

表：2022 年度国内 A 股配股保荐机构项目通过率排名

排名	保荐机构	上会家数	通过家数	通过率
1	中金公司	2	2	100%
1	广发证券	2	2	100%
1	东方投行	1	1	100%
1	中信证券	1	1	100%
1	财通证券	1	1	100%
1	华安证券	1	1	100%
7	中信建投	1	0	0%

注 1：通过率相同按通过家数由高到低排序，这里特指保荐机构的通过率

注 2：上会家数包括暂缓家数，但不包括提交审核前的临时撤回家数

2022 年度，中信建投保荐的鲁抗医药配股申请被发审会否决。

表：2022 年度国内 A 股上市公司配股撤回和被否情况

排名	保荐机构	撤回家数	被否家数	上市公司名称
1	中信建投	0	1	鲁抗医药

在考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，下表更好地反映了投行项目项目成功率=（本年度通过发审会家数-过会后本年度终止家数）/（通知上会家数-本年度取消或暂缓审核但未撤回申请家数+未上发审会撤回申请家数），具体如下：

表：2022 年度上市公司配股券商成功率排名

排名	保荐机构	过会家数	取消审核家数	未获通过家数	审核期间撤回家数	过会后终止家数	以前年度暂缓表决后本年度终止	项目成功率
1	广发证券	2	0	0	0	0	0	100%
2	中金公司	2	0	0	0	0	0	100%
3	中信证券	1	0	0	0	0	0	100%
3	财通证券	1	0	0	0	0	0	100%
3	华安证券	1	0	0	0	0	0	100%
6	东方投行	1	0	0	0	0	0	100%
7	中信建投	0	0	1	0	0	0	0%

注 1：计算保荐家数时，联合保荐按 1/N 计算。

注 2：为更好理解，计算审核通过率时，联合保荐家数按 1 家重复计算。

注 3：为更精准反映投行工作，2022 年通过审核后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

2、项目周期

从上市公司披露配股预案日期到通过发审会为统计标准，2022 年度 7 家上市公司通过发审会的平均时间为 241 天；其中，过会时间最长的为中金公司、东方投行保荐的东方证券，过会时间为 341 天；过会时间最短的为广发证券保荐的贵研铂业，过会时间为 158 天。

表：2022 年度国内 A 股配股发行上市公司过会时间排名

排名	上市公司	保荐机构	上市公司披露配股预案时间	通过发审会时间	过会时间(天)
1	贵研铂业	广发证券	2022-04-15	2022-09-20	158
2	北方国际	广发证券	2021-08-12	2022-02-28	200
3	节能风电	中信证券	2022-01-08	2022-08-08	212
4	运达股份	财通证券	2021-12-01	2022-07-13	224
5	兴业证券	中金公司	2021-08-25	2022-04-18	236
6	香农芯创	华安证券	2021-09-17	2022-08-03	320
7	东方证券	中金公司、东方投行	2021-03-31	2022-03-07	341

从上市公司披露配股预案日期到配股发行上市为统计标准，2022 年度完成配股发行的 9 家上市公司的平均完成上市时间为 377 天；其中，完成发行上市时间最长的为国金证券保荐的中科三环，整个项目历时 609 天；完成发行上市时间最短的为广发证券保荐的北方国际，整个项目时间为 256 天。

表：2022 年度国内 A 股配股发行上市公司上市时间排名

排名	上市公司	保荐机构	上市公司披露配股预案时间	配股上市时间	发行上市时间（天）
1	北方国际	广发证券	2021-08-12	2022-04-25	256
2	青岛银行	中信证券	2021-02-27	2022-01-28	335
3	节能风电	中信证券	2022-01-08	2022-12-13	339
4	中信证券	天风证券、中邮证券	2021-02-27	2022-02-15	353
5	财通证券	申万宏源承销保荐	2021-04-29	2022-04-25	361
6	运达股份	财通证券	2021-12-01	2022-11-30	364
7	兴业证券	中金公司	2021-08-25	2022-09-02	373
8	东方证券	中金公司、东方投行	2021-03-31	2022-05-13	408
9	中科三环	国金证券	2020-07-07	2022-03-08	609

（三）项目储备排名

1、已过发审会未完成发行

2022 年度，没有配股证监会核准文件到期失效，截止 2022 年 12 月 31 日，已通过发审会审核的上市公司配股项目 2 单，共披露了计划募集资金金额合计 34.23 亿元。华安证券等 2 家券商保荐，保荐家数分散；广发证券保荐的贵研铂业计划募集资金金额 30.00 亿元（按下表披露），金额位居第一。

表：2022 年度上市公司配股情况（已过会未发行）

排名	上市公司	股票代码	保荐机构	募集资金金额（亿元）
1	贵研铂业	600459	广发证券	30.00
2	香农芯创	300475	华安证券	4.23

2、在会审核

截止 2022 年 12 月 31 日，中国证监会已受理和反馈意见回复的上市公司配股项目合计 3 单，共披露了计划募集资金金额合计 594.00 亿元。已披露保荐机构的 3 单项目中，中信证券保荐 2.5 家，数量位居第一；中金公司、中信证券保荐的中信银行计划募集资金金额 400.00 亿元，金额位居第一。

表：2022 年度上市公司在会审核配股发行项目情况

排名	上市公司	股票代码	保荐机构	募集资金金额（亿元）
----	------	------	------	------------

1	中信银行	601998	中金公司、中信证券	400.00
2	浙商银行	601916	中信证券	180.00
3	东风科技	600081	中信证券	14.00

三、会计师事务所排名

会计师事务所上市公司配股发行市场的排名表现从已完成发行上市、发审会审核以及项目储备（包括已过会未发行上市和在会审核）等方面予以综合评价。

（一）已发行上市排名

按已完成发行上市家数计算，2022 年度合计 7 家会计师事务所完成了 9 家上市公司的配股发行项目，其中毕马威华振、天健、致同均完成 2 家，市场占有率 22.22%，位居第一；具体排名如下：

表：2022 年度国内 A 股配股发行完成家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	市场占有率	上市公司
1	毕马威华振	2	22.22%	兴业证券、青岛银行
1	天健	2	22.22%	财通证券、运达股份
1	致同	2	22.22%	中科三环、北方国际
4	普华永道中天	1	11.11%	中信证券
4	德勤华永	1	11.11%	东方证券
6	中审众环	0.5	5.56%	节能风电
6	中勤万信	0.5	5.56%	节能风电

（二）证监会审核排名

1、审核通过率

2022 年度，共有 8 家上市公司配股提交了发审会审核，其中 7 家获发审会通过，1 家被否决，审核通过率 87.50%。已披露了会计师事务所的 8 单项目中，中审众环以通过发审会的上市公司达到 2 家、位居第一；德勤华永、毕马威华振分别以承做 1 家、1 家位居第二、第三。

表：2022 年度上市公司配股发行过会家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	通过率
1	中审众环	1.5	100%
1	德勤华永	1	100%
1	毕马威华振	1	100%
1	致同	1	100%
1	中勤万信	0.5	100%
1	天健	1	100%
1	信永中和	1	100%
8	上会	1	0%

除被否撤回申请外，在实际工作中存在项目审核期间撤回以及审核通过后上市公司终止的情形。考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，我们认为下表更好地反映了配股发行项目成功率，其中中审众环项目成功率 100%，上会垫底。

表：2022 年度上市公司配股发行会计师事务所项目成功率排名

排名	会计师事务所	过会家数	取消审核家数	未获通过家数	审核期间撤回家数	过会后终止家数	以前年度暂缓表决后本年度终止	项目成功率
1	中审众环	2	0	0	0	0	0	100%
2	德勤华永	1	0	0	0	0	0	100%
2	毕马威华振	1	0	0	0	0	0	100%
2	致同	1	0	0	0	0	0	100%
2	天健	1	0	0	0	0	0	100%
2	信永中和	1	0	0	0	0	0	100%
7	中勤万信	1	0	0	0	0	0	100%
8	上会	0	0	1	0	0	0	0%

注：为更精准反映工作成绩，通过审会后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

（三）项目储备排名

截止 2022 年 12 月 31 日，2022 年度国内 A 股上市公司配股发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行及在会审核状态的项目共有 2 单，计划募集资金金额合计 34.23 亿元。

1、已过发审会未完成发行

截止 2022 年 12 月 31 日，没有已通过发审会审核但尚未取得核准文件的上市公司，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 2 家，已披露了会计师事务所的 2 单项目中，具体如下：

表：2022 年度上市公司配股发行已过会待发行家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	上市公司
1	信永中和	1	贵研铂业
1	中审众环	1	香农芯创

2、在会审核

截止 2022 年 12 月 31 日，中国证监会已受理和反馈意见回复的上市公司配股项目合计 3 单，已披露了会计师事务所的 2 单项目中，具体如下：

表：2022 年度上市公司配股发行在会审核家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	上市公司
1	信永中和	1	东风科技

2	毕马威华振	0.5	浙商银行
2	普华永道中天	0.5	浙商银行

四、律师事务所排名

律师事务所在上市公司配股发行市场的排名表现从已完成发行上市、发审会审核以及项目储备（包括已过会未发行上市和在会审核）等方面予以综合评价。

（一）已发行上市排名

按已完成发行上市家数计算，2022 年度合计 7 家律师事务所完成了 9 家上市公司的配股发行项目，其中嘉源、国浩（上海）分别完成 2 家，市场占有率 22.22%，位居第一；具体排名如下：

表：2022 年度国内 A 股配股发行完成家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	市场占有率	上市公司
1	嘉源	2	22.22%	中信证券、节能风电
1	国浩（上海）	2	22.22%	东方证券、兴业证券
3	六和	1	11.11%	财通证券
3	金杜	1	11.11%	青岛银行
3	上海锦天城	1	11.11%	运达股份
3	中伦	1	11.11%	北方国际
3	经纬	1	11.11%	中科三环

（二）证监会审核排名

1、审核通过率

2022 年度，共有 8 家上市公司配股提交了发审会审核，其中 7 家获发审会通过，1 家被否决，审核通过率 87.50%。已披露了律师事务所的 7 单项目中，国浩（上海）以通过发审会的上市公司达到 2 家、位居第一；具体如下：

表：2022 年度上市公司配股发行过会家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	通过率
1	国浩（上海）	2	100%
1	中伦	1	100%
1	嘉源	1	100%
1	上海锦天城	1	100%
1	德恒	1	100%
1	环球	1	100%
7	通商	1	0%

除被否撤回申请外，在实际工作中存在项目审核期间撤回以及审核通过后上市公司终止的情形。其中，国浩（上海）撤回 0 家上市公司配股发行申请，位居第一。考虑到项目审核期间

撤回或被否导致终止的情况下，我们认为下表更好地反映了配股发行项目成功率，其中国浩（上海）项目成功率 100%，通商垫底。

表：2022 年度上市公司配股发行律师事务所项目成功率排名

排名	律师事务所	过会家数	取消审核家数	未获通过家数	审核期间撤回家数	过会后终止家数	以前年度暂缓表决后本年度终止	项目成功率
1	国浩（上海）	2	0	0	0	0	0	100%
2	中伦	1	0	0	0	0	0	100%
2	嘉源	1	0	0	0	0	0	100%
2	上海锦天城	1	0	0	0	0	0	100%
2	德恒	1	0	0	0	0	0	100%
2	环球	1	0	0	0	0	0	100%
2	通商	0	0	1	0	0	0	0%

注：为更精准反映工作成绩，通过审会后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

（三）项目储备排名

截止 2022 年 12 月 31 日，2022 年度国内 A 股上市公司配股发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行及在会审核状态的项目共有 2 单，计划募集资金金额合计 34.23 亿元。

1、已过发审会未完成发行

截止 2022 年 12 月 31 日，没有已通过发审会审核但尚未取得核准文件的上市公司，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 2 家，已披露了律师事务所的 2 单项目中，具体如下：

表：2022 年度上市公司配股发行已过会待发行家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	上市公司
1	德恒	1	贵研铂业
1	环球	1	香农芯创

2、在会审核

截止 2022 年 12 月 31 日，中国证监会已受理和反馈意见回复的上市公司配股项目合计 3 单，已披露了律师事务所的 2 单项目中，天册和金茂均承做了 1 家。

表：2022 年度上市公司配股发行在会审核家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	上市公司
1	天册	1	浙商银行
1	金茂	1	东风科技