

IWUDAO数据库

DATABASE

www.iwudao.tech



2024年年度报告

上市公司再融资市场分析

——非公开发行篇

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APP用户端

- 省心之悟 搜索有道 -

核心功能

法律法规库
公司资本运作
企业信用检索
监管审核问题
吾道研究院

便捷搜索

升级搜索路径设计，类别清晰，轻松查阅企业信用信息、资本操作及监管问答



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.....	6
5、企业性质分布.....	7
6、企业规模分布.....	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) 交易所受理情况.....	15
1、计划募资规模.....	16
2、板块分布.....	17
3、区域分布.....	17
4、行业分布.....	20
5、企业性质分布.....	21
(四) 已披露非公开发行预案.....	22
1、计划募资规模.....	22
2、板块分布.....	23
3、区域分布.....	24
4、行业分布.....	32

5、企业性质分布	32
二、券商排名.....	33
(一) 已发行上市排名	33
1、发行家数	33
2、主承销金额.....	35
3、区域分布	42
4、行业分布	45
5、企业性质	48
6、企业规模	52
7、发行表现	52
8、发行费用	55
(二) 交易所审核排名	58
1、审核通过率.....	58
2、项目周期	62
(三) 项目储备排名.....	62
1、已过发审会未完成发行.....	62
2、交易所审核.....	64

上市公司再融资市场分析之非公开发行篇（2024 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 12 月 31 日，2024 年非公开发行市场已完成上市 121 家，募集资金金额合计 1,154.87 亿元。

从发行审核来看，2024 年非公开发行市场通过发审会审核 54 家、无被否、暂缓表决、取消审核事项，审核通过率 100%；此外，共有撤回申请 81 家，项目成功率为 22.75%。

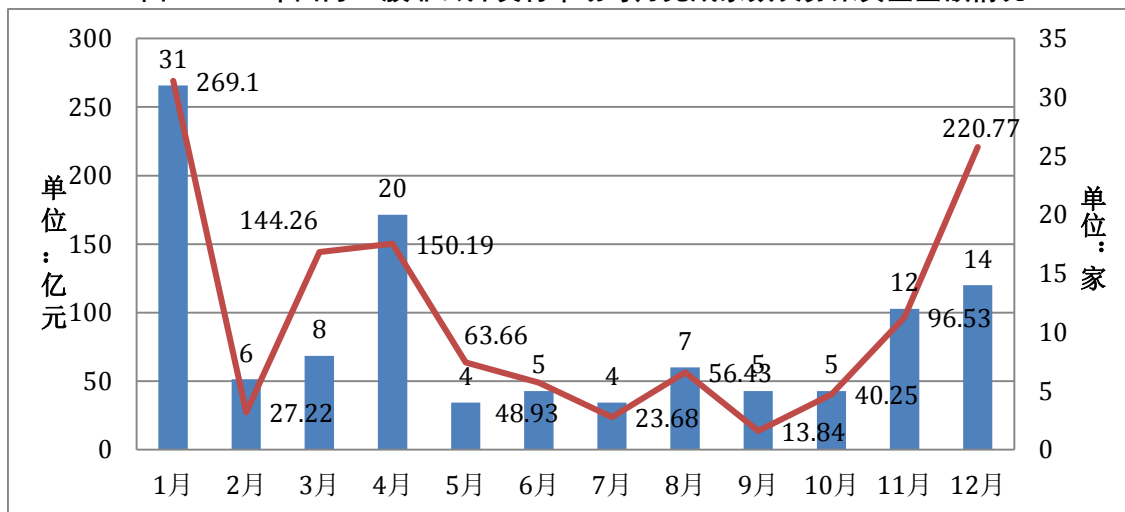
截止 2024 年 12 月 31 日，非公开发行市场在会审核 65 家，已披露非公开发行预案尚未获得证监会受理 270 家。

（一）已发行上市情况

1、发行规模

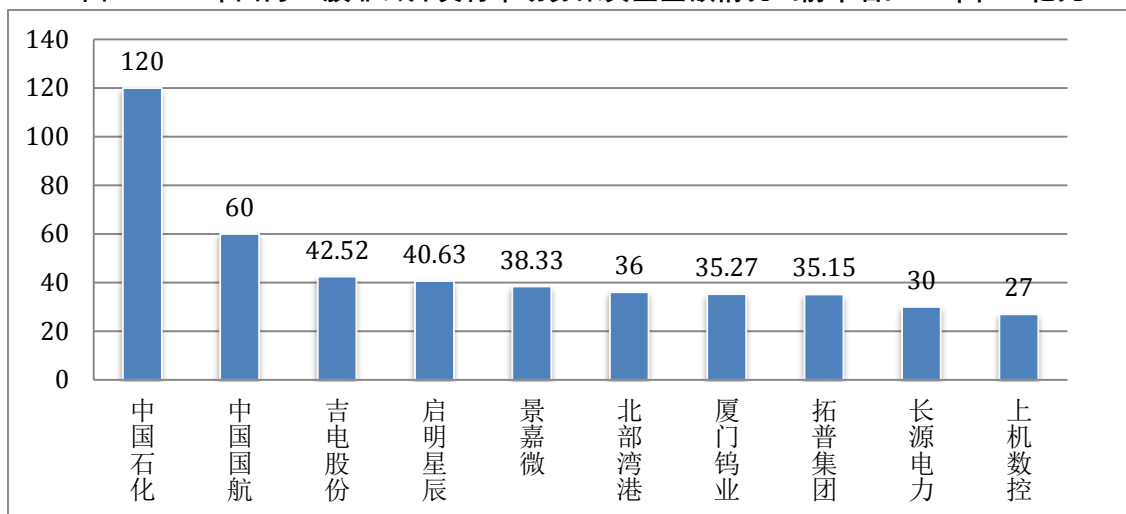
截止 2024 年 12 月 31 日，2024 年非公开发行市场已完成上市 121 家、募集资金金额合计 1,154.87 亿元，分别较去年下降 55.02%、70.11%。

图：2024 年国内 A 股非公开发行市场每月完成家数及募集资金金额情况



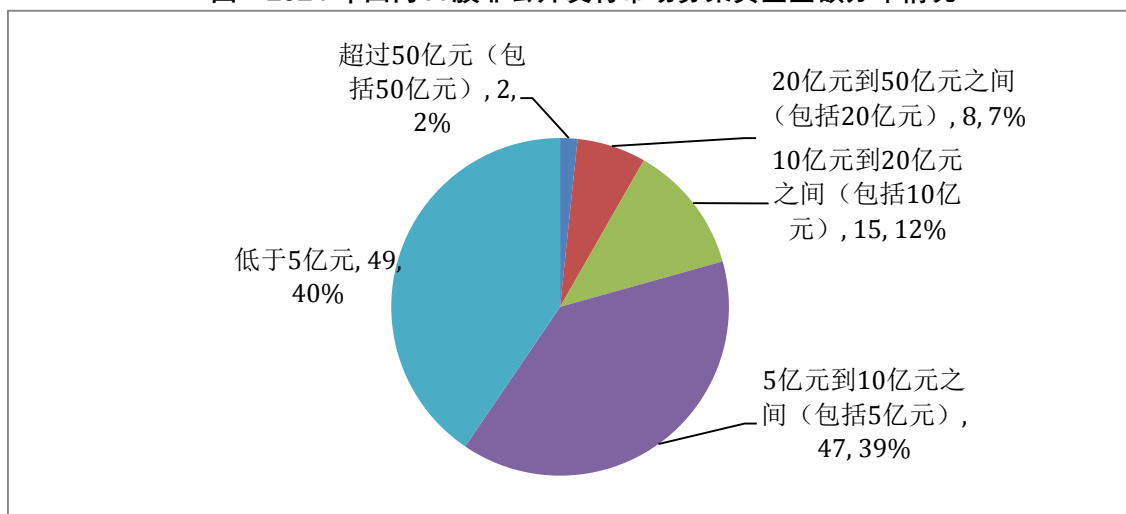
从募集资金金额来看，121 家上市公司中募集资金金额最高为中国石化，募集资金金额为 120.00 亿元；募集资金金额最低为百合花，募集资金金额仅为 0.49 亿元。

图：2024 年国内 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，121 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 2 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 8 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 15 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 47 家，5 亿元以下的上市公司共 49 家。

图：2024 年国内 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 12 月 31 日已完成非公开发行项目融资金额最多的是上交所主板，融资家数 33 家，募集资金金额 492.74 亿元，平均募集资金金额 14.93 亿元。

表：2024 年国内 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	492.74	33	14.93
2	深交所主板	445.17	51	8.73
3	创业板	157.22	26	6.05
4	科创板	57.43	10	5.74
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 12 月 31 日合计 23 个省（包括直辖市）完成了 121 家上市公司非公开发行项目，其中，广东省、浙江省、北京市分别有 24 家、22 家、13 家上市公司完成了非公开发行，位居前三。

表：2024 年全国省（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	24	168.76	新劲刚、集泰股份、国光电器、科信技术、美达股份、尚品宅配、沐邦高科、铭普光磁、光库科技、万孚生物、祥鑫科技、长盈精密、世运电路、文灿股份、长亮科技、坚朗五金、海目星、德联集团、怡合达、盈康生命、光华科技、*ST 乐通、芭田股份、雷曼光电
2	浙江省	22	175.12	天邦股份、今飞凯达、拓普集团、三力士、长鸿高科、浙江世宝、爱柯迪、合力科技、意华股份、继峰股份、司太立、德业股份、百合花、众合科技、万安科技、浙海德曼、乐歌股份、宏润建设、中天服务、钱江水利、精工科技、五洲特纸
3	北京市	13	267.51	汉邦高科、元隆雅图、诺思兰德、曲美家居、中国石化、宣亚国际、首都在线、大北农、拓尔思、动力源、竞业达、中国国航、启明星辰
4	江苏省	11	75.08	翔楼新材、天禄科技、裕兴股份、上机数控、晶瑞电材、金陵药业、吉贝尔、恒铭达、阿科力、中信博、新宁物流
5	上海市	6	32.50	安诺其、南亚新材、先惠技术、中曼石油、上海沿浦、宝钢包装
6	湖南省	5	61.35	宇新股份、ST 生物、岳阳兴长、克明食品、景嘉微
6	安徽省	5	26.40	鑫铂股份、海螺新材、常青股份、华恒生物、容知日新

6	山东省	5	21.46	瑞丰高材、中孚信息、圣泉集团、英派斯、齐峰新材
9	河南省	4	27.87	千味央厨、新乡化纤、中信重工、北玻股份
10	吉林省	3	64.32	吉大正元、一汽解放、吉电股份
10	湖北省	3	46.64	福星股份、凯龙股份、长源电力
10	福建省	3	40.27	天马科技、万辰生物、厦门钨业
13	广西壮族自治区	2	43.00	柳药集团、北部湾港
13	陕西省	2	17.82	兴化股份、中再资环
13	贵州省	2	17.53	川恒股份、振华新材
13	辽宁省	2	16.00	金辰股份、科德数控
13	重庆市	2	10.44	顺博合金、中交地产
13	四川省	2	3.88	川润股份、新金路
19	天津市	1	18.00	广宇发展
19	西藏自治区	1	10.00	西藏城投
19	甘肃省	1	4.43	海默科技
19	云南省	1	4.38	云煤能源
19	山西省	1	2.10	华翔股份

从地级市（区）来看，浙江省宁波市、北京市海淀区、广东省深圳市分别有 9 家、7 家、6 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

表：2024 年全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

排名	地级市/直辖市/市区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	浙江省宁波市	9	106.43	天邦股份、拓普集团、长鸿高科、爱柯迪、合力科技、继峰股份、德业股份、乐歌股份、宏润建设
2	北京市海淀区	7	69.51	汉邦高科、诺思兰德、首都在线、大北农、拓尔思、动力源、启明星辰
3	广东省深圳市	6	42.82	科信技术、长盈精密、长亮科技、海目星、芭田股份、雷曼光电
3	江苏省苏州市	6	29.50	翔楼新材、天禄科技、晶瑞电材、恒铭达、中信博、新宁物流
5	广东省东莞市	5	37.35	铭普光磁、祥鑫科技、坚朗五金、怡合达、盈康生命
6	广东省广州市	4	26.54	集泰股份、国光电器、尚品宅配、万孚生物
7	吉林省长春市	3	64.32	吉大正元、一汽解放、吉电股份
7	湖南省长沙市	3	50.64	宇新股份、ST 生物、景嘉微
7	浙江省绍兴市	3	20.79	三力士、万安科技、精工科技
7	广东省佛山市	3	13.93	新劲刚、文灿股份、德联集团
7	浙江省杭州市	3	13.14	百合花、众合科技、钱江水利
7	安徽省合肥市	3	12.60	常青股份、华恒生物、容知日新
13	北京市朝阳区	2	122.95	中国石化、宣亚国际
13	北京市顺义区	2	65.45	曲美家居、中国国航

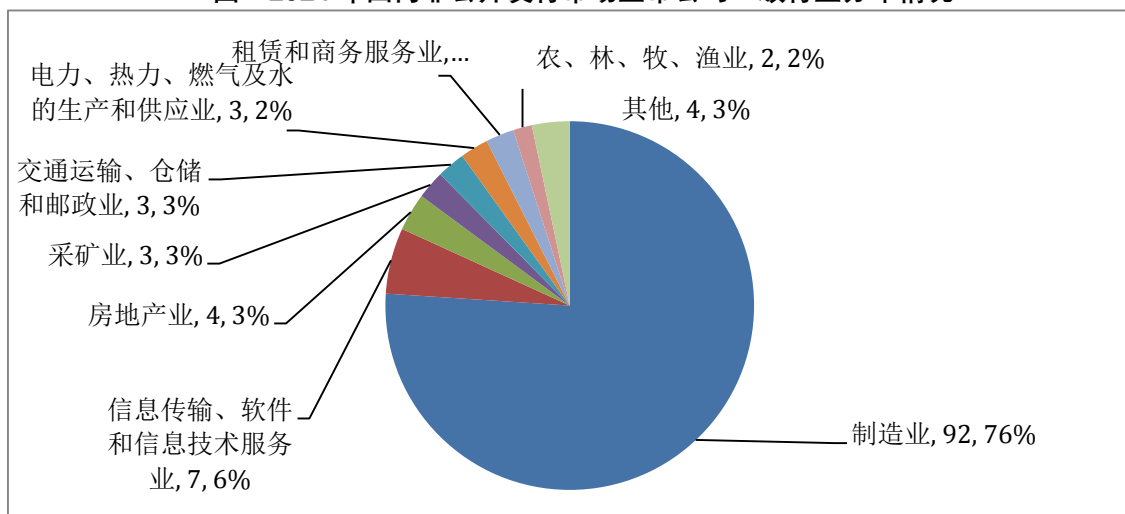
13	江苏省无锡市	2	29.15	上机数控、阿科力
13	广东省江门市	2	23.87	美达股份、世运电路
13	广东省汕头市	2	21.18	沐邦高科、光华科技
13	山东省济南市	2	13.80	中孚信息、圣泉集团
13	河南省洛阳市	2	13.28	中信重工、北玻股份
13	浙江省台州市	2	10.73	司太立、浙海德曼
13	浙江省金华市	2	8.69	今飞凯达、浙江世宝
13	山东省淄博市	2	3.80	瑞丰高材、齐峰新材
13	广东省珠海市	2	3.07	光库科技、*ST 乐通
24	广西壮族自治区北海市	1	36.00	北部湾港
24	福建省厦门市	1	35.27	厦门钨业
24	湖北省武汉市	1	30.00	长源电力
24	天津市滨海新区	1	18.00	广宇发展
24	上海市浦东新区	1	11.84	中曼石油
24	贵州省贵阳市	1	10.93	振华新材
24	西藏自治区拉萨市	1	10.00	西藏城投
24	辽宁省营口市	1	10.00	金辰股份
24	湖南省岳阳市	1	9.74	岳阳兴长
24	陕西省咸阳市	1	9.00	兴化股份
24	陕西省铜川市	1	8.82	中再资环
24	安徽省滁州市	1	8.80	鑫铂股份
24	河南省新乡市	1	8.69	新乡化纤
24	湖北省荆门市	1	8.50	凯龙股份
24	浙江省衢州市	1	8.34	五洲特纸
24	湖北省孝感市	1	8.14	福星股份
24	江苏省南京市	1	7.50	金陵药业
24	广西壮族自治区柳州市	1	7.00	柳药集团
24	上海市宝山区	1	6.98	宝钢包装
24	江苏省常州市	1	6.94	裕兴股份
24	贵州省黔南布依族苗族自治州	1	6.60	川恒股份
24	上海市松江区	1	6.32	先惠技术
24	北京市西城区	1	6.00	元隆雅图
24	重庆市合川区	1	6.00	顺博合金
24	辽宁省大连市	1	6.00	科德数控
24	河南省郑州市	1	5.90	千味央厨
24	浙江省温州市	1	5.33	意华股份
24	安徽省芜湖市	1	5.00	海螺新材

24	重庆市江北区	1	4.44	中交地产
24	甘肃省兰州市	1	4.43	海默科技
24	云南省昆明市	1	4.38	云煤能源
24	山东省青岛市	1	3.86	英派斯
24	上海市闵行区	1	3.81	上海沿浦
24	北京市门头沟区	1	3.60	竞业达
24	福建省福州市	1	3.00	天马科技
24	四川省自贡市	1	2.56	川润股份
24	上海市青浦区	1	2.54	安诺其
24	山西省临汾市	1	2.10	华翔股份
24	福建省漳州市	1	2.00	万辰生物
24	江苏省镇江市	1	1.98	吉贝尔
24	浙江省嘉兴市	1	1.67	中天服务
24	四川省德阳市	1	1.32	新金路
24	上海市嘉定区	1	1.00	南亚新材
24	湖南省益阳市	1	0.97	克明食品

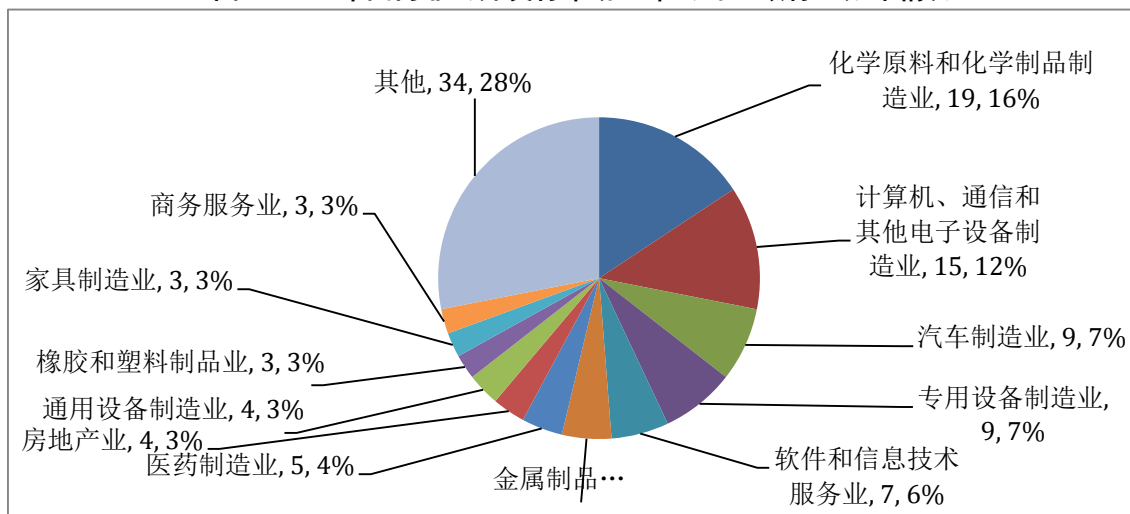
4、行业分布

按证监会一级行业统计，截至 2024 年 12 月 31 日完成非公开发行的 121 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 92 家、7 家、4 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，化学原料和化学制品制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、汽车制造业分别有 19 家、15 家、9 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

图：2024 年国内非公开发行市场上市公司一级行业分布情况



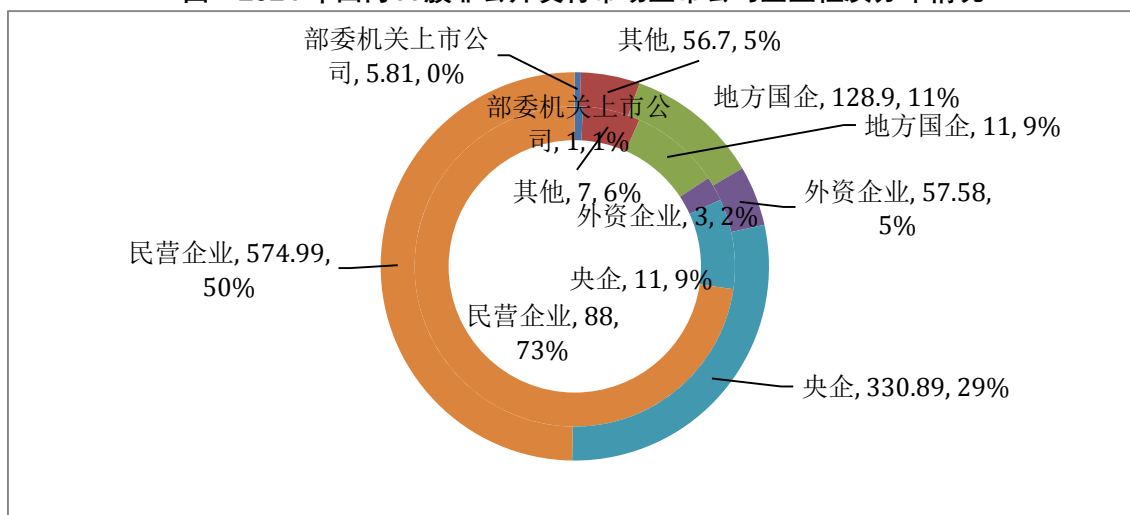
图：2024 年国内非公开发行市场上市公司二级行业分布情况



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 12 月 31 日完成非公开发行的 121 家上市公司中，民营企业、央企、地方国企、其他、外资企业、部委机关上市公司分别有 88 家、11 家、11 家、7 家、3 家、1 家，交易金额分别为 574.99 亿元、330.89 亿元、128.90 亿元、56.70 亿元、57.58 亿元、5.81 亿元。

图：2024 年国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况

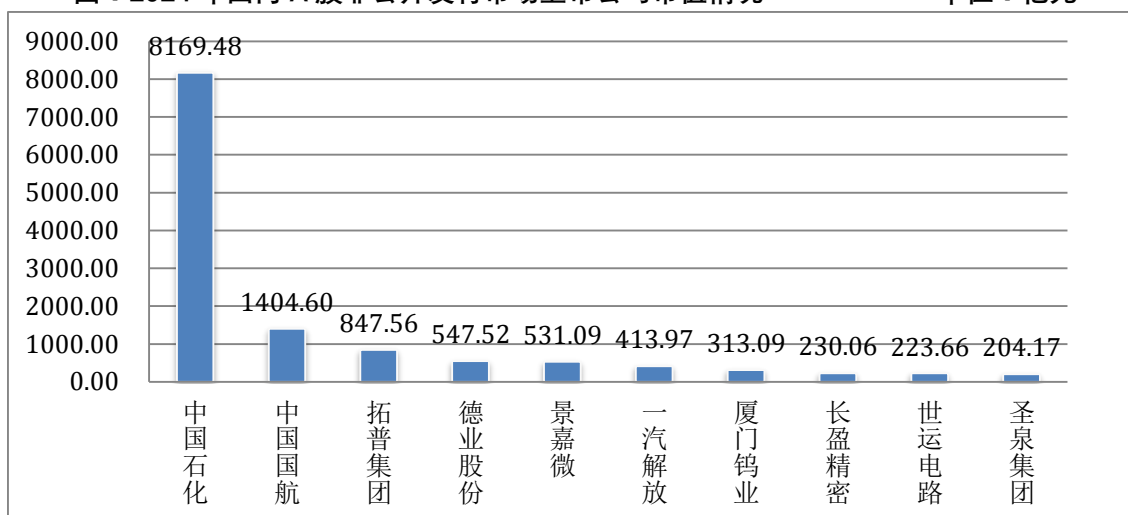


注：内环为上市家数，外环为募资金额

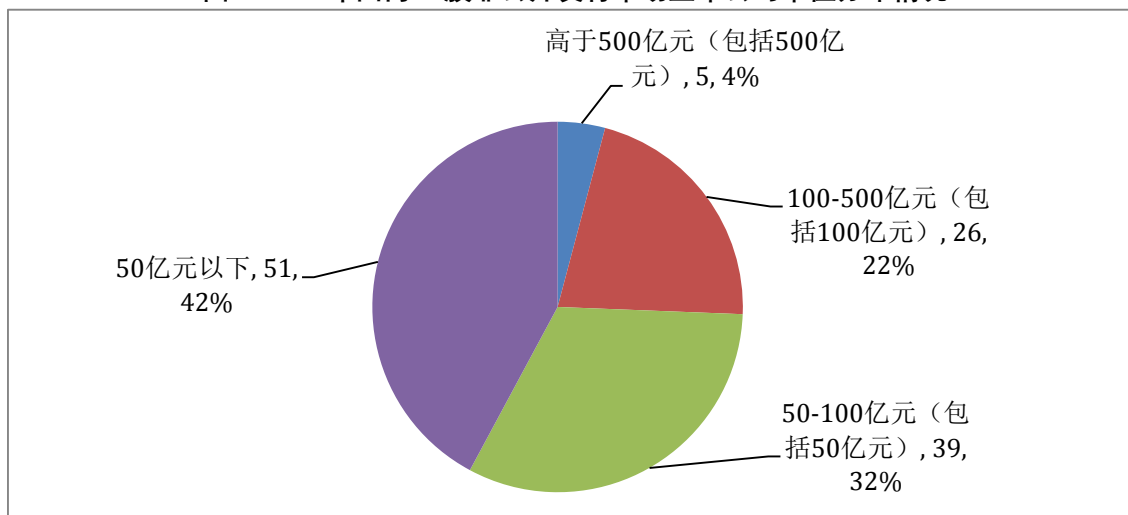
6、企业规模分布

从上市公司市值来看，以 2024 年 12 月 31 日收盘价测算，121 家上市公司中市值最高为**中国石化**，市值高达 8,169.48 亿元；市值最低为**中天服务**，市值仅为 15.18 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 5 家，市值 100-500 亿元的上市公司共 26 家，市值 50-100 亿元的上市公司共 39 家，市值 50 亿元以下的上市公司共 51 家。

图：2024 年国内 A 股非公开发行市场上市公司市值情况 单位：亿元



图：2024 年国内 A 股非公开发行市场上市公司市值分布情况



（二）交易所审核情况

1、审核通过率

2024 年，国内 A 股非公开发行市场通过发审会审核 54 家，审核通过率 100%，审核通过率较去年同期略微提升，从 2023 年的 98.86% 提升至 2024 年的 100%。

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，国内 A 股市场撤回非公开发行申请 81 家，其中，固德威等 25 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 6 家上市公司公司系 2019 年度通过发审会但主动申请终止，*ST 勤上等 50 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，国内 A 股非公开发行市场的项目成功率 22.75%。

表：2024 年国内 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
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
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
海优新材	688680	科创板	11.36	2022-08-18	2022-09-29	2024-04-29	通过发审会但超过核准文件有效期
和而泰	002402	深交所主板	6.49	2022-08-03	2023-03-01	2024-05-06	通过发审会但超过核准文件有效期
深天马 A	000050	深交所主板	78.00	2022-09-17	2023-03-03	2024-05-11	通过发审会但超过核准文件有效期

天域生态	603717	上交所主板	1.91	2022-08-18	2023-02-28	2024-05-14	通过发审会但超过核准文件有效期
北京利尔	002392	深交所主板	6.65	2022-05-27	2023-03-03	2024-05-24	通过发审会但超过核准文件有效期
毅昌科技	002420	深交所主板	8.57	2022-07-19	2023-03-03	2024-05-29	通过发审会但超过核准文件有效期
振邦智能	003028	深交所主板	4.13	2022-10-27	2023-03-03	2024-06-11	通过发审会但超过核准文件有效期
保利发展	600048	上交所主板	125.00	2022-12-31	2023-03-01	2024-06-19	通过发审会但超过核准文件有效期
大名城	600094	上交所主板	25.50	2022-12-09	2023-03-14	2024-06-19	通过发审会但超过核准文件有效期
同德化工	002360	深交所主板	0.60	2022-07-09	2023-03-02	2024-07-06	通过发审会但超过核准文件有效期
勘设股份	603458	上交所主板	9.68	2022-03-29	2023-03-04	2024-07-22	通过发审会但超过核准文件有效期
侨银股份	002973	深交所主板	12.00	2022-10-26	2023-03-03	2024-07-23	通过发审会但超过核准文件有效期
上海洗霸	603200	上交所主板	5.40	2023-01-18	2023-05-22	2024-07-30	通过发审会但超过核准文件有效期
日辰食品	603755	上交所主板	8.00	2022-08-29	2023-03-02	2024-08-22	通过发审会但超过核准文件有效期

博迁新材	605376	上交所主板	5.43	2022-09-27	2023-03-03	2024-08-30	通过发审会但超过核准文件有效期
珈伟新能	300317	创业板	11.33	2022-06-09	2023-04-20	2024-09-06	通过发审会但超过核准文件有效期
益客食品	301116	创业板	4.50	2023-04-07	2023-08-24	2024-09-12	通过发审会但超过核准文件有效期
亚士创能	603378	上交所主板	5.90	2021-11-16	2023-03-28	2024-09-19	通过发审会但超过核准文件有效期
高澜股份	300499	创业板	3.94	2023-01-11	2023-06-19	2024-10-25	通过发审会但超过核准文件有效期
东百集团	600693	上交所主板	6.47	2022-12-06	2023-04-14	2024-11-07	通过发审会但超过核准文件有效期
润丰股份	301035	创业板	24.57	2023-01-31	2023-04-25	2024-11-11	通过发审会但超过核准文件有效期
飞鹿股份	300665	创业板	0.88	2023-03-13	2023-08-25	2024-11-22	通过发审会但超过核准文件有效期
赢时胜	300377	创业板	10.09	2022-11-09	2023-04-12	2024-12-06	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

ST 仁智	002629	深交所主板	2.53	2021-12-21	2023-03-01	2024-04-03	通过发审会但主动申请终止
ST 百花	600721	上交所主板	3.39	2021-05-29	2023-03-03	2024-06-29	通过发审会但主动申请终止
利元亨	688499	科创板	9.92	2023-03-01	2023-06-26	2024-09-03	通过发审会但主动申请终止
*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
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
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
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
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
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
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
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
华菱精工	603356	上交所主板	4.17	2023-05-16	2024-01-09	2024-04-04	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
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
东安动力	600178	上交所主板	3.90	2023-03-01	2023-06-26	2024-04-20	发行审核期间撤回申请
国联证券	601456	上交所主板	50.00	2022-09-29	2023-03-02	2024-04-26	发行审核期间撤回申请
美诺华	603538	上交所主板	6.52	2023-07-21	2023-08-24	2024-04-17	发行审核期间撤回申请
海天瑞声	688787	科创板	6.66	2023-06-22	2023-08-03	2024-04-26	发行审核期间撤回申请
易成新能	300080	创业板	23.05	2023-03-31	2023-07-20	2024-05-06	发行审核期间撤回申请
凯立新材	688269	科创板	8.41	2023-02-07	2023-04-25	2024-05-11	发行审核期间撤回申请
太平鸟	603877	上交所主板	9.50	2023-03-22	2023-06-21	2024-05-07	发行审核期间撤回申请

中京电子	002579	深交所主板	6.40	2023-07-27	2023-08-17	2024-05-15	发行审核期间撤回申请
有方科技	688159	科创板	4.14	2023-03-08	2023-06-12	2024-05-14	发行审核期间撤回申请
豫园股份	600655	上交所主板	42.50	2023-03-04	2023-06-06	2024-05-13	发行审核期间撤回申请
四川金顶	600678	上交所主板	5.03	2022-12-31	2023-04-26	2024-05-21	发行审核期间撤回申请
中南建设	000961	深交所主板	28.00	2023-01-06	2023-04-03	2024-06-06	发行审核期间撤回申请
中锐股份	002374	深交所主板	8.30	2023-06-20	2024-04-12	2024-06-21	发行审核期间撤回申请
大业股份	603278	上交所主板	6.00	2023-02-17	2023-06-09	2024-06-22	发行审核期间撤回申请
万马股份	002276	深交所主板	16.49	2023-05-24	2023-08-09	2024-07-11	发行审核期间撤回申请
科士达	002518	深交所主板	12.51	2023-07-01	2024-01-26	2024-07-23	发行审核期间撤回申请
华谊兄弟	300027	创业板	8.21	2020-04-29	2020-12-31	2024-08-10	发行审核期间撤回申请
利通电子	603629	上交所主板	6.50	2023-12-21	2024-04-18	2024-08-06	发行审核期间撤回申请
悦安新材	688786	科创板	2.60	2023-01-19	2023-11-24	2024-08-15	发行审核期间撤回申请
云从科技	688327	科创板	18.52	2023-03-31	2023-04-28	2024-08-07	发行审核期间撤回申请
聚石化学	688669	科创板	1.60	2022-12-09	2023-06-29	2024-08-27	发行审核期间撤回申请
宝通科技	300031	创业板	3.03	2023-07-29	2024-01-19	2024-08-28	发行审核期间撤回申请

宝丰能源	600989	上交所主板	100.00	2023-04-21	2023-07-17	2024-11-05	发行审核期间撤回申请
滨化股份	601678	上交所主板	14.00	2022-09-28	2023-02-28	2024-10-31	发行审核期间撤回申请
滨海能源	000695	深交所主板	4.69	2024-03-30	2024-08-27	2024-11-19	发行审核期间撤回申请
通润装备	002150	深交所主板	17.00	2023-07-27	2024-04-03	2024-11-20	发行审核期间撤回申请
宜宾纸业	600793	上交所主板	3.99	2022-11-04	2023-03-04	2024-12-13	发行审核期间撤回申请
济南高新	600807	上交所主板	4.00	2023-06-26	2024-01-19	2024-12-07	发行审核期间撤回申请
星环科技	688031	科创板	8.86	2023-06-08	2023-08-07	2024-12-20	发行审核期间撤回申请
联泓新科	003022	深交所主板	20.20	2022-12-20	2023-03-02	2024-12-20	发行审核期间撤回申请

（三）交易所受理情况

截止 2024 年 12 月 31 日，交易所在会审核的上市公司非公开发行项目合计 65 单，其中已出具反馈意见的上市公司非公开发行项目 48 单，已受理 15 单，中止审查 2 单。

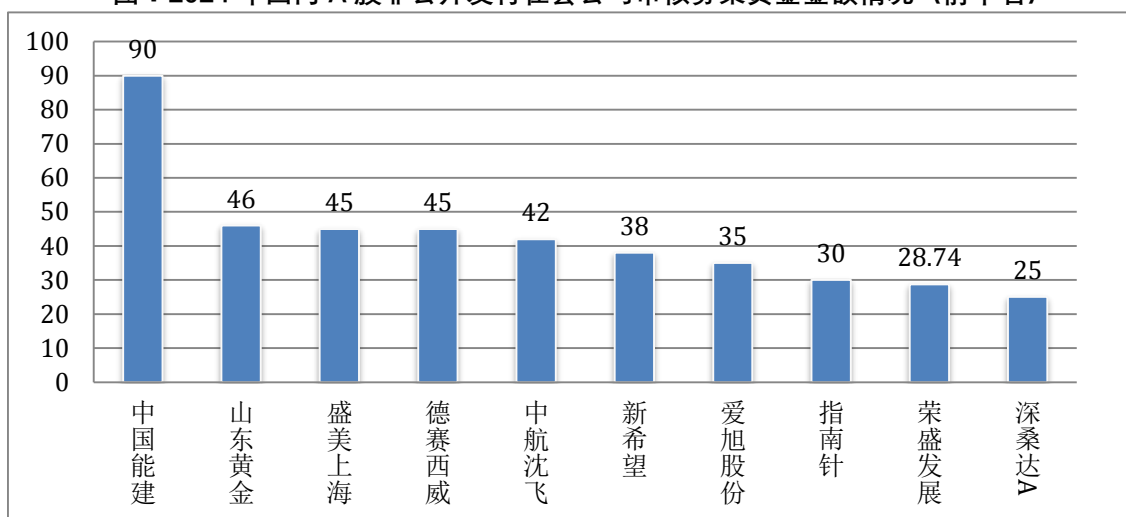
表：2024 年国内 A 股非公开发行市场中止审查情况

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
横河精密	300539	创业板	5.88	2024-01-09	2024-06-14	2024-10-16	发行人和保荐人主动申请中止发行上市审核
隆平高科	000998	深交所主板	12.00	2024-08-07	2024-10-18	2024-12-24	发行人和保荐人主动申请中止发行上市审核

1、计划募资规模

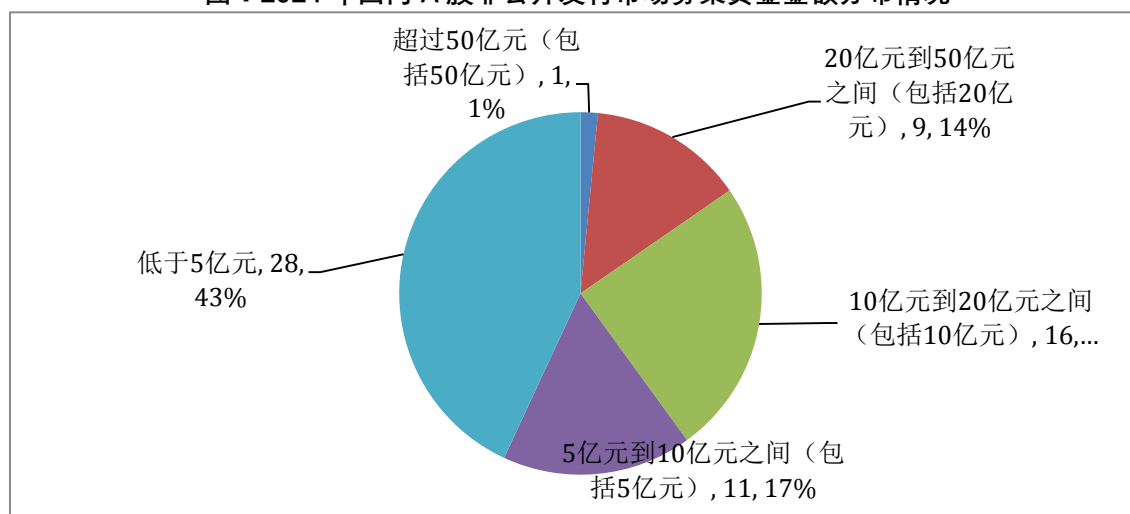
截止 2024 年 12 月 31 日，中国证监会在会审核的 65 单上市公司非公开发行项目，共披露了计划募集资金金额合计 822.50 亿元。

图：2024 年国内 A 股非公开发行在会公司审核募集资金金额情况（前十名）



从募集资金金额区间来看，65 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 1 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 9 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 16 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 11 家，5 亿元以下的上市公司共 28 家。

图：2024 年国内 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 12 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 20 家，募集资金金额 325.59 亿元，平均募集资金金额 16.28 亿元。

表：2024 年国内 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	325.59	20	16.28
2	深交所主板	296.34	25	11.85
3	科创板	115.22	7	16.46
4	创业板	74.25	9	8.25
5	北证	11.11	4	2.78

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2024 年 12 月 31 日合计 20 个省（包括直辖市）在会审核了 65 家上市公司非公开发行项目，其中，上海市、浙江省、广东省分别有 10 家、8 家、7 家上市公司在会审核了非公开发行，位居前三。

表：2024 年全国省（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	上海市	10	150.25	爱旭股份、力盛体育、盛美上海、中华企业、奕瑞科技、上海雅仕、芯原股份、旗天科技、开开实业、步科股份
2	浙江省	8	48.91	三星新材、龙元建设、兄弟科技、横河精密、浙江震元、三变科技、科润智控、晨丰科技
3	广东省	7	134.92	深桑达 A、清溢光电、珠江股份、农产品、德赛西威、佰维存储、和胜股份
3	江苏省	7	34.91	骏创科技、同享科技、ST 远程、瑞玛精密、东山精密、江苏神通、信捷电气
5	北京市	6	144.45	中国能建、三夫户外、当升科技、安达维尔、指南针、直真科技
6	湖南省	5	40.35	华锐精密、时代新材、华菱线缆、隆平高科、达嘉维康
7	山东省	4	95.29	山东黄金、中航沈飞、浪潮软件、宝莫股份
8	四川省	3	50.27	巨星农牧、厚普股份、新希望
8	湖北省	3	27.29	华中数控、ST 双环、光电股份
10	甘肃省	2	8.51	亚太实业、丽尚国潮
11	河北省	1	28.74	荣盛发展
11	江西省	1	18.47	天音控股

11	新疆维吾尔自治区	1	16.50	北新路桥
11	重庆市	1	6.40	渝开发
11	吉林省	1	4.36	长白山
11	陕西省	1	3.50	富士达
11	云南省	1	3.00	ST 景谷
11	广西壮族自治区	1	2.60	ST 南糖
11	安徽省	1	2.00	华塑股份
11	福建省	1	1.80	太龙股份

从地级市（区）来看，上海市浦东新区、广东省深圳市、江苏省苏州市分别有 7 家、4 家、4 家上市公司在会审核非公开发行，位居前三。

表：2024 年全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

排名	地级市/直辖市/区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	上海市浦东新区	7	124.22	爱旭股份、盛美上海、奕瑞科技、上海雅仕、芯原股份、旗天科技、步科股份
2	广东省深圳市	4	75.64	深桑达 A、清溢光电、农产品、佰维存储
2	江苏省苏州市	4	25.35	骏创科技、同享科技、瑞玛精密、东山精密
4	北京市昌平区	2	36.62	指南针、直真科技
4	浙江省宁波市	2	24.37	龙元建设、横河精密
4	上海市静安区	2	21.05	中华企业、开开实业
4	湖南省株洲市	2	15.00	华锐精密、时代新材
4	湖南省长沙市	2	13.20	隆平高科、达嘉维康
4	浙江省嘉兴市	2	8.72	兄弟科技、晨丰科技
4	甘肃省兰州市	2	8.51	亚太实业、丽尚国潮
4	江苏省无锡市	2	6.81	ST 远程、信捷电气
12	北京市朝阳区	1	90.00	中国能建

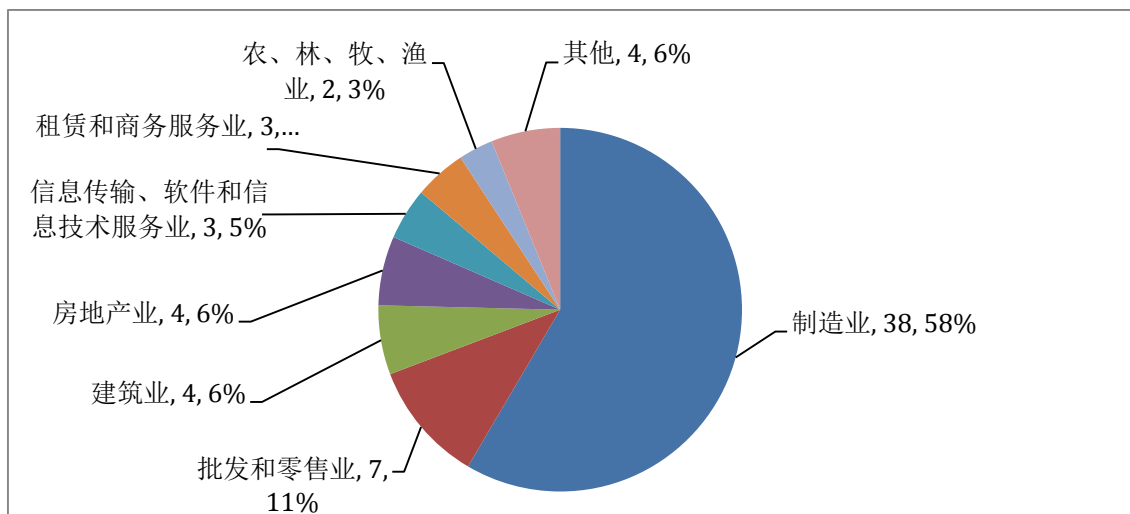
12	山东省 济南市	1	46.00	山东黄金
12	广东省 惠州市	1	45.00	德赛西威
12	山东省 威海市	1	42.00	中航沈飞
12	四川省 绵阳市	1	38.00	新希望
12	河北省 廊坊市	1	28.74	荣盛发展
12	江西省 赣州市	1	18.47	天音控股
12	新疆维 吾尔自 治区乌 鲁木齐 市	1	16.50	北新路桥
12	湖南省 湘潭市	1	12.15	华菱线缆
12	湖北省 襄阳市	1	10.20	光电股份
12	湖北省 武汉市	1	10.00	华中数控
12	北京市 丰台区	1	10.00	当升科技
12	四川省 乐山市	1	8.00	巨星农牧
12	广东省 广州市	1	7.48	珠江股份
12	北京市 海淀区	1	7.10	安达维尔
12	湖北省 孝感市	1	7.09	ST 双环
12	广东省 中山市	1	6.80	和胜股份
12	重庆市 渝中区	1	6.40	渝开发
12	浙江省 湖州市	1	5.76	三星新材
12	上海市 青浦区	1	4.98	力盛体育
12	浙江省 绍兴市	1	4.95	浙江震元

12	山东省 东营市	1	4.50	宝莫股份
12	吉林省 延边朝 鲜族自 治州	1	4.36	长白山
12	四川省 成都市	1	4.27	厚普股份
12	陕西省 西安市	1	3.50	富士达
12	浙江省 衢州市	1	3.10	科润智控
12	云南省 普洱市	1	3.00	ST 景谷
12	山东省 泰安市	1	2.79	浪潮软件
12	江苏省 南通市	1	2.75	江苏神通
12	广西壮 族自治区 南宁市	1	2.60	ST 南糖
12	浙江省 台州市	1	2.00	三变科技
12	安徽省 滁州市	1	2.00	华塑股份
12	福建省 漳州市	1	1.80	太龙股份
12	北京市 西城区	1	0.73	三夫户外

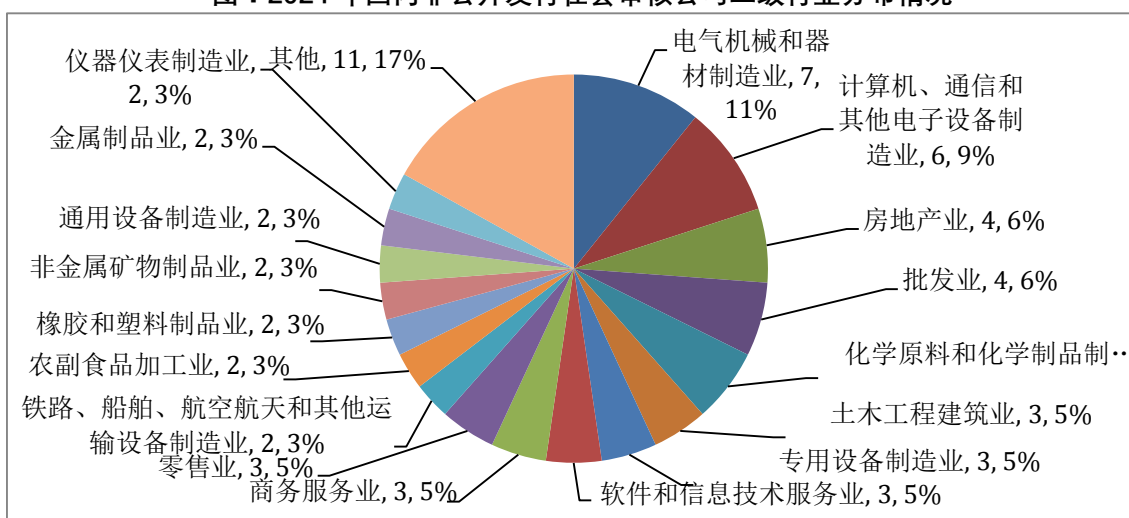
4、行业分布

按证监会一级行业统计，截至 2024 年 12 月 31 日非公开发行在会审核的 65 家上市公司属于 11 个一级子行业，其中，**制造业、批发和零售业、建筑业**分别有 38 家、7 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，**电气机械和器材制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、房地产业**分别有 7 家、6 家、4 家上市公司非公开发行在会审核，位居前三。

图：2024 年国内非公开发行在会审核公司一级行业分布情况



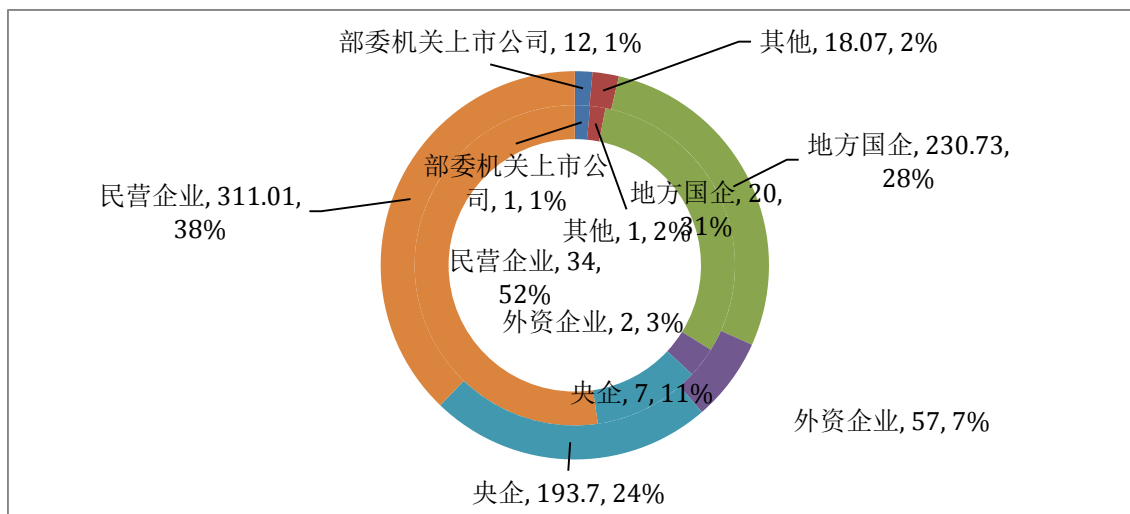
图：2024 年国内非公开发行在会审核公司二级行业分布情况



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 12 月 31 日在会审核非公开发行的 65 家上市公司中，民营企业、地方国企、央企、外资企业、其他、部委机关上市公司分别有 34 家、20 家、7 家、2 家、1 家、1 家，交易金额分别为 311.01 亿元、230.73 亿元、193.70 亿元、57.00 亿元、18.07 亿元、12.00 亿元。

图：2024 年国内 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

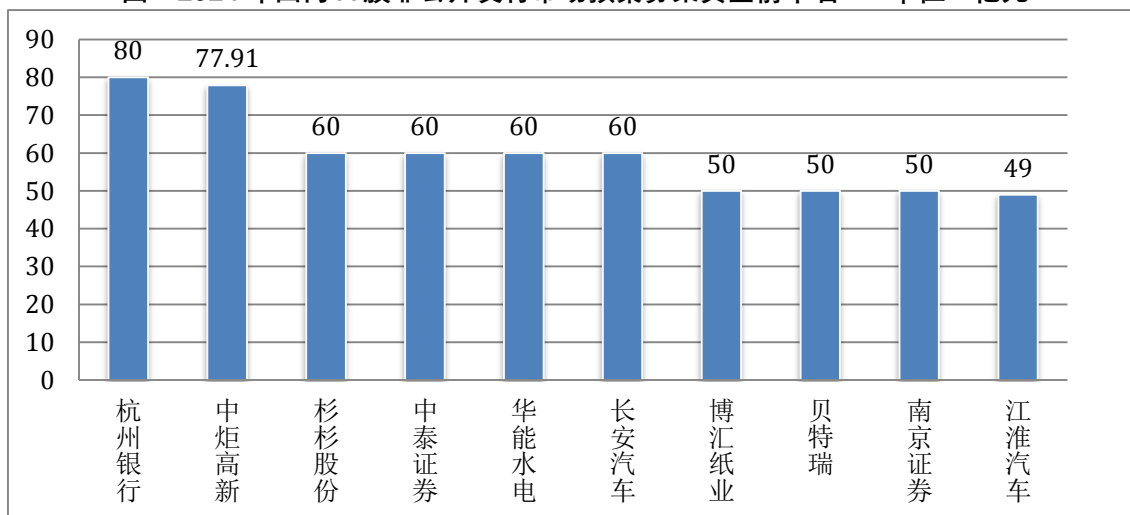
（四）已披露非公开发行预案

截止 2024 年 12 月 31 日，上市公司披露非公开发行预案 270 单，计划募集资金规模 2,716.68 亿元。

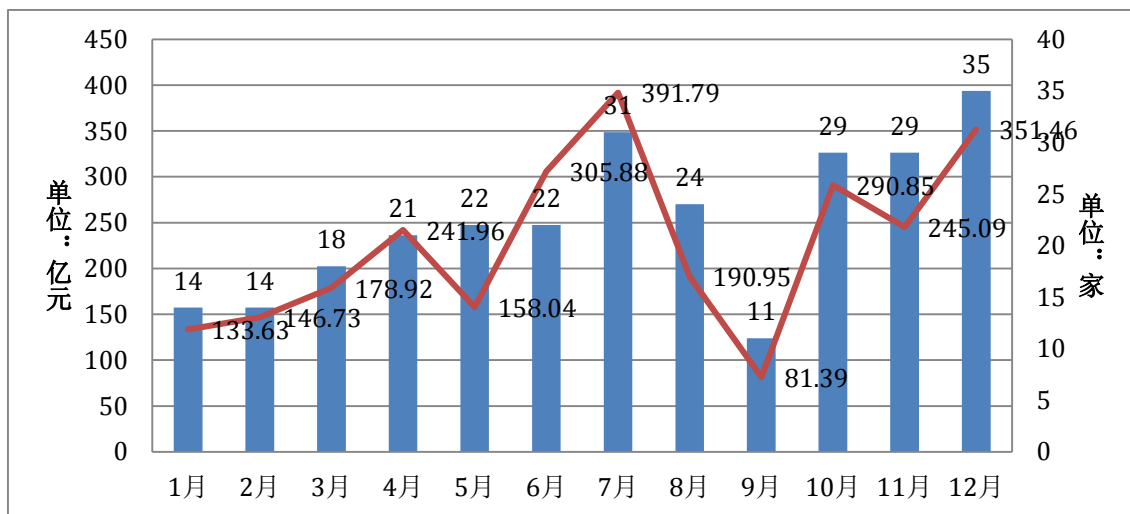
1、计划募资规模

截止 2024 年 12 月 31 日，2024 年非公开发行市场披露预案 270 家、计划募集资金金额合计 2,716.68 亿元。

图：2024 年国内 A 股非公开发行市场预案募集资金前十名 单位：亿元

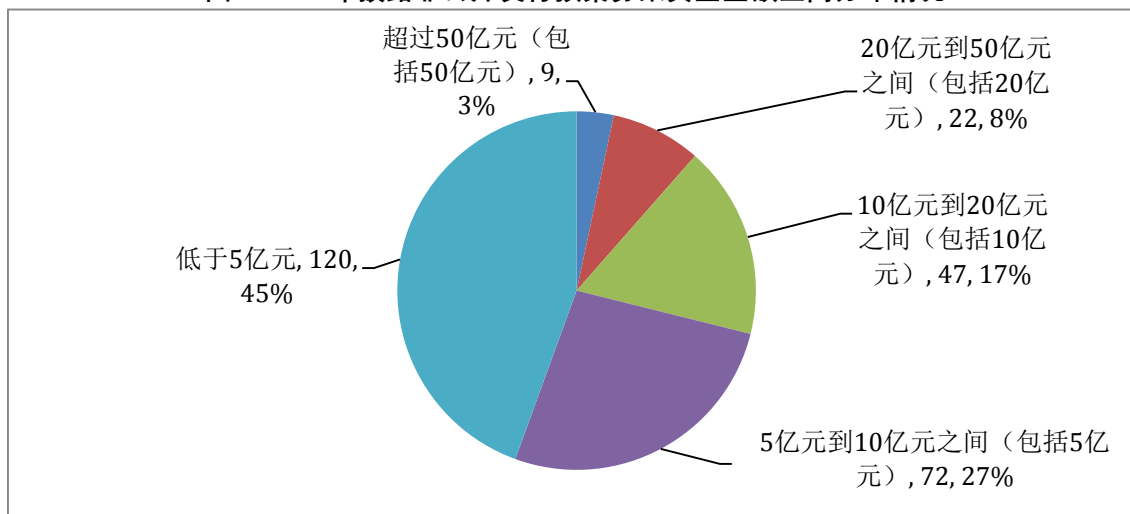


图：2024 年国内 A 股非公开发行市场每月完成家数及计划募集资金金额情况



从募集资金金额区间来看，270 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 9 家，**20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）**的上市公司共 22 家，**10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）**的上市公司共 47 家，**5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）**的上市公司共 72 家，**5 亿元以下**的上市公司共 120 家。

图：2024 年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 12 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 86 家，募集资金金额 1,197.10 亿元，平均募集资金金额 13.92 亿元。

表：2024 年国内 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	1,197.10	86	13.92
2	深交所主板	749.21	80	9.37
3	创业板	504.58	71	7.11
4	科创板	189.16	25	7.57
5	北证	76.64	8	9.58

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2024 年 12 月 31 日合计 30 个省（包括直辖市）已披露 270 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 54 家、33 家、30 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

表：2024 年全国省（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	54	555.53	欧比特、太安堂、世纪鼎利、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、锦龙股份、建艺集团、雄韬股份、香雪制药、因赛集团、ST 人乐、百奥泰、珠海中富、泉为科技、迅捷兴、新纶新材、金太阳、福能东方、三利谱、普路通、中京电子、ST 超讯、爱司凯、顶固集创、达华智能、海王生物、翔鹭钨业、侨银环保、神州信息、群兴玩具、胜宏科技、日丰股份、京基智农、华控赛格、科瑞技术、富恒新材、微芯生物、光弘科技、铂科新材、大为股份、聚石化学、中科飞测、白云机场、伊戈尔、光韵达、珠海中富、睿智医药
2	江苏省	33	314.05	金陵体育、红太阳、花王股份、澳洋健康、苏州高新、南京证券、宝馨科技、新城控股、帝科股份、久吾高科、亚香股份、上能电气、博俊科技、广信材料、博瑞医药、中超控股、苏州龙杰、*ST 丹科、联环药业、怡达化学、艾迪药业、苏州固锝、仕净环保、时创能源、维格娜丝、世名科技、*ST 蓝丰、快可电子、伟时电子、泛亚微透、泉峰汽车、胜利精密、双良节能
3	浙江省	30	305.94	宏达高科、杉杉股份、中晶科技、爱康科技、永创智能、汤姆猫、正裕工业、哈尔斯、舜宇精工、中欣氟材、兴源环境、杭州银行、慧博云通、天成自控、梅轮电梯、嘉澳环保、报喜鸟、喜临门、京投发展、华鼎股份、ST 目药、长鸿高科、兆龙互连、永泰运、中坚科

				技、华谊兄弟、比依股份、每日互动、正裕工业、新中港
4	北京市	26	265.24	诚益通、三聚环保、东方园林、ST 三盛、恒实科技、绿盟科技、合康新能、同辉信息、神州细胞、渤海股份、中国软件、有研新材、凯因科技、荣联科技、中科云网、乾景园林、安迪苏、铜牛信息、鼎汉技术、有研新材、北方国际、爱博医疗、凌云集团、中文在线、海新能科、燕东微
5	山东省	16	235.95	西王食品、博汇纸业、金晶科技、ST 威龙、蓝帆医疗、丰元股份、美晨生态、中泰证券、丰光精密、安德利、惠城环保、鲁北化工、荣昌生物、山东矿机、青达环保、鲁抗医药
6	上海市	15	99.81	北特科技、巴安水务、新黄浦、上海电影、ST 创兴、天永智能、华依科技、华平股份、起帆电缆、亚通股份、晶华新材、天海防务、新致软件、城地股份、创力集团
7	福建省	13	71.48	实达集团、合诚股份、海源复材、垒知集团、榕基软件、ST 三五、腾景科技、国航远洋、金龙汽车、绿康生化、弘信电子、中创环保、卓越新能
8	陕西省	10	88.37	凯撒旅业、达刚控股、金钼股份、天地源、西安旅游、瑞联新材、美瑞新材、天和防务、斯瑞新材、建设机械
9	湖南省	9	97.73	佳沃食品、ST 开元、恒立实业、长缆科技、邵阳液压、华纳药厂、大湖股份、*ST 湘电、湖南裕能
10	湖北省	8	101.96	富邦股份、回盛生物、东湖高新、天风证券、烽火通信、和远气体、三环股份、兴图新科
11	四川省	7	74.33	利尔化学、正源股份、新筑股份、吉峰科技、宏达股份、华西能源、欧林生物
12	天津市	6	65.98	泰达股份、津荣天宇、卓朗科技、津投城开、天津普林、友发集团
12	辽宁省	6	44.36	森远股份、连城数控、吉翔股份、水发燃气、冰山冷热、曙光股份
14	重庆市	5	99.40	国城矿业、迪马股份、川仪股份、梅安森、长安汽车
15	河南省	4	35.23	新开源、ST 林重、风神股份、豫能控股
15	新疆维吾尔自治区	4	34.42	ST 新研、国际实业、立新能源、*ST 准油
15	广西壮族自治区	4	16.30	广西广电、博世科、福达股份、八菱科技
18	安徽省	3	64.42	江淮汽车、丰乐种业、华菱精工
18	山西省	3	7.00	仝源医药、科达自控、永东股份

20	云南省	2	62.90	华能水电、神农集团
20	吉林省	2	9.91	融钰集团、ST 通葡
20	贵州省	2	5.28	圣济堂、中毅达
23	江西省	1	15.00	沃格光电
23	宁夏回族自治区	1	12.00	嘉泽新能
23	黑龙江省	1	11.34	广联航空
23	甘肃省	1	6.86	新里程
23	青海省	1	5.80	正平股份
23	海南省	1	4.00	*ST 大洲
23	西藏自治区	1	3.14	*ST 西发
23	内蒙古自治区	1	2.96	*ST 华资

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 19 家、14 家、14 家上市公司披露非公开发行，位居前三。

表：2024 年全国地级市（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	19	208.49	贝特瑞、建艺集团、雄韬股份、ST 人乐、迅捷兴、新纶新材、三利谱、普路通、海王生物、神州信息、京基智农、华控赛格、科瑞技术、富恒新材、微芯生物、铂科新材、大为股份、中科飞测、光韵达
2	北京市海淀区	14	134.43	三聚环保、ST 三盛、恒实科技、绿盟科技、同辉信息、中国软件、有研新材、荣联科技、中科云网、乾景园林、安迪苏、有研新材、凌云集团、海新能科
2	江苏省苏州市	14	106.24	金陵体育、澳洋健康、苏州高新、宝馨科技、亚香股份、博俊科技、博瑞医药、苏州龙杰、苏州固锝、仕净环保、世名科技、快可电子、伟时电子、胜利精密
4	广东省广州市	9	75.50	冠昊生物、华立科技、香雪制药、因赛集团、百奥泰、ST 超讯、爱司凯、侨银环保、白云机场
5	陕西省西安市	8	74.80	达刚控股、金钼股份、天地源、西安旅游、瑞联新材、天和防务、斯瑞新材、建设机械
6	浙江省杭州市	7	112.98	爱康科技、永创智能、兴源环境、杭州银行、慧博云通、ST 目药、每日互动
7	广东省中山市	6	95.83	中炬高新、全通教育、福能东方、顶固集创、达华智能、日丰股份
7	湖北省武汉市	6	91.56	回盛生物、东湖高新、天风证券、烽火通信、三环股份、兴图新科

7	浙江省宁波市	6	81.71	杉杉股份、舜宇精工、京投发展、长鸿高科、永泰运、比依股份
7	江苏省无锡市	6	69.78	帝科股份、上能电气、广信材料、中超控股、怡达化学、双良节能
7	福建省厦门市	6	27.45	合诚股份、垒知集团、ST 三五、金龙汽车、弘信电子、中创环保
12	江苏省南京市	5	72.24	红太阳、南京证券、久吾高科、维格娜丝、泉峰汽车
12	浙江省绍兴市	5	42.74	汤姆猫、中欣氟材、梅轮电梯、喜临门、新中港
12	广东省珠海市	5	42.24	欧比特、世纪鼎利、汇金科技、珠海中富、珠海中富
12	福建省福州市	5	40.23	实达集团、海源复材、榕基软件、腾景科技、国航远洋
16	广东省东莞市	4	45.67	岭南股份、锦龙股份、泉为科技、金太阳
16	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	4	34.42	ST 新研、国际实业、立新能源、*ST 准油
16	浙江省金华市	4	30.93	哈尔斯、华鼎股份、中坚科技、华谊兄弟
16	四川省成都市	4	19.93	正源股份、新筑股份、吉峰科技、欧林生物
20	山东省淄博市	3	77.78	博汇纸业、金晶科技、蓝帆医疗
20	江苏省常州市	3	49.22	新城控股、时创能源、泛亚微透
20	广东省惠州市	3	33.13	中京电子、胜宏科技、光弘科技
20	山东省烟台市	3	26.81	ST 威龙、安德利、荣昌生物
20	广东省汕头市	3	26.10	太安堂、西陇科学、群兴玩具
20	北京市丰台区	3	21.16	神州细胞、鼎汉技术、北方国际
20	辽宁省大连市	3	20.56	连城数控、水发燃气、冰山冷热
20	上海市嘉定区	3	20.29	北特科技、天永智能、城地股份
20	上海市青浦区	3	16.19	巴安水务、天海防务、创力集团

20	广西壮族自治区南宁市	3	13.30	广西广电、博世科、八菱科技
20	山东省青岛市	3	13.10	丰光精密、惠城环保、青达环保
20	上海市浦东新区	3	11.74	ST 创兴、华依科技、新致软件
20	湖南省长沙市	3	10.27	ST 开元、长缆科技、华纳药厂
20	浙江省台州市	3	6.76	正裕工业、天成自控、正裕工业
34	湖南省湘潭市	2	68.00	*ST 湘电、湖南裕能
34	云南省昆明市	2	62.90	华能水电、神农集团
34	北京市朝阳区	2	60.20	东方园林、燕东微
34	安徽省合肥市	2	59.89	江淮汽车、丰乐种业
34	北京市东城区	2	19.77	铜牛信息、中文在线
34	浙江省湖州市	2	17.14	中晶科技、兆龙互连
34	山东省滨州市	2	15.00	西王食品、鲁北化工
34	湖南省常德市	2	12.73	佳沃食品、大湖股份
34	山东省潍坊市	2	11.26	美晨生态、山东矿机
34	河南省焦作市	2	9.23	新开源、风神股份
34	江苏省镇江市	2	9.22	花王股份、*ST 丹科
34	北京市昌平区	2	8.95	诚益通、爱博医疗
34	浙江省嘉兴市	2	5.69	宏达高科、嘉澳环保
34	江苏省扬州市	2	3.85	联环药业、艾迪药业
48	山东省济南市	1	60.00	中泰证券
48	重庆市江北区	1	60.00	长安汽车

48	天津市红桥区	1	34.36	卓朗科技
48	四川省德阳市	1	28.53	宏达股份
48	四川省绵阳市	1	20.88	利尔化学
48	山东省枣庄市	1	20.00	丰元股份
48	河南省郑州市	1	20.00	豫能控股
48	辽宁省锦州市	1	18.67	吉翔股份
48	重庆市南岸区	1	18.00	迪马股份
48	上海市黄浦区	1	17.00	新黄浦
48	江西省新余市	1	15.00	沃格光电
48	北京市石景山区	1	14.73	合康新能
48	上海市徐汇区	1	14.20	上海电影
48	天津市滨海新区	1	13.88	泰达股份
48	重庆市涪陵区	1	13.00	国城矿业
48	宁夏回族自治区吴忠市	1	12.00	嘉泽新能
48	山东省济宁市	1	12.00	鲁抗医药
48	陕西省宝鸡市	1	11.60	凯撒旅业
48	黑龙江省哈尔滨市	1	11.34	广联航空
48	上海市金山区	1	10.00	起帆电缆
48	天津市静海区	1	10.00	友发集团
48	广东省江门市	1	9.31	睿智医药
48	浙江省温州市	1	8.00	报喜鸟

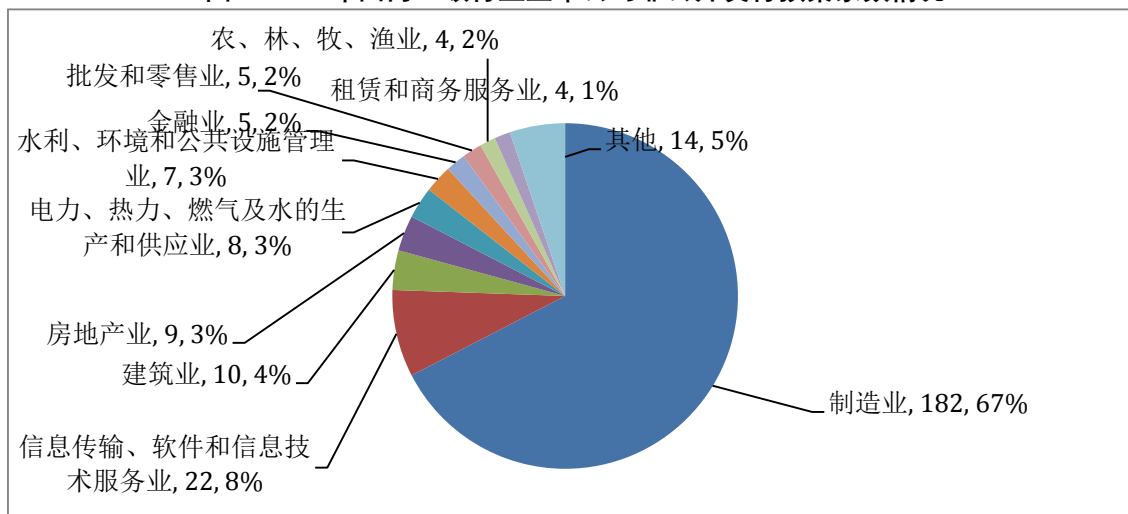
48	甘肃省陇南市	1	6.86	新里程
48	重庆市北碚区	1	6.60	川仪股份
48	吉林省吉林市	1	6.52	融钰集团
48	河南省安阳市	1	6.00	ST 林重
48	湖北省宜昌市	1	6.00	和远气体
48	青海省西宁市	1	5.80	正平股份
48	上海市崇明区	1	5.70	亚通股份
48	广东省揭阳市	1	5.34	高乐股份
48	湖南省岳阳市	1	5.23	恒立实业
48	四川省自贡市	1	5.00	华西能源
48	广东省佛山市	1	5.00	伊戈尔
48	天津市和平区	1	4.98	津投城开
48	广东省潮州市	1	4.91	翔鹭钨业
48	安徽省宣城市	1	4.53	华菱精工
48	湖北省孝感市	1	4.40	富邦股份
48	海南省海口市	1	4.00	*ST 大洲
48	广东省清远市	1	4.00	聚石化学
48	山西省运城市	1	3.65	永东股份
48	江苏省徐州市	1	3.50	*ST 蓝丰
48	辽宁省丹东市	1	3.39	曙光股份
48	吉林省通化市	1	3.39	ST 通葡
48	贵州省贵阳市	1	3.18	圣济堂

48	西藏自治区拉萨市	1	3.14	*ST 西发
48	北京市顺义区	1	3.00	渤海股份
48	北京市大兴区	1	3.00	凯因科技
48	广西壮族自治区桂林市	1	3.00	福达股份
48	福建省龙岩市	1	3.00	卓越新能
48	内蒙古自治区包头市	1	2.96	*ST 华资
48	上海市松江区	1	2.50	晶华新材
48	上海市杨浦区	1	2.20	华平股份
48	贵州省黔南布依族苗族自治州	1	2.10	中毅达
48	陕西省烟台市	1	1.97	美瑞新材
48	天津市西青区	1	1.87	津荣天宇
48	山西省大同市	1	1.85	仟源医药
48	重庆市九龙坡区	1	1.80	梅安森
48	辽宁省鞍山市	1	1.74	森远股份
48	湖南省邵阳市	1	1.50	邵阳液压
48	山西省太原市	1	1.50	科达自控
48	天津市东丽区	1	0.90	天津普林
48	福建省南平市	1	0.80	绿康生化

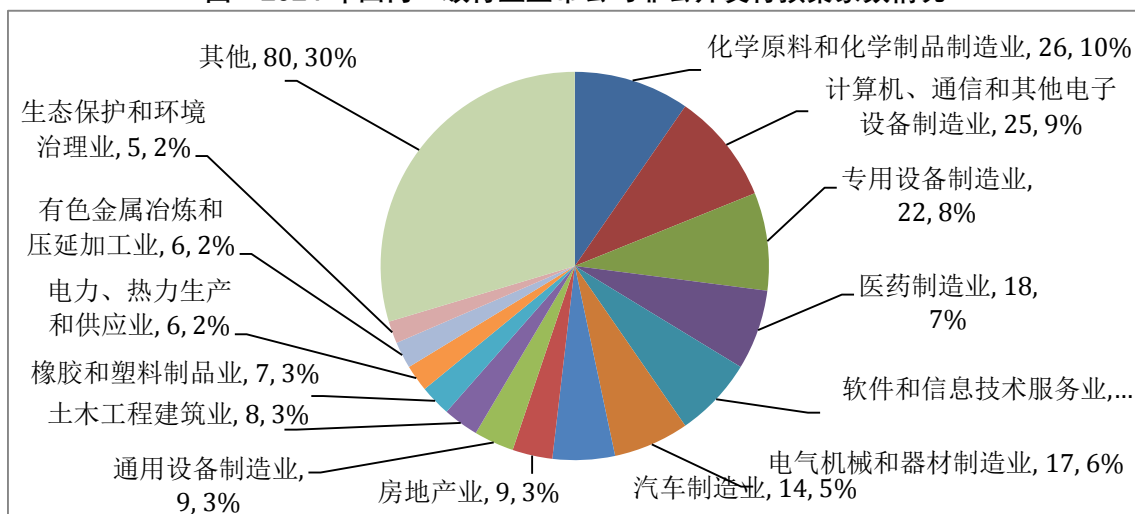
4、行业分布

按证监会一级行业统计，截至 2024 年 12 月 31 日已披露非公开发行的 270 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、建筑业分别有 182 家、22 家、10 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，化学原料和化学制品制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、专用设备制造业分别有 26 家、25 家、22 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

图：2024 年国内一级行业上市公司非公开发行预案家数情况



图：2024 年国内二级行业上市公司非公开发行预案家数情况

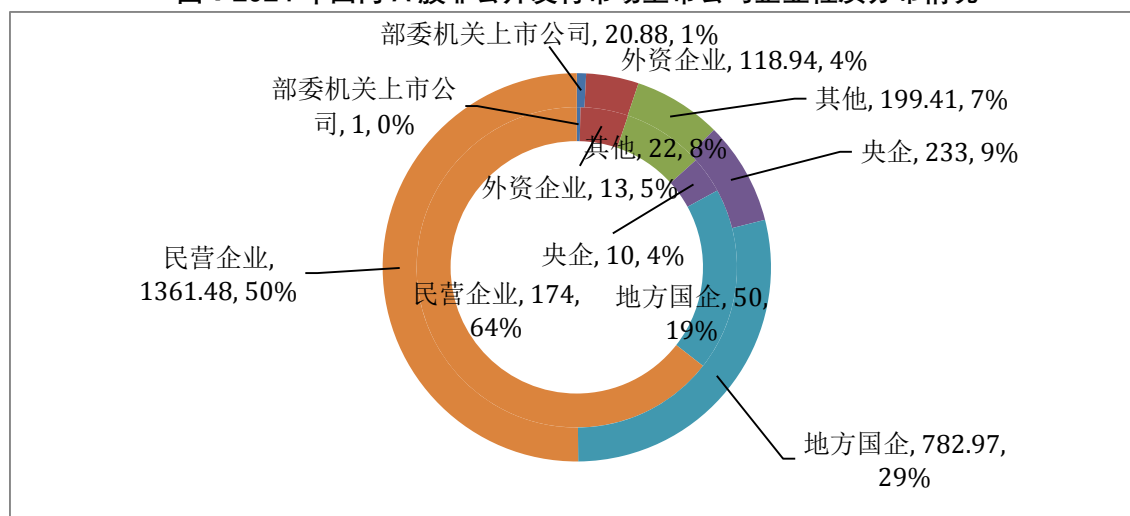


5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2024 年 12 月 31 日已披露非公开发行的 270 家上市公司中，民营企业、地方国企、其他、外资企业、央企、部委机关上市公司分别有 174 家、

50 家、22 家、13 家、10 家、1 家，交易金额分别为 1,361.48 亿元、782.97 亿元、199.41 亿元、118.94 亿元、233.00 亿元、20.88 亿元。

图：2024 年国内 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 年合计 45 家保荐机构完成了 121 家上市公司的非公开发行项目，其中中信证券完成 14 家，位居第一；国金证券、中信建投分别以 10 家和 9.5 家分别位居第 2、3 位。具体排名如下：

表：2024 年国内 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	中信证券	14	瑞丰高材、首都在线、光库科技、圣泉集团、意华股份、科德数控、金陵药业、广宇发展、世运电路、中再资环、海目星、中国国航、钱江水利、厦门钨业
2	国金证券	10	金辰股份、美达股份、上机数控、沐邦高科、爱柯迪、祥鑫科技、吉贝尔、中曼石油、竞业达、雷曼光电
3	中信建投	9.5	岳阳兴长、振华新材、川润股份、云煤能源、常青股份、文灿股份、中信重工、拓尔思、长源电力、启明星辰

4	国泰君安	9	安诺其、铭普光磁、西藏城投、司太立、华翔股份、乐歌股份、景嘉微、盈康生命、精工科技
5	中金公司	6	继峰股份、长盈精密、德业股份、中交地产、一汽解放、宝钢包装
5	国信证券	6	川恒股份、科信技术、晶瑞电材、德联集团、万安科技、吉电股份
5	华泰联合	6	翔楼新材、曲美家居、万孚生物、合力科技、北部湾港、北玻股份
8	招商证券	4	吉大正元、拓普集团、尚品宅配、坚朗五金
8	中德证券	4	千味央厨、宣亚国际、大北农、动力源
8	海通证券	4	天马科技、长亮科技、齐峰新材、上海沿浦
11	广发证券	3	中国石化、浙江世宝、柳药集团
11	国元证券	3	鑫铂股份、海螺新材、容知日新
11	民生证券	3	新劲刚、中孚信息、浙海德曼
11	甬兴证券	3	长鸿高科、新金路、宏润建设
15	国投证券	2	宇新股份、中信博
15	银河证券	2	天邦股份、福星股份
15	申万宏源 承销保荐	2	元隆雅图、国光电器
15	财通证券	2	今飞凯达、众合科技
15	东方证券	2	光华科技、海默科技
15	兴业证券	2	阿科力、华恒生物
15	中泰证券	2	天禄科技、诺思兰德
22	粤开证券	1	兴化股份
22	东莞证券	1	怡合达
22	平安证券	1	新乡化纤
22	长江证券 承销保荐	1	凯龙股份
22	华创证券	1	五洲特纸
22	华英证券	1	恒铭达
22	浙商证券	1	三力士
22	东海证券	1	裕兴股份
22	东兴证券	1	先惠技术
22	国海证券	1	顺博合金
22	信达证券	1	汉邦高科
22	中天国富	1	芭田股份
22	太平洋证 券	1	英派斯
22	西部证券	1	ST 生物
22	华兴证券	1	万辰生物
22	中航证券	1	集泰股份
22	国盛证券	1	中天服务
22	长城证券	1	*ST 乐通
22	光大证券	1	南亚新材

22	财信证券	1	克明食品
22	东方投行	1	百合花
43	华宝证券	0.5	云煤能源
43	中原证券	0.5	新宁物流
43	天风证券	0.5	新宁物流

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

从市场集中度来看，保荐机构**中信证券**的市场占有率为 11.57%，前 5 家保荐机构合计市场占有率 40.08%，市场集中度有所下降。

表：2024 年国内 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	14.00	11.57%
前五名合计	48.50	40.08%
前十名合计	72.50	59.92%

2、主承销金额

按已完成发行上市家数计算，121 家上市公司共募集资金金额 1,154.87 亿元，共有 50 家券商参与了主承销工作，其中**中信证券**以主承销 276.89 亿元金额名列前茅，**中信建投**、**中金公司**分别以 120.80 亿元和 96.97 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 23.98%，**中信建投**、**中金公司**的市场占有率次之，分别为 10.46%、8.40%；前 5 家券商主承销金额合计 666.20 亿元，合计市场占有率 57.69%，前 10 家券商主承销金额合计 900.65 亿元，合计市场占有率 77.99%，市场集中度较高。（按下表披露）具体名单如下：

表：2024 年国内 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	276.89	23.98%
2	中信建投	120.80	10.46%
3	中金公司	96.97	8.40%
4	国泰君安	89.62	7.76%
5	国金证券	81.92	7.09%
6	国信证券	74.57	6.46%
7	华泰联合	52.97	4.59%
8	广发证券	48.75	4.22%
9	招商证券	29.39	2.54%
10	平安证券	28.76	2.49%
11	国开证券	18.00	1.56%
12	财通证券	14.36	1.24%
13	海通证券	13.73	1.19%

14	甬兴证券	13.49	1.17%
15	国元证券	13.42	1.16%
16	华英证券	12.43	1.08%
17	申万宏源承销保荐	11.92	1.03%
18	银河证券	11.88	1.03%
19	东方证券	11.43	0.99%
20	国投证券	10.28	0.89%
21	兴业证券	9.90	0.86%
22	粤开证券	9.00	0.78%
23	民生证券	8.89	0.77%
24	中泰证券	8.74	0.76%
25	华创证券	8.34	0.72%
26	中德证券	8.04	0.70%
27	东海证券	6.94	0.60%
28	信达证券	5.17	0.45%
29	中天国富	4.50	0.39%
30	川财证券	4.40	0.38%
31	东莞证券	4.35	0.38%
32	长江证券承销保荐	4.25	0.37%
33	太平洋证券	3.86	0.33%
34	东吴证券	3.59	0.31%
35	国海证券	3.00	0.26%
36	星展证券	2.95	0.26%
37	长城证券	2.77	0.24%
38	西部证券	2.76	0.24%
39	东方投行	2.60	0.23%
40	浙商证券	2.42	0.21%
41	华宝证券	2.19	0.19%
42	东兴证券	2.11	0.18%
43	中原证券	2.09	0.18%
43	天风证券	2.09	0.18%
45	华兴证券	2.00	0.17%
46	中航证券	1.70	0.15%
47	国盛证券	1.67	0.14%
48	国新证券	1.48	0.13%
49	财信证券	0.97	0.08%
50	光大证券	0.50	0.04%

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

121 家上市公司募集资金金额平均值为 9.54 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东方投行主承销的百合花，募集资金金额仅为 0.49 亿元。具体排名如下：

表：2024 年国内 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	中国国航	中信证券	中信证券	60.00
3	吉电股份	国信证券	国信证券	42.52
4	启明星辰	中信建投	中信建投	40.63
5	景嘉微	国泰君安	国泰君安	38.33
6	北部湾港	华泰联合	华泰联合、国开证券	36.00
7	厦门钨业	中信证券	中信证券	35.27
8	拓普集团	招商证券	招商证券、平安证券	35.15
9	长源电力	中信建投	中信建投、中信证券	30.00
10	上机数控	国金证券	国金证券、中信证券、华泰联合	27.00
11	一汽解放	中金公司	中金公司	20.00
12	德业股份	中金公司	甬兴证券、中金公司	20.00
13	广宇发展	中信证券	中信证券	18.00
14	世运电路	中信证券	中信证券	17.93
15	沐邦高科	国金证券	国金证券	14.18
16	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
17	长盈精密	中金公司	国信证券	13.60
18	爱柯迪	国金证券	国金证券	12.00
19	天邦股份	银河证券	兴业证券、银河证券、中信证券、申万宏源承销保荐、中天国富、中金公司	11.98
20	中曼石油	国金证券	国金证券	11.84
21	继峰股份	中金公司	中金公司、中信建投	11.83
22	中信博	国投证券	中信证券、国投证券	11.01
23	振华新材	中信建投	中信建投	10.93
24	文灿股份	中信建投	中信建投	10.47
25	海目星	中信证券	中信证券	10.20
26	西藏城投	国泰君安	国泰君安	10.00
27	金辰股份	国金证券	国金证券	10.00
28	岳阳兴长	中信建投	中信建投、华英证券	9.74
29	盈康生命	国泰君安	国泰君安	9.70
30	宇新股份	国投证券	国投证券、中信证券	9.55
31	精工科技	国泰君安	国泰君安	9.43
32	司太立	国泰君安	国泰君安	9.35
33	兴化股份	粤开证券	粤开证券	9.00
34	拓尔思	中信建投	中信建投	9.00
35	中再资环	中信证券	中信证券	8.82
36	鑫铂股份	国元证券	国元证券、川财证券	8.80

37	祥鑫科技	国金证券	国金证券	8.76
38	圣泉集团	中信证券	中信证券、中泰证券	8.75
39	怡合达	东莞证券	东莞证券、中信建投	8.70
40	新乡化纤	平安证券	平安证券	8.69
41	凯龙股份	长江证券承销保荐	长江证券承销保荐、中信证券	8.50
42	五洲特纸	华创证券	华创证券	8.34
43	中信重工	中信建投	中信建投	8.28
44	福星股份	银河证券	银河证券	8.14
45	恒铭达	华英证券	华英证券	7.56
46	金陵药业	中信证券	中信证券	7.50
47	三力士	浙商证券	浙商证券、中金公司、国元证券	7.25
48	大北农	中德证券	中德证券、中金公司、兴业证券、银河证券	7.00
49	柳药集团	广发证券	广发证券	7.00
50	万孚生物	华泰联合	华泰联合	7.00
51	华恒生物	兴业证券	兴业证券、中信证券、财通证券	7.00
52	光华科技	东方证券	东方证券	7.00
53	宝钢包装	中金公司	中金公司、中信证券	6.98
54	裕兴股份	东海证券	东海证券	6.94
55	众合科技	财通证券	财通证券	6.84
56	川恒股份	国信证券	国信证券	6.60
57	先惠技术	东兴证券	东兴证券、中信建投、东方投行	6.32
58	坚朗五金	招商证券	招商证券	6.02
59	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
60	顺博合金	国海证券	国海证券、东吴证券	6.00
61	科德数控	中信证券	中信证券	6.00
62	合力科技	华泰联合	华泰联合	5.97
63	美达股份	国金证券	国金证券	5.94
64	千味央厨	中德证券	星展证券、中德证券	5.90
65	钱江水利	中信证券	中信证券	5.81
66	曲美家居	华泰联合	华泰联合	5.45
67	意华股份	中信证券	中信证券	5.33
68	科信技术	国信证券	国信证券	5.24
69	今飞凯达	财通证券	财通证券	5.19
70	汉邦高科	信达证券	信达证券	5.17
71	中孚信息	民生证券	民生证券	5.05
72	海螺新材	国元证券	国元证券	5.00
73	芭田股份	中天国富	中天国富、平安证券	5.00

74	宏润建设	甬兴证券	兴业证券、甬兴证券、 中信证券	5.00
75	北玻股份	华泰联合	华泰联合	5.00
76	雷曼光电	国金证券	国金证券	4.61
77	晶瑞电材	国信证券	国信证券、长城证券、 中信证券	4.50
78	中交地产	中金公司	中金公司、华泰联合、 国新证券	4.44
79	海默科技	东方证券	东方证券	4.43
80	云煤能源	华宝证券、中 信建投	华宝证券、中信建投	4.38
81	新宁物流	中原证券、天 风证券	中原证券、天风证券	4.19
82	长亮科技	海通证券	海通证券	4.17
83	铭普光磁	国泰君安	国泰君安	4.17
84	万安科技	国信证券	国信证券	4.11
85	常青股份	中信建投	中信建投	4.00
86	乐歌股份	国泰君安	国泰君安	4.00
87	尚品宅配	招商证券	招商证券	4.00
88	英派斯	太平洋证券	太平洋证券	3.86
89	上海沿浦	海通证券	海通证券	3.81
90	竞业达	国金证券	国金证券	3.60
91	首都在线	中信证券	中信证券	3.53
92	浙江世宝	广发证券	中信证券、广发证券	3.50
93	天马科技	海通证券	海通证券	3.00
94	宣亚国际	中德证券	中德证券、中泰证券	2.95
95	ST 生物	西部证券	西部证券	2.76
96	齐峰新材	海通证券	海通证券	2.75
97	川润股份	中信建投	中信建投	2.56
98	安诺其	国泰君安	国泰君安	2.54
99	新劲刚	民生证券	民生证券	2.46
100	诺思兰德	中泰证券	中泰证券	2.31
101	阿科力	兴业证券	兴业证券	2.15
102	华翔股份	国泰君安	国泰君安	2.10
103	万辰生物	华兴证券	华兴证券	2.00
104	吉贝尔	国金证券	国金证券	1.98
105	动力源	中德证券	中德证券	1.87
106	光库科技	中信证券	中信证券	1.80
107	吉大正元	招商证券	招商证券	1.80
108	集泰股份	中航证券	中航证券	1.70
109	中天服务	国盛证券	国盛证券	1.67
110	容知日新	国元证券	国元证券	1.60
111	浙海德曼	民生证券	民生证券	1.38
112	新金路	甬兴证券	甬兴证券	1.32

113	*ST 乐通	长城证券	长城证券	1.27
114	天禄科技	中泰证券	中泰证券、东吴证券	1.17
115	翔楼新材	华泰联合	华泰联合	1.07
116	瑞丰高材	中信证券	中信证券	1.05
117	南亚新材	光大证券	光大证券、中信建投	1.00
118	德联集团	国信证券	国信证券	1.00
119	克明食品	财信证券	财信证券	0.97
120	长鸿高科	甬兴证券	甬兴证券	0.50
121	百合花	东方投行	东方投行	0.49

不同募集资金金额区间下券商排名如下：

表：2024 年国内 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	2	中信证券	1.33	中信证券	100.00
		广发证券	0.33	广发证券	40.00
		中金公司	0.33	中金公司	40.00
20 亿元 -50 亿元	8	中信证券	1.83	中信证券	59.27
		中信建投	1.5	中信建投	55.63
		国信证券	1	国信证券	42.52
		国泰君安	1	国泰君安	38.33
		华泰联合	0.83	华泰联合	27.00
		国开证券	0.5	国开证券	18.00
		招商证券	0.5	招商证券	17.57
		平安证券	0.5	平安证券	17.57
10 亿元 -20 亿元	15	国金证券	0.33	国金证券	9.00
		中信证券	3.67	中信证券	53.63
		国金证券	3	中金公司	44.83
		中金公司	2.67	国金证券	38.02
		中信建投	2.5	中信建投	27.32
		国信证券	1	国信证券	13.60
		申万宏源承销保荐	0.67	甬兴证券	10.00
		甬兴证券	0.5	申万宏源承销保荐	8.92
		国投证券	0.5	国投证券	5.51
		兴业证券	0.17	兴业证券	2.00
5 亿元-10 亿元	47	银河证券	0.17	银河证券	2.00
		中天国富	0.17	中天国富	2.00
		中信证券	7.33	中信证券	52.69
		国泰君安	4	国泰君安	38.48
		中信建投	3.33	中信建投	28.61

		国金证券	3	国金证券	24.70
		华泰联合	3	华泰联合	18.42
		财通证券	2.33	财通证券	14.36
		国信证券	2	华英证券	12.43
		国元证券	1.83	国信证券	11.84
		中金公司	1.58	国元证券	11.82
		华英证券	1.5	中金公司	10.66
		银河证券	1.25	银河证券	9.89
		粤开证券	1	粤开证券	9.00
		平安证券	1	平安证券	8.69
		华创证券	1	华创证券	8.34
		广发证券	1	广发证券	7.00
		东方证券	1	东方证券	7.00
		东海证券	1	东海证券	6.94
		招商证券	1	招商证券	6.02
		信达证券	1	信达证券	5.17
		民生证券	1	民生证券	5.05
		中德证券	0.75	国投证券	4.77
		兴业证券	0.58	中德证券	4.70
		国投证券	0.5	川财证券	4.40
		川财证券	0.5	中泰证券	4.38
		中泰证券	0.5	东莞证券	4.35
		东莞证券	0.5	长江证券承销保荐	4.25
		长江证券承销保荐	0.5	兴业证券	4.08
		申万宏源承销保荐	0.5	申万宏源承销保荐	3.00
		国海证券	0.5	国海证券	3.00
		东吴证券	0.5	东吴证券	3.00
		星展证券	0.5	星展证券	2.95
		浙商证券	0.33	浙商证券	2.42
		东兴证券	0.33	东兴证券	2.11
		东方投行	0.33	东方投行	2.11
5 亿元以下	49	中信证券	4.17	海通证券	13.73
		海通证券	4	国泰君安	12.81
		国泰君安	4	中信证券	11.30
		国金证券	3	国金证券	10.19
		中信建投	3	中信建投	9.25
		甬兴证券	2.33	华泰联合	7.55
		华泰联合	2.33	国信证券	6.61
		国信证券	2.33	招商证券	5.80
		招商证券	2	东方证券	4.43
		中泰证券	2	中泰证券	4.37

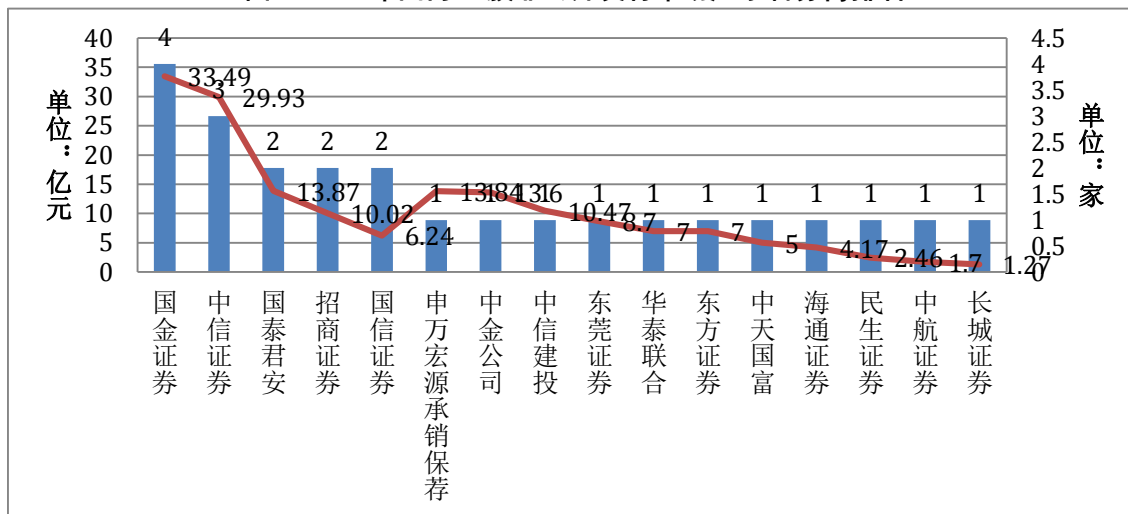
	民生证券	2	太平洋证券	3.86
	中德证券	1.5	民生证券	3.84
	兴业证券	1.33	兴业证券	3.82
	长城证券	1.33	甬兴证券	3.49
	东方证券	1	中德证券	3.34
	太平洋证券	1	长城证券	2.77
	西部证券	1	西部证券	2.76
	华兴证券	1	中天国富	2.50
	中航证券	1	平安证券	2.50
	国盛证券	1	华宝证券	2.19
	国元证券	1	中原证券	2.09
	财信证券	1	天风证券	2.09
	东方投行	1	华兴证券	2.00
	中天国富	0.5	广发证券	1.75
	平安证券	0.5	中航证券	1.70
	华宝证券	0.5	国盛证券	1.67
	中原证券	0.5	国元证券	1.60
	天风证券	0.5	中金公司	1.48
	广发证券	0.5	国新证券	1.48
	东吴证券	0.5	财信证券	0.97
	光大证券	0.5	东吴证券	0.59
	中金公司	0.33	光大证券	0.50
	国新证券	0.33	东方投行	0.49

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

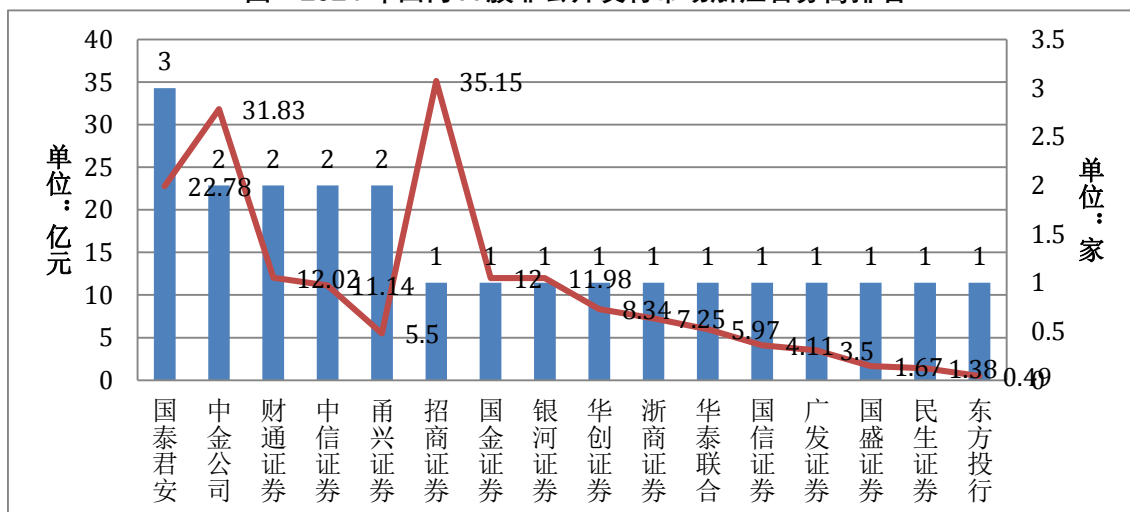
3、区域分布

根据上市公司注册地统计，如前所述，广东省、浙江省、北京市分别有 24 家、22 家、13 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

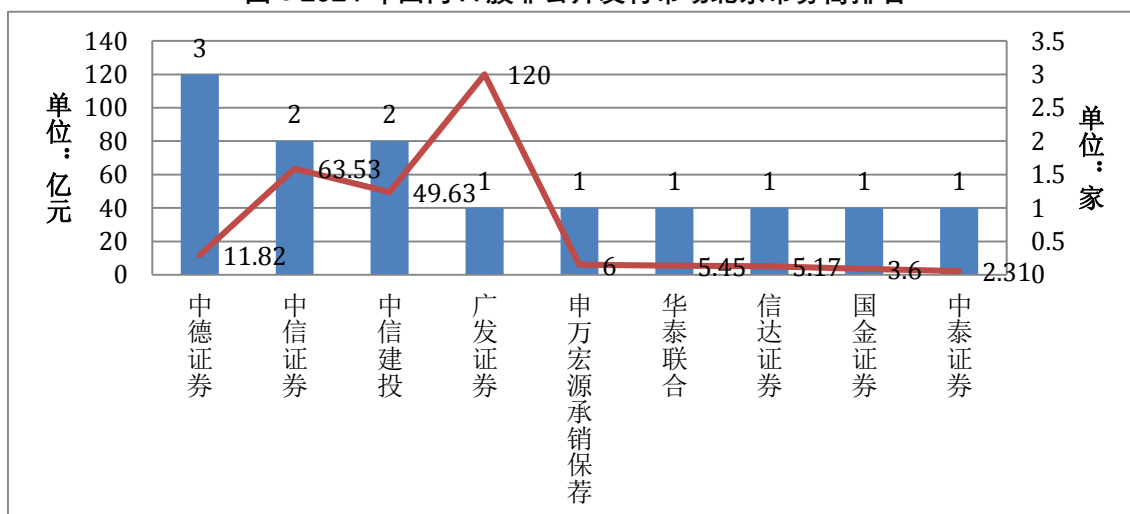
图：2024 年国内 A 股非公开发行市场广东省券商排名



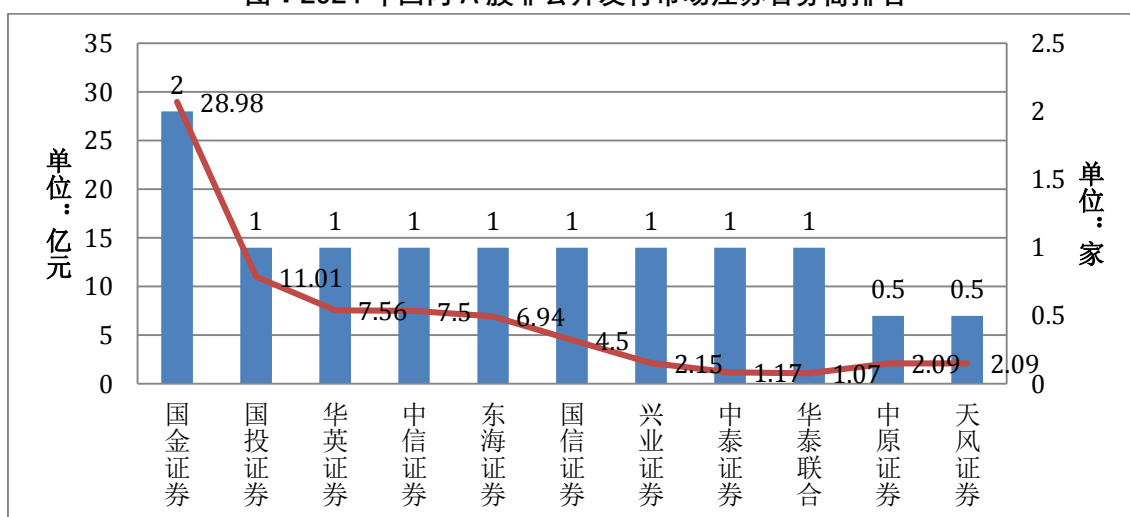
图：2024 年国内 A 股非公开发行市场浙江省券商排名



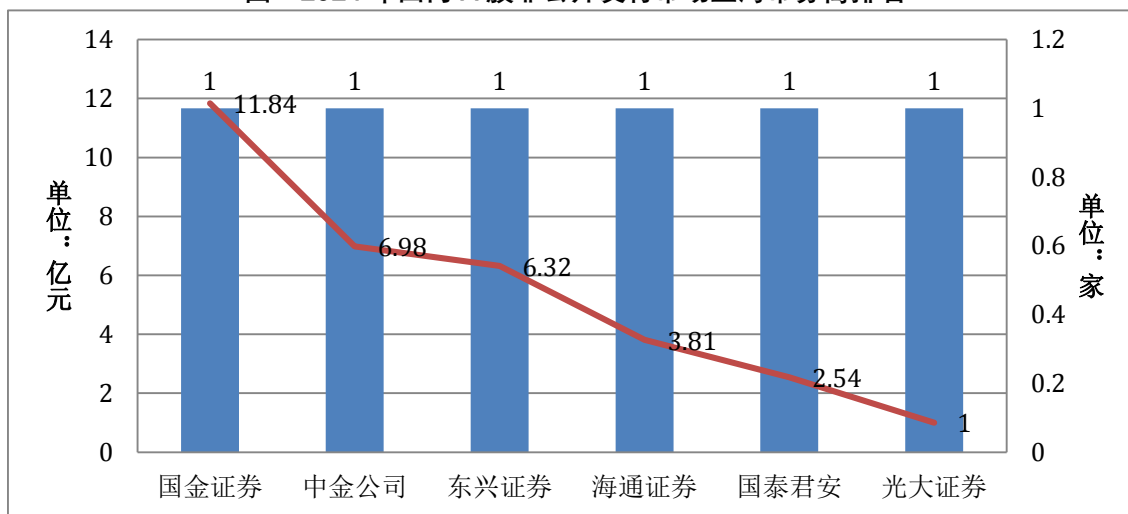
图：2024 年国内 A 股非公开发行市场北京市券商排名



图：2024 年国内 A 股非公开发行市场江苏省券商排名



图：2024 年国内 A 股非公开发行市场上海市券商排名



表：2024 年券商非公开发行客户区域分布（前三位券商）

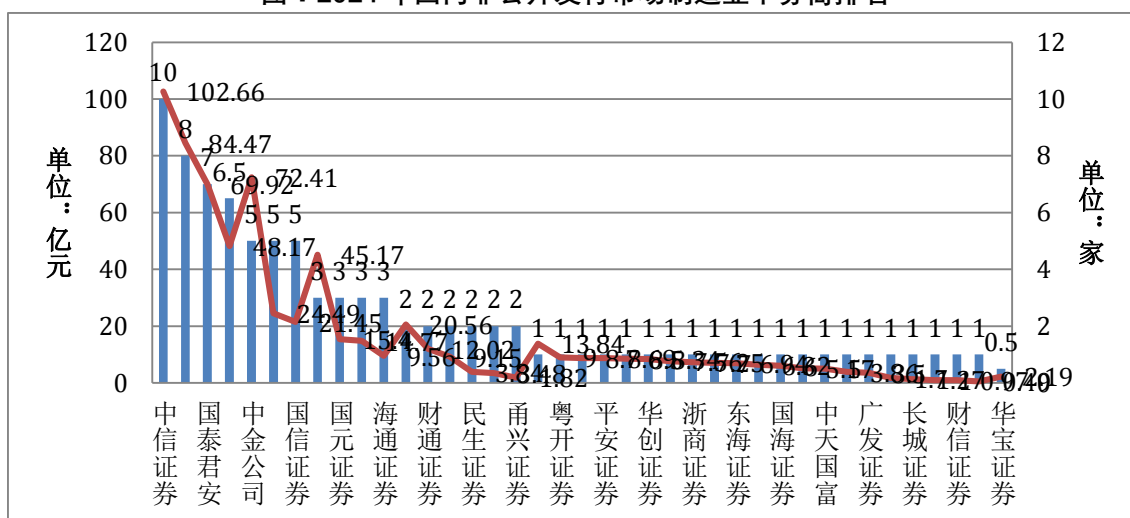
券商	家数总额	地区	家数
中信证券	14	广东省	3
		北京市	2
		浙江省	2
		山东省	2
		福建省	1
		天津市	1
		陕西省	1
		江苏省	1
		辽宁省	1
国金证券	10	广东省	4
		江苏省	2
		浙江省	1
		上海市	1
		辽宁省	1
		北京市	1
中信建投	9.5	北京市	2
		湖北省	1
		贵州省	1
		广东省	1
		湖南省	1
		河南省	1
		安徽省	1
		四川省	1
云南省	0.5		

4、行业分布

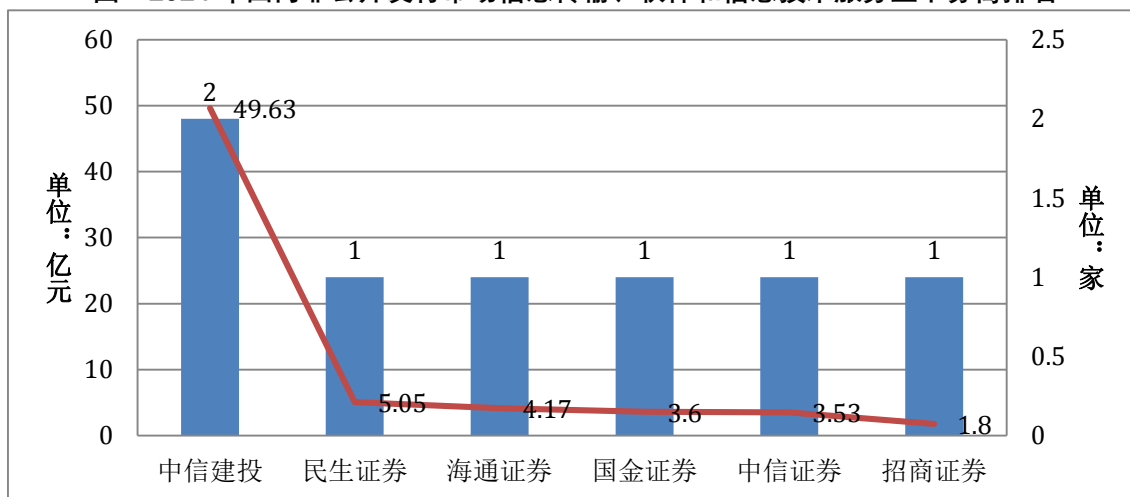
按证监会一级行业统计，如前所述，**制造业系** 2024 年上市公司非公开发行活动最活跃的行业。在制造业 92 家上市公司中，**中信证券** 保荐 10 家，位居第一，国金证券、国泰君安各保荐 8 家、7 家，分别位居第二、第三。

按证监会二级行业统计，如前所述，**化学原料和化学制品制造业系** 2024 年非公开发行活动最活跃的行业。在化学原料和化学制品制造业 19 家上市公司中，**国信证券** 担任独立财务顾问 3 家，位居第一，中信证券、兴业证券完成 2 家、2 家，分别位居第二、第三。

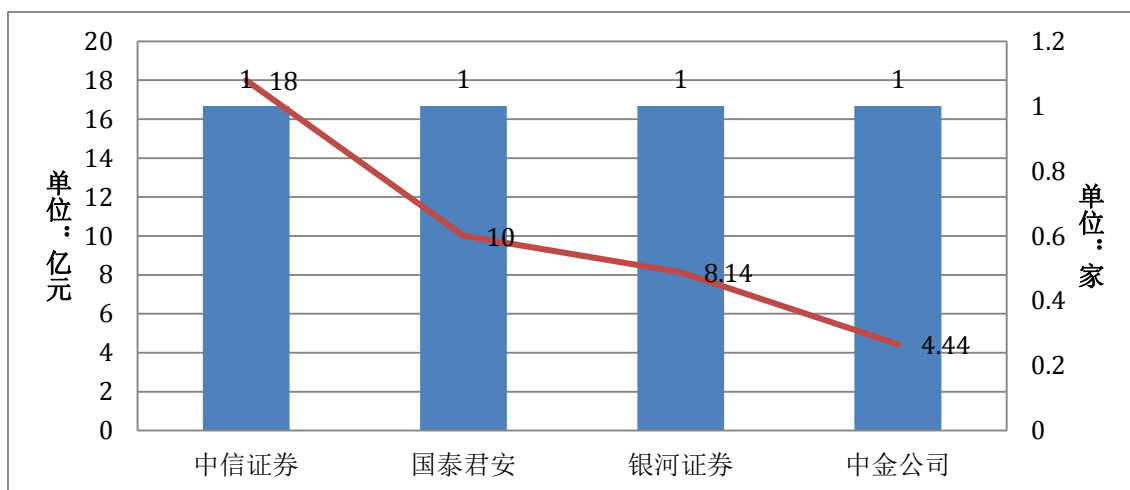
图：2024 年国内非公开发行市场制造业下券商排名



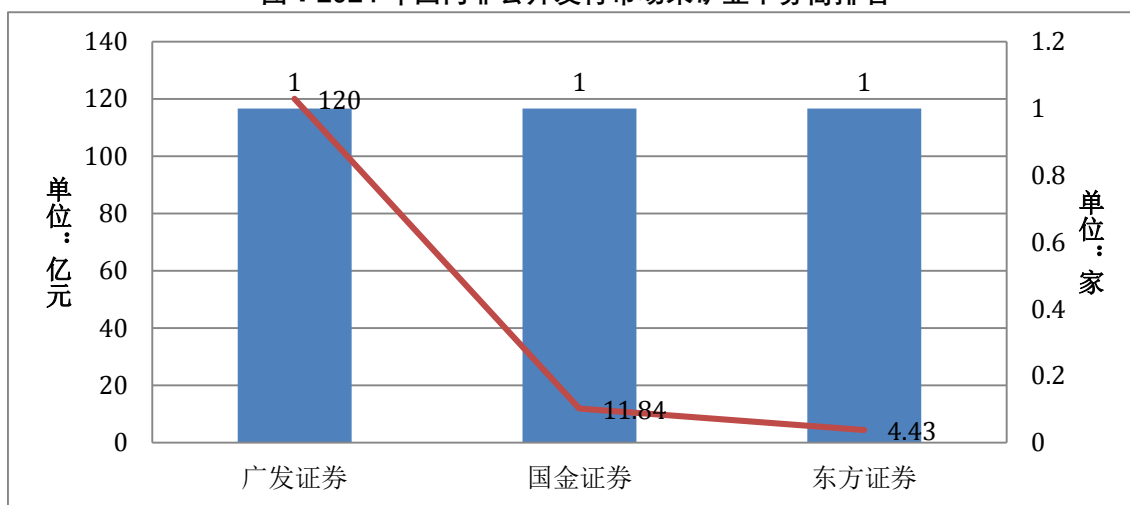
图：2024 年国内非公开发行市场信息传输、软件和信息技术服务业下券商排名



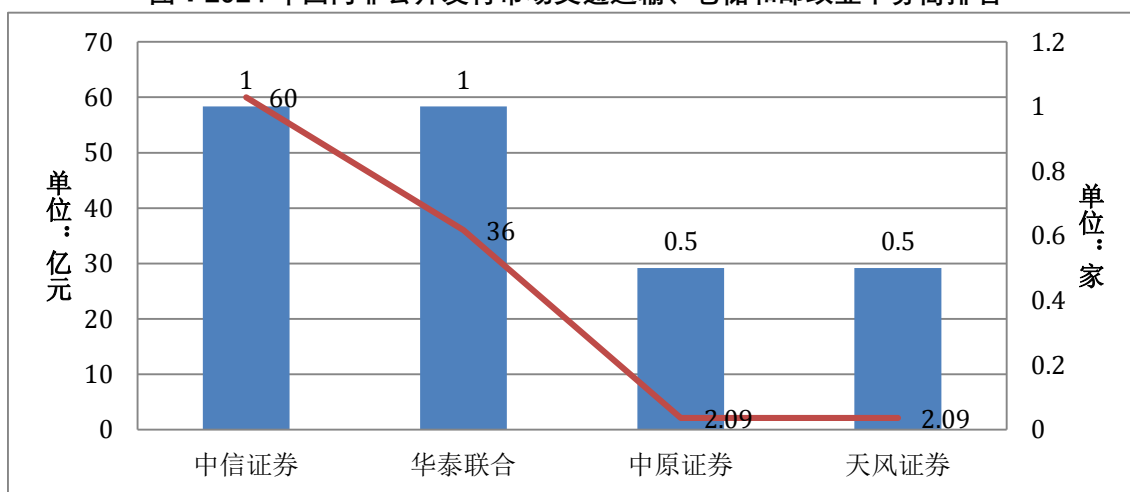
图：2024 年国内非公开发行市场房地产业下券商排名



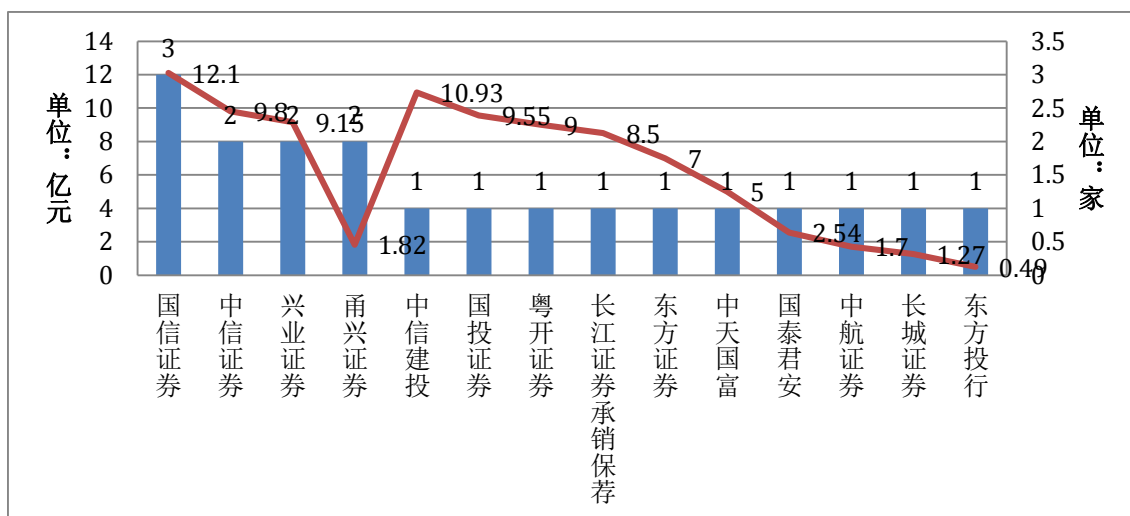
图：2024 年国内非公开发行市场采矿业下券商排名



图：2024 年国内非公开发行市场交通运输、仓储和邮政业下券商排名



图：2024 年国内非公开发行市场化学原料和化学制品制造业下券商排名

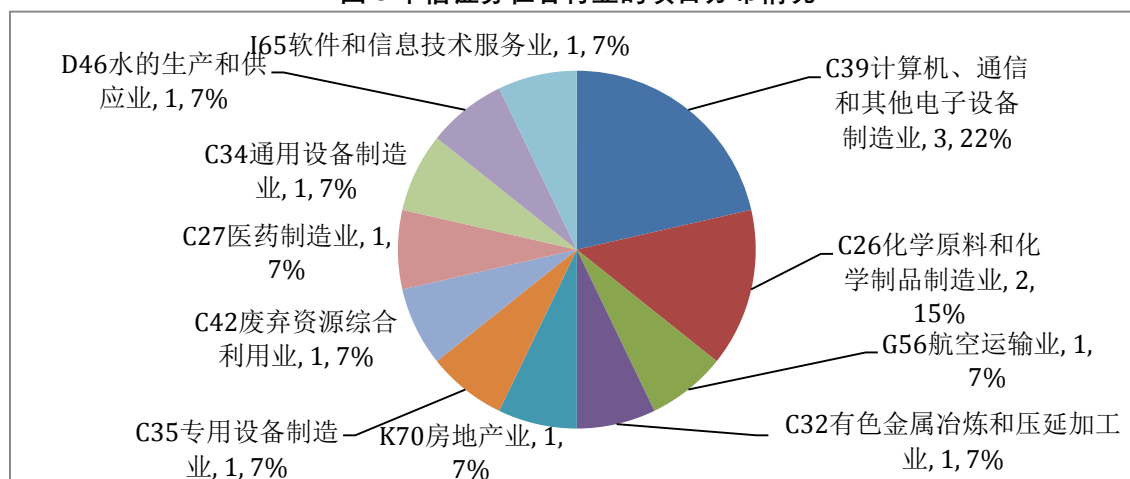


表：2024 年券商上市公司非公开发行二级行业分布（前三位券商）

券商	家数总额	二级行业	家数
中信证券	14	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	3
		C26 化学原料和化学制品制造业	2
		G56 航空运输业	1
		C32 有色金属冶炼和压延加工业	1
		K70 房地产业	1
		C35 专用设备制造业	1
		C42 废弃资源综合利用业	1
		C27 医药制造业	1
		C34 通用设备制造业	1
		D46 水的生产和供应业	1
		I65 软件和信息技术服务业	1
国金证券	10	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
		C36 汽车制造业	1
		B11 开采辅助活动	1
		C33 金属制品业	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
		I65 软件和信息技术服务业	1

		C27 医药制造业	1
中信建投	9.5	I65 软件和信息技术服务业	2
		C25 石油加工、炼焦和核燃料加工业	1.5
		D44 电力、热力生产和供应业	1
		C26 化学原料和化学制品制造业	1
		C33 金属制品业	1
		C35 专用设备制造业	1
		C36 汽车制造业	1
		C34 通用设备制造业	1

图：中信证券在各行业的项目分布情况



5、企业性质

2024 年完成非公开发行的 121 家上市公司中，**央企、地方国企、部委机关上市公司、民营企业、其他**分别有 11 家、11 家、1 家、88 家、7 家。

2024 年完成上市公司非公开发行的 11 家央企中，**中信建投**参与 4 家上市公司的保荐、3 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年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	4	3	39.08	岳阳兴长、振华新材、中信重工、长源电力
2	中金公司	3	2.17	64.97	中国石化、中交地产、一汽解放、宝钢包装

3	中信证券	2	3.33	136.49	中国石化、广宇发展、长源电力、中国国航、宝钢包装
4	国信证券	1	1	42.52	吉电股份
4	广发证券	1	0.33	40.00	中国石化
6	华英证券	0	0.5	4.87	岳阳兴长
6	华泰联合	0	0.33	1.48	中交地产
6	国新证券	0	0.33	1.48	中交地产
合计		11	11	330.89	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年完成上市公司非公开发行的 11 家地方国企中，**中信证券**参与 3 家上市公司的保荐、3.5 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年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	中信证券	3	3.5	48.82	光库科技、金陵药业、凯龙股份、厦门钨业
2	国泰君安	1	1	10.00	西藏城投
2	粤开证券	1	1	9.00	兴化股份
2	平安证券	1	1	8.69	新乡化纤
2	国元证券	1	1	5.00	海螺新材
2	西部证券	1	1	2.76	ST 生物
2	华泰联合	1	0.5	18.00	北部湾港
2	长江证券承销保荐	1	0.5	4.25	凯龙股份
9	华宝证券	0.5	0.5	2.19	云煤能源
9	中信建投	0.5	0.5	2.19	云煤能源
11	国开证券	0	0.5	18.00	北部湾港
合计		11	11	128.90	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年完成上市公司非公开发行的 1 家部委机关上市公司，由中信证券参与保荐和主承销。具体情况如下表：

表：2024 年券商完成部委机关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	中信证券	1	1	5.81	钱江水利
合计		1	1	5.81	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年完成上市公司非公开发行的 88 家民营企业中，国金证券参与 10 家上市公司的保荐、9.33 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2024 年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	10	9.33	81.92	金辰股份、美达股份、上机数控、沐邦高科、爱柯迪、祥鑫科技、吉贝尔、中曼石油、竞业达、雷曼光电
2	国泰君安	7	7	69.92	安诺其、铭普光磁、司太立、华翔股份、乐歌股份、景嘉微、精工科技
3	中信证券	6	8.17	57.51	瑞丰高材、宇新股份、天邦股份、上机数控、首都在线、圣泉集团、浙江世宝、意华股份、科德数控、海目星、华恒生物、中信博、宏润建设
4	中信建投	5	6.83	79.53	南亚新材、川润股份、继峰股份、先惠技术、常青股份、文灿股份、拓尔思、怡合达、启明星辰
4	华泰联合	5	5.33	33.49	翔楼新材、曲美家居、上机数控、万孚生物、合力科技、北玻股份
6	国信证券	4	5	30.55	川恒股份、科信技术、长盈精密、德联集团、万安科技
6	海通证券	4	4	13.73	天马科技、长亮科技、齐峰新材、上海沿浦
6	中德证券	4	2.25	8.04	千味央厨、宣亚国际、大北农、动力源
9	招商证券	3	3	11.82	吉大正元、尚品宅配、坚朗五金
9	民生证券	3	3	8.89	新劲刚、中孚信息、浙海德曼
9	甬兴证券	3	2.83	13.49	长鸿高科、德业股份、新金路、宏润建设

9	中金公司	3	2.25	25.08	天邦股份、元隆雅图、三力士、继峰股份、长盈精密、德业股份、大北农
13	中泰证券	2	2.5	8.74	天禄科技、诺思兰德、宣亚国际、圣泉集团
13	兴业证券	2	2.08	9.90	天邦股份、大北农、阿科力、华恒生物、宏润建设
13	东方证券	2	2	11.43	光华科技、海默科技
13	国元证券	2	1.83	8.42	鑫铂股份、三力士、容知日新
13	广发证券	2	1.5	8.75	浙江世宝、柳药集团
13	国投证券	2	1	10.28	宇新股份、中信博
19	财通证券	1	1.33	7.52	今飞凯达、华恒生物
19	东方投行	1	1.33	2.60	先惠技术、百合花
19	华创证券	1	1	8.34	五洲特纸
19	华英证券	1	1	7.56	恒铭达
19	东海证券	1	1	6.94	裕兴股份
19	太平洋证券	1	1	3.86	英派斯
19	华兴证券	1	1	2.00	万辰生物
19	中航证券	1	1	1.70	集泰股份
19	国盛证券	1	1	1.67	中天服务
19	长城证券	1	1	1.27	*ST 乐通
19	财信证券	1	1	0.97	克明食品
19	申万宏源承销保荐	1	0.67	5.00	天邦股份、元隆雅图
19	中天国富	1	0.67	4.50	天邦股份、芭田股份
19	东莞证券	1	0.5	4.35	怡合达
19	国海证券	1	0.5	3.00	顺博合金
19	光大证券	1	0.5	0.50	南亚新材
19	银河证券	1	0.42	3.75	天邦股份、大北农
19	浙商证券	1	0.33	2.42	三力士
19	东兴证券	1	0.33	2.11	先惠技术
38	东吴证券	0	1	3.59	天禄科技、顺博合金
38	川财证券	0	0.5	4.40	鑫铂股份
38	星展证券	0	0.5	2.95	千味央厨
38	平安证券	0	0.5	2.50	芭田股份
合计		88	88	574.99	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2024 年完成上市公司非公开发行的 7 家其他中，国泰君安参与 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	国泰君安	1	1	9.70	盈康生命
1	中信证券	1	1	8.82	中再资环
1	银河证券	1	1	8.14	福星股份
1	财通证券	1	1	6.84	众合科技
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
7	中原证券	0.5	0.5	2.09	新宁物流
7	天风证券	0.5	0.5	2.09	新宁物流
9	中金公司	0	0.5	6.92	国光电器
合计		7	7	56.70	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

6、企业规模

以 2024 年 12 月 31 日收盘价测算，121 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 8,169.48 亿元；市值最低为国盛证券保荐的中天服务，市值仅为 15.18 亿元。

市值前十位上市公司中，中信证券和中金公司分别保荐 4 家、3 家，中信证券主承销 3.83 家，表现突出。

表：2024 年国内 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	8,169.48
2	中国国航	中信证券	中信证券	1,404.60
3	拓普集团	招商证券	招商证券、平安证券	847.56
4	德业股份	中金公司	甬兴证券、中金公司	547.52
5	景嘉微	国泰君安	国泰君安	531.09
6	一汽解放	中金公司	中金公司	413.97
7	厦门钨业	中信证券	中信证券	313.09
8	长盈精密	中金公司	国信证券	230.06
9	世运电路	中信证券	中信证券	223.66
10	圣泉集团	中信证券	中信证券、中泰证券	204.17

7、发行表现

以 2024 年 12 月 31 日收盘价测算，121 家上市公司较非公开发行价格上涨 86 家，下跌 35 家，涨（跌）幅平均值为 25.39%，其中，华兴证券保荐的万辰生物，2024 年 12 月 31 日收盘

价为 76.93 元/股，较非公开发行价格 11.30 元/股，上涨 580.80%，位居第一；西部证券保荐的 ST 生物，2024 年 12 月 31 日收盘价为 8.76 元/股，较非公开发行价格 14.96 元/股，下跌 41.44%，位居最末。

表：2024 年国内 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	580.80%
2	长亮科技	海通证券	海通证券	170.53%
3	安诺其	国泰君安	国泰君安	153.69%
4	齐峰新材	海通证券	海通证券	140.95%
5	川润股份	中信建投	中信建投	114.51%
6	世运电路	中信证券	中信证券	104.54%
7	翔楼新材	华泰联合	华泰联合	97.73%
8	长盈精密	中金公司	国信证券	84.46%
9	拓尔思	中信建投	中信建投	79.90%
10	动力源	中德证券	中德证券	78.03%

注 1：股票收盘价按 2024 年 12 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	海螺新材	国元证券	国元证券	-0.49%
2	科信技术	国信证券	国信证券	-0.72%
3	科德数控	中信证券	中信证券	-1.44%
4	华恒生物	兴业证券	兴业证券、中信证券、财通证券	-3.26%
5	柳药集团	广发证券	广发证券	-3.37%
6	新宁物流	中原证券、天风证券	中原证券、天风证券	-3.47%
7	中天服务	国盛证券	国盛证券	-4.13%
8	厦门钨业	中信证券	中信证券	-5.19%
9	合力科技	华泰联合	华泰联合	-5.36%
10	爱柯迪	国金证券	国金证券	-5.92%
11	今飞凯达	财通证券	财通证券	-9.04%
12	天邦股份	银河证券	兴业证券、银河证券、中信证券、申万宏源承销保荐、中天国富、中金公司	-9.27%
13	万孚生物	华泰联合	华泰联合	-10.08%
14	司太立	国泰君安	国泰君安	-11.18%
15	天马科技	海通证券	海通证券	-12.46%
16	长鸿高科	甬兴证券	甬兴证券	-12.68%

17	拓普集团	招商证券	招商证券、平安证券	-13.15%
18	顺博合金	国海证券	国海证券、东吴证券	-14.05%
19	尚品宅配	招商证券	招商证券	-15.66%
20	吉贝尔	国金证券	国金证券	-15.97%
21	诺思兰德	中泰证券	中泰证券	-16.61%
22	宇新股份	国投证券	国投证券、中信证券	-17.52%
23	*ST 乐通	长城证券	长城证券	-20.13%
24	兴化股份	粤开证券	粤开证券	-20.35%
25	先惠技术	东兴证券	东兴证券、中信建投、东方投行	-20.60%
26	集泰股份	中航证券	中航证券	-21.69%
27	福星股份	银河证券	银河证券	-28.30%
28	裕兴股份	东海证券	东海证券	-30.09%
29	振华新材	中信建投	中信建投	-31.75%
30	上机数控	国金证券	国金证券、中信证券、华泰联合	-32.04%
31	千味央厨	中德证券	星展证券、中德证券	-32.82%
32	金辰股份	国金证券	国金证券	-37.40%
33	鑫铂股份	国元证券	国元证券、川财证券	-38.18%
34	曲美家居	华泰联合	华泰联合	-40.13%
35	ST 生物	西部证券	西部证券	-41.44%

注 1：股票收盘价按 2024 年 12 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 年为上市公司非公开发行进行的 45 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 580.80%，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-41.44%，位居末位。

表：2024 年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	580.80%
2	海通证券	4	77.99%
3	东莞证券	1	69.98%
4	太平洋证券	1	64.94%
5	东方证券	2	52.17%
6	国泰君安	9	43.69%
7	光大证券	1	37.66%
8	信达证券	1	36.21%
9	财通证券	2	33.96%
10	申万宏源承销保荐	2	33.65%

11	中信证券	14	32.03%
12	兴业证券	2	29.59%
13	中金公司	6	28.42%
14	国信证券	6	26.82%
15	中天国富	1	24.44%
16	中德证券	4	24.09%
17	中信建投	10	23.59%
18	华英证券	1	19.63%
19	华泰联合	6	14.78%
20	华创证券	1	14.36%
21	广发证券	3	13.68%
22	甬兴证券	3	12.24%
23	民生证券	3	11.64%
24	财信证券	1	11.63%
25	中泰证券	2	11.62%
26	平安证券	1	11.02%
27	招商证券	4	10.69%
28	长江证券承销保荐	1	10.09%
29	浙商证券	1	4.28%
30	东方投行	1	3.58%
31	华宝证券	1	3.56%
32	国金证券	10	3.51%
33	国元证券	3	-2.45%
34	中原证券	1	-3.47%
34	天风证券	1	-3.47%
36	国盛证券	1	-4.13%
37	国投证券	2	-7.02%
38	国海证券	1	-14.05%
39	银河证券	2	-18.78%
40	长城证券	1	-20.13%
41	粤开证券	1	-20.35%
42	东兴证券	1	-20.60%
43	中航证券	1	-21.69%
44	东海证券	1	-30.09%
45	西部证券	1	-41.44%

注 1：股票收盘价按 2024 年 12 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，121 家完成非公开发行的上市公司共支付发行费用合计 123,087.95 万元，发行费率为 1.07%。121 家上市公司的平均发行费用 1,017.26 万元，发行费用最高的为国信证券保荐并承销的吉电股份，发行费用高达 6,744.06 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、国信证券各保荐 2 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，天风证券保荐 0.5 家，投行创收能力有待提高。

表：2024 年国内 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	吉电股份	国信证券	国信证券	42.52	6,744.06
2	北部湾港	华泰联合	华泰联合、 国开证券	36.00	3,207.63
3	兴化股份	粤开证券	粤开证券	9.00	2,311.07
4	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
5	三力士	浙商证券	浙商证券、 中金公司、 国元证券	7.25	2,161.73
6	金辰股份	国金证券	国金证券	10.00	2,017.03
7	继峰股份	中金公司	中金公司、 中信建投	11.83	1,981.68
8	中信博	国投证券	中信证券、 国投证券	11.01	1,806.33
9	启明星辰	中信建投	中信建投	40.63	1,781.43
10	广宇发展	中信证券	中信证券	18.00	1,756.99

表：2024 年国内 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	一汽解放	中金公司	中金公司	20.00	218.66
3	翔楼新材	华泰联合	华泰联合	1.07	234.10
4	华翔股份	国泰君安	国泰君安	2.10	258.36
5	浙海德曼	民生证券	民生证券	1.38	260.26

从发行费率来看，121 家上市公司的平均发行费率为 2.05%，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%；发行费用最低的为中信证券保荐的中国国航，发行费率低至 0.07%。从发行费率前十位上市公司来看，中德证券保荐 2 家，位居券商第一。

表：2024 年国内 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	百合花	东方投行	东方投行	0.49	15.13%
3	集泰股份	中航证券	中航证券	1.70	9.53%
4	动力源	中德证券	中德证券	1.87	6.67%

5	新金路	甬兴证券	甬兴证券	1.32	5.56%
6	*ST 乐通	长城证券	长城证券	1.27	5.19%
7	吉贝尔	国金证券	国金证券	1.98	4.89%
8	瑞丰高材	中信证券	中信证券	1.05	4.64%
9	阿科力	兴业证券	兴业证券	2.15	3.66%
10	宣亚国际	中德证券	中德证券、 中泰证券	2.95	3.58%

表：2024 年国内 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	中国国航	中信证券	中信证券	60.00	0.07%
2	中国石化	广发证券	广发证券、 中信证券、 中金公司	120.00	0.11%
3	一汽解放	中金公司	中金公司	20.00	0.11%
4	景嘉微	国泰君安	国泰君安	38.33	0.17%
5	振华新材	中信建投	中信建投	10.93	0.28%

2024 年对上市公司非公开发行进行保荐的 45 家券商中，国金证券保荐的 10 家上市公司合计支付发行费用高达 13,948.83 万元，位居第一；财信证券保荐的 1 家上市公司合计支付发行费用高达 287.74 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，财信证券保荐的 1 家上市公司平均支付发行费用为 287.74 万元，位居末位；东方投行保荐的 1 家上市公司平均发行费用率 15.13%，位居第一，广发证券保荐的 3 家上市公司平均发行费用率 0.23%，费率最低。

表：2024 年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	东方投行	1	744.28	744.28	15.13%
2	中航证券	1	1,616.61	1,616.61	9.53%
3	长城证券	1	662.26	662.26	5.19%
4	甬兴证券	3	2,463.99	821.33	3.61%
5	华兴证券	1	639.84	639.84	3.20%
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	财信证券	1	287.74	287.74	2.96%
9	中泰证券	2	1,007.73	503.86	2.90%
10	中天国富	1	1,446.25	1,446.25	2.89%
11	国盛证券	1	448.11	448.11	2.68%
12	兴业证券	2	2,405.76	1,202.88	2.63%
13	粤开证券	1	2,311.07	2,311.07	2.57%
14	中德证券	4	4,119.25	1,029.81	2.32%
15	民生证券	3	2,054.08	684.69	2.31%

16	中原证券	1	848.30	848.30	2.03%
16	天风证券	1	848.30	848.30	2.03%
18	东兴证券	1	1,272.74	1,272.74	2.01%
19	海通证券	4	2,673.18	668.29	1.95%
20	西部证券	1	489.48	489.48	1.77%
21	东方证券	2	1,997.54	998.77	1.75%
22	华宝证券	1	762.46	762.46	1.74%
23	华英证券	1	1,271.32	1,271.32	1.68%
24	太平洋证券	1	644.13	644.13	1.67%
25	平安证券	1	1,447.36	1,447.36	1.67%
26	国投证券	2	3,400.28	1,700.14	1.65%
27	东海证券	1	1,133.53	1,133.53	1.63%
28	信达证券	1	826.74	826.74	1.60%
29	国信证券	6	10,060.52	1,676.75	1.57%
30	财通证券	2	1,858.83	929.41	1.55%
31	长江证券承销保荐	1	1,197.70	1,197.70	1.41%
32	国金证券	10	13,948.83	1,394.88	1.40%
33	华泰联合	6	7,529.77	1,254.96	1.24%
34	国海证券	1	670.39	670.39	1.12%
35	国元证券	3	1,651.90	550.63	1.07%
36	华创证券	1	803.77	803.77	0.96%
37	银河证券	2	1,933.34	966.67	0.96%
38	申万宏源承销保荐	2	1,724.43	862.22	0.87%
39	中金公司	6	5,954.17	992.36	0.77%
40	中信建投	10	9,841.40	984.14	0.76%
41	国泰君安	9	6,725.35	747.26	0.75%
42	招商证券	4	3,512.37	878.09	0.75%
43	中信证券	14	13,446.21	960.44	0.71%
44	东莞证券	1	560.08	560.08	0.64%
45	广发证券	3	2,994.61	998.20	0.23%

（二）交易所审核排名

1、审核通过率

2024 年，共有 54 家上市公司非公开发行提交发审会审核，其中 54 家获发审会通过，审核通过率 100%。其中，保荐机构共有 25 家，中信证券以通过发审会的上市公司达到 13 家，位居第一，华泰联合、中信建投分别以保荐 6 家、5 家位居第二、第三。

表：2024 年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	中信证券	12	100%
2	华泰联合	5.5	100%
3	中信建投	5	100%
4	国泰君安	3	100%
4	兴业证券	3	100%
4	光大证券	3	100%
7	招商证券	2	100%
7	银河证券	2	100%
7	民生证券	2	100%
7	国信证券	2	100%
7	海通证券	2	100%
12	国投证券	1.5	100%
13	中金公司	1	100%
13	国元证券	1	100%
13	中德证券	1	100%
13	东方证券	1	100%
13	华创证券	1	100%
13	国盛证券	1	100%
13	财通证券	1	100%
13	长江证券承销保荐	1	100%
13	国金证券	1	100%
22	中航证券	0.5	100%
22	粤开证券	0.5	100%
22	中原证券	0.5	100%
22	天风证券	0.5	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，中信证券撤回 11 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）），招商证券项目成功率 100%。

表：2024 年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	招商证券	3	0	0	0	0	0	100%
1	银河证券	2	0	0	0	0	0	100%

1	华创证 券	1	0	0	0	0	0	100%
1	东方证 券	1	0	0	0	0	0	100%
1	粤开证 券	1	0	0	0	0	0	100%
1	长江证 券承销 保荐	1	0	0	0	0	0	100%
1	国元证 券	1	0	0	0	0	0	100%
8	华泰联 合	6	0	0	1	0	0	85.71%
9	光大证 券	3	0	0	1	0	0	75%
10	国信证 券	3	0	0	0	1	0	66.67%
10	民生证 券	3	0	0	0	1	0	66.67%
10	国投证 券	2	0	0	1	0	0	66.67%
13	兴业证 券	4	0	0	1	1	0	60%
14	中信证 券	18	0	0	5	6	0	52.17%
15	中航证 券	2	0	0	0	1	0	50%
15	中原证 券	1	0	0	1	0	0	50%
15	天风证 券	1	0	0	1	0	0	50%
15	国盛证 券	1	0	0	1	0	0	50%
15	财通证 券	1	0	0	1	0	0	50%
20	海通证 券	4	0	0	1	2	0	40%
21	国泰君 安	3	0	0	5	0	0	37.50%
22	中信建 投	7	0	0	8	2	0	33.33%
22	中德证 券	3	0	0	0	2	0	33.33%

24	国金证 券	2	0	0	3	1	0	20%
25	中金公 司	3	0	0	3	2	0	16.67%
26	申万宏 源承销 保荐	4	0	0	3	4	0	0%
26	中泰证 券	2	0	0	2	2	0	0%
26	广发证 券	2	0	0	0	2	0	0%
26	华金证 券	1	0	0	0	1	0	0%
26	东北证 券	1	0	0	1	1	0	0%
26	世纪证 券	1	0	0	0	1	0	0%
26	东吴证 券	1	0	0	1	1	0	0%
26	平安证 券	1	0	0	1	1	0	0%
26	恒泰长 财证券	0	0	0	1	0	0	0%
26	五矿证 券	0	0	0	1	0	0	0%
26	中山证 券	0	0	0	1	0	0	0%
26	西南证 券	0	0	0	1	0	0	0%
26	德邦证 券	0	0	0	2	0	0	0%
26	中天国 富	0	0	0	1	0	0	0%
26	万联证 券	0	0	0	1	0	0	0%
26	东方投 行	0	0	0	1	0	0	0%
26	华英证 券	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，2019 年通过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 54 家通过发审会的上市公司的平均过会时间为 462 天；其中，过会时间最长的为**光大证券**保荐的**唐德影视**，过会时间历时 1529 天；过会时间最短的为**中信证券**、**国投证券**保荐的**国投电力**，过会时间仅 104 天。

表：2024 年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)
国投电力	中信证券、 国投证券	104	唐德影视	光大证券	1529
中国核电	中信证券	139	阿科力	兴业证券	969
钢研高纳	华泰联合	158	厦门象屿	中金公司	927
佳电股份	银河证券	174	新宁物流	中原证券、 天风证券	839
乐山电力	银河证券	196	万安科技	国信证券	785

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 121 家上市公司的平均完成上市时间为 566 天；其中，完成发行上市时间最长的为**兴业证券**保荐的**阿科力**，整个项目历时 1234 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 109 天。

表：2024 年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	109	阿科力	兴业证券	1234
新劲刚	民生证券	155	中信重工	中信建投	1146
安诺其	国泰君安	173	兴化股份	粤开证券	1117
天马科技	海通证券	181	中天服务	国盛证券	1085
美达股份	国金证券	182	光华科技	东方证券	1078

（三）项目储备排名

截止 2024 年 12 月 31 日，2024 年国内 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 47 单，其中 47 单披露了计划募集资金金额，合计 895.71 亿元。

1、已过发审会未完成发行

截止 2024 年 12 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 19 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 28 家，47 家上市公司计划募集资金总额 895.71 亿元，其中计划募集资金金额最高系**中信证券**保荐的**中国核电**，募集资金金额高达 140.00 亿元，

最低系光大证券保荐的国机精工，募集资金金额 1.15 亿元。计划募集资金金额前十位上市公司中，中信证券保荐 4 家。

表：2024 年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	中国核电	601985	2024-11-28	2024-12-11	中信证券	140.00
2	国投电力	600886	2024-12-31	-	中信证券、国投证券	70.00
3	凯赛生物	688065	2024-11-08	2024-11-25	中信证券、招商证券	66.00
4	东方电气	600875	2023-07-27	2024-11-15	中信证券	50.00
5	协鑫集成	002506	2023-11-22	2024-10-30	申万宏源承销保荐	48.42
6	深高速	600548	2024-11-07	2024-12-05	中信证券	47.03
7	中远海特	600428	2023-08-31	2024-12-19	中信建投	35.00
8	厦门象屿	600057	2024-11-29	-	中金公司	32.20
9	清新环境	002573	2023-08-10	2024-05-30	华泰联合	27.20
10	外高桥	600648	2023-08-24	2024-06-04	中信建投	25.55

截止 2024 年 12 月 31 日，47 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 47 单项目中，中信证券保荐 12 家，预计募集资金金额 406.80 亿元，位居第一。

表：2024 年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	12	406.80	中国核电、国投电力、凯赛生物、东方电气、深高速、绿的谐波、永和股份、安宁股份、西部建设、兴通股份、威腾电气、

				天奈科技、佳禾食品
2	华泰联合	7.5	77.20	清新环境、迪哲医药、泰胜风能、德明利、京能置业、容大感光、生物股份、钢研高纳
3	中信建投	5	79.07	中远海特、外高桥、沪光股份、英力特、圣达生物
4	光大证券	3	12.47	浙江东日、唐德影视、国机精工
5	申万宏源承销保荐	2	68.32	协鑫集成、石大胜华
5	招商证券	2	58.75	凯赛生物、中航重机、华统股份
5	银河证券	2	13.12	佳电股份、乐山电力
8	中金公司	1	32.20	厦门象屿
8	国元证券	1	17.75	国盾量子
8	浙商证券	1	12.10	华海药业
8	民生证券	1	10.00	南山智尚
8	中德证券	1	9.65	北方铜业
8	东方证券	1	8.78	嵘泰股份
8	国盛证券	1	8.00	安科瑞
8	财通证券	1	7.00	运达股份
8	兴业证券	1	6.37	星云股份
8	国信证券	1	6.00	万事利
8	长江证券承销保荐	1	3.78	国能日新
8	华福证券	1	3.08	东宏股份
20	国投证券	0.5	35.00	国投电力
20	中航证券	0.5	9.75	中航重机
20	粤开证券	0.5	5.93	泰胜风能

2、交易所审核

截止 2024 年 12 月 31 日，中国证监会已受理和反馈意见回复的上市公司非公开发行项目合计 65 单（其中横河精密、隆平高科为中止项目），上市公司计划募集资金金额合计 822.50 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 90.00 亿元，最低系**信达证券**保荐的**三夫户外**，募集资金金额 0.73 亿元。

表：2024 年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	90.00
2	山东黄金	600547	2023-03-03	中银国际证券	46.00
3	盛美上海	688082	2024-11-11	海通证券	45.00
3	德赛西威	002920	2024-11-23	中信证券	45.00
5	中航沈飞	600760	2024-12-04	中信建投、中航证券	42.00
6	新希望	000876	2024-12-21	招商证券	38.00
7	爱旭股份	600732	2023-08-02	华泰联合	35.00
8	指南针	300803	2022-08-16	中信证券	30.00
9	荣盛发展	002146	2023-03-03	华英证券	28.74
10	深桑达 A	000032	2024-04-03	中信建投	25.00

截止 2024 年 12 月 31 日，65 家在会审核的上市公司，已披露了保荐机构的 65 单项目中，中信证券保荐 11 家，预计募集资金金额 252.01 亿元，家数遥遥领先。

表：2024 年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	11	252.01	中国能建、德赛西威、指南针、天音控股、华菱线缆、清溢光电、光电股份、华中数控、当升科技、安达维尔、ST 双环
2	中信建投	9.5	125.22	中航沈飞、深桑达 A、中华企业、龙元建设、北新路桥、隆平高科、三星新材、同享科技、ST 远程、骏创科技
3	国泰君安	9	32.52	和胜股份、宝莫股份、兄弟科技、旗天科技、亚太实业、浪潮软件、江苏神通、开开实业、华塑股份
4	海通证券	4	81.76	盛美上海、芯原股份、东山精密、步科股份
5	国金证券	3	21.00	时代新材、瑞玛精密、达嘉维康
5	浙商证券	3	12.25	丽尚国潮、浙江震元、三变科技
7	中航证券	2.5	31.12	中航沈飞、直真科技、富士达
8	华泰联合	2	54.00	爱旭股份、佰维存储
8	招商证券	2	40.00	新希望、华锐精密
8	华英证券	2	31.74	荣盛发展、上海雅仕
8	国信证券	2	26.04	农产品、渝开发
8	中金公司	2	21.98	奕瑞科技、珠江股份
8	长江证券承销保荐	2	8.57	晨丰科技、厚普股份

14	中银国际 证券	1	46.00	山东黄金
14	世纪证券	1	8.00	巨星农牧
14	国投证券	1	5.88	横河精密
14	国盛证券	1	4.98	力盛体育
14	东北证券	1	4.36	长白山
14	中泰证券	1	3.86	信捷电气
14	财通证券	1	3.10	科润智控
14	华创证券	1	3.00	ST 景谷
14	国海证券	1	2.60	ST 南糖
14	天风证券	1	1.80	太龙股份
14	信达证券	1	0.73	三夫户外