



IWUDAO数据库
DATABASE
www.iwudao.tech

2024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.....	6
6、企业性质分布.....	7
7、发行表现.....	8
(二) 交易所审核情况.....	9
1、审核通过率.....	9
2、项目成功率.....	9
(三) 在会审核情况.....	11
1、交易金额.....	11
2、板块分布.....	14
3、交易类型.....	14
4、区域分布.....	15
5、行业分布.....	16
6、企业性质分布.....	17
(四) 已披露意向或预案情况.....	18
1、交易金额.....	18
2、板块分布.....	21
3、交易类型.....	21
4、区域分布.....	22
5、行业分布.....	24
6、企业性质分布.....	26
二、券商排名.....	26
(一) 已发行情况排名.....	26
1、完成家数.....	26
2、交易金额.....	27
3、交易类型.....	29
4、区域.....	29
5、行业.....	29
6、企业性质.....	30
7、发行表现.....	31
8、承销费用.....	33
(二) 交易所审核排名.....	34
1、审核通过率.....	34
2、项目周期.....	35
(三) 项目储备排名.....	36
1、已过交易所并购重组委未完成交易.....	36
2、在会审核.....	37

3、已披露草案(预案)39

上市公司并购重组市场分析（2024 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 2024 年 6 月 30 日，2024 年上半年上市公司并购重组市场已完成重大资产重组 7 单，交易金额 136.38 亿元，并购重组募集配套资金 55.67 亿元。

从重组审核来看，2024 年上半年并购重组市场通过交易所并购重组委审核 2 家，无被否、暂缓表决事项，但审核期间撤回申请 10 家，审核通过率 66.67%，项目成功率约为 7.69%。

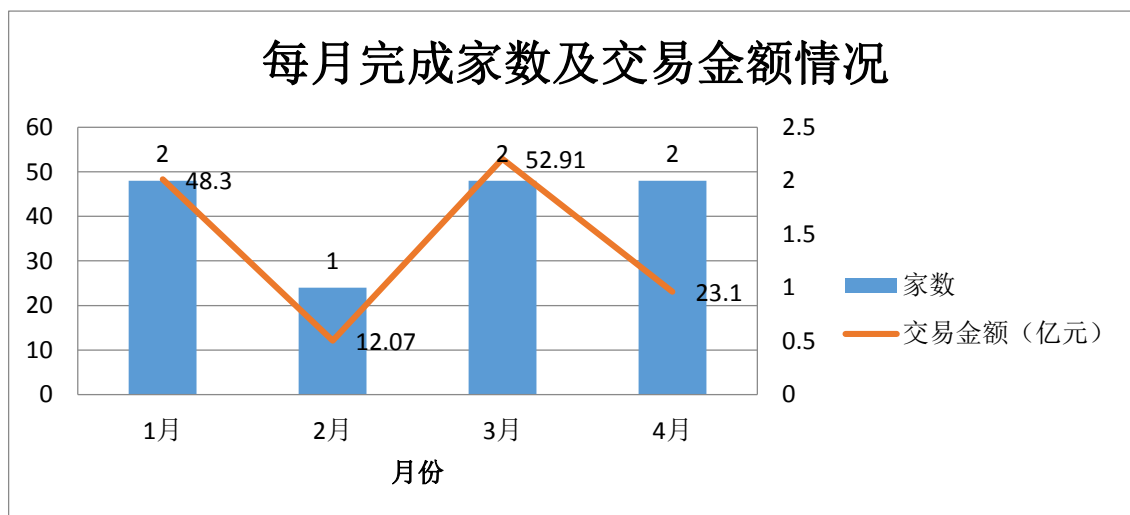
截止 2024 年上半年，上市公司并购重组在会审核 17 家，发行股份购买资产申请 17 家，上市公司吸收合并 0 家；已披露发行股份购买资产和上市公司吸收合并的重组方案尚未获得交易所受理 30 家。

（一）已完成情况

1、交易金额

按标的资产过户为交易完成的计算依据，截止 2024 年 6 月 30 日，2024 年上半年已完成上市公司重大资产重组 7 家，涉及交易金额合计 136.38 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 55.67 亿元。

图：2024 年上半年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



截止 2024 年 6 月 30 日，上述已完成上市公司重大资产重组 7 家中，已完成购买资产部分的股份发行的项目有 4 家，实际交易金额合计 132.68 亿元（交易金额不包括募集配套资金）；已完成募集配套资金的有 2 家，实际募集配套资金合计 25.67 亿元。

从交易金额来看，7 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中直股份收购昌飞集团 100% 股权、哈飞集团 100% 股权，交易金额为 50.78 亿元；交易金额

最低为上市公司佳合科技收购越南立盛 26%股权，交易金额为 0.45 亿元。并购重组募集资金金额最高为上市公司中直股份发行股份购买资产收购昌飞集团 100%股权、哈飞集团 100%股权，募集资金金额为 30.00 亿元；募集资金金额最低为上市公司湖南白银发行股份购买资产收购宝山矿业 100%股权，金额为 3.02 亿元。

表：2024 年上半年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 (亿元)	交易类型 (亿元)
1	中直股份	昌飞集团 100%股权、 哈飞集团 100%股权	上交所主板	50.78	发行股份购买资产
2	重庆百货	重庆商社	上交所主板	47.17	吸收合并
3	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
4	湖南白银	宝山矿业 100%股权	深交所主板	12.07	发行股份购买资产
5	唯万密封	上海嘉诺 51%股权	创业板	2.13	重大资产购买
6	华人健康	舟山里肯 60%股权	创业板	1.12	重大资产购买
7	佳合科技	越南立盛 26%股权	北证	0.45	重大资产购买

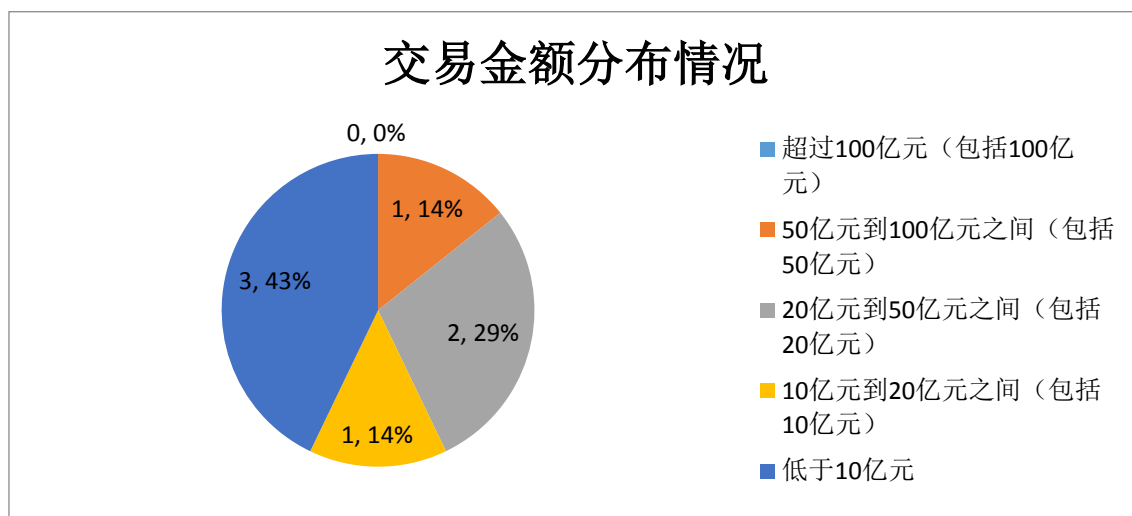
注：交易类型指重大资产购买、发行股份购买资产、吸收合并。

表：2024 年上半年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 (亿元)	并购配套募 集金额(亿 元)
1	中直股份	昌飞集团 100%股权、 哈飞集团 100%股权	上交所主板	50.78	30.00
2	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
3	湖南白银	宝山矿业 100%股权	深交所主板	12.07	3.02

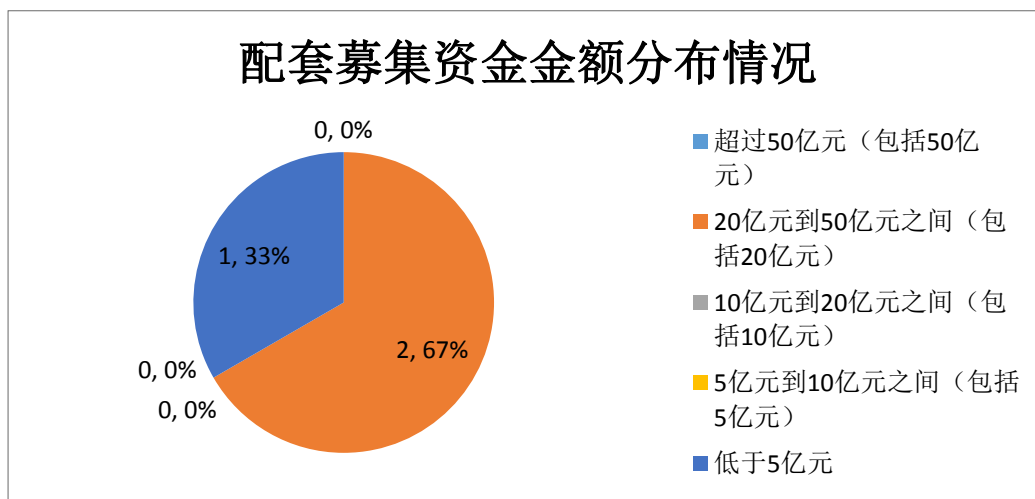
从交易金额区间来看，2024 年上半年的 7 单已完成上市公司重大资产重组交易中，交易金额超过 100 亿元（包括 100 亿元）的案例共有 0 单，50 亿元到 100 亿元之间（包括 50 亿元）的案例共有 1 单，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的案例共有 2 单，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的案例共有 1 单，低于 10 亿元案例共有 3 单。

图：2024 年上半年国内上市公司重大资产重组交易金额分布情况

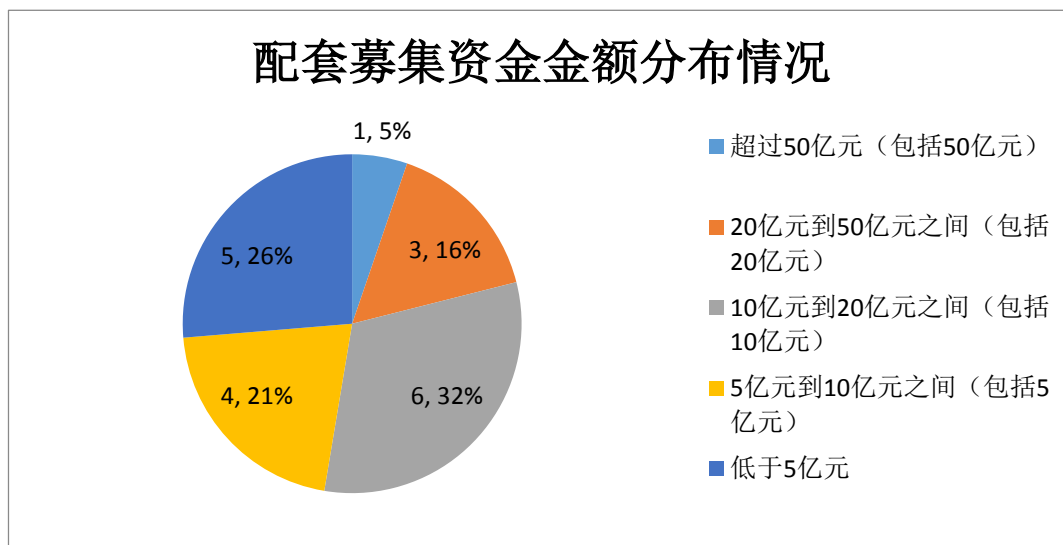


从并购重组配套募集资金金额区间来看，2024 年上半年的 3 家完成重大资产重组的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 0 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 2 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 0 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 0 家，5 亿元以下的上市公司共 1 家。

图：2024 年上半年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



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，2024 年上半年已完成上市公司重大资产重组家数最多的是上交所主板、深交所主板、创业板并列，交易家数各 2 单，交易金额最多的是上交所主板，交易金额 97.96 亿元。

表：2024 年上半年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（亿元）	平均金额（亿元）
1	上交所主板	2	97.96	30.00	48.98
2	深交所主板	2	34.72	25.67	17.36
3	创业板	2	3.25	-	1.62
4	北证	1	0.45	-	0.45
5	科创板	-	-	-	-

3、交易类型

从支付方式来看，2024 年上半年已完成上市公司重大资产重组家数最多的是重大资产购买、发行股份购买资产并列，交易家数各 3 单；2024 年上半年已完成上市公司重大资产重组交易金额最多的是发行股份购买资产，交易金额 85.50 亿元。

表：2024 年上半年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（亿元）	平均金额（亿元）
1	发行股份购买资产	3	85.50	55.67	28.50

2	重大资产购买	3	3.70	-	1.23
3	吸收合并	1	47.17	-	47.17

从是否构成重组上市来看，2024 年上半年已完成上市公司重大资产重组没有构成重组上市的项目。

从交易对象来看，上市公司重大资产重组构成关联交易 4 家，交易金额 132.68 亿元；上市公司重大资产重组对象无关联第三方 3 家，交易金额 3.70 亿元。

表：2024 年上半年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	交易对方	关联关系	过户时间	交易金额 (亿元)
1	中直股份	昌飞集团 100%股权、哈飞集团 100%股权	中航科工；航空工业集团	中航科工为上市公司控股股东；航空工业集团为上市公司实际控制人	2024-03-13	50.78
2	重庆百货	重庆商社	渝富资本、物美津融、深圳嘉璟	渝富资本、物美津融、深圳嘉璟本次交易完成后，将持有上市公司 5%以上股份	2024-01-31	47.17
3	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	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%	2024-04-03	22.65
4	湖南白银	宝山矿业 100%股权	有色集团、黄金集团	有色集团、黄金集团交易完成后，持有的上市公司股份预计将超过本次交易完成后上市公司总股	2024-02-07	12.07

				本的 5%		
--	--	--	--	-------	--	--

4、区域分布

根据上市公司注册地统计，2024 年上半年合计 7 个省（包括直辖市）7 家上市公司完成重大资产重组，各省分别有 1 家上市公司披露重大资产重组方案，并列第一。

表：2024 年上半年全国省（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	黑龙江省	1	50.78	中直股份
2	重庆市	1	47.17	重庆百货
3	四川省	1	22.65	川能动力
4	湖南省	1	12.07	湖南白银
5	上海市	1	2.13	唯万密封
6	安徽省	1	1.12	华人健康
7	江苏省	1	0.45	佳合科技

从地级市（区）来看，各市分别有 1 家上市公司完成重大资产重组，并列第一。

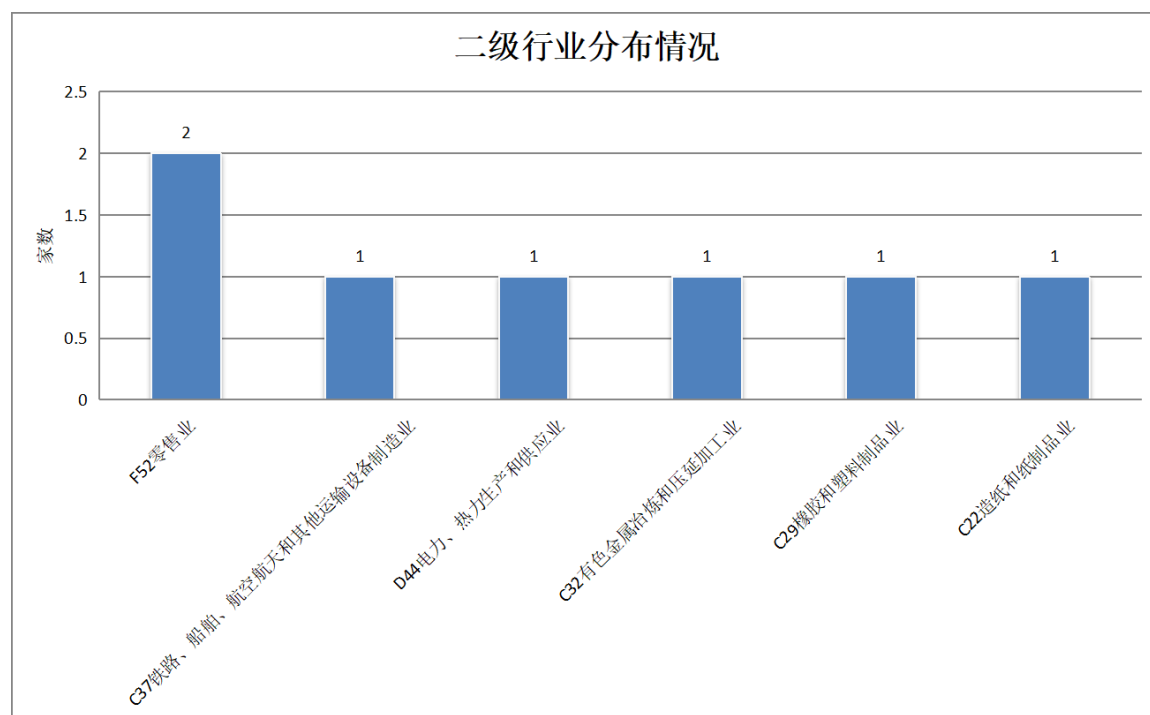
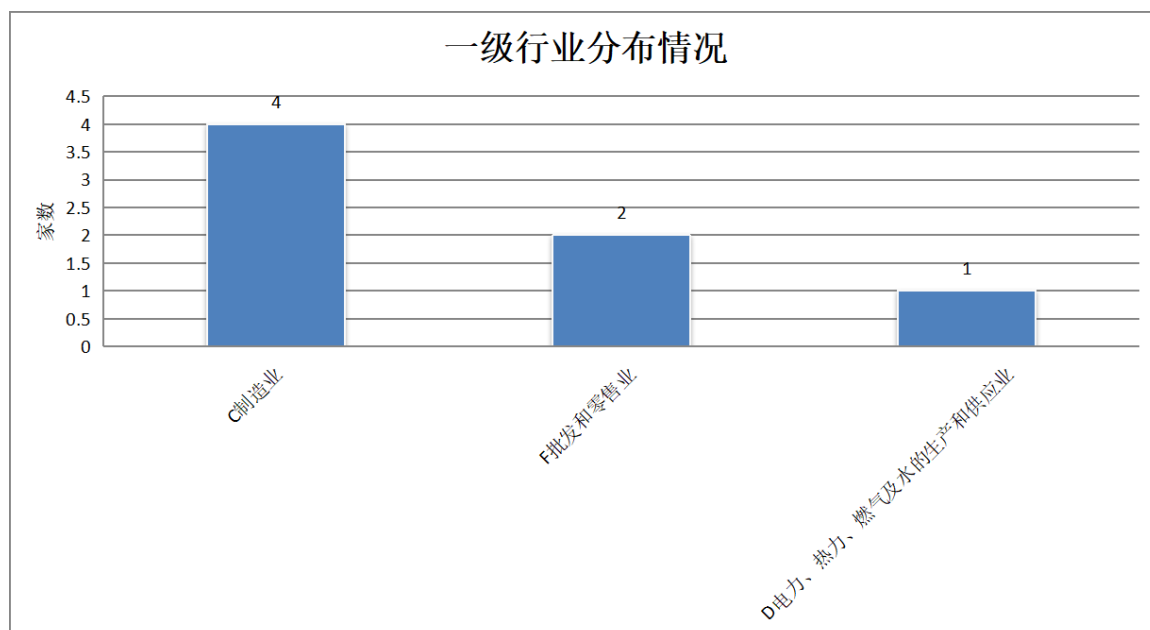
表：2024 年上半年全国地级市（区）上市公司重大资产重组家数排名

排名	地级市/直辖市 区	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	黑龙江省哈尔滨市	1	50.78	中直股份
2	重庆市	1	47.17	重庆百货
3	四川省成都市	1	22.65	川能动力
4	湖南省郴州市	1	12.07	湖南白银
5	上海市	1	2.13	唯万密封
6	安徽省合肥市	1	1.12	华人健康
7	江苏省苏州市	1	0.45	佳合科技

5、行业分布

从上市公司来看，按证监会一级行业统计，2024 年上半年完成重大资产重组的 7 家上市公司属于 3 个一级子行业，其中，**C 制造业**有 4 家上市公司，位居第一。按证监会二级行业统计，**F52 零售业**有 2 家上市公司，位居第一。

图：2024 年上半年国内重大资产重组上市公司行业分布情况

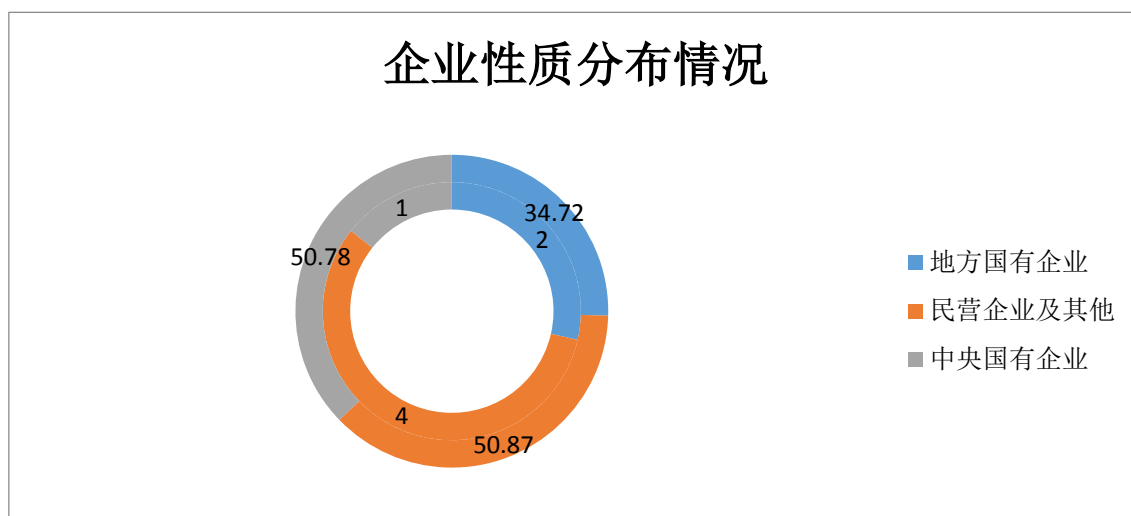


6、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2024 年上半年完成重大资产重组的 7 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 4 家、2 家、1 家，交易金额分

别为 50.87 亿元、34.72 亿元、50.78 亿元。

图：2024 年上半年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，截止 2024 年上半年，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，已完成购买资产部分的股份发行的项目有 4 家。以 2024 年上半年收盘价测算，这 4 家家上市公司中，较发行价格上涨 3 家，下跌 1 家，涨（跌）幅平均值为 7.59%，其中，湖南白银在 2024 年 6 月 28 日收盘价为 3.11 元/股，较发行价格 2.51 元/股，上涨 23.90%，位居第一；川能动力在 2024 年 6 月 28 日收盘价为 10.77 元/股，较发行价格 14.84 元/股，下跌 27.43%，位居最末。

表：2024 年上半年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	湖南白银	宝山矿业 100% 股权	2024-03-01	23.90%
2	重庆百货	重庆商社	2024-03-07	18.81%
3	中直股份	昌飞集团 100% 股权、哈飞集团 100% 股权	2024-03-19	15.06%

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 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：2024 年上半年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	川能动力	川能风电 30% 股权、美姑能源	2024-04-29	-27.43%

		26%股权、盐边能源 5%股权	
--	--	-----------------	--

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 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，截止 2024 年上半年，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，已完成募集配套资金的有 2 家。以 2024 年上半年收盘价测算，2 家上市公司中，较并购配套募集资金发行价格上涨 2 家，下跌 0 家，涨（跌）幅平均值为 19.63%，其中，**湖南白银**在 2024 年 6 月 28 日收盘价为 3.11 元/股，较配套资金发行价格 2.29 元/股，上涨 35.81%，位居第一；没有公司股价下跌。

表：2024 年上半年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	湖南白银	3.02	2024-03-15	35.81%
2	川能动力	22.65	2024-05-30	3.46%

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 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）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/购买资产以及上市公司吸收合并事项。

1、审核通过率

2024 年上半年，国内 A 股上市公司重大资产重组通过重组委审核 2 家、被否 1 家、暂缓表决 0 家、审核期间撤回申请 10 家，审核通过率 66.67%。

表：2024 年上半年国内 A 股上市公司重大资产重组审核被否、暂缓情况

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
1	宁夏建材	中建信息 100%股权	中金公司	2024-01-16	未通过

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 年上半年，国内 A 股上市公司重大资产重组市场撤回重组申请 10 家。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 7.69%是更好反映审核通过情况的指标。

表：2024 年上半年国内 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）	上市公司披露草案时间	交易所受理申请时间	交易所审核通过时间	证监会注册生效时间	上市公司撤回申请披露时间
1	中毅达	600610	瓮福集团 100% 股权	华创证券	113.25	2021-05-20	2023-03-02	-	-	2024-02-04
2	海汽集团	603069	海旅免税 100% 股权	中信建投	40.80	2022-05-28	2023-03-02	-	-	2024-02-27
3	中基健康	000972	新粮艳阳天 100.00% 股份	申万宏源承销保荐	4.13	2022-08-23	2023-05-10	-	-	2024-02-28
4	山东华鹏	603021	赫邦化工 100% 股权	国金证券	11.24	2022-10-22	2023-04-28	-	-	2024-03-01
5	美利云	000815	天津聚元 100% 股权、苏州力神 100% 股权	中金公司	36.61	2022-11-14	2023-06-26	-	-	2024-02-05
6	长信科技	300088	长信新显 43.86% 股权	长江证券承销保荐	9.66	2023-02-14	2023-06-30	-	-	2024-04-25

7	海得控制	002184	行芝达 75% 股权	申万宏源承销保荐、华兴证券	12.78	2023-03-29	2023-06-30	-	-	2024-04-25
8	博通股份	600455	驭腾能环 55% 股份	开源证券	2.97	2023-04-29	2023-09-21	-	-	2024-02-28
9	南大光电	300346	全椒南大 16.53 98% 股权	中信建投	2.37	2023-07-06	2023-10-31	-	-	2024-02-28
10	鲁西化工	000830	鲁西集团 100% 股权	中泰证券	63.95	2022-04-30	2023-03-01	2023-03-29	2023-04-17	2024-04-17

注：交易金额用最新披露的非重组草案数据测算

（三）在会审核情况

截止 2024 年 6 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吸收合并项目合计 17 单。

1、交易金额

截止 2024 年 6 月 30 日，交易所在会审核的 17 单上市公司重大资产重组项目交易规模合计 618.25 亿元，预计并购配套募集资金金额合计 183.16 亿元。

从交易金额来看，17 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中航电测收购航空工业成飞 100% 股权，交易金额为 174.39 亿元；交易金额最低为上市公司麦捷科技收购安可远 100.00% 股权、金之川 20.00% 少数股权，交易金额为 1.85 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普源精电发行股份购买资产收购耐数电子 67.7419% 股权，金额为 0.50 亿元。

表：2024 年上半年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（亿元）	交易类型
1	中航电测	航空工业成飞 100% 股权	创业板	174.39	发行股份购买资产
2	大连热电	康辉新材 100% 股权	上交所主板	101.53	发行股份购买资产

3	路畅科技	中联高机 99.5320% 股 权	深交所主板	93.80	发行股份购 买资产
4	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
5	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
6	中文传媒	江教传媒 100%股权、高 校出版社 51%股权	上交所主板	22.71	发行股份购 买资产
7	烽火电子	长岭科技 98.3950% 股 权	深交所主板	11.47	发行股份购 买资产
8	思瑞浦	创芯微 100% 股权	科创板	10.60	发行股份购 买资产
9	捷捷微电	捷捷南通科 技 30.24% 股 权	创业板	10.16	发行股份购 买资产
10	罗博特科	斐控泰克 81.18%股权、 FSG6.97% 股 权、FAG6.97% 股权	创业板	10.12	发行股份购 买资产

注：交易类型指重大资产购买、发行股份购买资产、吸收合并。

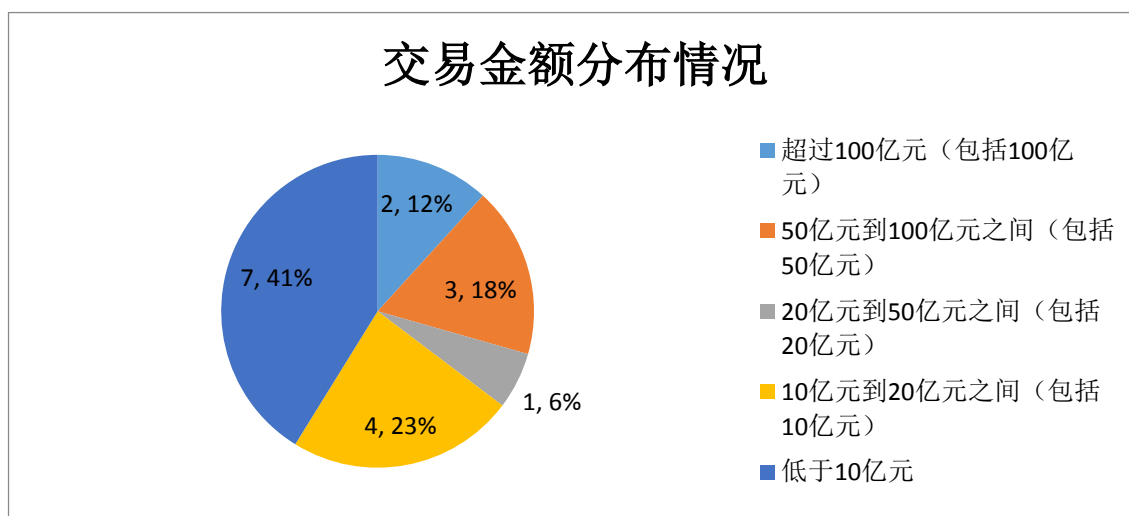
表：2024 年上半年国内上市公司发行股份购买资产配套募集资金金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额 (亿元)	并购配套募 集金额(亿 元)
1	格力地产	免税集团 100%股权	上交所主板	89.78	70.00
2	大连热电	康辉新材 100%股权	上交所主板	101.53	30.00
3	路畅科技	中联高机 99.5320% 股 权	深交所主板	93.80	25.00
4	维信诺	合肥维信诺 40.91%股权	深交所主板	65.61	22.00
5	烽火电子	长岭科技 98.3950% 股 权	深交所主板	11.47	8.90
6	捷捷微电	捷捷南通科 技 30.24% 股	创业板	10.16	6.60

		权			
7	节能铁汉	大地修复 72.60%股权、 杭州普捷 100.00%股权	创业板	6.60	5.55
8	罗博特科	斐控泰克 81.18%股权、 FSG6.97% 股 权、FAG6.97% 股权	创业板	10.12	3.84
9	思瑞浦	创芯微 100% 股权	科创板	10.60	3.83
10	华亚智能	冠鸿智能 51%股权	深交所主板	4.06	2.84

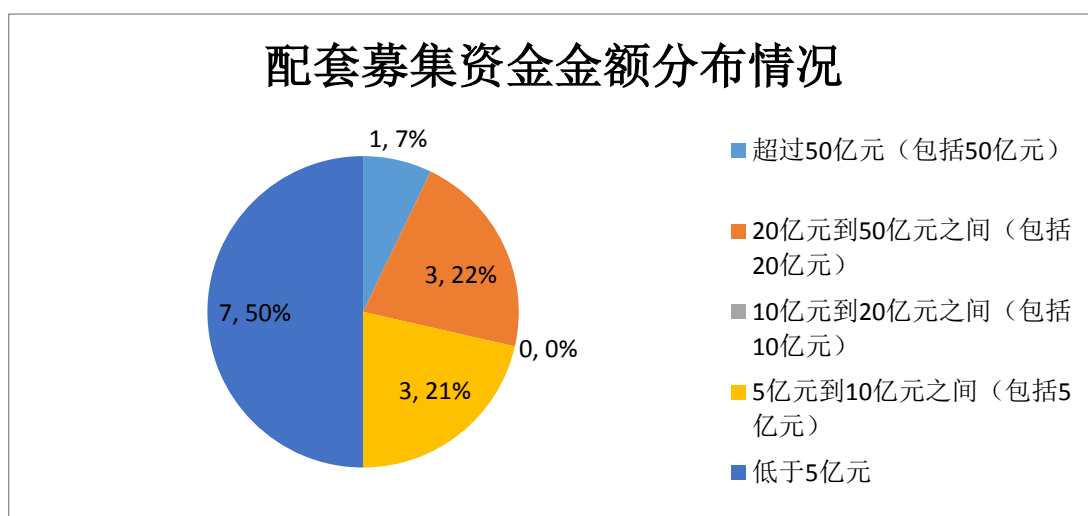
从交易金额区间来看，2024 年上半年的 17 单在会审核上市公司重大资产重组交易中，交易金额超过 100 亿元（包括 100 亿元）的案例共有 2 单，50 亿元到 100 亿元之间（包括 50 亿元）的案例共有 3 单，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的案例共有 1 单，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的案例共有 4 单，低于 10 亿元的案例共有 7 单。

图：2024 年上半年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，2024 年上半年的 12 家披露重大资产重组的上市公司中，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 0 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 6 家。

图：2024 年上半年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，2024 年上半年在会审核上市公司重大资产重组家数最多的是创业板，交易家数 7 单，交易金额最多的是上交所主板，交易金额 214.02 亿元。

表：2024 年上半年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 (亿元)	并购配募金 额 (亿元)	平均金额 (亿元)
1	创业板	7	208.84	17.88	29.83
2	深交所主板	5	182.27	60.94	36.45
3	上交所主板	3	214.02	100.00	71.34
4	科创板	2	13.12	4.33	6.56
5	北证	-	-	-	-

3、交易类型

从支付方式来看，2024 年上半年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 17 单；2024 年上半年在会审核上市公司重大资产重组交易金额最多的是发行股份购买资产，交易金额 618.25 亿元。

表：2024 年上半年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 (亿元)	并购配募金 额 (亿元)	平均金额 (亿元)
1	发行股份购买资产	17	618.25	183.16	36.37
2	吸收合并	-	-	-	-

从是否构成重组上市来看，2024 年上半年在会审核上市公司重大资产重组构成重组上市 2 家，交易金额 195.33 亿元，并购募集配套资金金额 55.00 亿元。

表：2024 年上半年国内 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	交易对方	交易金额 (亿元)
1	大连热电	上交所主板	康辉新材 100%股权	恒力石化； 恒力化纤	101.53
2	路畅科技	深交所主板	中联高机 99.5320% 股 权	中联重科； 中联产业基 金、智诚高 盛、智诚高 达、智诚高 新；新一 盛；达恒基 石、联盈基 石	93.80

从交易对象来看，上市公司重大资产重组构成关联交易 11 家，交易金额 579.76 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 38.49 亿元。

表：2024 年上半年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（亿元）
1	中航电测	航空工业成飞 100% 股权	174.39
2	大连热电	康辉新材 100%股权	101.53
3	路畅科技	中联高机 99.5320%股 权	93.80
4	格力地产	免税集团 100%股权	89.78
5	维信诺	合肥维信诺 40.91%股 权	65.61
6	中文传媒	江教传媒 100%股权、 高校出版社 51%股权	22.71
7	烽火电子	长岭科技 98.3950%股 权	11.47
8	盈方微	华信科 49% 股权、 WORLD STYLE49% 股 份	7.33
9	节能铁汉	大地修复 72.60% 股 权、杭州普捷 100.00% 股权	6.60
	华亚智能	冠鸿智能 51%股权	4.06

4、区域分布

根据上市公司注册地统计，2024 年上半年合计 6 个省（包括直辖市）17 家上市公司在会审核重大资产重组，其中，江苏省、广东省、陕西省分别有 8 家、4 家、2 家上市公司披露重大资产重组方案，位居前三。

表：2024 年上半年全国省（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	8	108.78	维信诺、思瑞浦、朗新集团、华亚智能、罗博特科、骏成科技、捷捷微电、普源精电
2	广东省	4	192.03	格力地产、路畅科技、节能铁汉、麦捷科技
3	陕西省	2	185.86	中航电测、烽火电子
4	辽宁省	1	101.53	大连热电
5	江西省	1	22.71	中文传媒
6	湖北省	1	7.33	盈方微

从地级市（区）来看，江苏省苏州市、广东省深圳市分别有 5 家、3 家上市公司在会审核重大资产重组，位居前二。

表：2024 年上半年全国地级市（区）上市公司重大资产重组家数排名

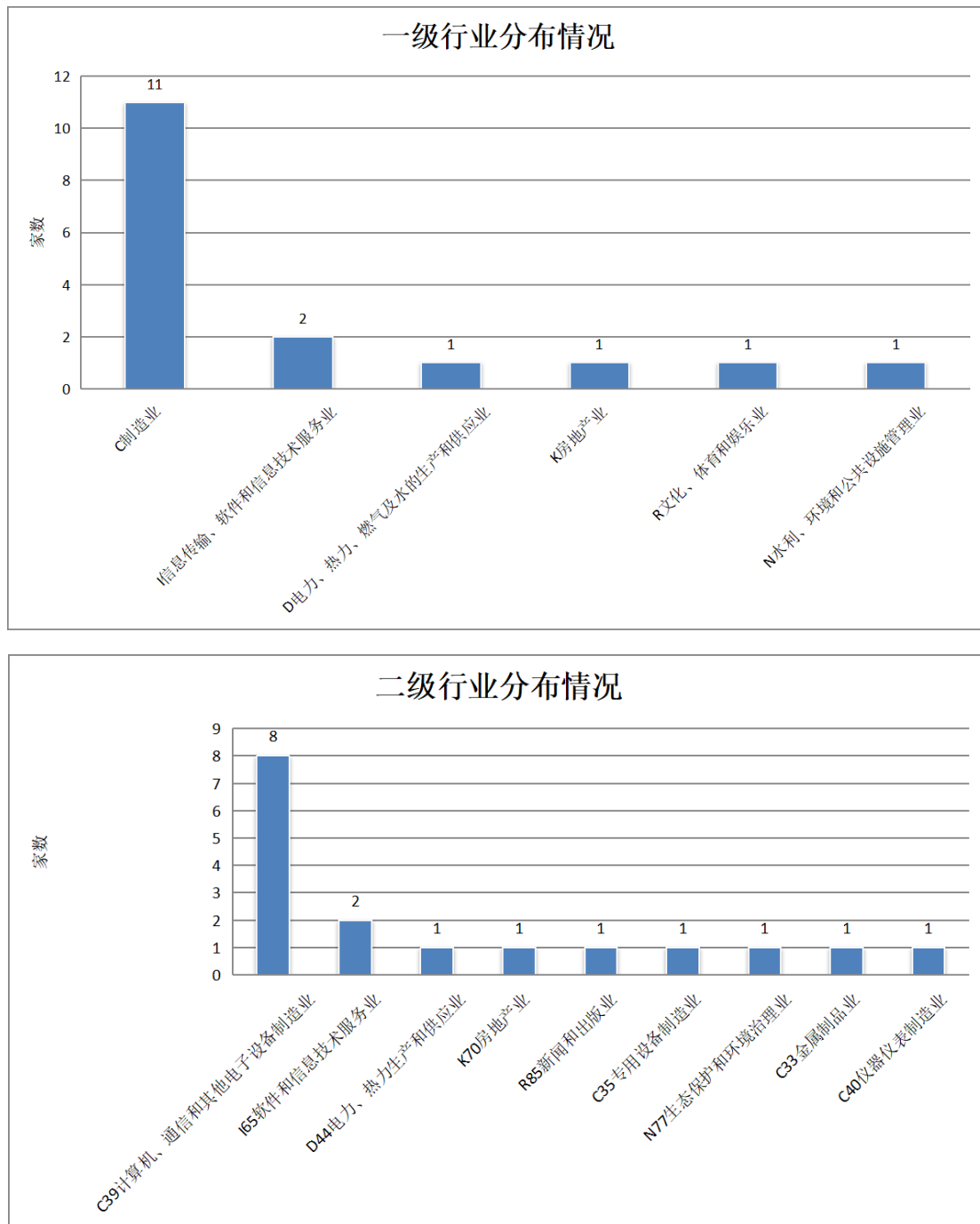
排名	地级市/直辖市 区	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	江苏省苏州市	5	92.91	维信诺、思瑞浦、华亚智能、罗博特科、普源精电
2	广东省深圳市	3	102.25	路畅科技、节能铁汉、麦捷科技
3	陕西省汉中市	1	174.39	中航电测
4	辽宁省大连市	1	101.53	大连热电
5	广东省珠海市	1	89.78	格力地产
6	江西省上饶市	1	22.71	中文传媒
7	陕西省宝鸡市	1	11.47	烽火电子
8	江苏省南通市	1	10.16	捷捷微电
9	湖北省荆州市	1	7.33	盈方微
10	江苏省无锡市	1	3.24	朗新集团
11	江苏省镇江市	1	2.48	骏成科技

5、行业分布

从上市公司来看，按证监会一级行业统计，2024 年上半年在会审核重大资产重组的 17 家上市公司属于 6 个一级子行业，其中，C 制造业、I 信息传输、软件和信息技术服务业分别有 11 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、I65 软件和信息技术服务业分别有 6 家、2 家上市公司，位居前二。

图：2024 年上半年国内重大资产重组上市公司行业分布情况

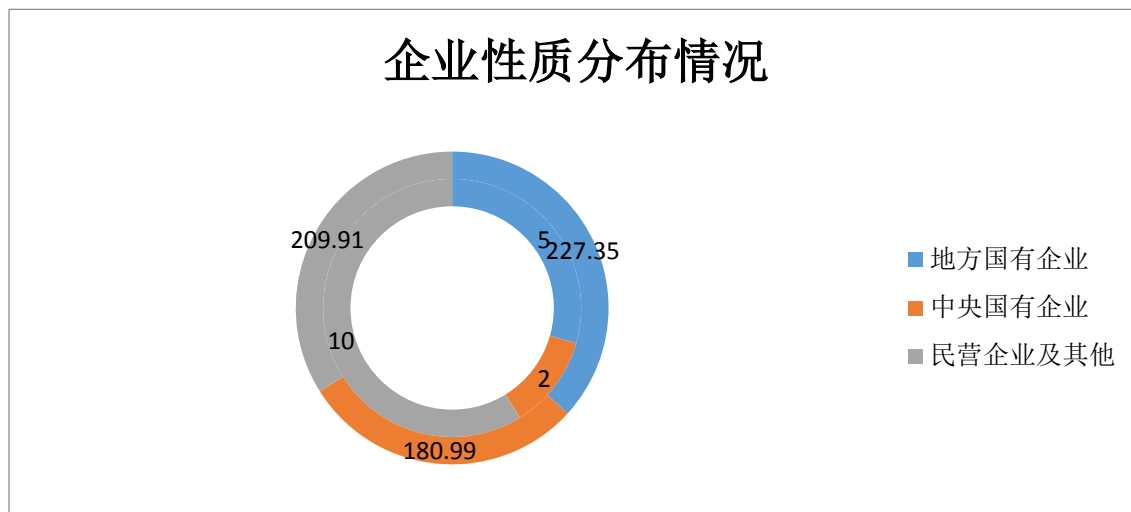


6、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2024 年上半年在会审核重大资产重组的 17 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 10 家、5 家、2 家，交易金

额分别为 202.58 亿元、215.88 亿元、180.99 亿元。

图：2024 年上半年国内上市公司重大资产重组企业性质分布情况



注：外环与内环数据分别表示金额与家数

（四）已披露意向或预案情况

截止 2024 年 6 月 30 日，上市公司已披露重大资产重组预案（草案）47 单，上市公司重大资产重组项目交易规模合计 688.34 亿元，预计并购配套募集资金金额合计 123.24 亿元。

1、交易金额

截止 2024 年 6 月 30 日，上市公司已披露重大资产重组预案（草案）47 单，上市公司重大资产重组项目交易规模合计 688.34 亿元，预计并购配套募集资金金额合计 123.24 亿元。

从交易金额来看，47 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 30%股权，交易金额为 151.77 亿元；交易金额最低为上市公司苏奥传感收购博耐尔 24.00%股权，交易金额为 1.11 亿元。并购重组募集资金金额最高为上市公司国联证券发行股份购买资产收购民生证券 100.00%股份，募集资金金额为 20.00 亿元；募集资金金额最低为上市公司华神科技发行股份购买资产收购博浩达 100%股权，金额为 0.91 亿元。

表：2024 年上半年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 (亿元)	交易类型 (亿元)
1	紫光股份	新华三 30% 股权	深交所主板	151.77	重大资产购 买
2	上海电力	KE 公 司 66.40%股份	上交所主板	118.87	重大资产购 买
3	甘肃能源	常乐公司 66.00%股权	深交所主板	76.28	发行股份购 买资产
4	奥瑞金	中 粮 包 装	深交所主板	55.24	重大资产购

		75.56%股权			买
5	中钨高新	柿竹园公司 100%股权	深交所主板	51.95	发行股份购 买资产
6	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
7	新巨丰	纷美包装全 部股东（景丰 控股及其一 致行动人除 外）所有已发 行股份	创业板	24.78	重大资产购 买
8	万通发展	索尔思光电 60.16%股份	上交所主板	22.95	重大资产购 买
9	海汽集团	海旅免税 100%股权	上交所主板	20.37	发行股份购 买资产
10	沈阳机床	中捷航空航 天 100% 股 权、中捷厂 100%股权、天 津 天 锻 78.45%股权	深交所主板	17.24	发行股份购 买资产

注：交易类型指重大资产购买、发行股份购买资产、吸收合并。

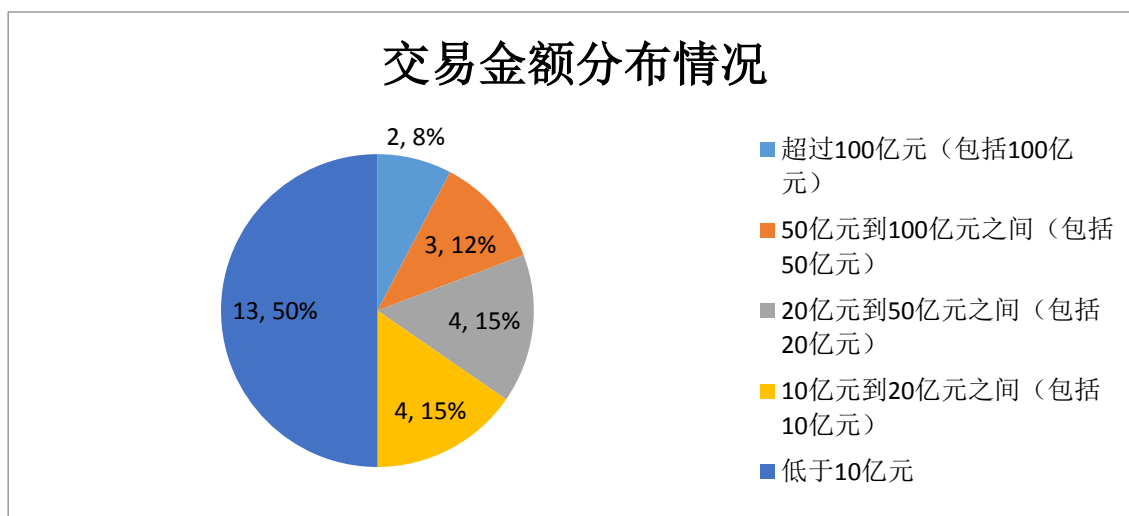
表：2024 年上半年国内上市公司发行股份购买资产配套募集资金金额情况（前十名）

排名	上市公司	交易标的	上市板块	交易金额 (亿元)	并购配套募 集金额(亿 元)
1	国联证券	民生证券 100.00%股份	上交所主板	-	20.00
2	甘肃能源	常乐公司 66.00%股权	深交所主板	76.28	19.00
3	中钨高新	柿竹园公司 100%股权	深交所主板	51.95	18.00
4	沈阳机床	中捷航空航 天 100% 股 权、中捷厂 100%股权、天 津 天 锻 78.45%股权	深交所主板	17.24	17.00
5	皖通高速	六武公司 100%股权	上交所主板	36.66	14.66
6	亚玛顿	凤阳硅谷 100%股权	深交所主板	12.50	8.12
7	青岛双星	星投资基金全	深交所主板	-	8.00

		部财产份额、星微国际 0.0285% 的股权			
8	海汽集团	海旅免税 100% 股权	上交所主板	20.37	7.38
9	安孚科技	安孚能源 31% 股权、亚锦科技 5% 股份	上交所主板	16.76	4.20
10	登云股份	速度科技 21844.8878 万股股份	深交所主板	-	3.00

从交易金额区间来看，2024 年上半年的 47 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 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 4 单，低于 10 亿元案例共有 13 单。

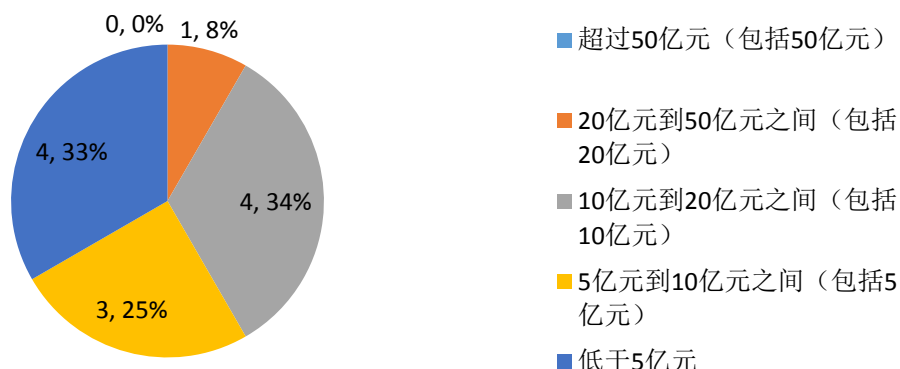
图：2024 年上半年国内上市公司重大资产重组交易金额分布情况



从并购重组配套募集资金金额区间来看，2024 年上半年的 12 家披露重大资产重组的上市公司中，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 1 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 3 家，5 亿元以下的上市公司共 4 家。

图：2024 年上半年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

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，2024 年上半年已披露预案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 20 单，交易金额最多的是深交所主板，交易金额 380.58 亿元。

表：2024 年上半年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 (亿元)	并购配募金 额(亿元)	平均金额 (亿元)
1	上交所主板	20	245.65	49.21	12.28
2	深交所主板	16	380.58	74.03	23.79
3	创业板	6	38.45	-	6.41
4	科创板	5	23.66	-	4.73
5	北证	-	-	-	-

3、交易类型

从支付方式来看，2024 年上半年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 30 单；2024 年上半年已披露预案上市公司重大资产重组交易金额最多的是重大资产购买，交易金额 439.11 亿元。

表：2024 年上半年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 (亿元)	并购配募金 额(亿元)	平均金额 (亿元)
1	发行股份购买资产	30	249.23	123.24	8.31
2	重大资产购买	17	439.11	-	25.83
3	吸收合并	-	-	-	-

从交易对象来看，上市公司重大资产重组构成关联交易 33 家，交易金额 280.12 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 408.22 亿元。

表：2024 年上半年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	甘肃能源	常乐公司 66.00%股权	76.28
2	中钨高新	柿竹园公司 100%股权	51.95
3	皖通高速	六武公司 100%股权	36.66
4	海汽集团	海旅免税 100%股权	20.37
5	沈阳机床	中捷航空航天 100%股权、中捷厂 100%股权、天津天锻 78.45%股权	17.24
6	安孚科技	安孚能源 31%股权、亚锦科技 5%股份	16.76
7	亚信安全	亚信科技 19.236%或 20.316%的股份	16.33
8	亚玛顿	凤阳硅谷 100%股权	12.50
9	大唐电信	大唐微电子 71.79%股权	9.69
10	西藏旅游	新绎游船 60%股权	9.41

4、区域分布

根据上市公司注册地统计，2024 年上半年合计 20 个省（包括直辖市）47 家上市公司已披露重大资产重组方案，其中，江苏省、上海市、北京市分别有 9 家、5 家、4 家上市公司披露重大资产重组方案，位居前三。

表：2024 年上半年全国省（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	9	37.38	*ST 工智、亚玛顿、华达科技、哈森股份、亚信安全、国联证券、南京商旅、艾迪药业、苏奥传感
2	上海市	5	122.38	上海电力、雅运股份、申通地铁、雅创电子、三友医疗
3	北京市	4	239.64	大唐电信、紫光股份、奥瑞金、万通发展

4	安徽省	3	53.42	皖通高速、交建股份、安孚科技
5	山东省	3	24.78	青岛港、青岛双星、新巨丰
6	浙江省	3	3.60	宁波精达、万向钱潮、芯联集成
7	海南省	2	72.32	中钨高新、海汽集团
8	辽宁省	2	17.24	本钢板材、沈阳机床
9	陕西省	2	13.51	陕国投 A、炬光科技
10	重庆市	2	3.45	美利信、赛力斯
11	河北省	2	-	荣盛发展、新诺威
12	湖北省	2	-	三峡旅游、汉商集团
13	甘肃省	1	76.28	甘肃能源
14	西藏自治区	1	9.41	西藏旅游
15	四川省	1	7.93	华神科技
16	湖南省	1	7.00	华凯易佰
17	贵州省	1	-	新天药业
18	广东省	1	-	登云股份
19	吉林省	1	-	诺德股份
20	黑龙江省	1	-	安通控股

从地级市（区）来看，上海市、安徽省合肥市分别有 5 家、3 家上市公司披露重大资产重组方案，位居前二。

表：2024 年上半年全国地级市（区）上市公司重大资产重组家数排名

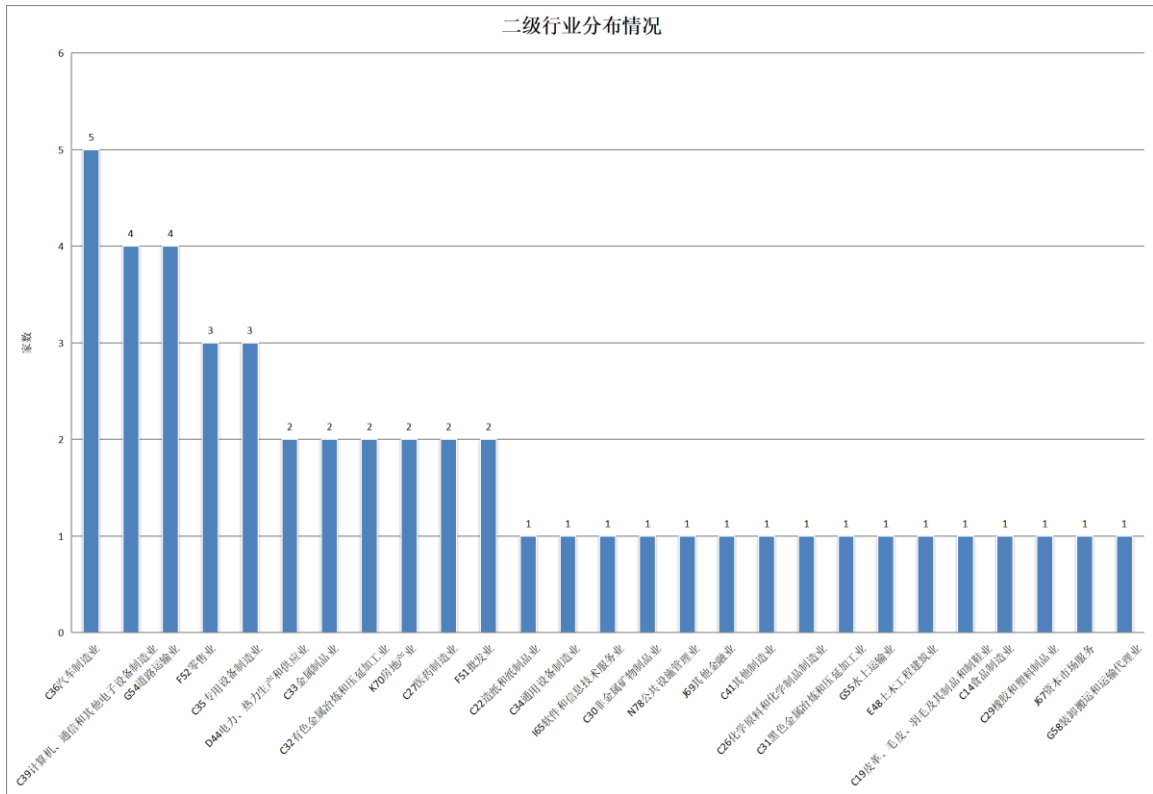
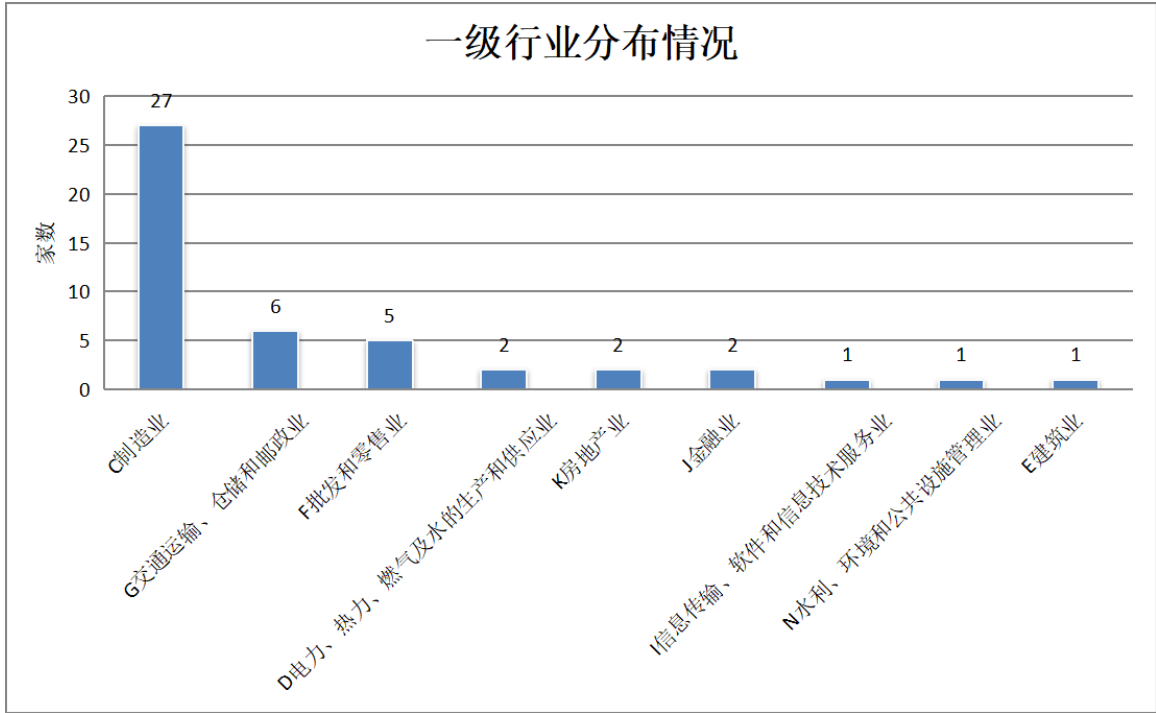
排名	地级市/直辖市/区	交易家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	上海市	5	122.38	上海电力、雅运股份、申通地铁、雅创电子、三友医疗
2	安徽省合肥市	3	53.42	皖通高速、交建股份、安孚科技
3	北京市	2	161.46	大唐电信、紫光股份
4	海南省海口市	2	72.32	中钨高新、海汽集团
5	江苏省南京市	2	16.33	亚信安全、南京商旅
6	陕西省西安市	2	13.51	陕国投 A、炬光

				科技
7	重庆市	2	3.45	美利信、赛力斯
8	江苏省扬州市	2	2.61	艾迪药业、苏奥传感
9	江苏省无锡市	2	-	*ST 工智、国联证券
10	山东省青岛市	2	-	青岛港、青岛双星
11	甘肃省兰州市	1	76.28	甘肃能源
12	北京市怀柔区	1	55.24	奥瑞金
13	山东省泰安市	1	24.78	新巨丰
14	北京市海淀区	1	22.95	万通发展
15	辽宁省沈阳市	1	17.24	沈阳机床
16	江苏省常州市	1	12.50	亚玛顿
17	西藏自治区拉萨市	1	9.41	西藏旅游
18	四川省成都市	1	7.93	华神科技
19	湖南省长沙市	1	7.00	华凯易佰
20	江苏省泰州市	1	5.94	华达科技
21	浙江省宁波市	1	3.60	宁波精达
22	湖北省宜昌市	1	-	三峡旅游
23	河北省廊坊市	1	-	荣盛发展
24	辽宁省本溪市	1	-	本钢板材
25	湖北省武汉市	1	-	汉商集团
26	江苏省苏州市	1	-	哈森股份
27	河北省石家庄市	1	-	新诺威
28	贵州省贵阳市	1	-	新天药业
29	广东省肇庆市	1	-	登云股份
30	浙江省杭州市	1	-	万向钱潮
31	吉林省长春市	1	-	诺德股份
32	黑龙江省哈尔滨市	1	-	安通控股
33	浙江省绍兴市	1	-	芯联集成

5、行业分布

从上市公司来看，按证监会一级行业统计，2024 年上半年已披露重大资产重组方案的 47 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、F 批发和零售业分别有 27 家、6 家、5 家上市公司，位居前三。按证监会二级行业统计，C36 汽车制造业有 5 家上市公司，位居第一。

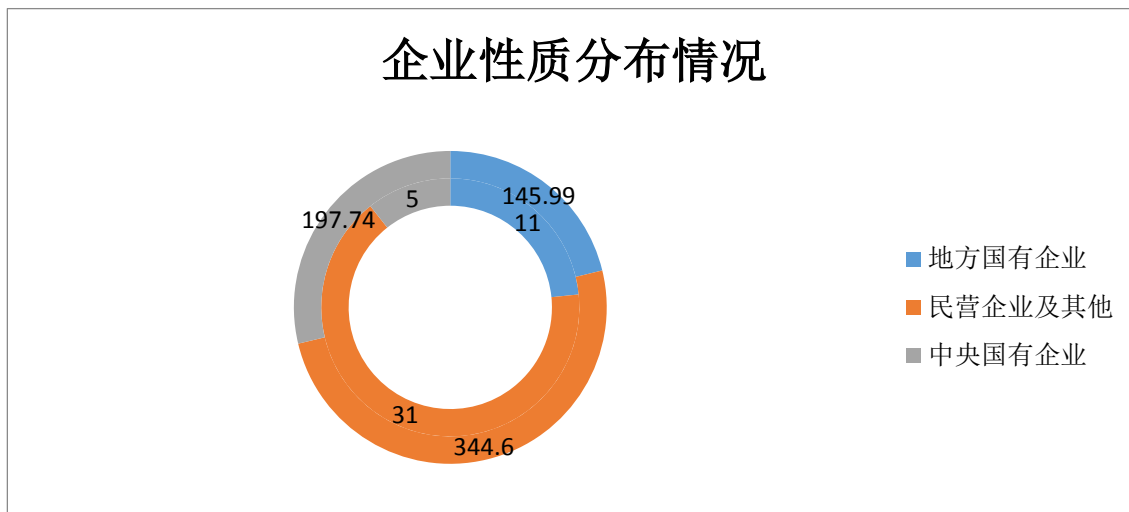
图：2024 年上半年国内重大资产重组上市公司行业分布情况



6、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2024 年上半年已披露重大资产重组方案的 47 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 31 家、11 家、5 家，交易金额分别为 351.93 亿元、157.46 亿元、197.74 亿元。

图：2024 年上半年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、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

按标的资产过户为交易完成的计算依据，2024 年上半年合计 6 家独立财务顾问完成 7 家上市公司重大资产重组独立财务顾问项目，其中中金公司完成 2 家，位居第一。

表：2024 年上半年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	中金公司	2	湖南白银、中直股份
2	招商证券	1	重庆百货
3	中信证券	1	川能动力
4	中信建投	1	唯万密封
5	华泰联合	1	华人健康
6	东吴证券	1	佳合科技

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

截止 2024 年上半年，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，需要交易所重组委

审核的发行股份购买资产或上市公司吸收合并的项目有 4 家，其中，2024 年上半年合计 3 家券商已完成 4 家上市公司购买资产部分的股份发行，其中**中金公司**完成 2 家，位居第一。

表：2024 年上半年国内上市公司发行股份购买资产独立财务顾问排名

排名	独立财务顾问	家数	上市公司
1	中金公司	2	湖南白银、中直股份
2	招商证券	1	重庆百货
3	中信证券	1	川能动力

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

注 2：本表格是交易所审核下如发行股份购买资产、吸收合并独立财务顾问项目排名。

截止 2024 年上半年，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，涉及募集配套资金的有 3 家，其中，2024 年上半年合计 2 家券商完成了 2 家上市公司并购重组配套募集资金的主承销工作，其中**中信证券**、**中金公司**各完成 1 家。

表：2024 年上半年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	主承销商	家数	上市公司
1	中信证券	1	川能动力
2	中金公司	1	湖南白银

注 1：联席独立主承销商按 1/N 计算。

2、交易金额

按标的资产过户为交易完成的计算依据，2024 年上半年 7 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 136.38 亿元，其中**中金公司**完成 62.85 亿元，位居第一；**招商证券**、**中信证券**分别以 47.17 亿元和 22.65 亿元分别位居第二、三位。

其中，需要交易所重组委审核的发行股份购买资产或上市公司吸收合并的项目有 4 家，2024 年上半年已完成购买资产部分的股份发行的有 4 家，其中**中金公司**完成 62.85 亿元，位居第一。

表：2024 年上半年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	交易金额（亿元）	市场占有率
1	中金公司	62.85	46.09%
2	招商证券	47.17	34.59%
3	中信证券	22.65	16.61%
4	中信建投	2.13	1.56%
5	华泰联合	1.12	0.82%
6	东吴证券	0.45	0.33%

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

表：2024 年上半年国内上市公司发行股份购买资产独立财务顾问排名

排名	独立财务顾问	交易金额（亿元）	市场占有率
1	中金公司	62.85	47.37%
2	招商证券	47.17	35.56%
3	中信证券	22.65	17.07%

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

注 2：本表格是交易所审核下如发行股份购买资产、吸收合并独立财务顾问项目排名。

从需交易所重组委审核的发行股份购买资产或上市公司吸收合并的已完成股份发行项目来看，4 家上市公司重大资产重组的交易金额平均值为 33.17 亿元，其中，交易金额最大的为中金公司担任独立财务顾问的中直股份收购昌飞集团 100%股权、哈飞集团 100%股权，交易金额为 50.78 亿元；交易金额最小的为中金公司担任独立财务顾问的湖南白银收购宝山矿业 100%股权，交易金额为 12.07 亿元。交易金额前十的上市公司重大资产重组项目中，中金公司担任 2 家上市公司的独立财务顾问，位居第一。具体排名如下：

表：2024 年上半年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	中直股份	昌飞集团 100%股权、哈飞集团 100%股权	中金公司	50.78
2	重庆百货	重庆商社	招商证券	47.17
3	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	中信证券	22.65
4	湖南白银	宝山矿业 100%股权	中金公司	12.07

从需交易所重组委审核的发行股份购买资产或上市公司吸收合并的已完成股份发行项目来看，不同交易金额区间下券商排名如下：

表：2024 年上半年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）
50 亿元-100 亿元	1	中金公司	1	中金公司	50.78
20 亿元-50 亿元	2	招商证券	1	招商证券	47.17
		中信证券	1	中信证券	22.65
10 亿元-20 亿元	1	中金公司	1	中金公司	12.07

从并购重组配套募集资金来看，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，涉及募集配套资金的有 3 家，已完成募集配套资金的 2 家上市公司的平均交易金额为 12.83 亿元，其中，募集资金金额最大的为中信证券主承销的川能动力收购川能风电 30%股权、美姑能源 26%股权、盐边能源 5%股权，募集资金金额为 22.65 亿元；募集资金金额最小的为中金公司担任主承销商的湖南白银收购宝山矿业 100%股权，募集资金金额仅为 3.02 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、中金公司分别担任 1 家上市公司的主承销商。具体排名如下：

表：2024 年上半年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	川能动力	中信证券	中信证券	22.65
2	湖南白银	中金公司	中金公司	3.02

不同募集资金金额区间下主承销商排名如下：

表：2024 年上半年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)
20 亿元-50 亿元	1	中信证券	1	中信证券	22.65
5 亿元以下	1	中金公司	1	中金公司	3.02

3、交易类型

按是否构成重组上市来看，2024 年上半年已完成的 7 单上市公司重大资产重组中，没有构成重组上市的项目。

4、区域

根据上市公司注册地统计，如前所述，各省分别有 1 家上市公司完成重大资产重组，并列第一，且各省所属的项目分别均只有 1 家券商担任独立财务顾问。

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：2024 年上半年券商上市公司重大资产重组客户区域分布（前三位券商）

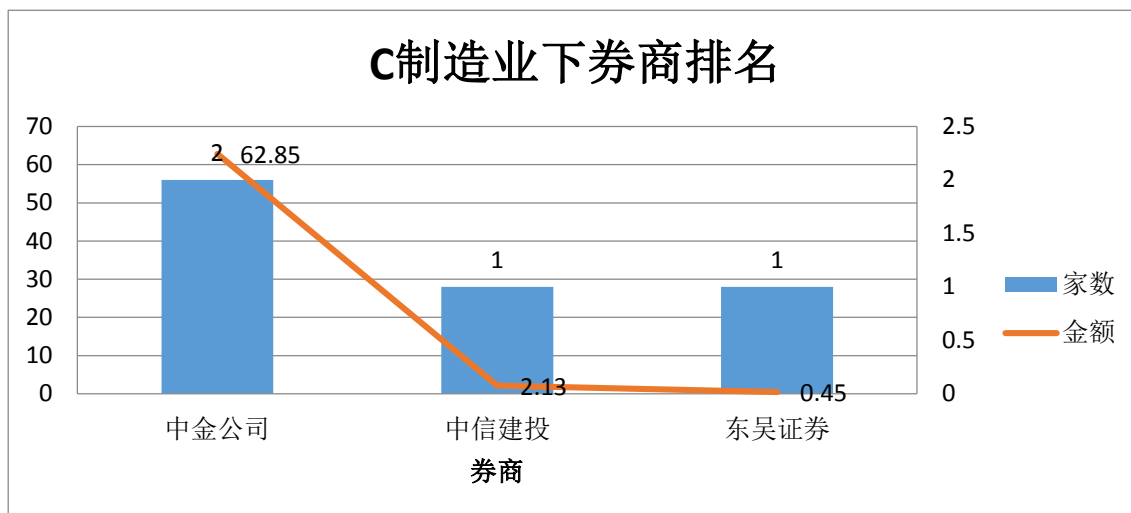
独立财务顾问	家数总额	地区	家数
中金公司	2	黑龙江省	1
		湖南省	1
招商证券	1	重庆市	1
中信证券	1	四川省	1

5、行业

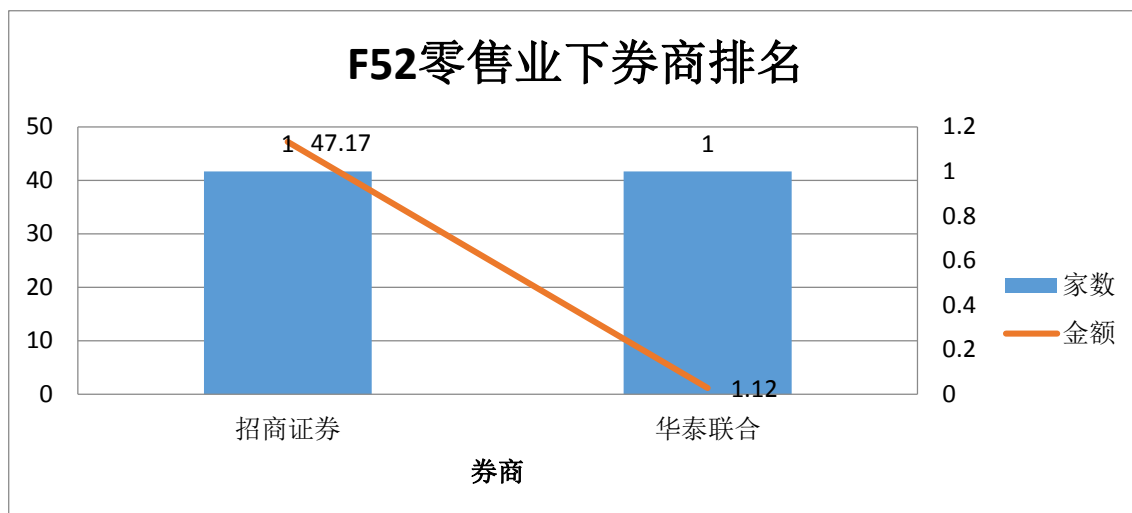
按证监会一级行业统计，如前所述，C 制造业系 2024 年上半年上市公司重大资产重组活动最活跃的行业。在 C 制造业上市公司中，中金公司担任独立财务顾问 2 家，位居第一。

按证监会二级行业统计，如前所述，F52 零售业系 2024 年上半年上市公司重大资产重组活动最活跃的行业。在 F52 零售业上市公司中，招商证券、华泰联合分别完成 1 家，并列第一。

图：2024 年上半年国内上市公司重大资产重组市场 C 制造业下券商排名



图：2024 年上半年国内上市公司重大资产重组市场 F52 零售业下券商排名



表：2024 年上半年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
中金公司	2	C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业	1
		C32 有色金属冶炼和压延加工业	1
招商证券	1	F52 零售业	1
中信证券	1	D44 电力、热力生产和供应业	1

6、企业性质

2024 年上半年只有**中金公司**完成 1 家中央国有企业上市公司重大资产重组项目，由中

金公司担任独立财务顾问。具体情况如下表：

表：2024 年上半年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)	募配金 额 (亿元)	上市公 司名 称
1	中金公司	1	1	50.78	30.00	中直股份
合计		1	1	50.78	30.00	

注 1：联合独立财务顾问和联席主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年上半年完成上市公司重大资产重组的 2 家地方国有企业中，中信证券、中金公司分别完成 1 家。具体情况如下表：

表：2024 年上半年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)	募配金 额 (亿元)	上市公 司名 称
1	中信证券	1	1	22.65	22.65	川能动力
2	中金公司	1	1	12.07	3.02	湖南白银
合计		2	2	34.72	25.67	

注 1：联合独立财务顾问和联席主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年上半年完成上市公司重大资产重组的 4 家民营企业及其他中，各券商分别完成 1 家。具体情况如下表：

表：2024 年上半年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)	募配金 额 (亿元)	上市公 司名 称
1	招商证券	1	1	47.17	-	重庆百货
2	中信建投	1	1	2.13	-	唯万密封
3	华泰联合	1	1	1.12	-	华人健康
4	东吴证券	1	1	0.45	-	佳合科技
合计		4	4	50.87	-	

注 1：联合独立财务顾问和联席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，截止 2024 年上半年，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，已完成购买资产部分的股份发行的项目有 3 家。以 2024 年上半年最后一个交易日收盘价测算，这 3 家上市公司中，较发行价格上涨 2 家，下跌 1 家，涨（跌）幅平均值为 3.85%，其中，中金公司担任独立财务顾问的湖南白银在 2024 年 6 月 28 日收盘价为 3.11 元/股，较发行价格 2.51 元/股，上涨 23.90%，位居第一；中信证券担任独立财务顾问的川能动力在 2024 年 6 月 28 日收盘价为 10.77 元/股，较发行价格 14.84 元/股，下跌 27.43%，位居最末。上涨比例前十的上市公司重大资产重组项目中，中金公司担任 2 家上市公司的独立财务顾问，位居第一。

表：2024 年上半年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	股份登记过	股票收益率
----	------	------	-------	-------	-------

			问	户时间	
1	湖南白银	宝山矿业 100%股权	中金公司	2024-03-01	23.90%
2	中直股份	昌飞集团 100%股权、哈 飞集团 100% 股权	中金公司	2024-03-19	15.06%

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 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：2024 年上半年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	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	中信证券	2024-04-29	-27.43%

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(收盘价-发行价格)/发行价格。

2024 年上半年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，**中金公司**担任独立财务顾问的上市公司季末收盘价较发行价格的平均涨幅 19.48%，位居第一；**中信证券**担任独立财务顾问的上市公司季末收盘价较发行价格的平均涨幅-27.43%，位居末位。

表：2024 年上半年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	中金公司	2	19.48%
2	中信证券	1	-27.43%

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 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数平均计算。

从并购重组募集配套资金来看，截止 2024 年上半年，上述已完成上市公司重大资产重组的 7 家中，已完成募集配套资金的有 2 家。以 2024 年上半年最后一个交易日收盘价测算，2 家上市公司中，上涨 2 家，下跌 0 家，涨（跌）幅平均值为 19.63%，其中，**中金公司**担任主承销商的**湖南白银**在 2024 年 06 月 28 日收盘价为 3.11 元/股，较发行价格 2.29 元/股，上涨 35.81%，位居第一；没有公司股价下跌。。

表：2024 年上半年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	湖南白银	宝山矿业 100%股权	中金公司	2024-04-16	35.81%

2	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	中信证券	2024-06-28	3.46%
---	------	----------------------------------	------	------------	-------

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 日收盘价测算。

注 2：股票收益率=(收盘价-发行价格)/发行价格。

2024 年上半年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，中金公司担任主承销商的上市公司季末收盘价较发行价格的平均涨幅 35.81%，位居第一；中信证券担任主承销商的上市公司季末收盘价较发行价格的平均涨幅 3.46%，位居末位。

表：2024 年上半年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	中金公司	1	35.81%
2	中信证券	1	3.46%

注 1：股票收盘价按 2024 年 6 月 28 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数平均计算。

8、承销费用

2024 年上半年，2 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 1,452.09 万元，发行费率为 0.57%。2 家上市公司的平均发行费用 726.05 万元，发行费用最高的为中信证券主承销的川能动力项目，发行费用高达 1439.66 万元；发行费用最低的为中金公司主承销的湖南白银项目，发行费用低至 12.43 万元。

表：2024 年上半年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	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	川能动力	中信证券	22.65	1,439.66
2	湖南白银	中金公司	3.02	12.43

从发行费率来看，2 家上市公司的平均发行费率为 0.34%，发行费率最高的为中信证券主承销的川能动力项目，发行费率高达 0.64%；发行费用最低的为中金公司主承销的湖南白银项目，发行费率低至 0.04%。

表：2024 年上半年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	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	川能动力	中信证券	22.65	0.64%

2	湖南白银	中金公司	3.02	0.04%
---	------	------	------	-------

2024 年上半年完成并购配套募集资金的主承销商中，**中信证券**主承销的上市公司合计支付发行费用高达 1,439.66 万元，位居第一；**中信证券**主承销的上市公司平均支付发行费用 1,439.66 万元，位居第一，**中金公司**主承销的上市公司平均支付发行费用 12.43 万元，位居末位；**中信证券**主承销的的上市公司平均发行费率 0.64%，位居第一，**中金公司**主承销的的上市公司平均发行费率 0.04%，位居末位。

表：2024 年上半年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	中信证券	1	1,439.66	1,439.66	0.64%
2	中金公司	1	12.43	12.43	0.04%

（二）交易所审核排名

1、审核通过率

2024 年上半年，共有 3 家上市公司发行股份购买资产/上市公司吸收合并提交交易所并购重组委审核，其中 2 家获交易所并购重组委通过，被否 1 家、暂缓表决 0 家，审核通过率 66.67%。其中，在所有独立财务顾问中，**中信证券**通过率 100%位列第一。

表：2024 年上半年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	2	2	100%
2	中金公司	1	0	0%

除被否撤回申请外，在实际工作中存在项目审核期间撤回以及审核通过后上市公司终止的情形，考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，我们认为下表更好地反映了上市公司发行股份购买资产项目成功率。

表：2024 年上半年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	上会家数	过会家数	未获通过家数	暂缓表决家数	取消审核家数	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	2	2	0	0	0	0	0	100%
2	中金公司	1	0	1	0	0	1	0	0%
3	中信建投	0	0	0	0	0	2	0	0%
4	申万宏源承销保荐	0	0	0	0	0	1.5	0	0%
5	国金证	0	0	0	0	0	1	0	0%

	券								
6	长江证 券承销 保荐	0	0	0	0	0	1	0	0%
7	华创证 券	0	0	0	0	0	1	0	0%
8	开源证 券	0	0	0	0	0	1	0	0%
9	华兴证 券	0	0	0	0	0	0.5	0	0%
10	中泰证 券	0	0	0	0	0	0	1	0%

注1：计算过会家数时，联合独立财务顾问按1家重复计算。

注2：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，2024 年上半年通过的上市公司的平均过会时间为 433 天；其中，过会时间最长的为**中信证券**担任独立财务顾问的**军信股份**，过会时间历时 459 天；过会时间最短的为**中信证券**担任独立财务顾问的**昊华科技**，过会时间仅 406 天。

表：2024 年上半年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
1	昊华科技	中信证券	406
2	军信股份	中信证券	459

从上市公司披露重组预案（草案）日期到披露完成公告来看，2024 年上半年完成重组的上市公司的平均完成重组时间为 495 天；其中，完成重组时间最长的为**中信证券**担任独立财务顾问的**川能动力**，整个项目历时 674 天；过会时间最短的为**招商证券**担任独立财务顾问的**重庆百货**，整个项目时间 405 天。

表：2024 年上半年上市公司发行股份购买资产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	重组天数
1	重庆百货	招商证券	405
2	中直股份	中金公司	428
3	湖南白银	中金公司	474
4	川能动力	中信证券	674

（三）项目储备排名

1、已过交易所并购重组委未完成交易

截止 2024 年 6 月 28 日，2024 年上半年国内 A 股上市公司发行股份购买资产市场已通过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的项目共有 3 单，交易金额合计 96.06 亿元，并购配套拟募集资金金额合计 53.82 亿元。

其中，交易金额最高系**中信证券**担任独立财务顾问的**昊华科技**，交易金额高达 72.44 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。

表：2024 年上半年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	昊华科技	中化蓝天 100%股权	2024-03-27	2024-06-20	中信证券	72.44
2	军信股份	仁和环 境 63%股权	2024-06-07	-	中信证券	21.97
3	威领股份	领辉科技 30%股权	2023-09-21	2023-11-02	申港证券	1.65

表：2024 年上半年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	昊华科技	中化蓝天 100%股权	2024-03-27	2024-06-20	中信证券	45.00
2	军信股份	仁和环 境 63%股权	2024-06-07	-	中信证券	7.68
3	威领股份	领辉科技 30%股权	2023-09-21	2023-11-02	申港证券	1.14

截止 2024 年 6 月 30 日，3 家已通过并购重组委但未完成交易的上市公司中，**中信证券**担任独立财务顾问 2 家，预计交易金额 94.41 亿元，位居第一。

表：2024 年上半年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	中信证券	2	94.41	昊华科技、军信股份
2	申港证券	1	1.65	威领股份

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

表：2024 年上半年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	中信证券	2	52.68	昊华科技、军信股份
2	申港证券	1	1.14	威领股份

注 1：联席主承销商按 1/N 计算。

2、在会审核

截止 2024 年 6 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 17 单，上市公司重大资产重组的交易金额合计 618.25 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**中航电测**，交易金额高达 174.39 亿元，最低系**华安证券**担任独立财务顾问的**麦捷科技**，交易金额 1.85 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**国泰君安**系担任主承销商的**普源精电**，募资金额为 0.50 亿元。

表：2024 年上半年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	中航电测	300114	2023-11-01	中信证券	174.39
2	大连热电	600719	2023-10-24	西南证券	101.53
3	路畅科技	002813	2023-08-23	华泰联合	93.80
4	格力地产	600185	2023-04-14	中信证券、招商证券	89.78
5	维信诺	002387	2023-05-24	中金公司	65.61
6	中文传媒	600373	2024-06-07	浙商证券	22.71
7	烽火电子	000561	2024-06-28	西部证券	11.47
8	思瑞浦	688536	2024-06-06	华泰联合	10.60
9	捷捷微电	300623	2023-12-31	华创证券	10.16
10	罗博特科	300757	2023-10-31	东方投行	10.12

表：2024 年上半年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	大连热电	600719	2023-10-24	西南证券	30.00
3	路畅科技	002813	2023-08-23	华泰联合	25.00
4	维信诺	002387	2023-05-24	中金公司	22.00
5	烽火电子	000561	2024-06-28	西部证券	8.90
6	捷捷微电	300623	2023-12-31	华创证券	6.60
7	节能铁汉	300197	2023-12-08	海通证券	5.55
8	罗博特科	300757	2023-10-31	东方投行	3.84

9	思瑞浦	688536	2024-06-06	华泰联合	3.83
10	华亚智能	003043	2023-12-30	东吴证券	2.84

截止 2024 年 6 月 30 日，17 家在会审核的上市公司中，**华泰联合**担任独立财务顾问 3 家，预计交易金额 106.87 亿元，位居第一。**华泰联合**担任并购配募主承销商 3 家，预计募集资金金额 29.68 亿元，位居第一。

表：2024 年上半年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	华泰联合	3	106.87	路畅科技、思瑞浦、骏成科技
2	中信证券	2.5	222.52	中航电测、格力地产、朗新集团
3	西南证券	1	101.53	大连热电
4	中金公司	1	65.61	维信诺
5	浙商证券	1	22.71	中文传媒
6	西部证券	1	11.47	烽火电子
7	华创证券	1	10.16	捷捷微电
8	东方投行	1	10.12	罗博特科
9	平安证券	1	7.33	盈方微
10	海通证券	1	6.60	节能铁汉
11	东吴证券	1	4.06	华亚智能
12	国泰君安	1	2.52	普源精电
13	华安证券	1	1.85	麦捷科技
14	招商证券	0.5	44.89	格力地产

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

表：2024 年上半年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	华泰联合	3	29.68	维信诺、华亚智能、普源精电
2	西南证券	1	30.00	路畅科技
3	中金公司	1	22.00	捷捷微电
4	西部证券	1	8.90	烽火电子
5	华创证券	1	6.60	节能铁汉
6	海通证券	1	5.55	罗博特科
7	东方投行	1	3.84	思瑞浦
8	东吴证券	1	2.84	麦捷科技
9	平安证券	1	2.20	盈方微
10	华安证券	1	1.04	骏成科技
11	国泰君安	1	0.50	中航电测
	招商证券	0.5	35.00	格力地产
	中信证券	0.5	35.00	大连热电

注 1：联席主承销商按 1/N 计算。

3、已披露草案(预案)

截止 2024 年 6 月 30 日，披露重大资产重组预案（草案）后未终止的项目合计 47 单，其中，其中 26 单披露了预计交易金额，合计 688.34 亿元，其中，交易金额最高系**中信建投**担任独立财务顾问的**紫光股份**，交易金额高达 151.77 亿元，最低系**华英证券**担任独立财务顾问的**苏奥传感**，交易金额 1.11 亿元。并购配套募集资金金额最高系**华泰联合**担任主承销商的**国联证券**，募资金额高达 20.00 亿元，最低系**中信建投**担任主承销商的**华神科技**，募资金额为 0.91 亿元。

表：2024 年上半年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	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	2024-05-25	预案	中信建投	151.77
2	上海电力	600021	2016-10-31	交易所问 询	国泰君安	118.87
3	甘肃能源	000791	2024-03-19	预案	中信建投、 华龙证券	76.28
4	奥瑞金	002701	2024-06-08	预案	-	55.24
5	中钨高新	000657	2024-01-10	预案	中信证券	51.95
6	皖通高速	600012	2023-04-18	交易所问 询	中金公司	36.66
7	新巨丰	301296	2024-05-10	交易所问 询	中金公司	24.78
8	万通发展	600246	2024-06-24	预案	银河证券	22.95
9	海汽集团	603069	2024-03-06	预案	中信建投	20.37
10	沈阳机床	000410	2023-10-20	预案	中信证券	17.24

表：2024 年上半年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	披露预案 (草案) 时间	项目进展	主承销商	募集资金 金额(亿 元)
1	国联证券	601456	2024-05-15	预案	华泰联合	20.00
2	甘肃能源	000791	2024-03-19	预案	中信建投、 华龙证券	19.00
3	中钨高新	000657	2024-01-10	预案	中信证券	18.00
4	沈阳机床	000410	2023-10-20	预案	中信证券	17.00
5	皖通高速	600012	2023-04-18	交易所问 询	中金公司	14.66
6	亚玛顿	002623	2023-11-08	预案	国金证券	8.12
7	青岛双星	000599	2024-04-09	预案	-	8.00
8	海汽集团	603069	2024-03-06	预案	中信建投	7.38

9	安孚科技	603031	2024-03-26	预案	华安证券、 华泰联合	4.20
10	登云股份	002715	2024-04-27	预案	-	3.00

截止 2024 年 6 月 30 日，47 家披露重大资产重组方案后未终止的上市公司中，**中信建投**担任独立财务顾问 3.5 家，预计交易金额 218.21 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 22.10 亿元，位居第一（券商参与的项目若还未披露金额，则按 0 计算）。

表：2024 年上半年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	中信建投	3.5	218.21	华神科技、海汽集团、甘肃能源、紫光股份
2	华泰联合	3.5	17.79	西藏旅游、安孚科技、国联证券、芯联集成
3	中金公司	3	77.77	皖通高速、亚信安全、新巨丰
4	中信证券	3	69.19	青岛港、沈阳机床、中钨高新
5	国泰君安	2	120.27	上海电力、申通地铁
6	银河证券	1	22.95	万通发展
7	国金证券	1	12.50	亚玛顿
8	中银国际	1	9.69	大唐电信
9	西部证券	1	7.00	华凯易佰
10	中泰证券	1	5.94	华达科技
11	国信证券	1	2.11	雅创电子
12	民生证券	1	1.50	艾迪药业
13	华英证券	1	1.11	苏奥传感
14	华龙证券	0.5	38.14	甘肃能源
15	华安证券	0.5	8.38	安孚科技

注 1：联合担任主承销商按 1/N 计算。

表：2024 年上半年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	华泰联合	3.5	22.10	西藏旅游、安孚科技、国联证券、芯联集成
2	中信建投	3.5	17.79	华神科技、海汽集团、甘肃能源、紫光股份

3	中信证券	3	35.00	青岛港、沈阳机床、中钨高新
4	中金公司	3	14.66	皖通高速、亚信安全、新巨丰
5	国泰君安	2	-	上海电力、申通地铁
6	国金证券	1	8.12	亚玛顿
7	中泰证券	1	2.97	华达科技
8	西部证券	1	-	华凯易佰
9	中银国际	1	-	大唐电信
10	国信证券	1	-	雅创电子
11	银河证券	1	-	万通发展
12	民生证券	1	-	艾迪药业
13	华英证券	1	-	苏奥传感
14	华龙证券	0.5	9.50	甘肃能源
15	华安证券	0.5	2.10	安孚科技

注 1：联席主承销商按 1/N 计算。

2024 年上半年，上市公司披露重组预案（草案）后终止的项目合计 18 单，其中**中信建投**担任独立财务顾问 2 家，位居第一。

表：2024 年上半年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	*ST 名家	爱特微 57.4941% 的股权	2020-12-29	2024-06-14	-	重组历时较长，市场环境发生较大变化，标的公司韩方股东拒绝继续放弃优先购买权，同时要求先出让韩方股东所持标的公司股份，交易各方无法就新的交易方案达成一致
2	中广核技	贝谷科技 79%股权	2022-07-01	2024-02-26	中信建投	因近期市场环境变

						化影响，继续推进交易不确定性较大
3	好利科技	上海嘉行 54.4842% 股权	2022-11-28	2024-05-17	-	筹划历时较长，市场环境发生了较大波动和变化，继续推进存在较大不确定性风险，协商决定终止
4	深纺织 A	恒美光电 100%股权	2022-12-31	2024-05-16	-	交易尚未完成审批程序，且标的公司财务数据效期已到期，公司无法及时发出召开股东大会通知
5	富瀚微	眸芯科技 49%股权	2023-05-18	2024-05-23	华泰联合	重组历时较长，市场环境发生较大变化，各方协商终止
6	华嵘控股	开拓光电 100%股权	2023-06-17	2024-05-10	-	标的公司主要产品受市场环境的影响，终端市场需求恢复低于预期，对评估工作造成较大影响
7	*ST 金科	恒昇大业 20%股权	2023-06-21	2024-04-27	-	推进重整可能对重组产生较大影响，且

						重整后公司的经营决策机制发生变化，与标的公司业务发展协同性存在不确定性，导致交易不具备实施条件
8	中期退	国际期货	2023-07-03	2024-01-16	银河证券	相关事项论证和落实无法按期完成
9	*ST 威帝	宝 优 际 100%股份	2023-07-25	2024-06-21	-	重组历时较长，市场环境发生较大变化，继续推进重组事项存在较大不确定性
10	天纺标	乳品监测 中心 100% 股权	2023-07-25	2024-01-12	-	尽职调查等工作进度历时较长，加期审计等将增加交易成本；公司能够全部以现金支付对价；同时，近期资本市场环境变化，综合考虑将支付方式变更为全部以现金支付
11	荣旗科技	宁德中能 60.00% 股	2023-09-08	2024-01-08	-	交易各方未能就交

		权				易的最终方案达成一致
12	高新发展	华鲲振宇 70%股权	2023-10-19	2024-04-18	-	标的公司审计工作量较大，相关方预计无法在规定时间内出具报告；且交易历时较长，标的公司受内外部环境的影响，公司与部分交易对方未能达成一致意见
13	广哈通信	暨通信息 60%股权	2023-10-20	2024-04-30	广发证券	公司做出战略调整并相应调整资本运作策略，继续推进资产重组的有关条件不够成熟，交易各方协商决定终止
14	展鹏科技	领为军融 88.83% 股权	2023-11-18	2024-04-28	-	为提高交易效率、降低交易成本、加快双方整合进度，变更为现金收购且不构成重大资产重组
15	株冶集团	五矿铜业 100.00% 股权	2023-11-30	2024-01-03	中信建投	近期市场环境变化等因素影

						响，双方协商一致
16	四川九洲	志良电子 100.00% 股权	2024-01-05	2024-05-28	-	市场环境发生较大波动和变化，交易各方协商终止
17	ST 同洲	靠谱云 100%股权	2024-01-22	2024-05-20	-	继续推进重组不确定性较大，各方协商终止
18	亚通精工	兴业汽配 55.00% 股权	2024-05-14	2024-06-07	-	交易双方对方案进行了多次论证和协商，决定终止