

2024年第一季度

上市公司再融资市场分析 ——非公开发行篇

IWUDAO数据库
DATABASE

www.iwudao.tech

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) 已发行上市情况.....	1
1、发行规模.....	1
2、板块分布.....	2
3、区域分布.....	3
4、行业分布.....	5
5、企业性质分布.....	6
6、企业规模分布.....	7
(二) 在会审核情况.....	8
1、审核通过率.....	8
2、项目成功率.....	8
(三) 在会审核情况.....	10
1、计划募资规模.....	11
2、板块分布.....	12
3、区域分布.....	12
4、行业分布.....	15
5、企业性质分布.....	16
(四) 已披露非公开发行预案.....	17
1、计划募资规模.....	17
2、板块分布.....	18
3、区域分布.....	19
4、行业分布.....	27
5、企业性质分布.....	28

二、券商排名.....	28
(一) 已发行上市排名.....	29
1、发行家数.....	29
2、主承销金额.....	30
3、区域分布.....	34
4、行业分布.....	37
5、企业性质.....	41
6、企业规模.....	43
7、发行表现.....	44
8、发行费用.....	46
(二) 证监会审核排名.....	48
1、审核通过率.....	48
2、项目周期.....	50
(三) 项目储备排名.....	51
1、已过发审会未完成发行.....	51
2、在会审核.....	53

上市公司再融资市场分析之非公开发行篇（2024 年第一季度）

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 2024 年 3 月 31 日，2024 年第一季度非公开发行市场已完成上市 45 家，募集资金金额合计 440.57 亿元，与去年同期相比，上市家数与募资金额双双下降。

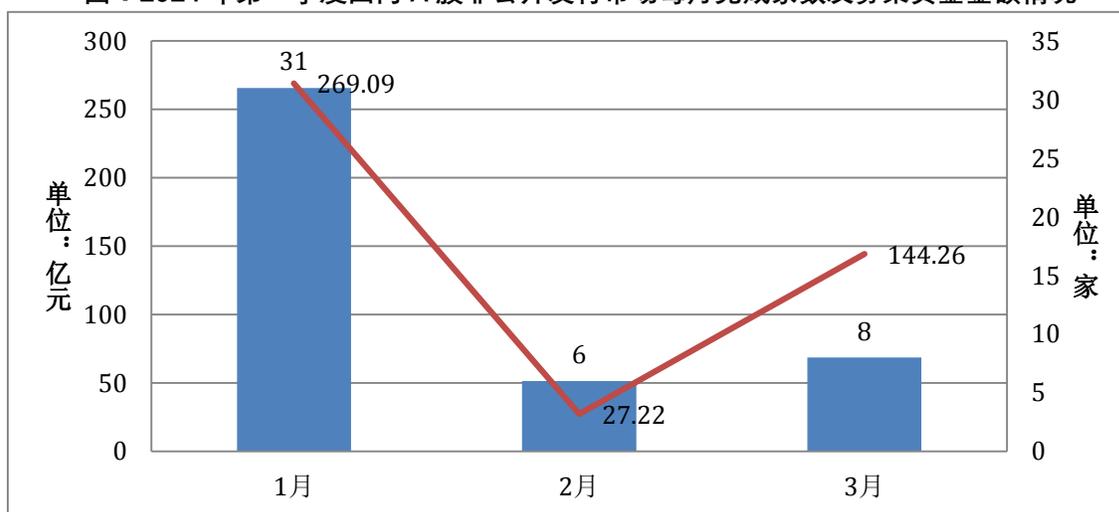
从发行审核来看，2024 年第一季度非公开发行市场通过发审会审核 11 家，撤回申请 24 家，审核通过率 100%，但项目成功率仅为 21.15%，发行节奏出现明显调整。与此同时，非公开发行市场在会审核企业 69 家，已披露非公开发行预案尚未获得证监会受理企业 276 家。

（一）已发行上市情况

1、发行规模

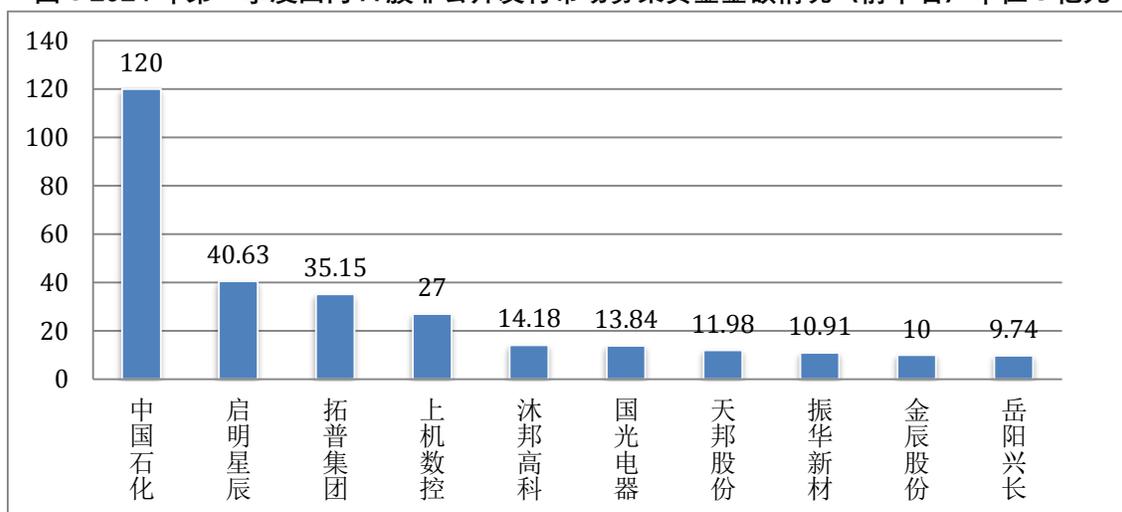
截止 2024 年 03 月 31 日，2024 年第一季度非公开发行市场已完成上市 45 家、募集资金金额合计 440.57 亿元，分别较去年半年度下降 41.56%、75.43%。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场每月完成家数及募集资金金额情况



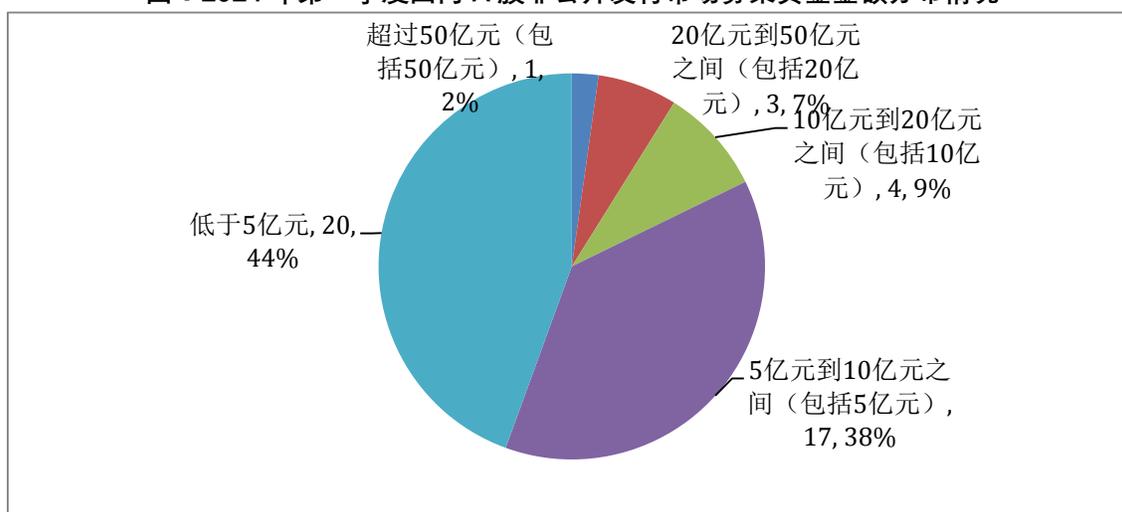
从募集资金金额来看，45 家上市公司中募集资金金额最高为中国石化，募集资金金额为 120.00 亿元；募集资金金额最低为长鸿高科，募集资金金额仅为 0.50 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场募集资金金额情况（前十名）单位：亿元



从募集资金金额区间来看，45 家完成非公开发行的上市公司中，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 4 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 17 家，5 亿元以下的上市公司共 20 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，截至 2024 年 03 月 31 日已完成的非公开发行项目融资金额最多的是上交所主板，融资家数 8 家，募集资金金额 215.28 亿元，平均募集资金金额 26.91 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司板块分布情况

序号	板块名称	募集资金总额	数量 (家)	平均金额 (亿
----	------	--------	--------	---------

		(亿元)		元)
1	上交所主板	215.28	8	26.91
2	深交所主板	166.53	20	8.33
3	创业板	44.54	14	3.18
4	科创板	11.92	2	5.96
5	北证	2.30	1	2.30

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2024 年 03 月 31 日合计 17 个省（包括直辖市）完成了 45 家上市公司非公开发行项目，其中，广东省、北京市、浙江省分别有 9 家、8 家、5 家上市公司完成了非公开发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国省（直辖市）上市公司非公开发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	广东省	9	43.76	铭普光磁、科信技术、光库科技、新劲刚、国光电器、雷曼光电、尚品宅配、美达股份、集泰股份
2	北京市	8	186.04	启明星辰、汉邦高科、中国石化、首都在线、诺思兰德、宣亚国际、元隆雅图、曲美家居
3	浙江省	5	60.07	天邦股份、拓普集团、长鸿高科、今飞凯达、三力士
4	江苏省	4	36.18	上机数控、裕兴股份、翔楼新材、天禄科技
5	湖南省	3	22.04	ST 生物、宇新股份、岳阳兴长
6	贵州省	2	17.52	振华新材、川恒股份
6	安徽省	2	13.80	海螺新材、鑫铂股份
6	福建省	2	5.00	万辰生物、天马科技
6	上海市	2	3.54	安诺其、南亚新材
10	江西省	1	14.18	沐邦高科
10	辽宁省	1	10.00	金辰股份
10	陕西省	1	9.00	兴化股份
10	湖北省	1	8.14	福星股份
10	河南省	1	5.90	千味央厨
10	四川省	1	2.56	川润股份
10	吉林省	1	1.80	吉大正元
10	山东省	1	1.05	瑞丰高材

从地级市（区）来看，北京市朝阳区、北京市海淀区、浙江省宁波市分别有 3 家、3 家、3 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

排名	地级市/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
----	---------	------	--------------	------

1	北京市朝阳区	3	126.48	中国石化、首都在线、宣亚国际
1	北京市海淀区	3	48.11	启明星辰、汉邦高科、诺思兰德
1	浙江省宁波市	3	47.63	天邦股份、拓普集团、长鸿高科
1	广东省广州市	3	19.54	国光电器、尚品宅配、集泰股份
5	湖南省长沙市	2	12.31	ST 生物、宇新股份
5	广东省深圳市	2	9.85	科信技术、雷曼光电
5	江苏省苏州市	2	2.24	翔楼新材、天禄科技
8	江苏省无锡市	1	27.00	上机数控
8	江西省南昌市	1	14.18	沐邦高科
8	贵州省贵阳市	1	10.91	振华新材
8	辽宁省营口市	1	10.00	金辰股份
8	湖南省岳阳市	1	9.74	岳阳兴长
8	陕西省咸阳市	1	9.00	兴化股份
8	安徽省滁州市	1	8.80	鑫铂股份
8	湖北省孝感市	1	8.14	福星股份
8	浙江省绍兴市	1	7.25	三力士
8	江苏省常州市	1	6.94	裕兴股份
8	贵州省黔南布依族苗族自治州	1	6.60	川恒股份
8	北京市西城区	1	6.00	元隆雅图
8	广东省江门市	1	5.94	美达股份
8	河南省郑州市	1	5.90	千味央厨

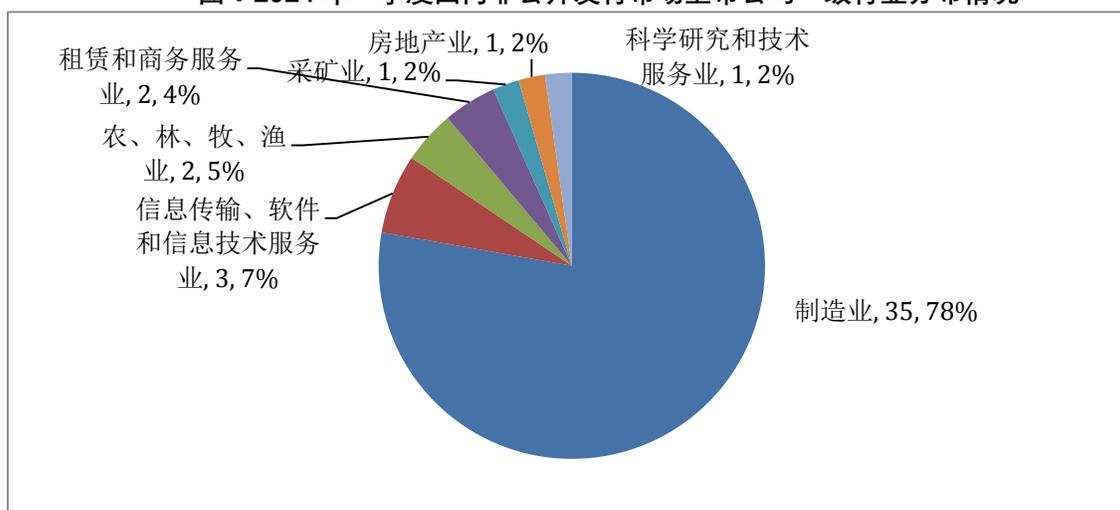
8	北京市顺义区	1	5.45	曲美家居
8	浙江省金华市	1	5.19	今飞凯达
8	安徽省芜湖市	1	5.00	海螺新材
8	广东省东莞市	1	4.17	铭普光磁
8	福建省福州市	1	3.00	天马科技
8	四川省自贡市	1	2.56	川润股份
8	上海市青浦区	1	2.54	安诺其
8	广东省佛山市	1	2.46	新劲刚
8	福建省漳州市	1	2.00	万辰生物
8	广东省珠海市	1	1.80	光库科技
8	吉林省长春市	1	1.80	吉大正元
8	山东省淄博市	1	1.05	瑞丰高材
8	上海市嘉定区	1	1.00	南亚新材

4、行业分布

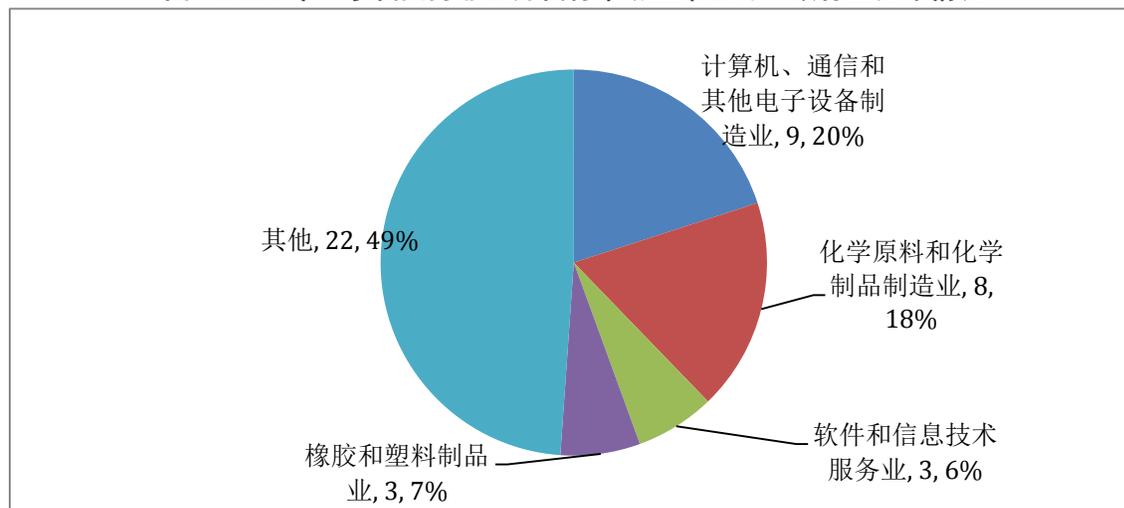
按证监会一级行业统计，截至 2024 年 03 月 31 日完成非公开发行的 45 家上市公司属于 7 个一级子行业，其中，制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、农、林、牧、渔业分别有 35 家、3 家、2 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

按证监会二级行业统计，计算机、通信和其他电子设备制造业、化学原料和化学制品制造业、软件和信息技术服务业分别有 9 家、8 家、3 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

图：2024 年一季度国内非公开发行市场上市公司一级行业分布情况



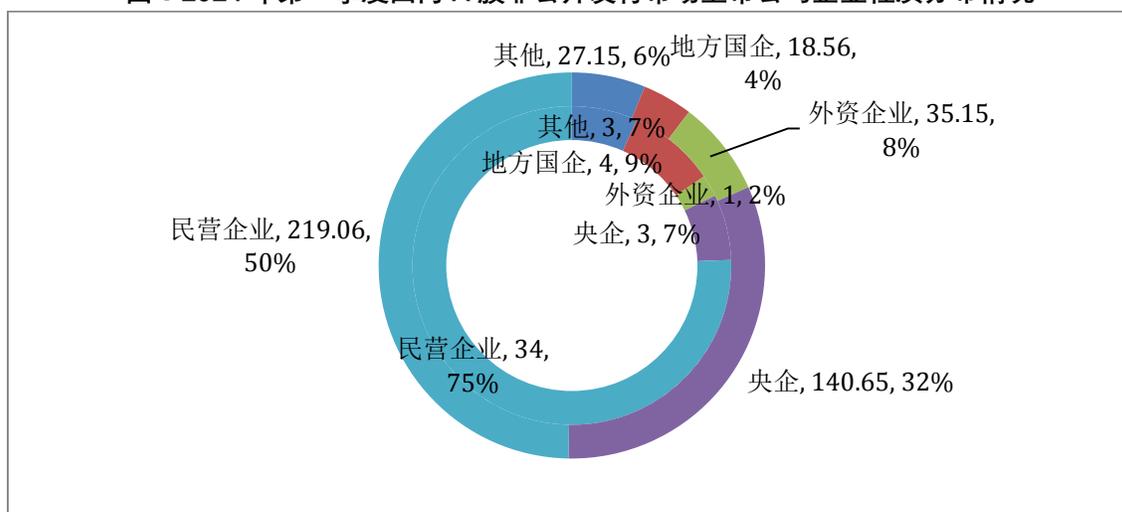
图：2024 年一季度国内非公开发行市场上市公司二级行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2024 年 03 月 31 日完成非公开发行的 45 家上市公司中，民营企业、地方国企、央企、其他、外资企业分别有 34 家、4 家、3 家、3 家、1 家，交易金额分别为 219.06 亿元、18.56 亿元、140.65 亿元、27.15 亿元、35.15 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况



注：内环为家数，外环为金额

6、企业规模分布

从上市公司市值来看，以 2024 年 03 月 31 日收盘价测算，45 家上市公司中市值最高为中国石化，市值高达 7,779.17 亿元；市值最低为汉邦高科，市值仅为 18.68 亿元。

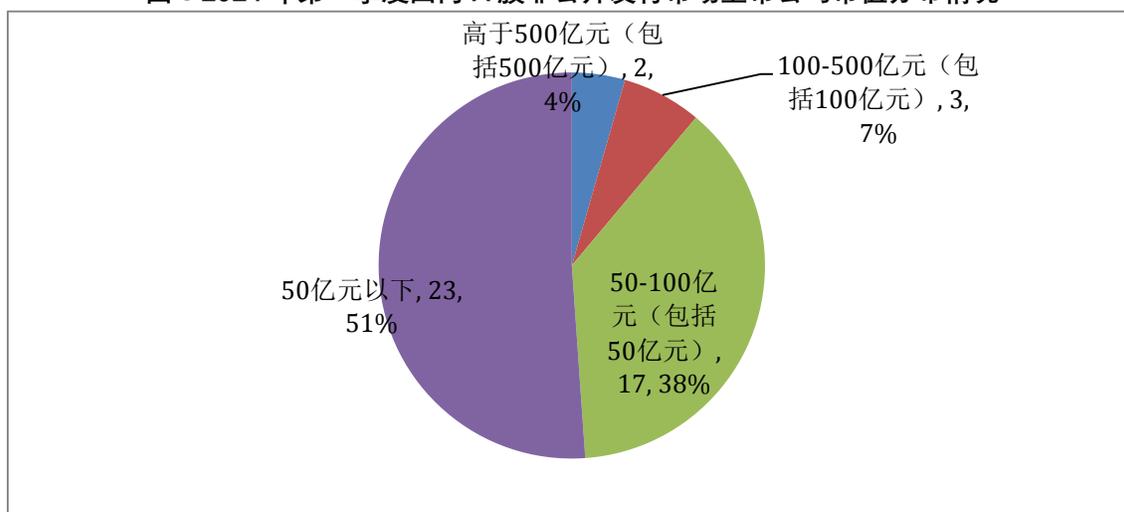
从上市公司市值区间来看，市值高于 500 亿元的上市公司共有 2 家，市值 100-500 亿元的上市公司共 3 家，市值 50-100 亿元的上市公司共 17 家，市值 50 亿元以下的上市公司共 23 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司市值情况

单位：亿元



图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司市值分布情况



（二）在会审核情况

1、审核通过率

2024 年第一季度，国内 A 股非公开发行市场通过交易所发审会审核 11 家、审核通过率 100%，审核通过率较去年同期（98.18%）略微提升，但过会家数较去年同期（54 家）下降明显，“严把入口关”的监管思路初步得到了有效的执行。

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。2024 年第一季度，国内 A 股市场撤回非公开发行申请 24 家，其中，天铁股份等 2 家上市公司虽已通过发审会但超过核准文件有效期而终止申请，舒泰神等 3 家上市公司公司系 2019 年度通过发审会但主动申请终止，硅烷科技等 19 家上市公司系非公开发行审核期间撤回申请。

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（项目成功率 = $(\text{本年度通过发审会家数} - \text{过会后本年度终止家数}) / (\text{通知上会家数} - \text{本年度取消或暂缓审核但未撤回申请家数} + \text{未上发审会撤回申请家数})$ ）是更好反映审核通过情况的指标。2024 年第一季度，国内 A 股非公开发行市场的项目成功率 21.15%。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场终止撤回申请情况

上市公司	股票代码	上市板块	计划募集资金金额(亿元)	上市公司披露预案时间	上市公司受理申请时间	上市公司撤回申请披露时间	撤回类型
天铁股份	300587	创业板	23.00	2022-06-25	2022-09-28	2024-03-27	通过发审会但超过核准文件有效期

固德威	688390	科创板	25.00	2022-06-18	2022-08-17	2024-01-30	通过发审会但超过核准文件有效期
舒泰神	300204	创业板	3.81	2022-12-23	2023-03-06	2024-01-08	通过发审会但主动申请终止
东方锆业	002167	深交所主板	7.00	2022-04-20	2022-08-19	2024-01-29	通过发审会但主动申请终止
大参林	603233	上交所主板	18.97	2023-01-19	2023-03-29	2024-01-24	通过发审会但主动申请终止
硅烷科技	838402	北证	10.00	2023-06-08	2023-09-28	2024-03-27	发行审核期间撤回申请
金浦钛业	000545	深交所主板	9.00	2023-05-30	2023-07-31	2024-03-30	发行审核期间撤回申请
*ST 勤上	002638	深交所主板	7.63	2023-04-25	2023-08-23	2024-01-04	发行审核期间撤回申请
广汇物流	600603	上交所主板	18.00	2023-07-08	2023-08-09	2024-01-13	发行审核期间撤回申请
江苏吴中	600200	上交所主板	12.00	2023-04-27	2023-08-03	2024-01-05	发行审核期间撤回申请
远东股份	600869	上交所主板	18.00	2022-10-28	2023-08-10	2024-03-28	发行审核期间撤回申请
漳州发展	000753	深交所主板	16.65	2023-05-12	2023-08-23	2024-01-25	发行审核期间撤回申请
昆工科技	831152	北证	3.08	2023-03-27	2023-09-04	2024-01-30	发行审核期间撤回申请
傲农生物	603363	上交所主板	14.26	2022-11-26	2023-03-04	2024-02-06	发行审核期间撤回申请
岳阳林纸	600963	上交所主板	25.00	2023-05-11	2023-08-10	2024-01-31	发行审核期间撤回申请
药易购	300937	创业板	2.30	2022-12-14	2024-01-24	2024-02-23	发行审核期间撤回

							申请
*ST 六化	600470	上交所主板	8.00	2022-12-30	2023-04-28	2024-02-07	发行审核期间撤回申请
中达安	300635	创业板	2.76	2023-05-31	2023-11-23	2024-03-29	发行审核期间撤回申请
震有科技	688418	科创板	1.75	2022-10-29	2023-07-10	2024-02-21	发行审核期间撤回申请
ST 安泰	600408	上交所主板	6.74	2023-03-18	2023-07-31	2024-03-16	发行审核期间撤回申请
冠石科技	605588	上交所主板	8.00	2023-06-01	2023-08-23	2024-03-16	发行审核期间撤回申请
时空科技	605178	上交所主板	2.68	2023-02-23	2023-06-06	2024-02-07	发行审核期间撤回申请
陇神戎发	300534	创业板	4.86	2023-07-18	2024-01-04	2024-03-22	发行审核期间撤回申请
亚光科技	300123	创业板	6.80	2022-06-08	2023-07-06	2024-03-27	发行审核期间撤回申请

（三）在会审核情况

截止 2024 年 03 月 31 日，在会审核的上市公司非公开发行项目合计 69 单，其中已出具反馈意见的上市公司非公开发行项目 63 单，已受理 5 单，中止审查 1 单。

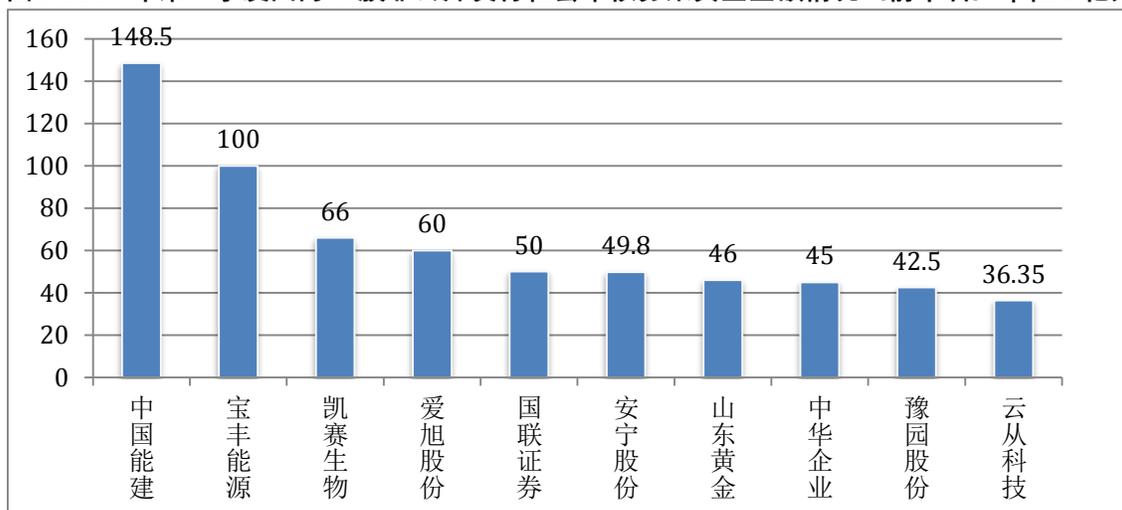
表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场中止审查情况

上市公司	股票代码	上市板块	计划募集资金金额(亿元)	上市公司披露预案时间	上市公司受理申请时间	上市公司中止申请披露时间	中止申请原因
北新路桥	002307	深交所主板	16.50	2023-08-02	2023-12-15	2024-03-02	因本次向特定对象发行股票的相关事项需要进一步落实

1、计划募资规模

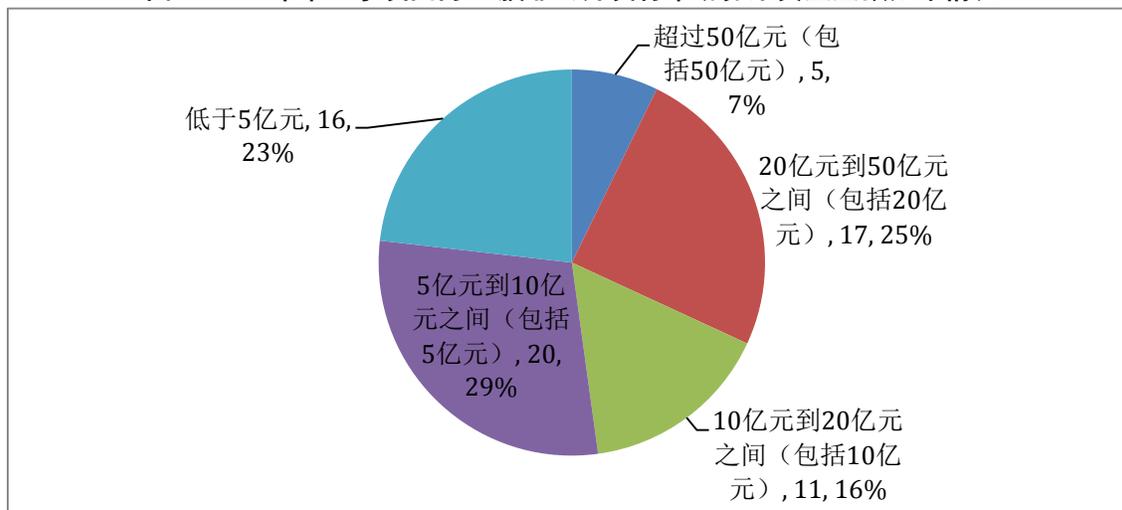
截止 2024 年 03 月 31 日，在会审核的 69 单上市公司非公开发行项目，共披露了计划募集资金金额合计 1,318.47 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行在会审核募集资金金额情况（前十名）单位：亿元



从募集资金金额区间来看，69 家在会审核的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 5 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 17 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 11 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 20 家，5 亿元以下的上市公司共 16 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，截至 2024 年 03 月 31 日在会审核的非公开发行项目融资金额最多的是上交所主板，融资家数 29 家，募集资金金额 717.40 亿元，平均募集资金金额 24.74 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司板块分布情况

序号	板块名称	募集资金总额 (亿元)	数量 (家)	平均金额 (亿 元)
1	上交所主板	717.40	29	24.74
2	深交所主板	259.34	14	18.52
3	科创板	221.13	13	17.01
4	创业板	115.59	11	10.51
5	北证	5.00	2	2.50

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2024 年 03 月 31 日合计 22 个省（包括直辖市）在会审核了 69 家上市公司非公开发行项目，其中，浙江省、上海市、江苏省分别有 13 家、9 家、8 家上市公司在会审核了非公开发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国省（直辖市）上市公司非公开发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	浙江省	13	118.61	唐德影视、浙江东日、永和股份、万马股份、美诺华、华统股份、万事利、华谊兄弟、圣达生物、兄弟科技、三星新材、太平鸟、五洲特纸
2	上海市	9	263.38	爱旭股份、豫园股份、力盛体育、星环科技、上海沿浦、安科瑞、凯赛生物、芯原股份、中华企业
3	江苏省	8	120.60	国联证券、迪哲医药、骏创科技、中信博、嵘泰股份、佳禾食品、天奈科技、宝通科技
4	山东省	6	105.90	滨化股份、大业股份、联泓新科、盈康生命、山东黄金、济南高新
5	广东省	5	72.23	云从科技、聚石化学、中京电子、有方科技、科士达
6	北京市	3	185.16	指南针、海天瑞声、中国能建
6	福建省	3	73.84	厦门象屿、星云股份、厦门钨业
6	四川省	3	58.82	四川金顶、安宁股份、宜宾纸业
6	河南省	3	30.07	易成新能、国机精工、新宁物流
10	江西省	2	27.60	天音控股、悦安新材
10	安徽省	2	21.06	华恒生物、华菱精工
10	陕西省	2	11.91	富士达、凯立新材
13	宁夏回族	1	100.00	宝丰能源

	自治区			
13	河北省	1	28.74	荣盛发展
13	境外	1	28.00	中南建设
13	贵州省	1	22.12	中航重机
13	新疆维吾尔自治区	1	16.50	北新路桥
13	湖南省	1	12.15	华菱线缆
13	湖北省	1	10.00	华中数控
13	吉林省	1	5.00	长白山
13	黑龙江省	1	3.90	东安动力
13	海南省	1	2.89	生物股份

从地级市（区）来看，上海市浦东新区、江苏省无锡市、浙江省金华市分别有 3 家、3 家、3 家上市公司在会审核非公开发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

排名	地级市/ 直辖市/市辖区	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	上海市浦东新区	3	144.08	爱旭股份、凯赛生物、芯原股份
1	江苏省无锡市	3	82.03	国联证券、迪哲医药、宝通科技
1	浙江省金华市	3	28.33	唐德影视、华统股份、华谊兄弟
1	江苏省苏州市	3	20.06	骏创科技、中信博、佳禾食品
5	福建省厦门市	2	67.47	厦门象屿、厦门钨业
5	山东省济南市	2	50.00	山东黄金、济南高新
5	广东省深圳市	2	27.88	有方科技、科士达
5	江西省赣州市	2	27.60	天音控股、悦安新材
5	浙江省衢州市	2	27.50	永和股份、五洲特纸
5	浙江省杭州市	2	23.00	万马股份、万事利
5	浙江省宁波市	2	16.02	美诺华、太平鸟
5	陕西省西安市	2	11.91	富士达、凯立新材
13	北京市朝阳区	1	148.50	中国能建
13	宁夏回族自治区	1	100.00	宝丰能源

	自治区银川市			
13	四川省攀枝花市	1	49.80	安宁股份
13	上海市静安区	1	45.00	中华企业
13	上海市黄浦区	1	42.50	豫园股份
13	广东省广州市	1	36.35	云从科技
13	北京市昌平区	1	30.00	指南针
13	河北省廊坊市	1	28.74	荣盛发展
13	境外南通市	1	28.00	中南建设
13	河南省开封市	1	23.05	易成新能
13	贵州省贵阳市	1	22.12	中航重机
13	山东省枣庄市	1	20.20	联泓新科
13	山东省滨州市	1	20.00	滨化股份
13	安徽省合肥市	1	16.89	华恒生物
13	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	1	16.50	北新路桥
13	上海市徐汇区	1	15.01	星环科技
13	湖南省湘潭市	1	12.15	华菱线缆
13	江苏省扬州市	1	10.50	嵘泰股份
13	湖北省武汉市	1	10.00	华中数控
13	山东省青岛市	1	9.70	盈康生命
13	上海市嘉定区	1	8.00	安科瑞
13	江苏省镇江市	1	8.00	天奈科技

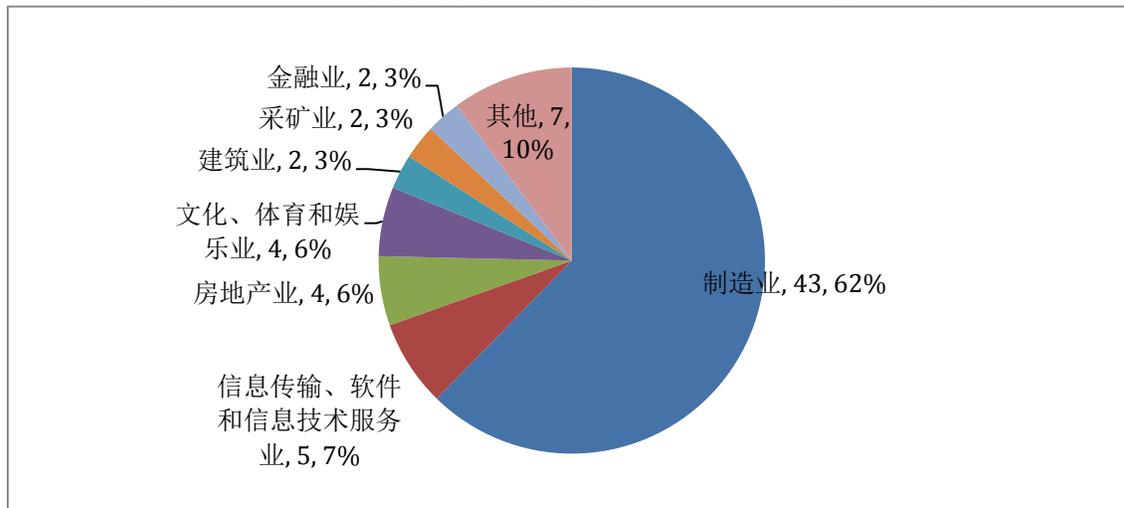
13	浙江省嘉兴市	1	8.00	兄弟科技
13	浙江省温州市	1	7.20	浙江东日
13	北京市海淀区	1	6.66	海天瑞声
13	广东省惠州市	1	6.40	中京电子
13	福建省福州市	1	6.37	星云股份
13	山东省潍坊市	1	6.00	大业股份
13	浙江省湖州市	1	5.88	三星新材
13	四川省乐山市	1	5.03	四川金顶
13	吉林省延边朝鲜族自治州	1	5.00	长白山
13	上海市松江区	1	4.98	力盛体育
13	河南省郑州市	1	4.19	新宁物流
13	安徽省宣城市	1	4.17	华菱精工
13	四川省宜宾市	1	3.99	宜宾纸业
13	黑龙江省哈尔滨市	1	3.90	东安动力
13	上海市闵行区	1	3.81	上海沿浦
13	海南省海口市	1	2.89	生物股份
13	河南省洛阳市	1	2.84	国机精工
13	浙江省台州市	1	2.68	圣达生物
13	广东省清远市	1	1.60	聚石化学

4、行业分布

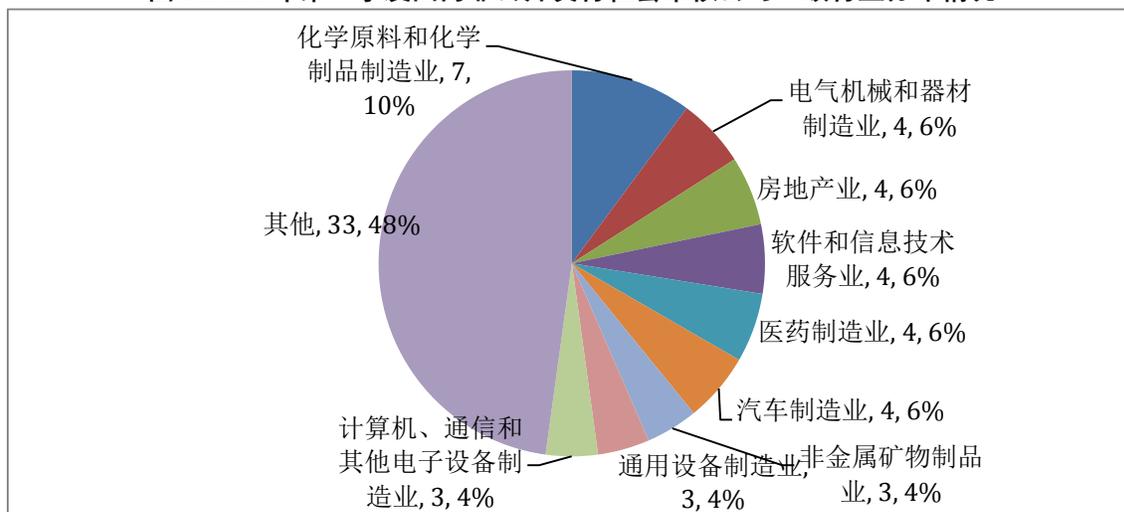
按证监会一级行业统计，截至 2024 年 03 月 31 日非公开发行在会审核的 69 家上市公司属于 12 个一级子行业，其中，制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、房地产业分别有

43 家、5 家、4 家上市公司非公开发行在会审核，位居前三。按证监会二级行业统计，化学原料和化学制品制造业、电气机械和器材制造业、房地产业分别有 7 家、4 家、4 家上市公司非公开发行在会审核，位居前三。

图：2023 年第一季度国内非公开发行在会审核公司一级行业分布情况



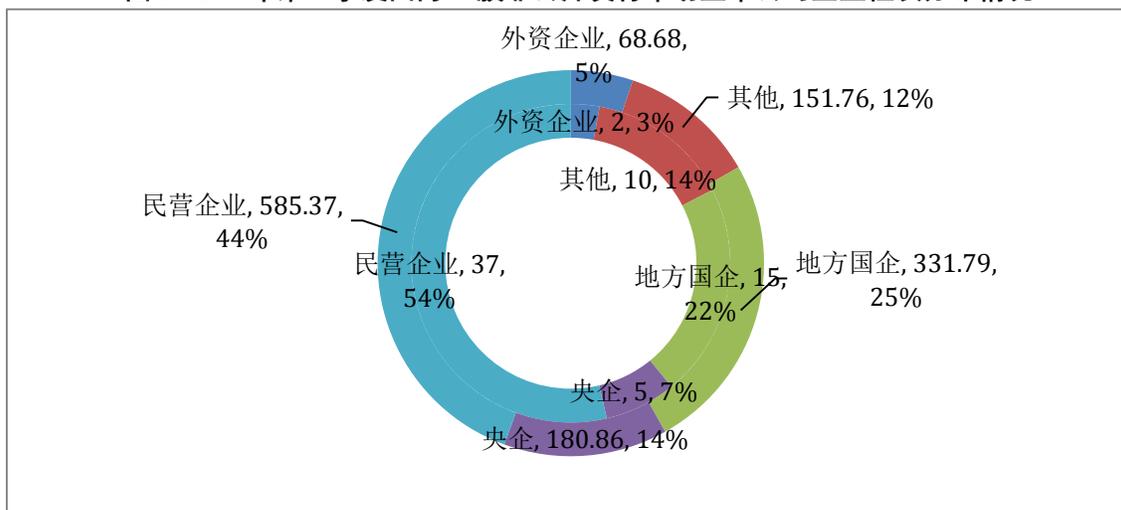
图：2023 年第一季度国内非公开发行在会审核公司二级行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2024 年 03 月 31 日在会审核非公开发行的 69 家上市公司中，民营企业、地方国企、其他、央企、外资企业分别有 37 家、15 家、10 家、5 家、2 家，交易金额分别为 585.37 亿元、331.79 亿元、151.76 亿元、180.86 亿元、68.68 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况



注：内环为家数，外环为金额

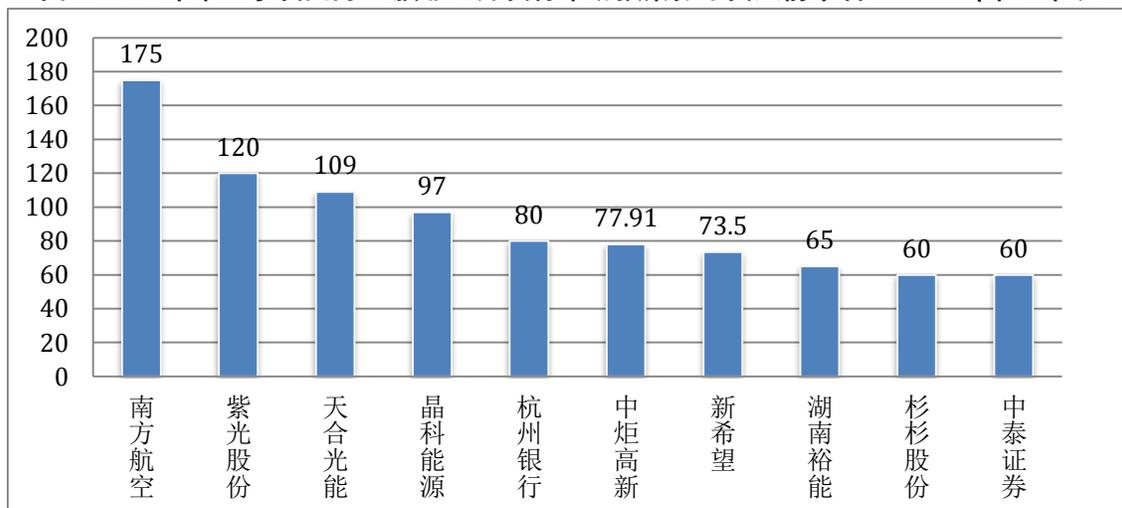
（四）已披露非公开发行预案

截止 2024 年 03 月 31 日，上市公司披露非公开发行预案 276 单，计划募集资金规模 3,676.08 亿元。

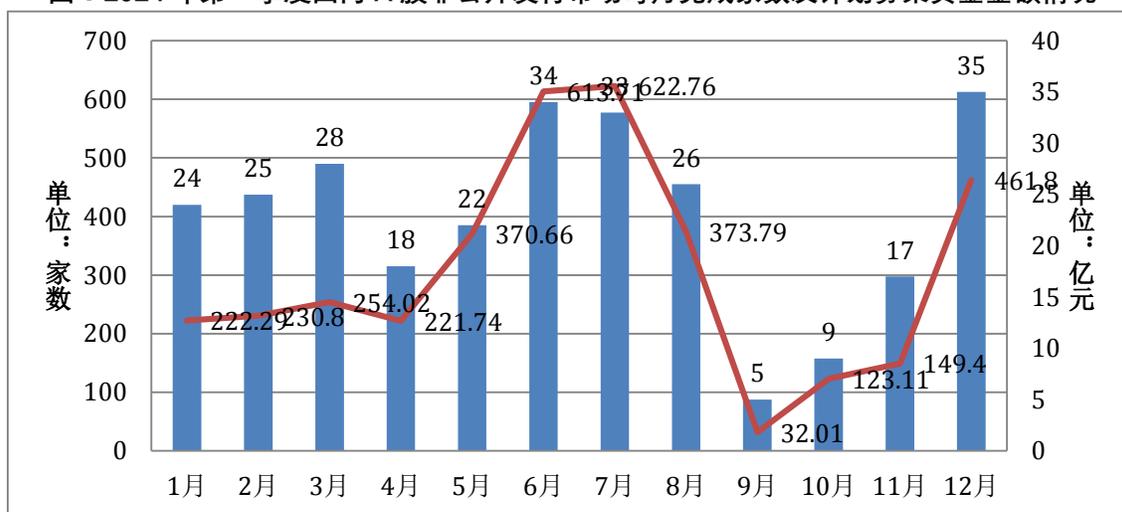
1、计划募资规模

截止 2024 年 03 月 31 日，2024 年第一季度非公开发行市场披露预案 276 家、计划募集资金金额合计 3,676.08 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场预案募集资金前十名 单位：亿元

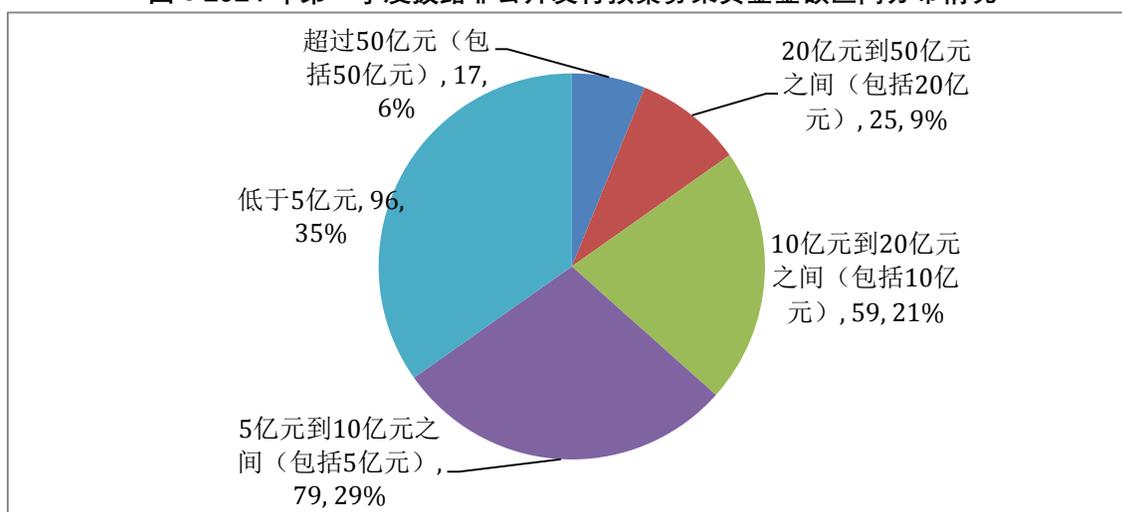


图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场每月完成家数及计划募集资金金额情况



从募集资金金额区间来看，276 家露非公开发行预案的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 17 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 25 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 59 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 79 家，5 亿元以下的上市公司共 96 家。

图：2024 年第一季度披露非公开发行预案募集资金金额区间分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，截至 2024 年 03 月 31 日，已披露预案的非公开发行项目融资金额最多的是上交所主板，融资家数 79 家，募集资金金额 1,574.91 亿元，平均募集资金金额 19.94 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司板块分布情况

序号	板块名称	募集资金总额 (亿元)	数量 (家)	平均金额 (亿 元)
1	上交所主板	1,574.91	79	19.94
2	深交所主板	969.19	87	11.14
3	创业板	604.67	79	7.65
4	科创板	453.83	24	18.91
5	北证	73.48	7	10.50

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2024 年 03 月 31 日合计 32 个省（包括直辖市）已披露 276 家上市公司非公开发行项目，其中，广东省、江苏省、浙江省分别有 50 家、33 家、32 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国省（直辖市）上市公司非公开发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	广东省	50	796.03	欧比特、太安堂、世纪鼎利、*ST 兆新、中炬高新、全通教育、贝特瑞、西陇科学、高乐股份、汇金科技、冠昊生物、岭南股份、华立科技、星辉娱乐、南方航空、锦龙股份、芳源股份、气派科技、ST 超讯、建艺集团、佰维存储、*ST 群兴、雄韬股份、香雪制药、因赛集团、华控赛格、三孚新科、翰宇药业、ST 人乐、珠江股份、农产品、凯中精密、深桑达 A、大为股份、百奥泰、清溢光电、珠海中富、泉为科技、杰普特、万泽股份、翔鹭钨业、迅捷兴、德明利、新纶新材、深高速、金太阳、福能东方、兆新股份、三利谱、九联科技
2	江苏省	33	463.95	金陵体育、红太阳、花王股份、澳洋健康、爱康科技、怡球资源、明志科技、苏州高新、碳元科技、苏利股份、*ST 蓝丰、南京证券、天合光能、通润装备、上能电气、中超控股、新城控股、天瑞仪器、利通电子、双良节能、德源药业、广信材料、吉贝尔、亚香股份、大烨智能、宝馨科技、同享科技、ST 三五、江苏神通、东山精密、飞力达、沪光股份、帝科股份
3	浙江省	32	331.97	宏达高科、杉杉股份、中晶科技、中金环境、ST 华鼎、晨丰科技、新亚制程、永创

				智能、杭州银行、汤姆猫、ST 目药、英飞特、长盛轴承、京投发展、兆龙互连、美迪凯、中坚科技、正裕工业、钱江水利、哈尔斯、龙元建设、天成自控、横河精密、运达股份、舜宇精工、中欣氟材、兴源环境、浙江震元、三变科技、慧博云通、浙海德曼、新中港
4	北京市	28	419.63	诚益通、三聚环保、东方园林、ST 三盛、恒实科技、绿盟科技、紫光股份、中科云网、中文在线、合康新能、朗姿股份、同辉信息、乾景园林、阿尔特、超图软件、神州细胞、中国国航、渤海股份、三夫户外、新晨科技、国能日新、*ST 嘉信、安达维尔、凯因科技、中持股份、荣联科技、当升科技、中国软件
5	山东省	20	308.85	西王食品、博汇纸业、金晶科技、ST 威龙、蓝帆医疗、中润资源、华仁药业、国林科技、中锐股份、东软载波、丰元股份、美晨生态、科兴制药、中泰证券、南山智尚、朗进科技、中航沈飞、浪潮软件、丰光精密、荣昌生物
6	上海市	19	211.83	北特科技、巴安水务、格尔软件、城地香江、振华重工、汉得信息、百润股份、天海防务、上海电影、亚通股份、普利特、步科股份、盛美上海、ST 创兴、泰胜风能、天永智能、华依科技、华平股份、华培动力
7	福建省	11	100.10	实达集团、合诚股份、南威软件、三木集团、垒知集团、盛屯矿业、榕基软件、绿康生化、达华智能、恒锋信息、太龙股份
8	湖南省	9	118.24	佳沃食品、ST 开元、恒立实业、科力远、湖南裕能、大湖股份、时代新材、华锐精密、达嘉维康
9	四川省	7	131.57	利尔化学、正源股份、新筑股份、新希望、巨星农牧、吉峰科技、新金路
10	湖北省	6	67.82	富邦股份、天风证券、ST 九有、农尚环境、光电股份、ST 双环
10	陕西省	6	65.25	凯撒旅业、达刚控股、金钼股份、天地源、建设机械、西安旅游
12	天津市	5	55.95	泰达股份、津膜科技、津荣天宇、卓朗科技、滨海能源
12	安徽省	5	36.58	德力股份、皖通科技、万朗磁塑、博世科、国盾量子
14	江西省	4	124.58	海源复材、沃格光电、晶科能源、富祥药业

14	重庆市	4	44.60	国城矿业、迪马股份、渝开发、川仪股份
14	辽宁省	4	39.41	森远股份、吉翔股份、聆达股份、水发燃气
14	河南省	4	32.93	ST 林重、豫能控股、新开源、天迈科技
14	甘肃省	4	26.76	丽尚国潮、亚太实业、金刚光伏、新里程
19	河北省	3	71.10	连城数控、财达证券、通合科技
19	吉林省	3	34.91	融钰集团、诺德股份、ST 通葡
19	广西壮族自治区	3	20.60	恒逸石化、ST 南糖、广西广电
22	云南省	2	71.50	神农集团、华能水电
22	新疆维吾尔自治区	2	22.80	立新能源、国际实业
22	贵州省	2	18.46	圣济堂、高鸿股份
22	西藏自治区	2	14.15	*ST 西发、万兴科技
22	宁夏回族自治区	2	9.40	英力特、宝塔实业
27	境外	1	17.00	新黄浦
27	青海省	1	5.80	正平股份
27	黑龙江省	1	5.51	光智科技
27	海南省	1	4.00	*ST 大洲
27	内蒙古自治区	1	2.96	*ST 华资
27	山西省	1	1.85	仟源医药

从地级市（区）来看，广东省深圳市、北京市海淀区、江苏省苏州市分别有 21 家、13 家、12 家上市公司披露非公开发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

排名	地级市/直辖市/自治区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	21	311.16	*ST 兆新、贝特瑞、气派科技、建艺集团、佰维存储、雄韬股份、华控赛格、翰宇药业、ST 人乐、农产品、凯中精密、深桑达 A、大为股份、清溢光电、杰普特、迅捷兴、德明利、新纶新材、深高速、兆新股份、三利谱
2	北京市海淀区	13	209.67	三聚环保、ST 三盛、恒实科技、绿盟科技、紫光股份、中科云网、同辉信息、乾景园林、新晨科技、国能日新、安达维尔、中持股份、荣联科技
3	江苏省苏州市	12	96.62	金陵体育、澳洋健康、怡球资源、明志科技、苏州高新、通润装备、天瑞仪器、亚香股份、同享科技、东山精密、飞力达、沪光股份

4	浙江省杭州市	10	133.04	中金环境、永创智能、杭州银行、ST 目药、英飞特、美迪凯、钱江水利、运达股份、兴源环境、慧博云通
5	广东省广州市	9	237.91	冠昊生物、华立科技、南方航空、ST 超讯、香雪制药、因赛集团、三孚新科、珠江股份、百奥泰
6	江苏省无锡市	8	84.34	爱康科技、苏利股份、上能电气、中超控股、利通电子、双良节能、广信材料、帝科股份
7	上海市浦东新区	6	128.99	振华重工、百润股份、步科股份、盛美上海、ST 创兴、华依科技
8	浙江省宁波市	5	92.84	杉杉股份、京投发展、龙元建设、横河精密、舜宇精工
8	陕西省西安市	5	53.65	达刚控股、金钼股份、天地源、建设机械、西安旅游
8	广东省汕头市	5	47.25	太安堂、西陇科学、星辉娱乐、*ST 群兴、万泽股份
8	福建省福州市	5	36.67	实达集团、三木集团、榕基软件、达华智能、恒锋信息
12	山东省济南市	4	73.96	中润资源、科兴制药、中泰证券、朗进科技
12	山东省烟台市	4	48.08	ST 威龙、中锐股份、南山智尚、荣昌生物
12	广东省东莞市	4	45.67	岭南股份、锦龙股份、泉为科技、金太阳
12	浙江省绍兴市	4	39.86	汤姆猫、中欣氟材、浙江震元、新中港
12	广东省珠海市	4	34.02	欧比特、世纪鼎利、汇金科技、珠海中富
12	山东省青岛市	4	23.97	华仁药业、国林科技、东软载波、丰光精密
12	上海市青浦区	4	14.53	巴安水务、汉得信息、普利特、华培动力
12	浙江省台州市	4	8.03	正裕工业、天成自控、三变科技、浙海德曼
20	江苏省常州市	3	159.60	碳元科技、天合光能、新城控股
20	北京市顺义区	3	79.68	朗姿股份、中国国航、渤海股份
20	山东省淄博市	3	77.78	博汇纸业、金晶科技、蓝帆医疗
20	江苏省南京市	3	71.80	红太阳、南京证券、大烨智能
20	湖北省武	3	44.33	天风证券、ST 九有、农尚环境

	汉市			
20	福建省厦门市	3	30.45	合诚股份、垒知集团、盛屯矿业
20	北京市大兴区	3	27.09	阿尔特、神州细胞、凯因科技
20	安徽省合肥市	3	24.08	皖通科技、万朗磁塑、国盾量子
20	浙江省金华市	3	20.69	ST 华鼎、中坚科技、哈尔斯
20	湖南省长沙市	3	20.28	ST 开元、科力远、达嘉维康
20	天津市滨海新区	3	19.72	泰达股份、津膜科技、滨海能源
20	上海市嘉定区	3	18.32	北特科技、城地香江、天永智能
20	四川省成都市	3	18.17	正源股份、新筑股份、吉峰科技
20	浙江省嘉兴市	3	10.97	宏达高科、晨丰科技、长盛轴承
34	四川省绵阳市	2	94.38	利尔化学、新希望
34	广东省中山市	2	79.91	中炬高新、全通教育
34	云南省昆明市	2	71.50	神农集团、华能水电
34	河北省石家庄市	2	57.50	财达证券、通合科技
34	北京市东城区	2	27.72	中文在线、*ST 嘉信
34	北京市昌平区	2	25.95	诚益通、中国软件
34	江西省新余市	2	24.58	海源复材、沃格光电
34	北京市朝阳区	2	23.00	东方园林、超图软件
34	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	2	22.80	立新能源、国际实业
34	河南省郑州市	2	20.70	豫能控股、天迈科技
34	辽宁省大连市	2	19.00	聆达股份、水发燃气
34	贵州省贵	2	18.46	圣济堂、高鸿股份

	阳市			
34	浙江省湖州市	2	17.14	中晶科技、兆龙互连
34	湖南省株洲市	2	15.00	时代新材、华锐精密
34	西藏自治区拉萨市	2	14.15	*ST 西发、万兴科技
34	湖南省常德市	2	12.73	佳沃食品、大湖股份
34	湖北省孝感市	2	11.49	富邦股份、ST 双环
34	甘肃省兰州市	2	10.51	丽尚国潮、亚太实业
34	江苏省南通市	2	9.50	ST 三五、江苏神通
34	江苏省镇江市	2	6.56	花王股份、吉贝尔
34	广西壮族自治区南宁市	2	5.60	ST 南糖、广西广电
55	江西省上饶市	1	97.00	晶科能源
55	湖南省湘潭市	1	65.00	湖南裕能
55	山东省威海市	1	42.00	中航沈飞
55	天津市红桥区	1	34.36	卓朗科技
55	江苏省泰州市	1	30.00	宝馨科技
55	吉林省长春市	1	25.00	诺德股份
55	山东省枣庄市	1	20.00	丰元股份
55	广东省江门市	1	18.86	芳源股份
55	辽宁省锦州市	1	18.67	吉翔股份
55	福建省泉州市	1	18.17	南威软件
55	重庆市南岸区	1	18.00	迪马股份
55	四川省乐山市	1	17.50	巨星农牧

55	境外上海市	1	17.00	新黄浦
55	广西壮族自治区钦州市	1	15.00	恒逸石化
55	北京市通州区	1	14.73	合康新能
55	上海市徐汇区	1	14.20	上海电影
55	河北省沧州市	1	13.60	连城数控
55	重庆市涪陵区	1	13.00	国城矿业
55	福建省南平市	1	13.00	绿康生化
55	山东省滨州市	1	12.00	西王食品
55	湖北省襄阳市	1	12.00	光电股份
55	上海市金山区	1	12.00	泰胜风能
55	陕西省宝鸡市	1	11.60	凯撒旅业
55	北京市丰台区	1	10.00	当升科技
55	浙江省衢州市	1	9.41	新亚制程
55	甘肃省酒泉市	1	9.39	金刚光伏
55	广东省潮州市	1	8.41	翔鹭钨业
55	山东省潍坊市	1	8.26	美晨生态
55	上海市静安区	1	8.00	格尔软件
55	上海市松江区	1	7.90	天海防务
55	重庆市渝中区	1	7.00	渝开发
55	宁夏回族自治区石嘴山市	1	7.00	英力特
55	甘肃省陇南市	1	6.86	新里程

55	重庆市北碚区	1	6.60	川仪股份
55	吉林省吉林市	1	6.52	融钰集团
55	安徽省宣城市	1	6.50	博世科
55	河南省焦作市	1	6.23	新开源
55	河南省安阳市	1	6.00	ST 林重
55	安徽省滁州市	1	6.00	德力股份
55	青海省西宁市	1	5.80	正平股份
55	上海市崇明区	1	5.70	亚通股份
55	黑龙江省哈尔滨市	1	5.51	光智科技
55	广东省揭阳市	1	5.34	高乐股份
55	湖南省岳阳市	1	5.23	恒立实业
55	广东省佛山市	1	5.00	福能东方
55	江苏省徐州市	1	4.03	*ST 蓝丰
55	海南省海口市	1	4.00	*ST 大洲
55	吉林省通化市	1	3.39	ST 通葡
55	江西省景德镇市	1	3.00	富祥药业
55	内蒙古自治区包头市	1	2.96	*ST 华资
55	山东省泰安市	1	2.79	浪潮软件
55	广东省惠州市	1	2.50	九联科技
55	宁夏回族自治区银川市	1	2.40	宝塔实业
55	上海市杨浦区	1	2.20	华平股份

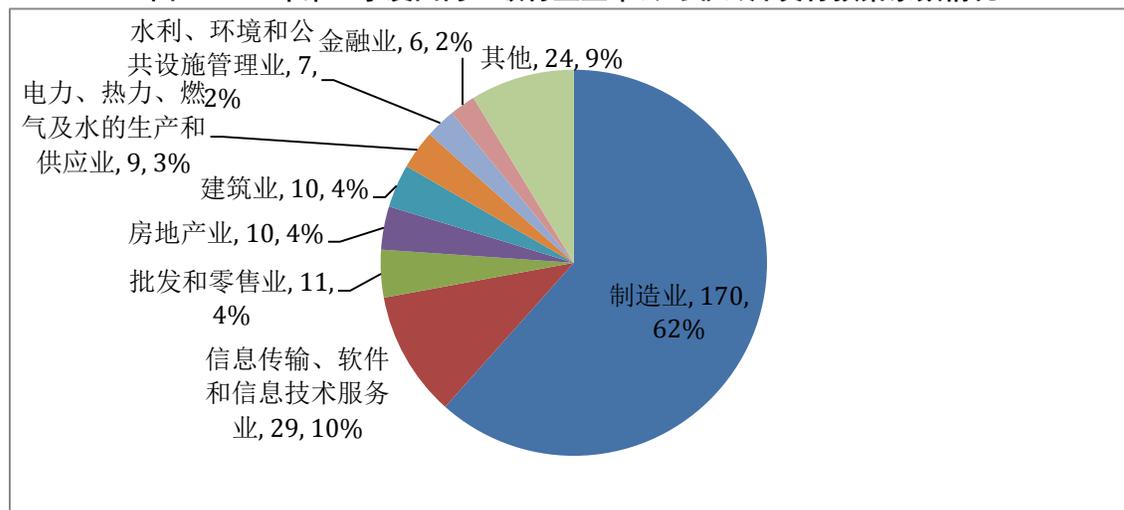
55	天津市西青区	1	1.87	津荣天宇
55	山西省大同市	1	1.85	仟源医药
55	北京市西城区	1	1.80	三夫户外
55	福建省漳州市	1	1.80	太龙股份
55	辽宁省鞍山市	1	1.74	森远股份
55	四川省德阳市	1	1.52	新金路
55	江苏省连云港市	1	1.50	德源药业

4、行业分布

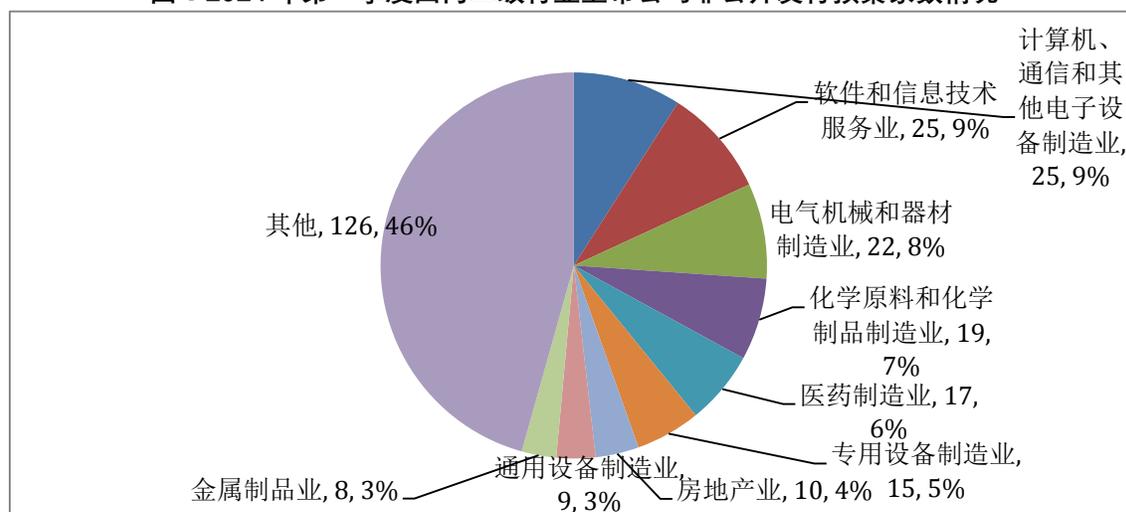
按证监会一级行业统计，截至 2024 年 03 月 31 日已披露非公开发行的 276 家上市公司属于 17 个一级子行业，其中，制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业分别有 170 家、29 家、11 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

按证监会二级行业统计，计算机、通信和其他电子设备制造业、软件和信息技术服务业、电气机械和器材制造业分别有 25 家、25 家、22 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

图：2024 年第一季度国内一级行业上市公司非公开发行预案家数情况



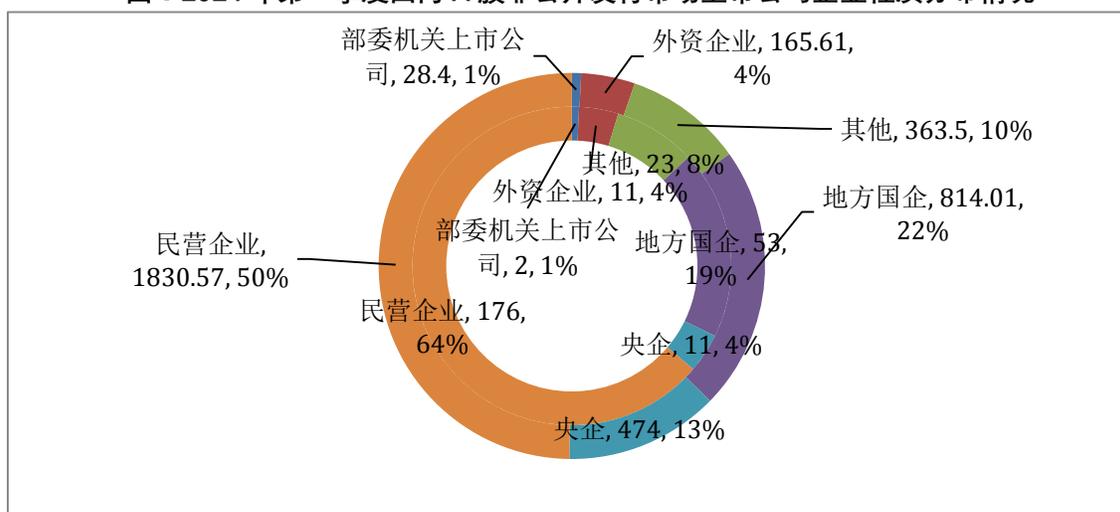
图：2024 年第一季度国内二级行业上市公司非公开发行预案家数情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2024 年 03 月 31 日已披露非公开发行的 276 家上市公司中，民营企业、地方国企、其他、央企、外资企业、部委机关上市公司分别有 176 家、53 家、23 家、11 家、11 家、2 家，交易金额分别为 1,830.57 亿元、814.01 亿元、363.50 亿元、474.00 亿元、165.61 亿元、28.40 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况



注：内环为家数，外环为金额

二、券商排名

券商在上市公司非公开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

按已完成发行上市家数计算，2024 年第一季度合计 26 家保荐机构完成了 45 家上市公司的非公开发行项目，其中**国金证券**完成 5 家，位居第一；**中信建投**、**招商证券**分别以 4 家和 3 家分别位居第 2、3 位。具体排名如下：

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行家数排名

排名	保荐机构	保荐家数	上市公司
1	国金证券	5	上机数控、雷曼光电、沐邦高科、金辰股份、美达股份
2	中信建投	4	启明星辰、振华新材、川润股份、岳阳兴长
3	招商证券	3	尚品宅配、拓普集团、吉大正元
3	中信证券	3	瑞丰高材、光库科技、首都在线
5	银河证券	2	天邦股份、福星股份
5	申万宏源承销保荐	2	国光电器、元隆雅图
5	国元证券	2	海螺新材、鑫铂股份
5	国信证券	2	科信技术、川恒股份
5	中德证券	2	宣亚国际、千味央厨
5	国泰君安	2	铭普光磁、安诺其
5	华泰联合	2	翔楼新材、曲美家居
5	中泰证券	2	诺思兰德、天禄科技
13	广发证券	1	中国石化
13	国投证券	1	宇新股份
13	粤开证券	1	兴化股份
13	浙商证券	1	三力士
13	东海证券	1	裕兴股份
13	财通证券	1	今飞凯达
13	信达证券	1	汉邦高科
13	海通证券	1	天马科技
13	西部证券	1	ST 生物
13	民生证券	1	新劲刚
13	华兴证券	1	万辰生物
13	中航证券	1	集泰股份
13	光大证券	1	南亚新材
13	甬兴证券	1	长鸿高科

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

从市场集中度来看，保荐机构**国金证券**的市场占有率为 11.11%，前 5 家保荐机构合计市场占有率 37.78%，市场集中度较高。

图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场券商市场集中度情况

序号	保荐家数合计	市场占有率合计
第一名	5.00	11.11%
前五名合计	17.00	37.78%
前十名合计	27.00	60.00%

2、主承销金额

按已完成发行上市家数计算，45 家上市公司共募集资金金额 440.57 亿元，共有 34 家券商参与了主承销工作，其中**中信证券**以主承销 62.15 亿元金额名列前茅，**中信建投**、**中金公司**分别以 59.47 亿元和 54.33 亿元分别位居第 2、3 位。从市场集中度来看，主承销商**中信证券**的市场占有率高达 14.11%，**中信建投**、**中金公司**的市场占有率次之，分别为 13.50%、12.33%；前 5 家券商主承销金额合计 259.69 亿元，合计市场占有率 58.94%，前 10 家券商主承销金额合计 339.91 亿元，合计市场占有率 77.15%，市场集中度较高。具体名单如下：

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行主承销金额排名

排名	主承销商	主承销金额（亿元）	市场占有率
1	中信证券	62.15	14.11%
2	中信建投	59.47	13.50%
3	中金公司	54.33	12.33%
4	国金证券	43.73	9.93%
5	广发证券	40.00	9.08%
6	招商证券	23.37	5.30%
7	平安证券	17.57	3.99%
8	华泰联合	15.52	3.52%
9	申万宏源承销保荐	11.92	2.70%
10	国信证券	11.84	2.69%
11	国元证券	11.82	2.68%
12	银河证券	10.13	2.30%
13	粤开证券	9.00	2.04%
14	东海证券	6.94	1.57%
15	国泰君安	6.71	1.52%
16	财通证券	5.19	1.18%
17	信达证券	5.17	1.17%
18	华英证券	4.87	1.10%
19	国投证券	4.77	1.08%
20	中德证券	4.42	1%
21	川财证券	4.40	1%

22	中泰证券	4.37	0.99%
23	海通证券	3.00	0.68%
24	星展证券	2.95	0.67%
25	西部证券	2.76	0.63%
26	民生证券	2.46	0.56%
27	浙商证券	2.42	0.55%
28	华兴证券	2.00	0.45%
29	兴业证券	2.00	0.45%
29	中天国富	2.00	0.45%
31	中航证券	1.70	0.38%
32	东吴证券	0.59	0.13%
33	光大证券	0.50	0.11%
34	甬兴证券	0.50	0.11%

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

45 家上市公司募集资金金额平均值为 9.79 亿元，其中，募集资金金额最大的为广发证券等 3 家联合主承销的中国石化，募集资金金额为 120.00 亿元；募集资金金额最小的为甬兴证券主承销的长鸿高科，募集资金金额仅为 0.50 亿元。具体排名如下：

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行募集资金金额排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	主承销金额（亿元）
1	中国石化	广发证券	广发证券、中信证券、中金公司	120.00
2	启明星辰	中信建投	中信建投	40.63
3	拓普集团	招商证券	招商证券、平安证券	35.15
4	上机数控	国金证券	国金证券、中信证券、华泰联合	27.00
5	沐邦高科	国金证券	国金证券	14.18
6	国光电器	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐、中金公司	13.84
7	天邦股份	银河证券	银河证券、兴业证券、中信证券、申万宏源承销保荐、中天国富、中金公司	11.98
8	振华新材	中信建投	中信建投	10.91
9	金辰股份	国金证券	国金证券	10.00
10	岳阳兴长	中信建投	中信建投、华英证券	9.74
11	宇新股份	国投证券	国投证券、中信证券	9.55
12	兴化股份	粤开证券	粤开证券	9.00

13	鑫铂股份	国元证券	国元证券、川财证券	8.80
14	福星股份	银河证券	银河证券	8.14
15	三力士	浙商证券	浙商证券、中金公司、国元证券	7.25
16	裕兴股份	东海证券	东海证券	6.94
17	川恒股份	国信证券	国信证券	6.60
18	元隆雅图	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐、中金公司	6.00
19	美达股份	国金证券	国金证券	5.94
20	千味央厨	中德证券	中德证券、星展证券	5.90
21	曲美家居	华泰联合	华泰联合	5.45
22	科信技术	国信证券	国信证券	5.24
23	今飞凯达	财通证券	财通证券	5.19
24	汉邦高科	信达证券	信达证券	5.17
25	海螺新材	国元证券	国元证券	5.00
26	雷曼光电	国金证券	国金证券	4.61
27	铭普光磁	国泰君安	国泰君安	4.17
28	尚品宅配	招商证券	招商证券	4.00
29	首都在线	中信证券	中信证券	3.53
30	天马科技	海通证券	海通证券	3.00
31	宣亚国际	中德证券	中德证券、中泰证券	2.95
32	ST 生物	西部证券	西部证券	2.76
33	川润股份	中信建投	中信建投	2.56
34	安诺其	国泰君安	国泰君安	2.54
35	新劲刚	民生证券	民生证券	2.46
36	诺思兰德	中泰证券	中泰证券	2.31
37	万辰生物	华兴证券	华兴证券	2.00
38	光库科技	中信证券	中信证券	1.80
39	吉大正元	招商证券	招商证券	1.80
40	集泰股份	中航证券	中航证券	1.70
41	天禄科技	中泰证券	中泰证券、东吴证券	1.17
42	翔楼新材	华泰联合	华泰联合	1.07
43	瑞丰高材	中信证券	中信证券	1.05
44	南亚新材	光大证券	光大证券、中信建投	1.00
45	长鸿高科	甬兴证券	甬兴证券	0.50

不同募集资金金额区间下券商排名如下：

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行主承销商各募集资金区间排名

募集资金总额（亿元）	上市公司家数	主承销商	完成家数	主承销商	交易金额（亿元）
50 亿元以上	1	广发证券	0.33	广发证券	40.00
		中信证券	0.33	中信证券	40.00
		中金公司	0.33	中金公司	40.00
20 亿元 -50 亿元	3	中信建投	1	中信建投	40.63
		招商证券	0.5	招商证券	17.57
		平安证券	0.5	平安证券	17.57
		国金证券	0.33	国金证券	9.00
		中信证券	0.33	中信证券	9.00
		华泰联合	0.33	华泰联合	9.00
10 亿元 -20 亿元	4	国金证券	1	国金证券	14.18
		中信建投	1	中信建投	10.91
		申万宏源承销保荐	0.67	申万宏源承销保荐	8.92
		中金公司	0.67	中金公司	8.92
		银河证券	0.17	银河证券	2.00
		兴业证券	0.17	兴业证券	2.00
		中信证券	0.17	中信证券	2.00
		中天国富	0.17	中天国富	2.00
5 亿元-10 亿元	17	国金证券	2	国金证券	15.94
		国信证券	2	国信证券	11.84
		国元证券	1.83	国元证券	11.82
		粤开证券	1	粤开证券	9.00
		银河证券	1	银河证券	8.14
		东海证券	1	东海证券	6.94
		华泰联合	1	华泰联合	5.45
		财通证券	1	中金公司	5.42
		信达证券	1	财通证券	5.19
		中金公司	0.83	信达证券	5.17
		中信建投	0.5	中信建投	4.87
		华英证券	0.5	华英证券	4.87
		国投证券	0.5	国投证券	4.77
		中信证券	0.5	中信证券	4.77
		川财证券	0.5	川财证券	4.40
		申万宏源承销保荐	0.5	申万宏源承销保荐	3.00
		中德证券	0.5	中德证券	2.95
星展证券	0.5	星展证券	2.95		
浙商证券	0.33	浙商证券	2.42		
5 亿元以下	20	中信证券	3	国泰君安	6.71

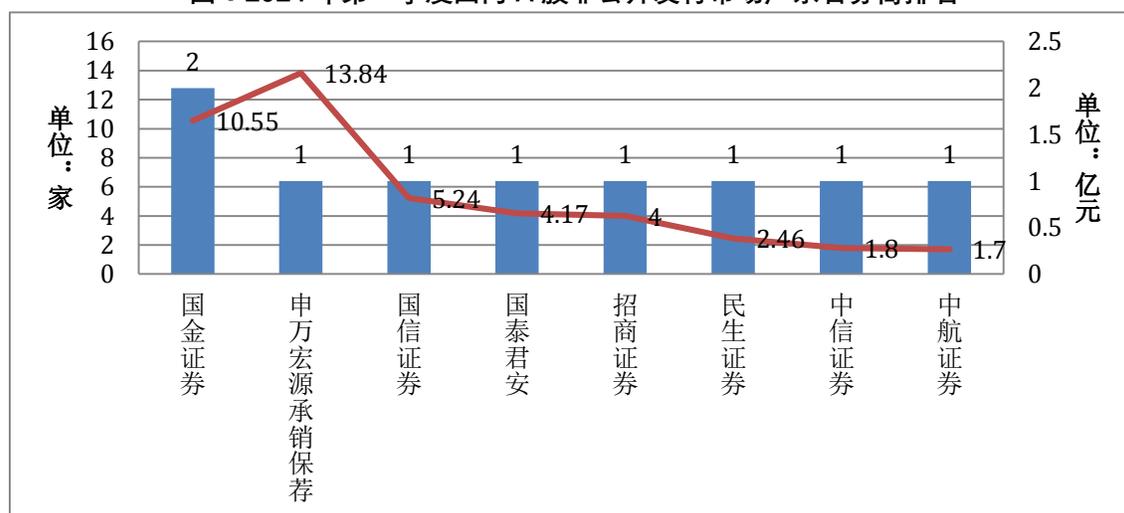
	国泰君安	2	中信证券	6.38
	招商证券	2	招商证券	5.80
	中泰证券	2	国金证券	4.61
	中信建投	1.5	中泰证券	4.37
	国金证券	1	中信建投	3.06
	海通证券	1	海通证券	3.00
	西部证券	1	西部证券	2.76
	民生证券	1	民生证券	2.46
	华兴证券	1	华兴证券	2.00
	中航证券	1	中航证券	1.70
	华泰联合	1	中德证券	1.47
	甬兴证券	1	华泰联合	1.07
	中德证券	0.5	东吴证券	0.59
	东吴证券	0.5	光大证券	0.50
	光大证券	0.5	甬兴证券	0.50

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

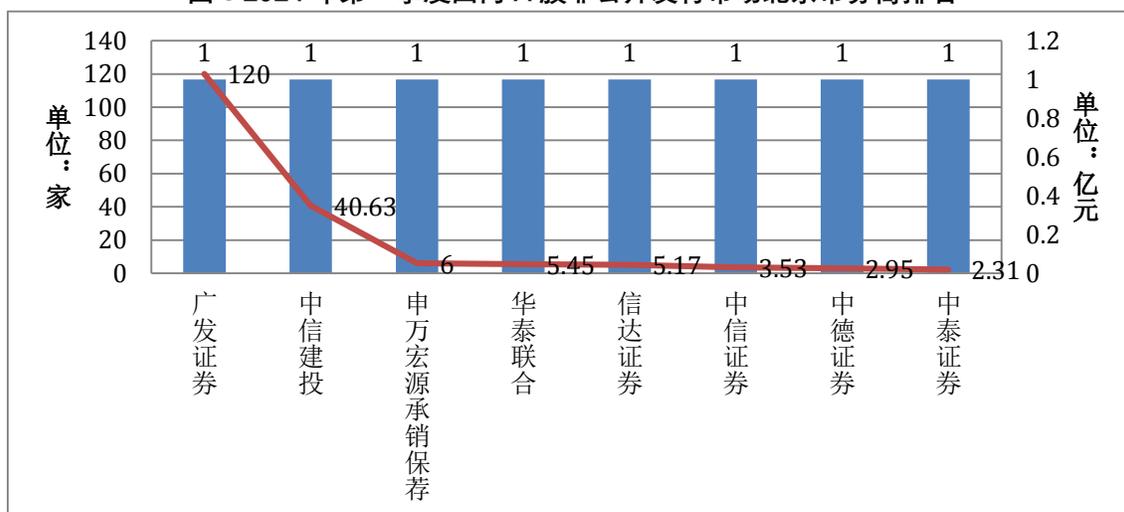
3、区域分布

根据上市公司注册地统计，如前所述，广东省、北京市、浙江省分别有 9 家、8 家、5 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

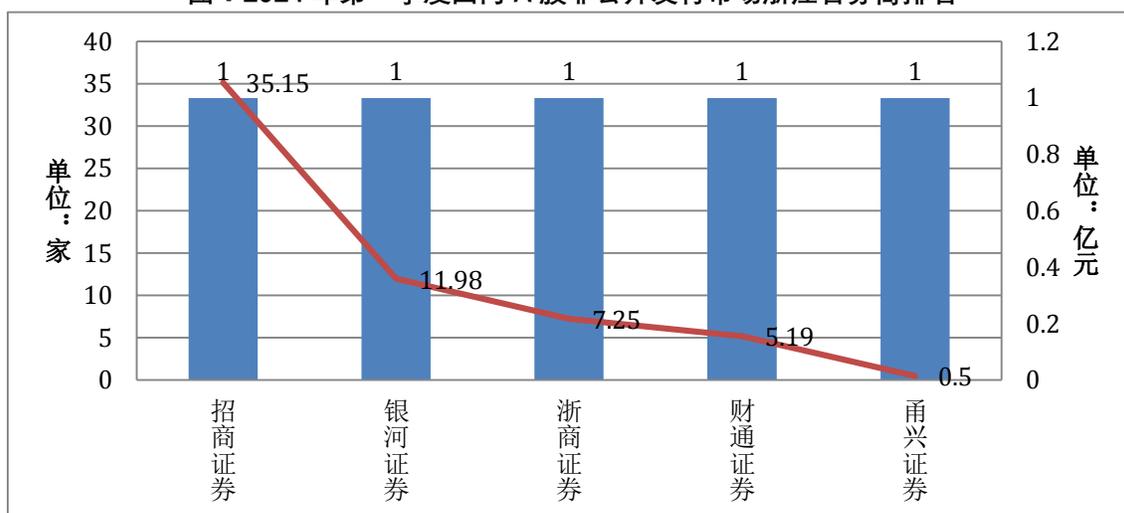
图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场广东省券商排名



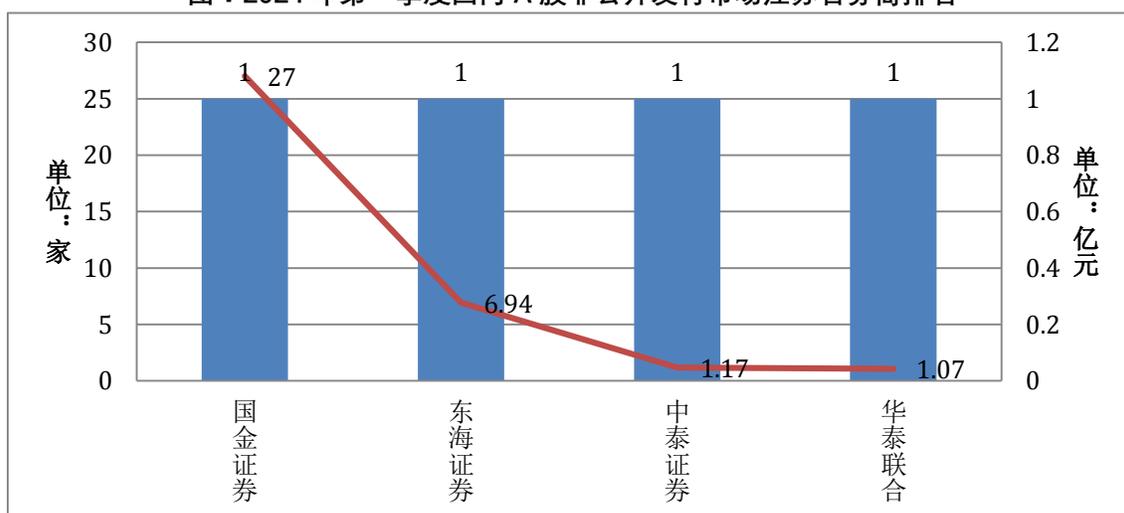
图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场北京市券商排名



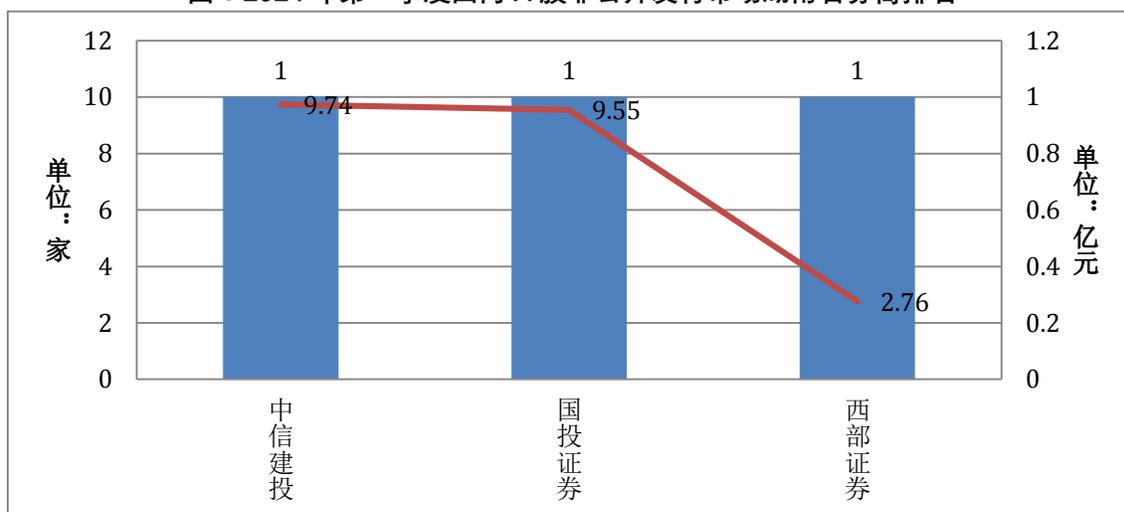
图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场浙江省券商排名



图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场江苏省券商排名



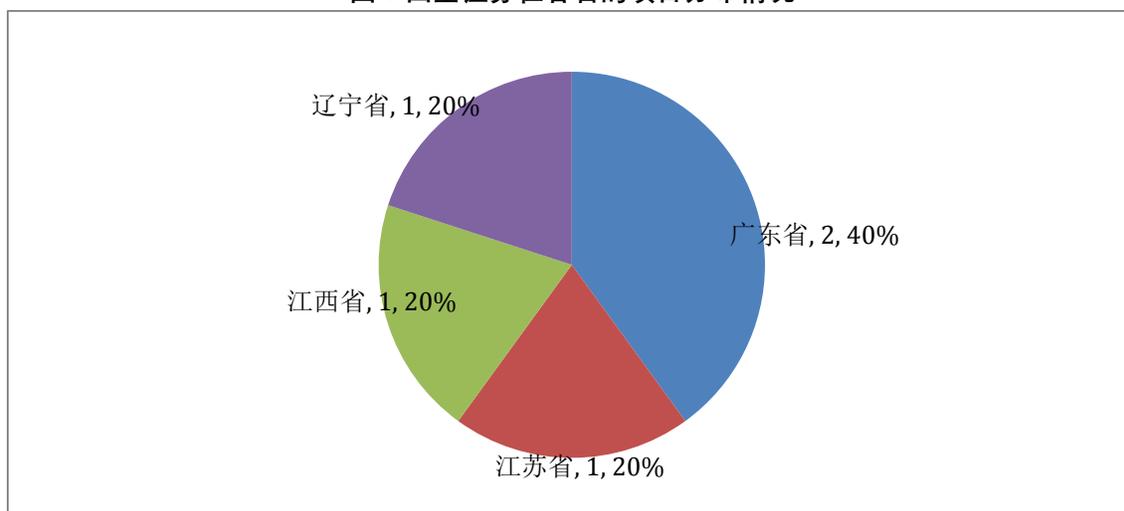
图：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行市场湖南省券商排名



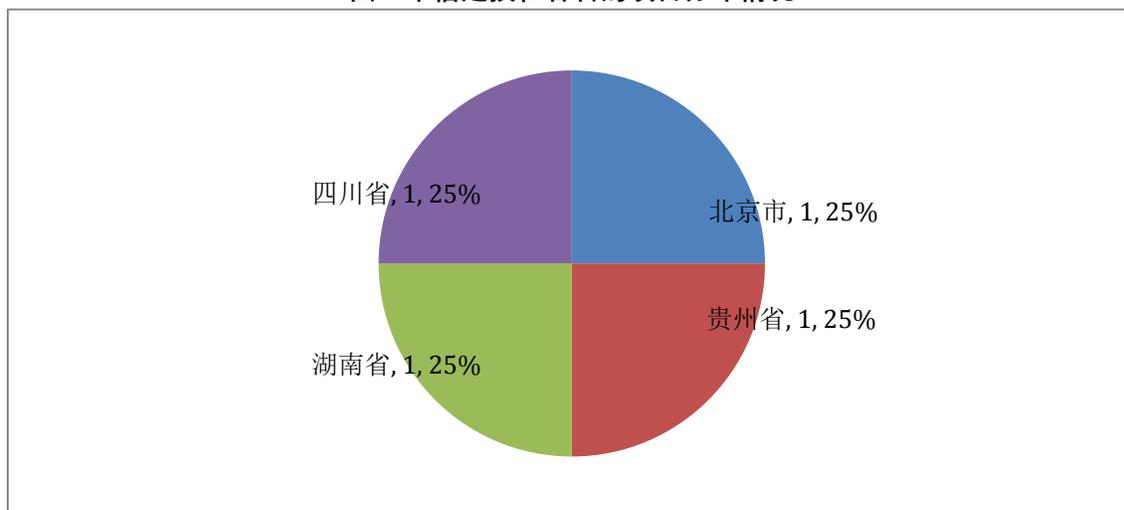
表：2024 年第一季度券商非公开发行客户区域分布（前三位券商）

券商	家数总额	地区	家数
国金证券	5	广东省	2
		江苏省	1
		江西省	1
		辽宁省	1
中信建投	4	北京市	1
		贵州省	1
		湖南省	1
		四川省	1
招商证券	3	浙江省	1
		广东省	1
		吉林省	1

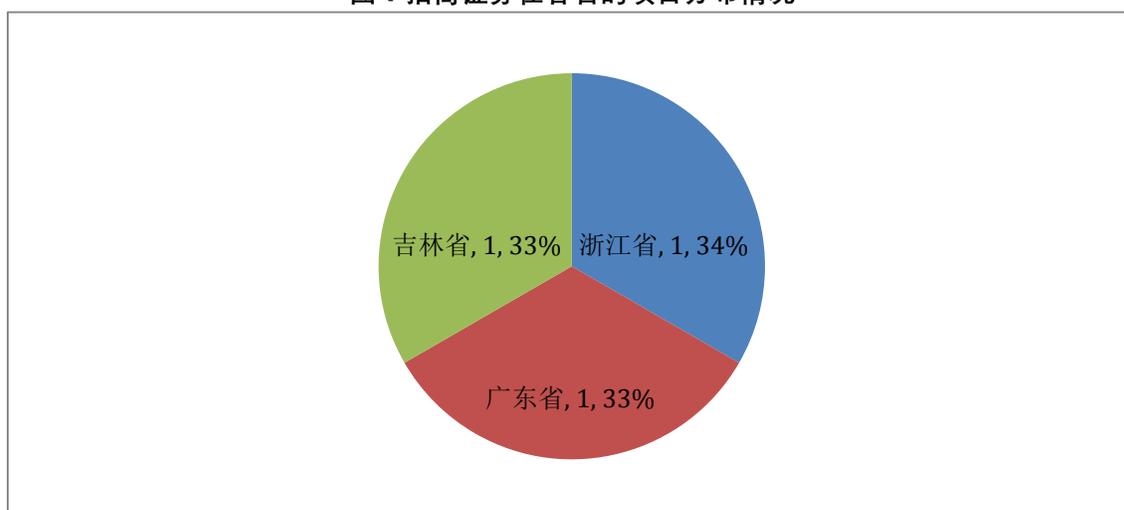
图：国金证券在各省的项目分布情况



图：中信建投在各省的项目分布情况



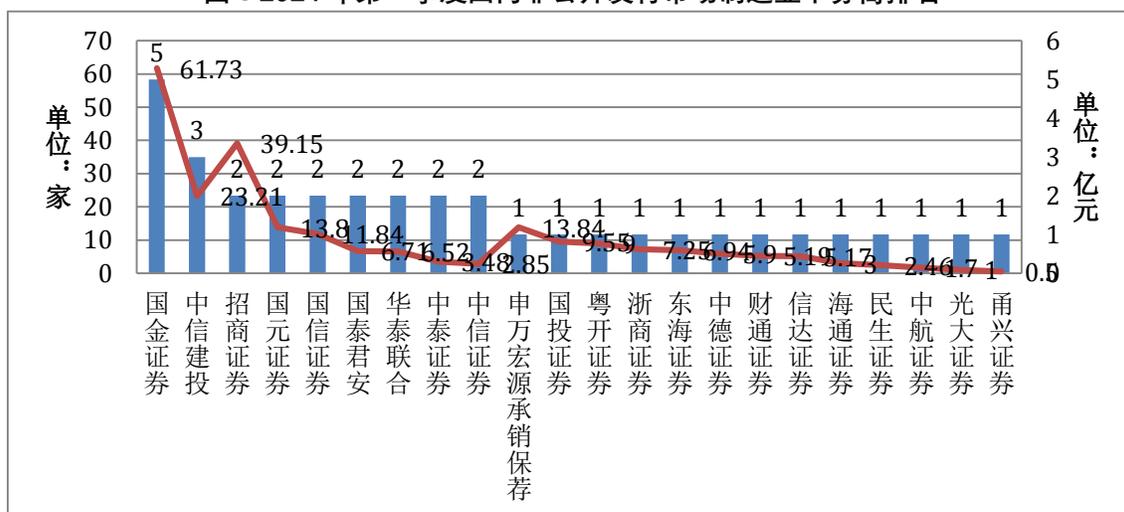
图：招商证券在各省的项目分布情况



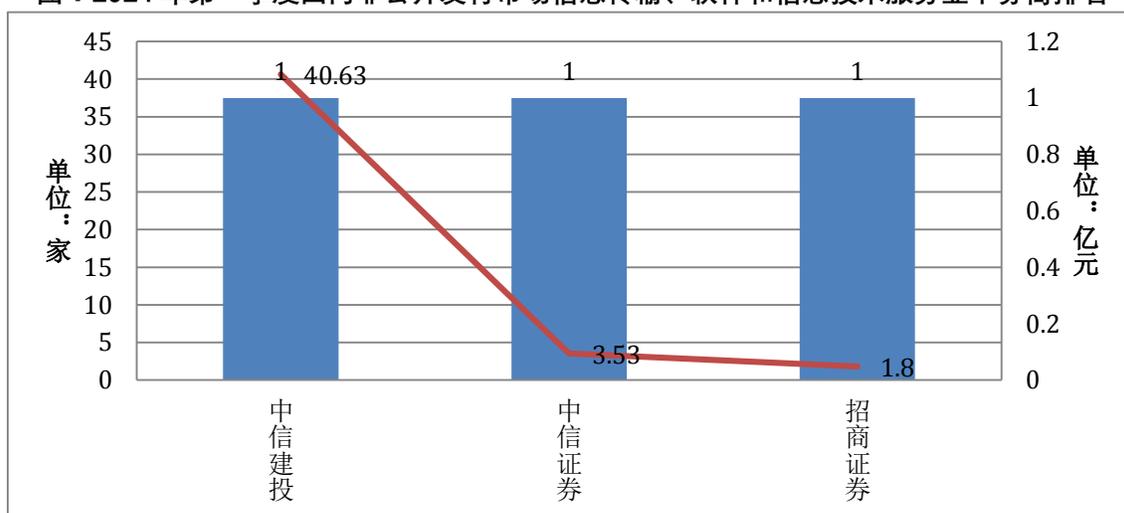
4、行业分布

按证监会一级行业统计，如前所述，**制造业系** 2024 年第一季度上市公司非公开发行活动最活跃的行业。在制造业 35 家上市公司中，**国金证券**保荐 5 家，位居第一，**中信建投、招商证券**各保荐 3 家、2 家，分别位居第二、第三。按证监会二级行业统计，如前所述，**计算机、通信和其他电子设备制造业系** 2024 年第一季度非公开发行活动最活跃的行业。在计算机、通信和其他电子设备制造业 9 家上市公司中，**申万宏源承销保荐**担任独立财务顾问 1 家，位居第一，**国信证券、信达证券**完成 1 家、1 家，分别位居第二、第三。

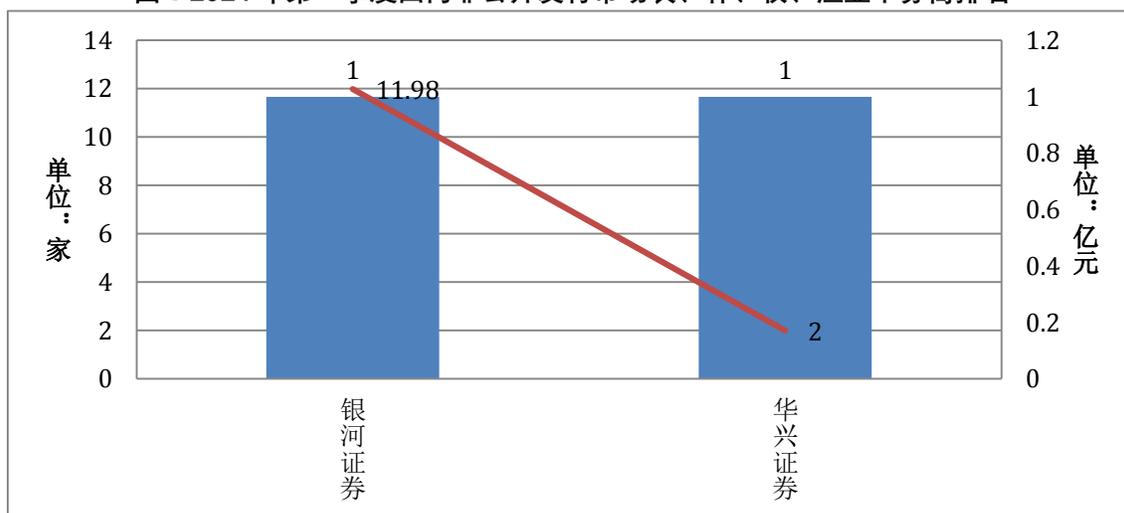
图：2024 年第一季度国内非公开发行市场制造业下券商排名



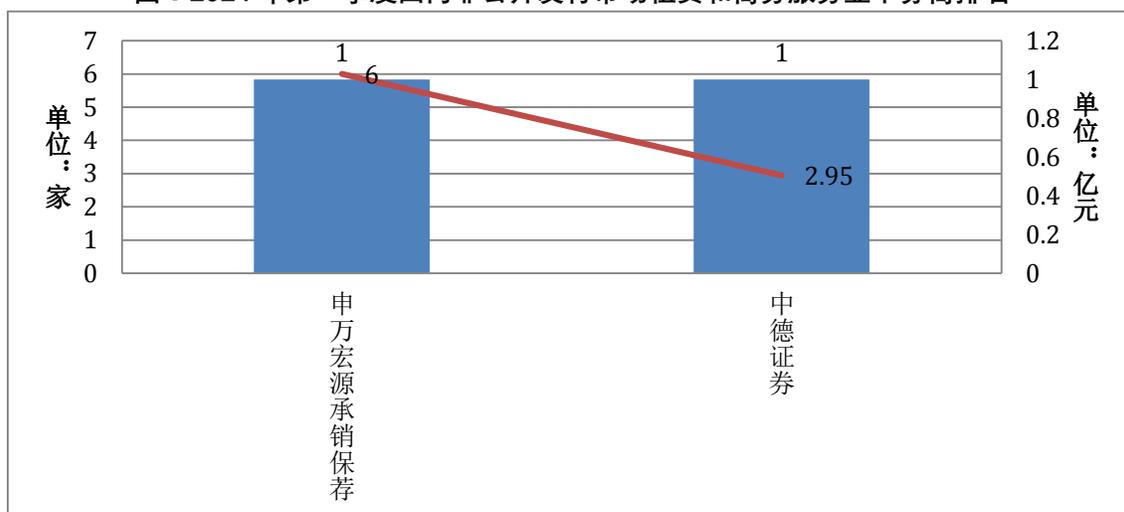
图：2024 年第一季度国内非公开发行市场信息传输、软件和信息技术服务业下券商排名



图：2024 年第一季度国内非公开发行市场农、林、牧、渔业下券商排名



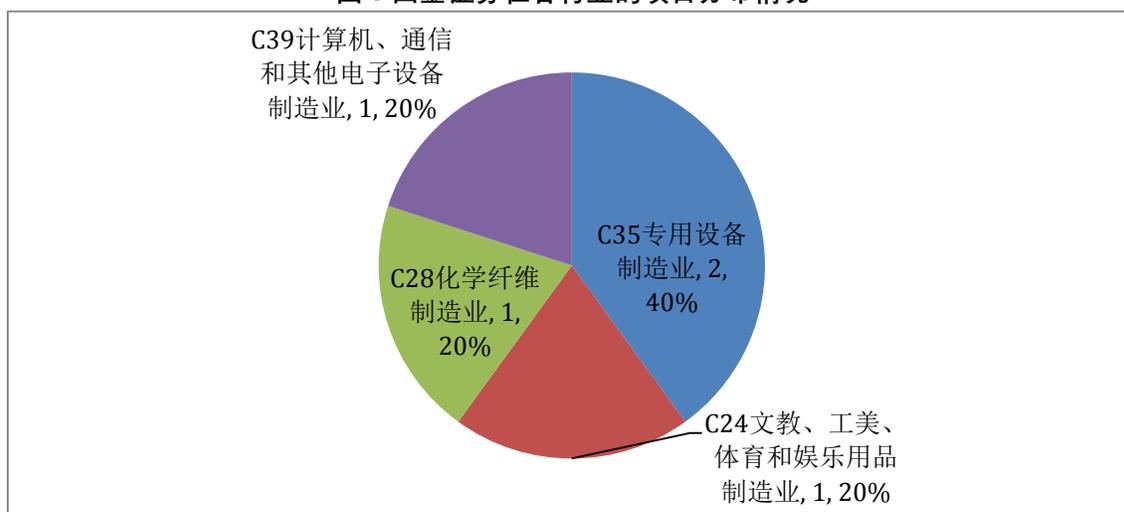
图：2024 年第一季度国内非公开发行市场租赁和商务服务业下券商排名



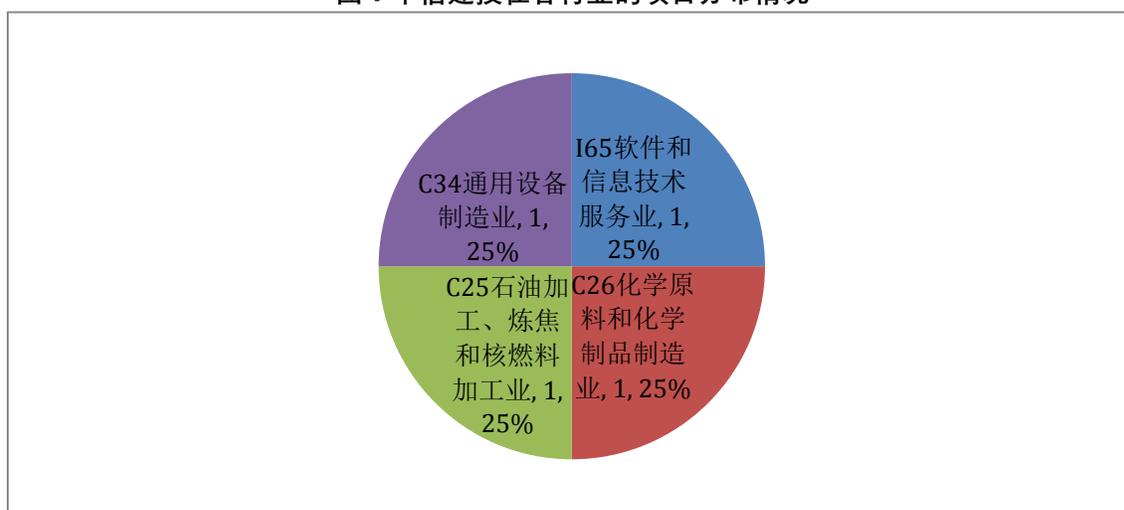
表：2024 年第一季度券商上市公司非公开发行二级行业分布（前三位券商）

券商	家数总额	二级行业	家数
国金证券	5	C35 专用设备制造业	2
		C24 文教、工美、体育和娱乐用品制造业	1
		C28 化学纤维制造业	1
		C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	1
中信建投	4	I65 软件和信息技术服务业	1
		C26 化学原料和化学制品制造业	1
		C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业	1
		C34 通用设备制造业	1
招商证券	3	C36 汽车制造业	1
		C21 家具制造业	1
		I65 软件和信息技术服务业	1

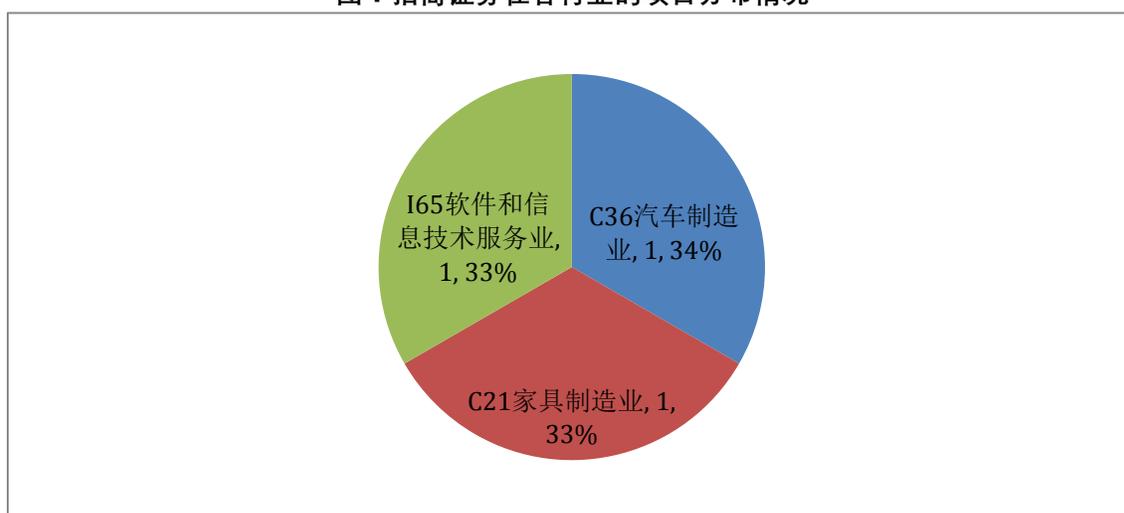
图：国金证券在各行业的项目分布情况



图：中信建投在各行业的项目分布情况



图：招商证券在各行业的项目分布情况



5、企业性质

2024 年第一季度完成非公开发行的 45 家上市公司中，央企、地方国企、民营企业、其他分别有 3 家、4 家、34 家、3 家。

2024 年第一季度完成上市公司非公开发行的 3 家央企中，中信建投参与 2 家上市公司的保荐、1.5 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年第一季度券商完成央企上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	中信建投	2	1.5	15.78	振华新材、岳阳兴长
2	广发证券	1	0.33	40.00	中国石化
3	华英证券	0	0.5	4.87	岳阳兴长
3	中信证券	0	0.33	40.00	中国石化
3	中金公司	0	0.33	40.00	中国石化
合计		3	3	140.65	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年第一季度完成上市公司非公开发行的 4 家地方国企中，粤开证券参与 1 家上市公司的保荐和主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年第一季度券商完成地方国企上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	粤开证券	1	1	9.00	兴化股份
1	国元证券	1	1	5.00	海螺新材
1	西部证券	1	1	2.76	ST 生物
1	中信证券	1	1	1.80	光库科技
合计		4	4	18.56	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年第一季度完成上市公司非公开发行的 34 家民营企业中，国金证券参与 5 家上市公司的保荐、4.33 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年第一季度券商完成民营企业上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	国金证券	5	4.33	43.73	上机数控、雷曼光电、沐邦高科、金辰股份、美达股份
2	中信证券	2	3	20.35	上机数控、

					瑞丰高材、 天邦股份、 首都在线、 宇新股份
2	中信建投	2	2.5	43.69	启明星辰、 川润股份、 南亚新材
2	华泰联合	2	2.33	15.52	上机数控、 翔楼新材、 曲美家居
2	国信证券	2	2	11.84	科信技术、 川恒股份
2	国泰君安	2	2	6.71	铭普光磁、 安诺其
2	招商证券	2	2	5.80	尚品宅配、 吉大正元
2	中泰证券	2	2	4.37	诺思兰德、 宣亚国际、 天禄科技
2	中德证券	2	1	4.42	宣亚国际、 千味央厨
10	东海证券	1	1	6.94	裕兴股份
10	财通证券	1	1	5.19	今飞凯达
10	海通证券	1	1	3.00	天马科技
10	民生证券	1	1	2.46	新劲刚
10	华兴证券	1	1	2.00	万辰生物
10	中航证券	1	1	1.70	集泰股份
10	甬兴证券	1	1	0.50	长鸿高科
10	国元证券	1	0.83	6.82	三力士、鑫 铂股份
10	申万宏源承 销保荐	1	0.67	5.00	天邦股份、 元隆雅图
10	国投证券	1	0.5	4.77	宇新股份
10	光大证券	1	0.5	0.50	南亚新材
10	浙商证券	1	0.33	2.42	三力士
10	银河证券	1	0.17	2.00	天邦股份
23	中金公司	0	1	7.41	天邦股份、 三力士、元 隆雅图
23	川财证券	0	0.5	4.40	鑫铂股份
23	星展证券	0	0.5	2.95	千味央厨
23	东吴证券	0	0.5	0.59	天禄科技
23	兴业证券	0	0.17	2.00	天邦股份
23	中天国富	0	0.17	2.00	天邦股份

合计	34	34	219.06	
----	----	----	--------	--

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年第一季度完成上市公司非公开发行的 3 家其他中，银河证券参与 1 家上市公司的保荐和主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年第一季度券商完成其他上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	银河证券	1	1	8.14	福星股份
1	信达证券	1	1	5.17	汉邦高科
1	申万宏源承销保荐	1	0.5	6.92	国光电器
4	中金公司	0	0.5	6.92	国光电器
合计		3	3	27.15	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

6、企业规模

A、上市公司市值维度

以 2024 年 03 月 31 日收盘价测算，45 家上市公司中市值最高为广发证券保荐的中国石化，市值高达 7,779.17 亿元；市值最低为信达证券保荐的汉邦高科，市值仅为 18.68 亿元。市值前十位上市公司中，国金证券和广发证券分别保荐 2 家、1 家，中信证券主承销 1.67 家，表现突出。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司市值前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	市值 (亿元)
1	中国石化	广发证券	广发证券、中信证券、中金公司	7,779.17
2	拓普集团	招商证券	招商证券、平安证券	734.76
3	启明星辰	中信建投	中信建投	254.93
4	上机数控	国金证券	国金证券、中信证券、华泰联合	165.05
5	光库科技	中信证券	中信证券	123.28
6	川恒股份	国信证券	国信证券	98.70
7	沐邦高科	国金证券	国金证券	87.51
8	长鸿高科	甬兴证券	甬兴证券	87.46
9	国光电器	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐、中金公司	75.78
10	铭普光磁	国泰君安	国泰君安	68.86

7、发行表现

以 2024 年 03 月 31 日收盘价测算，45 家上市公司较非公开发行价格上涨 24 家，下跌 21 家，涨（跌）幅平均值为 10.64%，其中，华兴证券保荐的万辰生物，2024 年 03 月 31 日收盘价为 29.03 元/股，较非公开发行价格 11.30 元/股，上涨 156.90%，位居第一；西部证券保荐的 ST 生物，2024 年 03 月 31 日收盘价为 8.65 元/股，较非公开发行价格 14.96 元/股，下跌 42.18%，位居最末。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行股票收益率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
1	万辰生物	华兴证券	华兴证券	156.90%
2	安诺其	国泰君安	国泰君安	113.11%
3	铭普光磁	国泰君安	国泰君安	65.21%
4	启明星辰	中信建投	中信建投	44.81%
5	南亚新材	光大证券	光大证券、中信建投	31.42%
6	美达股份	国金证券	国金证券	30.67%
7	沐邦高科	国金证券	国金证券	29.53%
8	翔楼新材	华泰联合	华泰联合	28.27%
9	中国石化	广发证券	广发证券、中信证券、中金公司	27.29%
10	光库科技	中信证券	中信证券	23.07%

注 1：股票收盘价按 2024 年 03 月 31 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=股票收盘价/非公开发行价格-1。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行股票收益率为负值的上市公司

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
1	科信技术	国信证券	国信证券	-1.11%
2	天邦股份	银河证券	银河证券、兴业证券、中信证券、申万宏源承销保荐、中天国富、中金公司	-1.60%
3	长鸿高科	甬兴证券	甬兴证券	-3.01%
4	兴化股份	粤开证券	粤开证券	-3.23%
5	国光电器	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐、中金公司	-3.89%
6	上机数控	国金证券	国金证券、中信证券、华泰联合	-4.44%
7	尚品宅配	招商证券	招商证券	-6.06%
8	福星股份	银河证券	银河证券	-6.32%
9	岳阳兴长	中信建投	中信建投、华英证券	-6.71%
10	今飞凯达	财通证券	财通证券	-6.92%

11	宇新股份	国投证券	国投证券、中信证券	-8.39%
12	集泰股份	中航证券	中航证券	-10.46%
13	裕兴股份	东海证券	东海证券	-10.74%
14	金辰股份	国金证券	国金证券	-11.24%
15	海螺新材	国元证券	国元证券	-13.80%
16	元隆雅图	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐、中金公司	-14.59%
17	雷曼光电	国金证券	国金证券	-15.33%
18	汉邦高科	信达证券	信达证券	-16.90%
19	曲美家居	华泰联合	华泰联合	-18.03%
20	振华新材	中信建投	中信建投	-21.57%
21	ST 生物	西部证券	西部证券	-42.18%

注 1：股票收盘价按 2024 年 03 月 31 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=股票收盘价/非公开发行价格-1。

2024 年第一季度为上市公司非公开发行进行的 26 家券商中，从上市公司非公开发行认购投资者来看，华兴证券保荐的上市公司年末收盘价较非公开发行价格的平均涨幅 156.90%，位居第一；西部证券保荐的上市公司年末收盘价较非公开发行价格的平均涨幅-42.18%，位居末位。

表：2024 年第一季度券商完成非公开发行上市公司平均股票收益率统计

排名	保荐机构	保荐家数	平均股票收益率
1	华兴证券	1	156.90%
2	国泰君安	2	89.16%
3	光大证券	1	31.42%
4	广发证券	1	27.29%
5	中泰证券	2	17.17%
6	中信证券	3	16.68%
7	浙商证券	1	14.73%
8	中信建投	4	9.43%
9	中德证券	2	7.49%
10	国金证券	5	5.84%
11	华泰联合	2	5.12%
12	国信证券	2	4.96%
13	招商证券	3	3.20%
14	民生证券	1	2.50%
15	海通证券	1	2.33%
16	国元证券	2	-1.24%
17	甬兴证券	1	-3.01%
18	粤开证券	1	-3.23%
19	银河证券	2	-3.96%
20	财通证券	1	-6.92%
21	国投证券	1	-8.39%

22	申万宏源承销保荐	2	-9.24%
23	中航证券	1	-10.46%
24	东海证券	1	-10.74%
25	信达证券	1	-16.90%
26	西部证券	1	-42.18%

注 1：股票收盘价按 2024 年 03 月 31 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=股票收盘价/非公开发行价格-1。

注 3：平均股票收益率按股票收益率简单算数平均计算。

8、发行费用

2024 年第一季度，45 家完成非公开发行的上市公司共支付发行费用合计 44,004.53 万元，发行费率为 1%。45 家上市公司的平均发行费用 977.88 万元，发行费用最高的为粤开证券保荐并承销的兴化股份，发行费用高达 2,311.07 万元；发行费用最低的为国元证券保荐并承销的海螺新材，发行费用低至 174.83 万元。

从发行费用前十位上市公司来看，国金证券、中信建投各保荐 3 家、1 家，投行创收能力突出；从发行费用末五位上市公司来看，甬兴证券保荐 1 家，投行创收能力有待提高。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费用前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	兴化股份	粤开证券	粤开证券	9.00	2,311.07
2	上机数控	国金证券	国金证券、 中信证券、 华泰联合	27.00	2,212.72
3	三力士	浙商证券	浙商证券、 中金公司、 国元证券	7.25	2,161.73
4	金辰股份	国金证券	国金证券	10.00	2,017.03
5	启明星辰	中信建投	中信建投	40.63	1,781.43
6	拓普集团	招商证券	招商证券、 平安证券	35.15	1,638.91
7	集泰股份	中航证券	中航证券	1.70	1,616.61
8	沐邦高科	国金证券	国金证券	14.18	1,613.84
9	宇新股份	国投证券	国投证券、 中信证券	9.55	1,593.95
10	曲美家居	华泰联合	华泰联合	5.45	1,270.07

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费用末五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	海螺新材	国元证券	国元证券	5.00	174.83
2	翔楼新材	华泰联合	华泰联合	1.07	234.10
3	振华新材	中信建投	中信建投	10.91	300.74

4	南亚新材	光大证券	光大证券、 中信建投	1.00	300.94
5	吉大正元	招商证券	招商证券	1.80	307.38

从发行费率来看，45 家上市公司的平均发行费率为 2.32%，发行费率最高的为甬兴证券保荐并承销的长鸿高科，发行费率高达 16.52%；发行费用最低的为广发证券保荐的中国石化，发行费率低至 0.11%。从发行费率前十位上市公司来看，中信证券保荐 2 家，位居券商第一。

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	长鸿高科	甬兴证券	甬兴证券	0.50	16.52%
2	集泰股份	中航证券	中航证券	1.70	9.53%
3	瑞丰高材	中信证券	中信证券	1.05	4.64%
4	宣亚国际	中德证券	中德证券、 中泰证券	2.95	3.58%
5	万辰生物	华兴证券	华兴证券	2.00	3.20%
6	天马科技	海通证券	海通证券	3.00	3.03%
7	南亚新材	光大证券	光大证券、 中信建投	1.00	3.01%
8	诺思兰德	中泰证券	中泰证券	2.31	3%
9	首都在线	中信证券	中信证券	3.53	2.99%
10	三力士	浙商证券	浙商证券、 中金公司、 国元证券	7.25	2.98%

表：2024 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费率末五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	中国石化	广发证券	广发证券、 中信证券、 中金公司	120.00	0.11%
2	振华新材	中信建投	中信建投	10.91	0.28%
3	海螺新材	国元证券	国元证券	5.00	0.35%
4	启明星辰	中信建投	中信建投	40.63	0.44%
5	拓普集团	招商证券	招商证券、 平安证券	35.15	0.47%

2024 年第一季度对上市公司非公开发行进行保荐的 26 家券商中，国金证券保荐的 5 家上市公司合计支付发行费用高达 7,762.64 万元，位居第一；光大证券保荐的 1 家上市公司合计支付发行费用高达 300.94 万元，位居末位；粤开证券保荐的 1 家上市公司平均支付发行费用为 2,311.07 万元，位居第一，光大证券保荐的 1 家上市公司平均支付发行费用为 300.94 万元，位居末位；甬兴证券保荐的 1 家上市公司平均发行费用率 16.52%，位居第一，广发证券保荐的 1 家上市公司平均发行费用率 0.11%，位居末位。

表：2024 年第一季度券商完成非公开发行上市公司平均发行费率统计

排名	保荐机构	保荐家数	发行费用合计（万元）	平均发行费用（万元）	平均发行费率
1	甬兴证券	1	826.00	826.00	16.52%
2	中航证券	1	1,616.61	1,616.61	9.53%
3	华兴证券	1	639.84	639.84	3.20%
4	中信证券	3	2,010.63	670.21	3.15%
5	海通证券	1	908.13	908.13	3.03%
6	光大证券	1	300.94	300.94	3.01%
7	浙商证券	1	2,161.73	2,161.73	2.98%
8	中泰证券	2	1,007.73	503.86	2.90%
9	粤开证券	1	2,311.07	2,311.07	2.57%
10	中德证券	2	2,131.72	1,065.86	2.41%
11	华泰联合	2	1,504.17	752.08	2.31%
12	国泰君安	2	1,326.39	663.19	1.98%
13	民生证券	1	436.83	436.83	1.78%
14	西部证券	1	489.48	489.48	1.77%
15	财通证券	1	893.25	893.25	1.72%
16	国投证券	1	1,593.95	1,593.95	1.67%
17	东海证券	1	1,133.53	1,133.53	1.63%
18	信达证券	1	826.74	826.74	1.60%
19	国信证券	2	1,712.13	856.06	1.45%
20	国金证券	5	7,762.64	1,552.53	1.26%
21	银河证券	2	1,933.34	966.67	0.96%
22	国元证券	2	1,249.07	624.54	0.91%
23	申万宏源承销保荐	2	1,724.43	862.22	0.87%
24	招商证券	3	2,532.25	844.08	0.62%
25	中信建投	4	3,704.81	926.20	0.58%
26	广发证券	1	1,267.12	1,267.12	0.11%

（二）证监会审核排名

1、审核通过率

2024 年第一季度，共有 11 家上市公司非公开发行提交发审会审核，其中 11 家获发审会通过，审核通过率 100%。其中，保荐机构共有 8 家，中信建投、中信证券、国泰君安均保荐 2 家，位居前三。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行过会家数券商排名

排名	保荐机构	保荐家数	审核通过率
1	中信建投	2	100%
1	中信证券	2	100%
1	国泰君安	2	100%

4	华泰联合	1	100%
4	中德证券	1	100%
4	国信证券	1	100%
4	海通证券	1	100%
4	兴业证券	1	100%

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。

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，中信建投撤回 2 家上市公司非公开发行申请，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非公开发行项目成功率（项目成功率=通过发审会家数/（上会家数+撤回终止家数））具体如下：

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行券商成功率排名

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	华泰联合	1	0	0	0	0	0	100%
1	中德证券	1	0	0	0	0	0	100%
1	国信证券	1	0	0	0	0	0	100%
4	中信建投	3	0	0	1	1	0	50%
4	中信证券	2	0	0	2	0	0	50%
4	国泰君安	2	0	0	2	0	0	50%
4	兴业证券	1	0	0	1	0	0	50%
4	海通证券	1	0	0	1	0	0	50%
9	中泰证券	1	0	0	0	1	0	0%
9	国金证券	1	0	0	1	1	0	0%
9	华金证券	1	0	0	0	1	0	0%
9	中金公司	1	0	0	0	1	0	0%
9	恒泰长财证券	0	0	0	1	0	0	0%

9	五矿证券	0	0	0	1	0	0	0%
9	中山证券	0	0	0	1	0	0	0%
9	申万宏源承销保荐	0	0	0	2	0	0	0%
9	西南证券	0	0	0	1	0	0	0%
9	德邦证券	0	0	0	1	0	0	0%
9	东北证券	0	0	0	1	0	0	0%
9	国投资券	0	0	0	1	0	0	0%
9	国盛证券	0	0	0	1	0	0	0%
9	中天国富	0	0	0	1	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，2024 年第一季度通过审会后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

2、项目周期

从上市公司披露非公开发行预案日期到通过发审会来看，2024 年第一季度 11 家通过发审会的上市公司的平均过会时间为 396 天；其中，过会时间最长的为兴业证券保荐的阿科力，过会时间历时 969 天；过会时间最短的为中信建投保荐的长源电力，过会时间仅 225 天。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行过会时间（最快、最慢）排名

上市公司	保荐机构	过会天数 (最快)	上市公司	保荐机构	过会天数 (最慢)
长源电力	中信建投	225	阿科力	兴业证券	969
拓尔思	中信建投	227	万安科技	国信证券	785
北方铜业	中德证券	231	海目星	中信证券	489
精工科技	国泰君安	256	利元亨	中信证券	336
华翔股份	国泰君安	259	齐峰新材	海通证券	309

从上市公司披露非公开发行预案日期到披露上市公告书来看，2024 年第一季度 45 家上市公司的平均完成上市时间为 476 天；其中，完成发行上市时间最长的为粤开证券保荐的兴化股份，整个项目历时 1117 天；完成发行上市时间最短的为中信证券保荐的光库科技，整个项目历时 92 天。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行上市时间（最快、最慢）排名

上市公司	保荐机构	上市天数 (最快)	上市公司	保荐机构	上市天数 (最慢)
光库科技	中信证券	92	兴化股份	粤开证券	1117
新劲刚	民生证券	155	汉邦高科	信达证券	938
安诺其	国泰君安	173	宣亚国际	中德证券	885
天马科技	海通证券	181	尚品宅配	招商证券	798
美达股份	国金证券	182	沐邦高科	国金证券	741

（三）项目储备排名

截止 2024 年 03 月 31 日，2024 年第一季度国内 A 股上市公司非公开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 104 单，其中 104 单披露了计划募集资金金额，合计 1,579.10 亿元。

1、已过发审会未完成发行

截止 2024 年 03 月 31 日，已通过发审会审核但尚未取得核准文件的上市公司共 25 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 79 家，104 家上市公司计划募集资金总额 1,579.10 亿元，其中计划募集资金金额最高系中信证券保荐的保利发展，募集资金金额高达 125.00 亿元，最低系申万宏源承销保荐保荐的飞鹿股份，募集资金金额 0.89 亿元。计划募集资金金额前十位上市公司中，中信证券保荐 3.5 家。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行预计募集资金金额前十位排名（已过会未发行）

排名	上市公司	股票代码	通过发审 会时间	证监会核 准文时间	保荐机构	募集资金 金额 (亿 元)
1	保利发展	600048	2023-06-09	2023-06-27	中信证券	125.00
2	深天马 A	000050	2023-04-17	2023-05-19	中信证券、中航证券	78.00
3	吉电股份	000875	2023-07-12	-	国信证券	55.38
4	广宇发展	000537	2023-04-06	2023-05-16	中信证券	50.00
4	东方电气	600875	2023-07-27	-	中信证券	50.00
6	协鑫集成	002506	2023-11-22	-	申万宏源承销保荐	48.42
7	景嘉微	300474	2023-08-02	-	国泰君安	39.74
8	一汽解放	000800	2023-10-	-	中金公司	37.13

			12			
9	北部湾港	000582	2023-06-08	2023-07-11	华泰联合	36.00
10	德业股份	605117	2023-06-08	2023-07-25	中金公司	35.50

截止 2024 年 03 月 31 日，104 家已通过发审会但未完成发行的上市公司中，已披露了保荐机构的 104 单项目中，中信证券保荐 18.5 家，预计募集资金金额 427.98 亿元，位居第一。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行已过会待发行家数券商排名（已过会未发行）

排名	券商	保荐家数	预计募集资金金额 (亿元)	上市公司
1	中信证券	18.5	427.98	保利发展、深天马 A、广宇发展、东方电气、绿的谐波、海目星、世运电路、西部建设、侨银股份、兴通股份、威腾电气、利元亨、中再资环、圣泉集团、金陵药业、东百集团、科德数控、意华股份、益客食品
2	中信建投	8.5	173.14	文灿股份、中远海特、长源电力、外高桥、拓尔思、海优新材、云煤能源、中信重工、常青股份
3	中金公司	7	162.61	一汽解放、德业股份、中交地产、长盈精密、继峰股份、振邦智能、宝钢包装
4	申万宏源承销保荐	6	108.18	协鑫集成、大名城、石大胜华、勘设股份、高澜股份、飞鹿股份
4	华泰联合	6	99.91	北部湾港、清新环境、北玻股份、万孚生物、合力科技、京能置业
4	国泰君安	6	81.07	景嘉微、司太立、西藏城投、精工科技、乐歌股份、华翔股份
7	国信证券	5	82.14	吉电股份、晶瑞电材、万安科技、和而泰、德联集团
8	国金证券	4	51.26	祥鑫科技、中曼石油、爱柯迪、竞业达
8	中德证券	4	35.24	大北农、北方铜业、天域生态、同德化工
8	广发证券	4	35.20	浙江世宝、柳药集团、日辰食品、上海洗霸
8	海通证券	4	19.79	亚士创能、长亮科技、博迁新材、齐峰新材
12	东方投行	3	22.98	光华科技、百合花、海默科技
13	平安证券	2	17.19	新乡化纤、ST 百花
13	兴业证券	2	11.28	毅昌科技、阿科力
13	民生证券	2	10.20	北京利尔、中孚信息
16	东莞证券	1	26.50	怡合达
16	东北证券	1	24.57	润丰股份
16	招商证券	1	19.85	坚朗五金
16	国海证券	1	15.00	顺博合金
16	浙商证券	1	12.10	华海药业
16	华英证券	1	11.60	恒铭达

16	中泰证券	1	11.33	珈伟新能
16	财通证券	1	10.29	众合科技
16	甬兴证券	1	10.24	宏润建设
16	东吴证券	1	10.09	赢时胜
16	中天国富	1	10.00	芭田股份
16	长江证券 承销保荐	1	8.50	凯龙股份
16	东兴证券	1	7.00	先惠技术
16	太平洋证 券	1	3.86	英派斯
16	华福证券	1	3.08	东宏股份
16	财信证券	1	3.07	克明食品
16	世纪证券	1	2.53	ST 仁智
16	国元证券	1	2.00	容知日新
16	华西证券	1	1.87	动力源
16	国盛证券	1	1.67	中天服务
16	长城证券	1	1.27	*ST 乐通
37	中航证券	0.5	39.00	深天马 A
37	华宝证券	0.5	5.50	云煤能源

2、在会审核

截止 2024 年 03 月 31 日，已受理和反馈意见回复的上市公司非公开发行项目合计 69 单（其中北新路桥为中止审查的项目），上市公司计划募集资金金额合计 1,318.47 亿元。其中计划募集资金金额最高系中信证券保荐的中国能建，募集资金金额高达 148.50 亿元，最低系中信建投保荐的骏创科技，募集资金金额 1.50 亿元。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行预计募集资金金额前十位排名（在会审核）

排名	上市公司	股票代码	证监会受理 时间	保荐机构	募集资金金 额（亿元）
1	中国能建	601868	2023-05-24	中信证券	148.50
2	宝丰能源	600989	2023-07-17	中信证券	100.00
3	凯赛生物	688065	2023-12-13	中信证券、 招商证券	66.00
4	爱旭股份	600732	2023-08-02	华泰联合	60.00
5	国联证券	601456	2023-03-02	中信建投	50.00
6	安宁股份	002978	2023-05-24	中信证券	49.80
7	山东黄金	600547	2023-03-03	中银国际	46.00
8	中华企业	600675	2024-01-05	中信建投	45.00
9	豫园股份	600655	2023-06-06	中信证券、 德邦证券	42.50
10	云从科技	688327	2023-04-28	中信建投	36.35

截止 2024 年 03 月 31 日，69 家在会审核的上市公司，已披露了保荐机构的 69 单项目中，中信证券保荐 13 家，预计募集资金金额 519.22 亿元，家数遥遥领先。

表：2024 年第一季度上市公司非公开发行在会审核家数券商排名

排名	券商	保荐家数	预计募集资金金额 (亿元)	上市公司
1	中信证券	13	519.22	中国能建、宝丰能源、凯赛生物、安宁股份、豫园股份、厦门钨业、指南针、天音控股、滨化股份、永和股份、华菱线缆、华中数控、天奈科技、佳禾食品
2	中信建投	11	189.97	国联证券、中华企业、云从科技、北新路桥、太平鸟、凯立新材、华谊兄弟、宝通科技、三星新材、圣达生物、骏创科技
3	华泰联合	4	95.63	爱旭股份、迪哲医药、海天瑞声、生物股份
3	中金公司	4	71.40	厦门象屿、联泓新科、星环科技、宜宾纸业
3	国泰君安	4	44.92	易成新能、盈康生命、兄弟科技、华菱精工
3	光大证券	4	16.76	浙江东日、唐德影视、国机精工、悦安新材
7	招商证券	2	60.06	凯赛生物、中航重机、华统股份
7	华英证券	2	56.74	荣盛发展、中南建设
7	兴业证券	2	23.26	华恒生物、星云股份
7	海通证券	2	21.89	芯原股份、上海沿浦
7	中泰证券	2	21.00	万马股份、济南高新
7	东方投行	2	16.90	嵘泰股份、中京电子
7	国盛证券	2	12.98	安科瑞、力盛体育
7	国金证券	2	9.90	大业股份、东安动力
15	中航证券	1.5	14.56	中航重机、富士达
15	中原证券	1.5	7.12	四川金顶、新宁物流
15	天风证券	1.5	3.69	新宁物流、聚石化学
18	中银国际	1	46.00	山东黄金
18	申万宏源 承销保荐	1	23.73	科士达
18	国投证券	1	11.31	中信博
18	华创证券	1	8.50	五洲特纸
18	万联证券	1	6.52	美诺华
18	国信证券	1	6.00	万事利
18	东北证券	1	5.00	长白山
18	财通证券	1	4.14	有方科技
26	德邦证券	0.5	21.25	豫园股份