

IWU DAO研究院

2022年第一季度分析

# 一级资本市场深度报告 非公开发行分析

IWU DAO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IWU DAO研究院最新报告

iWU DAO

网址: [www.iwudao.tech](http://www.iwudao.tech)

## ——吾道公司资本运作库——

涵盖各类投融资交易

独创时间轴查询技术，企业投融资全景图一目了然

检索 交易时间轴

公司名称

筛选条件

**中国建筑股份有限公司 交易项目**

- ▶ 2018 年度发行【18中建MTN002】 银行间
- ▶ 2018 年度发行【18中建MTN001】 银行间
- ▶ 2017 年度发行【17中建MTN001】 银行间
- ▶ 2016 年度发行【16中建MTN002】 银行间
- ▶ 2016 年度发行【16中建MTN001】 银行间
- ▶ 2015 年度发行【15中建MTN002】 银行间
- ▶ 2015 年度发行【12中建PPN001】 银行间
- ▶ 2015 年度发行【15中建MTN001】 银行间
- ▶ 2015 年度优先股（实施）
- ▶ 2014 年度发行【14中建MTN002】 银行间

检索对象公司

该公司资本运作历史，点击查看详情及关联文件

< 1 2

## 中国建筑股份有限公司 关联公司 交易项目

### 关联公司名称

- 母 中国建筑工程总公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建安装集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建海峡建设发展有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第四工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建三局集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第三工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建方投资发展集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第六工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建交通建设集团有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第二工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第五工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建商业保理有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第七工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中国建筑第八工程局有限公司 [查看持股路径](#)
- 子 中建十堰城市管廊建设运营管理有限责任公司 [查看持股路径](#)

反馈顶部

## 目录

一、市场总览.....	1
(一) 已发行上市情况.....	1
1、发行规模.....	1
2、板块分布.....	3
3、区域分布.....	3
4、行业分布.....	5
5、企业性质分布.....	6
(二) 证监会发审会审核情况.....	7
1、审核通过率.....	7
2、项目成功率.....	7
(三) 证监会发审会在会审核情况.....	10
1、计划募资规模.....	10
2、板块分布.....	11
3、区域分布.....	11
4、行业分布.....	12
5、企业性质分布.....	13
(四) 已披露非公开发行预案.....	14
1、计划募资规模.....	14
2、板块分布.....	15
3、区域分布.....	15
4、行业分布.....	17
5、企业性质分布.....	18
二、券商排名.....	19

（一）已发行上市排名 .....	19
1、发行家数 .....	19
2、主承销金额 .....	20
3、区域分布 .....	22
4、行业分布 .....	26
5、企业性质 .....	30
6、企业规模 .....	32
7、发行表现 .....	32
8、发行费用 .....	34
（二）证监会审核排名 .....	36
1、审核通过率 .....	36
2、项目周期 .....	37
（三）项目储备排名 .....	38
1、已过发审会未完成发行 .....	38
2、在会审核 .....	39
三、会计师事务所排名 .....	41
（一）已发行上市排名 .....	41
（二）证监会审核排名 .....	41
1、审核通过率 .....	41
（三）项目储备排名 .....	43
1、已过发审会未完成发行 .....	43
2、在会审核 .....	44
四、律师事务所排名 .....	44
（一）已发行上市排名 .....	44

---

1、审核通过率.....	45
(三) 项目储备排名.....	46
1、已过发审会未完成发行.....	46
2、在会审核.....	47

## 上市公司再融资市场分析之非公开发行篇（2021 第一季度）

吾道研究院：肖彪、温佳琳、胡雅婷、楼千城、金皓瑛

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

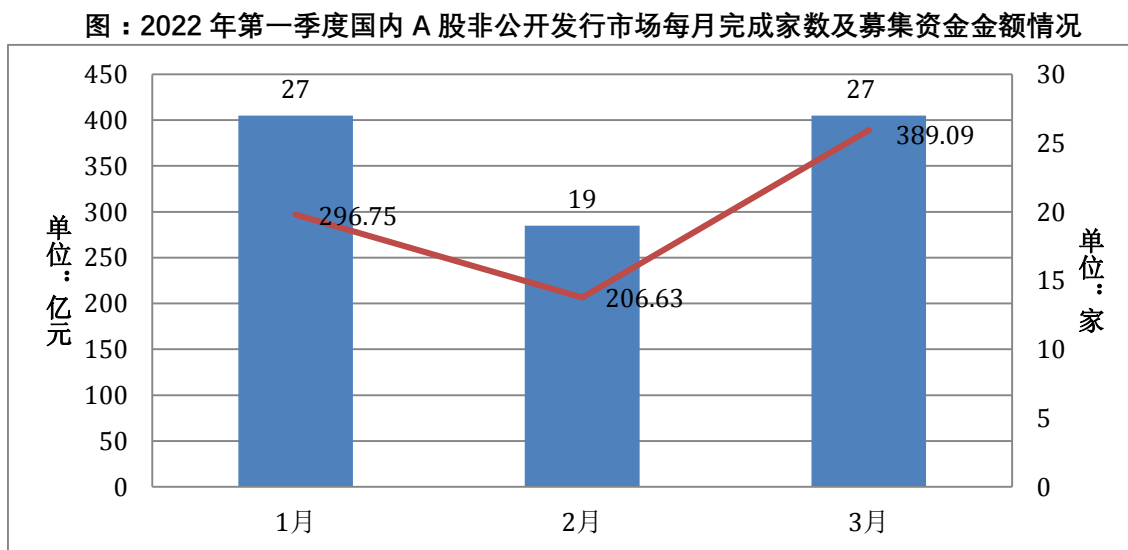
截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度非公开发行市场已完成上市 73 家，募集资金金额合计 892.48 亿元。从发行审核来看，2022 年第一季度非公开发行市场通过发审会审核 61 家、被否 1 家，撤回申请 25 家，审核通过率 98.39%，项目成功率 58.82%。

截止 2022 年 3 月 31 日，非公开发行市场在会审核 109 家，已披露非公开发行预案尚未获得证监会受理 225 家。

## （一）已发行上市情况

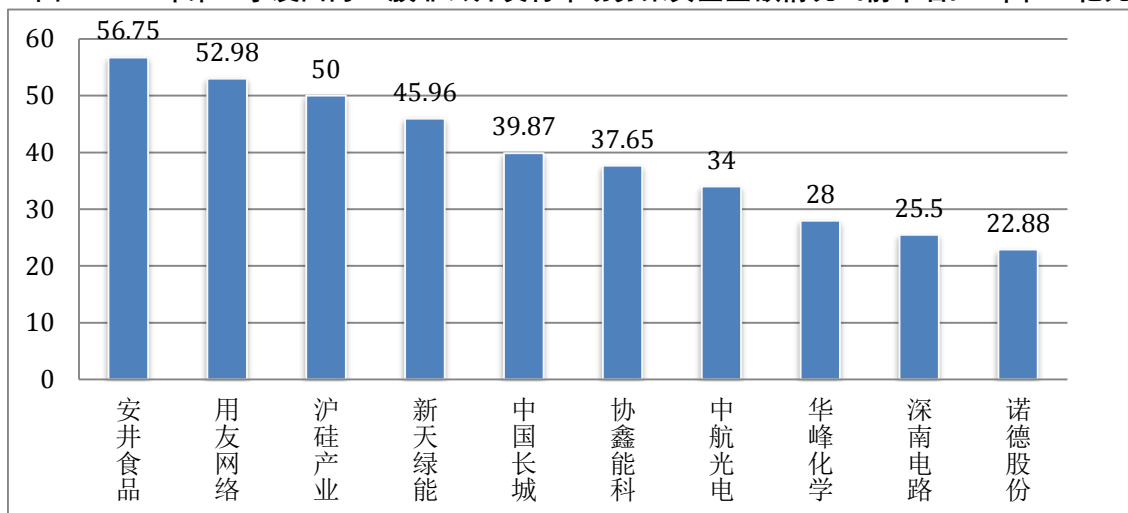
## 1、发行规模

截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度非公开发行市场已完成上市 73 家、募集资金金额合计 892.48 亿元，分别较去年同期下降 34%，52.78%。



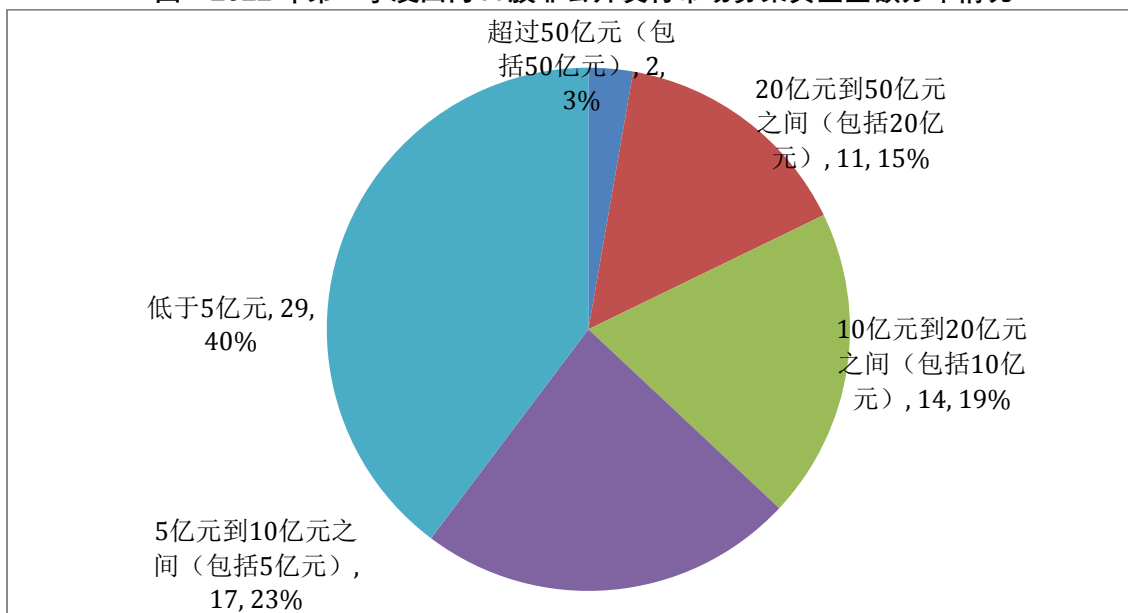
从募集资金金额来看，73 家上市公司中募集资金金额最高为安井食品，募集资金金额为 56.75 亿元；募集资金金额最低为久吾高科，募集资金金额仅为 1.03 亿元。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场募集资金金额情况（前十名） 单位：亿元



从募集资金金额区间来看，73 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 11 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 14 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 17 家，5 亿元以下的上市公司共 29 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场募集资金金额分布情况



## 2、板块分布

从上市公司板块来看，截至 2022 年 3 月 31 日已完成的非公开发行项目融资金额最多的是上交所主板，融资家数 24 家，募集资金金额 365.87 亿元，平均募集资金金额 15.24 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司板块分布情况

序号	板块名称	募集资金总额 (亿元)	数量 (家)	平均金额 (亿元)
1	上交所主板	365.87	24	15.24
2	深交所主板	269.00	19	14.15
3	创业板	180.49	27	6.68
4	科创板	77.13	3	25.71

## 3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2022 年 3 月 31 日合计 19 个省（包括直辖市）完成了 73 家上市公司非公开发行项目，其中，广东省、浙江省、江苏省分别有 13 家、10 家、10 家上市公司完成了非公开发行，位居前三。

表：2022 年第一季度全国省（直辖市）上市公司非公开发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	广东省	13	147.87	得润电子、维力医疗、明阳智能、安奈儿、金奥博、中国长城、深南电路、宝鹰股份、民德电子、开立医疗、杰恩设计、四方精创、宝莱特
2	浙江省	10	108.64	杭萧钢构、华旺科技、电光科技、报喜鸟、浙江鼎力、东南网架、长华股份、兆丰股份、宁波华翔、华峰化学
2	江苏省	10	94.01	利通电子、南京医药、锦泓集团、亚星客车、协鑫能科、晶瑞电材、江苏神通、久吾高科、中简科技、苏试试验
4	北京市	7	102.31	用友网络、首都在线、东土科技、中持股份、宇信科技、万东医疗、万集科技
5	上海市	5	67.91	古鳌科技、优刻得、沪硅产业、润欣科技、雪榕生物
5	山东省	5	26.03	鲁银投资、得利斯、联诚精密、华明装备、世纪天鸿
7	福建省	4	80.71	乾照光电、大博医疗、安井食品、中能电气
8	四川省	3	35.70	深冷股份、富临精工、迈克生物
8	陕西省	3	24.37	西部超导、通源石油、西安饮食
10	河北省	2	59.76	凌云股份、新天绿能
10	湖南省	2	39.46	中科电气、老百姓
10	辽宁省	2	9.50	兴齐眼药、*ST 商城
13	河南省	1	34.00	中航光电
13	吉林省	1	22.88	诺德股份

13	海南省	1	13.96	广晟有色
13	黑龙江省	1	12.37	宝泰隆
13	新疆维吾尔自治区	1	5.60	新赛股份
13	安徽省	1	4.41	合锻智能
13	甘肃省	1	3.00	大禹节水

从地级市（区）来看，广东省深圳市、北京市海淀区、浙江省杭州市分别有 10 家、4 家、4 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

表：2022 年第一季度全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

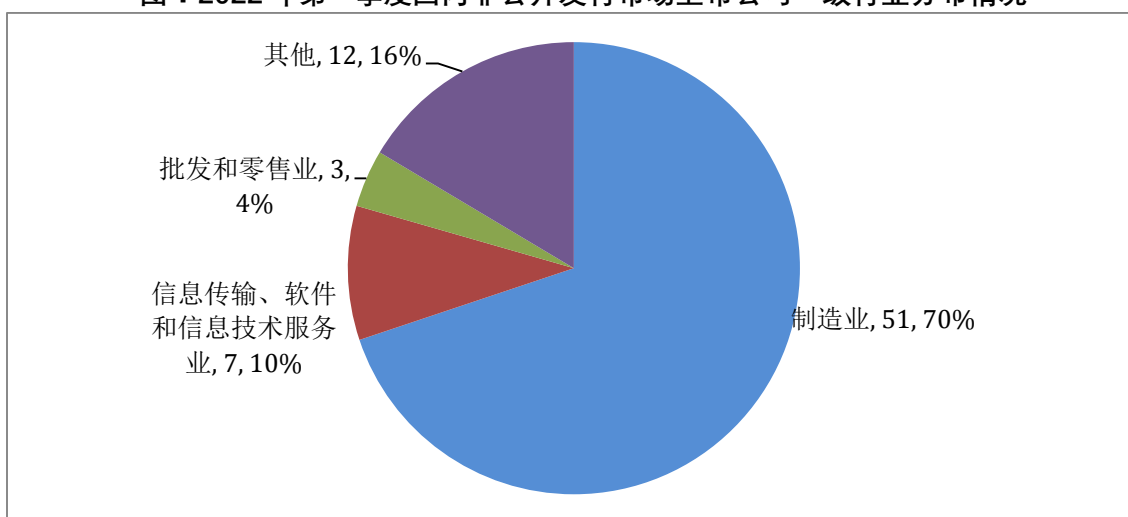
排名	地级市/直辖市/区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	10	118.47	得润电子、安奈儿、金奥博、中国长城、深南电路、宝鹰股份、民德电子、开立医疗、杰恩设计、四方精创
2	北京市海淀区	4	72.94	用友网络、中持股份、宇信科技、万集科技
2	浙江省杭州市	4	30.81	杭萧钢构、华旺科技、东南网架、兆丰股份
4	福建省厦门市	3	76.71	乾照光电、大博医疗、安井食品
4	浙江省温州市	3	39.05	电光科技、报喜鸟、华峰化学
4	陕西省西安市	3	24.37	西部超导、通源石油、西安饮食
4	江苏省南京市	3	15.66	南京医药、锦泓集团、久吾高科
8	江苏省无锡市	2	42.84	利通电子、协鑫能科
8	北京市朝阳区	2	27.77	首都在线、万东医疗
8	浙江省宁波市	2	23.78	长华股份、宁波华翔
8	四川省成都市	2	20.70	深冷股份、迈克生物
8	山东省济南市	2	9.50	鲁银投资、华明装备
8	辽宁省沈阳市	2	9.50	兴齐眼药、*ST 商城
8	江苏省苏州市	2	8.41	晶瑞电材、苏试试验
15	上海市嘉定区	1	50.00	沪硅产业
15	河北省石家庄市	1	45.96	新天绿能
15	河南省洛阳市	1	34.00	中航光电
15	吉林省长春市	1	22.88	诺德股份
15	湖南省岳阳市	1	22.06	中科电气
15	广东省中山市	1	20.00	明阳智能
15	江苏省常州市	1	20.00	中简科技
15	湖南省长沙市	1	17.40	老百姓
15	四川省绵阳市	1	15.00	富临精工
15	浙江省湖州市	1	15.00	浙江鼎力
15	海南省海口市	1	13.96	广晟有色
15	河北省保定市	1	13.80	凌云股份
15	黑龙江省七台河市	1	12.37	宝泰隆
15	山东省潍坊市	1	9.85	得利斯

15	上海市杨浦区	1	7.00	优刻得
15	新疆维吾尔自治区博尔塔拉蒙古自治州	1	5.60	新赛股份
15	上海市普陀区	1	5.53	古鳌科技
15	广东省珠海市	1	5.40	宝莱特
15	安徽省合肥市	1	4.41	合锻智能
15	山东省济宁市	1	4.24	联诚精密
15	福建省福州市	1	4.00	中能电气
15	广东省广州市	1	3.99	维力医疗
15	上海市奉贤区	1	3.98	雪榕生物
15	江苏省南通市	1	3.70	江苏神通
15	江苏省扬州市	1	3.39	亚星客车
15	甘肃省酒泉市	1	3.00	大禹节水
15	山东省淄博市	1	2.44	世纪天鸿
15	北京市石景山区	1	1.60	东土科技
15	上海市徐汇区	1	1.40	润欣科技

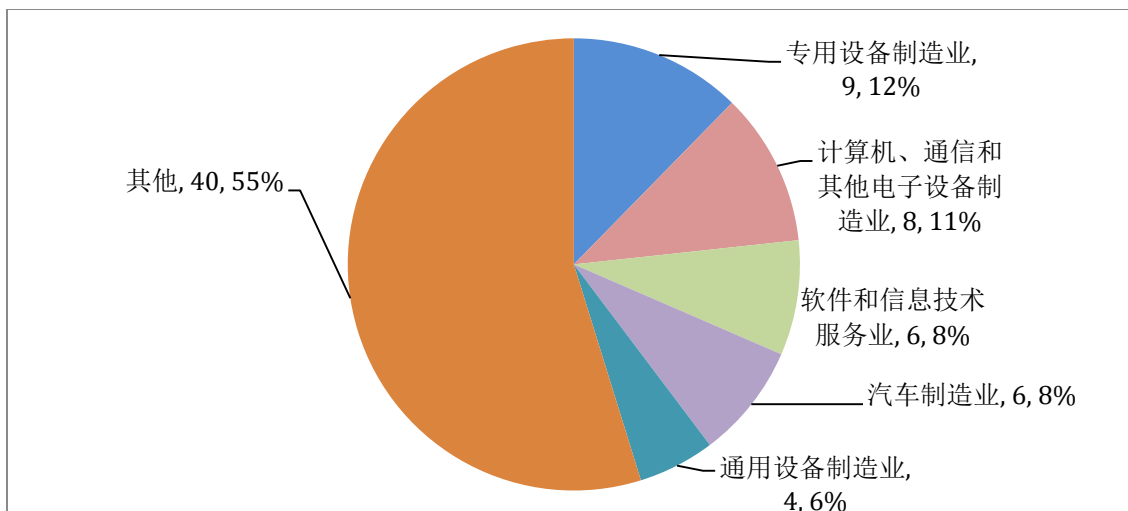
#### 4、行业分布

按证监会一级行业统计，截至 2022 年 3 月 31 日完成非公开发行的 73 家上市公司属于 11 个一级子行业，其中，制造业、I 信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业分别有 51 家、7 家、3 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，专用设备制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业、软件和信息技术服务业分别有 9 家、8 家、6 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

图：2022 年第一季度国内非公开发行市场上市公司一级行业分布情况



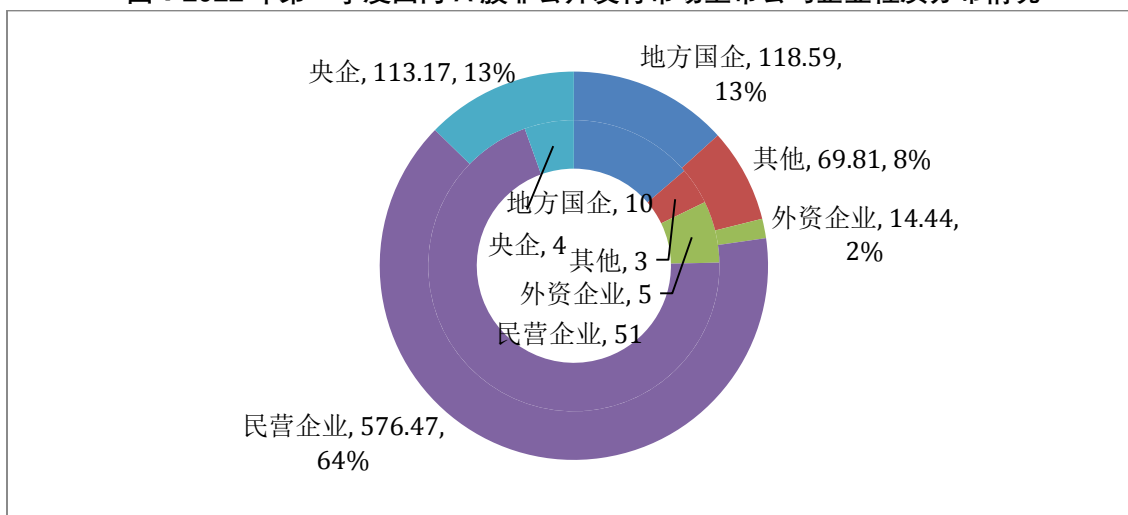
图：2022 年第一季度国内非公开发行市场上市公司二级行业分布情况



### 5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2022 年 3 月 31 日完成非公开发行的 73 家上市公司中，民营企业、地方国企、外资企业、央企、其他企业分别有 51 家、10 家、5 家、4 家、3 家，募资金额分别为 576.47 亿元、118.59 亿元、14.44 亿元、113.17 亿元、69.81 亿元。

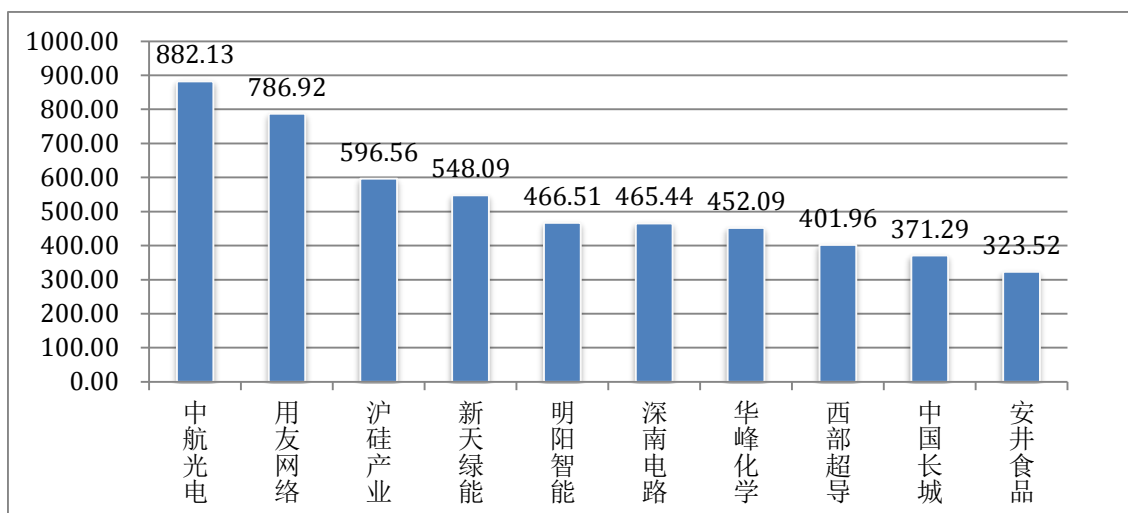
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况



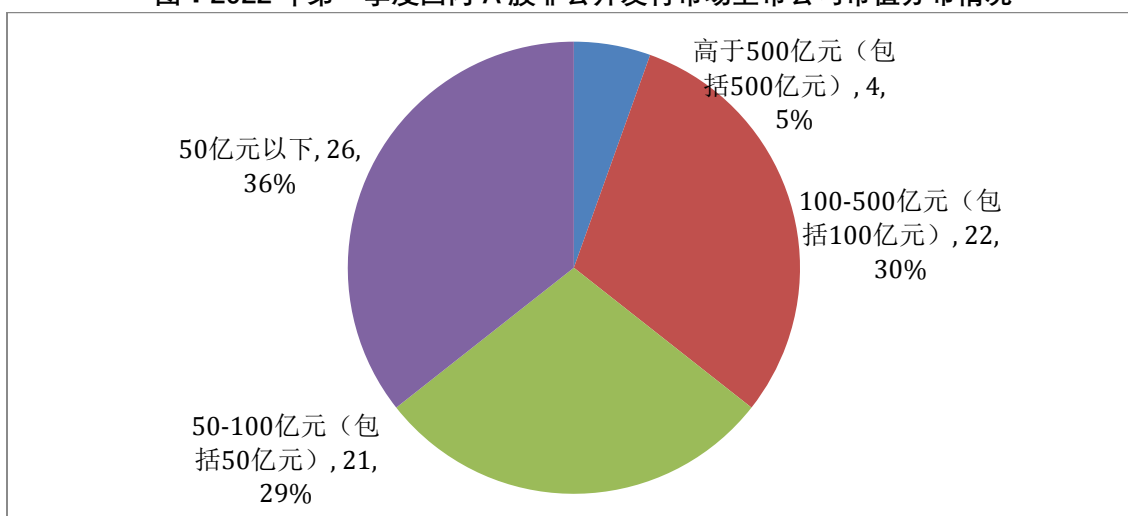
注：内环为家数，外环为金额

从上市公司市值来看，以 2022 年 3 月 31 日收盘价测算，73 家上市公司中市值最高为中航光电，市值高达 882.13 亿元；市值最低为安奈儿，市值仅为 19.19 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 4 家，市值 100-500 亿元的上市公司共 22 家，市值 50-100 亿元的上市公司共 21 家，市值 50 亿元以下的上市公司共 26 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司市值情况 单位：亿元



图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司市值分布情况



## (二) 证监会发审会审核情况

### 1、审核通过率

2022 年第一季度，国内 A 股非公开发行市场通过发审会审核 61 家、被否 1 家，审核通过率 98.39%，较去年 1 季度增长 72%。

### 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。2022 年第一季度，国内 A 股市场撤回非公开发行申请 25 家，其中，赛福天等 11 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，科恒股份等 1 家上市公司系 2021 年度通过发审会但主动申请终止，中航产融等 13 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=（本年度

通过发审会家数-过会后本年度终止家数）/（通知上会家数-本年度取撤回申请家数+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。2022 年第一季度，国内 A 股非公开发行市场的项目成功率 59%。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场终止撤回申请情况

上市公司	股票代码	上市板块	计划募集资金金额 (亿元)	上市公司 披露预案 时间	上市公司 受理申请 时间	上市公司 撤回申请 披露时间	撤回类型
赛福天	603028	上交所主板	5.00	2020-08-01	2020-11-05	2022-03-02	通过发审会但超过核准文件有效期
凯中精密	002823	深交所主板	3.00	2020-08-22	2020-12-04	2022-03-03	通过发审会但超过核准文件有效期
海王生物	000078	深交所主板	25.00	2020-08-08	2020-11-03	2022-03-04	通过发审会但超过核准文件有效期
舒泰神	300204	创业板	10.81	2020-04-09	2020-08-19	2022-02-18	通过发审会但超过核准文件有效期
通达动力	002576	深交所主板	4.39	2021-05-18	2021-08-25	2022-03-03	通过发审会但超过核准文件有效期
信维通信	300136	创业板	30.00	2020-03-02	2020-05-28	2022-03-01	通过发审会但超过核准文件有效期
晨鑫科技	002447	深交所主板	4.50	2020-05-26	2020-08-22	2022-03-12	通过发审会但超过核准文件有效期
科信技术	300565	创业板	4.21	2020-07-06	2020-09-28	2022-01-11	通过发审会但超过核准文件有效期
开能健康	300272	创业板	1.50	2021-04-26	2021-06-16	2022-03-15	通过发审会但超过核准文件有效期

家家悦	603708	上交所主板	22.80	2020-09-16	2020-10-31	2022-03-03	通过发审会但超过核准文件有效期
东方铁塔	002545	深交所主板	10.00	2020-08-20	2020-11-06	2022-01-04	通过发审会但超过核准文件有效期
科恒股份	300340	创业板	7.00	2020-10-30	2021-07-22	2022-03-07	通过发审会但主动申请终止
中航产融	600705	上交所主板	20.00	2021-09-04	2021-10-22	2022-03-22	发行审核期间撤回申请
同有科技	300302	创业板	4.30	2021-09-07	2021-10-22	2022-02-24	发行审核期间撤回申请
中威电子	300270	创业板	5.31	2020-08-31	2021-08-06	2022-03-12	发行审核期间撤回申请
田中精机	300461	创业板	3.50	2021-08-17	2021-10-27	2022-01-07	发行审核期间撤回申请
北京利尔	002392	深交所主板	3.11	2021-03-05	2021-09-29	2022-03-05	发行审核期间撤回申请
卓翼科技	002369	深交所主板	4.10	2021-03-31	2021-07-06	2022-02-22	发行审核期间撤回申请
华通热力	002893	深交所主板	2.50	2021-03-09	2021-06-23	2022-01-13	发行审核期间撤回申请
当代文体	600136	上交所主板	8.51	2021-07-17	2021-12-18	2022-03-17	发行审核期间撤回申请
爱旭股份	600732	上交所主板	35.00	2021-04-24	2021-07-02	2022-03-05	发行审核期间撤回申请
ST 通葡	600365	上交所主板	1.70	2021-03-23	2021-11-05	2022-03-12	发行审核期间撤回申请
远大控股	000626	深交所主板	6.00	2021-05-13	2021-10-11	2022-03-21	发行审核期间撤回申请
佳云科技	300242	创业板	6.74	2020-	2021-	2021-	发行审核

				02-24	07-06	12-31	期间撤回 申请
东方通	300379	创业板	3.50	2020- 07-09	2021- 06-09	2022- 03-02	发行审核 期间撤回 申请

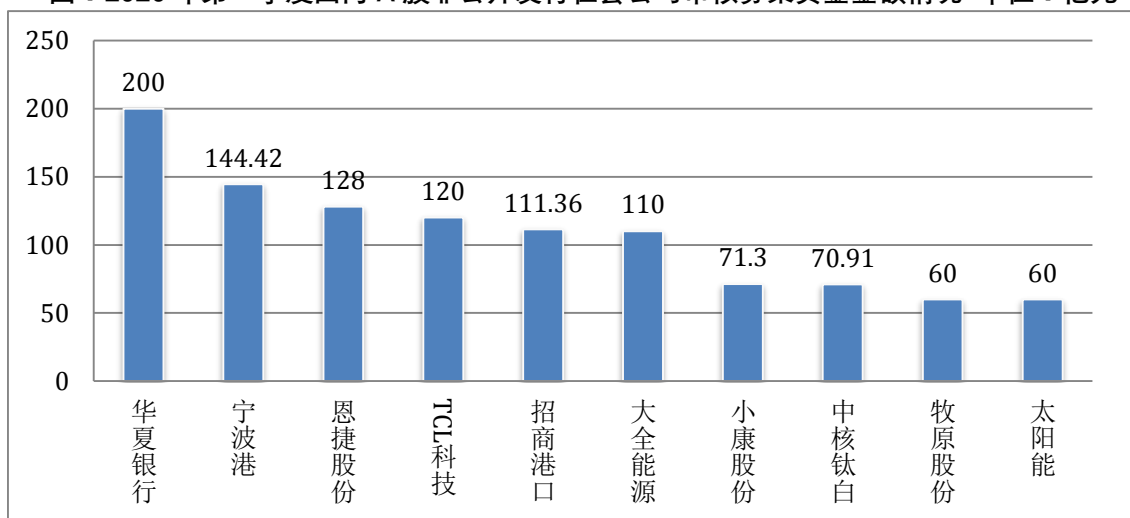
### （三）证监会在会审核情况

截止 2022 年 3 月 31 日，证监会在会审核的上市公司非公开发行项目合计 109 单，其中已出具反馈意见的上市公司非公开发行项目 93 单，已受理 16 单。

#### 1、计划募资规模

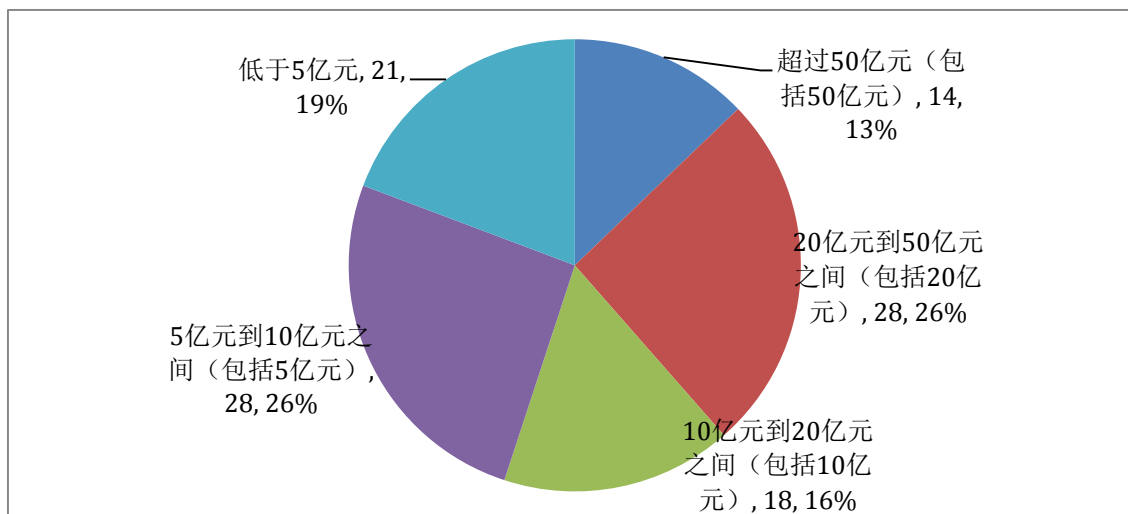
截止 2022 年 3 月 31 日，中国证监会在会审核的 109 单上市公司非公开发行项目，共披露了计划募集资金金额合计 2,630.26 亿元。

图：2020 年第一季度国内 A 股非公开发行在会公司审核募集资金金额情况 单位：亿元



从募集资金金额区间来看，109 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 14 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 28 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 18 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 28 家，5 亿元以下的上市公司共 21 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场募集资金金额分布情况



## 2、板块分布

从上市公司板块来看，截至 2022 年 3 月 31 日在会审核的非公开发行项目融资金额最多的是深交所主板，融资家数 42 家，募集资金金额 1,111.99 亿元，平均募集资金金额 26.48 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司板块分布情况

序号	板块名称	募集资金总额 (亿元)	数量 (家)	平均金额 (亿元)
1	深交所主板	1,111.99	42	26.48
2	上交所主板	982.12	38	25.85
3	创业板	298.46	21	14.21
4	科创板	237.69	8	29.71

## 3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2022 年 3 月 31 日合计 28 个省（包括直辖市）在会审核了 109 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 16 家、16 家、11 家上市公司在会审核了非公开发行，位居前三。

表：2022 年第一季度全国省（直辖市）上市公司非公开发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	广东省	16	461.03	嘉元科技、金新农、宝明科技、崇达技术、广州港、南方航空、招商港口、尚品宅配、佳创视讯、登云股份、广田集团、TCL 科技、金马游乐、美达股份、国联水产、隆利科技
1	江苏省	16	169.82	泉峰汽车、隆盛科技、常铝股份、振江股份、八方股份、奥特维、斯迪克、碳元科技、无锡银行、江化微、中来股份、新日股份、和林微纳、亚威股份、新洁能、瑞可达

3	浙江省	11	391.67	东方日升、宁波港、晶盛机电、华统股份、双环传动、华铁应急、大华股份、露笑科技、唐德影视、永兴材料、威星智能
4	山东省	9	97.33	泰和新材、新华医疗、ST 金泰、丰元股份、*ST 亚星、道恩股份、东诚药业、恒通股份、*ST 江泉
5	福建省	8	84.63	盛屯矿业、富春股份、*ST 海源、茶花股份、博思软件、永福股份、三棵树、ST 三五
6	北京市	7	350.47	天宜上佳、高能环境、中国卫通、华夏银行、中科星图、东方时尚、万泰生物
7	上海市	5	92.68	上海电力、信息发展、万达信息、上海亚虹、中国核建
8	新疆维吾尔自治区	4	135.23	立昂技术、香梨股份、大全能源、ST 百花
8	河南省	4	90.67	棕榈股份、牧原股份、中信重工、普莱柯
8	湖南省	4	75.83	华银电力、绝味食品、华民股份、爱尔眼科
11	湖北省	3	41.38	湖北广电、汇绿生态、光迅科技
11	贵州省	3	35.08	保利联合、南方汇通、华夏航空

从地级市（区）来看，广东省深圳市、江苏省无锡市、江苏省苏州市分别有 7 家、7 家、5 家上市公司在会审核非公开发行，位居前三。

表：2022 年第一季度全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

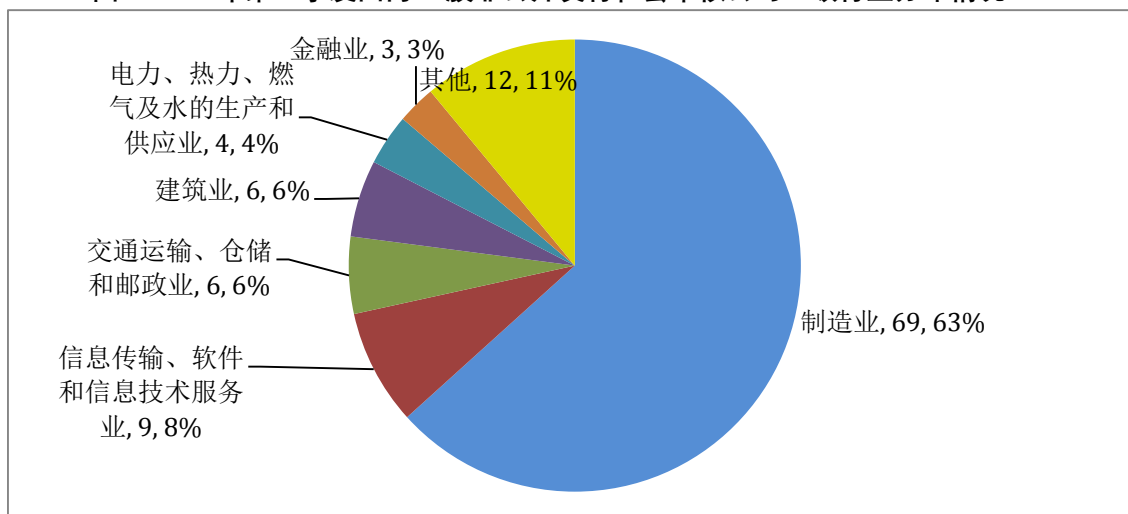
排名	地级市/直辖市/市区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	7	178.31	金新农、宝明科技、崇达技术、招商港口、佳创视讯、广田集团、隆利科技
1	江苏省无锡市	7	69.88	隆盛科技、振江股份、奥特维、无锡银行、江化微、新日股份、新洁能
3	江苏省苏州市	5	59.25	常铝股份、八方股份、中来股份、和林微纳、瑞可达
3	福建省福州市	5	21.74	富春股份、*ST 海源、茶花股份、博思软件、永福股份
5	湖南省长沙市	4	75.83	华银电力、绝味食品、华民股份、爱尔眼科
5	山东省烟台市	4	66.01	泰和新材、道恩股份、东诚药业、恒通股份
7	广东省广州市	3	93.00	广州港、南方航空、尚品宅配
7	北京市海淀区	3	84.27	天宜上佳、高能环境、中国卫通
7	浙江省杭州市	3	66.50	华铁应急、大华股份、威星智能
7	湖北省武汉市	3	41.38	湖北广电、汇绿生态、光迅科技
7	贵州省贵阳市	3	35.08	保利联合、南方汇通、华夏航空

#### 4、行业分布

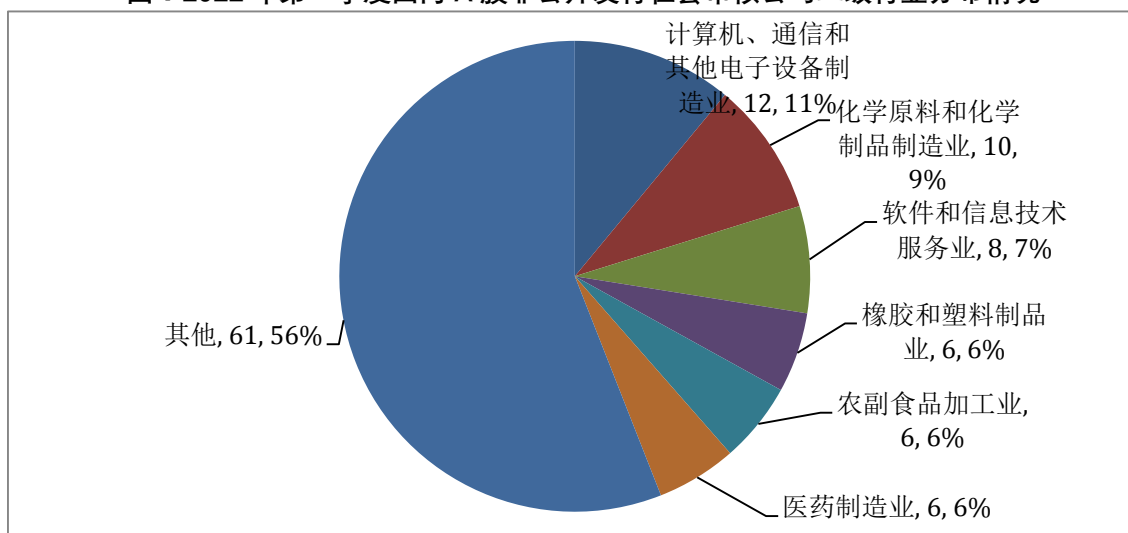
按证监会一级行业统计，截至 2022 年 3 月 31 日非公开发行在会审核的 109 家上市公司属于 16 个一级子行业，其中，制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、交通运输、仓储和邮政业分别有 69 家、9 家、6 家上市公司非公开发行在会审核，位居前三。按证监会二级行

业统计，计算机、通信和其他电子设备制造业、化学原料和化学制品制造业、软件和信息技术服务业分别有 12 家、10 家、8 家上市公司非公开发行在会审核，位居前三。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行在会审核公司一级行业分布情况



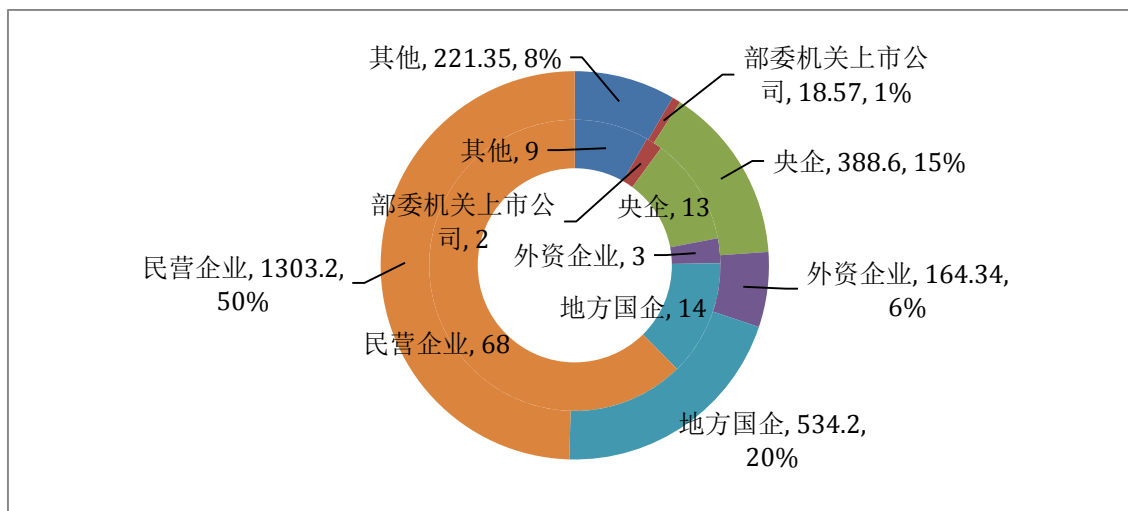
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行在会审核公司二级行业分布情况



## 5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2022 年 3 月 31 日在会审核非公开发行的 109 家上市公司中，民营企业、地方国企、央企、其他企业、外资企业、部委机关上市公司分别有 68 家、14 家、13 家、9 家、3 家、2 家，募资金额分别为 1,303.20 亿元、534.20 亿元、388.60 亿元、221.35 亿元、164.34 亿元、18.57 亿元。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况



注：内环为家数，外环为金额

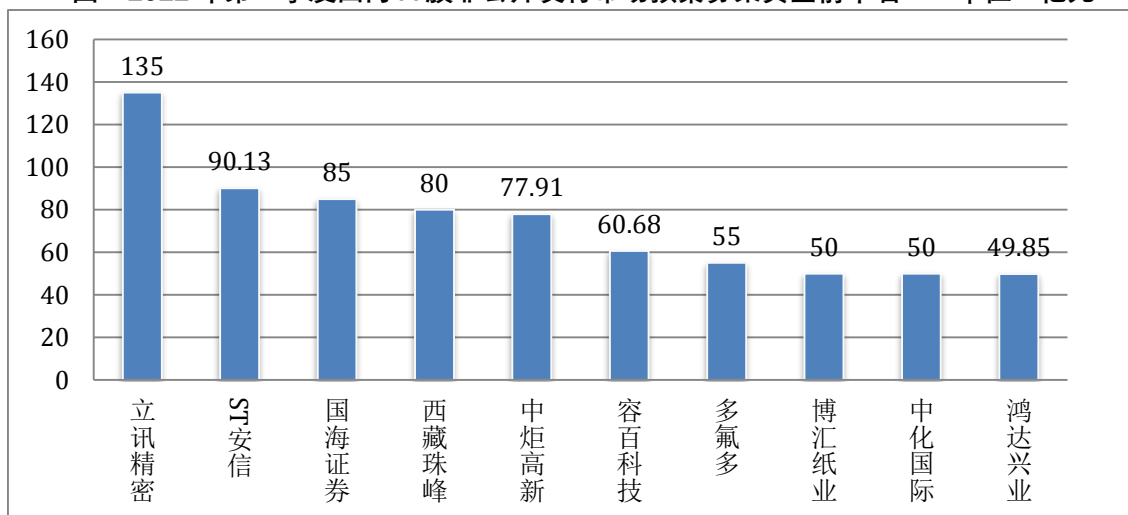
#### （四）已披露非公开发行预案

截止 2022 年 3 月 31 日，上市公司披露非公开发行预案 225 单，计划募集资金规模 3,013.63 亿元。

##### 1、计划募资规模

截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度非公开发行市场披露预案 225 家、计划募集资金金额合计 3,013.63 亿元。

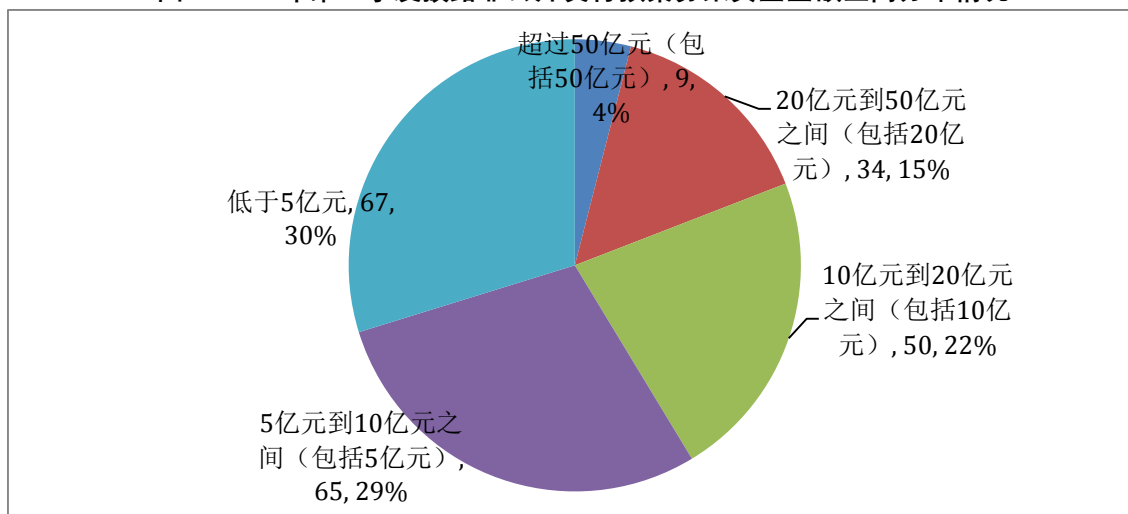
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场预案募集资金前十名 单位：亿元



从募集资金金额区间来看，225 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

上市公司共 34 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 50 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 65 家，5 亿元以下的上市公司共 67 家。

图：2022 年第一季度披露非公开发行预案募集资金金额区间分布情况



## 2、板块分布

从上市公司板块来看，截至 2022 年 3 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 68 家，募集资金金额 1,069.12 亿元，平均募集资金金额 15.72 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司板块分布情况

序号	板块名称	募集资金总额 (亿元)	数量 (家)	平均金额 (亿元)
1	上交所主板	1,069.12	68	15.72
2	深交所主板	1,065.31	80	13.32
3	创业板	596.96	64	9.33
4	科创板	282.24	13	21.71

## 3、区域分布

根据上市公司注册地统计，截至 2022 年 3 月 31 日合计 30 个省（包括直辖市）已披露 225 家上市公司非公开发行项目，其中，广东省、浙江省、江苏省分别有 43 家、29 家、25 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

表：2022 年第一季度全国省（直辖市）上市公司非公开发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额 (亿元)	上市公司
1	广东省	43	597.01	易事特、欧比特、丹邦科技、太安堂、华控赛格、世纪鼎利、航新科技、*ST 融捷、金信诺、*ST 兆新、*ST 雪莱、新纶科技、任子行、和佳医疗、锦龙股份、嘉应制药、天安新材、中炬高新、ST 同洲、国

				立科技、汇金科技、方邦电子、光华科技、超华科技、文科园林、天际股份、*ST 科陆、万顺新材、德联集团、飞荣达、立讯精密、可立克、佳都科技、全通教育、翔丰华、容大感光、卫光生物、弘亚数控、美芝股份、超频三、航新科技、大为股份、科达制造
2	浙江省	29	349.27	宏达高科、浙矿股份、先锋新材、申通快递、浙江震元、ST 步森、万隆光电、富春环保、振德医疗、金字火腿、盾安环境、兔宝宝、三维股份、万安科技、江丰电子、*ST 巴士、ST 仁智、浙文互联、杭可科技、意华股份、亿晶光电、方正电机、佐力药业、宁波韵升、天通股份、奥翔药业、浙江新能、震裕科技、容百科技
3	江苏省	25	342.68	红太阳、爱康科技、鸿达兴业、德威新材、花王股份、华东重机、越博动力、阿科力、永鼎股份、斯莱克、广信材料、美年健康、梦百合、*ST 蓝丰、恒顺醋业、江苏吴中、泽璟制药、锦富技术、博众精工、天晟新材、天华超净、连云港、芯朋微、派克新材、博俊科技
4	北京市	17	202.45	东方园林、荣联科技、恒泰艾普、吉艾科技、博天环境、汉邦高科、万邦达、捷成股份、宣亚国际、引力传媒、星网宇达、新雷能、华通热力、东方通、中科创达、乾景园林、诺禾致源
5	上海市	16	303.25	北特科技、巴安水务、华虹计通、晶华新材、ST 安信、上海易连、亚士创能、华平股份、福然德、天永智能、上海天洋、美迪西、华峰铝业、东富龙、君实生物、中化国际
6	山东省	13	163.56	英派斯、西王食品、博汇纸业、金晶科技、康跃科技、保龄宝、山东药玻、ST 威龙、兴民智通、大业股份、家家悦、天能重工、云鼎科技
7	湖南省	12	109.72	开元教育、高斯贝尔、*ST 达志、宇晶股份、岱勒新材、*ST 湘电、大湖股份、宇新股份、方盛制药、凯美特气、ST 生物、欧科亿
8	福建省	9	88.42	实达集团、合诚股份、达华智能、万里石、鸿博股份、龙净环保、厦钨新能、美亚柏科、德艺文创
9	四川省	8	73.50	吉峰科技、盛和资源、汇源通信、川润股份、西菱动力、旭光电子、千禾味业、盛新锂能
9	安徽省	8	65.34	德力股份、*ST 六化、长城军工、凯盛科技、安德利、壹石通、众源新材、皖仪科技

从地级市（区）来看，广东省深圳市、江苏省苏州市、北京市海淀区分别有 18 家、8 家、8 家上市公司披露非公开发行，位居前三。

表：2022 年第一季度全国地级市（区）上市公司非公开发行家数排名

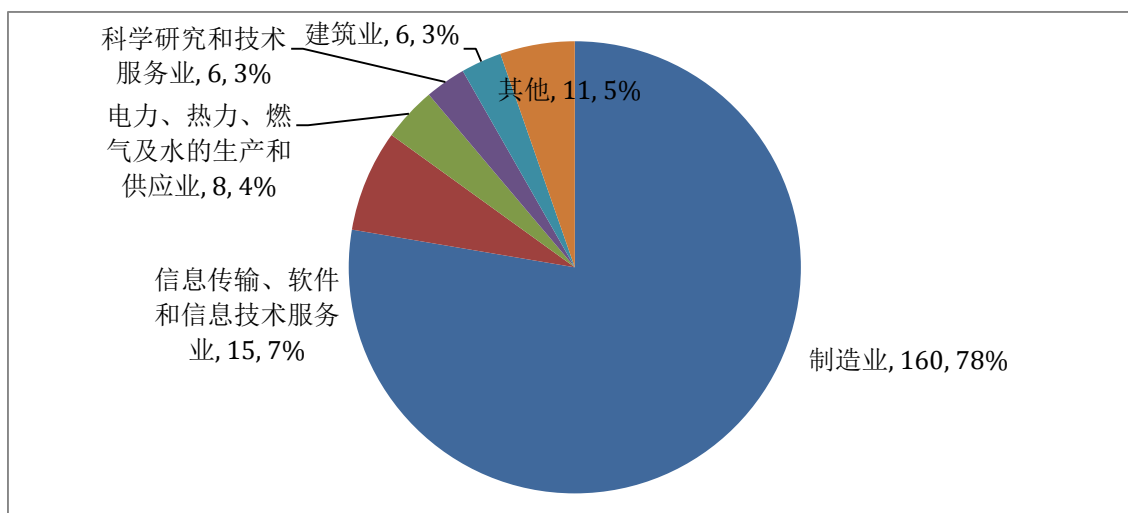
排名	地级市/ 直辖市/区	发行 家数	募资金额 (亿元)	上市公司
----	---------------	----------	--------------	------

1	广东省深圳市	18	254.73	丹邦科技、华控赛格、金信诺、*ST 兆新、新纶科技、任子行、ST 同洲、文科园林、*ST 科陆、飞荣达、立讯精密、可立克、翔丰华、容大感光、卫光生物、美芝股份、超频三、大为股份
2	江苏省苏州市	8	128.81	德威新材、永鼎股份、斯莱克、江苏吴中、泽璟制药、锦富技术、博众精工、天华超净
2	北京市海淀区	8	89.47	荣联科技、恒泰艾普、博天环境、汉邦高科、捷成股份、引力传媒、中科创达、乾景园林
4	广东省广州市	6	62.44	航新科技、*ST 融捷、方邦电子、佳都科技、弘亚数控、航新科技
4	四川省成都市	6	62.20	吉峰科技、盛和资源、汇源通信、西菱动力、旭光电子、盛新锂能
4	江苏省无锡市	6	60.02	爱康科技、华东重机、阿科力、广信材料、芯朋微、派克新材
7	浙江省杭州市	5	74.42	万隆光电、富春环保、浙文互联、杭可科技、浙江新能
7	浙江省宁波市	5	53.45	先锋新材、江丰电子、亿晶光电、宁波韵升、震裕科技
7	湖南省长沙市	5	41.33	开元教育、岱勒新材、宇新股份、方盛制药、ST 生物
7	浙江省绍兴市	5	30.71	浙江震元、ST 步森、振德医疗、盾安环境、万安科技

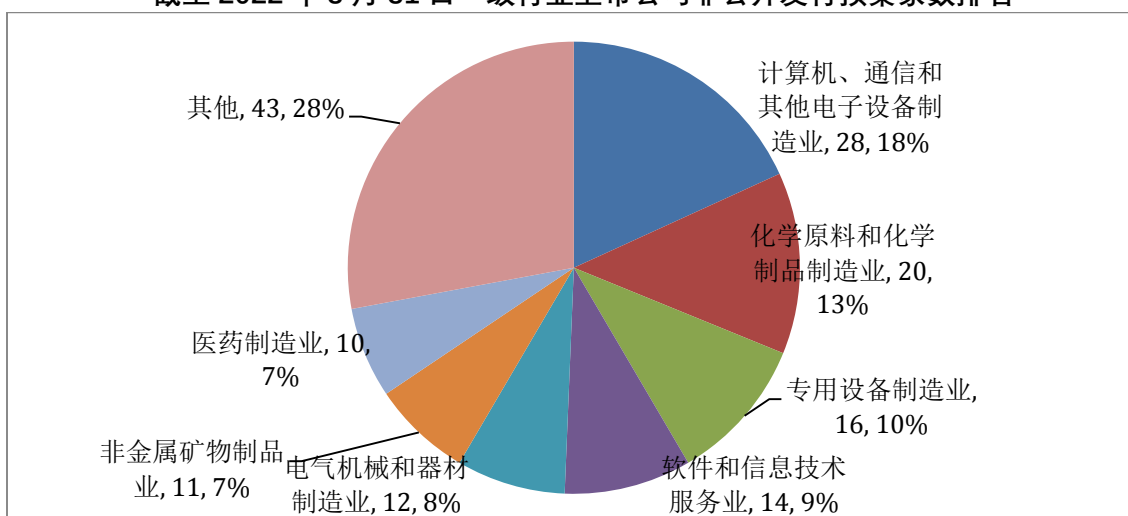
#### 4、行业分布

按证监会一级行业统计，截至 2022 年 3 月 31 日已披露非公开发行的 225 家上市公司属于 16 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、电力、热力、燃气及水的生产和供应业分别有 160 家、15 家、8 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。按证监会二级行业统计，计算机、通信和其他电子设备制造业、化学原料和化学制品制造业、专用设备制造业分别有 28 家、20 家、16 家上市公司已披露非公开发行，位居前三。

**截至 2022 年 3 月 31 日一级行业上市公司非公开发行预案家数排名**



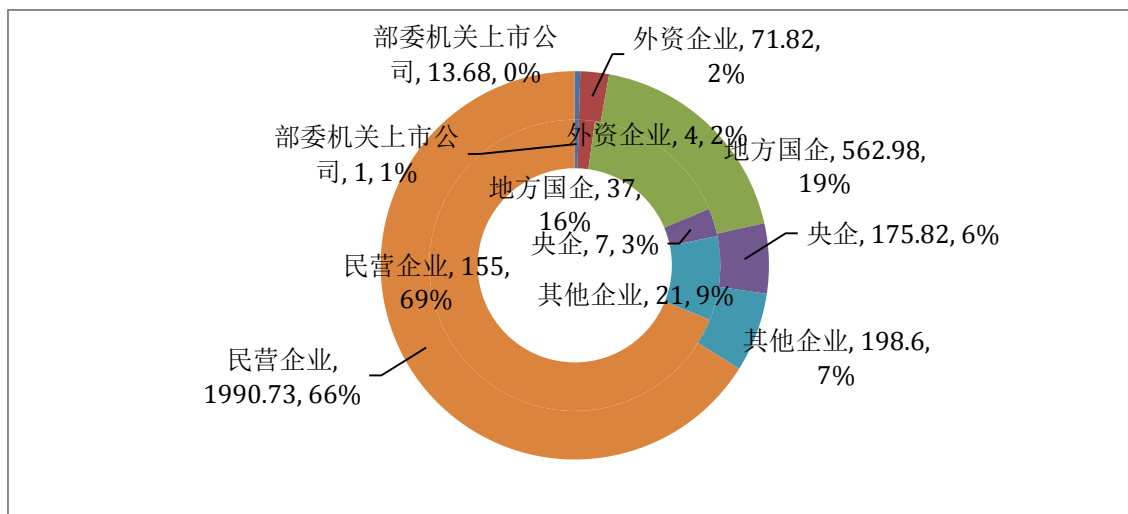
截至 2022 年 3 月 31 日一级行业上市公司非公开发行预案家数排名



## 5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，截至 2022 年 3 月 31 日已披露非公开发行的 225 家上市公司中，民营企业、地方国企、其他企业、央企、外资企业、部委机关上市公司分别有 155 家、37 家、21 家、7 家、4 家、1 家，募资金额分别为 1,990.73 亿元、562.98 亿元、198.60 亿元、175.82 亿元、71.82 亿元、13.68 亿元。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上市公司企业性质分布情况



注：内环为家数，外环为金额

## 二、券商排名

券商在上市公司非公开发行市场的排名表现从已完成发行上市、发审会审核以及项目储备（包括已过会未发行上市和在会审核）等方面予以综合评价。

### （一）已发行上市排名

#### 1、发行家数

按已完成发行上市家数计算，2022 年第一季度合计 30 家保荐机构完成了 73 家上市公司的非公开发行项目，其中**中信建投**完成 11 家，位居第一；**中信证券**、**华泰联合**分别以 10.5 家和 5 家分别位居第 2、3 位。具体排名如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行家数排名

排名	保荐机构	保荐家数	上市公司
1	中信建投	11	古鳌科技、西部超导、东土科技、中国长城、利通电子、安井食品、南京医药、华旺科技、凌云股份、中持股份、锦泓集团
2	中信证券	10.5	乾照光电、得润电子、杭萧钢构、维力医疗、明阳智能、用友网络、安奈儿、首都在线、金奥博、大博医疗、中航光电
3	华泰联合	5	杰恩设计、中科电气、协鑫能科、宇信科技、万东医疗
4	国泰君安	4	江苏神通、久吾高科、大禹节水、浙江鼎力
5	海通证券	3	西安饮食、沪硅产业、兴齐眼药
5	安信证券	3	雪榕生物、广晟有色、世纪天鸿
5	中泰证券	3	鲁银投资、得利斯、亚星客车
5	长城证券	3	民德电子、开立医疗、联诚精密
5	东吴证券	3	苏试试验、长华股份、兆丰股份

5	国信证券	3	润欣科技、晶瑞电材、四方精创
11	中德证券	2	富临精工、新天绿能
11	光大证券	2	新赛股份、中简科技
11	招商证券	2	迈克生物、宝鹰股份
11	中金公司	2	优刻得、深冷股份

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

从市场集中度来看，**中信建投**的市场占有率为 15.07%，前 5 家保荐机构合计市场占有率 45.89%，市场集中度依然处于较高水平。

图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场券商市场集中度情况

序号	保荐家数合计	市场占有率合计
第一名	11	15.07%
前五名合计	34	45.89%
前十名合计	49	66.44%

## 2、主承销金额

按已完成发行上市家数计算，73 家上市公司共募集资金金额 892.48 亿元，共有 32 家券商参与了主承销工作，其中**中信证券**以主承销 164.17 亿元金额名列前茅，**中信建投**、**华泰联合**分别以 154.69 亿元和 87.26 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**的市场占有率达 18.39%，**中信建投**、**华泰联合**的市场占有率次之，分别为 17.33%、9.78%；前 5 家券商主承销金额合计 516.85 亿元，合计市场占有率 57.91%，前 10 家券商主承销金额合计 679.09 亿元，合计市场占有率 76.09%，市场集中度较高。具体名单如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行主承销金额排名

排名	主承销商	主承销金额（亿元）	市场占有率
1	中信证券	164.17	18.39%
2	中信建投	154.69	17.33%
3	华泰联合	87.26	9.78%
4	国泰君安	58.44	6.55%
5	中金公司	52.29	5.86%
6	中德证券	37.98	4.26%
7	招商证券	34.87	3.91%
8	海通证券	34.04	3.81%
9	中航证券	29.75	3.33%
10	光大证券	25.60	2.87%

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

73 家上市公司募集资金金额平均值为 12.23 亿元，其中，募集资金金额最大的为中信建投主承销的安井食品，募集资金金额为 56.75 亿元；募集资金金额最小的为国泰君安主承销的久吾高科，募集资金金额仅为 1.03 亿元。具体排名如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行募集资金金额排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	主承销金额（亿元）
1	安井食品	中信建投	中信建投	56.75
2	用友网络	中信证券	中信证券	52.98
3	沪硅产业	海通证券	中金公司、海通证券	50.00
4	新天绿能	中德证券	国泰君安、中德证券	45.96
5	中国长城	中信建投	招商证券、中信建投	39.87
6	协鑫能科	华泰联合	华泰联合、中金公司	37.65
7	中航光电	中航证券、中信证券	中航证券、中信证券	34.00
8	华峰化学	东方投行	申万宏源承销保荐、国泰君安、东方投行	28.00
9	深南电路	中航证券	中航证券、国泰君安	25.50
10	诺德股份	中天国富	中天国富	22.88

不同募集资金金额区间下券商排名如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行主承销商各募集资金区间排名

募集资金总额（亿元）	上市公司家数	主承销商	完成家数	主承销商	募资金额（亿元）
50 亿元以上	2	中信建投	1	中信建投	56.75
		中信证券	1	中信证券	52.98
20 亿元-50 亿元	11	华泰联合	2.5	华泰联合	61.51
		中信建投	1.5	国泰君安	45.06
		国泰君安	1.33	中金公司	43.82
		中金公司	1	中信建投	40.07
		中航证券	1	中航证券	29.75
		中天国富	1	海通证券	25.00
		海通证券	0.5	中德证券	22.98
		中德证券	0.5	中天国富	22.88
		招商证券	0.5	招商证券	19.94
		中信证券	0.5	中信证券	17.00
		申万宏源承销保荐	0.33	申万宏源承销保荐	9.33
东方投行	0.33	东方投行	9.33		
10 亿元-20 亿元	14	中信证券	3.5	中信证券	59.59
		华泰联合	1.5	光大证券	20.00
		光大证券	1	华泰联合	19.85
		东海证券	1	东海证券	16.18
		中德证券	1	中德证券	15.00
		安信证券	1	安信证券	13.96

		中信建投	1	中信建投	13.80
		川财证券	1	川财证券	12.37
		国盛证券	1	国盛证券	12.00
		高盛高华	0.5	高盛高华	8.70
		招商证券	0.5	招商证券	7.87
		瑞银证券	0.5	瑞银证券	7.50
		国泰君安	0.5	国泰君安	7.50
5 亿元 -10 亿元	17	中信建投	4.5	中信建投	33.82
		中信证券	3	中信证券	22.42
		东吴证券	2	东吴证券	13.60
		中泰证券	1	中泰证券	7.63
		国元证券	1	国元证券	7.30
		招商证券	1	招商证券	7.07
		海通证券	1	海通证券	6.00
		光大证券	1	光大证券	5.60
		汇丰前海	0.5	汇丰前海	3.87
		长城证券	0.5	长城证券	3.87
		华泰联合	0.5	华泰联合	3.50
		中金公司	0.5	中金公司	3.50
		财通证券	0.5	财通证券	2.70
		5 亿元以下	29	中信证券	3
中泰证券	3			中泰证券	10.97
国信证券	3			中信建投	10.26
中信建投	2.5			长城证券	9.24
国泰君安	2.5			国信证券	7.81
长城证券	2			国泰君安	5.88
申万宏源承销保荐	1.5			申万宏源承销保荐	5.80
安信证券	1.5			安信证券	5.20
中金公司	1			中金公司	4.96
天风证券	1			天风证券	4.41
华创证券	1			华创证券	4.00
东北证券	1			东北证券	4.00
浙商证券	1			浙商证券	3.75
东莞证券	1			东莞证券	3.50
海通证券	1			海通证券	3.04
华泰联合	1			华泰联合	2.40
东吴证券	1			东吴证券	2.30
联储证券	1			联储证券	1.20

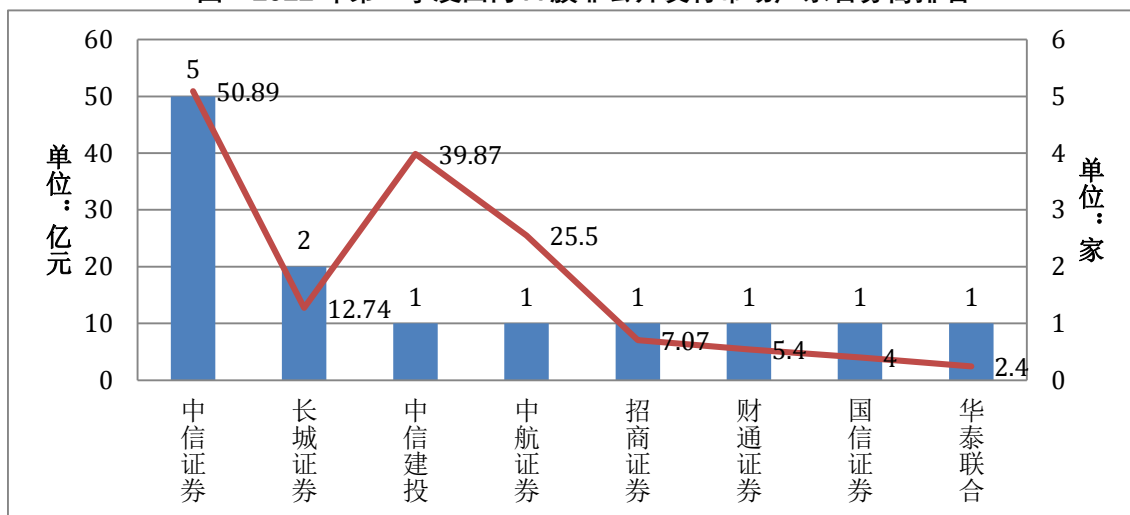
注 1：联合保荐按 1/N 计算。

### 3、区域分布

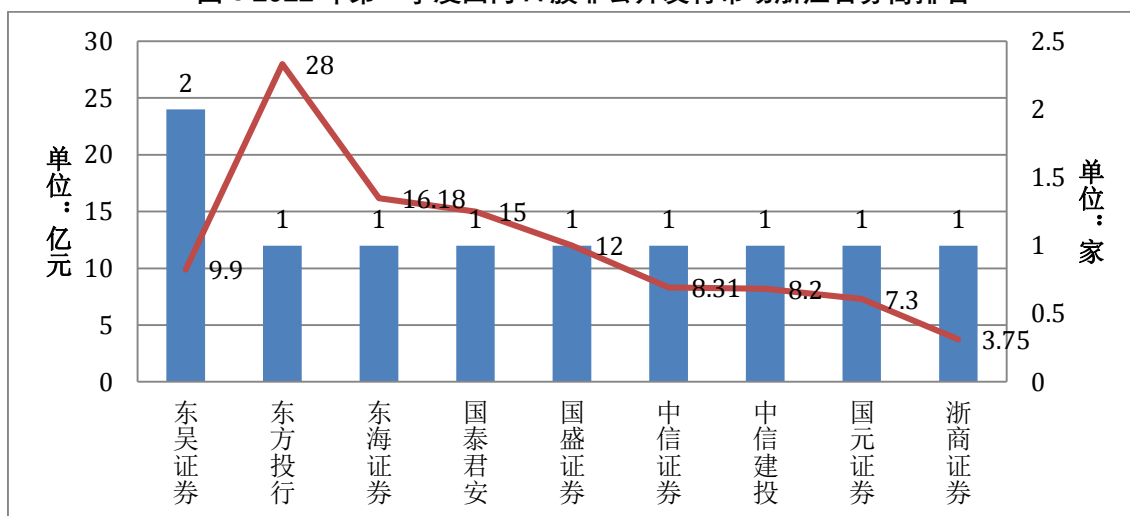
根据上市公司注册地统计，如前所述，广东省、浙江省、江苏省分别有 13 家、10 家、10 家上市公司完成非公开发行，位居前三。

在广东省区域，**中信证券**保荐 5 家，位居区域第一；在浙江省区域，**东吴证券**保荐 2 家，位居区域第一；在江苏省区域，**中信建投**保荐 3 家，位居区域第一。

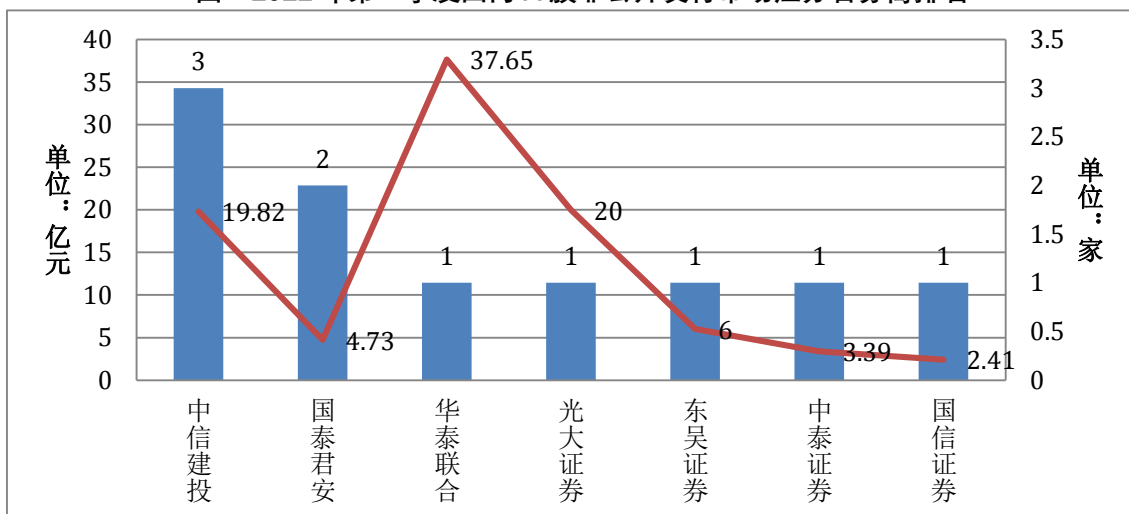
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场广东省券商排名



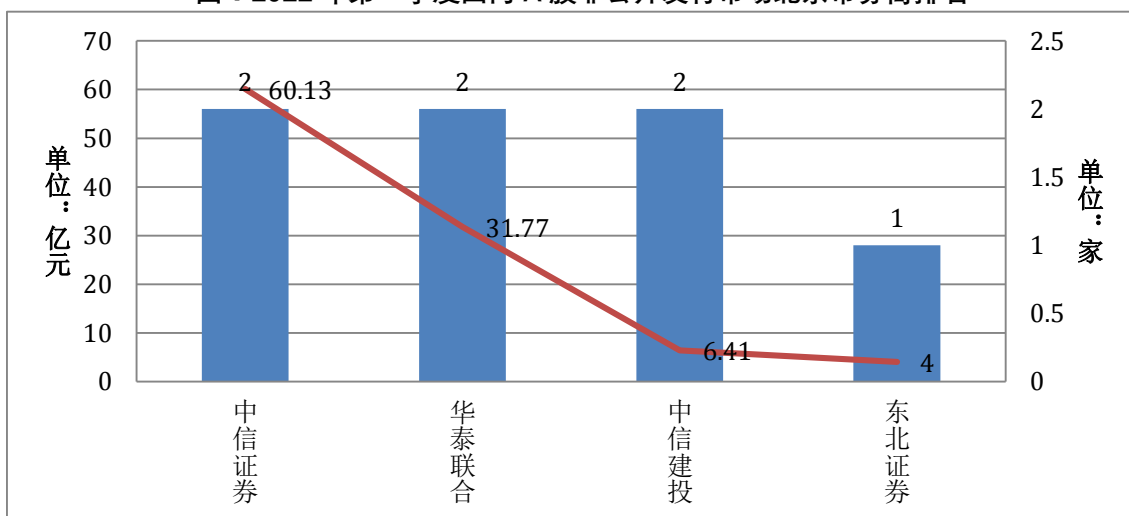
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场浙江省券商排名



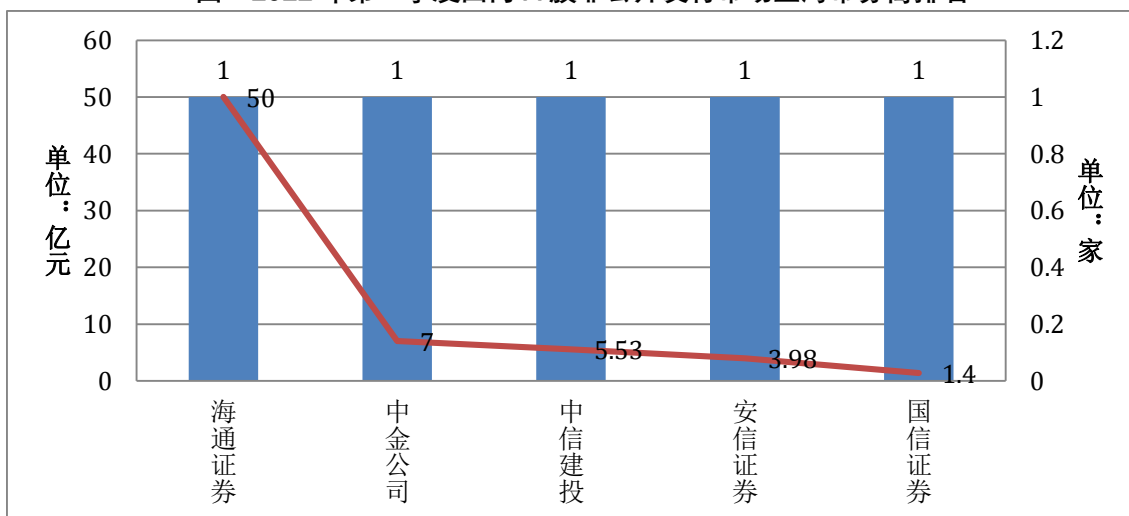
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场江苏省券商排名



图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场北京市券商排名



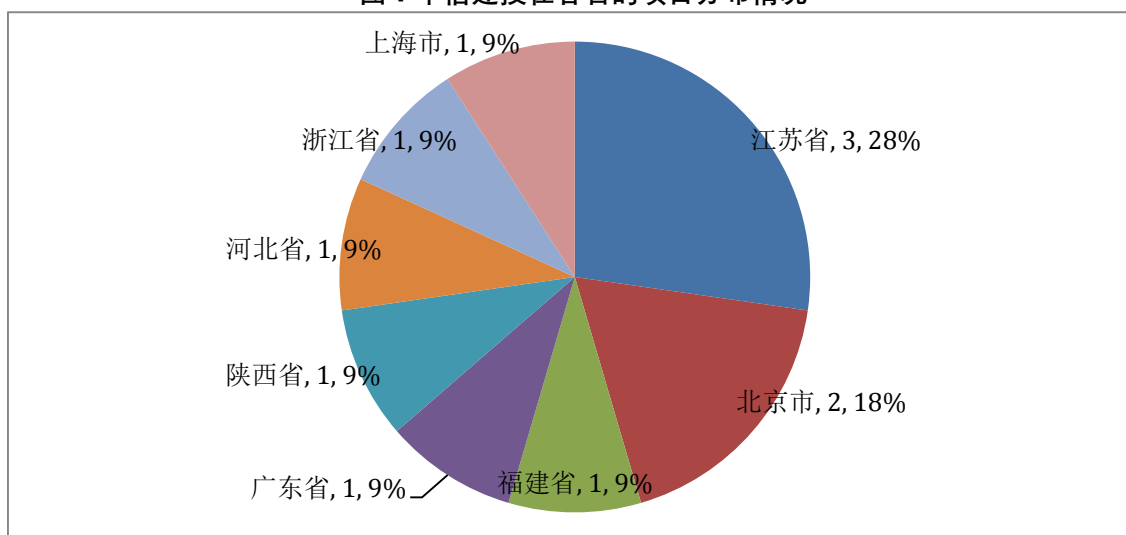
图：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行市场上海市券商排名



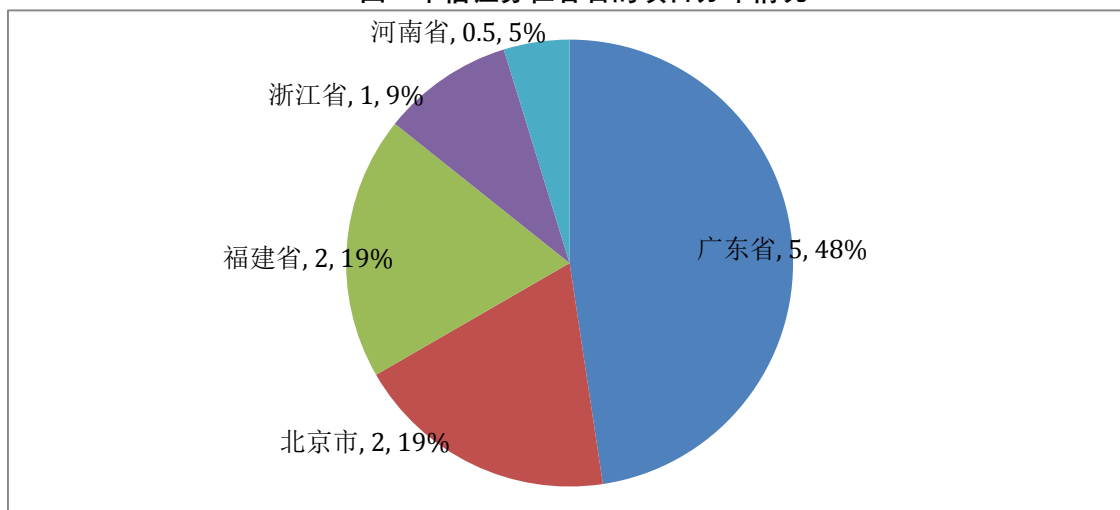
表：2022 年第一季度券商非公开发行客户区域分布（前三位券商）

券商	家数总额	地区	家数
中信建投	11	江苏省	3
		北京市	2
		福建省	1
		广东省	1
		陕西省	1
		河北省	1
		浙江省	1
		上海市	1
中信证券	10.5	广东省	5
		北京市	2
		福建省	2
		浙江省	1
		河南省	0.5
华泰联合	5	北京市	2
		江苏省	1
		湖南省	1
		广东省	1

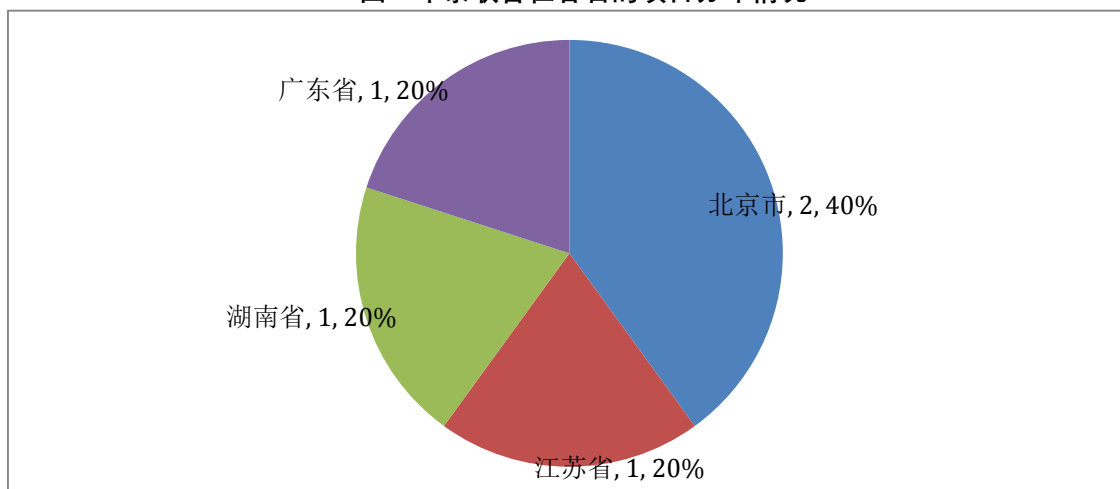
图：中信建投在各省的项目分布情况



图：中信证券在各省的项目分布情况



图：华泰联合在各省的项目分布情况

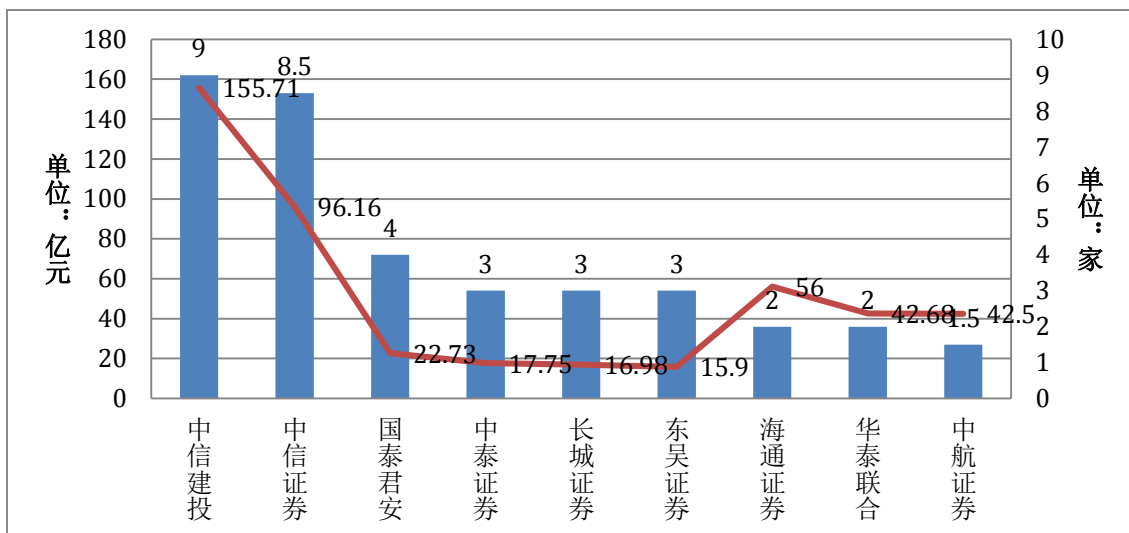


#### 4、行业分布

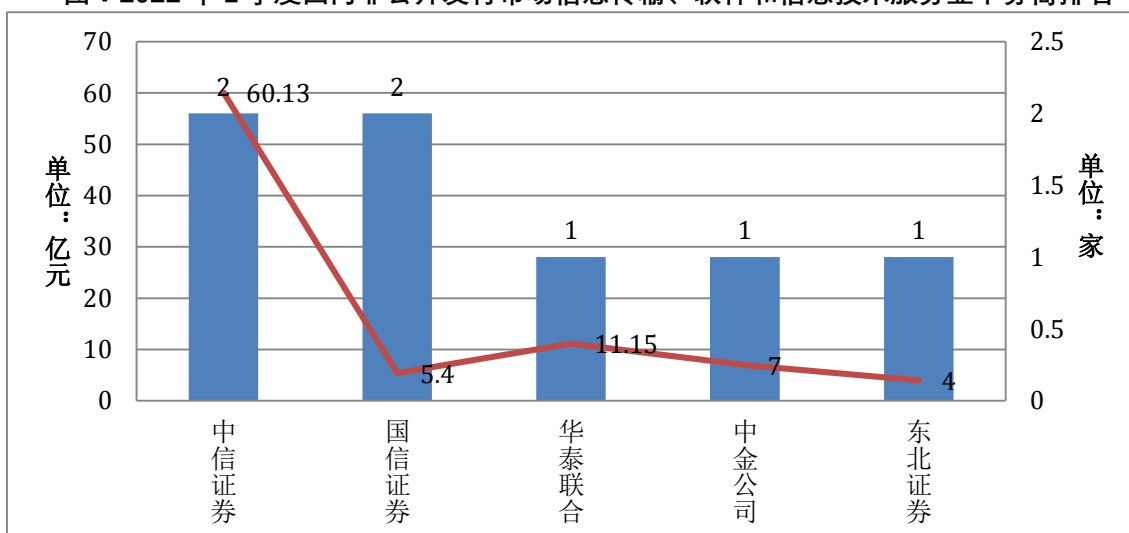
按证监会一级行业统计，如前所述，制造业系 2022 年第一季度上市公司非公开发行活动最活跃的行业。在制造业 51 家上市公司中，**中信建投**保荐 9 家，位居第一，**中信证券**、**国泰君安**各保荐 8.5 家、4 家，分别位居第二、第三。

按证监会二级行业统计，如前所述，专用设备制造业系 2022 年第一季度非公开发行活动最活跃的行业。在专用设备制造业 9 家上市公司中，**国泰君安**担任独立财务顾问 2 家，位居第一，**中信证券**、**华泰联合**完成 2 家、1 家，分别位居第二、第三。

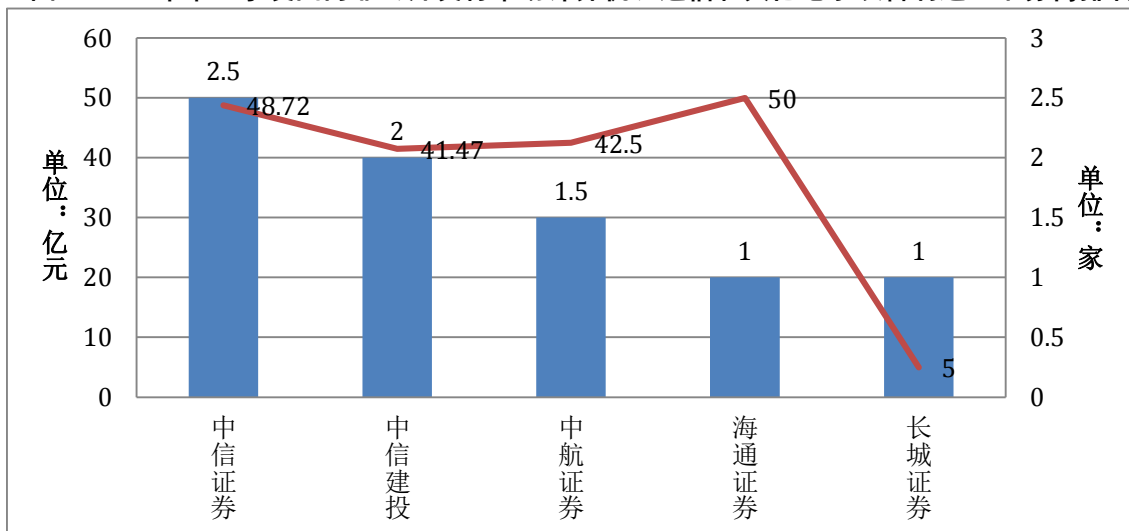
图：2022 年第一季度国内非公开发行市场制造业下券商排名



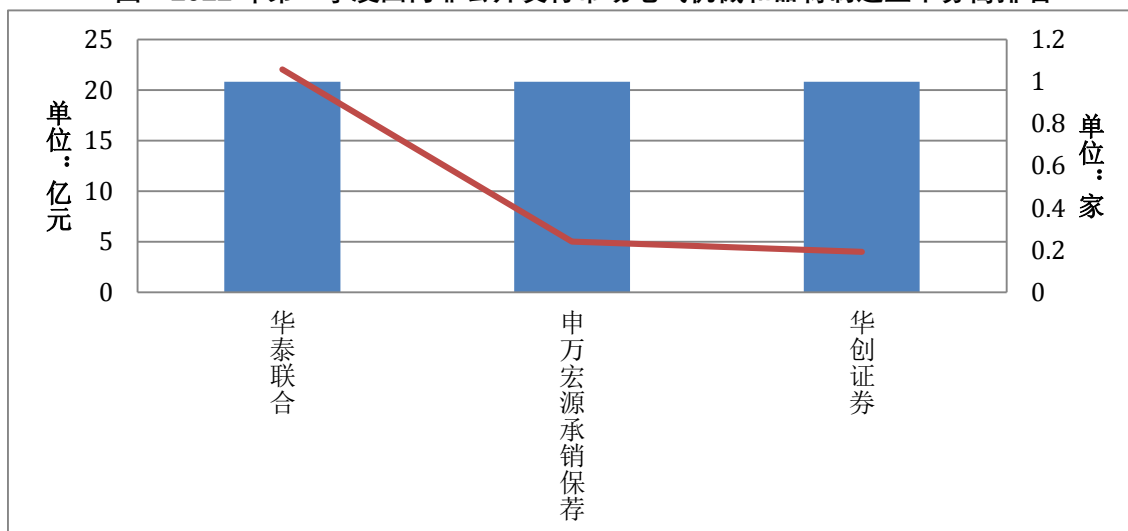
图：2022 年 1 季度国内非公开发行市场信息传输、软件和信息技术服务业下券商排名



图：2022 年第一季度国内非公开发行市场计算机、通信和其他电子设备制造业下券商排名



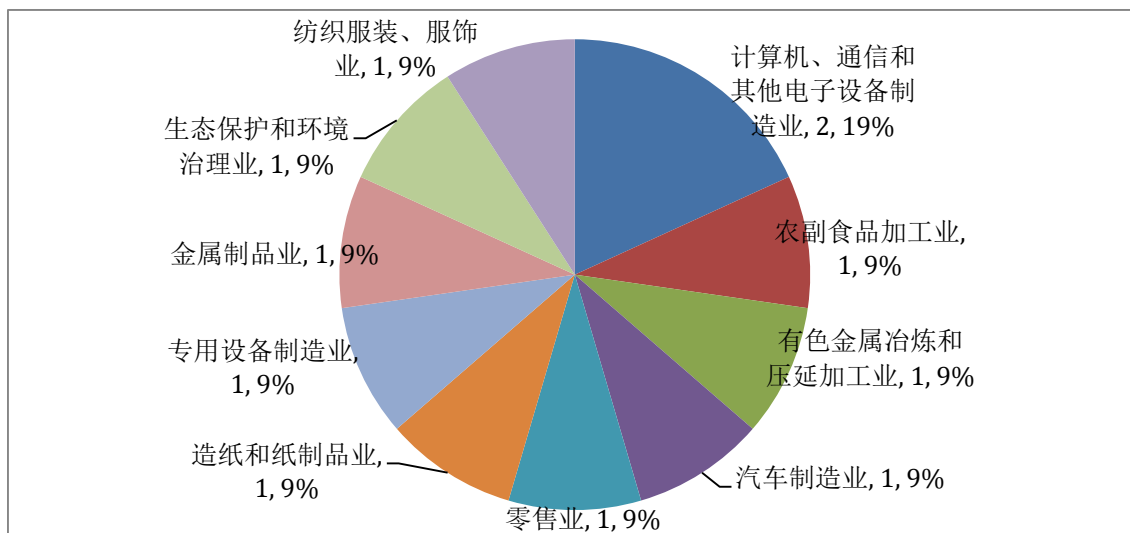
图：2022 年第一季度国内非公开发行市场电气机械和器材制造业下券商排名



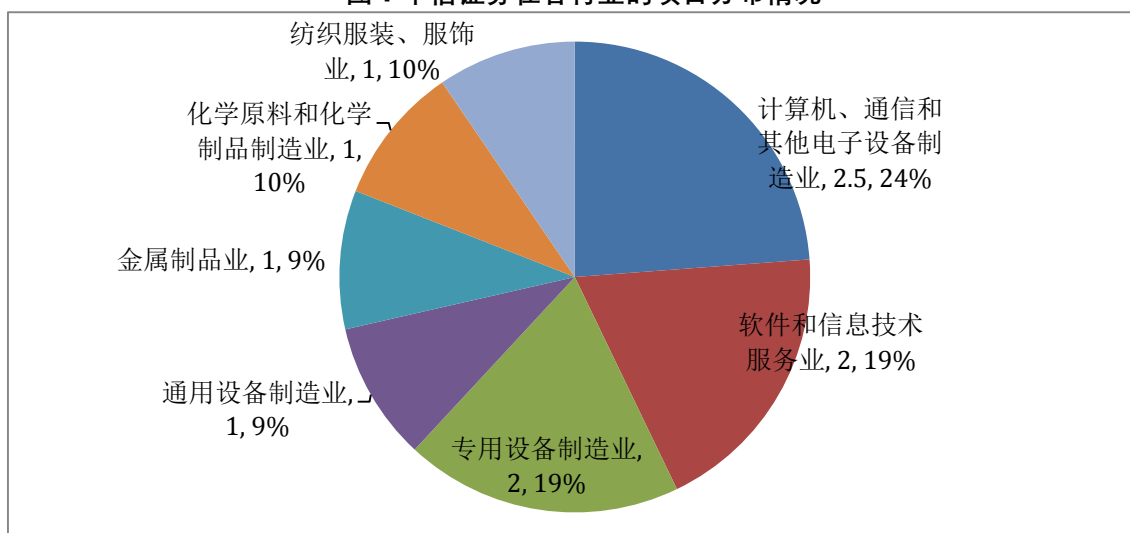
表：2022 年第一季度券商上市公司非公开发行二级行业分布（前三位券商）

券商	家数总额	二级行业	家数
中信建投	11	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	2
		C13 农副食品加工业	1
		C32 有色金属冶炼和压延加工业	1
		C36 汽车制造业	1
		F52 零售业	1
		C22 造纸和纸制品业	1
		C35 专用设备制造业	1
		C33 金属制品业	1
		N77 生态保护和环境治理业	1
		C18 纺织服装、服饰业	1
中信证券	10.5	C39 计算机、通信和其他电子设备制造业	2.5
		I65 软件和信息技术服务业	2
		C35 专用设备制造业	2
		C34 通用设备制造业	1
		C33 金属制品业	1
		C26 化学原料和化学制品制造业	1
		C18 纺织服装、服饰业	1
华泰联合	5	D44 电力、热力生产和供应业	1
		C38 电气机械和器材制造业	1
		C35 专用设备制造业	1
		I65 软件和信息技术服务业	1
		M74 专业技术服务业	1

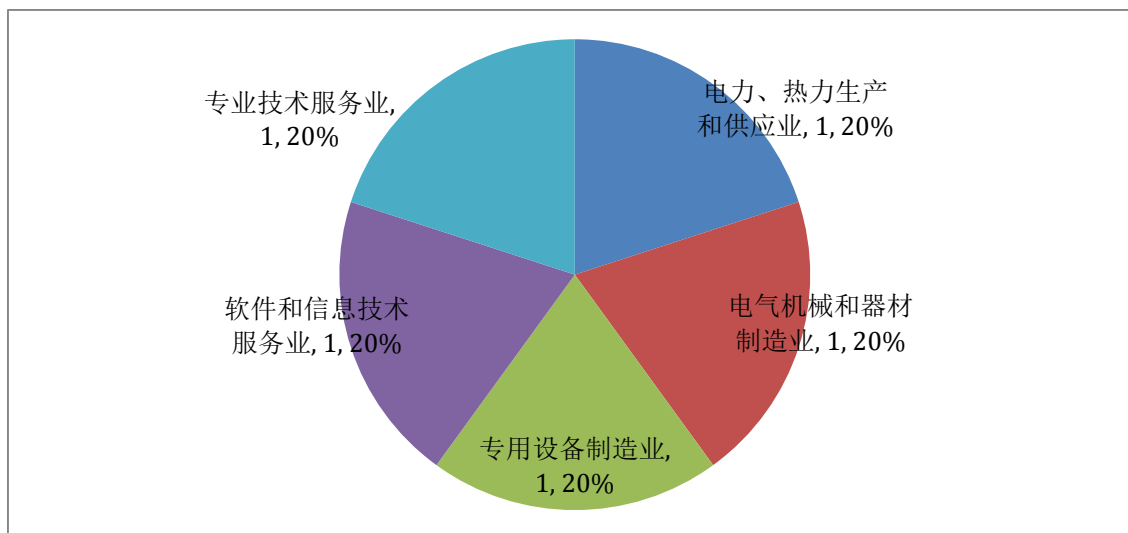
图：中信建投在各行业的项目分布情况



图：中信证券在各行业的项目分布情况



图：华泰联合在各行业的项目分布情况



## 5、企业性质

2022 年第一季度完成非公开发行的 73 家上市公司中，央企、地方国企、民营企业分别有 4 家、10 家、51 家。

2022 年第一季度完成上市公司非公开发行的 4 家央企中，中信建投参与 2 家上市公司的保荐、1.5 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2022 年第一季度券商完成央企上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	中信建投	2	1.5	33.74	中国长城、凌云股份
2	中航证券	1.5	1	29.75	中航光电、深南电路
3	中信证券	0.5	0.5	17.00	中航光电
4	招商证券	0	0.5	19.94	中国长城
4	国泰君安	0	0.5	12.75	深南电路
合计		4	4	113.17	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2022 年第一季度完成上市公司非公开发行的 10 家地方国企中，中信建投参与 2 家上市公司的保荐和主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2022 年第一季度券商完成地方国企上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	中信建投	2	2	30.11	西部超导、南京医药
1	中泰证券	2	2	7.90	鲁银投资、亚星客车
3	安信证券	1	1	13.96	广晟有色
3	招商证券	1	1	7.07	宝鹰股份
3	光大证券	1	1	5.60	新赛股份
3	中金公司	1	1	4.96	深冷股份

3	海通证券	1	1	3.04	西安饮食
3	中德证券	1	0.5	22.98	新天绿能
9	国泰君安	0	0.5	22.98	新天绿能
合计		10	10	118.59	

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

2022 年第一季度完成上市公司非公开发行的 51 家民营企业中，中信证券参与 8 家上市公司的保荐、8.5 家上市公司的主承销，位居第一。具体情况如下表：

表：2022 年第一季度券商完成民营企业上市公司非公开发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额(亿元)	上市公司名称
1	中信证券	8	8.5	128.17	得润电子、杭萧钢构、明阳智能、用友网络、安奈儿、首都在线、金奥博、大博医疗、迈克生物
2	中信建投	6	6	86.04	古鳌科技、东土科技、利通电子、安井食品、华旺科技、锦泓集团、得利斯
3	华泰联合	4	4.5	84.86	优刻得、中科电气、协鑫能科、宇信科技、万东医疗、老百姓
3	国泰君安	4	3.33	22.72	江苏神通、久吾高科、大禹节水、浙江鼎力、华峰化学
5	东吴证券	3	3	15.90	苏试试验、长华股份、兆丰股份
6	长城证券	2	1.5	8.87	民德电子、开立医疗
6	安信证券	2	1.5	5.20	雪榕生物、世纪天鸿
8	中泰证券	1	2	10.70	得利斯、江苏神通、宝莱特、世纪天鸿
8	申万宏源承销保荐	1	1.83	15.13	东土科技、华明装备、华峰化学
8	中天国富	1	1	22.88	诺德股份
8	中金公司	1	1	22.32	优刻得、协鑫能科
8	光大证券	1	1	20.00	中简科技
8	东海证券	1	1	16.18	宁波华翔
8	中德证券	1	1	15.00	富临精工
8	川财证券	1	1	12.37	宝泰隆
8	国盛证券	1	1	12.00	东南网架
8	国元证券	1	1	7.30	报喜鸟
8	海通证券	1	1	6.00	兴齐眼药
8	天风证券	1	1	4.41	合锻智能
8	华创证券	1	1	4.00	中能电气
8	国信证券	1	1	4.00	四方精创
8	东北证券	1	1	4.00	万集科技
8	浙商证券	1	1	3.75	电光科技
8	东莞证券	1	1	3.50	*ST 商城
8	联储证券	1	1	1.20	通源石油
8	高盛高华	1	0.5	8.70	老百姓

8	招商证券	1	0.5	7.87	迈克生物
8	财通证券	1	0.5	2.70	宝莱特
8	东方投行	1	0.33	9.33	华峰化学
30	瑞银证券	0	0.5	7.50	浙江鼎力
30	汇丰前海	0	0.5	3.87	开立医疗
合计		51	51	576.47	

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 2022 年 3 月 31 日收盘价测算，73 家上市公司中市值最高为中航证券、中信证券保荐的中航光电，市值高达 882.13 亿元；市值最低为中信证券保荐的安奈儿，市值仅为 19.19 亿元。市值前十位上市公司中，中信建投和中信证券分别保荐 3 家、2.5 家，中信建投主承销 2.5 家，表现突出。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司市值前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	市值（亿元）
1	中航光电	中航证券、中信证券	中航证券、中信证券	882.13
2	用友网络	中信证券	中信证券	786.92
3	沪硅产业	海通证券	中金公司、海通证券	596.56
4	新天绿能	中德证券	国泰君安、中德证券	548.09
5	明阳智能	中信证券	中信证券	466.51
6	深南电路	中航证券	中航证券、国泰君安	465.44
7	华峰化学	东方投行	申万宏源承销保荐、国泰君安、东方投行	452.09
8	西部超导	中信建投	中信建投	401.96
9	中国长城	中信建投	招商证券、中信建投	371.29
10	安井食品	中信建投	中信建投	323.52

## 7、发行表现

以 2022 年 3 月 31 日收盘价测算，73 家上市公司较非公开发行价格上涨 45 家，下跌 28 家，涨（跌）幅平均值为 14.25%，其中，东莞证券保荐的\*ST 商城，2022 年 3 月 31 日收盘价为 14.39 元/股，较非公开发行价格 6.55 元/股，上涨 119.69%，位居第一；国泰君安保荐的浙江鼎力，2022 年 3 月 31 日收盘价为 44.89 元/股，较非公开发行价格 71.90 元/股，下跌 37.57%，位居最末。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行股票收益率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
1	*ST 商城	东莞证券	东莞证券	119.69%
2	万东医疗	华泰联合	华泰联合	114%
3	华明装备	申万宏源承销保荐	申万宏源承销保荐	89.86%

4	宁波华翔	东海证券	东海证券	88.73%
5	深冷股份	中金公司	中金公司	80.62%
6	诺德股份	中天国富	中天国富	71.47%
7	鲁银投资	中泰证券	中泰证券	68.97%
8	明阳智能	中信证券	中信证券	63.98%
9	首都在线	中信证券	中信证券	48.92%
10	亚星客车	中泰证券	中泰证券	44.55%

注 1：股票收盘价按 2022 年 3 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：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行股票收益率为负值的上市公司

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
1	开立医疗	长城证券	汇丰前海、长城证券	-0.68%
2	西部超导	中信建投	中信建投	-2%
3	广晟有色	安信证券	安信证券	-2.73%
4	富临精工	中德证券	中德证券	-2.97%
5	新天绿能	中德证券	国泰君安、中德证券	-3.96%
6	凌云股份	中信建投	中信建投	-4%
7	安井食品	中信建投	中信建投	-4.98%
8	联诚精密	长城证券	长城证券	-5.62%
9	宝鹰股份	招商证券	招商证券	-7.18%
10	江苏神通	国泰君安	中泰证券、国泰君安	-7.47%
11	兆丰股份	东吴证券	东吴证券	-7.80%
12	民德电子	长城证券	长城证券	-7.87%
13	宝莱特	财通证券	中泰证券、财通证券	-8.19%
14	中能电气	华创证券	华创证券	-8.70%
15	得润电子	中信证券	中信证券	-10.95%
16	万集科技	东北证券	东北证券	-11.12%
17	迈克生物	招商证券	招商证券、中信证券	-12.52%
18	兴齐眼药	海通证券	海通证券	-13.30%
19	深南电路	中航证券	中航证券、国泰君安	-15.68%
20	宇信科技	华泰联合	华泰联合	-16.88%
21	老百姓	高盛高华	华泰联合、高盛高华	-17.05%
22	中国长城	中信建投	招商证券、中信建投	-17.55%
23	中航光电	中航证券、中信证券	中航证券、中信证券	-18.71%
24	合锻智能	天风证券	天风证券	-21.42%
25	优刻得	中金公司	华泰联合、中金公司	-22.76%
26	晶瑞电材	国信证券	国信证券	-26.18%
27	用友网络	中信证券	中信证券	-28.33%
28	浙江鼎力	国泰君安	瑞银证券、国泰君安	-37.57%

注 1：股票收盘价按 2022 年 3 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。

2022 年第一季度为上市公司非公开发行进行的 30 家券商中，从上市公司非公开发行认购投资者来看，东莞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 119.69%，位

居第一；天风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-21.42%，位居末位。

表：2022 年第一季度券商完成非公开发行上市公司平均股票收益率统计

排名	保荐机构	保荐家数	平均股票收益率
1	东莞证券	1	119.69%
2	申万宏源承销保荐	1	89.86%
3	东海证券	1	88.73%
4	中天国富	1	71.47%
5	中泰证券	3	46.91%
6	联储证券	1	43.46%
7	华泰联合	5	31.19%
8	国盛证券	1	31.04%
9	中金公司	2	28.93%
10	国元证券	1	27.81%

注 1：股票收盘价按 2022 年 3 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

2022 年第一季度，73 家完成非公开发行的上市公司共支付发行费用合计 101,815.45 万元，发行费率为 1.14%。73 家上市公司的平均发行费用 1,394.73 万元，发行费用最高的为海通证券保荐并承销的沪硅产业，发行费用高达 5,381.44 万元；发行费用最低的为中信证券保荐并承销的明阳智能，发行费用低至 207.19 万元。

从发行费用前十位上市公司来看，中信建投、中信证券各保荐 2 家、2 家，投行创收能力突出；从发行费用末五位上市公司来看，联储证券保荐 1 家，投行创收能力有待提高。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费用前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	沪硅产业	海通证券	中金公司、海通证券	50.00	5,381.44
2	新天绿能	中德证券	国泰君安、中德证券	45.96	5,074.47
3	协鑫能科	华泰联合	华泰联合、中金公司	37.65	4,429.52
4	用友网络	中信证券	中信证券	52.98	4,090.75
5	安井食品	中信建投	中信建投	56.75	3,998.19
6	西部超导	中信建投	中信建投	20.13	3,191.46
7	得润电子	中信证券	中信证券	16.72	2,951.44
8	华峰化学	东方投行	申万宏源承销保荐、国泰君安、东方投行	28.00	2,670.76
9	富临精工	中德证券	中德证券	15.00	2,663.26
10	中科电气	华泰联合	华泰联合	22.06	2,458.43

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费用末五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	明阳智能	中信证券	中信证券	20.00	207.19
2	久吾高科	国泰君安	国泰君安	1.03	329.81
3	西安饮食	海通证券	海通证券	3.04	446.58
4	亚星客车	中泰证券	中泰证券	3.39	451.96
5	兆丰股份	东吴证券	东吴证券	2.30	487.26

从发行费率来看，73 家上市公司的平均发行费率为 1.71%，发行费率最高的为**国信证券**保荐并承销的**润欣科技**，发行费率高达 6.57%；发行费用最低的为**中信证券**保荐的**明阳智能**，发行费率低至 0.10%。从发行费率前十位上市公司来看，**国泰君安**保荐 2 家，位居券商第一。

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	润欣科技	国信证券	国信证券	1.40	6.57%
2	联诚精密	长城证券	长城证券	4.24	4.96%
3	通源石油	联储证券	联储证券	1.20	4.42%
4	东土科技	中信建投	申万宏源承销保荐、中信建投	1.60	3.31%
5	世纪天鸿	安信证券	中泰证券、安信证券	2.44	3.28%
6	兴齐眼药	海通证券	海通证券	6.00	3.25%
7	苏试试验	东吴证券	东吴证券	6.00	3.25%
8	久吾高科	国泰君安	国泰君安	1.03	3.20%
9	大禹节水	国泰君安	国泰君安	3.00	3.16%
10	安奈儿	中信证券	中信证券	3.22	3.14%

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行上市公司发行费率末五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	明阳智能	中信证券	中信证券	20.00	0.10%
2	中航光电	中航证券、中信证券	中航证券、中信证券	34.00	0.21%
3	中国长城	中信建投	招商证券、中信建投	39.87	0.29%
4	宁波华翔	东海证券	东海证券	16.18	0.49%
5	开立医疗	长城证券	汇丰前海、长城证券	7.74	0.64%

2022 年第一季度对上市公司非公开发行进行保荐的 30 家券商中，**中信证券**保荐的 11 家上市公司合计支付发行费用高达 16,550.91 万元，位居第一；**联储证券**保荐的 1 家上市公司合计支付发行费用高达 530.36 万元，位居末位。

中德证券保荐的 2 家上市公司平均支付发行费用为 3,868.87 万元，位居第一，联储证券保荐的 1 家上市公司平均支付发行费用为 530.36 万元，位居末位；联储证券保荐的 1 家上市公司平均发行费用率 4.42%，位居第一，中航证券保荐的 2 家上市公司平均发行费用率 0.46%，位居末位。

表：2022 年第一季度券商完成非公开发行上市公司平均发行费率统计

排名	保荐机构	保荐家数	发行费用合计（万元）	平均发行费用（万元）	平均发行费率
1	联储证券	1	530.36	530.36	4.42%
2	国信证券	3	2,741.64	913.88	3.51%
3	财通证券	1	1,195.07	1,195.07	2.21%
4	东北证券	1	852.83	852.83	2.13%
5	东吴证券	3	3,139.75	1,046.58	1.97%
6	长城证券	3	3,164.13	1,054.71	1.86%
7	华创证券	1	743.21	743.21	1.86%
8	川财证券	1	2,235.15	2,235.15	1.81%
9	国盛证券	1	2,146.33	2,146.33	1.79%
10	国泰君安	4	4,060.56	1,015.14	1.79%

## （二）证监会审核排名

### 1、审核通过率

2022 年第一季度，共有 62 家上市公司非公开发行提交发审会审核，其中 61 家获发审会通过，1 家被否（合力泰，由国泰君安保荐），审核通过率 98.39%。

参与非公开发行项目的保荐机构共有 29 家，中信证券通过发审会的上市公司达到 11 家，位居第一，中信建投、中金公司分别以保荐 6 家、4 家位居第二、第三。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行过会家数券商排名

排名	保荐机构	保荐家数	审核通过率
1	中信证券	11	100%
2	中信建投	6	100%
3	中金公司	4	100%
3	中泰证券	4	100%
5	华泰联合	3	100%
5	东吴证券	3	100%
5	国泰君安	3	100%
8	海通证券	2	100%
8	兴业证券	2	100%
8	国信证券	2	100%
8	国金证券	2	100%

注 1：计算保荐家数时，联合保荐按 1/N 计算。

注 2：为更好理解，计算审核通过率时，联合保荐家数按 1 家重复计算。

除被否撤回申请外，在实际工作中存在项目审核期间撤回以及审核通过后上市公司终止的情形。其中，**中信建投**撤回 3 家上市公司非公开发行申请。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）），东吴证券项目成功率 100%。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行券商成功率排名

排名	保荐机构	过会家数	取消审核家数	未获通过家数	审核期间撤回家数	过会后终止家数	以前年度暂缓表决后本年度终止	项目成功率
1	东吴证券	3	0	0	0	0	0	100%
1	申万宏源承销保荐	2	0	0	0	0	0	100%
1	兴业证券	2	0	0	0	0	0	100%
1	民生证券	2	0	0	0	0	0	100%
1	海通证券	2	0	0	0	0	0	100%
1	国金证券	2	0	0	0	0	0	100%
1	中原证券	1	0	0	0	0	0	100%
1	中邮证券	1	0	0	0	0	0	100%
1	天风证券	1	0	0	0	0	0	100%
1	瑞银证券	1	0	0	0	0	0	100%
.....								
26	国泰君安	4	0	1	0	1	0	60%
27	中天国富	2	0	0	0	1	0	50%
28	华金证券	2	0	0	1	1	0	33.33%
28	一创投行	1	0	0	2	0	0	33.33%
30	银河证券	1	0	0	1	1	0	0%
30	华英证券	1	0	0	0	1	0	0%
30	东兴证券	1	0	0	0	1	0	0%
30	东方投行	1	0	0	0	1	0	0%
30	中航证券	0	0	0	2	0	0	0%
30	西南证券	0	0	0	1	0	0	0%
30	国盛证券	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，2022 年 1 季度通过发审会后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

## 2、项目周期

从上市公司披露非公开发行预案日期到通过发审会来看，2022 年第一季度 61 家通过发审会的上市公司的平均过会时间为 233 天；其中，过会时间最长的为**中天国富**保荐的**科恒股份**，过会时间历时 474 天；过会时间最短的为**中泰证券**保荐的**立华股份**，过会时间仅 84 天。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行过会时间（最快、最慢）排名

上市公司	保荐机构	过会天数 (最快)	上市公司	保荐机构	过会天数 (最慢)
立华股份	中泰证券	84	科恒股份	中天国富	474
德方纳米	华泰联合	97	中水渔业	中信证券	472
鑫铂股份	国元证券、 民生证券	109	万盛股份	国泰君安	467
沪光股份	中信建投	112	经纬辉开	国信证券	459
秀强股份	光大证券	118	佳力图	中信建投	408

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，2022 年第一季度 73 家上市公司的平均完成上市时间为 381 天；其中，完成发行上市时间最长的为中泰证券保荐的得利斯，整个项目历时 988 天；完成发行上市时间最短的为中信建投保荐的东土科技，整个项目历时 63 天。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行上市时间（最快、最慢）排名

上市公司	保荐机构	上市天数 (最快)	上市公司	保荐机构	上市天数 (最慢)
东土科技	中信建投	63	得利斯	中泰证券	988
通源石油	联储证券	89	锦泓集团	中信建投	657
晶瑞电材	国信证券	97	得润电子	中信证券	652
久吾高科	国泰君安	104	中能电气	华创证券	636
大禹节水	国泰君安	118	用友网络	中信证券	574

### （三）项目储备排名

截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度国内 A 股上市公司非公开发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行及在会审核状态的项目共有 217 单，其中 217 单披露了计划募集资金金额，合计 5128 亿元。

#### 1、已过发审会未完成发行

2022 年第一季度，已通过发审会审核的上市公司非公开项目 108 单。其中，已通过发审会审核但尚未取得核准文件的上市公司共 28 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 80 家。

108 家上市公司计划募集资金总额 2,498.24 亿元，其中计划募集资金金额最高系中信建投保荐的宁德时代，募集资金金额高达 582.00 亿元，最低系华安证券保荐的厚普股份，募集资金金额 1.70 亿元。计划募集资金金额前十位上市公司中，中信证券保荐 3 家。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行预计募集资金金额前十位排名（已过会未发行）

排名	上市公司	股票代码	通过发审会时间	证监会核准文时间	保荐机构	募集资金金额（亿元）
----	------	------	---------	----------	------	------------

1	宁德时代	300750	2022-01-12	-	中信建投	582.00
2	上海医药	601607	2022-03-14	2022-03-23	安信证券	143.84
3	长城证券	002939	2022-03-28	-	中信建投	100.00
4	华创阳安	600155	2021-11-08	2021-11-19	一创投行	80.00
5	三安光电	600703	2022-03-21	-	中信证券	79.00
6	星源材质	300568	2022-03-23	-	中信证券	60.00
6	国金证券	600109	2022-02-28	2022-03-18	兴业证券	60.00
8	通富微电	002156	2022-01-24	2022-02-12	海通证券	55.00
9	孚能科技	688567	2022-02-24	-	东吴证券	52.00
10	晶澳科技	002459	2022-02-21	2022-03-08	中信证券	50.00

截止 2022 年 3 月 31 日，108 家已通过发审会但未完成发行的上市公司中，中信证券保荐 14 家，预计募集资金金额 325.40 亿元，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行已过会待发行家数券商排名（已过会未发行）

排名	券商	保荐家数	预计募集资金金额（亿元）	上市公司
1	中信证券	14	325.40	三安光电、星源材质、晶澳科技、神州细胞、玲珑轮胎、利扬芯片、泰坦科技、百隆东方、柏楚电子、环球印务、海南发展、精准信息、中水渔业、艾比森
2	中信建投	13	875.71	宁德时代、长城证券、维信诺、盘江股份、蔚蓝锂芯、天智航、威派格、东贝集团、杰克股份、佳力图、葫芦娃、沪光股份、美思德
3	中金公司	8	181.64	恒立液压、复星医药、双良节能、泰胜风能、芯源微、石化机械、香山股份、厦门港务
4	国泰君安	7	116.57	吉祥航空、浙江东方、龙蟠科技、傲农生物、万盛股份、延江股份、新华锦
5	中泰证券	5	39.57	立华股份、科翔股份、贝斯美、茂硕电源、新华制药
6	海通证券	4.5	105.33	通富微电、金博股份、华建集团、徕木股份、万里马
6	华泰联合	4.5	93.63	德方纳米、谱尼测试、安琪酵母、机器人、理工光科
8	国金证券	4	36.19	奥海科技、海容冷链、华力创通、*ST 中华 A
8	民生证券	4	31.32	兴森科技、鑫铂股份、德生科技、和胜股份、原尚股份
8	光大证券	4	29.24	秀强股份、莱茵生物、我武生物、力星股份
8	中天国富	4	17.59	*ST 美丽、雄帝科技、郑中设计、亚太实业、建龙微纳

## 2、在会审核

截止 2022 年 3 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 109 单（没有中止审查的项目），上市公司计划募集资金金额合计 2,630.26 亿元。其中

计划募集资金金额最高系中信建投保荐的华夏银行，募集资金金额高达 200.00 亿元，最低系太平洋证券保荐的仟源医药，募集资金金额 1.30 亿元。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行预计募集资金金额前十位排名（在会审核）

排名	上市公司	股票代码	证监会受理时间	保荐机构	募集资金金额 (亿元)
1	华夏银行	600015	2022-03-08	中信建投	200.00
2	宁波港	601018	2021-10-14	中金公司	144.42
3	恩捷股份	002812	2022-02-09	中信证券	128.00
4	TCL 科技	000100	2021-07-10	申万宏源承销保荐	120.00
5	招商港口	001872	2021-10-27	招商证券	111.36
6	大全能源	688303	2022-02-18	中金公司	110.00
7	小康股份	601127	2022-03-05	中金公司	71.30
8	中核钛白	002145	2021-10-14	中信证券	70.91
9	牧原股份	002714	2022-01-13	中信证券	60.00
9	太阳能	000591	2022-01-13	中金公司	60.00

截止 2022 年 3 月 31 日，109 家在会审核的上市公司，已披露了保荐机构的 107 单项目中，中信证券保荐 15 家，预计募集资金金额 558.30 亿元，家数、金额均居首位。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行在会审核家数券商排名

排名	券商	保荐家数	预计募集资金金额 (亿元)	上市公司
1	中信证券	15	558.30	恩捷股份、中核钛白、牧原股份、大金重工、嘉元科技、陕国投 A、泰和新材、高能环境、天宜上佳、盛屯矿业、上海电力、宝明科技、创业环保、金新农、我爱我家
2	中信建投	11	415.19	华夏银行、东方日升、中国卫通、云图控股、明冠新材、崇达技术、立昂技术、中科星图、新华医疗、中信重工、华银电力
3	中金公司	9	526.70	宁波港、大全能源、小康股份、太阳能、南方航空、广州港、绝味食品、泉峰汽车、东华科技
4	招商证券	7	216.65	招商港口、新希望、中盐化工、东方时尚、尚品宅配、隆盛科技、佳创视讯
5	华泰联合	5	80.70	爱尔眼科、无锡银行、普莱柯、海思科、江化微
5	国泰君安	5	75.77	中国核建、露笑科技、和林微纳、京粮控股、上海亚虹
7	中泰证券	4	32.48	湖北广电、丰元股份、香梨股份、ST 金泰
7	民生证券	4	17.16	华民股份、碳元科技、东诚药业、金马游乐
9	申万宏源承销保荐	3	151.45	TCL 科技、光迅科技、八方股份
9	国信证券	3	86.00	大华股份、恒通股份、永福股份
9	广发证券	3	61.52	三棵树、新洁能、隆利科技
9	国金证券	3	47.46	万泰生物、亚威股份、*ST 江泉

9	海通证券	3	36.00	双环传动、新日股份、华铁应急
9	平安证券	3	13.89	奥特维、斯迪克、ST 百花

### 三、会计师事务所排名

会计师事务所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

按已完成发行上市家数计算，2022 年第一季度合计 24 家会计师事务所完成了 73 家上市公司的非公开发行项目，其中立信完成 19.5 家，市场占有率 26.71%，位居第一；大华、天健分别以 11 家和 9 家分别位居第 2、3 位。具体如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行完成家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	市场占有率	上市公司
1	立信	19.5	26.71%	安奈儿、古鳌科技、中国长城、安井食品、凌云股份、中持股份、深南电路、优刻得、富临精工、迈克生物、民德电子、杰恩设计、宇信科技、万东医疗、兴齐眼药、报喜鸟、大禹节水、浙江鼎力、长华股份、华峰化学
2	大华	11	15.07%	杭萧钢构、首都在线、诺德股份、得利斯、中航光电、宝鹰股份、协鑫能科、晶瑞电材、中简科技、*ST 商城、宝莱特
3	天健	9	12.33%	大博医疗、利通电子、华旺科技、电光科技、开立医疗、中科电气、东南网架、兆丰股份、宁波华翔
4	信永中和	4	5.48%	金奥博、东土科技、华明装备、万集科技
5	安永华明	3.5	4.79%	用友网络、新天绿能、润欣科技、雪榕生物
6	中审众环	2	2.74%	西部超导、世纪天鸿
6	容诚	2	2.74%	乾照光电、合锻智能
6	中审	2	2.74%	通源石油、宝泰隆
6	天职国际	2	2.74%	深冷股份、江苏神通
6	西安希格玛	2	2.74%	西安饮食、新赛股份
6	福建华兴	2	2.74%	维力医疗、四方精创
6	和信	2	2.74%	亚星客车、联诚精密

#### （二）证监会审核排名

##### 1、审核通过率

2022 年第一季度，共有 62 家上市公司非公开发行提交发审会审核，其中 61 家获发审会通过，1 家被否，审核通过率 98.39%。已披露了会计师事务所的 56 单项目中，立信以通过发

审会的上市公司达到 11 家，位居第一，信永中和、致同分别以承做 9 家、7 家位居第二、第三。

**表：2022 年第一季度上市公司非公开发行过会家数会计师事务所排名**

排名	会计师事务所	承做家数	审核通过率
1	立信	11	100%
2	信永中和	9	100%
3	致同	7	100%
4	容诚	6	100%
5	天健	5	100%
6	普华永道中天	3	100%
7	大华	2	100%
7	中喜	2	100%
7	大信	2	100%

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，立信撤回 4 家上市公司非公开发行申请，位居第一。考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，我们认为下表更好地反映了非公开发行项目成功率（项目成功率=通过发审会家数/（上会家数+撤回终止家数）），具体情况如下：

**表：2022 年第一季度上市公司非公开发行会计师事务所成功率排名**

排名	会计师事务所	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	致同	7	0	0	0	0	0	100%
1	天健	5	0	0	0	0	0	100%
1	普华永道中天	3	0	0	0	0	0	100%
1	和信	1	0	0	0	0	0	100%
1	苏亚金诚	1	0	0	0	0	0	100%
1	德勤华永	1	0	0	0	0	0	100%
1	福建华兴	1	0	0	0	0	0	100%
1	华信	1	0	0	0	0	0	100%
1	天职国际	1	0	0	0	0	0	100%
10	信永中和	9	0	0	1	0	0	90%
11	容诚	6	0	0	1	0	0	85.71%
12	立信	13	0	0	1	3	0	71.43%
13	中喜	2	0	0	1	0	0	66.67%
14	大信	2	0	0	2	0	0	50%
14	中天运	2	0	0	0	1	0	50%
14	中审众环	1	0	0	1	0	0	50%
17	大华	3	0	0	2	1	0	40%

18	江苏天衡	2	0	0	1	1	0	33.33%
19	中兴华	1	0	0	0	1	0	0%
19	天职国际 (上海)	1	0	0	0	1	0	0%
19	中准	0	0	0	1	0	0	0%

注3：为更精准反映投行工作，2022 年 1 季度通过审会后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

### （三）项目储备排名

截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度国内 A 股上市公司非公开发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行及在会审核状态的项目共有 217 单，其中 217 单披露了计划募集资金金额，合计 5,128 亿元。

#### 1、已过发审会未完成发行

截止 2022 年 3 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 28 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 80 家，108 家已通过发审会但未完成发行的上市公司，已披露了会计师事务所的 95 单项目中，立信承做 14 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行已过会待发行家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	上市公司
1	立信	14	柏楚电子、晶澳科技、美思德、杰克股份、沪光股份、建龙微纳、理工光科、谱尼测试、视源股份、力星股份、秀强股份、良信股份、英搏尔、思特奇
2	天健	13	百隆东方、利扬芯片、蔚蓝锂芯、葫芦娃、郑中设计、国金证券、赛托生物、莎普爱思、华星创业、雄帝科技、原尚股份、徕木股份、新华都
3	容诚	11	精达股份、康达新材、贝斯美、芯源微、和胜股份、机器人、德方纳米、欧普康视、鑫铂股份、傲农生物、奥海科技
3	信永中和	11	威派格、新华制药、海峡环保、健之佳、万里马、晨曦航空、经纬辉开、万盛股份、海容冷链、华体科技、美格智能
5	致同	9	星源材质、精准信息、宁德时代、立华股份、茂硕电源、德生科技、通富微电、华力创通、莱茵生物
6	普华永道中天	5	玲珑轮胎、神州细胞、春秋航空、延江股份、上海医药
6	大华	5	艾比森、维信诺、浙江东方、吉祥航空、孚能科技
8	大信	4	泰坦科技、东贝集团、盘江股份、安琪酵母
9	中审众环	3	三安光电、海南发展、*ST 美丽

## 2、在会审核

截止 2022 年 3 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 109 单（没有中止审查的项目），109 家在会审核的上市公司，已披露了会计师事务所的 75 单项目中，立信承做 14 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行在会审核家数会计师事务所排名

排名	会计师事务所	承做家数	上市公司
1	立信	14	棕榈股份、嘉元科技、立昂技术、中科星图、东华科技、太阳能、信息发展、常铝股份、万达信息、光迅科技、普莱柯、永福股份、上海亚虹、中国核建
2	天健	9	金新农、新华医疗、明冠新材、湖北广电、晶盛机电、华统股份、双环传动、南方汇通、永兴材料
3	中审众环	7	天宜上佳、我爱我家、佳创视讯、广田集团、汇绿生态、爱尔眼科、国联水产
4	大华	6	东方日升、富春股份、隆盛科技、振江股份、TCL 科技、博思软件
5	信永中和	4	上海电力、陕国投 A、广州港、海思科
5	致同	4	金马游乐、露笑科技、隆利科技、三棵树
5	天职国际	4	绝味食品、中盐化工、华民股份、京粮控股
5	容诚	4	八方股份、斯迪克、碳元科技、万泰生物
9	普华永道中天	3	创业环保、中信重工、宁波港

## 四、律师事务所排名

律师事务所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

按已完成发行上市家数计算，2022 年第一季度合计 30 家律师事务所完成了 73 家上市公司的非公开发行项目，其中中伦完成 11 家，市场占有率 15.07%，位居第一；天元、上海锦天城分别以 6 家和 6 家分别位居第 2、3 位。具体如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股非公开发行完成家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	市场占有率	上市公司
1	中伦	11	15.07%	维力医疗、东土科技、中国长城、诺德股份、得利斯、深冷股份、富临精工、宝鹰股份、开立医疗、联诚精密、大禹节水
2	天元	6	8.22%	明阳智能、用友网络、利通电子、安井食品、合锻智能、万集科技

2	上海锦天城	6	8.22%	古鳌科技、迈克生物、东南网架、苏试试验、长华股份、宁波华翔
4	嘉源	5	6.85%	凌云股份、中持股份、深南电路、新天绿能、万东医疗
4	北京竞天公诚	5	6.85%	南京医药、中航光电、宇信科技、兴齐眼药、老百姓
4	国浩（上海）	5	6.85%	优刻得、华明装备、沪硅产业、报喜鸟、雪榕生物
7	国枫	4	5.48%	金奥博、锦泓集团、浙江鼎力、兆丰股份
7	金杜	4	5.48%	安奈儿、首都在线、华旺科技、四方精创
9	北京海润天睿	2	2.74%	中简科技、华峰化学
9	广东华商	2	2.74%	得润电子、民德电子
9	康达	2	2.74%	广晟有色、世纪天鸿
9	德恒	2	2.74%	大博医疗、*ST 商城
9	上海通力	2	2.74%	润欣科技、江苏神通

### 1、审核通过率

2022 年第一季度，共有 62 家上市公司非公开发行提交发审会审核，其中 61 家获发审会通过，1 家被否（合力泰，由任法律顾问），审核通过率 98.39%。已披露了律师事务所的 56 单项目中，国浩（上海）以通过发审会的上市公司达到 7 家，位居第一，德恒、上海锦天城分别以承做 6 家、4 家位居第二、第三，具体如下：

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行过会家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	审核通过率
1	国浩（上海）	7	100%
2	德恒	6	100%
3	上海锦天城	4	100%
3	中伦	4	100%
5	国枫	3	100%
5	嘉源	3	100%
7	上海通力	2	100%
7	金杜	2	100%
7	大成	2	100%
7	湖南启元	2	100%
7	安新	2	100%
7	国浩（杭州）	2	100%
7	通商	2	100%

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，中伦撤回 3 家上市公司非公开发行申请，位居第一。考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，我们认为下表更好地反映了非公开发行项目成功率（项目成功率=通过发审会家数/（上会家数+撤回终止家数）），具体如下：

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行律师事务所成功率排名

排名	律师事务所	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	嘉源	3	0	0	0	0	0	100%
1	通商	2	0	0	0	0	0	100%
1	国浩（杭州）	2	0	0	0	0	0	100%
1	上海通力	2	0	0	0	0	0	100%
1	安新	2	0	0	0	0	0	100%
1	天元	1	0	0	0	0	0	100%
1	泰和泰	1	0	0	0	0	0	100%
1	江苏世纪同仁	1	0	0	0	0	0	100%
1	北京竞天公诚	1	0	0	0	0	0	100%
1	湖北瑞通天元	1	0	0	0	0	0	100%
.....								
26	金杜	2	0	0	2	0	0	50%
26	湖南启元	2	0	0	0	1	0	50%
28	康达	2	0	0	1	1	0	33.33%
29	国浩（深圳）	1	0	0	0	1	0	0%
29	海派	1	0	0	0	1	0	0%
29	浩天信和（广州）	1	0	0	0	1	0	0%
29	北京金诚同达	1	0	0	0	1	0	0%
29	植德	0	0	0	1	0	0	0%
29	君致	0	0	0	1	0	0	0%
29	普华	0	0	0	1	0	0	0%

注 3：为更精准反映投行工作，2022 年 1 季度通过审核后终止申请应在计算项目成功率时扣除。

### （三）项目储备排名

截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度国内 A 股上市公司非公开发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行及在会审核状态的项目共有 217 单，其中 217 单披露了计划募集资金金额，合计 5,128 亿元。

#### 1、已过发审会未完成发行

截止 2022 年 3 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 28 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 80 家，108 家已通过发审会但未完成发行的上市公司，已披露了会计师事务所的 96 单项目中，德恒承做 12 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行已过会待发行家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	上市公司
----	-------	------	------

1	德恒	12	精达股份、精准信息、利扬芯片、泰坦科技、艾比森、天智航、亚太实业、茂硕电源、谱尼测试、健之佳、海容冷链、莱茵生物
2	国枫	9	威派格、葫芦娃、杰克股份、沪光股份、长城证券、盘江股份、康辰药业、*ST 中华 A、英搏尔
3	国浩（上海）	8	芯源微、香山股份、复星医药、吉祥航空、龙蟠科技、力星股份、良信股份、上海医药
4	金杜	7	神州细胞、晶澳科技、东贝集团、维信诺、国金证券、莎普爱思、雄帝科技
4	中伦	7	星源材质、玲珑轮胎、郑中设计、立华股份、石化机械、德方纳米、傲农生物
6	上海锦天城	6	三安光电、海峡环保、和胜股份、新华锦、孚能科技、新华都
7	广东信达	4	科翔股份、坚瑞沃能、华力创通、奥海科技
8	大成	3	建龙微纳、华星创业、通富微电
8	天元	3	柏楚电子、德生科技、万里马
8	国浩（杭州）	3	百隆东方、集智股份、赛托生物

## 2、在会审核

截止 2022 年 3 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 109 单（没有中止审查的项目），109 家在会审核的上市公司，已披露了会计师事务所的 78 单项目中，中伦承做 9 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司非公开发行在会审核家数律师事务所排名

排名	律师事务所	承做家数	上市公司
1	中伦	9	上海电力、香梨股份、太阳能、东诚药业、金马游乐、海思科、博思软件、永福股份、万泰生物
2	国浩（上海）	7	信息发展、常铝股份、仟源医药、八方股份、奥特维、恒通股份、上海亚虹
3	金杜	5	陕国投 A、宝明科技、广州港、尚品宅配、ST 三五
3	国枫	5	我爱我家、明冠新材、沧州明珠、兴化股份、中国核建
5	君合	3	中科星图、大全能源、招商港口
5	嘉源	3	光迅科技、TCL 科技、南方汇通
5	国浩（杭州）	3	晶盛机电、中来股份、露笑科技
5	康达	3	棕榈股份、天宜上佳、东方日升
5	江苏世纪同仁	3	无锡银行、和林微纳、新洁能
5	德恒	3	创业环保、普莱柯、亚威股份
5	广东华商	3	金新农、华民股份、隆利科技