



安徽多维度促进科创企业在资本市场融资

作者：王欣蕾

电话：010-58352887

邮箱：xhcj@xinhua.org

编辑：杜少军

审核：梁颖

官方网站：www.cnfic.com

客服热线：400-6123115



为加快发展新质生产力，推动高质量发展，各地政府因地制宜谋划如何做好“科技金融”大文章。安徽聚焦资本市场在服务科技创新中的作用，明确着力构建“股权激励-私募股权投资-发债融资/银行信贷-上市挂牌-再融资-并购重组”这样层层递进接力、覆盖科技企业全生命周期的科技金融服务体系。

目录

一、安徽省发文为科技企业提供全链条接力式的科技金融服务	3
二、科技企业运用债券融资工具募集资金用于科技创新	4
三、安徽省区域性股权市场“专精特新”专板分层培育科技企业	4
四、安徽省多措并举推动专精特新企业搭乘上市快车	5

安徽多维度促进科创企业在资本市场融资

为加快发展新质生产力，推动高质量发展，各地政府因地制宜谋划如何做好“科技金融”大文章。安徽聚焦资本市场在服务科技创新中的作用，明确着力构建“股权激励-私募股权投资-发债融资/银行信贷-上市挂牌-再融资-并购重组”这样层层递进接力、覆盖科技企业全生命周期的科技金融服务体系。安徽省在支持科技企业运用发债融资和多元股权融资方面作出了许多探索。

一、安徽省发文为科技企业提供全链条接力式的科技金融服务

在新一轮科技革命和产业变革加速演进的新时期，“加快发展新质生产力，塑造高质量发展新优势”被提至国民经济发展的战略新高度。2024年经济工作重点内容首条就是“以科技创新引领现代化产业体系建设”，要以科技创新推动产业创新，特别是以颠覆性技术和前沿技术催生新产业、新模式、新动能，发展新质生产力。新质生产力是创新起主导作用，摆脱传统经济增长方式、生产力发展路径，具有高科技、高效能、高质量特征，符合新发展理念的先进生产力质态，是推动高质量发展的内在要求。而“科技金融”被摆在金融“五篇大文章”之首，凸显出提升金融服务新质生产力发展质效的必要性和迫切性。

今年4月，国务院印发《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，共9个部分，被称为资本市场“新国九条”。“新国九条”将“严把发行上市准入关”作为从严监管、防风险的角度推动资本市场高质量发展的首要任务，要求进一步完善发行上市制度、强化发行上市全链条责任、加大发行承销监管力度。“新国九条”明确提出，进一步全面深化改革开放，提升资本市场对新产业新业态新技术的包容性，更好服务科技创新、绿色发展、国资国企改革等国家战略实施和中小企业、民营企业发展壮大，促进新质生产力发展，并加大对符合国家产业政策导向、突破关键核心技术企业的股债融资支持。

为贯彻落实中央金融工作会议和“新国九条”精神，安徽省地方金融管理局近日印发《安徽省支持科技企业运用资本市场高水平发展的若干措施》（简称《措施》），支持科技企业运用内部股权激励、股权创投基金、债券融资、区域性股权市场与新三板市场制度型对接渠道、北交所上市融资、再融资及并购重组、投贷联动、跨境融资，并鼓励本土券商加快改革创新步伐，打造成具有核心竞争力的一流产业投资银行。《措施》支持科技型企业多方面运用资本市场促进科技创新，畅通“科技-产业-金融”良性循环，做深做实科技金融大文章，助力安徽打造成科技创新策源地、新兴产业聚集地、改革开放新高地。安徽为科技企业的金融服务，既是全链条接力式的科技金融服务，也是科技企业组团式的金融服务。

二、科技企业运用债券融资工具募集资金用于科技创新

企业发债属于直接融资，具有融资成本低、资金配置效率更高、保障企业控制权、便于调整资本结构等优势。具有一定规模、市场竞争力且财务状况比较稳定的处于成长期和成熟期的企业比较适合发债融资。一般情况下，金融机构为企业发行科创债支持高科技行业高质量发展的方式主要有两种：一类是直接为高科技企业发债，主要是短期融资券和中期票据；一类是为城投公司发债，城投公司再以“股权+债权”的方式为区内高科技企业拓宽融资渠道。

今年1月，“安徽叉车集团有限责任公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）”在上海证券交易所成功发行，主体评级AA+，发行规模6亿元，债券期限2年，票面利率2.7%，认购倍数7.8。这是安徽叉车集团自成立以来首次发债，也是安徽省首单科创企业类公募科技创新公司债，牵头主承销商是中信证券，国元证券是联席主承销商。认购倍数高，说明需求量大大超过发行量，债券市场对发行企业的认可程度高、安全系数较高。安徽叉车集团发债成功，是政策鼓励提升科技型企业债券市场利用水平的一个体现。安徽叉车集团积极布局新能源、高端工业车辆及其关键零部件等新兴产业，募集资金用于推进投资建设项目以及补充运营资金。

三、安徽省区域性股权市场“专精特新”专板分层培育科技企业

《措施》提出，支持安徽省区域性股权市场申报制度与业务创新试点，用好省区域性股权市场与新三板对接“绿色通道”机制，推动“公示审核”创新审核机制加快落地，拓宽省区域性股权市场与新三板市场制度型对接渠道。高质量建设省区域性股权市场“专精特新”专板，对照入板条件，鼓励符合条件的科技型企业赴“专精特新”专板挂牌。加强专板服务能力建设，完善综合金融服务和上市规范培育功能，提升科技型企业规范发展质效。

安徽是证监会批复设立的全国第六个区域性股权市场股权投资和创业投资基金份额转让试点地区。安徽省“专精特新”专板，是由中国证监会批准设立的区域性股权市场板块，采用孵化层、规范层和培育层分层管理体系，专精特新中小企业、获得过B轮及以上私募股权融资的专板企业在规范层进行服务和管理，专精特新“小巨人”企业、拟上市后备企业、财务指标达到交易所和新三板标准50%的企业被纳入培育层进行服务和管理。安徽省“专精特新”专板企业可享受绿色通道和公示审核两项便利。绿色通道指的是针对安徽省“专精特新”专板培育层企业新三板受理及首次问询时间减半；公示审核指的是针对专板培育的专精特新“小巨人”、制造业单项冠军，允许其在全国股转公司官网专区公示20个自然日、无需经过审核问询即可挂牌。

四、安徽省多措并举推动专精特新企业搭乘上市快车

安徽省积极抢抓北交所高质量扩容机遇，深入摸排挖掘企业资源，已成功推动了多家高新技术企业、专精特新小巨人企业在北交所上市。

2021年11月15日，北京证券交易所鸣钟开市当天，晶赛科技为新股在北交所开市时直接上市，翰博高新、浩淼科技、佳先股份、安徽凤凰4家公司则为新三板精选层平移至北交所上市。2022年10月18日，合肥中科美菱低温科技股份有限公司登陆北交所，保荐机构是申万宏源，企业从事低温存储设备、实验室操作设备、定制化冷链工程类设备的研发、制造和销售。11月18日，芜湖雅葆轩电子科技股份有限公司成功在北交所上市，保荐机构是国元证券。雅葆轩从事消费电子、汽车电子、工业控制领域的PCBA（印刷电路板组装）电子制造服务，是国家高新技术企业、国家级专精特新小巨人企业。12月22日，合肥高科科技股份有限公司登陆北交所，保荐机构也是国元证券，是定制化家电专用配件制造领域的省级高新技术企业。2023年2月23日，滁州市哈一药业登陆北交所。哈一药业是国家级高新技术企业，从事高级医药中间体、原料药及相关产品的研发、生产与销售，属于生物医药板块里的化学制药行业。

安徽省委省政府不断推动金融供给侧改革，优化营商环境，支持企业拓宽融资渠道，通过直接融资为经营发展注入资本，加快推动一批高新技术企业、专精特新小巨人企业等高技术制造企业对接资本市场。安徽省经信厅、省地方金融监督管理局、证监会安徽监管局等部门多方协同，深入摸排挖掘高新技术企业、专精特新企业等上市企业资源，建立专精特新上市后备资源库，组建“专精特新企业上市专家公益服务团”，举办“专精特新上市直通车”北交所专题培训会、创新型中小企业“走进北交所”活动，从路径上指导、从服务上保障，从资源上匹配，推动更多创新型中小企业积极对接北交所首发上市。上市后备企业资源储备工作也包括股权投资以增强企业实力。近期，安徽国元高新北交主题股权投资基金成立，这是安徽省首只北交所主题类股权投资基金，专注北交所主题定位进行投资，重点关注在高新产业链具备强链、补链功能的专精特新企业、制造业隐形冠军企业等优质企业。

重要声明

新华财经研报由新华社中国经济信息社发布。报告依据国际和行业通行准则由新华社经济分析师采集撰写或编发，仅反映作者的观点、见解及分析方法，尽可能保证信息的可靠、准确和完整，不对外公开发布，仅供接收客户参考。未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用。