

天津滨海新区 科技金融发展现状与对策建议

◎文 / 沈延斌 杨士伟 郗红伟 张田力

摘要:科技与金融结合对促进科技型企业发展具有重要的作用。滨海新区高度重视科技金融投融资体系建设,初步建成了多元化、多层次的科技型企业融资服务体系,但是也存在一些问题和不足。本文分析了滨海新区科技金融发展现状和存在的问题,并针对存在的问题提出了科技金融发展的对策建议。

关键词:科技金融;科技型企业;发展现状;对策建议

中图分类号:F127

文献标识码:A

文章编号:1006-1255-(2015)04-0040-04

科学技术是第一生产力,金融是现代经济的核心。历次产业革命的实践都充分证明,科技创新和金融创新紧密结合是人类社会变革生产方式和生活方式的重要引擎。胡锦涛同志早在2006年全国科学技术大会上明确指出,要增强政府投入调动全社会科技资源配置的能力,形成多元化、多渠道、高效率的科技投入体系,为提高自主创新能力提供坚实保障。加强科技与金融结合,不仅有利于发挥科技对经济社会发展的支撑作用,也有利于金融创新和金融的持续发展。滨海新区在推

进科技型企业发展过程中,高度重视科技金融投融资体系建设,抓住天津科技与金融结合试点城市的机会,大胆探索科技与金融结合的新途径和新方法,着力构建投融资平台,完善中介服务体系,创新科技金融产品,初步形成多元化、多层次的科技型企业融资服务体系。虽然滨海新区科技与金融结合工作取得了一定成绩,但仍然有许多工作需要加强。本文系统总结了滨海新区科技金融发展取得的进步和成绩,分析了科技金融发展中存在的问题,并就未来滨海新区科技与金融深

度结合提出了建议。

一、滨海新区科技金融发展现状

(一)建成多渠道的投融资体系

1.搭建知识产权融资平台

滨海新区组建了国内首家专业化、市场化、国际化的公司制知识产权交易服务机构——滨海国际知识产权交易所,搭建了以知识产权为载体,合规、高效、可控的融资平台。截至2012年底,已聚集超过300个可挂牌的知识产权项目,其中,正式上线的有50

作者简介:沈延斌(1977—),天津市科学技术信息研究所。邮编:300074

杨士伟(1982—),天津市科学技术信息研究所。邮编:300074

郗红伟(1980—),天津市科学技术信息研究所。邮编:300074

张田力(1985—),天津市科学技术信息研究所。邮编:300074

余个。2012年启动的新能源新材料平台也是知交所继政府科技招商招标平台、生物医药平台之后的第三个专业化平台。

2.建立了信用共同体

滨海高新区与天津农村合作银行签订了信用共同体协议,探索建立科技金融发展的新模式。企业与农合行签约后,从贷款中按一定比例提取风险准备金,共同承担风险。信用共同体实现了“三个突破”,即模式上的突破,由银、企“线式”合作转变为政、银、企“箱式”合作;时间上的突破,更加强调金融产品的灵活性,以联合办公高效快捷服务企业;后劲上的突破,信用共同体的推进和落实,不仅帮扶企业度过当前危机,也为滨海新区未来经济发展提供了坚强后劲。

3.拓展了股权融资渠道

2012年,天津滨海高新区成为“新三板”首批扩容试点之一。与主板、创业板相比,“新三板”市场门槛相对较低,对暂时不符合主板及创业板上市标准但已经完成股份制改造的企业,都可能进入“新三板”市场,实现快速融资。截至目前,共有47家企业成功在“新三板”挂牌。

4.股权投资基金服务初创企业

滨海新区推动股权投资基金加速集结并快速发展壮大。截至2013年上半年,新区累计注册股权投资基金及基金管理企业1244户,注册资本3114.23亿元,已经成为全国股权投资基金增长快、活跃度高、机构集中的地区之一,滨海新区金融业和实体经济实现良性互动,共生发展的新态

势。

同时,滨海新区在国内率先建立了排放权交易市场和股权交易所,成为全国非上市公司场外交易市场首批扩容试点之一,吸引渤海商品交易所、铁合金交易所等资本要素市场,初步形成了重要产品的市场竞价交易体系。以天津股权交易所为例,截至2013年底,累计挂牌企业412家,总市值347.51亿元,累计融资58.9亿元,为科技型中小企业融资发挥了重要作用。

(二)初步构建立体化科技金融服务体系

1.组建科技金融专营机构

为促进科技资源和金融要素深度融合,加快构筑现代高端产业体系,2013年,滨海新区成立了滨海新区科技金融投资集团,并逐步创建科技贷款、科技金融租赁、科技再担保、科技企业信用管理等一系列专业经营公司,搭建产业基金、股权投资、科技贷款、科技租赁、信用管理等全方位的金融服务体系。同时,滨海新区发起设立了首支科技金融基金,助力下一代通信网络、物联网、互联网金融、新型平板显示、高性能集成电路、以云计算为代表的高端软件和大数据产业在新区的发展。

2.搭建科技企业与资本快速对接渠道

滨海新区积极搭建企业融资服务平台,连续举办四次企业银行对接活动,推出30款特色融资业务,搭建了科技企业与资本快速、直接的对接渠道。银企对接活动突出“面向科技型中小企业”特色,选择中国银行、招商银行等十

家银行介绍自身业务、对接融资需求。推出的“天使贷”、“纳税贷”、“智权贷”、“知本通”、“节能融易贷”、“新三板快捷贷”等30款特色融资业务,形式灵活,有利于盘活企业各类资产。

3.创新服务模式

为解决科技型中小企业融资难问题,滨海新区创办了“科技金融超市”。科技金融超市涵盖90多种金融产品、数十家银行、担保公司、投资公司,“科技金融超市”不仅为科技企业提供咨询、评估等服务,还为科技企业“量身定制”金融创新产品,如知识产权质押融资、税务贷、债转股以及项目担保贷款等融资方式。2013年,滨海新区累计为百余家科技企业提供2.8亿元贷款。

4.探索科技金融创新产品

滨海新区积极探索科技金融产品创新,进一步拓展了科技型中小企业融资渠道,开发了知识产权质押融资、信用贷款、中小企业集合债券、票据等创新性金融产品。2012年2月“天津滨海高新技术中小企业2012年度第一期集合票据”在中国银行间市场交易商协会注册,第一期5家中小企业共计发行总额为1亿元;5月高新区发起了天津市首支文化产业中小企业集合信托——天津信托文化产业中小企业集合资金信托,发行总额1.5亿元,涉及7家动漫、影视及文化企业。滨海新区天房科技发展有限公司成功发行天津第一笔中小企业私募债,总额为人民币1亿元。

同时,创造性地探索出“担保换期权”融资模式,通过为企业提供信用担保换取企业一定数量的

期权,分散了担保风险,实现了合作共赢,形成了独具特色的“海泰担保模式”。海泰集团以担保换期权融资模式扶持企业 30 多家,投资规模近 20 亿元,其中包括力神电池、无人飞机、环境工程等许多重大科技产业化项目,以及中科曙光、中科遥感、中科蓝鲸、中科金属粉体等院地合作高科技项目。

(三)完善中介服务体系建设取得进展

1.滨海新区征信系统逐步完善

滨海新区中小企业信用体系试验区融资环境进一步提升,初步建成包括中小企业政策环境扶持、融资平台对接、信用担保评级增信、金融资源支持、信用激励机制在内的中小企业信用体系建设框架,改善了试验区融资环境和信用环境。2013 年,天津港保税区中小企业信用体系试验区建设启动,这是继滨海新区之后天津又一个中小企业信用体系试验区,将有效带动和促进中小企业融资,优化中小企业融资环境和信用环境。

2.中介服务力量逐渐壮大

2013 年,滨海新区拥有滨海农商行等 13 家法人金融机构,渤海银行滨海分行等 4 家一级分行,17 家二级分行和 530 余家银行金融机构网点,保险公司分支机构 56 家、小额贷款公司 37 家、融资性担保公司 29 家,累计吸引总部在天津的各类融资租赁公司近 150 家。此外,财务公司、保理公司等各类机构也都有了较快发展。其中,37 家小额贷款公司注册资本总额约 45 亿元,贷款余额约 37 亿元。29 家融资担保机构注册

资本总额 33.6 亿元,融资性担保贷款余额约 116 亿元。滨海新区中介服务力量日益壮大,服务科技型中小企业作用日益凸显。

(四)建立和完善政策性金融体系

近年来,滨海新区围绕科技型企业发展需求,组建了一批政策性科技投资平台。滨海新区率先在全国成立创业风险投资引导基金。基金设立以来,与美国博乐、软银赛富、德丰杰和国科瑞华等国际知名创业风险投资公司签署意向书,协议基金规模达到 47 亿元,发起成立了物联网、生物医药等产业基金,对博纳艾杰尔、华迈燃气等新区优秀科技企业直接投资 3400 万元。此外,新区还大力支持市场化投资机构投资新区科技企业,专门制定了《滨海新区鼓励科技型中小企业利用股权投资基金融资若干政策措施》,目前已支持华迈燃气、博纳艾杰尔等 6 家企业,落实资金 506 万元,有力的推动了新区科技企业利用股权投资基金步伐,联想投资、中科招商、DCM、IDG、软银等一批知名风投企业都活跃在新区。

二、滨海新区科技金融发展存在的问题

滨海新区科技与金融结合工作虽然取得了一定成绩,但仍然有许多工作需要加强,具体体现在以下几个方面:

(一)科技金融知识有待普及,企业选用金融工具能力较弱

科技型企业选用金融工具的能力较弱,突出表现在以下两个方面。一是运用过金融工具的科技型中小企业比例较低,大多数

企业不能准确地根据自身情况有针对性地使用科技金融产品。二是金融基础知识比较弱,科技型中小企业贷款时对银行贷款流程不清楚,申请贷款材料不规范。科技型中小企业的高管中掌握金融知识不足。

(二)金融体系不健全,聚集资本能力较弱

滨海新区金融机构能级较低,主要以支行、网点的形式出现,聚集资金能力较弱。滨海新区现有的银行类、证券类、保险类金融机构绝大多数为基层分支,缺少法人单位,缺乏资金、信息和金融人才。同时自主经营能力较低,难以满足科技型企业融资需求。

(三)直接融资渠道发展迅速,但对实体经济贡献甚微

滨海新区直接融资渠道主要体现在 PE(私募股权基金)、滨海国际股权交易所和融资租赁三个方面。目前,滨海新区注册的股权投资基金和管理企业虽然数量较多,但真正服务滨海新区的较少,滨海新区企业通过资本市场直接融资的比例较小,这就使得企业资产负债率过高,产生融资瓶颈。

(四)复合型人才缺乏,金融机构产品创新能力有待提升

现代金融业是一个智力密集型产业,特别反映在创新方面,服务和产品的创新涉及金融工程、数理模型、计算机、法律等知识领域,离不开一支高素质金融人才队伍作为支撑。滨海新区科技金融领域既懂科技,又懂金融的复合型人才缺乏,导致金融机构产品原创型和再创新型创新较少,新技术含量低,同质化趋势明显。

三、滨海新区科技金融发展对策

(一)提高科技型企业用好金融工具意识和水平

充分发挥政府主导和市场参与两个方面的作用,加大科技金融培训力度,普及金融知识,提升科技型企业用好金融工具的能力。针对政府部门和一般企业抓好金融知识的普及,使其掌握金融基本知识;针对科技“小巨人”企业和具有上市潜力的科技型企业,抓好企业开展股权融资和债权融资的知识的培训;针对银行和各类金融服务机构科技型企业工作部门的管理人员,抓好对科技创新和科技型企业发展规律的学习和培训,使其基本了解科技型企业发展规律。

(二)推进科技投融资标准化建设

一是推进金融机构投资和服务标准化建设。金融机构要建立科技支行等专营机构和部门,制定面向科技型中小企业融资的统一规范办理流程,为科技型中小企业设立融资绿色通道。二是推进科技型企业融资标准化建设。科技型中小企业要依照金融服务机构融资要求,规范财务管理制度和制度,及时办理体现各类权属的权证,加强自身信用体系建设。三是推进对接渠道的标准化建设。积极推进各类科技型企业与金融机构的对接平台、对接模式、服务手段的标准化建设,加快打造一支“既懂科技又通金融”的高层次、专业化的科技金融服务人才队伍和机构。

(三)推动科技金融专营机构发展

针对滨海新区金融机构发展不足、能级低的局面,整合现有金融资源,提升自主经营权限。鼓励和支持金融法人机构在新区注册成立,鼓励国有商业银行和股份制商业银行在新区成立二级分行,从而使滨海新区的银行具备更大规模贷款能力。鼓励和支持商业银行设立科技支行,引导其开展针对科技型中小企业的产品和服务创新;大力发展科技担保及再担保公司,充分发挥海泰科技投资担保公司等示范作用,在科技型中小企业密集区域,大力发展科技担保及再担保公司,增加其投资功能。

(四)提高金融机构服务科技型企业能力

一是积极引导和推动滨海新区金融机构对科技型企业提供便捷服务,鼓励和支持金融机构为科技型企业设立专门的机构、专门的人员、专门的审批流程和机制(绿色通道)、专门的贷款风险容忍度和专门的人员考核机制“五专机制”。二是鼓励金融机构扩大对科技型企业服务规模,建议对当年为科技型企业提供新增贷款前十名,以及在达到一定新增贷款规模的基础上,增长率前十名的商业银行,给予一定的奖励并组织进行表彰。

(五)强化对投资的引导和支持

一是利用财政资金设立天使投资基金,引导和带动商业天使投资资金、创业风险投资、私募股权基金等向企业前期投资。二是建立完善的风险补偿机制。综合运用市场调节机制,适当提高科技金融机构风险补偿金比例,研究制定对科技金融机构的风险补

偿办法和奖励办法。三是研究制定促进 VC/PE 投资天津的优惠政策,引导和鼓励 VC/PE 投资新区,服务新区。

(六)注重培养和引进高素质复合型人才

一是制定倾斜政策,加大吸引国内外高端人才的优惠力度,完善外籍以及海归高端人才认定程序,注重“刚性引进”和“柔性引进”并重,鼓励高端人才通过兼职、技术转让、技术入股、合作研究、培训讲学等多种方式为滨海新区服务。二是建议搭建由政府和金融管理部门共同牵头,商业银行、证券公司、保险公司、信托机构、金融中介机构等参加的高级专业人才引进平台,并将引进的人才作为重点后备人员在监管机构和金融机构备案。

参考文献:

- [1]王爱俭,张锐钢.滨海金融发展报告 2013[M].北京:中国金融出版社,2014.
- [2]张晓原.中国科技金融发展报告 2012[M].北京:经济管理出版社,2013.
- [3]赵昌文.科技金融[M].北京:科学出版社,2009.
- [4]徐岩,李昊峰,郭楠.基于产业视角的科技金融体系构建[J].沈阳工业大学学报(社会科学版),2014,04:299-303.
- [5]李藏钰.科技金融的运行机制和探讨[J].财经界(学术版),2014,15:9.
- [6]吴炜,明星,CFP.中关村科技金融呈现“一条龙服务”体系[J].中关村,2014,08:36-39.
- [7]张艳.科技金融创新与科技型中小企业融资分析[J].现代商业,2014(12),146-147.

责任编辑:赵琳慧

天津滨海新区科技金融发展现状与对策建议

作者: [沈延斌](#), [杨士伟](#), [郗红伟](#), [张田力](#)
作者单位: [天津市科学技术信息研究所 300074](#)
刊名: [天津经济](#)
英文刊名: [Tianjin Economy](#)
年, 卷(期): 2015(4)

引用本文格式: [沈延斌](#), [杨士伟](#), [郗红伟](#), [张田力](#) [天津滨海新区科技金融发展现状与对策建议](#)[期刊论文]-[天津经济](#) 2015(4)