

IWUDAO数据库

DATABASE

www.iwudao.tech

2023年半年度 上市公司并购重组市场分析

IWUDAO研究院

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

< 1 2

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

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 中建方程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
(一) 已完成情况.....	1
1、交易金额.....	1
2、板块分布.....	4
3、交易类型.....	4
4、区域分布.....	6
5、行业分布.....	8
6、企业性质分布.....	9
7、发行表现.....	10
(二) 证监会/交易所审核情况.....	11
1、审核通过率.....	12
2、项目成功率.....	13
(三) 证监会/交易所所在会审核情况.....	13
1、交易金额.....	14
2、板块分布.....	16
3、交易类型.....	17
4、区域分布.....	20
5、行业分布.....	21
6、企业性质分布.....	22
(四) 已披露意向或预案情况.....	23
1、交易金额.....	23
2、板块分布.....	25
3、交易类型.....	25
4、区域分布.....	26
5、行业分布.....	28
6、企业性质分布.....	29
二、券商排名.....	29
(一) 已发行情况排名.....	29
1、完成家数.....	30
2、交易金额.....	31
3、交易类型.....	35
4、区域.....	35
5、行业.....	36
6、企业性质.....	38
7、发行表现.....	39
8、承销费用.....	43
(二) 证监会/交易所审核排名.....	45
1、审核通过率.....	45
2、项目周期.....	46
(三) 项目储备排名.....	48
1、已过证监会/交易所并购重组委未完成交易.....	48
2、在会审核.....	51

3、已披露草案(预案).....	53
三、从业人员排名.....	57
(一) 券商从业人员.....	57
1、已完成.....	57
2、证监会/交易所审核.....	57
3、项目储备.....	57

上市公司并购重组市场分析（2023 年半年度）

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 2023 年 06 月 30 日，2023 年半年度上市公司并购重组市场已完成上市公司重大资产重组 29 单，交易金额 1,723.98 亿元，并购重组募集配套资金 398.76 亿元。

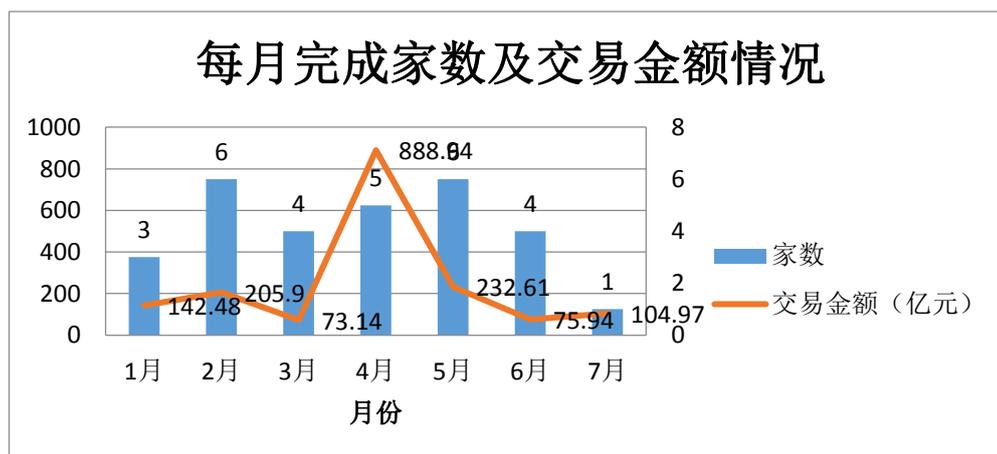
从重组审核来看，2023 年半年度并购重组市场通过证监会/交易所并购重组委审核 13 家、被否 1 家、撤回申请 3 家，审核通过率 92.86%，项目成功率 76.47%。截止 2023 年 6 月 30 日，上市公司并购重组在会审核 24 家，发行股份购买资产申请 23 家，上市公司合并分立 1 家；已披露发行股份购买资产和上市公司合并分立的重组方案尚未获得交易所受理 48 家。

（一）已完成情况

1、交易金额

按标的资产过户和交易对象发行股份购买资产所持的股份完成登记过户为交易完成的计算依据，截止 2023 年 06 月 30 日，2023 年半年度已完成上市公司重大资产重组 29 家，涉及交易金额合计 1,723.98 亿元（交易金额不包括募集配套资金），并购重组募集配套资金 398.76 亿元。

图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组市场每月完成家数及交易金额情况



从交易金额来看，29 单已完成上市公司重大资产重组案例中，交易金额最高为上市公司长江电力收购云川公司 100% 股权，交易金额为 804.84 亿元；交易金额最低为上市公司信安世纪收购普世科技 80.00% 的股权，交易金额为 2.39 亿元。并购重组募集资金金额最高为上市公司长江电力发行股份购买资产收购云川公司 100% 股权，募集资金金额为 160.97 亿元；

募集资金金额最低为上市公司皓元医药发行股份购买资产收购药源药物 100%股权，金额为 0.50 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组交易金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额	交易完成时间	交易类型
1	长江电力	云川公司 100% 股权	上交所主板	804.84	2023-04-24	发行股份购买资产
2	润泽科技 ^①	润泽科技 100% 股权	创业板	142.68	2023-02-16	发行股份购买资产
3	华电能源	锦兴能源 51.00% 股权	上交所主板	107.33	2023-01-06	发行股份购买资产
4	粤水电	建工集团 100% 股权	深交所主板	104.97	2023-07-04	发行股份购买资产
5	山西焦煤	华晋焦煤 51% 股权、明珠煤业 49% 股权	深交所主板	70.42	2023-05-15	发行股份购买资产
6	建发股份	美凯龙 29.95% 股份	上交所主板	62.86	2023-06-21	重大资产购买
7	南岭民爆	易普力 95.54% 的股份	深交所主板	53.77	2023-05-15	发行股份购买资产
8	西仪股份	建设工业 100% 股权	深交所主板	49.65	2023-05-23	发行股份购买资产
9	中原环保	净化公司 100% 股权	深交所主板	44.21	2023-03-17	重大资产购买
10	株冶集团	水口山有限 100% 股权、株冶有色 20.8333% 股权	上交所主板	38.97	2023-05-22	发行股份购买资产

注：交易类型指现金支付/资产置换、发行股份购买资产、发行定向可转债购买资产、上市公司合并和分立。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产配套募集资金金额情况（前十名）

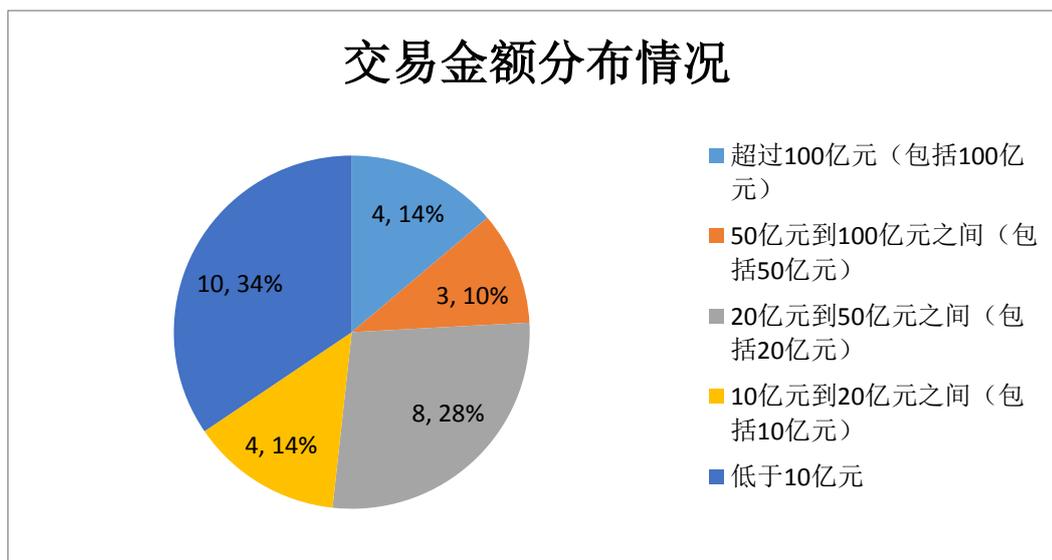
排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易完成时间	交易金额	并购配套募集资金金额
1	长江电力	云川公司 100% 股权	上交所主板	2023-04-24	804.84	160.97
2	润泽科技	润泽科技 100% 股权	创业板	2023-02-16	142.68	47.00
3	山西焦煤	华晋焦煤 51% 股权、明珠煤业 49% 股权	深交所主板	2023-05-15	70.42	44.00

^① 上市公司原名为“上海普丽盛包装股份有限公司”（证券简称“普丽盛”），在该项目交易实施过程中更名为“润泽智算科技集团股份有限公司”（证券简称“润泽科技”）。

4	华电能源	锦兴能源 51.00% 股权	上交所主 板	2023-01-06	107.33	26.80
5	粤水电	建工集团 100% 股权	深交所主 板	2023-07-04	104.97	19.08
6	北京人力	北京外企 100% 股权	上交所主 板	2023-04-28	24.44	15.97
7	南岭民爆	易普力 95.54% 的 股份	深交所主 板	2023-05-15	53.77	13.39
8	九丰能源	森泰能源 100% 股份	上交所主 板	2023-03-10	18.00	12.00
9	株冶集团	水口山有 限 100% 股 权、株冶 有色 20.8333% 股 权	上交所主 板	2023-05-22	38.97	11.71
10	西仪股份	建设工业 100% 股权	深交所主 板	2023-05-23	49.65	10.00

从交易金额区间来看，2023 年半年度的 29 单已完成上市公司重大资产重组交易中，交易金额超过 100 亿元（包括 100 亿元）的案例共有 4 单，50 亿元到 100 亿元之间（包括 50 亿元）的案例共有 3 单，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的案例共有 8 单，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的案例共有 4 单，低于 10 亿元的案例共有 10 单。

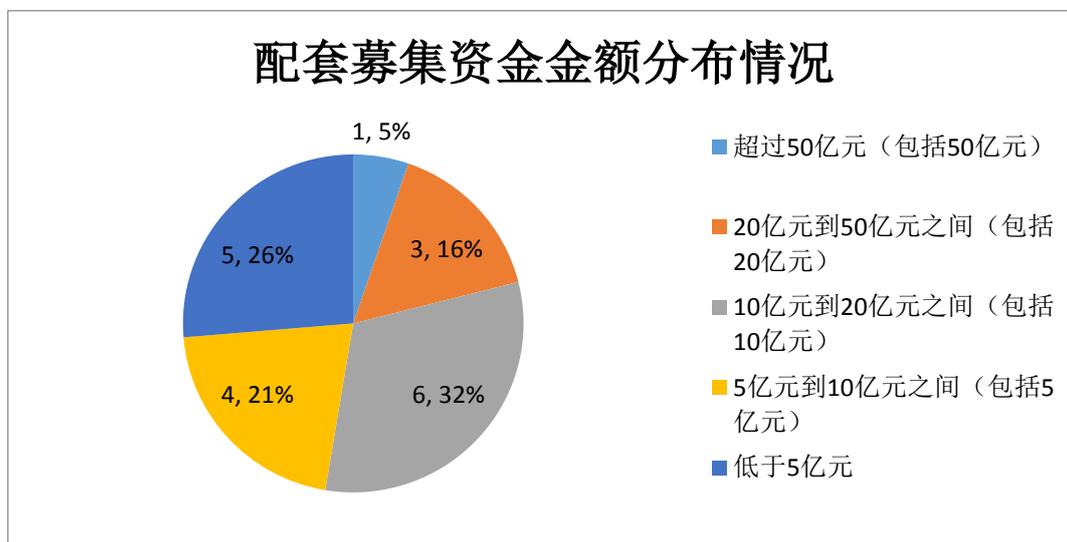
图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组交易金额分布情况



从并购重组配套募集资金金额区间来看，2023 年半年度的 19 家完成配套募资的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 1 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 3 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公

司共 6 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 4 家，5 亿元以下的上市公司共 5 家。

图：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产并购配套募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，2023 年半年度已完成上市公司重大资产重组家数最多的是上交所主板，交易家数 15 单，交易金额最多的是上交所主板，交易金额 1,203.05 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组市场上市板块分布情况

序号	板块名称	交易家数	交易金额	并购配募金额	平均金额
1	上交所主板	15	1,203.05	253.47	80.20
2	深交所主板	8	357.32	90.47	44.66
3	创业板	4	157.12	54.32	39.28
4	科创板	2	6.49	0.50	3.25

3、交易类型

从支付方式来看，2023 年半年度已完成上市公司重大资产重组家数最多的是发行股份购买资产，交易家数 21 单；2023 年半年度已完成上市公司收购交易金额最多的是发行股份购买资产，交易金额 1,578.83 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组支付方式分布情况

序号	支付方式	交易家数	交易金额	并购配募金额	平均金额
1	发行股份购买资产	21	1,578.83	398.76	75.18

2	重大资产购买	8	145.15	-	18.14
3	吸收合并	-	-	-	-

从是否构成重组上市来看，2023 年半年度已完成上市公司重大资产重组构成重组上市 2 家，交易金额 196.45 亿元，并购募集配套资金金额 60.39 亿元。

表：2023 年半年度国内 A 股重组上市交易情况（交易金额前十名）

排名	上市公司	上市板块	交易标的	收购方	交易完成时间	交易金额
1	润泽科技	创业板	润泽科技 100%股权	京津冀润泽	2023-02-16	142.68
2	南岭民爆	深交所主板	易普力 95.54% 的股份	葛洲坝	2023-05-15	53.77

从交易对象来看，扣除上市公司合并、分立事项，上市公司重大资产重组构成关联交易 23 家，交易金额 1,623.57 亿元；上市公司重大资产重组对象无关联第三方 6 家，交易金额 100.41 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组构成关联交易情况（交易金额前十名）

排名	上市公司	交易标的	关联方	关联关系	交易完成时间	交易金额
1	长江电力	云川公司 100%股权	三峡集团、三峡投资、川能投	三峡集团为上市公司控股股东；三峡投资为上市公司控股股东三峡集团之全资子公司；川能投的高级管理人员宗仁怀在过去 12 个月内曾担任公司董事	2023-04-24	804.84
2	润泽科技	润泽科技 100%股权	京津冀润泽	本次交易完成后，将成为上市公司的控股股东	2023-02-16	142.68
3	华电能源	锦兴能源 51.00% 股权	华电煤业	与上市公司同属于华电集团控制的企业	2023-01-06	107.33
4	粤水电	建工集团 100%股权	建工控股	为上市公司的控股股东	2023-07-04	104.97
5	山西焦煤	华晋焦煤 51%股权、明珠煤业 49%股权	焦煤集团	焦煤集团为上市公司控股股东	2023-05-15	70.42

6	南岭民爆	易普力 95.54% 的股份	葛洲坝	本次交易完成后, 将变更为上市公司的直接控股股东	2023-05-15	53.77
7	西仪股份	建设工业 100% 股权	兵器装备集团	为本公司实际控制人	2023-05-23	49.65
8	中原环保	净化公司 100% 股权	公用集团	为上市公司的控股股东	2023-03-17	44.21
9	株冶集团	水口山有限 100% 股权、株冶有色 20.8333% 股权	水口山集团、湘投金冶	水口山集团与上市公司受同一实际控制人控制、湘投金冶预计将直接持有上市公司 5% 以上的股份	2023-05-22	38.97
10	中材国际	合肥院 100% 股权	中国建材总院	为上市公司间接控股股东中国建材集团的全资子公司	2023-02-28	36.47

4、区域分布

根据上市公司注册地统计, 2023 年半年度合计 20 个省 (包括直辖市) 29 家上市公司完成重大资产重组, 其中, 江苏省、北京市分别有 4 家、3 家上市公司披露重大资产重组方案, 位居前二。

表：2023 年半年度全国省（直辖市）上市公司重大资产重组家数排名

排名	省/直辖市	交易家数	交易金额 (亿元)	上市公司
1	江苏省	4	55.56	无锡振华、宝丽迪、中材国际、通润装备
2	北京市	3	831.67	长江电力、北京人力、信安世纪
3	上海市	2	146.78	润泽科技、皓元医药
4	湖南省	2	92.74	南岭民爆、株冶集团
5	福建省	2	65.79	兴通股份、建发股份
6	云南省	2	52.35	西仪股份、ST 景谷
7	黑龙江省	1	107.33	华电能源
8	广东省	1	104.97	粤水电
9	山西省	1	70.42	山西焦煤
10	河南省	1	44.21	中原环保

11	天津市	1	31.05	国机汽车
12	广西壮族自治区	1	22.65	华锡有色
13	新疆维吾尔自治区	1	21.06	雪峰科技
14	江西省	1	18.00	九丰能源
15	浙江省	1	15.95	英特集团
16	海南省	1	11.53	海南橡胶
17	山东省	1	11.40	索通发展
18	陕西省	1	9.95	兴化股份
19	河北省	1	8.00	新诺威
20	甘肃省	1	2.57	陇神戎发

从地级市（区）来看，北京市海淀区、江苏省苏州市分别有 3 家、2 家上市公司完成重大资产重组，位居前二。

表：2023 年半年度全国地级市（区）上市公司重大资产重组家数排名

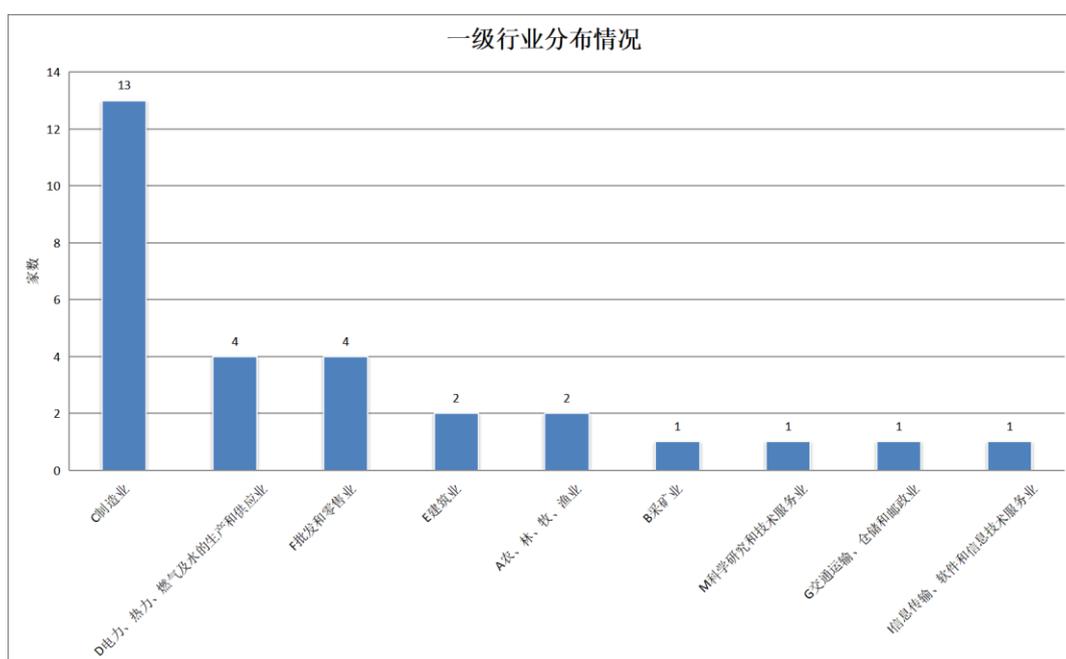
排名	地级市/直辖市	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	北京市海淀区	3	831.67	长江电力、北京人力、信安世纪
2	江苏省苏州市	2	12.27	宝丽迪、通润装备
3	上海市金山区	1	142.68	润泽科技
4	黑龙江省哈尔滨市	1	107.33	华电能源
5	广东省广州市	1	104.97	粤水电
6	山西省太原市	1	70.42	山西焦煤
7	福建省厦门市	1	62.86	建发股份
8	湖南省永州市	1	53.77	南岭民爆
9	云南省昆明市	1	49.65	西仪股份
10	河南省郑州市	1	44.21	中原环保
11	湖南省株洲市	1	38.97	株冶集团
12	江苏省南京市	1	36.47	中材国际
13	天津市西青区	1	31.05	国机汽车
14	广西壮族自治区南宁市	1	22.65	华锡有色
15	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	1	21.06	雪峰科技
16	江西省赣州市	1	18.00	九丰能源
17	浙江省杭州市	1	15.95	英特集团
18	海南省海口市	1	11.53	海南橡胶
19	山东省德州市	1	11.40	索通发展
20	陕西省咸阳市	1	9.95	兴化股份
21	河北省石家庄市	1	8.00	新诺威
22	江苏省无锡市	1	6.82	无锡振华
23	上海市浦东新区	1	4.10	皓元医药
24	福建省泉州市	1	2.93	兴通股份

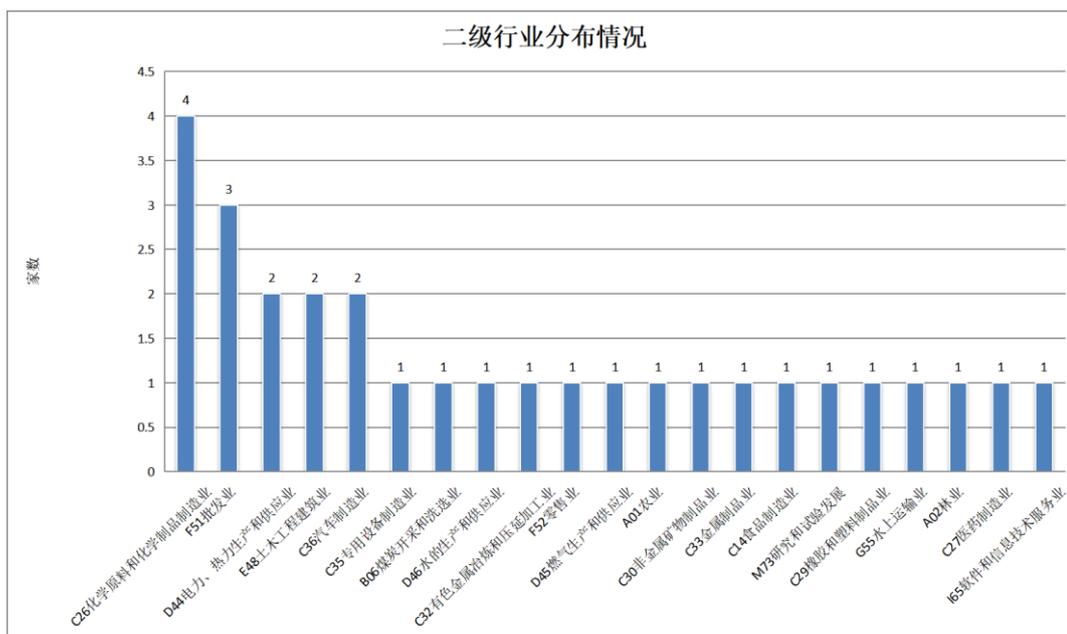
25	云南省普洱市	1	2.70	ST 景谷
26	甘肃省兰州市	1	2.57	陇神戎发

5、行业分布

从上市公司来看，按证监会一级行业统计，2023 年半年度完成重大资产重组的 29 家上市公司属于 9 个一级子行业，其中，**C 制造业**有 13 家上市公司，位居第一。按证监会二级行业统计，**C26 化学原料和化学制品制造业**、**F51 批发业**分别有 4 家、3 家，位居前二。

图：2023 年半年度国内重大资产重组上市公司行业分布情况

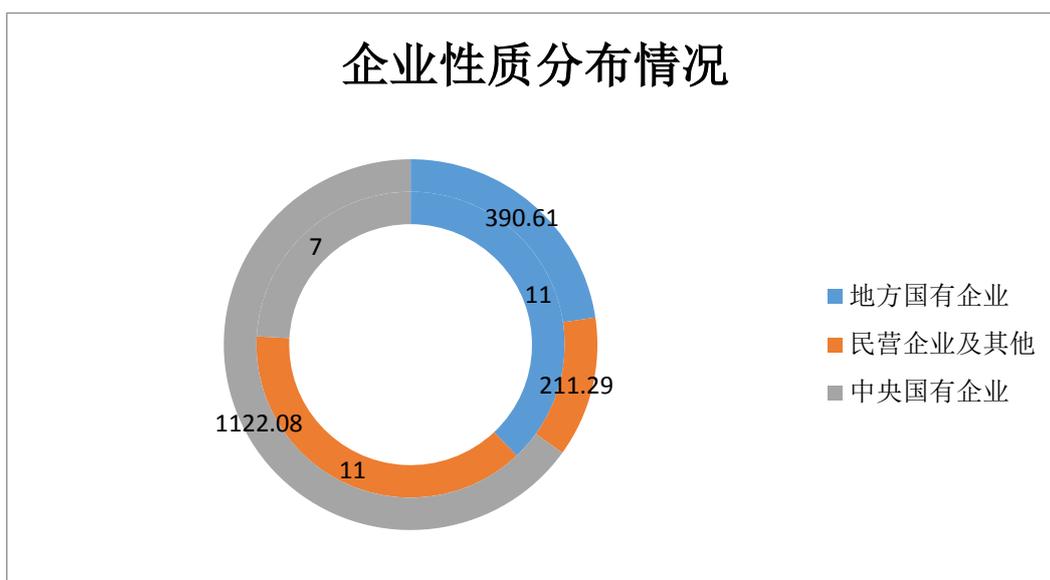




6、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2023 年半年度完成重大资产重组的 29 家上市公司中，地方国有企业、民营企业及其他、中央国有企业分别有 11 家、11 家、7 家，交易金额分别为 390.61 亿元、211.29 亿元、1,122.08 亿元。

图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组企业性质分布情况



7、发行表现

从发行股份购买资产来看，以 2023 年 6 月 30 日收盘价测算，上市公司较发行价格上涨 18 家，下跌 3 家，涨（跌）幅平均值为 40.05%，其中，**华锡有色**在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 17.95 元/股，较发行价格 6.34 元/股，上涨 183.12%，位居第一；**皓元医药**在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 56.98 元/股，较发行价格 107.72 元/股，下跌 47.10%，位居最末。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产股票收益率前十位排名

排名	上市公司	交易标的	股份登记过户时间	股票收益率
1	华锡有色	华锡矿业 100.00%股权	2023-02-27	183.12%
2	西仪股份	建设工业 100%股权	2023-01-04	109.90%
3	山西焦煤	华晋焦煤 51%股权、明珠煤业 49%股权	2023-01-20	68.21%
4	南岭民爆	易普力 95.54%的股份	2023-02-03	65.45%
5	润泽科技	润泽科技 100%股权	2022-08-08	62.15%
6	国机汽车	中汽工程 100%股权	2019-04-16	56.81%
7	中材国际	合肥院 100%股权	2023-02-28	50.89%
8	雪峰科技	玉象胡杨 100.00%股权	2022-12-30	49.46%
9	北京人力	北京外企 100%股权	2023-04-11	46.46%
10	宝丽迪	厦门鹭意 100%股权	2023-06-05	37.65%

注 1：股票收盘价按 2023 年 06 月 30 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(收盘价-发行价格)/发行价格。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产股票收益率为负值的案例

排名	上市公司	交易标的	股份登记过户时间	股票收益率
1	皓元医药	药源药物 100%股权	2022-12-22	-47.10%
2	株冶集团	水口山有限 100%股权、株冶有色 20.8333%股权	2023-03-08	-7.86%
3	九丰能源	森泰能源 100%股份	2022-12-29	-2.19%

注 1：股票收盘价按 2023 年 06 月 30 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(收盘价-发行价格)/发行价格。

从并购重组募集配套资金来看，以 2023 年 6 月 30 日收盘价测算，上市公司较并购配套募集资金发行价格上涨 13 家，下跌 6 家，涨（跌）幅平均值为 10.20%，其中，其中，国机汽车在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 11.40 元/股，较配套资金发行价格 7.27 元/股，上涨 56.81%，位居第一；皓元医药在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 56.98 元/股，较配套资金发行价格 107.72 元/股，下跌 47.10%，位居最末^②。

表：2023 年半年度国内上市公司并购募集配套资金股票收益率前十位排名

排名	上市公司	并购配套募集资金金额	股份登记过户时间	股票收益率
1	国机汽车	2.83	2023-01-31	56.81%
2	英特集团	4.00	2023-04-12	47.56%
3	北京人力	15.97	2023-04-28	38.10%
4	粤水电	19.08	2023-07-04	24.39%
5	华电能源	26.80	2023-01-06	23.98%
6	宝丽迪	2.32	2023-06-30	22.75%
7	华锡有色	6.00	2023-04-28	20.23%
8	西仪股份	10.00	2023-05-23	20.12%
9	无锡振华	2.35	2023-06-14	14.01%
10	长江电力	160.97	2023-04-24	10.24%

注 1：股票收盘价按 2023 年 06 月 30 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(收盘价-并购配募发行价格)/并购配募发行价格。

表：2023 年半年度国内上市公司并购募集配套资金股票收益率为负值的案例

排名	上市公司	并购配套募集资金金额	股份登记过户时间	股票收益率
1	皓元医药	0.50	2023-01-11	-47.10%
2	新诺威	5.00	2023-03-10	-18.83%
3	索通发展	6.84	2023-05-05	-13.82%
4	润泽科技	47.00	2023-02-16	-12.66%
5	九丰能源	12.00	2023-03-10	-11.60%
6	山西焦煤	44.00	2023-05-15	-1.94%

注 1：股票收盘价按 2023 年 06 月 30 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(收盘价-并购配募发行价格)/并购配募发行价格。

（二）证监会/交易所审核情况

考虑到上市公司收购和现金/资产置换类上市公司重大资产重组无需重组委审核，本节所述审核通过率系需提交交易所重组委审核的发行股份/定向可转债购买资产以及上市公司合并、分立事项。

^② 因九丰能源募集配套资金部分以可转换公司债券形式发行，故在统计时取初始转股价格作为配套资金发行价格。

1、审核通过率

2023 年半年度，国内 A 股上市公司重大资产重组通过重组委审核 13 家、被否 1 家，审核通过率 92.86%。

表：2023 年半年度国内 A 股上市公司重大资产重组审核情况

序号	上市公司	交易标的	独立财务顾问	重组委审核时间	审核情况	后续进展
1	中环装备	环境科技 100%股权、中节能石家庄 19%股权、中节能保定 19%股权、中节能秦皇岛 19%股权、中节能沧州 19%股权、承德环能热电 14%股权	中信证券	2023-04-26	通过	已过会待完成
2	中瓷电子	博威公司 73.00%股权、国联万众 94.6029%股权、氮化镓通信基站射频芯片业务资产及负债	中信证券、中航证券	2023-06-20	通过	已过会待完成
3	铜陵有色	中铁建铜冠 70%股权	国泰君安、华泰联合	2023-06-20	通过	已过会待完成
4	乐凯新材	航天能源 100%股权、航天模塑 100%股份	中金公司	2023-05-26	通过	已过会待完成
5	大地海洋	虎哥环境 100%股权	国金证券	2023-06-15	未通过	未通过
6	英特集团	英特药业 50%股权	财通证券	2023-01-31	通过	已完成
7	宝丽迪	厦门鹭意 100%股权	东吴证券	2023-03-08	通过	已完成
8	鲁西化工	鲁西集团	中泰证券	2023-03-29	通过	已过会待完成
9	楚天科技	楚天飞云 49.00%的股权	国金证券	2023-03-27	通过	已过会待完成
10	中材国际	合肥院 100%股权	华泰联合	2023-01-12	通过	已完成
11	信安世纪	普世科技 80.00%的股权	银河证券	2023-03-31	通过	已完成
12	陆家嘴	昌邑公司 100%股权、东袁公司 30%股权、耀龙公司 60%股权、企荣公司 100%股权	海通证券	2023-06-08	通过	已过会待完成

13	招商蛇口	南油集团 24%股权、招商前海实业 2.89%股权	中信证券	2023-05-29	通过	已过会待完成
14	新强联	圣久锻件 51.1450%股权	东兴证券	2023-06-20	通过	已过会待完成

2、项目成功率

除被否外，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申请的情形。2023 年半年度，大豪科技等 3 家上市公司系审核期间撤回申请。考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，我们认为项目成功率 76.47%是更好反映审核通过情况的指标。

表：2023 年半年度国内 A 股上市公司重大资产重组市场终止撤回申请情况

序号	上市公司	股票代码	交易标的	独立财务顾问	交易金额（亿元）	上市公司披露预案时间	证监会/交易所受理申请时间	上市公司撤回申请披露时间
1	大豪科技	603025	资产管理公司 100%股权、红星股份 46%股权	中信建投	127.39	2020-12-08	2021-07-07	2023-03-17
2	福鞍股份	603315	天全福鞍 100%股权	一创投行	22.5	2023-01-31	2023-04-04	2023-06-28
3	晨鸣纸业	000488	寿光美伦 1.19%股权、晨融基金 44.44%LP 份额及 0.22%GP 份额	华英证券	3.19	2022-11-22	2023-03-14	2023-06-29

（三）证监会/交易所在会审核情况

截止 2023 年 06 月 30 日，交易所在会审核的上市公司重大资产重组和上市公司合并、分立项目合计 24 单。

1、交易金额

截止 2023 年 06 月 30 日，交易所在会审核的 24 单上市公司重大资产重组项目交易规模合计 867.90 亿元，预计并购配套募集资金金额合计 338.63 亿元。

从交易金额来看，24 单在会审核上市公司重大资产重组案例中，交易金额最高为上市公司**祁连山**收购公规院 100%股权、一公院 100%股权、二公院 100%股权、西南院 100%股权、东北院 100%股权和能源院 100%股权，交易金额为 130.73 亿元；交易金额最低为上市公司**威领股份**收购领辉科技 30.00%股权，交易金额为 1.65 亿元。并购重组募集资金金额最高为上市公司**格力地产**发行股份购买资产收购免税集团 100%股权，募集资金金额为 70.00 亿元；募集资金金额最低为上市公司**中基健康**发行股份购买资产收购新粮艳阳天 100.00%股份，金额为 1.00 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组交易金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额	交易类型
1	祁连山	公规院 100%股权、一公院 100%股权、二公院 100%股权、西南院 100%股权、东北院 100%股权和能源院 100%股权	上交所主板	130.73	发行股份购买资产
2	中毅达	瓮福集团 100%股权	上交所主板	113.25	发行股份购买资产
3	盐田港	港口运营公司 100%股权	深交所主板	100.15	发行股份购买资产
4	中船科技	中国海装 100%股份、凌久电气 10%少数股权、洛阳双瑞 44.64%少数股权、中船风电 88.58%股权和新疆海为 100%股权	上交所主板	91.98	发行股份购买资产
5	格力地产	免税集团 100%股权	上交所主板	89.78	发行股份购买资产
6	维信诺	合肥维信诺 40.91%股权	深交所主板	65.61	发行股份购买资产
7	重庆百货	重庆商社	上交所主板	48.60	吸收合并
8	海汽集团	海旅免税 100%股权	上交所主板	40.80	发行股份购买资产
9	美利云	天津聚元 100%股权、苏州力神 100%股权	深交所主板	36.61	发行股份购买资产
10	川能动力	川能风电 30%股权、美姑能源 26%股权、盐边能源 5%股权	深交所主板	22.65	发行股份购买资产

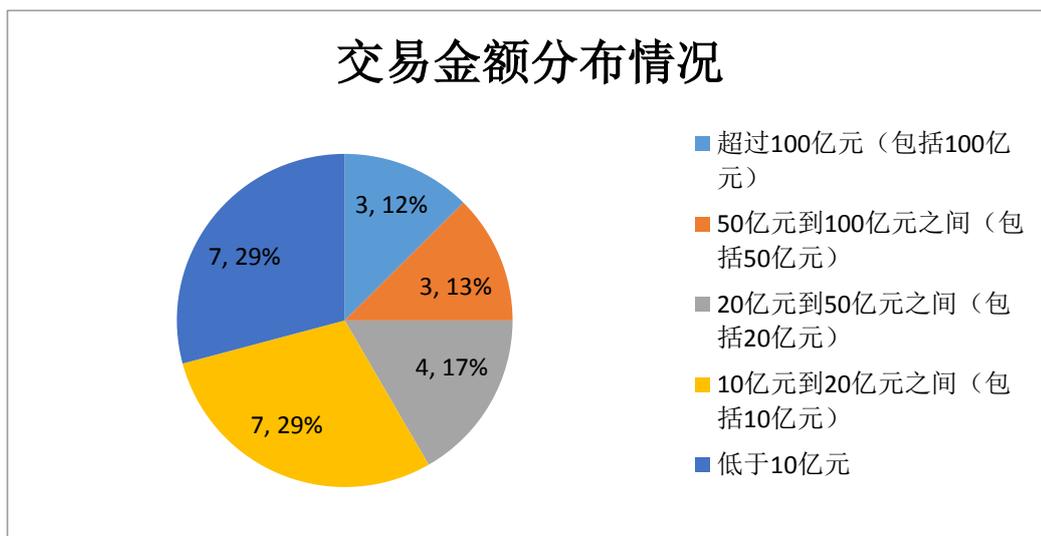
注：交易类型指现金支付/资产置换、发行股份购买资产、发行定向可转债购买资产、上市公司合并和分立。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产配套募集资金金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额	并购配套募集资金金额
1	格力地产	免税集团 100%股权	上交所主板	89.78	70.00
2	盐田港	港口运营公司 100%股权	深交所主板	100.15	40.02
3	祁连山	公规院 100%股权、一公院 100%股权、二公院 100%股权、西南院 100%股权、东北院 100%股权和能源院 100%股权	上交所主板	130.73	34.02
4	中船科技	中国海装 100%股份、凌久电气 10%少数股权、洛阳双瑞 44.64%少数股权、中船风电 88.58%股权和新疆海为 100%股权	上交所主板	91.98	30.00
5	美利云	天津聚元 100%股权、苏州力神 100%股权	深交所主板	36.61	30.00
6	川能动力	川能风电 30%股权、美姑能源 26%股权、盐边能源 5%股权	深交所主板	22.65	22.65
7	维信诺	合肥维信诺 40.91%股权	深交所主板	65.61	22.00
8	中毅达	瓮福集团 100%股权	上交所主板	113.25	16.60
9	海汽集团	海旅免税 100%股权	上交所主板	40.80	14.00
10	阳光诺和	朗研生命 100%股权	科创板	16.11	10.07

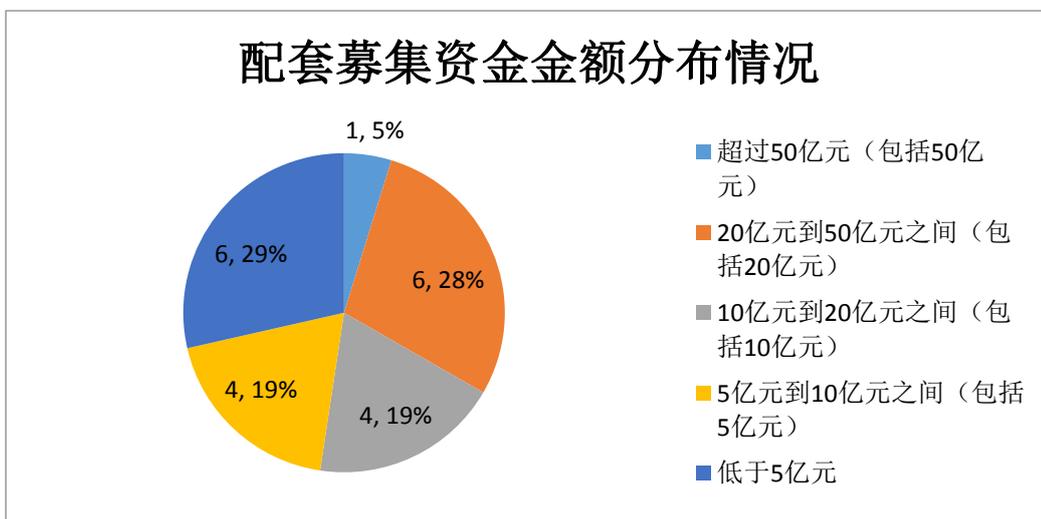
从交易金额区间来看，2023 年半年度的 24 单在会审核上市公司重大资产重组交易中，交易金额超过 100 亿元（包括 100 亿元）的案例共有 3 单，50 亿元到 100 亿元之间（包括 50 亿元）的案例共有 3 单，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的案例共有 4 单，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的案例共有 7 单，低于 10 亿元案例共有 7 单。

图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组交易金额分布情况



从并购重组配套募集资金金额区间来看，2023 年半年度的 21 家披露配套募资的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 1 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 6 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 4 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 4 家，5 亿元以下的上市公司共 6 家。

图：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产并购配套募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，2023 年半年度在会审核上市公司重大资产重组家数最多的是上交所主板，交易家数 11 单，交易金额最多的是上交所主板，交易金额 563.58 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组市场上市板块分布情况

序号	板块名称	交易家数	交易金额	并购配募金额	平均金额
1	上交所主板	11	563.58	185.59	51.23
2	深交所主板	9	259.04	128.50	28.78
3	创业板	2	23.66	14.47	11.83
4	科创板	2	21.62	10.07	10.81

3、交易类型

从支付方式来看，2023 年半年度在会审核上市公司重大资产重组家数最多的是发行股份购买资产，交易家数 23 单；2023 年半年度在会审核上市公司收购交易金额最多的是发行股份购买资产，交易金额 819.30 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组支付方式分布情况

序号	支付方式	交易家数	交易金额	并购配募金额	平均金额
1	发行股份购买资产	23	819.30	338.63	35.62
2	吸收合并	1	48.60	-	48.60

从是否构成重组上市来看，2023 年半年度在会审核上市公司重大资产重组构成重组上市 3 家，交易金额 255.22 亿元，并购募集配套资金金额 53.04 亿元。

表：2023 年半年度国内 A 股重组上市交易情况（交易金额前十名）

排名	上市公司	上市板块	交易标的	交易金额
1	祁连山	上交所主板	公规院 100%股权、一公院 100%股权、二公院 100%股权、西南院 100%股权、东北院 100%股权和能源院 100%股权	130.73
2	中毅达	上交所主板	瓮福集团 100%股权	113.25
3	山东华鹏	上交所主板	赫邦化工 100%股权	11.24

从交易对象来看，扣除上市公司合并、分立事项，上市公司重大资产重组构成关联交易 22 家，交易金额 861.65 亿元；上市公司重大资产重组对象无关联第三方 2 家，交易金额 6.25 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组构成关联交易情况（交易金额前十名）

排名	上市公司	交易标的	关联方	关联关系	交易金额
----	------	------	-----	------	------

1	祁连山	公规院 100%股权、一公院 100%股权、二公院 100%股权、西南院 100%股权、东北院 100%股权和能源院 100%股权	中国交建	本次交易完成后,将变更为上市公司的控股股东	130.73
2	中毅达	瓮福集团 100%股权	中国信达、鑫丰环东、前海华建、贵州省国资委、建设银行及其全资子公司建信投资、国投矿业、工银投资、农银投资	中国信达为上市公司控股股东兴融4号资管计划管理人信达证券的控股股东;鑫丰环东、前海华建是中国信达控制的主体;贵州省国资委、建设银行及其全资子公司建信投资、国投矿业、工银投资、农银投资,预计将在本次交易后持有上市公司 5%以上的股份	113.25
3	盐田港	港口运营公司 100%股权	深圳港集团	为上市公司控股股东	100.15

4	中船科技	中国海装 100%股份、凌久电气 10%少数股权、洛阳双瑞 44.64%少数股权、中船风电 88.58%股权和新疆海为 100%股权	中国船舶重工集团、重庆船舶工业、长江科技、中船投资公司、汾西重工、重庆前卫	交易对方包括上市公司间接控股股东中国船舶集团控制的子公司	91.98
5	格力地产	免税集团 100%股权	珠海市国资委	珠海市国资委系上市公司的实际控制人	89.78
6	维信诺	合肥维信诺 40.91%股权	合屏公司、芯屏基金、兴融公司	本次交易完成后，预计持有的上市公司股份将超过上市公司本次重组后总股本的 5%	65.61
7	重庆百货	重庆商社	渝富资本、物美津融、深圳步步高	本次交易完成后，将持有上市公司 5%以上股份	48.60
8	海汽集团	海旅免税 100%股权	海南旅投	为上市公司的间接控股股东	40.80
9	美利云	天津聚元 100%股权、苏州力神 100%股权	天津力神	为上市公司实际控制人中国诚通控制的公司，且预计在本次交易完成后将成为上市公司的控股股东	36.61

10	川能动力	川能风电 30%股权、美姑能源 26%股权、盐边能源 5%股权	东方电气	本次购买资产完成后，持有上市公司股份比例将超过 5%	22.65
----	------	---------------------------------	------	----------------------------	-------

4、区域分布

根据上市公司注册地统计，2023 年半年度合计 18 个省（包括直辖市）24 家上市公司在会审核重大资产重组，其中，广东省、江苏省分别有 3 家上市公司披露重大资产重组方案，并列第一。

表：2023 年半年度全国省（直辖市）上市公司重大资产重组家数排名

排名	省/直辖市	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	广东省	3	194.53	格力地产、盐田港、东风股份
2	江苏省	3	72.36	瑞玛精密、维信诺、长龄液压
3	上海市	2	104.76	中船科技、海得控制
4	辽宁省	2	19.82	辽宁能源、威领股份
5	甘肃省	1	130.73	祁连山
6	贵州省	1	113.25	中毅达
7	重庆市	1	48.60	重庆百货
8	海南省	1	40.80	海汽集团
9	宁夏回族自治区	1	36.61	美利云
10	四川省	1	22.65	川能动力
11	北京市	1	16.11	阳光诺和
12	福建省	1	14.00	紫天科技
13	湖南省	1	12.07	金贵银业
14	山东省	1	11.24	山东华鹏
15	湖北省	1	11.07	长江通信
16	安徽省	1	9.66	长信科技
17	浙江省	1	5.51	德马科技
18	新疆维吾尔自治区	1	4.13	中基健康

从地级市（区）来看，江苏省苏州市有 2 家上市公司在会审核重大资产重组，位居第一。

表：2023 年半年度全国地级市（区）上市公司重大资产重组家数排名

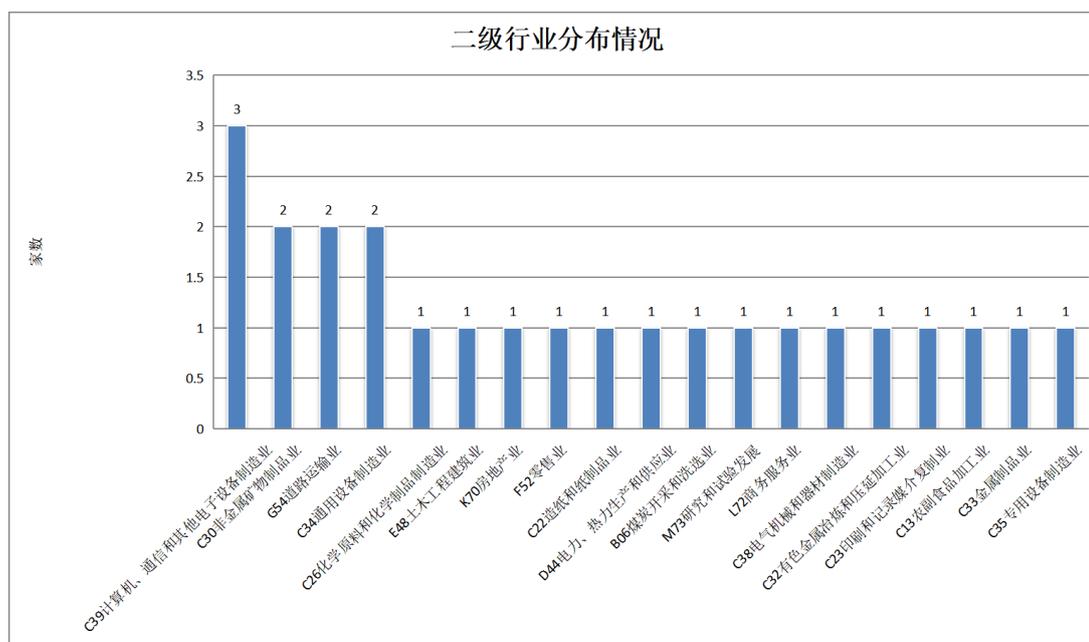
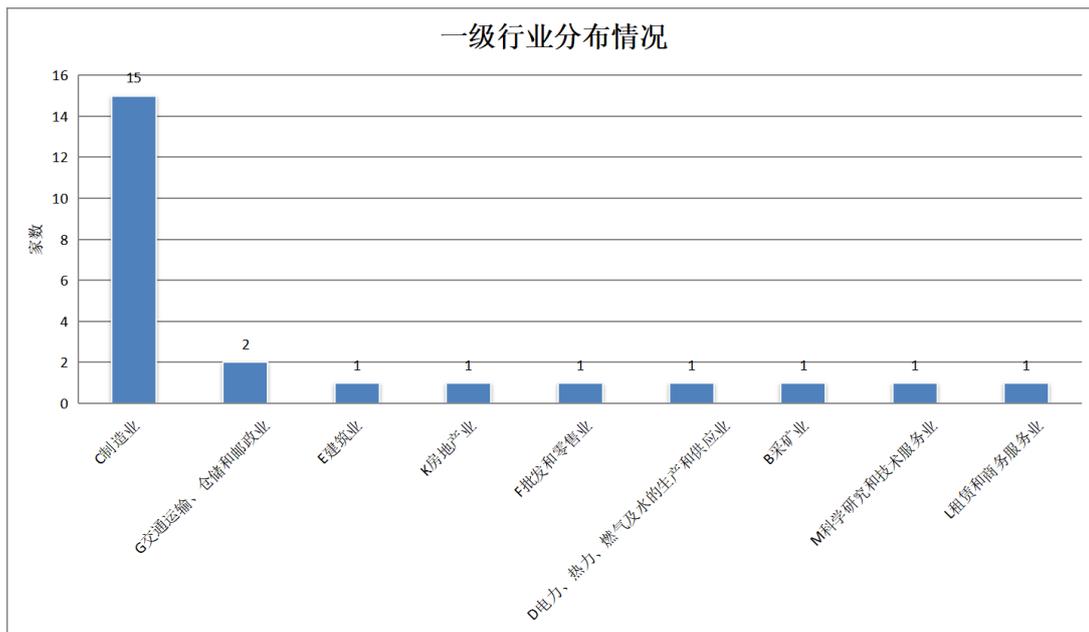
排名	地级市/直辖市	交易家数	交易金额（亿）	上市公司
----	---------	------	---------	------

	区		元)	
1	江苏省苏州市	2	69.00	瑞玛精密、维信诺
2	甘肃省兰州市	1	130.73	祁连山
3	贵州省黔南布依族苗族自治州	1	113.25	中毅达
4	广东省深圳市	1	100.15	盐田港
5	上海市浦东新区	1	91.98	中船科技
6	广东省珠海市	1	89.78	格力地产
7	重庆市渝中区	1	48.60	重庆百货
8	海南省海口市	1	40.80	海汽集团
9	宁夏回族自治区中卫市	1	36.61	美利云
10	四川省成都市	1	22.65	川能动力
11	辽宁省沈阳市	1	18.17	辽宁能源
12	北京市昌平区	1	16.11	阳光诺和
13	福建省福州市	1	14.00	紫天科技
14	上海市闵行区	1	12.78	海得控制
15	湖南省郴州市	1	12.07	金贵银业
16	山东省威海市	1	11.24	山东华鹏
17	湖北省武汉市	1	11.07	长江通信
18	安徽省芜湖市	1	9.66	长信科技
19	浙江省湖州市	1	5.51	德马科技
20	广东省汕头市	1	4.60	东风股份
21	新疆维吾尔自治区阿勒泰地区	1	4.13	中基健康
22	江苏省无锡市	1	3.36	长龄液压
23	辽宁省鞍山市	1	1.65	威领股份

5、行业分布

从上市公司来看，按证监会一级行业统计，2023 年半年度在会审核重大资产重组的 24 家上市公司属于 9 个一级子行业，其中，C 制造业、G 交通运输、仓储和邮政业分别有 15 家、2 家上市公司，位居前二。按证监会二级行业统计，C39 计算机、通信和其他电子设备制造业、有 3 家上市公司，位居第一。

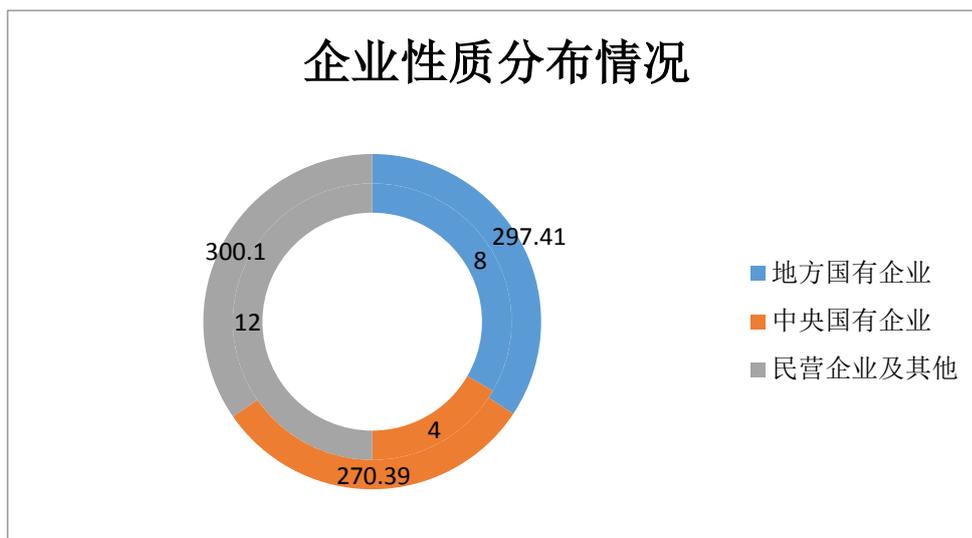
图：2023 年半年度国内重大资产重组上市公司行业分布情况



6、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2023 年半年度在会审核重大资产重组的 24 家上市公司中，民营企业及其他、地方国有企业、中央国有企业分别有 12 家、8 家、4 家，交易金额分别为 300.10 亿元、297.41 亿元、270.39 亿元。

图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组企业性质分布情况



（四）已披露意向或预案情况

截止 2023 年 06 月 30 日，上市公司已披露重大资产重组预案（草案）48 单，上市公司重大资产重组项目交易规模合计 605.97 亿元，预计并购配套募集资金金额合计 48.23 亿元。

1、交易金额

截止 2023 年 06 月 30 日，上市公司已披露重大资产重组预案（草案）48 单，上市公司重大资产重组项目交易规模合计 605.97 亿元，预计并购配套募集资金金额合计 48.23 亿元。

从交易金额来看，48 单已披露预案上市公司重大资产重组案例中，交易金额最高为上市公司**紫光股份**收购新华三 49%股权，交易金额为 246.85 亿元；交易金额最低为上市公司**天津普林**收购泰和电路 1,800.00 万元注册资本，交易金额为 1.02 亿元。并购重组募集资金金额最高为上市公司**军信股份**发行股份购买资产收购仁和环 63%股权，募集资金金额为 15.00 亿元；募集资金金额最低为上市公司**日发精机**发行股份购买资产收购日发机床 24.52%股权，金额为 0.84 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组交易金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额	交易类型
1	紫光股份	新华三 49%股权	深交所主板	246.85	重大资产购买
2	上海电力	KE66.40%股权	上交所主板	118.87	重大资产购买
3	川投能源	大渡河公司 10%股权	上交所主板	40.13	重大资产购买
4	皖通高速	六武公司 100%股权	上交所主板	36.66	发行股份购买资产
5	新天然气	亚美能源 43.05%股份	上交所主板	23.48	重大资产购买
6	宁夏建材	中建信息	上交所主板	22.94	吸收合并
7	军信股份	仁和环 63%股权	创业板	21.97	发行股份购买资产
8	中水渔业	中渔环球 51.00%股权、舟渔制品 100%股权、农	深交所主板	17.15	重大资产购买

		发远洋 72.08%股权			
9	新巨丰	纷美包装 28.22%股权	创业板	8.64	重大资产购买
10	陕国投 A	长安银行 5.92%股权	深交所主板	7.68	重大资产购买

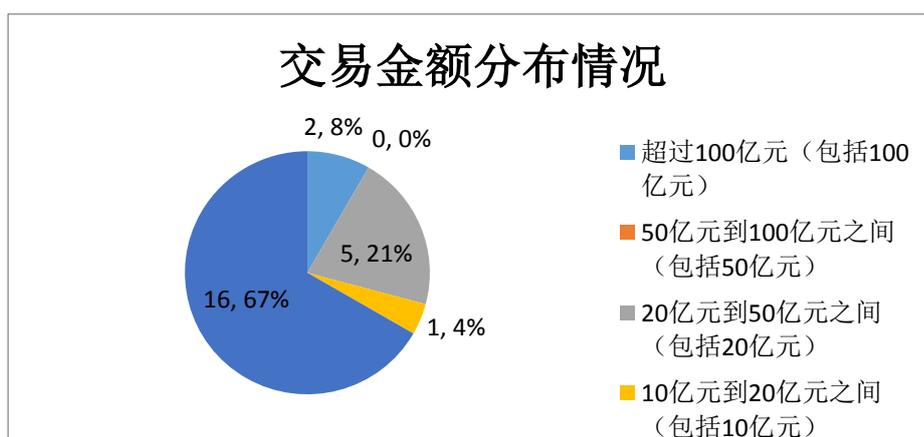
注：交易类型指现金支付/资产置换、发行股份购买资产、发行定向可转债购买资产、上市公司合并和分立。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产配套募集资金金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额	并购配套募集资金金额
1	军信股份	仁和环 63%股权	创业板	21.97	15.00
2	皖通高速	六武公司 100%股权	上交所主板	36.66	14.66
3	宁夏建材	中建信息	上交所主板	22.94	5.74
4	中青宝	广州宝云 100%股权	创业板	6.87	5.50
5	元隆雅图	谦玛网络 40.00%股权	深交所主板	3.64	2.37
6	华骐环保	光环江 50%股权、江 东中 51%股权	创业板	2.30	2.00
7	森霸传感	格林通 67%股权	创业板	2.15	1.06
8	麦捷科技	安可远 100.00%股权、 金之川 20.00%少数股 权	创业板	1.88	1.06
9	日发精机	日发机床 24.52%股权	深交所主板	3.37	0.84

从交易金额区间来看，2023 年半年度的 48 单已披露预案上市公司重大资产重组交易中，交易金额超过 100 亿元（包括 100 亿元）的案例共有 2 单，50 亿元到 100 亿元之间（包括 50 亿元）的案例共有 0 单，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的案例共有 5 单，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的案例共有 1 单，低于 10 亿元的案例共有 16 单。

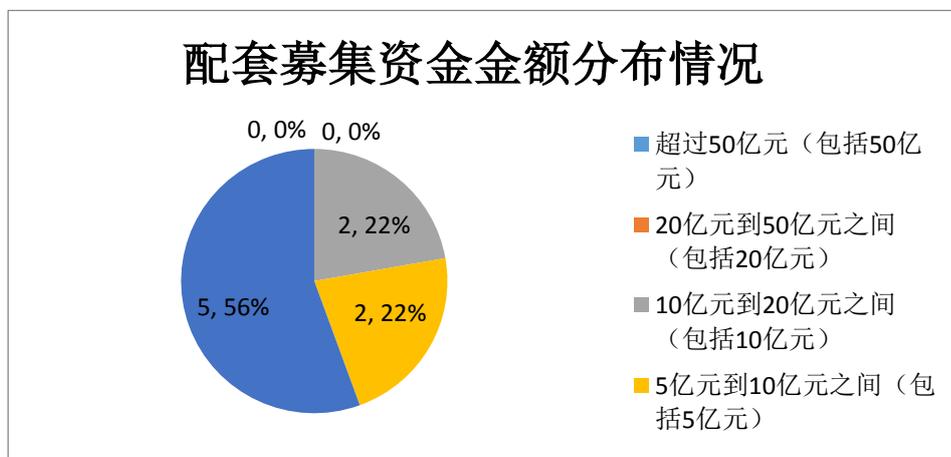
图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组交易金额分布情况



从并购重组配套募集资金金额区间来看，2023 年半年度的 9 家披露配套募资的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 0 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 0 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公

司共 2 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 2 家，5 亿元以下的上市公司共 5 家。

图：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产并购配套募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，2023 年半年度已披露预案上市公司重大资产重组家数最多的是深交所主板，交易家数 20 单，交易金额最多的是深交所主板，交易金额 300.69 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组市场上市板块分布情况

序号	板块名称	交易家数	交易金额	并购配募金额	平均金额
1	深交所主板	20	300.69	3.21	15.03
2	上交所主板	14	247.48	20.40	17.68
3	创业板	13	57.80	24.62	4.45
4	科创板	1	-	-	-

3、交易类型

从支付方式来看，2023 年半年度已披露预案上市公司重大资产重组家数最多的是发行股份购买资产，交易家数 35 单；2023 年半年度已披露预案上市公司收购交易金额最多的是重大资产购买，交易金额 478.80 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组支付方式分布情况

序号	支付方式	交易家数	交易金额	并购配募金额	平均金额
1	发行股份购买资产	35	104.23	42.49	2.98
2	重大资产购买	12	478.80	-	39.90
3	吸收合并	1	22.94	5.74	22.94

从交易对象来看，扣除上市公司合并、分立事项，上市公司重大资产重组构成关联交易

34 家，交易金额 151.82 亿元；上市公司重大资产重组对象无关联第三方 14 家，交易金额 454.15 亿元。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组构成关联交易情况（交易金额前十名）

排名	上市公司	交易标的	交易金额
1	皖通高速	六武公司 100%股权	36.66
2	新天然气	亚美能源 43.05%股份	23.48
3	宁夏建材	中建信息	22.94
4	军信股份	仁和环境 63%股权	21.97
5	中水渔业	中渔环球 51.00%股权、舟渔制品 100%股权、农发远洋 72.08%股权	17.15
6	中青宝	广州宝云 100%股权	6.87
7	中广核技	贝谷科技 100%股权	6.42
8	新动力	德威华泰 60%股权	6.00
9	元隆雅图	谦玛网络 40.00%股权	3.64
10	日发精机	日发机床 24.52%股权	3.37

4、区域分布

根据上市公司注册地统计，2023 年半年度合计 21 个省（包括直辖市）48 家上市公司已披露重大资产重组方案，其中，广东省有 6 家上市公司披露重大资产重组方案，位居第一。

表：2023 年半年度全国省（直辖市）上市公司重大资产重组家数排名

排名	省/直辖市	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	广东省	6	8.75	名家汇、中青宝、深纺织 A、路畅科技、节能铁汉、麦捷科技
2	上海市	4	118.87	上海电力、雅运股份、日播时尚、富瀚微
3	浙江省	4	8.98	莱茵体育、盛洋科技、英飞特、日发精机
4	北京市	3	267.64	元隆雅图、中水渔业、紫光股份
5	四川省	3	40.13	川投能源、昊华科技、华神科技
6	安徽省	3	38.96	华骐环保、皖通高速、汉马科技
7	山东省	3	15.63	潍柴重机、中润资源、新巨丰
8	陕西省	3	13.08	陕国投 A、中航电测、博通股份
9	湖北省	3	2.38	三峡旅游、泰祥股份、华嵘控股
10	湖南省	2	21.97	军信股份、惠博普
11	辽宁省	2	6.42	中广核技、本钢板材

12	河北省	2	6.00	新动力、荣盛发展
13	江苏省	2	-	哈工智能、思瑞浦
14	新疆维吾尔自治区	1	23.48	新天然气
15	宁夏回族自治区	1	22.94	宁夏建材
16	福建省	1	7.57	好利科技
17	河南省	1	2.15	森霸传感
18	天津市	1	1.02	天津普林
19	黑龙江省	1	-	中直股份
20	江西省	1	-	国旅联合
21	重庆市	1	-	金科股份

从地级市（区）来看，广东省深圳市有 6 家上市公司披露重大资产重组方案，位居第一。

表：2023 年半年度全国地级市（区）上市公司重大资产重组家数排名

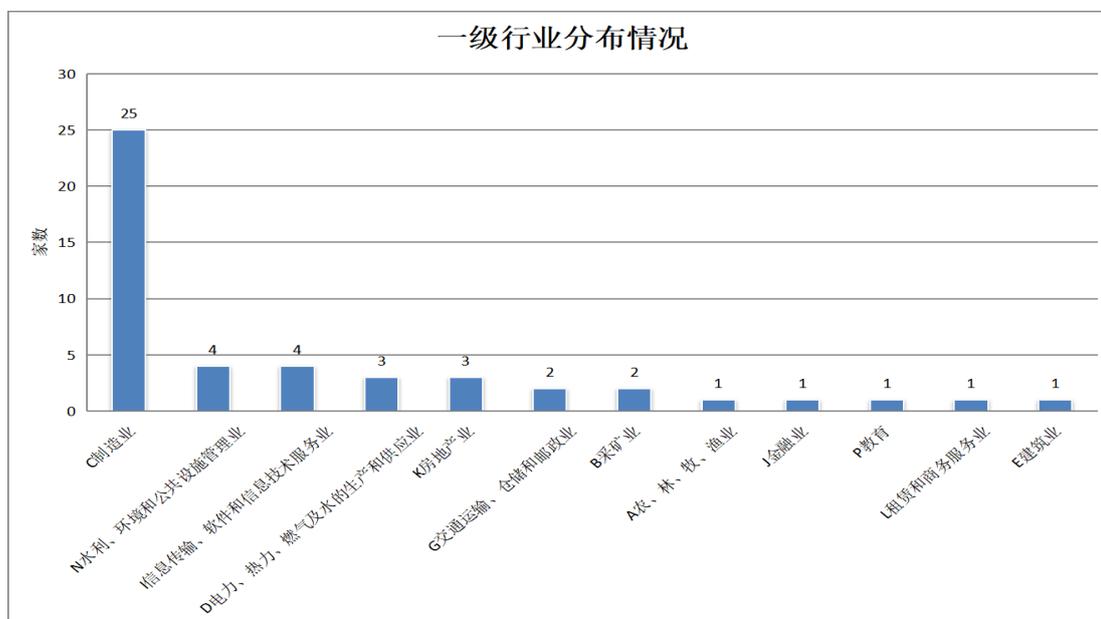
排名	地级市/直辖市/区	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	6	8.75	名家汇、中青宝、深纺织 A、路畅科技、节能铁汉、麦捷科技
2	四川省成都市	3	40.13	川投能源、昊华科技、华神科技
3	湖南省长沙市	2	21.97	军信股份、惠博普
4	陕西省西安市	2	13.08	陕国投 A、博通股份
5	浙江省杭州市	2	5.61	莱茵体育、英飞特
6	浙江省绍兴市	2	3.37	盛洋科技、日发精机
7	安徽省马鞍山市	2	2.30	华骐环保、汉马科技
8	上海市徐汇区	2	-	雅运股份、富瀚微
9	北京市海淀区	1	246.85	紫光股份
10	上海市浦东新区	1	118.87	上海电力
11	安徽省合肥市	1	36.66	皖通高速
12	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	1	23.48	新天然气
13	宁夏回族自治区银川市	1	22.94	宁夏建材
14	北京市西城区	1	17.15	中水渔业
15	山东省泰安市	1	8.64	新巨丰
16	福建省厦门市	1	7.57	好利科技
17	山东省济南市	1	6.99	中润资源
18	辽宁省大连市	1	6.42	中广核技
19	河北省保定市	1	6.00	新动力
20	北京市北京市	1	3.64	元隆雅图
21	湖北省十堰市	1	2.38	泰祥股份
22	河南省南阳市	1	2.15	森霸传感
23	天津市东丽区	1	1.02	天津普林

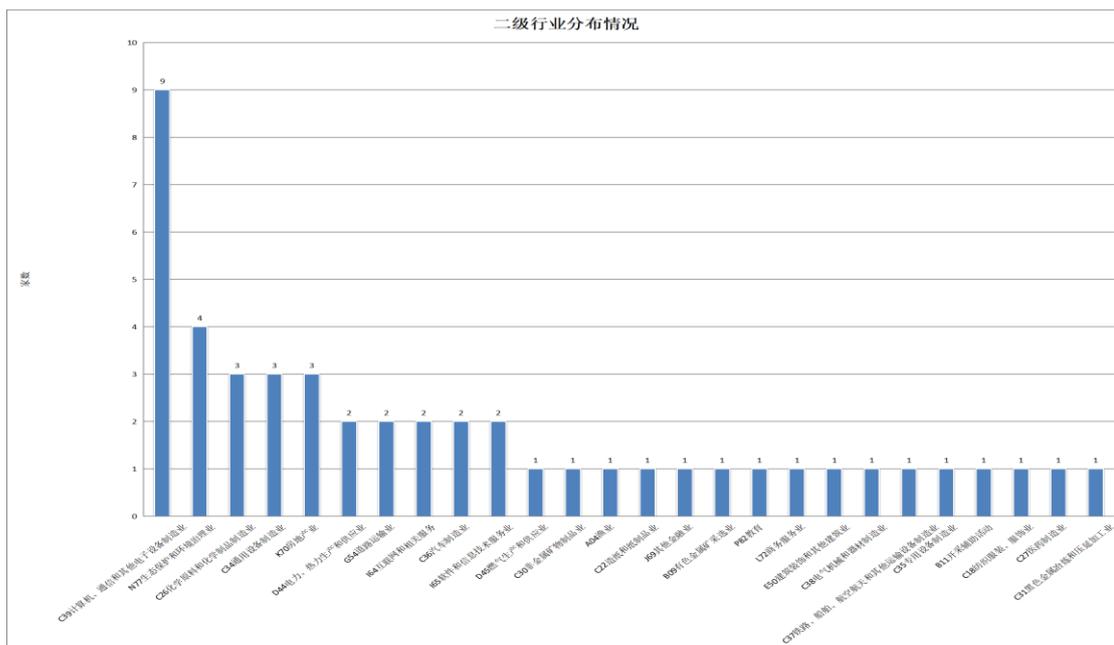
24	湖北省宜昌市	1	-	三峡旅游
25	山东省潍坊市	1	-	潍柴重机
26	黑龙江省哈尔滨市	1	-	中直股份
27	江西省南昌市	1	-	国旅联合
28	陕西省汉中市	1	-	中航电测
29	江苏省无锡市	1	-	哈工智能
30	上海市松江区	1	-	日播时尚
31	河北省廊坊市	1	-	荣盛发展
32	江苏省苏州市	1	-	思瑞浦
33	湖北省武汉市	1	-	华嵘控股
34	辽宁省本溪市	1	-	本钢板材
35	重庆市江北区	1	-	金科股份

5、行业分布

从上市公司来看，按证监会一级行业统计，2023 年半年度已披露重大资产重组方案的 48 家上市公司属于 12 个一级子行业，其中，**C 制造业**有 25 家上市公司，位居第一。按证监会二级行业统计，**C39 计算机、通信和其他电子设备制造业**、**N77 生态保护和环境治理业** 分别有 9 家、4 家上市公司，位居前二。

图：2023 年半年度国内重大资产重组上市公司行业分布情况

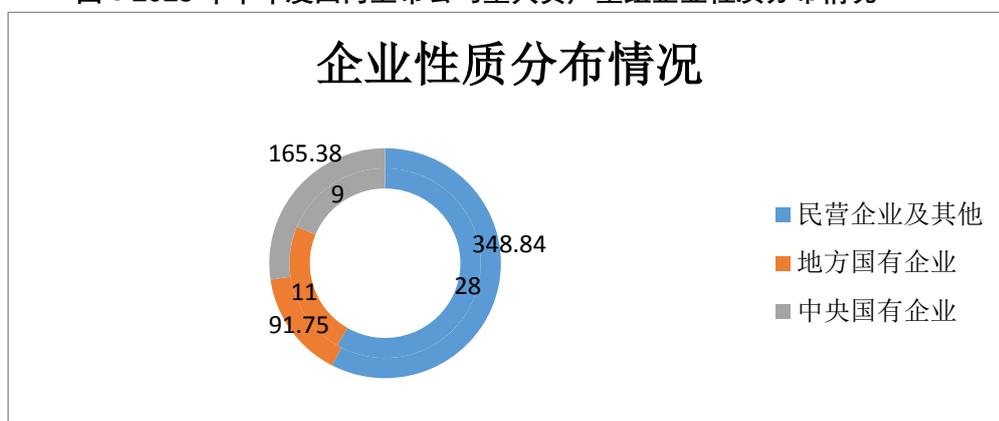




6、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2023 年半年度已披露重大资产重组方案的 48 家上市公司中，民营企业及其他、地方国有企业、中央国有企业分别有 28 家、11 家、9 家，交易金额分别为 348.84 亿元、91.75 亿元、165.38 亿元。

图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组企业性质分布情况



二、券商排名

券商在上市公司并购重组市场的排名表现从已完成、证监会/交易所并购重组委审核以及项目储备（包括已过会未完成股份登记过户或在会审核）等方面予以综合评价。

（一）已发行情况排名

券商在上市公司重大资产重组中担任的角色是上市公司独立财务顾问，如涉及发行股份购买资产时，券商还会担任并购募集配套资金的主承销商。

1、完成家数

按标的资产过户和交易对象发行股份购买资产所持的股份完成登记过户为交易完成的计算依据，2023 年半年度合计 15 家独立财务顾问完成 29 家上市公司重大资产重组独立财务顾问项目，其中**中信证券**完成 5.5 家，位居第一；**中信建投**以 5 家位居第二位。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组独立财务顾问排名

排名	独立财务顾问	家数	上市公司
1	中信证券	5.5	长江电力、山西焦煤、粤水电、九丰能源、兴通股份、建发股份
2	中信建投	5	北京人力、株冶集团、西仪股份、中原环保、国机汽车
3	华泰联合	3	长江电力、润泽科技、华电能源、中材国际
4	中金公司	3	南岭民爆、索通发展、海南橡胶
5	国泰君安	3	雪峰科技、无锡振华、通润装备
6	中银国际	1	华锡有色
7	财通证券	1	英特集团
8	兴业证券	1	兴化股份
9	安信证券	1	新诺威
10	民生证券	1	皓元医药
11	东吴证券	1	宝丽迪
12	华创证券	1	ST 景谷
13	华龙证券	1	陇神戎发
14	银河证券	1	信安世纪
15	国元证券	0.5	润泽科技

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

从需证监会/交易所重组委审核的发行股份购买资产或上市公司合并、分立项目来看，2023 年半年度合计 12 家券商完成 21 家上市公司重大资产重组独立财务顾问项目，其中**中信建投**完成 4 家，位居第一；**中信证券**、**华泰联合**分别以 3.5 家和 3 家位居第二、三位。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产独立财务顾问排名

排名	券商	家数	上市公司
1	中信建投	4	北京人力、株冶集团、西仪股份、国机汽车
2	中信证券	3.5	长江电力、山西焦煤、粤水电、九丰能源
3	华泰联合	3	长江电力、润泽科技、华电能源、中材国际
4	中金公司	2	南岭民爆、索通发展
5	国泰君安	2	雪峰科技、无锡振华
6	中银国际	1	华锡有色
7	财通证券	1	英特集团
8	安信证券	1	新诺威
9	民生证券	1	皓元医药
10	东吴证券	1	宝丽迪
11	银河证券	1	信安世纪
12	国元证券	0.5	润泽科技

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

注 2：本表格是证监会/交易所审核下如发行股份购买资产/发行定向可转债购买资产/上市公司合并、分立独立财务顾问项目排名。

按已完成发行上市家数计算，2023 年半年度合计 11 家券商完成 19 家上市公司发行上市，其中**中信建投**完成 4 家，位居第一；**中信证券**以 3.5 家位居第二位。

表：2023 年半年度国内上市公司并购重组配套募集资金主承销商家数排名

排名	券商	家数	上市公司
1	中信建投	4	北京人力、株冶集团、西仪股份、国机汽车
2	中信证券	3.5	长江电力、山西焦煤、粤水电、九丰能源
3	华泰联合	2	长江电力、润泽科技、华电能源
4	中金公司	2	南岭民爆、索通发展
5	国泰君安	2	雪峰科技、无锡振华
6	中银国际	1	华锡有色
7	安信证券	1	新诺威
8	财通证券	1	英特集团
9	东吴证券	1	宝丽迪
10	民生证券	1	皓元医药
11	国元证券	0.5	润泽科技

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

2、交易金额

按标的资产过户和交易对象发行股份购买资产所持的股份完成登记过户为交易完成的计算依据，2023 年半年度 29 单上市公司重大资产重组独立财务顾问项目的交易金额合计 1,723.98 亿元，其中**中信证券**完成 661.60 亿元，位居第一；**华泰联合**、**中信建投**分别以 617.56 亿元和 188.32 亿元位居第二、三位。

表：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组独立财务顾问排名

排名	券商	交易金额（亿元）	市场占有率
1	中信证券	661.60	38.38%
2	华泰联合	617.56	35.82%
3	中信建投	188.32	10.92%
4	中金公司	76.70	4.45%
5	国元证券	71.34	4.14%
6	国泰君安	36.28	2.10%
7	中银国际	22.65	1.31%
8	财通证券	15.95	0.93%
9	兴业证券	9.95	0.58%
10	安信证券	8.00	0.46%
11	民生证券	4.10	0.24%
12	东吴证券	3.87	0.22%
13	华创证券	2.70	0.16%
14	华龙证券	2.57	0.15%

15	银河证券	2.39	0.14%
----	------	------	-------

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产独立财务顾问排名

排名	券商	交易金额（亿元）	市场占有率
1	华泰联合	617.56	39.12%
2	中信证券	595.81	37.74%
3	中信建投	144.11	9.13%
4	国元证券	71.34	4.52%
5	中金公司	65.17	4.13%
6	国泰君安	27.88	1.77%
7	中银国际	22.65	1.43%
8	财通证券	15.95	1.01%
9	安信证券	8.00	0.51%
10	民生证券	4.10	0.26%
11	东吴证券	3.87	0.25%
12	银河证券	2.39	0.15%

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

注 2：本表格是证监会/交易所审核下如发行股份购买资产/发行定向可转债购买资产/上市公司合并、分立独立财务顾问项目排名。

从需证监会/交易所重组委审核的发行股份购买资产或上市公司合并、分立项目来看，21 家上市公司重大资产重组的交易金额平均值为 75.18 亿元，其中，交易金额最大的为**中信证券、华泰联合**共同担任独立财务顾问的**长江电力**收购云川公司 100%股权，交易金额为 804.84 亿元；交易金额最小的为**银河证券**担任独立财务顾问的**信安世纪**收购普世科技 80.00%的股权，交易金额为 2.39 亿元。交易金额前十的上市公司重大资产重组项目中，**华泰联合**担任 3 家上市公司的独立财务顾问，位居第一。具体排名如下：

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产交易金额排名（前十名）

排名	上市公司	交易标的	独立财务顾问	交易金额（亿元）
1	长江电力	云川公司 100% 股权	中信证券、华泰联合	804.84
2	润泽科技	润泽科技 100% 股权	华泰联合、国元证券	142.68
3	华电能源	锦兴能源 51.00% 股权	华泰联合	107.33
4	粤水电	建工集团 100% 股权	中信证券	104.97

5	山西焦煤	华晋焦煤 51%股权、明珠煤业 49%股权	中信证券	70.42
6	南岭民爆	易普力 95.54%的股份	中金公司	53.77
7	西仪股份	建设工业 100%股权	中信建投	49.65
8	株冶集团	水口山有限 100%股权、株冶有色 20.8333%股权	中信建投	38.97
9	中材国际	合肥院 100%股权	华泰联合	36.47
10	国机汽车	中汽工程 100%股权	中信建投	31.05

从需证监会/交易所重组委审核的发行股份购买资产或上市公司合并、分立项目来看，不同交易金额区间下券商排名如下：

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产独立财务顾问各交易金额区间排名

交易总额 (亿元)	上市公司家 数	独立财务顾 问	完成家数	独立财务顾 问	交易金额 (亿元)
100 亿元以上	4	华泰联合	2	华泰联合	581.09
		中信证券	1.5	中信证券	507.39
		国元证券	0.5	国元证券	71.34
50 亿元-100 亿元	2	中信证券	1	中信证券	70.42
		中金公司	1	中金公司	53.77
20 亿元-50 亿 元	7	中信建投	4	中信建投	144.11
		华泰联合	1	华泰联合	36.47
		中银国际	1	中银国际	22.65
		国泰君安	1	国泰君安	21.06
10 亿元-20 亿 元	3	中信证券	1	中信证券	18.00
		财通证券	1	财通证券	15.95
		中金公司	1	中金公司	11.40
10 亿元以下	5	安信证券	1	安信证券	8.00
		国泰君安	1	国泰君安	6.82
		民生证券	1	民生证券	4.10
		东吴证券	1	东吴证券	3.87

		银河证券	1	银河证券	2.39
--	--	------	---	------	------

从并购重组配套募集资金来看,完成募集资金的 19 家上市公司的平均交易金额为 20.99 亿元,其中,募集资金金额最大的为**中信证券、华泰联合**共同主承销的**长江电力**收购云川公司 100%股权,募集资金金额为 160.97 亿元;募集资金金额最小的为**民生证券**担任独立财务顾问的**皓元医药**收购药源药物 100%股权,募集资金金额仅为 0.50 亿元。募集资金金额前十的上市公司重大资产重组项目中,**中信证券**担任 3.5 家上市公司的主承销商,位居第一。具体排名如下:

表：2023 年半年度国内上市公司并购重组配套募集资金金额排名（前十名）

排名	上市公司	独立财务顾问	主承销商	募集资金金额 (亿元)
1	长江电力	中信证券、华泰联合	中信证券、华泰联合	160.97
2	润泽科技	华泰联合、国元证券	华泰联合、国元证券	47.00
3	山西焦煤	中信证券	中信证券	44.00
4	华电能源	华泰联合	华泰联合	26.80
5	粤水电	中信证券	中信证券	19.08
6	北京人力	中信建投	中信建投	15.97
7	南岭民爆	中金公司	中金公司	13.39
8	九丰能源	中信证券	中信证券	12.00
9	株冶集团	中信建投	中信建投	11.71
10	西仪股份	中信建投	中信建投	10.00

不同募集资金金额区间下券商排名如下:

表：2023 年半年度国内上市公司并购重组配套募集资金主承销商不同区间排名

募集资金总额 (亿元)	上市公司家数	主承销商	主承销家数	主承销商	主承销金额 (亿元)
50 亿元以上	1	中信证券	0.5	中信证券	80.48
		华泰联合	0.5	华泰联合	80.48
20 亿元-50 亿元	3	华泰联合	1.5	华泰联合	50.30
		中信证券	1	中信证券	44.00
		国元证券	0.5	国元证券	23.50
10 亿元-20 亿元	6	中信建投	3	中信建投	37.68
		中信证券	2	中信证券	31.08
		中金公司	1	中金公司	13.39
5 亿元-10 亿元	4	国泰君安	1	国泰君安	8.00
		中金公司	1	中金公司	6.84
		中银国际	1	中银国际	6.00
		安信证券	1	安信证券	5.00

5 亿元以下	5	财通证券	1	财通证券	4.00
		中信建投	1	中信建投	2.83
		国泰君安	1	国泰君安	2.35
		东吴证券	1	东吴证券	2.32
		民生证券	1	民生证券	0.50

3、交易类型

2023 年半年度，2 家上市公司重大资产重组构成重组上市，其中中金公司担任 1 家上市公司的独立财务顾问。

表：2023 年半年度国内 A 股重组上市独立财务顾问排名

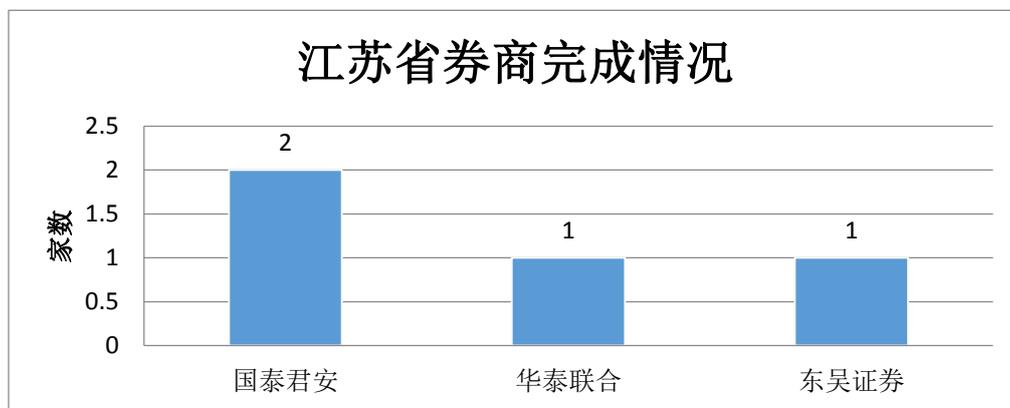
排名	券商	家数	交易金额 (亿元)	重组上市相关		
				上市公司	重组方	交易金额
1	中金公司	1	53.77	南岭民爆	易普力的 95.54% 的股份	53.77
2	华泰联合	0.5	71.34	润泽科技	润泽科技 100% 股权	142.68
3	国元证券	0.5	71.34	润泽科技	润泽科技 100% 股权	142.68

4、区域

根据上市公司注册地统计，如前所述，江苏省、北京市分别有 4 家、3 家上市公司完成重大资产重组，位居前列。

在江苏省，国泰君安担任 2 家上市公司的独立财务顾问，位居区域第一，华泰联合、东吴证券分别完成 1 家。

图：2023 年半年度国内 A 股上市公司重大资产重组市场江苏省券商排名

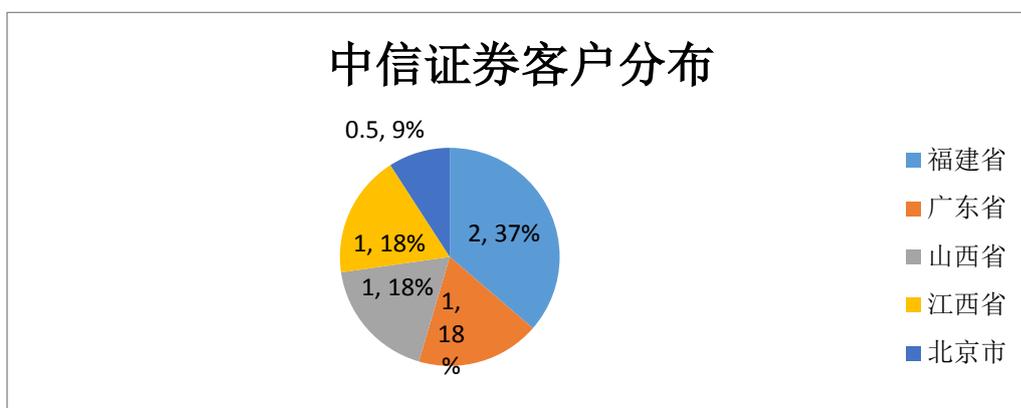


从区域竞争格局来看，各家投行并未在区域形成领先优势，区域市场非常分散。

表：2023 年半年度券商上市公司重大资产重组客户区域分布（前三位券商）

独立财务顾问	家数总额	地区	家数
中信证券	5.5	福建省	2
		广东省	1
		山西省	1
		江西省	1
		北京市	0.5
中信建投	5	云南省	1
		河南省	1
		湖南省	1
		天津市	1
		北京市	1
华泰联合	3	黑龙江省	1
		江苏省	1
		北京市	0.5
		上海市	0.5

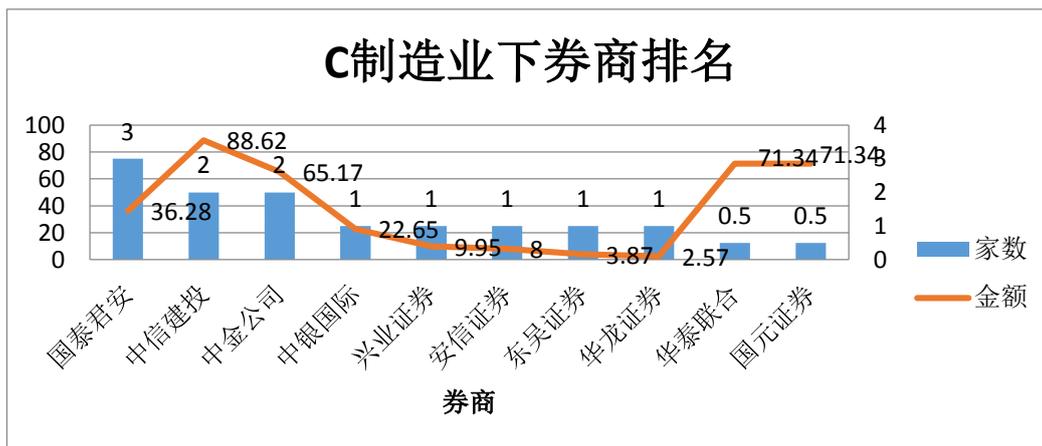
图：中信证券在各省的项目分布情况



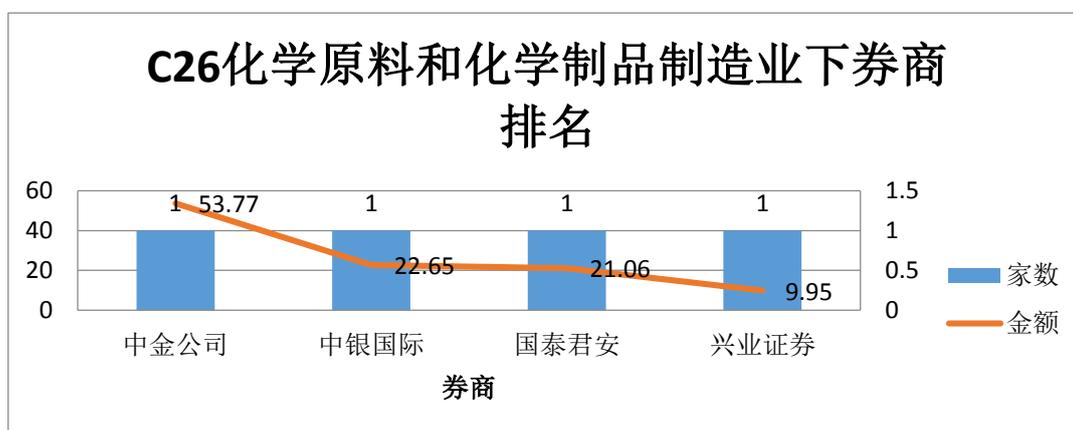
5、行业

按证监会一级行业统计，如前所述，**C 制造业**系 2023 年半年度上市公司重大资产重组活动最活跃的行业。在 C 制造业上市公司中，**国泰君安**担任独立财务顾问 3 家，位居第一，**中信建投、中金公司**分别完成 2 家，并列第二。按证监会二级行业统计，如前所述，**C26 化学原料和化学制品制造业**系 2023 年半年度上市公司重大资产重组活动最活跃的行业。在 C26 化学原料和化学制品制造业上市公司中，**中金公司**等 4 家券商分别担任独立财务顾问 1 家。

图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组市场 C 制造业下券商排名



图：2023 年半年度国内上市公司重大资产重组市场 C26 化学原料和化学制品制造业下券商排名

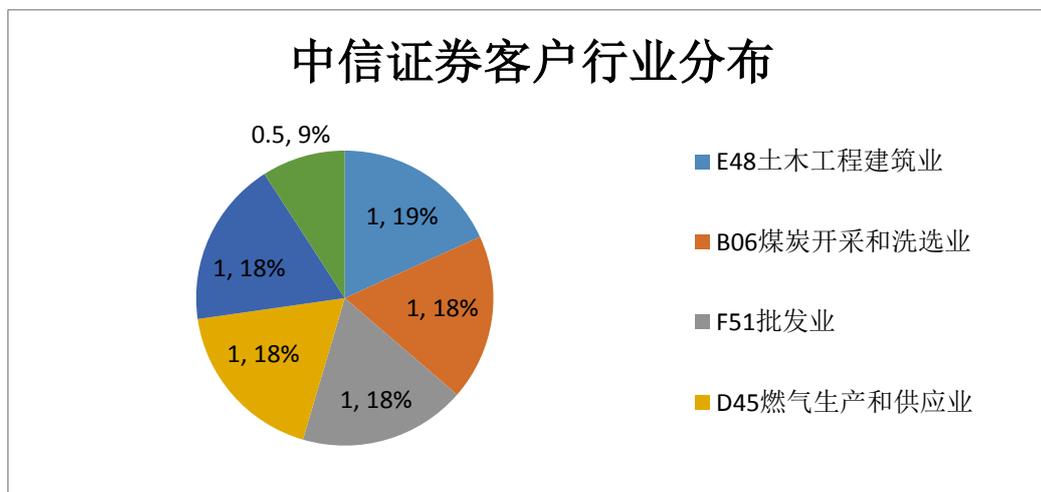


表：2023 年半年度券商上市公司重大资产重组客户二级行业分布（前三位券商）

独立财务顾问	家数总额	二级行业	家数
中信证券	5.5	E48 土木工程建筑业	1
		B06 煤炭开采和洗选业	1
		F51 批发业	1
		D45 燃气生产和供应业	1
		G55 水上运输业	1
		D44 电力、热力生产和供应业	0.5
中信建投	5	C36 汽车制造业	1
		D46 水的生产和供应业	1
		C32 有色金属冶炼和压延加工业	1
		F51 批发业	1
		F52 零售业	1
华泰联合	3	D44 电力、热力生产和供应业	1.5
		E48 土木工程建筑业	1

	C35 专用设备制造业	0.5
--	-------------	-----

图：中信证券在各行业的项目分布情况



6、企业性质

2023 年半年度完成上市公司重大资产重组的 7 家中央国有企业中，**中信建投**担任 3 家上市公司的独立财务顾问，位居第一，**华泰联合**、**中金公司**分别完成 2.5 家、1 家，位居第二、第三。具体情况如下表：

表：2023 年半年度券商完成中央国有企业上市公司重大资产重组情况

排名	券商	独立顾问家数	主承销家数	交易金额（亿元）	主承销金额（亿元）	上市公司名称
1	中信建投	3	3	119.67	119.67	株冶集团、西仪股份、国机汽车
2	华泰联合	2.5	2.5	546.22	546.22	长江电力、华电能源、中材国际
3	中金公司	1	1	53.77	53.77	南岭民爆
4	中信证券	0.5	0.5	402.42	402.42	长江电力
合计		7	7	1,122.08	1,122.08	

注 1：联合独立财务顾问和联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2023 年半年度完成上市公司重大资产重组的 11 家地方国有企业中，**中信证券**担任 3 家上市公司的独立财务顾问，位居第一，**中信建投**完成 2 家，位居第二。具体情况如下表：

表：2023 年半年度券商完成地方国有企业上市公司重大资产重组情况

排名	券商	独立顾问家数	主承销家数	交易金额（亿元）	主承销金额（亿元）	上市公司名称
1	中信证券	3	3	238.25	238.25	山西焦煤、粤水电、建发股份

2	中信建投	2	2	68.65	68.65	北京人力、中原环保
3	中银国际	1	1	22.65	22.65	华锡有色
4	国泰君安	1	1	21.06	21.06	雪峰科技
5	财通证券	1	1	15.95	15.95	英特集团
6	中金公司	1	1	11.53	11.53	海南橡胶
7	兴业证券	1	1	9.95	9.95	兴化股份
8	华龙证券	1	1	2.57	2.57	陇神戎发
合计		11	11	390.61	390.61	

注 1：联合独立财务顾问和联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2023 年半年度完成上市公司重大资产重组的 11 家民营企业及其他中，**中信证券、国泰君安**分别担任 2 家上市公司的独立财务顾问，并列第一。具体情况如下表：

表：2023 年半年度券商完成民营企业及其他上市公司重大资产重组情况

排名	券商	独立顾 问家 数	主承 销家 数	交易金 额 (亿元)	主承 销金 额(亿 元)	上市公 司名 称
1	中信证券	2	2	20.93	20.93	九丰能源、兴通股份
2	国泰君安	2	2	15.22	15.22	无锡振华、通润装备
3	中金公司	1	1	11.40	11.40	索通发展
4	安信证券	1	1	8.00	8.00	新诺威
5	民生证券	1	1	4.10	4.10	皓元医药
6	东吴证券	1	1	3.87	3.87	宝丽迪
7	华创证券	1	1	2.70	2.70	ST 景谷
8	银河证券	1	1	2.39	2.39	信安世纪
9	华泰联合	0.5	0.5	71.34	71.34	润泽科技
10	国元证券	0.5	0.5	71.34	71.34	润泽科技
合计		11	11	211.29	211.29	

注 1：联合独立财务顾问和联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

7、发行表现

从发行股份购买资产来看，以 2023 年 6 月 30 日收盘价测算，上市公司较发行价格上涨 18 家，下跌 3 家，涨（跌）幅平均值为 40.05%，其中，**中银国际**担任独立财务顾问的**华锡有色**在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 17.95 元/股，较发行价格 6.34 元/股，上涨 183.12%，位居第一；**民生证券**担任独立财务顾问的**皓元医药**在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 56.98 元/股，较发行价格 107.72 元/股，下跌 47.10%，位居最末。上涨比例前十的上市公司重大资产重组项目中，**中信建投**担任 3 家上市公司的独立财务顾问，位居第一。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产股票收益率前十位排名

排名	上市公司	交易标的	独立财务顾 问	股份登记过 户时间	股票收益率
----	------	------	------------	--------------	-------

1	华锡有色	华锡矿业 100.00%股权	中银国际	2023-02-27	183.12%
2	西仪股份	建设工业 100%股权	中信建投	2023-01-04	109.90%
3	山西焦煤	华晋焦煤 51%股权、明珠煤业 49%股权	中信证券	2023-01-20	68.21%
4	南岭民爆	易普力 95.54%的股份	中金公司	2023-02-03	65.45%
5	润泽科技	润泽科技 100%股权	华泰联合、国元证券	2022-08-08	62.15%
6	国机汽车	中汽工程 100%股权	中信建投	2019-04-16	56.81%
7	中材国际	合肥院 100% 股权	华泰联合	2023-02-28	50.89%
8	雪峰科技	玉象胡杨 100.00%股权	国泰君安	2022-12-30	49.46%
9	北京人力	北京外企 100%股权	中信建投	2023-04-11	46.46%
10	宝丽迪	厦门鹭意 100%股权	东吴证券	2023-06-05	37.65%

注1：股票收盘价按2023年06月30日收盘价测算。

注2：股票收益率=(收盘价-发行价格)/发行价格。

表：2023 年半年度国内上市公司发行股份购买资产股票收益率为负值的案例

排名	上市公司	交易标的	独立财务顾问	股份登记过户时间	股票收益率
1	皓元医药	药源药物 100%股权	民生证券	2022-12-22	-47.10%
2	株冶集团	水口山有限 100%股权、株冶有色 20.8333%股权	中信建投	2023-03-08	-7.86%
3	九丰能源	森泰能源 100%股份	中信证券	2022-12-29	-2.19%

注1：股票收盘价按2023年06月30日收盘价测算。

注2：股票收益率=(收盘价-发行价格)/发行价格。

2023 年半年度担任上市公司独立财务顾问的券商中，从上市公司发行股份购买资产的交易对象来看，**中银国际**担任独立财务顾问的上市公司年末收盘价较发行价格的平均涨幅183.12%，位居第一；**民生证券**担任独立财务顾问的上市公司年末收盘价较发行价格的平均

涨幅-47.10%，位居末位。

表：2023 年半年度券商完成发行股份购买资产的上市公司平均股票收益率统计

排名	独立财务顾问	完成家数	平均股票收益率
1	中银国际	1	183.12%
2	国元证券	0.5	62.15%
3	中信建投	4	51.33%
4	华泰联合	3	40.02%
5	东吴证券	1	37.65%
6	中金公司	2	32.93%
7	国泰君安	2	32.48%
8	中信证券	3.5	32.43%
9	财通证券	1	30.91%
10	银河证券	1	19.39%
11	安信证券	1	17.50%
12	民生证券	1	-47.10%

注 1：股票收盘价按 2023 年 06 月 30 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(股票收盘价-发行价格)/发行价格。

注 3：平均股票收益率按股票收益率简单算术平均计算。

从并购重组募集配套资金来看，以 2023 年 6 月 30 日收盘价测算，上市公司较并购配套募集资金发行价格上涨 13 家，下跌 6 家，涨（跌）幅平均值为 10.20%，其中，**中信建投**担任独立财务顾问的**国机汽车**在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 11.40 元/股，较并购配套募集资金发行价格 7.27 元/股，上涨 56.81%，位居第一；**民生证券**担任独立财务顾问的**皓元医药**在 2023 年 06 月 30 日收盘价为 56.98 元/股，较并购配套募集资金发行价格 107.72 元/股，下跌 47.10%，位居最末。上涨比例前十的上市公司重大资产重组项目中，**中信建投**担任 3 家上市公司的主承销商，位居第一。

表：2023 年半年度国内上市公司并购募集配套资金股票收益率前十位排名

排名	上市公司	交易标的	主承销商	股份登记过户时间	股票收益率
1	国机汽车	中汽工程 100%股权	中信建投	2023-01-31	56.81%
2	英特集团	英特药业 50%股权	财通证券	2023-04-12	47.56%
3	北京人力	北京外企 100%股权	中信建投	2023-04-28	38.10%
4	粤水电	建工集团 100%股权	中信证券	2023-07-04	24.39%
5	华电能源	锦兴能源 51.00%股权	华泰联合	2023-01-06	23.98%
6	宝丽迪	厦门鹭意 100%股权	东吴证券	2023-06-30	22.75%
7	华锡有色	华锡矿业	中银国际	2023-04-28	20.23%

		100.00%股权			
8	西仪股份	建设工业 100%股权	中信建投	2023-05-23	20.12%
9	无锡振华	无锡开祥 100.00%股权	国泰君安	2023-06-14	14.01%
10	长江电力	四川公司 100%股权	中信证券、华 泰联合	2023-04-24	10.24%

注1：股票收盘价按2023年06月30日收盘价测算。

注2：股票收益率=(收盘价-并购配套募集资金发行价格)/并购配套募集资金发行价格。

表：2023年半年度国内上市公司并购募集配套资金股票收益率为负值的案例

排名	上市公司	交易标的	主承销商	股份登记过户时间	股票收益率
1	皓元医药	药源药物 100%股权	民生证券	2023-01-11	-47.10%
2	新诺威	石药圣雪 100%股权	安信证券	2023-03-10	-18.83%
3	索通发展	欣源股份 94.9777%股份	中金公司	2023-05-05	-13.82%
4	润泽科技	润泽科技 100%股权	华泰联合、国 元证券	2023-02-16	-12.66%
5	九丰能源	森泰能源 100%股份	中信证券	2023-03-10	-11.60%
6	山西焦煤	华晋焦煤 51%股权、明珠煤业 49%股权	中信证券	2023-05-15	-1.94%

注1：股票收盘价按2023年06月30日收盘价测算。

注2：股票收益率=(收盘价-并购配套募集资金发行价格)/并购配套募集资金发行价格。

2023年半年度担任上市公司并购配套募集资金的主承销商中，从上市公司非公开发行的投资者来看，**财通证券**担任主承销商的上市公司年末收盘价较并购配套募集资金发行价格的平均涨幅47.56%，位居第一；**民生证券**担任主承销商的上市公司年末收盘价较并购配套募集资金发行价格的平均涨幅-47.10%，位居末位。

表：2023年半年度券商完成并购配套募集资金的上市公司平均股票收益率统计

排名	主承销商	完成家数	平均股票收益率
1	财通证券	1	47.56%
2	中信建投	4	31.09%
3	东吴证券	1	22.75%
4	中银国际	1	20.23%
5	国泰君安	2	11.41%
6	华泰联合	2	7.19%
7	中信证券	3.5	5.27%

8	中金公司	2	-5.16%
9	国元证券	0.5	-12.66%
10	安信证券	1	-18.83%
11	民生证券	1	-47.10%

注 1：股票收盘价按 2023 年 06 月 30 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(股票收盘价-并购配套募集资金发行价格)/并购配套募集资金发行价格。

注 3：平均股票收益率按股票收益率简单算数平均计算。

8、承销费用

2023 年半年度，19 家完成并购配套募集资金的上市公司共支付发行费用（发行费用包括支付给券商、律师、会计师等中介机构费用以及信息披露费用等，其中支付给券商承销费占绝大部分，由于很多上市公司并未明确披露明细，可从发行费用大致推算券商承销费用情况）合计 49,871.54 万元，发行费率为 1.25%。19 家上市公司的平均发行费用 2,624.82 万元，发行费用最高的为**华泰联合、国元证券**主承销的**润泽科技**项目，发行费用高达 21437.87 万元；发行费用最低的为**中信建投**主承销的**国机汽车**项目，发行费用低至 395.06 万元。从发行费用前十位上市公司来看，**中信证券**主承销 3.5 家，投行创收能力突出；从发行费用末十位上市公司来看，**财通证券**主承销 1 家，投行创收能力有待提高。

表：2023 年半年度上市公司并购配套募集资金发行费用前十位排名

排名	上市公司	独立财务顾问	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	润泽科技	华泰联合、国元证券	华泰联合、国元证券	47.00	21,437.87
2	长江电力	中信证券、华泰联合	中信证券、华泰联合	160.97	4,453.87
3	南岭民爆	中金公司	中金公司	13.39	3,551.05
4	山西焦煤	中信证券	中信证券	44.00	2,878.22
5	粤水电	中信证券	中信证券	19.08	2,179.77
6	西仪股份	中信建投	中信建投	10.00	2,172.64
7	九丰能源	中信证券	中信证券	12.00	1,880.00
8	宝丽迪	东吴证券	东吴证券	2.32	1,531.54
9	北京人力	中信建投	中信建投	15.97	1,473.43
10	雪峰科技	国泰君安	国泰君安	8.00	1,358.83

表：2023 年半年度上市公司并购配套募集资金发行费用末十位排名

排名	上市公司	独立财务顾问	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	国机汽车	中信建投	中信建投	2.83	395.06
2	英特集团	财通证券	财通证券	4.00	485.84
3	无锡振华	国泰君安	国泰君安	2.35	559.85
4	索通发展	中金公司	中金公司	6.84	623.95
5	华锡有色	中银国际	中银国际	6.00	700.69

6	华电能源	华泰联合	华泰联合	26.80	801.13
7	皓元医药	民生证券	民生证券	0.50	948.30
8	新诺威	安信证券	安信证券	5.00	1,180.46
9	株冶集团	中信建投	中信建投	11.71	1,259.04
10	雪峰科技	国泰君安	国泰君安	8.00	1,358.83

从发行费率来看，19 家上市公司的平均发行费率为 2.74%，发行费率最高的为民生证券主承销的皓元医药项目，发行费率高达 18.97%；发行费用最低的为中信证券、华泰联合主承销的长江电力项目，发行费率低至 0.28%。从发行费率前十位上市公司来看，中信建投主承销 2 家，位居券商第一。

表：2023 年半年度上市公司并购配套募集资金发行费率前十位排名

排名	上市公司	独立财务顾问	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	皓元医药	民生证券	民生证券	0.50	18.97%
2	宝丽迪	东吴证券	东吴证券	2.32	6.60%
3	润泽科技	华泰联合、国元证券	华泰联合、国元证券	47.00	4.56%
4	南岭民爆	中金公司	中金公司	13.39	2.65%
5	无锡振华	国泰君安	国泰君安	2.35	2.38%
6	新诺威	安信证券	安信证券	5.00	2.36%
7	西仪股份	中信建投	中信建投	10.00	2.17%
8	雪峰科技	国泰君安	国泰君安	8.00	1.70%
9	九丰能源	中信证券	中信证券	12.00	1.57%
10	国机汽车	中信建投	中信建投	2.83	1.40%

表：2023 年半年度上市公司并购配套募集资金发行费率末十位排名

排名	上市公司	独立财务顾问	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	长江电力	中信证券、华泰联合	中信证券、华泰联合	160.97	0.28%
2	华电能源	华泰联合	华泰联合	26.80	0.30%
3	山西焦煤	中信证券	中信证券	44.00	0.65%
4	索通发展	中金公司	中金公司	6.84	0.91%
5	北京人力	中信建投	中信建投	15.97	0.92%
6	株冶集团	中信建投	中信建投	11.71	1.08%
7	粤水电	中信证券	中信证券	19.08	1.14%
8	华锡有色	中银国际	中银国际	6.00	1.17%
9	英特集团	财通证券	财通证券	4.00	1.21%
10	国机汽车	中信建投	中信建投	2.83	1.40%

2023 年半年度完成并购配套募集资金的主承销商中，华泰联合主承销的上市公司合计支付发行费用高达 13,747.00 万元，位居第一；国元证券主承销的上市公司平均支付发行费

用 21,437.87 万元，位居第一，**财通证券**主承销的上市公司平均支付发行费用 485.84 万元，位居末位；**民生证券**主承销的的上市公司平均发行费率 18.97%，位居第一，**中信证券**主承销的上市公司平均发行费率 0.91%，位居末位。

表：2023 年半年度券商完成上市公司并购配套募集资金平均发行率统计

排名	主承销商	主承销家数	发行费用合计（万元）	平均发行费用（万元）	平均发行费率
1	民生证券	1	948.30	948.30	18.97%
2	东吴证券	1	1,531.54	1,531.54	6.60%
3	国元证券	0.5	10,718.93	21,437.87	4.56%
4	安信证券	1	1,180.46	1,180.46	2.36%
5	国泰君安	2	1,918.68	959.34	2.04%
6	中金公司	2	4,175.00	2,087.50	1.78%
7	华泰联合	2	13,747.00	6,873.50	1.71%
8	中信建投	4	5,300.17	1,325.04	1.39%
9	财通证券	1	485.84	485.84	1.21%
10	中银国际	1	700.69	700.69	1.17%
11	中信证券	3.5	9,164.92	2,618.55	0.91%

（二）证监会/交易所审核排名

1、审核通过率

2023 年半年度，共有 14 家上市公司发行股份购买资产/上市公司合并、分立提交证监会/交易所并购重组委审核，其中 13 家获并购重组委通过，被否 1 家，审核通过率 92.86%。其中，在所有独立财务顾问中，**中信证券**等 11 家独立财务顾问通过率 100%并列第一。

表：2023 年半年度上市公司重大资产重组过会家数独立财务顾问排名

排名	独立财务顾问	上会次数	过会次数	审核通过率
1	中信证券	3	3	100%
2	中航证券	1	1	100%
3	国泰君安	1	1	100%
4	华泰联合	2	2	100%
5	中金公司	1	1	100%
6	财通证券	1	1	100%
7	东吴证券	1	1	100%
8	中泰证券	1	1	100%
9	银河证券	1	1	100%
10	海通证券	1	1	100%
11	东兴证券	1	1	100%
12	国金证券	2	1	50%

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上市公司发行股份购买资产项目成功率。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产独立财务顾问成功率排名

排名	独立财务顾问	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	项目成功率
1	中信证券	3	-	-	-	-	100%
2	华泰联合	2	-	-	-	-	100%
3	中金公司	1	-	-	-	-	100%
4	财通证券	1	-	-	-	-	100%
5	东吴证券	1	-	-	-	-	100%
6	中泰证券	1	-	-	-	-	100%
7	银河证券	1	-	-	-	-	100%
8	海通证券	1	-	-	-	-	100%
9	东兴证券	1	-	-	-	-	100%
10	中航证券	1	-	-	-	-	100%
11	国泰君安	1	-	-	-	-	100%
12	国金证券	1	-	1	-	-	50%
13	中信建投	-	-	-	1	-	0%
14	一创投行	-	-	-	1	-	0%
15	华英证券	-	-	-	1	-	0%

注1：为更好理解，计算审核通过率时，联合独立财务顾问家数按1家重复计算。

注2：为更精准反映投行工作，2023年半年度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

从上市公司发行股份购买资产申请材料披露日期到通过来看，2023年半年度通过的上市

市公司的平均过会时间为 258.77 天；其中，过会时间最长的为**中信证券**、**中航证券**担任独立财务顾问的**中瓷电子**项目，过会时间历时 507 天；过会时间最短的为**银河证券**担任独立财务顾问的**信安世纪**项目，过会时间仅 134 天。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产过会时间最快排名（按前十排名）

排名	上市公司	独立财务顾问	过会天数（最快）
1	信安世纪	银河证券	134
2	中材国际	华泰联合	138
3	新强联	东兴证券	161
4	招商蛇口	中信证券	163
5	陆家嘴	海通证券	174
6	铜陵有色	国泰君安、华泰联合	178
7	英特集团	财通证券	250
8	楚天科技	国金证券	259
9	宝丽迪	东吴证券	284
10	中环装备	中信证券	324

从上市公司披露重组预案（草案）日期到披露完成公告来看，2023 年半年度完成重组的上市公司的平均完成重组时间为 394.1 天；其中，完成重组时间最长的为**中信建投**担任独立财务顾问的**国机汽车**项目，整个项目历时 1613 天；完成重组时间最短的为**中信证券**担任独立财务顾问的**建发股份**项目，整个项目时间 19 天。

表：2023 年半年度上市公司完成重组时间（最快）排名（按前十排名）

排名	上市公司	独立财务顾问	完成重组天数（最快）	上市公司
1	建发股份	中信证券	19	国机汽车
2	ST 景谷	华创证券	45	华锡有色
3	兴通股份	中信证券	54	润泽科技
4	兴化股份	兴业证券	55	山西焦煤
5	海南橡胶	中金公司	78	新诺威
6	中原环保	中信建投	80	南岭民爆
7	通润装备	国泰君安	87	北京人力
8	陇神戎发	华龙证券	134	西仪股份
9	中材国际	华泰联合	185	长江电力
10	信安世纪	银河证券	215	粤水电

（三）项目储备排名

1、已过证监会/交易所并购重组委未完成交易

截止 2023 年 06 月 30 日，2023 年半年度国内 A 股上市公司发行股份购买资产市场已通过证监会/交易所并购重组委审核但尚未取得批复文件、虽取得批复文件但尚未完成发行股份登记过户、上市公司并购配套募集资金未完成的项目共有 19 单，交易金额合计 1,326.37 亿元，并购配套拟募集资金金额合计 396.92 亿元。其中，交易金额最高系**中信建投、广发证券**担任独立财务顾问的**中航电子**，交易金额高达 489.07 亿元，最低系**国金证券**担任独立财务顾问的**楚天科技**，交易金额 0.48 亿元；并购配套募集资金金额最高系**中信证券**担任主承销商的**招商蛇口**，募资金额高达 85.00 亿元，最低系**东方投行**担任主承销商的**和晶科技**，募资金额为 0.48 亿元。交易金额前十位上市公司中，**中信证券**担任独立财务顾问 3 家，位居第一，并购配套募集资金金额前十位上市公司中，**中信证券**担任主承销商 3 家，位居第一，大项目竞争优势明显。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产交易金额前十位排名

排名	上市公司	交易标的	通过证监会/交易所并购重组委时间	证监会批复时间	独立财务顾问	交易金额（亿元）
1	中航电子	中航机电 100%股权	2022-12-21	2022-12-28	中信建投、广发证券	489.07
2	陆家嘴	昌邑公司 100%股权、东袁公司 30%股权、耀龙公司 60%股权、企荣公司 100%股权	2023-06-08	2023-06-25	海通证券	133.19
3	创新新材	创新金属 100%股权	2022-09-15	2022-10-19	华泰联合	114.82
4	中环装备	环境科技 100%股权、中节能石家庄 19%股权、中节能保定 19%股权、中节能秦皇岛 19%股权、中节能沧州 19%股权、承德环能热电 14%股权	2023-04-26	2023-05-11	中信证券	111.64
5	招商蛇口	南油集团 24%股权、招商前海实业 2.89%股权	2023-05-29	2023-06-16	中信证券	89.28
6	甘肃能化	窑煤集团 100%股权	2022-12-21	2022-12-28	中信证券、华龙证券	75.29
7	铜陵有色	中铁建铜冠 70%股权	2023-06-20	-	国泰君安、华泰联合	66.73
8	鲁西	鲁西集团	2023-03-29	2023-04-17	中泰证券	63.95

	化工					
9	星湖科技	伊品生物 99.22%股权	2022-11-03	2022-11-19	安信证券	53.76
10	中瓷电子	博威公司 73.00%股权、国联万众 94.6029%股权、氮化镓通信基站射频芯片业务资产及负债	2023-06-20	-	中信证券、中航证券	38.31

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产并购配募资金金额前十位排名

排名	上市公司	交易标的	通过证监会/交易所并购重组委时间	证监会批复时间	主承销商	募集资金金额（亿元）
1	招商蛇口	南油集团 24%股权、招商前海实业 2.89%股权	2023-05-29	2023-06-16	中信证券	85.00
2	陆家嘴	昌邑公司 100%股权、东袁公司 30%股权、耀龙公司 60%股权、企荣公司 100%股权	2023-06-08	2023-06-25	海通证券	66.00
3	中航电子	中航机电 100%股权	2022-12-21	2022-12-28	中信建投、广发证券	50.00
4	甘肃能化	窑煤集团 100%股权	2022-12-21	2022-12-28	中信证券、华龙证券	30.00
5	中环装备	环境科技 100%股权、中节能石家庄 19%股权、中节能保定 19%股权、中节能秦皇岛 19%股权、中节能沧州 19%股权、承德环能热电 14%股权	2023-04-26	2023-05-11	中信证券	30.00
6	中瓷电子	博威公司 73.00%股权、国联万众 94.6029%股权、氮化镓通信基站射频芯片业务资产及负债	2023-06-20	-	中信证券、中航证券	25.00
7	铜陵有色	中铁建铜冠 70%股权	2023-06-20	-	国泰君安、华泰联合	21.46
8	乐凯新材	航天能源 100%股权、航天模塑 100%股份	2023-05-26	2023-06-25	中金公司	21.00
9	新五丰	天心种业 100%股权和 200 万元国有独享资本公积、沅江天心 48.20%股权、衡东天心 39.00%	2022-12-09	2022-12-29	招商证券	15.51

		股权、荆州湘牧 49.00% 股权、临湘天心 46.70% 股权、湖南天翰 100% 股权、郴州下思田 100% 股权、新化久阳 100% 股权、衡东鑫邦 100% 股权、湖南天勤 100% 股权、龙山天翰 100% 股权				
10	创新新材	创新金属 100% 股权	2022-09-15	2022-10-19	华泰联合	15.00

截止 2023 年 06 月 30 日，19 家已通过证监会/交易所并购重组委但未完成交易的上市公司中，**华泰联合**担任独立财务顾问 3.5 家，预计交易金额 153.59 亿元，位居第一；**华泰联合**担任并购配募主承销商 3.5 家，预计募集资金金额 30.20 亿元，位居第一。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产已过会未完成家数券商排名

排名	券商	担任独立财务顾问家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	华泰联合	3.5	153.59	创新新材、铜陵有色、长川科技、广和通
2	中信证券	3	257.72	中环装备、招商蛇口、甘肃能化、中瓷电子
3	中信建投	1.5	257.56	中航电子、创世纪
4	海通证券	1	133.19	陆家嘴
5	中泰证券	1	63.95	鲁西化工
6	安信证券	1	53.76	星湖科技
7	中金公司	1	33.03	乐凯新材
8	招商证券	1	22.08	新五丰
9	东兴证券	1	9.72	新强联
10	东吴证券	1	4.00	汇创达
11	东方投行	1	2.59	和晶科技
12	国金证券	1	0.48	楚天科技
13	广发证券	0.5	244.53	中航电子
14	华龙证券	0.5	37.65	甘肃能化
15	国泰君安	0.5	33.37	铜陵有色
16	中航证券	0.5	19.16	中瓷电子

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产并购配募已过会未完成家数券商排名

排名	券商	担任主承销家数	募集资金金额（亿元）	上市公司
1	华泰联合	3.5	30.20	铜陵有色、创新新材、长川科技、广和通
2	中信证券	3	142.50	招商蛇口、甘肃能化、中环装备、中瓷电子
3	中信建投	1.5	38.00	中航电子、创世纪

4	海通证券	1	66.00	陆家嘴
5	中金公司	1	21.00	乐凯新材
6	招商证券	1	15.51	新五丰
7	安信证券	1	15.00	星湖科技
8	东兴证券	1	3.50	新强联
9	东吴证券	1	1.50	汇创达
10	东方投行	1	0.48	和晶科技
11	广发证券	0.5	25.00	中航电子
12	华龙证券	0.5	15.00	甘肃能化
13	中航证券	0.5	12.50	中瓷电子
14	国泰君安	0.5	10.73	铜陵有色

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

2、在会审核

截止 2023 年 06 月 30 日，交易所已受理的上市公司发行股份购买资产等项目合计 24 单，上市公司重大资产重组的交易金额合计 867.90 亿元，其中，预计交易金额最高系中信证券担任独立财务顾问的祁连山，交易金额高达 130.73 亿元，最低系申港证券担任独立财务顾问的威领股份，交易金额 1.65 亿元。并购配套募集资金金额最高系中信证券、招商证券担任主承销商的格力地产，募资金额高达 70.00 亿元，最低系申万宏源承销保荐担任主承销商的中基健康，募资金额为 1.00 亿元。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产交易金额前十位排名（在会审核）

排名	上市公司	股票代码	交易所受理时间	独立财务顾问	交易金额（亿元）
1	祁连山	600720	2023-03-20	中信证券	130.73
2	中毅达	600610	2023-03-02	华创证券	113.25
3	盐田港	000088	2023-05-23	国信证券	100.15
4	中船科技	600072	2023-03-04	中金公司	91.98
5	格力地产	600185	2023-04-14	中信证券、招商证券	89.78
6	维信诺	002387	2023-05-24	中金公司	65.61
7	重庆百货	600729	2023-06-02	招商证券	48.60
8	海汽集团	603069	2023-03-02	中信建投	40.80
9	美利云	000815	2023-06-26	中金公司	36.61
10	川能动力	000155	2023-03-10	中信证券	22.65

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产交易金额前十位排名（在会审核）

排名	上市公司	股票代码	交易所受理时间	主承销商	募集资金金额（亿元）
1	格力地产	600185	2023-04-14	中信证券、招商证券	70.00
2	盐田港	000088	2023-05-23	国信证券	40.02
3	祁连山	600720	2023-03-20	中信证券	34.02

4	中船科技	600072	2023-03-04	中金公司	30.00
5	美利云	000815	2023-06-26	中金公司	30.00
6	川能动力	000155	2023-03-10	中信证券	22.65
7	维信诺	002387	2023-05-24	中金公司	22.00
8	中毅达	600610	2023-03-02	华创证券	16.60
9	海汽集团	603069	2023-03-02	中信建投	14.00
10	阳光诺和	688621	2023-05-11	民生证券	10.07

截止 2023 年 06 月 30 日，24 家在会审核的上市公司中，中金公司担任独立财务顾问 4 家，预计交易金额 206.27 亿元，位居第一；中金公司担任并购配募主承销商 4 家，预计募集资金金额 85.02 亿元，位居第一。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产在会审核家数券商排名

排名	券商	担任独立 财务顾问 家数	交易金额 (亿元)	上市公司
1	中金公司	4	206.27	中船科技、维信诺、美利云、金贵银业
2	中信证券	2.5	198.27	祁连山、格力地产、川能动力
3	中信建投	2	58.97	海汽集团、辽宁能源
4	国金证券	2	16.75	山东华鹏、德马科技
5	华泰联合	2	7.96	东风股份、长龄液压
6	招商证券	1.5	93.49	格力地产、重庆百货
7	申万宏源承销保荐	1.5	10.52	海得控制、中基健康
8	华创证券	1	113.25	中毅达
9	国信证券	1	100.15	盐田港
10	民生证券	1	16.11	阳光诺和
11	川财证券	1	14.00	紫天科技
12	兴业证券	1	11.07	长江通信
13	长江证券	1	9.66	长信科技
14	甬兴证券	1	3.39	瑞玛精密
15	申港证券	1	1.65	威领股份
16	华兴证券	0.5	6.39	海得控制

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产并购配募在会审核家数券商排名

排名	券商	担任主承 销家数	募集资金金 额（亿元）	上市公司
1	中金公司	4	85.02	中船科技、美利云、维信诺、金贵银业
2	中信证券	2.5	91.67	格力地产、祁连山、川能动力
3	中信建投	2	24.00	海汽集团、辽宁能源
4	申万宏源承销保	1.5	4.48	海得控制、中基健康

	荐			
5	国信证券	1	40.02	盐田港
6	华创证券	1	16.60	中毅达
7	民生证券	1	10.07	阳光诺和
8	川财证券	1	7.50	紫天科技
9	长江证券	1	6.97	长信科技
10	兴业证券	1	6.50	长江通信
11	国金证券	1	2.42	山东华鹏
12	华泰联合	1	2.05	长龄液压
13	甬兴证券	1	1.70	瑞玛精密
14	申港证券	1	1.14	威领股份
15	招商证券	0.5	35.00	格力地产
16	华兴证券	0.5	3.48	海得控制

注1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

3、已披露草案(预案)

截止 2023 年 06 月 30 日，披露重大资产重组预案（草案）后未终止的项目合计 48 单，其中，其中 24 单披露了预计交易金额，合计 605.97 亿元，在已披露独立财务顾问的项目中，交易金额最高系国泰君安担任独立财务顾问的上海电力，交易金额高达 118.87 亿元，最低系申万宏源承销保荐担任独立财务顾问的天津普林，交易金额 1.02 亿元。并购配套募集资金金额最高系中信证券担任主承销商的军信股份，募资金额高达 15.00 亿元，最低系中信证券担任主承销商的日发精机，募资金额为 0.84 亿元。

表：2023 年半年度上市公司重大资产重组交易金额前十位排名

排名	上市公司	股票代码	披露预案 (草案) 时间	项目进展	独立财务 顾问	交易金额 (亿元)
1	紫光股份	000938	2023-05-27	预案	-	246.85
2	上海电力	600021	2016-10-31	交易所问 询	国泰君安	118.87
3	川投能源	600674	2022-12-01	交易所问 询	瑞银证券	40.13
4	皖通高速	600012	2023-04-18	交易所问 询	中金公司	36.66
5	新天然气	603393	2023-02-18	交易所问 询	信达证券	23.48
6	宁夏建材	600449	2022-04-29	交易所问 询	中金公司	22.94
7	军信股份	301109	2023-03-06	预案	中信证券	21.97
8	中水渔业	000798	2023-05-23	交易所问 询	中金公司	17.15
9	新巨丰	301296	2023-01-30	交易所问	中金公司	8.64

				询		
10	陕国投 A	000563	2018-12-29	预案	-	7.68

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产并购配募资金金额前十位排名

排名	上市公司	股票代码	披露草案时间	项目进展	主承销商	募集资金金额（亿元）
1	军信股份	301109	2023-03-06	预案	中信证券	15.00
2	皖通高速	600012	2023-04-18	交易所问询	中金公司	14.66
3	宁夏建材	600449	2022-04-29	交易所问询	中金公司	5.74
4	中青宝	300052	2022-11-12	交易所问询	中天国富	5.50
5	元隆雅图	002878	2021-05-06	交易所问询	开源证券	2.37
6	华骐环保	300929	2022-09-30	交易所问询	国元证券	2.00
7	森霸传感	300701	2023-05-23	交易所问询	华创证券	1.06
8	麦捷科技	300319	2023-06-28	预案	-	1.06
9	日发精机	002520	2023-04-28	交易所问询	中信证券	0.84

截止 2023 年 06 月 30 日，48 家披露重大资产重组方案后未终止的上市公司中，中金公司担任独立财务顾问 6 家，预计交易金额 91.00 亿元，位居第一；中金公司担任并购配募主承销商 6 家，预计募集资金金额 20.40 亿元，位居第一。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产家数券商排名

排名	券商	担任独立财务顾问家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	中金公司	6	91.00	宁夏建材、英飞特、中直股份、新巨丰、皖通高速、中水渔业
2	中信证券	3	25.34	中航电测、军信股份、日发精机
3	中信建投	2	13.41	中广核技、中润资源
4	中天国富	2	6.87	盛洋科技、中青宝
5	国泰君安	1	118.87	上海电力
6	瑞银证券	1	40.13	川投能源
7	信达证券	1	23.48	新天然气

8	开源证券	1	3.64	元隆雅图
9	长江证券	1	2.38	泰祥股份
10	国元证券	1	2.30	华骐环保
11	华创证券	1	2.15	森霸传感
12	申万宏源承销保荐	1	1.02	天津普林

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

表：2023 年半年度上市公司并购配募主承销家数券商排名

排名	券商	担任主承销家数	募集资金金额 (亿元)	上市公司
1	中金公司	6	20.40	宁夏建材、英飞特、中直股份、新巨丰、皖通高速、中水渔业
2	中信证券	3	15.84	中航电测、军信股份、日发精机
3	中天国富	2	5.50	盛洋科技、中青宝
4	中信建投	2	-	中广核技、中润资源
5	开源证券	1	2.37	元隆雅图
6	国元证券	1	2.00	华骐环保
7	华创证券	1	1.06	森霸传感
8	国泰君安	1	-	上海电力
9	瑞银证券	1	-	川投能源
10	长江证券	1	-	泰祥股份
11	信达证券	1	-	新天然气
12	申万宏源承销保荐	1	-	天津普林

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

2023 年半年度，上市公司披露重组预案（草案）后终止的项目合计 10 单，其中东亚前海证券担任独立财务顾问 1 家，位居第一。

表：2023 年半年度上市公司披露重大资产重组草案后终止交易情况

排名	上市公司	交易标的	披露预案 (草案) 时间	披露交易 终止时间	独立财 务顾问	终止原因
1	盛达资源	贵州鼎盛鑫 72.50% 股权	2021-03-02	2023-01-19	-	本次重组历时较长，进展缓慢
2	妙可蓝多	吉林科技 42.88% 股权	2022-07-15	2023-01-13	-	受疫情及资本市场波动等影响，本次

						交易相关工作筹备时间超出预期
3	退市未来	瑞福锂业的 70.00% 股权	2022-07-30	2023-06-28	东亚前海证券	公司股票于 2023 年 6 月 28 日被上海证券交易所终止上市暨摘牌
4	高斯贝尔	国数科技 100% 股权	2022-08-30	2023-01-06	-	受新冠疫情影响,本次交易各项工作进度不及预期
5	新金路	天兵科技 65.01% 股权	2022-09-20	2023-06-22	-	采用以现金收购,不构成重大资产重组
6	科华生物	西安天隆 38.00% 股权、苏州天隆 38.00% 股权	2022-09-29	2023-03-27	-	结合市场环境,与交易对方协商一致
7	新大正	沧恒投资 80% 股权	2023-01-03	2023-06-05	-	交易的进度已不及预期,且双方在业绩承诺延期安排等事项上存在较大分歧,短期内难以达成一致。
8	丰原药业	泰格科技 100% 股权	2023-01-04	2023-06-20	-	市场环境变化,交易双方最终交易条件未能达成一致意见
9	捷强装备	卡迪诺科技 100% 股权	2023-02-08	2023-06-29	-	交易各方对最终交易条件未能达成一致,无法达成预期共识
10	保力新	无锡旭浦 51% 股权	2023-04-11	2023-06-25	-	交易进度不及预期、交易

						定价条款无法达成一致，国外市场环境发生较大变化等
--	--	--	--	--	--	--------------------------

三、从业人员排名

（一）券商从业人员

1、已完成

按已完成家数计算，2023 年半年度合计 160 名项目主办人完成了 29 家上市公司重大资产重组项目，其中中信证券项目主办人康昊昱等 5 人、国泰君安项目主办人胡时阳等 6 人各完成 2 家，并列第一；其余人员人均 1 家。

表：2023 年半年度国内 A 股重大资产重组完成家数项目主办人排名

排名	项目主办人	券商	完成家数	上市公司
1	康昊昱	中信证券	2	长江电力、山西焦煤
2	杨泉	中信证券	2	长江电力、建发股份
3	朱印	中信证券	2	长江电力、建发股份
4	马锐	中信证券	2	兴通股份、建发股份
5	刘博瑶	中信证券	2	兴通股份、建发股份
6	胡时阳	国泰君安	2	雪峰科技、通润装备
7	王亚沁	国泰君安	2	雪峰科技、通润装备
8	郝世鹏	国泰君安	2	雪峰科技、通润装备
9	陆雯倩	国泰君安	2	雪峰科技、通润装备
10	吴博	国泰君安	2	雪峰科技、通润装备
11	方旭堃	国泰君安	2	雪峰科技、通润装备

2、证监会/交易所审核

按证监会/交易所通过家数计算，2023 年半年度合计 96 名项目主办人参与了 13 家上市公司发行股份购买资产工作，各项目主办人人均 1 家。

3、项目储备

A、已过并购重组委未完成交易

截止 2023 年 06 月 30 日，已通过并购重组委但未完成交易的上市公司，各项目主办人人均 1 家

B、在会审核

截止 2023 年 06 月 30 日，在会审核的上市公司，在已披露了项目主办人的 24 单项目

中，招商证券项目主办人崔邦政、招商证券项目主办人吕昊阳、中金公司项目主办人卢帆、中信建投项目主办人袁晨、中信建投项目主办人杨明轩各主办 2 家，并列第一；其余人员人均 1 家。

表：2023 年半年度上市公司发行股份购买资产在会审核家数项目主办人排名

排名	项目主办人	券商	主办家数	上市公司
1	崔邦政	招商证券	2	格力地产、重庆百货
2	吕昊阳	招商证券	2	格力地产、重庆百货
3	卢帆	中金公司	2	中船科技、美利云
4	袁晨	中信建投	2	海汽集团、辽宁能源
5	杨明轩	中信建投	2	海汽集团、辽宁能源

C、已披露草案

截止 2023 年 06 月 30 日，在已披露重组方案的上市公司，在已披露了项目主办人的 18 单项目中，中金公司项目主办人郭月华、中金公司项目主办人林奎朴、中金公司项目主办人王涛各主办 2 家，并列第一；其余人员人均 1 家。

表：2023 年半年度上市公司重大资产重组披露草案家数项目主办人排名

排名	项目主办人	券商	主办家数	上市公司
1	郭月华	中金公司	2	宁夏建材、中水渔业
2	林奎朴	中金公司	2	宁夏建材、中水渔业
3	王涛	中金公司	2	宁夏建材、中水渔业