

战略性新兴产业科技金融支持路径及体系探析

李亚青

河北化工医药职业技术学院

DOI:10.12238/ej.v7i9.1873

[摘要] 科技金融是现代金融体系与科技相结合的创新体系,旨在推动科技成果的研发、转化及产业化发展。它对于战略性新兴产业的发展壮大具有积极的作用影响。本文首先阐述了科技金融与战略性新兴产业的关系,在此基础上指出了科技金融的现状,并从科技金融的支持路径、支持体系方面提出了设计以及构建思路,最后,依据全球发展趋势对我国战略性新兴产业的发展进行了展望,这对于我国发展战略性新兴产业、促进经济社会持续发展和产业结构优化升级具有重要的意义。

[关键词] 战略性新兴产业; 科技金融; 支持路径; 支持体系

中图分类号: F8 文献标识码: A

Analysis of the support path and system of science and technology finance for strategic emerging industries

Yaqing Li

Hebei Chemical & Pharmaceutical College

[Abstract] Science and technology finance is an innovative system that combines modern financial system and science and technology, aiming to promote the research and development, transformation and industrialization of scientific and technological achievements. It has a positive impact on the development and growth of strategic emerging industries. This paper first expounds the relationship between science and technology finance and strategic emerging industries, on this basis, points out the current situation of science and technology finance, and puts forward the design and construction ideas from the aspects of the support path and support system of science and technology finance, and finally looks forward to the development of China's strategic emerging industries according to the global development trend, which is of great significance for the development of strategic emerging industries in China, promoting sustainable economic and social development and optimizing and upgrading of industrial structure.

[Key words] strategic emerging industries; fintech finance; support paths; Support system

受全球经济一体化的影响,各国、各地区为争得竞争优势,都在积极优化调整经济发展模式和产业结构。我国尤其注重以科技创新为引领的战略性新兴产业的发展,其可以对经济发展起到重要的推动作用。科技金融作为促进科技开发、科技成果转化和产业化重要环节,为战略性新兴产业提供了多元化的金融产品和服务。在此背景下,围绕战略性新兴产业科技金融支持体系展开研究,不但可以丰富理论知识,还有利于贯彻发展战略的要求,加快科技、金融与经济发展的对接,促进产业转型升级。

1 科技金融与战略性新兴产业的关系

战略性新兴产业是新兴科技与产业交叉所产生的新时代产物。Carlota Perez关于金融资本与技术创新的理论研究指出,这两者在新技术领域的交叉融合不但刺激了技术的突破与革新,

同时也促进了金融资产的增值。回溯创新型国家的发展经验,在战略性新兴产业的研究和发展中,科技金融与技术创新之间呈现出了耦合互动的关系,共同推动着产业的健康发展,具体表现如下:

1.1 价值创造与实现

在科技金融资本的滋养下,技术创新才能从多维度、多层次实现自身的价值。科技金融资本主要包括两方面的内容,其一,公共科技金融可以通过政府、慈善组织等机构为技术创新提供稳定的支持和引导,推动科技成果从实验室走向市场。其二,市场科技金融可以通过风险投资等渠道为技术创新提供灵活、高效的资金支持。科技金融与技术创新之间的良性互动关系可以使技术创新实现价值增值和持续发展,技术创新的发展也可以反哺科技金融的成长壮大。

1.2 风险分担和分散

技术创新在现代经济中扮演着关键角色，而科技金融则提供了多样化的工具和策略来支持这一过程，尤其是在风险管理方面。科技创新往往涉及高风险高回报的投资，涵盖从研发到市场推广的各个阶段。通过科技金融的介入，企业和投资者能够更有效地分散和管理这些风险。

1.3 推动战略性新兴产业发展

在战略性新兴产业发展期间，技术创新作为发展过程中的主要生产力，科技金融作为发展过程中的主要推动力，将二者汇聚在一起可以协同推动战略性新兴产业的发展。

2 科技金融的现状

在企业创新产业化发展期间，以项目为主的支持方式对政府的资金依赖度过高，在科技金融方面缺乏全局思维，无法实现科技创新的产业化发展目标。当下，我国注册的战略性新兴产业中小企业数量较多，但是很多企业都没有完善的现代化制度，信用意识薄弱。再加上战略性新兴产业企业主要以银行贷款为主，如果没有银企合作平台以及担保、抵押等，在企业缺少流动资金时难以得到贷款支持。通过对科技金融发展不足的原因进行剖析可知：

2.1 科技型企业存在融资缺陷

第一，企业自身的资本规模较小，特别是对于中小型企业而言，企业的启动、创业资金多由创业者的私人资本组成，相比于创意、技术发明等无形资产，中小型企业经济资产较少，在贷款时难以拿出充足的实物抵押物，贷款门槛较高。第二，内部财务制度不完善。大部分中小型企业受限于经营性质、竞争等因素的困扰，无法做到财务信息的公开化、透明化，不利于提高融资效率。第三，经营风险高。在创业初期以及发展阶段，企业在技术、财务、环境以及市场等方面存在较为显著的未知性，创业失败的可能性较高。

2.2 金融支持系统不完善

第一，资本市场层次少，从成熟市场体系的角度来看，一个完整且功能齐全的资本市场应当包含不同层次的市场板块：主板市场主要服务于大型成熟企业；二板市场（创业板市场）专为处于创业中后期阶段、发展迅速但规模较小的科技型企业提供融资平台；区域性小额资本市场专门为处于创业初期的微小企业服务。在我国颁布实施的《公司债券发行试点办法》中，虽然为企业提供了债券融资的新途径，但较高的准入门槛将大量创业期的战略性新兴产业中小企业排除在外。第二，银行缺乏信贷动力。首先从银行的角度出发，出于对资产安全性和流动性的考量，商业银行在发放贷款时会设定严格的信用标准和审批流程。战略性新兴产业中小企业由于存在资产规模较小、现金流不稳定、财务管理不够规范等问题，往往难以达到银行要求的贷款条件。其次，战略性新兴产业中小企业的贷款特性也会增加银行的服务成本。由于这类企业的单笔贷款金额小、贷款频率高，所以银行需要投入更多的人力资源进行贷前调查、贷后管理以及风险评估，这种高昂的成本效益比对于追求利润最大化

的商业银行来说，可能无法产生足够的动力来拓展这一市场领域。再者，银企之间信息不对称也会影响融资，由于战略性新兴产业中小企业通常在财务透明度、信息披露机制等方面存在不足，导致银行难以评估其实际的经营状况以及未来的发展潜力。这种信息不对称会使银行在做出信贷决策时更加谨慎，甚至可能因为风险考量而拒绝部分贷款申请。

3 战略性新兴产业科技金融的支持路径设计

从科技金融的角度出发，财政、产业和金融资本等资本形态与技术创新的交互影响，呈现出多样化的组合形式和交互效果。这种现象为战略性新兴产业设计支持路径提供了丰富的思路。为了设计出突破片面化约束的科技金融支持路径，应该做好下述工作：

3.1 资金供给

相较于之前，我国目前的经济状况比较好，在这一背景下，银行、风险投资、产业基金和社会资本等资金相对充裕，为战略性新兴产业的发展奠定了坚实基础。此外，政府也在一定程度上增加了财政科技投入，助力于科技创新和成果转化。总之，在多重因素的共同推动下，战略性新兴产业可以得到快速发展。

3.2 政策引导

政策引导是实现支持路径的要点之一，这里所说的政策不但包括科技金融政策，如与战略性新兴产业发展有关的发展规划、财政投入、税收优化等，还涉及与科技金融服务相适配的中介服务、交易市场等措施。

3.3 制度创新

制度创新是实现支持路径的主要保障之一，因为战略性新兴产业以技术创新为核心，所以在产业链构建与演化的各个阶段都存在着一定的风险，如研发、成果转化、市场培育等风险。为了平衡风险与利益，应该从制度层面进行创新，主要覆盖投资模式、退出机制、利益分配及风险分担机制等创新内容。传统的投资方式和金融制度难以满足战略性新兴产业的多元化需求。因此，政府及金融机构应该积极参与，推动金融制度创新，以适应战略性新兴产业的发展。

3.4 科技金融服务平台搭建

科技金融服务平台作为一个由政府及多方参与的综合性服务体系，其主要目标是促进科技与金融资源的深度融合和优化配置。这些平台通常提供社会化、专业化和综合性的服务，包括但不限于资金需求信息发布、信用评级、无形资产评估、项目风险评估、技术咨询与交易服务等功能。在战略性新兴产业的背景下，这种平台发挥着重要作用，特别是在创新主体与科技金融主体之间资金流、知识流和信息流的交互中。通过这些平台，创新型企业可以更便捷地获取到资金支持，并获得专业的技术咨询与风险评估服务，同时为投资者提供了更为透明和高效的投资渠道。

3.5 商业模式创新

随着技术的快速迭代，商业模式需要不断创新和完善以适应产业需求。科技金融与战略性新兴产业的融合是推动商业模

式创新的关键。某省推广的“EMC+供应链+金融”新型商业模式是在探索新路径过程中获得的典型成果,旨在打破传统商业模式的局限性,为新兴产业提供高效支持路径。

4 战略性新兴产业科技金融支持体系构建

4.1 公共科技金融体系

公共科技金融体系在支持战略性新兴产业方面具有重要作用,可细分为政策性和财政性科技金融两大类。政策性科技金融主要通过采购政策和产业税收优惠政策来实施。在政府层面,应重视战略性新兴产业产品的政府采购和首购,通过制定明确的采购目录和准入条件,加强政策支持力度。

4.2 混合科技金融体系

混合科技金融体系是一种比较特殊的金融创新模式,它是公共与市场科技金融的结合体,通过政府财政资金的引导,撬动社会资本进入科技产业领域。该体系主要在战略性新兴产业的早期培育和市场推动阶段给予支持。这一科技金融体系的主要表现形式为战略性新兴产业创投基金、一般创投基金和科技银行,这有利于推动科技成果的转化和技术产业的升级发展。

4.3 市场科技金融体系

市场科技金融体系中包括直接科技金融体系和间接科技金融体系。直接科技金融体系涵盖了多层次资本市场,可以为企业提供不同的融资渠道和选择。间接科技金融体系则包括商业银行、保险公司和担保机构等,它们通过自身创新为战略性新兴产业提供服务。该体系可以为科技型企业提供多元化的融资渠道和风险保障,促进了其快速发展。

5 全球产业发展趋势对我国战略性新兴产业发展的启示

在技术进步以及全球一体化的发展背景下,战略性新兴产业得到了全球各国、各地区的关注,并且目前取得了较多的实践成果。在战略性新兴产业发展成果的支持下,全球经济也得到了一定程度的增长,这对人们的生活、社会结构都带来了较为显著的影响。基于此,可以根据全球战略性新兴产业的发展趋势展望我国的发展态势。

第一,通过分析全球发展趋势可知,科技创新在产业发展过程中发挥着重要的推动作用,这表明,我国必须在科技研发、创新等领域加大投入,以不断提升我国的自主创新水平。只有在科技方面进行不断的创新,才能在市场竞争中赢得发展的机会。

第二,在战略性新兴产业的发展中,其强调产业集群效应在推动产业国际竞争力和地区经济增长中的重要作用。通过国际经验分析可知,产业集群的集聚效应有助于形成规模经济效应和范围经济效应,促进知识溢出、技术创新与扩散,且便于企业间建立稳定合作关系。为培育和发展战略性新兴产业,应该借鉴国际经验,推动产业集群形成,通过科学合理的产业政策和市场机制引导资源配置。

第三,随着绿色环保理念的不断普及以及全球对气候变化的深刻认识,绿色、低碳的产业发展模式已经成为全球经济发展的主流趋势。对此,政府应加大力度支持绿色技术和产业发展,企业应加大研发投入实现绿色生产,而社会各界则应积极参与绿色建设,在实现环保目标的同时达成经济增长的目的。

6 总结

综上所述,本文围绕战略性新兴产业进行了相关阐述,重点提出了相关支持路径的设计思路,阐述了支持体系的建设内容,最后,从全球发展的角度对我国战略性新兴产业的发展提出了优化措施,以期推动我国战略性新兴产业的发展。

[基金课题]

河北省创新能力提升项目软科学研究专项,项目名称:《河北省生物医药行业科技创新引导基金运作模式研究》,项目编号: 23557618D。

[参考文献]

- [1]王春平,高洁.山东省战略性新兴产业发展的金融支持效率研究[J].全国流通经济,2022(11):133-135.
- [2]杨艳,黄仪.2022中国(西部)科技金融峰会 科技助力金融发展 金融赋能科技创新[J].重庆与世界,2022(9):40-43.
- [3]刘元维,华桂宏.金融科技能否促进企业创新?——来自战略性新兴产业上市公司的经验证据[J].江苏社会科学,2022(6):149-158.
- [4]吕鲲,潘均柏,李北伟.金融科技、数字经济和区域绿色创新——来自全国266个城市面板数据的证据[J].工业技术经济,2023(9):22-33.

作者简介:

李亚青(1988--),女,汉族,河北石家庄人,研究生,讲师,研究方向:金融科技应用。