

# 金融活水如何浇灌科创企业?

## ——来自外滩金融峰会的声音

### 热点难点问题 权威解读

科技崛起,必须要利用好金融力量。如何构建既能促进科技创新又能保障金融稳定可持续发展的科技金融体系,成为9月5日至7日在沪举办的第六届外滩金融峰会上热议的话题。

科技金融是通过银行、证券、保险、创业投资、抵押、担保等金融方式和服务,支持科研、成果转化和科技型企业发展的金融模式。从研发、中试到产业化,科技创新的各个阶段都离不开金融支持。

“我国的科技金融发展非常迅速。”十四届全国政协经济委员会副主任尹艳林在外滩金融峰会上表示,“金融业的业态正在发生深刻变革,金融与科技的融合正在成为新势力。总体来看,金融对创新的支持正在向创新的前端延伸。”

2023年召开的中央金融工作会议提出做好五篇文章,科技金融居首位。党的二十届三中全会审议通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》提出,构建同科技创新相适应的科技金融体制,加强对国家重大科技任务和科技型中小企业的金融支持,完善长期资本投入、投小、投长期、投硬科技的支持政策。

由于科技企业具有研发周期长、不确定性高等特点,需要建立全方位、全周期的金融服务体系,助力不同生命周期的科技企业发展。“金融行业的不同业态要主动融入到科创生态的逻辑、机理里面,这样才能提供更专业、更可持续的金融服务。”国泰君安证券总裁李俊杰表示。

股权投资在科创企业成长的早期,特别是“从0到1”的过程中,发挥了重要作用。《决定》明确提出,鼓励和规范发展天使投资、风险投资、私募股权投资。

“股权投资基金要保持良好运行,必须要把‘募投管退’的全链条做好,特别是前面的‘募’和后面的‘退’,这就需要长期资金、耐心资本,同时进一步完善资本市场、发展并购市场,确保退出渠道的畅通。”北方新金融研究院院长陈文辉说。

上海交通大学上海高级金融学院首任理事长屠光绍认为,在科技金融的发展过程中,要实现耐心资本与资本市场功能的协同发展,投资与融资的协调至关重要。

数据显示,截至6月末,全国高新技术企业贷款余额15.3万亿元,其中信用贷款和中长期贷款占比均超过四成;知识产权质押贷款余额2340亿元,同比增长38%。

科技金融的发展离不开“敢贷”“愿贷”的政策激励和引导。今年4月份,中国人民银行联合科技部等部门设立了5000亿元的科技创新和技术改造再贷款,其中1000亿元额度专门用于支持初创期、成长期

科技型中小企业首次贷款。5月份,国家金融监督管理总局发布《关于银行业保险业做好金融“五篇文章”的指导意见》,在提升科技金融质效方面,提出在风险可控的前提下,加大信用贷款投放力度。

上海浦东发展银行董事长张为忠表示,商业银行如果按照传统的方式来做科技金融,必须重新定位。“资金链、产业链、创新链的融合非常重要。在创新链方面,银行要帮助企业把专利、知识产权变成真正的经营资产,在产业链方面,银行不仅要对企业上下游的链条式服务。”

尹艳林建议,要利用区块链、大数据等手段提升对科技企业的风险评估和金融服务能力;支持商业银行和创投机构、股权投资机构开展合作,实现投资联动;鼓励设立专营机构,如科技金融事业部、科技支行等。

新华社上海9月8日电

## 我国在医疗领域开展 扩大开放试点工作

新华社北京9月8日电 记者8日从商务部获悉,商务部、国家卫生健康委、国家药监局近日印发通知,明确在医疗领域开展扩大开放试点工作。

在生物技术领域,自通知印发之日起,在中国(北京)自由贸易试验区、中国(上海)自由贸易试验区、中国(广东)自由贸易试验区和海南自由贸易港允许外商投资企业从事人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和技术应用,以用于产品上市和生产。所有经过注册上市和批准生产的产品,可在全国范围内使用。拟进行试点的外商投资企业应遵守我国相关法律、行政法规等规定,符合人类遗传资源管理、药品临床试验(含国际多中心临床试验)、药品注册上市、药品生产、伦理审查等规定要求,并履行相关管理程序。

在独资医院领域,拟允许在北京、天津、上海、南京、苏州、福州、广州、深圳和海南全岛设立外商独资医院(中医类除外,不含并购公立医院)。设立外商独资医院的具体条件、要求和程序等将另行通知。

通知要求,试点地区商务、卫生健康、人类遗传资源、药品监督管理主管部门要按照职责分工,加大政策宣传力度,主动对接有意愿的外商投资企业并加强服务;同时,要加强部门间会商,并在各自职责范围内依法对试点企业实施监督管理,及时识别、有效防范风险,扎实推进生物技术和独资医院领域扩大开放试点工作,确保试点工作取得实效。

## 秦始皇陵考古发现展开幕 诸多精品文物首次亮相



9月8日,在秦始皇帝陵博物院,观众在观看“千古一帝的地下王国——秦始皇陵考古发现展”上展出的兵马俑。

新华社西安9月8日电 今年是秦始皇兵马俑考古发掘50周年。9月8日,“千古一帝的地下王国——秦始皇陵考古发现展”在秦始皇帝陵博物院开幕,通过230件(组)文物精品全方位、多角度呈现秦始皇陵的面貌、内涵和价值。

据秦始皇帝陵博物院陈列展览部副主任叶晔介绍,展览以秦始皇陵考古发掘成果为基础,分为秦皇

帝等八个单元,展示了秦始皇陵的总体布局、礼制建筑、陪葬坑、陪葬墓及出土文物等,以及这些遗址和文物所反映出来的秦代政治、经济、军事、艺术、社会生产、娱乐生活、精神思想等方面的丰富内涵。

“秦始皇陵外城东门遗址、陵寝建筑遗址、骀宫遗址以及陵西一号陪葬墓出土文物,都是首次在展览中与观众见面。”叶晔说。

秦始皇陵园为了解秦代物质文化和精神思想提供了重要物证。1974年,秦始皇兵马俑的发现揭开了秦始皇陵系统考古工作的新篇章。经过50年的考古调查、勘探、发掘和研究,秦始皇陵及兵马俑坑的考古工作取得了重要收获,了解了秦始皇陵园的形制、结构与布局,基本摸清了秦始皇陵区的遗存分布。

新华社发

### 唱响中国经济 “光明论”

## 2024年全国优化营商环境 创新实践案例在厦门发布

新华社厦门9月8日电 一地营商环境的优劣与其投资吸引力直接相关,这也使营商环境成为各地近年来创新实践的重点关注领域。2024年全国优化营商环境创新实践案例8日在第24届中国国际投资贸易洽谈会营商环境论坛上发布,为各地提升营商环境提供了借鉴。

论坛上,国家发展改革委法规司司长朱建武发布了这些创新实践案例。据朱建武介绍,温州市创新实施“数据得地365”预评审机制,在“向谁供地”上坚持3个条件,在“能否拿地”上设定6个标准,在“优先排序”上比拼5类指标,让企业“无感得地”,投资无忧;长沙市构建知识产权“1+N”全链条保护体系和行政司法“三合一”保护机制,创新建立“预防+监测+打击”三位一体数字化保护体系和“全流程存证+司法验证”新模式,多维度强化知识产权保护;厦门市以数字化平台为载体,推进口岸数据互联互通,整合口岸业务功能,优化口岸监管作业流程,创新新业态通关模式,实现船舶登临检查可视化、查验免预约、货物跨监管场所跨关区通关自由流通。

此外,北京经济技术开发区、石家庄市、上海浦东新区、宜昌市、佛山市、重庆沙坪坝区和兰州市的相关创新案例也获入选。

此前,国家发展改革委组织各行业主管部门、相关协会商会、经营主体代表以及专家学者,聚焦经营主体最为关切的痛点、难点,以提升企业获得感、满意度为目标,最终遴选出了此次发布的创新实践案例。

## 第24届投洽会 119个国家和地区参会参展

新华社厦门9月8日电 第24届中国国际投资贸易洽谈会8日上午在福建厦门拉开帷幕,大会以“投资链接世界”为主题,展览总面积12万平方米,共有119个国家和地区的客商参会参展,其中“一带一路”共建国家约占八成。

记者了解到,此次投洽会将

举办系列“精而专”的投资促进活动,努力打造“投资中国”的标志性展会。据商务部投资促进事务局副局长于广生介绍,本届投洽会的投资促进馆吸引了近70个国家、地区和国际组织,31个省(区、市)、新疆生产建设兵团及8个投资热点城市设置。产业创新发展馆聚焦数

字经济、新能源、绿色创新等领域,并首次设置供应链创新展区。项目资本对接馆将密集举办80多场形式多样的对接和路演活动。

第24届投洽会由商务部主办,福建省人民政府、厦门市人民政府、商务部投资促进事务局承办,大会将持续至11日。

报告显示:

## 中国开放合作吸引力正不断增强

据新华社厦门9月8日电 8日,在福建厦门举行的2024国际投资论坛发布了《中国双向投资报告2024》。报告显示,中国开放合作吸引力正不断增强,双向投资实现新发展,促进与世界互利共赢。

报告采取“1+4”结构,分为主报告与地区篇、开放平台篇、协会篇、产业篇四个篇目11个专题报告。报告指出,全球FDI(外国直接投资)拥有可持续投资、数字化转型、新兴市场、区域合作、韧性与创新五个机遇,看好可再生能源、技术与数字经济、医疗保健与生物技术等产业。

国际环境和全球跨境投资下滑的不利影响,中国坚持更大力度吸引和利用外资,坚持发挥两个市场、两种资源联动效应。2023年成为全球第二大外资流入国,对外投资稳居全球第三位,双向投资量稳质升、亮点突出。

报告还提到,吸引外资方面,中国正推出更大力度的吸引外资政策,开放合作吸引力不断增强。2023年,中国实际利用外资约1633亿美元,为历史第三高;对外投资方面,中国对外投资政策正逐步健全完善,对外投资合作平稳健康发展。2023年,中国全行业对外直接投资金额达1478.5亿美元,对外投资大国地

位进一步稳固。

国务院发展研究中心对外经济研究部副部长罗雨泽说,中国双向投资促进与世界互利共赢。在在华资企业享受中国市场机遇和发展红利,实现了自身的盈利增长。中国双向投资不仅为全球注入更多确定性和增长新动力,同时提升了东道国的发展能力。

报告由中国国际投资贸易洽谈会组委会、国务院发展研究中心对外经济研究部、国务院发展研究中心信息中心共同编制。

2024国际投资论坛是第24届中国国际投资贸易洽谈会同期举办的配套活动。

## 完善金融机构定位和治理 健全服务实体经济激励约束机制

新华社北京9月8日电 《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》提出:“完善金融机构定位和治理,健全服务实体经济的激励约束机制。”这是加快健全金融机构体系,提升金融服务实体经济质效,有效防范化解金融风险的重要举措。

党的十八大以来,在党中央集中统一领导下,我国金融业快速发展,已形成覆盖银行、证券、保险、信托、基金、期货等各个领域,多层次、广覆盖、差异化的金融机构体系。截至2024年一季度末,金融机构总资产超过476万亿元,其中银行业机构数量超过4000家,资产规模居全球第一,保险、股票和债券市场规模居全球第二。近年来,金融系统有力支撑经济社会发展大局,金融机构不断提升服务实体经济能力,融资总量合理增长、结构持续优化、成本稳中有降。脱贫攻坚期间,共发放精准扶贫贷款9.2万亿元。2019年以来,普惠小微贷款余额增长近3倍,绿色贷款余额居全球首位。2021年以来,科技型中小企业贷款余额、高技术制造业中长期贷款余额平均增速分别达到25%、30%以上。

同时要看到,当前金融服务实体经济的质效有待进一步提升,间接融资和直接融资尚不平衡不协调,金融支持科技创新、绿色转型、中小微企业不够充分有力;一些地区高风险中小金融机构偏离定位、治理失效,大股东操纵、内部人控制问题突出,内外部激励约束机制尚不健全。

完善金融机构定位和治理,健全服务实体经济的激励约束机制具有重要意义。一是提供高质量金融服务的需要。我国金融机构已经门类齐全,要通过完善定位和治理,健全激励约束机制,实现定位准确、分工协作、功能协调,为经济社会提供相适应的高质量金融服务。二是服务实体经济的需要。金融是国民经济的血脉,为实体经济服务是金融的天职和立业之本,在服务实体经济中金融机构要充分实现自身

价值、获得合理回报。三是防范化解金融风险的需要。经济风险和金融风险互为因果、相互交织,很多情况下金融是经济的镜像。各类金融机构聚焦主责主业,树立正确的经营、业绩和风险管理理念,防止盲目发展和无序扩张,既能强化对实体经济的金融服务,也能有效防范化解金融风险。

完善金融机构定位和治理,健全有效的激励约束机制,需着力做好以下工作。一是准确定位,坚守主责主业。立足提供高质量金融服务,金融系统要着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融5篇文章。国有大型金融机构要做优做强,提升综合服务水平,当好服务实体经济的主力军。中小金融机构要减量提质、优化布局,立足当地开展特色化经营。政策性金融机构要强化职能定位,聚焦服务国家战略,主要做商业性金融机构干不了、干不好的业务。保险、信托、理财、证券等金融机构要专注主业,规范发展。二是健全公司治理,加强内部治理,充分发挥金融机构党委把方向、管大局、保落实的领导作用。三是完善监管和考核,强化激励约束机制。发挥货币政策工具作用,加强宏观审慎评估,强化对服务实体经济的引导和激励。完善金融监管规则标准,对服务国民经济重点领域和薄弱环节实施差别化监管政策。加强监督检查,及时纠正金融机构偏离定位和盲目扩张行为。完善国有金融资本管理,优化股东利润考核和评价机制,支持金融机构实现正当利润。健全资本补充机制,提高服务实体经济的可持续性。

## 我国区域科技创新水平进一步提升

新华社上海9月8日电 中国科学技术发展战略研究院8日在2024浦江创新论坛上发布《中国区域科技创新评价报告2024》。报告显示,我国区域科技创新水平进一步提升,多层次、各具特色的区域创新体系更加完善,有力支撑高水平科技自立自强和科技强国建设。

报告从科技创新环境、科技活动投入、科技活动产出、高新技术产业化和科技促进经济社会发展等5个方面,选取12个二级指标和44个三级指标,对全国31个省、自治区、直辖市(不包括港澳台)综合科技创新水平进行评价,并对各地区科技创新发展态势进行综合分析。

报告显示,2024年,我国综合科技创新水平指数得分为78.43分,比2023年提高1.30分,科技活动投入和产出指数显著提高,科技促进经济社会发展水平持续提升。

“北京、上海、广东、江苏、天津和浙江6省市综合科技创新水平领先全

国,科技创新中心等创新高地引领作用持续提升,区域协同创新发展成效进一步显现。”中国科学技术发展战略研究院技术预测与统计分析研究所所长玄兆辉说。

玄兆辉介绍,京津冀、长三角、粤港澳大湾区创新发展引领优势进一步强化。2024年是京津冀协同发展战略实施10周年,十年来,京津冀协同创新发展持续发力。北京企业对津冀两地企业投资4.9万次,投资总额2.3万亿元。

与此同时,长三角科技创新共同体建设持续提速,长三角的发明专利拥有量、新产品销售收入、高技术产业营业收入等13项指标占全国比重均超过30%。广东以珠三角为主体,科技活动投入指数和科技促进经济社会发展指数保持在全国首位。

2024浦江创新论坛由科技部和上海市人民政府共同主办,会期为9月7日至10日,论坛主题为“共享创新 共塑未来:构建科技创新开放环境”。

## 小企业大模型

### ——法国人工智能初创公司的“开源”之道

如果说2023年的人工智能(AI)叙事始于ChatGPT引爆网络,那么2024年法国科技初创企业米斯特拉尔人工智能公司(Mistral AI)则以不俗表现引人注目。

米斯特拉尔人工智能公司2023年4月诞生于巴黎,创始人是三名曾在硅谷工作的“90后”。首席执行官兼创始人阿瑟·门施曾是谷歌旗下“深层思维”公司的研究员,主要研究语言模型。另两名创始人——纪尧姆·朗普勒和蒂莫泰·拉克鲁瓦此前任职于脸书母公司。

米斯特拉尔人工智能公司主要开发基于自然语言处理、机器视觉和深度学习生成式AI技术。成立仅一年多,60人左右的团队已推出多款AI语言模型。目前,该公司正在加速发展自然语言处理技术,尤其关注多语种能力,以反映欧洲语言的多样性。据英国《金融时报》6月报道,该公司在新一轮融资中获得6亿欧元投资,公司估值接近60亿欧元。法国总统马克龙曾多次公开表达对米斯特拉尔人工智能公司的赞许和支持,相信它有潜力成为欧洲AI领域的领军者。

米斯特拉尔人工智能公司自成立以来始终坚持开源策略,目标是创建与竞品性能相匹配的AI模型,但以更低成本提供给客户,同时以更开放的姿态实现技术共享。目前,公司已推出的模型有Mistral 7B、Mistral 8x7B,以及性能接近GPT-4、成本却低很多的Mistral Large等。

在大语言模型领域,选择开源还是闭源一直是颇具争议的话题。开源软件是指源代码在公共领域供所有人使用、修改和分发,任何人都可以审核和验证模型的安全性;而闭源模型则主要由一些大型科技公司开发和维护,拥有充足的资金和专业团队,能够提供高质量稳定的服务,同时在数据隐私控制方面更为严格。

门施认为,开源模式不仅可以加速科技发展,也更有利于这项技术的广泛应用和安全使用。“这(开源模式)就好比一种基础设施可以转化为任何类型的应用。我相信用户需要创造差异化,也需要深入掌握这项技术。而想要做到这一点,唯一途径就是拥有完全透明的访问权限。”

然而,在参与全球大语言模型领域竞争的背景下,米斯特拉尔人工智能公司能否将开源进行到底,遭到业界质疑。开发者们发现,该公司最新推出的Mistral Large 2并不是传统意义上的开源模型,商用应用仍需付费。

为回应质疑,门施今年3月接受法国《世界报》采访时表示,团队将继续“双管齐下”,一方面坚持开源策略,另一方面通过商业行为来资助高成本的研发投入和人才招募。

他今年5月接受美国《时代》周刊采访时也提到,团队会始终坚持在开源领域保持领先的模型,同时提供一些付费服务,“我们的初衷未曾改变”。

新华社北京9月8日电