

科创金融发展的南京实践与思考

刘云生

摘要：近年来，南京市以有力推动科创金融发展为突破口，通过推进顶层制度设计、加强政策引导、创新金融服务模式、拓展科创融资方式、推进产学研融深度对接等构建了良好科创金融生态，有力促进科技、产业、金融良性循环，为引领性国家创新型城市建设提供了持续金融动能。

关键词：科创金融 金融改革 科技创新

中图分类号：F832.7 **文献标识码：**A **文章编号：**1009-1246(2022)04-0009-06

一、南京市科创金融发展情况

南京市科教实力位居全国前三，金融总量约占江苏省的四分之一。根据2021年自然指数科研城市排名，南京市在全球科研城市十强中位列第8位。在世界知识产权组织发布的2021年全球创新指数中，南京市综合排名跃升至第18位。在《2021年中国城市高质量发展报告》和《2021年南京市科创金融发展白皮书》中，南京城市排名和科创金融发展水平均位列全国第6位。

(一)科技信贷服务体系初具规模，信贷融资稳步增长

截至2021年末，南京市金融机构高新技术企业贷款、科技中小企业贷款余额分别为1007.39亿元、287.43亿元，分别比年初增加58.16亿元、67.36亿元。2021年全市

37家“宁科贷”合作银行(含11家科技银行)累计向科技中小企业、新型研发机构、海外人才创业企业发放贷款12007笔、240.41亿元。截至2021年末，“宁科贷”累计入库各类科创企业4583家，“宁科贷”余额为265.72亿元，比年初新增62.06亿元。

(二)直接融资稳步发展，投融资主体日趋多元

2021年，南京市非金融企业在银行间市场累计发行各类债务融资工具3774亿元，创历史新高，占江苏省发行额的31.76%。全市新增境内外上市公司15家，首发融资总额208亿元，上市公司通过定向增发、配股、发行公司债等融资超过500亿元。境内外上市公司总数达到145家，A股上市企业总市值突破1.4万亿元。科技型中小企业创

业投资、股权投资和资本市场服务持续繁荣,新增直接融资规模占社会融资规模增量 40% 以上。

(三) 科创金融生态建设成效初显,融资环境持续改善

创新建成了“科技孵化、创业投资、股权投资、银行信贷、科技保险、资本市场”的政策支撑体系和南京金服等一系列集成对接平台。全面开启了 QFLP 和 QDLP 试点、资本市场金融科技创新试点、“知识产权”服务贸易创新发展试点,建成了科创板企业培育中心,打造了颇具影响力的“南京科技金融路演中心”“金鱼嘴每日路演”等常态化路演平台。

(四) 科技创新实力取得新突破,创新驱动走出新路子

2021 年,南京市净增高新技术企业超 1300 家、总数突破 7800 家,居副省级城市前列;规模以上企业知识产权(专利)密集型产业实现营业收入 9448.01 亿元,同比增长 18.1%,实现利润总额 833.27 亿元,同比增长 55.1%;入库科技型中小企业 1.68 万家,同比增长 67.3%;新增独角兽、培育独角兽、瞪羚企业 111 家,累计达 533 家;万人发明专利拥有量高达 95.42 件,位居江苏省首位;累计组建新型研发机构超 400 家,共孵化引进企业近万家。南京高新区在科技部国家高新区评价中跻身全国 12 强。

二、南京市推进科创金融发展的主要做法

(一) 加强顶层制度设计,优化科创金

融发展环境

1. 不断强化金融对南京创新名城建设的引领和支撑作用

南京市委、市政府始终紧扣引领性国家创新型城市建设的战略目标,连续 5 年出台 1 号文件,从强化企业创新主体地位、聚力关键核心技术攻坚、锻造国家战略科技力量、广聚各类创新创业人才、汇聚国内国际创新资源、深化科技体制综合改革等方面持续深化创新名城建设。人民银行南京分行营业管理部牢牢把握科创金融改革加快推进的历史机遇,协同政府相关部门共同从制度保障措施、协调机制建设、金融生态构建等层面持续推动科创金融改革创新,努力为科技创新发展营造良好金融环境,不断强化金融对南京创新名城建设的引领和支撑作用。

2. 积极探索南京科创金融特色化发展道路

人民银行南京分行营业管理部会同南京市地方金融监督管理局、南京市科学技术局等部门联合建立科创金融改革推动机制、政策支持研究机制、改革措施落实督导机制等,定期总结科创金融工作进展情况,积极推进各项工作落地。特别是 2020 年以来,紧密结合长三角一体化国家战略,坚持边申报、边创建,高起点谋划推进科创金融改革试验区的申创工作,建立健全相关体制机制、持续推进创新赋能、围绕重点领域积极寻求突破,为南京科创金融的特色化发展积累了宝贵经验。

3. 共同构建科创金融生态体系

南京市地方金融监督管理局与南京市科学技术局联合出台《健全科创金融生态体系行动计划》(以下简称《计划》),强化金融政策、金融工具、金融制度与金融服务的系统性和创新性安排,丰富科创金融服务供给,优化科创金融资源配置,构建具有系统性、创新性、开放性和专业性特征的科创金融生态体系。《计划》围绕股权投资、科技信贷、政策性融资、科创企业上市等方面明确了12项重点任务,为科创金融生态体系建设提供制度保障和政策指引。

(二)加强政策引导,激发科创金融发展动能

1. 强化结构性货币政策精准滴灌作用

人民银行南京分行营业管理部充分发挥各类结构性货币政策工具的精准滴灌作用,强化各类货币政策工具的组合效应,不断释放科创金融政策红利。通过强化差别准备金动态调整工具使用等举措,引导地方法人金融机构加大对科技企业的信贷投入。通过再贴现政策的优化调整,对科技型小微企业票据优先予以再贴现支持,充分发挥再贴现等货币政策工具的撬动作用。通过加强支小再贷款限额在行际间的动态调整,将央行低成本资金的政策红利进一步传导至科技型小微企业。2021年南京市累计发放再贷款、再贴现1035.72亿元,同比多增373.19亿元。

2. 突出科技型企业转贷续贷的定向助力作用

创新建立民营企业转贷基金,加强对

民营企业的融资支持,同时将科技型中小企业、海外人才创业企业、知识产权质押企业、新型研发机构的免费转贷额度提升至6000万元。2021年,南京市民营企业转贷基金累计转贷307.91亿元,带动实际续贷融资总额317.92亿元,惠及民营企业4488家。

3. 强化政府引导基金的撬动作用

上线“宁科技”系统,成立市级科创基金,并通过合作成立子基金、直接投资和跟进投资的方式引导和撬动社会资本支持种子期、初创期科技型企业的发展。截至2021年末,已合作成立子基金50只,总规模91.38亿元,累计备案投资项目74个。

(三)创新金融服务模式,持续赋能科创企业

1. 推进金融创新赋能

针对科创企业融资需求异质化突出的特点,持续引导在宁金融机构推出“鑫高企”“新研贷”“助力贷”等多款专业化、精准化的科创信贷产品。推出知识产权质押、供应链金融等融资产品,不断完善结算、融资、理财、咨询等综合性金融服务方案,涌现出工商银行“知易贷”、中国银行“中银知贷通”、建设银行“云知贷”、兴业银行“知保通”、南京银行“鑫知贷”等知识产权质押系列融资产品。推进金融机构加强与江苏省“苏科贷”、南京市“宁科贷”的业务合作,促进信贷资源向科技型中小企业倾斜。

2. 推进金融合作赋能

鼓励投贷联动,引导金融机构加强与创投公司深度合作,推动金融机构、高校、

科研机构、投资公司等共同组建产学研投资基金。引导银行业金融机构与股权投资基金、第三方知识产权公共服务平台等开展合作,创新知识产权质押融资模式。鼓励保险机构积极开展知识产权质押融资保证保险、知识产权被侵权损失保险、知识产权侵权责任保险等业务。

3. 推进金融科技赋能

建设南京金服平台,完善“平台+银行+创投+各类服务机构”线上综合服务体系,整合财政金融扶持政策、公共信用信息、企业融资需求、金融机构融资产品等资源,不断提高江苏省综合金融服务平台南京子平台的综合金融服务质效。截至2022年3月末,南京金服平台累计注册各类企业2.18万家,累计实现股权融资超31.66亿元。江苏省综合金融服务平台南京子平台共接入中小企业9.26万家,企业累计获得授信812.71亿元。

(四)拓展直接融资方式,推进多层次资本市场融资

1. 实施上市企业培育计划

2020年4月,启动“宁航行动”计划,通过充实完善拟上市企业储备库,加强入库企业协调服务,支持上市公司再融资和并购重组,鼓励本地法人机构和在宁开展业务的头部机构为企业提供专业服务,为企业上市融资提供全方位支持。充分发挥南京资本市场学院和南京科技金融路演中心作用,为入库企业提供培训、对接、交流和路演融资等全流程服务。

2. 提升股权投资有效供给

对新设立的股权投资企业,按照公司制企业实缴到位注册资本规模或合伙企业实际募集到位资金规模,给予最高1500万元的开办奖励;对种子期、初创期科技型企业投资的股权投资机构,按照投资额的5%给予投资奖励,单个机构最高可获得500万元奖励;对并购优质标的迁入本地的,一次性给予基金管理机构最高100万元奖励。至2021年末,南京市在中基协登记的私募基金管理人376家,较年初登记管理人净增加27家,备案基金规模净增加556亿元。

3. 实施知识产权直接融资计划

建立健全科创融资绿色通道,帮助符合条件、有发债需求的科创企业拓宽资金来源、优化债务结构,不断完善包括知识产权在内的直接融资服务体系,成功发行江苏省内规模最大的知识产权资产证券化产品“华泰-江北扬子1期知识产权资产支持专项计划”,储架规模10亿元,首期规模1亿元。

(五)畅通成果转化渠道,推进产学研融深度对接

1. 推进股权激励改革,激发人才活力

积极推广科研人员以科技成果入股创业模式,坚持人才团队优先持股和混合所有制模式,充分解放科技人员生产力。突出新型研发机构载体作用,政府基金、投资平台、社会资本等共同参与、各展所长,联合构建协同创新生态。

2. 开展广泛交流合作,不断强化凝心聚力

通过举办科创金融发展研讨会、专题

座谈会等邀请专家学者、金融高管聚焦科创金融重点领域开展深入交流,探索新时期南京科创金融改革发展的新思路、新模式和新途径。建立科创金融改革沟通联系机制和信息报送制度,定期编发科创金融工作动态和研究报告,全面总结各金融机构好做法和好经验,不断总结可复制、可推广的经验。

三、推动南京市科创金融高质量发展的对策建议

当前,南京市科创金融发展还存在一些短板。比如,各类公共技术平台、孵化园区、信息平台等资源整合还有待提升,政策协同和信息共享机制有待健全,科创金融激励机制和辅助体系有待完善。进入新发展阶段,必须进一步强化统筹规划,加快构建广渠道、多层次、全覆盖、可持续的科创金融服务体系,努力探索出一套“科技强、金融活、产业兴、经济好”的高质量发展模式,为南京市推动引领性国家创新型城市建设提供全方位金融支持。

(一) 坚持高起点、高标准,推进南京科创金融创新发展

紧密结合引领性国家创新型城市建设的目标任务,将科创金融纳入重要金融中心建设内容,积极引导南京市各区、金融机构、行业龙头、科研院所等全面参与国家科创金融改革试验区建设。建立科创金融议事协调机制,畅通科创主体跨部门信息流转渠道,推动社会力量探索符合多方利益的协作模式。着力构建和完善产业生态,打造产业聚集度高、配套性好、辐射带动性强的产业组

织体系,优先支持省级以上高新区、经开区和优势产业集聚区等科创发展,加快培育一批“专精特新”企业和科技领军型企业,努力抢占产业中高端,依托各区金融业态和产业资源,形成多个以产业为中心的科创金融发展示范引领区。

(二) 系统制定政策,不断释放科创金融改革红利

推动政策联动和创新集成,系统整合各部门资源,不断释放政策红利。突出财政的基础性支撑作用,系统整合各类补贴、产业引导基金等引导和扶持政策,将政策合力发挥到最大。注重创新主体培育和壮大,突出企业、人才的主体作用,针对各类别企业和各层次人才制定针对性扶持政策,完善激励机制。围绕龙头企业和重点行业构建产业金融生态。推进创新载体和平台建设,以各类创新载体和平台为依托,构建创业服务、孵化空间、创业投资共生共存、相互促进的系统生态,出台优惠政策,积极吸引优势项目和创业团队入驻,构建各类创投机构与科创企业良性互动的发展模式。

(三) 创新金融服务,建设科技、产业、金融良性循环示范城市

推进组织创新,鼓励金融机构推出科创金融专营机构,建立专营组织架构、组建专业团队,在风险控制、信用评价、考核激励等方面积极探索差别化、精准化的管理模式,同时大力发展各类创业投资机构、科创金融辅助服务机构,不断丰富科创金融组织业态。推动产品创新,鼓励金融机构开展基

于核心企业的供应链金融产品,支持主导产业做大做强。精准对接新兴产业金融需求,大力发展知识产权质押、股权质押、保单质押等贷款产品,不断丰富信用贷款产品。推动服务创新,鼓励银行机构强化与创业投资、股权投资机构的投贷联动,聚焦“产学研创孵投”各阶段,全面满足科创企业全生命周

期金融需求。积极借助金融科技手段,提升信用管理能力、拓展金融服务场景、优化综合金融服务。推进制度创新。强化货币政策与财政、产业等政策的协调配合,优化考核激励机制、搭建信息共享平台、畅通要素流转路径,积极引导各类要素向科创领域转移,为科创金融发展提供持续动能。

参考文献:

- [1] 郭新明.金融支持江苏经济高质量发展[J].中国金融,2021,(16).
- [2] 长三角G60科创走廊金融服务体系专题研究课题组.金融服务长三角G60科创走廊发展的实践与展望[J].金融纵横,2020,(8).
- [3] 金鹏辉.加强长三角区域金融合作[J].中国金融,2020,(2).

作者简介:

刘云生,男,高级经济师,现任中国人民银行南京分行党委委员,营业管理部党委书记、主任。

(责任编辑:冯娟娟 校对:HLR)