

东方花旗股权资本市场周报

2018年6月4日 - 6月8日

编制部门：股权资本市场部

一、本周市场动态

1. 宏观策略研报

1.1 宏观研究

广发宏观郭磊

第一，翘尾因素可以作为我们理解 2018 年通胀趋势特征的粗坐标：PPI 年初以来基本一致，CPI 略有背离但不明显。从翘尾因素理解，CPI 和 PPI 可能在 Q2 末继续走高，并于 Q3 开始放缓。第二，为什么 2016 年以来复苏伴随的是中低 CPI 通胀？我们理解有四个原因。第三，CPI 的趋势外变量是猪肉价格，关注猪周期的经验规律，猪肉对于 CPI 的影响有较大概率出现一轮抬升。第四，PPI 的趋势外变量是原油价格和原材料供给超预期扩张（收缩），原油均衡位偏高及钢铁等库存偏低可能导致 PPI 在 6 月后的回落幅度不会太大。第五，暂时中高位震荡的核心 CPI 是我们理解消费类资产定价的重要线索之一。（《通胀：如何理解未来的趋势及可能异动》）

海通宏观姜超

海外：G7 会议凸显分歧，欧央行缩减 QE 预期升温。美国在气候、贸易等问题上与一众国家翻脸，本次 G7 峰会可能不会发布联合声明，仅由东道主发布会议声明。据彭博社报道，欧洲央行认为 6 月 14 日的政策会议上有一个“关键”讨论，可能还会发布一份公开声明，有关何时计划停止 QE。上周三印度央行超预期宣布加息，将回购利率上调 25 个基点，从 6.00% 上调至 6.25%，为自 2014 年 1 月以来首次。在美元走强，通胀高企的外忧内患中，上周四土耳其央行选择再次加息，在最近一轮新兴市场动荡中，土耳其首当其冲。（《5 月经济改善，6 月开局偏弱——海通宏观周报》）

国君宏观花长春

进出口：5 月进口增速快于出口增速，有中美贸易战因素影响，也表明当前内需不差。18 年净出口对 GDP 的贡献将有所下降，国内需求（投资、尤其是企业投资）对 GDP 贡献的重要性上升。通胀：CPI 持平上月，变动符合季节性规律；受新涨价和低基数共同影响 PPI 超预期回升。2018 年下半年通胀总体可控。但是，随着猪价筑底回升，原油和农产品大宗价格上行，2019 年上半年通胀风险值得关注。（《当前实体经济“好”与“不好”边际之辨——国泰君安宏观周报》）

1.2 策略研究

广发证券

独角兽战略配售目的：1) 以长锁定期降低流动性，减少市场冲击；2) 为新经济企业引入多元化长线资金；3) 增大投资者中签率，体现普惠金融。05 年以来，A 股共有 18 只战略配售 IPO 股票，从历史经验看，战略配售股票特征如下：1) 以大盘股为主；2) 行业体现产业政策导向；3) 具备较高盈利性；4) 超额收益较为显著。“独角兽”富士康战略配售经验：1) 引入多元化价值投资者有助于保证企业长期成长性；2) 大比例长期锁定期大大降低了对市场的短期冲击；3) 高中签率有利于企业吸引长期投资者。（《独角兽战略配售意味着什么？》）

招商证券

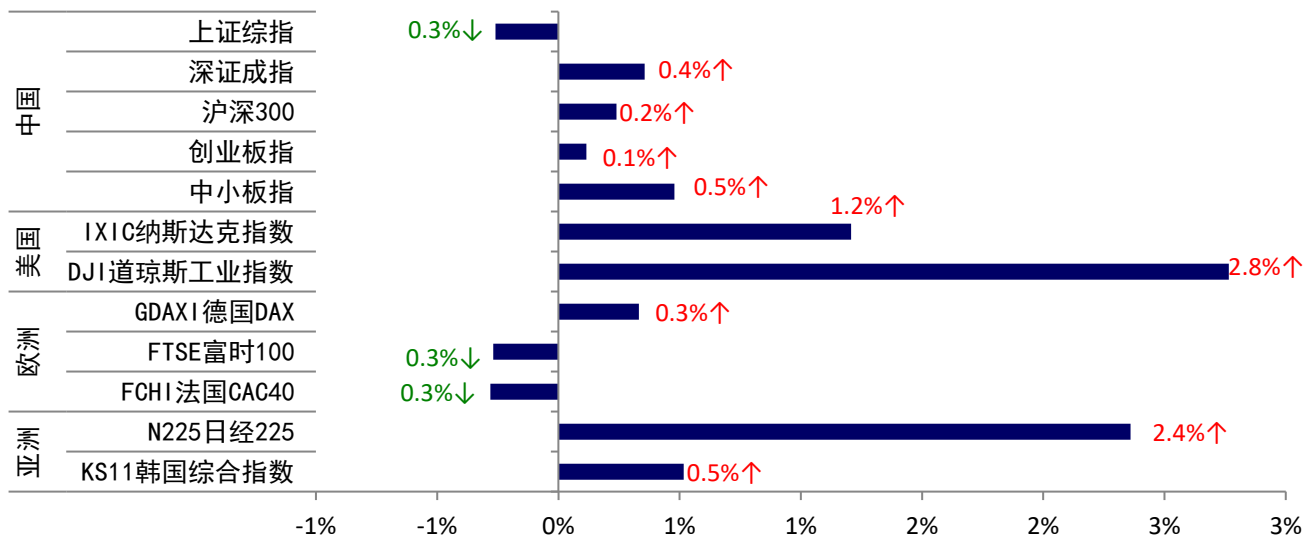
CDR 新政的意义，就在于以非常强烈信号意义宣告开启了“研发”货币化这一大幕的开启。营业收入快速增长，拥有自主研发、国际领先技术，同行业竞争中处于相对优势地位的企业也可以通过 CDR 和 IPO 的方式上市！CDR 新政的开启，具有标志性意义：鼓励 PE 和 VC 投资高科技企业，只要你不断增加投入，成为符合条件的高科技创新型公司，即使短期内没有盈利也可以在 A 股上市；符合条件的优质创新型公司在 A 股上市，优胜劣汰下，降低二级市场投资的风险；创新型公司更有动力和渠道去融资，实现更大力度的研发投入和规模扩张，这是国家、企业、员工和居民的四赢局面。（《站在资本市场新的起点——创新企业在境内发行股票或存托凭证的重要意义》）

中金海外

一、美股市场：连续三周上涨，纳指新高后回落；油价美元走弱；二、政策追踪：美国与中兴达成新和解协议；G7 峰会召开，贸易摩擦或成焦点；三、央行动向：欧央行首席经济学家称或在 6 月讨论缩减 QE；印度央行加息；四、海外事件：巴西汇率进一步贬值，股市连续 4 周下跌；五、经济观察：欧元区一季度外需拖累增长，消费投资稳健；日本一季度 GDP 环比下滑；六、公司观察：Facebook 给予部分公司获取用户数据特权；苹果 WWDC 2018 开发者大会开幕（《一周美股：纳指再创新高，关注美欧议息》）

2. 宏观市场数据

2.1 市场行情动态



资料来源: Wind, 东方花旗股权资本市场部。

2.2 本周重要经济数据

经济数据: 5月份CPI同比1.8% (上期1.8%), 环比-0.2%; PPI同比4.1% (上期3.4%), 环比0.4%。5月CPI继续保持低位仍主要受到食品领域猪肉价格的拖累, 原油价格的上涨对非食品价格带来小幅推升, 但整体CPI继续保持低位。在环比价格上涨和基数走低的作用下, 5月PPI同比增速出现了较大幅度的上升

流动性: 本周央行公开市场开展逆回购操作投放2000亿元, 同时有5000亿逆回购到期, 净回笼3000亿元。另外, 本周三有2595亿元MLF到期, 同日央行超额开展了4630亿元MLF操作, 净投放2035亿元。MLF+逆回购口径下净回笼965亿元

本周重要经济数据

国家	指标	今值	预值	前值	公布周期	影响
中国	5月CPI同比 (%)	1.80	1.78	1.80	月度	受到食品领域猪肉价格的拖累
	5月PPI同比 (%)	4.10	3.95	3.40	月度	原油价格的上涨

资料来源: Wind, 东方花旗股权资本市场部

3. 国际及国内市场要闻

国际方面:

6月8日-9日 G7峰会于加拿大举行, 前景或不乐观

据路透援引消息人士: G7峰会上其他国家领导人向美国总统特朗普展示了“事实与数据”, 但美国总统特朗普用自己不同的数据来反击, 没有做出让步。不过, 也并没有市场想象的情绪那么强烈。据路透: G7峰会在贸易讨论环节上存在“部分情绪”, 但符合文明与外交规则。G7峰会领导人理解美国总统特朗普的贸易立场存在一定的国内因素, 特朗普并非不理解G7其他国家的情况。

中兴达成和解协议, 面临巨额罚款和管理层洗牌等处罚

美国商务部长罗斯周四称，美国与中兴达成协议，将对中兴罚款 10 亿美元，其中 4 亿由第三方托管，中兴必须 30 天内更换董事会和管理层。美国将安排“自己的合规人员”来监督中兴。美国不希望中兴通讯一事对中美关税谈判产生影响，并表示与中国的贸易谈判与中兴通讯的事件互不影响。

根据中兴财报，2017 年营收 170.29 亿美元，净利 7.12 亿美元。相当于得用 3 年多的利润交罚金。

国内市场

中国证券报：独角兽 CDR 轮番登场 A 股资金面受考验

9 日，A 股市值最大的一只“独角兽”工业富联昨天成功上市，不过，相比之下 A 股大盘却显得有些羸弱不堪，全日四大指数跌幅均超 1%。此外，证监会于 6 月 11 日公告《小米集团公开发行存托凭证招股说明书（申报稿）》，至此，小米成为 CDR 试点的第一单申请，A 股正在密集迎接独角兽的到来。有市场人士认为，6 月本来就是资金面波动最剧烈的时段，独角兽 CDR 轮番登场，对 A 股的吸金效应会比预期大。随着大批 CDR 基金的发行以及市场心态逐步适应，A 股有望逐步走出底部。但短期来看反转机会不大，投资者在操作上还不宜过于激进。

6 日夜证监会连发了 9 个文件，为创新企业在 A 股融资铺路

证监会发布的 9 份文件包括了：《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》（以下简称《管理办法》），修改并发布了：《首次公开发行股票并上市管理办法》（以下简称《首发办法》）、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》（以下简称《创业板首发办法》）还同时发布了：《试点创新企业境内发行股票或存托凭证并上市监管工作实施办法》、《中国证监会科技创新咨询委员会工作规则（试行）》等。

相比于此前的征求意见稿，《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》改动不是很大，同时，两个首发办法也是为了让符合条件的创新试点企业不再适用有关盈利及不存在未弥补亏损的发行条件。为了设定严格的试点企业选取标准和选取机制，发布了《试点创新企业境内发行股票或存托凭证并上市监管工作实施办法》；《中国证监会科技创新咨询委员会工作规则（试行）》则明确了咨询委员会的职责。

同时还通过《保荐创新企业境内发行股票或存托凭证尽职调查工作实施规定》要求要经具有经验的保荐机构本着勤勉尽责的原则，全面、审慎核查后，认为完全符合试点标准、发行条件和各项信息披露要求的，可以向证监会提出纳入试点和公开发行股票或存托凭证的申请。

旧案牵连 立信、瑞华、大华遭证监会调查

9 日，近期，立信会计师事务所、瑞华会计师事务所、大华会计师事务所三家会计师事务所因被证监会调查，业务再生变数。据三家会计师事务所的人士分别透露，其所在的会计师事务所并购重组业务被暂停受理，但 IPO 业务未受影响。这三家会计师事务所均因旧案而受波及。其中，瑞华因涉*ST 华泽（000693.SZ）和零七股份（现更名“全新好”，000007.SZ）而被调查，并购重组业务因而暂停。

证监会周五新闻发布会：

- 证监会副主席李超今日在中国风险投资论坛上表示，保持新股发行常态化，积极支持创新型企业发行上市融资。不断完善 IPO 监管标准和上市公司再融资制度，加大支持科技创新企业力度。去年以来，共有 246 家战略新兴产业企业实现 IPO，占新上市企业家数的 50%，融资金额 1157 亿元、占比 41%，覆盖新一代信息技术、高端装备制造、新能源等关键领域。
- 核准了 2 家企业的首发申请，上交所主板：中铝国际工程股份有限公司、江苏省新能源开发股份有限公司。上述企业及其承销商将分别与上交所协商确定发行日程，并陆续刊登招股文件。上述企业筹资总额不超过 21 亿元。此前 5 次证监会核发 IPO 家数分别为 2、1、2、2、2 家。

4. 有关 CDR 相关制度梳理

制度名称	发布部门及发布时间	监管方面
纲领性文件		
《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》	国务院办公厅转发证监会，3 月 22 日	创新企业境内发行股票或存托凭证的纲领性文件

《存托凭证发行与交易管理办法》	证监会，5月4日征求意见，6月6日正式发布	明确了DR的法律适用和基本监管原则，对DR的发行上市交易信披等制度作了原则性的安排
现有法规的修订		
修改《首次公开发行股票并上市管理办法》	证监会，3月22日征求意见，6月6日正式发布	明确规定符合条件的创新试点企业，不再适用有关盈利、不存在未弥补亏损的发行条件。 <i>此外：IPO上市当年即亏损，暂停保荐机构资质3个月，撤销保代资格，试点的未盈利企业除外。</i>
修改《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》		
修改《证券发行与承销管理办法》	证监会，5月11日征求意见	DR发行与承销纳入现有法规体系
证监会、保荐机构等具体工作安排		
《试点创新企业境内发行股票或存托凭证并上市监管工作实施办法》	证监会，6月6日正式发布	试点企业选取、审核及上市的证监会工作安排
《中国证监会科技创新咨询委员会工作规则》		为证监会筛选试点企业提供参考的组织
《保荐创新企业境内发行股票或存托凭证尽职调查工作实施规定》		保荐机构尽职调查要求
信息披露相关		
《公开发行证券的公司信息披露编报规则第23号——试点红筹企业公开发行存托凭证招股说明书内容与格式指引》	证监会，6月6日正式发布	DR招股书信息披露指引
《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第40号——试点红筹企业公开发行存托凭证并上市申请文件》		DR发行上市申请文件
《公开发行证券的公司信息披露编报规则第22号——创新试点红筹企业财务报告信息特别规定（试行）》		财务报告相关规定
专题法规		
《关于试点创新企业实施员工持股计划和期权激励的指引》	证监会，6月6日正式发布	试点企业IPO前的员工持股计划和IPO后的股权激励计划指引
《关于试点创新企业整体变更前累计未弥补亏损、研发费用资本化和政府补助列报等会计处理事项的指引》		针对试点企业累积未弥补亏损折股、研发费用和政府补助的信披和会计处理作出规范
登记结算业务规则		
《存托凭证登记结算业务细则》	登记公司，2018年5月21日征求意见	DR登记结算框架性安排

4.1 CDR 相关制度关注要点

注：下划线部分为6月6日发布的法规新增内容

	类目	特殊安排
创新试点企业要求（可以发行股票或CDR）	已在境外上市的大型红筹企业	市值≥2000亿元（按申请日前120个交易日平均计）

	未在境外上市的红筹企业和境内企业	<p>(1) 最近一年主营业务收入\geq30 亿元 且估值\geq200 亿元 (估值参考最近 3 轮融资, 结合其它估值办法)</p> <p>(2) 拥有自主研发、国际领先专有技术, 研发人员占比$>$30%, 取得主营业务相关专利$>$100 项 或取得至少 1 项与主营业务相关的一类新药药品批件 或拥有经主管部门认定的国际领先核心技术;</p> <p>(3) 同业竞争中处于优势地位, 主要产品市占率排名前三, 近 3 年营业收入复合增长率\geq30%, 近 1 年经审计主营业务收入, 且最近 3 年研发投入合计占主营业务收入合计$>$10%</p>
CDR 发行条件	财务条件	具有持续盈利能力, 财务状况良好; 最近 3 年财务会计文件无虚假记载, 无其他重大违法行为; 不适用相关盈利及不存在未弥补亏损的要求。
	设立时间	持续经营 3 年以上, 且 3 年内实控人未发生变更
	特殊架构	允许存在投票权差异、协议控制架构或类似特殊安排的。
参与主体	投资者	投资者适当性待交易所明确 首批 6 家 CDR 公募基金将于 6 月 11 日发售, 预计每份基金上限在 200 亿元
	证券公司	可担任做市机构, 承销保荐机构, 存托机构; 保荐机构不得兼任存托机构; 登记公司及其子公司、银行也可担任存托机构
融资	首发、再融资	CDR 一般为融资型; 遵从现有规定, 可以在境内发行 CDR 再融资; 不得通过发行 CDR 在境内重组上市
流通	交易	可以采用做市方式, 具体细则待近期交易所明确
	减持	减持 CDR 遵从减持新规; 不得在境内发行同时在境外出售股票或 CDR, 未盈利企业控股股东、实控人、董事高管在盈利前不得减持
	跨境转换	CDR 与境外存量股票暂不安排相互转换

4.2 保荐机构尽职调查工作

要点	新增尽调要求
增加对试点企业特殊情况和相关风险的尽调要求	增加保荐机构对协议控制架构、不同投票权、境内外法律差异或其它特殊安排的尽调要求; 增加对存托托管安排、持有人权益、境内证券事务机构设立等特殊情况的尽调要求
简化对试点企业不适用、不必要的尽调要求	对红筹企业, 简化对改制、历史沿革、发起人等情况和境外募集资金的尽调要求; 对创新企业, 简化对本次募集资金尽调要求
完善对试点企业的尽调方法	允许查阅境外招股书、财务报告等公开披露文件, 利用境外中介机构出具的专业意见进行尽调; 保荐机构应对前述文件进行必要的审慎核查, 依法因承担的责任不因利用前述文件而免除或减轻

4.3 信息披露要点

相关文件	章节	新增披露要求
招股说明书	风险因素	增加投票权差异、协议控制架构等公司治理特殊安排有关的风险因素。 尚未盈利或累计未弥补亏损的, 披露相关情况, 特别是未来三年无法盈利、无法进行利润分配的风险。

	境外基础证券发行人基本情况	已境外上市的，披露申报前 120 个交易日以来境外交易情况； 境外未上市的，披露符合试点企业估值条件的相关依据。
	公司治理	投票权差异、协议控制架构等具体安排及风险
	其他重要事项	存托协议、投票协议、协议控制架构涉及的重要协议的主要内容
发行 CDR 并上市申请文件	重要事项	简体中文，无需招股说明书摘要，新增“境外基础证券发行人关于纳入试点的申请报告”；保荐人相关文件增加“关于境外基础证券发行人符合试点企业选取标准的核查报告”、“发行保荐工作报告”、“未在境外上市的基础证券发行人的估值报告”；等
财务报告信息披露	会计准则	可按照中国会计准则，也可按照国际财务报告准则或美国会计准则编制的同时，提供差异调节信息； 会计准则明确后不得变更
	母公司	编制合并报表的，无需提供母公司财务信息
	其他重要事项	财务信息披露遵循“就高不就低”原则

4.4 其他专题法规要点

除上述 9 个文件外，证监会于 6 月 6 日还披露了 2 项专题指引：

		特殊安排
员工持股计划相关	IPO 前员工持股	员工持股计划需遵循“闭环原则”（36 个月内不得减持，或转让只能在持股计划内部进行）；未按照“闭环原则”运行的，员工持股计划应由公司员工组成，依法设立、规范运行，且已经在基金业协会依法依规备案，可按一名股东计算（不必穿透至最终持有人）
	IPO 前制订 IPO 后实施的期权激励计划	对应股票占上市前总股本比例≤15%；相关权利人应承诺 3 年内不减持
会计处理相关	累计未弥补亏损转股	履行完整内部决策程序后，以不高于净资产金额折股；
	研发费用资本化	研发费用是否资本化按现有会计准则计，要求逐条分析资本化的研发费用
	政府补助	是否计入当期损益按现有会计准则计

二、本周股权类产品发行情况

1. 券商排名

1.1 2018 年券商排名情况

排名类型	统计项目	全市场总计	东方花旗	券商排名	合资券商排名
IPO	承销家数	55	1	11	2
	发行规模(亿元)	798.5	8.4	12	2
	收入(亿元)	28.4	0.5	16	2
增发(不含资产部分)	承销家数	101	4	9	1
	发行规模(亿元)	1,428.9	46.5	9	1
	发行费用(亿元)	21.4	0.7	10	2
股权类承销总计	承销家数	206	7	10	2
	发行规模(亿元)	4,201.4	66.5	13	3
	收入(亿元)	59.9	1.5	10	2

注:

- 数据来源: wind; 统计上市日期在 2018 年的项目, 包括首发、增发(不含资产部分)、配股、优先股、可转债。
- 公司列入统计项目: IPO: 仙鹤股份; 增发: 士兰微, 太极集团, 世纪华通(联主), 博深工具; 配股: 恒通科技, 银信科技;
- “承销金额”和“承销费用”按照承销商实际配额统计, 如果没有公布实际配额, 则按照联席保荐机构数量做算术平均分配。
- 因 wind 未公布再融资项目的承销保荐收入, 再融资(包括增发、配股、优先股、可转债)收入按 wind 发行费用统计。

1.2 在审企业排名情况

状态	类型	东方花旗家数	东方花旗排名	东方花旗(合资券商)排名
IPO	在审	8 家	11	2(中金 18 家, 中德 2 家)
	过会待发	3 家	3	1(中金 2 家, 中德 1 家)
再融资	在审	3 家	14	2(中金 9 家, 中德 2 家)
	过会待发	3 家	15	2(中金 6 家, 中德 1 家)

注: (1) 在审项目数据来源: 证监会。截至时间以证监会信息公开时间为准。过会待发项目数据来源: wind 资讯, IPO 以未挂招股意向书公告为准, 再融资以未发布发行/上市公告为准。

- 再融资包括: 定向增发、配股、可转债、优先股。
- 所统计的在审项目, 仅统计我司保荐项目, 不包含联主承销非保荐项目。

2. 权益类项目本周发行情况

2.1 IPO 市场情况

本周有 3 家公司安排上会, 2 家通过, 1 家未通过; 本周证监会核发 2 家批文, 上交所主板: 中铝国际工程股份有限公司、江苏省新能源开发股份有限公司, 上述企业筹资总额不超过 21 亿元。本周 1 家企业上市, 近期 IPO 市场供给量明显下降。

截至 6 月 8 日, IPO 正常在审共计 274 家企业, 其中主板 128 家, 中小板 40 家, 创业板 106 家; 中止审查家数为 7 家, 其中主板 5 家, 中小板 1 家, 创业板 1 家; 截至本周日, 下周 2 家企业上会, 分别为: 浙江捷昌线性驱动科技股份有限公司、北京煜邦电力技术股份有限公司。

(1) 本周 IPO 市场审核情况:

板块	公司	结果
主板	北京康辰药业股份有限公司	通过
主板	中国人民保险集团股份有限公司	通过
主板	安徽万朗磁塑股份有限公司	未通过

(2) 本周 IPO 市场发行情况:

上市日	发行人	板块	发行规模	价格(元)	发行市盈率 ¹	包销比率	承销费率	wind 行业	承销商
-----	-----	----	------	-------	--------------------	------	------	---------	-----

				(亿元)			(%)	(%)		
1	2018/06/08	工业富联	主板	271.2	13.77	17.09	0.2	1.3	信息技术	中金公司
总计				271.2						
2018年初截至本周末							中位数	7.0		
							平均数	6.8		

(3) 2018 年公司已发行/发行中的 IPO

代码	名称	发行日期	募集资金合计(亿元)	承销与保荐费(万元)	承销与保荐费率(%)	证监会行业
603733.	仙鹤股份	2018/04/09	8.4	5,055.5	6.0	造纸及纸制品业

注：费率统计含税

(4) 公司过会待发/在会审核中的 IPO 项目

序号	项目名称	上市板	所属地域	所属行业	进度
1	天常股份	创业板	江苏	非金属矿物制品业	暂缓发行
2	甘李药业(联主)	主板	北京	医药制造业	待领取批文
3	汇得科技	主板	上海	化学原料及化学制品制造业	待领取批文
4	东莞证券	中小板	广东	资本市场服务	中止审查
5	昂利康	中小板	浙江	医药制造业	预披露更新
6	康龙化成	创业板	北京	研究和实验发展	预披露更新
7	九圣禾	中小板	新疆	农业	暂缓上会
8	生泰尔	创业板	北京	医药制造业	预披露更新
9	每日互动	创业板	浙江	互联网和相关服务	预披露更新
10	之江生物	主板	上海	医药制造业	已反馈
11	交大思诺	主板	北京	软件和信息技术服务业	已受理

注：仅包含已经正式受理的项目

2.2 定增市场情况(含配套融资)

本周共有 9 家上市公司发布定增预案或修订案。截至 6 月 7 日，非公开 60 家企业在审，24 家过会待领批文。本周无拟非公开发行企业上会，1 家企业领取批文；并购重组 1 家上会且通过审核，无企业领取批文。截至本周五，共计 37 家拟并购重组企业在审，14 家过会待领批文。

(1) 定向增发上会情况

公司简称	预计募集资金(亿元)	项目类型	过会情况	承销商
中源协和	12.0(资产)/5.0(现金)	发行股份购买资产并配套融资	通过	东兴证券

(2) 定向增发领取批文情况

公司简称	预计募集资金(亿元)	项目类型	过会公告日	承销商
永创智能	6.2(现金)	项目融资	2018/02/28	海通证券

(3) 定向增发上市情况(不含资产部分)

序号	定增股份上市日	发行人	板块	wind 行业	增发目的	募集资金(亿)	定价方式	增发价格(元)	发行底价(元)	底价较邀请书前一日收盘价折价 ¹ (%)	底价较发行日前一日收盘价折价 ² (%)	发行价格较发行日收盘价折价 ³ (%)	发行费率 ⁴ (%)	承销商
1	2018/06/05	强力新材	创业板	材料	项目融资	3.9	竞价	27.8	26.7	10.9	8.8	5.2	2.6	东兴证券
2	2018/06/06	江苏国信	中小板	金融	项目融资	40.0	竞价	7.6	7.6	8.4	7.9	7.9	1.0	中信建投

3	2018/06/08	润欣科技	创业板	信息技术	项目融资	2.4	竞价	13.1	13.1	9.5	6.9	6.9	2.6	华泰联合
总计						46.3			中位数	9.5	7.9	6.9	2.6	
2018年截至本周末									平均数	9.6	7.9	6.7	2.1	
2018年截至本周末									中位数	8.6	8.1	7.2	2.2	
2018年截至本周末									平均数	7.2	7.0	6.2	4.0	

(4) 2018年公司已发行/发行中的定增（包括配套融资）

序号	代码	名称	发行日期	发行规模 (亿元)	发行收入 (万元)	承销与保荐费率 (%)	证监会行业
1	600460	士兰微	2017/12/15	7.3	2,544.0	3.2	通信和其他电子设备制造业
2	600129	太极集团	2017/12/28	20.0	1,497.6	0.8	医药制造业
3	002282	博深工具	2018/01/10	3.3	1,000.0	3.1	通用设备制造业
4	002602	世纪华通（联主）	2018/01/16	41.5	2,137.0	0.6	汽车制造业
总计				72.1	7,178.6		

注：世纪华通发行规模 41.5 亿元，公司承销份额 38.55% 为 16.0 亿元。

(5) 公司过会待发/在会审核的定增（包括配套融资）

序号	名称	项目类型	预计募集资金 (亿元)	所属证监会行业	项目进度
1	西藏城投	配套融资（一年期）	0.5	房地产业	2017/07/10 已领批文
2	和晶科技	定向增发（三年期）	15.2	电气机械及器材制造业	2017/06/21/过会，待领批文
3	中泰化学	定向增发（一年期）	39.2	化学原料和化学制品制造业	已反馈

注：仅包含已经正式受理的项目

2.3 其他类股权融资产品

可转债：本周 2 家企业发布可转债预案（共计 24.3 亿），新增预案数量较 5 月大幅减少。没有转债上会，1 家转债领取批文，没有转债上市。截止本周末，有 18 家可转债过会待领批文，14 家领批文待发。

配股：本周没有配股发布预案、上会、领取批文或上市。截至本周末有 6 家配股过会待领批文，2 家领批文待发。

(1) 本周可转债及配股过会/领批文情况

公司代码	公司名称	预计募资(亿元)	项目类型	过会公告日	主承销商
600831.SH	广电网络	8.0	可转债	2017/11/27	中信建投

(2) 本周可转债及配股上市情况

本周暂无转债或配股上市

(3) 2018年公司已发行/发行中的配股、可转债项目

序号	代码	名称	股权登记日	发行规模 (亿元)	发行收入 (万元)	承销与保荐费率 (%)	证监会行业
1	300374	恒通科技	2017/12/18	6.5	1,300.0	2.0	非金属矿物制品业
2	300231	银信科技	2018/03/05	5.9	848.0	1.4	软件和信息技术服务业

(4) 公司过会待发/在会审核中的可转债、配股项目

序号	名称	项目类型	预计募集资金(亿元)	所属证监会行业	项目进度
1	海利得	可转债	10.9	化学纤维制造业	暂无发行计划
2	天成自控	可转债	3.8	专用设备制造业	暂缓上会

3

美晨生态

可转债

7.0

土木工程建筑业

已反馈

注：仅包含已经正式受理的项目

免责声明

本材料是基于可靠的且目前已公开的信息撰写，力求但不保证该信息的准确性和完整性。本材料仅代表撰写人（发言人）的观点，如无书面授权，不代表东方花旗证券有限公司立场。在任何情况下，本材料中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议，投资者若使用内容需自行承担风险。

Citi 和弧形标志是花旗集团的注册商标和服务标志，需经授权使用。