

金融助力新质生产力

中行科技金融“陪跑”记：“全周期+定制化”赋能科创生态

中经记者 杨井鑫 福州报道

作为科技创新的“细胞单元”，科技企业的培育与成长是城市创新实力的重要体现，也是培育新质生产力、推动经济高质量发展的核心动能。然而，在科技企业成长的道路上，研发、生产、出口各个环节都伴随着多元化的金融需求，这意味着银行需要以“陪跑”姿态提供

陪伴科技企业成长

十几年过去，福光股份从一家初创企业成长为行业龙头，中国银行一直持续陪伴企业的成长。

“作为一家高科技企业，福建福光股份有限公司(以下简称‘福光股份’，688010.SH)与中国银行(601988.SH)的合作始于2012年，至今已有13年。从最早的2000万元授信，到目前3.1亿元的授信，公司与银行的合作越来越深入，也越来越有默契。”福光股份董秘黄健表示。

福光股份是一家专业从事特种及民用光学镜头、光电系统、光学元组件等产品研发生产的高新技术企业，也是全球光学镜头制造企业，在大变倍比变焦镜头、大口径透射镜头等方面拥有多项行业首创技术。福光股份是全国首批、福建省第一家在科创板上市的民营制造企业，其身影在“神舟系列”“嫦娥探月”“天问一号”等重大航空航天任务及高端装备上广泛出现。

黄健表示，商业银行的资金支持对福光股份的发展起到了至关重要的作用。企业在研发、生产、出口、投融资等方面都存在持续性的资金需求。“近年来，光学产品的市场需求一直保持年均20%以上增速水平。安防、车载和手机是传统民用光学产品的三大领域，尤其是车载市场需求不断增长。企业在接到订单后，阶段性资金需求较大。”

在深耕国内市场的同时，福光股份在战略发展上还有开拓国际市场的规划。“国外市场对光学产品的需求高，出口量也比较大，而公司也在推进国外建设工厂，这也需要大量资金支持。”黄健表示。

此外，他还告诉《中国经营报》记者，福光股份每年的研发投入金额大约在6000万元，占到收入的8%—

全周期服务。

当前，在国家大力支持科技企业发展的政策指引下，银行业普遍加大了对科技企业的信贷支持力度。但是，科技企业的成长往往具有周期长、投入大、风险高等特点，金融“活水”不仅需要精准滴灌，更需建立长效机制，通过定制化的金融产品和服务，满足企业不同发展阶段的需求。

10%，这也需要企业持续投入资金。

对于目前企业与中国银行的合作，黄健表示已经深入到企业业务的各个方面。目前双方主要在四个方面深入合作，包括供应链金融、产业基金合作项目、企业定制品专项贷款和传统流动性贷款。其中，供应链金融是银行打通企业上下游堵点，通过融易信(应付账款融资)产品，为企业搭建供应链融资平台，助力产业链高效运转。

据介绍，依托政策性金融工具优势，中国银行福清分行2023年为福光股份子公司福光天瞳光学有限公司提供5000万元科技创新专项贷款，以低成本资金助力企业科技创新。

中国银行提供的金融服务不限于贷款，还协助福光股份产业链上下游打造金融投资生态。围绕福光集团战略布局，聚焦“福光基金”，打造“募、投、托、管、退”全链条产业基金服务。紧盯基金投资链上拟新成立深圳小象光显有限公司、北京小屯派科技有限责任公司、北京航星传动科技有限公司入驻福建，为其提供一站式金融服务。

“十几年前，中国银行与福光股份合作主要是看到了企业的技术沉淀，在军品和民品领域都有较大的市场潜力。十几年过去，福光股份从一家初创企业成长为行业龙头，中国银行一直持续陪伴企业的成长。”中国银行相关人士表示。

记者了解到，福光股份的成长经历仅是中国银行福建省分行支持科创的一个典型例子。目前当地不少龙头企业的成长背后都有中国银行的身影。

聚焦科技生态圈

科技企业的金融需求较为复杂，银行在服务科技企业时需具备多重能力。

“我们在践行金融‘五篇文章’过程中，主动融入地方经济发展大局，以科技创新为核心引擎，聚焦科技型企业全生命周期金融需求，强化总分行联动、前中后台协同的顶层设计机制，持续加大对人工智能、低空经济、高端装备等热点领域的金融支持力度，向科技企业提供低门槛、高效率的信贷支持。”中国银行福州市分行党委副书记李铭舟表示，科技创新是新质生产力发展的核心要素，作为科技创新主体的企业则是推动新质生产力发展的主力军。

数据显示，截至2025年5月末，中国银行福建省分行战略新兴产业的贷款余额822亿元，较年初新增146亿元，增速为22%。科技金融贷款余额474亿元，较年初新增89亿元，增速为23%。

中国银行福建省分行公司金融与投资银行部副总经理林培清表示，该行通过做实管理机制，做优服务能力，做精产品服务，做大生态圈的举措，推进科技产业与金融的深度融合。2024年分行制定了专项行动方案，因地制宜发展新质生产力，明确工作目标提出了12条举措，强化考核激励引导，提升金融服务新质生产力的质效。

林培清表示，为了更有针对性地服务科技企业，中国银行福建省分行围绕当地的优质产业集群开展行业调研，完成了锂电、集成电路等新兴产业的调研报告92篇，提升了该行行业分析和风险研判能力。

在特色金融产品方面，中国银行福建省分行也加大了创新力度。林培清表示，该行为科技企业定制专属授信业务，进一步扩大适用范围，提升额度上限，降低融资成本，简化尽职和审批环节流程，提高授信效率。创设了知惠贷产品，以知识产权质押为担保，盘活专利无形资产的融资属性，助力科技企业知产变资产。同时，该行还创新推出了惠



商业银行的资金支持对福光股份的发展起到了至关重要的作用。

本报资料室/图

投贷产品，针对投资机构股权投资的科技型小微企业，以引入资金的一定比例为企业提供流动资金贷款。

“中国银行福建省分行还支持科技企业‘走出去’。”林培清称，在跨境金融方面，银行推出了跨境金融直通车产品，重点围绕企业跨境资金池管理及其他需求，支持科技企业到境外发展。

林培清表示，为了提供更好的金融服务，该行还通过资源整合做大科技生态圈。目前汇聚了政府机构、投资机构、产业龙头、行业协会、高校院所、上市服务机构和咨询中介六大资源板块，为科技企业提供从天使投资到创业投资，从股权投资到银行融资，直至资本市场融资的接力式金融服务。

“对于不同阶段的科技企业，中国银行提供了不同的金融服务。在科技企业成长的过程中，我们努力打造服务企业全生

命周期的产品体系，甚至是定制化的金融产品。”林培清表示。

中国社科院国家金融与发展实验室副主任杨涛在接受记者采访时表示，通常来看，科技企业的生命周期具有较大不确定性，重大科技创新的成功更是小概率事件，其不同阶段的融资需求、风险特征也差异较大。银行受制于自身的特征，与科技企业保持全方位长期合作，其实并不容易。

杨涛表示，要真正做好科技企业全生命周期服务，首先需要银行能够对科技企业内在规律、特定科技创新的演进特点有深入了解；其次，尽可能运用不同的金融工具，做好功能优化配置与持续性衔接，尽量匹配好科技企业发展不同阶段，并且尽可能帮其扩展生命周期，提高创新成功的概率；最后是需要足够支持金融服务跨越漫长周期的激励相容机制，同时强化长周期风险识别与

管理能力。

实际上，在银行服务科技企业过程中，业务涉及订单生产融资、研发资金支持、供应链融资、跨境出口等服务，银行为科技企业提供综合服务的同时，也是在考验银行的服务能力。杨涛表示，科技企业的金融需求较为复杂，银行在服务科技企业时需具备多重能力。一是组织能力，包括适应科技金融发展的组织架构与敏捷协调能力；二是人才能力，需要兼具金融产品与科技创新知识的复合型专业人才；三是产品能力，能够适应不同科技企业需求及时创新产品；四是风控能力，可以突破科技企业高风险性与银行风险偏好之间的差异；五是耐心能力，能够真正通过合理的机制设计，使得银行增加科技金融服务的长期性与耐心；六是生态能力，能够带动其他非银机构与相关主体，协同改善科技金融的生态环境。

打破传统信贷逻辑 交行以“知产”换“资产”助力硬科技

跳出传统信贷的“单一思维”

作为新兴产业的基础和数字经济时代的核心产业，集成电路成为当前全球技术与产业竞争的战略高地。

“我们属于集成电路行业内比较典型的轻资产、技术密集型企业，特点是研发人员占比高、研发投入大，固定资产及其他可抵押物较少。”英初科技股份有限公司融资经理周婷告诉记者，该公司是一家专注于存储技术，通过自主研发，赋能芯片设计和系统应用方案的高科技公司。

按照银行的传统授信逻辑，这类企业因营收尚未稳定、缺乏抵押

贯穿科技企业成长全周期

从研发到投产，从实验室走向市场，科技企业通常要经历一个漫长且充满不确定性的成长周期。在这一过程中，企业不仅要应对技术验证、产品打磨、市场开拓等多重挑战，还常常面临上市前阶段在企业规模扩张、股权结构优化、公司治理完善等方面的难题。

周婷表示，通过信贷和股权投资方面的资金支持，交通银行帮助企业充实了流动性，助力企业发展，同时交通银行又进一步为企业提供更多元的产品和服务。

在服务科技企业的过程中，交通银行上海市分行依托集团资源，打造“股贷债租托”全链条、一体化服务方案，推动金融要素协同发力，构建面向科技企业的综合化服

品，很难获得充足的融资支持。上海金融与发展实验室发布的《银行业科技金融创新与发展报告》(以下简称《报告》)指出，科技创新具有高风险、高不确定性和长周期的特点，而商业银行通常偏好低风险、稳定回报的项目，而且受制于流动性风险管理需要，融资期限也偏向中短期。科技型企业特别是初创企业，缺乏历史财务数据和稳定的市场表现，业务模式和市场环境变化快，传统的风险评估方法难以适用。

因此，银行急需探索更加契合科技企业特征的金融服务路径。

务体系，支持上海“硬科技”发展。在股权融资方面，该行打造“云路演”品牌，秉持“投早、投小、投硬、投长”理念，创新“投贷联动”模式，深化与中金财富及其他机构合作，推动区域内金融资源整合，满足各阶段科创企业多元化融资需求。

今年，科技部、中国人民银行等七部门联合印发的《加快构建科技金融体系 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》提出，为科技创新提供全生命周期、全链条的金融服务。在建立银行信贷支持科技创新的专项机制方面，要求制定科技金融支持的科技型企业识别标准，建立科技型企业推荐机制，便利银行业保险业金融机构精准有效提供支持。鼓励商业银

“传统银行以营收、税收、利润等作为核额的标准。如果仍旧以这种授信逻辑核额，大量的科技型企业都服务不了。”交通银行上海市分行科技金融部负责人周天宇对记者说道。对此，交通银行上海市分行对于初创期科技型企业，推出“人才贷”；对于初创期和成长期科技型企业，推出“科创智慧知产贷”线上产品，结合科技型企业特质，融合人才、技术、投融资能力等增信因子，产品额度最高2000万元。

交通银行普惠金融事业部副总经理沈涛谈道，该行深入挖掘行业的内部数据，自主研发科技行设立科技金融专门机构，在科技资源密集的地区设立科技支行。鼓励有条件的银行探索较长周期的科技创新贷款内部绩效考核方案，建立尽职免责机制。选择在部分商业银行和试点城市开展科技企业并购贷款试点，将贷款占并购交易价款比例提高到80%，贷款期限延长到10年。

田轩表示，要推进科技金融产品与科技创新的全周期适配。信贷产品需针对科技企业“轻资产、高成长”特性，发展知识产权质押贷款与信用贷款，将研发投入强度、人才团队等指标纳入授信评价体系，优化服务机制以缩短审批时限。科技保险应构建专属体系，将科技保险纳入政策支持范

型企业“1+N”评价模型，从科研创新、社会认可、经营成效等维度建立精准评价体系。在此基础上，针对科技型企业需求，整合搭建“科创数智云”的生态服务，提供科技金融多层次金融服务，助力形成“科技—产业—金融”良性循环。

除了创新信贷评估机制以外，银行的风控体系也需同步升级。沈涛指出，为适应科技金融业务特点，交通银行构建了特色化、智能化风控体系，自主研发风险评分模型，完善覆盖贷前准入、反欺诈、贷中预警、贷后监控的全流程数字化风控。比如，通过机器学习技术完

畴，设立发展基金并推动保险机构与创投机构协同，开发覆盖知识产权全链条的保险产品。债券与股权工具需多元发展，支持独角兽企业发行创新债券，推动知识产权证券化，完善国家引导基金运作，搭建科技基金服务平台，放宽中长期资金入市限制并建立风险补偿机制。

此外，金融机构还可以围绕科技型企业的全方位需求，整合金融机构、政府、资本市场、科技园区、行业协会等多方资源，形成协同发展、资源共享的服务体系。

《报告》指出，银行机构在搭建(或参与)科技金融服务生态圈时应关注的重点包括：明确生态圈建设的核心目标，支持科技型企

业发展，围绕科技型企业的全生命周期需求，提供多样化的金融服务；聚合多方协同的参与主体，科技金融生态圈需要多方主体的参与，各方在生态圈中扮演不同角色；搭建科技金融服务平台，以功能整合的方式，提供信息共享和智能化的一站式服务，为企业提供全流程服务，提升服务效率；建立风险分担机制。需要指出的是，不同区域在科技创新以及产业发展的梯度上存在巨大差异，加之银行机构自身禀赋资源和专业能力也各有不同，银行需要深入研究本地产业现状以及转型升级的重点，并结合自身禀赋和客群特征，来搭建差异化、特色化的科技金融生态体系。

中经记者 郝亚娟 夏欣
上海 北京报道