
科技金融苏州模式遇到的问题 及对策分析¹

汪思冰

(苏州经贸职业技术学院, 江苏苏州 215009)

【摘要】党的十九大报告确定了现代化经济体系的战略布局, 其中强调“科技创新与现代金融”的协调发展, 而此战略的实施离不开科技与金融的生态融合。近年来, 苏州积极探索科技金融工作新机制和新模式, 进一步发挥科技金融促进科技创新能力提升的倍增效应, 本文对此进行探讨。

【关键词】苏州模式; 科技金融; 生态圈

【中图分类号】F729.23 **【文献标识码】**A

D01:10.13395/j.cnki.issn.1009-0061.2021.02.025

“科贷通”以及2015年出台的《行动计划》是苏州市为科技型企业量身打造的金融解决方案, 为苏州企业在创新过程中遇到的融资难题提供了综合金融服务和保障机制。然而该模式在运行过程中也遇到了不少困难与问题, 具体分析如下。

一、科技金融苏州模式在运行

过程中遇到的问题

(一) 苏州科技型企业的规模较小、风险管理能力较弱

近几年来, 苏州市大力实施创新驱动发展战略, 2018年全社会R&D达2.82%。截至2018年年底, 4150家苏州企业通过科技部科技型中小企业评价, 位居江苏省第一, 但与苏州市四十几万企业主体和十几万户工业企业相比, 数量占比还是偏小, 难以在短期内形成产业集聚效应。同时规模偏小, 缺乏知名企业, 不能快速成长为地标企业的小巨人企业。近年来, 苏州市持续优化提升人才政策体系, 发布了人才乐居工程、优秀人才奖励等政策。截至目前, 累计引进培育国家千人计划专家250人, 扩大海外引智格局, 在全球设立海外人才工作联络站11个, 苏州国际创客育成中心10家, 在江苏省内处于领先地位。但是放眼全国, 苏州科技企业的技术含量与北上深还存在较大的差距, 苏州离上海很近, 高端人才容易受上海政策的虹吸效应影响。同时, 科技型初创企业的管理人员大多由技术骨干兼任, 财务管理不透明、不规范, 再加上科技型中小企业规模较小, 结构单一, 原始资本不足, 信用等级不高等诸多因素, 给银行贷前调查带来较大难度。

(二) 苏州科技企业初创期的融资渠道比较单一

¹收稿日期: 2020-12-11

作者简介:汪思冰(1979-), 女, 汉族, 安徽人, 苏州经贸职业技术学院副教授, 硕士研究生, 研究方向: 金融

苏州科技型企业如初创期对资金的需求比较大，但结果却不确定。再加上科技型企业的科技成果很难估计出实际价值，用这些成果去申请抵押贷款并不像用实物申请抵押贷款那么顺利，因此，商业银行和信贷机构很难给予信贷支持。苏州科技金融的两大服务品牌“科贷通”和“金融支持企业自主创新行动计划”，侧重于解决苏州科技型中小企业在银行端的融资需求，并设立奖励制度，激发金融机构参与的热情。虽然行动计划非常注重投贷联动等体制机制的建设，并不局限于对银行端融资的引导，但是渠道单一，主要集中在银行端及科技小贷公司等。截至 2017 年底，苏州综合金融服务平台共为 7600 多家企业，解决了 3700 多亿元融资的需求。接下来，苏州市要加快发展风险投资，做大天使投资引导基金，引导更多社会资本投向初创期科技型企业。

（三）银行机构产品同质化较严重，缺乏科技金融人才

近年来，苏州各大商业银行基于科技型企业的不同发展阶段，挖掘科技型企业信贷增信手段，积极创新科技信贷产品，例如“投贷通”“税融通”“基金宝”“无形资产抵押贷款”等产品。但是部分产品同质化较为严重，且复制性、量产化能力较差；部分科技金融贷款产品的实际效应却小于示范效应，无法在短期内扭转科技型企业融资难状况。再者，商业银行科技支行传统信贷人员较多，而投贷联动专业人员较少。对于银行管理层来说，他们对当前经济金融形势认识得比较清楚，希望通过科技金融模式走出转型发展之路，培育新的利润增长点。但是对于银行一线工作人员来说，虽然在科技金融考核上银行是有激励的，但是科技金融的服务模式与传统大企业客户贷款服务模式相比，差别较大。再加上他们缺乏对科技型企业成长能力的判断，对于符合投贷联动项目的发现和挖掘能力较差，这就导致了在科技金融的业务推动上步伐较慢。

二、构建苏州科技金融生态圈的若干建议

（一）发挥政府的政策导向指引作用

政府在这方面要发挥好战略引导、搭建服务平台、政策法规监管等政府职能，从政策层面上激发科技金融主体的参与热情。一是要完善系统化顶层设计，从全局和战略高度引导多元化的金融资源向科技领域配置。二是积极搭建科技创业众筹平台，帮助初创企业获得创业首金。三是建立政策引导，通过多元化风险分担模式，鼓励银行、创投、保险、担保等科技金融机构协同创新，创立“多对一”形式的金融服务产品。四是要提高对科技金融的监管容忍度，积极探索科技金融差异化监管政策，推动形成独特的工作流程，激活银行等金融机构的创新力度。五是进一步完善科技金融评估机制，将金融机构科技金融政策执行情况与财政奖励、政策工具扶持紧密挂钩。

（二）提升苏州科技型企业的创新能力

一是要落实支持科技创新的系列政策举措。充分发挥苏州科技企业创新主体作用，深化与科研院所、著名高校的合作，加强产学研联合体建设。争取吸引更多的科研机构落户我市，支持在苏高校深度参与苏州市创新活动。二是要集聚高端创新人才。深入实施系列人才计划，在重视培养本土人才的同时，积极引进“高精尖缺”人才和团队。三是科技企业要提升创新意识，加快科技成果的转化。四是科技型企业在分析融资难的外因时，要从自身着手，分析融资难的內因。科技企业要建立现代企业制度，提升自身的资信水平和核心竞争力，从根本上改变科技企业的融资条件和融资环境。

（三）推进多维度金融产品创新，提供融资支持和增值服务

一是要加快风险投资发展，增加直接融资比重。苏州可以借鉴硅谷在风险投资方面的成功经验，政府采取间接扶植和引导的措施，促进苏州风险投资发展。二是鼓励商业银行成立专业的科技贷款机构，实施差别化管理，全力服务于苏州科技型企业。银行着力培养专业化的行业客户经理，针对苏州重点发展产业领域，配备具有该专业理论知识及相关从业经验的服务团队，提升对该领域科技型企业的风险管控能力。同时，各大银行要加强与创投公司、券商合作，建立互荐共享机制，切实提升银行相

关服务人员的风险甄别和防范能力。同时银行应针对科技型企业的特点创新信贷产品，量身定制各种融资方案。例如，针对企业的个性化需求，开发知识产权质押贷款业务、应收账款质押贷款业务和股权质押贷款业务等。三是要积极探索投贷联动模式，拓宽企业融资渠道。通过设立投贷联动引导基金，拓宽科技型企业的融资渠道，帮助科技企业获得债权加股权联动融资，避免创业者股权被过度稀释，以此提高科技企业创新创业的积极性。同时，要在银行一线配置专门的工作人员，从现有信贷客户中发掘具有成长潜力的科技企业客户，在满足科技企业成长所需资金需求的同时，银行也能够通过股权投资企业的预期收益对债务融资进行风险补偿，以投贷联动模式推动科技金融业务模式发展。

（四）构建开发包容的创新创业生态环境

对于苏州来说，开放性和包容性是其独特的创新特征。开放性就是要引得进来，走得出去。苏州要抓住建设苏南国家自主创新示范区的机遇，推动各要素跨区域、跨国界的合作交流，鼓励创新，包容失败。总而言之，有活力的创新生态系统，需要各大要素板块之间相互协同与支撑。一是要深化苏州科技投融资体制创新，建立科技金融风险补偿资金池，大力发展种子基金、天使基金等，加快推动苏州创业企业上市步伐，逐步形成有利于创新成果产生并产业化的新机制。二是要持续优化法治环境，进一步加强知识产权运用和保护，建立健全知识产权侵权查处快速反应机制和知识产权违法侵权举报制度，形成尊重和保护知识产权的良好格局，保护企业合法利益。三是要根据科技企业的特点开发适合的科技保险、科技担保和科技融资租赁等产品，满足科技企业对风险和资本的不同要求。四是开辟多元化的创投退出通道。充分利用“科创板”“新三板”及区域性柜台市场，区域性产权交易中心，拓宽创投的退出通道。同时，可以借鉴以色列对科技企业支持的经验，通过利用海外市场来实现畅通退出机制。

总之，随着一系列科技新政的实施推进，苏州促进科技和金融深度融合的步伐进一步加快。苏州正在发挥市场的主导作用，将政府的有形之手与市场的无形之手结合，构建政府财政资金、银行、保险、证券、创投等各类资本参与的多层次科技金融生态圈，助推不同类型，不同成长阶段的创新型科技企业发展，为苏州打造国际科技、产业创新中心添砖加瓦。

参考文献：

- [1]黄国妍，唐瑶琦. 美国硅谷的科技金融生态圈[J]. 中国社会科学报, 2019-3-27.
- [2]王永强，赵增锋. 科技金融生态文献研究综述[J]. 河北金融, 2019, (03).
- [3]李敬. 苏州与无锡两地科技金融政策与实践分析[J]. 商业经济, 2019, (03).
- [4]胡奕馨. 北京中关村科技金融生态圈模式建设及启示[J]. 中小企业管理与科技, 20117, (05).
- [5]易刚. 构建多层次科技金融生态系统[J]. 经济日报, 2019-1-18.