

IWU DAO研究院

2022年第一季度分析

一级资本市场深度报告 可转债分析

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

——吾道公司资本运作库——

涵盖各类投融资交易

独创时间轴查询技术，企业投融资全景图一目了然

检索 交易时间轴

公司名称

筛选条件

中国建筑股份有限公司 交易项目

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

< 1 2

检索对象公司

该公司资本运作历史，点击查看详情及关联文件

中国建筑股份有限公司 关联公司 交易项目

关联公司名称

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

反馈顶部

目录

上市公司再融资市场分析之可转债篇（2022 年第一季度）	1
一、市场总览.....	1
（一）已发行上市情况.....	1
1、发行规模	1
2、板块分布	3
3、区域分布	3
4、行业分布	4
5、企业性质分布	5
6、企业规模分布	5
（二）证监会发审会审核情况	6
1、审核通过率.....	6
2、项目成功率.....	6
（三）证监会发审会在会审核情况	7
1、计划募资规模	7
2、板块分布	8
3、区域分布	8
4、行业分布	9
5、企业性质分布	10
（四）已披露可转债发行预案	11
1、计划募资规模	11
2、板块分布	12
3、区域分布	12
4、行业分布	14

5、企业性质分布	15
二、券商排名	15
（一）已发行上市排名	15
1、发行家数	15
2、主承销金额	16
3、区域	18
4、行业	20
5、企业性质	21
6、企业规模	23
7、发行表现	24
8、发行费用	27
（二）证监会审核排名	30
1、审核通过率	30
2、项目周期	31
（三）项目储备排名	33
1、已过发审会未完成发行	33
2、在会审核	34
三、会计师事务所排名	36
（一）已发行上市家数排名	36
（二）证监会审核排名	36
（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
四、律师事务所排名	39

（一）已发行上市家数排名	39
（二）证监会审核排名	40
（三）项目储备排名	41
1、已过发审会未完成发行	41
2、在会审核	42

上市公司再融资市场分析之可转债篇（2022 年第一季度）

吾道研究院：肖彪、胡雅婷、楼千城、温佳琳、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 年第一季度上市公司可转债市场已完成上市 26 家的 26 支可转债，募集资金金额合计 920.67 亿元。

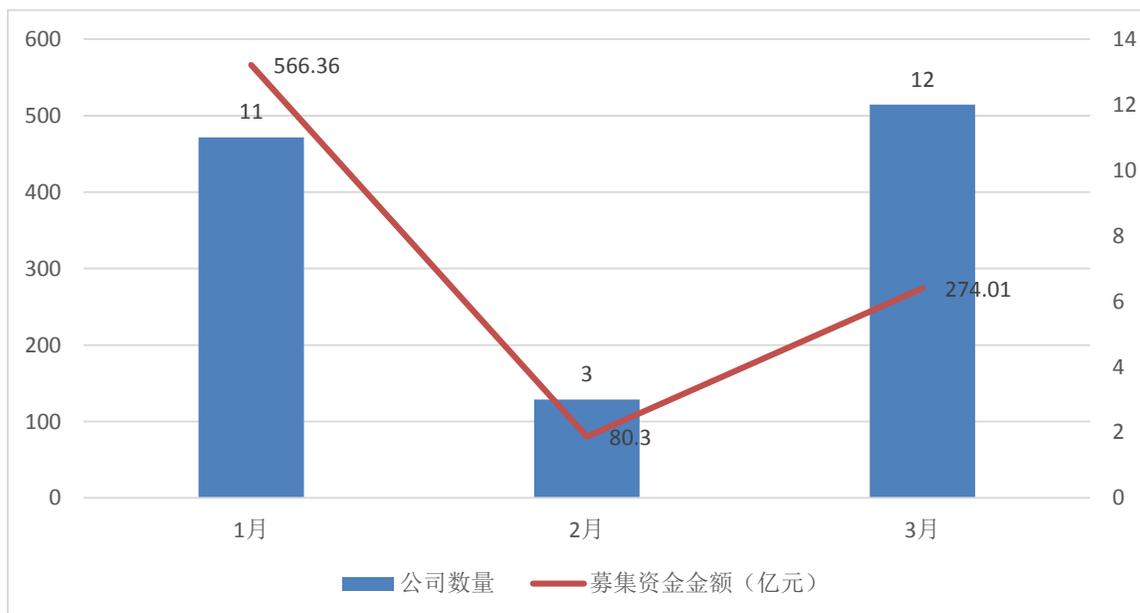
从发行审核来看，2022 年第一季度上市公司可转债市场通过发审会审核 27 支、3 家被否，审核通过率 90.00%，项目成功率 64.71%。截止 2022 年 3 月 31 日，上市公司可转债市场在会审核 49 家，已披露可转债预案尚未获得证监会受理 96 家。

（一）已发行上市情况

1、发行规模

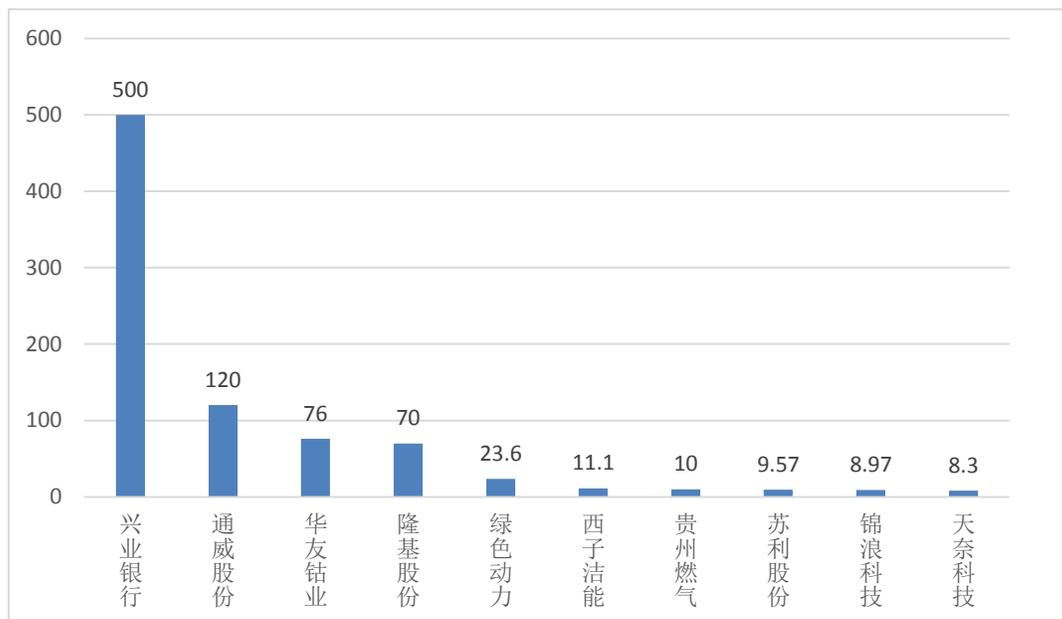
截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度可转债发行市场已完成上市 26 家、募集资金金额合计 920.67 亿元。上市家数较去年同期的 36 家下降 27.78%，募集资金金额较去年同期的 785.03 亿元上升 17.28%。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场每月完成家数及募集资金金额情况



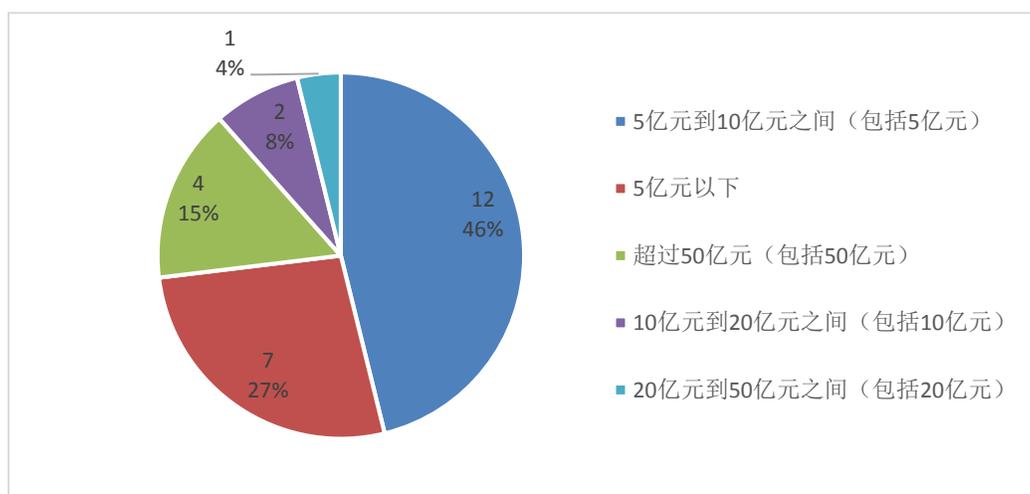
从募集资金金额来看，26 家上市公司中募集资金金额最高为兴业银行，募集资金金额为 500.00 亿元；募集资金金额最低为天地数码，募集资金金额仅为 1.72 亿元。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额情况（前十名）



从募集资金金额区间来看，26 家完成可转债发行的上市公司中，募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 4 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 1 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 2 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 12 家，5 亿元以下的上市公司共 7 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，2022 年第一季度可转债发行融资家数及金额最多的是上交所主板，融资家数 11 家，募集资金金额 836.39 亿元，平均募集资金金额 76.04 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司板块分布情况

排名	板块名称	发行家数	募资金额（亿元）	平均金额（亿元）
1	上交所主板	11	836.39	76.04
2	创业板	9	41.08	4.56
3	深交所主板	4	30.25	7.56
4	科创板	2	12.95	6.48

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，2022 年第一季度合计有 9 个省（包括省级自治区、直辖市）完成了 26 家上市公司可转债项目，其中浙江省，广东省，江苏省分别成功发行 11，6，3 家，位居前三。

表：2022 年第一季度全国省（直辖市）上市公司可转债发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	浙江省	11	134.23	天地数码、泰林生物、华正新材、台华新材、卡倍亿、珀莱雅、华友钴业、双箭股份、锦浪科技、佩蒂股份、西子洁能
2	广东省	6	48.91	绿色动力、新城市、铂科新材、中天精装、丝路视觉、豪美新材
3	江苏省	3	22.52	天奈科技、博瑞医药、苏利股份
4	福建省	1	500.00	兴业银行
4	四川省	1	120.00	通威股份
4	陕西省	1	70.00	隆基股份
4	贵州省	1	10.00	贵州燃气
4	山西省	1	8.00	华翔股份
4	湖北省	1	7.00	回盛生物

从地级市（区）来看，广东省深圳市、浙江省杭州市都有 5 家上市公司完成可转债发行，并列第一。

表：2022 年第一季度全国地级市（区）上市公司可转债发行家数排名

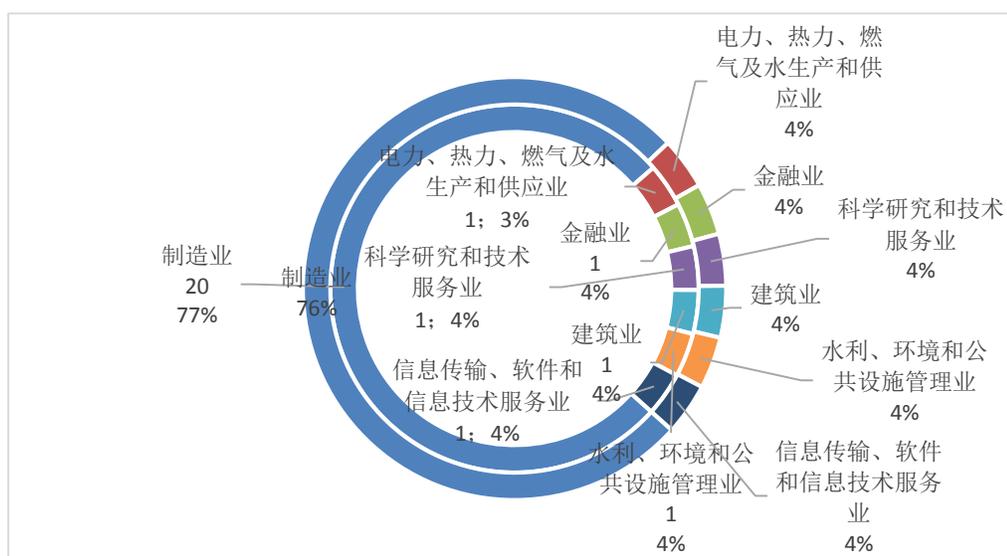
排名	地级市/直辖市市区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	5	40.67	绿色动力、铂科新材、新城市、中天精装、丝路视觉
1	浙江省杭州市	5	28.14	天地数码、泰林生物、华正新材、珀莱雅、西子洁能

3	浙江省桐乡市	2	81.14	华友钴业、双箭股份
3	浙江省宁波市	2	11.76	锦浪科技、卡倍亿
5	福建省福州市	1	500.00	兴业银行
5	四川省成都市	1	120.00	通威股份
5	陕西省西安市	1	70.00	隆基股份
5	贵州省贵阳市	1	10.00	贵州燃气
5	江苏省江阴市	1	9.57	苏利股份
5	江苏省镇江市	1	8.30	天奈科技
5	广东省清远市	1	8.24	豪美新材
5	山西省临汾市	1	8.00	华翔股份
5	浙江省温州市	1	7.20	佩蒂股份
5	湖北省武汉市	1	7.00	回盛生物
5	浙江省嘉兴市	1	6.00	台华新材
5	江苏省苏州市	1	4.65	博瑞医药

4、行业分布

按证监会一级行业统计，2022 年第一季度完成可转债发行的 26 家上市公司属于 7 个一级行业，其中，制造业有 20 家上市公司完成可转债上市，位居第一。按证监会二级行业统计，化学原料和化学制品制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业有 3 家上市公司完成可转债发行，并列第一。

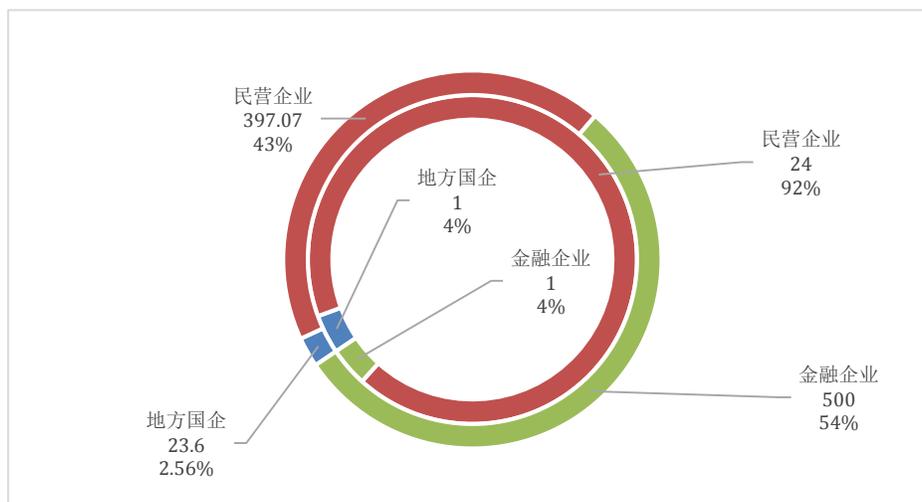
图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司一级行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2022 年第一季度完成可转债发行的 26 家上市公司中，地方国企、金融企业、民营企业分别有 1 家、1 家、24 家。主承销金额分别为 23.60 亿元、500.00 亿元和 397.07 亿元。

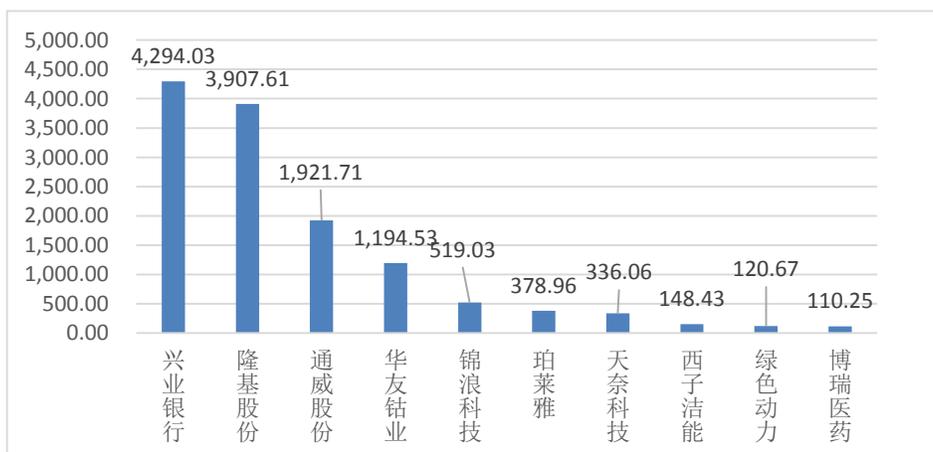
图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司企业性质分布情况



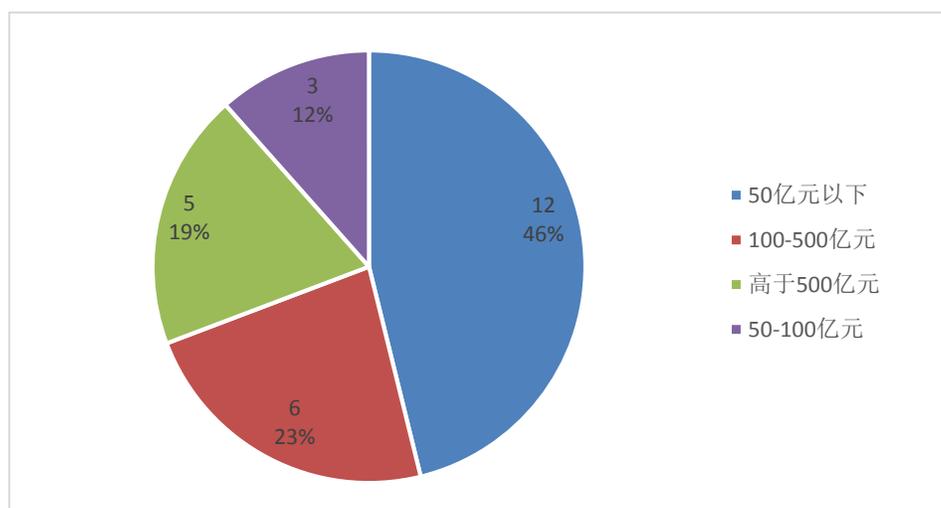
6、企业规模分布

从上市公司市值来看，以 2022 年 3 月 31 日收盘价测算，26 家上市公司中市值最高为兴业银行，市值高达 4,294.03 亿元；市值最低为天地数码，市值仅为 18.35 亿元。从上市公司市值区间来看，市值高于 500 亿元的上市公司共有 5 家，市值 100-500 亿元的上市公司共 6 家，市值 50-100 亿元的上市公司共 3 家，市值 50 亿元以下的上市公司共 12 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司市值情况（前十名）



图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司市值分布情况



（二）证监会发审会审核情况

1、审核通过率

2022 年第一季度共有 30 家可转债公司提交发审会审核，其中 27 家获发审会通过，3 家撤回，3 家被否，审核通过率 90.00%。

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 股市场撤回可转债发行申请 7 家，其中，**纽威股份**等 3 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，**久量股份**等 1 家上市公司系 2022 年第一季度通过发审会但主动申请终止，**阳谷华泰**等 3 家上市公司系可转债发行审核期间撤回申请。考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，我们认为项目成功率 64.71%是更好反映审核通过情况的指标。2022 年第一季度，国内 A 股可转债发行市场的项目成功率较 2021 年第一季度的 88.10%下降至 64.71%。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场终止撤回申请情况

上市公司	股票代码	上市板块	计划募集资金金额(亿元)	上市公司披露预案时间	上市公司受理申请时间	上市公司撤回申请披露时间	撤回类型
纽威股份	603699	上交所主板	7.00	2020-06-17	2020-09-30	2022-01-12	通过发审会但超过核准文件
赛腾股份	603283	上交所主板	3.03	2020-10-27	2020-12-08	2022-03-02	
永艺股份	603600	上交所主板	4.90	2020-10-31	2020-11-25	2022-02-08	

							有 效 期
久量股份	300808	创业板	4.38	2020-07-08	2020-12-08	2022-03-01	通 过 审 发 会 主 申 请 终 止 但 动 请 终 止
阳谷华泰	300121	创业板	4.96	2020-09-29	2021-08-11	2022-01-12	发 行 核 审 期 间 撤 回 申 请
粤水电	002060	深交所主板	9.00	2021-09-16	2021-12-02	2022-03-15	
龙利得	300883	创业板	5.01	2021-08-24	2021-10-22	2022-01-14	

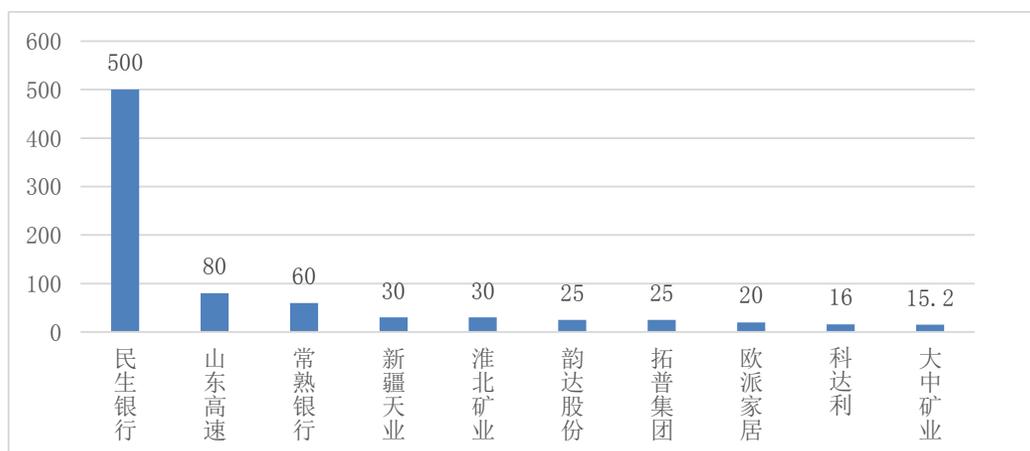
（三）证监会在会审核情况

截止 2022 年 3 月 31 日，证监会在会审核的上市公司可转债发行项目合计 49 单，其中已出具反馈意见回复的上市公司可转债发行项目 33 单，已受理 49 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 49 单上市公司可转债发行项目计划募集资金规模合计 1,055.35 亿元。

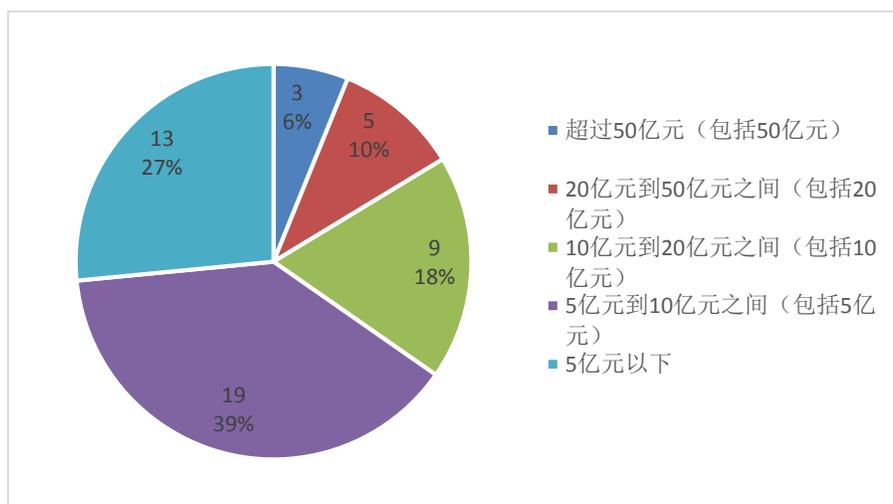
图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场计划募集资金金额情况（前十名）



从计划募集资金金额区间来看，证监会在会审核的上市公司可转债发行项目 49 单中，计划募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 3 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 5 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 9

家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 19 家，5 亿元以下的上市公司共 13 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债计划募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，证监会审核发行融资家数及金额最多的是上交所主板，融资家数 16 家，募集资金金额 804.80 亿元，平均募集资金金额 50.30 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司板块分布情况

排名	板块名称	发行家数	募资金额（亿元）	平均金额（亿元）
1	上交所主板	16	804.80	50.30
2	创业板	13	77.19	5.94
3	深交所主板	10	104.65	10.46
3	科创板	10	68.70	6.87

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，2022 年第一季度合计有 13 个省（包括省级自治区、直辖市）在会审核 49 单可转债项目，其中广东省、江苏省、浙江省分别计划发行 13，7 家，位居前三。

表：2022 年第一季度全国省（直辖市）上市公司可转债发行家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	计划募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省	13	114.85	新国都、道通科技、华立科技、同兴达、深科达、利元亨、欧派家居、芳源股份、科达利、瑞华泰、佛燃能源、崧

				盛股份、小熊电器
2	江苏省	7	94.02	华宏科技、丰山集团、银河微电、苏博特、嵘泰股份、常熟银行、商络电子
2	浙江省	7	73.16	火星人、拓普集团、韵达股份、博汇股份、新中港、泰福泵业、永创智能
4	山东省	4	103.73	高测股份、百洋医药、山东高速、益生股份
5	北京市	3	508.95	天地在线、科蓝软件、民生银行
5	安徽省	3	40.10	淮北矿业、瑞鹄模具、富春染织
5	上海市	3	17.80	安集科技、新致软件、永冠新材
5	福建省	3	13.57	中富通、恒锋信息、松霖科技
9	新疆维吾尔自治区	2	41.00	新疆天业、冠农股份
10	内蒙古自治区	1	15.20	大中矿业
10	河南省	1	15.00	新强联
10	海南省	1	11.97	金盘科技
10	山西省	1	6.00	东杰智能

从地级市（区）来看，广东省深圳市有 7 家，上市公司在会审核，位居第一。

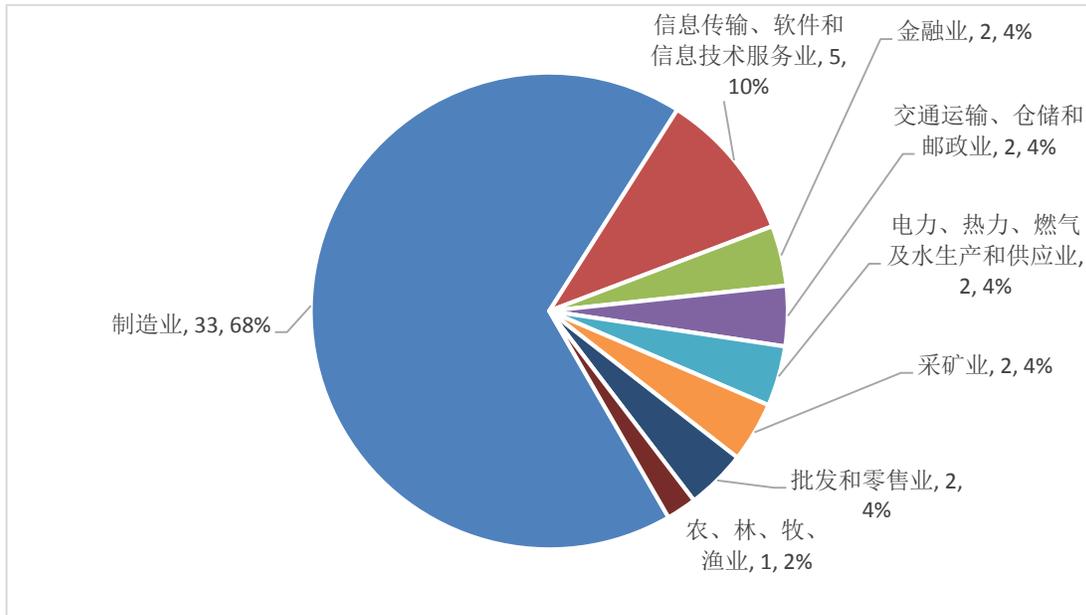
表：2022 年第一季度全国地级市（区）上市公司可转债发行家数排名

排名	地级市/直辖市/区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	7	59.25	新国都、道通科技、深科达、同兴达、科达利、瑞华泰、崧盛股份
2	浙江省宁波市	2	28.97	拓普集团、博汇股份
2	广东省广州市	2	23.50	华立科技、欧派家居
2	广东省佛山市	2	16.00	佛燃能源、小熊电器
2	山东省青岛市	2	14.83	高测股份、百洋医药
2	江苏省南京市	2	12.37	苏博特、商络电子
2	上海市浦东新区	2	10.10	安集科技、新致软件
2	安徽省芜湖市	2	10.10	富春染织、瑞鹄模具
2	福建省福州市	2	7.47	中富通、恒锋信息
10	北京市西城区	1	500.00	民生银行

4、行业分布

按证监会一级行业统计，2022 年第一季度可转债在会审核的 49 家上市公司属于 8 个一级行业，其中，制造业有 33 家上市公司在会审核，位居第一。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分别有 8 家，5 家公司在会审核，位居前二。

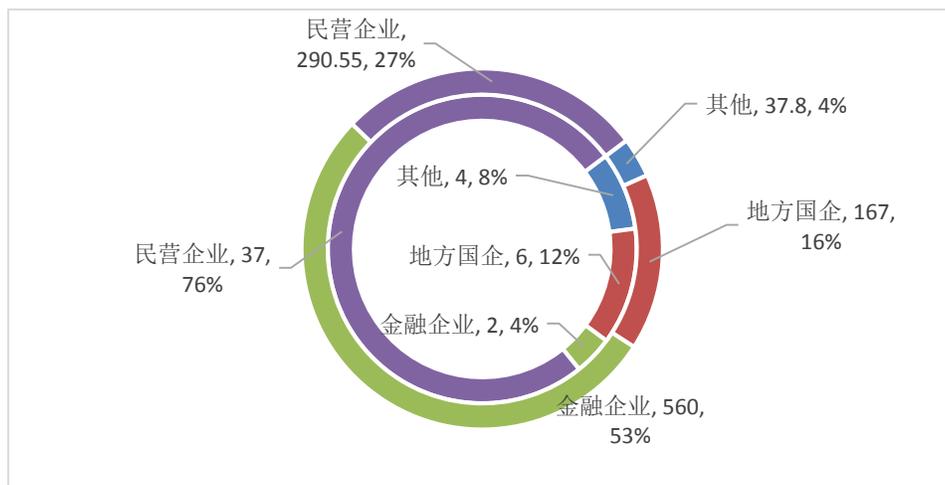
图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2022 年第一季度证监会在会审核 49 家公司中，地方国企、金融企业、民营企业和其他分别有 6 家、2 家、37 家、4 家。计划募集资金分别为 167.00 亿元、560.00 亿元、290.55 亿元和 37.80 亿元。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债证监会在会审核上市公司企业性质分布情况



注：内径表示发行家数，外径表示总募集资金（单位：亿元）

（四）已披露可转债发行预案

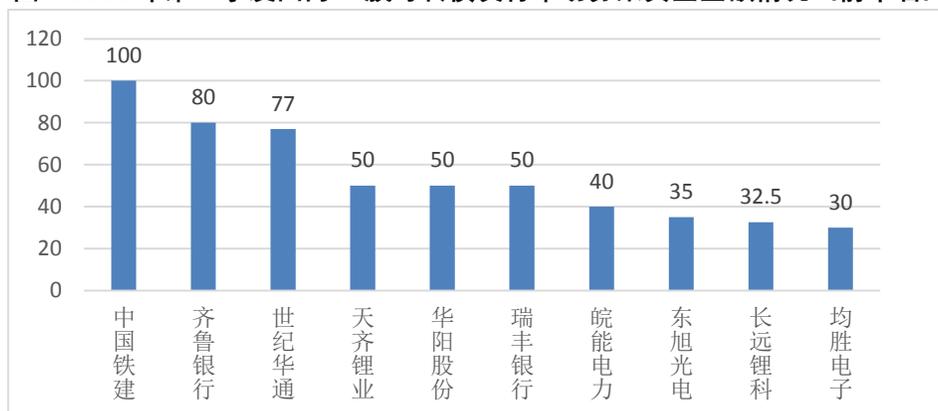
截止 2022 年 3 月 31 日，上市公司披露可转债预案 96 单，计划募集资金规模 1,447.70 亿元。

1、计划募资规模

截止 2022 年 3 月 31 日，上市公司披露的 96 单可转债预案计划募集资金规模合计 1,447.70 亿元。

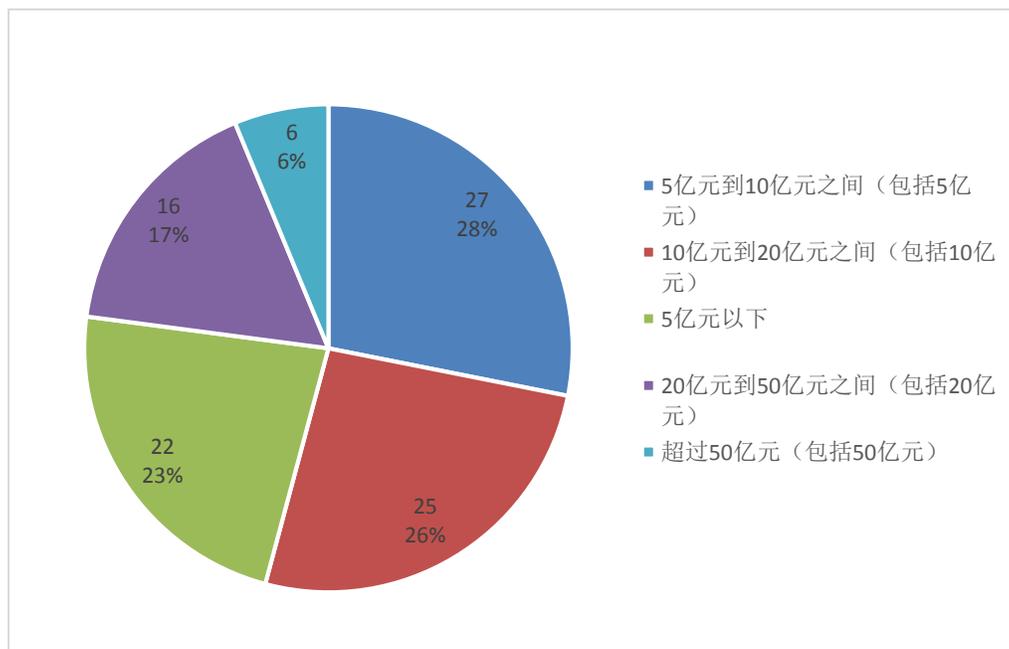
从计划募集资金金额来看，96 家上市公司中计划募集资金金额最高为**中国铁建**，募集资金金额为 100.00 亿元；募集资金金额最低为**泰嘉股份**，募集资金金额仅为 2.00 亿元。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额情况（前十名）



从计划募集资金金额区间来看，96 家披露了可转债预案的上市公司中，计划募集资金金额超过 50 亿元（包括 50 亿元）的上市公司共有 6 家，20 亿元到 50 亿元之间（包括 20 亿元）的上市公司共 16 家，10 亿元到 20 亿元之间（包括 10 亿元）的上市公司共 25 家，5 亿元到 10 亿元之间（包括 5 亿元）的上市公司共 27 家，5 亿元以下的上市公司共 22 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场募集资金金额分布情况



2、板块分布

从上市公司板块来看，2022 年第一季度披露了可转债预案家数及金额最多的是上交所主板，融资家数 35 家，计划募集资金金额 656.71 亿元，平均募集资金金额 18.76 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债披露预案公司板块分布情况

排名	板块名称	发行家数	募资金额（亿元）	平均金额（亿元）
1	上交所主板	35	656.71	18.76
2	创业板	29	224.90	7.76
3	深交所主板	27	482.85	17.88
4	科创板	5	83.25	16.65

3、区域分布

根据上市公司注册地统计，2022 年第一季度合计有 21 个省（包括省级自治区、直辖市）的 96 家上市公司披露了可转债预案，其中浙江省、江苏省，广东省分别披露了 16，15 家，位居前三。

表：2022年第一季度全国省（直辖市）上市公司可转债披露预案家数排名

排名	省/直辖市	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	浙江省	16	294.33	均胜电子、福斯特、泰坦股份、伟明环保、中金环境、大叶股份、兴源环境、爱柯迪、永和股份、大元泵业、新化股份、浙江东日、世纪华通、慈文传媒、瑞丰银行、长城科技
1	江苏省	16	182.97	广大特材、百川股份、三房巷、天顺风能、中环海陆、通光线缆、*ST 美尚、春秋电子、精研科技、中南文化、精锻科技、富淼科技、东华能源、莱克电气、南大光电、武进不锈
3	广东省	15	137.40	金太阳、南兴股份、麦格米特、溢多利、蒙泰高新、新宙邦、红墙股份、惠云钛业、天赐材料、法本信息、嘉诚国际、博敏电子、深信服、*ST 腾邦、金发拉比
4	上海市	8	67.23	海顺新材、姚记科技、密尔克卫、华铭智能、至纯科技、中曼石油、上海沿浦、奕瑞科技
5	山东省	7	174.08	海利尔、特锐德、睿创微纳、山东路桥、齐鲁银行、中宠股份、赛轮轮胎
6	北京市	4	143.81	声迅股份、易华录、*ST 中天、中国铁建
6	湖北省	4	51.30	ST 凯乐、共同药业、兴发集团、回天新材
8	四川省	3	70.40	东材科技、福蓉科技、天齐锂业
8	陕西省	3	50.95	延安必康、中天火箭、陕西煤业
8	湖南省	3	44.50	泰嘉股份、长远锂科、华自科技
11	山西省	2	61.50	华阳股份、*ST 跨境
11	安徽省	2	42.80	皖能电力、华菱精工
11	辽宁省	2	24.14	荣科科技、天娱数科
11	重庆市	2	13.60	顺博合金、再升科技
11	吉林省	2	12.21	金圆股份、长白山
11	河南省	2	8.20	百川畅银、光力科技
17	河北省	1	35.00	东旭光电
17	西藏自治区	1	20.00	华林证券
17	江西省	1	6.00	海能实业
17	福建省	1	4.00	坤彩科技
17	宁夏回族自治区	1	3.29	晓鸣股份

从地级市（区）来看，广东省深圳市，江苏省张家港市分别有 5 家，4 家上市公司披露了可转债预案，位居前二。

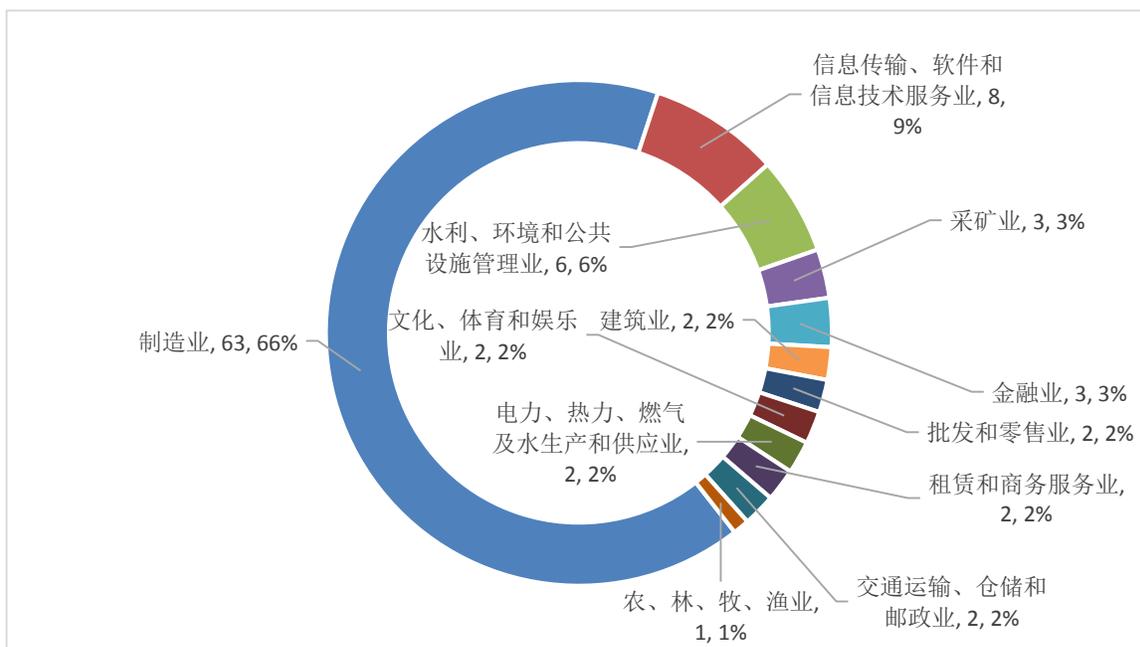
表：2022 年第一季度全国地级市（区）上市公司可转债披露预案家数排名

排名	地级市/直辖市/区	发行家数	募资金额（亿元）	上市公司
1	广东省深圳市	5	58.75	新宙邦、法本信息、麦格米特、深信服、*ST 腾邦
2	江苏省张家港市	4	53.60	中环海陆、广大特材、富淼科技、东华能源
3	浙江省绍兴市	3	129.95	世纪华通、瑞丰银行、泰坦股份
3	浙江省杭州市	3	52.95	兴源环境、中金环境、福斯特
3	湖南省长沙市	3	44.50	泰嘉股份、长远锂科、华自科技
3	山东省青岛市	3	39.99	赛轮轮胎、海利尔、特锐德
7	山东省济南市	2	110.00	山东路桥、齐鲁银行
7	北京市海淀区	2	102.80	声迅股份、中国铁建
7	浙江省宁波市	2	46.00	爱柯迪、均胜电子
7	陕西省西安市	2	34.95	中天火箭、陕西煤业

4、行业分布

按证监会一级行业统计，2022 年第一季度披露了可转债预案的 96 家上市公司属于 12 个一级行业，其中，制造业有 63 家上市公司披露了预案，位居第一。按证监会二级行业统计，化学原料和化学制品制造业，计算机、通信和其他电子设备制造业，电气机械和器材制造业分别有 13 家，9 家，8 家上市公司披露了可转债预案，位居前三。

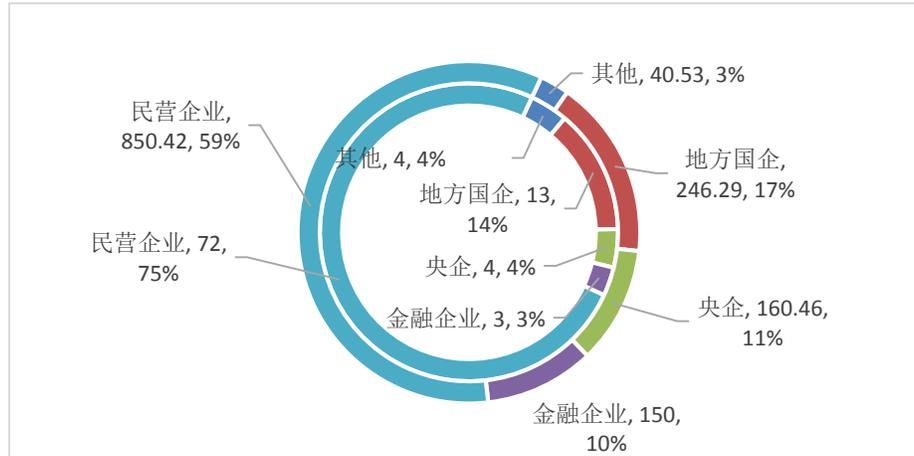
图：2021 年度国内 A 股可转债发行预案上市公司一级行业分布情况



5、企业性质分布

按照上市公司实际控制人分类统计，2022 年第一季度披露了可转债预案的 96 家上市公司中，央企、地方国企、金融企业、民营企业及其他分别有 4 家、13 家、3 家、72 家、4 家。

图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场上市公司企业性质分布情况



注：内径表示发行家数，外径表示总募集资金（单位：亿元）

二、券商排名

（一）已发行上市排名

1、发行家数

按已完成发行上市家数计算，2022 年第一季度共 17 家保荐机构完成了 26 支可转债项目，其中中信建投以完成 3.5 家的成绩位居第一；海通证券、民生证券、中信证券以 3 家分别位居第二。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行家数排名

排名	保荐机构	保荐家数	上市公司
1	中信建投	3.5	珀莱雅、通威股份、绿色动力、兴业银行
2	海通证券	3	回盛生物、锦浪科技、新城市
2	民生证券	3	天奈科技、博瑞医药、卡倍亿
2	中信证券	3	中天精装、华友钴业、台华新材
5	兴业证券	1.5	兴业银行、华正新材
6	安信证券	1	佩蒂股份
6	国泰君安	1	华翔股份
6	浙商证券	1	西子洁能
6	红塔证券	1	贵州燃气
6	长城证券	1	泰林生物

6	国信证券	1	隆基股份
6	光大证券	1	豪美新材
6	华泰联合	1	双箭股份
6	广发证券	1	苏利股份
6	长江证券	1	丝路视觉
6	东方投行	1	天地数码
6	方正证券	1	铂科新材

注1：联合保荐按 1/N 计算。

从市场集中度来看，排名第一的保荐机构**中信建投**的市场占有率高达 13.46%，前 5 家保荐机构合计市场占有率 53.85%，市场向集中度较高。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场券商集中度

序号	保荐家数合计	市场占有率合计
第一名	3.5	13.46%
前五名合计	14	53.85%
前十名合计	26	100%

2、主承销金额

按已完成发行的家数计算，26 家可转债上市公司共募集资金金额 920.67 亿元，共有 21 家主承销商参与了承销工作。其中**中信证券**以承销 178.33 亿元名列前茅，**中信建投**，**华泰联合**分别以 146.67 亿元和 120.69 亿元分别位居第二、三位。

从市场集中度来看，主承销商**中信证券**的市场占有率为 19.37%，前 5 家承销 574.80 亿元，市场占有率达到 62.43%，前 10 家承销商承销 837.72 亿元，合计市场占有率为 90.99%。可转债承销市场的集中度较高，且市场呈现出寡占型市场的初步势态。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行主承销金额排名

排名	主承销商	主承销金额（亿元）	市场占有率
1	中信证券	178.33	19.37%
2	中信建投	146.67	15.93%
3	华泰联合	120.69	13.11%
4	红塔证券	65.56	7.12%
5	国泰君安	63.56	6.90%
6	兴业证券	61.26	6.65%
7	中金公司	55.56	6.03%
7	中银国际	55.56	6.03%
7	华福证券	55.56	6.03%
10	国信证券	35.00	3.80%
11	海通证券	20.57	2.23%
12	民生证券	15.74	1.71%

13	广发证券	11.72	1.27%
14	浙商证券	11.10	1.21%
15	光大证券	8.24	0.90%
16	安信证券	3.60	0.39%
16	星展证券	3.60	0.39%
18	长江证券	2.40	0.26%
19	方正证券	2.15	0.23%
20	长城证券	2.10	0.23%
21	东方投行	1.72	0.19%

注 1：联合主承销商按 1/N 计算

2022 年第一季度，26 家发行可转债的上市公司募集资金平均值为 35.41 亿元。其中，募集资金金额最大的为中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券承销的兴业银行，募集资金金额高达 500.00 亿元；最小的为东方投行保荐承销的天地数码，募集资金金额为 1.72 亿元。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行募集资金金额排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额 (亿元)
1	兴业银行	中信建投、兴业证券	中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券	500.00
2	通威股份	中信建投	中信建投、华泰联合	120.00
3	华友钴业	中信证券	中信证券	76.00
4	隆基股份	国信证券	国信证券、中信证券	70.00
5	绿色动力	中信建投	中信建投	23.60
6	西子洁能	浙商证券	浙商证券	11.10
7	贵州燃气	红塔证券	红塔证券	10.00
8	苏利股份	广发证券	广发证券	9.57
9	锦浪科技	海通证券	海通证券	8.97
10	天奈科技	民生证券	民生证券	8.30
11	豪美新材	光大证券	光大证券	8.24
12	华翔股份	国泰君安	国泰君安	8.00
13	珀莱雅	中信建投	中信建投	7.52
14	佩蒂股份	安信证券	安信证券、星展证券	7.20
15	回盛生物	海通证券	海通证券	7.00
16	合华新材	中信证券	中信证券	6.00
17	中天精装	中信证券	中信证券	5.77
18	华正新材	兴业证券	兴业证券	5.70
19	双箭股份	华泰联合	华泰联合	5.14
20	博瑞医药	民生证券	民生证券	4.65

21	新城市	海通证券	海通证券	4.60
22	铂科新材	方正证券	方正证券、广发证券	4.30
23	卡倍亿	民生证券	民生证券	2.79
24	丝路视觉	长江证券	长江证券	2.40
25	泰林生物	长城证券	长城证券	2.10
26	天地数码	东方投行	东方投行	1.72

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 股可转债发行主承销商各募集资金区间排名

募集资金总额（亿元）	上市公司家数	排名	主承销商	主承销家数	排名	主承销商	主承销金额（亿元）
50 亿以上	4	1	中信证券	1.61	1	中信证券	166.56
		2	中信建投、华泰联合	0.61	2	中信建投、华泰联合	115.56
		3	国信证券	0.5	3	兴业证券、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券	55.56
10-25 亿	3	1	中信建投、浙商证券、红塔证券	1	1	中信建投	23.60
					2	浙商证券	11.10
					3	红塔证券	10.00
10 亿以下	19	1	海通证券、民生证券	3	1	海通证券	20.57
		2	中信证券	2	2	民生证券	15.74
		3	广发证券	1.5	3	中信证券	11.77

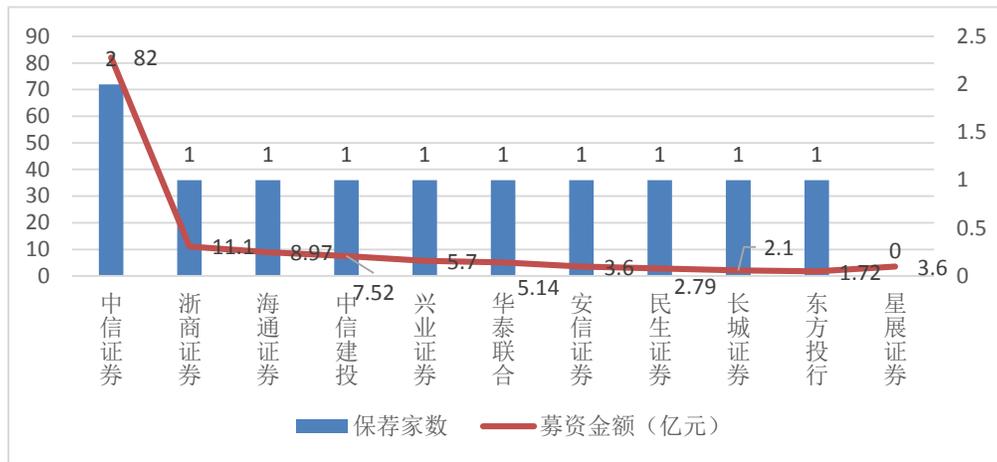
注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

3、区域

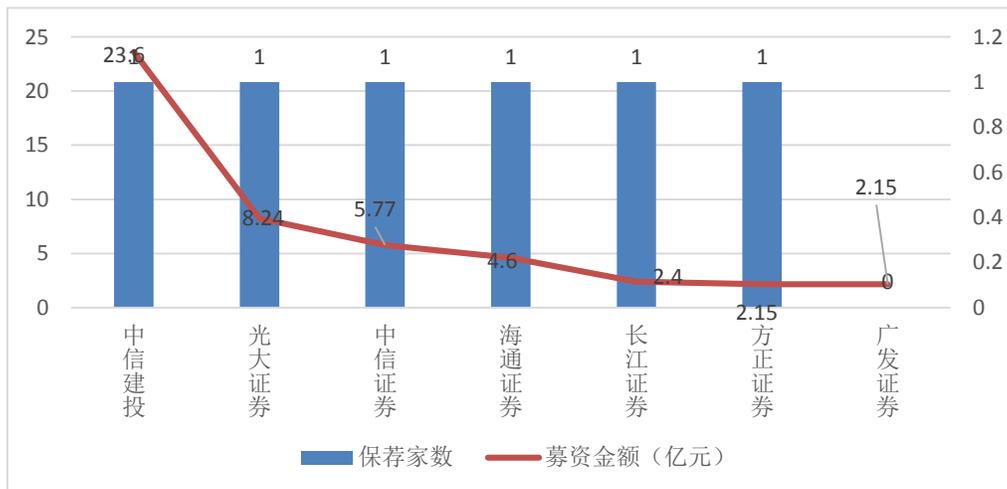
根据上市公司注册地统计，如前所述，**浙江省，广东省，江苏省**分别成功发行 11，6，3 家上市公司完成可转债发行，位居前三。

在完成可转债发行项目最多的**浙江省**，**中信证券**保荐 2 家，位居区域第一。

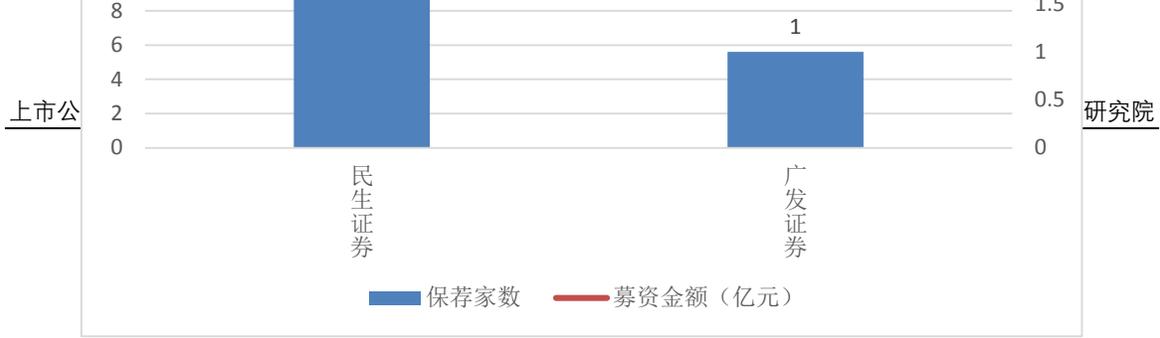
图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场浙江省券商排名



图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场广东省券商排名



图：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行市场江苏省券商排名



由上，从区域竞争格局来看，各家投行并未在区域形成领先优势，区域市场非常分散。以保荐家数位居第一的**中信建投**为例，完成的上市公司客户分布在**浙江省、四川省、广东省**（1家），**福建省**（0.5家）等4个省（市）。

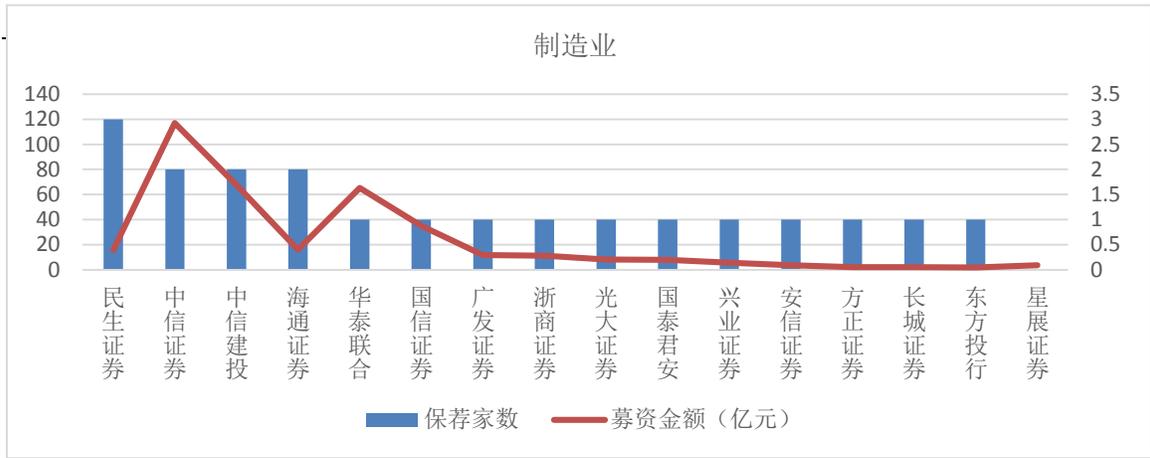
图：2022年第一季度券商可转债发行客户区域分布图（前三位券商）

排名	保荐机构	保荐家数	省份	在该省份的保荐家数
1	中信建投	3.5	浙江省	1
			四川省	1
			广东省	1
			福建省	0.5
2	海通证券	3	湖北省	1
			广东省	1
			浙江省	1
2	民生证券	3	江苏省	2
			浙江省	1
2	中信证券	3	浙江省	2
			广东省	1

4、行业

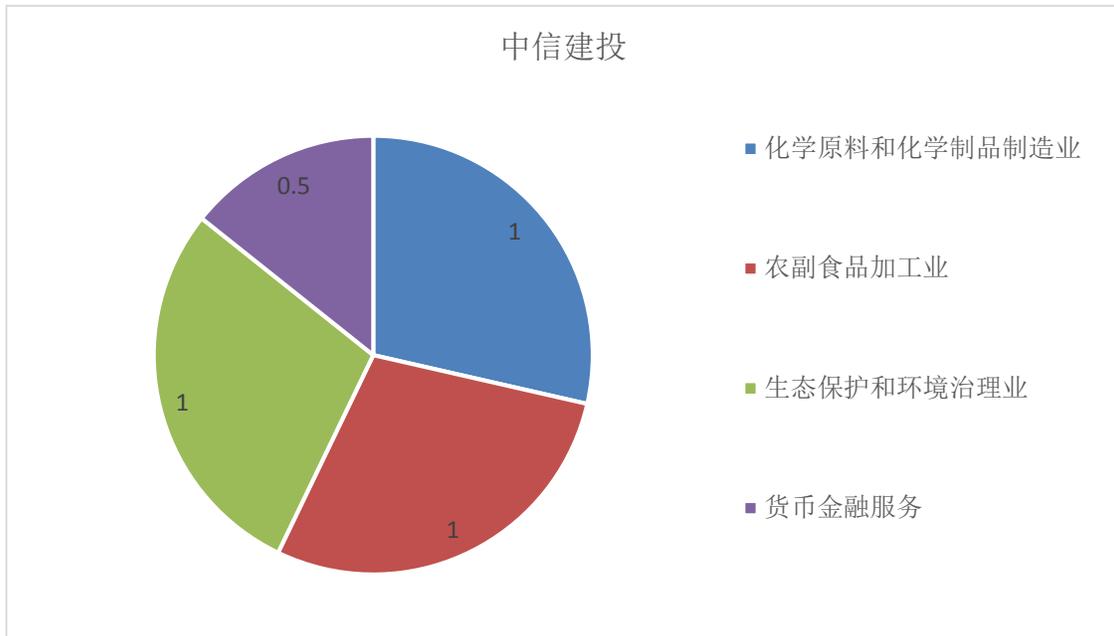
按证监会一级行业统计，如前所述**制造业**系2022年第一季度上市公司可转债发行活动最活跃的行业。在**制造业**20家上市公司中，**民生证券**保荐3家，位居第一；按证监会二级行业统计，**化学原料和化学制品制造业、计算机、通信和其他电子设备制造业**系2022年第一季度上市公司可转债发行活动最活跃的行业，**广发证券、民生证券、中信建投、兴业证券、方正证券、东方投行**各保荐1家。

图：2022年第一季度国内A股可转债发行市场制造业行业下券商排名



进一步分析二级子行业，未能有券商保荐某二级行业的家数超过 3 家（含），亦未发现各家券商在细分行业的优势地位，或许可以在一定程度上认为，国内各家券商承做的项目并不具备明显的行业分工属性。

图：2022 年第一季度中信建投可转债发行客户行业分布图



5、企业性质

1 家地方国企由中信建投保荐。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可转债发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	中信建投	1	1	23.60	绿色动力

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

24 家民营企业中，中信证券、海通证券、民生证券参与 3 家公司的保荐，并列第一。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可转债发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	中信证券	3	3.5	122.77	隆基股份、中天精装、华友钴业、台华新材
1	海通证券	3	3	20.57	回盛生物、锦浪科技、新城市
1	民生证券	3	3	15.74	天奈科技、博瑞医药、卡倍亿
4	中信建投	2	1.5	67.52	珀莱雅、通威股份
5	华泰联合	1	1.5	65.14	通威股份、双箭股份
5	广发证券	1	1.5	11.72	苏利股份、铂科新材
5	浙商证券	1	1	11.10	西子洁能
5	红塔证券	1	1	10.00	贵州燃气
5	光大证券	1	1	8.24	豪美新材
5	国泰君安	1	1	8.00	华翔股份
5	兴业证券	1	1	5.70	华正新材
5	长江证券	1	1	2.40	丝路视觉
5	长城证券	1	1	2.10	泰林生物
5	东方投行	1	1	1.72	天地数码
5	国信证券	1	0.5	35.00	隆基股份
5	安信证券	1	0.5	3.60	佩蒂股份
5	方正证券	1	0.5	2.15	铂科新材
18	星展证券	0	0.5	3.60	佩蒂股份

注 1：联合主承销商家数和金额均按 1/N 计算

唯一 1 家金融企业兴业银行，由兴业证券、中信建投共同保荐。具体情况如下表：

表：2022 年第一季度券商完成金融企业上市公司可转债发行情况

排名	券商	保荐家数	主承销家数	主承销金额 (亿元)	上市公司名称
1	兴业证券	0.5	0.11	55.56	兴业银行
1	中信建投	0.5	0.11	55.56	
3	红塔证券	-	0.11	55.56	
3	国泰君安	-	0.11	55.56	
3	华福证券	-	0.11	55.56	
3	中金公司	-	0.11	55.56	
3	华泰联合	-	0.11	55.56	
3	中银国际	-	0.11	55.56	
3	中信证券	-	0.11	55.56	

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，26 家上市公司中市值最高为**中信建投、兴业证券**保荐的**兴业银行**，市值高达 4,294.03 亿元；市值最低为**东方投行**保荐的**天地数码**，市值仅为 18.35 亿元。市值前十位上市公司中，**中信建投**保荐 4 家，**中信建投**参与联合主承销 4 家，表现突出。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司市值前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	市值（亿元）
1	兴业银行	中信建投、兴业证券	中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券	4,294.03
2	隆基股份	国信证券	国信证券、中信证券	3,907.61
3	通威股份	中信建投	中信建投、华泰联合	1,921.71
4	华友钴业	中信证券	中信证券	1,194.53
5	锦浪科技	海通证券	海通证券	519.03
6	珀莱雅	中信建投	中信建投	378.96
7	天奈科技	民生证券	民生证券	336.06
8	西子洁能	浙商证券	浙商证券	148.43
9	绿色动力	中信建投	中信建投	120.67
10	博瑞医药	民生证券	民生证券	110.25

2022 年第一季度上市公司可转债发行保荐家数 3 家及以上的券商中，**中信建投**聚焦服务公司市值较高的上市公司，表现较好。

表：2022 年第一季度券商完成可转债发行上市公司市值不同分布区间统计

排名	券商	市值高于 500 亿元	市值 100-500 亿元	市值 50-100 亿元	市值 50 亿元以下
1	中信建投	2	2	-	-
2	海通证券	1	-	-	2

2	民生证券	-	2	-	1
2	中信证券	1	1	-	1
5	兴业证券	1	-	-	1
6	安信证券	-	-	-	1
6	国泰君安	-	-	1	-
6	浙商证券	-	1	-	-
6	红塔证券	-	-	1	-
6	长城证券	-	-	-	1
6	国信证券	1	-	-	-
6	光大证券	-	-	-	1
6	华泰联合	-	-	-	1
6	广发证券	-	-	-	1
6	长江证券	-	-	-	1
6	东方投行	-	-	-	1
6	方正证券	-	-	1	-

7、发行表现

以 2022 年 3 月 31 日收盘价测算，26 家上市公司较可转债发行价格（面值 100 元）上涨 26 家，涨幅平均值为 19.79%，其中，民生证券保荐的卡倍亿，2022 年 3 月 31 日可转债收盘价为 152.20 元/张，较可转债发行价格上涨 52.20%，位居第一。

。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债收益率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	可转债收益率
1	卡倍亿	民生证券	民生证券	52.20%
2	天地数码	东方投行	东方投行	35%
3	泰林生物	长城证券	长城证券	33.22%
4	丝路视觉	长江证券	长江证券	32.25%
5	通威股份	中信建投	中信建投、华泰联合	30.70%
6	华翔股份	国泰君安	国泰君安	28.80%
7	天奈科技	民生证券	民生证券	27.25%
8	锦浪科技	海通证券	海通证券	25.72%
9	隆基股份	国信证券	国信证券、中信证券	24.32%
10	新城市	海通证券	海通证券	22.97%

注 1：可转债收益率=可转债收盘价/可转债发行价格-1。

2022 年第一季度上市公司可转债发行保荐家数 3 家及以上的券商中，从上市公司可转债发行认购投资者来看，民生证券保荐的上市公司季末收盘价较可转债发行价格的平均涨幅 31.76%，位居第一；中信证券保荐的上市公司季末收盘价较可转债发行价格的平均涨幅 15.12%，位居末位。

从发行主体上市公司来看，该收益率反过来提供了观察券商定价水平和发行水平的重要角度，民生证券和海通证券的发行定价水平突出。

表：2022 年第一季度券商完成可转债发行上市公司可转债收益率统计

排名	保荐机构	保荐家数	平均可转债收益率
1	中信建投	4	18.58%
2	民生证券	3	31.76%
2	海通证券	3	20.43%
2	中信证券	3	15.12%
5	兴业证券	2	9.58%
6	东方投行	1	35%
6	长城证券	1	33.22%
6	长江证券	1	32.25%
6	国泰君安	1	28.80%
6	国信证券	1	24.32%
6	安信证券	1	16.84%
6	浙商证券	1	15.20%
6	华泰联合	1	14.90%
6	广发证券	1	10.91%
6	光大证券	1	10.40%
6	红塔证券	1	6.80%
6	方正证券	1	0%

注 1：平均可转债收益率按可转债收益率简单算数平均计算。

以 2022 年 3 月 31 日上市公司股票收盘价测算，26 家上市公司较发行时可转债转股价格上涨 5 家，下跌 21 家，涨（跌）幅平均值为-13.24%，其中，国泰君安保荐的华翔股份，2022 年 3 月 31 日股票收盘价为 15.29 元/股，较可转债转股价格上涨 17.71%，位居第一；光大证券保荐的豪美新材，2022 年 3 月 31 日股票收盘价为 14.70 元/股，较可转债转股价格下跌 31.66%，位居最末。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债上市公司股价上涨前五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
1	华翔股份	国泰君安	国泰君安	17.71%
2	通威股份	中信建投	中信建投、华泰联合	13.80%
3	天地数码	东方投行	东方投行	6.01%
4	丝路视觉	长江证券	长江证券	1.27%
5	铂科新材	方正证券	方正证券、广发证券	0.50%

注 1：股票收益率=股票收盘价/发行时可转债转股价格-1。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债市场股票收益率为负值的上市公司

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	股票收益率
----	------	------	------	-------

1	豪美新材	光大证券	光大证券	-31.66%
2	台华新材	中信证券	中信证券	-31.59%
3	华正新材	兴业证券	兴业证券	-29.96%
4	卡倍亿	民生证券	民生证券	-27.92%
5	泰林生物	长城证券	长城证券	-24.39%
6	回盛生物	海通证券	海通证券	-24.08%
7	博瑞医药	民生证券	民生证券	-22.98%
8	贵州燃气	红塔证券	红塔证券	-22.71%
9	佩蒂股份	安信证券	安信证券、星展证券	-22.54%
10	西子洁能	浙商证券	浙商证券	-20.55%
11	兴业银行	中信建投、兴业证券	中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券	-20.46%
12	中天精装	中信证券	中信证券	-16.58%
13	苏利股份	广发证券	广发证券	-15.37%
14	新城市	海通证券	海通证券	-14.02%
15	双箭股份	华泰联合	华泰联合	-13.40%
16	绿色动力	中信建投	中信建投	-11.91%
17	华友钴业	中信证券	中信证券	-9.44%
18	隆基股份	国信证券	国信证券、中信证券	-8.78%
19	天奈科技	民生证券	民生证券	-5.71%
20	锦浪科技	海通证券	海通证券	-5.29%
21	珀莱雅	中信建投	中信建投	-4.12%

注 1：股票收益率=股票收盘价/发行时可转债转股价格-1。

2022 年第一季度上市公司可转债发行保荐家数 3 家及以上的券商中，从上市公司可转债发行认购投资者来看，**中信建投**保荐的上市公司年末股票收盘价较发行时可转债转股价格的平均跌幅 5.67%，下跌幅度最小；**中信证券**保荐的上市公司年末股票收盘价较发行时可转债转股价格的平均跌幅 19.21%，下跌幅度最大。

从发行主体上市公司来看，该收益率反过来提供了观察券商定价水平和发行水平的重要角度，**国泰君安**和**东方投行**的发行定价水平突出。

表：2022 年第一季度券商完成可转债发行上市公司股票收益率统计

排名	保荐机构	保荐家数	平均股票收益率
1	国泰君安	1	17.71%
2	东方投行	1	6.01%
3	长江证券	1	1.27%
4	方正证券	1	0.50%
5	中信建投	4	-5.67%
6	国信证券	1	-8.78%

7	华泰联合	1	-13.40%
8	海通证券	3	-14.47%
9	广发证券	1	-15.37%
10	民生证券	3	-18.87%
11	中信证券	3	-19.21%
12	浙商证券	1	-20.55%
13	安信证券	1	-22.54%
14	红塔证券	1	-22.71%
15	长城证券	1	-24.39%
16	兴业证券	2	-25.21%
17	光大证券	1	-31.66%

注 1：股票收益率=股票收盘价/发行时可转债转股价格-1。

8、发行费用

2022 年第一季度，26 家完成可转债发行的上市公司共支付发行费用合计 46,934.86 万元，发行费率为 0.51%。26 家上市公司的平均发行费用 1,805.19 万元，发行费用最高的为**中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券**保荐并承销的**兴业银行**，发行费用高达 8,482.90 万元；发行费用最低的为**中信证券**保荐并承销的**中天精装**，发行费用低至 570.52 万元。

从发行费用前十位上市公司来看，**中信建投**保荐 2.5 家，投行创收能力突出；从发行费用末五位上市公司来看，**民生证券、中信建投、长江证券、长城证券、中信证券**各保荐 1 家、主承销 1 家，投行创收能力有待提高。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司发行费用前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额 (亿元)	发行费用 (万元)
1	兴业银行	中信建投、兴业证券	中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券	500.00	8,482.90
2	通威股份	中信建投	中信建投、华泰联合	120.00	8,172.00
3	华友钴业	中信证券	中信证券	76.00	4,893.00
4	隆基股份	国信证券	国信证券、中信证券	70.00	3,416.11
5	天奈科技	民生证券	民生证券	8.30	1,517.87
6	绿色动力	中信建投	中信建投	23.60	1,514.81
7	锦浪科技	海通证券	海通证券	8.97	1,384.30
8	西子洁能	浙商证券	浙商证券	11.10	1,375.07
9	苏利股份	广发证券	广发证券	9.57	1,359.15

10	华翔股份	国泰君安	国泰君安	8.00	1,350.94
----	------	------	------	------	----------

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司发行费用末五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费用（万元）
1	卡倍亿	民生证券	民生证券	2.79	741.69
2	珀莱雅	中信建投	中信建投	7.52	723.97
3	丝路视觉	长江证券	长江证券	2.40	632.70
4	泰林生物	长城证券	长城证券	2.10	623.20
5	中天精装	中信证券	中信证券	5.77	570.52

从发行费率来看，26 家上市公司的平均发行费率为 1.57%，发行费率最高的为东方投行保荐并承销的天地数码，发行费率高达 4.48%；发行费用最低的为中信建投、兴业证券保荐以及中信建投等多家联合主承销的兴业银行，发行费率低至 0.17%。从发行费率前十位上市公司来看，民生证券保荐 3 家，位居券商第一。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司发行费率前十位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	天地数码	东方投行	东方投行	1.72	4.48%
2	泰林生物	长城证券	长城证券	2.10	2.97%
3	卡倍亿	民生证券	民生证券	2.79	2.66%
4	丝路视觉	长江证券	长江证券	2.40	2.64%
5	铂科新材	方正证券	方正证券、广发证券	4.30	2.51%
6	新城市	海通证券	海通证券	4.60	2.17%
7	天奈科技	民生证券	民生证券	8.30	1.83%
8	博瑞医药	民生证券	民生证券	4.65	1.76%
9	华翔股份	国泰君安	国泰君安	8.00	1.69%
10	锦浪科技	海通证券	海通证券	8.97	1.54%

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行上市公司发行费率末五位排名

排名	上市公司	保荐机构	主承销商	募集资金金额（亿元）	发行费率
1	兴业银行	中信建投、兴业证券	中信建投、兴业证券、中信证券、华泰联合、中金公司、中银国际、国泰君安、华福证券、红塔证券	500.00	0.17%
2	隆基股份	国信证券	国信证券、中信证券	70.00	0.49%
3	绿色动力	中信建投	中信建投	23.60	0.64%

4	华友钴业	中信证券	中信证券	76.00	0.64%
5	通威股份	中信建投	中信建投、华泰联合	120.00	0.68%

2022 年第一季度，26 家完成可转债发行的上市公司共支付券商承销保荐费用合计 39,411.34 万元，承销保荐费率为 0.43%；其中 26 家上市公司的平均承销保荐费用 1,515.82 万元，承销保荐费用最高的为**中信建投、兴业证券**保荐的**兴业银行**，承销保荐费用高达 8,000.00 万元；承销保荐费用最低的为**中信证券**保荐的**中天精装**，承销保荐费用低至 330.19 万元。26 家上市公司承销保荐费率的平均值为 1.16%，费率最高的为**东方投行**保荐的**天地数码**，承销保荐费率 3.26%，承销保荐费率最低的为**中信建投、兴业证券**保荐的**兴业银行**，承销保荐费率 0.16%。

21 家券商中，**中信证券**保荐的 3 家上市公司合计支付承销保荐费用高达 7,489.27 万元，位居第一；**华泰联合**保荐的 1 家上市公司平均支付承销保荐费用为 1,777.78 万元，位居第一，**安信证券**保荐的 1 家上市公司平均支付承销保荐费用为 254.15 万元，位居末位；**东方投行**保荐的 1 家上市公司平均支付承销保荐费用率 3.26%，位居第一，**国信证券**保荐的 1 家上市公司平均承销保荐费用率 0.45%，位居末位。

表：2022 年第一季度券商完成可转债发行上市公司平均承销保荐率统计

排名	保荐机构	保荐家数	承销家数	承销保荐费用合计 (万元)	平均承销保荐费用 (万元)	平均承销保荐费率
1	东方投行	1	1	560.00	560.00	3.26%
2	长城证券	1	1	445.20	445.20	2.12%
3	方正证券	1	0.5	435.00	435.00	2.02%
4	长江证券	1	1	430.19	430.19	1.79%
5	广发证券	1	1.5	1,396.49	698.25	1.51%
6	民生证券	3	3	2,154.50	718.17	1.39%
7	海通证券	3	3	2,607.13	869.04	1.32%
8	光大证券	1	1	824.00	824.00	1%
9	浙商证券	1	1	1,047.17	1,047.17	0.94%
10	国泰君安	1	1.11	2,088.89	1,044.44	0.83%
11	安信证券	1	0.5	254.15	254.15	0.71%
12	兴业证券	1.5	1.11	1,570.99	785.49	0.68%
13	华泰联合	1	1.61	5,333.35	1,777.78	0.62%
14	中信证券	3	3.61	7,489.27	1,497.85	0.54%
15	红塔证券	1	1.11	1,788.89	894.44	0.53%
16	中信建投	3.5	2.61	6,485.12	1,621.28	0.49%
17	国信证券	1	0.5	1,580.19	1,580.19	0.45%

（二）证监会审核排名

1、审核通过率

2022 年第一季度共有 30 家可转债公司提交发审会审核，其中 27 家获发审会通过，3 家撤回，3 家被否，审核通过率 90.00%。结合券商过会的可转债项目家数以及上会家数，在所有保荐机构中，**中信建投**通过率 100%，排名第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行过会家数券商排名

排名	券商	上会家数	通过家数	通过率
1	中信建投	4	4	100%
1	国泰君安	3	3	100%
1	浙商证券	2	2	100%
1	长江证券	2	2	100%
1	招商证券	2	2	100%
1	银河证券	1	1	100%
1	华西证券	1	1	100%
1	华安证券	1	1	100%
1	安信证券	1	1	100%
1	国信证券	1	1	100%
1	中金公司	1	1	100%
1	东兴证券	1	1	100%
1	一创投行	1	1	100%
14	中信证券	4	3	75%
15	民生证券	2	1	50%
15	兴业证券	2	1	50%
17	甬兴证券	1	0	0%

实际工作中存在项目审核期间撤回或被否导致终止的情形。2022 年第一季度无可转债上市公司取消过会审核，被否有 3 家。

截至 2022 年 3 月 31 日过会后终止家数有 1 家，由**东莞证券**保荐。在考虑到项目审核期间撤回或被否导致终止的情况下，下表更好地反映了投行项目成功率，具体如下：

表：2022 年第一季度上市公司可转债券商成功率排名

排名	保荐机构	过会家数	过会后终止家数	超过有效期终止家数	通知上会家数	被否家数	在会期间撤回家数	项目成功率
1	国泰君安	3	-	-	3	-	-	100%
1	浙商证券	2	-	-	2	-	-	100%
1	长江证券	2	-	-	2	-	-	100%
1	招商证券	2	-	-	2	-	-	100%

1	安信证券	1	-	-	1	-	-	100%
1	中金公司	1	-	-	1	-	-	100%
1	银河证券	1	-	-	1	-	-	100%
1	华西证券	1	-	-	1	-	-	100%
1	华安证券	1	-	-	1	-	-	100%
1	一创投行	1	-	-	1	-	-	100%
1	东兴证券	1	-	-	1	-	-	100%
12	中信建投	4	-	1	4	-	-	75%
13	中信证券	3	-	-	4	1	1	60%
14	兴业证券	1	-	-	2	1	-	50%
15	民生证券	1	-	-	2	-	1	33.33%
16	国信证券	1	-	1	1	-	-	0%
16	甬兴证券	-	-	-	1	1	-	0%
16	华泰联合	-	-	1	-	-	-	0%
16	东莞证券	-	1	-	-	-	-	0%
16	东吴证券	-	-	-	-	-	1	0%

2、项目周期

以披露可转债发行预案日期到通过发审会为统计标准，2022 年第一季度可转债发行的平均过会时间为 217.42 天；其中，过会时间最长的为国泰君安保荐的垒知集团，过会时间为 398 天；过会时间最短的为长江证券保荐的英力股份，过会时间为 118 天。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行过会时间最快排名

排名	上市公司	保荐机构	过会天数
1	英力股份	长江证券	118
2	海优新材	中信建投	132
3	友发集团	东兴证券	136
4	康泰医学	中信建投	153
5	润禾材料	国泰君安	157
6	绿色动力	中信建投	170
7	浙商证券	华安证券	171
7	微芯生物	安信证券	171
9	明新旭腾	一创投行	174
10	华锐精密	招商证券	175

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行过会时间最慢排名

排名	上市公司	保荐机构	过会天数
1	垒知集团	国泰君安	398
2	杭氧股份	浙商证券	387
3	美锦能源	中信建投	334

3	重庆银行	招商证券	334
5	恒逸石化	中信证券	279
6	福莱特	国泰君安	270
7	禾丰股份	银河证券	262
8	贵州轮胎	国信证券	226
9	通裕重工	中信证券	223
10	华友钴业	中信证券	219

从披露可转债发行预案到发行上市来看，平均上市时间为 352.31 天；其中，上市时间最长的为红塔证券保荐的贵州燃气，上市时间为 581 天；上市时间最短的为中信建投、兴业证券保荐的兴业银行，上市时间为 237 天。

表：2022 年第一季度上市公司可转债上市时间最快排名

排名	上市公司	保荐机构	上市天数
1	兴业银行	中信建投、兴业证券	237
2	佩蒂股份	安信证券	239
3	绿色动力	中信建投	242
4	华翔股份	国泰君安	245
5	回盛生物	海通证券	255
6	西子洁能	浙商证券	258
7	隆基股份	国信证券	275
8	中天精装	中信证券	278
9	华友钴业	中信证券	284
10	博瑞医药	民生证券	306

表：2022 年第一季度上市公司可转债上市时间最慢排名

排名	上市公司	保荐机构	上市天数
1	贵州燃气	红塔证券	581
2	双箭股份	华泰联合	535
3	新城市	海通证券	521
4	天地数码	东方投行	470
5	豪美新材	光大证券	465
6	珀莱雅	中信建投	448
7	华正新材	兴业证券	397
8	台华新材	中信证券	391
9	丝路视觉	长江证券	381
10	泰林生物	长城证券	375

（三）项目储备排名

截止 2022 年 3 月 31 日，2022 年第一季度国内 A 股上市公司可转债发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成上市及在会审核状态的项目共有 97 单，其中 97 单披露了计划募集资金金额，合计 1,896.88 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可转债共 17 家，虽取得核准文件但尚未完成上市的上市公司共 31 家，48 家上市公司的可转债计划募集资金总额 841.54 亿元，其中计划募集资金金额最高系招商证券保荐的重庆银行，募集资金金额达 130.00 亿元，最低系万和证券保荐的永吉股份，募集资金金额仅 1.46 亿元。计划募集资金金额前十位上市公司中，中信建投保荐 2 家，大项目竞争优势明显。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行预计募集资金金额前十位排名

排名	上市公司	股票代码	通过发审会时间	证监会核准时间	保荐机构	募集资金金额（亿元）
1	重庆银行	601963	2022-02-28	2022-03-15	招商证券	130.00
2	成都银行	601838	2021-12-13	2021-12-27	中信建投	80.00
3	中国银河	601881	2022-03-07	2022-03-16	浙商证券、浙商证券	78.00
4	浙商证券	601878	2022-03-28	-	华安证券	70.00
5	中信特钢	000708	2021-12-13	2021-12-31	中信证券、五矿证券	50.00
6	福莱特	601865	2022-03-14	-	国泰君安	40.00
7	美锦能源	000723	2022-02-14	2022-02-25	中信建投	35.90
8	恒逸石化	000703	2022-03-07	-	中信证券	30.00
8	科伦药业	002422	2022-01-17	2022-02-11	长江证券	30.00
10	上机数控	603185	2021-10-18	2021-10-28	国金证券	24.70

截止 2022 年 3 月 31 日，48 家已通过发审会但未完成发行上市的上市公司中，中信建投保荐 5 家，预计募集资金金额 134.84 亿元，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行已过会待发行家数券商排名

排名	券商	保荐家数	预计募集资金金额（亿元）	上市公司
1	中信建投	5	134.84	风语筑、成都银行、美锦能源、海优新材、康泰医学

2	招商证券	2	134.00	华锐精密、重庆银行
3	浙商证券	2	90.00	杭氧股份、中国银河
4	中信证券	3.5	78.30	会通股份、通裕重工、中信特钢、恒逸石化
5	华安证券	1	70.00	浙商证券
6	国泰君安	5	68.93	福莱特、聚合顺、精工钢构、润禾材料、垒知集团
7	长江证券	2	33.40	英力股份、科伦药业
8	五矿证券	0.5	25.00	中信特钢
9	国金证券	1	24.70	上机数控
10	国信证券	2	23.40	贵州轮胎、民和股份
11	民生证券	3	20.80	洁特生物、湘佳股份、艾迪精密
12	东兴证券	1	20.00	友发集团
13	华泰联合	2	17.00	申昊科技、药石科技
14	银河证券	1	15.00	禾丰股份
15	中金公司	2	14.06	九强生物、山石网科
16	华西证券	1	10.00	巨星农牧
17	海通证券	1	8.64	中环环保
18	中德证券	2	7.01	永东股份、温州宏丰
19	一创投行	1	6.73	明新旭腾
20	东海证券	1	6.00	裕兴股份
21	长城证券	1	5.71	中辰股份
22	安信证券	1	5.00	微芯生物
23	兴业证券	1	4.20	上能电气
24	天风证券	1	4.10	芯海科技
25	西部证券	1	3.87	阿拉丁
26	平安证券	1	3.33	京源环保
27	东莞证券	1	3.30	胜蓝股份
28	中泰证券	1	2.76	盘龙药业
29	万和证券	1	1.46	永吉股份

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可转债项目合计 49 单，其中 49 单披露了计划募集资金金额，合计 1,055.35 亿元。其中计划募集资金金额最高系中信证券、中金公司保荐的民生银行，募集资金金额高达 500.00 亿元，最低系中泰证券保荐的恒锋信息，募集资金金额 2.42 亿元。其中，中信证券保荐 4.5 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行预计募集资金金额前十位排名（在会审核）

排名	上市公司	股票代码	证监会受理时间	保荐机构	募集资金金额（亿元）
1	民生银行	600016	2020-08-24	中信证券、中金公司	500.00

2	山东高速	600350	2017-10-12	中信证券	80.00
3	常熟银行	601128	2022-02-11	中信证券	60.00
4	新疆天业	600075	2021-08-13	申万宏源	30.00
4	淮北矿业	600985	2022-01-28	国元证券	30.00
6	韵达股份	002120	2022-01-26	中信证券	25.00
6	拓普集团	601689	2021-12-29	招商证券	25.00
8	欧派家居	603833	2022-01-29	国泰君安	20.00
9	科达利	002850	2022-02-07	中金公司	16.00
10	大中矿业	001203	2022-01-25	国都证券	15.20

截止 2022 年 3 月 31 日，49 家在会审核的可转债中，中信证券保荐 4.5 家，上市公司预计募集资金金额 427.80 亿元，家数遥遥领先。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行在会审核家数券商排名

排名	券商	保荐家数	预计募集资金 金额（亿元）	上市公司
1	中信证券	4.5	427.80	道通科技、韵达股份、民生银行、山东高速、常熟银行
2	申万宏源	4	51.15	安集科技、新疆天业、华宏科技、冠农股份
3	海通证券	3	19.61	华立科技、同兴达、永创智能
3	华泰联合	3	17.37	丰山集团、苏博特、商络电子
3	安信证券	3	17.00	新国都、深科达、瑞鹄模具
3	中信建投	3	15.99	银河微电、火星人、科蓝软件
3	长江证券	3	12.00	新致软件、泰福泵业、崧盛股份
8	中金公司	2.5	272.60	科达利、芳源股份、民生银行
9	国元证券	2	35.70	淮北矿业、富春染织
9	国泰君安	2	26.10	欧派家居、松霖科技
9	东兴证券	2	25.00	百洋医药、新强联
9	民生证券	2	13.50	天地在线、利元亨
9	国信证券	2	9.13	瑞华泰、高测股份
14	招商证券	1	25.00	拓普集团
14	国都证券	1	15.20	大中矿业
14	浙商证券	1	11.97	金盘科技
14	银河证券	1	10.00	佛燃能源
14	中天国富	1	8.90	益生股份
14	兴业证券	1	7.70	永冠新材
14	东方投行	1	6.51	嵘泰股份
14	一创投行	1	6.00	东杰智能
14	东莞证券	1	6.00	小熊电器
14	五矿证券	1	5.05	中富通
14	光大证券	1	3.97	博汇股份

14	平安证券	1	3.69	新中港
14	中泰证券	1	2.42	恒锋信息

注 1：联合保荐按 1/N 计算。

三、会计师事务所排名

（一）已发行上市家数排名

按已完成发行上市家数计算，2022 年第一季度合计 12 家会计师事务所完成了 26 家上市公司的可转债发行项目，其中天健完成 9 家，市场占有率 34.62%，位居第一；中汇、立信，中审众环、大华分别以 3 家和 2 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 股可转债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	天健	9	34.62%	天地数码、泰林生物、天奈科技、珀莱雅、华友钴业、双箭股份、锦浪科技、华翔股份、西子洁能
2	中汇	3	11.54%	华正新材、佩蒂股份、台华新材
2	立信	3	11.54%	贵州燃气、新城市、卡倍亿
4	中审众环	2	7.69%	回盛生物、铂科新材
4	大华	2	7.69%	苏利股份、丝路视觉
6	毕马威华振	1.5	5.77%	兴业银行、绿色动力
7	江苏公证天业	1	3.85%	博瑞医药
7	普华永道中天	1	3.85%	隆基股份
7	容诚	1	3.85%	豪美新材
7	安永华明	1	3.85%	中天精装
7	华信	1	3.85%	通威股份
12	德勤华永	0.5	1.92%	兴业银行

（二）证监会审核排名

2022 年第一季度共有 30 家可转债公司提交发审会审核，其中 27 家获发审会通过，3 家撤回，3 家被否，审核通过率 90.00%。已披露了会计师事务所的 30 单项目中，通过发审会 3 家及以上的会计师事务所共有 3 家，容诚以通过发审会的可转债达到 4 家，位居第一，天健、毕马威华振，德勤华永分别以承做 3 家、2.5 家位居第二、第三。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债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	审核通过率
1	天健	4	75%
1	容诚	4	100%

3	毕马威华振	3	100%
3	立信	3	33.33%
5	德勤华永	2.5	100%
6	天职国际	2	100%
6	致同	2	100%
8	中兴华	1	100%
8	苏亚金诚	1	100%
8	华信	1	100%
8	立信中联	1	0%
8	中汇	1	100%
8	中天运	1	100%
8	众华	1	100%
8	江苏公证天业	1	100%
8	安永华明	1	100%
17	普华永道中天	0.5	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、大华、大信各撤回 1 家上市公司可转债发行申请。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行会计师事务所项目成功率排名

排名	会计师事务所	过会家数	未获通过家数	审核期间撤回家数	过会后终止家数	超过有效期终止家数	项目成功率
1	毕马威华振	3	-	-	-	-	100%
1	德勤华永	2.5	-	-	-	-	100%
1	天职国际	2	-	-	-	-	100%
1	致同	2	-	-	-	-	100%
1	中汇	1	-	-	-	-	100%
1	江苏公证天业	1	-	-	-	-	100%
1	安永华明	1	-	-	-	-	100%
1	华信	1	-	-	-	-	100%
1	中兴华	1	-	-	-	-	100%
1	[江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）]	1	-	-	-	-	100%
1	中天运	1	-	-	-	-	100%
1	普华永道中天	0.5	-	-	-	-	100%
13	容诚	4	-	-	-	1	75%
14	天健	3	-	-	-	1	50%
15	立信	1	2	1	-	-	25%
16	众华	1	-	-	-	1	0%
16	大华	-	-	1	-	-	0%

16	福建华兴	-	-	-	1	-	0%
16	大信	-	-	1	-	-	0%
16	立信中联	-	1	-	-	-	0%

注：为更精准反映工作成绩，2022 年第一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 股上市公司可转债发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行上市及在会审核状态的项目共有 97 单，其中 97 单披露了计划募集资金金额，合计 1,896.88 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 17 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 31 家，48 家已通过发审会但未完成上市的上市公司，已披露了会计师事务所的 48 单项目中，天健承做 8 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债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	天健	8	杭氧股份、会通股份、聚合顺、洁特生物、湘佳股份、明新旭腾、申昊科技、芯海科技
2	容诚	5	英力股份、中环环保、润禾材料、海优新材、垒知集团
3	致同	4	通裕重工、九强生物、胜蓝股份、山石网科
3	大华	4	上机数控、阿拉丁、京源环保、永吉股份
5	中兴华	3	永东股份、民和股份、恒逸石化
5	天职国际	3	风语筑、华锐精密、艾迪精密
5	立信	3	友发集团、温州宏丰、盘龙药业
8	德勤华永	2.5	康泰医学、福莱特、中国银河
9	众华	2	贵州轮胎、精工钢构
9	中天运	2	药石科技、美锦能源
9	信永中和	2	裕兴股份、中辰股份
9	毕马威华振	2	微芯生物、科伦药业
9	安永华明	2	成都银行、中国银河、重庆银行
14	普华永道中天	1.5	中信特钢、重庆银行
15	苏亚金诚	1	禾丰股份
15	华信	1	巨星农牧
15	中汇	1	浙商证券
15	江苏公证天业	1	上能电气

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可转债项目合计 49 单，其中已披露了会计师事务所的 38 单项目中，天健承做 7 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债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	天健	7	道通科技、新疆天业、东杰智能、永创智能、芳源股份、泰福泵业、火星人
2	立信	6	拓普集团、银河微电、百洋医药、博汇股份、新致软件、崧盛股份
3	大华	5	新国都、深科达、同兴达、新强联、科蓝软件
4	容诚	3	科达利、淮北矿业、富春染织
5	江苏公证天业	2	丰山集团、华宏科技
5	福建华兴	2	华立科技、欧派家居
5	致同	2	中富通、恒锋信息
8	毕马威华振	1.5	安集科技、民生银行
9	信永中和	1	山东高速
9	天职国际	1	天地在线
9	西安希格玛	1	冠农股份
9	和信	1	益生股份
9	中兴华	1	高测股份
9	中天运	1	商络电子
9	中汇	1	金盘科技
9	安永华明	1	利元亨
9	大信	1	瑞华泰
18	普华永道中天	0.5	民生银行

四、律师事务所排名

（一）已发行上市家数排名

按已完成发行上市家数计算，2022 年第一季度合计 15 家律师事务所完成了 26 家上市公司的可转债发行项目，其中国浩（杭州）、上海锦天城、金杜完成 3 家，市场占有率都为 11.54%，位居第一。具体排名如下：

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债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	国浩（杭州）	3	11.54%	珀莱雅、华友钴业、西子洁能
1	上海锦天城	3	11.54%	天地数码、泰林生物、卡倍亿
1	金杜	3	11.54%	通威股份、贵州燃气、丝路视觉
4	康达	2	7.69%	绿色动力、华翔股份

4	国浩（上海）	2	7.69%	兴业银行、苏利股份
4	北京竞天公诚	2	7.69%	博瑞医药、台华新材
4	中伦	2	7.69%	天奈科技、隆基股份
4	北京天元	2	7.69%	双箭股份、铂科新材
9	国浩（深圳）	1	3.85%	回盛生物
9	中伦文德	1	3.85%	佩蒂股份
9	国枫	1	3.85%	新城市
9	天册	1	3.85%	华正新材
9	君泽君	1	3.85%	豪美新材
9	国浩（北京）	1	3.85%	锦浪科技
9	广东信达	1	3.85%	中天精装

（二）证监会审核排名

2022 年第一季度共有 30 家可转债公司提交发审会审核，其中 27 家获发审会通过，3 家撤回，3 家被否，审核通过率 90.00%。已披露了律师事务所的 28 单项目中，通过发审会 3 家及以上的律师事务所共有 1 家，**国枫**以通过发审会的可转债达到 4 家，位居第一。

表：2022 年第一季度国内 A 股可转债发行完成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	国枫	4	100%
2	康达	2	50%
2	天册	2	100%
2	国浩（北京）	2	50%
2	嘉源	2	100%
2	上海锦天城	2	100%
2	金杜	2	100%
8	国浩（杭州）	1	100%
8	国浩（南京）	1	100%
8	植德	1	100%
8	雍行	1	100%
8	长安	1	100%
8	上海通力	1	100%
8	广东广信君达	1	0%
8	国浩（上海）	1	100%
8	湖南启元	1	100%
8	中伦	1	100%
8	海问	1	100%
8	德恒	1	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，**康达**、**江苏世纪同仁**、**观韬中茂**各撤回 1 家上市公司可转债发行申请。

表：2022 年第一季度上市公司可转债发行律师事务所项目成功率排名

排名	律师事务所	过会家数	未获通过家数	审核期间撤回家数	过会后终止家数	超过有效期终止家数	项目成功率
1	国枫	4	-	-	-	-	100%
1	上海锦天城	2	-	-	-	-	100%
1	嘉源	2	-	-	-	-	100%
1	国浩（杭州）	1	-	-	-	-	100%
1	国浩（上海）	1	-	-	-	-	100%
1	湖南启元	1	-	-	-	-	100%
1	国浩（南京）	1	-	-	-	-	100%
1	德恒	1	-	-	-	-	100%
1	植德	1	-	-	-	-	100%
1	雍行	1	-	-	-	-	100%
1	长安	1	-	-	-	-	100%
1	上海通力	1	-	-	-	-	100%
1	海问	1	-	-	-	-	100%
14	金杜	2	-	-	-	1	50%
14	天册	2	-	-	-	1	50%
14	国浩（北京）	1	1	-	-	-	50%
17	康达	1	1	1	-	-	33.33%
18	中伦	1	-	-	1	-	0%
18	君合	-	-	-	-	1	0%
18	江苏世纪同仁	-	-	1	-	-	0%
18	观韬中茂	-	-	1	-	-	0%

注：为更精准反映工作成绩，2022 年第一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 股上市公司可转债发行市场已通过发审会审核但尚未取得核准文件、虽取得核准文件但尚未完成发行及在会审核状态的项目共有 97 单，其中 97 单披露了计划募集资金金额，合计 1,896.88 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 17 家，虽取得核准文件但尚未完成发行的上市公司共 31 家，48 家已通过发审会但未完成发行上市的上市公司，已披露了律师事务所的 47 单项目中，国枫承做 6 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债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	国枫	6	上能电气、申昊科技、药石科技、海优新

			材、贵州轮胎、巨星农牧
2	上海锦天城	5	阿拉丁、风语筑、明新旭腾、垒知集团、民和股份
2	金杜	5	通裕重工、重庆银行、成都银行、中信特钢、山石网科
4	天册	3	杭氧股份、聚合顺、恒逸石化
4	嘉源	3	浙商证券、英力股份、胜蓝股份
4	德恒	3	温州宏丰、京源环保、友发集团
7	湖南启元	2	华锐精密、湘佳股份
7	国浩（上海）	2	润禾材料、精工钢构
7	植德	2	上机数控、艾迪精密
7	中伦	2	会通股份、科伦药业
11	中银	1	永东股份
11	国浩（南京）	1	福莱特
11	天禾	1	中环环保
11	雍行	1	美锦能源
11	北京海润天睿	1	中辰股份
11	长安	1	康泰医学
11	东方昆仑	1	永吉股份
11	上海通力	1	微芯生物
11	广东广信君达	1	洁特生物
11	君合	1	裕兴股份
11	瑞强	1	盘龙药业
11	广东华商	1	芯海科技
11	海问	1	九强生物
11	国浩（北京）	1	中国银河

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可转债项目合计 49 单，其中已披露了律师事务所的 38 单项目中，上海锦天城、国枫承做 4 家，位居第一。

表：2022 年第一季度上市公司可转债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	上海锦天城	4	安集科技、新致软件、金盘科技、博汇股份
1	国枫	4	中富通、利元亨、芳源股份、科蓝软件
3	广东信达	3	科达利、崧盛股份、欧派家居
3	国浩（上海）	3	拓普集团、东杰智能、高测股份
3	中伦	3	新国都、道通科技、瑞华泰
6	德恒	2	同兴达、火星人
6	北京金诚同达	2	泰福泵业、益生股份
6	广发	2	新强联、商络电子
9	国浩（北京）	1	民生银行

9	众成清泰（济南）	1	山东高速
9	北京海润天睿	1	丰山集团
9	江苏世纪同仁	1	华宏科技
9	新疆天阳	1	新疆天业
9	观韬中茂	1	天地在线
9	六和	1	永创智能
9	新疆柏坤亚宣	1	冠农股份
9	天禾	1	淮北矿业
9	天衡联合	1	恒锋信息
9	衍禾	1	富春染织
9	北京天元	1	百洋医药
9	国浩（南京）	1	银河微电
9	北京华舟	1	华立科技
9	广东华商	1	深科达