

加快科技金融发展 科技型中小企业数据洞察报告



目 录

引言	3
一、科技型中小企业画像	4
1. 成立年限	4
2. 注册资本	4
3. 用工规模	5
二、科技型中小企业发展概况	5
1. 科技型中小企业数量大幅增长，并进入质量升级期	5
2. 东部强链、中部筑群、西部育点三级格局	6
3. 制造与科研“双核驱动”，实体创新主体地位凸显	7
4. 科技创新梯度发展，顶层亟待突破资本赋能与全球化瓶颈	8
三、科技型中小企业集聚度榜单	8
1. 20 强城市	8
2. 20 强区县	9
四、科技型中小企业创新发展贡献	10
1. 创新贡献：近三年发明专利高速增长，创新卓有成效	10
2. 经济贡献：超四分之一科技型中小企业实现规模以上	11
3. 新质生产力贡献：近六成聚焦战新产业	11
五、科技型中小企业融资情况	12
1. 融资概况	12
2. 融资轮次分布	12
3. 融资区域分布	13
六、科技金融赋能科技型中小企业进展	14
1. 科技型中小企业获得金融支持现状	14
2. 科技金融制度与体系建设进展	15
3. 风险补偿机制探索	19
4. 商业银行发展科技金融的挑战及建议	22

引言

根据《科技型中小企业评价办法》定义，科技型中小企业是指依托一定数量的科技人员从事科学技术研究开发活动，取得自主知识产权并将其转化为高新技术产品或服务，从而实现可持续发展的中小企业。在当今全球经济格局深度调整、新一轮科技革命与产业变革加速演进的时代背景下，科技型中小企业以其敏锐的创新活力、灵活的市场应变能力和对前沿技术的快速应用，日益成为强化企业创新主体地位、驱动经济增长、优化产业结构、提升国家竞争力的重要引擎与活力源泉。其发展对扩大就业、提高收入、优化资源配置和实现经济转型等具有重要的战略意义。

然而，科技型中小企业在快速成长的道路上，因其“轻资产、高风险、专业化”特征，普遍面临着融资难、人才缺、市场开拓压力大、抗风险能力较弱等挑战。深入洞察其发展轨迹与生存现状对于优化政策供给、完善创新生态、精准赋能企业发展具有至关重要的现实意义。

本报告基于火石创造产业数据中心，对 2018-2024 年累计认定的约 99.9 万¹家科技型中小企业的相关信息进行统计，通过多维度数据（包括但不限于企业画像数据、区域分布数据、投融资数据、专利数据、经营评分评级数据等），对当前科技型中小企业的发展态势进行量化呈现，旨在揭示其发展的关键特征、潜在规律、瓶颈与未来机遇，为政府、金融机构、产业研究机构以及广大科技型中小企业自身提供客观参考，共同助力这一充满活力的群体突破成长藩篱，释放更大创新潜能，为中国经济的高质量发展注入更加强劲的科技动力。

¹ 考虑到科技型中小企业资质的有效期为 1 年，为便于统计，本报告选取期间累计认定的企业总量进行分析，且企业总数已去重。

一、科技型中小企业画像

1.成立年限

从 2018 年至 2024 年，科技部、工信部²累计认定约 99.9 万家科技型中小企业。从成立年限来看，99.9 万家科技型中小企业中，成立 5 至 10 年的企业数量最多，占比 40.33%；其次是成立 10 至 20 年的企业占比 31.03%，成立 5 年以下的新生企业位居第三，占比 19.8%；成立 20 年以上的企业占比 8.84%。



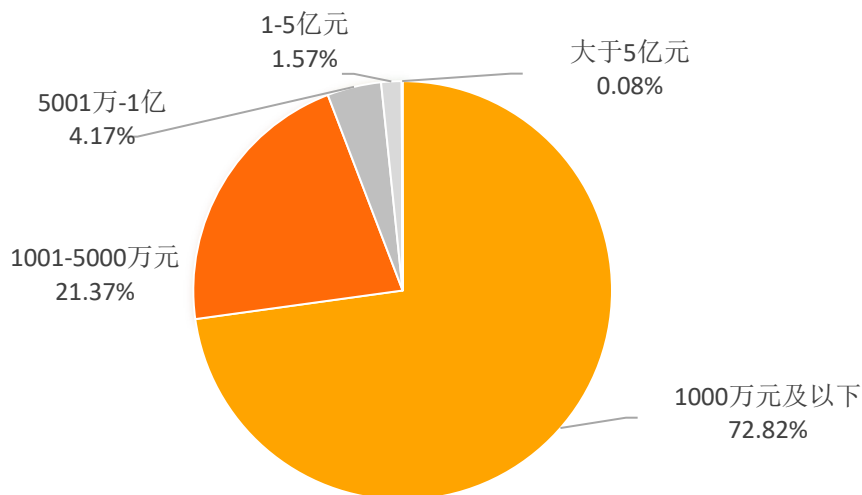
图：科技型中小企业成立年限分布

来源：火石创造产业数据中心

2.注册资本

注册资本在 1000 万元及以下的科技型中小企业数量最多，占比约 72.7%；注册资本 1001 万至 5000 万元的企业占比 21.3%；注册资本 5000 万元以上的企业总体占比 6%，其中 1-5 亿区间的有 1.57 万家，5 亿元以上的有 762 家。

² 2024 年开始，科技型中小企业的认定工作由工信部负责
版权所有 © 火石创造科技有限公司，保留所有权利。



图：科技型中小企业注册资本分布

来源：火石创造产业数据中心

3.用工规模

科技型中小企业的认定要求职工人数上限为 500 人。其中有 58.8 万家用工规模在 1-50 人区间（以缴纳社保为准），用工规模在 50-200 人的企业有 8.98 万家，200-500 人的企业有 1.08 万家。³

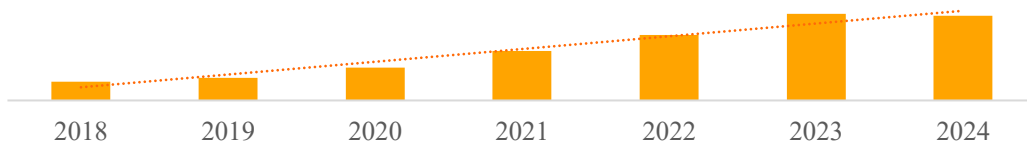
二、科技型中小企业发展概况

1.科技型中小企业数量大幅增长，并进入质量升级期

2018 年是《科技型中小企业评价办法》发布后的第一个整年，当年认定科技型中小企业约 12.4 万家。此后科技型中小企业群体在政策驱动下规模扩张，跃升至 2024 年的 56.5 万家，6 年增长 356%，年均增速超 35%。

2024 年的认定数量系七年来首次下降。这与认定标准的逐步优化密切相关。2024 年，科技型中小企业的认定增加了对职工总数为 5 人及以下的企业和科技人员占比 90% 及以上的企业进行实地核查的工作，淘汰“伪科技”企业，进入市场筛选下的质量升级期。

³ 统计范围为企业工商年报披露数据
版权所有 © 火石创造科技有限公司，保留所有权利。



图：2018-2024 年科技型中小企业数量增长趋势

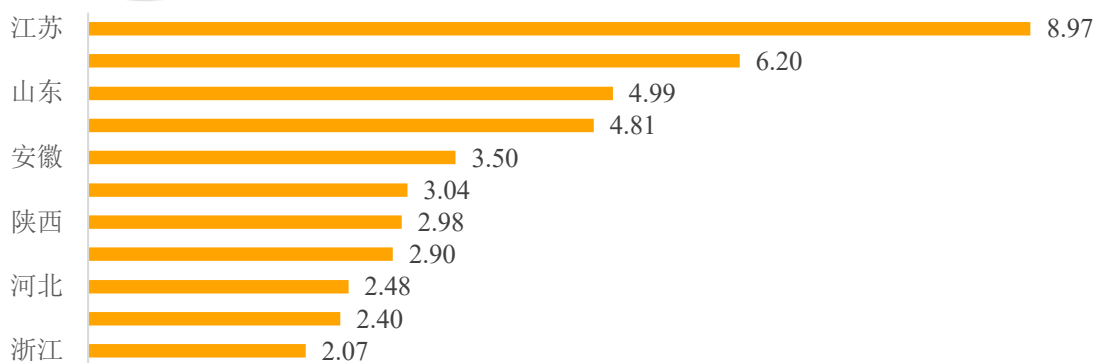
来源：火石创造产业数据中心

2.东部强链、中部筑群、西部育点三级格局

从历年认定的科技型中小企业的区域分布来看，呈现出显著的地域集聚特征。以 2024 年为例，东部沿海地区形成以江苏（8.97 万）、广东（6.2 万）、山东（4.99 万）为核心的“第一梯队”，三省合计占全国总量的 34.7%，凸显长三角、珠三角作为创新策源地的核心地位。

中部地区湖北（4.81 万）、安徽（3.5 万）、湖南（3.04 万）构成第二梯队，并且从近三年的增速上看，也处于全国领先地位，显示长江中游城市群在承接产业转移与自主创新方面的突破。西部地区陕西、四川凭借西安、成都等区域中心城市的辐射带动作用跻身科技型中小企业数量前 10 省份。

整体来看，全国科技型中小企业分布已形成“东部强链、中部筑群、西部育点”的三级格局，未来需进一步优化创新资源配置，推动东中西协同，中西部地区或通过特色产业集群实现新的跨越。

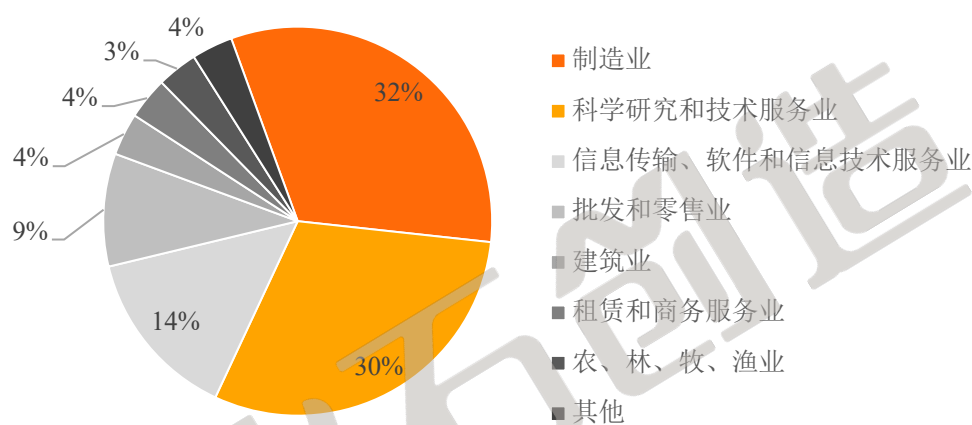


图：2024 年科技型中小企业数量 Top10 省份（单位：万）

来源：火石创造产业数据中心

3.制造与科研“双核驱动”，实体创新主体地位凸显

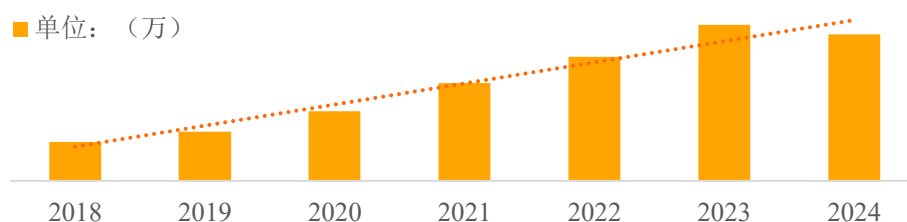
从科技型中小企业的行业分布来看，99.9 万家科技型中小企业中，制造业与科研技术服务企业占比超 60%，构成实体经济创新主体；信息传输、软件和信息技术服务业以 14% 的占比展现强劲动能，传统行业如批发零售、建筑、商务服务、农业加速数字化转型，科技型中小企业占比共计约 20%。整体格局呈现“制造筑基、数字引领、传统升级、民生待兴”的多元特征。



图：科技型中小企业行业分布

来源：火石创造产业数据中心

以信息传输、软件和信息技术服务业为例，对近几年科技型中小企业细分领域增长态势进行分析。2018-2023 年信息传输、软件和信息技术服务业领域科技型中小企呈高速增长态势，从 2018 年的 2.02 万家增长 2023 年的 8.16 万，2024 年出现首次转折，数量下降到 7.63 万。



图：2018-2024 年信息传输、软件和信息技术服务业科技型中小企业数量增长趋势

来源：火石创造产业数据中心

4.科技创新梯度发展，顶层亟待突破资本赋能与全球化瓶颈

累计认定的 99.9 万家科技型中小企业中，有一半（50.6 万家）被认定为高新技术企业，0.94 万家获评专精特新“小巨人”，0.43 万家已上市，857 家已成长为隐形冠军，14 家发展为中国 500 强，1 家已是世界 500 家。



图：科技型中小企业梯度发展情况

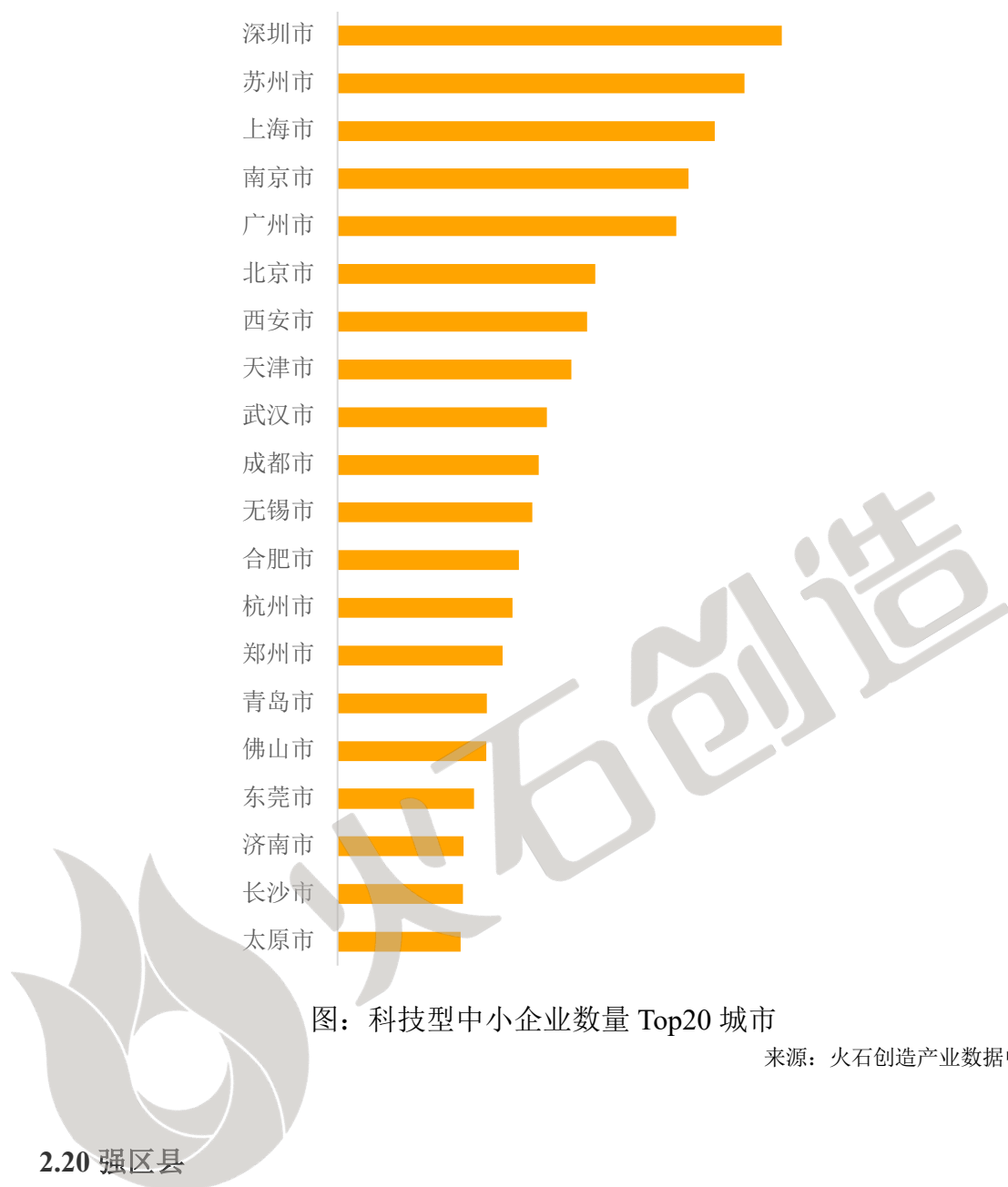
来源：火石创造产业数据中心

从数据来看，科技型中小企业成长空间巨大。在细分领域已形成一批具备核心竞争力的单项冠军，但在全球竞争力培育上仍然任重道远。从科技创新生态的梯度发展特征来看，我国以科技型中小企业、高新技术企业构筑创新基座，中层通过专精特新体系孵化细分龙头，而顶层亟待突破资本赋能与全球化瓶颈。

三、科技型中小企业集聚度榜单

1.20 强城市

科技型中小企业区域集聚特征明显，数量 20 强城市主要集中在长三角（苏沪宁锡合杭）与珠三角（深广莞佛）城市群。中西部西安、武汉、成都跻身前十。城市间差距显著，深圳企业数已达太原的 3.6 倍。

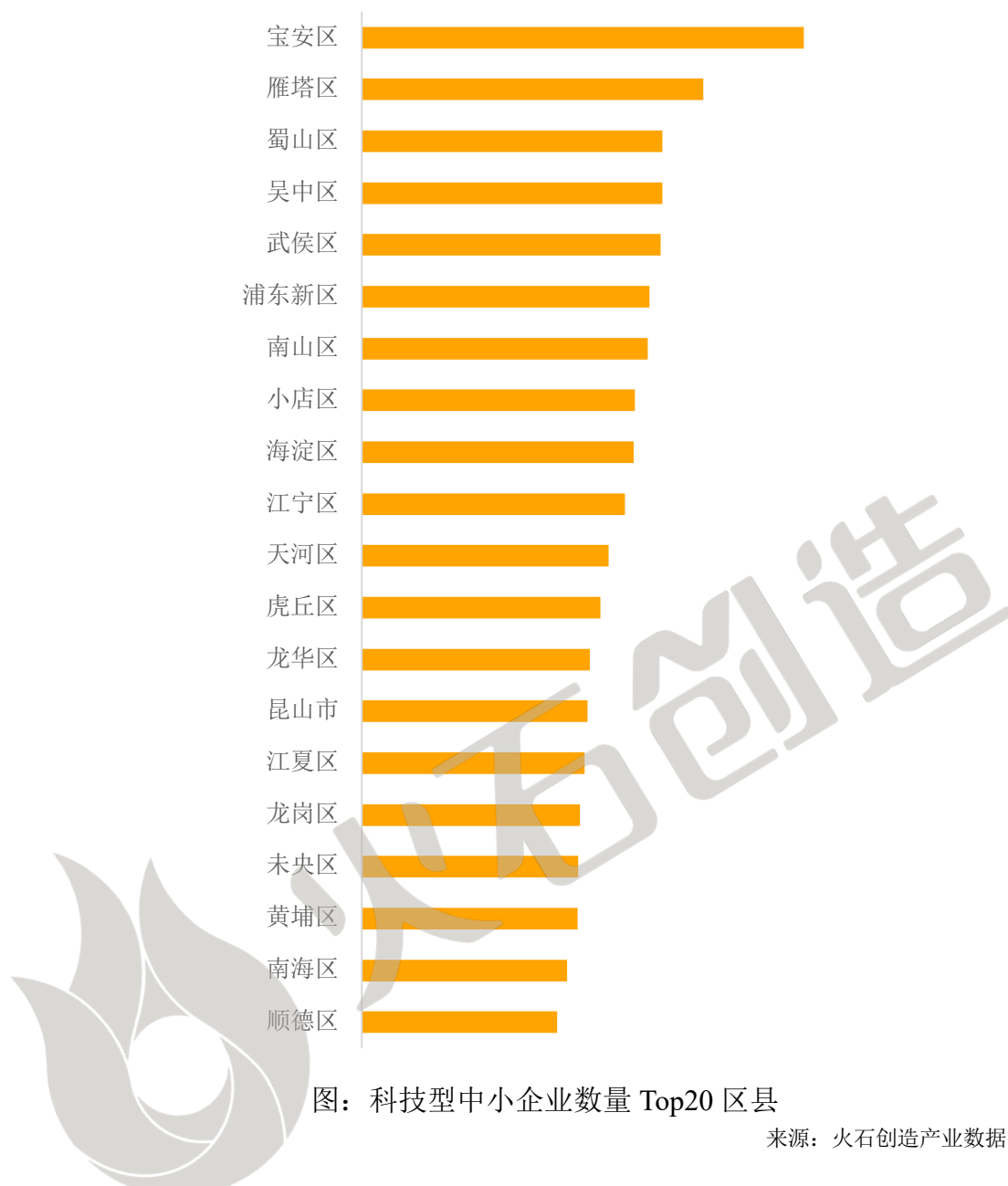


图：科技型中小企业数量 Top20 城市

来源：火石创造产业数据中心

2.20 强区县

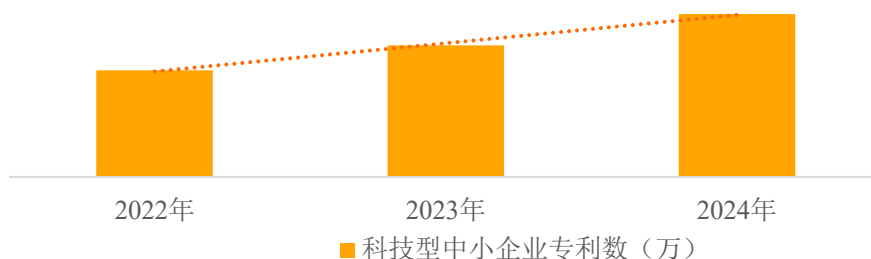
在区县层面，头部区县形成创新极核。深圳市宝安区（1.3 万家）累计认定的科技型中小企业数量领先，西安市雁塔区（1 万家）、合肥市蜀山区（0.89 万家）紧随其后，值得关注的是，苏州市吴中区、南京市江宁区等非核心城区跻身前列。区县企业数量与所属城市能级高度相关，Top20 区县中 90%来自深圳、苏州、上海等科技型中小企业总量前十城市，但亦有昆山市等县级市凭借专业化园区建设实现突围。



四、科技型中小企业创新发展贡献

1.创新贡献：近三年发明专利高速增长，创新卓有成效

截至目前，科技型中小企业已授权的发明专利共有 164.97 万项。近三年，发明专利数量呈高速增长态势，2023 年、2024 年年均增长 23%以上。



图：近三年科技型中小企业已授权发明专利数增长趋势

来源：火石创造产业数据中心

从发明专利占比情况来看，2022 年国家级科技型中小企业发明专利数量占全国所有企业发明专利数量比重为 31.64%，2023 年上升到 33%，2024 年进一步上升到 34.58%。

表：科技型企业授权发明专利数 Top10 城市（单位：万）

城市	授权发明专利数量
深圳市	12.4
苏州市	10.3
北京市	10.2
上海市	8.8
广州市	6.6
南京市	5.7
杭州市	4.9
无锡市	4.3
成都市	4.2
南通市	3.5

来源：火石创造产业数据中心

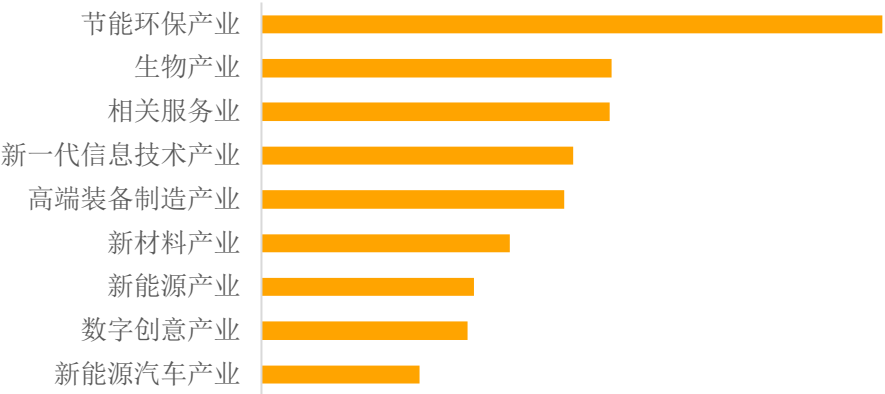
2.经济贡献：超四分之一科技型中小企业实现规模以上

火石创造构建起 99.9 万家科技型中小企业经营数据进行评分评级模型，2024 年规模以上（营收 2000 万及以上）的企业高达 23.4 万家，占比 25.16%。科技型中小企业具备通过技术创新和知识产权转化来实现高营收的特征，这正是我国经济体系中较为活跃、最具潜力的主体，是我国经济发展的重要基础。

3.新质生产力贡献：近六成聚焦战新产业

99.9 万家科技型中小企业中，有 57.3 万家聚焦九大战新产业，占比达 57.4%。尤其在节能环保（28.7 万家）、生物产业（16.2 万家）、相关服务业（16.1 万家）、

新一代信息技术（14.4 万家）领域高度集聚，直接推动前沿技术研发与产业化。



图：科技型中小企业战新产业分布

来源：火石创造产业数据中心

从数据来看，科技型中小企业跨产业布局特征明显，如新能源汽车企业可能同时涉及高端装备制造，这种交叉融合催生新业态，成为战新产业技术迭代的“毛细血管”：既在单点技术突破上发挥专和精的特性，又通过集群协同构建创新网络，是国家培育新质生产力的重要载体。

五、科技型中小企业融资情况

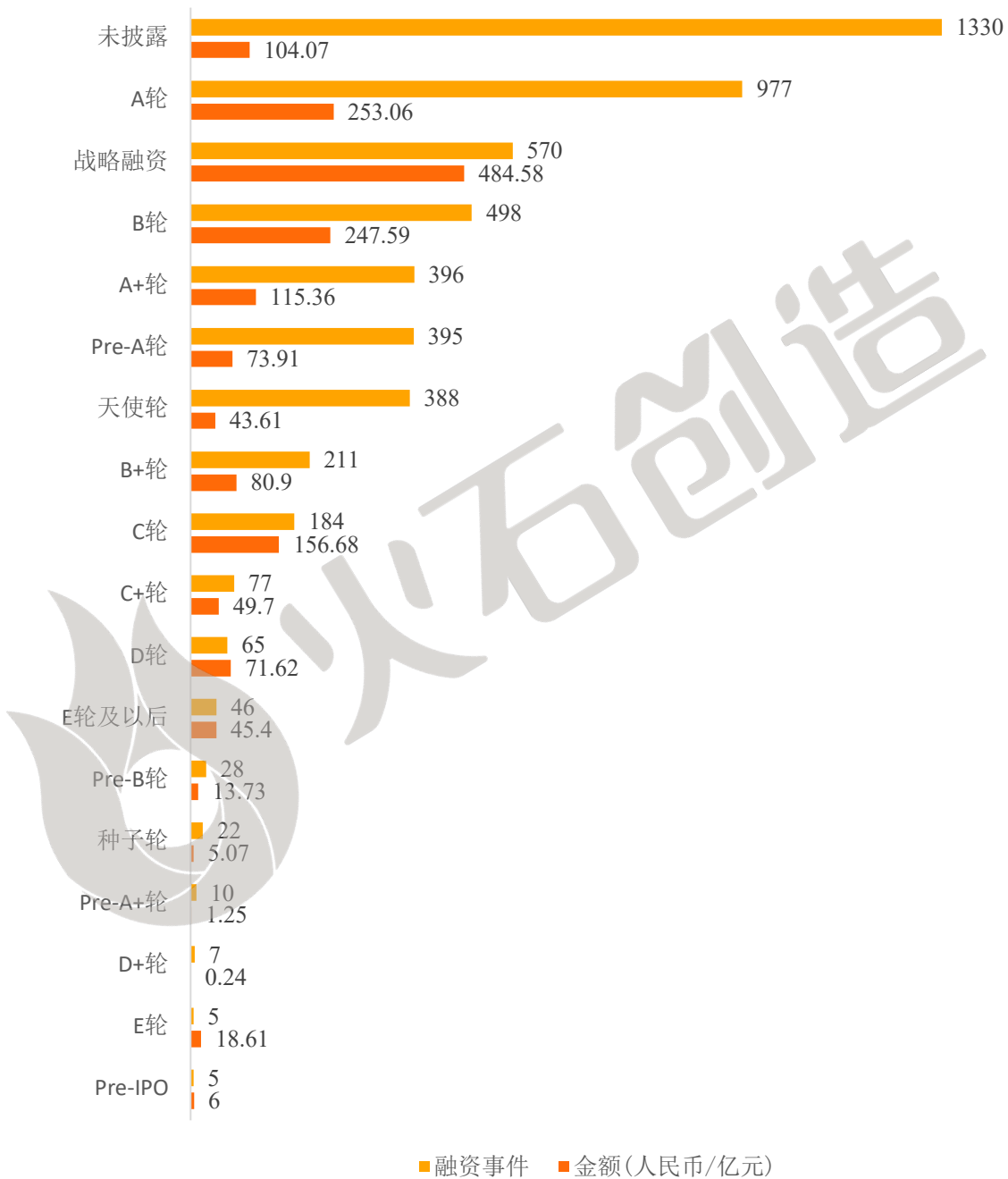
1. 融资概况

基于火石创造产业数据中心，火石创造对 99.9 万家科技型中小企业在 2024 年 1 月到 2025 年 5 月期间的融资情况进行了统计分析。期间共有 4270 家企业披露获得融资，占企业总量的 0.43%，披露的融资总金融额为 1771.38 亿。其中亿元以上融资 685 起，合计融资金额高达 1554.77 亿，占已披露融资总规模的 87.18%。获得千万级融资的企业 1179 家，合计融资总额 213.57 亿，百万级融资企业 80 家，合计总额 3.4 亿。

2. 融资轮次分布

从已披露的融资轮次上看，大多集中在 A 轮，共有 977 家企业获投，其次

是战略融资，570 家企业获投。从融资金额来看，战略融资获得最高融资金额 484.58 亿元，占总体融资金额的 27.4%；其次是 A 轮和 B 轮，分别获得 253.06 亿和 247.59 亿，分别占总体融资金额的 14.25%、13.98%。

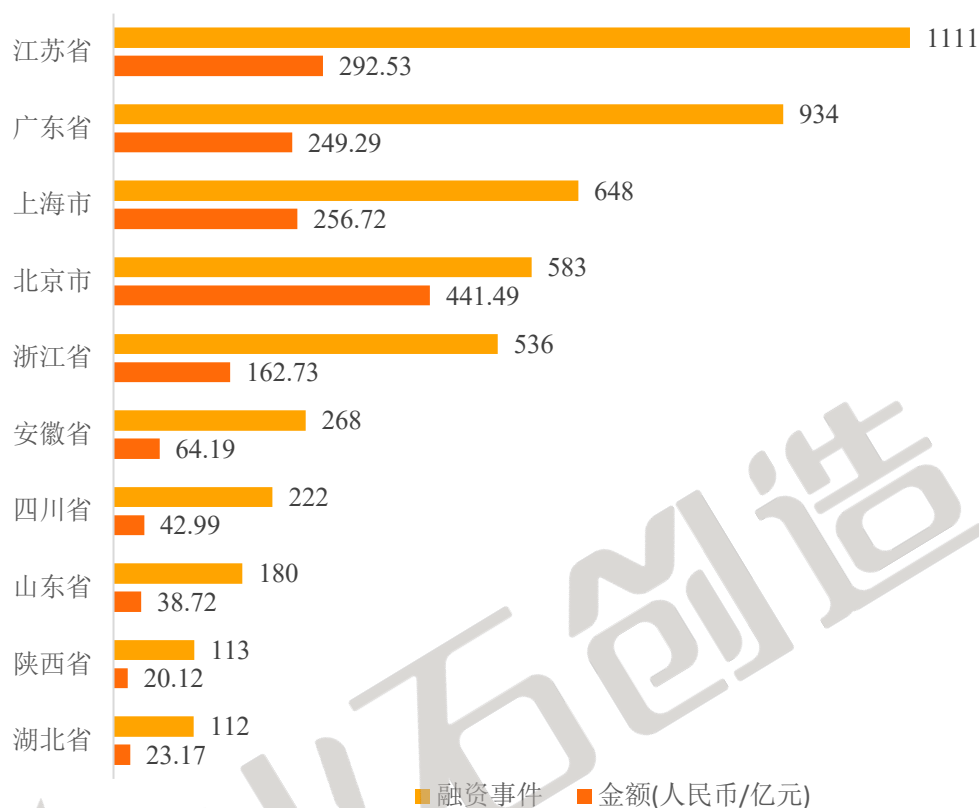


图：科技型中小企业融资轮次分布

来源：火石创造产业数据中心

3.融资区域分布

获投企业主要分布在江苏省（1111 家）和广东省（934 家）。从融资金额来看，北京市最为突出，融资金额高达 441.49 亿元，占总融资金额的 24.92%。



图：科技型中小企业融资事件数 Top10 区域

来源：火石创造产业数据中心

六、科技金融赋能科技型中小企业进展

1. 科技型中小企业获得金融支持现状

面对科技创新的高风险、高回报属性，风险投资通常被认为是与之最适配的一类金融业态。然而，科技型中小企业普遍存在融资难的瓶颈问题。从资本市场情况来看，99.9 万家科技型企业中，上市企业 4000 余家，绝大部分均处于资本化早期阶段。从融资情况来看，近 1 年半以来，获得融资的企业总数仅占 0.43%。

与此相对的是，随着金融“五篇大文章”的持续推进，科技信贷呈现出“增量、扩面、提质”的良好态势。央行数据显示，2024 年末，科技型中小企业贷款同比增长 21.2%，高于同期全部贷款增速。2025 年一季度末，获得贷款支持的

科技型中小企业达 27.18 万家，获贷率为 49.6%，比去年同期提高 3.6 个百分点。

科技型中小企业本外币贷款余额为 3.33 万亿元，同比增长 24%，增速比各项贷款高 17.1 个百分点。

通过提升以科技金融为突出亮点的银行信贷投放，健全多层次资本市场服务功能，日益成为促进科技型中小企业的成长、助力我国加快实现高水平科技自立自强的重要路径。

2.科技金融制度与体系建设进展

为增强科技型中小企业发展动力，重点解决科技型中小企业“融资难、融资贵”问题，国家与各地方政府部门出台了一系列政策，不断加大科技金融供给力度。

2024 年-2025 年 6 月，1 年半以来，国家层面围绕做好科技金融“大文章”，出台一系列政策。2025 年 5 月，七部门联合发布的《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》，通过“创新积分制”2.0 版、8000 亿科技再贷款、科创板第五套标准“绿色通道”等 15 项硬核措施，构建起覆盖科技企业全生命周期的金融服务体系，打通“科技研发—成果转化—产业落地”的全链条，标志着我国科技金融体系进入从顶层设计向落地实施的关键阶段。

表：近年来国家推进科技金融相关政策（部分）

政策名称	发布单位	发布时间	重点内容
《加快构建科技金融体制 有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》	科技部等七部门	2025 年 5 月	围绕创业投资、银行信贷、资本市场、科技保险、加强财政政策、央地联动和打造科技金融开放创新生态，提出了 7 方面 15 条举措。
《支持小微企业融资的若干措施》	金融监督管理总局	2025 年 5 月	鼓励向外贸、民营、科技、消费等重点领域倾斜对接帮扶资源，加大支持力度。引导银行主动对

政策名称	发布单位	发布时间	重点内容
	等八部门		接专精特新中小企业、科技和创新型中小企业、名特优新个体工商户,积极服务中小企业特色产业集群和中外中小企业合作区内中小企业,针对性提供金融支持。
《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》	国务院办公厅	2025 年 3 月	科技金融加强对国家重大科技任务和科技型中小企业的金融支持,着力投早、投小、投长期、投硬科技。
《银行业保险业科技金融高质量发展实施方案》	金融监管总局、科技部、国家发展改革委	2025 年 3 月	聚焦金融支持科技创新的重点领域和薄弱环节,多个部门政策组合,增加金融资源供给,畅通科技三资循环,促进科创产业融合,持续推进科技金融服务提质、扩面、增效,加快实现高质量发展。
《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》	中国证监会	2025 年 2 月	支持优质科技型企业发行上市,优化科技型上市公司并购重组、股权激励等制度,引导私募股权创投基金投早、投小、投长期、投硬科技,加大多层次债券市场对科技创新的支持力度。
《关于做好重点地区科技金融服务的通知》	中国人民银行、科技部	2024 年 10 月	指导和推动北京、长三角、粤港澳大湾区等科技要素密集地区做好科技金融服务。
《支持科技创新专项担保计划》	财政部、科技部、工业和信息化部、金融监管总局	2024 年 7 月	明确支持科技创新专项担保计划的实施方案,具体包括专项担保计划的支持对象、分险比例、担保费率、担保金额、代偿上限、补偿机制等要求。
《关于扎实做好科技金融大文章的工作方案》	中国人民银行等 7 部门	2024 年 6 月	推动金融机构和金融市场全面提升科技金融服务能力、强度和水平,为各类创新主体的科技创新活动提供全链条全生命周期金融服务,精准支持国家重大科技任务、科技型企业培育发展、战略性新兴产业发展和未来产业布局、传统产业技术改造和基础再造、国家和区域科技创新高地建设等重点领域。
《关于银行业保险业做好金融“五篇大文章”的指导意见》	国家金融监督管理总局	2024 年 5 月	针对科技型企业全生命周期的金融服务进一步增强,对研发活动和科技成果转移转化的资金和保险保障水平明显提升,科技金融风险分担机制持续优化,努力形成“科技—产业—金融”良性循环。
《资本市场服务	中国证券	2024 年 4	从上市融资、并购重组、债券发行、私募投资等

政策名称	发布单位	发布时间	重点内容
科技企业高水平发展的十六项措施》	监督管理委员会	月	全方位提出支持性举措，主要内容包括：建立融资“绿色通道”、支持科技型企业股权融资、加强债券市场的精准支持、完善支持科技创新的配套制度等。
《关于加强科技型企业全生命周期金融服务的通知》	国家金融监督管理总局	2024 年 1 月	鼓励在防控风险的基础上加大初创期科技型企业信用贷款投放力度，努力提升科技型企业“首贷率”。优化成长期科技型企业金融服务，拓宽抵质押担保范围，规范发展供应链金融。提升成熟期科技型企业服务水平，通过共保体、大型商业保险和统括保单等形式，提供综合性保险解决方案。助力科技型企业加大研发投入，提升知识产权质押融资办理效率。

来源：火石创造产业数据中心

地方层面，各地积极响应国家战略，在支持科技金融方面采取了包括加大信贷支持、创新信贷产品、推广创新积分制、发挥产业投资基金作用、构建综合服务平台、优化政府投资基金、加强税收优惠、支持金融机构提供长期资金、推动金融产品创新、扩大发债融资规模、促进跨境融资便利化以及降低融资成本等多方面的举措，推动科技与金融深度融合，为科技型企业提供全方位、全生命周期的金融服务支持。

表：地方推进科技金融相关政策（部分）

地区	政策名称	重点内容
上海	《关于做好上海银行业科技支行梯度培育 提升科技金融专业能力工作意见的通知》	利用五年左右时间，在上海培育建设 30 家监管部门认定并持有金融许可证的科技支行、90 家银行机构自主确定的科技特色支行。
	《关于加快推进科技金融深度融合助力科技型企业创新发展的实施意见》	更好发挥再贷款等货币政策工具激励作用，鼓励银行业金融机构将服务科技创新纳入战略规划，力争在“十四五”期间实现科技型企业贷款同比增速不低于各项贷款同比增速、有贷户数不低于上年同期水平。

地区	政策名称	重点内容
广东	《关于加快推进科技金融深度融合助力科技型企业创新发展实施意见的通知》	“科金 15 条”，涵盖创业投资、银行信贷、融资担保、多层次资本市场、科技保险、跨境金融、服务体系、金融科技等方面，积极引导各类资本聚焦重大科技任务，聚力推动原创核心技术、前沿颠覆性技术突破并向现实生产力转化，大力发展新质生产力。
湖北	《湖北省科技型企业知识价值信用贷款实施办法（试行）》	探索数据增信和财政增信两手并用，为科技型企业提供“全线上、纯信用、优利率”的授信支持，获得“轻资产、宽信用、便利化”贷款。
	《湖北发布科技金融质效提升行动方案》	到 2026 年末，全省科技型中小企业获贷家数在现有基础上增长 70%，贷款余额年均增速达到 20%；科创板、创业板、北交所上市公司数量显著增加，占全省上市公司的比重超过 50%。
	《关于加强财政金融协同服务科技创新的若干措施》	加快形成以股权投资为主的金融服务支撑体系，发挥政府基金和财政奖补政策作用，引导增加创业投资等股权投资供给；引导支持科技型企业通过上市和发行债券获得长期资金，利用多层次资本市场融资；实施专项贷款贴息政策，用好再贷款再贴现专项工具，提升科技信贷服务效能；加强科技金融服务平台建设，支持科技大市场发展，构建科技金融良好生态。
安徽	《关于完善科技型企业全生命周期金融服务体系大力发展科技金融的通知》	提出要深化对科技创新领域的金融支持、积极服务以新能源汽车为代表的新兴产业发展等 24 条具体措施，力争 2024 年，全省科技型企业贷款和战略性新兴产业贷款增速均高于各项贷款增速 5 个百分点以上。
	《安徽省支持科技企业运用资本市场高水平发展的若干措施》	明确要着力构建股权激励、私募股权投资、发债融资、银行信贷、上市挂牌、再融资、并购重组等层层递进接力、覆盖科技型企业全生命周期的科技金融服务体系。
江苏	《关于深化种子期初创期科技型企业金融服务指导意见》	共建常态化种子期初创期科技型企业融资服务对接机制，健全完善多层次种子期初创期科技型企业金融服务风险分担体系，积极发挥政府投资基金的引导作用，完善知识产权金融服务配套政策，强化货币政策支持。
浙江	《关于开展做好金融“五篇大文章”助力浙江经济高质量发展专项行动的通知》	积极推广“浙科贷”“专精特新贷”“人才贷”“企业创新积分贷”“技术交易贷”、知识产权抵押贷款等金融产品，持续探索“贷款+外部直投”“投贷保一体联动”等服务模式。

地区	政策名称	重点内容
北京	《关于促进生产性服务业高质量发展的若干措施》	着眼于完善区域金融综合服务体系、提升金融赋能高精尖产业发展质效，重点发展科技金融、数字金融、绿色金融等产业金融，支持金融与新技术融合应用，建设产业金融创新发展区，金融业收入达到200亿元。
天津	《关于支持科技型企业高质量发展的若干政策措施》	对科技型企业首次贷款和承担市级及以上科技计划项目的研发贷款，分别给予年化1%和1.5%的贷款贴息；支持各类创投基金投资本市未上市科技型企业。
辽宁省	《辽宁省金融支持科技型企业全生命周期发展若干举措》	吸引集聚各类金融资源，建立全省科技型企业全生命周期金融服务库，对于孵化期企业、初创期企业、成长期企业、成熟期企业等予以不同的扶持措施，满足全生命周期科技型企业融资需求。
四川	《关于深入实施财政金融互动政策推动实体经济发展的实施意见》	构建起“1+3”财政金融互动政策体系。聚焦为科技型企业提供全生命周期、多元化、接力式金融服务，深入实施科技金融“星辰计划”，推广科创投、科创贷、科创贴、科创保、科创券等“五科联动”的金融服务模式。
河南	《河南银行业保险业加力推动科技金融高质量发展行动方案》	提出“四高、一低、一覆盖”目标。其中“四高”是指：科技型企业贷款增速大幅高于各项贷款平均增速，贷款户数持续增加；符合条件的科技型企业获贷率大幅提高；科技型企业信用贷款占比大幅提高；科技保险风险保障金额、覆盖面稳步提高。
山东	《关于加强科技财政金融协同服务企业创新发展的若干措施》	构建了由科技信贷、担保、保险、投资、资本市场、支持保障机制等组成的全方位的科技金融政策体系，最大限度释放政策红利，破解科技成果转化难题，拓宽科技型企业融资渠道。
	《山东省省级“拨投结合”科技项目管理实施细则》	“拨投结合”项目支持强度原则上高于同类科技计划直接补助的单个项目平均支持水平；突出“投早、投小”；“先投后股”资金转股前，性质为项目扶持资金，由省科技厅指导管理机构参与项目管理和赋能，转股后，由管理机构行使股东权利，负责持股管理、股权退出等工作。
重庆	《支持科技型企业融资行动2024年工作要点》	力争到2024年末，全市科技型企业贷款余额突破7000亿元，其中信用贷款、中长期贷款占比分别稳定在35%、65%以上。

来源：火石创造产业数据中心

3.风险补偿机制探索

科技型中小企业具有轻资产化特征，主要表现为资产规模小、可抵押物少、成长周期长、资金需求大、风险特征显著等。这些特征使得科技型中小企业在融

资过程中面临诸多挑战。为减轻银行信贷风险，各地政府与合作银行之间搭建风险补偿机制，正在成为激活科技型中小企业融资生态的重要杠杆。该机制通过财政资金设立风险补偿资金池，对银行向科技型中小企业发放的贷款损失进行比例补偿，形成“政府增信、银行敢贷、企业得贷”的闭环。

表：部分省、市科技金融风险补偿机制相关政策

地区	政策	发布单位	相关内容
北京市	《关于对科技创新企业给予全链条金融支持的若干措施》	北京市地方金融监督管理局等六部门	加大科创企业信贷投放力度。为中小微企业融资提供信用贷款的银行等机构承担的信贷损失，按照不超过损失本金部分一定比例给予信贷风险补偿。
上海市	《上海市科技型中小企业和小型微型企业信贷风险补偿办法(2023 年版)》	上海市财政局、上海市地方金融监督管理局、原上海银保监局	各银行在开展“试点贷款”业务前，应先向市地方金融监管局、市财政局办理开展“试点贷款”申请;各试点银行对年末“试点贷款”不良率在 0.8%以上的(“重点行业试点贷款”不良率在 0.5%以上的)银行完成不良贷款坏账核销后，可在规定时间内报送信贷风险补偿资金申请材料。
重庆市	《支持科技创新若干财政金融政策》	重庆市人民政府办公厅	建立风险补偿“资金池”，支持金融机构开展知识价值信用贷款。建立科技企业政银企融资对接和监测评估机制，推出“再贷款+”和“科票通”再贴现政策，充分发挥国家融资担保基金、再担保、科技担保等构成的政府性融资担保体系增信分险作用，优化风险代偿补偿机制和担保费奖补政策，鼓励担保机构降低担保费率。
湖北省	《湖北省科技型中小企业知识价值信用贷款实施办法（试行）》	湖北省科技厅、财政厅、地方金融管理局	省市两级财政按照 1:1 设立 10 亿风险补偿资金池，对知识价值信用贷款本金损失给予定比补偿，并将熔断模式设置为风险补偿熔断，贷款风险警示和暂停补偿受理的不良贷款率上限确定为 5%和 8%。
江西省	《江西省科技型中小企业信贷风险补偿资金管理办法》	江西省科学技术厅等五部门	当贷款发生欠息或逾期超过 1 个月仍未清偿的，合作银行应向贷款企业依法采取措施进行追索。合作银行取得法院受理通知书或公安机关立案决定书等相关材料后，可提出风险补偿申请。合作银行向市(县、区)科技主管部门或开发区管委会提交补偿申请。

地区	政策	发布单位	相关内容
宁夏回族自治区	《宁夏科技型中小微企业风险补偿贷款管理暂行办法》	宁夏回族自治区科学技术厅、宁夏回族自治区财政厅	贷款科技企业因经营行为导致贷款无法归还的，合作银行可在启动追偿工作程序后向合作单位及委托单位提出代偿申请;经审定同意后，委托单位据此办理资金划款手续，按各自承担比例从“宁科贷”风险补偿资金中划拨代偿金至合作银行，同时通知有关合作单位。
广州市	《广州市科技型中小企业信贷风险损失补偿资金池管理办法》	广州市科学技术局	对纳入风险损失补偿资金池贷款项目列入中国人民银行不良贷款等级为次级及以下的，并对该笔不良贷款依法采取诉讼(含赋予强制执行效力公证等)、仲裁等措施进行追索，且该司法机关或仲裁机构已出具生效裁判或已强制执行立案超过 30 天，仍无法收回或足额收回，合作银行可提出补偿申请。
深圳市	《深圳市中小微企业银行贷款风险补偿资金池管理实施细则》	深圳市工业和信息化局、深圳市财政局	判定贷款项目库内的贷款项目为“不良贷款”之日起 3 个月内，向高新投集团提交风险补偿申请;加盟银行提交风险补偿申请后，可以同步开展不良贷款处置工作。
昆山市	《“昆科贷”风险补偿资金实施细则》	中共昆山市委人才工作领导小组办公室等五部门	贷款发生逾期后，金融机构对不良贷款情况是否符合“昆科贷”管理规定进行确认，合作金融机构按照协议投放的贷款发生逾期或欠息，应积极追偿，向法院提起借款合同纠纷诉讼。在法院立案后，且贷款本金逾期满 180 天仍无法收回的，可向管理人提出代偿请求。贷款企业确实无法还款的，合作金融机构提请管理人按照“昆科贷”承担比例从“昆科贷”资金中划转至合作金融机构。
汕头市	《汕头市科技企业信贷风险补偿资金管理办法》	汕头市科学技术局、汕头市财政局	对贷款项目列入不良贷款等级为次级及以下的，通过司法途径进行追索，并在法院已受理强制执行申请 30 天后，仍无法收回或足额收回合作金融机构可提出补偿申请;合作金融机构向资金管理人递交补偿申请，经资金管理人审查并报联席会议通过后，予以补偿。

来源：火石创造产业数据中心

从各地的实施细则来看，政府对银行信贷风险补偿普遍存在两种模式：一是地方政府先补偿合作银行，后银行清收、追偿，如深圳市。二是银行先清收、追偿逾期贷款，发生实质损失后，地方政府再补偿合作银行。“试点贷款”产品或由政府主管部门指定或由合作银行报备后入市。

4.商业银行发展科技金融的挑战及建议

当前，商业银行传统信贷与科技型中小企业融资存在结构性矛盾，主要体现在四个维度：

授信模式错配。科技型企业具有“轻资产、高风险、专业化”特征，而商业银行仍依赖传统抵押担保逻辑，侧重历史财务数据与实物资产评估。行业技术壁垒导致银行难以精准判断企业价值，初创期科技企业因缺乏抵质押物和规范财务体系更易被拒贷。

风险收益失衡。银行追求固定利息收益，无法分享科技企业高成长红利，形成“风险与收益不对等”。科技创新周期长、不确定性高，与银行短期资金周转需求产生期限错配；知识产权质押等创新模式因估值难、交易机制不完善，推广受阻。

专业化能力短板。银行缺乏既懂技术又懂金融的复合型人才，风险评估工具滞后，授信决策仍偏向低风险政府类业务。产品服务体系同质化，未能根据企业成长阶段设计差异化方案；同时，政策、技术、市场等非金融资源整合能力不足，制约综合服务供给。

配套机制滞后。数据获取渠道有限，税务、专利等核心信息未完全开放，导致企业画像模糊；内部考核机制侧重短期业绩，与科技金融长期培育逻辑冲突；尽职免责制度缺乏操作细则，业务人员因追责压力“不敢贷”。

在“数据要素 X”与“人工智能+”双重赋能时代，火石创造建议探索产业链动态信用评估体系、知识信用评估模型和风控前置的精准营销，重塑科技金融的底层逻辑，跑通科技金融落地“最后一公里”。

一方面，创新与巩固科技金融数据基础设施建设。建设和运营科技金融数据底座，积极推动数据要素在科技金融活动中的作用，加强对科技金融机构与科技

企业的数据治理和高质量公共数据的开放共享，提升数据信息的透明度、标准化程度，缓解科技金融服务中的信息不对称问题。另一方面，探索完善面向科技企业的价值和风险评估模型。开展科技型企业价值评价技术、评级机制，综合运用金融数据和产业数据，构建科技企业价值和风险评价模型，在科创积分的基础上增加产业链视角，研究和发掘适合科技企业特点的增信手段和模式，努力畅通金融机构与科技企业间的“信用信息渠道”。⁴

以湖北省推行的知识价值信用贷为例。2025 年 4 月，由火石创造承建的湖北科创企业“智慧大脑”银行知信贷平台项目正式上线，当月省内近 200 家科技型企业即将获得湖北银行首批知信贷，授信总额约 11 亿元，无需任何抵押，不用任何保证金，且贷款利率更为优惠。湖北省探索数据增信和财政增信两手并用，为科技型企业提供“全线上、纯信用、优利率”的授信支持，获得“轻资产、宽信用、便利化”贷款。其中，数据增信主要通过湖北科创企业“智慧大脑”数据平台构建知识价值信用评价指标体系实现，包括创新人才、研发投入、研发活动、知识产权、创新产品、创新服务、创新品牌 7 个指标维度，对企业进行精准画像评分；银行根据等级等情况提供单笔额度不超过 1000 万元的信用贷款。

对商业银行而言，亟需构建与科技创新规律相适应的科技金融产品和服务体系，夯实数字基建与信用评价体系等基础设施，形成贯穿科技企业种子期、成长期、成熟期全生命周期的金融服务闭环，实现金融资源与技术创新需求的精准匹配。火石创造将产业数据和金融场景深度融合，与金融伙伴共同实现了从资金支持到价值共创的双向奔赴。近两年，火石创造已与 40 余家金融机构深度合作，探索产业链动态信用评估体系、知识信用评估模型和风控前置的精准营销系统，重塑科技金融的底层逻辑。

⁴ 摘自火石创造科技有限公司董事长金霞在浙江省政协十三届三次会期间的建议，详见 <https://mp.weixin.qq.com/s/-Mx1Ik6pHeCA74hNU8L4xw>
版权所有 © 火石创造科技有限公司，保留所有权利。

版权声明

《科技型中小企业数据洞察报告》的知识产权归属本公司所有。个人、学校可以学习及研究使用，但未经授权不得复制、改编、传播。个人或单位如需商用，应联系本公司：火石创造科技有限公司获得授权，并按照授权的范围及要求使用。违反上述声明者，本公司将追究其相关法律责任。

免责声明

《科技型中小企业数据洞察报告》中行业数据及相关市场预测主要为本公司行业研究员采用行业访谈、市场调查结合火石创造数据库数据分析撰写，受研究方法、调研方法和数据获取资源的限制，不保证数据及信息的完整性、准确性。该报告仅代表调研时行业的基本状况，提供参考应用。本公司对该报告的数据和观点不承担法律责任。

