

促进江西省科技型中小民营企业发展的 金融支持创新研究

朱清贞, 徐书林, 胡 丹

(江西师范大学 财政金融学院 江西 南昌 330022)

摘要: 创新是引领发展的第一动力。科技型中小民营企业以技术创新为核心竞争力,对社会经济发展具有中流砥柱作用。近年来,在政府政策扶持、战略推动及金融支持下,江西省科技型中小民营企业发展成果日益显著,但也存在些许不足。基于此,首先从不同层面分析了江西省科技型中小民营企业发展现状,并进一步探讨了其存在的原因,最后提出了扩展科技型中小民营企业融资渠道,创新科技银行业务;完善信用评估机制,提高风险控制能力;建立健全服务体系,搭建金融支持创新平台,促进市场健康有序发展;优化支持政策传导机制,释放政策活力等金融支持创新路径。旨在探讨优化江西省科技型中小民营企业金融支持创新路径,进一步提升科技创新水平,促进全省经济健康稳定发展。

关键词: 科技型中小民营企业; 金融支持; 科技创新; 创新路径

中图分类号: F830.9 **文献标识码:** A **文章编号:** 2095 - 0098(2019)03 - 0053 - 08

一、引言

科技型中小民营企业为我国创新之路提供了源源不断的动力。党的十九大报告提出,创新是引领发展的第一动力,是建设现代化经济体系的战略支撑,要不断深化科技体制改革,建立以企业为主体、市场为导向、产学研深度融合的技术创新体系,并加强对中小民营企业创新的支持,促进科技成果转化。为实现这个目标,我国各级地方政府大力推进创新驱动战略。近年来,江西省也投入大量人力、物力和财力支持科技型中小民营企业创新发展,力争到 2030 年跻身全国创新型省份先进行列。同时,建立和培育多个省级、国家级大学生创新创业基地,吸引大批科研机构和大中专院校,为发展科技型企业提供了人力资源保障和孵化平台;深化创新驱动“5511”工程,重点打造高新技术产业集聚区,释放国家级新区“赣江新区”创新活力。

在大力推进创新战略的进程中,科技型中小民营企业在江西经济发展中起到了至关重要的作用。2016 年江西省高新技术产业增加值为 2346.52 亿元,同比增长 10.8%,增速高于上半年 0.4 个百分点;高新技术产业增加值占全省 GDP 比重达到 12.8%,高于上年同期 1.6 个百分点。从产业优势上看,光机电一体化、电子信息、新材料、生物医药和医疗器械等高新技术产业有力地支撑了全省高新技术产业发展。虽然科技型中小民营企业得到国家和地方各级政府的大力扶持,对江西省经济发展也产生了重要作用,但因其自身特点,其发展仍然存在许多困境,尤其表现在融资方面。第一、企业资金短缺。由于科技型中小民营企业在研发阶段需要投入大量人力物力,且在成果转化之前很难获取收入,自有资金较少,资金来源路径窄,难以获得银行贷款,使得大量科技型民营企业死于成果转化之前;第二、依靠政府财税支持难以持久。科技型中小民营

收稿日期: 2018 - 11 - 07

基金项目: 国家社科基金项目“我国战略性新兴产业环境效率研究”(14BJY020);江西师范大学研究生创新基金项目“金融知识对农户家庭财富的影响研究”(YJS2017001)

作者简介: 朱清贞(1964 -),女,江西南昌人,硕士,教授,研究方向为公司财务与会计。

企业无形资产多,专利评估难度大,无法准确预估预期带来的经济效益,发展前期需要政府税收优惠及补贴等大力支持。然而这种财税支持政策具有一定的时效性,不具有连贯性,只能在某一时间内能起到支持作用。另外科技型中小民营企业的研发过程长且不确定性风险系数较高,因此仅依靠政府财税政策支持将是杯水车薪,无法为全省科技型中小民营企业发展提供持续动力。

如何通过创新金融支持手段有效解决科技型中小民营企业融资难,提升科技转化率,培育和扶持科技型中小企业上市对江西省科技创新发展极为重要。为此,本文进行了这些探索,下文结构安排如下:第二部分从科研投入强度、外源融资、创新能力及成果转化等方面分析江西省科技型中小民营企业发展困境;第三部分对江西省科技型中小民营企业的发展困境成因进行分析;第四部分是探索政府金融支持创新的政策建议。

二、江西省科技型中小民营企业发展现状

(一) 科技投入强度不足,外源融资难

1. 科技投入强度不足

江西省科技型中小民营企业在推动江西省科技创新中起到了显著的作用。迅速发展的同时也存在很多发展中的问题和困境。从江西省的研究与试验发展(R&D)经费支出与全国整体水平对比来看,可以发现虽然江西省近年来 R&D 投入持续增长,但远低于全国平均水平。

表 1 R&D 经费支出表

年份	江西省				全国			
	R&D 人员(人)	GDP (亿元)	R&D 经费 支出(亿元)	R&D 经费 /GDP(%)	R&D 人员 (万人)	GDP (亿元)	R&D 经费 支出(亿元)	R&D 经费 /GDP(%)
2012	58245	13023.81	125.36	0.96	324.7	540367.4	10298.41	1.91
2013	70928	14496.95	147.48	1.02	353.3	595244.4	11846.6	1.99
2014	76237	15812.48	162.40	1.03	371.06	643974.0	13015.63	2.02
2015	78771	16834.80	181.20	1.08	375.88	689052.1	14169.88	2.06
2016	95141	18499.00	214.58	1.16	387.8	743585.5	15677	2.11

数据来源:江西省统计局《江西统计年鉴(2012—2017年)》和国家统计局相关年份数据

R&D 经费支出作为统计年度内社会实际用于基础研究、应用研究和实验发展的经费支出,可以反映出该地区的科技实力和核心竞争力。表 1 所示,江西省 R&D 经费支出持续增长,2013—2016 年,年增长率均超过 10%,其中 R&D 经费支出占 GDP 比重也逐步提升;到 2016 年底,达到 1.16%,说明江西省在科技投入强度有所提高,同时能够反映出江西省科技实力与核心竞争力在提升,但与 2.15% 的国家平均水平仍存在较大距离。

2. 外源融资难

科技型中小民营企业的发展历程一般分为四个阶段:初创期、发展期、成熟期和衰退期。绝大多数科技型中小民营企业处于初创期和发展期。在初创期时,科技型中小民营企业融资方式主要依靠自有资金、民间借贷和内源融资,此时企业处于高投入期,其技术风险、财务风险和市场风险明显。表现为产品研发投入大、风险高,企业固定资产较少;研发支出未完全转化为无形资产,可抵押资产少,与银行稳健性贷款原则相违背。同时由于资产评估体系不完善,市场信息不对称,多数科技型企业为保护产品的发展优势,不愿意公开产品具体研发情况,使得银行向此类企业发放贷款意愿较低(钟成林,2016)^[1]。因此,内源融资和政府基金等成为初创企业主要资金来源。

当科技型中小民营企业进入发展期后,科技成果开始完全转化,并会产生一定的经济效益,企业无形资产增多,技术风险由于技术研发的进一步完善得到解决,企业在发展壮大过程中需要防范市场中其他拥有相似技术的企业之间的竞争。该阶段的科技型中小民营企业由于急速扩张,对资金的需求也更加旺盛,迫切需要银行贷款等其他外源融资的融资渠道。如江西省科技型中小民营企业资金来源主要为自筹,其他途径来源资金占比较低,见下表 2 所示。

表2 江西省 R&D 内部支出经费来源表

年份	政府资金 (亿元)	企业资金 (亿元)	境外资金 (亿元)	其他资金 (亿元)	政府资金占 R&D 内部 支出经费来源比(%)
2012	19.56	90.34	0.29	3.46	17.21
2013	24.27	104.10	0.28	6.88	17.90
2014	26.01	122.64	0.20	4.26	16.99
2015	25.99	143.22	0.27	3.70	15.01
2016	23.31	178.98	0.13	4.89	11.24

数据来源: 江西省统计局《江西统计年鉴(2012-2017年)》

科技活动经费筹集情况指标可以反映出江西省近年来企业科技活动的资金来源情况。根据表2可以看出,江西省 R&D 经费来源中企业资金依旧是科技活动的主要资金来源,政府资金占科技活动资金来源的比重从2012-2016年略有下滑,说明科技型企业筹资过程中,主要还是依靠自筹资金,其他途径来源资金占比较低,比如境外资金和其他资金之和远低于政府资金或企业资金。可见,该类企业的融资途径较少,外源融资较难。

(二) 创新能力提升不足 科技成果转化率低

科技型中小民营企业要将研究开发的专利进行科技成果转化,再将转化后的高新技术商品进行销售,从而实现盈利。因此,研发专利对科技型中小民营企业发展具有十分重要的意义。江西省科技型中小民营企业在研发专利方面表现较好,根据科技部发布的《中国区域科技创新评价报告(2016-2017)》中显示,全国综合科技创新水平指数得分为67.57,共有6个地区超过全国平均水平。江西省科技型中小民营企业专利研发水平位于第二梯队,近年来由第25位提升至18位,研发水平得到显著提升,但在中部省份中仍处于较弱地位。

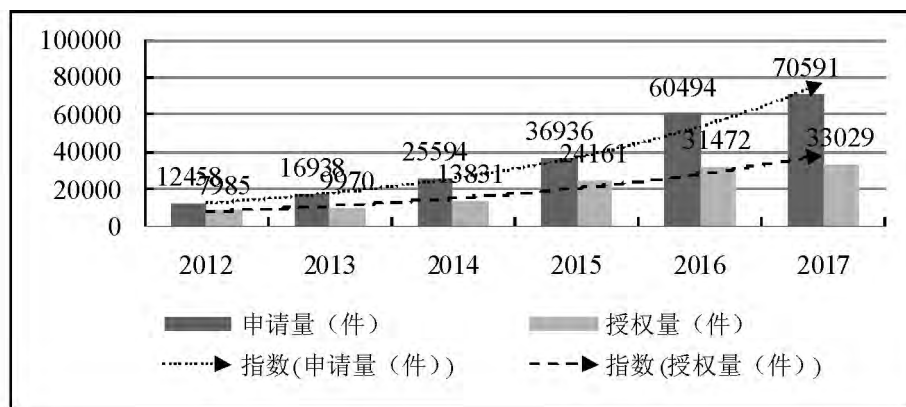


图1 江西省专利申请情况(2012-2017)

数据来源: 江西省统计局《江西统计年鉴(2012-2017年)》和江西省科技厅官网

从图1中可以看出,2015-2017年三年内,江西省专利申请数量屡创新高,年平均增长率达到40.1%。尤其在2016年,申请量达到60494件,增幅位列全国首位,同年科技成果登记突破800项,但占专利授权数比重较低,转化总收入为626.53亿元,全省高校院所科研人员转移转化科技成果214项,转化收益达1.8亿元,产生社会经济效益106亿元。在专利授权量上,授权总数虽逐年递增,但增速下滑较为严重,在2017年,仅比上年增长4.9%,说明真正的创新能力、创新潜能还有待提升和释放。科技型中小民营企业只有实现科技成果转化后,才能将科技创新转为具有经济效益的产品,从而使企业实现利润,促进企业进一步发展。

技术市场是科技成果转化的重要途径。根据表3可以看出,江西省技术市场各类合同数量和交易额都在稳步增长,交易额从2012年的39.79亿元增长到2016年的79亿元,但2014年技术市场成交量有所下降。通过与其他省份技术市场情况对比,可以发现江西省技术市场发展较为落后,有待进一步完善。同时,还可以看出江西省近年来的科技成果转化不足20%,真正能够实现产业化的不到5%,这与国内发展较好的省份和国外水平相比还有很大差距。

表 3 江西省技术市场基本情况表

签订的技术 合同类别	项数(项)					成交额(亿元)				
	2012	2013	2014	2015	2016	2012	2013	2014	2015	2016
技术开发合同	1122	1163	933	737	990	30.25	30.61	25.95	19.97	34.13
技术转让合同	204	231	192	174	330	5.59	6.38	17.73	23.87	19.51
技术咨询合同	371	205	90	61	380	1.12	1.01	0.11	8.59	9.96
技术服务合同	487	350	214	164	285	2.83	3.36	6.96	12.47	15.40
总计	2184	1949	1429	1136	1985	39.79	41.36	50.75	64.90	79.0

数据来源:江西省统计局《江西统计年鉴(2012-2017年)》

(三) 高新技术产品出口增速缓慢,创新动能不足

从表4的结果可以看出,近年来江西省高新技术产品进口额持续增长,出口额在2014年达到最高值后开始回落。2016年高新技术出口总额仅占进出口总额的11.01%,与全国水平相比还存在较大差距。江西省依靠长江、赣江流域,在南昌、九江、赣州等地设立了多个货物港口,高新技术产品出口比率下降。除了受到经济波动的影响,主要原因可能是技术创新、产品创新能力不足。“互联网+”时代人们更加依赖高新技术产品,只有通过不断创新,才能吸引消费者从而获得市场份额。

表 4 高新技术产品进出口情况

年份	江西省				全国			
	高技术产品 出口额 (万美元)	高技术产品 进口额 (万美元)	进出口总额 (万美元)	出口/总额 (%)	高技术产品 出口额 (亿美元)	高技术产品 进口额 (亿美元)	进出口总额 (亿美元)	出口/总额 (%)
2012	328437	146522	3341383	9.83	6011.7	5068.6	38671.2	15.55
2013	342906	156237	3674663	9.33	6603	5582	41589.93	15.88
2014	525382	344516	4273082	12.30	6605	5514	43015.27	15.36
2015	512473	322505	4239961	12.09	6552.97	5492.91	39530.33	16.58
2016	440544	373332	4002841	11.01	6041.74	5237.24	36855.57	16.39

数据来源:江西省统计局《江西统计年鉴(2012-2017年)》和国家统计局相关年份数据

三、江西省科技型中小民营企业发展存在的融资问题

江西省科技型中小民营企业在发展过程中主要存在融资难、科技成果转化和创新动能不足三大困境,除该类企业自身发展特性外,与政府扶持力度和政策落地有着紧密关联。

(一) 金融产品创新缺乏,政策金融支持力度有待加强

江西省为支持科技型中小民营企业发展,采取了一系列措施。2016年江西省财政厅和工业园区管委会、中国农业银行江西分行合作推出“财园信贷通”服务,其特点是放贷速度快、融资门槛低、手续简单,采用信用贷款模式,能够大大减轻小微企业的融资成本和融资压力。比如,2017年1-7月,省内国家级赣江新区经开组团为园内18家小微企业担保,获得“财园信贷通”贷款1.27亿元,而于2017年11月上线的“科贷通”正是赣江新区与中国银行共同打造的专门针对科技型企业的金融服务。通过发展科技金融,为实现科技成果转化提供切实的便利。同时各项财政、税收优惠政策的落地也为中小民营企业在赣发展提供了保障。但这些金融产品和金融服务远远不能满足日益增长的科技型中小民营企业的融资需求。据江西省科技厅数据显示,截至到2018年8月中旬,全省共有2143家科技型中小企业正式入库,其中南昌、赣州、宜春、上饶四个城市入库数量较多。随着江西省经济深入发展,产业结构不断优化,科技型中小民营企业入库数量将会持续增加,因此需进一步创新金融产品。

此外,虽然各项支持政策不断得到落实,科技金融产品日益丰富,但支持力度却略显不足。由于科技型中小民营企业在初创期还处于产品研发阶段,科技成果能否顺利转化为产品还存在较大不确定性,同时企业需要大量资金支持用于研发,一旦资金链断裂,很可能会影响成果转化,如此高的风险性使得银行在对企业进行评估和抵押贷款时存在一定的难度。银行对于较高风险的产品通常倾向于采用短期限高利率的贷款政

策,而初创期的科技型中小民营企业却有着长期限低利率的贷款需求,这种矛盾使得科技型中小民营企业在初创时期获得足够的银行贷款具有一定的难度。“财园信贷通”虽无需企业提供任何抵押和担保,但企业名单由园区推荐,名额有限,对于初创期的科技型中小民营企业来说获得推荐的机会较小,而且相关支持政策在传导过程中也不顺畅。

(二) 风险投资水平较为落后

在美国等西方发达国家,主要倡导民间资本引导市场。针对初创期的科技型中小民营企业,风险投资是主要融资方式。各类天使基金、私募基金、中小企业投资公司通过提供低息贷款、担保和购买企业债券等方式为各类初创企业服务,能够有效解决科技型中小企业内源融资不足情况下所需要的资金需求。但在国内,目前风险投资水平较为落后,中小民营企业投资公司发展较慢,且与银行联系不够密切;各类风险投资基金、天使基金较少,风险评估专业性不足,因此,江西省科技型中小民营企业主要依靠政府提供征信,进而向银行贷款获得资金,而这种资金贷款却远远满足不了企业发展的需要。

(三) 财政科技投入缺乏持续性,金融中介服务管理水平不佳

江西省科技财政投入逐年增长,但总量仍与其他中东部地区有差距。科技型中小民营企业在其发展的每个阶段都需要财政支持,从研发到成果转化再到形成规模产业化需要较长的时间,而财政科技投入通常是一次性的(刘飞和常莎,2015)^[2],即在企业发展初期对企业进行资金补贴,而在企业中期发展过程中各种财政支持较少。同时,江西科技金融发展起步较晚,目前开展科技金融的相关金融机构、担保公司数量较少,中介服务水平有待提高,相关配套措施仍处于急需完善阶段,需要借鉴广东、江苏等发展较好地区的做法,学习他们的经验,并根据本省实际情况推广他们的模式。

四、江西省科技型中小民营企业发展的金融支持创新路径

近年来,江西省在财税补助支持和融资支持方面做了较大努力,推出若干政策。在财税补助支持方面,一方面,严格按照国家对于高新技术企业所给予的税收优惠政策实施;另一方面,对获得金融支持的项目、企业给予立项优先支持。在融资支持方面,表现为扶持科技型企业上市融资,鼓励中小企业各类合法融资,推进“科贷通”“财园信贷通”等贷款工具创新。江西省科技型中小民营企业长期稳健发展,需要政府创新金融支持政策。

(一) 扩展企业融资渠道,创新科技银行业务

根据现有政策来看,江西省科技型中小民营企业的主要融资渠道依旧是政府直接财政扶持和银行贷款。政府直接财政扶持具有时效性,且扶持力度不足以支撑企业完全自主发展。而江西在科技金融方面发展起步较晚,首家“科技银行”是2016年由江西银行在小蓝工业园成立的“南昌小蓝科技支行”,其次是赣江新区与中国银行江西分行成立的“科贷通”,这两家银行主要针对科技型企业融资难而成立,企业可以通过科技型企业知识产权质押及政府担保等方式进行融资,这样可以解决一部分科技型中小民营企业融资需求,但是对于很多处于初创期的科技型中小民营企业来说,知识产权还在研发阶段,无法通过固定资产和无形资产质押获得足够资金,此时需要创新科技银行业务,拓宽针对初创期科技型中小民营企业的融资渠道。

1. 创新科技银行业务

引入“硅谷银行”经验,开展“银行+创投基金”模式。可尝试鼓励银行向创投基金部分放贷,支持创投基金向初创型科技型企业投资,同时创投基金可以对初创企业进行管理和监督,督促企业规范化发展(朱鸿鸣,2012)^[3]。推广其他抵押方式,银行抵押主要方式为传统形式的抵押担保物,科技银行的客户主要为有形担保物较少的科技型中小企业,其担保方式主要是信用担保和知识产权担保,而由于市场及服务机构较不规范,知识产权担保存在许多缺陷,所以目前省内各高新区科技银行的担保方式多为园区推荐,政府信用担保,对银行进行贴息方式引导银行向企业贷款(马秋君,2013)^[4]。因此,我省需要加大多种抵押方式,包括专利、知识产权、应收账款等方式的比例。除此之外,针对江西省主要优势产业(航空物流、高端制造、生物医药、电子信息产业、新材料、汽车及零部件制造、新能源、电子电器等产业),科技银行可以进行市场细分,加深与各科技型中小民营企业的长期合作,从而可以对这些企业进行更加准确的评估和实施精准的放贷方案。

2. 发展融资多样性

一方面,政府可以着重培育间接融资方式,由省内各级政府部门与投资公司合作成立高科技投资公司,专门针对科技型中小企业进行投资活动。同时鼓励各种形式的“股权投资”和“债权投资”,引进和培育本土的天使基金投资机构,针对科技型中小民营企业的财务公司和其他金融机构,建设科技型中小民营企业政策性金融机构,对科技型中小民营企业提供融资服务的金融机构给予相关优惠政策,为科技型中小民营企业的发展提供政策性支持。另一方面,提升风险投资水平。与美国等发达国家相比,我国目前风险投资水平较为落后,影响了科技金融的发展,因此需要快速扩大风险投资市场,吸引各中小企业投资公司及风险投资基金针对不同产业开展各类新兴市场风险投资项目,健全和完善我国风险投资市场。根据科技型中小民营企业的发展特点,成立适用于初创期、发展期到成熟期三个阶段不同的政府产业引导基金,保障科技型中小民营企业顺利完成科技成果的转化。在规范市场、做好风险防范监督的基础上引进新兴金融市场,比如互联网金融、众筹、P2P 等融资模式,弥补传统金融“门槛高”的问题,扩展科技型中小企业的融资渠道。

应加大力度成立政府引导基金,通过政府引导基金的杠杆效应,撬动社会资金流向科技型中小民营企业,促进财政资金效用最大化,有效克服市场配置风险投资所带来的市场失灵问题。为有效发挥政府引导基金效用,基金运作应做到以下几点。第一,政府引导基金主要是为了吸引社会资本,不直接参与项目,不具有盈利性和竞争性,只做母基金。第二,政府引导基金应将支持和关注重点放在早期和成长期的企业,重点投资具有区域优势、资源优势的光伏、新能源等高新技术产业。当引导基金通过商业性投资机构投入到企业后,主要将关注点放在企业长远目标中,而不是干预机构的日常运营和项目决策,政府的主要参与方式是提供有效的融资担保。第三,合作对象尽量选择国内经验丰富、知名度高的团队,这样的团队对省情、国情较为了解,对政策能有较好的把控度,加上其自身具有丰富的经验和较高的知名度等优势,有利于项目增值、技术创新。最后,为了充分发挥社会资本的作用和促进国有财政资金的循环高效利用,政府引导基金应在适当时机退出,继续探寻急需资金的创业型企业。

要着力推进知识产权质押融资。成长型或成熟型企业在有扩大规模、技术创新、产业优化升级等需求时,可通过知识产权进行质押融资,突破传统抵押贷款模式。良好的知识产权质押融资环境能够有效降低企业融资成本和融资风险,这需要企业、融资机构、政府等多方面的努力。对于企业层面,信用是企业的根本,也是一个企业的无限资产,它反映了一个企业的经济实力,只有努力提高自身资信等级,才能让金融机构安心放款。因此,要进一步优化企业组织结构,为企业技术创新储蓄持续动力,组织结构安排应人尽其才、人岗匹配、权责明确,制定不同时期、不同阶段的企业发展计划和融资计划;要运用现代企业管理制度和治理结构对企业进行科学管理和优化治理,为企业的技术创新提供最佳的组织环境。科技型中小民营企业融资难的另一原因来自于企业自身专业性较强,也就增加金融机构对其资产评估的难度。因此,企业应严格按照国家相关法律法规对外进行信息披露和为金融机构提供真实有效的财务信息,不隐瞒、不伪造任何相关事项。对于金融机构方面,进一步完善金融制度,规范金融机构发展和行为,提升金融机构整体专业性和服务性水平。针对不同资信等级、不同资金需求、不同特点的科技型企业制定相对应的金融产品或融资方案,以满足企业的融资需求。同时也要优化和完善知识产权质押融资风险防御体系,加强知识产权风险识别,构建合理的风险防御和风险应对措施,降低金融机构风险损失。对于政府方面,主要应为知识产品质押融资提高良好的外部环境,比如完善各种政策、法律法规制度,完善资信评估机制和资产价值评估体系,推动资本市场建设等宏观层面的调控,积极引进具有专业评估能力、掌握先进评估技术、拥有互联网大数据分析优势的第三方知识产权评估团队,为本省科技型中小民营企业知识产权评估提供咨询和服务,对于违约企业应对其加大违约惩戒处罚。

(二) 完善信用评估机制,提高风险控制能力

在美国,“事前风险防范”得到高度重视,而目前我国大部分银行还是主要依靠“事后控制”的方式进行风险控制,这对于当地金融稳定发展是极为不利的,近年来江西也存在许多政府扶持的科技型企业倒闭而使放贷银行承担大量损失的情况。为了有效预防这种情况的发生,应结合科技型中小民营企业自身风险大的特点,政府需要完善信用评估机制,重视“事前风险防范”,对科技型中小民营企业面临的宏观环境、行业环境及企业环境风险进行评价,有效保障国家、银行和企业利益(许晖等,2011; Miller et al., 1996; Fang and

Zou 2009)^{[5]-[7]}。

一是,江西省可以依托省内高校优势和众多科研团队,培育一批专业的专家队伍,在提高科研创新能力的同时,可以对企业进行专业评估分析。比如,可以深入了解省内各科技型中小民营企业所处的市场状况、行业发展前景、企业发展潜力,对申请贷款的企业进行较为科学合理的风险研究,并有效甄别各项风险,提出切实可行的风险控制方法及措施,有效做好“事前风险防范”措施。二是,建立信用评分系统,对省内的所有科技型中小民营企业进行评估,从企业孵化到发展期、成熟期各个阶段进行监控,建立一套针对科技型中小民营企业的信用档案并且与全国进行互通。并且由科技部门和各高新技术开发区共同进行维护和管理,保障信用评分系统的长效动态运行。

(三) 建立健全服务体系,搭建金融支持创新平台,促进市场健康有序发展

1. 建立科技型中小民营企业服务机构,健全公共服务体系

建立江西省科技型中小民营企业服务机构,整合中小民营企业数据和资源共享数据信息,优化产业结构,关注企业发展状况,提供必要的服务支撑。联合银行、律师事务所、会计事务所、专业评估团队、投资公司和担保机构等金融及服务机构,搭建信息平台,构建“政府增信+企业联保”模式,鼓励科技型中小民营企业成立行业协会等组织,通过成员企业缴纳一定额度的资金,形成资金池为成员企业提供担保,并共享财政征信和补偿资金。发展贷款保障保险,为科技型中小民营企业贷款提供保障,同时通过建立大数据创新平台,可以对风险进行动态防控。完善各类服务机制,包括出台知识产权融资判定细则,对知识产权清晰的企业进行登记,对正在研发中的产品进行跟踪,完善知识产权交易流程,支持各类评估机构和专家团队进入园区,有助于科技型中小民营企业进行知识产权等无形资产的融资;提高政府采购种类和力度,为科技型中小民营企业提供技术检测、产品研发等公共服务平台,培育发达的科技型中小民营企业服务市场,运用多种方式 of 科技型中小民营企业健康发展提供服务保障。

2. 构建金融支持创新平台,完善信贷管理机制

管制经济学理论指出,政府作为宏观调控主体在纠正市场失灵具有一定的责任和义务。科技型中小民营企业在市场失灵情况下往往面临信息不对称和道德风险,而政府最有效、最根本的方法是通过干预市场,搭建融资信息综合平台,增加信息透明度以缓解供求双方信息不对称和降低企业道德风险。比如完善征信系统、建立专业融资信息发布门户网站、企业规制入园、产业集群等方式。

在金融支持创新方面,积极开展科技创新券试点工作。鼓励处于初创期的科技型中小民营企业,减轻企业负担,设立科技型中小民营企业信贷风险补偿资金,由省科技厅、赣江新区政府和民间资本共同出资设立,为科技型中小民营企业提供资金支持。在平台构建方面,加大投入支持各类科技金融平台建设(肇启伟等,2015)^[8]。整合科技和金融资源,建立科技项目及企业投融资数据库和高新技术企业信用数据库,并由省科技厅统一管理;大力推动双创、众创空间载体建设。鼓励科技型中小民营企业建设创新平台,同时吸引各大院校和科研团队加入,引进高端人才,建立人才激励机制,提高创新能力;鼓励企业承担重大科研项目,鼓励科学技术创新和科研成果转化。在信贷管理机制方面,完善科技型中小民营企业评级机制,根据企业发展情况、风险防范能力、信用记录等指标进行信用综合评级;加快科技型中小民营企业信贷产品创新,积极开办循环贷款、动产质押、贸易融资、应收账款融资、设备按揭贷款、中小民营企业联保贷款等贷款新品种。

(四) 优化支持政策传导机制,释放政策活力

支持政策的设计和传导执行主要是弥补科技型中小民营企业活动开展的结构主体缺失,实现资源供给、企业运行优化等目标。为此,在支持政策的多元设计上综合运用系统思维,合理把控整体与局部的关系,既要体现出政策指向的差异化,也要建立科学有效的利益诉求和民意表达机制;同时建立健全支持政策配套措施落地机制,明确政策受众群体和主体部门的责任;注重政策与政策、市场与政策之间的合作运行,部门与部门之间的协同合作,实现支持政策效用最大;建立支持政策效果评体系。首先,以政府为主导,针对不同科技型企业特点、不同发展阶段、不同资源需求等情况的企业制定不同的动态支持政策措施。其次,有效监测政策受体,考察这些受政策优惠的科技型中小企业是否有违约、寻租等风险,对受政策影响的资源流向进行监测。再次,建立数量化评估体系,评估科技型中小民营企业政策实施效果,完善精细化动态反馈机制,对问题及时上报、调整,对取得丰硕成果的方法进行推广学习,全面评估政策落实情况,分析支持政策实施效果。

同时也要注意支持政策效应的时滞性,注重政策的长期性和时效性,释放政策活力,建立持续、长效的政策支持和传导体系,促成政策措施之间的相互协调与统一,并达到政策实施效果动态反馈、检测和评估(周科,2018)^[9]。

参考文献:

- [1]钟成林.科技型中小企业融资困境及金融支持政策研究[J].南京审计大学学报,2016,13(3):96-104.
- [2]刘飞,常莎.财政部财政科学研究所课题组,贾康.促进科技型中小企业金融服务发展的财政政策体系[J].经济研究参考,2015(7):33-41.
- [3]朱鸿鸣,赵昌文,姚露,付剑峰.中美科技银行比较研究—兼论如何发展我国的科技银行[J].科技进步与对策,2012,29(10):84-90.
- [4]马秋君.我国科技型中小企业融资困境及解决对策探析[J].科学管理研究,2013,31(2):113-116.
- [5]许晖,纪春礼,李季,周斌,金鑫.基于组织免疫视角的科技型中小企业风险应对机理研究[J].管理世界,2011(2):142-154.
- [6]Miller,Kent D. A Framework for Integrated Risk Management in International Business[J]. Journal of International Business Studies,1996,23(2):311-331.
- [7]Fang E,Zou S. Antecedents and Consequences of Marketing Dynamic Capabilities in International Joint Ventures[J]. Journal of International Business Studies,2009,40(5):742-761.
- [8]肇启伟,付剑峰,刘洪江.科技金融中的关键问题—中国科技金融2014年会综述[J].管理世界,2015(3):164-167.
- [9]周科.欧盟中小企业COSME计划的金融视角解读[J].金融教育研究,2018,31(3):64-72.

Research on Financial Support Innovation for Promoting the Development of Sci-tech small and medium-sized private enterprises in Jiangxi Province

ZHU Qinzhen, XU Shulin, HU Dan

(School of Finance, Jiangxi Normal University, Nanchang, Jiangxi 330022, China)

Abstract: Innovation is the first driving force for development. Technology-based small and medium-sized private enterprises take technological innovation as their core competitiveness and have a main role in social and economic development. In recent years, with the support of government policies, strategic promotion and financial support, the development achievements of Jiangxi's science and technology-oriented small and medium-sized private enterprises have become increasingly prominent, but there are also some shortcomings. Based on this, this paper first analyzes the development status of small and medium-sized private enterprises in Jiangxi Province from different levels and further explores the reasons for its existence. Finally, it proposes to expand the financing channels of small and medium-sized private enterprises, innovate technology banking business; improve the credit evaluation mechanism and improve Risk control capability; establish and improve the service system, build a financial support innovation platform, promote healthy and orderly development of the market; optimize support for policy transmission mechanism, release policy vitality and other financial support innovation paths. The purpose of this paper is to explore the optimization of the financial support innovation path for small and medium-sized enterprises in Jiangxi Province, further enhance the level of scientific and technological innovation, and promote the healthy and stable development of the province's economy.

Key words: Technology-based small and medium-sized private enterprises; Financial Support; Technological Innovation; Innovation Path

(责任编辑:罗序斌)