

# 西咸研究

(第 27 期·总第 247 期)

西咸新区研究院

2021 年 11 月 30 日

---

按：推进企业上市挂牌成为延长产业链、推动产业集群发展的重要抓手。当前，资本对产业的整合已成主流，各地政府纷纷加大企业上市挂牌的工作力度，通过资本市场化运作，增强产业核心竞争力。近期，西咸新区研究院全面调研了新区企业上市挂牌现状，深入分析加速企业上市挂牌的必要性，结合实际，提出了支持企业上市挂牌的总体思路和建议举措。新区党工委书记杨仁华对建议报告作出批示，现将全文刊发，供参考。

# 关于推进企业上市挂牌的思考与建议

西咸新区研究院课题组

当今时代，抓住资本就是抓住先机，拥抱资本就是拥抱未来，资本对产业的整合已成主流。当前，各地政府纷纷出台支持企业上市挂牌的重磅政策，展开上市公司争夺战，借助资本力量和金融支持，“紧锣密鼓”推进企业上市挂牌、招揽上市公司。新区作为秦创原创新驱动平台总窗口，要树牢“开发区思维”，践行“投行思维”，敢闯敢试，抢抓机遇，乘势而上，加速推进企业上市挂牌，提高区内上市企业数量和质量，用市场逻辑谋事、用资本力量干事、用平台思维成事，构建“秦创原+上市公司+资本运作”模式，助力经济高质量发展。本文就如何推进企业上市挂牌，提出一些思考与建议，供决策参考。

## 一、新区企业上市挂牌现状和必要性

### （一）新区企业上市挂牌和后备企业储备情况

目前，新区拥有上市企业 1 家（陕西同力重工股份有限公司 11 月 15 日登陆北交所），新三板挂牌企业 4 家，分别是西安格润牧业股份有限公司、西安蓝辉科技股份有限公司、西安钢研功能材料股份有限公司、陕西秦元热力股份有限公司，纳入省级重点上市后备企业库企业 13 家（全省 300 家），在陕西股权交易中心挂牌展示企业 36 家。省内企业上市挂牌方面，西安高新区在一直处于全省领先地位，境内外累计上市企业 59 家、上市企业总市值近 4000 亿元，全省 9 家科创板企业中独占 5 家，占比超

过 55%，仅今年就新增各类上市企业 7 家，在省级重点上市后备企业库中数量占比超过 50%，是我们努力追赶的“标兵”。

## （二）加速推进企业上市挂牌的必要性

**推进企业上市挂牌是新区抢抓资本市场改革重大机遇，推动企业高质量发展的需要。**当前和今后一段时期，以注册制为主题的多层次资本市场改革，突出服务支持科创和“三创四新”企业上市，尤其是北交所嫁接起中小企业与资本市场，拓宽了中小企业的直接融资渠道，为新区中小企业上市融资提供了重要平台，有利于提高中小企业核心竞争力、持续盈利能力和规范化运作水平，涌现出更多上市公司，带动新区企业高质量发展。

**推进企业上市挂牌是新区推动建链、延链、强链，促进产业集群化发展的需要。**上市公司代表的不仅是企业本身，也代表着地区经济和产业形象。新区把上市公司培育作为产业调结构、促转型的抓手，可以有效发挥上市公司产业集聚带动作用，围绕上市开展资本运作，将有效推动新区重点产业链横向同类企业、纵向上下游企业之间兼并重组、资源整合，吸引一大批加工配套和上下游关联企业聚集新区，进一步提高新区产业集聚度，扩大产业规模，拉长产业链条，提高产业集群化发展水平。

**推进企业上市挂牌是新区提升国资平台融资能力，化解政府金融风险的需要。**目前，新区国资平台市场化运作步伐有待进一步加快，财政资金杠杆作用还未得到充分发挥，新区亟需借鉴学习深圳、合肥等城市国资平台市场化运作方面的先进经验，构建自主特色的新型国资融资平台，通过资本市场化运作，以少量财

政资金有效撬动社会资本，培育和引进一批上市公司，打造国资上市公司的矩阵，推动国资平台市场化发展，提升新区内资产证券化比例，实现国有资产保值增值，助力招商引资和产业发展。

## 二、总体思路

上市公司是资本市场的基石，上市公司数量、质量是地方经济活力的重要指标。加速推进企业上市挂牌，需要新区各级干部主动适应新形势新变化，培养科学运作的“投行思维”，加快形成较为完善的企业上市挂牌孵化培育体系、政策支撑体系和全生命周期服务体系，打造具有秦创原特色和富有活力的资本市场“西咸板块”。我们经过分析思考，归纳出“12345”工作体系：

**1 个目标：**到 2022 年，挖掘省级上市挂牌后备企业库不少于 20 家，向省证监局推荐辅导企业不少于 10 家，上市挂牌企业不少于 6 家；到“十四五”末，争取省级上市挂牌后备企业库累计不少于 100 家，上市挂牌企业不少于 15 家。

**2 个坚持：**即坚持企业上市挂牌“扩大增量与提升存量并重”、“企业主动、政府推动、市场拉动、中介联动”。

**3 个依托：**即依托产业基金平台、金融服务平台、交流合作平台推进企业上市挂牌。

**4 个一批：**即储备一批、培育一批、辅导一批、上市挂牌一批企业。

**5 条路径：**即通过本土培育路径、外部招引路径、试点牌照路径、上级支持路径、服务保障路径促进企业上市挂牌。

## 三、推进企业上市挂牌的 10 条建议举措

## （一）本土培育路径

1. 建立上市挂牌“基础库”“重点库”“金种子库”后备企业库。对新区达到一定规模、具有一定潜力的企业进行摸底，按照“能进皆进”的原则，将先进制造、电子信息、科技研发等重点产业的高新技术、专精特新、优质税源、成长型企业，根据上交所、深交所、北交所和新三板上市挂牌条件，建立“基础库”“重点库”“金种子库”三级后备资源库。对新区新招引落户的企业，引导其初始登记为股份有限公司予以储备。引导股权投资机构“投早、投小、投科技”，将获得知名创投机构股权投资企业及时入库。新区平台公司优先参与入库企业的增资、股改和并购重组。对入库企业按照**培育阶段、股改阶段、辅导阶段、申报阶段**进行梯队化管理服务。

2. 推动本土优质企业“买壳”“借壳”上市。“买壳”“借壳”上市具有上市审核程序简单、周期短、标准相对比较宽松等优势，新区可依托平台公司，自行或与区内实力雄厚、资金充裕、管理完善、上市意愿强烈的非上市公司合作，积极寻找产业上下游的上市公司标的，通过“买壳”，收购控股上市公司等，让其成为平台公司或非上市公司的子公司；再通过“借壳”，以配股等形式将资本、资产注入上市公司，通过资产重组实现上市。通过“买壳”“借壳”上市，打响新区国资平台品牌，培养本土行业龙头上市企业，扩大直接融资渠道，带动产业链发展。

## （二）外部招引路径

3. 招引上市公司投资或入驻秦创原。依托秦创原创新驱动平

台，积极争取省上市公司协会、省证监局等单位帮扶，为秦创原、为新区招引落地上市企业。通过长江商学院、中欧商学院等各类行业商会协会、企业家“朋友圈”、交大校友会等，主动对接符合新区重点产业发展方向的相关上市公司，搭建交流合作平台，以上市公司论坛或峰会等形式，每月常态化邀请省外知名上市公司相关负责人到秦创原交流合作，充分利用我省丰富的科教资源优势，争取上市公司在秦创原投资项目或成果转化。

**4. 积极承接中概股和主板企业入驻新区二次上市。**中美经贸摩擦以来，在美上市的中概股受到影响，在赴美上市难度和成本驱动下，不少中概股选择放弃美股，回归港股或 A 股。新区可利用中概股回归潮，深入研判回归趋势，列出中概股回归企业清单，主动对接中概股企业，了解回归需求，**制定招引中概股企业入驻新区专项政策**，吸引中概股企业注册地和纳税关系迁入新区二次上市。积极对接有主板迁址需求的上市公司，做好招商引资“一对一”服务，通过“一事一议”“一企一策”，采取“**地方政府+产业基金+上市公司**”三位一体的合作模式，发挥上市公司资本市场功能，依托上市公司在产业发展基础和领先优势，结合新区产业优惠政策，孵化和整合相关领域优质项目。

### （三）试点牌照路径

**5. 争取合格境外有限合伙人（QFLP）试点。**QFLP 是指境外机构投资者在通过资格审批和其外汇资金的监管程序后，将境外资本兑换为人民币资金，投资于国内的 PE（私募股权投资）以及 VC（风险投资）市场。目前，上海、北京、广州、深圳、重

庆、贵州、海南、雄安新区等 15 个地区已开展 QFLP 试点。建议新区积极争取 QFLP 资格试点，**打通境外融资渠道**，从扶持政策、风险防控等方面提出具体举措，支持外商投资股权投资类企业落户新区，促进新区优质企业开展海外并购和境外上市。

**6. 争取申请全省第二家 AMC 牌照和证券公募基金等金融主牌照。**目前我省只有 1 家具有资产管理牌照资质的机构（陕西金融资产管理有限公司），为发挥新区作为秦创原创新驱动平台总窗口作用，**建议争取省政府支持在新区设立全省第二家省级 AMC 牌照**，通过政策性保障与市场化运营，开展全省化解区域内金融风险 and 实体企业不良资产处置业务，为“借壳”上市企业做好“壳”公司不良资产处置，减缓已上市企业债务压力，促进新区上市企业健康发展。相对于银行、保险、信托等金融主牌照，证券、公募基金牌照获取资格、路径，以及资金的耗费量相对较小，**建议大力招引具有公募基金牌照的金融机构到新区注册全省第二家公募基金牌照公司**，同时通过收购、增资入股等形式控股 1 家证券类公司，发挥其人才聚集、资金运作和产业吸引优势，吸引国内外知名证券投资基金、股权投资基金、产业投资基金、天使基金等入驻，为企业上市做好 ABCD 轮融资保障。

#### （四）上级支持路径

**7. 加强与企业上市监管部门对接沟通。**把握“一带一路”、西部大开发、黄河流域生态保护和高质量发展、关中平原城市群发展、西安国家中心城市建设，以及习近平总书记两次来陕考察

战略叠加机遇，积极向省委省政府汇报，向国家积极争取秦创原金融政策支持，特别是**恳请中国证监会对秦创原企业上市挂牌申请和审批方面给予关注、指导和政策倾斜**。依托秦创原创新驱动平台总窗口，主动对接省证监局、金融办、国资委，积极争取对新区企业上市挂牌给予合规性业务指导和政策支持，并邀请到新区走访调研重点拟上市企业，进行现场“上课”辅导。

**8. 加强与境内外证券市场的交流协作。**坚持“走出去”和“请进来”并重，加强与上交所、深交所、北交所、全国股转系统公司的对接联络，每年安排一次“走进上交所”、“走进深交所”

“走进北交所”等活动，组织新区相关领导干部及拟上市企业团队实地参观学习交流，为公司上市打牢基础。多渠道多形式加强与香港、新加坡、美国等境外证券市场交流合作，积极引进香港联合交易所等在新区设立区域基地，为企业上市挂牌创造机遇，为企业发展开辟广阔空间。围绕企业上市挂牌主题，开展新区企业上市挂牌系列讲座和论坛、上市企业圆桌会、企业路演辅导、上市经验分享沙龙等多种形式的活动，增强企业上市挂牌的热情和信心。

#### **（五）服务保障路径**

**9. 打造西咸国资市场化投资平台。**建议发挥西咸金控集团AAA级主体信用评级优势，设立子公司开展市场化运营，推动新区国资平台市场化投资和资产证券化。根据新区产业发展需求发起或参股各类产业引导/投资基金，加强与证券、保险、创投等金融机构的合作，搭建企业上市金融服务体系。建议新区牵头发



起设立首期规模 10 亿元左右、具备招商属性的产业并购基金，同时成立产业并购基金投资委员会，以“投行思维”与上市公司合作向外部融资，撬动社会资本，在新区投资既符合上市公司长远战略需求、又符合新区重点产业发展方向的高成长性项目，逐步扩大产业并购基金投资规模效应。

**10. 做好企业上市挂牌全生命周期保障服务。**建议成立新区上市办，将企业上市挂牌工作列入“一把手”工程，形成“抓上市就是抓招商引资、抓上市就是抓重大项目、抓上市就是抓高质量发展”的共识，研究出台企业上市及人才税收奖补政策，加大对上市挂牌企业的政策倾斜。积极培育或引进一批以知名券商、律师事务所、会计师事务所、咨询机构为核心的专业化队伍，鼓励拟上市企业引进熟悉金融证券和企业上市工作的高级人才，以及了解上市操作全过程的董秘和财务总监，全面提升企业上市挂牌从业人员的数量和质量。积极争取上级专项资金支持，强化企业上市挂牌经费保障。将企业上市挂牌工作纳入部门目标责任考核，加强督促检查压实工作责任。

〔执笔：新区研究院综合处处长赵江，干部李志和、席维东〕

- 附件：1. 西咸新区省级重点上市后备企业  
2. 西咸新区在陕西股权交易中心挂牌展示企业

## 附件 1

### 西咸新区省级重点上市后备企业

序号	公司名称	公司性质	地址	所属行业	拟申报板块	上市进程	备注
1	陕西佰美基因股份有限公司	民营企业	沣东新城	卫生	深交所创业板	未签订协议	计划 2023 年申报
2	西安国联质量检测技术股份有限公司	民营企业	沣东新城	专业技术服务业	深交所创业板	已签订协议	计划 2024 年申报
3	航天亮丽电气有限责任公司	国有控股	沣东新城	仪器仪表制造业	上交所科创板	未签订协议	暂无申报计划
4	西安钢研功能材料股份有限公司	国有控股	沣东新城	制造业	深交所创业板	未签订协议	暂无申报计划
5	风润智能装备股份有限公司	民营企业	沣东新城	通用设备制造业	深交所创业板	未签订协议	暂无申报计划
6	陕西太合智能钻探有限公司	民营企业	沣东新城	制造业	上交所科创板	未签订协议	计划 2024 年申报
7	陕西源杰半导体科技股份有限公司	民营企业	沣西新城	制造业	上交所科创板	已报证监局辅导备案	计划 2022 年申报
8	西安格润牧业股份有限公司	民营企业	沣西新城	农副食品加工工业	深交所主板	未签订协议	计划 2024 年申报
9	中鼎信息技术有限公司	民营企业	沣西新城	信息技术服务业	深交所主板	未签订协议	暂无申报计划
10	陕西凝远新材料科技股份有限公司	民营企业	秦汉新城	制造业	深交所主板	拟 2022 年初报证监局辅导备案	计划 2023 年申报
11	西安奥卡云数据科技有限公司	民营企业	秦汉新城	软件开发	上交所科创板	未签订协议	计划 2024 年申报
12	陕西迪泰克新材料有限公司	民营企业	秦汉新城	制造业	上交所科创板	未签订协议	暂无申报计划
13	陕西秦元热力股份有限公司	民营企业	秦汉新城	热力行业	深交所创业板	未签订协议	暂无申报计划

## 附件 2

### 西咸新区在陕西股权交易中心挂牌展示企业

序号	企业名称	所属行业	注册地址	挂牌日期
1	陕西夏科网络信息科技股份有限公司	信息传输、软件和信息技术服务业	沣东新城	2021.6.9
2	陕西制易工业设计股份有限公司	科学研究和技术服务业	沣东新城	2021.6.9
3	陕西龙图上为科技股份有限公司	信息传输、软件和信息技术服务业	沣西新城	2020.12.31
4	陕西天宇混凝土股份有限公司	制造业	秦汉新城	2020.11.24
5	陕西睿特照明科技股份有限公司	科学研究和技术服务业	沣东新城	2020.8.31
6	西安东瑞增材科技股份有限公司	制造业	沣东新城	2020.8.28
7	咸阳亚华电子电器有限公司	制造业	秦汉新城	2020.12.17
8	陕西思维创新文化科技股份有限公司	教育	沣东新城	2020.8.19
9	陕西旭吉机械制造股份有限公司	制造业	沣东新城	2020.12.8
10	西咸新区姚兴机械制造股份有限公司	制造业	泾河新城	2020.7.28
11	西咸新区金茯轩茶业股份有限公司	制造业	泾河新城	2020.7.9
12	陕西新红太阳防水工程股份有限公司	批发和零售业	泾河新城	2020.5.29
13	西安雨田农业科技股份有限公司	科学研究和技术服务业	沣东新城	2020.6.29
14	陕西道道香茯茶股份有限公司	制造业	泾河新城	2020.5.8
15	陕西泽润和茶业股份有限公司	制造业	泾河新城	2020.6.29
16	陕西安泰茶业股份有限公司	制造业	泾河新城	2020.4.28
17	陕西红棉花家居用品股份有限公司	制造业	沣东新城	2020.6.29
18	陕西宏祥专用汽车股份有限公司	制造业	泾河新城	2020.3.16
19	陕西惠森后勤管理服务股份有限公司	租赁和商务服务业	沣东新城	2020.6.17
20	西咸新区茂盛茶叶股份有限公司	制造业	泾河新城	2019.12.27

21	陕西永乐有色金属制造股份有限公司	制造业	泾河新城	2019.12.25
22	陕西明颜印刷工贸股份有限公司	制造业	沔东新城	2019.12.10
23	陕西刮德乐新型建材股份有限公司	制造业	沔东新城	2019.12.20
24	陕西力士材料成型科技股份有限公司	制造业	泾河新城	2019.1.15 日
25	陕西泾阳元顺茶业股份有限公司	制造业	泾河新城	2019.12.13 日
26	陕西泰渭建材股份有限公司	建筑业	沔东新城	2018.9.11
27	陕西右任故里茯砖茶股份有限公司	制造业	泾河新城	2019.12.12
28	西安京石防水材料工程有限公司	建筑业	沔东新城	2017.10.19
29	陕西鼎盛恒信建筑工程股份有限公司	建筑业	沔西新城	2019.12.10
30	陕西益利德软件科技有限公司	批发和零售业	沔西新城	2017.8.21
31	咸阳安礼食品有限公司	制造业	秦汉新城	2017.7.31
32	陕西振驰商贸有限公司	批发和零售业	泾河新城	2017.6.7
33	陕西广裕汽车科技有限公司	批发和零售业	秦汉新城	2017.1.24
34	陕西圣奥动物药业有限公司	制造业	泾河新城	2016.12.2
35	西安唐一能源技术开发有限公司	批发和零售业	沔东新城	2016.11.25
36	陕西丫丫秋葵科技有限公司	农业	秦汉新城	2016.11.25

---

送：西咸新区管委会、西咸集团班子成员。

省委政研室、省政府研究室。

西安市委政研室、市政府研究室。

发：各新城管委会班子成员及部门，各新城集团班子成员及部门，西咸管委会各部门、西咸集团各部门，各街办（镇）。

---