

北京资本市场动态月报

(2023 年第 5 期)

北京企业上市综合服务平台编

2023 年 5 月 15 日

【要闻纵览】

截至 2023 年 4 月 30 日,北京市 A 股上市企业 464 家,总市值 23.27 万亿元。2023 年 1 月至 4 月北京地区 IPO 首发家数 4 家,募集资金为 69.23 亿元。4 月单月新增上市公司 1 家,为中信金属,募集资金 32.98 亿元。

2023 年 1 月至 4 月,不含暂缓表决和取消审核,北京地区 6 家公司上会通过,4 月单月 3 家公司上会通过,为国科天成、博科测试、京磁材料。

2022 年 4 月单月,北京地区新增辅导备案登记受理公司 3 家,2 家拟上市北交所,1 家未披露拟上市板块。

一、A 股上市企业概况

截至 2023 年 4 月 30 日，全国共有 A 股上市企业 5,164 家，总市值 91.84 万亿元。北京市 A 股上市企业 464 家，总市值 23.27 万亿元，其中主板 250 家，总市值 20.56 万亿元，创业板 129 家，总市值 1.45 万亿元，科创板 69 家，总市值 1.23 万亿元，北交所 16 家，总市值 349.36 亿元。

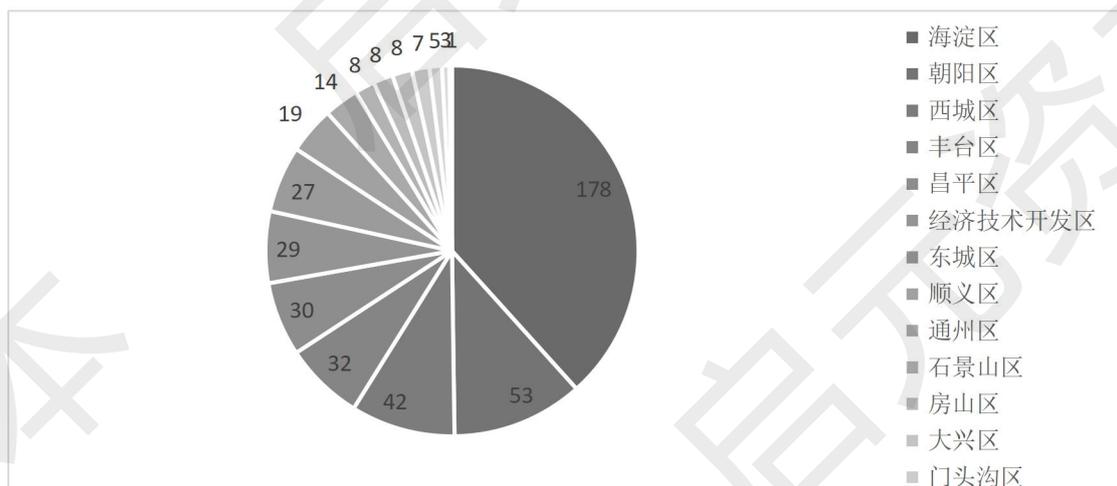
表 1 北京地区 A 股上市企业情况

板块	上市企业数量（家）	总市值（万亿元）
主板	250	20.56
创业板	129	1.45
科创板	69	1.23
北交所	16	0.03

资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

北京市 464 家 A 股上市企业从注册区来看，海淀区上市企业数量排名第一，为 178 家，朝阳区 53 家，西城区 42 家，丰台区 32 家，昌平区 30 家，经济技术开发区 29 家，东城区 27 家，顺义区 19 家，通州区 14 家，大兴区 8 家，石景山区 8 家，房山区 8 家，门头沟区 7 家，怀柔区 5 家，密云区 3 家，延庆区 1 家。

图 1 北京市上市企业注册区分布

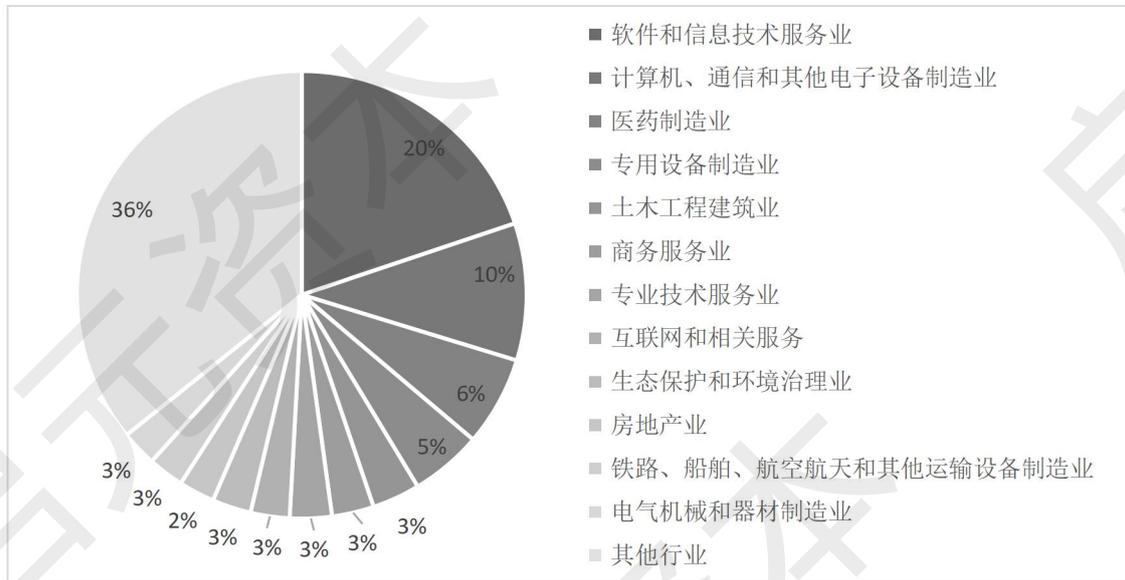


资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

在北京 464 家上市企业中，软件和信息技术服务业占比最高，有 92 家，其次是计算机、通信和其他电子设备制造业，有 46 家，排在第三的

是医药制造业，有 30 家。此外，专用设备制造业、土木工程建筑业、互联网和相关服务等行业也有较多上市企业。

图 2 北京市上市企业行业分布



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

二、IPO 市场

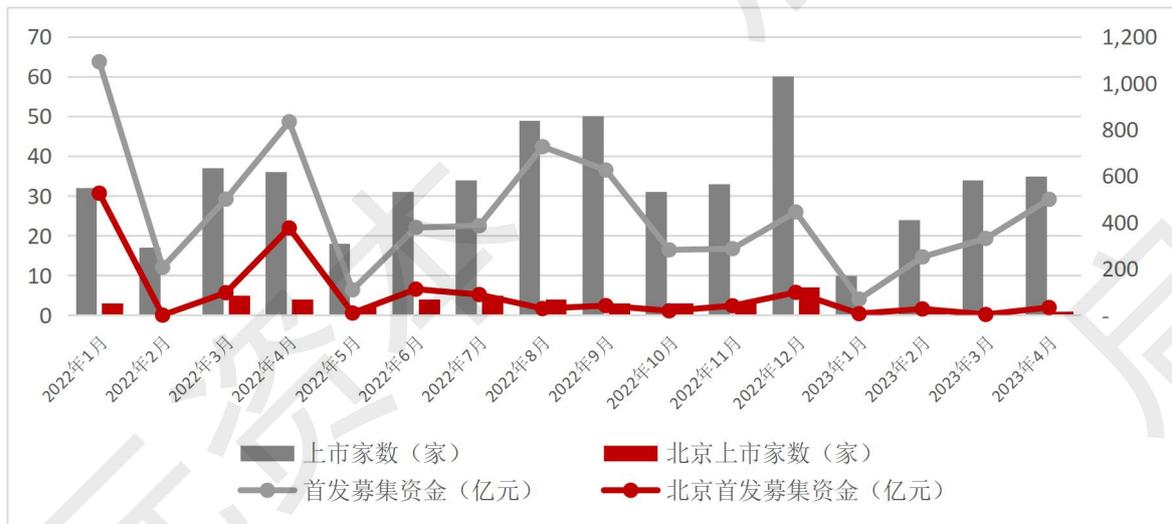
(一) 全国 IPO 发行家数低于 2022 年同期，北京 4 月新增 1 家上市公司

2023 年 1 月至 4 月，全国 IPO 首发家数 103 家，较去年同期 122 家减少 16%。2023 年 1 月至 4 月首发募集资金规模为 1,150.09 亿元，较 2022 年同期的 2,632.47 亿元减少 56.31%。

2023 年 1 月至 4 月北京地区 IPO 首发家数 4 家，较 2022 年同期 12 家减少 66.67%；北京地区企业首发募集资金为 69.23 亿元，较 2022 年同期 998.14 亿元减少 93.06%。

2023 年 4 月单月，江苏省新增 IPO 企业数量全国第一，有 9 家企业 IPO 首发上市，数量占全国 4 月上市企业数量 35 家的 26%。

图 3 IPO 首发募集家数和资金总额（亿元）



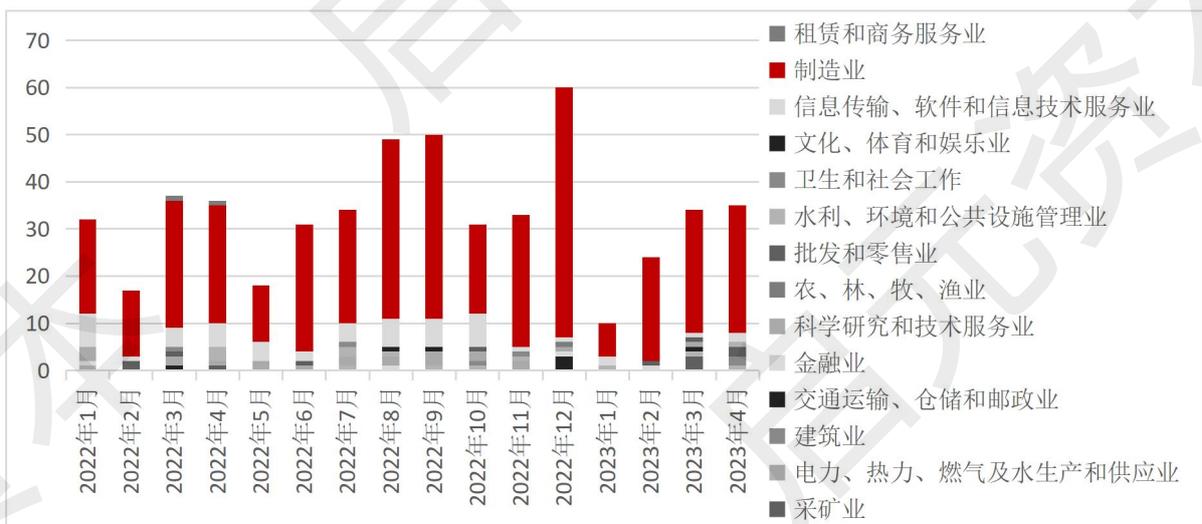
资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

（二）制造业是全国 IPO 发行的中坚力量，北京制造业企业占比略低

2022 年全国新增的 424 家上市公司中，有 324 家公司的证监会行业属于制造业，占比 76%。

2023 年 1 至 4 月全国新增的 103 家上市公司中，82 家属于制造业，占比 80%。

图 4 全国 IPO 首发募集公司行业分布（按月）



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

相较于全国，近两年北京制造业上市公司数量较少，2021年全年北京地区新增40家上市公司，其中15家属于制造业，占比37.5%，低于全国水平，2022年全年北京新增43家上市公司，其中13家属于制造业，占比30%。2023年北京新增4家上市公司，1家属于水利、环境和公共设施管理业，1家属于金融业，1家属于医药制造业，1家属于批发和零售业。

（三）IPO审核提速，过会率有所下降

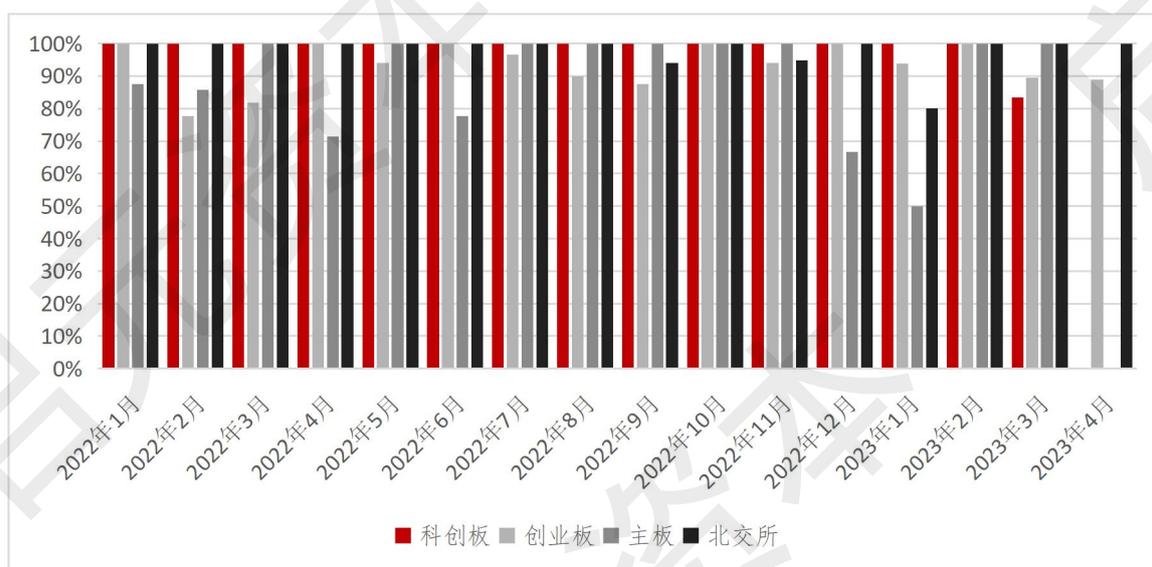
2021年回顾：不包含取消审核和暂缓表决企业，主板共有84家公司上会，71家通过，IPO通过率为85%；创业板共有204家公司上会，196家通过，IPO通过率为96%；科创板共有148家公司上会，140家通过，IPO通过率为95%；北交所共有34家公司上会，34家通过，IPO通过率为100%。

2022年回顾：不包含取消审核和暂缓表决企业，主板共有96家公司上会，87家通过，IPO通过率为91%；创业板共有224家公司上会，208家通过，IPO通过率为93%；科创板共有122家公司上会，122家通过，IPO通过率为100%；北交所共有111家公司上会，109家通过，IPO通过率为98%。

2023年1月至4月，不包含取消审核和暂缓表决企业，主板共有19家公司上会，18家通过，IPO通过率为95%；创业板共有56家公司上会，51家通过，IPO通过率为91%；科创板共有14家公司上会，13家通过，IPO通过率为93%；北交所共有21家公司上会，20家通过，IPO通过率为95%。

2023年1月至4月，北京地区共有1家主板公司上会，1家通过，IPO通过率为100%；4家创业板公司上会，4家通过，IPO通过率为100%；北交所共有1家公司上会，1家通过，IPO通过率为100%。

图5 各上市板过会率（不含暂缓审议和取消审核）（按月）



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

2023年，全国主板上会企业中，雨中情防水技术集团股份有限公司审核未通过导致全国主板过会率为95%；全国创业板上会企业中，无锡卓海科技股份有限公司、上海文依电气股份有限公司、湖北汇富纳米材料股份有限公司、成都裕鸢航空智能制造股份有限公司、惠州市特创电子科技股份有限公司审核未通过导致全国创业板过会率为91%；全国科创板上会企业中，浙江太美医疗科技股份有限公司审核未通过导致全国科创板过会率为93%，全国北交所上会企业中，浙江天松医疗器械股份有限公司审核未通过导致全国北交所过会率为95%。

（四）注册制审核情况

1. 深交所

截止到 2023 年 4 月 30 日，深交所主板注册制申报企业 107 家，其中 14 家已受理，37 家已问询，47 家中止审查，9 家注册生效。

创业板 1,068 家受理申报企业中，3 家已受理，59 家已问询，累计 326 家企业终止审查，其中 31 家审核不通过，68 家企业中止审查，108 家已通过上市委会议暂未提交注册申请至证监会，1 家暂缓审议，27 家提交注册申请，476 家经证监会审核注册生效，1 家不予注册，14 家终止注册，435 家公司在注册制下完成发行。

表 2 深交所注册制项目进度

在审状态 申报板块	总数	受理	问询	上市委会议		提交注册	注册结果			中止	终止
				通过	暂缓审议		注册生效	不予注册	终止注册		
深证主板	107	14	37	0	0	0	9	0	0	47	0
创业板	1068	3	59	108	1	27	461	1	14	68	326
总计	1175	17	96	108	1	27	470	1	14	115	326

资料来源：深圳证券交易所，启元资本

截止到 2023 年 4 月 30 日，北京地区 3 家申报深证主板的企业，2 家已问询，1 家中止审查。

提交创业板申报的 77 家申报企业中，6 家处于问询回复阶段，8 家中止，25 家终止审查，6 家已通过上市委会议暂未提交注册申请至证监会，1 家提交注册申请，29 家经证监会审核注册生效，2 家终止注册，28 家公司在注册制下完成发行。

表 3 深交所注册制项目进度（北京地区）

在审状态 申报板块	总数	受理	问询	上市委会议通过	提交注册	注册结果			中止	终止
						注册生效	不予注册	终止注册		
深证主板	3	0	2	0	0	0	0	0	1	0
创业板	77	0	6	6	1	29	0	2	8	25

总计	80	0	8	6	1	29	0	2	9	25
----	----	---	---	---	---	----	---	---	---	----

资料来源：深圳证券交易所，启元资本

2. 上交所

截止到 2023 年 4 月 30 日，上交所主板注册制申报企业 159 家，其中 16 家已受理，62 家已问询，74 家中止审查，7 家注册生效。

科创板 879 家受理申报企业中，2 家已受理，37 家已问询，累计 198 家企业终止审查，49 家中止审查，3 家通过上市委审核，2 家暂缓审议，22 家通过上市委审核并提交注册到证监会，541 家经证监会审核注册生效，24 家获得证监会同意注册的但申请终止注册，1 家企业证监会不予注册。

表 4 上交所注册制项目进度

在审状态 申报板块	总数	受理	问询	上市委会议		提交注册	注册结果			中止	终止
				通过	暂缓审议		注册生效	不予注册	终止注册		
上证主板	159	16	62	0	0	0	7	0	0	74	0
科创板	879	2	37	3	2	22	541	1	24	49	194
总计	1038	18	99	3	2	22	548	1	24	123	194

资料来源：上海证券交易所，启元资本

截止到 2023 年 4 月 30 日，北京地区提交主板申报的 6 家企业中，1 家已问询，4 家中止审查，1 家注册生效。

提交科创板申报的 115 家申报企业中，1 家已受理，4 家处于问询回复阶段，9 家中止审查，23 家企业终止审查，1 家上市委会议通过，3 家通过上市委审核并提交注册到证监会，71 家经证监会审核注册生效，2 家获得证监会同意注册的但申请终止注册，1 家企业证监会不予注册。

表 5 上交所注册制项目进度（北京地区）

在审状态 申报板块	总数	受理	问询	上市委会议 通过	提交注册	注册结果			中止	终止
						注册生效	不予注册	终止注册		
上证主板	6	1	0	0	0	1	0	0	4	0
科创板	115	1	4	1	3	71	1	2	9	24

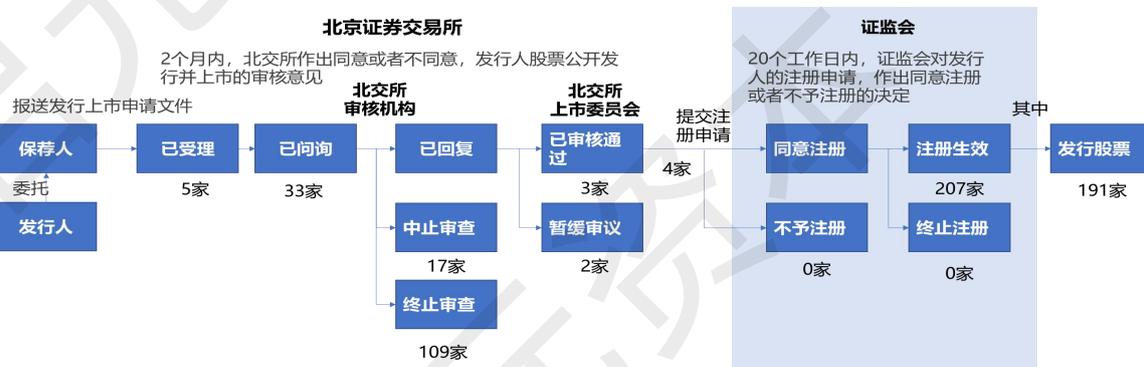
总计	121	2	3	1	3	72	1	2	13	24
----	-----	---	---	---	---	----	---	---	----	----

资料来源：上海证券交易所，启元资本

3. 北交所

截至4月30日，北交所380家受理申报企业中（包括北交所设立前在核准制下发行的82家企业），5家已受理，33家已问询，累计109家企业终止审查，17家中止审查，3家通过上市委员会暂未提交注册申请至证监会，2家暂缓审议，4家提交注册，207家经证监会审核注册生效，其中191家已上市。

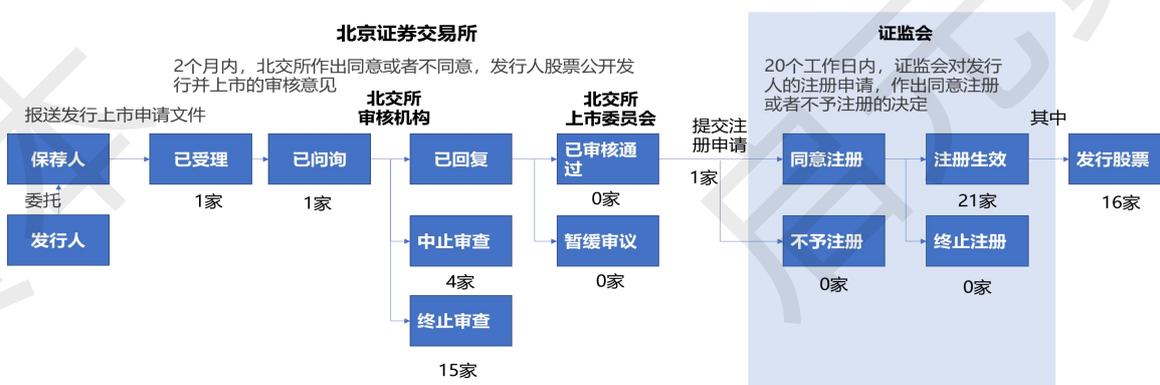
图6 北交所申报项目进度



资料来源：北京证券交易所，北京企业上市综合服务平台

截至4月30日，北京市43家申报北交所的企业中，1家已受理，1家已问询，4家中止审查，累计15家企业终止审查，1家提交注册，21家注册生效，其中16家已上市。

图7 北交所申报项目进度（北京地区）



资料来源：北京证券交易所，北京企业上市综合服务平台

（六）北京地区拟上市公司后备力量较为充裕，过会上市有序进行

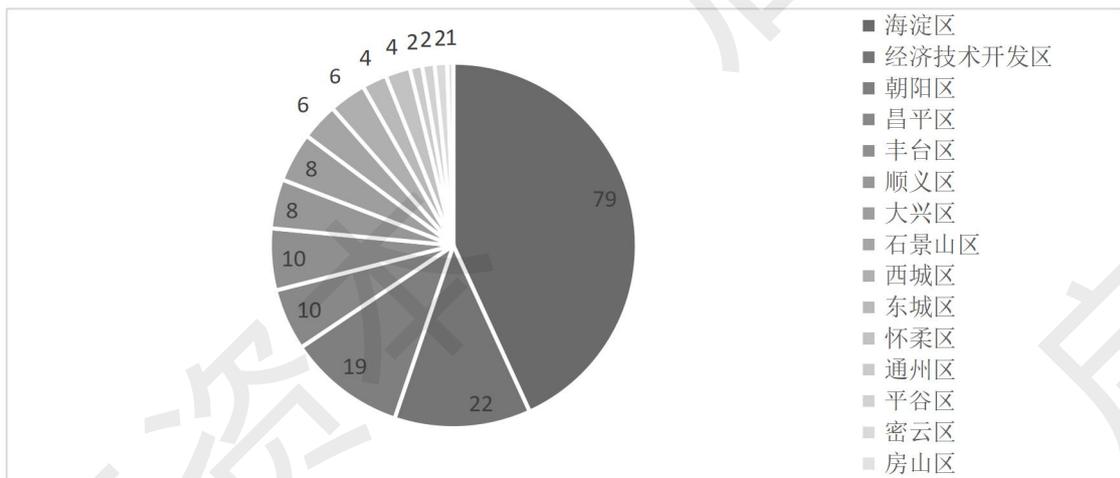
2023年4月单月，北京地区新增辅导备案登记受理公司3家，2家拟上市北交所，1家未披露拟上市板块。

表6 北京地区辅导备案登记受理概览

企业名称	保荐机构	拟上市板	注册地	公司简介
北京天朗致达节能环保股份有限公司	国融证券	北交所	平谷区	天朗致达是专业从事节能服务和冶金渣处理的科技创新型公司。公司主要以冶金渣处理和冶金行业、化工行业、石化行业的余热余能回收利用为核心，以其它技术发展和工程建设为补充的整体综合服务商。
中国铀业股份有限公司	中信建投证券	未披露	通州区	中国铀业有限公司是中核集团公司地矿产业板块的生产经营机构，是我国铀矿勘查的国家队、主力军，我国天然铀产品的专营供应商。主要从事国内外铀矿等资源的勘查开发工作。
北京帮安迪信息科技股份有限公司	民生证券	北交所	海淀区	帮安迪是一家专注于工业互联网+安全生产、智慧应急指挥系统、安全生产风险监测预警系统、智能化工厂建设、智慧矿山、大数据智能分析及应用的专业解决方案公司。

截至2023年4月30日，北京有拟上市企业183家，其中已通过发审会19家，IPO在审41家，在辅导未验收企业123家。北京183家拟上市企业注册地分布在北京市15个区县（含经济开发区），其中海淀区79家、经济技术开发区22家、朝阳区19家、丰台区10家、昌平区10家、大兴区8家、顺义区8家、西城区6家、石景山区6家、东城区4家、怀柔区4家、密云区2家、通州区2家、平谷区2家、房山区1家。

图 8 北京市拟上市企业注册区分布



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

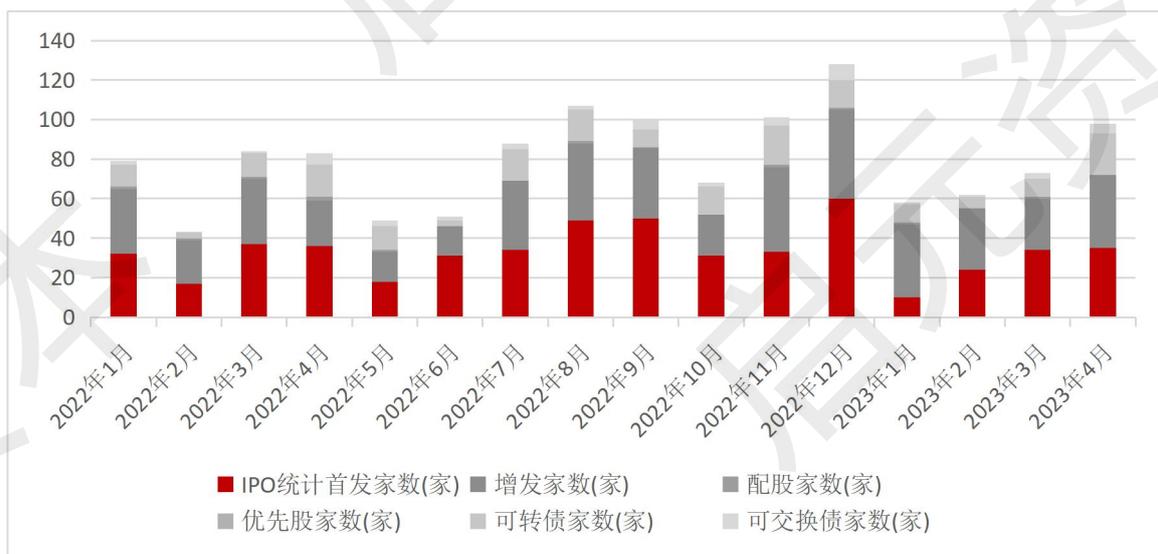
三、再融资市场

(一) 全国股权类融资活跃

2022 年全年，全国 IPO 首发上市 424 家，增发 361 家，配股 12 家，发行可转债 145 家，发行可交换债 38 家。

2023 年 1 至 4 月，全国 IPO 首发上市 103 家，增发 131 家，配股 2 家，发行可转债 45 家，发行可交换债 10 家。4 月单月 IPO 首发上市 35 家，增发 37 家，发行可转债 21 家，发行可交换债 5 家。

图 9 股权类融资事件数（月度）

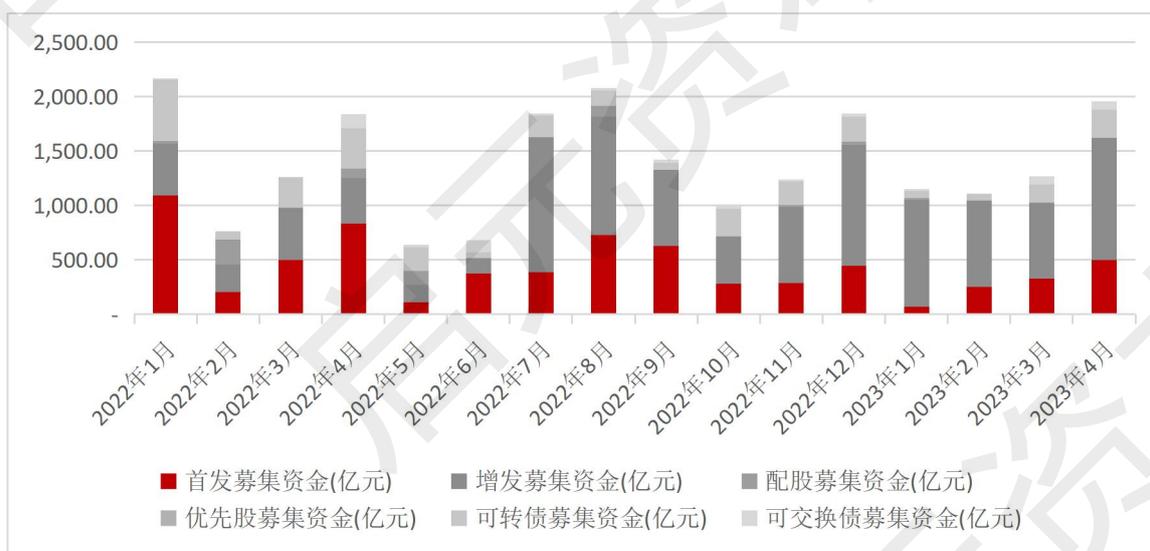


资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

2022 年全年，全国 IPO 首发上市募集 5,867.57 亿元，增发募集 7,241.29 亿元，配股募集 615.27 亿元，发行可转债 2,667.06 亿元，发行可交换债 432.94 亿元。股权类融资中增发募集资金总金额高于首发募集资金。

2023 年 1 月至 4 月，全国 IPO 首发上市募集 1,147.95 亿元，增发募集 3,597.43 亿元，配股募集 22.32 亿元，发行可转债 546.27 亿元，发行可交换债 179.74 亿元。4 月单月 IPO 首发上市募集 499.30 亿元，增发募集 1,120.79 亿元，配股募集 3.78 亿元，发行可转债 261.99 亿元，发行可交换债 74.60 亿元。

图 10 股权类融资情况



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

(二) 全国增发市场活跃，北京地区公司增发事件较少

2023 年 1 月至 4 月全国上市公司增发家数 131 家，募集资金总额 3,597.43 亿元；北京地区上市公司 16 家增发，占全国比例 12%，募集资金总额 1,658.76 亿元，占全国比例 46%。4 月单月全国上市公司增发家数 37 家，募集资金总额 1,120.79 亿元，北京地区 4 月 8 家上市公司增发，

募集资金总额 743.58 亿元。

图 11 增发公司家数和募集资金数量



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

（三）可转债市场

2023 年 1 月至 4 月，全国上市公司可转债发行家数 45 家，募集资金 546.27 亿元，北京 2023 年以来上市公司发行可转债家数 3 家，募集资金 25.41 亿元。2023 年 4 月全国上市公司可转债发行家数 21 家，募集资金总额 261.99 亿元，北京 2 家上市公司发行可转债，募集资金 22.61 亿元。

图 12 可转债公司家数和募集资金数量



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

（四）北京地区企业披露再融资预案情况

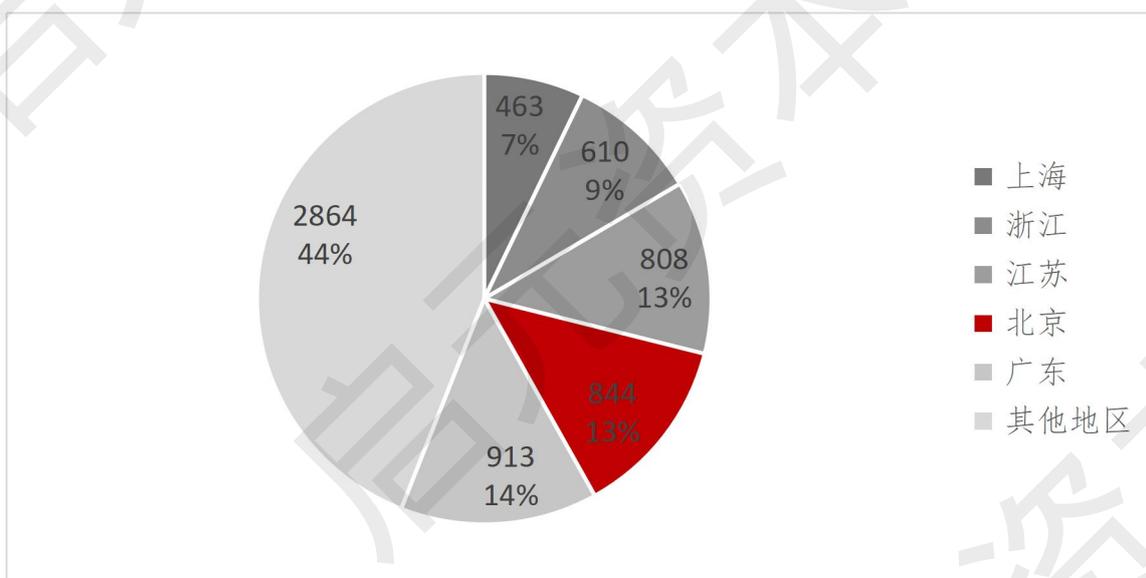
2023年4月，北京地区1家上市公司披露增发预案，为竞业达，占2023年4月全国50家首次披露增发预案的2%。北京上市企业总计预计募资总额8亿元（已披露），占全国预计募资总额739亿元的1%。

四、新三板市场

（一）新三板新增挂牌数量有所回升，北京新增占比低于存量占比

新三板挂牌区域分布中，北京地区以844家挂牌公司占全国6,502家的13%。

图 13 新三板总挂牌家数（截止至 2023 年 4 月单月）

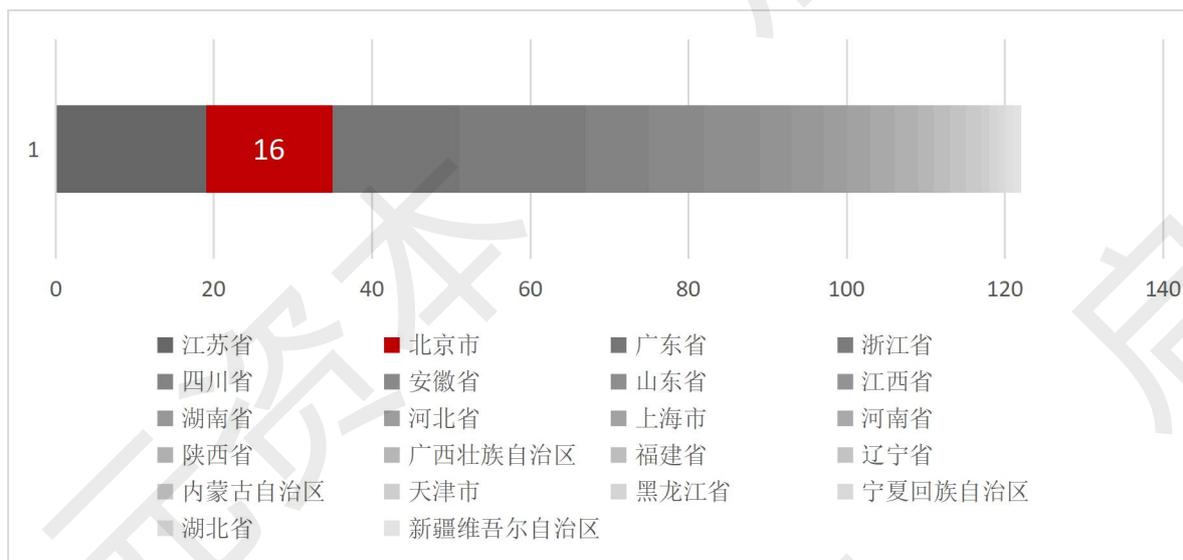


资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

近年来北京地区企业新增挂牌数量有所增加，2021年全国新增挂牌89家企业，北京新增挂牌2家企业，占比1%，2022年全国新增挂牌企业270家，北京地区新增挂牌26家企业，占比10%。

2023年1月至4月全国新增挂牌企业122家，较2022年同期32家大幅增加281%，其中北京地区1月至4月新增挂牌企业16家，占比13%。

图 14 2023 年 1 月至 4 月新增挂牌企业数量



资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

表 7 2023 年北京地区挂牌企业

证券代码	证券简称	挂牌日	券商	所属证监会行业名称
873852.NQ	博能股份	2023/01/04	开源证券	软件和信息技术服务业
873943.NQ	昌发展	2023/01/05	国融证券	商务服务业
873856.NQ	华科股份	2023/01/09	东兴证券	计算机、通信和其他电子设备制造业
873910.NQ	北京检验	2023/01/11	天风证券	专业技术服务业
874037.NQ	华翔联信	2023/01/12	世纪证券	软件和信息技术服务业
873976.NQ	今大禹	2023/01/16	首创证券	生态保护和环境治理业
874000.NQ	南天智联	2023/02/15	开源证券	软件和信息技术服务业
873694.NQ	北矿检测	2023/02/16	中信证券	专业技术服务业
874031.NQ	翰林航宇	2023/02/20	五矿证券	专用设备制造业
873861.NQ	良安科技	2023/02/21	西部证券	软件和信息技术服务业
874109.NQ	唯源立康	2023/02/24	中泰证券	医药制造业
874028.NQ	道达天际	2023/02/28	首创证券	软件和信息技术服务业
874055.NQ	艾棣维欣	2023/02/28	中信证券	医药制造业
873896.NQ	海金格	2023/03/16	中信建投证券	研究和试验发展
874070.NQ	天广实	2023/03/07	中国国际金融	医药制造业
874058.NQ	九州风神	2023/03/01	中信建投证券	计算机、通信和其他电子设备制造业

资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

2023年1月至4月全国摘牌201家企业，较2022年同期197家企业增加2%，北京地区企业摘牌16家，占全国的8%。4月单月北京地区7家企业摘牌。

（二）挂牌企业上市辅导情况

截至2023年4月30日，新三板挂牌企业中处于上市辅导阶段的有638家，从已披露的转板情况来看，拟上市北交所的企业有294家，拟上市创业板的企业43家，科创板4家，主板8家。

北京地区挂牌企业处于上市辅导阶段的有42家，4月新增2家。

五、资本市场服务机构

（一）保荐机构业务量

2023年1月至4月，首发上市发行、增发、可转债的服务数量前十机构名单如下。头部机构优势显著，前五大券商在各类业务中，优势较其他券商显著。

表8 券商服务项目排名

机构名称	首发	机构名称	增发	机构名称	可转债
中信证券	15	中信证券	24	华泰联合证券	8
中信建投证券	11	中信建投证券	20	中信证券	7
海通证券	7	华泰联合证券	16	民生证券	4
国信证券	7	中国国际金融	13	中信建投证券	3
国金证券	7	申万宏源证券承销保荐	8	广发证券	3
中泰证券	6	中泰证券	6	海通证券	2
华泰联合证券	6	国泰君安证券	6	安信证券	2
东吴证券	6	民生证券	5	申万宏源证券承销保荐	1
民生证券	6	海通证券	4	中泰证券	1
国泰君安证券	4	安信证券	4	国泰君安证券	1

前五大券商 业务量占比	42%	前五大券商 业务量占比	51%	前五大券商 业务量占比	50%
----------------	-----	----------------	-----	----------------	-----

资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

（二）保荐机构过会率

2023 年 4 月首发上市业务过会率整体为 89%，可转债项目过会率为 100%。

表 9 2023 年 4 月券商过会率（所有业务）

主承销商	通过家次	审核公司总家次	过会率 (%)
招商证券股份有限公司	5	5	100%
中信证券股份有限公司	5	5	100%
民生证券股份有限公司	3	4	75%
华泰联合证券有限责任公司	3	3	100%
海通证券股份有限公司	3	3	100%
国泰君安证券股份有限公司	2	2	100%
国元证券股份有限公司	2	2	100%
中信建投证券股份有限公司	2	2	100%
第一创业证券承销保荐有限责任公司	1	1	100%
浙商证券股份有限公司	1	1	100%

资料来源：同花顺 iFind，北京企业上市综合服务平台

（三）中介机构服务北京拟上市企业情况

截至 2023 年 4 月 30 日，为北京拟上市企业提供辅导的券商有 45 家。中信证券以 25 家位列第一，中金公司 19 家位列第二，中信建投证券 19 家居第三；业务较为集中的 17 家券商为辖区 79%（144 家）拟上市企业提供辅导服务。

六、重点政策内容解析

《北京市融资担保公司监督管理办法》政策解读

为加强北京市融资担保公司监督管理，规范融资担保公司经营行为，促进融资担保行业健康发展，防范化解地方金融风险，根据《融资担保公司监督管理条例》及相关配套制度、《融资性担保公司管理暂行办法》《北

京市地方金融监督管理条例》《北京市地方金融组织行政许可实施办法》等相关法律法规及监管规定，北京市地方金融监督管理局于2023年4月28日发布《北京市融资担保公司监督管理办法》（以下简称《办法》），并于5月1日起施行。

《办法》分为七章，共四十七条。第一章“总则”主要规定了设立目的、依据、适用范围、市区两级监督管理部门监管职责；第二章“设立、变更和终止”主要规定了融资担保公司设立、变更、终止具体事项、条件及程序；第三章“经营规则”主要规定了融资担保公司业务范围、禁止行为、审慎经营、责任余额、准备金提取、资产比例、风险防范等经营规则；第四章“监督管理”主要规定了监管原则、分级分类动态监管、现场检查、非现场监管、监管谈话、督促整改等内容；第五章“行业自律”主要规定了本市融资担保行业自律组织及其相关职能；第六章“法律责任”规定了融资担保公司违反《办法》规定按照《融资担保公司监督管理条例》《北京市地方金融监督管理条例》及国家相关规定予以处理；第七章“附则”主要规定了解释权归属、与其他监管规定关系及施行时间。

《办法》的发布与实施，进一步完善了北京市融资担保公司监管规制，将有效引导、规范融资担保公司合规经营、健康发展，提升金融监管效能。

七、北京企业上市综合服务平台动态

（一）助力企业上市发展！信息通信行业企业上市专题培训顺利举办
4月11日，由北京企业上市综合服务平台（启元资本）联合中国通

信企业协会主办的“信息通信行业企业上市专题培训”顺利召开。本次培训旨在帮助企业更好的认识和学习资本市场相关制度规则，助力企业利用资本市场做大做强！本次培训会有来自 65 家信息通信行业企业 102 位企业董事长、高管参加了线上、线下培训。

会上，中国通信企业协会副秘书长赵俊渥在会上致辞，他通报了信息通信行业发展情况与协会四个服务工作。他在致辞中提到协会将利用自身资源服务好会员单位，充分发挥协会的平台作用：一是搭建会员单位上市培训平台，为企业上市提供助力；二是搭建企业上市指导交流平台，帮助企业成功完成上市；三是搭建企业与证券监管机构的服务平台，协助企业做好上市流程监管。

北京市通信行业协会会员部主任刘允胜致辞，他提到北京市通信行业协会希望能够给企业提供更好的营商环境和融资机会，为企业的健康发展搭建更好的平台。同时继续发挥协会的桥梁纽带作用，帮助企业解决业务发展中的实际困难，助力北京信息通信行业高质量发展。

北京企业上市综合服务平台，围绕“全国资本市场动态及通信行业企业上市情况”做了主题分享，截至 2023 年 3 月 31 日，全国 A 股共有通信行业上市企业 127 家，总市值 3.11 万亿元，其中主板 60 家，创业板 48 家，科创板 14 家，北交所 5 家。

北京证券交易所发展部高级经理马千里，围绕“高质量建设北交所 助力企业创新发展”做了主题演讲，他详细介绍了北交所市场制度特色、市场运行情况、企业发展机遇等内容。国泰君安投行部高级执行董事陈夕鹏，围绕“全面注册制下市场的变化”做了主题演讲，并就全面注册制实施

的制度分析、全面注册制下各市场板块定位与上市财务标准等内容做了讲解。同时，围绕 TMT 行业企业上市路径和注意事项及 IPO 重点关注问题进行了解读。

（二）线上培训，有条不紊地开展

2023 年 4 月，北京企业上市综合服务平台开展医疗器械企业 IPO 审核要点线上培训。本次培训聚焦全面实行注册制后的医疗器械企业 IPO 审核要点，从法规政策，企业上市情况，审核关注及注意事项等多角度展开分享。本次培训吸引到 40 余家医疗器械领域企业参会！

医疗器械是现代医疗的重要工具，具有疾病预防、诊断、治疗等广泛用途，不仅事关人民群众身体健康和生命安全，更是融合了多学科、跨领域的科技成果，具有高技术壁垒、知识密集、资金密集等产业特点，已成为大国博弈必争的科技制高点。为解决医保资金紧张与人民群众追求更多更优质医疗资源之间的矛盾，我国近几年推出了医疗器械注册人制度、两票制、带量采购、DRG 等政策，推动国产医疗器械朝着高技术水平、高性价比方向不断发展，加速实现国产替代，进而加强中国医疗器械企业的全球竞争力。

医疗器械行业的健康良性发展必然离不开资本市场支持，A 股市场在拓宽医疗器械企业融资渠道、促进资本形成、优化资源配置、分散市场风险等方面均发挥着不可替代的作用。截至 2022 年 12 月 31 日，A 股已有 152 家医疗器械企业资本市场成功上市，其中，主板 44 家，科创板 64 家，创业板 32 家，北证 12 家。

在科创板开板后，医疗器械企业上市速度明显加快。2022年6月10日，上交所发布并实施《上海证券交易所科创板发行上市审核规则适用指引第7号——医疗器械企业适用第五套上市标准》（简称“科创板医械五套标准指引”），支持尚未形成一定收入规模的“硬科技”医疗器械企业在科创板发行上市，有望为更多国产医疗器械企业带来资本助力。

本报告由北京企业上市综合服务平台运营主体，北京启元资本市场发展服务有限公司编制，相关工作联系方式如下：

市场部：侯磊 13552017718 李岳贇 18518633599

编制单位简介：

为充分发挥金融服务实体经济的作用，促进首都多层次资本市场发展，2018年5月，《北京市人民政府办公厅关于进一步支持企业上市发展的意见》印发，提出了成立“北京企业上市综合服务平台”的政策目标。2018年6月，在市金融监管局、北京证监局、北京市科委、北京市经信委和中关村管委会指导下，由中关村发展集团牵头成立了北京启元资本市场发展服务有限公司，作为“北京企业上市综合服务平台”的运营主体，启元资本成立两年来，聚焦培育首都多层次资本市场、助力北京企业上市发展持续发展，基本形成了集入库评估、上市培育、综合金融、政策落地、上市后动态跟踪等服务为一体的业务体系，在首都资本市场发展中发挥了“连接器”和“插线板”的作用。

风险提示及免责声明

本报告由北京企业上市综合服务平台运营主体北京启元资本市场发展服务有限公司撰写并向特定客户发布。本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。北京企业上市综合服务平台不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为北京企业上市综合服务平台的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。尽管本报告所载资料的来源及观点都是北京企业上市综合服务平台研究员从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的研究员或北京企业上市综合服务平台的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，北京企业上市综合服务平台任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或

讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映研究员在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。北京企业上市综合服务平台成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表北京企业上市综合服务平台成员的立场。本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到北京企业上市综合服务平台本身网站以外的资料，北京企业上市综合服务平台未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到北京企业上市综合服务平台网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映研究员在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。北京企业上市综合服务平台及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

报：北京证监局、市科委、市经信局、市金融监管局、中关村管委会、中关村发展集团、上交所北方基地、深交所北京中心、中关村示范区各分园、各区金融办（工作部门）

编校：徐雨芊、李岳贇

核签：张书清

附：4月其他地区未过会企业

1. 惠州市特创电子科技股份有限公司

公司主营业务是印制电路板的研发、生产和销售，产品包括单/双面板、多层板和特种板，产品类型覆盖 LCD 光电板/Mini LED 背光板、厚铜板、金属基板、HDI 板、高频高速板等

创业板上市委提出问询的主要问题有：1、实控人认定问题。请发行人：结合董监高提名、重大事项决策、元嘉投资和源长投资的合伙人出资比例、重要协议签署等情况，说明未认定董恩佳为共同实际控制人的原因及合理性，是否存在规避发行上市条件或监管要求的情形，发行人控制权是否稳定。2、研发费用问题。发行人存在研发与生产共用设备、人员，研发产品和生产产品型号一致，统一存放管理及销售时无法区分研发产品和生产产品的情形。请发行人：(1)说明研发费用率低于同行业可比公司平均水平且逐年下降的原因及合理性；(2)说明研发费用归集是否准确，研发投入是否真实，会计处理是否符合企业会计准则规定，研发活动内部控制制度是否健全有效。3、代理销售问题。请发行人：(1)说明代理商导入客户的稳定性与代理销售业务的持续性；(2)说明代理商与发行人或客户是否存在关联关系和其他利益安排；(3)说明发行人是否就防范商业贿赂风险等建立有效的风险管控措施。

2. 成都裕鸢航空智能制造股份有限公司

成都裕鸢航空智能制造股份有限公司主营业务是航空零部件加工制造业务。主要产品是军民用飞机零部件、军民用航空发动机零部件。

创业板上市委提出问询的主要问题有：1、成长性问题。请发行人：
(1)说明 2020 年机体结构件产品收入大幅上升的原因及合理性，未来是否存在收入下滑风险；(2)结合市场空间、行业竞争格局、发行人竞争优势等情况，说明主营业务是否具有成长性，是否符合创业板定位。2、客户重大依赖问题。请发行人：(1)说明发行人对 A01 单位销售收入大幅增长的原因及合理性，是否与中航工业间接入股相关；(2)说明对 A01 单位是否存在重大依赖及其合理性，对其销售是否具有稳定性和持续性，发行人是否具备独立面向市场获取业务的能力。3、研发能力问题。请发行人：
(1)说明研发费用中职工薪酬占比逐年上升的原因及合理性；(2)说明研发费用率和研发人员占比偏低的原因及合理性，发行人是否具有较强创新能力；(3)结合业务资质认证、在手订单、参与招投标等情况，说明科研件收入占比逐年下降的原因，是否具有成长空间。