2020年科技型贷款企业预计达8000家左右

上海银行业科技金融专业化机制初步建立

本报北京1月25日讯 记者钱箐旎报道："预计到2020年末，上海银监局辖内科技型企业贷款余额达到2700亿元左右，科技型贷款企业数达到8000家左右；投贷联动贷款余额达到200亿元左右，累计服务客户数超过1000家。"1月25日，第152场银行业例行新闻发布会在北京召开，上海银监局党委副书记、副局长蔡莹如此表示。

2016年4月份，国务院印发《上海系统推进全面创新改革试验 加快建设具有全球影响力的科技创新中心方案》，要求上海加快向具有全球影响力的科技创新中心进军。银监会也下发相关文件，鼓励和指导银行业金融机构为科创企业提供持续金融服务。

早在2015年8月份，上海银监局就出台了《关于上海银行业提高专业化经营和风险管理水平进一步支持科技创新的指导意见》，指导上海银行业搭建多元化的科技金融服务平台，创造性地提出建立"六专机制"和"新三查标准"两大体系。"六专机制"，即专营的组织架构体系、专业的经营管理团队、专用的风险管理制度和技术手段、专门的管理信息系统、专项激励考核机制和专属客户的信贷标准。"新三查标准"则是在借鉴创投机构做法的基础上，鼓励商业银行执行具有"创投基因"的信贷标准与流程。

> □ 目前，上海辖内共有挂牌科技支行7家，较2016年末增加1家；7家科技支行的科技企业贷款余额为97.34亿元
>
> □ 自2016年以来，辖内相关银行业金融机构已累计为391家科创企业提供投贷联动服务，累计发放贷款139.22亿元

经过数年的探索，上海银行业科技金融专业化机制已初步建立。截至2017年末，辖内科技特色支行89家，较2016年末增加12家，增速为15.59%；科技金融从业人员1483人，较2016年末增加129人，增速为9.53%。目前，上海辖内共有挂牌科技支行7家，较2016年末增加1家；7家科技支行的科技企业贷款余额为97.34亿元，有效专利客户占比约90%，贷款客户拥有8706件专利，户均专利件数为41.26件。

"辖内银行业根据科技型企业，特别是其中初创期科技企业的信贷特点和风险特征，不断优化作业模式、风险补偿方式和风险分担机制，目前已普遍在内部资金成本核算、不良容忍度、尽职免责等方面建立起差异化政策。"蔡莹说。

对于市场较为关注的投贷联动试点成果，蔡莹介绍说，上海辖内投贷联动试点工作取得了积极进展。截至2017年末，投贷联动项下贷款存量家数315家，较2016年末增加132户，增长率为72.13%；贷款余额60.90亿元，较2016年末增加34.77亿元，增长率为133.06%。自2016年以来，辖内相关银行业金融机构已累计为391家科创企业提供投贷联动服务，累计发放贷款139.22亿元。

2016年4月份，银监会等部委印发《关于支持银行业金融机构加大创新力度 开展科创企业投贷联动试点的指导意见》，将上海张江国家自主创新示范区列为第一批投贷联动试点地区，辖内3家银行列为第一批投贷联动试点银行。

2017年，上海银监局抽取了82家开展选择权投贷联动业务的科创企业加以分析。结果显示，自开展投贷联动业务以后，企业各项经营指标与财务指标均有较大幅度改善。截至2016年末，企业平均经营收入增长124.24%，原来没有产生盈利的企业中，59.46%的企业经营收入增加，且部分企业扭亏为盈。在股权融资的支持下，企业整体资产负债率由原来的53.22%降至52.07%，下降1.15个百分点，资产负债结构得到了一定的优化。

风向标

人民币汇率波动弹性增强，专家提醒——

改变固化思维完善汇率风险管理

本报记者 李华林

1月25日，人民币对美元中间价较上一个交易日上调192个基点，报6.3724，创2015年11月13日以来新高。自年初至今，人民币对美元汇率中间价震荡上升1618个基点，汇率双向波动弹性增强。这表明，人民币汇率形成机制更加市场化，同时对企业的汇率风险管理也带来更多考验。

"2017年以来，我国企业进一步完善了汇率风险管理，以适应市场环境的变化。"国家外汇管理局国际收支司司长王春英说，在人民币汇率双向波动以后，企业逐步改变了对人民币汇率的固定思维，赌单边升值或单边贬值的企业逐渐减少，非理性或恐慌性行为明显变少。不过，仍有部分企业汇率风险管理不到位。王春英介绍，首先是对汇率风险认识不到位。一些企业习惯于押注升值或贬值的单边方向，用主观的市场判断替代风险管理。

其次是对套期保值认识不到位。"套期保值实际上是花一定成本来锁定风险，就像花一点钱买保险一样。有一些企业不愿意支付这个费用来做套期保值，或者把套期保值当作赚钱工具，忽视了套期保值是锁定不确定性风险的本质功能。"王春英说。

还有企业对汇率风险敞口控制意识不足，不是合理审慎保值，反而有时主动追求风险利润。"在外汇市场调整的时候，一些企业发现自己判断错了，集中调整汇率风险敞口就可能引发外汇供求矛盾，加剧人民币汇率、利率调整等风险，造成市场恐慌或者踩踏，从而导致系统性风险增加。"王春英说。

"在当前人民币汇率双向波动性不断增强的趋势下，涉及国际贸易的企业，可通过衍生产品来规避和防范汇率风险，包括期权、期货和远期外汇交易等。"交通银行首席经济学家连平表示，外汇交易的衍生产品很丰富，国际外贸大型企业基本是通过衍生产品来实现风险防范和控制。但由于一直以来人民币汇率波动较小，整个市场还没有形成通过衍生产品来规避风险的理念。未来，随着人民币汇率弹性增大，更多的企业学会运用银行提供的衍生产品来规避汇率风险，可以基本控制汇率所带来的负面影响和压力。

中国金融四十人论坛高级研究员管涛建议，外向型企业要有正确的金融风险意识，依靠主营业务实现收入和目标，不要用市场判断替代市场操作，去猜测人民币贬值还是升值，这样会面临猜错的危险。此外，企业应当把汇率波动视为一种常态，加快转型发展，提高出口产品的技术含量和附加值，增加产品议价能力，从而在应对汇率波动时占据主动地位。

"2018年，外汇局会继续推动企业完善外汇风险管理，优化汇率形成机制改革环境。"王春英表示，如果企业不改变对人民币汇率的固定思维，仍是不保值或者赌单边，那么即使面对正常的汇率波动也可能不适应，进而产生非理性的恐慌行为，这样也会束缚汇率形成机制改革。

形成产、融、保融合经营模式——

科技保险为科创企业提供保障

经济日报·中国经济网记者 李晨阳

热点聚焦

在科技开发创新与应用中，不可避免地伴随风险的发生，因而科创企业发展离不开保险保障。同时，科技保险作为科技部与保监会共同认定的涉及科技活动的保险业务，实则是一种"准公共产品"，能够提高科技型企业的生存和发展能力

2006年 由国家科技部与保监会联合下发《关于加强和改善对高新技术企业保险服务有关问题的通知》，提出大力推动科技保险创新发展，逐步建立高新技术企业创新产品研发、科技成果转让的保险保障机制。初期选择中国出口信保和华泰财产保险股份有限公司作为试点承保机构

2007年 科技部和保监会与北京市、天津市、重庆市、深圳市、武汉市、苏州高新区分别签署了科技保险合作备忘录，上述五市一区正式成为我国第一批科技保险创新发展试点城市

2008年 上海、成都、沈阳、无锡及西安高新区、合肥高新区，被批准为第二批试点城市(区)

2009年以后 科技保险进一步扩围

2017年 科技保险为科技创新提供风险保障金额1.19万亿元；首台（套）重大技术装备保险为技术装备创新提供风险保障金额821.71亿元

2018年1月4日 保监会批复同意太平科技保险股份有限公司开业

筹备一年半，国内首家专业科技保险公司太平科技保险股份有限公司(以下简称"太平科技保险")近日获准开业。据了解，看好科技保险市场者，并不在少数，目前拟发起设立科技保险公司包括粤科科技保险公司、科创科技保险公司均已发出公告。

有业内人士指出，科技保险公司的成立，能使高投入、高风险的高科技创新产业，以及相关活动出现损失后获得补偿，可使更多的资金和人才在发展我国科技事业中充分发挥作用。

科技保险由来已久

科技保险是对科技企业或研发机构在研发、生产、销售、售后及其他经营管理活动中，因各类现实面临的风险，导致科技企业或研发机构出现财产损失、利润损失、科研经费损失，及其对股东、雇员，甚至第三者的财产、人身造成现实伤害而应承担的各种民事赔偿责任，由险企给予赔偿或给付保险金的保险保障方式。

作为保险领域的险种之一，科技保险是国家科技部与中国保监会在2006年联合推出的一项以保险服务于高新技术企业的活动，旨在支持高新技术企业发展，促进国家自主创新战略的实施。初期，中国出口信保和华泰保险作为试点承保机构，推出了科技保险。2007年，北京、天津、重庆、深圳、武汉和苏州高新区被确定为首批科技保险创新试点城市(区)。2008年，上海、成都、沈阳、无锡及西安高新区、合肥高新区，被批准为第二批试点城市(区)。此后，贵州、四川、南京、嘉兴、青岛等地，都相继加入推进阵营。

据悉，目前各地推出的科技保险产品主要包括研发责任保险、关键研发设备保险、营业中断保险、产品质量保证保险、雇主责任保险、环境污染责任保险、专利保险、小额贷款保证保险、项目投资损失保险，以及出口信用保险等险种。以宁波为例，仅去年一季度，科技保险已为宁波市1200家高新技术企业提供2.4亿元的风险保障，涵盖961项发明专利。

据了解，作为国内首家专业科技保险公司——太平科技保险将围绕国家科技创新战略，聚焦科技企业及其相关产业链，提供针对性的风险保障服务。

转移科创企业风险

"科技保险在转移企业风险方面有其独特的优势。"北京大学经济学院院长孙祁祥曾撰文表示，科技保险适合各类科技企业和企业发展的各个阶段，其覆盖环节包括研发、生产、销售及其他经营管理活动中所面临的财产损失、人身伤害、研发中断、民事赔偿、侵权责任、融资等各种风险。

对于科创企业而言，在科技开发创新与应用中，不可避免地伴随风险的发生，科创企业发展离不开保险保障。同时，科技保险作为科技部与保监会共同认定的涉及科技活动的保险业务，实则是一种"准公共产品"，能够提高科技型企业的生存和发展能力。

此外，由于高科技企业特有的研发费用高，技术人才比例高、产品和服务的科技含量高等特点，其融资需求相对也很大。"高科技企业高风险特性与银行业以资金安全性为第一要务的特性会产生很大矛盾，如果在发展科技金融时加上科技保险，形成产、融、保相融合的经营模式，可有效缓解此矛盾。"孙祁祥如是说。

毫无疑问，近几年科技保险已经给企业带来了货真价实的保障。比如，2014年，湖北省武汉市东湖区某科创公司的一批订单在生产过程中出现失误，造成产品无法使用，损失达20多万元。幸运的是，企业投保了科技保险，最终这笔损失皆由险企赔付。

据了解，为鼓励企业投保科技保险，国家出台了税收优惠政策。根据保监会和科技部2006年联合下发的《关于加强和改善对高新技术企业保险服务有关问题的通知》规定，科技保险保费支出纳入企业技术开发费用；国家财税【2006】88号文件规定，企业技术开发费在实行100%税前扣除的基础上，允许再按当年实际发生额的50%在企业所得税税前加计扣除。

产品设计仍需完善

尽管科技保险很重要，但是相关数据显示，截至2016年底，科技保险的保费收入为77.66亿元，仅占全国原保费收入3.1万亿元的0.25%。那么，为何科技保险"叫好不叫座"呢？

正如业内专家所言，目前科技保险虽能为科技创新型企业有效分散风险，但是基于科技的特殊性，科技保险的发展仍然存在不少问题。在不少城市的高新区，投保的科技企业还只是少数。对此，有科创企业负责人向记者表示，产品缺乏针对性，相关风险也并未完全覆盖，是企业缺乏投保积极性的重要原因。

从险企角度来看，"首先，专业人才的缺乏在一定程度上对科技保险的发展形成困扰。从事科技保险的人员除了具备保险专业基础素质，还需对科技企业发展过程中风险管理有充分的认识，只有这样才能在保障产品设计、推广经营时满足市场要求。其次，科学技术、管理方法还在发展过程中，很多相关概念无法确定，这给承保范围带来了不便"。某险企相关人士表示。

"缺乏对风险评估的定量工具是目前科技保险发展的最大桎梏。"中央财经大学保险学院学术委员会主席郝演苏认为，科技保险需要有定量的工具开展风险评估，设定风险定量评估标准，否则难以确定保费。

专家建议，未来需要继续完善科技保险产品设计、探索灵活的保费支付机制、加强政府对科技企业的支持与管理机制。比如，建立由政府、银行和保险机构共同参与的风险共担机制，对科技型企业投保给予一定额度的保费补贴等，使该险种惠及更多科技型企业，实现共赢。

链接

"科转保"是什么险种？

科技成果转化率低一直是我国创新体系建设的"短板"，同时科技成果转化风险又是制约我国科技成果产业化的一个重要因素。近年来，国家一直在鼓励科技成果转化，并出台了相关的政策和文件。为此，各地区也开展了不少尝试。

2017年7月份，由宁波国家高新区科学技术局，联合中华财险宁波市新科技支公司推出的保险创新产品——科技成果转化费用损失保险(科转保获得保监会批复)，这是全国首创为科技成果转移转化提供风险保障的创新型保险产品。

"科技成果转移转化过程中偶发性强，市场风险较大，这在一定程度上影响了单位科技成果转化的积极性。"中华财险宁波分公司相关负责人表示，投保"科转保"的企业或个人，其科技成果转化项目若遭遇失败，可按合同约定获得人员薪酬、材料费、设计费等研发费用和关键设备损失费用的赔偿。

据悉，这一创新的保险产品，将在宁波市新材料、新能源、电子信息、智能制造、生命健康、海洋高科技等领域发挥重大作用。另外，此前由宁波市高新区管委会作为投保人，向中华联合财产保险股份有限公司宁波市新科技支公司独家投保了产品研发责任保险。按照合同约定，一旦科创企业研发的新产品、新工艺、新材料存在缺陷造成意外，将由保险公司负责赔偿。科技型企业产品研发责任险的保险费为每年50万元，累计赔偿限额为5亿元，其中每次事故赔偿限额为100万元，每次事故每人赔偿限额(其中每人医疗费用限额占比25%)为10万元，每次事故财产损失赔偿限额为10万元。

（文/李晨阳）

一线传真

北京金博会亮点纷呈

区域金融发展"样板"联袂登场

本报记者 钱箐旎

党的十九大报告提出，深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力。在这个过程中，需要一批区域性金融中心，汇聚金融资源、用好地方政策，把金融"血液"源源不断输送到实体经济。据了解，目前全国已经有不少地区都把建设区域性金融中心作为重要政策目标。

2018年1月25日至28日，有"中国金融创新发展风向标"之称的"2017北京国际金融博览会暨北京国际金融投资理财博览会"(以下简称"北京金博会")在北京展览馆举行。北京金博会设有金融支持实体经济、金融防风险、智慧金融、未来金融、区域金融等展区。其中，区域金融展区亮点纷呈，武汉、南昌、西安、郑州、保定等区域金融发展"样板"联袂登场。

在展会现场，北京金博会组委会新闻发言人江楠告诉记者："从本届金博会区域金融的展出内容来看，各地区立足多元化、多层次的金融建设，打造特色化、差异化的金融生态环境，为当地实体企业提供资本，并不断扩大辐射面。"

在广东金融高新区展台，记者看到了金融科技产业融合助力产业升级的成果。数据显示，截至2017年11月底，广东金融高新区核心区已吸引364家国内外金融机构及知名企业进驻，总投资额近700亿元，其中私募创投机构已达到202家，募集资金规模达345亿元。

在吉林展台，记者看到吉林省农村金融工作主打综合服务牌，吉林金控集团发起设立吉林省农村金融综合服务股份有限公司，以此为载体，打造覆盖全省的省、市、县、乡、村五级线下机构体系和集金融服务、农村产权交易、农资供应、农技推广、农村金融知识传播等多种功能于一体的线上平台。

西安金融商务区同样亮相本届展会。展台工作人员告诉记者，"十三五"期间，西安金融商务区将依托陕西自贸区建设，以建设丝路金融中心核心金融聚集区为目标，以服务"丝绸之路经济带建设"为使命，重点打造国内重要的离岸金融功能区，创建全国绿色金融改革创新试验区，构建多层次的新兴金融业态聚集区，建设区域化要素交易中心，完善金融配套产业中心。

郑东新区展出了中原基金岛相关内容。中原基金岛定位于打造全国领先的财富聚集与金融服务高地。截至目前，工商部门已完成私募基金类企业名称预核准数百家，已完成工商注册40余家，多家省内外知名投资机构也已启动基金组建工作，管理基金规模千亿元以上，基金集聚效应已初步显现。