

内地城市创投实力大比拼:

长三角10城力压群雄 中西部7城更进一竿

城市“创投力”,不仅代表着一个城市创投行业实力,同时也在一定程度上反映一个城市“新经济”发展后劲和自主创新能力,以及转型升级潜力。

中国资本市场研究院 杨磊

创投是支持中小企业发展的重要力量,是推动科技创新及其产业化的重要推手,亦是助推经济新旧动能转换的重要驱动力。

为客观评价中国内地各省市的创投实力,证券时报·中国资本市场研究院构建科学、专业的评价模型,独家编制发布中国首份《2021中国内地省市创投实力榜》(详见文末榜单)。

何谓创投实力?一方面,创投是提高直接融资比重、金融服务实体经济发展的主力军之一,在推动创新创业和战略性新兴产业发展方面成效显著;另一方面,创投业的繁荣离不开创新企业的蓬勃发展,创投机构与创新企业是一种天然紧密连接、互利共生、互相成就的关系,而地方政府的政策导向和支持力度也在很大程度上影响着该地区的创投发展。由此,本榜单的评价体系并不局限于创投机构本身,而是从创投机构实力、创投活跃度、企业创新实力、创投政策支持等四大维度出发,选取11项指标,以综合评估内地各省市的“创投力”。

创投实力30强揭晓: 沙场秋点兵双创生力军

《2021中国内地省市创投实力榜》包含1个主榜单和3个子榜单,主榜单为《中国内地城市创投实力30强》,子榜单分别为《内地省会城市创投实力10强》、《内地城市创投活跃度30强》、《内地城市企业创新实力30强》。主榜单《中国内地城市创投实力30强》中,排名前10城市依次是北京、上海、深圳、杭州、广州、苏州、南京、成都、武汉、天津。

数据显示,30强城市已成为国内双创事业发展的领军力量,聚集了国内最优秀的创投机构和创业公司。30强城市注册备案的私募股权、创投基金管理人达1.33万,占全国比例超过九成;资金管理规模近9万亿元,占全国总规模近八成;2020年实现募资约9000亿元,占全国募资总额近八成;政府引导基金(包括产业和创投基金,下文同)目标规模高达4.97万亿元,占全国总规模七成左右。

从地理位置来看,30强城市主要分布在经济发达的东部沿海地区,广东、江苏、浙江、福建等省份上榜城市数量居前,中西部地区的城市则占据榜单近四分之一席位。

北上深强势领跑: 创投界妥妥“三道杠”

北上深作为超一线城市,汇聚了国内头部的创投机构和创业项目。中国证券投资基金业协会的数据显示,截至2020年12月末,我国私募股权、创业投资基金管理人为14986家,北上深三城分别贡献2824家、2288家、2399

家,合计占全国总数一半左右;管理总规模超6万亿元,占全国近七成。

北京是全国科技创新中心,拥有中关村科技园等优质企业资源,先后孵化出字节跳动、京东科技、京东物流、商汤科技等多家超级独角兽企业。长城战略咨询发布的《中国独角兽企业研究报告2021》显示,2020年中国独角兽企业达251家,其中有82家来自北京。另外,北京拥有的国家级高新技术企业数量也遥遥领先,2020年认定的高新技术企业达1.1万家,上海、深圳则分别为7520家、6999家。

与此同时,北京聚集了国内外顶尖的专业创投机构,如鼎晖投资、高瓴投资、IDG、红杉资本等。在政策支持方面,北京也走在前列,该市的政府引导基金目标规模高达约1.6万亿元,占全国总规模近三分之一。一些国家级的大基金也都落地北京,如国创基金、国家集成电路产业投资基金、国家制造业转型升级基金等,规模均在千亿元以上。

创投综合实力仅次于北京的是上海,其创投机构实力、创投活跃度、企业创新实力三方面评分弱于北京,但显著优于深圳。截至2021年5月末,上海创投基金管理规模为1.83万亿元,比深圳高出33%;累计吸收创投资金1.39万亿元,2020年创投基金投资1063亿元,两项指标都比深圳高出一倍左右。

上海作为国际金融中心,拥有上海自贸区和上海张江国家自主创新示范区等多个国家级双创示范基地,是长三角双创事业发展的核心力量。2020年,有44家独角兽企业注册地在上海,整体估值超过6000亿元人民币,上海先后孵化出小红书、威马汽车、途虎养车等知名独角兽公司。在政策支持方面,上海市的政府引导基金目标规模超3000亿元,该市还在去年11月出台优惠政策,符合条件的创投人才可直接申请落户。

作为国内三大风投重镇之一,创新是深圳的名片。截至5月末,深圳私募股权、创投基金管理人管理基金规模达1.37万亿元,累计吸收创投资金超6000亿元,两项指标均位居全国第三,仅次于北京、上海。

中小企业创新活力是深圳的重要特点之一,2020年该市获得认定的国家级高新技术企业有6999家,仅次于北京和上海。深圳拥有新经济领域独角兽企业25家,排名全国第三;明星企业大疆科技估值超过1500亿元,此外还有微众银行、柔宇科技、顺丰快递、喜茶、土巴兔等来自各领域的知名独角兽公司。

深圳创投的繁荣离不开众多明星机构的加持,包括深创投、东方富海、达晨财智、同创伟业等最活跃的机构群体。已成为多个地方政府争相学习范例的深创投,目前管理资金总规模约3908亿元,旗下有138只私募股权基金。截至7月9日,伴随着英科再生登陆科创板,深创投投资并助推上市的企业累计达到191家,其中科创板上市21家。



长三角10城入围: 科创板五五开南京后劲大

长三角被誉为世界第六大城市群,是国内经济增长的重要引擎,也是当前创投机构重金下注的区域。《中国内地城市创投实力30强》显示,长三角有10座城市入围,数量远超珠三角和京津冀两大城市群,除排名第二的上海外,还有分别位居第四、第六、第七的杭州、苏州、南京,而合肥、宁波、无锡、嘉兴、绍兴、常州等也悉数上榜。

从细分领域指标看,长三角入围的10座城市均表现优秀。创投机构实力方面,南京、苏州、杭州分别排名第五、六、七位,基金管理规模分别为3774亿元、3200亿元、2425亿元。其中,杭州注册的私募股权、创投基金管理人有900余家,排名全国第四,是广州的2倍左右,且自2015年以来有4年新增机构数量超过广州。

在企业创新实力方面,2020年长三角10城共有2.53万家企业被认定为国家高新技术企业,占全国总数超过三成;独角兽企业数量有86家,占全国近四成。其中,苏州获得认定的国家级高新技术企业为4172家,仅次于北上深,位列全国第四位。另外,2020年苏州有16家被投资企业实现IPO,和广州持平。

事实上,长三角城市的创新实力已撑起了科创板的半壁江山。截至8月8日,科创板上市的323家企业中,长三角企业数量达149家,占比46%;总市值3.02万亿元,占比53%。科创板市值前十的企业中,长三角有5家,包括中芯国际、华润微和中微公司等。

以上海为中心,辐射江苏、安徽、浙江三省,长三角逐步形成了各具独特优势的产业。具体来看,杭州在电子商务、数字经济产业方面保持绝对优势,先后涌现出阿里、蚂蚁金服、同花顺、恒生电子等公司。苏州是江苏乃至全国的生物医药产业高地,培育了第一个国家战略性新兴产业集群,多家优秀的生物医药领域企业落户于此,包括全球排名靠前的信达生物、亚盛医药、开拓药业等。南京定位建设具有

全球影响力的创新名城,以IT为代表的科技行业成为南京的投资热点,2020年获投的近200个项目中,IT、生物技术/医疗健康、半导体及电子设备行业的投资项目数量占比70%左右,高于全国53%的平均水平。南京也是知名创投机构毅达资本的总部所在地,脱胎于江苏高科技投资集团内部混合所有制改革组建的毅达资本,目前管理资金规模达1151亿元,累计投资企业1000余家,投资分布在企业服务、先进制造、智能硬件、文化传媒等领域,已成为南京本土成长起来的创投实力担当。

中西部7城登榜: 连三并四成都为先锋

近年来,随着经济结构调整,中西部地区正在全面承接东部地区的产业转移。与此同时,各地积极出台优惠政策吸引创投机构,助力当地中小企业发展,以两湖、成渝为代表的中西部创投新势力加速崛起。

榜单显示,此次中西部地区共有7座城市上榜《中国内地城市创投实力30强》,成都、武汉分别排名第八、九位,西安、长沙、重庆分别排名第11、15、19位,郑州、南昌分别排名第21、25位。

中西部7城的创投基金管理规模为5000亿元左右,占全国总规模约6%;累计获得投资3647亿元,占全国总规模近5%;2020年获得投资655亿元,较2017年增加34%,与此相比,其他区域却出现投资额下降,比如京津冀、珠三角区域同比2017年均下降逾60%,长三角区域降幅则超三成。从绝对值看,上榜7城投资总额和珠三角的742亿规模相差不多,而2017年中西部地区投资额仅有珠三角的14%左右,可见近年来中西部对创投资金的吸引力正逐步增强。

具体来看,成都的创投综合实力领跑中西部,多项指标名列前茅。截至目前,成都共有12家科创板上市及过会企业,上市数量位居全国第六,同时拥有5家独角兽企业。2020年成都获得国家认证的高新企业有3051家,位居全国第八;有7家被投资企业实现IPO,排名全国第九。

在政策支持力度方面,成都的政府引导基金



排名	杭州	苏州	南京	合肥	宁波
1	IT	生物制药	IT	IT	IT
2	互联网	半导体	生物制药	半导体	半导体
3	生物制药	IT	半导体	机械制造	机械制造
4	半导体	机械制造	娱乐传媒	生物制药	生物制药
5	娱乐传媒	化工	机械制造	互联网	汽车

目标规模近2700亿元,超过杭州、苏州等城市,排名第六。从产业布局来看,成都电子信息产业规模已突破万亿,创新药物研发及基因检测技术受到资本关注。在文娱传媒领域,成都代表性行业游戏研发也备受资本青睐,腾讯、哔哩哔哩、新浪等众多“大厂”均在进行相关布局和投资。

除了成都,创投机构对中部核心城市武汉、长沙也兴趣浓厚,两城近年来吸收资本实力持续上升。数据显示,2020年武汉、长沙分别吸收创业资金182亿元、213亿元,较2017年分别增长38%、234%,合计占中西部投资总额六成。值得一提的是,今年前7月武汉、长沙获得投资额已超去年全年水平,分别为193亿元、237亿元,投资额有望继续创新高。

从产业优势来看,生物医药、半导体、IT、互联网、连锁和零售是武汉投资的热门行业。作为武汉名片的光谷聚合了众多半导体产业链企业,已初步形成了比较完整的产业链。武汉还积极出台政策吸引互联网大厂落地第二总部,目前已吸引超过80家,其中不乏百度、腾讯等大厂身影。此外,生物医药是近年来各城市竞相布局的赛道,武汉光谷生物城目前已聚集了人福医药、迈瑞医疗、华大基因等细分行业龙头,以及辉瑞公司、国药集团等世界500强企业,并培育了人福医药、科前生物等5家本土上市公司。

长沙定位国家重要的制造业中心城市,近年来涌现出很多网红品牌,如文和友、茶颜悦色、三顿半等。从2020年创投资金的行业流向来看,排名居首的是IT行业,其后依次是生物医药、机械制造、互联网、连锁及零售。值得一提的是,创投机构在长沙投资种子期和初创期企业的金额占比达66.93%,比全国整体水平高出近50个百分点,充分显示创投基金关于“投早、投小”的定位。

创投作为多层次资本市场的有机组成部分,在培育经济增长新动能、促进战略性新兴产业发展,以及推动经济高质量发展等方面发挥着重要且独特的作用。当前,在深化供给侧结构性改革,加快构建新发展格局的背景下,作为“新经济”的重要推手——创投,更多城市正予以重视和支持,力求在未来的发展中占据优势地位。

2021中国内地省市创投实力榜

内地城市 创投实力榜30强

总排名	城市	总排名	城市
1	北京	16	济南
2	上海	17	厦门
3	深圳	18	宁波
4	杭州	19	重庆
5	广州	20	无锡
6	苏州	21	郑州
7	南京	22	福州
8	成都	23	嘉兴
9	武汉	24	东莞
10	天津	25	南昌
11	西安	26	绍兴
12	珠海	27	佛山
13	合肥	28	常州
14	青岛	29	贵阳
15	长沙	30	大连

内地省会城市 创投实力榜10强

排名	城市	省份
1	杭州	浙江
2	广州	广东
3	南京	江苏
4	成都	四川
5	武汉	湖北
6	西安	陕西
7	合肥	安徽
8	长沙	湖南
9	济南	山东
10	郑州	河南

内地城市 创投活跃度30强

排名	城市	排名	城市
1	北京	16	西安
2	上海	17	无锡
3	深圳	18	青岛
4	杭州	19	济南
5	广州	20	大连
6	苏州	21	珠海
7	南京	22	常州
8	武汉	23	东莞
9	成都	24	郑州
10	长沙	25	福州
11	天津	26	石家庄
12	厦门	27	嘉兴
13	宁波	28	南通
14	重庆	29	贵阳
15	合肥	30	哈尔滨

内地城市 企业创新实力榜30强

排名	城市	排名	城市
1	北京	16	重庆
2	上海	17	长沙
3	深圳	18	宁波
4	杭州	19	佛山
5	广州	20	济南
6	苏州	21	常州
7	天津	22	嘉兴
8	成都	23	厦门
9	武汉	24	郑州
10	南京	25	南昌
11	西安	26	福州
12	东莞	27	绍兴
13	无锡	28	大连
14	合肥	29	长春
15	青岛	30	湖州