

# 江西省科技金融发展的现状、问题与优化对策

张毓卿<sup>1</sup>, 周才云<sup>2</sup>

(1. 江西师范大学 财政金融学院 江西 南昌 330022; 2. 华东交通大学 经济管理学院 江西 南昌 330013)

**摘要:** 科技的大力发展离不开金融的鼎力支持, 金融已成为现代科技发展的一个主要推动力。文章深入剖析了江西省科技金融发展的现状和存在的主要问题, 最终提出了相应的优化对策, 这无疑对在经济新常态下更好地促进江西省科技事业健康快速发展, 加快科技带动经济增长的步伐具有重要的现实价值。

**关键词:** 科技金融; 江西省; 问题; 优化对策

**中图分类号:** F830      **文献标识码:** A      **文章编号:** 2095 - 0098(2015)06 - 0064 - 05

党的十八届三中全会强调要深化科技体制改革, 建立健全鼓励原始创新、集成创新、引进消化吸收再创新的体制机制, 增强自主创新能力。近些年来, 江西省委省政府也高度重视科技事业的发展, 取得了较大的成就。2005 年, 江西省人民政府制定了《江西省中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020 年)》, 积极营造激励自主创新环境, 提高全省自主创新能力。2013 年江西省委十三届七次全会进一步提出了“发展升级、小康提速、绿色崛起、实干兴赣”的战略决策, 把深化创新升级作为增强经济发展的动力。统计资料显示, 2014 年江西省科技进步综合水平在全国排第 23 位, 比 2013 年前移 1 位; 在科技投入方面, 全省地方财政科技经费支出 46.3 亿元, 占地方财政支出比重为 1.33%, 创历史新高; 全社会 R&D 经费支出 153.1 亿元, 全社会 R&D 经费支出占 GDP 比重为 0.97%。

实践证明, 经济的大力发展需要金融的鼎力支持, 金融已成为现代经济的核心元素, 是现代经济发展的一个主要推动力。2009 年江西省科技厅等部门下发了《关于加强科技金融结合促进科技创新和高新技术产业发展若干意见》。作为金融体系的一种机制创新, 科技金融在加快科技型中小企业发展、促进科技成果转化、培育和发展战略性新兴产业等方面具有重要的支持作用。<sup>[1]</sup>为了更好地促进江西省的科学技术事业健康发展, 提升经济发展中的科技含量, 本文选此视角进行深入研究, 并提出有针对性的优化路径, 在经济步入新常态下, 这无疑对促进江西省科技金融持续稳步发展, 保障江西省创新驱动发展战略的顺利实施, 早日建设创新型江西、实现江西省委提出的“十六字方针”具有十分重要的现实意义。

## 一、江西省科技金融发展的现状

近些年来, 江西省科技金融得到快速发展, 呈现出强有力的政策法规、不断创新的科技金融业务、逐步增加财政科技投入和强大的科技型中小企业科技金融支持等特点。

### (一) 强有力的政策法规

近年来, 江西省委省政府逐步重视科技事业的发展。为了进一步增强科技与金融的结合, 江西省先后出台了《江西省战略性新兴产业投资引导资金管理暂行办法》、《关于加强科技金融结合促进科技创新和高新

收稿日期: 2015 - 07 - 20

基金项目: 江西省教育厅科技项目“江西省科技金融发展绩效评价与提升路径研究”(GJJ14403); 江西省科技厅软科学项目“江西省科技金融可持续发展的困境与对策研究”(20151BBA10029)

作者简介: 张毓卿(1984 -), 女, 江西赣州人, 经济学博士, 讲师, 研究方向为金融学; 周才云(1980 -), 男, 江西九江人, 经济学博士, 博士后, 副教授, 硕士生导师, 研究方向为发展经济学、金融学。

技术产业发展若干意见》、《江西省战略性新兴产业专利技术研发引导与产业化示范专项资金项目和资金管理暂行办法》、《江西省科技创新促进条例》、《江西省战略性新兴产业科技协同创新体研发扶持资金管理暂行办法》等一系列推进科技金融结合的政策和法规。

### (二) 不断创新的科技金融业务

1. 科技担保。省科技担保公司结合自身实际,针对我省科技企业发展特点,积极探索业务模式创新,稳妥开展融资担保业务,充分发挥政策性担保机构职能。截止2014年12月,省科技担保公司已累计为82家企业提供担保贷款5.156亿元,代偿率为零,资产状况正常。

2. 科技信贷。2014年1月,省科技厅与交通银行开展全面战略合作,交通银行南昌高新科技支行挂牌成立。目前,交通银行江西省分行新增支持我省科技企业273户,发放贷款71.26亿元,其中科技支行支持科技企业22户,发放贷款2.615亿元。<sup>[2]</sup>

3. 资本市场。充分发挥资本市场功能,支持和鼓励科技型企业上市、在全国中小企业股份转让系统挂牌。目前,江西省已有10家企业在新三板挂牌,12家企业提交挂牌申请,近100家企业在筹备挂牌。

4. 创业投资。江西省科技创业投资公司积极推动创业投资管理机构在我省设立创业投资企业,引导社会资本投资于省内科技型企业。全省共有创业投资企业15家,累计投资项目20家,累计投资额3.4亿元。

### (三) 逐步增加财政科技投入

近些年,江西省不断加大财政的科技投入。2012年全省财政科技拨款总额达到27.50亿元,比2011年增加6.18亿元;2013年全省地方财政科技支出46.32亿元,比2012年增加了18.93亿元。此外,不断改革财政科技经费使用方式,构建科技信贷风险补偿机制。江西省专门设立了“江西省科技型中小企业信贷风险补偿资金”,并起草《江西省科技型中小企业信贷风险补偿资金管理办法(试行)》。2014年已安排补偿资金1000万元,要求合作银行按放大8到10倍的规模,提供8000万-1亿元的科技贷款,并以补偿金为限承担风险责任。

### (四) 强大的科技型中小企业科技金融支持

中小企业的发展对于扩大就业、增加税收、鼓励竞争等方面发挥着重要作用。目前,江西省科技型中小企业1万家左右。为引导银行增加对我省科技型中小企业的信贷支持,促进科技型中小企业快速成长,促进高新技术成果转化和战略新兴产业发展,江西省设立“江西省科技型中小企业信贷风险补偿资金”,起草了《江西省科技型中小企业信贷风险补偿资金管理办法(试行)》。2014年安排补偿资金1000万元,要求合作银行按放大8到10倍的规模,提供8000万-1亿元的科技贷款,并以补偿金为限给予风险补偿。此外,省科技厅打算设立5000万的科技创业投资引导基金,其中2000万元与申银万国合作,8000万元设立1亿元、3000万与深圳创东方1.7亿元合作设立2亿元,其中60%即1.8亿元用于江西的科技型中小企业。

## 二、江西省科技金融发展中存在的主要问题

伴随着科技的不断创新发展,科技与金融之间的联系程度逐步增强。然而,江西省科技金融的资金来源具有明显的政府主导型与企业主导型相结合的特点,科技经费投入逐步增加,但科技投入强度相对较弱,科技金融体系发展滞后,企业创新能力亟待加强等问题依然突出。

### (一) 资金来源具有明显的政府主导型与企业主导型相结合的特点

受我国长期计划经济体制的影响,江西省经济发展中也呈现明显的政府主导型的特点,科技事业经费的投入在很大程度上依靠政府财政科技支出和企业自身资金,而来自资本市场的资金,特别是来自金融机构的贷款相对较少。表1是2000-2008年江西省科技经费的来源情况。从总的科技经费筹集总额来看,2000年江西省科技经费总额为193676万元,2008年增加到1131389万元,净增加937713万元,是2000年的5.84倍。从各自占比情况来看,政府和企业资金的总和都保持在80%以上,而2006年的比重最大,达到92.2%(见图1)。

表 1 2000 - 2008 年江西省科技经费来源情况(万元)

年份	科技经费总额	政府资金	企业资金	金融机构贷款	其他资金
2000	193676	51552	110800	12805	18516
2001	209638	67319	115538	11445	15336
2002	238700	76123	134384	8636	19557
2003	307146	75760	199273	10927	21186
2004	405310	96313	268021	18621	22355
2005	497523	88243	363585	21426	24269
2006	701077	133165	513243	28596	26073
2007	914152	202540	611361	68597	31654
2008	1131389	227841	803696	55472	44380

资料来源:根据《中国科技统计年鉴》(2001 - 2009)整理得来。

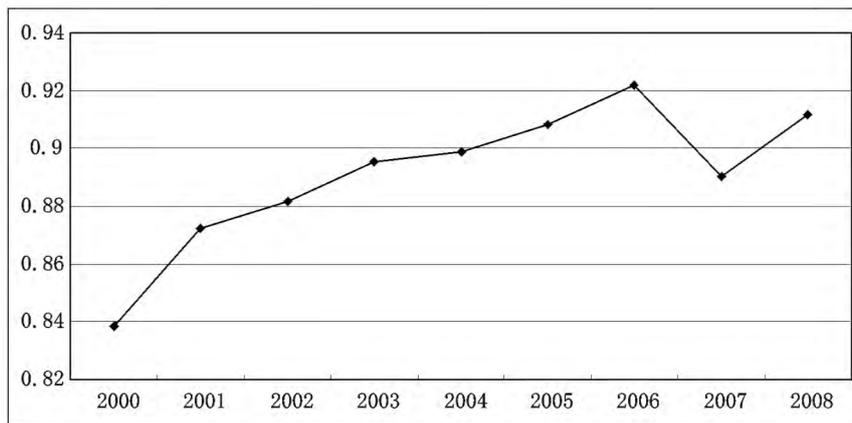


图 1 2000 - 2008 年江西省科技经费政府和企业资金总和的占比 (%)

## (二) 科技经费投入逐步增加,但科技投入强度相对较弱

全社会科学研究与试验发展(R&D)经费是衡量一个地区科技金融经费投入最直接的指标之一。21世纪以来,江西省科技经费投入逐步增加。资料显示,2001年全省R&D经费支出7.76亿元,2014年增加到153.1亿元,是2001年的近20倍,保持每年以2001年一倍多的速度在增长。但与中部地区其他省份相比差距较大,2014年安徽、湖北和河南三省的R&D经费支出分别达到408.7亿元、510亿元和400亿元,江西省的不足湖北省的三分之一。此外,从R&D经费在GDP中的比重来看,江西省也处于弱势地位。图2是2001 - 2014年江西省和全国R&D经费占GDP比重情况,我们可以看出这14年中,江西省的R&D经费占GDP比重都一直低于全国R&D经费占GDP比重的平均值,2014年江西省比重的不到全国平均值的一半。

## (三) 科技金融体系发展滞后

目前,江西省科技金融体系主要包括科技担保、科技保险、创业投资和资本市场融资,还没有成立专门的科技银行,对于科技人才的金融支持、创业风险投资、金融中介机构服务以及信贷倾斜科技型企业和高科技产品等相关政策还处于探索阶段,科技金融体系总体上发展较为滞后。实际上,影响全球的思科、脸书、推特、苹果、微软、雅虎等科技创新型企业,都曾受过美国硅谷银行及风险投资机构的大力资助。

## (四) 企业技术创新能力亟待加强

江西省企业研发机构数量较少,研发能力严重不足,影响了金融机构、投资者贷款信心,增加了贷款风险。资料显示,2011年和2012年有创新活动的企业占比重在全国第23和30位,科研与综合技术服务业平均工资与全社会平均工资比例系数在全国第29和27位,资本生产率在全国第22位,企业技术获取和技术改选经费支出占企业主营业务收入比重在全国第21和22位,万人吸纳技术成果金额在全国第27和25位。

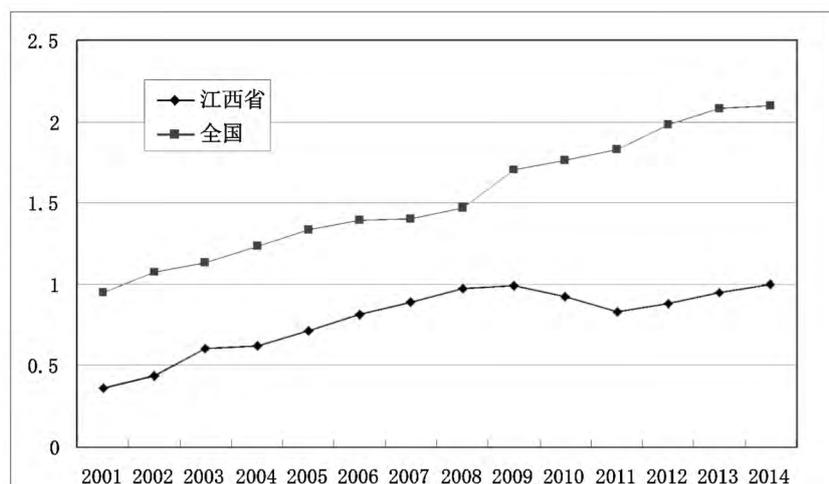


图2 2001-2014年江西省和全国R&amp;D经费占GDP比重(%)

表1 江西省2011和2012年企业创新能力在全国的排位

指 标	2011	2012
有创新活动的企业占比	23	30
科研与综合技术服务业平均工资与全社会平均工资比例系数	29	27
资本生产率	22	22
企业技术获取和技术改造经费支出占企业主营业务收入比重	21	22
万人吸纳技术成果金额	27	25

资料来源 《江西科技统计数据》2012和2013。

### 三、优化江西省科技金融发展的政策建议

当前,我国经济进入新常态,科技事业的发展也更加注重质量和效益的提高。2015年3月,为深化体制改革加快实施创新驱动发展战略,中共中央国务院下发了《中共中央国务院关于深化体制机制改革加快实施创新驱动发展战略的若干意见》,进一步对强化金融创新的功能提出了具体要求。因此,为了更好地发挥科技金融的重要支持作用,结合当前江西省科技和经济发展的特点,笔者认为可以从以下几个方面着手。

#### (一) 积极营造良好的宏观政策环境

1. 加强立法建设。科技金融和一般的金融业融资不太一样,主要差别在于风险更大,因此更需要有健全的法律制度和保障措施,逐步加以规范,才能使其稳定、健康地运行。<sup>[3]</sup>但是,目前还没有针对科技金融领域制定详细、具体的相关法律。因而,针对江西省科技金融发展起步较晚的现状,要及时对现有相关法规文件进行修改、补充和完善。

2. 全力推进科技创新创业投融资服务平台建设。科技创业投融资服务平台为中小企业创新发展寻找资金、为创投机构寻找项目,搭建了快捷、高效的融资平台。同时可以规范投融资服务的标准与流程,进一步完善投融资双方的信息披露,增强信贷双方的信息了解,使科技与金融结合得更近、更深、更广,从而引导更广泛的社会资源支持科技创新创业。

3. 积极建立科技银行。科技银行是专门支持科技型企业发展的金融机构,目前江西省还没有成立专业的科技银行。建议由江西省金融办牵头,省银监会、省发改委、省科技厅、中国人民银行南昌中心支行等机构积极配合,尽早组建科技银行,在利润、税收、风险规避等政策给予倾斜。

4. 针对科技企业的不同时期(初创期、成长期、成熟期)不同阶段,分别构建有差异的多元化投融资体系。除了传统的间接融资之外,大力探索以创业板市场为主导、三板市场、风险投资融资市场、公司债券市场等多层次的科技型中小企业直接融资体系,不断创新各类融资工具,分别解决处于初创期、成长期、成熟期等科技中小企业面临的担保难、抵押物不足、短期资金流短缺等问题。

#### (二) 加强科技企业信用体系建设

如前所述,由于科技金融风险较高,迫切需要建设较为完善的社会信用体系,以保障科技金融资金安全

稳健地运行。今后,需要进一步健全江西省的银行业、证券业、保险业及外汇管理等金融领域的信用管理系统,加强科技部门和金融部门的协调与合作,共同监管。其次,要在确定企业信用等级的基础上,建立完整的企业资信档案,包括建立企业信用评定委员会、经济档案、评定信用企业、核定信用企业授信额度、发放信用贷款证等措施,定期考查、评定科技企业的信用等级和资信状况,及时防范信贷风险。

### (三) 拓宽科技投融资渠道

1. 加强信贷支持,建立科技贷款风险补偿基金。积极发挥金融对科技的重要支持作用,引导更多商业银行设立科技支行,加强科技的信贷支持。落实《江西省科技型中小企业信贷风险补偿资金管理办法(试行)》要求,鼓励有条件的设区市、县(市、区)设立科贷补偿金。

2. 鼓励有条件的科技企业挂牌上市。上市融资方便,而且数额大,容易满足企业发展中的资金需求,支持科技型企业在国内上市、挂牌,通过发行中小企业私募债、设立资产证券化产品、吸收私募股权投资基金等多种方式融资发展。

3. 大力推动科技保险业务。积极开展科技担保工作,通过保费补贴等政策,支持鼓励科技创新主体投保科技保险,为科技创新提供风险保障,加强保险与信贷的合作,降低银行业涉科技创新信贷风险,改善科技创新主体信贷环境。

4. 设立天使基金,鼓励民间资本进入科技领域。研究制定天使投资相关法规,早日在江西省设立天使基金。大力引导民间资本进入科技领域,支持民间资本创办科技型投资机构,支持民间资本在企业中参股,实施科技担保,逐步扩充科技创新的资金来源。

### (四) 加强科技金融发展的智力支持

加强高层次科技金融人才引进、培育和使用,坚持事业留人、感情留人、待遇留人,增强科技金融人才荣誉感和归属感。改革现有人才评价机制,完善科技金融人才选拔任用机制,实施公开透明的选拔、竞争上岗制度,打破静态的选人用人制度。实行更具竞争力的工资待遇,对在江西省工作的金融人才,建议在工资待遇、奖励等级、职称评定等方面给予特殊待遇。

### 参考文献:

- [1]江西省科技厅 2014 年工作总结报告[R]. 2015-01-20.  
 [2]胡援成,吴江涛. 科技金融的运行机制及金融创新探讨[J]. 科技进步与对策, 2012(23):10-13.  
 [3]周昌发. 科技金融发展的保障机制[J]. 中国软科学, 2011(03):72-82.

## The Development Status, Problems and Optimization Countermeasures of Scientific and Technological Finance in Jiangxi Province

ZHANG Yuqing<sup>1</sup>, ZHOU Caiyun<sup>2</sup>

- (1. School of Finance, Jiangxi Normal University, Nanchang, Jiangxi 330022, China;  
 2. School of Economics and Management, East China Jiaotong University, Nanchang, Jiangxi 330013, China)

**Abstract:** The science and technology development is inseparable from financial support, finance has become a major driving force for the modern science and technology development. This paper analyzes the current situation and problems of technological and financial development in Jiangxi Province, and puts forward the corresponding optimization measures eventually. Under China's New Normal Economy, this undoubtedly has an important practical value to better promote the healthy and rapid development of science and technology in Jiangxi Province and to speed up the pace of science and technology to drive the economic growth.

**Key words:** technological finance; Jiangxi province; problem; optimization countermeasures

(责任编辑:沈 五)