



The Countermeasure Study of Finance to Promote the Construction of Shanghai (China) Science and Technology Innovation Center

Xu Zhao, Ran Gao

School of Economics, Shanghai University, Shanghai, China

Email address:

2940446754@qq.com (Xu Zhao), 1907756912@qq.com (Ran Gao)

To cite this article:

Xu Zhao, Ran Gao. The Countermeasure Study of Finance to Promote the Construction of Shanghai (China) Science and Technology Innovation Center. *Science Innovation*. Vol. 4, No. 3, 2016, pp. 156-160. doi: 10.11648/j.si.20160403.17

Received: May 2, 2016; **Accepted:** June 22, 2016; **Published:** June 30, 2016

Abstract: In August 2015, Shanghai municipal government issued the 《The Views Of Promoting The Innovation In Financial Services To Support The Implementation Of The Construction Of Shanghai Science And Technology Innovation Center》. Under the background, the paper studies how the finance to promote the construction of the science and technology innovation center in Shanghai. First of all, the paper discusses the current situation of the development of the finance and technical innovation of Shanghai to find the linkage relationship between the finance and technical innovation and analysis the existing problems about the process of the current financial innovation to the science and technology in the construction. Finally, it puts forward policy recommendations how the finance should promote the building of innovation and Technology Center in Shanghai and promote the release of the potential technological innovation. The aim is to speed up a global influence of science and technology innovation center construction of Shanghai, and to improve comprehensive national strength in China.

Keywords: Shanghai Finance, Science and Technology Innovation Center, Countermeasure

金融推动上海（中国）科技创新中心建设的对策研究

赵旭，高冉

经济学院，上海大学，上海市，中国

邮箱

2940446754@qq.com（赵旭），1907756912@qq.com（高冉）

摘要：2015年8月上海市政府发布《关于促进金融服务创新支持上海科技创新中心建设的实施意见》。本文在这一背景下，研究上海金融如何推动科技创新中心的建设。首先探讨了上海市金融与科创的发展现状，藉此寻找二者之间的联动关系，分析上海市目前金融在科技创新建设的联动过程中存在的问题，最后提出上海金融推动科技创新中心建设的政策建议，促进科技创新潜力的释放，以加快上海具有全球影响力的科技创新中心的建设，提高中国综合国力。

关键词：上海，金融，科技创新中心，对策

1. 引言

当前中国上海正在为实现“四个中心”目标努力奋斗，加快向建设具有全球影响力的科技创新中心进军，是习近平总书记对上海提出的要求。上海建设具有全球影响力的科技创新中心是中共中央对上海提出的新要求和新任务，是中国建设创新型国家的重大战略部署，具有深远的意义。

2015年5月25日，上海十届市委八次全会通过了《中共上海市委、上海市人民政府关于加快建设具有全球影响力的科技创新中心的意见》。2015年8月21日上海市人民政府发布《关于促进金融服务创新支持上海科技创新中心建设的实施意见》，提出8个方面、共20条政策措施，并明确了24项重点工作。《意见》将推进科技与金融的深层次融合，开启了金融支持科技创新的新篇章。

建设全球科技创新中心是上海建设全球城市的驱动力和难得机遇。在知识经济时代，信息技术发展催发的科技革命和产业变革持续演进，以科技创新推动经济社会发展成为国际共识。当前，建设全球科技创新中心已成为国际大都市转型发展的主要趋势。纽约、伦敦等城市都先后提出了建设全球科技创新中心的目标。例如，美国借助新科技革命带来的先发优势，于2012年制定了打造“东部硅谷”的宏伟蓝图，力图使纽约成为全球科技创新领袖。英国于2010年启动实施“英国科技城”国家战略，试图将东伦敦地区打造为世界一流的国际技术中心。上海建设全球科技创新中心，是建设全球城市的难得机遇，在世界经济竞合发展的背景下，要只争朝夕，快马加鞭。然而上海在建设科技创新中心的过程中还存在诸多问题。本文通过分析上海金融发展现状和金融支持科技创新企业发展面临的挑战，提出有针对性的对策，破解上海金融支持科技创新中心建设中的问题，以加快实现上海到2020年建成具有全球影响力的科技创新中心的基本框架，为我国进入创新型国家行列提供有力支撑。以促进上海到2030年，着力形成具有全球影响力的科技创新中心的核心功能，创新驱动发展走在全国前列，走在世界前列。

2. 上海金融及科技创新发展现状

2.1. 上海金融发展现状

上海的金融市场体系相对健全，各类金融机构和高端金融人才集聚，经济总量指标位居全国第一，但与全球性金融中心和亚洲另外两个金融中心香港和新加坡相比存在不小差距。第一、上海GDP仅有总量优势，人均收入存在巨大差距。第二、从国际化程度看，新加坡的跨国企业多达3500多家，中国香港也是3000多家，而目前入驻上海的跨国公司总部仅224家；从经济金融化程度来看，新加坡和中国香港金融业增加值占GDP的比重都在10%以上，而上海只有不到8%。第三、上海的金融机构集聚度不高，金融机构比例严重不合理。银行比重过大，非银行金融机构过少。第四、上海缺乏总部效应。四大国有银行及农行、进出口银行这两大政策性银行和招商、中信、民生等其他多家全国性股份制银行总部都不在上海。第五、上海的金融市场成熟度和透明度较低，其面临着较大的制度及政策限制。

2.2. 上海科技创新发展现状

2011年中国国务院批复上海张江高新区建设国家自主创新示范区以来，经过三轮扩区，上海张江高新区已形成“一区二十二园”格局。目前张江国家自主创新示范（中国）区是上海科技创新的主要载体。

从科技创新基地的发展成效看，科技创新基地取得四大集聚成效分别为：一是创新要素集聚。科技创新基地集聚了上海全市主要的科技创新要素。在创新人才方面，目前上海张江高新区集聚了全市80%以上的高端人才。二是创新成果集聚。科技创新基地是上海技术创新和科技成果转化主要区域，新技术、新产业、新业态、新模式等创新成果持续涌现。三是创新产业集聚。科技创新基地是上海主要的高新技术产业和创新产业承载区域。目前，张江高新区的集成电路、生物医药研发、通信设备、软件信息、新能源汽车等产业领域占据国内领先地位。四是创新服务集聚。科技创新基地逐步构建了较为完善的科技金融、政策服务、配套服务等服务体系，形成有力推动创新创业发展的发展环境。

2015年，上海加快建设具有全球影响力的科技创新中心，将科技创新摆在发展的核心位置，涌现了一大批重大科技成果。2015年国家科学技术奖中上海获奖情况如下表1：

表1 2015年上海在国家科学技术奖中获奖情况。

奖项类别	全国总数	上海获得项目数	上海占全国的比
国家自然科学奖	42	5	12%
国家技术发明奖	66	6	9%
国家科学技术进步奖	187	31	16.6%
总计	295	42	14.2%

由此可见，上海的科技创新水平处于全国领先水平，更加有利于加快上海建设科技创新中心。

3. 金融支持科技创新企业面临的挑战

3.1. 科技创新领域自身风险较大

3.1.1. 技术研发应用和市场前景不确定性因素多，企业知识产权侵权行为会给金融带来风险

一是技术研发应用和市场前景不确定性因素多。科技创新企业可能对技术创新本身的难度和复杂性、自身能力与实力的评估不足，进而产生技术风险。市场供需、政策环境等发生变化也可能对科技创新产品市场产生影响。二是企业知识产权侵权行为会给金融带来风险。专利、商标等知识产权是企业参与市场竞争的核心要素，企业为了降低成本，不排除个别企业可能违法违规使用他人知识产权，从而遭受起诉，影响企业正常经营，进而将风险传递给金融领域。

3.1.2. 小企业风险不易把控

科技创新的主体仍然是小企业，小企业天然抗风险能力差的特性给其经营带来了许多不确定性因素，金融机构对科技创新领域中小企业的扶持仍需加强服务模式的创

新。一是融资担保方式亟待加强创新。目前,金融机构在企业还款来源方面,更加注重房地产抵押、母公司担保等传统方式,而科技创新企业的核心资产主要体现在先进的专业机器设备和知识产权等无形资产。二是考核评价力度不到位。目前对小微企业贷款投放主要依据“两个不低于”的考核要求,即贷款增量不低于上年、增速不低于各项贷款平均增速。而对金融支持科技创新领域,金融监管部门尚未提出专门考核意见,金融机构支持科技创新领域的外部压力不足。

3.2. 信息不对称瓶颈突出

3.2.1. 金融机构与企业之间信息不对称

科技创新领域专业性强,不确定性因素多。金融机构内部行业专家队伍尚不成熟,对具体融资项目的市场前景不能准确把握,对融资主体的信用风险也不能充分了解,不利于金融机构在科技创新领域开展融资合作。

3.2.2. 金融同业之间信息不对称

科技创新企业历史样本数据少,仅依赖各家金融机构自身的数据库,很难准确测算相关行业的违约概率,不利于金融机构开展行业分析、内部评级和授信等相关工作。

3.2.3. 企业之间的信息不对称

新兴产业的市场潜力一旦被一般性投资人所发觉,在缺乏调控指导的情况下,“蜂聚效应”很快就会发挥作用。在企业之间信息不对称的情况下,彼此只看到产业需求,却无法全面衡量同业总供给,很可能造成产业结构趋同和恶性竞争的现象,最终传导给金融领域,形成信贷风险。

4. 制约金融支持上海建设科创中心存在问题

4.1. 制约商业性金融支持科创中心建设的因素

商业性金融机构是以商业银行为主体、以盈利为目的、主要承担商业性金融业务的金融机构。它们是为科技企业提供间接融资服务的主体。由于金融资产和资源主要集中在国有银行,使得现在国有商业银行始终是科技贷款的主体。主要问题有以下两个方面:

第一、商业银行经营原则与科技创新企业高风险特征的矛盾。由于科技企业在创业过程中面临着各种风险,具有极大的不确定性,银行在承担高风险的同时,却难以获得高回报,风险收益不对称。第二、商业银行产权制度的不足。银行所有权掌握在各级政府手中,权责划分不清和法人治理结构不合理往往导致银行的内部人控制现象严重,银行贷款风险增加,贷款回收率下降,不良贷款增多。

4.2. 制约政策性金融支持科创中心建设的因素

政策性金融机构主要是指国家开发银行、中国进出口银行和中国农业发展银行。在创新项目的早期阶段,科创型企业有着巨大的风险性,一般的商业性金融不愿意介入,

所以其主要依靠政策性金融机构的支持。主要问题有以下三个方面:

第一、政策性银行对科技支持的专业性缺乏。由于很多政策性金融业务三大政策性银行不可能完全涵盖,导致的功能空位和业务界限模糊,使科技企业所需的政策性金融服务得不到满足。第二、政策性金融的资金来源主要是各级政府的财政支出,缺乏持续的风险补偿投入。第三、政策性担保机制存在缺陷。这种缺陷主要表现在管理机制和风险控制机制上,对担保额度、担保放大倍数等关键指标没有明确规定,担保操作透明性缺乏。

4.3. 制约资本市场支持科创中心建设的因素

从交易品种来看,资本市场分为产权市场和证券市场。产权市场是各种可以转让的财产权利交易的市场;证券市场是有价证券交易的市场。主要问题有以下两个方面:

第一、政府对资本是从管制过严,干预过度。资本市场从建立之初就注入了较强的行政色彩。第二、资本市场制度设置不合理。现在证券的发行实行券商推荐经专家评审而定,但这种制度下证券能否发行最终还是由政府 and 专家来定,而不是通过市场机制的选择;由于券商推荐者在制度上要承担一定的连带担保责任,使其不愿意为中小科技型企业的证券发行进行担保。

4.4. 制约风险投资、私募投资支持科创中心建设的因素

风险投资是一种向具有发展潜力的新建企业和中小企业提供股权资本的投资行为,主要以股权融资为主。私募股权投资是通过私募形式对非上市企业进行的权益性投资,在交易实施过程中附带考虑了将来的退出机制,即通过上市、并购或管理层回购等方式,出售持股获利。主要问题有以下三个方面:

相关配套法律的缺失。中国目前仍没有针对私募股权投资专门法律法规,导致私募股权类投资、融资行为没有相应的法律依据。第二、私募投资的准入门槛太高。第三、风险投资退出机制不畅通,决定了风险投资的发展潜力。

5. 金融支撑中国上海建设科创中心的对策建议

5.1. 建立多层次的资本市场

5.1.1. 完善股票市场的转板机制和退市机制

多层次的资本市场能够吸引风险偏好不同的各类投资者参与,让初期投资者转化资本、分散风险、获取回报的周期大大缩短。为此上市的审批制改为注册制应尽快实施,并要完善股票市场的转板机制和退市机制。具体来说,可以支持上海证券交易所设立战略新兴板,推动在上海股权托管交易中心设立科技创新板,同时衔接好科技创新板和战略新兴板,积极争取在上海试点成立区域性的小微证券公司等。

5.1.2. 建立债券市场

借鉴美国硅谷模式,建立一个中长期债券市场,增加利率市场化健康发展所需要的债券品种,以解决如养老金、

保险金这类中长期投资机构的产品需求，而且更重要的是保护了创新型企业重视自己项目价值的理念。当然我们也要考虑引入兼顾投资者和创新企业双重利益的手段，如债转股等机制设计。

5.1.3. 建立长三角创新风险投资银行

在上海建立长三角创新风险投资银行，扩大创业投资引导基金规模，按照市场化原则研究设立国家新兴产业创业投资引导基金，并引导其向具有高成长性、高发展潜力的高科技企业投资，明确规定风险投资机构的性质、投资方式和方向。研究保险资金投资创业投资基金的相关政策。推动建立风险投资法规，为风险投资提供一定的政府资助和信贷担保，进一步降低风险投资机构的投资收益税率，同时推动建立《风险投资条例》等专门的风险投资法律法规。

5.2. 加大政策性融资担保支持力度

设立大型政策性融资担保机构（基金）。优化整合财政支持资金投入方式，完善市级政策性担保机构体系，创新考核等运作机制，提升市场活力，通过融资担保、再担保和股权投资等形式，与现有政策性融资担保机构、商业性融资担保机构合作，为科技型中小企业提供信用增进服务，着力打造覆盖全市的中小微企业融资担保和再担保体系。

5.3. 要充分发挥互联网金融、普惠金融的功能

首先要支持互联网金融机构的创新发展。对于互联网金融机构的创新，鼓励有条件的机构能够进一步持牌，成

为一个持牌金融机构。同时也支持大型电子商务平台，能够到上海设立小额贷款、融资担保、融资租赁、商业保理等地方新型金融机构，允许有条件的互联网创新金融机构，介入清算支付系统。

其次是开展股权重筹融资试点。对互联网股权众筹的平台要降低门槛，加强审批。同时通过互联网金融行业协会加强自律管理，推动互联网金融业信息披露机制。健全互联网金融领域信息共享的机制，信用信息关键要鼓励用、鼓励采集、鼓励接纳。

5.4. 发挥政府资金的引导作用

过去政府所推进的“火炬工程”模式，对少量企业投入大量资金的做法，限定了创新型企业的基数，往往不能获得理想的预期效果。另一方面，如果没有政府作前期引导资金的扶持，民间资本很难形成内生动力去服务这些风险极高的创新项目。政府以少量资金投资大量企业，扩大了创新型企业的基数，也为民间资金的进入腾出了空间。

5.5. 形成推动创新创业的合力

要发挥创新工厂、众创空间等新型孵化器平台作用，推动企业、金融机构跟所在的区县以及科技园区加强合作，使得金融服务模式进一步创新、进一步贴近中小微企业，使科技、人才、资本充分融合，发挥最大的效应。同时加快创新创业服务平台的信用体系建设，着力解决现在科技企业信用服务不到位、信息沟通不对成等问题。

6. 上海有关科技创新中心建设的经典案例

表2 上海关于科技融资与知识产权保护的经典案例。

序号	案例名称	案例概要	服务亮点	案例成效
1	上海漕河泾园第四轮融资平台加速企业成长	平台在现有的基础上，逐步增加合作银行数量，创新投贷联动、风险贷款等新业务模式，逐步实现融资平台由“纯信用”贷款向“类信用”贷款转变。积极对接 P2P、众筹股权投资等互联网金融企业，加快将科技型企业应收账款周转速度，提高知识产权等资产变现能力。撬动第四轮融资平台，让一些初具规模的企业，在获得平台连续信贷支持后，均成为商业银行的优质客户。	漕河泾园科技融资平台由徐汇区政府和开发区出资6000万元启动“双信（信誉、信用）、双无（无抵押、无担保）”方式贷款，联手银行打造“中小微企业综合金融服务提供商”平台。通过一口式受理，一站式服务，打造“信贷工厂”，实现融资平台由“纯信用”贷款向“类信用”贷款转变，通过“贷投联动+投贷联动”的方式放大支持效应。开创创新创业的服务环境。	平台建设以来，已累计向255家（次）企业贷款8亿元，且无一笔坏账。通过融资平台贷款的信用积累与持续扶持，平台上很多企业，已经由创业初期不受传统金融机构待见的“小不点”，成长为受各类机构青睐的“香馍馍”。平台正着手联合上海银行，加大推进小微企业金融服务工作，打造“中小企业综合金融服务提供商”平台。且平台在5年内，力争实现注册在园区各类创投资本（企业）100亿元。
2	陆家嘴首创陆家嘴创新指数	平台建设采用服务机构注册制入驻平台、企业注册托管制服务和知识产权专利人的“三向”一站式服务。一向是为服务机构设置一站式注册入驻服务。二向是平台对企业提供知识产权一站式托管服务。三向是平台为知识产权权利人提供了“一站式”法律咨询和维权外包。平台通过绘制可视化专利地图，指明技术发展方向，分析技术分布态势。	平台绘制可视化专利地图，做知识产权预先评估，在服务中形成一系列创新指标指数体系。利用陆家嘴金融圈的特色优势，对知识产权做证券化尝试，催生“知识产权”银行的出现。	平台多次组织知识产权主题活动，与IP新口岸、上海市金融联合会等机构分别合作举办了知识产权助力上海科创中心建设、知识产权实现企业商业价值等主题论坛活动，为企业知识产权之路开阔思路。平台还将联合每年一度的陆家嘴论坛，举办知识产权分论坛活动，以提高平台服务的影响力。

通过案例分析（表:2）可知：上海在科技融资以及知识产权保护等模式方面都有很大的创新，为科技型企业解决了融资难融资贵的问题，并通过对知识产权的有利保护，提高科技型企业的创新动力。科技型企业的到来资金以及产权维护双层保护之后，极大促进了企业的创新动力和积极性，有利于加快上海建设科技创新中心的步伐。

7. 主要结论

上海通过建立多层次的资本市场、加大政策性融资担保、充分发挥互联网金融和普惠金融的功能以及政府资金的引导作用,推动科技创新与金融紧密结合,提高科技创新企业融资的可获得性,以实现金融支撑中国上海更快的建立具有全球影响力的科技创新中心。

参考文献

- [1] 徐铮. 上海建设科创中心的政策和环境研究. 科学发展[A]. 2015第79期。
- [2] 杜德斌. 上海建设全球科创中心的战略路径. 科学发展[A]. 2015年01期。
- [3] 刘亮. 上海科技创新中心建设需见“五个中心”[J]. 上海经济. 2015. 04。
- [4] 陈恭. 未来30年上海如何推进科技创新中心建设. 科学发展[A]. 2015年第80期。
- [5] 钱智, 李锋, 李敏乐. 找准自身优势, 体现国家战略. 科学发展[A]. 2015年第79期。
- [6] 骆建文. 科创中心的他国经验[J]. 上海国贸. 2015年06期。
- [7] 张仁开. 上海建设国际创新中心战略研究. 科学发展[A]. 2012年11期。
- [8] 杨文利. 中关村加快建设具有全球影响力科技创新中心[J]. 中国高新技术产业导报. 2011. 02. 28。
- [9] 马红. 科技与金融结合的研究[D]. 四川: 西南财经大学, 2013。
- [10] 卢珊. 金融机构对科技创新的引导与支持研究[D]. 黑龙江: 哈尔滨理工大学, 2015年。
- [11] 胡九龙, 李海波. 金融支持北京建设科技创新中心探究[J]. 实践思考. 2014, (10): 94-96。
- [12] 陶希东, 安永生. 全球科技创新中心建设的台湾经验及启示[J]. 科技创新中心建设. 2015, (02): 34-38。
- [13] 杨浩余. 基于上海国际金融中心建设的进度与对策研究[J]. 华东经济管理. 2012, (03): 6-11。
- [14] 阮青, 赵宇刚. 上海建设具有全球影响力科技创新中心的思考金和建议. 科学发展[A]. 2015年第79期。
- [15] 罗月领, 高希杰, 何万篷. 上海建设全球科技创新中心体制机制问题研究. 科技进步与对策[A]. 2015年18期。