

2024年第一季度

上市公司再融资市场分析 ——可转债篇

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

上市公司再融资市场分析之可转债篇（2024 年第一季度）	1
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	4
5、企业性质分布	4
6、企业规模分布	5
（二）发审会审核情况	7
1、审核通过率	7
2、项目成功率	7
（三）在会审核情况	8
1、计划募资规模	8
2、板块分布	9
3、区域分布	9
4、行业分布	10
5、企业性质分布	11
（四）已披露可转债发行预案	12
1、计划募资规模	12
2、板块分布	13
3、区域分布	13
4、行业分布	15

5、企业性质分布	15
二、券商排名.....	16
（一）已发行上市排名	16
1、发行家数	16
2、主承销金额.....	16
3、区域.....	18
4、行业.....	19
5、企业性质	19
6、企业规模	20
7、发行表现	23
8、发行费用	25
（二）审核排名.....	27
1、审核通过率.....	27
2、项目周期	29
（三）项目储备排名.....	30
1、已过发审会未完成发行.....	30
2、在会审核	32

上市公司再融资市场分析之可转债篇（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 03 月 31 日，2024 年第一季度上市公司可转债市场已完成上市 17 家的 17 支可转债，募集资金金额合计 170.95 亿元。

从发行审核来看，2024 年第一季度上市公司可转债市场通过发审会审核 10 支、1 家被否，审核通过率 90.91%。如果考虑到撤回及终止的情形，一季度可转债的项目成功率仅为 38.10%。此外，截止 2024 年 03 月 31 日，上市公司可转债市场在会审核 47 家，已披露可转债预案尚未获得证监会受理 95 家。

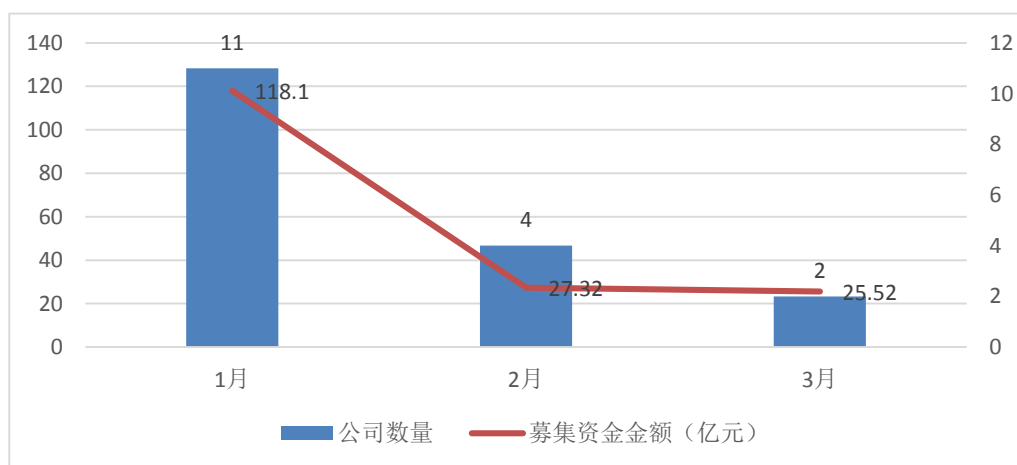
（一）已发行上市情况

1、发行规模

截止 2024 年 03 月 31 日，2024 年第一季度可转债发行市场已完成上市 17 家、募集资金金额合计 170.95 亿元。分别较 2023 年一季度下降 29.17%、39.87%。

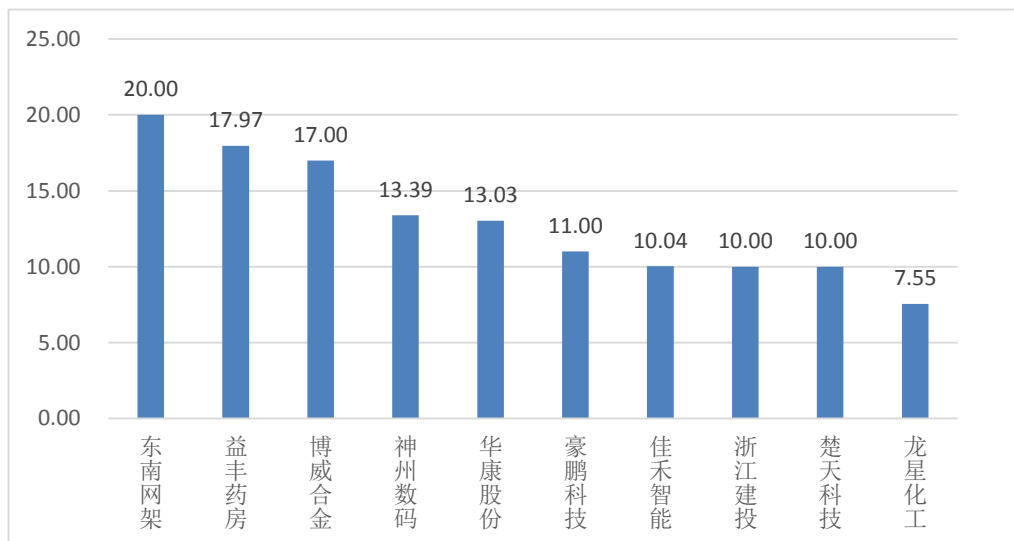
从逐月发行情况看，2 月份以来可转债发行项目明显减少，对应着证监会“调整发行节奏”的监管趋势。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场每月完成家数及募集资金金额情况



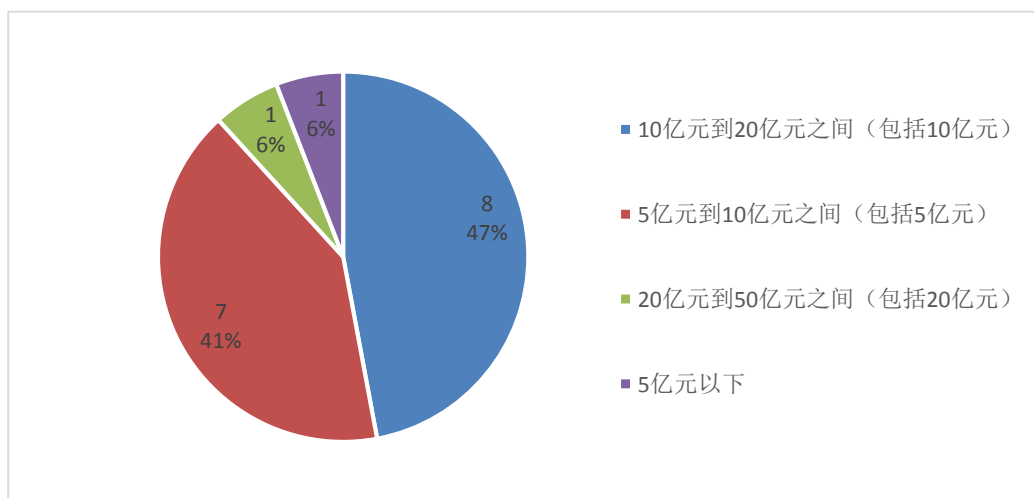
从募集资金金额来看，17 家上市公司中募集资金金额最高为东南网架，募集资金金额为 20.00 亿元；募集资金金额最低为诺泰生物，募集资金金额仅为 4.34 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额情况（前十名）



从募集资金金额区间来看，17 家完成可转债发行的上市公司中，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 1 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 8 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 7 家，5 亿元以下的上市公司共 1 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额分布情况



2、板块分布

2024 年第一季度可转债发行融资家数及金额最多的是深交所主板，融资家数 6 家，募集资金金额 67.77 亿元，平均募集资金金额 11.29 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司板块分布情况

排名	板块名称	发行家数	募资金额 (亿元)	平均金额 (亿元)
1	深交所主板	6	67.77	11.29
1	创业板	6	44.23	7.37
3	上交所主板	4	54.60	13.65
4	科创板	1	4.34	4.34

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，2024 年第一季度合计有 6 个省（包括省级自治区、直辖市）完成了 17 家上市公司可转债项目，其中浙江省、湖南省、广东省分别成功发行 8，3，3 家，位居前三。

表：2024 年第一季度全国省（直辖市）上市公司可转债发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	浙江省	8	80.82	东南网架、博威合金、华康股份、恒锋工具、亿田智能、镇洋发展、家联科技、卡倍亿
2	湖南省	3	37.97	浙江建投、益丰药房、楚天科技
2	广东省	3	34.43	豪鹏科技、神州数码、佳禾智能
4	河北省	1	7.55	龙星化工
4	上海市	1	5.83	姚记科技
4	江苏省	1	4.34	诺泰生物

从地级市（区）来看，浙江省宁波市，广东省深圳市、湖南省长沙市分别有 4 家，2 家上市公司完成可转债发行，位居前三。

表：2024 年第一季度全国地级市（区）上市公司可转债发行家数排名

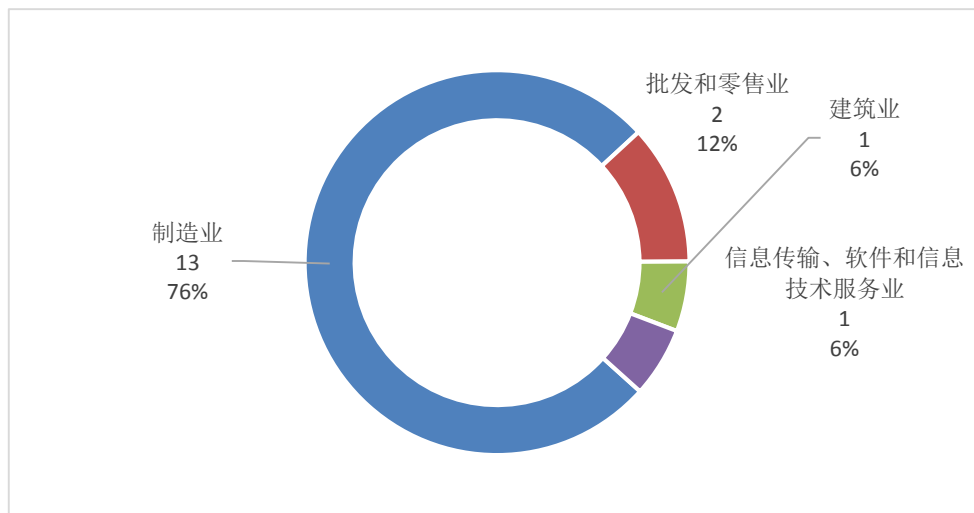
排名	地级市/直辖市市区	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	浙江省宁波市	4	36.39	博威合金、家联科技、卡倍亿、镇洋发展
2	广东省深圳市	2	24.39	豪鹏科技、神州数码
2	湖南省长沙市	2	20.00	浙江建投、楚天科技
4	浙江省杭州市	1	20.00	东南网架
4	湖南省常德市	1	17.97	益丰药房
4	浙江省衢州市	1	13.03	华康股份
4	广东省东莞市	1	10.04	佳禾智能
4	河北省邢台市	1	7.55	龙星化工
4	浙江省嘉兴市	1	6.20	恒锋工具
4	上海市嘉定区	1	5.83	姚记科技
4	浙江省绍兴市	1	5.20	亿田智能

4	江苏省连云港市	1	4.34	诺泰生物
---	---------	---	------	------

4、行业分布

按证监会一级行业统计，2024 年第一季度完成可转债发行的 17 家上市公司属于 4 个一级行业，其中，制造业有 13 家上市公司完成可转债上市，位居第一。按证监会二级行业统计，电气机械和器材制造业、化学原料和化学制品制造业、金属制品业有 2 家上市公司完成可转债发行，位居前三。

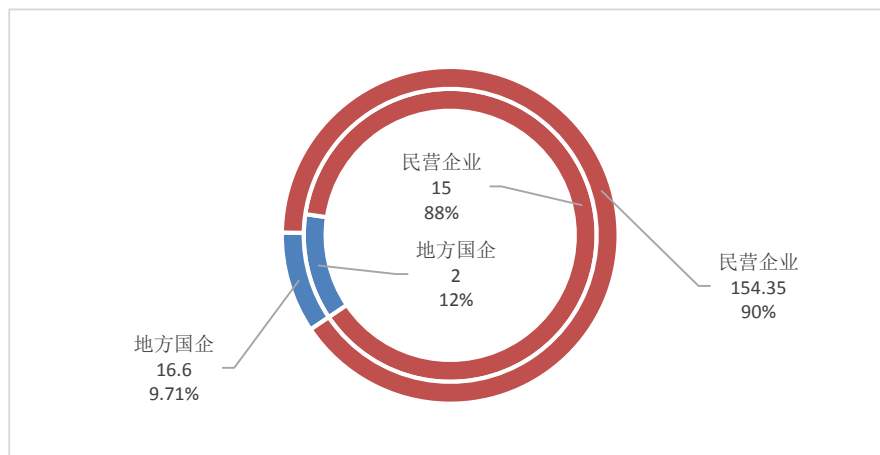
图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司一级行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2024 年第一季度完成可转债发行的 17 家上市公司中，地方国企、民营企业分别有 2 家、15 家。主承销金额分别为 16.60 亿元和 154.35 亿元。

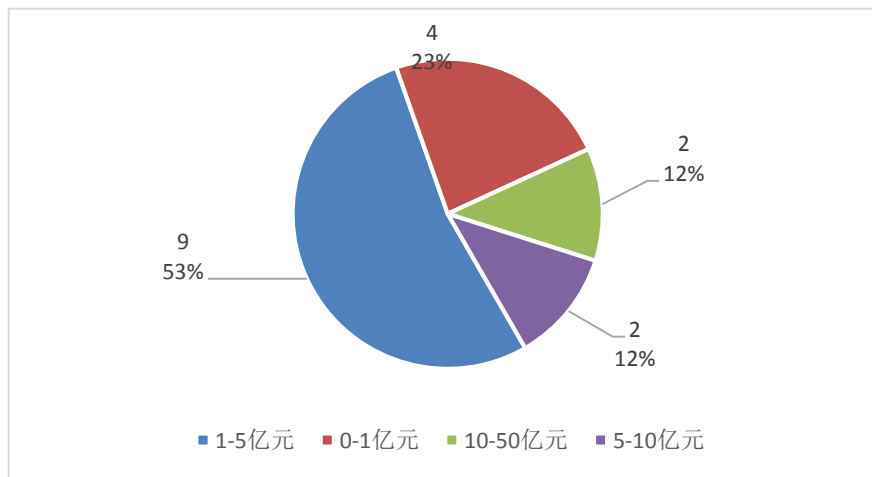
图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司企业性质分布情况



6、企业规模分布

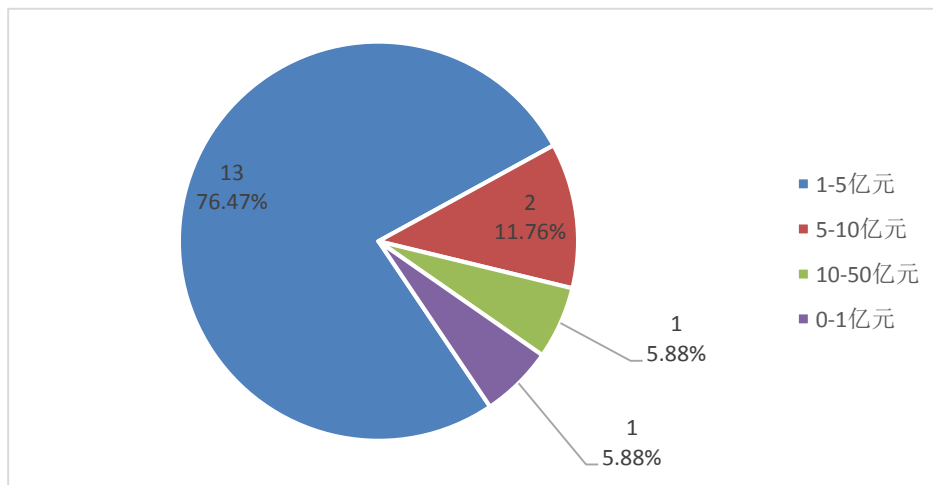
按上市公司发行上市前一年扣非后净利润测算，17 家上市公司中 2023 年扣非后净利润最高为**益丰药房**，扣非后净利润为 140,180.94 万元；2023 年扣非后净利润最低为**家联科技**，扣非后净利润为 6,589.10 万元。从上市公司扣非后净利润区间来看，扣非后净利润 10-50 亿元的上市公司共 2 家，扣非后净利润 5-10 亿元的上市公司共 2 家，扣非后净利润 1-5 亿元的上市公司共 9 家，扣非后净利润 0-1 亿元的上市公司共 4 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司净利润分布情况



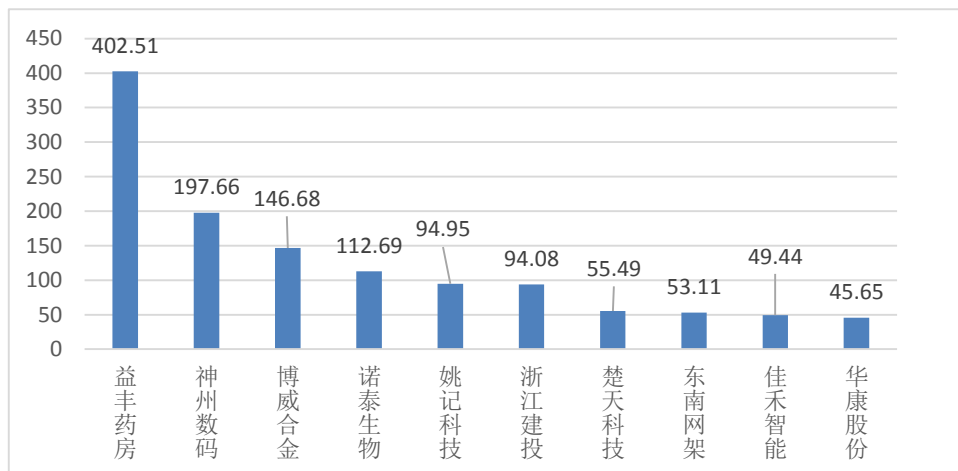
按上市公司发行上市前三年扣非后平均净利润测算，17 家上市公司中平均扣非后净利润最高为**益丰药房**，扣非后净利润为 11.64 亿元；扣非后净利润最低为**家联科技**，扣非后净利润为 0.91 亿元。从上市公司平均扣非后净利润区间来看，扣非后净利润 10-50 亿元的上市公司共 1 家，扣非后净利润 5-10 亿元的上市公司共 2 家，扣非后净利润 1-5 亿元的上市公司共 13 家，扣非后净利润 0-1 亿元的上市公司共 1 家，。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司平均净利润分布情况

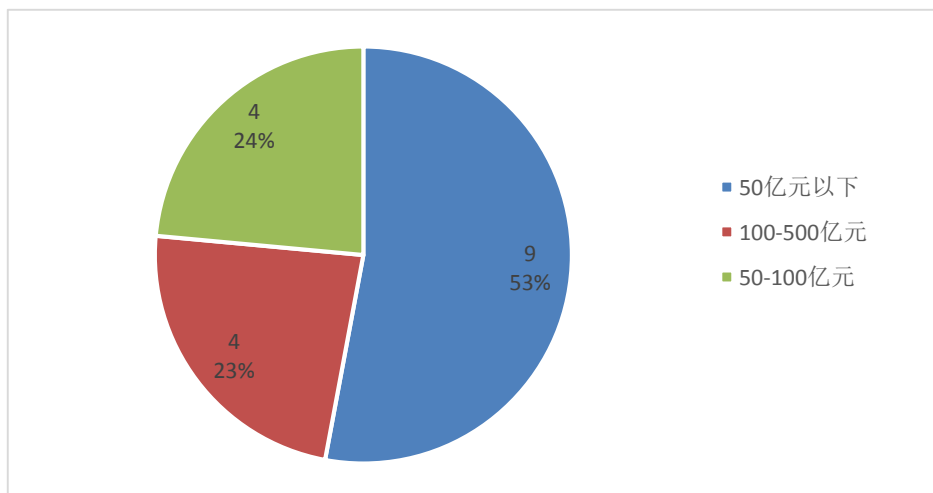


从上市公司市值来看，以 2024 年 03 月 31 日收盘价测算，17 家上市公司中市值最高为**益丰药房**，市值高达 402.51 亿元；市值最低为**龙星化工**，市值仅为 23.61 亿元。从上市公司市值区间来看，市值 100-500 亿元的上市公司共 4 家，市值 50-100 亿元的上市公司共 4 家，市值 50 亿元以下的上市公司共 9 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司市值情况（前十名）



图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司市值分布情况



（二）发审会审核情况

1、审核通过率

2024 年第一季度共有 11 家可转债公司提交发审会审核，其中 10 家获发审会通过，7 家撤回，1 家被否，审核通过率 90.91%。

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 股市场撤回可转债发行申请 9 家，其中，**维康药业**等 2 家上市公司系 2024 年第一季度通过发审会但主动申请终止，**捷佳伟创**等 7 家上市公司系可转债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 38.10%是更好反映审核通过情况的指标。2024 年第一季度，国内 A 股可转债发行市场的项目成功率较 2023 年第一季度的 73.08%下降至 38.10%，降幅明显。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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
维康药业	300878	创业板	6.80	2022-10-12	2022-12-02	2024-02-07	通过发审 会但主动 申请终止
协鑫能科	002015	深交所主板	25.51	2022-08-16	2023-03-02	2023-12-20	
捷佳伟创	300724	创业板	8.80	2023-07-03	2023-08-18	2024-01-11	发行审核 期间撤回 申请
威尔药业	603351	上交所主板	3.06	2023-06-20	2023-08-24	2024-02-01	
筑博设计	300564	创业板	5.42	2023-04-11	2023-08-23	2024-01-26	
保立佳	301037	创业板	3.17	2023-04-27	2023-06-27	2024-01-31	

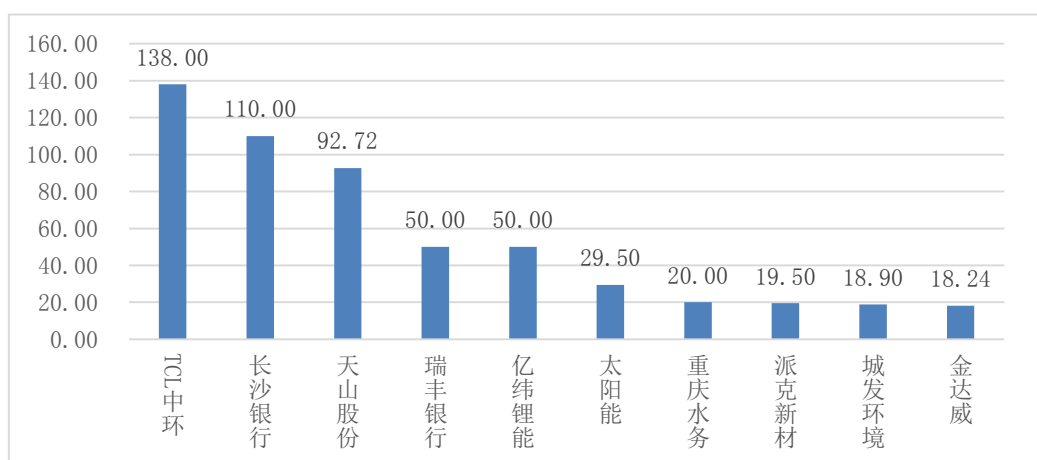
传智教育	003032	深交所主板	5.00	2023-02-16	2023-04-27	2024-03-06
平治信息	300571	创业板	7.27	2022-12-06	2023-01-16	2024-03-13
天下秀	600556	上交所主板	14.00	2022-09-01	2023-03-04	2024-03-23

（三）在会审核情况

1、计划募资规模

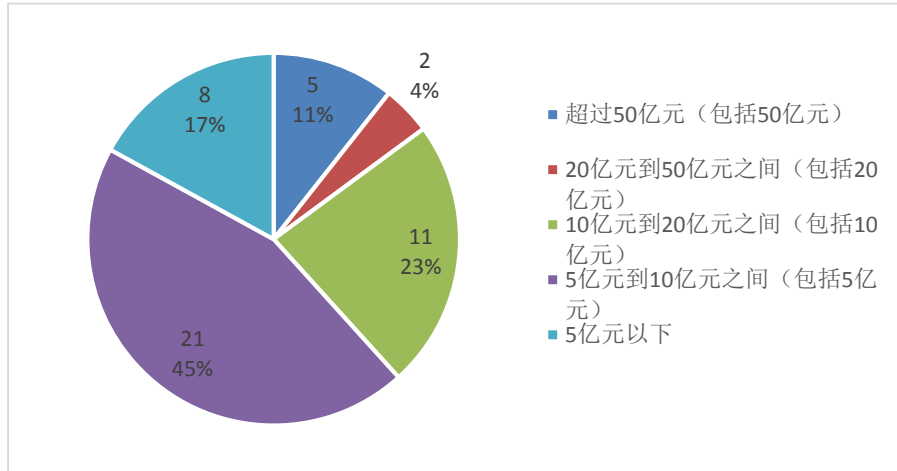
截止 2024 年 03 月 31 日，在会审核的 47 单上市公司可转债发行项目，计划募集资金规模合计 803.90 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场计划募集资金金额情况（前十名）



从计划募集资金金额区间来看，计划募集资金金额超过 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 2 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 21 家，5 亿元以下的上市公司共 8 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债计划募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，在会审核发行融资家数及金额最多的是上交所主板，融资家数 16 家，募集资金金额 300.21 亿元，平均募集资金金额 18.76 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司板块分布情况

排名	板块名称	发行家数	募资金额（亿元）	平均金额（亿元）
1	上交所主板	16	300.21	18.76
2	深交所主板	11	328.93	29.90
2	科创板	11	66.89	6.08
4	创业板	9	107.87	11.99

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，2024 年第一季度合计有 19 个省（包括省级自治区、直辖市）在会审核 47 单可转债项目，其中江苏省，浙江省分别计划发行 8，6 家，位居前二。

表：2024 年第一季度全国省（直辖市）上市公司可转债发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	计划募资金额（亿元）	上市公司
1	江苏省	8	66.16	腾龙股份、派克新材、银邦股份、确成股份、恒辉安防、伟时电子、南京医药、纳微科技
2	浙江省	6	80.52	禾川科技、南华期货、瑞丰银行、中大力德、恒帅股份、思进智能
3	广东省	5	71.07	亿纬锂能、德生科技、英搏尔、显盈科技、莱尔科技
3	上海市	5	42.46	晶丰明源、皓元医药、保隆科技、安集科技、康德莱
5	湖南省	4	132.12	长沙银行、松井股份、安克创新、湘潭电化

6	北京市	3	21.80	值得买、京北方、浩瀚深度
7	重庆市	2	49.50	太阳能、重庆水务
7	福建省	2	23.24	金达威、清源股份
7	山东省	2	17.70	华泰股份、伟隆股份
10	天津市	1	138.00	TCL 中环
10	新疆维吾尔自治区	1	92.72	天山股份
10	河南省	1	18.90	城发环境
10	云南省	1	12.35	沃森生物
10	黑龙江省	1	10.00	龙建股份
10	安徽省	1	7.00	志邦家居
10	贵州省	1	6.67	航宇科技
10	陕西省	1	5.30	美邦股份
10	湖北省	1	4.39	路德环境
10	四川省	1	4.01	智明达

从地级市（区）来看，湖南省长沙市、江苏省无锡市、上海市浦东新区、浙江省宁波市，有 3 家上市公司在会审核，并列第一。

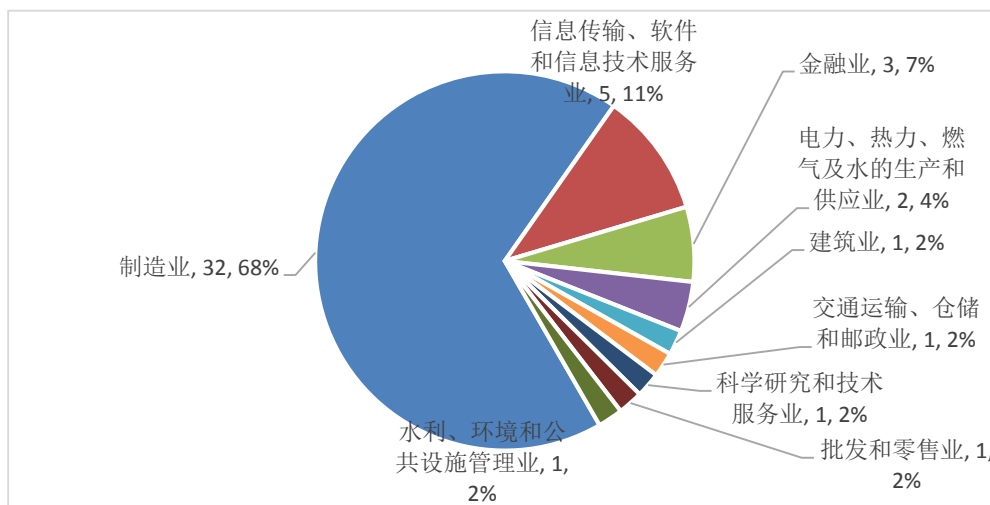
表：2024 年第一季度全国地级市（区）上市公司可转债发行家数排名

排名	地级市/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	湖南省长沙市	3	127.25	长沙银行、松井股份、安克创新
1	江苏省无锡市	3	32.85	派克新材、银邦股份、确成股份
1	上海市浦东新区	3	23.46	晶丰明源、安集科技、皓元医药
1	浙江省宁波市	3	12.75	中大力德、恒帅股份、思进智能
5	重庆市渝中区	2	49.50	太阳能、重庆水务
5	福建省厦门市	2	23.24	金达威、清源股份
5	北京市海淀区	2	16.30	京北方、浩瀚深度
5	江苏省苏州市	2	12.30	伟时电子、纳微科技
9	天津市西青区	1	138.00	TCL 中环
9	新疆维吾尔自治区 乌鲁木齐市	1	92.72	天山股份

4、行业分布

按证监会一级行业统计，2024 年第一季度可转债在会审核的 47 家上市公司属于 9 个一级行业，其中，制造业有 32 家上市公司在会审核，位居第一。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分别有 6 家，5 家公司在会审核，位居前三。

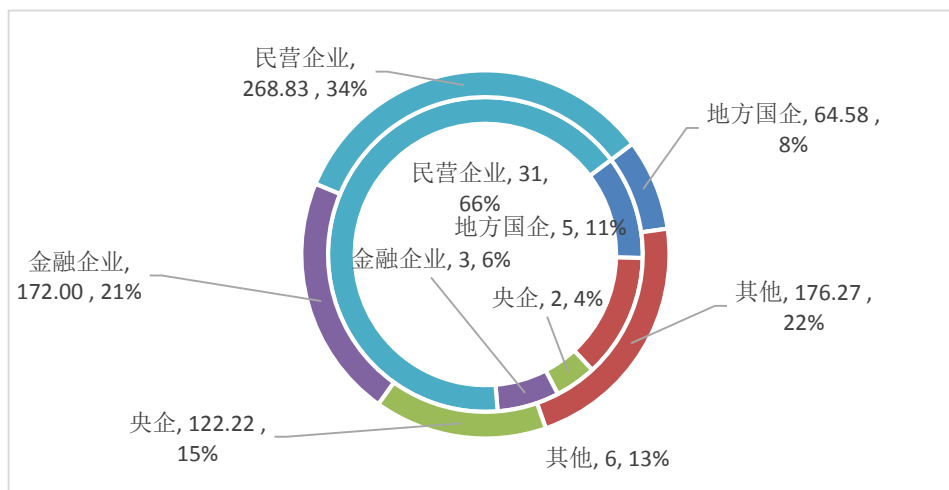
图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2024 年第一季度证监会审核 47 家公司中，央企、地方国企、金融企业、民营企业及其他分别有 2 家、5 家、3 家、31 家、6 家。计划募集资金分别为 122.22 亿元、64.58 亿元、172.00 亿元和 268.83 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债证监会审核上市公司企业性质分布情况



（四）已披露可转债发行预案

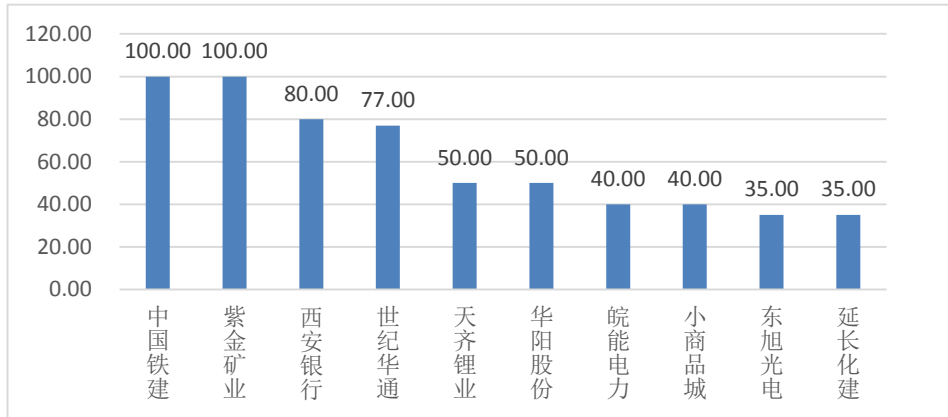
截止 2024 年 03 月 31 日，上市公司披露可转债预案 95 单，计划募集资金规模 1,504.09 亿元。

1、计划募资规模

截止 2024 年 03 月 31 日，上市公司披露的 95 单可转债发行项目计划募集资金规模合计 1,504.09 亿元。

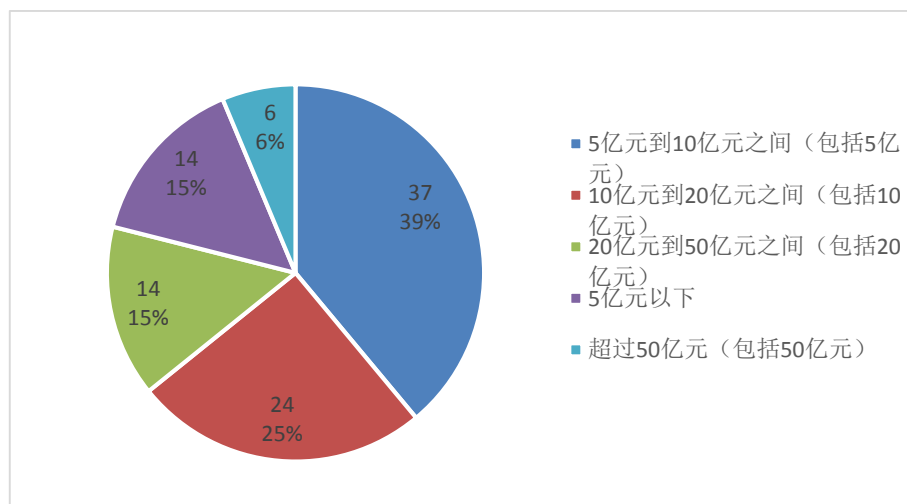
从计划募集资金金额来看，95 家上市公司中计划募集资金金额最高为中国铁建、紫金矿业，募集资金金额为 100.00 亿元；募集资金金额最低为泰嘉股份，募集资金金额仅为 2.00 亿元。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额情况（前十名）



从计划募集资金金额区间来看，95 家披露了可转债预案的上市公司中，计划募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 6 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 14 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 24 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 37 家，5 亿元以下的上市公司共 14 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债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，2024 年第一季度披露了可转债预案家数及金额最多的是上交所主板，融资家数 31 家，计划募集资金金额 684.36 亿元，平均募集资金金额 22.08 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债披露预案公司板块分布情况

排名	板块名称	发行家数	募资金额 (亿元)	平均金额 (亿元)
1	上交所主板	31	684.36	22.08
2	深交所主板	29	493.69	17.02
3	创业板	26	269.85	10.38
4	科创板	9	56.19	6.24

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，2024 年第一季度合计有 20 个省（包括省级自治区、直辖市）的 95 家上市公司披露了可转债预案，其中江苏省，广东省，浙江省分别披露了 23，17，11 家，位居前三。

表：2024 年第一季度全国省（直辖市）上市公司可转债披露预案家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	江苏省	23	216.81	江山股份、南方精工、瑞可达、神马电力、药康生物、久吾高科、澳弘电子、万祥科技、力星股份、苏州固锟、东华能源、兴业股份、利柏特、航亚科技、四方科技、ST 中南、无锡振华、美尚生态、江苏华辰、隆扬电子、海力风电、延安必康、联环药业
2	广东省	17	174.63	美联新材、艾比森、和胜股份、新益昌、安必平、亚钾国际、广和通、南兴股份、鼎通科技、南玻 A、江波龙、金发拉比、金富科技、信隆健康、一品红、香山股份、腾邦国际
3	浙江省	11	267.22	中金环境、永贵电器、均胜电子、小商品城、横店东磁、兴源环境、长城科技、慈文传媒、世纪华通、天宇股份、麒盛科技
4	上海市	8	57.63	读客文化、正帆科技、盛剑环境、鼎捷软件、水星家纺、华铭智能、睿昂基因、中曼石油
5	安徽省	5	87.68	精达股份、拓山重工、皖能电力、超越科技、伯特利
6	北京市	4	131.97	瑞泰科技、致远互联、中国铁建、赛微电子

6	山东省	4	33.39	玉马遮阳、特锐德、德才股份、海利尔
8	陕西省	3	145.00	陕西煤业、西安银行、延长化建
8	福建省	3	110.00	东亚机械、紫金矿业、坤彩科技
8	吉林省	3	30.21	金圆股份、中天能源、长白山
11	山西省	2	61.50	跨境通、华阳股份
11	辽宁省	2	25.63	鼎际得、天神娱乐
11	湖北省	2	20.20	凯乐科技、鼎龙股份
11	湖南省	2	9.84	长高电新、泰嘉股份
15	四川省	1	50.00	天齐锂业
15	河北省	1	35.00	东旭光电
15	西藏自治区	1	20.00	华林证券
15	云南省	1	15.00	一心堂
15	内蒙古自治区	1	8.37	蒙草生态
15	宁夏回族自治区	1	4.00	青龙管业

从地级市（区）来看，广东省深圳市、江苏省苏州市，江苏省南通市分别有 7 家，6 家上市公司披露了可转债预案，位居前三。

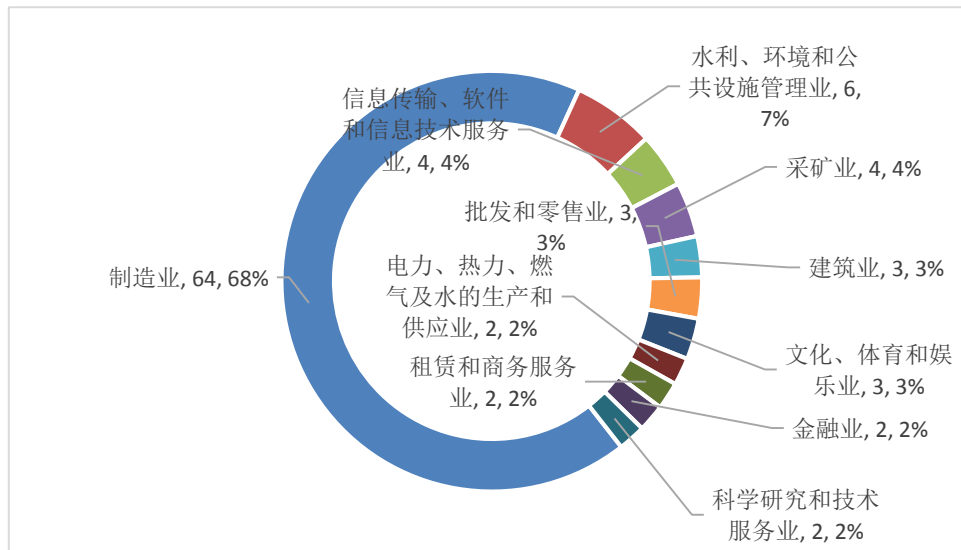
表：2024 年第一季度全国地级市（区）上市公司可转债披露预案家数排名

排名	地级市/直辖市/市区	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	广东省深圳市	7	91.12	艾比森、新益昌、广和通、南玻 A、江波龙、信隆健康、腾邦国际
1	江苏省苏州市	7	82.79	兴业股份、利柏特、瑞可达、苏州固锝、隆扬电子、万祥科技、东华能源
3	江苏省南通市	6	79.33	江山股份、神马电力、海力风电、四方科技、延安必康、力星股份
4	江苏省无锡市	4	26.09	ST 中南、无锡振华、航亚科技、美尚生态
5	广东省广州市	3	33.80	安必平、一品红、亚钾国际
5	山东省青岛市	3	27.89	特锐德、德才股份、海利尔
5	广东省东莞市	3	21.92	南兴股份、金富科技、鼎通科技
8	陕西省西安市	2	110.00	陕西煤业、西安银行
8	北京市海淀区	2	107.04	致远互联、中国铁建
8	浙江省金华市	2	72.00	小商品城、横店东磁

4、行业分布

按证监会一级行业统计，2024 年第一季度披露了可转债预案的 95 家上市公司属于 11 个一级行业，其中，制造业有 64 家上市公司披露了预案，位居第一。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，电气机械和器材制造业，医药制造业、化学原料和化学制品制造业、专用设备制造业分别有 13 家，8 家，6 家上市公司披露了可转债预案，位居前四。

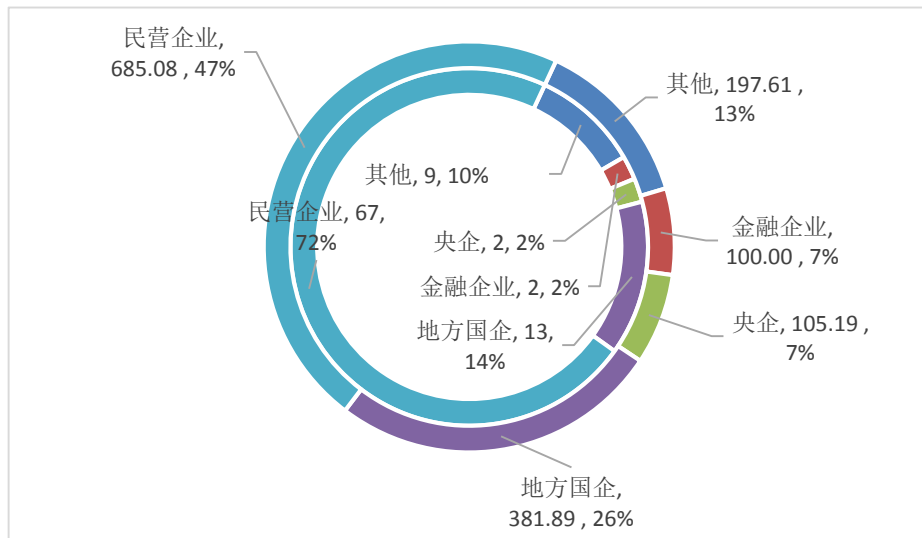
表：2024 年第一季度国内 A 股可转债披露预案上市公司一级行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2024 年第一季度披露了可转债预案的 95 家上市公司中，央企、地方国企、金融企业、民营企业及其他分别有 2 家、13 家、2 家、67 家、9 家。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司企业性质分布情况



二、券商排名

（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 年第一季度共 16 家保荐机构完成了 17 支可转债项目，其中**财通证券**、**民生证券**以完成 2 家的成绩位居第一。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行家数排名

排名	保荐机构	保荐家数	上市公司
1	财通证券	2	浙江建投、亿田智能
1	民生证券	2	恒锋工具、卡倍亿
3	世纪证券	1	豪鹏科技
3	东方投行	1	华康股份
3	国信证券	1	博威合金
3	南京证券	1	诺泰生物
3	兴业证券	1	家联科技
3	华泰联合	1	神州数码
3	招商证券	1	佳禾智能
3	开源证券	1	东南网架
3	中信建投	1	姚记科技
3	国金证券	1	楚天科技
3	中泰证券	1	龙星化工
3	中信证券	1	益丰药房
15	国盛证券	0.5	镇洋发展
15	浙商证券	0.5	镇洋发展

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

从市场集中度来看，排名第一的保荐机构**财通证券**的市场占有率为 11.76%，市场向集中度呈现出下降的趋势。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场券商集中度

序号	保荐家数合计	市场占有率合计
第一名	2	11.76%
前五名合计	16	94.12%
前十名合计	16	94.12%

2、主承销金额

按已完成发行的家数计算，17 家可转债上市公司共募集资金金额 170.95 亿元，共有 16 家主承销商参与了承销工作。其中**开源证券**以承销 20.00 亿元名列前茅，**中信证券**，**国信证券**分别以 17.97 亿元和 17.00 亿元分别位居第二、三位。

从市场集中度来看，主承销商**开源证券**的市场占有率为 11.70%，前 5 家承销 83.57 亿元，市场占有率达到 48.88%，前 10 家承销商承销 139.13 亿元，合计市场占有率为 81.39%。可转债承销市场的集中度较高，且市场呈现出寡占型市场的初步势态。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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	开源证券	20.00	11.70%
2	中信证券	17.97	10.51%
3	国信证券	17.00	9.94%
4	财通证券	15.20	8.89%
5	华泰联合	13.39	7.83%
6	东方投行	13.03	7.62%
7	民生证券	11.49	6.72%
8	世纪证券	11.00	6.43%
9	招商证券	10.04	5.87%
10	国金证券	10.00	5.85%
11	中泰证券	7.55	4.42%
12	兴业证券	7.50	4.39%
13	中信建投	5.83	3.41%
14	南京证券	4.34	2.54%
15	国盛证券	3.30	1.93%
15	浙商证券	3.30	1.93%

注 1：联合主承销商按 1/N 计算

2024 年第一季度，17 家发行可转债的上市公司募集资金平均值为 10.06 亿元。其中，募集资金金额最大的为**开源证券**承销的**东南网架**，募集资金金额高达 20.00 亿元；最小的为**南京证券**保荐承销的**诺泰生物**，募集资金金额为 4.34 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行募集资金金额排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）
1	东南网架	开源证券	开源证券	20.00
2	益丰药房	中信证券	中信证券	17.97
3	博威合金	国信证券	国信证券	17.00
4	神州数码	华泰联合	华泰联合	13.39
5	华康股份	东方投行	东方投行	13.03
6	豪鹏科技	世纪证券	世纪证券	11.00
7	佳禾智能	招商证券	招商证券	10.04
8	浙江建投	财通证券	财通证券	10.00
8	楚天科技	国金证券	国金证券	10.00
10	龙星化工	中泰证券	中泰证券	7.55
11	家联科技	兴业证券	兴业证券	7.50
12	镇洋发展	国盛证券、浙商	国盛证券、浙商	6.60

		证券	证券	
13	恒锋工具	民生证券	民生证券	6.20
14	姚记科技	中信建投	中信建投	5.83
15	卡倍亿	民生证券	民生证券	5.29
16	亿田智能	财通证券	财通证券	5.20
17	诺泰生物	南京证券	南京证券	4.34

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 股可转债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	排名	主承销商	主承销家数	排名	主承销商	主承销金额 (亿元)
10-25 亿	9	1	开源证券、中信证券、国信证券、华泰联合、东方投行、世纪证券、招商证券、财通证券、国金证券	1	1	开源证券	20.00
					2	中信证券	17.97
					3	国信证券	17.00
10 亿以下	8	1	民生证券	2	1	民生证券	11.49
		2	中泰证券、兴业证券、中信建投、财通证券、南京证券	1	2	中泰证券	7.55
		3	国盛证券、浙商证券	0.5	3	兴业证券	7.50

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

3、区域

根据上市公司注册地统计，如前所述，浙江省成功完成 8 家，广东省、湖南省成功完成 3 家上市公司可转债发行，位居前三。

在完成可转债发行项目最多的浙江省，民生证券保荐 2 家，位居区域第一。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。

图：2024 年第一季度券商可转债发行客户区域分布图（前三位券商）

排名	保荐机构	保荐家数	省份	在该省份的保荐家数
1	财通证券	2	浙江省	1
1	财通证券	2	湖南省	1
1	民生证券	2	浙江省	2
4	世纪证券	1	广东省	1
4	东方投行	1	浙江省	1

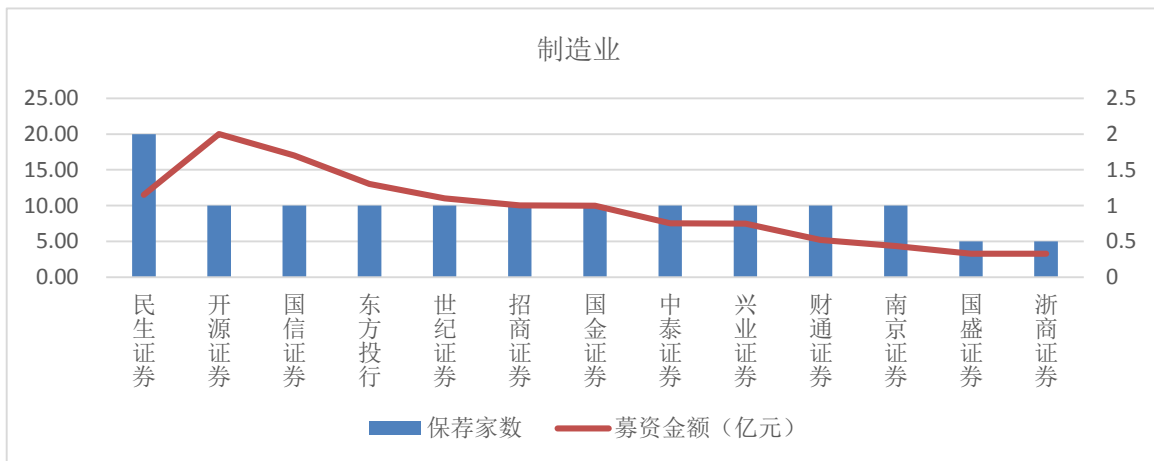
4	国信证券	1	浙江省	1
4	南京证券	1	江苏省	1
4	兴业证券	1	浙江省	1
4	华泰联合	1	广东省	1
4	招商证券	1	广东省	1
4	开源证券	1	浙江省	1
4	中信建投	1	上海市	1
4	国金证券	1	湖南省	1
4	中泰证券	1	河北省	1
4	中信证券	1	湖南省	1

4、行业

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可转债发行活动最活跃的行业。在制造业 13 家上市公司中，民生证券保荐 2 家，位居第一。

按证监会二级行业统计，电气机械和器材制造业、化学原料和化学制品制造业、金属制品业系 2024 年第一季度上市公司可转债发行活动最活跃的行业。

图：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行市场制造业行业下券商排名



进一步分析二级子行业，由于未有券商保荐某二级行业的家数超过 2 家（含），亦未发现各家券商在细分行业的优势地位，可以在一定程度上认为，国内各家券商承做的项目并不具备明显的行业分工属性。

5、企业性质

2 家地方国企中，财通证券参与 1.00 家公司的保荐，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可转债发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额	上市公司名
----	----	------	-------	-------	-------

				(亿元)	称
1	财通证券	1	1	10.00	浙江建投
2	国盛证券	0.5	0.5	3.30	镇洋发展
2	浙商证券	0.5	0.5	3.30	镇洋发展

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

15 家民营企业中，民生证券参与 2 家公司的保荐，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可转债发行情况

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	民生证券	2	2	11.49	恒锋工具、卡倍亿
2	开源证券	1	1	20.00	东南网架
2	中信证券	1	1	17.97	益丰药房
2	国信证券	1	1	17.00	博威合金
2	华泰联合	1	1	13.39	神州数码
2	东方投行	1	1	13.03	华康股份
2	世纪证券	1	1	11.00	豪鹏科技
2	招商证券	1	1	10.04	佳禾智能
2	国金证券	1	1	10.00	楚天科技
2	中泰证券	1	1	7.55	龙星化工
2	兴业证券	1	1	7.50	家联科技
2	中信建投	1	1	5.83	姚记科技
2	财通证券	1	1	5.20	亿田智能
2	南京证券	1	1	4.34	诺泰生物

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、上市公司扣非后净利润维度

按上市公司发行上市前一年扣非后净利润测算，17 家上市公司中前一年扣非后净利润最高为中信证券保荐的益丰药房，扣非后净利润为 140,180.94 万元；最低为兴业证券保荐的家联科技，扣非后净利润为 6,589.10 万元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司扣非后净利润前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	扣非后净利润 (万元)
1	益丰药房	中信证券	中信证券	140,180.94
2	神州数码	华泰联合	华泰联合	110,422.23
3	博威合金	国信证券	国信证券	94,576.88
4	姚记科技	中信建投	中信建投	58,471.70
5	楚天科技	国金证券	国金证券	36,920.25

6	华康股份	东方投行	东方投行	36,154.77
7	镇洋发展	国盛证券、浙商证券	国盛证券、浙商证券	20,415.87
8	亿田智能	财通证券	财通证券	18,418.06
9	东南网架	开源证券	开源证券	16,076.81
10	卡倍亿	民生证券	民生证券	16,010.59

按上市公司发行上市前三年扣非后平均净利润测算，17 家上市公司中平均净利润最高为中信证券保荐的益丰药房，扣非后净利润为 116,360.75 万元；最低为兴业证券保荐的家联科技，扣非净利润为 9,098.65 万元。前三年扣非后净利润均值前十位上市公司中，财通证券保荐 2 家，财通证券参与联合主承销 2 家，表现突出。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司扣非后平均净利润前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	扣非后净利润 (万元)
1	益丰药房	中信证券	中信证券	116,360.75
2	神州数码	华泰联合	华泰联合	89,909.74
3	博威合金	国信证券	国信证券	58,213.22
4	浙江建投	财通证券	财通证券	48,632.78
5	姚记科技	中信建投	中信建投	47,777.60
6	楚天科技	国金证券	国金证券	47,341.39
7	镇洋发展	国盛证券、浙商证券	国盛证券、浙商证券	34,052.85
8	华康股份	东方投行	东方投行	29,212.89
9	东南网架	开源证券	开源证券	27,151.42
10	亿田智能	财通证券	财通证券	17,972.27

按上市公司发行上市前三年扣非后平均净利润测算，财通证券、民生证券在不同上市公司净利润区间的分布最为广泛。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司扣非后平均净利润前十位排名

排名	券商	扣非后净利润 10-50 亿元	扣非后净利润 5-10 亿元	扣非后净利润 1-5 亿元	扣非后净利润 0-1 亿元
1	财通证券	-	-	2	-
1	民生证券	-	-	2	-
3	世纪证券	-	-	1	-

3	东方投行	-	-	1	-
3	国盛证券	-	-	1	-
3	浙商证券	-	-	1	-
3	国信证券	-	1	-	-
3	南京证券	-	-	1	-
3	兴业证券	-	-	-	1
3	华泰联合	-	1	-	-
3	招商证券	-	-	1	-
3	开源证券	-	-	1	-
3	中信建投	-	-	1	-
3	国金证券	-	-	1	-
3	中泰证券	-	-	1	-
3	中信证券	1	-	-	-

B、上市公司市值维度

以 2024 年 03 月 31 日收盘价测算，17 家上市公司中市值最高为中信证券保荐的益丰药房，市值高达 402.51 亿元；市值最低为中泰证券保荐的龙星化工，市值仅为 23.61 亿元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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	益丰药房	中信证券	中信证券	402.51
2	神州数码	华泰联合	华泰联合	197.66
3	博威合金	国信证券	国信证券	146.68
4	诺泰生物	南京证券	南京证券	112.69
5	姚记科技	中信建投	中信建投	94.95
6	浙江建投	财通证券	财通证券	94.08
7	楚天科技	国金证券	国金证券	55.49
8	东南网架	开源证券	开源证券	53.11
9	佳禾智能	招商证券	招商证券	49.44
10	华康股份	东方投行	东方投行	45.65

7、发行表现

以 2024 年 03 月 31 日收盘价测算，17 家上市公司较可转债发行价格（面值 100 元）上涨 17 家，没有一家下跌，涨幅平均值为 19.80%，其中，**民生证券**保荐的**卡倍亿**，2024 年 03 月 31 日可转债收盘价为 164.00 元/张，较可转债发行价格上涨 64%，位居第一；**招商证券**保荐的**佳禾智能**，2024 年 03 月 31 日收盘价为 102.11 元/张，较可转债发行价格上涨 2.11%，位居最末。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债收益率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	可转债收益率
1	卡倍亿	民生证券	民生证券	64.00%
2	姚记科技	中信建投	中信建投	39.56%
3	诺泰生物	南京证券	南京证券	38.98%
4	博威合金	国信证券	国信证券	29.88%
5	神州数码	华泰联合	华泰联合	24.00%
6	家联科技	兴业证券	兴业证券	22.55%
7	益丰药房	中信证券	中信证券	20.00%
8	恒锋工具	民生证券	民生证券	19.35%
9	楚天科技	国金证券	国金证券	17.09%
10	亿田智能	财通证券	财通证券	12.40%

注 1：可转债收益率=可转债收盘价/可转债发行价格-1。

2024 年第一季度上市公司可转债发行保荐家数 2 家及以上的 2 家券商中，从上市公司可转债发行认购投资者来看，**民生证券**保荐的上市公司年末收盘价较可转债发行价格的平均涨幅 41.67%，位居第一；**财通证券**保荐的上市公司年末收盘价较可转债发行价格的平均涨幅 10.10%，位居末位。

表：2024 年第一季度券商完成可转债发行上市公司可转债收益率统计

排名	保荐机构	保荐家数	平均可转债收益率
1	民生证券	2	41.67%
1	财通证券	2	10.10%
3	中信建投	1	39.56%
3	南京证券	1	38.98%
3	国信证券	1	29.88%
3	华泰联合	1	24.00%
3	兴业证券	1	22.55%
3	中信证券	1	20.00%
3	国金证券	1	17.09%
3	国盛证券	1	12.35%
3	浙商证券	1	12.35%
3	东方投行	1	11.63%
3	世纪证券	1	9.75%
3	开源证券	1	2.55%

3	中泰证券	1	2.52%
3	招商证券	1	2.11%

注 1：平均可转债收益率按可转债收益率简单算数平均计算。

以 2024 年 03 月 31 日上市公司股票收盘价测算，17 家上市公司较发行时可转债转股价格上涨 3 家，下跌 14 家，跌幅平均值为 10.55%，其中，南京证券保荐的诺泰生物，2024 年 03 月 31 日股票收盘价为 52.86 元/股，较可转债转股价格上涨 23.71%，位居第一；招商证券保荐的佳禾智能，2024 年 03 月 31 日股票收盘价为 14.61 元/股，较可转债转股价格下跌 32.83%，位居最末。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债上市公司股价上涨前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
1	诺泰生物	南京证券	南京证券	23.71%
2	博威合金	国信证券	国信证券	20.03%
3	姚记科技	中信建投	中信建投	7.01%
4	益丰药房	中信证券	中信证券	-0.05%
5	楚天科技	国金证券	国金证券	-6.00%
6	家联科技	兴业证券	兴业证券	-6.63%
7	神州数码	华泰联合	华泰联合	-9.20%
8	恒锋工具	民生证券	民生证券	-9.50%
9	华康股份	东方投行	东方投行	-14.12%
10	卡倍亿	民生证券	民生证券	-16.89%

注 1：股票收益率=股票收盘价/发行时可转债转股价格-1。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债市场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	佳禾智能	招商证券	招商证券	-32.83%
2	亿田智能	财通证券	财通证券	-26.21%
3	豪鹏科技	世纪证券	世纪证券	-25.05%
4	镇洋发展	国盛证券、浙商证券	国盛证券、浙商证券	-21.72%
5	龙星化工	中泰证券	中泰证券	-21.53%
6	浙江建投	财通证券	财通证券	-20.98%
7	东南网架	开源证券	开源证券	-19.37%
8	卡倍亿	民生证券	民生证券	-16.89%
9	华康股份	东方投行	东方投行	-14.12%
10	恒锋工具	民生证券	民生证券	-9.50%
11	神州数码	华泰联合	华泰联合	-9.20%
12	家联科技	兴业证券	兴业证券	-6.63%
13	楚天科技	国金证券	国金证券	-6.00%
14	益丰药房	中信证券	中信证券	-0.05%

注 1：股票收益率=股票收盘价/发行时可转债转股价格-1。

从发行主体上市公司来看，该股票收益率反过来提供了观察券商定价水平和发行水平的重要角度，南京证券和国信证券的发行定价水平突出。

表：2024 年第一季度券商完成可转债发行上市公司股票收益率统计

排名	保荐机构	保荐家数	平均股票收益率
1	南京证券	1	23.71%
2	国信证券	1	20.03%
3	中信建投	1	7.01%
4	中信证券	1	-0.05%
5	国金证券	1	-6.00%
6	兴业证券	1	-6.63%
7	华泰联合	1	-9.20%
8	民生证券	2	-13.20%
9	东方投行	1	-14.12%
10	开源证券	1	-19.37%
11	中泰证券	1	-21.53%
12	国盛证券	1	-21.72%
12	浙商证券	1	-21.72%
14	财通证券	2	-23.59%
15	世纪证券	1	-25.05%
16	招商证券	1	-32.83%

注 1：股票收益率=股票收盘价/发行时可转债转股价格-1。

8、发行费用

2024 年第一季度，17 家完成可转债发行的上市公司共支付发行费用合计 18,491.05 万元，发行费率为 1.08%。17 家上市公司的平均发行费用 1,087.71 万元，发行费用最高的为世纪证券保荐并承销的豪鹏科技，发行费用高达 1,943.85 万元；发行费用最低的为财通证券保荐并承销的亿田智能，发行费用低至 527.43 万元。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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	豪鹏科技	世纪证券	世纪证券	11.00	1,943.85
2	益丰药房	中信证券	中信证券	17.97	1,716.95
3	东南网架	开源证券	开源证券	20.00	1,419.31
4	博威合金	国信证券	国信证券	17.00	1,324.90
5	楚天科技	国金证券	国金证券	10.00	1,318.54
6	镇洋发展	国盛证券、浙商证券	国盛证券、浙商证券	6.60	1,165.76
7	神州数码	华泰联合	华泰联合	13.39	1,129.54
8	恒锋工具	民生证券	民生证券	6.20	1,122.18
9	佳禾智能	招商证券	招商证券	10.04	1,008.85
10	华康股份	东方投行	东方投行	13.03	963.77

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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	姚记科技	中信建投	中信建投	5.83	847.29
2	卡倍亿	民生证券	民生证券	5.29	791.48
3	诺泰生物	南京证券	南京证券	4.34	775.16
4	家联科技	兴业证券	兴业证券	7.50	614.38
5	亿田智能	财通证券	财通证券	5.20	527.43

从发行费率来看，17 家上市公司的平均发行费率为 1.20%，发行费率最高的为民生证券保荐并承销的恒锋工具，发行费率高达 1.81%；发行费用最低的为开源证券保荐以及开源证券等多家联合主承销的东南网架，发行费率低至 0.71%。从发行费率前十位上市公司来看，民生证券保荐 2 家，位居券商第一。

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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	恒锋工具	民生证券	民生证券	6.20	1.81%
2	诺泰生物	南京证券	南京证券	4.34	1.79%
3	豪鹏科技	世纪证券	世纪证券	11.00	1.77%
4	镇洋发展	国盛证券、浙商证券	国盛证券、浙商证券	6.60	1.77%
5	卡倍亿	民生证券	民生证券	5.29	1.50%
6	姚记科技	中信建投	中信建投	5.83	1.45%
7	楚天科技	国金证券	国金证券	10.00	1.32%
8	龙星化工	中泰证券	中泰证券	7.55	1.25%
9	亿田智能	财通证券	财通证券	5.20	1.01%
10	佳禾智能	招商证券	招商证券	10.04	1.00%

表：2024 年第一季度国内 A 股可转债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	东南网架	开源证券	开源证券	20.00	0.71%
2	华康股份	东方投行	东方投行	13.03	0.74%
3	博威合金	国信证券	国信证券	17.00	0.78%
4	家联科技	兴业证券	兴业证券	7.50	0.82%
5	神州数码	华泰联合	华泰联合	13.39	0.84%

2024 年第一季度，17 家完成可转债发行的上市公司共支付券商承销保荐费用合计 14,294.94 万元，承销保荐费率为 0.84%；其中 17 家上市公司的平均承销保荐费用 840.88 万元，承销保荐费用最高的为世纪证券保荐的豪鹏科技，承销保荐费用高达 1,716.98 万元；承销保荐费用最低的为财通证券保荐的亿田智能，承销保荐费用低至 330.19 万元。17 家上市公司承销保荐费率的平均值为 0.92%，费率最高的为世纪证券保荐的豪鹏科技，承销保荐费率 1.56%，承销保荐费率最低的为东方投行保荐的华康股份，承销保荐费率 0.50%。

16 家券商中，世纪证券保荐的 1 家上市公司合计支付承销保荐费用高达 1,716.98 万元，位居第一；世纪证券保荐的 1 家上市公司平均支付承销保荐费用为 1,716.98 万元，位居第一，兴业证券保荐的 1 家上市公司平均支付承销保荐费用为 424.55 万元，位居末位；世纪证券保荐的 1 家上市公司平均支付承销保荐费用率 1.56%，位居第一，东方投行保荐的 1 家上市公司平均承销保荐费用率 0.50%，位居末位。

表：2024 年第一季度券商完成可转债发行上市公司平均承销保荐率统计

排名	保荐机构	保荐家数	承销家数	承销保荐费用合计 (万元)	平均承销保荐费用 (万元)	平均承销保荐费率
1	世纪证券	1	1	1,716.98	1,716.98	1.56%
2	国盛证券	0.5	0.5	460.75	460.75	1.40%
2	浙商证券	0.5	0.5	460.75	460.75	1.40%
4	南京证券	1	1	566.04	566.04	1.30%
5	民生证券	2	2	1,499.00	749.50	1.29%
6	中信建投	1	1	644.45	644.45	1.11%
7	国金证券	1	1	1,080.00	1,080.00	1.08%
8	中泰证券	1	1	702.60	702.60	0.93%
9	招商证券	1	1	803.20	803.20	0.80%
10	中信证券	1	1	1,273.58	1,273.58	0.71%
11	国信证券	1	1	1,113.21	1,113.21	0.65%
12	华泰联合	1	1	870.00	870.00	0.65%
13	财通证券	2	2	896.23	448.12	0.60%
14	兴业证券	1	1	424.55	424.55	0.57%
15	开源证券	1	1	1,132.08	1,132.08	0.57%
16	东方投行	1	1	651.51	651.51	0.50%

（二）审核排名

1、审核通过率

2024 年第一季度共有 11 家可转债公司提交发审会审核，其中 10 家获发审会通过，7 家撤回，1 家被否，审核通过率 90.91%。

表：2024 年第一季度上市公司可转债发行过会家数券商排名

排名	券商	上会家数	通过家数	通过率
1	海通证券	3	3	100%
1	国泰君安	2	2	100%
1	华泰联合	1	1	100%
1	中信建投	1	1	100%
1	华英证券	1	1	100%
1	财通证券	1	1	100%
7	中泰证券	2	1	50%

截至 2024 年 03 月 31 日过会后终止家数有 2 家，民生证券、中金公司各有 1 家。在考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，下表更好地反映了投行项目成功率，具体如下：

表：2024 年第一季度上市公司可转债券商成功率排名

排名	保荐机构	过会家数	过会后终止家数	通知上会家数	被否家数	在会期间撤回家数	项目成功率
1	海通证券	3	-	3	-	-	100%
1	财通证券	1	-	1	-	-	100%
1	华泰联合	1	-	1	-	-	100%
1	华英证券	1	-	1	-	-	100%
5	国泰君安	2	-	2	-	1	66.67%
6	中泰证券	1	-	2	1	-	50%
7	中信建投	1	-	1	-	3	25%
8	民生证券	-	1	-	-	-	0%
8	中信证券	-	-	-	-	1	0%
8	中金公司	-	1	-	-	-	0%
8	银河证券	-	-	-	-	1	0%
8	方正证券	-	-	-	-	1	0%

2、项目周期

以披露可转债发行预案日期到通过发审会为统计标准，2024 年第一季度可转债发行的平均过会时间为 356.5 天；其中，过会时间最长的为**华英证券**保荐的**豫光金铅**，过会时间为 628 天；过会时间最短的为**海通证券**保荐的**汇成股份**，过会时间为 219 天。

表：2024 年第一季度上市公司可转债发行过会时间最快排名

排名	上市公司	保荐机构	过会天数
1	汇成股份	海通证券	219
2	泰瑞机器	财通证券	238
3	领益智造	国泰君安	244
4	复旦微电	中信建投	272
5	奥锐特	海通证券	294
6	洛凯股份	中泰证券	321
7	振华股份	华泰联合	372
8	瑞联新材	海通证券	461
9	聚合顺	国泰君安	516
10	豫光金铅	华英证券	628

表：2024 年第一季度上市公司可转债发行过会时间最慢排名

排名	上市公司	保荐机构	过会天数
1	豫光金铅	华英证券	628
2	聚合顺	国泰君安	516
3	瑞联新材	海通证券	461
4	振华股份	华泰联合	372
5	洛凯股份	中泰证券	321
6	奥锐特	海通证券	294
7	复旦微电	中信建投	272
8	领益智造	国泰君安	244
9	泰瑞机器	财通证券	238
10	汇成股份	海通证券	219

从披露可转债发行预案到发行上市来看，平均上市时间为 429.29 天；其中，上市时间最长的为**中信建投**保荐的**姚记科技**，上市时间为 810 天；上市时间最短的为**财通证券**保荐的**亿田智能**，上市时间为 266 天。

表：2024 年第一季度上市公司可转债上市时间最快排名

排名	上市公司	保荐机构	上市天数
1	亿田智能	财通证券	266

2	恒锋工具	民生证券	275
3	卡倍亿	民生证券	281
4	豪鹏科技	世纪证券	288
5	龙星化工	中泰证券	323
6	楚天科技	国金证券	345
7	镇洋发展	国盛证券、浙商证券	377
8	神州数码	华泰联合	388
9	家联科技	兴业证券	391
10	浙江建投	财通证券	402

表：2024 年第一季度上市公司可转债上市时间最慢排名

排名	上市公司	保荐机构	上市天数
1	姚记科技	中信建投	810
2	益丰药房	中信证券	594
3	佳禾智能	招商证券	593
4	东南网架	开源证券	529
5	博威合金	国信证券	513
6	华康股份	东方投行	496
7	诺泰生物	南京证券	427
8	浙江建投	财通证券	402
9	家联科技	兴业证券	391
10	神州数码	华泰联合	388

（三）项目储备排名

截止 2024 年 03 月 31 日，2024 年第一季度国内 A 股上市公司可转债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上市及在会审核状态的项目共有 74 单，其中 74 单披露了计划募集资金金额，合计 993.50 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可转债共 11 家，虽取得核准文件但尚未完成上市的上市公司共 16 家，27 家上市公司的可转债计划募集资金总额 189.59 亿元，其中计划募集资金金额最高系国泰君安保荐的领益智造，募集资金金额达 21.37 亿元，最低系长城证券保荐的聚赛龙，募集资金金额仅 2.50 亿元。

计划募集资金金额前十位上市公司中，中信建投、海通证券均保荐 3 家，大项目竞争优势明显。

表：2024 年第一季度上市公司可转债发行预计募集资金金额前十位排名

排名	上市公司	股票代码	通过发审会时间	证监会核准时间	保荐机构	募集资金金额（亿元）
1	领益智造	002600	2024-01-26	-	国泰君安	21.37
2	复旦微电	688385	2024-01-26	-	中信建投	20.00
3	汇成股份	688403	2024-01-22	-	海通证券	11.49
4	瑞联新材	688550	2024-02-01	-	海通证券	10.00
5	天润乳业	600419	2023-12-05	-	中信建投	9.90
6	宏柏新材	605366	2023-10-09	2024-01-19	中信证券	9.60
7	奥瑞金	002701	2023-06-08	2023-07-06	中信建投	9.40
8	奥锐特	605116	2024-01-23	-	海通证券	8.12
9	华康医疗	301235	2023-12-08	2024-02-01	华英证券	7.50
10	豫光金铅	600531	2024-01-29	-	华英证券	7.10

截止 2024 年 03 月 31 日，27 家已通过发审会但未完成发行的上市公司中，**中信建投**保荐 6 家，预计募集资金金额 53.16 亿元，位居第一。

表：2024 年第一季度上市公司可转债发行已过会待发行家数券商排名

排名	券商	保荐家数	预计募集资金金额（亿元）	上市公司
1	中信建投	6	53.16	天润乳业、高新发展、奥瑞金、松原股份、复旦微电、伟明环保

2	海通证券	3	29.61	瑞联新材、奥锐特、汇成股份
3	国泰君安	2	24.75	聚合顺、领益智造
4	华英证券	2	14.60	华康医疗、豫光金铅
5	中信证券	2	12.46	宏柏新材、远信工业
6	国金证券	2	12.22	湘油泵、欧陆通
7	长江证券	2	7.22	集智股份、严牌股份
8	国投证券	1	6.91	华纳药厂
9	招商证券	1	5.50	豪能股份
10	广发证券	1	5.20	利扬芯片
11	华泰联合	1	4.06	振华股份
12	中泰证券	1	4.03	洛凯股份
13	浙商证券	1	3.98	嘉益股份
14	财通证券	1	3.38	泰瑞机器
15	长城证券	1	2.50	聚赛龙

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可转债项目合计 47 单，且均披露了计划募集资金金额，规模合计为 803.90 亿元。其中计划募集资金金额最高系申万宏源保荐的 TCL 中环，募集资金金额高达 138.00 亿元，最低系中信证券保荐的伟隆股份，募集资金金额 2.70 亿元。

在审项目中，中信证券保荐 8 家，位居第一。

表：2024 年第一季度上市公司可转债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	TCL 中环	002129	2023-05-26	申万宏源	138.00
2	长沙银行	601577	2023-03-03	中信证券	110.00
3	天山股份	000877	2023-04-18	中金公司	92.72
4	瑞丰银行	601528	2023-03-02	中信建投	50.00
4	亿纬锂能	300014	2023-05-25	中信证券	50.00
6	太阳能	000591	2023-08-11	华泰联合	29.50
7	重庆水务	601158	2023-07-19	申万宏源	20.00
8	派克新材	605123	2023-06-21	中信证券	19.50

9	城发环境	000885	2023-08-22	中金公司、 中原证券	18.90
10	金达威	002626	2023-12-21	广发证券	18.24

截止 2024 年 03 月 31 日，47 家在会审核的可转债中，**中信证券**保荐 8 家，上市公司预计募集资金金额 213.16 亿元。

表：2024 年第一季度上市公司可转债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	8	213.16	长沙银行、亿纬锂能、航宇科技、南华期货、派克新材、伟时电子、纳微科技、伟隆股份
2	华泰联合	5	50.12	晶丰明源、智明达、清源股份、恒辉安防、太阳能
3	中金公司	4.5	136.87	天山股份、京北方、城发环境、安克创新、沃森生物
4	申万宏源	4	171.82	腾龙股份、安集科技、TCL 中环、重庆水务
4	国金证券	4	19.15	松井股份、恒帅股份、浩瀚深度、显盈科技
6	中信建投	2.5	60.91	瑞丰银行、南京医药、确成股份
7	国元证券	2	10.50	志邦家居、思进智能
7	光大证券	2	10.30	康德莱、美邦股份
7	国投证券	2	9.39	路德环境、中大力德
10	广发证券	1	18.24	金达威
10	中泰证券	1	15.00	华泰股份
10	长城证券	1	14.00	保隆科技
10	中银国际	1	10.00	龙建股份
10	民生证券	1	8.22	皓元医药
10	东北证券	1	8.17	英搏尔
10	国盛证券	1	7.85	银邦股份
10	海通证券	1	5.77	禾川科技
10	一创投行	1	5.50	值得买
10	世纪证券	1	5.00	莱尔科技
10	财信证券	1	4.87	湘潭电化
10	国泰君安	1	4.20	德生科技
22	中原证券	0.5	9.45	城发环境
22	南京证券	0.5	5.41	南京医药

注 1：联合保荐按 1/N 计算