

厦门市科技成果转化与产业化基金发展综述

陈志勤 陈林阳

前言

为推动科技成果转化与应用,加快厦门市产业转型升级,2013年底厦门市科学技术局、厦门市财政局联合设立“厦门市科技成果转化与产业化基金”(以下简称科技成果转化基金)。该基金为股权直投政策性投资基金。2020年8月,经重新修订的《厦门市科技成果转化与产业化基金管理办法》出台,该办法在适用企业范围、投资年限上均有所放宽,有助于进一步扩大科技成果转化基金的投资范围。

科技成果转化基金主要投向厦门域内的科技型初创期企业,投资的行业覆盖战略新兴产业。根据《厦门市科技成果转化与产业化基金管理办法》,基金出资机构为厦门市科学技术局和财政局。受两局委托,由厦门科技产业化集团有限公司全资子公司厦门海峡科技创新股权投资基金管理有限公司(以下简称海创投)管理该基金,代表基

金出资人行使出资人权利并承担相应义务,主要承担基金管理的公开征集、统一受理、初步审查、尽职调查、独立评审、上报备案、对外公示、入股谈判、签订协议、投后监管及退出十大职能,形成完整投前、投中、投后全流程投资链条。

科技成果转化基金作为政策性扶持基金,弥补了金融机构或市场化基金不愿介入的更早期、风险更大的初创期科技型企业的真空,直接解决了中小企业成长初期融资难、融资慢、融资成本过高的问题。科技成果转化基金的设立对厦门市相关产业转型升级起到了加速作用。

基金投资概况及成效

科技成果转化基金成立于2013年底,次年开始运营,2021年末规模达2亿元。截至2021年12月末,科技成果转化基金已累计投资15批次共计90家企业,累计投资额23050万元,已有50家企业成功退出基金投资,回购金额12020万元。

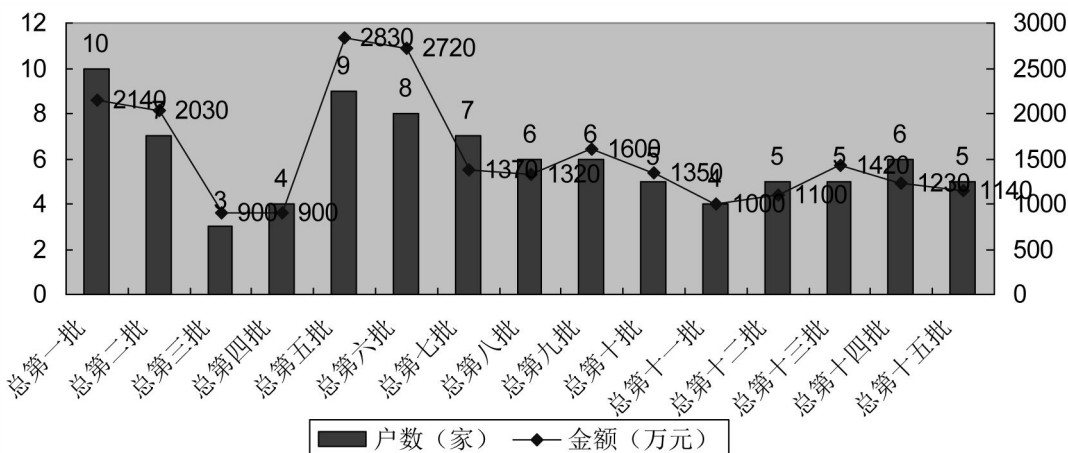
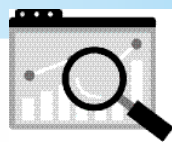


图1 科技成果转化基金总十五批次投资户数、金额情况

作为厦门市科技金融的重要抓手,科技成果转化基金自投资运营8年以来,取得了显著成效。

1. 实现了“四个100%”
即:基金100%投向厦门本地企业;100%投资初



创期科技型企业;100%投向实体经济,100%用于企业的生产经营。所投企业行业分布主要为:软件信息类 26 家、新材料类 8 家、先进制造类 23 家、生物医药类 6 家、现代农业类 3 家、节能环保类 8 家、电子信息类 16 家。

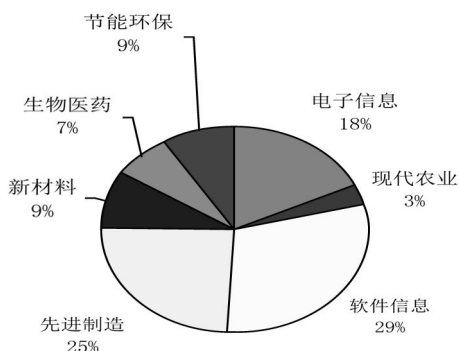


图 2 科技成果转化基金总十五批次投资行业分布

2. 投资企业成长迅猛

在 90 家投资企业中,培育成长了国家级专精特新企业 2 家、省市级专精特新企业 40 家、省级科技小巨人 6 家、国家级高新技术企业 48 家、市级高新技术企业 11 家,高技术高成长高附加值(以下简称三高)企业 50 家,厦门双百人才企业 26 家,12 家人选厦门市重点上市后备企业。

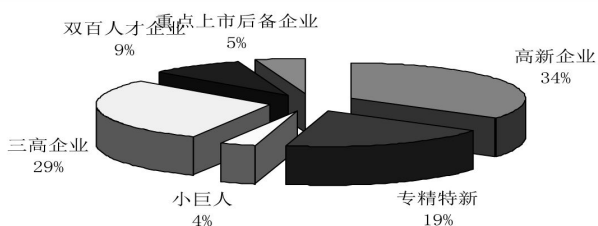


图 3 投资企业发展资质概况

所投企业累计创造税收 12333.28 万元,带动社会融资 10.53 亿元(其中股权投资 70259 万元,银行融资 34982.628 万元),累计创造就业 3517 人,取得自主知识产权 2373 项。营业收入、净利润、缴纳税收,分别比基金投资时增长了 239.17%、185.41%、331%,充分体现了财政扶持资金的引导作用和放大效应,创造了良好的社会和经济效益,为厦门地区经济转型升级、促进更多更好项目生根发

展发挥重要作用。

3. 多家企业获得大额投资

重点支持战略性新兴产业相关行业,通过对技术创新能力强、成长性高的初创期科技型中小企业的直接投资支持,引导培育出一批对新兴产业发展、区域经济增长有较大促进作用的创新示范企业。基金多家投资企业获得了投资机构的青睐和大额投资,如厦门特仪科技有限公司获得了国家中小企业发展基金领投的亿元级 A+轮融资,厦门亿芯源半导体科技有限公司获得深创投、中信建投和美亚等多家投资机构亿元投资,厦门澎湃微电子有限公司获得了华义创投、湖杉资本、啟赋资本、深圳华强(代码:000062)、徕木股份(代码:603633)等多家机构的近亿元投资。此外,厦门钜瓷科技有限公司、厦门兑泰环保科技有限公司、厦门威芯泰科技有限公司、厦门物之联智能科技有限公司均获得了知名投资机构的数千万元投资。

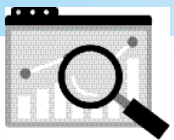
基金对企业的作用

科技成果转化基金作为直投性股权投资基金,不同于产业引导基金等子母基金的形式。它是国内第一支对科技型企业进行直接融资的政财扶持性基金。这种直面困境企业的融资方式,虽然管理难度较大、对管理机构的专业性要求较多且投资风险程度较高,但却是在创新创业中解决初设期、初创期企业融资难的最有效方式,于双创企业更为有利、有益。

厦门市科学技术局通过政策性直投基金“以点带面,以面带全”的示范作用,重点支持了一大批科技成果产业化项目,既直接解决了科技型中小企业初创期融资的困难,又带动了市场化创投机构和商业金融机构对初创期科技企业更深度的关注。此外,政策性直投基金遵循市场规律,在保持政策性基金的扶持作用下,坚持基金以市场化方式运营,以不损害创业者激情、保证创业者控制权为前提,评估双创项目绩效和产业贡献度,对国家战略性新兴产业进行重点支持,助推战略性新兴产业迅速发展。

基金发展规划

为进一步落实国家政策,发挥财政科技资金的杠杆效应和引导作用,吸引更多民间资本支持科技



成果 展示

创新创业,缓解科技型中小企业融资难、融资贵的问题,厦门市科学技术局计划整合升级政策性股权直投资基金为市科技创新创业引导基金,拟设立基金规模 30 亿元,采取“子基金+直接投资”方式,主要投向战略性新兴产业、未来产业等领域,重点支持厦门科学城的种子天使期企业,并与市产业引导基金保持联动。推动厦门科技产业化集团设立科技市场化投资基金,完善支持科技创新企业的创投基金全链条。该基金规模 3 亿元,以“母基金+股权直投”的方式,主要投向国家重点支持的战略性新兴产业和未来产业。该基金已于 2021 年 9 月获得中国证券投资基金业协会备案,已投资子基金 1 支,有若干储备项目已进入协议谈判阶段。

典型案例

1. 厦门某科技有限公司

(1) 企业简介

公司成立于 2014 年 9 月 17 日,企业主营研发、生产 Micro/Mini/硅基—OLED 等屏幕检测设备,企业主营的屏幕性能检测贯穿整个制程的各个阶段,是实现机器代替人工的主攻点,企业主要定位后段模组制程和成品组装制程的检测,形成包括屏幕性能老化系统、高精度光学性能评价系统、在线光学性能检测及调整系统的系列产品,并布局 MicroLED 新型显示面板的全套检测设备及解决方案,产品有 MicroLED 的晶圆测试系统、模组测试系统、寿命测试系统、光电性能评价系统。

(2) 成果转化基金投资效益分析

①经济效益:2020 年 9 月末,公司主营业务收入 3690.88 万元、净利润 119.75 万元、净资产 1814.28 万元;2021 年 9 月末公司主营业务收入 7323.64 万元、净利润 65.54 万元、净资产 8750.14 万元,分别同比增长 98.42%、-45.26%、382.29%。

②社会效益:公司 2021 年 9 月末员工人数 206 人,较 2020 年年底增加 92 人。

③技术研发:公司原拥有各项发明、实用新型专利 20 项,其中实用新型专利 10 项、软件著作权专利 10 项,截至 2021 年 9 月末,各项发明、实用新型专利增加至 23 项。

④发展预期:目前企业订单稳定增长,主要客

户为京东方科技集团股份有限公司、冠捷电子科技股份有限公司、天马微电子股份有限公司、友达光电(苏州)有限公司、宸鸿科技(厦门)有限公司等消费电子厂商和面板制造商,预计 2022 年度企业营收达到 26000 万元。

2. 厦门某微电子有限公司

(1) 企业简介

公司成立于 2019 年 2 月 26 日,企业从事物联网智能端子的 32 位 MCU 芯片研发、设计与销售,采用 Fabless 模式,委托专业厂家进行晶圆生产、封装和测试,通过自有渠道或代理商销售产品,具体产品形式为晶圆、裸片和封装芯片,研发的芯片系列有:①应用于物联网、电动工具、玩具的通用型系列芯片;②应用于健康监测如血糖仪、血压器,蓝牙耳机等智能穿戴及电机等细分领域的芯片;③智能门锁指纹识别等专用或定制芯片。下游客户主要有电子模组、元器件厂商、电机厂家等,目前构成销售收入的主要为蓝牙无线耳机的入耳、复位等系列芯片及消费电子的低端 8 位 MCU,未来重点发展家庭健康监测、伺服电机驱动等芯片研发及销售,力争成为平台化芯片提供商。

(2) 成果转化基金投资效益分析

①经济效益:2020 年 9 月末,公司主营业务收入 280.87 万元、净利润-653.88 万元、净资产 1412.49 万元;2021 年 9 月末公司主营业务收入 2003.53 万元、净利润-196.34 万元、净资产 5929.34 万元,分别同比增长 623.33%、69.97%、319.77%。

②社会效益:公司 2021 年 9 月末员工人数 46 人,较 2020 年年底增加 16 人。

③技术研发:公司原拥有各项发明、实用新型专利 5 项,其中实用新型专利 1 项、集成电路版图设计 4 项,截至 2021 年 9 月末,各项发明、实用新型专利增加至 6 项。

④发展预期:目前企业订单稳定增长,预计 2022 年度企业营收达到 6200 万元。

(作者单位:厦门海峡科技创新股权投资基金管理有限公司)