

扎根江淮廿五载 读懂产业向未来

国元证券以金融之力服务实体经济高质量发展

金融是国民经济的血脉，是国家核心竞争力的重要组成部分。作为安徽省属国有金融机构，国元证券股份有限公司（简称“国元证券”）始终将服务实体经济作为立业之本，坚持扎根地方、读懂产业、长期陪伴，持续探索可复制的金融服务路径，以金融之力为实体经济高质量发展添砖加瓦。

扎根地方，以专业服务铸就信任底座

金融服务的深度，根植于对服务对象的理解深度；深刻把握一个地区、一群企业的金融需求，需要时间的沉淀。

国元证券的根，扎在江淮大地。公司由原安徽省国际信托、原安徽省信托投资公司作为主发起人，于2001年正式成立，2007年在深交所上市，是全国第五家、安徽省第一家金融类上市公司。长期行业积淀，让国元证券对安徽产业变迁、企业成长规律形成深刻认知。

自成立以来，国元证券坚持以区域发展、企业经营需求为立足点，持续拓展服务广度和深度，铸就信任底座。2008年，科大讯飞在深交所挂牌上市，国元证券积极作为，担任其上市保荐机构。18年来，从再融资到并购重组，国元证券参与了科大讯飞8次资本运作，提供累计超140亿元的融资，以及“长跑型”伙伴的专业服务和耐心陪伴。20多年来，从阳光电源到国盾量子，从国轩高科到欧普康视，从工大高科到恒烁股份，越来越多企业把重要的资本运作交给国元证券。

目前，安徽191家A股上市公司中，国元证券累计服务超100家，占比过半。“十四五”时期，安徽新增57家上市公司，国元证券保荐20家，占比超1/3；新增主板上市公司14家，国元证券保荐5家，占比超1/3；新增科创板上市公司16家，国元证券保荐6家，占比超1/3；新增北交所上市公司9家，国元保荐5家，占比超1/2；新增再融资、并购重组项目74个，国元证券服务25个，占比超1/3。

2026年7月，长鑫科技在科创板上市，国元证券以三重身份深度参与：唯一总部在皖的联席主承销商、投资者，长鑫科技旗下长鑫产投的唯一券商系有限合伙人。这背后，是国元证券扎根江淮、长伴产业，对本土企业需求的深刻把握。

长久的扎根与陪伴，让国元证券在安徽铸牢信任底座、夯实合作根基。从初创企业到万亿级硬科技龙头，企业愿意把重要的资本运作交给国元证券；从产业规划到政策咨询，地方政府愿意引入国元证券参与相关战略决策咨询；从早期投资到长期配置，投资者也愿意把资金交付于国元证券。基于信任，国元证券着力“读懂产业”，践行“长期陪伴”。

读懂产业，以“三投联动”锻造服务能力

看得清才能投得准，投得准才能陪得久。国元证券构建“读懂政策—理解产业—发现企业—匹配资金—组织资源—陪伴成长”完整闭环，并将其整合为“三投联动”模式，即产业投研、产业投资、产业投行，三者互为支撑、环环相扣。

以深度研究穿透产业肌理。国元证券持续打造特色品牌研报体系，以深度研究深化产业认知。“深耕安徽”系列专题报告是国元证券研究品牌的主要载体，先后推出综述篇、汽车篇、智能家电篇、高端装

备制造篇等专题报告，立足产业图谱，拆解产业链条、识别关键节点、研判行业竞争生态，形成覆盖安徽十大新兴产业的完整研究体系。在此基础上，国元证券与多地政府及机构合作共建智库平台，研究成果持续为地方产业规划与政策制定提供参考。

以耐心资本播种产业未来。国元证券秉持“硬科技投资种树匠”的产业投资定位，坚持投早、投小、投长期、投硬科技。

2021年，合肥阿法纳生物科技有限公司成立，聚焦mRNA（信使核糖核酸）药物开发。公司成立初期，国元股权、国元创新率先领投1500万元，并协助对接多方资源，促成7000万元融资。如今，阿法纳已获5项一类新药临床试验批件，今年3月团队在《科学》(Science)发表论文，成为国内mRNA领域一线科技公司。

2023年成立的衡昇科技（合肥）有限公司，定位为合肥国家实验室的科技成果转化平台，深度布局量子通信、量子计算和量子精密测量三大前沿领域，已形成一批原始创新成果。国元证券发起设立量子产业基金，助力企业在量子领域的科研成果加速产业化落地。

国元证券构建了总规模超200亿元的基金体系，包括四板跃升基金、北交所主题基金、主题产业基金、并购基金等，围绕新兴产业和未来产业赛道，沿产业链逐一落子、持续前瞻布局。量子科技领域聚焦国盾量子、衡昇科技；半导体领域聚焦新凯来、宏芯宇、先导极星；人工智能领域聚焦面壁智能、阶跃星辰、星动纪元；商业航天领域聚焦银河航天、腾盾无人机……以产业链为坐标，10余家被投资企业已进入IPO报会或港股递交材料阶段。在2025年度国家科学技术奖评选中，国元股权投资支持的两项成果分别荣获国家自然科学奖一等奖、国家科技进步奖一等奖，彰显了国有券商对“国家需要什么”的清醒认知和自觉行动。

以专业服务链接产业关键节点。国元证券以科创投行为业务主线，坚持在企业初创期就介入服务，以专业服务陪伴企业成长。

目前，国元证券服务了一批行业龙头企业：人工智能领域的科大讯飞、量子通信领域的国盾量子、光伏逆变器领域的阳光电源、与华为联合打造“尊界”高端智能电动平台的江淮汽车，从人工智能到量子科技，从光伏逆变器到智能汽车，国元证券的投行服务覆盖了一批竞争力突出的产业龙头企业。

并购重组是另一条业务主线。国元证券在安徽省工业和信息化厅指导下，牵头组建并运营安徽省并购联合会，搭建省级并购服务平台，已为超150家企业提供专业服务，专班参与28起重大并购交易方案设计。2025年，国元证券推动安徽国资收购上市公司9起。在国企改革领域，国元证券助力淮北矿业、铜陵有色等安徽国企探索混改“六种模式”，为产业转型升级探索可复制的路径。

从读懂一家企业，到读懂一条产业链，再到读懂一个区域的经济脉动，国元证券用“三投联动”加深对产业的理解深度、做实对企业的陪伴。

「十四五」时期

安徽

57家
新增上市公司
20家
国元保荐
占比超 1/3

14家
新增主板上市公司
5家
国元保荐
占比超 1/3

16家
新增科创板上市公司
6家
国元保荐
占比超 1/3

9家
新增北交所上市公司
5家
国元保荐
占比超 1/2

74个
新增再融资、并购重组项目
25个
国元服务
占比超 1/3



长期陪伴，以服务温度彰显金融使命

从实验室的论文到资本市场的敲钟，中间隔着漫长的转化周期和极高的失败风险，整个过程都需要金融机构的支持陪伴。

国元证券推出“科学家陪伴计划”，针对科学家创业普遍面临的技术方向不明、融资渠道匮乏、公司治理薄弱、资本运作经验不足等痛点，将服务周期划分为萌芽期、初创期、成长期、成熟期4个阶段，为科技型企业提供覆盖全生命周期的陪伴式服务。在萌芽期，提供可行性分析、行业研究和股权架构设计；在初创期，协助制定资金计划、撰写商业计划书、对接融资资源；在成长期，对接银行科创贷与产业资本，提供并购对接服务；在成熟期，助力企业登陆资本市场。

截至目前，“科学家陪伴计划”已累计服务70余家科技型企业，其中院士团队企业10家、“千人计划”“万人计划”企业16家；通过国元股权、国元创新等平台，直接投资科技型企业26家，投资总额超15亿元。同时，“科学家陪伴计划”已与中国科学技术大学、清华大学、复旦大学等高校建立合作，推动合成生物学等20余项前沿技术产业化；对接奇瑞汽车、长鑫科技等产业链主企业，助力企业有效拓展市场。

长期陪伴的服务温度，不仅体现在赋能科创的创新举措，更彰显于服务乡村全面振兴与公益帮扶的民生实践。安徽首只农村产业融合专项债在安庆市宿松县落地，10亿元资金投向特色农业、冷链物流、人居环境等领域，覆盖19个脱贫村，带动近6000名群众增收。结对帮助安庆市太湖县、淮南市寿县、六安市裕安区3个县区脱贫摘帽，后续帮扶范围还逐步扩展至安庆市宿松县、岳西县、灵璧县等地。由国元证券员工自发成立的“雪莲花爱心基金”，自2009年起每年资助贫困学子，累计逾千万元，形成金融从业者对“金融为民”朴素而有力的诠释。

扎根一方、读懂产业、长期陪伴，在服务中国式现代化的新征程上，国元证券的目标清晰而坚定——做了解地方产业、贴身服务企业发展的金融服务专家，以区域实践服务国家战略，以金融之力赋能实体经济。

数据来源：国元证券股份有限公司

25