

强化共享与开发 九部门合力破除科技金融数据运用堵点

中经记者 慈玉鹏 北京报道

为加强科技金融领域数据共建共享,近日,中国人民银行、国家发展改革委、科技部、工业和信息化部、海关总署、市场监管总局、金融监管总局、国家知识产权局、国家数据局联合印发《关于加强科技金融领域数据开发利用的通知》(以下简称《通知》)。

《通知》支持科技信息使用机构规范运用科技公共数据,鼓励地方向科技型企业提供授权开放信息渠道,推广信息查询、联合建模等模

搭建科技金融统一数据基准框架

《目录》搭建起科技金融统一的数据基准框架,补齐行业长期缺少统一指标体系的短板。

一直以来,科技金融领域在数据共享方面存在部分堵点。一位地方银行人士告诉记者,科技金融数据标准上存在割裂,科技、工信、海关、知识产权、税务各部门均有自己的管理口径,对于同一家企业的科创属性与研发加计(研发费用加计扣除)数据难以对齐。而商业银行所拿到的大多数是静态名单,而不是可以计算的字段。同时,在权责上不清晰,比如,一些公共数据到底能否授权给金融机构使用,出域后又如何进行追责,目前仍然缺乏统一的规则。所以,供数部门往往害怕担责,商业银行又担心违规,结果造成“宁存不用”的现象。

上述人士同时指出,从技术水平看,目前跨域明文交换风险高,隐私计算、可信数据空间已有探索但没有形成规模,尤其是中小银行在技术能力层面还无法适配。

此次《通知》发布,致力于加强科技公共信息共享,提升科技金融资源配置效率。据介绍,《通知》协同推进科技金融领域数据开发利用,发布《全国科技金融领域数据开发利用目录 1.0》(以下简称《目录》),涵盖企业名单与科创属性、进出口、投融资、经营、研发投入、知识产权、创新能力评价、企业需求等8大类、26个数据指标。

同时,监管表态支持各地形成具有区域特色的科技金融数据开

式。同时,引导金融机构依托科技金融领域数据库,构建科技型企业数字信用画像,打造特色的科技型企业风控投研模型,开发契合细分行业企业融资需求的科技金融产品。

《中国经营报》记者采访了解到,从金融机构角度看,多数数据库缺乏企业的收支流水、交易对手稳定性等信息,对于分行业、分生命周期的投研评估模型较少。业内人士建议,通过授权查询加联合建模补收支流水,并针对不同行业建立细分风控模型。

发利用清单,建设省级科技金融领域数据开发利用配套信息设施,加强现有信息系统资源互联互通,促进数据信息归集共享。

长三角科技产业金融研究联盟秘书长陆岷峰告诉记者,《目录》将“科技金融到底用什么数据”给予明确界定,从而有效解决了无标可依的情况,将技术流的“软信息”翻译成统一字段。同时,对于金融机构而言,《目录》压低了银行尽调过程成本;对监管部门而言,《目录》提供了跨区域、跨机构进行比效的基础,为后续做“一链一策”与产品备案提供方便。总而言之,《目录》既是数据供给的一种通用符号,也是进行风险控制的重要工具。

苏商银行特约研究员武泽伟告诉记者,《目录》搭建起科技金融统一的数据基准框架,补齐行业长期缺少统一指标体系的短板。这套标准化指标能够打通不同来源信息的口径差异,降低金融机构多渠道采集核验信息的成本,帮助机构从科创属性、研发实力、知识产权、实际融资需求等多维度还原企业全貌。指标体系为构建数字信用画像提供基础素材,推动授信评估不再单纯依赖传统财务报表与抵质押物,更好识别科技型中小企业的成长价值。《目录》也为地方建设配套数据库提供参照,推动公共数据规范流转,助力融资对接效率提升与风险识别改善,促进科技产业与金融资源精准匹配。

构建科技企业数字信用画像

从“看创新+看赛道+看未来”几个维度,对企业进行数字画像,匹配不同类型的金融产品。

值得注意的是,《通知》围绕完善数据赋能科技金融全链条,聚焦融资对接、智能风控、产品创新等环节,引导金融机构依托科技金融领域数据库,构建科技型企业数字信用画像,打造特色的科技型企业风控投研模型,开发契合细分行业企业融资需求的科技金融产品。鼓励金融机构与相关部门合作,运用交易集中度、交易对手分布、交易对手稳定性等数据,开展产业链资金流动分析,绘制重点产业链图谱,“一链一策”精准匹配金融资源。

记者注意到,目前针对科技金融,多家机构已研发了风控模型。一位北京地区股份制银行人士告诉记者,该行针对科创企业金融建立了专属数字化平台,该平台包括企业评价、产品服务、行研支持等模块。其中,企业评价模块借力政府征信数据和第三方信息科技机构,评估企业经营行为和科技实力,从“看创新+看赛道+看未来”几个维度,全周期跟踪评价,对企业进行数字画像,给予风险分层,匹配不同类型的金融产品。

在产品方面,各家银行近年来推出了多个科技金融创新类型产品。例如,7月29日,某国有银行发布“科创积分知产贷”,运用大数据、大模型技术,把知识产权之类的创新要素纳入风控标准,实现线上准入、自动核额,数字化全流程风控,支持24小时线上办理。再例如,某华北地区城商行推出科e贷、科融e贷、科创易贷、科技成果转化贷等多种科技类贷款产品,同时认可知识产权之类的轻资产增值。

数据是金融机构科技金融大模型构建、产品设计的基础。陆岷峰指出,从金融机构来看,科技金融领域数据库目前仍存在部分不足。例如,数据库里的数据大都是静态名单和历史财报,缺

乏企业的收支流水、交易对手稳定性、研发进度等高频的经营字段,对于轻资产科创企业仍无法进行精准评估。同时,数据库与知识产权、专利质量、创新积分等“技术流”的数据没有形成实时对接或流动,企业数据在银行评估中常常只能当作标签,而不能作为估值。此外,数据库数据模型目前仍主要沿用传统抵押逻辑,对于分行业、分生命周期的投研评估模型较少,前段时间审计署曾点名的“创新积分贷”,也仅发挥了贴标签作用。

武泽伟指出,当前金融机构自建的科技金融数据库,部分信息来源较为单一,对企业研发创新、专利质量等非财务维度覆盖不够充分,跨部门外部数据接入深度有限。不少机构数据治理能力不足,存在信息更新滞后、数据质量参差不齐等情况,将原始数据转化为风控特征标签的能力尚有差距,适配细分科创行业的投研模型积累不足。

要做好金融机构科技金融领域数据建设,陆岷峰建议,一是要积极对接《目录》进行字段级清洗,把研发加计、专利引证、产业链位置纳入主表当中;二是通过授权查询加联合建模补收支流水,不简单挪用原始数据;三是按照半导体、生物医药等赛道,建立起细分的风控模型,用交易集中度描绘供应链、产业链图;四是引入第三方征信与园区数据进行交叉验证,将“技术成熟度+产业化进度”写成可解释变量。

记者注意到,《通知》明确强调要进一步加强对科技金融领域数据开放共享和融合运用。具体来说,支持科技信息使用机构规范运用科技公共数据,鼓励地方向科技型企业提供授权开放信息渠道,推广信息查询、联合建模等模式。开展科技金融可信数据空间创新发展试点,鼓励



刘洋/制图

有条件的地区加强企业收支流水数据开放利用,搭建行业研究信息交流平台,实现科技金融领域数据资源跨域共享和高效对接。支持市场化征信机构建设科技型企业数据库,丰富征信产品和服务供给。

陆岷峰指出,加强科技金融领域数据开放共享,建议在长三角、大湾区等科创密集区,优先推进企业授权下的收支流水与税务数据查询接口,商业银行可以凭借授权调用数据,或在短期内有效地缓解首贷难问题。同时,可

以选3—5个城市开展可信数据空间的试点,利用隐私计算来进行联合建模,跑通验证“可用不可见”的合规路径。

上述地方银行人士指出,可依托《目录》建设各省级科技金融数据枢纽,将科技、工信、知识产权三部门的字段打通,逐步接通海关与金融监管报送接口,最终建成全国数据库。市场化征信机构数据库,产业链图谱、“一链一策”产品也可作为第二批跟进,从而不断积聚科技金融领域的数据库。

多省公布上半年经济“成绩单”：制造业贷款持续高增

中经记者 杨井鑫 北京报道

制造业是立国之本、强国之基。“十五五”时期是推进新型工业化的重要攻坚期和制造业由大到强跨越的关键窗口期,而构建以先进制造业为骨干的现代化产业体系也被置于突出位置。

近期,全国31个省份公布了上半年经济情况,其中广东、江苏、山东等6个经济大省GDP总量超过

省域经济排位的背后逻辑

目前,31个省份陆续公布了上半年经济运行数据,经济前十强省份包括广东、江苏、山东、浙江、四川、河南、湖北、福建、上海和安徽。记者注意到,在这些省份GDP数据公布过程中,制造业信贷情况也同时披露,多个省份制造业贷款持续高增长,甚至部分省份该领域贷款增速创出新高。

例如,广东金融监管公布的相关数据显示,截至6月末,广东省各项贷款余额30.7万亿元,增速5.05%。其中,制造业贷款余额5.31万亿元,同比增长13.45%,增速升至近两年来最高,半年增量达5604亿元,同比多增2094亿元。新增制造业贷款的44.1%投向高技术制造业。

值得注意的是,今年上半年安徽省GDP反超湖南,跻身省域经济前十。逆袭的背后,制造业和新兴产业起到了关键作用。数据显示,今年上半年,安徽省规模以上高

29万亿元,占到全国经济总量的44%。同时,全国省域经济的排位出现了新变化,安徽、江西、贵州等省份出现逆袭。

据《中国经营报》记者了解,今年上半年,全国省域经济表现与地方产业布局和制造业升级高度相关。不少省份在科技创新、高端制造等领域都加大了政策扶持,其中也包括金融资源的倾斜。在当前信贷投放整体增速放

技术制造业增加值同比增长44.6%,对全部规模以上工业增长的贡献率达到了55.9%。安徽金融监管公布相关数据显示,截至6月末,安徽省人民币各项贷款余额9.85万亿元,同比增长7.13%。其中,制造业贷款余额1.22万亿元,同比增长9.64%。

在整体信贷投放增速放缓的背景下,制造业贷款何以逆势高增长?标普信评金融机构评级部总经理栾小琛接受记者采访时表示,自2022年以来,监管机构持续推动银行信贷资源向制造业倾斜,比较典型的政策包括《关于进一步推动金融服务制造业高质量发展的通知》《关于深化制造业金融服务助力推进新型工业化的通知》等,银行存量信贷资金也从传统高杠杆承压板块转移,房地产、城投等行业需求下降,零售板块也持续收缩,制造业成为银行承接信贷规模的最优方向之一。

惠誉评级亚太区金融机构评级

缓的背景下,制造业的信贷投放却持续高增长,成为新兴产业崛起的重要支撑。

多家银行表示,当前信贷投放分化明显,基础设施贷款、房地产领域贷款,以及零售贷款等领域的需求不足,而制造业贷款是当前银行信贷投放的重点领域之一,尤其是制造业中长期贷款增速较快,在部分区域的信贷增速超过了30%。

董事徐雯超认为,金融机构信贷资源向制造业倾斜也是受产业升级需求影响,银行主动调整资产配置的结果。制造业在稳增长、扩投资和促进经济结构调整中的作用更加突出。尤其是在先进制造业、高技术制造业、设备更新、智能化改造和绿色转型等领域,企业融资需求仍保持较强韧性。

天府立言金融研究院院长曾刚则表示,金融机构信贷投放向制造业倾斜,本质上是政策引导与市场选择共同作用的结果。一方面,房地产、传统基建等重资产行业信贷密集但增长明显放缓,银行传统的信贷投放“主战场”在收缩,必须寻找新的资产投放空间;另一方面,国家层面持续推动结构性货币政策工具向制造业、科技创新、绿色发展等领域倾斜,通过再贷款、专项额度等方式降低银行资金成本,制造业企业贷款利率同比也在下降,这直接激励银行加大对制造业的信贷供给。

银行加大信贷投放

新兴产业的崛起离不开金融支持,而银行加大对制造业的信贷投放也成为“以旧换新”的产业新动能。

在河南光远新材料股份有限公司的车间,比发丝还细的电子级玻璃纤维布整齐卷绕,这是5G通信、半导体封装、新能源等产业不可或缺的基础材料。几年前,低介电电子纱核心技术还被国外垄断。如今,该企业不仅实现国产替代,更将低介电超细电子纱和超薄电子布做到全球最大规模。

据了解,建设银行(601939.SH)安阳分行将该企业列为科技金融重点服务对象,给予综合授信超5亿元。其中,1.2亿元技改专项贷款用于电子纱产线升级,提升产品良率、降低生产能耗。

建设银行方面表示,针对河南省制造业转型,该行围绕区域重点产业链和龙头企业核心需求,以更精准、更适配的综合融资服务,为制造业高端化、智能化、绿色化发展注入更可持续的金融动力。截至5月末,该行河南省分行制造业贷款余额已超千亿元。截至今年一季度末,建设银行制造业贷款余额突破4万亿元,新增近6000亿元,增速近17%。

无独有偶,中信银行(601998.SH)宁波分行日前落地了一笔20亿元的综合授信,为宁波震裕科技股份有限公司(以下简称“震裕科技”)机器人产业化项目提供资金支持。

据了解,震裕科技是宁波本土精密制造上市龙头,主营精密冲压模具、新能源结构件,长期深度配套宁德时代(300750.SZ)、

比亚迪(002594.SZ)等行业头部企业。该企业设立全资子公司依托精密制造同源技术切入人形机器人赛道,打造反向式行星滚柱丝杠、线性执行器、灵巧手精密零部件三大核心产品矩阵,产品已通过国内外头部人形机器人企业验证并实现小批量供货,是宁波人形机器人核心零部件领域标杆企业。

2025年,震裕科技启动人形机器人精密模组及零部件产业化一期项目,全面扩产核心传动部件;2026年,企业计划发行18.8亿元可转债,其中2.82亿元专项投入机器人产业化项目。项目前期设备购置、产线建设投入大、资金回笼周期长,叠加企业同步布局海外市场,形成“传统主业现金流稳定,新兴赛道重资产持续投入”的差异化资金需求,传统信贷评估模式难以匹配企业技术价值与产业前景。

中信银行方面表示,该行针对行业特性与企业个性化诉求,主动突破传统抵押授信逻辑,创新落地“技术流”专属授信评价体系,将企业核心精密制造技术壁垒、头部客户验证成果、人形机器人产业发展前景作为核心授信评判维度,充分认可企业科创硬实力,为震裕科技核定集团综合授信额度超20亿元。

“商业银行在制造业方面的信贷投放有两个优势:一是制造业中长期贷款占比高,在当前利率中枢下行、银行息差持续收窄的背景下,中长期贷款综合收益水平较高;二是制造业贷款抵押物充足(厂房、设备、存货等),相较于信用贷和当前周期下以商

品房为抵押的贷款,银行的资产回收能力较强,资产安全性有保障。”栾小琛认为。

徐雯超指出,制造业信贷质量目前整体处于可控水平,相关资产表现总体稳定,并在多数情况下优于部分零售贷款和房地产相关资产。不过,制造业内部的分化依然较为显著,不同行业、区域和企业之间的经营表现存在差异,一些细分领域仍面临需求偏弱、成本波动以及供需错配等压力。

曾刚提到,制造业信贷高增长确实与新兴产业发展提速密切相关,但不能简单等同于全面“增产扩产”。从各地披露的数据看,制造业中长期贷款增速明显高于短期流动资金贷款,这说明企业更多是在进行设备更新、产能升级、技术改造等长期资本性支出,而非单纯为维持日常运营周转资金,这本身就反映出企业对未来市场前景有一定信心。同时,高技术产业投资、航空航天设备、计算机及办公设备制造等细分领域的投资增速明显跑赢整体工业投资,说明部分新兴产业确实存在真实的产能扩张需求。但是,当前整体民间投资仍呈现下降态势,说明扩产更多集中在特定细分领域和头部企业,是结构性、分化性的增长,反映的是产业升级和新旧动能转换过程中资金的定向流入,而非制造业全行业景气度的整体回暖。

“制造业信贷仍将是下半年银行信贷投放的重点方向和相对确定性较高的领域,但对其增速能否延续上半年的高位、能否真正转化为产业升级实效,市场应保持谨慎乐观。”曾刚认为。