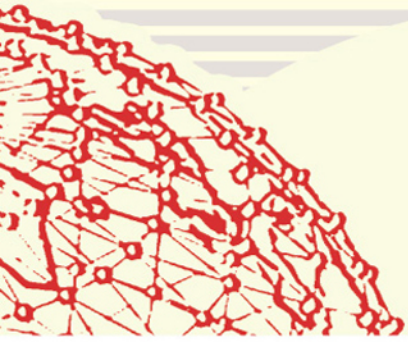
清華
汇智文库
QINGHUA HUIZHI WENKU



创新型城市建设路径的思考
——上海与深圳的比较



Thoughts on the Construction Paths of Innovative Cities
Comparison of Shanghai and Shenzhen

尤建新　郑海鳌　卢　超 ⊙著

清華大學出版社

需要全本请访问 www.ertongbook.com



作者简介

尤建新　管理学博士，苏州市人。同济大学教授，博士生导师。1999–2008 年任同济大学经济与管理学院院长，2008–2010 年任同济大学中国科技管理研究院副院长，现任同济大学管理理论与工业工程研究所所长、上海大学管理学院院长。获国务院颁发“政府特殊津贴”、教育部新世纪优秀人才支持计划、上海市优秀学术带头人、上海市高校教学名师奖等。指导研究生专业领域：管理理论与方法、创新与质量管理、工业工程与管理。

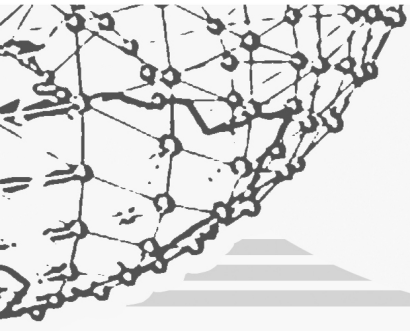
任全国 MBA 教育指导委员会委员、教育部高等学校管理科学与工程类学科教学指导委员会委员；中国科学院研究生院管理学院、山东大学等多所大学的兼职教授；以及中国质量协会常务理事兼学术与教育工作委员会副主任、中国高教学会高校价值工程研究会副会长、中国高教学会高等商科教育分会常务理事、中国设备监理协会常务理事、中国企业管理研究会常务理事、上海市管理科学学会副理事长、上海市质量协会副会长、上海市经营者资质评审专家、上海市工程设备监理行业协会副会长、上海市土木工程学会常务理事兼管理专业委员会主任、上海市建设科技委员会委员和浦东新区建设科技委建设经济委员会主任等职。

长期在管理科学与工程、工商管理等学科领域从事教学和科研工作。主持国家自然科学基金项目、中国工程院项目、教育部科研项目、上海市科技攻关项目和发展基金项目等 20 多项；出版著作和教材 20 多部；国内外发表中英文科研论文 200 多篇；主讲课程“质量管理学”为国家级精品课程。

清華
汇智文库
QINGHUA
HUIZHI WENKU



创新型城市建设路径的思考
——上海与深圳的比较



Thoughts on the Construction Paths of Innovative Cities
Comparison of Shanghai and Shenzhen

尤建新　郑海鳌　卢　超⊙著

清華大學出版社
北京

内 容 简 介

本书以五大创新特点、四大主要领域、三大致力于解决的问题、两大瓶颈限制和一大核心目标为主线，对以下问题做出了回答：(1) 中国科技金融创新的特点主要体现在哪些方面？(2) 中国科技金融创新主要发生在哪些领域？(3) 中国科技金融创新致力于解决的主要问题是什么？(4) 在中国科技金融创新中受到哪些瓶颈限制？(5) 中国科技金融创新的核心目标是什么？

本书封面贴有清华大学出版社防伪标签，无标签者不得销售。
版权所有，侵权必究。侵权举报电话：010-62782989 13701121933

图书在版编目(CIP)数据

创新型企业的金融解决方案：2011 中国科技金融案例研究报告/赵昌文主编．—北京：清华大学出版社，2012.1
(清华汇智文库)
ISBN 978-7-302-27635-7

Ⅰ．①创… Ⅱ．①赵… Ⅲ．①高技术企业－企业融资－研究－中国 Ⅳ．①F279.244.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 260564 号

责任编辑：刘志彬
责任校对：王荣静
责任印制：李红英
出版发行：清华大学出版社　　**地　　址**：北京清华大学学研大厦 A 座
http：//www.tup.com.cn　　**邮　　编**：100084
社　总　机：010-62770175　　**邮　购**：010-62786544
投稿与读者服务：010-62776969，c-service@tup.tsinghua.edu.cn
质　量　反　馈：010-62772015，zhiliang@tup.tsinghua.edu.cn
印 刷 者：三河市金元印装有限公司
经　　销：全国新华书店
开　　本：170×230　　**印张**：20　　**字数**：327 千字
版　　次：2012 年 1 月第 1 版　　**印次**：2012 年 1 月第1 次印刷
印　　数：1～4 000
定　　价：39.80 元

产品编号：043969-01

序 Preface

科技型创新企业，是中小企业中从事高新技术研发、技术密集产品生产和科技型服务的一类企业。在国家创新体系中它们是对市场最为敏感、新技术创新活动最为活跃、最敢于冒风险的一支力量，被各个发达国家高度重视。2000 年，《欧洲小企业宪章》指出，“小企业是欧洲经济的中坚力量”，“只有把中小企业的发展优先提到议事日程，欧洲试图在新经济中引领潮流的努力才能成功”。

在我国的技术创新体系中，中小企业的作用被严重低估了。在要素驱动的经济追赶期，国家实施“以技术换市场”的政策，政府着力支持的是大型企业。但从总体上看，企业“重引进、轻创新”的偏好，使这一政策未能取得更好的效果。产业规模迅速扩张，但技术能力不足以支撑，造成的结果是产业和企业的“大而不强”。科技型中小企业由于规模小、资质低、非国有等因素长期被排斥在体制之外，鼓励创新政策的阳光很难照到它们的身上。近年来情况开始好转，但仍有一些认识问题和实际发展问题尚待解决。

一、要重新评估科技型中小企业在国家创新体系中的地位

第一，科技型中小企业是科技成果转化的重要纽带。在我国，一方面，科研成果不能及时转化为现实生产力；另一方面，企业苦于找不到适合的技术，不得不花大钱从国外引进。科技成果闲置、科研资源浪费的情况十分严重。其中重要的一点，就是缺乏将创新的知识转化为可应用的技术的纽带。科技型中小企业的创业者和技术骨干大都来自于大学和科研机构，并通过多种形式与其保持联系。这就使他们可以较方便地获取技术信息和知识创新的溢出效应。科技企业另一头连接着市场，它们迫于生存的压力比任何大企业都有更强的动力吸纳创新的知识并将其转化为新技术、新产品。甚至一些创业者就是为使某项科研成果转化为市场价

需要全本请访问 www.ertongbook.com

值而“下海”的。知识创新与产业化应用之间的空当恰恰就是科技型中小企业创业、创新活动的广阔天地。它们一边吸纳研发机构的溢出效应，通过再创新将其转化为有市场价值的技术或产品；一边以大量的、多样化的转化成果为大企业的技术集成和产业化提供技术支持。在这个过程中会不断成长出具有竞争力的科技企业和企业家。

第二，科技型中小企业是创新效率最高的群体。中小企业生存压力大，对市场更加敏感，较少资产存量的拖累，目标导向的选题更加准确；中小企业从事的专业领域集中、目标集中、力量集中，容易在特定领域实现技术突破；中小企业的激励机制强、管理层级简单、决策灵活、研发成本低。这一切使中小企业可以以较少的投入，产生较多的成果，研发效率相对较高。据欧盟统计，中小企业人均创新成果是大企业的两倍。美国2003年全国发明专利的65%，新产品开发的80%来自于中小企业。

第三，科技型中小企业是实现产业结构升级的主力军。产业升级的一个重要条件，就是对升级所需“技术群”的自主、可控。新兴产业的发展有赖于技术的“群体性突破”。大型企业在技术集成和产业化方面有强大的优势，但这一优势能否促成产业的升级，则取决于能不能持续获得新的技术要素的供给。产品和产业升级实际上是一个由大、中、小企业构成的产业链的升级。科技型中小企业恰恰是实现技术突破、提供技术来源、重构产业链、发展增值业务、构建多样化市场的主力。

第四，科技型中小企业是发挥我国比较优势，改善就业结构的重要力量。我国智力型人力资源优势明显上升。一般制造业“用工荒”与大学毕业生、研究生“就业难”的现象表明了我国人力资源结构已经升级，具备了向产业链高端延伸的条件。数据显示，我国大学中工程技术专业的学生比例很高，名列世界第二。智力型人力资源既是科技创业者产生的源泉，也为科技型企业提供了大量的、勤奋的、廉价的技术人才支持。从另一个视角看，科技型中小企业的发展将创造越来越多的智力型、较高收入的就业岗位，改善就业结构和分配结构。

第五，科技型中小企业是创造区域经济活力、实现增长方式转变的新生力量。科技型中小企业是最活跃的经济力量，中小企业的聚集会提高当地产业的层次、创造区域经济的活力。大量技术创新活动可以改变依赖资源消耗求发展的局面，使转变增长方式的追求，通过技术创新而实现。

二、为科技型中小企业创造好的发展环境

科技型中小企业有巨大的正外部性，但它们也是相对弱势的群体。它们没有大型企业那样的实力、它们研发活动的机制与大学和科研机构也完全不同。面对巨大的技术创新风险和市场风险，能闯过5年的企业不足六成。实际上，这些企业是以自身的“生命”承担着成功与失败的巨大风险，充当着新技术、新产业探路者的角色。创造好的制度环境，提高中小企业创新和创业的成功率，是政府义不容辞的责任。

第一，要消除对科技型中小企业的歧视。在追赶期，政府有关产业和企业政策的基点是规模导向、国有优先和限制新的进入者。当前，这一政策思路已经成为向创新驱动的经济发展转型的障碍，致使一波波改善中小企业发展环境的努力收效甚微。目前，对科技型中小企业歧视的现象仍未消除。主要表现在三个方面：一是这类企业的非国有成分不时遭到显性或隐性的歧视。在国家招标，甚至给垄断性国企提供配套和服务中，有时因“出身成分”而无缘。二是市场准入的歧视，2003年党的十六届三中全会已经明确“允许非公有资本进入法律未禁入的……行业和领域”，但至今各种各样的体制和政策障碍仍未排除。三是对企业的规模歧视。无论是科技、产业项目，还是获得贷款，入围政府支持的企业，都有一个资产规模或产值规模的门槛。中小企业就此全部被排除了。在强政府的条件下，市场的力量不可能矫正政府行为。应通过体制改革，消除歧视，释放科技企业的创新潜能。

第二，要通过深化金融改革突破融资瓶颈。科技型中小企业因缺乏可供抵押的财产，创新活动又存在很大的不确定性等，使它们几乎不可能成为一般银行和投资机构支持的对象。政府应当为科技型中小企业的发展量身定制包括天使投资、风险投资、股权投资、产业投资等适合不同发展阶段的融资工具，改革创业板上市审批制，解决因资金流入不畅对创新活动的制约。

第三，要完善科技型中小企业服务体系。中小企业势单力薄，大都采取轻型组织结构，对带有公共性质的服务有更强的依赖。如科技创新“孵化器”、教育培训、信息网络、可共用的重大实验装备以及公寓、办公场所等；还需要完善的商业性服务，如风险投资、猎头公司、产权交易市场、注册会计师、律师等，形成较好的创新企业发展的生态环境。

第四，要以政府资助带动社会资金的注入。科技型中小企业的发展具有很大

的社会性。从全社会来讲，中小企业的创新是一个风险很大，但社会效益极高的经济活动，其中很多是市场失灵的领域。以政府的资助带动社会资金的进入，是许多发达国家的政策选择。美国法典中写道，对中小企业的资助是确保市场自由竞争的需要。近年来，美国联邦政府各机构对中小企业研发资助每年稳定在 13 亿～15 亿美元。我国 1999 年开始设立《科技型中小企业技术创新基金》，虽然对单个企业或项目投入有限，但对社会资金起到了引导作用。应当总结经验，加大力度，规范运作。

第五，要完善科技型中小企业发展的制度环境。决定一个国家创新效率高低的最重要条件，是制度安排。美国从保持经济活力和创新效率出发，仅 20 世纪 80 年代以来，国会就制定并颁布了与中小企业技术创新有关的法律、法规约有 20 件。如《中小企业技术创新法》、《加强中小企业研究与发展法》等，创造了很好的支持科技型中小企业发展的制度环境。在我国，把中小企业发展上升到国家战略层面予以重视，还是很晚的事。直到 20 世纪 90 年代中期才出台了规范企业制度的《公司法》、《合伙企业法》和《个人独资企业法》。2002 年出台专门针对中小企业的第一部法律《中小企业促进法》。至今，有关支持中小企业技术创新活动的法律仍很薄弱。有关政策文件和部门规章尽管陆续出台，但由于缺乏系统性思路和顶层的制度设计，政策性文件更像是一个个“声明”；一些政府规章是为满足行政管理的需要；而一些部门的政策规定，有的缺乏一致性，有的缺乏实施细则，较长时间得不到落实。

建设创新型国家的一个必要条件，就是调整全社会资金的配置，使更多的资金更加顺畅地流向创新。目前，融资难是科技型中小企业发展的一大瓶颈，在很大程度上阻碍了产业结构升级。由国务院发展研究中心赵昌文同志和深圳证券交易所共同编写的《创新型企业的金融解决方案：2011 中国科技金融案例研究报告》是破解这一难题的有益探索。书中所收录的 24 个案例各有不同特点。如“科技银行的探索与实践——杭州银行科技支行”、“中国最早市场化运作的政府引导基金——苏州工业园区创业投资引导基金”、“以金融产品创新打造‘虚拟产业园’——杭州小企业集合债权信托基金”等，正是政府机制与市场机制协同作用的结果。“乡缘、情缘，信用之源——浙商银行小企业联保贷款模式”则是运用社会机制的典范。虽然书中案例所反映的创新或许受到地域性和时代性的限制，但案例中所体现出的创新精神对于中国的科技型中小企业提高创新能力具有重要的意义。

高新区无论是在技术创新、高新技术产业发展，还是在科技金融创新方面都是

很重要的支点。从这24个案例的地域分布来看，绝大部分是在高新区发生的。如何强化高新区内的科技金融创新？“集成化、网络化高新区第二经济部类——成都高新区盈创动力案例”借用马丁·凯尼（Martin Kenney）和尤斯·冯·伯格（Urs von Burg）对硅谷的分析视角，将高新区划分为两个相互联系的部分：第一经济部类（Economy one）和第二经济部类（Economy two）。第一经济部类贡献技术和产品；以金融为主体的第二经济部类则为其提供各种支撑。看来，技术创新和产品创新是否活跃，还取决于高新区第二经济部类的情况。

“十二五”期间，将是我国推进创新型国家建设的关键时期。我们相信，在政府、金融（服务）机构和金融市场的互动和创新的过程中，科技型中小企业融资难这个国际难题一定可以在中国得到不断解决。

吴敬琏 陈清泰

2011年10月

需要全本请访问 www.ertongbook.com

前言 Foreword

科技金融：一个见证“第一生产力”与“第一推动力”紧密结合的术语。

科技金融创新：一条后金融危机时代经济发展和繁荣的道路。

科技金融创新案例：一系列体现中国智慧并演绎中国奇迹的故事。

很欣慰，这本在国家科学技术部支持下，由四川大学中国科技金融研究中心和深圳证券交易所合作的《创新型企业的金融解决方案：2011 中国科技金融案例研究报告》终于定稿了，并即将与读者见面。在经历了四百多个日日夜夜，跑遍了全国十几个省市，行程数万里，调研了成百上千人后，我们很高兴能在理论研究和实地调查的基础上初步获得了以下五个问题的发言权：

(1)中国科技金融创新的特点主要体现在哪些方面？

(2)中国科技金融创新主要发生在哪些领域？

(3)中国科技金融创新致力于解决的主要问题是什么？

(4)中国科技金融创新中受到哪些瓶颈限制？

(5)中国科技金融创新的核心目标是什么？

巧合的是，这些问题可用“54321”来回答，即五大创新特点，四大主要领域，三大致力于解决的问题，两大瓶颈限制和一大核心目标。

中国科技金融创新主要具有以下五大特点：

科技金融创新是政府作用与市场机制相结合的结果。科技金融涉及不少市场失灵的领域，具有极强的公共金融属性，因此，政府在不少领域都是十分重要的参与主体。从已经出现的科技金融创新来看，如科技银行、知识产权质押贷款、“统借统还”贷款、引导基金和科技保险等，都能轻易找到政府的身影。与此同时，政府在科技金融创新中的作用必须以市场机制为基础，要把培育市场机制、引导市场机制和调控市场机制作为政府在科技金融工作中的着力点。从本书的科技金融创新案例中，我们可以看出，政府在发挥作用的同时，也十分注重发挥市场机制的作用，注

重政府行为和市场机制的结合。

科技金融创新体现了各个相关参与主体的一体化与互动性。一体化集中地体现为科技金融创新的参与主体包括了多个跨部门、跨领域的利益主体，如“统借统还”贷款模式，既涉及创投，也涉及银行，还涉及担保机构和政府，杭州银行科技支行的运营则涉及银行、创投、担保、保险和园区政府五方主体。互动性主要体现为各主体之间基于降低信息不对称和改善风险收益结构而进行的创新互动，如科技支行的投贷联动贷款模式。

科技金融创新呈现出借鉴与创新并存的特点。由于中国在科技和金融（特别是金融创新）整体发展水平方面都要相对落后于美国等主要发达国家，因此，中国科技金融创新便不可避免地带有吸收和借鉴的特点。中小企业集合票据、政府引导基金和科技银行在一定程度上都属于“舶来品”，但在推进具体的科技金融创新时，相关机构都进行了消化吸收和再创新，使之具有较为鲜明的中国特色，如杭州银行科技支行并非一味地模仿复制硅谷银行模式，而是结合中国金融体制和杭州科技金融生态的具体情况探索其可持续的运营模式。

高新区是科技金融创新的主要发源地。由于园区内科技型中小企业高度聚集、科技金融资源禀赋最高和政府机制相对灵活等原因，高新区成为中国科技金融创新的主要发源地。科技支行、科技投融资平台和大部分政府引导基金基本都设在高新区，知识产权质押贷款、“统借统还”贷款和科技保险业务也主要发生在高新区。中国一流的高新科技园区，如北京中关村、深圳高新区、成都高新区和苏州工业园区都是科技金融创新异常活跃的区域。

科技金融创新打下了转型期经济和金融体制的印记。由于中国金融资源的配置主要通过商业银行体系进行，所以，许多科技金融创新模式仍然是依靠各种外部力量的整合、重组及其互动，来提高科技型中小企业获得银行资源的能力。科技贷款成为目前中国科技金融创新的主要领域，而《商业银行法》不允许商业银行持有企业股权的规定则加强了银行与担保机构等可以持有企业股权的中介机构之间的互动，等等。

中国科技金融创新主要发生在四大主要领域。

现实中的科技金融创新是全方位的，科技贷款、创业风险投资及私募股权投资、多层次资本市场和科技保险等科技金融主要领域无不涉及。本书中的案例编排便是以科技金融的创新领域为标准。

科技贷款方面的创新是科技金融创新的主阵地。目前集中体现在知识产权贷款、科技银行、零售贷款批发化和担保模式等方面。为此，本书收录了 11 个关于科

技贷款创新的案例。其中厦门优尔专利权质押贷款，鑫泰机床未正常还款原因分析，北京、成都、内江、湘潭知识产权质押贷款比较研究，L公司知识产权质押评估模式，成都高投融资担保知识产权质押贷款业务模式和经纬律师事务所知识产权质押融资业务案例6个案例分别从市场发育初期遇到的问题、政府作用机制和中介机构（知识产权评估机构、担保机构和律师事务所）等3个角度对中国知识产权质押贷款创新进行了剖析。杭州银行科技支行和硅谷银行案例介绍了中外科技银行在运营模式及产品设计方面的创新。成都高新区“统借统还”贷款模式和武侯社区金融模式介绍了如何通过引进政府作用机制及其他中介机构实现零售贷款的批发化[①]。浙商银行中小企业联保贷款模式介绍了依托乡缘、情缘的联合互保模式。

创业风险投资及私募股权投资方面的创新为科技金融创新的焦点。目前，中国创业风险投资及私募股权投资的创新主要集中在政府引导基金、契约结构设计及其他机构创投化运营3个方面。本书收录了3个相关案例，其中苏州工业园区创业投资引导基金介绍了政府引导基金的市场化运作模式，S担保公司担保案例则诠释了担保机构成功的创投化运营，蒙牛引进外商直投的案例则介绍了对中国PE界产生重要影响的契约设计创新。

多层次资本市场的创新极大地丰富了科技金融创新的内容。提高资本市场融资比例是中国公司金融发展的大势所趋。目前，中国在多层次资本市场方面的创新主要体现为创业板的推出、“新三板”的完善和在产品设计方面的创新。此外，由于上市企业具有作为地方“名片”效应的功能，地方政府在培育企业上市方面也进行了不少政策方面的创新。本书收录了5个相关案例，其中深圳市培育企业上市的政策支撑体系案例介绍了地方政府促进企业上市的作用机制，北京时代增资案例则阐释了“新三板”增资制度的特征，09诸城中小企业集合票据案例和杭州小企业集合债权信托基金则介绍了结构化设计等金融技术的引入带来的债券产品创新，IPO未过会企业典型问题的案例则揭示了申请中小板、创业板企业被资本市场拒之门外的主要原因。

科技保险及其他方面的创新正成为科技金融创新的重要组成部分。本书收录了5篇相关案例，其中成都吉锐案例介绍了出口信用保险是如何促进创新型科技

① 向科技型中小企业发放的贷款一般都具有量小多频的特征。如果将银行发放的大额贷款比做“批发贷款”业务，那么，我们可以将银行向科技型中小企业发放的额度较小的贷款称为“零售贷款”业务。与“批发贷款”业务相比，“零售贷款”业务的单位成本要高出许多。因此，银行降低向科技型中小企业贷款的成本的一条重要途径便是“零售贷款批发化”。

企业的发展，东方集成案例介绍了科技租赁方面的创新，成都盈创动力案例介绍了高新区如何发展以金融（服务）机构为主体的第二经济部类，川大智胜模式则介绍了高校企业如何综合利用科技金融工具促进企业的发展。

中国科技金融创新致力于解决的三大问题。

信息不对称问题。信息不对称是科技型中小企业融资难最根本的原因之一。为解决信息不对称问题，银行、创投、担保和政府等主体之间开展了合作与互动。政府通过构建投融资平台，着力解决科技型中小企业与银行和创投等机构之间的信息不对称，在知识产权质押贷款方面，政府也在项目筛选方面提供信息服务，科技银行的五方联动更是剑指信息不对称。

风险收益结构不合理问题。风险收益结构的不合理是阻碍金融（服务）机构（特别是银行）向科技型中小企业提供融资最重要的因素。为解决这一问题，“统借统还”贷款模式通过政府和政策性担保公司的介入，降低了银行提供贷款的风险，改善了风险收益结构；科技支行则通过与担保机构和创投机构之间的联动，降低风险，增加收益，改善风险收益结构。

公共投入引导社会资金方面的问题。由于政府公共资源的有限性及配置目标的约束，公共投入如何引导社会资金也是科技金融创新需要着力解决的问题。为解决这一问题，一些政府引导基金尝试完全市场化的运营模式，实施同股同权，解除投资地域方面的限制；一些高新区政府设立风险准备金，引导银行和担保机构加大对科技型中小企业的融资支持；一些地方政府设置奖励基金，鼓励企业上市融资，利用外部资金、外地资金乃至外国资金。

中国科技金融创新遇到了两大瓶颈限制。

政策限制。政策方面的限制在一定程度上阻碍了科技金融创新。如关于国有资产的保值增值要求及对管理者的考核评价体系使得不少创业风险投资机构正在进行“无风险投资”“短平快投资”，在一定程度上限制了政府引导基金运营模式的创新和引导作用的发挥；《商业银行法》对于商业银行的某些限制也束缚了银行在科技贷款方面的创新。

金融生态较差限制。金融生态也束缚了科技金融创新。如中国目前尚无风险贷款（Venture Debt）[①]行业，主要原因在于中国创业风险投资发展的滞后、VC 投资

① 根据 DM Ibrahim(2009)的定义，风险贷款（Venture Debt）是指“向高速成长的企业发放的贷款”。这类高速成长的企业一般具有以下六个特征：有创业风险投资支持（VC-backed），有知识产权，无业绩记录（Track Records），无正现金流量（no positive cash flow），无有形抵押物（no tangible collateral），无企业家个人担保（no personal guarantees from enterpreneurs）。

PE化和信誉信用机制不畅通。

中国科技金融创新具有一个核心目标。

以金融创新促进科技型企业创新能力的提高是中国科技金融创新的核心目标。中国的科技金融创新，不管是政府引导基金还是科技银行，不管是知识产权质押贷款还是科技保险，不管是高新区投融资服务平台还是小企业集合票据，其目标都是通过金融创新（新型金融机构、新型金融产品、新型金融模式）便利科技型中小企业的融资，改善科技型中小企业的公司治理，进而促进科技型企业创新能力的提高。

本书的案例侧重于对科技金融创新产品、创新模式方面的介绍，重在回答“是什么”和“怎么样”，因此，本书的案例体例为提炼问题—解决方式—评析及建议的“三段式”，既不采用哈佛式的教学案例格式，也不采用学术研究案例的格式。

需要说明的是，在篇幅方面，本书将科技贷款作为重点，共收录了11篇关于科技贷款的案例，占案例总数近一半。其中仅关于知识产权质押贷款案例就有6篇，从企业、银行、政府、担保机构、评估机构、律师事务所等主体角度，从成功经验、失败教训两方面描述和总结了知识产权质押贷款的实践，已初步形成了一个知识产权质押贷款案例系列。关于创业风险投资方面的案例，拟作为《创新型企业的金融解决方案：2012中国科技金融案例研究报告》的重点。

在本书的调查和案例研究过程中，我们得到了国家科技部、中国银监会、证监会、保监会、深圳证券交易所许多领导和专家的关心、指导和帮助，得到了案例调研中所涉及的相关金融机构、企业、高新区、政府部门对整个研究工作的支持，一并表示感谢！另外，还要特别感谢国务院发展研究中心吴敬琏研究员和国务院发展研究中心原党组书记、副主任陈清泰研究员百忙之中为本书作序。

当然，由于视野和研究能力的限制，本书还有不足之处，敬请各位读者不吝指正。

2011年10月

赵昌文

目 录

Contents

第一篇 科技贷款 …… 1

1.1 科技银行的探索与实践——杭州银行科技支行 …… 1

一、杭州银行科技支行与杭州科技金融生态 …… 2

二、杭州科技银行模式:机制创新+产品/模式创新+政策支持创新 …… 4

三、杭州科技银行模式评析 …… 10

1.2 商业银行与 VC 深度融合的典范——美国硅谷银行 …… 15

一、硅谷银行概况 …… 16

二、硅谷银行如何实现商业银行业务与 VC 的深度融合 …… 17

三、硅谷银行如何实现增值服务与风险控制 …… 21

四、小结 …… 25

1.3 中小企业知识产权质押融资市场的发育
——厦门优尔专利权质押贷款 …… 27

一、背景及优尔公司概况 …… 28

二、优尔公司 300 万元专利权质押贷款介绍 …… 29

三、优尔公司专利权质押贷款所反映的问题 …… 32

四、促进知识产权质押融资的思考——以专利权质押为主 …… 35

1.4 知识产权质押贷款的风险控制——鑫泰机床未正常还款原因分析 … 46

一、引言 …… 47

二、贷款过程回顾 …… 47

三、失败原因分析 …… 50

四、建议 …… 53

需要全本请访问 www.ertongbook.com