

吾道研究院

资本市场一月资讯

JANUARY

吾道数据库

DATABASE

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
追踪吾道研究院最新报告

 iWUDAO

网址: www.iwudao.tech



吾道研究院



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	4
(一) 已完成情况	4
(二) 交易所发审会/重组委审核情况	8
(三) 本月新增在会审核情况	10
(四) 本月新增项目储备情况	12
二、监管处罚	16
附件一：国内 A 股资本市场汇总（2025 年 1 月）	1
一、IPO 市场	1
01 发行上市	1
02 上市批文	4
03 上会审核	5
04 项目申报	6
05 终止审核	6
二、上市公司再融资	9
01 发行上市	9
02 上市批文	15
03 上会审核	17
04 项目申报	19
05 披露预案	20
06 终止审核	25
三、上市公司收购	26
01 完成收购	26
02 披露意向	33
03 收购终止	41
四、上市公司重大资产重组	42
01 购买资产股份上市	42
02 完成过户	43
03 注册批文	45
04 上会审核	46
05 项目申报	48
06 披露草案	50
07 终止重组	54
附件二、国内 A 股资本市场监管处罚具体情况（2025 年 1 月）	56

国内 A 股资本市场月度报告（2025 年 1 月）

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）

市场综述：

2025 年 1 月，A 股资本市场共完成 IPO、上市公司再融资和并购募集配套资金融资共 26 单，募集资金金额合计 336.31 亿元。其中，上市公司中航电测收购航空工业成飞 100% 股权，引发市场关注，该并购事项由中信证券担任独立财务顾问。

券商方面，**中信证券、华泰联合、中信建投**分别保荐 6 家、3 家、1.5 家，位居前三；**中信证券**以主承销 166.86 亿元，位居主承销金额第一。

2025 年 1 月，A 股资本市场通过交易所审核共 10 单，暂缓表决事项 1 单，审核通过率为 90.91%。

本月要闻：

1、证监会部署 2025 年五大工作重点

1 月 13 日，中国证监会召开 2025 年系统工作会议，总结 2024 年工作，研究部署 2025 年重点工作。

会议认为，证监会在 2025 年应当坚持稳中求进，要坚持稳字当头，全力形成并巩固市场回稳向好势头；要加快改革开放，深化资本市场投融资综合改革；要聚焦主责主业，着力提升监管执法效能和投资者保护水平；要强化功能发挥，有力支持经济回稳向好；要注重固本强基，培育更多体现高质量发展要求的上市公司。

2、证监会修改《证券发行与承销管理办法》

2024 年 6 月，证监会发布《关于深化科创板改革，服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》，其中提出要开展深化发行承销制度试点，在科创板试点对未盈利企业公开发行股票锁定比例更高、锁定期限更长的网下投资机构，相应提高其配售比例。

为贯彻落实《八条措施》，证监会拟对《证券发行与承销管理办法》进行修改，授权证券交易所制定分类配售的具体要求。近期，证监会将根据公开征求意见情况，进一步完善后发布实施。

3、马可波罗二次闯关成功

1 月 14 日，深交所上市审核委员会召开 2025 年第 1 次上市审核委员会审议会议，审议并通过了马可波罗控股股份有限公司首发事项。这是 2025 年 A 股首家 IPO 过会企业，同时也是马可波罗第二次闯关 IPO。

1996 年，马可波罗成立于广东东莞，多年来一直专注从事陶瓷行业，是国内的头部建筑陶瓷制造商和销售商。2022 年 5 月，马可波罗曾首次对 A 股发起冲击，彼时计划募集 40.2 亿元，但直到 2024 年 5 月，排队 2 年时间的马可波罗最终被深交所公布“暂缓审议”。2024 年 12 月底，马可波罗再度公布了招股书，由招商证券担任保荐人。此次上市募资金额为 23.76 亿元，缩水了 16.44 亿元。

一、市场总览^①

2025 年 1 月，国内 A 股市场共完成 IPO、上市公司再融资和并购募集配套资金融资 26 单，募集资金金额合计 336.31 亿元，其中**中信证券**、**华泰联合**、**中信建投**分别保荐 6 家、3 家、1.5 家，位居前三；**中信证券**以主承销 166.86 亿元，位居主承销金额第一。

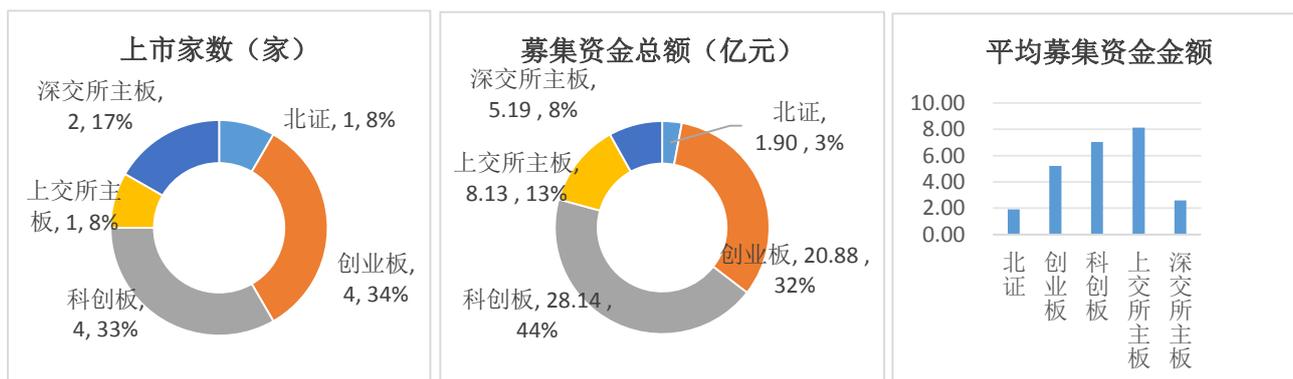
2025 年 1 月，A 股资本市场通过交易所审核共 10 单，暂缓表决 1 单，审核通过率为 90.91%。

（一）已完成情况

1、IPO

2025 年 1 月，国内 A 股 IPO 市场完成上市 12 家，募集资金金额合计 71.02 亿元。其中，融资家数最多的是科创板、创业板，融资家数分别为 4 家，融资金额最多的是科创板，募集资金金额为 28.14 亿元，平均募集资金金额分别为 7.03 亿元；

图：2025 年 1 月国内 A 股 IPO 市场上市公司板块分布情况



12 家公司 IPO 募集资金金额平均值为 5.35 亿元，其中，募集资金金额最大的为**天风证券**、**国泰君安**、**华英证券**主承销的**兴福电子**，募集资金金额为 11.68 亿元；募集资金金额最小的为**中信建投**主承销的**星图测控**，募集资金金额仅为 1.90 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 1 月国内 A 股 IPO 资募集资金金额前五位排名

排名	上市公司	上市板块	保荐机构	主承销商	募集资金金额 (亿元)
1	兴福电子	科创板	天风证券	天风证券, 国泰君安, 华英证券	11.68
2	海博思创	科创板	中泰证券	中泰证券, 申万宏源	8.61
3	天和磁材	上交所主板	申港证券	申港证券	8.13
4	富岭股份	深交所主板	东兴证券	东兴证券	7.81
5	钧崴电子	创业板	华泰联合	华泰联合	6.93

^① 资本市场 IPO、再融资、重大资产收购与重组的明细记录，详见附件一。

按已完成发行上市家数计算，1 月份共 13 家保荐机构完成了 12 家公司的 IPO 发行上市工作，其中，**中信证券**保荐 2 家，家数位列第一，**申万宏源**主承销 8.45 亿元，金额排名第一。

表：2025 年 1 月券商 IPO 家数、主承销金额排名

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额（亿元）
1	中信证券	2	2	7.85
2	申万宏源	1	1.5	8.45
3	东兴证券	1	1	7.81
4	国元证券	1	1	5.50
5	华泰联合	1	1	6.93
6	平安证券	1	1	4.16
7	申港证券	1	1	8.13
8	银河证券	1	1	4.30
9	中信建投	1	1	1.90
10	中泰证券	1	0.5	4.31
11	天风证券	1	0.33	3.89
12	国泰君安	0	0.33	3.89
13	华英证券	0	0.33	3.89

2025 年 1 月，12 家首发上市公司共支付券商承销保荐费用合计 53,920.55 万元，承销保荐费率为 7.59%（承销保荐费用/募集资金总额）；其中，平均承销保荐费用 4,147.73 万元，承销保荐费用最高的为**天风证券**保荐的兴福电子，承销保荐费用高达 8,207.55 万元；承销保荐费用最低的为**中信建投**保荐的星图测控，承销保荐费用低至 1,800.00 万元。1 月份承销保荐费率的平均值为 8.00%，费率最高的为**中信证券**保荐的赛分科技，承销保荐费 11.71%，承销保荐费率最低的为**华泰联合**保荐的钧崑电子，承销保荐费率 4.91%。在所有保荐机构中，收取 IPO 承销保荐费用最高的为**中信证券**，其次为**申万宏源**、**东兴证券**，具体排名如下表所示：

表：2025 年 1 月券商 IPO 承销保荐费排名

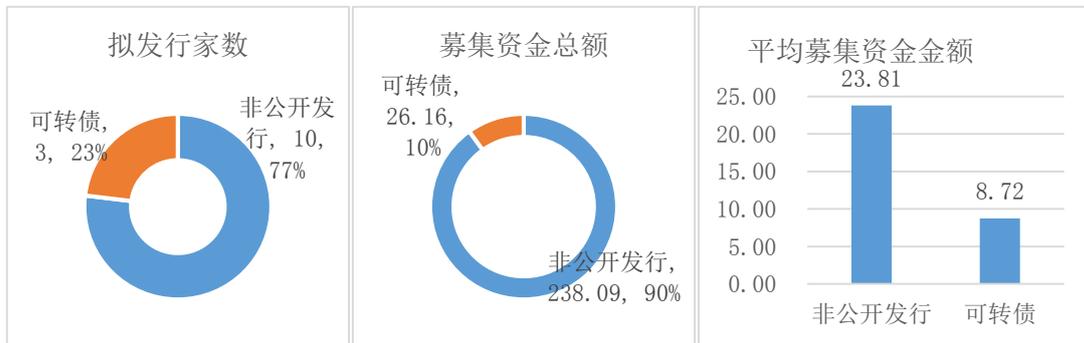
排名	保荐机构	承销保荐家数	承销保荐费（万元）
1	中信证券	2	7,135.74
2	申万宏源	1.5	6,646.76
3	东兴证券	1	6,466.37
4	申港证券	1	5,888.63
5	国元证券	1	4,597.17
6	平安证券	1	3,475.36
7	华泰联合	1	3,401.26
8	中泰证券	0.5	3,323.61
9	银河证券	1	2,978.10

10	国泰君安	0.33	2,735.85
11	华英证券	0.33	2,735.85
12	天风证券	0.33	2,735.85
13	中信建投	1	1,800.00

2、上市公司再融资

2025 年 1 月，上市公司股权再融资市场已完成发行 13 家、募集资金金额合计 264.25 亿元。从融资方式来看，融资家数最多的是非公开，家数是 10 家；募集资金金额最多的是非公开，募集资金金额 238.09 亿元。

图：2025 年 1 月国内 A 股上市公司股权再融资市场融资方式分布情况



13 家上市公司募集资金金额平均值为 20.33 亿元，其中，募集资金金额最大的为中信证券主承销的中国核电，募集资金金额为 140.00 亿元；募集资金金额最小的为华泰联合主承销的容大感光，募集资金金额仅为 2.44 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 1 月上市公司再融资募集资金金额前三位排名

排名	上市公司	融资方式	保荐机构	主承销商	募集资金金额 (亿元)
1	中国核电	非公开发行	中信证券	中信证券	140.00
2	中航重机	非公开发行	招商证券、中航证券	招商证券、中航证券	18.89
3	国盾量子	非公开发行	国元证券	国元证券	17.75

按已完成发行上市家数计算，1 月份合计 11 家保荐机构完成了 13 家上市公司的股权再融资项目，其中中信证券完成 4 家，位列第一；华泰联合完成 2 家，位列第二。1 月份共有 14 家券商参与了主承销工作，其中中信证券以主承销 159.01 亿元金额名列前茅，国元证券和中信建投分别以 17.75 亿元和 13.93 亿元分别位居第 2、3 位。

表 1：2025 年 1 月上市公司再融资券商保荐家数排名

排名	券商	保荐家数
1	中信证券	4

2	华泰联合	2
3	中德证券	1
4	华英证券	1
5	华福证券	1
6	国元证券	1
7	国盛证券	1
8	中信建投	0.5
9	中航证券	0.5
10	招商证券	0.5
11	南京证券	0.5

表 2：2025 年 1 月上市公司再融资券商主承销金额排名

排名	券商	主承销家数	主承销金额（亿元）
1	中信证券	2.83	159.01
2	国元证券	1.00	17.75
3	中信建投	1.00	13.93
4	华泰联合	2.00	12.34
5	中航证券	0.50	9.45
6	招商证券	0.50	9.45
7	华英证券	1.00	7.50
8	华福证券	1.50	6.44
9	南京证券	0.50	5.41
10	中德证券	0.50	4.83
11	国开证券	0.50	4.83
12	中金公司	0.33	4.71
13	国泰君安	0.33	4.71
14	国盛证券	0.50	3.93

3、上市公司重大资产重组

按标的资产过户为交易完成的计算依据，2025 年 1 月已完成上市公司重大资产重组 3 家，涉及交易金额合计 179.04 亿元，募集配套资金金额合计 1.04 亿元。

从交易金额来看，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 1.80 亿元。

表：2025 年 1 月国内上市公司已完成重大资产重组交易金额前三位排名

序号	企业简称	并购重组类型	上市板块	并购标的	交易金额（亿元）	独立财务顾问
----	------	--------	------	------	----------	--------

1	中航电测	发行股份购买资产	创业板	航空工业成飞 100%股权	174.39	中信证券
2	江天化学	重大资产购买	创业板	三大雅 100%股权	2.85	平安证券
3	麦捷科技	发行股份购买资产	创业板	安可远 100.00%股权、金之川 20.00%少数股权	1.80	华安证券

注：交易类型指重大资产购买、发行股份购买资产、发行可转债购买资产、上市公司吸收合并。

按标的资产过户计算，1 月合计 3 家券商完成 3 家上市公司重大资产重组独立财务顾问项目。

表：2025 年 1 月国内上市公司已完成重大资产重组独立财务顾问排名

排名	券商	家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	中信证券	1	174.39	中航电测
2	平安证券	1	2.85	江天化学
3	华安证券	1	1.80	麦捷科技

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

按标的资产过户计算，1 月合计 3 家券商完成 3 家上市公司重大资产重组项目中，涉及募集配套资金的项目有 1 家，由 1 家券商担任主承销商。

表：2024 年 11 月国内上市公司已完成重大资产重组涉及募配排名

排名	券商	家数	交易金额（亿元）	上市公司
1	华安证券	1	1.04	麦捷科技

注 1：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

（二）交易所发审会/重组委审核情况

1、IPO

2025 年 1 月，国内 A 股 IPO 市场通过发审会（上交所上市委、深交所上市委、北交所上市委）审核 1 家。审核通过率为 100%。

表：2025 年 1 月国内 A 股上市公司各板块审核通过率

项目	通过	未通过	暂缓表决	取消审核	审核通过率
深交所主板	1	-	-	1	100.00%
总计	1	-	-	1	100.00%

本月份仅有招商证券上会 1 家，通过率 100.00%。

表：2025 年 1 月国内 A 股 IPO 过会情况券商排名

排名	保荐机构	通知上会次数	过会次数	审核通过率
1	招商证券	1	1	100.00%

2、上市公司再融资

2025 年 1 月，国内 A 股再融资市场通过交易所（创业板上市委、科创板上市委）审核 5 家，审核通过率为 100%（审核通过率=通过家数/提交审核家数）。

2025 年 1 月，国内 A 股市场撤回股权再融资申请 7 家，具体如下：

表：2025 年 1 月上市公司股权再融资市场终止撤回申请情况

上市公司	股票代码	上市板块	保荐机构	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
江苏神通	002438	深交所主板	国泰君安	2024-03-13	2024-07-06	2025-01-27	发行审核期间撤回申请
亚太实业	000691	深交所主板	国泰君安	2023-07-04	2024-04-19	2025-01-23	发行审核期间撤回申请
亚通股份	600692	上交所主板	-	2023-09-26	-	2025-01-25	交易所受理之前撤回申请
京投发展	600683	上交所主板	-	2023-10-31	-	2025-01-01	交易所受理之前撤回申请
中欣氟材	002915	深交所主板	-	2024-01-25	-	2025-01-18	交易所受理之前撤回申请
博世科	300422	创业板	-	2024-02-22	-	2025-01-21	交易所受理之前撤回申请
鲁北化工	600727	上交所主板	-	2024-07-11	-	2025-01-15	交易所受理之前撤回申请

注：计划募集资金金额用最新披露的股权再融资预案数据/撤回原因分为：通过发审会但超过核准文件有效期/通过发审会但主动申请终止/发行审核期间撤回申请/交易所受理之前撤回申请

3、上市公司重大资产重组

2025 年 1 月，国内 A 股上市公司重大资产重组通过重组委审核 4 家，暂缓审议 0 家，审核通过率 80%（审核通过率=重组委通过家数/提交重组委审核家数），涉及交易金额合计 161.12 亿元。

表：2025 年 1 月国内上市公司重大资产重组上会情况

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	审核结果	并购标的	交易金额(亿元)	独立财务顾问
1	发行股份购买资产	赛力斯	上交所主板	通过	龙盛新能源 100%股权	81.64	中信建投
2	发行股份购买资产	中钨高新	深交所主板	通过	柿竹园公司 100%股权	51.95	中信证券
3	发行股份购买资产	烽火电子	深交所主板	通过	长岭科技 98.3950%股权	11.47	西部证券
4	发行股份购买资产	罗博特科	创业板	暂缓审议	斐控泰克 81.18%股权、FSG6.97%股权、FAG6.97%股权	10.12	东方证券
5	发行股份购买资产	华达科技	上交所主板	通过	江苏恒义 44.00%股权	5.94	中泰证券

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

表：2025 年 1 月上市公司重大资产重组过会家数券商排名

排名	独立财务顾问	上会次数	过会次数	审核通过率
1	中信建投	1	1	100%
2	中信证券	1	1	100%
3	西部证券	1	1	100%
4	中泰证券	1	1	100%
5	东方证券	1	0	0%

注：联合独立财务顾问按单独 1 家计算。

（三）本月新增在会审核情况

1、IPO

2025 年 1 月，国内 A 股市场新增提交 IPO 审核的拟上市公司 1 家，即由中德证券保荐的富泰和，该公司拟上市北交所，计划募集资金金额合计 3.30 亿元。

具体情况如下：

表：2025 年 1 月在会审核 IPO 计划募集资金金额情况

排名	上市公司	上市板块	保荐机构	主承销商	计划募集资金金额（亿元）
1	富泰和	北证	中德证券	中德证券	3.30

2、上市公司再融资

2025 年 1 月，国内 A 股股权再融资市场新增在会审核项目 10 单，计划募集资金金额合计 159.22 亿元。从融资方式来看，融资家数最多的是非公开发行，家数 9 家；募集资金金额最多的是非公开发行，募集资金金额 154.72 亿元。

图：2025 年 1 月在会审核上市公司再融资方式分布情况



10 家上市公司计划募集资金金额平均值为 15.92 亿元，其中，计划募集资金金额最大的为国元证券承销的江淮汽车，募集资金金额均为 49.00 亿元；计划募集资金金额最小的为长江证券承销保荐主承销的科瑞技术，募集资金金额仅为 1.12 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 1 月在会审核上市公司再融资计划募集资金金额前十名情况

排名	上市公司	融资方式	保荐机构	主承销商	计划募集资金金额（亿元）
1	江淮汽车	非公开发行	国元证券	国元证券	49.00
2	湖北能源	非公开发行	中信证券	中信证券	29.00
3	中科飞测	非公开发行	国泰君安	国泰君安	25.00
4	胜宏科技	非公开发行	国信证券	国信证券	19.80
5	烽火通信	非公开发行	广发证券	广发证券	15.00
6	哈尔斯	非公开发行	中银国际证券	中银国际证券	8.00
7	国航远洋	非公开发行	兴业证券	兴业证券	4.80
8	胜蓝股份	可转债	东莞证券	东莞证券	4.50
9	铂科新材	非公开发行	方正证券	方正证券	3.00
10	科瑞技术	非公开发行	长江证券承销保荐	长江证券承销保荐	1.12

10 家在会审核的上市公司中，各保荐机构均仅保荐了 1 家；国元证券预计主承销金额 49 亿元，位居金额第一。

3、上市公司重大资产重组

2025 年 1 月，交易所新增已受理的上市公司发行股份购买资产等项目合计 3 单，涉及交易金额合计 155.70 亿元。

表：2025 年 1 月在会审核上市公司重大资产重组交易金额前三位排名

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	并购标的	交易金额(亿元)	独立财务顾问
1	发行股份购买资产	松发股份	上交所主板	恒力重工 100.00%股权	74.93	西南证券
2	发行股份购买资产	富乐德	创业板	富乐华 100.00%股权	65.50	国泰君安、东方证券
3	发行股份购买资产	宁波建工	上交所主板	宁波交工 100%股权	15.27	甬兴证券

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

表：2025 年 1 月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	西南证券	1	74.93	松发股份
2	国泰君安	0.5	32.75	富乐德
3	东方证券	0.5	32.75	富乐德
4	甬兴证券	1	15.27	宁波建工

注：联合独立财务顾问按 1/N 计算。

（四）本月新增项目储备情况

1、地方证监局上市辅导情况

根据各地方证监局已披露的上市辅导情况表，2025 年 1 月，拟上市公司在地方证监局新增上市辅导 32 家，根据上市辅导企业注册地统计浙江省、广东省以 5 家拟上市辅导企业

并列第一。

表：2025 年 1 月全国省（直辖市）新增上市辅导公司家数排名

排名	省/直辖市	上市辅导家数
1	浙江省	5
1	广东省	5
3	江苏省	4
4	湖北省	3
5	天津市	2
5	上海市	2
5	山东省	2
5	湖南省	2
5	北京市	2
10	重庆市	1
10	西藏自治区	1
10	山西省	1
10	吉林省	1
10	广西壮族自治区	1

扣除已提交预披露或审核的项目，1 月新增上市辅导的公司中**中信建投、中信证券、国投证券、华泰联合、天风证券**以在辅导 3 家排名并列第一，具体排名情况如下表所示：

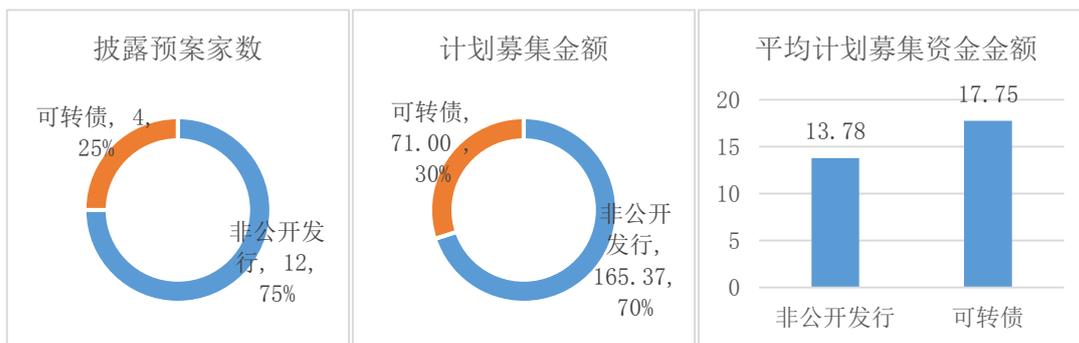
表：2025 年 1 月新增上市辅导券商家数排名

排名	券商	辅导家数
1	中信建投	3
1	中信证券	3
1	国投证券	3
1	华泰联合	3
1	天风证券	3
6	国信证券	2
6	招商证券	2
6	浙商证券	2
9	财通证券	1
9	国海证券	1
9	国金证券	1
9	国泰君安	1
9	华金证券	1
9	华英证券	1
9	民生证券	1
9	申港证券	1
9	申万宏源	1
9	长江证券	1
9	中金公司	1

2、已披露股权再融资预案

2025 年 1 月，上市公司披露股权再融资预案 16 单（首次披露），计划募集资金规模 236.37 亿元。从融资方式来看，融资家数最多的是非公开发行，家数 12 家；计划募集资金金额最多的是非公开发行，预计募集资金金额 165.37 亿元。

图：2025 年 1 月已披露预案上市公司再融资方式分布情况



16 家上市公司计划募集资金金额平均值为 14.77 亿元，其中，计划募集资金金额最大的为中远海能，募集资金金额为 80.00 亿元；计划募集资金金额最小的为博菲电气，募集资金金额仅为 1.46 亿元。具体排名如下：

表：2025 年 1 月已披露预案上市公司再融资计划募集资金金额前三位排名

排名	上市公司	融资方式	保荐机构	主承销商	计划募集资金金额 (亿元)
1	中远海能	非公开发行	-	-	80.00
2	卓胜微	非公开发行	-	-	35.00
3	五洲交通	可转债	-	-	30.00

3、已披露重组草案

2025 年 1 月，上市公司披露重大资产重组预案/草案 13 单（首次披露）。

表：2025 年 1 月上市公司重大资产重组项目

排名	交易类型	上市公司	项目进展	并购标的	交易金额 (亿元)	独立财务顾问
1	重大资产购买	海天股份	交易所问询	贺利氏光伏银浆事业部	5.02	-
2	重大资产购买	南华仪器	预案	嘉得力 39.4745%股权	0.76	国泰君安

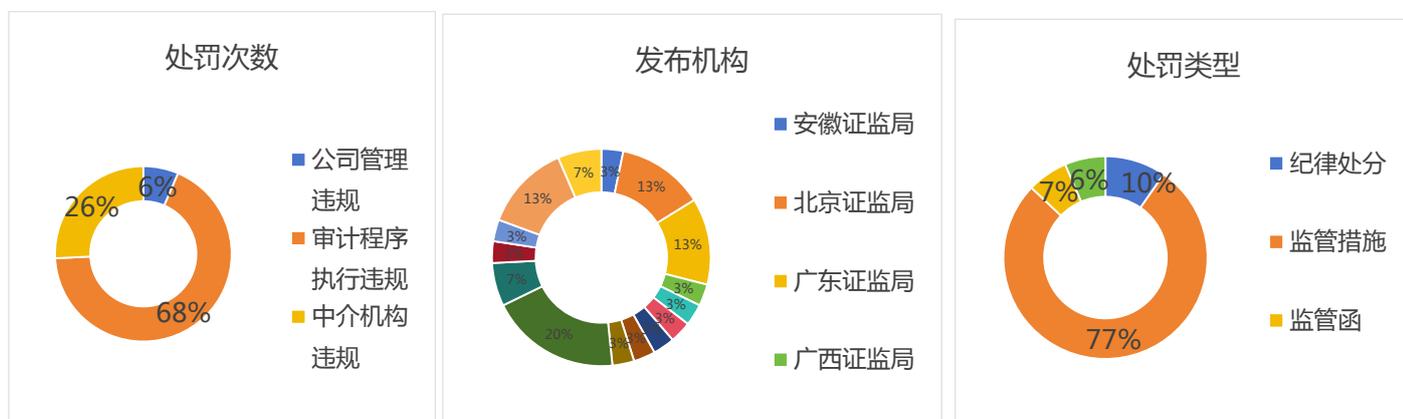
3	发行股份 购买资产	津投城开	预案	置出资产公司全部资产及负债，与置入资产津能股份 100%股份、天津热力 100%股权、港益供热 100%股权、津能风电 98.18%股权和津能新能源 100%股权的差额部分	-	华英证券、华泰联合
4	发行股份 购买资产	宏创控股	预案	宏拓实业 100%股权	-	-
5	发行股份 购买资产	南京公用	预案	宇谷科技 68%股份	-	-
6	发行股份 购买资产	宝地矿业	预案	葱岭能源 87%股权	-	-
7	发行股份 购买资产	深康佳 A	预案	宏晶微电子 78.00%股权	-	-
8	发行股份 购买资产	中核科技	预案	中核西仪 98.87%股份	-	-
9	发行股份 购买资产	爱柯迪	预案	卓尔博 71%股权	-	-
10	发行股份 购买资产	梦网科技	预案	碧橙数字 100%股份	-	-
11	发行股份 购买资产	毕得医药	预案	维播投资的部分股权	-	-
12	发行股份 购买资产	地铁设计	预案	工程咨询公司 100%股权	-	-
13	发行股份 购买资产	纳睿雷达	预案	天津希格玛 100.00%的股权	-	-

二、监管处罚^②

2025 年 1 月，监管当局对企业（中介机构）发出监管处罚共 31 起，是由各地证监局、中国证监会以及深交所、上交所出具，处罚类型为监管措施、纪律处分、监管函和行政处罚决定。

从违规分类来看分别为为审计程序执行违规、中介机构违规和公司管理违规，涉及处罚金额 2,015.20 万元。

图：2024 年 1 月国内资本市场监管处罚分布情况



^② 监管处罚的明细记录，详见附件二。

附件一：国内 A 股资本市场汇总（2025 年 1 月）

一、IPO 市场

01 发行上市

本月共有 12 家企业挂牌上市。其中，科创板上市 4 家，创业板上市 4 家，北证 1 家，上交所主板上市 1 家，深交所主板上市 2 家；从行业分布看，制造业成为发行上市的活跃行业。保荐机构中，中信证券表现出色，共保荐 2 家，合计收取承销保荐费用 7,135.74 万元。

序号	上市公司	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	募集总额 (亿元)	承销保荐费 (万元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	最近三年扣非净利润合计 (亿元)
1	赛分科技	688758	科创板	化学原料和化学制品制造业	江苏省苏州市	中信证券	容诚	北京海润天睿	2.16	2,528.30	0.46	1.07
2	钧崑电子	301458	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省江门市	华泰联合	安永华明	上海通力	6.93	3,401.26	0.85	2.73
3	思看科技	688583	科创板	仪器仪表制造业	浙江省杭州市	中信证券	中汇	天册	5.69	4,607.44	0.99	2.34
4	惠通科技	301601	创业板	专业技术服务业	江苏省扬州市	申万宏源	中天运	上海通力	4.14	3,323.15	0.91	2.93
5	天和磁材	603072	上交所主板	计算机、通信和其他电子设备制造业	内蒙古自治区包头市	申港证券	信永中和	上海锦天城	8.13	5,888.63	1.61	4.90
6	黄山谷捷	301581	创业板	汽车制造业	安徽省黄山市	国元证券	中审众环	天禾	5.50	4,597.17	1.45	2.76
7	兴福	688545	科创板	计算机、	湖北	天风	中勤	隆安	11.68	8,207.55	1.04	3.43

	电子			通信和其他电子设备制造业	省 宜昌市	证券	万信					
8	富岭股份	001356	深交所主板	橡胶和塑料制品业	浙江省台州市	东兴证券	安永华明	天册	7.81	6,466.37	2.20	5.52
9	海博思创	688411	科创板	电气机械和器材制造业	北京市海淀区	中泰证券	中汇	国浩（上海）	8.61	6,647.22	5.61	6.83
10	亚联机械	001395	深交所主板	专用设备制造业	吉林省延边朝鲜族自治州	平安证券	中兴华	上海锦天城	4.16	3,475.36	0.97	2.52
11	超研股份	301602	创业板	专用设备制造业	广东省汕头市	银河证券	华兴	国浩（广州）	4.30	2,978.10	1.02	1.93
12	星图测控	920116	北证	软件和信息技术服务业	安徽省合肥市	中信建投	立信	君合	1.90	1,800.00	0.51	1.16

简要说明：

1、赛分科技主营业务为药物分析检测和分离纯化的液相色谱材料的研发、生产与全球销售。2022 年 12 月，公司提交科创板申请，2024 年 1 月 11 日，获上交所上市委审核通过，2024 年 8 月 22 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 10 日，公司成功登陆科创板，发行价格 4.32 元/股，发行市盈率 39.09 倍，发行股份 4,997.57 万股，中信证券投资有限公司自有资金跟投 249.88 万股，跟投金额 1,079.48 万元。保荐机构中信证券收取的承销保荐费用 2,528.30 万元，承销保荐费率 11.71%。

2、钧崴电子主营业务为电流感测精密电阻及熔断器的设计、研发、制造和销售。2022 年 9 月，公司提交创业板申请，2024 年 1 月 19 日，获深交所上市委审核通过，2024 年 10 月 29 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 10 日，公司成功登陆创业板，发行价格 10.40 元/股，发行市盈率 32.82 倍，发行股份 6,666.67 万股，保荐机构华泰联合收取的承销保荐费用 3,401.26 万元，承销保荐费率 4.91%。

3、思看科技主营业务为三维视觉数字化产品及系统的研发、生产和销售。2023 年 6 月，公司提交科创板申请，2024 年 8 月 2 日，获上交所上市委审核通过，2024 年 8 月 29 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 15 日，公司成功登陆科创板，发行价格 33.46 元/股，发行市盈率 23.00 倍，发行股份 1,700.00 万股，中信证券投资有限公司自有资金跟投 85.00 万股，跟投金额 2,844.10 万元。保荐机构中信证券收取的承销保荐费用 4,607.44 万元，承销

保荐费率 8.10%。

4、惠通科技主营业务为高分子材料及双氧水生产领域的设备制造、设计咨询和工程总承包。2022 年 6 月，公司提交创业板申请，2023 年 3 月 3 日，获深交所上市委审核通过，2024 年 10 月 23 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 15 日，公司成功登陆创业板，发行价格 11.80 元/股，发行市盈率 18.28 倍，发行股份 3,512.00 万股，保荐机构申万宏源承销保荐收取的承销保荐费用 3,323.15 万元，承销保荐费率 8.02%。

5、天和磁材主营业务为烧结钕铁硼、烧结钕钴等高性能稀土永磁材料研发、生产、销售。2023 年 3 月，公司提交上交所主板申请，2023 年 5 月 11 日，获上交所上市委审核通过，2024 年 10 月 23 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 3 日，公司成功登陆上交所主板，发行价格 12.30 元/股，发行市盈率 20.13 倍，发行股份 6,607.00 万股，保荐机构申港证券收取的承销保荐费用 5,888.63 万元，承销保荐费率 7.25%。

6、黄山谷捷主营业务为功率半导体模块散热基板的研发、生产和销售。2023 年 5 月，公司提交创业板申请，2024 年 8 月 9 日，获深交所上市委审核通过，2024 年 11 月 6 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 3 日，公司成功登陆创业板，发行价格 27.50 元/股，发行市盈率 15.14 倍，发行股份 2,000.00 万股，保荐机构国元证券收取的承销保荐费用 4,597.17 万元，承销保荐费率 8.36%。

7、兴福电子主营业务为湿电子化学品的研发、生产和销售及磷酸废液回收综合利用。2023 年 5 月，公司提交科创板申请，2024 年 9 月 27 日，获上交所上市委审核通过，2024 年 10 月 15 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 22 日，公司成功登陆科创板，发行价格 11.68 元/股，发行市盈率 40.46 倍，发行股份 10,000 万股，天风创新投资有限公司自有资金跟投 400.00 万股，跟投金额 4,672.00 万元。保荐机构天风证券收取的承销保荐费用 8,207.55 万元，承销保荐费率 7.03%。

8、富岭股份主营业务为塑料餐饮具及生物降解材料餐饮具研发、生产和销售。2023 年 2 月，公司提交深交所主板申请，2023 年 12 月 22 日，获深交所上市委审核通过，2024 年 11 月 20 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 23 日，公司成功登陆深交所主板，发行价格 5.30 元/股，发行市盈率 14.17 倍，发行股份 14,733.00 万股，保荐机构东兴证券收取的承销保荐费用 6,466.37 万元，承销保荐费率 62.87%。

9、海博思创主营业务为电化学储能系统的研发、生产、销售。2023 年 6 月，公司提交科创板申请，2024 年 10 月 17 日，获上交所上市委审核通过，2024 年 12 月 18 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 27 日，公司成功登陆科创板，发行价格 19.38 元/股，发行市盈率 6.14 倍，发行股份 4,443.25 万股，中泰创业投资（上海）有限公司自有资金跟投 206.40 万股，跟投金额 4,000.00 万元。保荐机构中泰证券收取的承销保荐费用 6,647.22 万元，承销保荐费率 7.72%。

10、亚联机械主营业务为人造板生产线和配套设备的研发、生产、销售和服务。2023 年

3 月，公司提交深交所主板申请，2023 年 9 月 21 日，获深交所上市委审核通过，2024 年 11 月 13 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 27 日，公司成功登陆深交所主板，发行价格 19.08 元/股，发行市盈率 17.08 倍，发行股份 2,181.00 万股，保荐机构平安证券收取的承销保荐费用 3,475.36 万元，承销保荐费率 8.35%。

11、超研股份主营业务为医学影像设备、工业无损检测设备的研发、生产和销售。2022 年 6 月，公司提交创业板申请，2023 年 3 月 17 日，获深交所上市委审核通过，2024 年 10 月 10 日，获得证监会批文，2025 年 1 月 22 日，公司成功登陆创业板，发行价格 6.70 元/股，发行市盈率 28.03 倍，发行股份 6,424.94 万股，保荐机构银河证券收取的承销保荐费用 2,978.10 万元，承销保荐费率 6.92%。

12、星图测控主营业务为航天测控管理与航天数字仿真。2023 年 12 月，公司提交北证申请，2024 年 11 月 8 日，获北交所上市委审核通过，2024 年 12 月 9 日，获得证监会批文，2024 年 1 月 2 日，公司成功登陆北证，发行价格 6.92 元/股，发行市盈率 14.98 倍，发行股份 2,750.00 万股，保荐机构浙商证券收取的承销保荐费用 1,800.00 万元，承销保荐费率 9.46%。

02 上市批文

本月共有 7 家企业获证监会核准文件。

序号	上市公司	核准状态	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额 (亿元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	三年扣非净利润 (亿元)
1	浙江华业	已核准	创业板	通用设备制造业	浙江省舟山市	海通证券	天健	广东南天明	6.72	0.66	2.32
2	信凯科技	已核准	深交所主板	批发业	浙江省杭州市	国投证券	中汇	上海锦天城	2.65	0.83	2.53
3	泰禾股份	已核准	创业板	化学原料和化学制品制造业	江苏省南通市	光大证券	中汇	北京天元	10.45	3.45	14.02
4	宏海科技	已核准	北证	电气机械和器	湖北省武汉市	中信建投	中审众环	中伦	1.34	0.45	0.93

				材制造业							
5	新亚电缆	已核准	深交所主板	电气机械和器材制造业	广东省清远市	广发证券	容诚	广东华商	4.39	1.63	3.67
6	矽电股份	已核准	创业板	专用设备制造业	广东省深圳市	招商证券	容诚	广东信达	5.56	0.83	2.8
7	肯特催化	已核准	上交所主板	化学原料和化学制品制造业	浙江省台州市	国金证券	立信长江	上海锦天城	4.99	0.81	2.65

03 上会审核

本月审核 1 家公司，并获审核通过。

序号	上市公司	审核状态	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额 (亿元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	最近三年扣非净利润合计 (亿元)
1	马可波罗	获通过	深交所主板	非金属矿物制品业	广东省东莞市	招商证券	容诚	国浩 (北京)	23.77	12.40	40.60

1、马可波罗首发事项获深交所上市审核委员会 2025 年第 1 次工作会议会议通过。马可波罗向社会公众公开发行人民币普通股 11,949.20 万股，实际募集资金扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	江西加美陶瓷有限公司智能陶瓷家居产业园（一期）建设项目	67,438.37	67,438.37
2	江西唯美陶瓷有限公司陶瓷生产线绿色智能制造升级改造项目	49,139.64	49,139.64
3	广东家美陶瓷有限公司	40,203.89	40,203.89

	司绿色智能制造升级改造项目		
4	江西和美陶瓷有限公司建筑陶瓷生产线绿色智能制造升级改造项目	38,184.99	38,184.99
5	马可波罗控股股份有限公司综合能力提升项目	42,689.37	42,689.37
合计		237,656.26	237,656.26

04 项目申报

本月共 1 家企业申报上市。

序号	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额 (亿元)	最近一年扣非净利润 (亿元)	三年扣非净利润 (亿元)
1	富泰和	北证	汽车制造业	广东省深圳市	中德证券	致同	中伦	3.30	0.50	1.22

简要说明：

1、富泰和拟募集资金 32,971.33 万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
1	新能源及传统汽车关键零部件智能化生产线项目	26,971.33	26,971.33
2	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		32,971.33	32,971.33

05 终止审核

本周 28 家企业 IPO 项目终止审查。

序号	企业简称	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所
1	中淳高科	上交所主板	非金属矿物制品业	浙江省宁波市	东方投行	天健	国浩（上海）
2	长光辰芯	科创板	计算机、通信和其他电子设备制造业	吉林省长春市	国泰君安	天健	嘉源

			备制造业				
3	赛克赛斯	深交所主板	专用设备制造业	山东省济南市	海通证券	信永中和	上海澄明则正
4	英科新创	创业板	专用设备制造业	福建省厦门市	中信证券	容诚	君合
5	元丰电控	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	湖北省武汉市	银河证券	致同	国浩（北京）
6	江苏永成	创业板	汽车制造业	江苏省常州市	中信建投	容诚	江苏世纪同仁
7	天盛股份	北证	计算机、通信和其他电子设备制造业	江苏省南通市	东方证券	立信	国浩（上海）
8	珈创生物	北证	专业技术服务业	湖北省武汉市	国投证券	大信	康达
9	明美新能	创业板	电气机械和器材制造业	广东省广州市	德邦证券	华兴	金杜
10	广州银行	深交所主板	货币金融服务	广东省广州市	国泰君安	天职	大成
11	六合宁远	创业板	研究和试验发展	北京市顺义区	中信建投	信永中和	国枫
12	深规院	创业板	专业技术服务业	广东省深圳市	国信证券	天健	国枫
13	飞宇科技	北证	金属制品业	江苏省苏州市	东吴证券	苏亚金诚	上海方本
14	图南电子	北证	计算机、通信和其他电子设备制造业	浙江省杭州市	财通证券	致同	六和
15	佰源装备	北证	专用设备制造业	福建省泉州市	长城国瑞证券	正源和信	国浩（福州）
16	中达新材	北证	金属制品业	浙江省嘉兴市	民生证券	天健	上海锦天城
17	维安股份	上交所主板	计算机、通信和其他电子设备制造业	上海市虹口区	中信证券	立信长江	广发
18	宏业基	深交所主板	土木工程建筑业	广东省深圳市	招商证券	容诚	广东华商
19	佛水环保	深交所主板	水的生产和供应业	广东省佛山市	中信证券	立信长江	康达

20	盾源聚芯	深交所主板	计算机、通信和其他电子设备制造业	宁夏回族自治区银川市	东方证券	天健	国浩（杭州）
21	沃文特	创业板	批发业	四川省成都市	国金证券	天健	国浩（成都）
22	数智交院	创业板	专业技术服务业专业技术服务业	浙江省杭州市	海通证券、浙商证券	致同	国浩（杭州）
23	森峰科技	创业板	专用设备制造业	山东省济南市	民生证券	天健	植德
24	凝思软件	创业板	软件和信息技术服务业	北京市海淀区	华泰联合	容诚	方达
25	大汉软件	创业板	软件和信息技术服务业	江苏省南京市	国投证券	毕马威	上海锦天城
26	德斯泰	创业板	橡胶和塑料制品业	浙江省台州市	国投证券	中汇	上海锦天城
27	华兴股份	北证	专用设备制造业	广东省汕头市	民生证券	天健	中伦
28	丽宫股份	北证	食品制造业	广东省江门市	五矿证券	天健	盈科

简要说明：

- 1、中淳高科于 2023 年 3 月 2 日首次预披露，2025 年 1 月 6 日主动撤回。
- 2、长光辰芯于 2023 年 6 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 7 日主动撤回。
- 3、赛克赛斯于 2023 年 2 月 23 日首次预披露，2025 年 1 月 7 日主动撤回。
- 4、英科新创于 2021 年 6 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 7 日主动撤回。
- 5、元丰电控于 2022 年 6 月 27 日首次预披露，2025 年 1 月 9 日主动撤回。
- 6、江苏永成于 2023 年 5 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 11 日主动撤回。
- 7、天盛股份于 2023 年 12 月 26 日首次预披露，2025 年 1 月 10 日主动撤回。
- 8、珈创生物于 2024 年 6 月 27 日首次预披露，2025 年 1 月 10 日主动撤回。
- 9、明美新能于 2022 年 6 月 24 日首次预披露，2025 年 1 月 12 日主动撤回。
- 10、广州银行于 2023 年 3 月 3 日首次预披露，2025 年 1 月 17 日主动撤回。
- 11、六合宁远于 2022 年 6 月 24 日首次预披露，2025 年 1 月 14 日主动撤回。
- 12、深规院于 2023 年 6 月 28 日首次预披露，2025 年 1 月 16 日主动撤回。
- 13、飞宇科技于 2022 年 12 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 17 日主动撤回。
- 14、图南电子于 2023 年 6 月 28 日首次预披露，2025 年 1 月 17 日主动撤回。

- 15、佰源装备于 2023 年 9 月 28 日首次预披露，2025 年 1 月 17 日主动撤回。
- 16、中达新材于 2023 年 12 月 29 日首次预披露，2025 年 1 月 17 日主动撤回。
- 17、维安股份于 2023 年 6 月 20 日首次预披露，2025 年 1 月 2 日主动撤回。
- 18、宏业基于 2023 年 3 月 2 日首次预披露，2025 年 1 月 23 日主动撤回。
- 19、佛水环保于 2023 年 5 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 4 日主动撤回。
- 20、盾源聚芯于 2023 年 6 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 21 日主动撤回。
- 21、沃文特于 2021 年 6 月 30 日首次预披露，2025 年 1 月 22 日主动撤回。
- 22、数智交院于 2021 年 12 月 24 日首次预披露，2025 年 1 月 26 日主动撤回。
- 23、森峰科技于 2022 年 6 月 15 日首次预披露，2025 年 1 月 27 日主动撤回。
- 24、凝思软件于 2022 年 12 月 27 日首次预披露，2025 年 1 月 5 日主动撤回。
- 25、大汉软件于 2022 年 6 月 29 日首次预披露，2025 年 1 月 24 日主动撤回。
- 26、深规院于 2023 年 6 月 28 日首次预披露，2025 年 1 月 16 日主动撤回。
- 27、华兴股份于 2023 年 8 月 16 日首次预披露，2025 年 1 月 24 日主动撤回。
- 28、丽宫股份于 2023 年 12 月 29 日首次预披露，2025 年 1 月 24 日主动撤回。

二、上市公司再融资

01 发行上市

本周 13 家企业成功完成再融资发行上市，其中非公开发行 10 家，可转债 3 家。

序号	融资方式	企业简称	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	募集总额（亿元）	保荐机构	会所	律所
1	非公开发行	绿的谐波	688017	科创板	通用设备制造业	江苏省苏州市	14.13	中信证券	天衡	君合
2	非公开发行	容大感光	300576	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	2.44	华泰联合	立信长江	广东信达
3	非公	中航	60076	上交	铁路、	贵州	18.89	招商	大信	嘉源

	开 发 行	重机	5	所 主 板	船舶、 航 空 航 天 和 其 他 运 输 设 备 制 造 业	省 贵 阳 市		证 券、 中 航 证 券		
4	非 公 开 发 行	北 方 铜 业	00073 7	深 交 所 主 板	化 学 原 料 和 学 品 制 造 业	山 西 运 城 市	9.65	中 德 证 券	立 信 长 江	金 杜
5	非 公 开 发 行	东 宏 股 份	60385 6	上 交 所 主 板	橡 胶 和 塑 料 制 品 业	山 东 济 宁 市	2.51	华 福 证 券	致 同	北 京 天 元
6	非 公 开 发 行	德 明 利	00130 9	深 交 所 主 板	计 算 机、 通 信 和 他 子 备 造 业	广 东 深 圳 市	9.90	华 泰 联 合	大 信	广 东 信 达
7	非 公 开 发 行	中 国 核 电	60198 5	上 交 所 主 板	电 力、 热 力 生 产 和 供 应 业	北 京 西 城 区	140.0 0	中 信 证 券	立 信 长 江	中 伦
8	非 公 开 发 行	威 腾 电 气	68822 6	科 创 板	电 气 机 械 器 材 制 造 业	江 苏 镇 江 市	5.78	中 信 证 券	中 审 众 环	上 海 锦 天 城
9	非 公 开 发 行	国 盾 量 子	68802 7	科 创 板	计 算 机、 通 信 和 他 子 备 造 业	安 徽 合 肥 市	17.75	国 元 证 券	容 诚	天 禾

10	非公开发行	安宁股份	002978	深交所主板	有色金属矿采选业	四川省攀枝花市	17.04	中信证券	信永中和	金开
11	可转债	华康医疗	301235	创业板	建筑装饰业	湖北省武汉市	7.50	华英证券	中汇	国浩（武汉）
12	可转债	南京医药	600713	上交所主板	批发业	江苏省南京市	10.81	中信建投、南京证券	毕马威	北京天诚
13	可转债	银邦股份	300337	创业板	有色金属冶炼和延加工业	江苏省无锡市	7.85	国盛证券、华福证券	公证天业	江苏世纪同仁

简要说明：

1、绿的谐波于 2022 年 10 月披露非公开发行预案，2023 年 7 月获交易所审核通过，2024 年 6 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）14.13 亿元，1106.093883 万元，发行费率为 0.78%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	新一代精密传动装置智能制造项目	203,036.26	202,653.38
合计		203,036.26	202,653.38

2、容大感光于 2024 年 6 月披露非公开发行预案，2024 年 12 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）2.44 亿元，673.584906 万元，发行费率为 2.76%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	高端感光线路干膜光刻胶建设项目	17,591.65	12,373.00
2	IC 载板阻焊干膜光刻胶及半导体光刻胶研发能力提升项目	10,179.75	9,695.00
3	补充流动资金	2,432.00	2,432.00
合计		30,203.40	24,500.00

3、中航重机于 2023 年 6 月披露非公开发行预案，2024 年 11 月获交易所审核通过，2024 年 11 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）18.89 亿元，3886.941428 万元，发行费率为 2.06%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	收购宏山锻造 80%股权项目	131,798.85	131,760.00
2	技术研究院建设项目	46,200.00	36,500.00
3	补充流动资金	26,740.00	26,740.00
合计		204,738.85	195,000.00

4、北方铜业于 2023 年 5 月披露非公开发行预案，2024 年 1 月获交易所审核通过，2024 年 3 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）9.65 亿元，1426.14038 万元，发行费率为 1.48%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 5 万吨高性能压延铜带箔和 200 万平方米覆铜板项目	239,648.02	70,000.00
2	补充流动资金	30,000.00	30,000.00
合计		269,648.02	100,000.00

5、东宏股份于 2022 年 10 月披露非公开发行预案，2023 年 12 月获交易所审核通过，2024 年 2 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）2.51 亿元，481.664974 万元，发行费率为 1.92%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 7.4 万吨高性能复合管道扩能项目	24,934.44	23,000.00
2	补充流动资金	7,800.00	7,800.00
合计		32,734.44	30,800.00

6、德明利于 2023 年 7 月披露非公开发行预案，2024 年 10 月获交易所审核通过，2024 年 11 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）9.90 亿元，1756.149504 万元，发行费率为 1.77%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	PCIeSSD 存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目	49,856.14	45,360.00
2	嵌入式存储控制芯片及存储模组的研发和产业化项目	66,680.90	61,420.00
3	信息化系统升级建设项目	3,220.00	3,220.00
4	补充流动资金	15,000.00	15,000.00
合计		134,757.04	125,000.00

7、中国核电于 2024 年 7 月披露非公开发行预案，2024 年 11 月获交易所审核通过，2024 年 12 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）140.00 亿元，234.572805 万元，发行费率为 0.02%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	辽宁徐大堡核电站 1、2 号机组项目	4,218,800.00	274,200.00
2	辽宁徐大堡核电站 3、4 号机组项目	5,234,700.00	314,700.00
3	福建漳州核电站 3、4 号机组项目	3,966,200.00	539,300.00
4	江苏田湾核电站 7、8 号机组项目	5,062,900.00	271,800.00
合计		18,482,600.00	1,400,000.00

8、威腾电气于 2022 年 12 月披露非公开发行预案，2023 年 8 月获交易所审核通过，2024 年 4 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）5.78 亿元，823.586225 万元，发行费率为 1.42%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 5GWh 储能系统建设项目	65,294.25	58,251.64
2	年产 2.5 万吨光伏焊带智能化生产项目	22,614.17	16,965.26
3	补充流动资金	25,000.00	25,000.00
合计		112,908.42	100,216.90

9、国盾量子于 2024 年 3 月披露非公开发行预案，2024 年 10 月获交易所审核通过，2024 年 11 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）17.75 亿元，2324.853279 万元，发行费率为 1.31%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金。

10、安宁股份于 2022 年 9 月披露非公开发行预案，2024 年 9 月获交易所审核通过，2024 年 9 月获得证监会注册批文。公司本次非公开发行募集资金总额（含发行费用）17.04 亿元，2004.810374 万元，发行费率为 1.18%，在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 6 万吨能源级钛（合金）材料全产业链项目	720,000.00	170,375.90
合计		720,000.00	170,375.90

11、华康医疗于 2023 年 4 月披露可转债发行预案，2023 年 12 月获深交所上市委审核

通过，2024 年 2 月获得证监会注册批文。公司本次可转债募集资金总额（含发行费用）7.50 亿元，主承销商华英证券收取的承销保荐费用 367.92 万元，承销保荐费率 0.49%。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	智慧医疗物联网云平台升级项目	5,026.63	4,903.22
2	光谷人民医院医疗专项设计施工总承包项目	16,983.96	14,000.00
3	上海交通大学医学院浦东校区工程（标段二）科研集群工艺增加（安装+装饰装修工程）专业分包工程	16,024.83	14,000.00
4	洁净医疗配套产品生产基地建设项目	13,189.94	11,051.54
5	耗材物流仓储配送中心建设项目鄂西分仓	5,473.88	4,595.12
6	耗材物流仓储配送中心建设项目鄂东分仓	5,332.88	4,450.12
7	补充营运资金	22,000.00	22,000.00
合计		84,032.12	75,000.00

12、南京医药于 2023 年 7 月披露可转债发行预案，2024 年 10 月获上交所上市委审核通过，2024 年 11 月获得证监会注册批文。公司本次可转债募集资金总额（含发行费用）10.81 亿元，主承销商中信建投、南京证券收取的承销保荐费用 990.57 万元，承销保荐费率 0.92%。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	南京医药数字化转型项目	22,379.00	22,379.00
2	南京医药南京物流中心（二期）项目	16,677.79	14,238.06
3	福建同春生物医药产业园（一期）项目	47,164.00	39,087.32
4	补充流动资金	32,444.73	32,444.72
合计		118,665.52	108,149.10

13、银邦股份于 2023 年 7 月披露可转债发行预案，2024 年 10 月获深交所上市委审核通过，2024 年 11 月获得证监会注册批文。公司本次可转债募集资金总额（含发行费用）7.85 亿元，主承销商国盛证券、华福证券收取的承销保荐费用 777.59 万元，承销保荐费率 0.99%。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 35 万吨新能源再生低碳铝热传输材料项目（一期）	225,643.00	78,500.00
合计		225,643.00	78,500.00

02 上市批文

本周 14 家上市公司的再融资申请获得证监会注册批文，其中非公开发行 12 家，可转债 2 家。

序号	融资方式	企业简称	上市板块	核准状态	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额（亿元）
1	非公开发行	厦门象屿	上交所主板	已核准	商务服务业	福建省厦门市	中金公司	容诚	金杜	32.20
2	非公开发行	佳禾食品	上交所主板	已核准	食品制造业	江苏省苏州市	中信证券	天衡	国枫	7.25
3	非公开发行	唐德影视	创业板	已核准	广播、电视、电影和视音频制作业	浙江省金华市	光大证券	立信长江	天册	4.13
4	非公开发行	沪光股份	上交所主板	已核准	汽车制造业	江苏省苏州市	中信建投	立信长江	国枫	8.85
5	非公开发行	铂科新材	创业板	已核准	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	方正证券	中审众环	北京天元	3.00
6	非公开发行	华统股份	深交所主板	已核准	农副食品	浙江省金华市	招商证券	天健	国浩（杭州）	16.00

	行		板		加 工 业	华 市				
7	非 公 开 发 行	南 山 智 尚	创 业 板	已 核 准	纺 织 业	山 东 省 烟 台 市	民 生 证 券	正 源 和 信	国 枫	10.00
8	非 公 开 发 行	运 达 股 份	创 业 板	已 核 准	通 用 设 备 制 造 业	浙 江 省 杭 州 市	财 通 证 券	天 健	上 海 锦 天 城	7.00
9	非 公 开 发 行	钢 研 高 纳	创 业 板	已 核 准	有 色 金 属 冶 炼 和 延 加 工 业	北 京 市 海 淀 区	华 泰 联 合	中 审 众 环	北 京 金 杜 (成 都)	2.80
10	非 公 开 发 行	国 能 日 新	创 业 板	已 核 准	软 件 信 息 技 术 服 务 业	北 京 市 海 淀 区	长 江 证 券 承 销 保 荐	立 信 长 江	通 商	3.78
11	非 公 开 发 行	国 投 电 力	上 所 交 主 板	已 核 准	电 力、 热 力 生 产 和 供 应 业	北 京 市 西 城 区	国 投 证 券, 中 信 证 券	立 信 长 江	观 韬 中 茂	70.00
12	非 公 开 发 行	乐 山 电 力	上 所 交 主 板	已 核 准	电 力、 热 力 生 产 和 供 应 业	四 川 省 乐 山 市	银 河 证 券	中 天 运	君 泽 君	2.00
13	可 转 债	太 阳 能	深 所 交 主 板	已 核 准	电 力、 热 力 生 产 和 供 应 业	重 庆 市 渝 中 区	华 泰 联 合	致 同	高 朋	29.50
14	可 转 债	浩 瀚 深 度	科 创 板	已 核 准	软 件 信 息 技 术 服 务 业	北 京 市 海 淀 区	国 金 证 券	中 兴 财 华	上 海 锦 天 城	3.54

03 上会审核

交易所上市委共审核了 5 家企业的再融资申请，其中非公开发行 3 家，可转债 2 家。

序号	融资方式	企业简称	上市板块	审核状态	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额（亿元）
1	非公开发行	德赛西威	深交所主板	获通过	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省惠州市	中信证券	容诚	嘉源	43.99
2	非公开发行	横河精密	创业板	获通过	橡胶和塑料制品业	浙江省宁波市	国投证券	中汇	六和	5.88
3	非公开发行	华锐精密	科创板	获通过	金属制品业	湖南省株洲市	招商证券	中审众环	湖南启元	2.00
4	可转债	正帆科技	科创板	获通过	专用设备制造业	上海市闵行区	海通证券	容诚	国浩（上海）	10.41
5	可转债	鼎龙股份	创业板	获通过	计算机、通信和其他电子设备制造业	湖北省武汉市	招商证券	立信长江	湖南启元	9.10

1、德赛西威于 2024 年 9 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 43.99 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	德赛西威汽车电子中西部基地建设项目（一期）	196,000.00	169,880.00

2	智能汽车电子系统及部件生产项目	291,200.00	198,000.00
3	智算中心及舱驾融合平台研发项目	87,100.00	72,000.00
合计		574,300.00	439,880.00

2、横河精密于 2024 年 1 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 5.88 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	谢岗镇横河集团华南总部项目	38,657.19	38,200.00
2	慈溪横河集团产业园产能扩建项目	16,098.49	16,000.00
3	补充流动资金	4,600.00	4,600.00
合计		59,355.68	58,800.00

3、华锐精密于 2024 年 2 月披露非公开发行预案，公司本次发行募集资金总额不超过 2.00 亿元，扣除发行费用后拟投入下列项目：用于补充流动资金和偿还贷款。

4、正帆科技可转债获 2025 年第 1 次上市委工作会议通过。正帆科技本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 104,109.57 万元（含 104,109.57 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	铜陵正帆电子材料有限公司特气建设项目（二期）——年产 890 吨电子先进材料及 30 万立方电子级混合气体项目	35,000.00	35,000.00
2	正帆科技（丽水）有限公司特种气体生产项目	40,000.00	40,000.00
3	正帆百泰（苏州）科技有限公司新建生物医药核心装备及材料研发生产基地项目	15,000.00	11,699.57
4	补充流动资金及偿还银行贷款	17,410.00	17,410.00
合计		107,410.00	104,109.57

5、鼎龙股份可转债获 2025 年第 2 次上市委工作会议通过。鼎龙股份本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 91,000.00 万元（含 91,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 300 吨 KrF/ArF 光刻胶产业化项目	80,395.30	48,000.00
2	光电半导体材料上游关键原材料国产化产业基地项目	23,458.74	17,000.00
3	补充流动资金	26,000.00	26,000.00
合计		129,854.04	91,000.00

04 项目申报

本周 10 家上市公司的再融资获交易所受理，其中非公开发行 9 家，可转债 1 家。

序号	融资方式	企业简称	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所	计划募集总额（亿元）
1	非公开发行	哈尔斯	002615	深交所主板	金属制品业	浙江省金华市	中银国际证券	天健	北京竞天公诚	8.00
2	非公开发行	铂科新材	300811	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	方正证券	中审众环	北京天元	3.00
3	非公开发行	国航远洋	833171	北证	水上运输业	福建省福州市	兴业证券	中审众环	国浩（上海）	4.80
4	非公开发行	江淮汽车	600418	上交所主板	汽车制造业	安徽省合肥市	国元证券	容诚	上海通力	49.00
5	非公开发行	胜宏科技	300476	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省惠州市	国信证券	立信长江	君合	19.80

					业					
6	非公开发行	烽火通信	600498	上交所主板	计算机、通信和其他电子设备制造业	湖北省武汉市	广发证券	致同	上海天锦城	15.00
7	非公开发行	湖北能源	000883	深交所主板	电力、热力生产和供应业	湖北省武汉市	中信证券	大华	北京中伦	29.00
8	非公开发行	科瑞技术	002957	深交所主板	专用设备制造业	广东省深圳市	长江证券承销保荐	容诚	德恒	1.12
9	非公开发行	中科飞测	688361	科创板	专用设备制造业	广东省深圳市	国泰君安	容诚	君合	25.00
10	可转债	胜蓝股份	300843	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省东莞市	东莞证券	司农	嘉源	4.50

05 披露预案

本月 16 家上市公司披露再融资预案，其中非公开发行 12 家，可转债 4 家。

序号	融资方式	企业简称	上市板块	所属行业	企业注册地	计划募集总额 (亿元)
1	非公开发行	京投发展	上交所主板	房地产业	浙江省宁波市	5.95
2	非公开发行	六国化工	上交所主板	化学原料和化学制品制造业	安徽省铜陵市	8.00

3	非公开发行	世华科技	科创板	计算机、通信和其他电子设备制造业	江苏省苏州市	6.00
4	非公开发行	南方精工	深交所主板	汽车制造业	江苏省常州市	3.66
5	非公开发行	亚威股份	深交所主板	通用设备制造业	江苏省扬州市	9.34
6	非公开发行	皖维高新	上交所主板	化学原料和化学制品制造业	安徽省合肥市	3.00
7	非公开发行	博世科	创业板	生态保护和环境治理业	广西壮族自治区南宁市	5.91
8	非公开发行	博菲电气	深交所主板	化学原料和化学制品制造业	浙江省嘉兴市	1.46
9	非公开发行	雪龙集团	上交所主板	汽车制造业	浙江省宁波市	2.05
10	非公开发行	卓胜微	创业板	计算机、通信和其他电子设备制造业	江苏省无锡市	35.00
11	非公开发行	科恒股份	创业板	电气机械和器材制造业	广东省江门市	5.00
12	非公开发行	中远海能	上交所主板	水上运输业	上海市浦东新区	80.00
13	可转债	五洲交通	上交所主板	道路运输业	广西壮族自治区南宁市	30.00
14	可转债	尚太科技	深交所主板	非金属矿物制品业	河北省石家庄市	25.00
15	可转债	华峰测控	科创板	专用设备制造业	北京市海淀区	10.00
16	可转债	茂莱光学	科创板	仪器仪表制造业	江苏省南京市	6.00

简要说明：

1、根据披露的非公开发行预案，京投发展本次非公开发行募集资金总额不超过 59,464.32 万元，发行对象为北京市基础设施投资有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金和偿还有息债务。

2、根据披露的非公开发行预案，六国化工本次非公开发行募集资金总额不超过

80,000.00 万元，发行对象为铜陵化学工业集团有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	28 万吨/年电池级精制磷酸项目	119,417.68	80,000.00
合计		119,417.68	80,000.00

3、根据披露的非公开发行预案，世华科技本次非公开发行募集资金总额不超过 60,000.00 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	光学显示薄膜材料扩产项目	74,000.00	60,000.00
合计		74,000.00	60,000.00

4、根据披露的非公开发行预案，南方精工本次非公开发行募集资金总额不超过 36,609.42 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	精密制动、传动零部件产线建设项目	19,202.17	19,202.17
2	精密工业轴承产线建设项目	17,407.25	17,407.25
合计		36,609.42	36,609.42

5、根据披露的非公开发行预案，亚威股份本次非公开发行募集资金总额不超过 93,355.13 万元，发行对象为扬州产业投资发展集团有限责任公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	伺服压力机及自动化冲压线生产二期项目	30,366.00	30,366.00
2	补充流动资金、偿还银行借款	62,989.13	62,989.13
合计		93,355.13	93,355.13

6、根据披露的非公开发行预案，皖维高新本次非公开发行募集资金总额不超过 30,000.00 万元，发行对象为安徽皖维集团有限责任公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于偿还国拨资金专项应付款和补充流动资金

7、根据披露的非公开发行预案，博世科本次非公开发行募集资金总额不超过 59,100.56

万元，发行对象为南宁化工集团有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充公司流动资金

8、根据披露的非公开发行预案，博菲电气本次非公开发行募集资金总额不超过 14,600.00 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 7 万吨电机绝缘材料项目	26,310.24	14,600.00
合计		26,310.24	14,600.00

9、根据披露的非公开发行预案，雪龙集团本次非公开发行募集资金总额不超过 20,454.00 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	节能风扇集成系统智能制造基地建设项目	27,251.10	20,454.00
合计		27,251.10	20,454.00

10、根据披露的非公开发行预案，卓胜微本次非公开发行募集资金总额不超过 350,000.00 万元，发行对象为不超过 35 名符合中国证监会规定条件的特定对象。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	射频芯片制造扩产项目	418,243.26	300,000.00
2	补充流动资金	50,000.00	50,000.00
合计		468,243.26	350,000.00

11、根据披露的非公开发行预案，科恒股份本次非公开发行募集资金总额不超过 50,000.00 万元，发行对象为珠海格力金融投资管理有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：用于补充流动资金和偿还债务

12、根据披露的非公开发行预案，中远海能本次非公开发行募集资金总额不超过 800,000.00 万元，发行对象为中国远洋海运集团有限公司。在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	投资建造 6 艘 VLCC	574,800.00	459,840.00
2	投资建造 2 艘 LNG 运输船	343,341.86	274,673.49
3	投资建造 3 艘阿芙拉	173,700.00	65,486.51

	型原油轮		
合计		1,091,841.86	800,000.00

13、五洲交通本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	G80 广昆高速公路南宁至百色段改扩建工程（坛洛至百色段）工程	2,043,035.12	300,000.00
合计		2,043,035.12	300,000.00

14、尚太科技本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 250,000.00 万元（含 250,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目	399,355.80	250,000.00
合计		399,355.80	250,000.00

15、华峰测控本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 100,000.00 万元（含 100,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	基于自研 ASIC 芯片测试系统的研发创新项目	75,888.00	75,888.00
2	高端 SoC 测试系统制造中心建设项目	25,361.00	24,112.00
合计		101,249.00	100,000.00

16、茂莱光学本次公开发行可转债计划期限为 6 年，计划募集资金总额不超过 60,000.00 万元（含 60,000.00 万元），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	超精密光学生产加工项目	41,746.18	41,746.18
2	超精密光学技术研发中心项目	12,463.80	12,253.82
3	补充流动资金	6,000.00	6,000.00
合计		60,209.98	60,000.00

06 终止审核

本月 7 家企业终止再融资，其中非公开发行 7 家。

序号	融资方式	企业简称	股票代码	上市板块	所属行业	企业注册地	保荐机构	会所	律所
1	非公开发行	京投发展	600683	上交所主板	房地产业	浙江省宁波市	-	-	-
2	非公开发行	鲁北化工	600727	上交所主板	化学原料和化学制品制造业	山东省滨州市	-	-	-
3	非公开发行	中欣氟材	002915	深交所主板	化学原料和化学制品制造业	浙江省绍兴市	-	-	-
4	非公开发行	博世科	300422	创业板	环境保护和污染治理业	广西壮族自治区南宁市	-	-	-
5	非公开发行	亚太实业	000691	深交所主板	化学原料和化学制品制造业	甘肃省兰州市	国泰君安	利安达	德恒
6	非公开发行	亚通股份	600692	上交所主板	房地产业	上海市崇明区	-	-	-
7	非公开发行	江苏神通	002438	深交所主板	通用设备制造业	江苏省南通市	国泰君安	容诚	上海通力

简要说明：

1、京投发展于 2023 年 10 月 31 日披露的非公开发行预案，京投发展本次发行股票募集资金总额不超过 7.46 亿元。公司目前各项经营活动均正常进行，终止 2023 年度向特定对象发行股票事项是经公司董事会、管理层相关各方充分沟通、审慎分析作出的决策，不会对公司正常经营与稳定发展造成重大不利影响，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。

2、鲁北化工于 2024 年 7 月 11 日披露的非公开发行预案，鲁北化工本次发行股票募集资金总额不超过 3.00 亿元。公司于 2024 年 10 月 1 日披露了《山东鲁北化工股份有限公司关于控股股东股权结构拟发生变更的提示性公告》，控股股东鲁北集团正在筹划混合所有制改革，其控股股东山东鲁北高新区产业发展集团有限公司拟公开转让其持有的鲁北集团 15% 的股权，可能会导致公司实际控制人发生变更。同时，因公司控股股东鲁北集团正在筹划的股权转让事项需时较长，受其影响公司本次以简易程序向特定对象发行股票事项无法按预定

计划完成。经公司审慎分析并与中介机构沟通论证，现决定终止以简易程序向特定对象发行股票的相关事项。

3、中欣氟材于 2024 年 1 月 25 日披露的非公开发行预案，中欣氟材本次发行股票募集资金总额不超过 6.36 亿元。自公司启动向特定对象发行股票事项以来，公司董事会、管理层与相关方积极推进各项相关工作。在综合考虑外部客观环境、市场环境变化及公司自身实际情况等多种因素的情况下，经相关各方充分沟通和审慎论证分析，公司决定终止 2024 年度向特定对象发行股票事项。

4、博世科于 2024 年 2 月 22 日披露的非公开发行预案，博世科本次发行股票募集资金总额不超过 6.50 亿元。自公司启动向特定对象发行股票事项以来，公司董事会、管理层与相关方积极推进各项相关工作。在综合考虑外部客观环境、市场环境变化及公司自身实际情况等多种因素的情况下，经相关各方充分沟通和审慎论证分析，公司决定终止 2024 年度向特定对象发行股票事项。

5、亚太实业于 2023 年 7 月 4 日披露的非公开发行预案，2024 年 4 月 19 日获交易所受理，亚太实业本次发行股票募集资金总额不超过 3.21 亿元。自公司披露本次向特定对象发行股票事项以来，公司董事会、管理层及各中介机构一直积极推进各项相关工作。现综合考虑当前市场环境，经相关各方充分沟通、审慎分析后，公司决定终止本次向特定对象发行股票事项，并向深交所申请撤回相关申请文件。

6、亚通股份于 2023 年 9 月 26 日披露的非公开发行预案，亚通股份本次发行股票募集资金总额不超过 5.70 亿元。公司自公布本次向特定对象发行股票方案以来，一直与中介机构积极推进相关工作。现综合考虑公司实际情况、资本市场环境等因素，经公司董事会、管理层与相关各方充分沟通及审慎分析后，公司决定终止本次向特定对象发行股票事项。

7、江苏神通于 2024 年 3 月 13 日披露的非公开发行预案，2024 年 7 月 6 日获交易所受理，江苏神通本次发行股票募集资金总额不超过 2.75 亿元。自公司披露本次向特定对象发行股票事项以来，公司董事会、管理层及中介机构一直积极推进各项工作。现综合考虑当前资本市场环境等因素，经相关各方充分沟通、审慎分析后，公司决定终止本次向特定对象发行股票事项，并主动向深交所申请撤回相关申请文件。

三、上市公司收购

01 完成收购

本月共有 12 起上市公司收购案例，其中：因协议转让，兰州黄河间接控股股东变更为鑫远股份；因一致行动协议到期解除，华瓷股份实际控制人由许君奇、傅军变更为许君奇；因股权出资增资，凯赛生物控股股东由 CIB 变更为上海曜修；因一致行动协议到期解除，禾

信仪器控股股东、实际控制人由周振、傅忠变更为周振；因定增及一致行动协议签订，国盾量子控股股东变更为中电信量子集团，实际控制人变更为国务院国资委；因协议转让，江海股份控股股东变更为浙江经投，实际控制人变更为浙江省国资委；根据相关规定认定，振芯科技实际控制人由无实际控制人变更为何燕；因发行股份购买资产，中航电测控股股东拟由汉航机电变更为航空工业集团；因协议转让及表决权委托，盛航股份控股股东由李桃元变更为万达控股集团，实际控制人由李桃元变更为尚吉永；因司法拍卖，四环生物控股股东变更为碧水投资，实际控制人变更为邱为碧；因国有股权无偿划转，重药控股间接控股股东由重庆化医变更为通用技术集团，实际控制人由重庆市国资委变更为国务院国资委；因继承，中马传动实际控制人由吴良行、蒋少一变更为盛桂英、蒋少一。

序号	上市公司	上市板块	收购方	收购股权比例	交易金额(亿元)	交易方式	收购方财务顾问
1	兰州黄河	深交所主板	鑫远股份	21.50%	3.81	协议转让	-
2	华瓷股份	深交所主板	许君奇	-	-	一致行动协议到期解除	-
3	凯赛生物	科创板	上海曜修	20%	66.00	股权出资增资	-
4	禾信仪器	科创板	周振	-	-	一致行动协议到期解除	-
5	国盾量子	科创板	中电信量子集团	40.43%	17.75	定增、一致行动协议签订	-
6	江海股份	深交所主板	浙江经投	15.78%	25.13	协议转让、集中竞价、表决权放弃	-
7	振芯科技	创业板	何燕	29.21%	-	根据相关规定认定	-
8	中航电测	创业板	航空工业集团	36.00%	174.39	发行股份购买资产	中信证券

9	盛航股份	深交所 主板	万达 控股 集团	26.65%	2.52	协议转 让、表 决权委 托	-
10	四环生 物	深交所 主板	碧水 投资	27.78%	3.88	司法拍 卖	-
11	重药控 股	深交所 主板	通用 技术 集团	38.47%	0.00	国有股 权无偿 划转	-
12	中马传 动	上交所 主板	盛桂 英、 蒋少 一	33.37%	0.00	继承	中信证 券

简要说明：

1、2024 年 12 月 16 日，湖南昱成投资有限公司（以下简称“昱成投资”）与湖南鑫远环境科技集团股份有限公司（以下简称“鑫远股份”）签署了《关于兰州黄河新盛投资有限公司之股权转让协议》，协议约定，昱成投资和鑫远股份的实际控制人均均为谭岳鑫，为了便于管理，昱成投资决定将其从甘肃新盛工贸有限公司（以下简称“新盛工贸”）处受让的兰州黄河新盛投资有限公司（以下简称“新盛投资”）50.70%股权和昱成投资在《框架协议》签署前自身已持有的新盛投资 49.30%股权（合计新盛投资 100%股权）一并转让给鑫远股份，新盛投资 100%股权的转让价款为 38,054.24 万元。

2024 年 12 月 31 日，公司收到控股股东新盛投资通知，前述股权转让的工商变更登记手续已办理完成，并取得甘肃省市场监督管理局出具的《变更通知书》。本次股权转让完成，鑫远股份成为公司间接控股股东，昱成投资作为鑫远股份的间接控股股东仍间接控制兰州黄河，公司实际控制人仍为谭岳鑫先生。

2、湖南华联瓷业股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 1 月 2 日接到共同控制人许君奇、傅军分别向公司出具的《关于〈一致行动协议〉到期不再续签的告知函》，鉴于原共同控制人于 2020 年 1 月 1 日签订的《一致行动协议》（以下简称“原协议”）已于 2024 年 12 月 31 日到期，经双方友好协商一致，决定到期后不再续签，上述共同控制人的一致行动关系自 2024 年 12 月 31 日起终止。本次一致行动关系的终止后，公司实际控制人由许君奇、傅军变更为许君奇。

3、2023 年 6 月 25 日，上海凯赛生物技术股份有限公司（以下简称“公司”）召开第二届董事会第九次会议，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案的议案》《关于公司与上海曜勤生物技术合伙企业（有限合伙）签署〈附条件生效的股份认购协议〉的议案》等议案。2023 年 8 月 17 日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于公司 2023 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》《关于与上海曜修生物技术合伙企业（有限

合伙）签署<附条件生效的股份认购协议之补充协议>的议案》等议案。本次向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）的发行对象为公司实际控制人 XIUCAI LIU（刘修才）家庭控制的企业上海曜修生物技术合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海曜修”）。同时，公司控股股东 Cathay Industrial Biotech Ltd.（以下简称“CIB”）还将以 11,665.56 万股公司股份作为出资款 对上海曜修出资。

根据中国证券登记结算有限责任公司于 2025 年 1 月 2 日出具的《证券过户登记确认书》，本次股份转让事项过户登记手续已办理完毕，过户日期为 2024 年 12 月 31 日，过户股数 11,665.56 万股，股份性质为无限售流通股。本次协议转让过户股份数量占凯赛生物总股数的 20.00%，公司控股股东由 CIB 变更为上海曜修。

4、广州禾信仪器股份有限公司（以下简称“公司”或“禾信仪器”）的控股股东、实际控制人周振先生、傅忠先生于 2024 年 12 月 31 日向公司出具《关于一致行动协议到期不再续签的告知及承诺函》，双方同意并确认《一致行动协议》及《补充协议》于 2024 年 12 月 31 日到期后不再续签，双方的一致行动关系于 2025 年 1 月 1 日起解除，二人所持有公司的股份不再合并计算。

本次权益变动后，公司控股股东、实际控制人由周振先生、傅忠先生变更为周振先生。

5、2024 年 3 月 11 日，科大国盾量子技术股份有限公司（以下简称“国盾量子”或“公司”）召开第三届董事会第三十三次会议和第三届监事会第三十一次会议，审议通过了公司向特定对象发行 A 股股票的相关议案；2024 年 3 月 11 日，公司与中电信量子信息科技集团有限公司（以下简称“中电信量子集团”）签署了《附条件生效的股份认购暨战略合作协议》，中电信量子集团作为特定对象拟以现金方式认购公司 2,411.23 万股股票（含本数）。2024 年 3 月 11 日，中电信量子集团分别与中科大资产经营有限责任公司（以下简称“科大控股”）、彭承志先生签订了《一致行动协议》。

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司于 2025 年 1 月 2 日出具的《证券变更登记证明》，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司已完成与本次发行相关的证券变更登记。本次权益变动前，中电信量子集团未持有公司股份。本次权益变动后，中电信量子集团持有的股份比例变更为 21.86%，其控制的股份表决权比例为 40.43%，成为公司控股股东，国务院国资委成为公司实际控制人。

6、南通江海电容器股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”、“目标公司”或“江海股份”）于 2024 年 3 月 12 日收到亿威投资有限公司（以下简称“亿威投资”、“转让方”）通知，告知公司亿威投资与浙江省经济建设投资有限公司（以下简称“浙江经投”、“受让方”）签署了《股份转让协议》，亿威投资拟通过协议转让的方式向受让方出让其持有的 17,013.00 万股上市公司股份，占上市公司总股本的 20.02%。

本次权益变动前，浙江经投不持有上市公司股份；本次权益变动期间，浙江经投基于对上市公司未来发展前景的信心和对上市公司长期投资价值的认可，自 2024 年 9 月 9 日起至

2025 年 1 月 14 日期间, 通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计购买上市公司 662.85 万股股份, 占上市公司总股本的比例为 0.78%。

2024 年 12 月 24 日, 亿威投资与浙江经投签署了《关于南通江海电容器股份有限公司股份转让协议之补充协议》, 亿威投资拟通过协议转让的方式向浙江经投出让的上市公司股份数量调整为 12,757.86 万股, 占截至 2024 年 12 月 23 日上市公司已发行总股份数的比例为 15%; 同时亿威投资承诺, 自过户完成日起至过户完成满 18 个月之日的期间内, 无条件且不可撤销地放弃其所持有的上市公司 5,953.67 万股股份 (约占截至 2024 年 12 月 23 日上市公司已发行总股份数的 7%) 所对应的所有表决权 (包括但不限于该等股份对应的提案权、提名权、投票权)。2024 年 12 月 25 日, 浙江省国资委出具相关批复, 同意浙江经投收购江海股份控制权。2025 年 1 月 9 日, 深圳证券交易所出具《深圳证券交易所上市公司股份协议转让确认书》, 对本次股份转让事项予以确认。

根据中国证券登记结算有限责任公司于 2025 年 1 月 13 日出具的《证券过户登记确认书》, 本次股份转让事项过户登记手续已办理完毕, 过户日期为 2025 年 1 月 10 日, 过户股数 12,757.86 万股, 占江海股份总股数的 15%。本次权益变动后, 不考虑股份购买计划继续实施的影响, 浙江经投将通过协议转让及二级市场购买合计持有上市公司 13,420.71 万股股份, 占上市公司总股本的比例为 15.78%。浙江经投成为上市公司控股股东, 浙江省国资委成为上市公司实际控制人。

7、成都振芯科技股份有限公司 (以下简称“公司”“上市公司”“振芯科技”) 控股股东成都国腾电子集团有限公司 (以下简称“国腾电子集团”) 解散纠纷一案近日已由四川省成都市中级人民法院 (以下简称“成都中院”) 作出重审二审判决, 判决驳回莫晓宇、谢俊、徐进、柏杰关于解散国腾电子集团的诉讼请求, 国腾电子集团预计在短时间内无法解散。截至 2024 年 12 月 31 日, 国腾电子集团持有上市公司 16,586.00 万股股份, 持股比例为 29.21%, 系上市公司控股股东。

鉴于持有国腾电子集团 51% 股权的股东何燕通过对国腾电子集团的控制, 能够依其可实际支配的上市公司股份表决权对振芯科技股东大会的决议产生重大影响, 根据相关法律法规和规范性文件的规定, 结合公司的实际情况, 经董事会审慎判断, 公司于 2025 年 1 月 14 日召开的第六届董事会第六次临时会议审议通过《关于实际控制人变更的议案》, 上市公司由无实际控制人变更为何燕作为实际控制人。

8、中航电测仪器股份有限公司 (以下简称“上市公司”或“公司”) 拟通过发行股份方式购买资产 (以下简称“本次交易”)。2023 年 7 月 26 日, 公司第七届董事会第十九次会议审议通过了《关于<中航电测仪器股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书 (草案)>及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案。公司拟向中国航空工业集团有限公司 (以下简称“航空工业集团”) 发行股份购买其持有的成都飞机工业 (集团) 有限责任公司 100% 股权。公司于 2024 年 8 月 6 日收到中国证券监督管理委员会 (以下简称“中国

证监会”）出具的《关于同意中航电测仪器股份有限公司发行股份购买资产注册的批复》，中国证监会同意公司本次交易的注册申请。

本次交易发行股份涉及的 208,602.19 万股新增股份的上市时间为 2025 年 1 月 22 日。本次发行前，公司总股本为 59,076.05 万股，控股股东为汉中汉航机电有限公司，实际控制人为航空工业集团。航空工业集团直接及间接合计持有公司 31,780.10 万股，占公司总股本的 53.80%；本次发行后，公司总股本增加至 267,678.24 万股，航空工业集团直接及间接合计持有公司 240,382.29 万股，占公司发行后总股本的 89.80%。控股股东变更为航空工业集团，实际控制人仍为航空工业集团。

9、南京盛航海运股份有限公司（以下简称“公司”）收到控股股东、实际控制人李桃元先生通知，获悉其与万达控股集团有限公司（以下简称“万达控股集团”）于 2024 年 10 月 30 日签署了《万达控股集团有限公司与李桃元关于南京盛航海运股份有限公司之控制权转让意向协议》（以下简称“《控制权转让意向协议》”）。万达控股集团有意对李桃元先生持有的公司控制权进行收购，并意向受让其合计持有的上市公司 2,154.48 万股股份。2024 年 11 月 22 日及 2024 年 12 月 11 日，李桃元先生与万达控股集团签署《万达控股集团有限公司与李桃元关于南京盛航海运股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”）《表决权委托协议》以及《股份转让协议之补充协议》，李桃元拟分两期向万达控股集团转让其持有的公司股份 2,154.48 万股，同时自第一期标的股份在中证登过户登记完成第二笔股权受让款支付完毕之日，李桃元将其第一期标的股份转让后剩余持有的 3,693.40 万股股份对应的表决权以及表决权委托期间后续新增持有的公司的全部股份的表决权不可撤销、不可变更、无条件、唯一、排他、无偿的全权委托给万达控股集团行使，委托期限为 4 年。

2024 年 12 月 26 日，第一期标的股份 1,231.13 万股已在中证登办理完成过户登记。公司于近日收到李桃元先生通知，获悉万达控股集团已于 2025 年 1 月 15 日向其本人完成支付第一期标的股份第二笔股权受让款。因此，李桃元对万达控股集团上述表决权委托事项已于 2025 年 1 月 15 日正式生效，万达控股集团持有公司 26.56%表决权，公司控股股东于该日由李桃元先生变更为万达控股集团，公司实际控制人于该日由李桃元先生变更为尚吉永先生。

10、江苏四环生物股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 11 月 4 日收到江苏省江阴市人民法院的通知，江阴市人民法院将于 2024 年 12 月 5 日 10 时至 2024 年 12 月 6 日 10 时止（延时除外）对郁琴芬、王洪明、陈建国持有的 28,599.00 万股在淘宝网司法拍卖网络平台公开拍卖。

上述司法拍卖股份由福建碧水农业投资有限公司竞得（以下简称“碧水投资”），成交价格为 38,757.36 万元。2025 年 1 月 14 日，碧水投资收到江阴法院出具的《拍卖成交确认书》，2025 年 1 月 20 日，碧水投资收到江阴法院出具的《执行裁定书》。2025 年 1 月 22

日，碧水投资收到中国证券登记结算有限公司出具的《证券过户登记确认书》，相关股份过户登记手续已完成，碧水投资成为公司的控股股东，邱为碧成为公司的实际控制人。

11、重药控股股份有限公司（以下简称“公司”）间接控股股东重庆化医控股（集团）公司（以下简称“重庆化医”）于 2024 年 5 月 31 日与中国通用技术（集团）控股有限责任公司（以下简称“通用技术集团”）签署了关于重庆医药健康产业有限公司（系公司控股股东）的《股权无偿划转协议》（以下简称“《无偿划转协议》”），重庆化医拟将其直接持有的重庆医药健康产业有限公司的 2%股权无偿划转至通用技术集团（以下简称“本次划转”或“本次权益变动”）。

2025 年 1 月 24 日，公司收到告知函，获悉本次国有股权无偿划转已完成工商变更登记手续。本次划转完成，公司控股股东仍为重庆医药健康产业有限公司，间接控股股东由重庆化医变更为通用技术集团，实际控制人由重庆市国资委变更为国务院国资委。

12、浙江中马传动股份有限公司（以下简称“公司”或“中马传动”）于 2024 年 11 月 21 日收到盛桂英女士（以下简称“信息披露义务人”）出具的《收购报告书摘要》、《收购报告书》及北京市君合律师事务所出具的《法律意见书》等相关资料，现将相关情况公告如下：

中马集团有限公司（以下简称“中马集团”）股权：截至 2024 年 11 月 22 日，中马集团工商登记的股权结构为吴良行先生持有中马集团 58.75%股权，盛桂英女士持有中马集团 36.75%股权，蒋少一持有中马集团 3%股权，吴虹霏持有中马集团 0.75%股权，吴秉鸿持有中马集团 0.75%股权。此外，按照吴良行先生、盛桂英女士与蒋少一女士、吴泓洁女士、吴秉鸿、吴虹霏已签署之《协议书》（吴江先生遗产继承协议书，下同），在吴江先生遗产继承并完成调剂后，吴良行先生将最终获得中马集团 61%股权、盛桂英女士将最终获得中马集团 39%股权。属于吴良行先生遗产的范围为中马集团 50%股权（即吴良行先生和盛桂英女士合计持有中马集团股权的一半）。按照吴良行先生的遗嘱，该等股权全部由盛桂英女士继承。继承完成后，盛桂英女士持有 100%中马集团股权。

中马传动股份：截至 2024 年 11 月 22 日，吴良行先生直接持有中马传动 2,100.00 万股股份，盛桂英女士未直接持有中马传动股份。此外，按照《协议书》，吴江先生遗产继承完成后，吴良行先生将继承吴江先生在中马传动 122.50 万股股份，盛桂英女士将继承吴江先生在中马传动 122.50 万股股份。属于吴良行先生遗产的范围为中马传动 1,05.00 万股股份和从吴江先生继承的中马传动 122.50 万股股份，总计 1,172.00 万股中马传动股份。按照吴良行先生的遗嘱，该等股份全部由盛桂英女士继承。继承完成后，盛桂英女士直接持有中马传动 2,345.00 万股股份。

综上，上述继承完成后，盛桂英女士持有 100%中马集团股权，通过中马集团间接持有中马传动 79,553,522.00 万股，占公司股份总数的 25.78%，并直接持有中马传动 2,345.00 万股股份，占公司股份总数的 7.59%，因此，盛桂英女士合计持有中马传动 33.37%股份对应的

表决权。

此外，《协议书》履行完成后，蒋少一女士持有中泰投资 62.5% 股权，吴泓洁女士、吴秉鸿、吴虹霏各自持有中泰投资 12.5% 股权，通过中泰投资间接持有中马传动 9,355.65 万股股份，占公司股份总数的 30.31%，蒋少一女士直接持有中马传动 490.00 万股股份，占公司股份总数的 1.59%，吴秉鸿、吴虹霏各自直接持有中马传动 122.50 万股股份。吴泓洁女士、吴秉鸿及吴虹霏为蒋少一女士的子女，系蒋少一女士的一致行动人。因此，蒋少一女士人合计持有 32.69% 中马传动股份对应的表决权。

公司于 2025 年 1 月 28 日接到通知并查询相关工商登记信息，公司实际控制人变更暨股东权益变动已经完成。综上，公司的实际控制人将由吴良行先生、蒋少一女士变更为盛桂英女士、蒋少一女士。

02 披露意向

本月共有 16 家上市公司披露收购意向，其中：日海智能控股股东拟由九洲集团变更为九发控股；藏格矿业控股股东拟由藏格创投及其一致行动人变更为紫金矿业；*ST 东园控股股东拟将由朝汇鑫变更为朝阳国资公司；海宁皮城控股股东拟由资产经营公司变更为潮升产投集团；天迈科技控股股东拟由郭建国变更为启明基金，实际控制人拟由郭建国、田淑芬夫妇变更为邝子平；安源煤业控股股东拟由江能集团变更为江钨控股；华平股份实际控制人拟由叶顺彭变更为叶树深；川仪股份控股股东拟由四联集团变更为国机集团；人福医药控制权拟发生变更；安源煤业控股股东拟由江能集团变更为江钨控股；凯龙股份实际控制人拟由荆门市国资委变更为湖北省国资委；博世科控股股东拟由宁国国控变更为南化集团，实际控制人拟变更为广西壮族自治区国资委；洪汇新材控股股东拟由洪伟变更为锡港启兴，实际控制人拟由洪伟变更为锡山区国服中心；亚威股份控股股东拟变更为扬州产发集团，实际控制人拟变更为扬州市国资委；通用股份控股股东拟由红豆集团变更为广州工控；新疆火炬控股股东拟由赵安林变更为江西中燃，实际控制人拟由赵安林变更为雍芝君；东峰集团控股股东拟由香港东风投资变更为衢州智尚，实际控制人拟变更为衢州市国资委。

序号	上市公司	上市公司板块	收购方	拟收购股权比例	交易金额(亿元)	交易方式	项目阶段
1	日海智能	深交所主板	九发控股	16.67%	0.00	国有股权无偿划转	已披露权益变动的提示性公告
2	藏格矿业	深交所主板	紫金矿业	24.72%	-	协议转让	已披露权益变动的提

							示性公告
3	*ST 东园	深交所主板	朝阳国资公司	9.72%	23.08	重整投资	已披露权益变动的提示性公告
4	海宁皮城	深交所主板	潮升产投集团	18.36%	0.00	国有股权无偿划转	已披露权益变动的提示性公告
5	天迈科技	创业板	启明基金	26.10%	4.52	协议转让	已披露权益变动的提示性公告
6	安源煤业	上交所主板	江钨控股	39.34%	0.00	国有股权无偿划转	已披露权益变动的提示性公告
7	华平股份	深交所主板	叶树深	15.36%	0.00	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告
8	川仪股份	上交所主板	国机集团	29.25%	-	协议转让	已披露权益变动的提示性公告
9	人福医药	上交所主板	-	-	-	重整投资	已披露权益变动的提示性公告
10	凯龙股份	深交所主板	湖北省国资委	15.03%	27.76	控股股东上层股权结构调整	已披露权益变动的提示性公告

11	博世科	创业板	南化集团	22.95%	0.00	表决权委托	已披露权益变动的提示性公告
12	洪汇新材	深交所主板	锡港启兴	29.99%	9.00	协议转让	已披露权益变动的提示性公告
13	亚威股份	深交所主板	扬州产发集团	18.91%	9.34	定增	已披露权益变动的提示性公告
14	通用股份	上交所主板	广州工控	24.41%	-	协议转让	已披露权益变动的提示性公告
15	新疆火炬	上交所主板	江西中燃	20.52%	6.38	协议转让	已披露权益变动的提示性公告
16	东峰集团	上交所主板	衢州智尚	29.90%	19.52	协议转让	已披露权益变动的提示性公告

简要说明：

1、日海智能科技股份有限公司（以下简称“公司”、“日海智能”）于 2025 年 1 月 2 日收到公司控股股东珠海九洲控股集团有限公司（以下简称“九洲集团”）通知，获悉九洲集团收到公司实际控制人珠海市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“珠海市国资委”）作出的《关于将九洲集团所持日海智能 16.67%股权无偿划转至珠海九发控股有限公司的意见》，珠海市国资委同意将九洲集团持有的公司 6,240.00 万股股票（占总股本 16.67%）无偿划转至珠海九发控股有限公司（以下简称“九发控股”）。同时，根据上述批复，珠海市国资委已将九发控股委托给珠海华发集团有限公司（以下简称“华发集团”）代为管理。九洲集团与九发控股根据上述批复签署了《企业国有产权无偿划转协议》。

本次国有股权无偿划转前，九洲集团直接持有公司 6,240.00 万股股份，持股比例为 16.67%，系公司控股股东；九发控股不持有公司股份。本次国有股权无偿划转后，九发控股

直接持有公司 6,240.00 万股股份，持股比例为 16.67%，系公司控股股东；公司实际控制人仍为珠海市国资委。

2、藏格矿业股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 1 月 10 日收到公司控股股东西藏藏格创业投资集团有限公司及其一致行动人林吉芳女士（以下简称“藏格创投及其一致行动人”），以及第二大股东宁波梅山保税港区新沙鸿运投资管理有限公司（以下简称“新沙鸿运投资”）的通知，正在筹划股份转让事宜，藏格创投及其一致行动人股份转让比例预计占公司总股本的 17.51%、新沙鸿运投资股份转让比例预计占公司总股本的 7.21%，合计股份转让比例预计占公司总股本的 24.72%，该事项可能涉及公司的控制权变更。

本次交易对手方为紫金矿业集团股份有限公司或其控股子公司。截至 2024 年 9 月 30 日，紫金矿业全资子公司紫金矿业投资（上海）有限公司持有公司 0.85% 的股份，如本次交易顺利进行，紫金矿业及其子公司持有公司股份比例可能超过 25%。

3、近年来受市场、融资环境恶化等因素影响，北京东方园林环境股份有限公司（以下简称“公司”或“东方园林”）陷入严重的债务危机。在北京市、朝阳区两级政府的支持下，北京朝阳国有资本运营管理有限公司（以下简称“朝阳国资公司”）作为东方园林间接控股股东和上市公司最大债权人，以上市公司不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力，但具有重整价值为由，向北京市第一中级人民法院（以下简称“北京一中院”）提起对东方园林的重整申请，拟利用破产重整程序化解东方园林的债务风险，避免债务风险外溢诱发更大规模社会风险。

2024 年 11 月 22 日，公司收到北京一中院送达的《民事裁定书》及《决定书》，裁定受理公司债权人朝阳国资公司对公司的重整申请，并指定北京东方园林环境股份有限公司清算组担任公司重整期间的管理人（以下简称“管理人”）。2024 年 12 月 3 日，东方园林和管理人分别与国联基金联合体（由国联产业投资基金管理（北京）有限公司（以下简称“国联产投”）、海南瑞科控股实业有限公司组成）及国联产投发起设立的专项重整基金北京国朝东方绿能股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“国朝东方”）、北京朝阳环境集团有限公司（以下简称“朝阳环境”）、国寿财富管理有限公司（以下简称“国寿财富”）、深圳申优资产管理有限公司（以下简称“申优资产”）签署《重整投资协议》，认购东方园林资本公积金转增股本。2024 年 12 月 23 日，公司收到北京一中院送达的《民事裁定书》，法院裁定批准《重整计划》，并终止公司重整程序。

根据《重整计划》，以公司现有总股本 268,546.20 万股为基数，按照每 10 股转增 12.34 股的比例，实施资本公积金转增股本，预计转增 331,386.01 万股。转增后公司总股本将增加至 599,932.21 万股。前述转增股票不向原股东分配，作如下出资人权益调整安排：

(1) 转增股票中 110,000.00 万股用于引入重整投资人，其中，80,000.00 万股由国联产投设立重整专项基金国朝东方受让，受让价格为 0.66 元/股；10,000.00 万股由朝阳环境受让，受让价格为 0.66 元/股；20,000.00 万股由国寿财富（或其指定主体，如有）和申优资产

（或其指定主体，如有）各受让 10,000.00 万股，受让价格为 1.00 元/股。重整投资人受让股票所支付资金将根据重整计划的规定用于支付破产费用、共益债务及清偿各类债务、补充公司流动资金等；

(2) 转增股票中 151,386.01 万股用于清偿债务，股票抵偿价格为 3.96 元/股；

(3) 剩余 70,000.00 万股转增股票作为预留股份，用于在未来引入投资人，所得资金用于解决职工等历史遗留问题、信托项下平台公司为实现债权人利益而必需的初始启动资金等，如有剩余将补充流动资金，用于东方园林生产经营及未来发展需要，逐步恢复持续经营和盈利能力，实现抵债股票的保值增值；预留股份引入投资人价格不低于 1.00 元/股。

根据《重整计划》，每家普通债权人 10 万元以上的债权部分，分别以转增股票和普通信托受益权份额清偿，转增股票清偿与普通信托受益权份额清偿的债权比例分别约为 19.27%、80.73%。以转增股票清偿的部分，按每 100 元普通债权分得约 25.25 股转增股票（即股票抵偿价格为 3.96 元/股）的方式获得清偿。《重整计划》执行后，朝阳国资公司将直接获得公司 58,294.01 万股股票，占公司总股本的 9.72%。同时，朝汇鑫持股比例从 5%下降为 2.24%，盈润汇民持股比例从 5%下降为 2.47%股份，朝阳国资公司合计控制上市公司 14.42%股份，朝阳国资公司成为上市公司的控股股东。

4、海宁中国皮革城股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2024 年 11 月 13 日收到控股股东海宁市资产经营公司（以下简称“资产经营公司”）、持股 5%以上股东海宁市市场开发服务中心有限公司（以下简称“市场服务中心”）出具的告知函，根据公司间接控股股东海宁市国有资本投资运营有限公司出具的《关于无偿划转海宁中国皮革城股份有限公司股权事项的批复》，同意将资产经营公司持有的公司 15,391.40 万股股份（占公司总股本 12%）无偿划转给海宁市潮升科技产业投资集团有限公司（以下简称“潮升产投集团”），将市场服务中心持有的公司 23,553.88 万股股份（占公司总股本 18.36%）无偿划转给潮升产投集团。近日，潮升产投集团与资产经营公司、市场服务中心履行了内部决策流程，同意本次股权无偿划转事宜。2025 年 1 月 9 日，潮升产投集团与资产经营公司、市场服务中心分别签署了《无偿划转协议》。

本次国有股权无偿划转完成后，公司控股股东将由资产经营公司变更为潮升产投集团。

5、2025 年 1 月 6 日，郑州天迈科技股份有限公司（以下简称“天迈科技”或“公司”）控股股东郭建国先生及其一致行动人郭田甜女士、海南大成瑞信投资合伙企业（有限合伙）（以下合称“转让方”），与苏州工业园区启瀚创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“苏州启瀚”、“受让方”）正式签署《股份转让协议》，启明基金拟协议收购转让方持有的合计 1,775.67 万股天迈科技股份，占上市公司股份总数的 26.10%。

本次权益变动完成后，启明基金将取得上市公司 1,775.67 万股股份及对应的表决权（占上市公司总股本的 26.10%），为上市公司第一大股东，结合《股份转让协议》中的相关安排及原实际控制人郭建国出具的《不谋求上市公司控制权的承诺函》，上市公司控股股东将由

郭建国变更为启明基金，上市公司实际控制人将由郭建国、田淑芬夫妇变更为邝子平。

6、2024 年 12 月 24 日，江西省国有资产监督管理委员会（以下简称“江西省国资委”）下发《关于无偿划转江西钨业控股集团有限公司国有股权有关事项的通知》，为优化资源配置，支持企业实现高质量发展，江西省国资委将其持有的江西钨业控股集团有限公司（以下简称“江钨控股”）47.0163%国有股权无偿划转给江西省投资集团有限公司。2024 年 12 月 25 日，安源煤业集团股份有限公司（以下简称“公司”或“安源煤业”或“标的企业”）收到控股股东江西省能源集团有限公司（以下简称“江能集团”）出具的《关于拟将持有安源煤业全部股份无偿划转至江钨控股的通知》，江能集团拟将所持有的全部 38,948.61 万股公司股份（占公司总股本的 39.34%）无偿划转至江钨控股（以下简称“本次无偿划转”“本次划转”或“本次权益变动”）。2025 年 1 月 1 日，江能集团与江钨控股签署了《江能集团与江钨控股关于安源煤业集团股份有限公司的股份无偿划转协议》（以下简称“《无偿划转协议》”）。

本次股份无偿划转完成后，公司控股股东将由江能集团变更为江钨控股，公司实际控制人未发生变更，仍为江西省国资委。

7、叶顺彭先生将其持有的深圳集云网络科技有限公司（以下简称“集云网络”）77.25%股权及华睿信息服务（深圳）合伙企业（有限合伙）（以下简称“华睿信息”）1%份额转让给叶树深先生（以下简称“本次权益变动”）。截至 2025 年 1 月 16 日，控股股东智汇科技投资（深圳）有限公司（以下简称“智汇科技”）持有公司 15.36%股份。本次权益变动系控股股东智汇科技上层的股权结构调整。本次权益变动完成后，叶树深先生将通过其控制的智汇科技进而间接控制上市公司 15.36%股份，公司实际控制人由叶顺彭先生变更为叶树深先生。

8、重庆川仪自动化股份有限公司（以下简称“川仪股份”“公司”或“上市公司”）直接控股股东中国四联仪器仪表集团有限公司（以下简称“四联集团”）和中国机械工业集团有限公司（以下简称“国机集团”）2025 年 1 月 13 日签署了《股份转让框架协议》，四联集团将所持川仪股份 19.25%股份（即 9,884.17 万股）协议转让给国机集团或其新设全资企业。本次转让完成后，川仪股份控股股东仍为四联集团及其一致行动人，实际控制人仍为重庆市国有资产监督管理委员会，不会导致公司控股股东、实际控制人发生变更。

国机集团或其新设全资企业本次受让股份的目的是获得川仪股份控制权，将在本次《股份转让框架协议》签署后 12 个月内，进一步受让四联集团及/或其一致行动人所持川仪股份不低于 10%的股份，且连同本次交易累计不超过 30%；本次股权受让是为获得控制权统一安排下的一部分，与后续进一步受让股份直至取得控制权互为前提。

9、2024 年 9 月 30 日，湖北省武汉市中级人民法院（以下简称“武汉中院”）裁定受理人福医药集团股份公司（以下简称“公司”或“人福医药”）控股股东武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代科技”）重整，并于同日指定武汉当代科技产业集团股

份有限公司清算组担任当代科技管理人。

2025 年 1 月 15 日，公司收到当代科技管理人发来的《武汉当代科技产业集团股份有限公司重整案签署重整投资协议的通知》。根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——破产重整等事项》的相关规定，现将相关情况公告如下：当代科技管理人于 2024 年 12 月 31 日组织召开投资人评审会开展投资人遴选工作，在武汉中院、武汉东湖新技术开发区纪检监察工委的监督下，以及湖北省武汉市尚信公证处的公证下，各投资人现场陈述及问答。经过评委公平、公正、独立评审后，招商局创新科技（集团）有限公司（以下简称“招商创科”）得分顺序排名第一。经磋商，当代科技、招商创科与当代科技管理人于 2025 年 1 月 15 日签署《重整投资协议》（以下简称“投资协议”或“本协议”）。

截至 2025 年 1 月 16 日，公司控股股东当代科技持有公司股份 38,676.74 万股，已全部被司法标记及轮候冻结，占其所持有公司股份总数的 100%，占公司总股本的 23.70%。当代科技重整事项可能导致公司控制权发生变化。

10、湖北凯龙化工集团股份有限公司（以下简称“凯龙股份”、“上市公司”或“公司”）于 2024 年 12 月 28 日接到实际控制人荆门市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“荆门市政府国资委”）的通知：荆门市政府国资委与长江产业投资集团有限公司（以下简称“长江产业集团”）签署了《荆门市人民政府国有资产监督管理委员会 长江产业投资集团有限公司关于中荆投资控股集团有限公司股权转让及控制权变更的框架协议》，长江产业集团拟受让荆门市政府国资委全资所持中荆投资控股集团有限公司（以下简称“中荆集团”）不低于 75%的股权，并将通过控制中荆集团取得上市公司控制权。2025 年 1 月 15 日，长江产业集团、荆门市政府国资委、中荆集团签署《荆门市人民政府国有资产监督管理委员会与长江产业投资集团有限公司关于中荆投资控股集团有限公司之股权转让协议》（以下简称“《股权转让协议》”），长江产业集团拟以 277,624.41 万元的交易对价受让荆门市政府国资委合法持有的中荆集团 75%股权（以上合称“本次股权转让”、“本次交易”）。

本次股权转让前，中荆集团持有公司 7,511.84 万股股份，占公司总股本 15.03%，公司控股股东为中荆集团，实际控制人为荆门市政府国资委。本次股权转让完成后，中荆集团仍为公司的控股股东，湖北省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“湖北省政府国资委”）成为公司的实际控制人。

11、2025 年 1 月 20 日，安徽博世科环保科技股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”、“博世科”）的控股股东宁国市国有资本控股集团有限公司（以下简称“宁国国控”）、公司创始团队王双飞、宋海农、杨崎峰三人与南宁化工集团有限公司（以下简称“南化集团”）共同签署《表决权委托协议》，约定宁国国控、王双飞、宋海农、杨崎峰将其持有的公司合计 12,252.99 万股股份（占截至本公告日公司总股本的 22.95%）对应的表决权不可撤销地全权委托给南化集团行使，前述表决权委托事项生效之后，南化集团成为实际支配

上市公司最多表决权的主体，并取得上市公司控制权，上市公司的实际控制人变更为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“广西自治区国资委”）。

12、无锡洪汇新材料科技股份有限公司（以下简称“公司”、“目标公司”、“上市公司”或“洪汇新材”）于 2025 年 1 月 20 日收到公司控股股东、实际控制人项洪伟先生的通知，项洪伟先生与无锡锡港启兴科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“锡港启兴”）签署了《控制权转让框架协议》（以下简称“本协议”），项洪伟先生拟将其持有的公司 29.99% 的股份（对应的股票数量为 5,467.24 万股，以下简称“标的股份”）协议转让给锡港启兴（以下简称“拟议转让”或“本次交易”）。

公司控股股东、实际控制人项洪伟先生共持有公司 9,627.71 万股，占公司股份总数的 52.81%，如本次拟议转让得以最终实施完毕，上市公司控股股东将变更为锡港启兴、实际控制人将变更为无锡市锡山区国有企业改革发展服务中心（以下简称“锡山区国服中心”，其举办单位为无锡市锡山区财政局）。

13、本次权益变动方式为江苏亚威机床股份有限公司（以下简称“公司”“上市公司”“亚威股份”）拟向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”），发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30.00%。扬州产业投资发展集团有限责任公司（以下简称“扬州产发集团”“认购方”）拟以现金认购上述股份。

本次权益变动将导致公司控股股东及实际控制人发生变化，本次权益变动完成后，扬州产发集团将成为公司控股股东，扬州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“扬州市国资委”）将成为公司实际控制人。

14、江苏通用科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 1 月 22 日收到控股股东红豆集团有限公司（以下简称“红豆集团”）的通知，获悉红豆集团正在筹划公司控制权变更事项，红豆集团拟向广州工业投资控股集团有限公司（以下简称“广州工控”）或其指定主体转让其持有的本公司 24.41% 股份。若本次股份转让顺利推进并实施完成，公司控股股东及实际控制人将发生变更。

15、新疆火炬燃气股份有限公司（以下简称“新疆火炬”、“公司”或“上市公司”）于 2025 年 1 月 24 日收到控股股东赵安林、股东郭鹏、严始军、秦秀丽、张秀丽、热依汗姑丽·苏坦的通知，上述股东与江西中燃天然气投资有限公司（以下简称“江西中燃”）于 2025 年 1 月 24 日签署了《股份转让协议》，拟通过协议转让的方式以每股 21.969 元的价格向江西中燃转让无限售流通股合计 2,903.17 万股，占公司总股本的 20.52%，转让总价为 63,779.74 万元。

本次交易完成后，江西中燃持有公司股份 4,095.54 万股，占公司总股本的 28.94%。公司控股股东将由赵安林先生变更为江西中燃，实际控制人将由赵安林先生变更为雍芝君先生。

16、香港东风投资集团有限公司（以下简称“香港东风投资”、“股份转让方”）系广

东峰新材料集团股份有限公司（以下简称“公司”）之控股股东，持有公司股份 87,105.60 万股，占公司总股本的 46.47%。香港东风投资及其一致行动人合计持有公司股份 97,457.95 万股，占公司总股本的 51.99%。

香港东风投资于 2025 年 1 月 21 日与衢州智尚企业管理合伙企业（有限合伙）、衢州智威企业管理合伙企业（有限合伙）（以下合称“股份受让方”）签署了《香港东风投资集团有限公司与衢州智尚企业管理合伙企业（有限合伙）、衢州智威企业管理合伙企业（有限合伙）关于广东东峰新材料集团股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），拟由香港东风投资将其持有的公司 37,488.40 万股股份（约占公司总股本的 20.00%）转让给衢州智尚企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“衢州智尚”），股份转让价款为人民币 130,572.10 万元；另将其持有的公司 18,556.76 万股股份（约占公司总股本的 9.90%）转让给衢州智威企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“衢州智威”），股份转让价款为人民币 64,633.19 万元。

按照《上市公司收购管理办法》的规定，衢州智尚与衢州智威属于一致行动人。本次交易完成后，衢州智尚及其一致行动人衢州智威将合计持有公司股份 56,045.16 万股，占公司总股本的 29.90%。本次交易完成后，衢州智尚将直接持有公司 20.00% 的股份并成为公司控股股东，衢州市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“衢州市国资委”）将成为公司实际控制人。

03 收购终止

本月有 1 家上市公司停止收购：交易对方提出终止，且交易双方协商一致五洋自控控股股东、实际控制人终止股权转让事项。

序号	上市公司	上市板块	收购方	拟收购股权比例	交易金额（亿元）	交易方式	项目阶段
1	五洋自控	创业板	侯友夫、蔡继东、赫宏优	19.74%	3.80	协议转让、一致行动协议签订	已披露权益变动的提示性公告

简要说明：

1、2024 年 12 月 13 日，江苏五洋自控技术股份有限公司（以下简称“公司”、“五洋自控”或“上市公司”）控股股东、实际控制人蔡敏女士、侯友夫先生与蔡继东先生及其实际控制的上海赫宏优企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“赫宏优”）签署了《关于江苏五洋自控技术股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“转让协议”），目标股份为蔡敏女士及侯友夫先生合法持有的上市公司 11,163.84 万股股份，约占上市公司总股本的 10%

转让给蔡继东先生及其实际控制的赫宏优，转让价格为每股 3.40 元。

同日，上市公司控股股东、实际控制人侯友夫先生与蔡继东、赫宏优签署了《共同控制暨一致行动性协议》，约定双方共同控制公司，成为公司控股股东，侯友夫先生与蔡继东先生共同实际控制人，协议有效期为自双方签署本协议且《转让协议》项下目标股份完成交割之日起 24 个月。

本次股份转让实施完成后且《共同控制暨一致行动性协议》生效后，公司控股股东及实际控制人将发生变化，蔡继东先生拥有上市公司 8,222.66 万股股份，占上市公司总股本的 7.37%，赫宏优拥有上市公司 2,941.18 万股股份，占上市公司总股本的 2.63%；侯友夫先生拥有上市公司 10,873.10 万股股份，占上市公司总股本的 9.74%，侯友夫先生与蔡继东先生为上市公司共同实际控制人。

公司于 2025 年 1 月 17 日收到公司控股股东、实际控制人侯友夫先生、蔡敏女士出具的《告知函》，因侯友夫、蔡敏于 2025 年 1 月 16 日收到蔡继东先生及其实际控制的赫宏优提出终止交易的《通知函》，且经双方协商达成一致，于 2025 年 1 月 16 日签订了《终止协议》，决定自 2025 年 1 月 16 日起终止《关于江苏五洋自控技术股份有限公司之股份转让协议》及《共同控制暨一致行动协议》，故本次控制权变更事项终止。

四、上市公司重大资产重组

01 购买资产股份上市

本月发生 3 起上市公司发行股份购买资产案例。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	并购标的	股份对价金额（亿元）	现金对价金额（亿元）	独立财务顾问	拟募集配套金额（亿元）	主承销商
1	发行股份购买资产	国联证券	上交所主板	民生证券 99.26% 股份	294.92	不涉及	华泰联合	20.00	华泰联合
2	发行股份购买资产	中航电测	创业板	航空工业成飞 100% 股权	174.39	不涉及	中信证券	不涉及	-

3	发行股份购买资产	中钨高新	深交所主板	柿竹园公司 100% 股权	47.95	4.00	中信证券	18.00	中信证券
---	----------	------	-------	---------------	-------	------	------	-------	------

简要说明：

1、2024 年 5 月 15 日，国联证券披露国联证券股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案；2024 年 12 月 30 日，标的资产过户完成；2025 年 1 月 3 日，发行股份购买资产新增股份上市，本次新增股份发行价格为 11.17 元/股，发行数量为 264,026.91 万股。同时，国联证券拟通过发行股份的方式募集配套资金，募集配套资金扣除中介机构费用及交易税费后，全部向民生证券增资，增资后用于发展民生证券业务。。

2、2023 年 2 月 2 日，中航电测披露发行股份购买资产暨关联交易预案；2025 年 1 月 6 日，标的资产过户完成；2025 年 1 月 22 日，发行股份购买资产新增股份上市，本次新增股份发行价格为 8.36 元/股，发行数量为 2,086.02 万股。

3、2024 年 1 月 10 日，中钨高新披露中钨高新材料股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案；2024 年 12 月 27 日，标的资产过户完成；2025 年 1 月 21 日，发行股份购买资产新增股份上市，本次新增股份发行价格为 6.92 元/股，发行数量为 69,285.03 万股。同时，募集配套资金扣除中介机构费用后拟用于支付本次交易的现金对价、标的公司项目建设和补充上市公司流动资金等。

02 完成过户**本月发生 3 起上市公司重大资产购买/发行股份购买资产案例。**

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	主营业务	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
1	发行股份购买资产	中航电测	创业板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	陕西省汉中市	飞机测控产品和配电系统、电阻应变计、	航空工业成飞 100% 股权	174.39	不涉及	中信证券	大信	嘉源	国融兴华

						应变式传感器、称重仪表和软件、机动车检测设备等产品研制生产							
2	发行股份购买资产	麦捷科技	创业板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	集设计、生产制造为一体的综合制造业企业	安可远 100.00% 股权、金之川 20.00% 少数股权	1.80	1.04	华安证券	立信	华商	鹏信
3	重大资产购买	江天化学	创业板	C26 化学原料和化学制品制造业	江苏省南通市	以甲醇下游深加工为产业链的高端专用精细化学品的研发、生产和销售	三大雅 100% 股权	2.85	不涉及	平安证券	信永中和	观韬	东洲

简要说明：

1、2023 年 2 月 2 日，中航电测披露发行股份购买资产暨关联交易预案；2025 年 1 月

6 日，标的资产过户完成。

2、2023 年 6 月 28 日，麦捷科技披露深圳市麦捷微电子科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案；2024 年 11 月 7 日，获并购重组审核委员会审核通过；2024 年 12 月 19 日，获得证监会注册；2025 年 1 月 17 日，标的资产过户完成。

3、2024 年 9 月 28 日，江天化学披露南通江天化学股份有限公司重大资产购买报告书（草案）；2025 年 1 月 22 日，标的资产过户完成。

03 注册批文

本月 3 家公司获得证监会注册批文。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	主营业务	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	资产评估机构
1	吸收合并	国泰君安	上交所主板	J67 资本市场服务	上海市浦东新区	财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务	海通证券	827.85	100.00	东方证券、中银国际证券	毕马威	海问	东方证券、中银国际证券
2	发行股份购买	三友医疗	科创板	C35 专用设备制造	上海市嘉定区	医用骨科植入物及耗材的研发、	水木天蓬 37.1077% 股权、上海还瞻 98.9986%LP 出资份额及	4.16	2.14	东方证券	立信	嘉源	立信

	资产			造业		生产与销售	1.0014%GP 出资份额						
3	发行股份购买资产	朗新集团	创业板	I65 软件和信息技术服务业	江苏省无锡市	电力能源消费领域，以 B2B2C 的业务模式，聚焦“能源数字化+能源互联网”双轮驱动发展战略	邦道科技 10%股权	3.24	不涉及	中信证券	大信	君合	卓信大华

简要说明：

1、国泰君安拟换股吸收合并海通证券。同时，募集配套资金扣除发行费用后拟用于补充资本金，支持业务发展、补充营运资金、偿还债务及支付本次交易相关并购整合等。

2、三友医疗拟通过发行股份及支付现金方式，购买曹群、徐农合计持有的水木天蓬 37.1077%股权及战松涛、李春媛、胡效纲、王晓玲、冯振、戴志凌、刘庆明、徐农、岳志永、邵化江、吕秦瑛合计持有的上海还瞻 98.9986%LP 出资份额，通过全资子公司拓腾苏州以支付现金方式购买天蓬投资持有的上海还瞻 1.0014%GP 出资份额。同时，募集配套资金拟用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用、标的公司项目建设等。

朗新集团拟通过发行股份及支付现金的方式购买无锡朴元持有邦道科技 10%股权。

04 上会审核

本月重组委审核了 5 家上市公司的发行股份购买资产申请，其中 4 家予以通过，1 家暂缓审议。

序号	并购重组类型	上市公司简称	上市板块	审核结果	所属行业	企业注册地	并购标的	交易金额（亿元）	募集配套金额（亿元）	独立财务顾问	会所	律所	资产评估机构
1	发行股份购买资产	罗博特科	创业板	暂缓审议	C35 专用设备制造业	江苏省苏州市	斐控泰克 81.18% 股权、FSG6.97% 股权、FAG6.97% 股权	10.12	3.84	东方证券	天健	国浩（上海）	天道亨嘉
2	发行股份购买资产	中钨高新	深交所主板	通过	C32 有色金属冶炼和压延加工业	海南省海口市	柿竹园公司 100% 股权	51.95	18.00	中信证券	中审众环	金杜	中企华
3	发行股份购买资产	华达科技	上交所主板	通过	C36 汽车制造业	江苏省泰州市	江苏恒义 44.00% 股权	5.94	2.97	中泰证券	中兴华	金杜	东洲
4	发行股份购买资产	烽火电子	深交所主板	通过	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	陕西省宝鸡市	长岭科技 98.3950% 股权	11.47	8.90	西部证券	希格玛	国浩（长沙）	卓信大华

5	发行股份购买资产	赛力斯	上交所主板	通过	C36 汽车制造业	重庆市沙坪坝区	龙盛新能源 100% 股权	81.64	不涉及	中信建投	大信	金杜	中京民信公司
---	----------	-----	-------	----	-----------	---------	---------------	-------	-----	------	----	----	--------

简要说明：

1、罗博特科发行股份购买资产经深交所并购重组审核委员会 2025 年第 1 次工作会议审议，会议结果为暂缓审议。罗博特科拟以发行股份及支付现金的方式购买境内交易对方建广广智、苏园产投、永鑫融合、超越摩尔、尚融宝盈、常州朴铎、能达新兴合计持有的斐控泰克 81.18% 股权；拟以支付现金方式购买境外交易对方 ELAS 持有的 FSG 和 FAG 各 6.97% 股权。同时，募集配套资金扣除中介机构费用及相关税费后，拟用于支付本次交易的现金对价。

2、国泰君安发行股份购买资产获上交所并购重组审核委员会 2025 年第 1 次工作会议通过。国泰君安拟通过换股吸收合并海通证券。同时，募集配套资金扣除发行费用后拟用于补充资本金，支持业务发展、补充营运资金、偿还债务及支付本次交易相关并购整合等。

3、华达科技发行股份购买资产获上交所并购重组审核委员会 2025 年第 2 次工作会议通过。华达科技拟通过发行股份及支付现金的方式，购买鞠小平、何丽萍、万小民、郑欣荣、邹占伟持有的江苏恒义合计 44.00% 的股权。同时，募集配套资金扣除发行费用及中介机构相关费用后拟用于支付本次交易现金对价。

4、烽火电子发行股份购买资产获深交所并购重组审核委员会 2025 年第 2 次工作会议通过。烽火电子拟通过发行股份及支付现金的方式购买长岭科技 98.3950% 股权。同时，募集配套资金扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价、标的公司在建项目建设和补充上市公司流动资金或偿还债务。

赛力斯发行股份购买资产获上交所并购重组审核委员会 2025 年第 3 次工作会议通过。赛力斯上市公司的全资子公司赛力斯汽车拟以支付现金的方式购买华为技术持有的深圳引望 10.00% 股权。

05 项目申报

本月 3 家企业发行股份购买资产申请获交易所受理。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
----	--------	------	------	------	-------	------	-----------	-------------	--------	----	----	------

1	发行股份购买资产	宁波建工	上交所主板	E48 土木工程建筑业	浙江省宁波市	宁波交工 100% 股权	15.27	不涉及	甬兴证券	科信	大成	银信
2	发行股份购买资产	松发股份	上交所主板	C30 非金属矿物制品业	广东省潮州市	恒力重工 100.00% 股权	74.93	50.00	西南证券	中汇、司农	康达	华亚正信、众华
3	发行股份购买资产	富乐德	创业板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	安徽省铜陵市	富乐华 100.00% 股权	65.50	7.83	国泰君安、东方证券	天健	上海锦天城	金证

简要说明：

1、宁波建工拟通过发行股份的方式购买交投集团持有的宁波交工 100% 股权。

2、松发股份拟以其持有的截至评估基准日全部资产和经营性负债与中坤投资持有的恒力重工 50.00% 股权的等值部分进行置换；同时，松发股份拟以发行股份的方式向中坤投资购买上述重大资产置换的差额部分及向苏州恒能、恒能投资、陈建华购买其合计持有的恒力重工剩余 50.00% 的股权。同时，募集配套资金将用于支付本次并购中介机构费用、交易税费等并购整合费用和投入置入资产在建项目建设，也可以用于补充上市公司和置入资产流动资金、偿还债务等用途。

3、富乐德拟向上海申和等 59 个交易对方发行股份、可转换公司债券购买其持有的富乐华 100.00%股权。同时，募集配套资金拟用于补充流动资金、偿还债务、标的公司项目建设以及支付本次交易相关税费和中介机构费用等。

06 披露草案

本月 13 家上市公司披露发行股份购买资产、重大资产购买预案（草案）。

序号	并购重组类型	上市公司	上市板块	所属行业	企业注册地	并购标的	交易金额 (亿元)	募集配套金额 (亿元)	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
1	重大资产购买	海天股份	上交所主板	D46 水的生产和供应业	四川省成都市	贺利氏光伏银浆事业部	5.02	不涉及	-	-	-	-
2	发行股份购买资产	津投城开	上交所主板	K70 房地产业	天津市和平区	置出资产公司全部资产及负债，与置入资产津能股份 100% 股份、天津热力 100% 股权、港益供热 100% 股权、津能风电 98.18% 股权和津能新能源 100% 股权的差额部分	-	-	华英证券、华泰联合	-	-	-
3	重大资产购买	南华仪器	创业板	C40 仪器仪表制造业	广东省佛山市	嘉得力 39.4745% 股权	0.76	不涉及	国泰君安	中兴华	中伦	联信

4	发行股份购买资产	宏创控股	深交所主板	C32 有色金属冶炼和压延加工业	山东省滨州市	宏拓实业 100%股权	-	不涉及	-	-	-	-
5	发行股份购买资产	南京公用	深交所主板	D45 燃气生产和供应业	江苏省南京市	宇谷科技 68%股份	-	-	-	-	-	-
6	发行股份购买资产	宝地矿业	深交所主板	B08 黑色金属矿采选业	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市	葱岭能源 87%股权	-	-	-	-	-	-
7	发行股份购买资产	深康佳 A	深交所主板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省深圳市	宏晶微电子 78.00%股权	-	-	-	-	-	-
8	发行股份购买	中核科技	深交所主板	C34 通用设备制造业	江苏省苏州市	中核西仪 98.87%股份	-	-	-	-	-	-

	资产											
9	发行股份购买资产	爱柯迪	上交所主板	C36 汽车制造业	浙江省宁波市	卓尔博 71% 股权	-	-	-	-	-	-
10	发行股份购买资产	梦网科技	深交所主板	I65 软件和信息技术服务业	辽宁省鞍山市	碧橙数字 100%股份	-	-	-	-	-	-
11	发行股份购买资产	毕得医药	科创板	M73 研究和试验发展	上海市杨浦区	维播投资的部分股权	-	-	-	-	-	-
12	发行股份购买资产	地铁设计	深交所主板	M74 专业技术服务业	广东省广州市	工程咨询公司 100%股权	-	-	-	-	-	-
13	发行股份购买资产	纳睿雷达	科创板	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	广东省珠海市	天津希格玛 100.00%的股权	-	-	-	-	-	-

简要说明：

1、根据重组预案(草案)海天股份拟通过新设立的全资子公司以支付现金方式购买贺利氏光伏银浆事业部。

2、根据重组预案(草案)津投城开拟将全部资产及负债作为置出资产，与交易对方持有的津能股份 100%股份、天津热力 100%股权、港益供热 100%股权、津能风电 98.18%股权和津能新能源 100%股权即置入资产的等值部分进行置换。针对置入资产和置出资产的差额部分，由上市公司发行股份及支付现金向交易对方购买。同时，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价、标的公司项目建设、支付本次交易相关税费、补充上市公司及标的公司流动资金等。

3、根据重组预案(草案)南华仪器拟以支付现金的方式向佛山嘉旭、杨伟光、刘务贞、叶淑娟、郭超键购买其所持有的嘉得力 39.4745%股权。

4、根据重组预案(草案)宏创控股拟发行股份购买魏桥铝电、嘉汇投资、东方资管、中信金融资产、聚信天昂、宁波信铝、济南宏泰、君岳投资、天铨铍铍持有的宏拓实业 100%股权。

5、根据重组预案(草案)南京公用拟通过发行股份及支付现金的方式，向刘爱明等 22 名交易对方购买其合计持有的宇谷科技 68%股份。同时，募集配套资金扣除相关发行费用后，将用于支付本次重组的现金对价、支付中介机构费用、补充流动资金等。

6、根据重组预案(草案)宝地矿业拟通过发行股份及支付现金的方式分别向葱岭实业购买葱岭能源 82%股权、向 JAAN 购买葱岭能源 5%股权。同时，募集配套资金扣除发行费用及中介机构相关费用后，拟用于支付现金对价、标的公司项目建设、偿还标的公司债务及补充标的公司流动资金等。

7、根据重组预案(草案)深康佳 A 拟以发行股份的方式购买刘伟、安徽安元等 17 名交易对方持有的宏晶微电子 78.00%股权。同时，募集配套资金用于支付交易费用、用于标的公司项目投资、补充流动资金、偿还债务等。

8、根据重组预案(草案)中核科技拟以发行股份方式购买中核工程、国华发展、融核产业、华舆正心、新兴产业合计持有的中核西仪 98.87%股份。同时，募集配套资金扣除发行费用后的净额拟用于支付本次交易相关税费及中介机构费用、投入标的公司相关项目建设、补充上市公司及标的公司流动资金或偿还债务等。

9、根据重组预案(草案)爱柯迪拟通过发行股份及支付现金的方式购买卓尔博 71%股权。同时，募集配套资金用于支付本次交易现金对价、中介机构费用及相关税费。

10、根据重组预案(草案)梦网科技拟通过发行股份及支付现金的方式购买碧橙数字 100%股份。同时，募集配套资金用于支付本次交易的现金对价、中介机构费用、交易税费等费用、补充上市公司流动资金等。

11、根据重组预案(草案)毕得医药拟向维梧苏州、VivoCypress 发行股份购买其所持标的

公司维播投资的部分股权，以取得标的公司控制权，从而实现对最终目标公司 Combi 的控制。同时，募集配套资金拟用于支付本次交易的中介机构费用、交易税费等费用、标的公司的项目建设及补充上市公司、标的公司流动资金、偿还债务。

12、根据重组预案(草案)地铁设计拟通过发行股份的方式向广州地铁集团购买其持有的工程咨询公司 100%股权。同时，募集配套资金用于支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用、标的资产在建项目建设以及补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务等。

13、根据重组预案(草案)纳睿雷达拟通过发行股份及支付现金的方式向周奇峰等 12 名交易对方购买天津希格玛 100.00%的股权。同时，募集配套资金用于支付现金对价。

07 终止重组

本月 2 家上市公司终止重大资产购买事项。

序号	上市公司	并购重组类型	主营业务	并购标的	交易金额	募集配套金额	独立财务顾问	会所	律所	评估机构
1	重大资产购买	美利信	通信领域和汽车领域铝合金精密压铸件的研发、生产和销售	德国公司 97%股权、波兰公司 100%股权	3.57	不涉及	长江证券承销保荐	天健	竞天公诚	毕马威（上海）
2	重大资产购买	万通发展	经营性物业资产管理、房地产开发与销售以及通信与数字科技	索尔思光电 60.16%股份	22.95	不涉及	中国银河证券	致同	泽昌	天健兴业

简要说明：

1、2024 年 4 月 17 日，美利信重庆披露美利信科技股份有限公司重大资产购买预案；2025 年 1 月 10 日，披露关于终止筹划重大资产重组的公告。终止原因：交易各方对交易方案补充事宜未达成一致意见。

2、2024 年 6 月 24 日，万通发展披露北京万通新发展集团股份有限公司重大资产购买报告书（草案）。2025 年 1 月 24 日，公司披露关于终止重大资产重组事项的公告。终止原因：交易环境发生一定变化，且公司近日收到 V-CapitalZhigengInternationalCo.,Limited 发来的通知，交易各方就某些商业条款未达成一致。

附件二、国内 A 股资本市场监管处罚具体情况（2025 年 1 月）

（略）

简要说明：

发布机构包括证监会、地方证监局、交易所；处罚类型是指发布机构出具的公告类型，包括行政处罚、监管措施、警示函、通报批评等；处罚事由是对违规事实的简单描述；违规分类是对违规事实的分类，包括信息披露违法、内幕交易违法、操纵市场、短线交易、从业人员违法违规等。