



科技创新是提高综合国力的“牛鼻子”，而科技金融则是拴在牛鼻子上的绳子。谁抓住了这根绳子，谁就能在科技创新中占领先机、取得优势。

科技部数据显示，当前我国首批16个科技和金融结合试点地区，累计增加了中小企业科技贷款1.2万余亿元，创业投资和私募股权投资对科技型企业投资超过7000亿元，2015年全国专利质押融资额突破500亿元。

科技和金融两大动力引擎的结合，不仅激发出创新的巨大活力，也促使了经济的再次腾飞。

# 科技金融扭转资本热点

文·本报记者 王春



5年前，国家启动科技金融创新方案的探索，把中关村、天津市、上海市等16个地区作为首批促进科技和金融结合试点地区。在今天“双创”的时代，中国的科技金融迎来了新的机遇。

## 联动 引导投资转向科技企业

“十二五”期间，政府财政科技投入不断创新，形成中央财政与地方政府、金融资本、民间资本联动的财政支持科技创新的投入方式。国家科技型中小企业创业投资引导基金已与地方政府、民间投资共同成立了近百家创投基金，中央出资35亿元，基金注册资本总额超过130亿元；国家科技成果转化引导基金，目前已设立3支创业投资基金，总规模约42亿元；国家有关部门共同推进设立总规模600亿元的国家中小企业发展基金和总规模400亿元的国家新兴产业创业投资引导基金，支持创新创业。

商埃曲网络软件(上海)有限公司总裁许海华今年遇到一个大难题。一边是收益超过千万元的大项目，另一边却是400多万元的启动资金缺口。在流动资金最为窘迫之时，这位

“千人计划”的获得者曾为“下个月的工资”发愁。不过，他很快就收到一份不小的惊喜：曾屡屡将他拒之门外的商业银行主动伸出援手，向他提供了300万元的无抵押贷款。

这得益于上海市科委与市金融办2010年12月就开始启动的“上海市科技型中小企业履约保证保险贷款”。该贷款由政府、银行和保险公司共担科技型中小企业贷款风险，开创了国内“银行+保险公司”联合参与贷款产品的先河。2015年，科技履约贷款逆势而上，同比增长50%以上。

没有资产担保，也可能获得贷款，商埃曲网络软件公司在上海不是个例。

清晨，上海市中心的北京东路车水马龙，在上海科技京城的办公室里，上海市科技创业中心科技金融部部长朱文龙密切关注“3+X”

科技信贷服务体系上审核放贷的情况。科技型中小企业履约保证保险贷、科技小微企业微贷通贷款、创投贷、科技小巨人信用贷、高新技术成果转化项目信用贷等5项贷款品种以及企业贷款保费补贴等，均已在这个平台实现网上申请。企业最快在1周内就能从相中他们的银行那里得到所需的贷款资金。

2013年起，这个高效运转的系统上逐步聚集了20家银行、4家担保公司、8家保险公司、31家投资机构、8家咨询中介机构共71家金融机构的工作人员，他们对每家申请贷款的科技企业进行全方位的考量和判定。资本的聚合产生了多赢的效益。朱文龙告诉记者，截至2015年底，上海构建的“3+X”科技信贷服务体系共帮助1628家科技企业获得了银行贷款69.09亿元。

## 探索 新政激活科技金融池水

2011年，我国正式启动科技和金融结合试点工作，科技金融工作正式进入组织化推进阶段。近些年，国家相继出台了一系列科技金融政策文件，在投资联动、设立科技创业证券公司等方面提出了新举措。各地也密集出台了340多项相关政策文件。

“科技金融的供需双方之间应该建立一种互信才能形成良性循环，打破金融机构和高科技企业之间信息不对称是打破科技金融瓶颈的治本之策。”张江高新区管委会常务副主任曹振全说。破冰，打破各种樊篱和禁忌，全国各地开始积极探索，尝试性推出完善的政策体系来激活科技金融的池水。

武汉城市圈作为国内首个科技金融改革创新试验区，提出了国内首个区域科技金融改

革创新专项方案；苏州市一揽子推出十几项针对银行、资本市场、保险业、中介服务体系等的政策措施；陕西省以立法形式在省科学技术进步条例中明确科技金融的有关条款。

在创新财政科技投入方式上，试点地区积累了新的经验，形成了新的做法。一是设立科技金融专项资金，综合运用创投引导、贷款贴息、风险补偿、保费补贴等方式，借助金融投资机构发掘科技创新的市场价值。16个试点地区中已有江苏、深圳、武汉、青岛等12个地区设立了科技金融专项资金，总量近40亿元。二是搭建新型科技创新投融资平台，为不同发展阶段的科技企业提供多样化的投融资服务。苏州工业园成立元禾控股集团，管理基金规模超过220亿元；重庆市科委

成立了集“投、保、贷、补、扶”于一体的科技金融集团；天津市科委成立了科技投融资集团；广东省粤科风险投资公司更名为粤科金融集团等。

做科技企业的贴身管家，为创业者的梦想插上金融的翅膀。试点地区科技金融服务的信息化建设也在如火如荼。在这些科技金融信息服务平台，汇聚了数千家科技型中小企业信息和各类投融资信息，开发了科技型中小企业数据库。北京、上海、江苏、浙江、陕西创新开展科技企业信用体系建设、科技金融专员服务和科技金融服务热线等；天津市、武汉市、江苏省与当地人民银行共建科技企业贷款统计制度。全国各地都在努力打通科技创新“最后一公里”。

## 超越 金融服务的多维度创新

“科技金融创新实质上比拼的是思想解放程度与专业素质。”上海市科委主任寿子琪说。思想再解放一点，胆子再大一点，科技金融试点过程中的瓶颈就有望真正突破，新的服务模式也将从中诞生。

银行、证券、保险等机构不断创新产品和服务。银行新开展的订单融资、应收账款融资、知识产权质押贷款等信贷业务的规模不断扩大。2014年全国专利质押融资达到498亿元，比2013年增长92.5%，惠及1850家中小微

企业。招商银行投行结合金融产品“千鹰展翼”已有1.7万家中小企业客户，贷款余额达到1292亿元。专利保险取得新突破，2015年，全国798家创新型中小微企业投保专利保险，保障金额1.34亿元。

“科技因素”在金融服务中逐步凸显。科技支行、科技担保、科技小贷、科技保险等科技金融专营服务机构规模不断扩大。全国16个促进科技和金融结合试点地区已设立科技分(支)行等科技金融专营机构超过174家。中国人保

在苏州市成立首家专业科技保险支公司。

科技金融服务中心发展迅速，部分地区出台了专项扶持政策，如江苏省认定12家单位为首批省级科技金融服务中心，天津市认定13家机构为第一批科技金融服务中心(平台)，四川省高新技术产业金融服务中心在全省建立了11个分中心，将科技金融服务由省会城市向地市县延伸。

3月，暖阳普照大地，光线在摩登大厦的玻璃幕墙间流转。创新是这个时代的最强音，科技与金融在此双舞共进！

### 代表委员 有话说

## 寿子琪：打好组合拳 培育良好科技金融生态

当前，上海正按照国家的战略部署，在全面建设国际经济、金融、航运、贸易“四个中心”的同时，加快向具有全球影响力的科技创新中心进军。尤其是，国际金融中心和科技创新中心的建设同为国家战略，相互影响、互为促进，这为上海进行科技金融方面的探索和突破创造了良好的条件。

近年来，上海围绕国家“促进科技和金融结合试点”建设，充分发挥科技和金融资源优势，优化科技金融政策，创新科技金融产品，完善资本市场体系，培育了良好的科

技金融生态。重点推进了“1+2+3+5”，即一个政策体系，出台了金融支持科技创新中心建设、科技金融支持企业发展等纲领性文件以及创业引导基金、天使投资等相关系列配套政策；两大平台，构建了科技金融信息服务平台和科技型中小企业融资服务平台；三大渠道，积极拓展传统银行贷款、PE/VC在内的各类股权融资、股票债券融资等3种融资渠道的同时，上海股权托管交易中心“科技创新板”(N板)正式启动运行；五大机构建设，即鼓励和加快浦发硅谷银行、科技金融服务

专业特色银行、股权投资机构、科技企业和小微企业融资担保机构的发展和小额贷款公司的发展。

未来，上海将聚焦实施创新驱动发展战略和建设科技创新中心的重大需求，充分发挥政策引导作用，优化科技金融服务，完善多层次资本市场，营造良好的创新创业氛围，形成天使投资集聚活跃、科技金融支撑有力、创新创业活力充分激发的创新投融资体系。

(作者系全国政协委员、上海市科委主任)



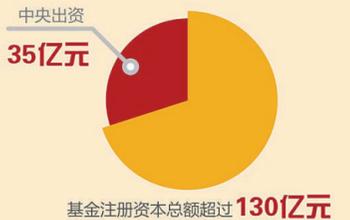
### 一张图读懂 科技投入创新



#### 科技投入更给力

“十二五”期间，政府财政科技投入不断创新，形成中央财政与地方政府、金融资本、民间资本联动的财政支持科技创新的投入方式。

#### 创投基金



科技部、财政部设立的科技型中小企业创业投资引导基金已与地方政府、民间投资共同成立了近百家创投基金，中央出资35亿元，基金注册资本总额超过130亿元，杠杆效应显著

#### 引导基金

加快推进实施国家科技成果转化引导基金，目前已设立3支创业投资基金

3支创业投资基金总规模约42亿元 成果转化基金出资约10亿元

北京国科瑞华战略性新兴产业投资基金(有限合伙)	北京君联创业股权投资合伙企业(有限合伙)	天创成果转化创业投资基金(有限合伙)
-------------------------	----------------------	--------------------

22亿元	17亿元	3亿元
投资方向：高端装备制造、信息技术、消费与生命健康	投资方向：现代服务业、信息技术、医疗健康	投资方向：节能环保、信息技术、先进制造

#### 风险补偿

启动贷款风险补偿，通过对合作银行发放的科技成果转化贷款给予一定的风险补偿，引导银行业金融机构加大对科技型中小企业转化科技成果的信贷支持

#### “1000亿”

国家中小企业发展基金600亿元 科技部会同有关部门共同推进设立 进一步带动民间资本支持创新创业 400亿元 国家新兴产业创业投资引导基金

2016



特别策划

LIANGHUITERIBICEHUA

主编 赵英淑  
责编 王婷婷 林莉君 陈萌  
实习生 郭晓薇  
美编 代云鹤