



CMSG
资本市场服务

中国内地及香港IPO市场 2022年回顾与2023年前景展望

资本市场服务部，2022年12月

因我不同
成就不凡

始于1845

2022年全球宏观经济与地缘政治概况

今年环球资本市场深受俄乌冲突影响令到全球物价飞涨、美联储和欧洲央行多次大幅度加息、美国缩表、欧洲结束购买资产令到流动性收缩，全球多国面临经济衰退的忧虑，打击整体股票市场及新股市场的表现

全球

- 全球经济增长加速放缓，再次进入波动下行状态
- 经合组织（OECD）提高多个成员国的通胀预期，并预料2023年环球经济将如金融危机后的2009年一样疲弱，中国会推动全球经济增长
- 供应链持续处于瓶颈、商品价格包括原油上涨
- 美国总统拜登签署了《通胀削减法案》，但法案被指违背多项世贸规则，严重损害欧盟利益，引来欧盟不满，或向世贸申诉

中美

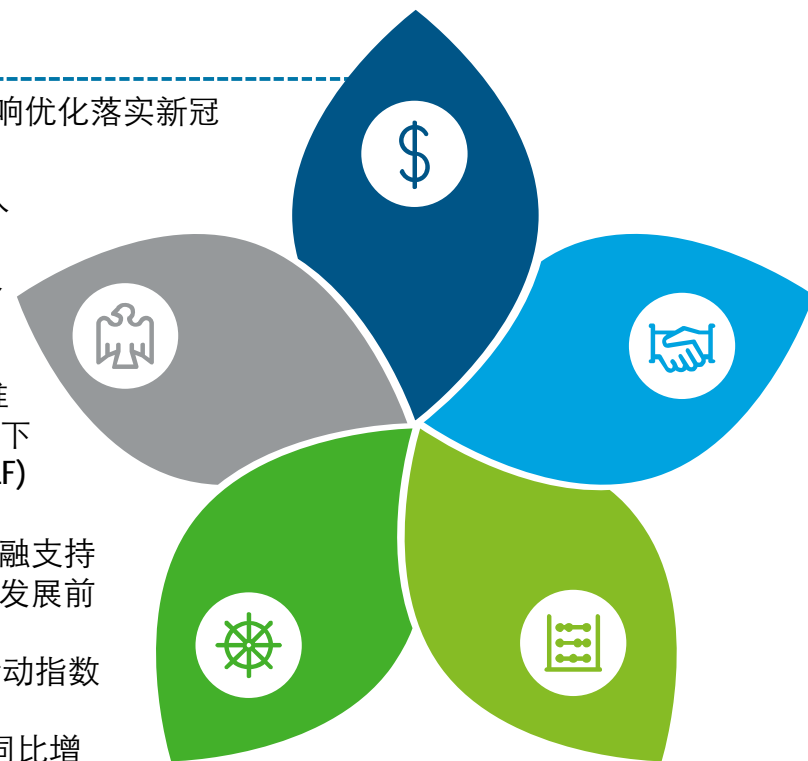
- 美联储曾明言将继续以加息作为抗衡通胀的手段，一度令到美元创下20年新高，包括人民币在内的其他货币均全面受压。多月以来，人民币兑美元汇率整体小幅走强，人民币依旧承受压力
- 国家主席习近平与美国总统拜登持续保持通话或面谈
- 《芯片与科学法案》严格限制接受美国国家补贴的公司在10年内不得做出任何实质性扩大其在中国或其他相关外国的芯片制造能力的重大交易
- 美国和欧盟正考虑对中国出口的钢、铝征收新的关税，作为减少碳排放和应对全球产能过剩措施的一部分
- 约有23家中国相关实体被美国商务部增至其出口管制清单中
- 中国证监会、国家财政部与美国公众公司会计监督委员会(PCAOB)在8月底签署审计监管合作协议，9月时，PCAOB人员抵达香港，进行核查在美上市中资公司审计底稿的工作，对中资公司现场审计的评估报告最快或可在年底出炉



今年环球资本市场深受俄乌冲突影响令到全球物价飞涨、美联储和欧洲央行多次大幅度加息、美国缩表、欧洲结束购买资产令到流动性收缩，全球多国面临经济衰退的忧虑，打击整体股票市场及新股市场的表现(续)

中国

- 今年曾于多地进行新冠疫情防控的工作，实施全域静态管理，并于12月7日公布影响优化落实新冠肺炎疫情防控措施
- 5月底时，国务院提出33项稳经济措施，包括加大两会设定的退税规模至2.64万亿元人民币，扩大至更多受困的行业；8月底，国务院部署稳经济一揽子政策的接续政策措施，又指稳经济政策的接续细则该于9月上旬“应出尽出”；12月初，中央政治局会议提出2023年中国经济继续稳中求进—稳增长、稳就业、稳物价，并且继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策
- 中国人民银行年内进行两次全面降准，分别于4月25日和12月5日下调金融机构存款准备金率；5月和9月，下调金融机构外汇存款准备金率；另于5月与8月将5年期以上LPR下调，以加强对小微企业和三农和低迷楼市的支持；再于8月中，进行中期借贷便利(MLF)操作，为年内首降，以稳经济增长；年内多次进行逆回购操作
- 11月下旬，中国人民银行与中国银行保险监督管理委员会联合发布《关于做好当前金融支持房地产市场平稳健康发展工作的通知》通知中有16条金融措施，为内地房地产市场的发展前景带来支持
- 受疫情波动影响，国家统计局数据显示，11月份制造业PMI为48.0%，非制造业商务活动指数为46.7%，综合PMI产出指数为47.1%，三项指标均仅高于4月，为年内次低水平
- 据中国银行统计数据显示，截至11月25日，各类债券共计发行55.9万亿元人民币，同比增加1,272亿元人民币。其中，国债发行量同比大幅增长37%；受财政政策靠前发力影响，地方政府债发行同比增多，地方政府债发行量同比增长4%，显示政府着力稳定整体经济



今年环球资本市场深受俄乌冲突影响令到全球物价飞涨、美联储和欧洲央行多次大幅度加息、美国缩表、欧洲结束购买资产令到流动性收缩，全球多国面临经济衰退的忧虑，打击整体股票市场及新股市场的表现(续)

美国

- 自今年3月以来，美联储六次加息，其中近四次均加息75个基点，累积加息达375个基点，联邦基金利率增至2008年初以来最高的水平，务求将通胀水平降低至2%，预计加息步伐或会放缓
- 由于从今年6月起缩表的缘故，估计美联储全年将从资本市场撤走超过5,220亿美元
- 12月1日，美国联邦政府债务规模大大超过美国去年全年的国内生产总值，进一步逼近31.4万亿美元的法定债务上限
- 高通胀和美联储快速加息影响，上半年美国GDP连续两个季度负增长，第三季度虽然转正，但同比增速连续三个季度下滑，经济下行风险逐渐加大
- 随着美国多次加息，今年年中以来，美国国债的短期殖利率就超过较长期限的殖利率市场，形成殖利率曲线倒挂的现象，带来美国经济陷入衰退的忧虑
- 10月，美国消费者价格指数(CPI)比上年同期增长7.7%，这是自2022年1月以来最小的同比增幅，也是3月以来美国通胀数据首度回落至8%以下

欧洲及欧元区

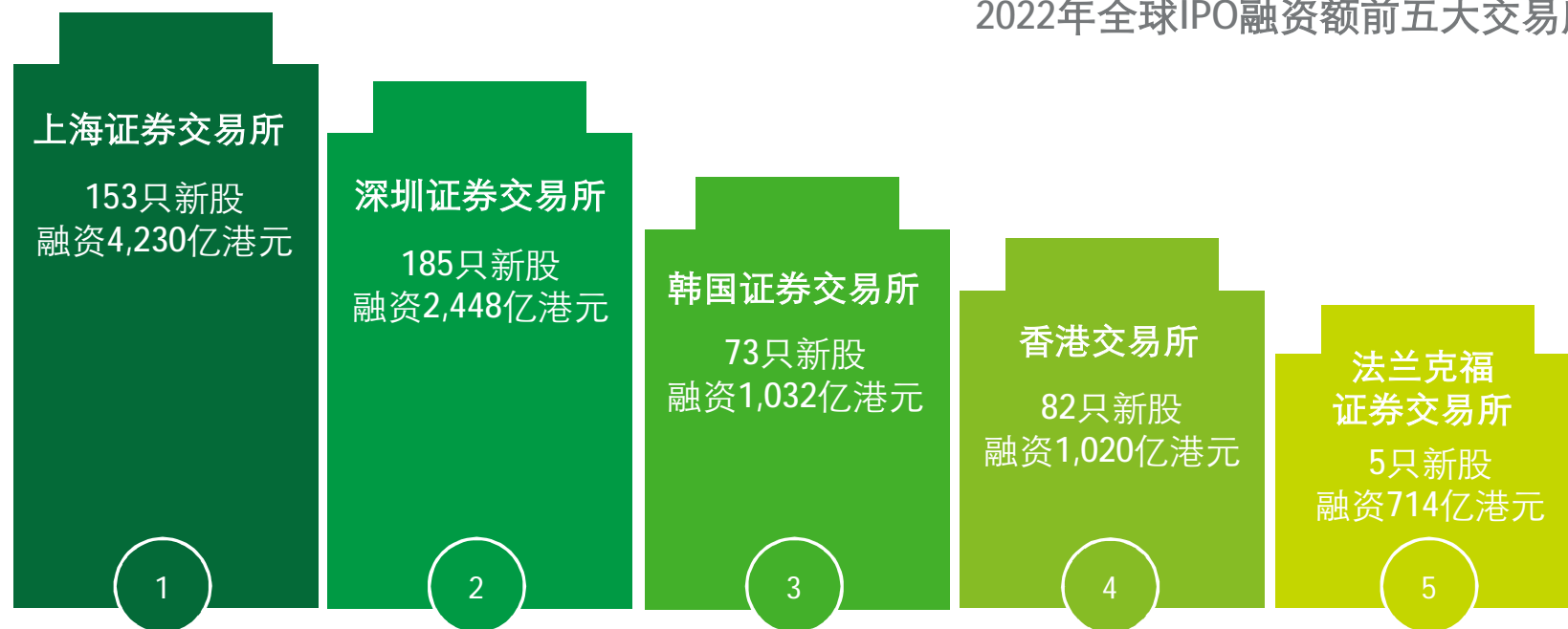
- 2月以来，瑞典、英国、法国和德国等多个欧洲国家纷纷宣布全面取消防疫措施
- 为了制裁俄罗斯，欧盟已经宣布将在6到8个月内停止从俄罗斯进口石油产品，欧元区多国出现能源短缺，大幅打击欧洲的经济，欧元区CPI指数持续高企，通胀率为历史最高水平，近期能源价格回落缓解了部分压力
- 欧洲央行于7月开始11年以来的首次加息，并结束购买净资产。截至10月底，已经累计加息200个基点，利率水平升至2009年1月以来新高，加息密度也创下欧元区创立以来最大
- 受到能源价格飙升和供应链中断的影响，截至11月，欧元区PMI资料连续五个月低于荣枯线，促使整体经济下滑
- 10月，英国CPI将创下自1980年以来最高的水平，使通胀率也达到41年以来最高水平，是目标水平的五倍多
- 继今年6月的第五度加息至1.25厘后，英伦银行8月、9月、11月均有进行加息



2022年新股市场回顾-全球

上交所与深交所领先各环球证券交易所，融资额分别位列第一第二位，港交所凭借两只超大型新股位列第四

2022年全球IPO融资额前五大交易所



资料来源：中国证券监督管理委员会（中国证监会）、韩国证券交易所（韩交所）、香港交易所（港交所）、法兰克福证券交易所、彭博及德勤估计与分析，截至2022年12月31日，预计截至12月15日已公布上市计划的新股及部分已刊载聆讯后资讯集的公司能够于2022年12月31日前完成上市，新股融资额包含公司股东公开发售带来的融资金额（如适用）。包括房地产投资信托基金所筹集的资金，但不包括投资信托公司、封闭式投资公司、封闭式基金和特殊目的收购企业（SPAC）所筹集的资金。

全球前十大融资额排名的新股中上交所与港交所各有两只，前十大融资额总额较去年下滑9%

2022年

排名	公司	证券交易所	融资额 (亿港元)
1	LG Energy Solution	韩交所	843
2	Dr Ing hc F Porsche AG	法兰克福证券交易所	713
3	中国移动	上交所	637
4	Dubai Electricity & Water Authority	迪拜金融交易所	476
5	中国海油	上交所	394
6	Life Insurance Corp of India	印度国家证券交易所	214
7	中国中免	港交所	184
8	Borouge PLC	阿布扎比证券交易所	157
9	Americana Restaurants International*	阿布扎比证券交易所 沙特证券交易所	140
10	天齐锂业	港交所	135
	合计		3,893

2021年

排名	公司	证券交易所	融资额 (亿港元)
1	Rivian Automotive	纳斯达克	1,069
2	中国电信	上交所	576
3	快手科技	港交所	483
4	Coupang	纽交所	353
5	滴滴	纽交所	344
6	InPost SA	阿姆斯特丹交易所	304
7	Krafton Inc	韩国证券交易所	300
8	京东物流	港交所	283
9	三峡能源	上交所	274
10	百济神州	上交所（科创板）	271
	合计		4,257

*Americana Restaurants International于阿布扎比证券交易所和沙特证券交易所双重上市，合计融资140亿港元

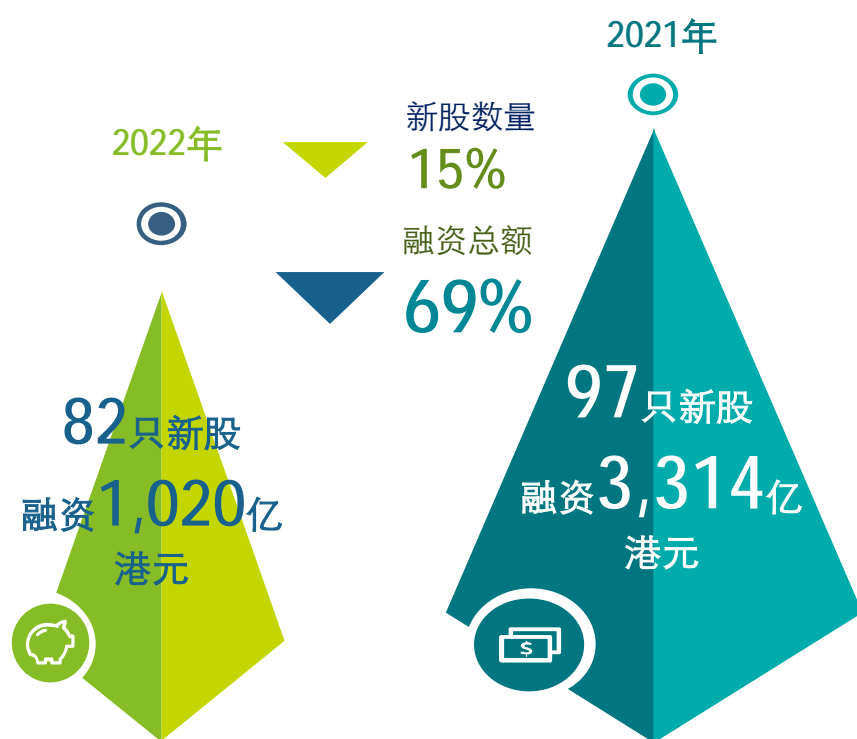
资料来源：中国证监会、上交所、韩交所、港交所、迪拜金融交易所、印度国家证券交易所、阿布扎比证券交易所、沙特证券交易所、法兰克福证券交易所、纽交所、阿姆斯特丹交易所、彭博及德勤估计与分析，截至2022年12月31日，预计截至12月15日已公布上市计划的新股能够如期完成发行上市，新股融资额包含公司股东公开发售带来的融资金额（如适用）。

包括房地产投资信托基金所筹集的资金，但不包括投资信托公司、封闭式投资公司、封闭式基金和SPAC所筹集的资金。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年新股市场回顾—香港

受到俄乌持续冲突、美联储六次加息及正式缩表，今年香港新股市场跟随全球新股市场的跌势，融资总额及数量双双大幅下滑，但自7月以后新股上市速度回暖，下半年表现较上半年理想

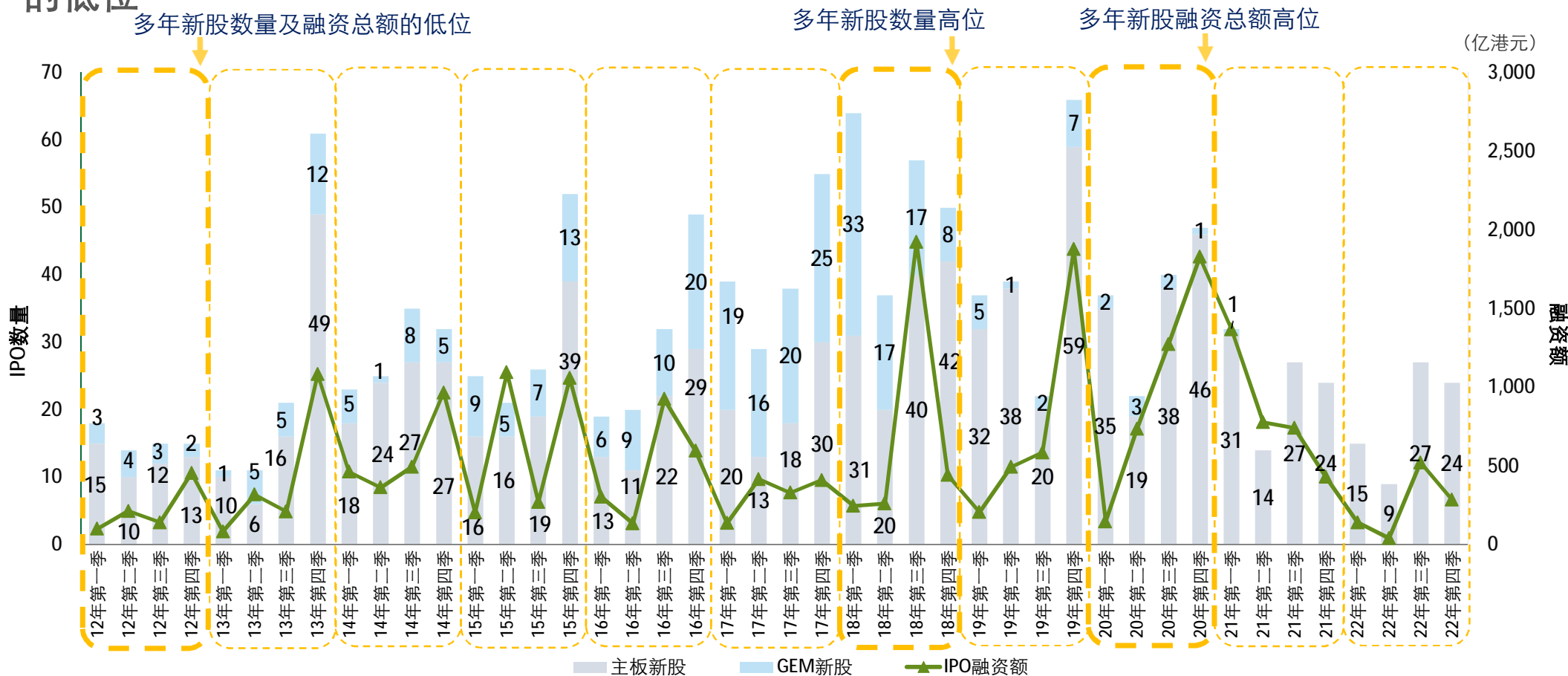


- 新股上市数量下滑、超大规模和大型新股上市宗数锐减，及原定作超大规模上市项目最终削减融资金额，令到融资总额大幅缩减
- 7月市场开始回暖，下半年新股数量为上半年的两倍多
- 有9只美国中概股回港上市，当中4只以介绍形式上市，其余5只都只是小型融资项目
- 5只新股以不同股权架构形式上市，有别以往不同股权架构新股上市的融资方式与规模，其中3只以介绍形上市，另两只为小规模融资
- GEM年内并未录得任何新股上市

资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股及部分已刊载聆讯后资讯集的公司能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。并不包括SPAC的上市宗数及其融资金额。

2022年香港新股市场概览

尽管今年下半年新股活动开始变得活跃，然而全年整体数量及融资额仍然为过去10年以来的低位

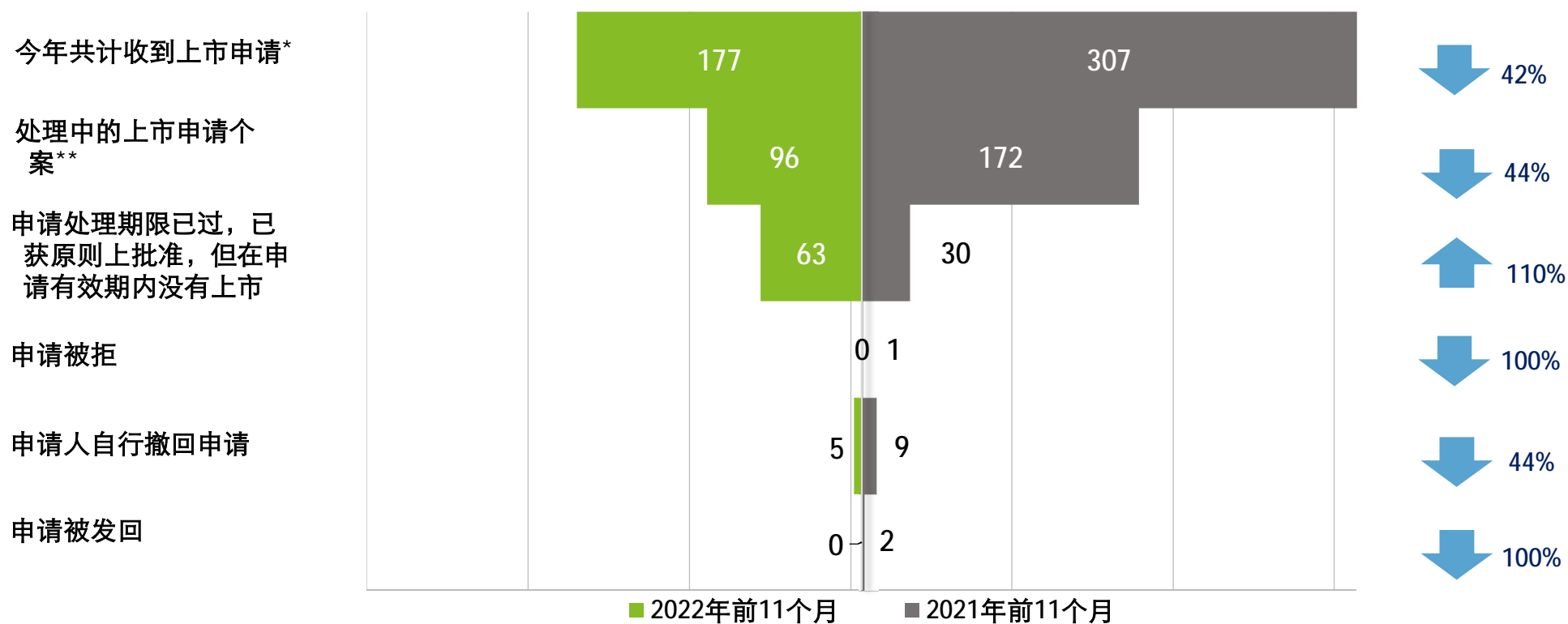


资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。

© 2022. 欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港上市申请状况概览

由于市况低迷，已获准但并未于申请有效期内上市的个案大增110%，同时其他上市申请状况的类别均大幅下跌，但并未有被拒或被发回的申请



资料来源：港交所、德勤分析，截至2022年11月30日。

*包括根据主板《上市规则》第二十章及第二十一章提出上市申请的投资工具、从GEM转到主板的申请个案、以及根据主板《上市规则》第8.21C条或第14.84条被视作新申请人的个案、及根据主板《上市规则》第14.06(6)条/GEM《上市规则》第19.06(6)条被视作反收购行动的非常重大收购事项

**2022年前11个月数字包括自2022年1月1日至2022年11月30日接受之新上市申请、2021年前11个月数字包括自2021年1月1日至2021年11月30日接受之新上市申请。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

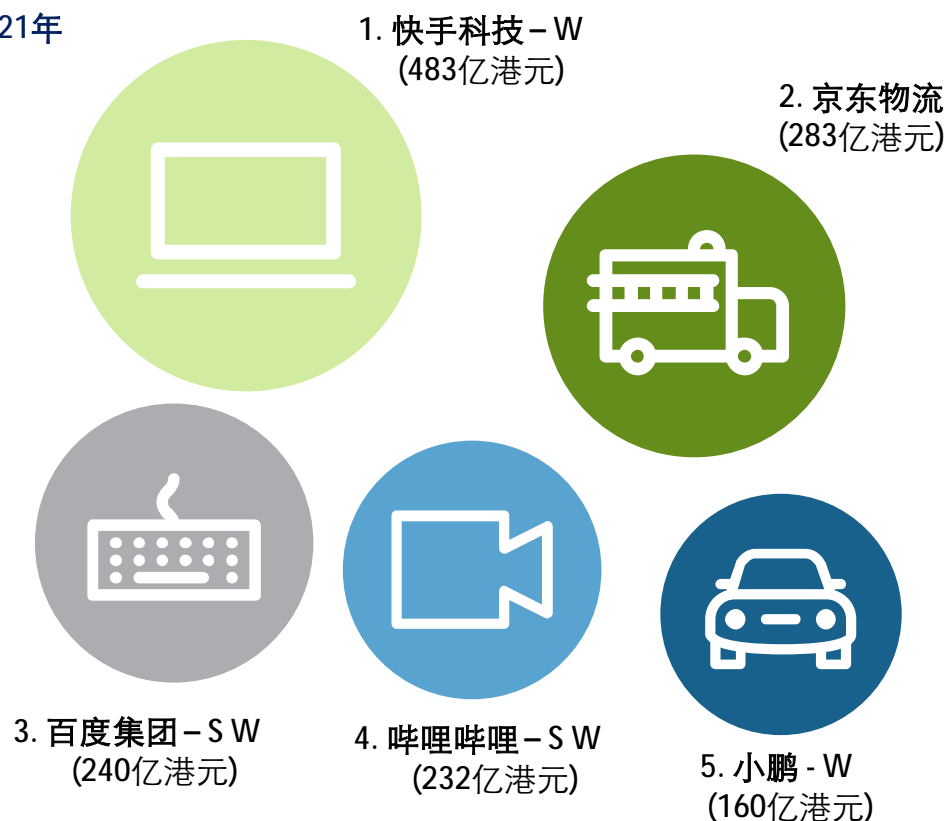
2022年香港新股市场概览

今年前五大新股每只的融资规模均显著较去年小，令到融资总额由去年的1,398亿港元大幅滑落61%至550亿港元

2022年



2021年



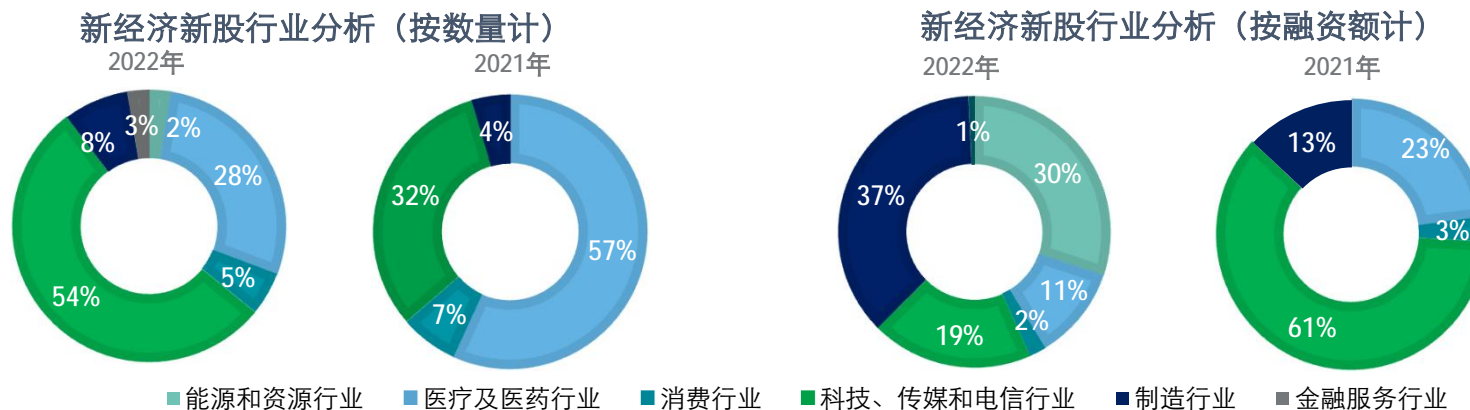
资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年新经济新股数量对传统经济新股数量的比重稍有增长，整体新股市场热情度于下半年回升，然而由于超大型和大型新经济新股数量骤减，令到融资额仍然显著滑落



- TMT行业在新经济新股以数量取胜，占比较去年有所增加。
- 受惠于1只极大规模的新股和1只大规模新股上市，制造行业以融资额取胜
- 期内有6只未有盈利/收入的生物科技新股上市，去年为20只



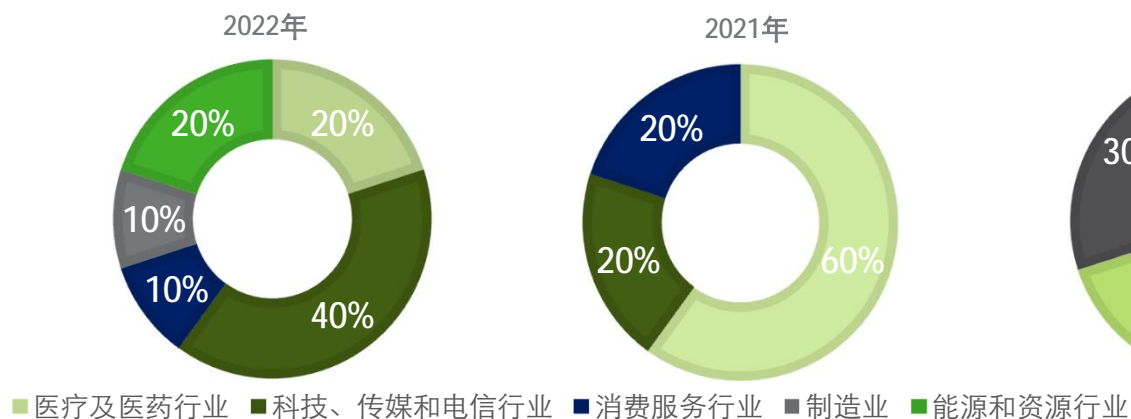
资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

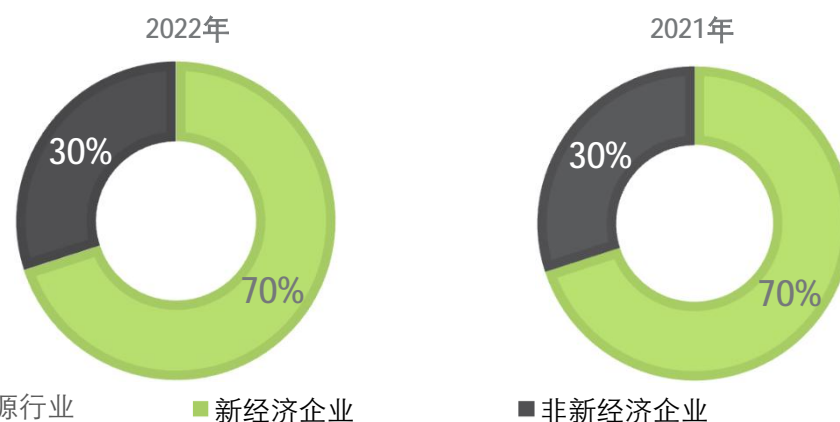
2022年香港前十大冻资额新股分析

今年前十大冻资额新股合共冻结约235.2亿港元，以科技传媒和电信和医疗及医药行业为主，较去年的51,540.4亿港元大幅减少，新经济新股保持主流占比

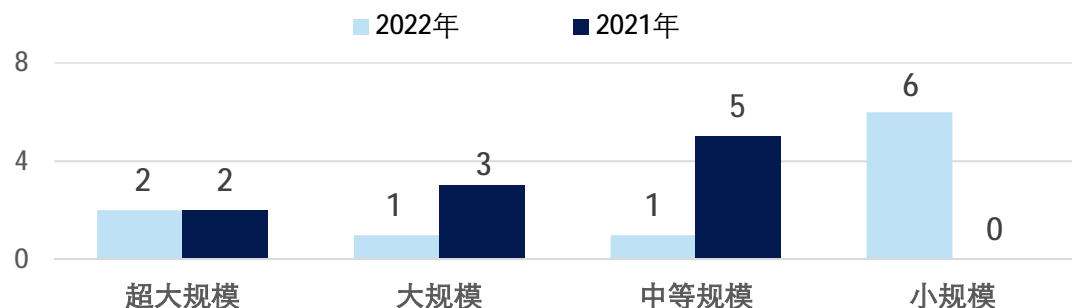
前十大冻资额新股行业分析



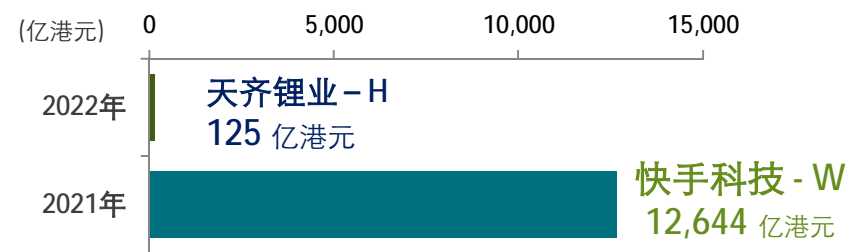
前十大冻资额新股新经济占比分析



前十大冻资额新股融资规模分析



冻资额最大IPO



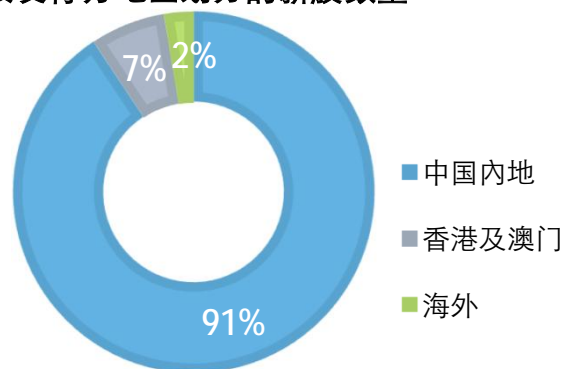
资料来源：港交所、德勤分析，截至2022年12月12日。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港新股市场概览

内地企业仍然以上市数量和融资总额主导香港的新股市场；接近三分之一的新股以介绍形式上市或上市时业绩录得亏损，较去年有所减少

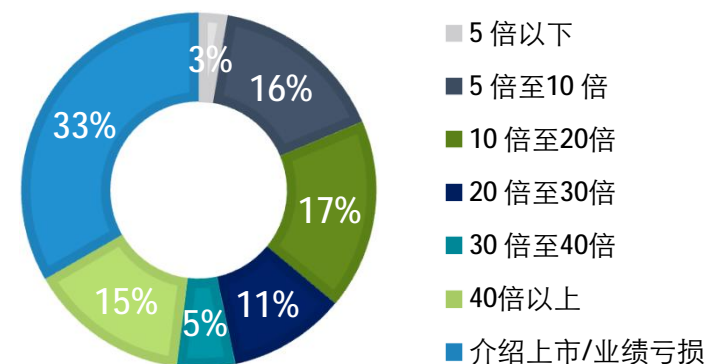
按发行方地区划分的新股数量



海外公司来港上市数量再度缩减，但融资总额有所增加

- 今年来自中国内地的新股数量较去年的87%上升至91%，香港及澳门企业的新股数量下跌2个百分点至7%，而海外企业新股数量的占比下调1个百分点。
- 大部分的新股融资总额(97%)来自中国内地企业，即大约951亿港元，去年比例同样为97%(3,208亿港元)。
- 今年有一家意大利企业来港上市融资20亿港元，一家企业来自马来西亚融资2亿，去年四家分别来自美国、日本、新加坡及台湾企业融资总额仅为近15亿港元。

香港新股市盈率



以介绍形式上市或上市时业绩录得亏损状况比去年有所减少

- 17%的新股以10倍至20倍之间的市盈率上市，较去年的22%下降5个百分点。
- 11%的新股以20倍至30倍市盈率上市，比重与去年相同。
- 5%的新股以30倍至40倍之间的市盈率上市，较去年上升2个百分点。
- 以40倍以上的市盈率上市的新股比重为15%，较去年增加3个百分点。
- 以介绍形式及业绩亏损上市的新股的比例为33%，较去年下调7个百分点。

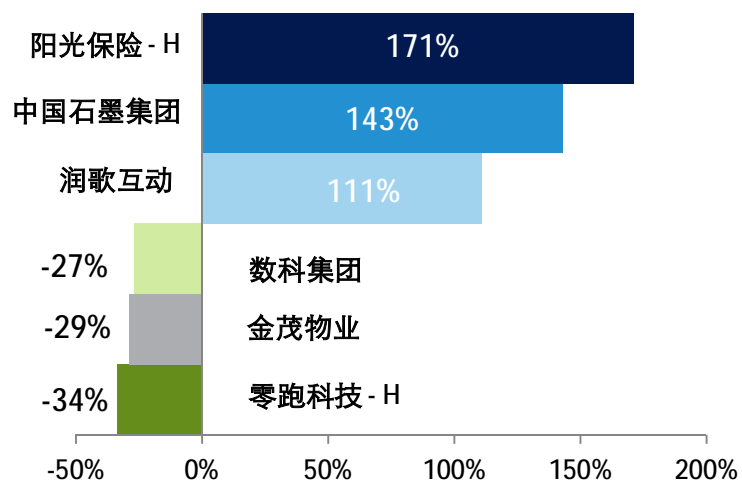
资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港新股市场概览

今年，上市首日表现最佳的3只新股表现落后于去年上市日表现最佳的新股，首日表现最差的3只新股则较去年稍有改善；整体新股平均首日回报率仍大幅落后与去年

三大表现最佳/最差的香港新股



- 虽然今年新股最低的3家首日回报率略优于去年最低的3家，但上市首日表现最佳的前3位新股的回报率由143%至111%不等，表现最佳新股略好于去年的第三位。
- 表现最差的3只新股分别来自有TMT行业，房地产行业和制造行业。
- GEM完全没有新股上市可供比较。
- 以整体新股首日平均回报率来分析，今年新股的平均上市首日回报率下落至1.83%，远低于去年的15.2%。

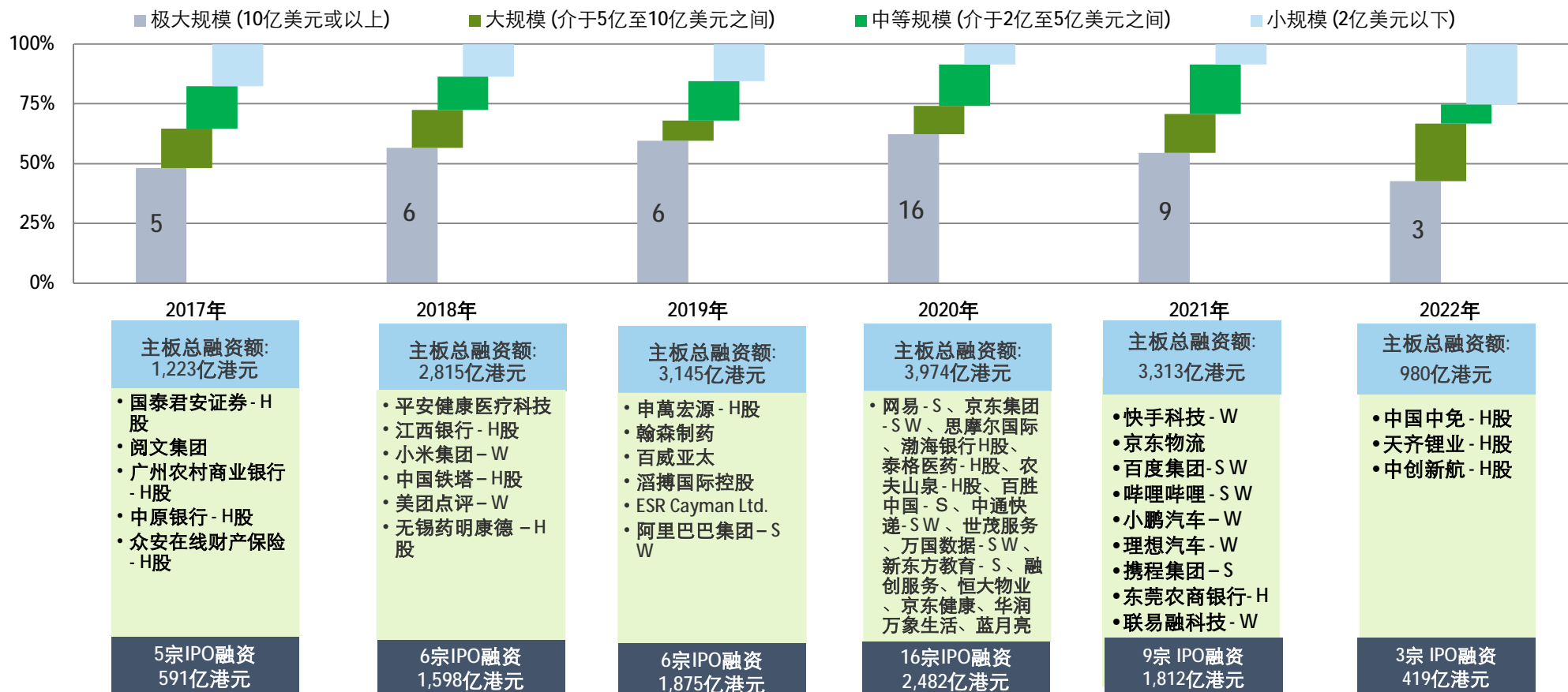
资料来源：港交所、德勤分析，截至2022年12月12日。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港新股融资规模分析

3宗超大规模IPO融资额占主板融资总额约43%，为多年以来的低位

香港主板IPO融资规模

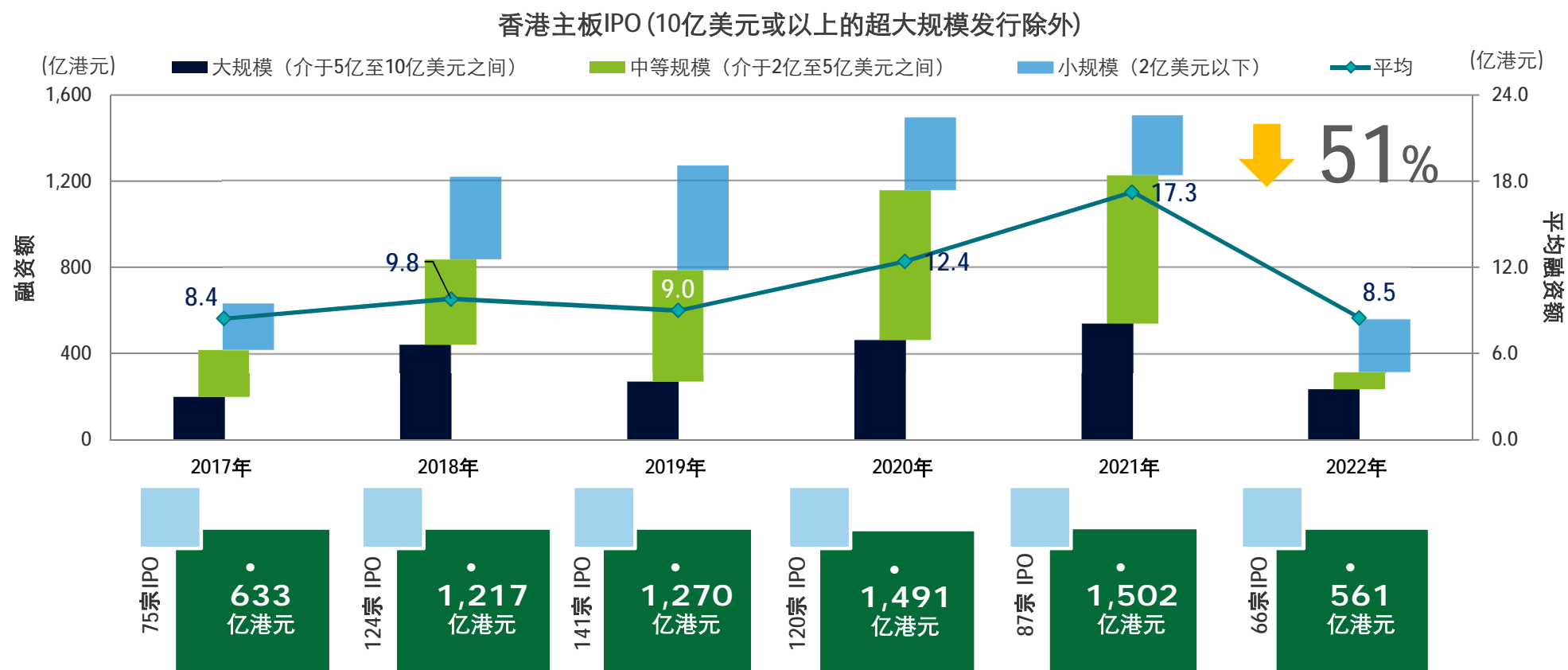


资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。

© 2022. 欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港新股融资规模分析

主板平均融资规模下跌至8.5亿港元，低于2017年以来的低位

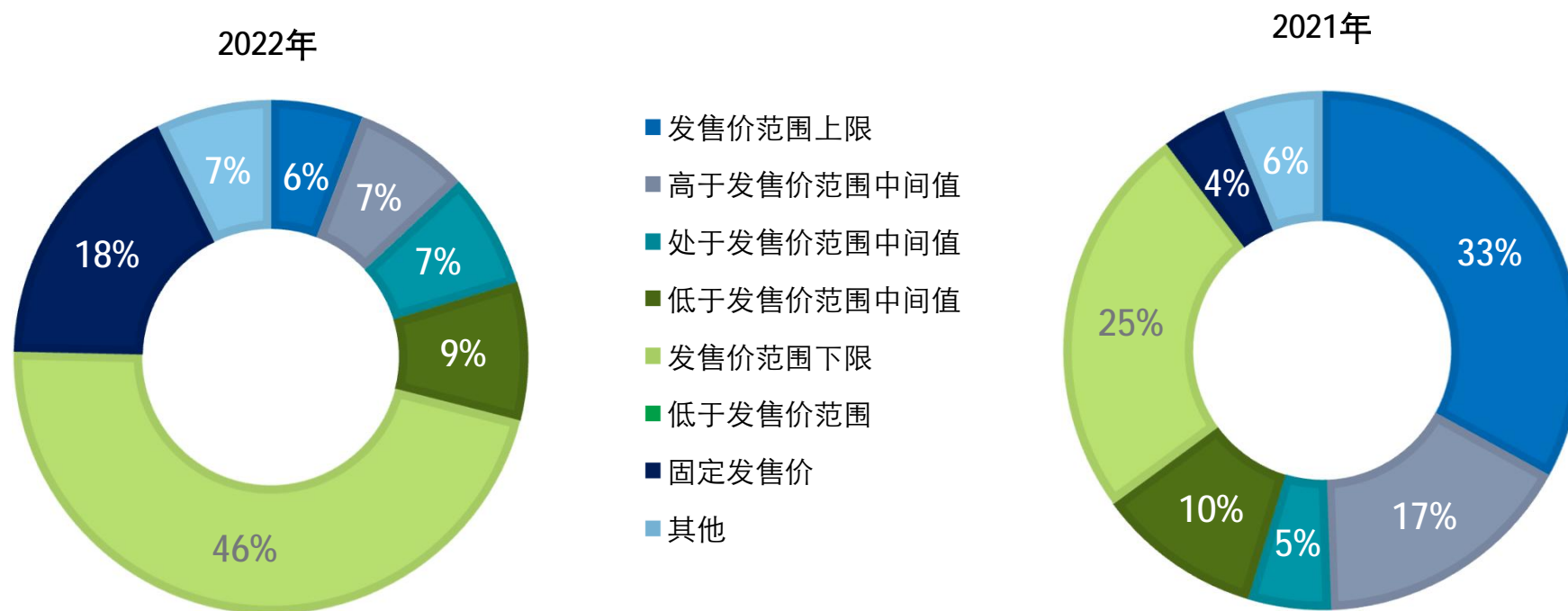


资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价，但并不包括截至2022年12月31日仍处于稳定价格期的新上市公司，在行使超额配售权后可能会带来的额外融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港新股发售价格分析

接近一半的新股以下限定价，比去年大增21个百分点，仅4只新股以发售价范围上限定价，占比下跌27个百分点



资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年香港新股公开发售认购分析

今年香港公开发售整体反应较去年明显冷却，仅有1只新股的超额认购倍数录得三位数字，去年前五大超额认购新股均以4位数字的倍数领先

89% (2021年: 99%)
的IPO获得超额认购。

在获得超额认购的项目当中，

11% (2021年: 56%)
获得超额认购

20倍以上。

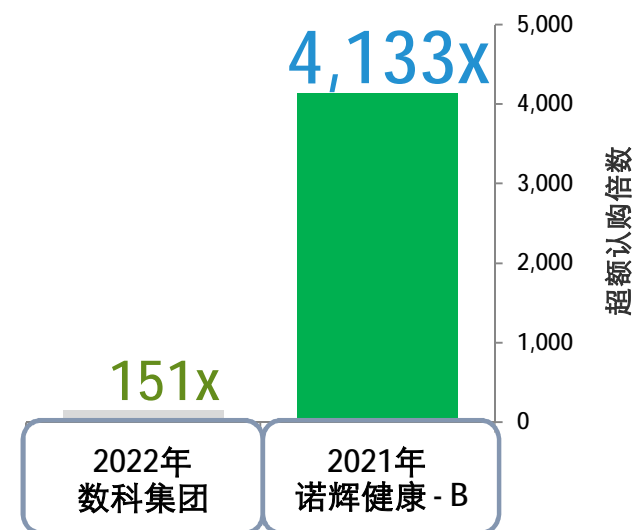
资料来源：港交所、德勤分析，截至2022年12月12日。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年前五大超额认购IPO

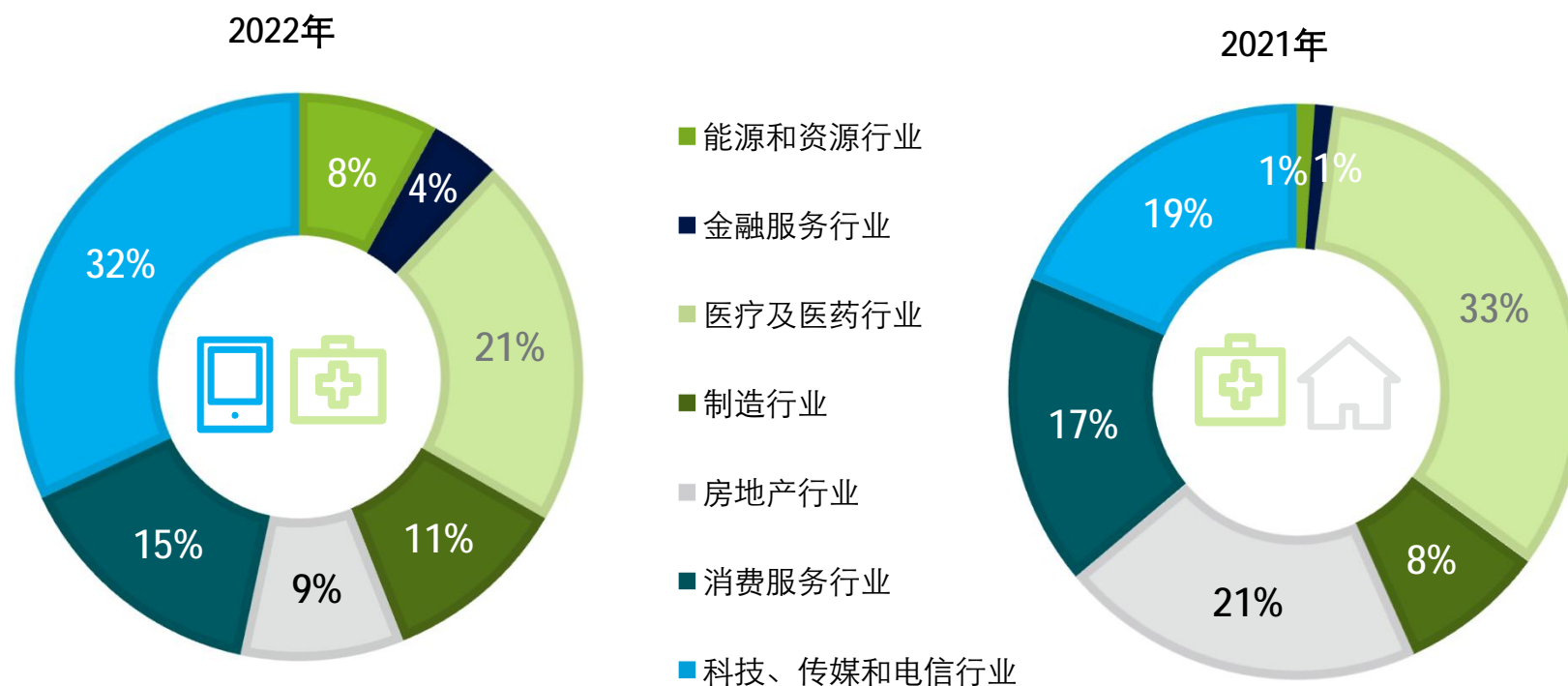
发行商	超额认购倍数
数科集团	151x
濠曝科技	97x
微创脑科	45x
玄武云科技	42x
花房集团	33x

表现最佳IPO
(以超额认购倍数计)



2022年香港新股数量行业分析

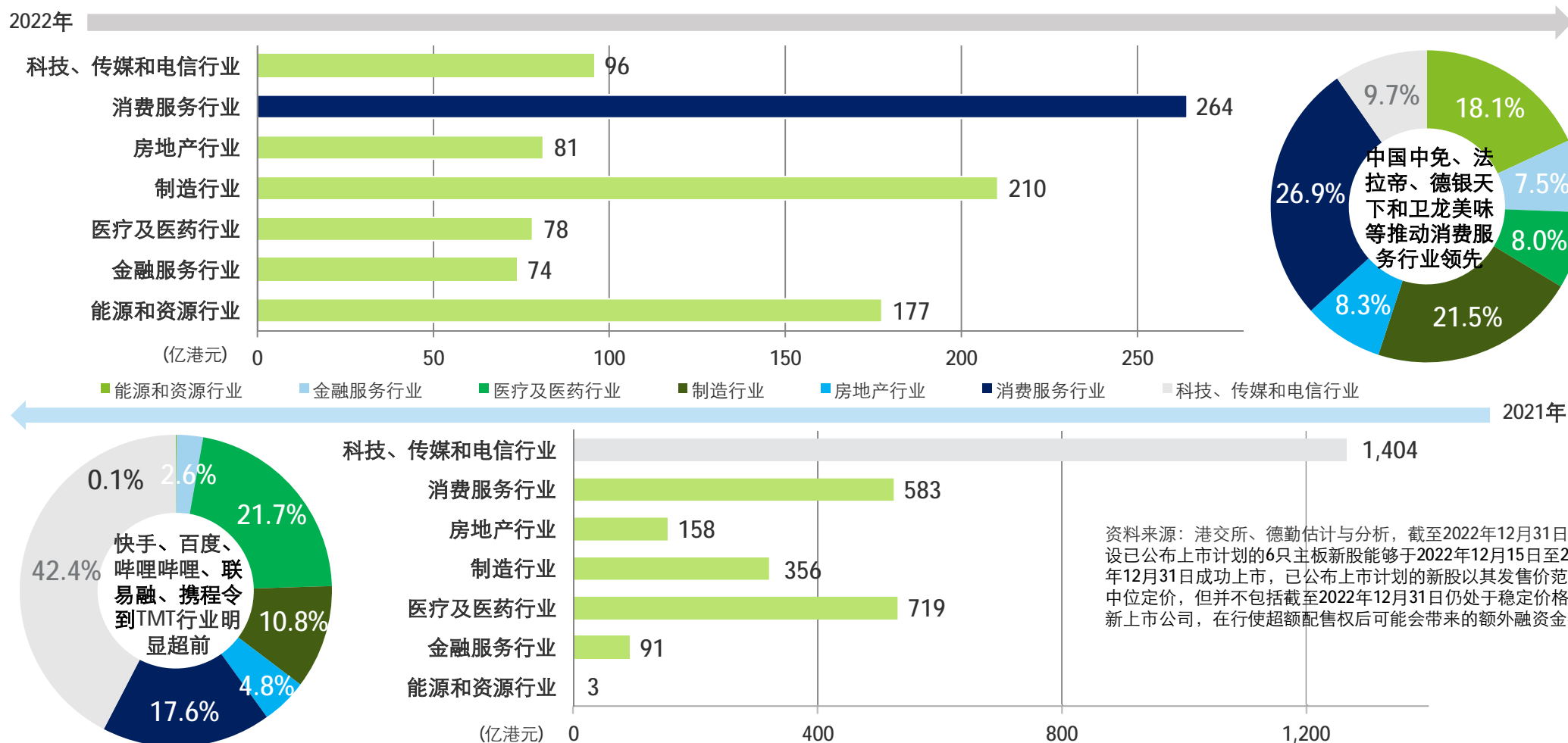
TMT行业主导，医疗及医药居次，消费服务行业紧随其后



资料来源：港交所、德勤估计与分析，截至2022年12月31日，假设已公布上市计划的6只主板新股能够于2022年12月15日至2022年12月31日成功上市，已公布上市计划的新股以其发售价范围的中位定价。

2022年香港新股融资额行业分析

消费服务行业领先，TMT行业表现明显较去年骤减



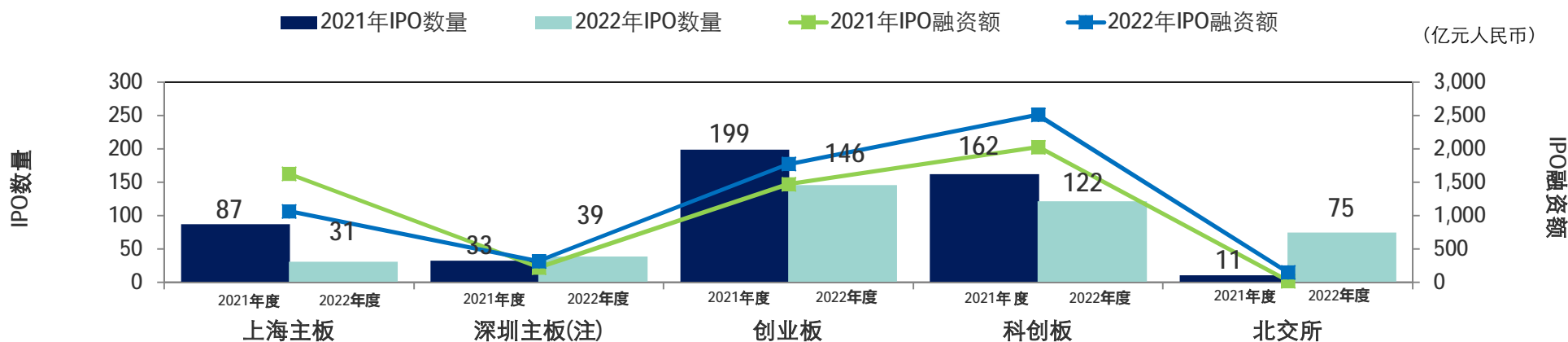
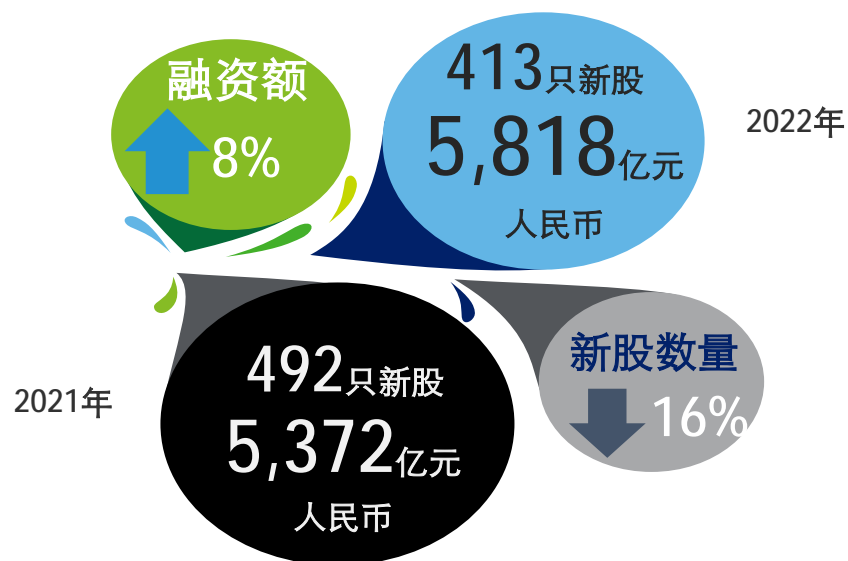
2022年新股市场回顾 – 中国内地

2022年中国内地新股市场概览

新股发行融资规模上升，数量下降



- 创业板IPO数量领先
- 科创板融资额领先
- 科创板及创业板融资额均超过主板



注：深圳主板包含合并前的中小板

资料来源：中国证监会、上海证券交易所（上交所）、深圳证券交易所（深交所）、北京证券交易所（北交所），德勤估计与分析，截至2022年12月31日，德勤预计2022年12月13日至31日之间有30只新股上市，并按照已公布的发行价格或披露的预计募资金额计算其融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年中国内地新股市场概览

前5大IPO共计融资规模为1,161亿元人民币，较去年增长6%，整体规模增加65亿元人民币

2022年



2021年



资料来源：中国证监会、上交所、深交所、北交所，德勤估计与分析，截至2022年12月31日，德勤预计2022年12月13日至31日之间有30只新股上市，并按照已公布的发行价格或披露的预计募资金额计算其融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年中国内地新股市场概览

新股上会数量较上年有所增长，上市申请数量与上年基本持平



从2022年初至12月9日，548只新股上会（包括科创板117只，创业板218只，北交所102只），其中495只已审核通过（包括科创板114只，创业板196只，北交所99只），25只上会未通过（包括创业板16只，北交所2只），24只取消审核（包括创业板6只），4只暂缓审议（包括科创板2只，北交所1只）

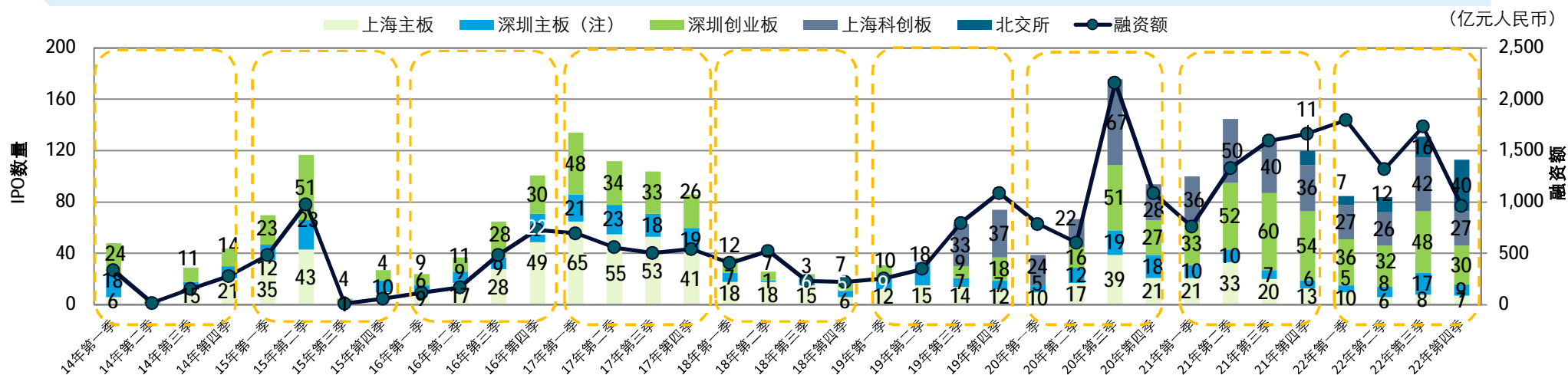


于2022年12月9日，申请上市的公司共达842家（包括科创板140只，创业板345只，北交所82只），其中104只中止审查（包括科创板37只，创业板52只，北交所15只）；



于2022年12月9日，738宗活跃申请（包括科创板103宗，创业板293宗，北交所67宗）正在处理中。其中126宗已通过发审会（包括科创板17宗，创业板71宗，北交所8宗），104家已提交注册（包括科创板33宗，创业板68宗，北交所3宗）并轮候上市，58宗已注册生效但未发行（包括科创板16宗，创业板11宗，北交所31宗）。

2022年新股发行数量较2021年有所下降，融资规模再创新高



注：深圳主板包含合并前的中小板

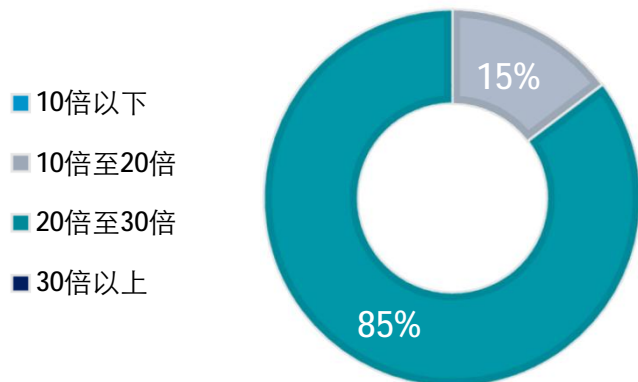
资料来源：中国证监会、上交所、深交所、北交所，德勤估计与分析，截至2022年12月31日，德勤预计2022年12月13日至31日之间有30只新股上市，并按照已公布的发行价格或披露的预计募资金额计算其融资金额。

© 2022. 欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年度中国内地新股市场概览

新股上市首日市盈率及平均回报率

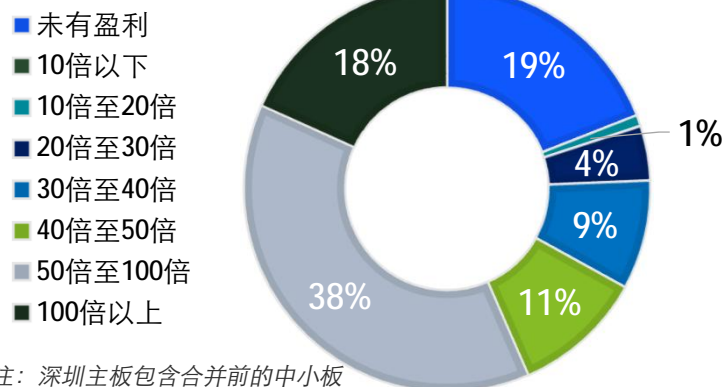
上海主板、深圳主板



上海主板、深圳主板

- 2022年度各新股发行市盈率，最低为12倍，最高为24倍。
- 85%的IPO项目(58宗)市盈率在20至30倍之间，2021年度为79%。
- 15%的IPO项目(10宗)市盈率在10至20倍之间，2021年度为18%。
- 新股上市首日平均回报率为39%，由于A股主板规定新股首日涨幅不得>44%，因此最高新股首日回报率为44%，最低回报率为0.52%。

科创板



科创板

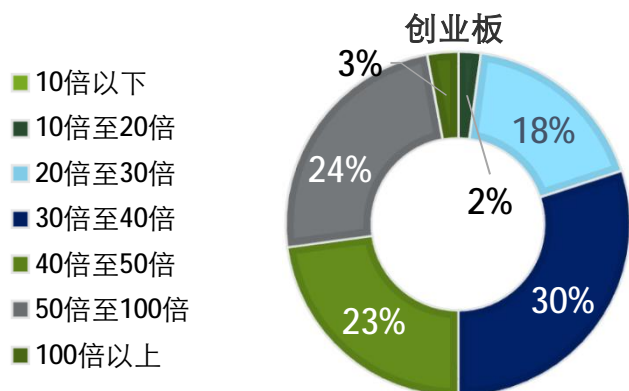
- 5%的IPO项目(6宗)市盈率在10至30倍之间，2021年度为50%。
- 76%的IPO项目(87宗)市盈率超过30倍，2021年度为43%。
- 19%的IPO项目(22宗)未有盈利，2021年度为12%。
- 新股上市首日平均回报率为16%。
- 新股回报率之间差异显著，最高和最低回报率分别为212% (麒麟信安)和-36% (唯捷创芯)。

注：深圳主板包含合并前的中小板

资料来源：中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、Wind数据、德勤分析，数据截至2022年12月12日。

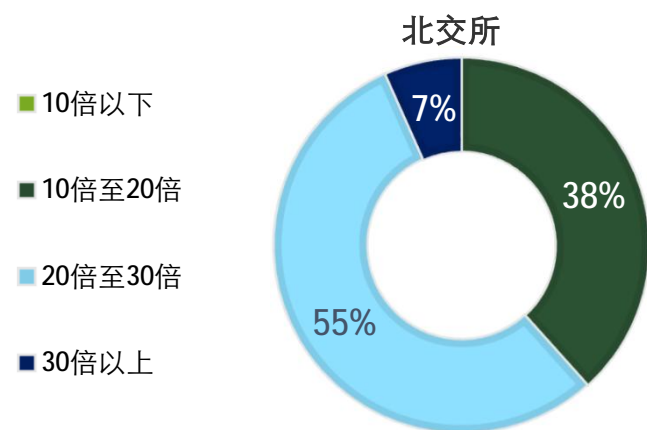
2022年度中国内地新股市场概览

新股上市首日市盈率及平均回报率



创业板

- 20%的IPO项目(28宗)市盈率在10至30倍之间，2021年度创业板为59%。
- 80%的IPO项目(112宗)市盈率超过30倍，2021年度创业板为40%。
- 新股上市首日平均回报率为32%。
- 新股上市首日平均回报率之间差异显著，最高和最低回报率分别为267% (快可电子)和-25% (中一科技)。



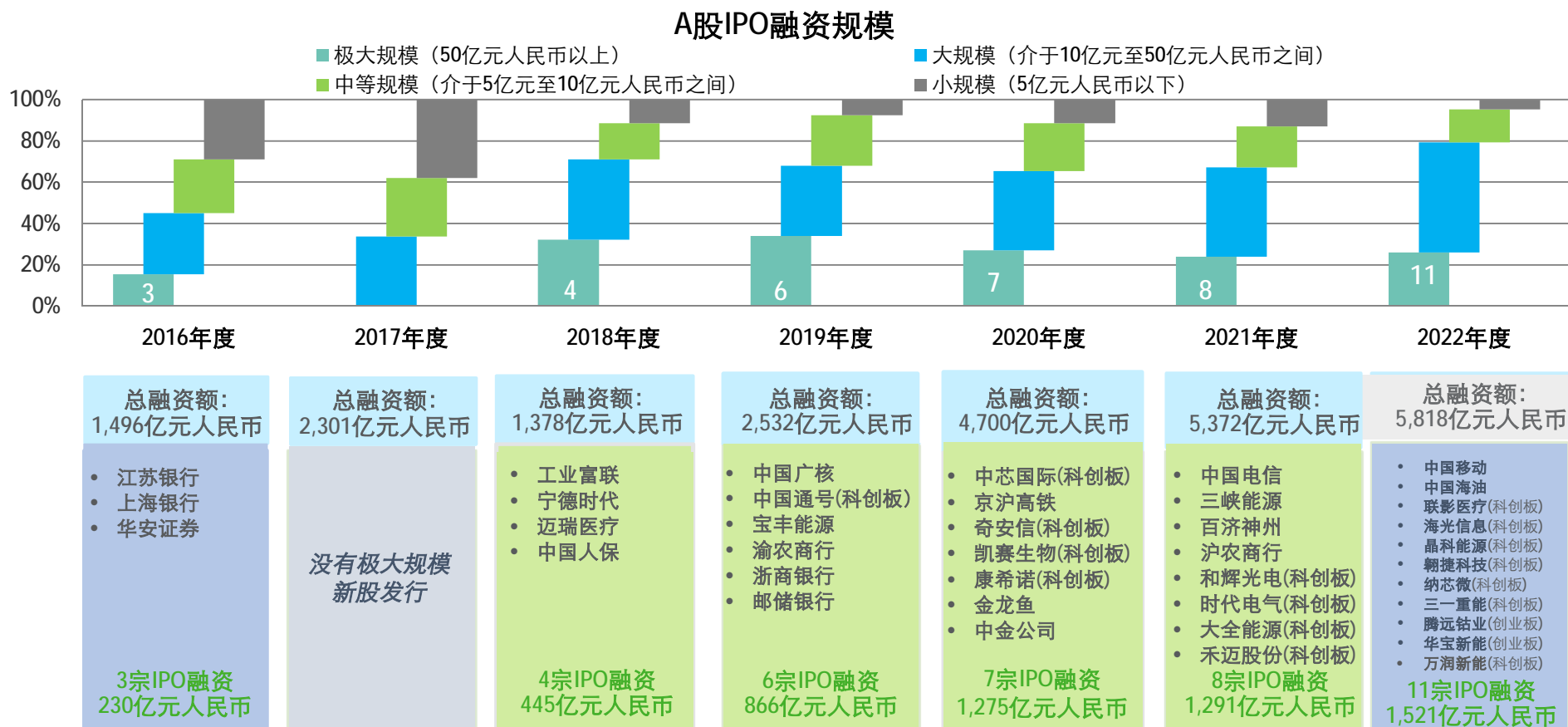
北交所

- 38%的IPO项目(23宗)市盈率在10至20倍之间，2021年度北交所为55%。
- 55%的IPO项目(33宗)市盈率在20至30倍之间，2021年度北交所为36%。
- 7%的IPO项目(4宗)市盈率超过30倍，2021年度北交所为9%。
- 新股上市首日平均回报率为10%。
- 新股上市首日平均回报率之间有一定差异，最高和最低回报率分别为169% (威博液压)和-13% (恒立钻具)。

资料来源：中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、Wind数据、德勤分析，数据截至2022年12月12日。

2022年中国内地新股市场融资规模分析

融资规模大的发行数量及融资额同比上升



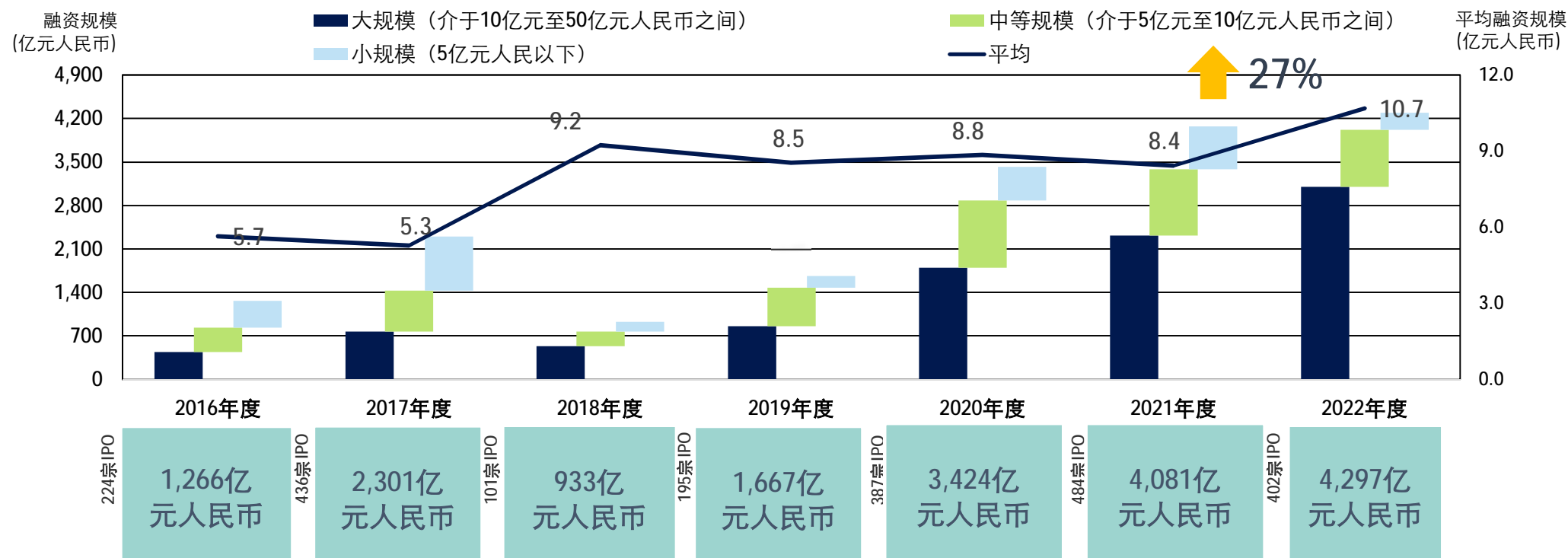
资料来源：中国证监会、上交所、深交所、北交所，德勤估计与分析，截至2022年12月31日，德勤预计2022年12月13日至31日之间有30只新股上市，并按照已公布的发行价格或披露的预计募资金额计算其融资金额。

© 2022。欲了解更多信息，请联系德勤中国。

2022年中国内地新股市场融资规模分析

深圳主板、创业板和科创板的平均融资规模分别为8.2亿元人民币、11.5亿元人民币和16.9亿元人民币，较上年6.7亿元人民币、7.4亿元人民币和9.7亿元人民币均有大幅增加；上海主板的平均融资规模为7.8亿元人民币，较上年的10.0亿元人民币有所下降；北交所平均融资规模1.98亿元人民币，较上年的1.83亿元人民币略有增长

A股市场IPO融资规模 (50亿人民币及以上超大型规模发行除外)



资料来源：中国证监会、上交所、深交所、北交所，德勤估计与分析，截至2022年12月31日，德勤预计2022年12月13日至31日之间有30只新股上市，并按照已公布的发行价格或披露的预计募资金额计算其融资金额。

© 2022. 欲了解更多信息，请联系德勤中国。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/598034102037007005>