

学科动态专题报道

2019 年第 3 期

总第（47）期

科技金融专题

主办者：图书馆学科服务部

2019.6

为传播科学知识，促进业界交流，特编辑《学科动态专题报道》，仅供个人学习、研究使用。

前言

科技金融主要是指金融对科技的支持作用,其主要目的在于实现科技资金供求的均衡¹。近年来科技部会同多部门共同出台制定了《关于进一步加大对科技型中小企业信贷支持的指导意见》、《关于提高科技型中小企业研究开发费用税前加计扣除比例的通知》等多个科技金融政策文件,主要是以促进科技创新为中心、着重解决资金需求问题、税收优惠问题,努力实现科技创新与科技金融间的协同发展要求。

本期学科动态主要分以下专栏:

《海外资讯》专栏选取国外的一些专业机构进行编译,主要从每日电讯报、科技公司 Thunes、TechCrunch 等网站获取有关科技金融方面的最新报道。

《国内资讯》专栏信息主要来自中华人民共和国科技部官网、人民网、中国新闻网、投资界等网站,将国内关于科技金融的最新报道呈现给大家,以供交流参考。

《研究报告》专栏信息主要将信通院、零壹智库、毕马威有关科技金融的最新报告呈现给大家,以供交流参考。

《政策动向》专栏关注国内关于科技金融的最新政策文件,信息主要来自科技部、国家科技金融平台、中关村国家自主创新示范区中关村科技园区管理委员会等官方网站。

《知识可视化分析》依托 CNKI 的知识发现平台,对目前科技金融研究的发文趋势、关系网络、分布(基金、研究层次、作者、机构、学科、文献来源类别、关键词)进行分析和研究机构以及主题词发文量的横纵向比较分析,目的是帮助科研人员快速了解该领域的研究发展现状,包括该领域的领军研究人物、研究机构,以及研究热点和发展趋势等内容。

《国内文献计量分析》的工具主要是 CNKI,通过该工具分析“科技金融”领域的学术关注度、研究热点和趋势等内容,为研究人员提供参考材料。

《科技金融服务平台》主要汇总我国有关“科技金融”的服务平台。

《资源获取门户网站》汇总有关“科技金融”资料的获取网站和创投平台。

1 邱俊.科技型企业的金融支持研究——以国家级科技与金融结合试点城市湖州市为例[J].西部金融,2015(05):33-40.

目 录

【海外资讯】	1
2019 年第一季度法国科技投资趋势.....	1
2019 福布斯全球最佳创投人榜（The Midas List）	3
支付初创公司 Thunes 通过全球风险投资公司 GGV Capital 提供的 1000 万美元 A 轮融资为全球 17 亿无银行账户者提供了金融服务解决 方案.....	3
伦敦支付初创公司在欧洲规模最大的 A 轮融资中崛起.....	5
Checkout.com 在欧洲创纪录融资中估值近 20 亿美元.....	6
亚洲部分科技公司融资汇总.....	7
【国内资讯】	10
北大医学科技成果转化与创新创业中心在京启动.....	10
创投基金沸腾：资管新规要开口子？	10
开易科技完成 1 亿元 A + 融资.....	13
2019 浦江创新论坛之创业者论坛举办.....	13
科创板新增四家受理企业 澜起科技等三公司上会.....	14
中国科技金融生态报告：关注科技中小微企业的金融服务.....	16
上海副市长：完善科创板为引领的科技金融体系	20
小米众筹！旗舰杀手 Oclean X 智能触屏电动牙刷要来了.....	21
北京海淀发布金融科技协同创新平台首批 62 家企业入驻.....	22
科技金融+金融科技=商业的“核武器”.....	24
工商银行成立科技子公司工银科技，落户雄安新区.....	26

【研究报告】	28
全球金融科技发展指数（GFI）与投融资报告 2018 年.....	28
毕马威：2018 年金融科技公司 100 强.....	28
2018 年区块链行业应用研究报告（上篇）	30
2018 年区块链行业应用研究报告（下篇）	30
公有链白皮书.....	31
解密万亿独角兽——蚂蚁金服企业案例研究.....	31
【政策动向】	32
关于进一步优化国家重点研发计划项目和资金管理的通知.....	32
关于科技企业孵化器 大学科技园和众创空间税收政策的通知.....	35
关于印发《中关村国家自主创新示范区促进科技金融深度融合创新发展支持资金管理办法实施细则（试行）》的通知.....	36
《上海科技金融政策汇编指引》出刊.....	37
国家科技政策.....	37
国家试点科技政策.....	38
地方政策精选.....	38
中共中央国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》摘要.....	38
【知识可视化分析】	41
模块一：总体趋势.....	41
模块二：关键词共现网络.....	41
模块三：基金分布.....	43
模块四：作者分布.....	43

模块五：机构分布.....	44
模块六：学科分布.....	44
【国内文献计量分析】	45
“科技金融”学术关注度.....	45
“科技金融”用户关注度.....	46
“科技金融”热门被引文章.....	47
“科技金融”热门下载文章.....	48
【馆内图书】	49
【科技金融服务平台】	50
【资源门户网站】	51

【海外资讯】

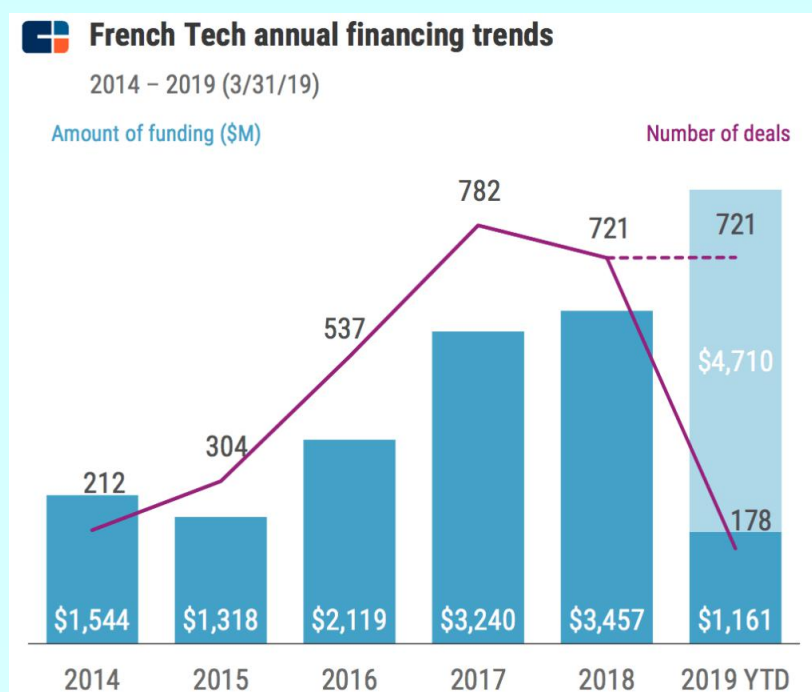
2019 年第一季度法国科技投资趋势

郭天梵 翻译 王凯艳 校对

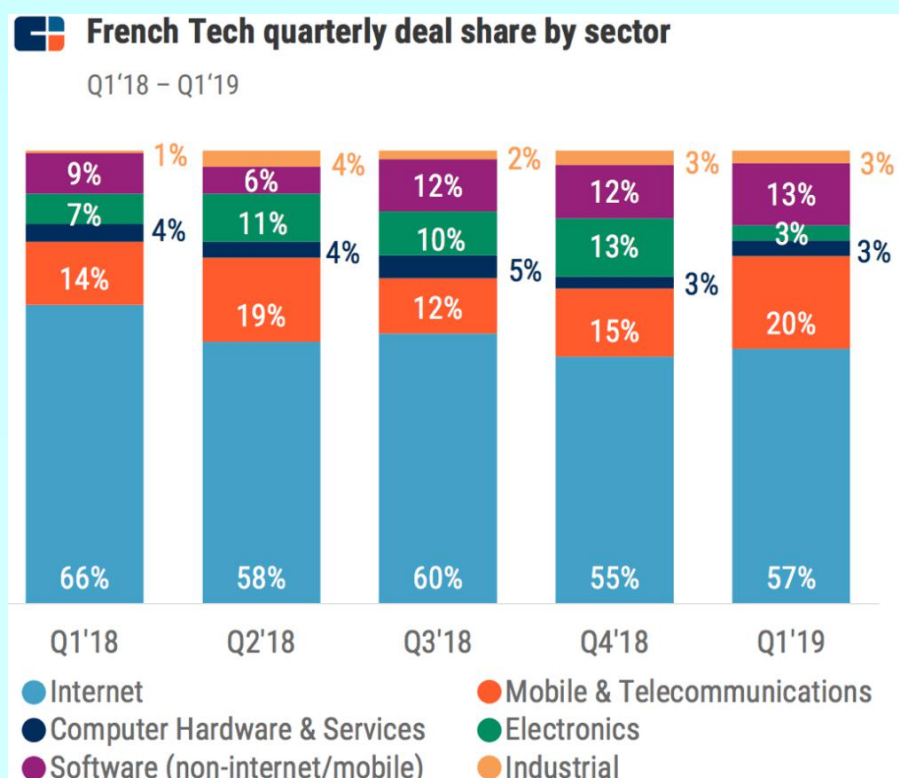
从数字角度来全面查看法国的新兴趋势、投资和活跃的投资者。

报告的亮点：

2019 年美元融资开局强劲。到 2019 年底，资金总额将比 2018 年增加逾 10 亿美元。第一季度 19 笔交易是由大量的交易推动的，其中 7 笔交易超过 5000 万美元。



移动领域的交易份额有望回升。虽然互联网行业的交易份额在过去几个季度保持稳定，但移动行业的交易份额在第一季度反弹至 20%。



Kima Ventures 是第一季度最活跃的私人投资者。虽然 Bpifrance 是 2019 年第一季度法国科技公司股权交易中最活跃的整体投资者，但 Kima Ventures 仍是最活跃的私人投资者，这一称号从 2018 年起就一直保持着。

French Tech: Most active private investors Q1 2019		
RANK	INVESTOR	SELECT INVESTMENTS
1		Yuka, Tractor, Lunchr
2		Ambler, Malt, Lunchr
3		Miraki, Shift Technology, SeqOne
3		Typology, Pretto, Deepomatic
3		Antescofo, Zoov, Lunchr
3		Synapse Medicine, Coinhouse, Implicity

编译自: <https://www.cbinsights.com/research/report/french-tech-q1-2019/>

2019 福布斯全球最佳创投人榜 (The Midas List)

杜婉莹 翻译 王凯艳 校对

新面孔的出现以及一些老面孔的消失表明,全球科技投资者的权威排名——第 18 届 Midas 年度榜单正在发生更广泛的变化。尽管同一位投资者屡次出现在榜单上,但是越来越多的国际投资者(尤其是来自中国的)和女性投资者也加入了进来。

该榜单是与 TrueBridge Capital Partners 合作编制的,该榜单认可那些大胆出手、大规模投资,打造优秀投资组合的投资人。很少有公司能像红杉中国(Sequoia China)的沈南鹏(Neil Shen)那样,体现出点石成金的风格。他投资了阿里巴巴(Alibaba)、京东(JD.com)等中国领先科技公司以及电商网站拼多多(Pinduoduo)。今年 21 位中国投资者加入该行列,其中包括排名第一的徐新(Kathy Xu)。徐是 2019 年 Midas 榜单上的 12 位女性之一,这一数字创下了纪录。Facebook 和 Twitter 在该榜单多年的主导地位被撼动。非硅谷投资人数量创下了新记录

在这份榜单中,投资者是根据他们所投资的公司进行排名的。这些公司在过去五年中上市或以至少 2 亿美元的价格被收购,或者以 4 亿美元或更高的估值筹集了额外资金。《福布斯》和 TrueBridge 对近期公司的退出以及早期回报都给予了溢价。Midas 是根据数据指标形成的列表,在每年审查数十家公司的数百名合伙人提交的文件后产生。

注:因任何不当行为而被公司解雇或辞职的投资者将被从 Midas 名单中除名。

编译自: <https://www.forbes.com/midas/#378af4185650>

榜单名单地址: <https://www.china-10.com/news/518244.html>

支付初创公司 Thunes 通过全球风险投资公司 GGV Capital 提供的 1000 万美元 A 轮融资为全球 17 亿无银行账户者提供了金融服务解决方案

杜婉莹 翻译 刘倩 校对

新加坡,2019 年 5 月 6 日——Thunes,一个面向新兴经济体的全球跨境支付网络,今天宣布它已经成功完成了由全球领先的风险投资公司 GGV Capital 领导的 1000 万美元 A 轮融资。这笔资金将用于推动该公司关键市场更深入、更快

速发展。

Thunes 的使命是让所有人都能获得全球金融服务，包括新兴市场中因未能获得任何金融服务而被排除在全球经济之外的 17 亿成年人。Thunes 的全球网络将金融机构和数字金融服务提供商相互连接，使资金能够以快速、安全的方式无缝地进出新兴经济体。

GGV Capital 的资金将用于进一步丰富服务产品和平台，并加速非洲、亚洲和拉丁美洲的增长。其目标是建立更多的战略合作伙伴关系，为新兴经济体的企业和消费者提供更好的支付解决方案。该团队还将在美国旧金山、迪拜、阿联酋和法国巴黎开设新的专用办事处，以便与不断增长的客户和合作伙伴进行更紧密的互动。

Thunes 执行主席 Peter De Caluwe 说：“能让 GGV Capital 这样的顶级风投公司认可我们的愿景和潜力，我们感到非常自豪和兴奋。”“我们聘请了一位非常有经验的首席执行官 Steve Vickers 来领导 Thunes 的全球扩张，并将业务提升到一个新的水平。这笔资金使我们能够加快公司的使命，我们对未来一年感到非常兴奋。”

如今，该公司拥有一个活跃的全球网络，覆盖 80 多个国家，拥有 9000 多个相互关联的支付合作伙伴。Thunes 提供四种主要支付解决方案：P2P 汇款处理、企业大额支付、B2B 支付和数字支付服务。Thunes 每天完成超过 30 万笔交易，每年处理的资金超过 30 亿美元。

GGV Capital 的执行合伙人 Jenny Lee 补充说：“我们为所投资公司的长期成功感到自豪，我们被 Thunes 吸引，因为我们与他们的使命一致，并看到了这项业务的巨大增长潜力。这是一个伟大的企业，有着惊人的增长记录，我们期待着他们的新篇章。”

最近，Thunes 公司宣布与西联汇款合作，将支付能力扩展到移动钱包。Thunes 与 PayPal、M-PESA 合作，提供了替代支付解决方案，使肯尼亚的消费者和企业能够充分利用全球电子商务。Thunes 还与东南亚领先的移动乘车和支付平台 Grarab 合作，为其司机提供实时大规模薪资支付。

该交易的进一步财务条款尚未披露。该交易已获得 FCA 的批准，Thunes 是一家授权的支付服务提供商。

编译自：

<https://www.thunes.com/2019/05/06/thunes-closes-10-million-series-a-investment-from-global-vc-ggv-capital/>

伦敦支付初创公司在欧洲规模最大的 A 轮融资中崛起

杨秀环 翻译 刘倩 校对

你可能没听说过 Checkout，这是一家 2012 年在伦敦成立的数字支付处理公司。今天，Checkout 宣布已经筹集到 2.3 亿美元的 A 轮融资。参与者包括新加坡主权财富基金 GIC、Blossom Capital（宝生资本）、Endeavor Catalyst 以及其他未具名的战略投资者。

这是该公司的第一轮机构融资，这也是欧洲公司有史以来规模最大的 A 轮融资之一。

Checkout 有什么特别之处能让投资者投资这么大？在充满金融科技创业公司的海洋中，乍一看很难区分它的不同之处——或者说投资者是否仅仅发现了一个巨大的机会，尤其是考虑到该公司最近的收入数据。

Checkout 帮助企业（包括 Samsung、Adidas、Deliveroo 和 Virgin 等）全球各地的网络商店进行一系列付款方式。据《华尔街日报》报道，这些服务的费用也在增加。该公司表示，Checkout 的欧洲业务在 2017 年产生了 4680 万美元的总收入和 670 万美元的利润，这些信息是通过英国公司注册商 Companies House 挖掘出来的。

收银台也展现了两大趋势，这两大趋势似乎正在推动所有人的发展——在线购物的持续繁荣以及越来越多的企业使用在线支付。根据华尔街日报引用的道琼斯 VentureSource 数据，投资者去年投入支付创业公司的资金是 2017 年投资额的四倍以上（220 亿美元），这一点也不足为奇。

也难怪已经上市的支付初创企业表现良好，包括去年 6 月在泛欧交易所（Euronext）上市的全球支付公司 Adyen。自那以来，Adyen 的股价基本上朝着一个方向发展。事实上，2015 年投资者对该公司的估值为 23 亿美元，现在的估值接近 210 亿美元。

根据 Dealroom 的数据，尽管 Checkout 的 A 轮融资规模惊人，但它并不是欧

洲公司规模最大的。在其他大型融资中，总部位于英国的生物技术公司 Immunocore 在 2015 年以 \$3.2 亿美元收购了 A 系列资金。2017 年，另一家专注于中小企业贷款的数字银行，英国金融科技公司 OakNorth，筹集了 2 亿美元的系列资金。（它总共筹集了大约 8.5 亿美元的资金。）

最近，总部位于瑞士苏黎世、成立两年的金融科技公司 TradePlus24 也筹集了一笔可观的资金：1.2 亿美元的 A 轮融资。TradePlus24 为中小型企业的应收账款提供违约担保。它的支持者包括瑞士信贷(Credit Suisse)和保险经纪公司凯斯勒(Kessler)。

编译自：

<https://techcrunch.com/2019/05/02/a-quiet-london-based-payments-startup-just-raised-among-the-biggest-series-a-rounds-ever-in-europe/>

Checkout.com 在欧洲创纪录融资中估值近 20 亿美元

杨秀环 翻译 郝晓雪 校对

总部位于伦敦的支付公司 Checkout.com 在其最新一轮融资中的估值接近 20 亿美元（15 亿英镑），这进一步显示出伦敦金融科技行业的蓬勃发展。

Checkout.com 成立于 7 年前，为 Deliveroo 和 Samsung 等公司提供技术，使它们能够处理不同地区支付方式，比如网上银行、借记卡或信用卡以及 PayPal。

该公司最新一轮融资吸引了包括新加坡主权财富基金 GIC 和 Insight Partners 在内的投资者。

Checkout.com 创始人 Guillaume Pousaz 表示：“这笔资金将帮助我们加快推出新产品的速度，以满足我们日益复杂的商户需求。”

“建立了一个可持续的企业，一次招一个人，关键是要找到与我们有共同愿景的合作伙伴，从而分享我们对企业未来将如何消费金融服务的看法。”

目前，Checkout.com 在全球拥有 8 个办事处，约 345 名员工。该公司表示，随着进军更多产品领域和美国、欧洲和中东以外的新市场，未来 3 年其员工数量将增加两倍。

据估计，到 2021 年，数字支付市场将从 3.4 万亿美元增长到 6 万亿美元。

PitchBook 研究发现，伦敦已被视为最具创新力的领域，并且在 2018 年，欧

洲金融科技公司的总投资中有一半以上来自英国。

近年来，许多英国金融科技已经上市，包括 Funding Circle。该公司去年在伦敦证交所上市，市值 15 亿英镑。

其他海外金融科技公司在英国进行首次公开募股，其中包括中东支付公司 Network international，该公司目前的估值为 26 亿英镑。

编译自：

<https://www.telegraph.co.uk/technology/2019/05/02/london-payments-firm-checkoutcom-valued-almost-2bn-record-europe/>

亚洲部分科技公司融资汇总

东南亚

印尼颁布网约车管制法规，正在就司机最低收入与 Go-jek 和 Grab 谈判

印尼交通运输部在 3 月 19 日发布了对网约车（Ojek）出租的管制法规，这一法规的颁布结束了当地市场长期的监管空白。

新法规并没有规定出租司机的最低收入。印尼交通运输部表示，他们还在与司机和打车平台沟通，希望能够确定让双方满意的最低收入价格。在保护乘客安全方面，新法规规定司机必须提供有效的驾驶证、对行车道路有充足的知识、穿戴制服并遵守交规。同时，新法律还就事故补偿、投诉和争执解决办法做出了规定。

原文链接：<https://jakartaglobe.id/context/finally-an-ojek-law>

Ovo 钱包增加理财功能

Ovo 钱包与印尼在线理财平台 Bareksa 开展合作，Ovo 钱包用户可通过 Bareksa 平台进行投资理财，年收益率为 5%-6%。OVO 作为第三方电子钱包，现已接入 Grab 和 Tokopedia 平台。

Bareksa 成立于 2013 年，是一家综合性的基金理财平台，公司通过与各大金融机构的合作，向用户提供在线基金产品和服务。截至目前，公司的用户数已达到 38 万。

原文链接：

<https://kr-asia.com/indonesian-mobile-wallet-ovo-adds-mutual-funds-investment-feat>

ure

印尼在线购车平台 Mobilkamu 完成 A 轮融资

印尼在线购车平台 Mobilkamu 宣布完成 A 轮融资，具体金额尚未公布。本轮融资的领投方为 East Ventures 和 Genesis Ventures，Denali Mitra 跟投。新资金将用于扩大 Mobilkamu 在大雅加达地区以外的业务。

Mobilkamu 成立于 2015 年，是一家 O2O 新车交易平台，主要服务对象包括私人买家、经销商和金融公司。平台能够为用户提供购车的最优方案。截至目前，公司已经与大雅加达地区超过 80 个汽车经销商开展合作。同时，公司旗下包括摩托车销售平台 Motorkamu 和 车辆代售平台 MMobikamu。

原文链接:

<https://www.techinasia.com/indonesias-mobilkamu-online-platform-cars-closes-series-east-ventures>

UNDP 和物流公司 4PX Express 达成合作，降低供应链成本及扩大产品品类

UNDP 和阿里旗下物流公司 4PX Express 签署合作协议，促进柬埔寨电商的发展。这次合作主要能够帮助柬埔寨加快融入全球供应链，降低跨境物流成本及扩大产品品类。4PX 会出资 130 万美元帮助柬埔寨中小电商通过阿里巴巴的平台向海外销售产品和运送货物。

原文链接:

<https://kr-asia.com/undp-partners-with-alibaba-backed-logistics-provider-to-boost-cambodias-e-commerce-sector>

印度

传 Facebook 投资印度内容创业公司

知情人士表示，Facebook 正与包括 PopXo（女性线上社交平台）在内的几家印度创企进行对话。Facebook 希望可以在垂直内容领域和新闻内容领域寻求与印度企业的合作，加强其在印度的社交生态圈。同时，与印度内容创企的合作可帮助 Facebook 发现更可靠的内容来源，减少假新闻的数量。截至目前，Facebook 已在全球完成 50 多家企业的收购，其中包括对 Instagram 和 Whatsapp 的收购。

原文链接:

<https://www.livemint.com/companies/start-ups/facebook-eyeing-investments-in-content-creators>

nt-startups-in-india-1553100985945.html

中东

约旦线上书城 Jamalon 完成千万美元 B 轮融资

约旦线上书城 Jamalon 获得超过 1000 万美元 B 轮融资，投资方为老股东 Wamda Capital、Aramex，新股东 Anova Investments、500 Falcons 和 Endeavor Catalyst 等机构。本轮融资后，Jamalon 将累计筹得 1420 万美元，成为约旦募集资金最多的创企之一。

Jamalon 成立于 2010 年，是中东一家老牌线上书城。截至目前，公司已出售超过 1000 万本英语和阿拉伯语书籍，并与 30000 多个出版商进行合作。据悉，Jamalon 的营收自 2013 年以来增长了 7 倍，其中 15% 的收入来自中东以外的地区。

原文链接：<https://www.menabytes.com/jamalon-10m/>

全文获取地址：<https://36kr.com/p/5187665>

【国内资讯】

北大医学科技成果转化与创新创业中心在京启动

5月29日，北大医学科技成果转化与创新创业中心（简称“北大医学科创中心”）启动仪式在北京举行。全国人大常委会原副委员长、全国政协原副主席、中国科学技术协会名誉主席韩启德院士，北京大学常务副校长、医学部主任詹启敏院士，北京大学神经科学研究所名誉所长、神经生物学韩济生院士，以及科技部、卫生健康委、北京市有关部门的负责同志和专家等出席活动。

詹启敏院士介绍了北大医学科技创新工作，分析国家健康战略背景和北大医学的历史机遇，指出北大医学科技创新的优势和发展愿望。韩启德院士希望北大医学科创中心成为“一扇窗户”，让社会看到北大医学的“发展景象”；成为“一座桥梁”，连接医学工作者和市场；成为“一个平台”，帮助大家创新创业。“用智慧、用勇气，开天辟地做出响当当的事业”。

会议期间，北大医学部分别与中关村管委会、北京银行、北京医创联合科技发展有限公司签署了战略合作协议。北京银行通过捐赠科创基金支持北大医学科技创新发展；北京医创联合科技发展有限公司通过与北大医学部共同运营医学科创中心，为科技成果转化与创新创业平台提供全方位的服务。

北大医学科创中心将依托北京大学医学部及附属医院强大资源，汇集高层次医学人才和医学行业领军人物，全面推广北大医学最新科研成果，搭建北大医学知名专家及科研团队与社会资源沟通交流的桥梁，做好科技成果转化及创新创业工作全方位服务，实现产学研合作与协同发展。

启动仪式后，还举行了北大医学科创中心管理委员会成立仪式，詹启敏院士担任管委会主任。

链接地址：https://www.most.gov.cn/kjbgz/201906/t20190604_146990.htm

创投基金沸腾：资管新规要开口子？

有消息称，多部委正研究方案助创投基金等突破资管新规。如果属实，那就意味着困扰创投行业已久的“募资难”将会得到缓解。

资管新规有望给创投基金打开一个“口子”？

这一风向，令 VC/PE 圈暗潮涌动。5月8日，北京一位 VC 机构合伙人向投资界（ID: pedaily2012）透露，“我几个同班同学是银行行长，还有是银行资管子公司一把手，前天晚上讨论到凌晨”。

无独有偶，《亚洲另类投资》今日透露，多部委正研究方案助创投基金等突破资管新规。

该报道称，由于资管新规开始实施后，创投及整个股权投资行业的资金来源受到了较多的影响，国务院多个部委目前正在按照资管新规中关于“对创业投资基金和政府出资产业投资基金的相关规定另行制定”的要求，研究具体的方案来解决这一问题。

如果落实，那就意味着困扰创投行业已久的“募资难”将会得到缓解！

资管新规开口子？VC/PE 热烈讨论到凌晨

对于资管新规“松绑”，VC/PE 翘首以待。

据《亚洲另类投资》报道，正在研究中的政策是以资管新规中预留的一个“口子”作为突破，这将有助于银行等渠道的资金能合规的对接创业投资基金与政府出资产业投资基金，扩大该等基金的资金来源。

据称，此次新方案调整的依据来自资管新规的一条规定：“私募投资基金适用私募投资基金专门法律、行政法规，私募投资基金专门法律、行政法规中没有明确规定的适用本意见，创业投资基金、政府出资产业投资基金的相关规定另行制定。”

随后，投资界采访京沪深等多家机构，进一步核实了这一消息。“已经研究一段时间了。”沪上某老牌 PE 合伙人表示。更多的投资人则表示，之前听业内传过，大家期盼新方案能真正落地。

就在一年前，原本由银行通过理财资金错配和结构化配资流入私募股权市场的钱，被资管新规瞬间切断，而银行系统本是一级市场的主要资金源。

在上述报道中，对于方案何时能够出台，有知情人士称：“有关部门都了解行业很关心，所以时间应该不会太久。”

资管新规一头连着银行等金融机构，一头连着 VC/PE。一有风吹草动，大家都异常敏感。毕竟如果这一正在研究的政策最终出台，创业投资基金、政府出资产业投资基金则能从资管新规的严格限制中获得实质性松绑。

虽然风声不断，但尚未有官方信息发布，不过这颗小石子已经在行业内泛起波澜，一旦落实，那就是今年 VC/PE 重大事件之一。

不过，也有机构合伙人持观望态度。资管新规过后，VC/PE 资金来源受影响，主要是银行的资金池受到了限制。“但是要改变这个，我觉得很难。”深圳某知名 PE 投资人士表示。在他看来，银行可以为某个基金来找确定人数的高净值客户，通过这种方式来给创投基金钱，而不再是以前的一个池子。

资管新规一周年：母基金都没钱了，GP 迎来生死之年

募资难能否引来新的转机，关系到一些 VC/PE 机构能否熬过 2019。

2018 年 4 月 27 日，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(即《资管新规》正式稿)发布，开启了大资管行业统一监管新时代。资管新规的颁布，对股权投资行业而言，最为显著的影响便是募资难的问题全面爆发。

一方面，资管新规提高了个人投资者参与投资私募股权基金的门槛，直接减少了个人合格投资者的数量及投资规模。另一方面，多层嵌套和募资通道等都受到了严格的限制，过往银行、信托等渠道大量资金投资于私募股权基金的模式受阻。

导致的后果就是 GP 募资异常困难。募资难到底有多难？业内盛传，一些母基金都找不钱了。

“管新规拉高了 LP 的门槛，也限定了银行理财资金等多类型资金的入场。对于我们这些以银行通道为主的市场化母基金而言，募资严重受限。”一位母基金管理人员曾表示。

母基金尚且如此，GP 的日子更不好过。据私募通数据统计，2018 年前 11 个月，中国本土股权投资市场中，中外创业投资机构共募集 730 只基金，基金数量同比下滑 15.8%；募集基金规模 2702.41 亿元，同比下降 20.7%。从规模和数量来看，创投行业募资端大幅降温。

更让人担忧的是，这一困境很可能会延续下去。清科研究中心曾表示，2019 年至今 VC/PE 募资市场新募集及新设立的基金仍低位运行，新募集基金的数量和金额与去年同期相比不容乐观，2019 年募资环境或将更加艰难。

过去一年时间中，监管调整和宏观经济环境变化已经成了一些 VC/PE 无法承受之重。对于部分中小机构而言，2019 年很可能是生死之年。

除了银行之外，VC/PE 也期待更多的长线资金进入股权投资行业。

为此，行业内多家机构都在积极建言，来寻求政策的支持。“长线资金匮乏是我们这个行业发展的最大瓶颈，也造成了行业内的一些问题。我们期待国家能从制度层面加强国家社保、地方社保、企业年金、寿险资金、国有企业等长期资金的供给。”一位母基金合伙人呼吁。

链接地址：<https://news.pedaily.cn/201905/442872.shtml>（来源投资界）

开易科技完成 1 亿元 A+ 融资

6 月 4 日，智能驾驶企业开易科技宣布完成 1 亿元人民币 A+轮融资，本轮领投方为尚城投资、原股东华泰新产业基金跟投。开易科技创始人兼 CEO 刘鹏表示，本轮融资将主要用于团队扩充以加速技术创新、产品打磨以及深化商业化落地。

据了解，开易科技的研发人员占比超过 70%。刘鹏表示，采用合作企业 AI 芯片全新研发的高性能核心板及其相关延伸产品，将于近日进入量产状态。该核心板支持多路镜头接入并且功能全面，除涵盖 ADAS、DMS、人脸识别等核心汽车主动安全功能，同时还支持客流统计、肢体识别、BSD 等定制功能。

同时，开易科技在 2018 年初已与首汽约车展开合作，针对网约车特定场景，为首汽约车的运营车辆定制开发集成前向驾驶辅助（ADAS）、驾驶员注意力监控（DMS）、身份核验等系统的智能车载终端，提供前车碰撞预警、车道偏离预警、驾驶员身份验证、疲劳及分心等危险驾驶行为的监测与警报。

开易科技于 2016 年初在北京成立，现已在北京、深圳、长沙、台湾、成都、天津设有研发或运营管理中心，主要以汽车主动安全技术服务作为当前阶段发展重心。在车辆前装市场，开易科技已获国内数家 TIER 1 订单，并批量出货欧洲、东南亚等海外市场。后装方面，开易科技在智能后视镜 ADAS 算法应用市场的占比超过 90%，每月可产生百万级规模的样本数据支持算法优化。（AI 财经社 饶翔宇）

链接地址：<https://new.qq.com/omn/20190604/20190604A0AOY8.html>

2019 浦江创新论坛之创业者论坛举办

“创”变未来，善“技”者行——2019 浦江创新论坛之创业者论坛于 5 月 25 日

在上海市科技馆举行，海内外投资机构、孵化器、科研院所、创业者和创业企业代表等近 400 人参加了本次活动。活动由科技部火炬高技术产业开发中心、中国技术创业协会、上海市科学技术委员会主办，聚焦技术产业、技术创业者和技术创新链，探讨科技创新创业对于全球经济的推动力和影响力。

会上，科技部火炬高技术产业开发中心四级职员段俊虎在致辞中表示，科技创新创业已成为培育发展新经济、支撑供给侧结构性改革、培养企业家精神的重要手段和路径，其中创业平台在孵化培育科技型企业方面发挥了重要作用。截至 2018 年底，全国有 4849 家孵化器和 6959 家众创空间提供全要素的创新创业空间和服务，当年服务的创业团队和企业达 62 万家；全国孵化器在孵企业 20.6 万家，每年有数万家优质、充满活力、高成长的科技型企业毕业，成为创新驱动发展的生力军。段俊虎进一步指出，新时代创新创业呈现新特点，科技创新在其中起到核心引领作用，在人工智能、生物技术、光电芯片等领域形成众多的高精尖原创技术，将催生出新的创业机会，支撑和引领产业创新发展。此外，行业龙头企业积极投身创新创业，把企业发展与创业孵化有机结合，成为企业可持续发展和地方经济转型升级的重要动力。

来自技术创业协会、科研院所、企业的国内外 7 位嘉宾先后进行了主题演讲，从不同的角度解构技术创业者的未来，感受技术崛起的力量，就技术创业、创新成本、成果转化三个议题，进行了热烈的讨论，分享他们在技术创新中的点滴故事和丰硕成果。

此外，活动期间还举行了 2019 上海国际创客大赛启动仪式，对 2019“创业在上海”国际创新创业大赛（专题赛）市赛入选的 30 多家优秀企业和对 2019“创业在上海”国际创新创业大赛（常规赛）市赛入选的 100 余家优秀企业进行了颁奖。
链接地址：https://www.most.gov.cn/kjbgz/201905/t20190531_146949.htm

科创板新增四家受理企业 澜起科技等三公司上会

6 月 3 日晚间，上交所科创板同步公布了新增四家受理企业和三家上会企业名单。

新增四家受理企业合计募资 15.94 亿元，至此，累计受理企业达到 117 家，其中转入已问询企业 96 家。

当日晚间，科创板还披露了第三批上会企业的时间，上市委员会定于 6 月

13 日召开 2019 年第 3 次上市委员会审议会议，三家上会企业分别为澜起科技、杭可科技和天宜上佳，至此，已有 9 家企业等待上会，其中首次上市委员会审议会议将于 6 月 5 日召开。

据悉，本次三家上会企业均经历了三轮问询，其中杭可科技和天宜上佳分别于 6 月 3 日和 6 月 2 日刚披露了第三次问询及回复。

具体来看，四家新增受理企业分别为洁特生物、兴欣新材、德林海和普元信息，上市标准方面均选择了标准（一）。

成立于 2001 年 4 月的洁特生物注册地位于广州，公司自成立以来一直致力于生物实验室耗材的研发、生产、销售，主要产品为生物培养和液体处理两大类生物实验室耗材，并配有少量试剂、小型实验仪器等，涉及 700 余种产品及配套。可比公司主要有硕华生命、安谱实验、巴罗科。

2015 年 12 月，洁特生物在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，至 2018 年 8 月，公司在股转系统终止挂牌。

本次公司预计融资 3.1 亿元，募集资金拟投入生物实验室耗材产品扩产及技术升级改造项目、国家级生物实验室耗材企业技术中心建设项目、营销及物流网络扩展项目和补充流动资金。

财务数据显示，2018 年营业收入和净利润分别为 2.07 亿元、5278.69 万元。2016 年-2018 年公司研发费用占比分别为 6.15%、4.71%、4.16%，可比公司平均水平分别为 5.74%、5.11%、6.61%。

谈及未来三至五年的战略目标，公司提出，将在生物实验室耗材行业不断进取，扩大公司产品在国内和国际市场的份额，进一步打破西方发达国家的技术和市场垄断，同时积极推进向医疗耗材及医疗设备行业的渗透及延伸。

兴欣新材成立于 2002 年，主要从事电子化学品、环保新材料、聚氨酯材料、医药中间体的研发、生产和销售。公司产品包括哌嗪系列、酰胺系列、氢钠等，其中哌嗪系列为报告期内主要产品，占当期主营业务收入的 80%。可比公司主要有飞凯材料、万润股份、永太科技、联化科技等。

本次预计融资 5 亿元，拟投入年产 14000 吨环保类溶剂产品及 5250 吨聚氨酯发泡剂项目、研发大楼建设项目及补充流动资金。

财务数据显示，2018 年公司实现营业收入、净利润分别为 3.02 亿元、6142

万元。近三年公司研发费用占比分别为 4.23%、3.57%、3.23%，可比公司均值分别为 5.61%、5.47%、5.47%。

发展战略方面，公司将继续加大研发投入，抓住产业升级的有利时机，促进下游电子、环保、医药行业的发展，使公司朝着科技化、专业化的方向迈进，力争成为细分领域中的龙头企业。

来自无锡的德林海成立于 2009 年 12 月，主要从事以湖库蓝藻水华灾害应急处置以及蓝藻水华的预防和控制为重点的蓝藻治理业务，具体包括根据湖库蓝藻治理的政府二元公共需求，开发、销售一体化、成套化蓝藻治理先进整装技术装备以及提供藻水分离站等蓝藻治理技术装备的专业化运行维护服务。

本次公司预计融资 4.5 亿元，拟投入湖库富营养化监控预警建设项目、蓝藻处置研发中心建设项目以及补充流动资金。

财务数据显示，2018 年公司实现营业收入、净利润分别为 2.08 亿元、8023.7 万元。2016 年-2018 年公司研发费用占比分别为 7.12%、5.28%、5.26%，可比公司平均值分别为 3.97%、3.58%、3.42%。

成立于 2003 年的普元信息注册地位于上海自贸区内，公司是国内专业的软件基础平台提供商，面向金融、政务、能源、电信、制造业等行业大中型用户，提供自主可控、安全可靠的云应用平台、大数据中台和 SOA 集成平台软件及技术服务。可比公司主要有东方通、宝兰德两家公司。

公司本次预计融资 3.34 亿元，拟投入云应用平台研发升级项目、大数据中台研发升级项目、研发技术中心升级项目。

财务数据显示，2018 年公司实现营业收入、净利润分别为 3.4 亿元、4803.14 万元。2016 年-2018 年公司研发费用占比分别为 13.93%、14.23%、13.63%；可比公司均值分别为 17.79%、20.51%、18.44%。

公司战略愿景是发展成为具有国际竞争力的软件基础平台厂商，以创新技术为各行业用户提供自主可控、安全可靠的平台产品及专业技术服务，持续帮助用户提升信息化建设水平。

链接地址：http://www.xinhuanet.com/finance/2019-06/04/c_1210150830.htm

中国科技金融生态报告：关注科技中小微企业的金融服务

过去的 2018 年，中国科技金融生态如何？最新发布的《中国科技金融生态

年度观察 2019》指出，2018年，我国的科技金融更加关注中小微企业，中央将缓解中小微企业融资难融资贵问题，作为破除不合理门槛和限制，营造公平竞争市场环境的重点工作任务。

5月24日，在浦江创新论坛的成果发布会上，《中国科技金融生态年度观察 2019》正式发布，今年的报告主题为关注科技中小微企业的金融服务。

《中国科技金融生态年度观察 2019》是第五份关于我国科技金融生态的研究报告，以生态视角近距离观察我国科技金融生态的发展特征与态势。报告是由中国科学技术发展战略研究院、中国科技金融促进会和上海市科学学研究所联合编撰，旨在从生态视角观察科技金融全领域的动态趋势，为业内提供最新信息，为决策者、行业从业者、专家学者提供决策和研究支撑。

从2015年开始，系列年度报告已经连续发布了四份。

《中国科技金融生态年度观察 2019》共分十三章内容，包括综述篇、领域篇、专题篇、区域篇与大事记。综述篇综合性评析中国科技金融的最新动态、总体特征。领域篇从普惠金融、国有创投混改、资本市场、科技保险、众筹四个专业领域剖析科技金融生态核心领域的发展现状与趋势。专题篇针对科技创新税收政策、投贷联动、金融科技、绿色技术银行、科创板、硅谷银行等专题进行深入研究。区域篇针对沈阳、包头等地的科技金融情况进行梳理与总结。大事记梳理了2018年的若干件重要事件，以及重要政策文件。

报告指出，过去的2018年，银行业金融机构聚焦于增加资金供给、降低成本和分散信贷风险，推动普惠金融发展。国有创投机构通过不同方式的混合所有制改革，发挥特殊作用。资本市场加快制度创新，在上海证券交易所设立科创板并试点注册制。众筹等新兴融资方式在经历野蛮生长后实现理性回归。金融科技在风险识别、风险分析和风险评级等方面应用提供良好的工具。

《中国科技金融生态年度观察 2019》有以下主要亮点：

一是国有创投推进混合所有制改革。创业投资机构依然是中小微企业的重要融资渠道。过去很长一段时间，国有创投一直在占据主导地位。目前，国有独资机构的出资占比持续下滑，各地加快推进国有创投机构的混合所有制改革，目前2/3以上的省级国有创投机构已经开始了体制改革的探索，充分发挥其在创投行业中的特殊作用。



图 1 我国国有独资机构出资占比变化

典型案例	天津创投	江苏高投	国投高新	安徽高新投	湖北高新投
方案批复	2006	2014	2014	2016.11	2017.11
主要模式	下设“天创资本”	下设“毅达资本”	下设“国投创业”	下设“创谷资本”	拟新设立一家创业投资管理平台
股权结构	集团占20%, 核心团队占30%, 社会资本占50%	集团占35%, 核心团队占65%	集团占40%, 核心团队占10%, 社会投资人占50%	集团占45%, 核心团队占55%	集团占25%, 核心团队占60%, 其他占15%
激励机制	市场化运作	建立360度绩效考评, 与市场接轨	建立内部考评机制, 与市场接轨	建立职业经理人制度, 允许工资单列	允许经理人持股与跟投

图 2 国有创投机构的部分混改方案

二是税收政策促进中小微企业发展。针对创业投资和天使投资、金融机构小微企业贷款、新三板企业个人投资人、孵化器等, 通过强化税收优惠政策, 加大对小微企业扶持力度。政策包括: 创业投资与天使投资的投资对象条件暂时放宽, 合伙制创投企业个人合伙人所得税新政实施, 金融机构小微企业贷款利息收入免增值税, 小微企业增加普惠性税收减免, 研发费用税前加计扣除比例暂提高至75%, 科技企业孵化平台税收优惠对象扩大。

三是银行业金融深化普惠金融服务。中央采取定向降准、加强对银行支持中小企业的贷款考核和设立国家融资担保基金等方式, 推动银行支持中小企业。2018年央行实施了4次降低银行准备金的政策。投贷联动试点自开展以来稳妥

推进,发挥了银行在客户资源、风险评估和资金供给等方面的优势,服务科创企业融资,但投贷联动仍处于探索阶段。

四是科创板并试点注册制吹响了多层次资本市场改革号角。2018年中小板、创业板、新三板和区域股交市场等主要服务中小微企业的市场股票融资额规模超过6000亿元。上交所推出科创板并试点注册制,聚焦以信息披露为核心的关键制度创新,将成为我国资本市场制度改革的起点。针对创新企业试点存托凭证(CDR),丰富融资方式。

	上证主板	深证主板	中小板	创业板	新三板	区域股权交易市场
公司数(家)	1450	511	922	739	10691	-
总市值(亿元)	269515.00	54827.42	70122.00	40459.58	34487.26	-
股票筹资额(亿元)	7144.38	2890.65	2522.93	1340.27	604.43	1783
首发(亿元)	864.93	-	226.33	286.89	-	-
增发(亿元)	6279.45	2890.65	2296.60	1053.38	461.07	1783

图3 资本市场的融资情况(2018年)

上市条件	允许符合科创板定位、尚未盈利或存在累计未弥补亏损的企业上市
同股不同权	增加了表决权差异上市的约定
红筹架构	允许红筹架构企业按CDR规则上市
股权激励	扩展了股权激励的比例上限与对象范围,提高限制性股票授予价格的灵活性,提升股权激励实施方式的便利性
信息披露	强化行业信息披露、突出风险信息披露、优化重大交易与关联交易的披露与决策程序
科技创新咨询委员会	设立科技创新咨询委员会、科创板上市委员会

图4 科创板制度创新六大亮点

五是新兴金融工具和技术推进金融服务的结构和质量转变。金融科技快速发展,具备了“创得出、买得来、保得住、用得上”四大安全特征,支撑金融体系安全运行。众筹在经历野蛮生长后实现了理性回归,部分众筹平台正在逐步向生态化发展。绿色技术银行构建集技术需求获取、成果获取、技术评估、技术转移转

化、金融服务及实效跟踪后评估等功能于一身的运行模式。



图5 我国众筹融资项目数量与金额变化



图6 绿色技术银行业务运作模式

链接地址：https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_3518846

上海副市长：完善科创板为引领的科技金融体系

证券时报e公司讯，5月21日，上海市副市长吴清在新闻发布会上介绍了上海科创中心建设下一步努力方向。一是要强化顶层设计和制度供给，形成集成电路、人工智能、生物医药“上海方案”。二是要全力推进张江国家科学中心建设，

争取张江国家实验室早日获批。三是要完善“科创板”为引领的科技金融体系，推进科技成果转移转化。四是要加快提升张江科学城集中度和显示度，推动长三角区域科技创新协同发展。五是要优化完善上海科创中心建设体制机制保障。

链接地址：<http://kuaixun.stcn.com/2019/0521/15127335.shtml>

小米众筹！旗舰杀手 Oclean X 智能触屏电动牙刷要来了

全球首款智能触屏电动牙刷 Oclean X 今天迎来了重磅消息！Oclean 官微发布新品倒计时海报，6 月 6 日早上 10 点，这款“旗舰杀手”就将上线小米众筹。



在海报里，可以看到这款电动牙刷主打彩色触控屏，不免让人好奇，到底这款#别人家的电动牙刷#最终会是什么样？更何况还是一款小米众筹产品。

Oclean 在官微配文：“手机+触屏=智能手机，牙刷+触屏=?”。透过这一类比，更让人窥探出这款牙刷新品的与众不同。众所周知，带了触屏的智能手机完全颠覆了手机，引领世界进入了移动互联网时代。Oclean X 智能触屏电动牙刷，通过牙刷+触屏，可以带来更直观的信息展示和交互体验，有望成为一款真正意义上的智能电动牙刷，正式开启电动牙刷 2.0 时代。

放眼市面上传统的“高端”电动牙刷产品，虽然号称能够带来智能化体验，但是实际表现却有令人诟病的地方。以某品牌 2000 元旗舰产品为例，虽说是支持刷牙盲区提醒功能，可以告诉用户牙齿刷得干不干净，但该功能必须借助手机 APP 和蓝牙功能才能实现。试想一下，有谁早上起来刷牙时，会一边刷着牙，一

边还要打开手机，然后打开 APP，接着打开若干个界面去查看刷牙信息呢？一个本来看起来还不错的功能，因为操作繁琐不便，因为一块屏幕的阻隔，居然成了鸡肋，所谓的智能也就成了伪智能。

实际上，不论是智能手机，还是智能汽车、智能家电，亦或是智能手环，从无屏到有屏，体验天差地别。一块触控屏，可以实时呈现更多信息，进行实时交互和实现更智能化、人性化的体验。一块触控屏，理应成为智能硬件的标配。

如此看来，Oclean X 作为全球首款触屏电动牙刷，完全是顺应牙刷产品发展的必然产物，很可能是电动牙刷真正迈入智能时代的一款革命性产品。

从曝光的信息来看，Oclean X 支持刷牙盲区监测功能，支持 40000 转，32 级力度的电机性能，从配置上直接对标欧乐 B、飞利浦等千元高端旗舰产品，而且别忘了这款新品还带了块智能触控屏。有微博大 V 就表示 Oclean X 智能触屏电动牙刷可能会是 618 电动牙刷头号种子，据说众筹还会有神价，非常有机会成为 618 爆品。

当一款电动牙刷配备了触控屏，屏幕不只是显示时间、天气等信息，还能第一时间呈现牙齿健康信息，让刷牙变得更科学、有效、简单。再加上 Oclean 背靠华米科技，Oclean X 新品还有望实现与华米健康大数据云服务以及可穿戴设备之间的互联共享，呈现更多人体健康信息，实现更多 UI 界面交互和创新功能体验，更多的可能，给我们留下无尽遐想空间。

如今距离 6 月 6 日全球首款触屏电动牙刷 Oclean X 小米众筹上线仅有三天，希望 Oclean X 能够让我们看到更多惊喜。

链接地址：<http://www.itbear.com.cn/html/2019-06/348385.html>

北京海淀发布金融科技协同创新平台首批 62 家企业入驻

人民网北京 5 月 22 日电（孟竹）记者从 5 月 21 日举行的北京金融科技协同创新论坛上获悉，为更好地打造北京金融科技与专业服务创新示范区，由北京市海淀区人民政府联合中国银行业协会打造的北京金融科技与专业服务创新示范区金融科技协同创新平台（以下简称“北京金融科技协同创新平台”）正式启用，首批入驻平台的企业共 62 家，包括 40 家银行，21 家企业以及一家产业联盟，标志着金融科技发展从设计筹划进入到了市场广泛参与的新阶段。

该平台着力打造以高质量金融科技企业和金融机构为主体，以高水平中介

服务组织和专家团队为两翼的金融科技协同创新平台，聚焦大数据风控、智能银行、网络安全等方面，整合各方资源，推动“金融科技与专业服务创新示范区”建设。

海淀区委副书记、区长戴彬彬在活动致辞中表示，建设北京金融科技和专业服务创新示范区，是市委市政府把握北京全国科技创新中心定位，以科技创新助力金融创新的重要创举，也是北京市聚创新之力推动从经济高质量发展，以共赢之举谋求城市发展新路径的一次重要探索。

2018年，北京市先后出台《北京市促进金融科技发展规划（2018年—2022年）》和《关于首都金融科技创新发展的指导意见》，确定由西城和海淀共建北京金融科技与专业服务创新示范区及核心区。

如今，海淀区已发展成为全国科技创新出发地、原始创新策源地和自主创新主阵地，国家高新技术企业超万家，占全市的41%；“独角兽”企业40家，约占全国的1/5。经初步统计，海淀区拥有以拉卡拉、度小满金融、旷视科技、第四范式等290余家具有代表性的金融科技企业。“我们将继续聚焦金融科技领域，充分发挥金融科技企业在市场中的重要作用，通过市场手段引进、培育和发展行业领军企业，并以协同创新平台和产业联盟等形式，把分散的个体有序组织起来，实现产学研用融合发展，最终形成强大的市场竞争力。”海淀区相关负责人说。

戴彬彬表示，海淀区将坚定不移高标准推进示范区及核心区建设。通过市场手段引进、培育和发展行业领军企业，并以协同创新平台和产业联盟等形式，把分散的个体有序组织起来，实现产学研用融合发展，汇聚成强大的市场竞争力。同时，以协同创新平台为主阵地，通过举办“一赛一展多论坛”系列活动，不断深化行业交流，以合作促成更大发展成果。

据介绍，金融科技协同创新平台将分三个阶段有序推进。第一阶段将打造展示交流平台、金融科技成果展示厅和线上平台，在金融机构与金融科技企业之间建立直接沟通机制，不定期举办对接会，推动供求双方达成技术合作，公开展示金融科技创新的最新成果，搭建项目对接、行业数据、法律咨询等模块，实现“线下线上”相结合的发展战略。第二阶段将打造产业共享平台，选取部分银行和金融科技企业开展试点，探索组建金融安全信息联盟，共享金融机构网络安全情报，提升金融机构抵御网络风险的能力。营造大数据生态，探索整合政府部门数据，

助力金融机构提升征信服务和风险管理水平。第三阶段计划打造开放式金融科技底层技术研发平台,聚焦人工智能、大数据等领域,通过加强信息整合和数据共享,整合龙头企业、顶尖团队技术研发能力,探索形成底层技术行业标准,向行业全面开放,欢迎广大金融科技研究人员参与使用,促进对金融科技实际应用领域的技术输出。

值得关注的是,在坚持防范金融风险方面,将研究利用“沙盒监管”等金融科技手段提升监管水平,同时按照金融监管的现实需要,加快安全技术的创新与发展,提升跨行业、跨市场交叉性金融风险的甄别、防范和化解能力。

链接地址: <http://bj.people.com.cn/GB/n2/2019/0522/c82838-32967047.html>

科技金融+金融科技=商业的“核武器”

一、经济的引擎

《伟大的博弈---华尔街金融帝国的崛起》作者约翰·戈登认为:“金融和技术的进步是美国经济崛起关键”。“最后我们来看看最后一项因素,那就是科技与政治的结合。那就是微处理器与冷战的结合。微处理器可能是自从蒸汽机甚至从农业出现以来最重要的发明。

1969年第一次发明,1972年第一次问世,而且改变了世界。这种改变的程度是大家所不能想象的,是无与伦比的”。“二战结束之后,美国 and 苏联也就是当时所谓的超级大国之间开展了冷战,美国比苏联更为富有,拥有更好的科技。但是苏联当时军事力量还是可以跟美国相提并论的,苏联达到这一目标的一个方法就是采用广泛的工业和技术的间谍手法。但是微处理器使得这种守法不再可行”。

(以上资料来自互联网)

微处理器是美国超越苏联的法宝,也是中美贸易摩擦中博弈的砝码。

二、科技金融

科技金融是指高新(创新)技术及其产品的投融资。这里的“科技”主要是技术或技术研发。

近几年,随着“科技强国”深入人心,科技金融在国内有了很大发展,各种资本都积极地投入到科技创新领域。

在国内,我们的科技金融和美国也不尽相同,科技研发的资金来渠道更加多样化,除了风险投资外,科研经费、PE、基金、证券,股权以及各种社会民间

资本都介入其中。

科学发明和技术研发有很大的不同，科学发明是探索未知世界，因此，是不可预知的，而技术研发是对已知科学发明的应用，在很大程度上是可以预知的，因此，风险是可控的，控制得好就没有风险，控制得不好就有风险。

我们以中美贸易战中最热门的芯片为例，芯片的问题究竟在哪儿？

芯片是科技和金融高度融合的产物，也是一个秘密武器和杀手锏。它和汽车、家电等产品不同，汽车可以用十几年甚至几十年，但是，芯片则不同。

提到芯片就不得不提到摩尔定律，芯片的关键之关键就是摩尔定律和微笑曲线，不掌握这些法则，无法预知它的周期和周期变化，那么，科技和金融都没用，再先进的技术和再雄厚的资金都会打水漂。

三、金融科技

金融科技是指金融与信息技术、数字技术和智能技术的融合。这里和大家分享的是更为广义的金融科技。

技术研发的关键控制是流程和周期。对于科技金融的金融科技而言，其核心是科技，是技术应用水平。

一方面，不同技术研发及其产品的规律是不同的，因此，掌握技术研发规律变得至关重要。必须运用相关技术掌握一个技术研发及其产品的规律，包括持续优化的研发流程和不断压缩的生命周期，当然，这也属于供应链管理的范畴，比如 SCOR 模型的衍生 DCOR 就涉及这个方面。

另一方面，运用金融科技提供相匹配的金融服务，根据研发流程和阶段，提供所需要的资金，加速技术研发进度。另外，就是将技术研发周期和资本进退机制有效地结合起来，不同的阶段匹配不同的资金（种子基金、天使基金）。

四、科技金融+金融科技

无论是科技金融还是金融科技，其关键都是科技，在这个关系中，科技既是需求侧也是供给侧。

科技金融+金融科技=基于金融科技服务于科技（技术研发）的金融服务，是基于（运用或掌握）金融科技的科技金融服务，是一个高大上和高精尖的商业模式，它是一种存在，已经是一些商业机构的实践，科技金融+金融科技是未来商业和金融的“芯片”和商业大国之“核武器”。

链接地址：<https://mp.weixin.qq.com/s/bMRSnxANlogiK6m97c5dWw>

工商银行成立科技子公司工银科技，落户雄安新区

5月8日消息，中国工商银行通过附属机构设立的工银科技有限公司在河北雄安新区正式挂牌开业。公开信息显示，工银科技注册资本为6亿元，注册地为河北雄安新区，主要业务方向是以金融科技为手段，聚焦行业客户、政务服务等金融场景建设，开展技术创新、软件研发和产品运营。

现场，工银科技与雄安新区管委会签署了《金融科技合作备忘录》，与上海票据交易所签署了《战略合作协议》，携手共同推进前沿科技在金融领域的研发应用。

工行党委书记陈四清表示，工银科技正是工行以开放式的金融服务理念，实施业务与IT架构开放化转型的重要支撑，同样也是工行立足金融本质和科技优势、整合创新能力、构建智慧银行的战略举措。

据了解，工银科技是银行业内首家在雄安新区设立的金融科技公司，是继工行雄安分行成立后，工行与雄安新区进一步的深化合作案例。

开业仪式上，雄安新区管委会同时宣布正式启动运行雄安征迁安置资金管理区块链平台，将应用工行区块链技术，实现征迁原始档案和资金穿透式拨付的全流程链上管理。

目前，工行在服务智慧雄安新区上涉及的主要场景有：

不断拓宽“区块链+”平台，研发的工程资金管理系统已用于雄安集团及其子公司的大部分项目，包括截洪渠、唐河治污、春季和秋季造林项目；

运用人工智能和生物识别技术开展智慧校园建设；

针对停车收费、高速通行等场景，协助新区持续推进智慧车管场景共建等。

工行方面表示，未来还将成立“工银雄安数字金融实验室”，服务雄安新区建设数字雄安、智慧雄安。

伴随此次工银科技的成立，截至目前，国内已有兴业银行、平安银行、招商银行、光大银行、建设银行、民生银行、工商银行共7家上市银行成立了金融科技子公司。

作为金融体系老大哥的银行，在互联网金融时代下，一方面遭遇金融脱媒加剧、传统扩张模式受限的困境，另一方面不断受到互联网系金融科技玩家的冲击，不得不开启转型之路。

在此背景下，借助“金融科技”这一银行数字化转型的有力武器，银行系金融科技子公司加快“跑马圈地”，眼下银行设立金融科技子公司已是大势所趋。

事实上，银行系金融科技子公司依托于自身对银行业务的熟悉，在金融科技的研发和应用落地中具有独特的优势。不过与蚂蚁金服等成熟的金融科技子公司相比，也有自身的短板和局限。

大部分银行的金融科技子公司脱胎于银行自身的 IT 部门，新晋银行系金融公司普遍缺少独立运营管理的理念和经验。怎样从一个部门变成独立公司，企业文化、组织架构、研发效能、交付体系建设如何转变，都将是银行系科技金融公司面临的挑战。

此外，与互联网公司相比，银行缺乏规模足够大、用户足够活跃的客户端产品，现有客户端数据也多是消费数据与信用数据。用户数据丰富度的不足，使银行系科技金融公司在用户画像精准度上可能不及互联网系对手。

链接地址：

https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzIxMDY1ODQxMg==&mid=2247488337&idx=2&sn=8216e637c93e40a80611669ab2c594e6&chksm=97606652a017ef440734474a782d1698f981a11b598014f49131843c4b26201e849a72711dc1&scene=0&xtrack=1#rd

【研究报告】

全球金融科技发展指数（GFI）与投融资报告 2018 年

内容概览：

- 1、全球金融科技发展指数
- 2、全球金融科技投融资详情
- 3、全球金融科技投融资 TOP20 榜单

全文获取：附件 1。

毕马威：2018 年金融科技公司 100 强

金融科技投资公司 H2 Ventures 与毕马威金融科技联合发布第五届年度《2018 Fintech100》。入选 Fintech100 的公司，既有全球首屈一指的 50 家金融科技公司（“50 强”），也包括引入瞩目的 50 家“明日之星”（“明日 50 强”）；前者以创新能力、资金筹集、企业规模和影响范围为标准，后者则普遍处于创新技术前沿，并致力追求全新的业务模式。

Leading 50		page			
#01	Ant Financial	12	#17	Adyen	28
#02	JD Finance	13	#18	Policybazaar	29
#03	Grab	14	#19	Klarna	30
#04	Du Xiaoman Financial (Baidu Financial)	15	#20	ACORN Oaknorth Holdings	31
#05	Sofi	16	#21	Kreditech Holding	32
#06	Oscar Health	17	#22	Monzo	33
#07	Nubank	18	#23	WeLab	34
#08	Robinhood	19	#24	Number26 (N26)	35
#09	Atom Bank	20	#25	WealthSimple	36
#10	Lufax	21	#26	AfterPay Touch	37
#11	OneConnect Financial Technology	22	#27	Dianrong	38
#12	51 Credit Card Manager	23	#28	VivaRepublica (Toss)	39
#13	Revolut	24	#29	QUOINE	40
#14	Compass	25	#30	Kabbage	41
#15	Stripe	26	#31	Affirm	42
#16	Clover Health	27	#32	OurCrowd	43
			#33	SolarisBank	44
			#34	Future Finance	45
			#35	Neyber	46
			#36	ZhongAn	47
			#37	TransferWise	48
			#38	Pushpay	49
			#39	League Inc.	50
			#40	Circle	51
			#41	Lendingkart	52
			#42	Opendoor	53
			#43	Metromile	54
			#44	Folio	55
			#45	Lendix	56
			#46	GuiaBolso	57
			#47	Starling Bank	58
			#48	Coinbase	59
			#49	Airwallex	60
			#50	Lemonade	61

全球金融科技公司前 50 名

Emerging 50		page			
Agri Digital	62	InstaReM	78	Quantexa	95
Anyfin	63	Konfio	79	Recordsure	96
Aqeed Technology	64	Kredivo	80	Ripio Credit Network	97
Bankera	65	Kyber Network	81	Shift Technology	98
Blackmoon Financial Group	66	Liwwa	82	Singlife	99
BlockFi Lending	67	Look Who's Charging	83	Tala	100
Brex	68	MoMo	84	Taily Technologies	101
Cashaa	69	Nod	85	TenX	102
Cellulant	70	Omise	86	ThisIsMe	103
Cleo	71	Payr	87	Tide	104
Coya	72	PaySense	88	Tiger Brokers	105
Crypterium	73	PayTabs	89	Tpage	106
DAYLI Financial Group	74	Pleo	90	Trade Ledger	107
Dreams	75	Plussimple (+Simple)	91	Varo Money	108
Funding Societies	76	Polymath	92	Wallet.ng	109
Geru	77	Power Ledger	93	Wave Money	110
		Pundi X	94	WeBank	111

全球金融科技未来之星（50 名）

2018 Fintech100 榜单亮点：

中国金融科技公司继续领跑整个榜单。在全球“50 强”中，有三家中国企业跻身前五：蚂蚁金服拔得头筹，京东金融位居第二，百度则排名第四。新加坡公司 Grab 首次进入榜单并位列第三，美国金融科技公司 Sofi 则上升至第五位。

国际竞争继续扩大。整个榜单涉及了全球 36 个国家，而 2017 年和 2016 年分别为 29 个和 22 个。名单中近一半的公司（41 个）诞生于并继续专注于新兴市场。

登榜企业最多的国家是美国，共有 18 家企业登榜，且前十位中占据三席。紧随其后的是英国和中国，分别为 12 家和 11 家。澳大利亚和新加坡亦表现不俗，分别有 7 家和 6 家。

支付企业在榜单中占据主导。其中，有 34 家公司上榜，之后是借贷企业（22 家）、理财公司（14 家）和保险公司（12 家）。拥有多种金融服务的“多业务”公司占据较多席位，其中蚂蚁金服位居榜首。

数字化或“新银行”企业增至 10 家，其中，Monzo、Number26、SolarisBank 和 Starling Bank 是首次登临“50 强”榜单。

毕马威全球金融科技主管合伙人 Ian Pollari 说道：“今年的榜单可以看出，

全球金融科技市场变得更加多元，规模也更大。支付和借贷仍是主导板块，但理财板块也在壮大，本年有 14 家公司上榜，而保险科技企业也表现强劲，保持在 12 家。今年表现突出的是新银行领域，共有 10 家公司上榜。我们认为，数字化银行模式在全球范围内的加速已经开始。”

原文链接：<http://www.199it.com/archives/789337.html>（注：因版权保护无法获取 pdf，但此链接可看图片版）

2018 年区块链行业应用研究报告（上篇）

内容概览：

本报告将呈现给读者一个全方位的视角，从技术到现状，再到应用以及未来展望，以朴实的语言阐述区块链的各项技术及应用。报告分为上下篇，上篇主要内容如下：

上篇主要描述区块链的技术历程、产业现状、战略设计，共分为三部分：第一部分，技术篇，详细讲述区块链的诞生背景、内涵与特点、分类以及基础架构；第二部分，产业篇，通过量化研究分析中国区块链产业现状，发布中国区块链产业发展城市排行榜，编制中国区块链产业发展指数；第三部分，生态篇，系统分析了区块链产业生态、市场竞争格局与技术发展路线。

全文获取：附件 2。

2018 年区块链行业应用研究报告（下篇）

内容概览：

本报告将呈现给读者一个全方位的视角，从技术到现状，再到应用以及未来展望，以朴实的语言阐述区块链的各项技术及应用。报告分为上下篇。下篇主要内容如下：

下篇主要描述区块链的基础设施、技术等服务、行业应用和未来展望等，共分为三部分：第一部分，服务篇，讲述区块链的基础设施及硬件、技术拓展、媒体及社区；第二部分，应用篇，阐述区块链在金融、娱乐、法律、溯源、公益、物联网等行业的应用；第三部分，未来篇，分析区块链产业发展的挑战与趋势。

全文获取：附件 3。

公有链白皮书

内容概览:

- 1、公有链的起源与概念
- 2、公有链的价值与特征
- 3、公有链的产业发展
- 4、公有链的技术发展
- 5、公有链的治理
- 6、公有链的监管
- 7、结论

全文获取：附件 4。

解密万亿独角兽——蚂蚁金服企业案例研究

内容概览:

- 1、蚂蚁金服概述
- 2、蚂蚁金服三大战略剖析
- 3、蚂蚁金服营收预测
- 4、后记

全文获取：附件 5。

【政策动向】

关于进一步优化国家重点研发计划项目和资金管理的通知

国科发资〔2019〕45号

各有关单位：

为贯彻落实习近平总书记在两院院士大会上的重要讲话精神和《国务院关于优化科研管理提升科研绩效若干措施的通知》（国发〔2018〕25号）、《中共中央办公厅、国务院办公厅关于进一步加强科研诚信建设的若干意见》《国务院办公厅关于抓好赋予科研机构 and 人员更大自主权有关文件贯彻落实工作的通知》（国办发〔2018〕127号）的要求，充分激发科研人员创新活力，切实减轻科研人员负担，现就国家重点研发计划组织实施有关问题补充通知如下。

1. 整合精简各类报表。系统梳理项目申报、立项、过程管理和综合绩效评价等环节，优化管理流程，整合项目申报书、任务书、年度报告、中期报告、综合绩效自我评价报告等材料中的各类报表，按照减量不减质、满足管理基本需求的原则，将现有项目层面填报的表格，整合精简为6张；课题层面填报的表格，整合精简为8张，实现“一表多用、一表多能”。

2. 减少信息填报和材料报送。从项目申报到综合绩效评价各环节，全面推行信息化方式，通过国家科技管理信息系统填报材料。杜绝科研单位基本信息、科研人员基本信息、项目目标和考核指标等各类信息的重复填报，减少联合申报协议、诚信承诺书等材料的重复报送，实现项目全周期“信息一次填报、材料一次报送”。

合并年度报告和预算执行报告，不再单独编报年度财务决算报告；减少纸质材料报送，一般情况下，项目牵头单位报送的纸质材料（除任务书外）不超过2套。除共性要求外，项目管理专业机构不得额外增加半年报、季报等材料和表格报送，切实减轻科研人员负担。

3. 精简过程检查。按照任务书约定，在关键节点开展里程碑式管理；实施周期三年以下的项目，一般不开展过程检查。项目管理专业机构提前制定年度检查工作方案，相对集中时间开展检查，避免在同一年度对同一项目重复检查、多头检查。同时，注重年度报告等已有信息的分析运用，尽量让科研人员少填报信

息。

4. 赋予科研人员更大技术路线决策权。科研项目申报期间,以科研人员提出的技术路线为主进行论证;科研项目实施期间,科研人员可以在研究方向不变、不降低考核指标的前提下自主调整研究方案和技术路线,由项目牵头单位报项目管理专业机构备案。

科研项目负责人可以根据项目需要,在申报期间按规定自主组建科研团队;结合项目进展情况,在实施期间按规定进行相应调整,并在遵守科研人员限项规定及符合诚信要求的前提下自主调整项目骨干、一般参与人员,由项目牵头单位报项目管理专业机构备案。

5. 简化预算编制要求。根据科研活动规律和特点,进一步完善预算编制。简化预算测算说明和编报表格,除设备费外,其他开支科目无需单独填列明细表格。会议费/差旅费/国际合作交流费预算不超过直接费用10%的,无需提供预算测算依据;超过10%的,按照会议、差旅、国际合作交流分类提供必要的测算依据,无需对每次会议、差旅做单独的测算和说明。对于纳入“绿色通道”改革试点单位的科研项目预算编制要求,按照改革试点相关规定执行。

6. 扩大承担单位预算调剂权限。直接费用中设备费预算总额一般不予调增,确需调增的应报项目管理专业机构审批;设备费预算总额调减、设备费内部预算结构调整、拟购置设备的明细发生变化,以及其他科目的预算调剂权下放给承担单位。直接费用实行分类总额控制,其中,材料费、测试化验加工费、燃料动力费、出版/文献/信息传播/知识产权事务费等四个科目在实施中按一类管理;劳务费、专家咨询费、会议费/差旅费/国际合作交流费、其他支出等四个科目在实施中按一类管理。两类之间的预算调剂应履行承担单位内部审批程序;同一类预算额度内,承担单位可结合实际情况进行审批或授权课题负责人自行调剂使用;承担单位应按照国家有关规定完善管理制度,及时为科研人员办理预算调剂手续;相关管理制度由单位主管部门报项目管理部门备案。

7. 规范结题财务审计。项目实施期满后,课题承担单位应当及时清理账目与资产,严格按照《中央财政科技计划项目(课题)结题审计指引》及相关规范组织实施结题审计工作,并做好与项目综合绩效评价工作的衔接。

8. 实施一次性项目综合绩效评价。不再单独组织技术验收、财务验收,合

并有关验收程序,实施一次性综合绩效评价。项目实施期满,项目管理专业机构应当根据有关要求,严格按照任务书的约定,考核项目任务完成情况和项目资金管理使用情况,组织开展综合绩效评价,重视相关项目间的协同和项目对重点专项目标实现的支撑作用。结余经费的认定、留用与收回等按照综合绩效评价相关要求执行。

9. 突出代表性成果和项目实施效果评价。按照分类评价的要求,基础研究与应用基础研究类项目重点评价新发现、新原理、新方法、新规律的重大原创性和科学价值、解决经济社会发展和国家安全重大需求中关键科学问题的效能、支撑技术和产品开发的效果、代表性论文等科研成果的质量和水平;技术和产品开发类项目重点评价新技术、新方法、新产品、关键部件等的创新性、成熟度、稳定性、可靠性,突出成果转化应用情况及其在解决经济社会发展关键问题、支撑引领行业产业高质量发展中发挥的作用;应用示范类项目绩效评价以规模化应用、行业内推广为导向,重点评价集成性、先进性、经济适用性、辐射带动作用及产生的经济社会效益。对提交评价的论文、专利等作出数量限制规定,不将“头衔”“帽子”“论文数量”“获得奖励”等作为评价指标。

10. 加强科学伦理审查和监管。有关承担单位和科研人员须恪守科学道德,遵守有关法律法规和伦理准则。相关单位建立资质合格的伦理审查委员会,须对相关科研活动加强审查和监管;相关科研人员应自觉接受伦理审查和监管。

11. 强化承担单位和项目管理专业机构责任。承担单位应发挥科研项目和资金管理主体责任,结合单位实际,修订完善内部科研项目和资金管理制度,严格按照任务书的承诺,做好组织实施和支撑服务;中央高校、科研院所要根据科研工作的特点,对科研需要的出差和会议按标准报销相关费用,进一步简化优化报销管理,建立起科学合理、便捷高效的报销管理机制;加强单位内部的政策宣传与培训,强化科研人员的责任和诚信意识,对违背承诺与诚信要求的,加强责任追究,对严重失信行为实行联合惩戒。项目管理专业机构要深入落实下放科技管理权限工作,及时向项目承担单位拨付资金,不得额外增加承担单位的负担。承担单位及项目管理专业机构要根据《财政部关于进一步完善中央财政科技和教育资金预算执行管理有关事宜的通知》(财库〔2018〕96号)等要求,做好资金支付管理、公务卡管理、科研仪器设备采购管理等相关工作。

12. 做好项目政策衔接。对于执行周期结束且已开展结题验收的项目，继续按照原政策执行；项目执行周期结束但尚未开展结题验收以及仍在执行中的项目，参照本通知执行。

本通知自发布之日起施行，《国家重点研发计划管理暂行办法》（国科发资〔2017〕152号）、《国家重点研发计划资金管理办法》（财科教〔2016〕113号）和改革前计划有关管理办法等相关规定与本通知要求不一致的，以本通知为准。

科技 部 财 政 部

2019年1月22日

链接地址：

http://www.most.gov.cn/mostinfo/xinxifenlei/fgzc/gfxwj/gfxwj2019/201901/t20190130_144943.htm

关于科技企业孵化器 大学科技园和众创空间税收政策的通知

财税〔2018〕120号

各省、自治区、直辖市、计划单列市财政厅（局）、科技厅（局）、教育厅（局），国家税务总局各省、自治区、直辖市、计划单列市税务局，新疆生产建设兵团财政局、科技局、教育局：

为进一步鼓励创新创业，现就科技企业孵化器、大学科技园、众创空间有关税收政策通知如下：

一、自2019年1月1日至2021年12月31日，对国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间自用以及无偿或通过出租等方式提供给在孵对象使用的房产、土地，免征房产税和城镇土地使用税；对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入，免征增值税。

本通知所称孵化服务是指为在孵对象提供的经纪代理、经营租赁、研发和技术、信息技术、鉴证咨询服务。

二、国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间应当单独核算孵化服务收入。

三、国家级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间认定和管理办

法由国务院科技、教育部门另行发布；省级科技企业孵化器、大学科技园认定和管理办法由省级科技、教育部门另行发布。

本通知所称在孵对象是指符合前款认定和管理办法规定的孵化企业、创业团队和个人。

四、国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间应按规定申报享受免税政策，并将房产土地权属资料、房产原值资料、房产土地租赁合同、孵化协议等留存备查，税务部门依法加强后续管理。

2018 年 12 月 31 日以前认定的国家级科技企业孵化器、大学科技园，自 2019 年 1 月 1 日起享受本通知规定的税收优惠政策。2019 年 1 月 1 日以后认定的国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间，自认定之日次月起享受本通知规定的税收优惠政策。2019 年 1 月 1 日以后被取消资格的，自取消资格之日次月起停止享受本通知规定的税收优惠政策。

五、科技、教育和税务部门应建立信息共享机制，及时共享国家级、省级科技企业孵化器、大学科技园和国家备案众创空间相关信息，加强协调配合，保障优惠政策落实到位。

财政部 税务总局 科技部 教育部

2018 年 11 月 1 日

链接地址：http://www.most.gov.cn/tztg/201811/t20181107_142614.htm

关于印发《中关村国家自主创新示范区促进科技金融深度融合创新发展支持资金管理办法实施细则（试行）》的通知

中科园发〔2019〕7 号

关于印发《〈中关村国家自主创新示范区促进科技金融深度融合创新发展支持资金管理办法〉实施细则（试行）》的通知

各有关单位：

《〈中关村国家自主创新示范区促进科技金融深度融合创新发展支持资金管理办法〉实施细则（试行）》已经我委 2019 年第 2 次主任办公会审议通过。现予以印发，请遵照执行。

中关村科技园区管理委员会

2019 年 2 月 27 日

链接地址:

http://www.beijing.gov.cn/zfxxgk/110081/gfxwj22/2019-03/07/content_14b83efac3374d67b2087e8a390a27c8.shtml

《上海科技金融政策汇编指引》出刊

随着科技金融业务的逐步深入,各项规范也随着实践的发展而不断地调整充实与完善,为了使广大科技企业、金融行业的从业人员更全面地掌握和运用好科技金融相关的办法和指导性文件,我们对近年来国家及本市出关的有关规范制度进行了梳理,编辑出版了这本《上海科技金融政策汇编指引》。本书共分四个章节,第一章为综合配套篇,第二章为金融专项篇,第三章为科技人才篇,第四章为张江特色篇,以方便读者查阅。

链接地址:

<http://www.stdaily.com/kjjr/jrzc/2017-10/11/582865/files/e8032ac3ad644cf2a73bd675f7d1af17.pdf>

国家科技政策



链接地址: <https://www.most.gov.cn/kjzc/gjkjzc/> (注: 每个版块均可点击进去看详细内容)

国家试点科技政策



链接地址：<https://www.most.gov.cn/kjzc/gjsdkjzc/>（注：每个版块均可点击进去看详细内容）

地方政策精选

- 北京市海淀区人民政府关于促进国家科技金融创新中心建设发展的若干意见(2018-08-07)
- 中共北京市委 北京市人民政府印发《北京市关于全面深化改革、扩大对外开放重要举措的行动计划》的通知(2018-07-31)
- 天津市科技创新政策要点汇编(2018-05-24)
- 市政府办公厅关于印发《上海市促进科技成果转移转化行动方案（2017-2020）》的通知(2017-05-29)
- 内蒙古自治区人民政府办公厅关于印发《内蒙古自治区贯彻落实〈国家创新驱动发展战略纲要〉实施方案》的通知(2017-04-24)
- 市科委关于印发天津市科技计划管理办法的通知(2017-03-16)
- 《北京市深化市级财政科技计划(专项、基金等)管理改革实施方案》(2016-12-01)

链接地址：<https://www.most.gov.cn/kjzc/dfzcjx/zcwj/>

中共中央国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》摘要

第一章 规划背景

创新要素集聚。创新驱动发展战略深入实施，广东全面改革创新改革试验稳步推

进,国家自主创新示范区加快建设。粤港澳三地科技研发、转化能力突出,拥有一批在全国乃至全球具有重要影响力的高校、科研院所、高新技术企业和国家大科学工程,创新要素吸引力强,具备建设国际科技创新中心的良好基础。

合作基础良好。香港、澳门与珠三角九市文化同源、人缘相亲、民俗相近、优势互补。近年来,粤港澳合作不断深化,基础设施、投资贸易、金融服务、科技教育、休闲旅游、生态环保、社会服务等领域合作成效显著,已经形成了多层次、全方位的合作格局。

第二章 总体要求

具有全球影响力的国际科技创新中心。瞄准世界科技和产业发展前沿,加强创新平台建设,大力发展新技术、新产业、新业态、新模式,加快形成以创新为主要动力和支撑的经济体系;扎实推进全面创新改革试验,充分发挥粤港澳科技研发与产业创新优势,破除影响创新要素自由流动的瓶颈和制约,进一步激发各类创新主体活力,建成全球科技创新高地和新兴产业重要策源地。

第四章 建设国际科技创新中心

深入实施创新驱动发展战略,深化粤港澳创新合作,构建开放型融合发展的区域协同创新共同体,集聚国际创新资源,优化创新制度和政策环境,着力提升科技成果转化能力,建设全球科技创新高地和新兴产业重要策源地。

第二节 打造高水平科技创新载体和平台

加快推进大湾区重大科技基础设施、交叉研究平台和前沿学科建设,着力提升基础研究水平。优化创新资源配置,建设培育一批产业技术创新平台、制造业创新中心和企业技术中心。推进国家自主创新示范区建设,有序开展国家高新区扩容,将高新区建设成为区域创新的重要节点和产业高端化发展的重要基地。推动珠三角九市军民融合创新发展,支持创建军民融合创新示范区。支持港深创新及科技园、中新广州知识城、南沙庆盛科技创新产业基地、横琴粤澳合作中医药科技产业园等重大创新载体建设。支持香港物流及供应链管理应用技术、纺织及成衣、资讯及通信技术、汽车零部件、纳米及先进材料等五大研发中心以及香港科学园、香港数码港建设。支持澳门中医药科技产业发展平台建设。推进香港、澳门国家重点实验室伙伴实验室建设。

第三节 优化区域创新环境

深化区域创新体制机制改革。研究实施促进粤港澳大湾区出入境、工作、居住、物流等更加便利化的政策措施，鼓励科技和学术人才交往交流。允许香港、澳门符合条件的高校、科研机构申请内地科技项目，并按规定在内地及港澳使用相关资金。支持粤港澳设立联合创新专项资金，就重大科研项目开展合作，允许相关资金在大湾区跨境使用。研究制定专门办法，对科研合作项目需要的医疗数据和血液等生物样品跨境在大湾区内限定的高校、科研机构和实验室使用进行优化管理，促进临床医学研究发展。香港、澳门在广东设立的研发机构按照与内地研发机构同等待遇原则，享受国家和广东省各项支持创新的政策，鼓励和支持其参与广东科技计划。开展知识产权证券化试点。

促进科技成果转化。创新机制、完善环境，将粤港澳大湾区建设成为具有国际竞争力的科技成果转化基地。支持粤港澳在创业孵化、科技金融、成果转化、国际技术转让、科技服务业等领域开展深度合作，共建国家级科技成果孵化基地和粤港澳青年创业就业基地等成果转化平台。在珠三角九市建设一批面向港澳的科技企业孵化器，为港澳高校、科研机构的先进技术成果转移转化提供便利条件。支持珠三角九市建设国家科技成果转移转化示范区。充分发挥香港、澳门、深圳、广州等资本市场和金融服务功能，合作构建多元化、国际化、跨区域的科技创新投融资体系。大力拓展直接融资渠道，依托区域性股权交易市场，建设科技创新金融支持平台。支持香港私募基金参与大湾区创新型科技企业融资，允许符合条件的创新型科技企业进入香港上市集资平台，将香港发展成为大湾区高新技术产业融资中心。

全文链接地址：

http://www.zhuhai.gov.cn/xw/ztjj_44490/dawanqu/201904/t20190428_53699867.html

相关报道：

《大湾区中心城市金融功能各异 深圳将试点科技金融》：

<http://finance.sina.com.cn/roll/2019-02-20/doc-ihqfskcp6740943.shtml>

《粤港澳大湾区金融科技论坛召开 聚焦互联互通共建世界级金融科技湾区》：

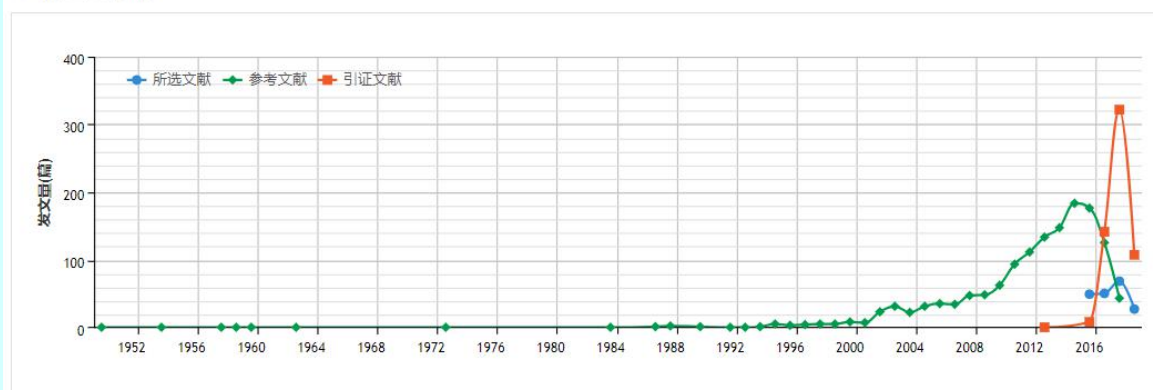
<http://wemedia.ifeng.com/63930512/wemedia.shtml>

【知识可视化分析】

检索条件：以“篇名”或“关键词”含“科技金融”为检索式，文献来源类别为“核心期刊”和“CSSCI”，进行模糊检索，最后得出 491 篇文献。按发表时间对文献进行排序，选中排名前 200 的文献进行计量可视化分析，得到以下结论：

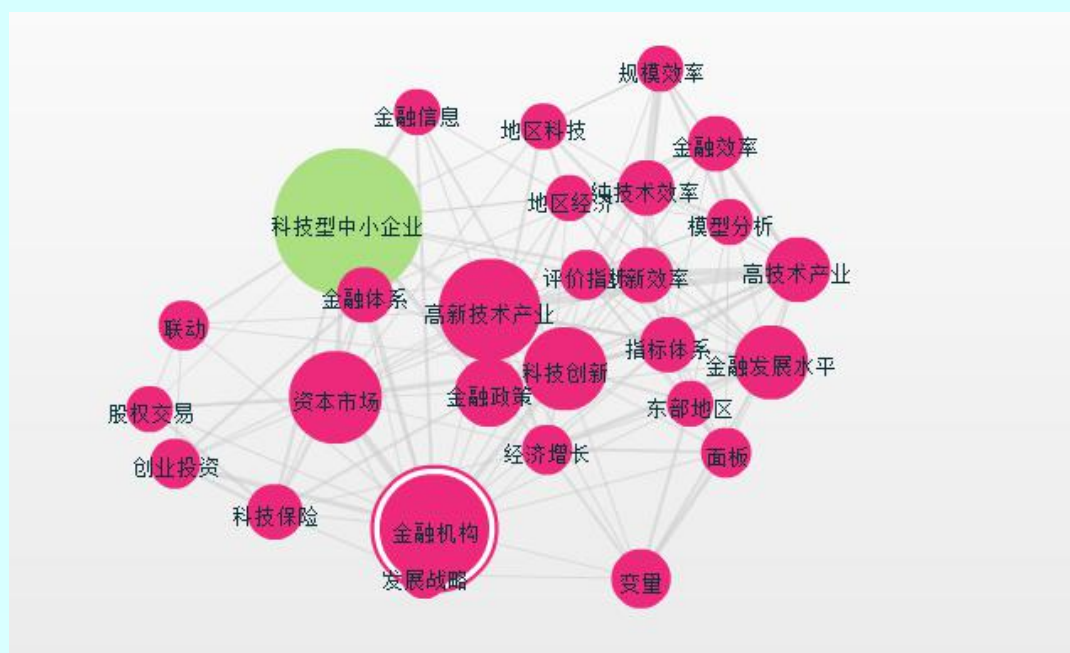
模块一：总体趋势

总体趋势分析

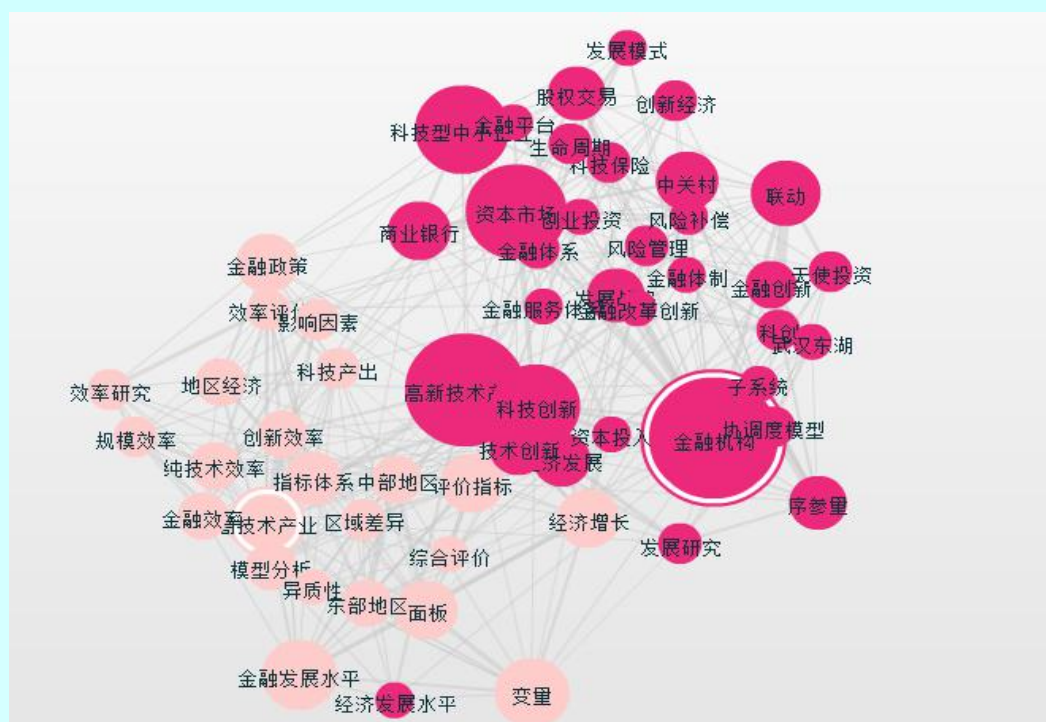


由上图可以看出，关于科技金融问题的研究开始较晚，从 90 年代开始，但前几年研究势头缓慢，到 2000 年有个小幅增长，之后从 2008 年开始呈现出快速增长的趋势。

模块二：关键词共现网络



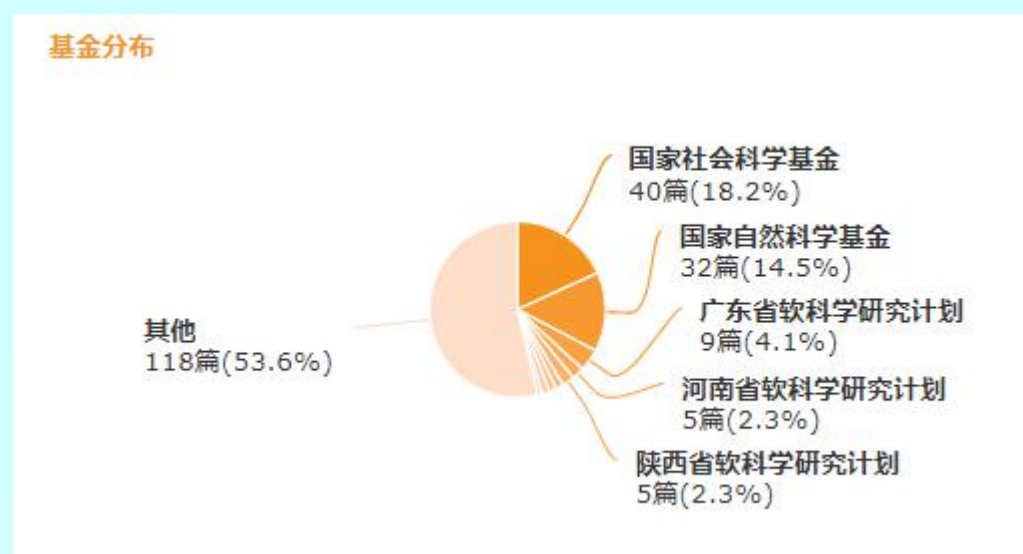
从上图的关键词共现网络可以看出,“金融机构”关键词是最核心和共现频次最多的,与其密切相关、共现频次较高的是“高新技术产业”、“金融政策”、“资本市场”、“科技创新”、“科技型中小企业”等,说明这些是目前较为热门的研究主题。



2017 年至今关键词共现图

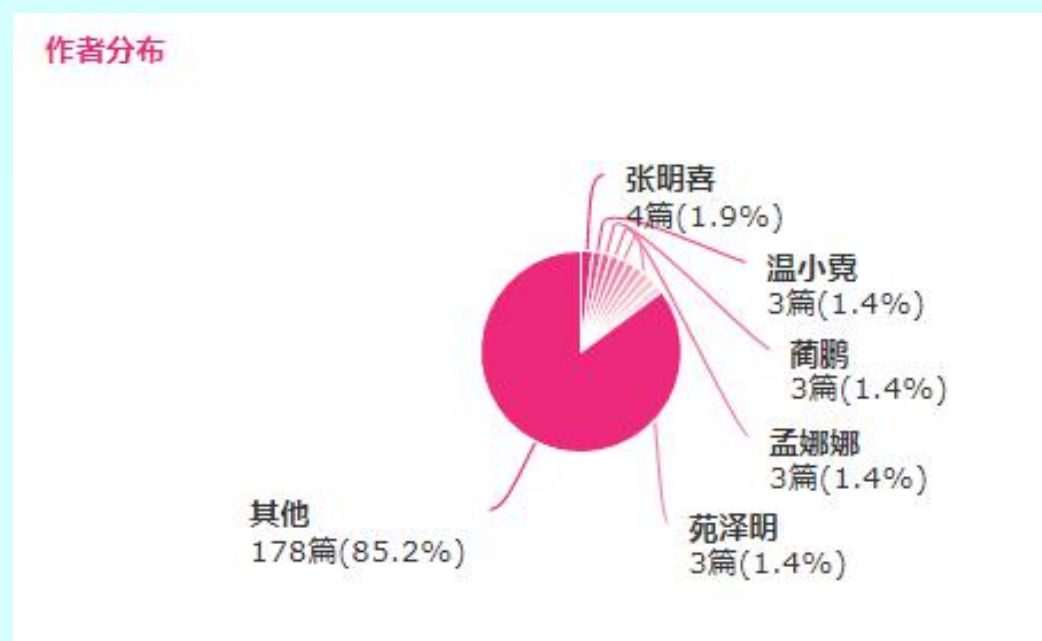
从近两年的关键词共现网络图可以看出,“金融机构”关键词是最核心和共现频次最多的,与其密切相关、共现频次较高的除去“高新技术产业”、“科技创新”、“资本市场”、“科技型中小企业”等研究热点,近两年新出现的有“商业银行”、“科技保险”、“金融服务”、“创业投资”,说明这些是这两年较为热门的研究主题。

模块三：基金分布



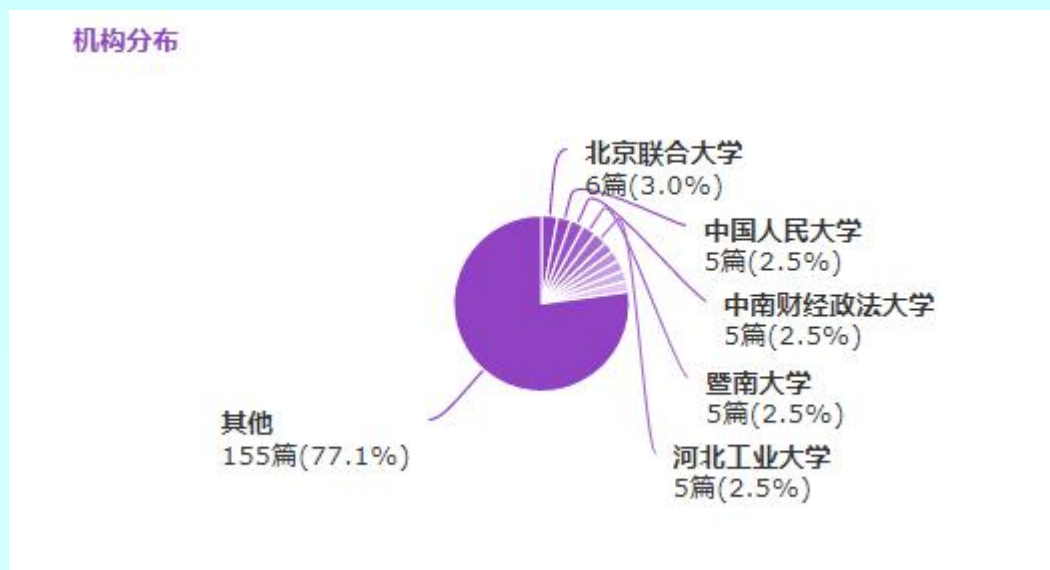
由上图可知，科技金融相关研究的基金支持主要来自“国家社会科学基金”、“国家自然科学基金”、“广东省软科学研究计划”

模块四：作者分布



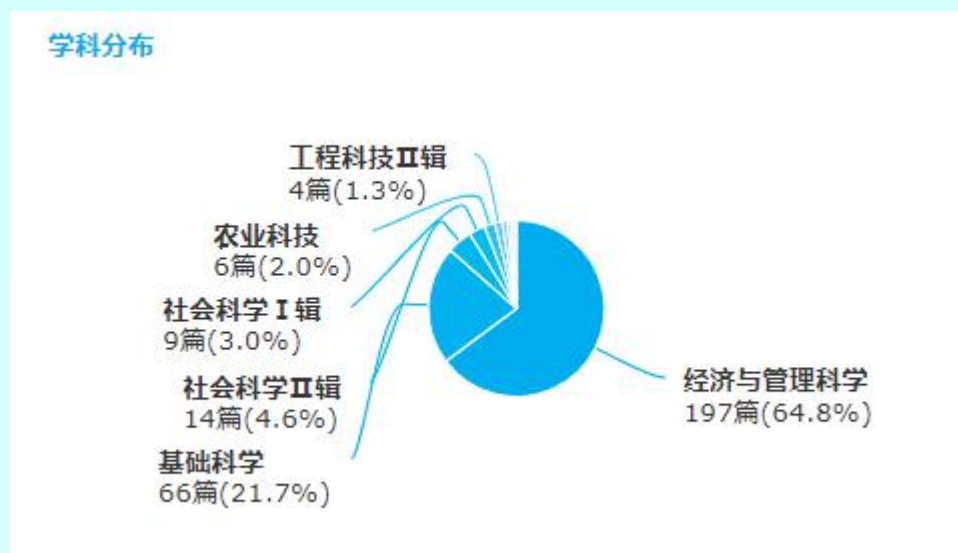
由上图可以看出，科技金融研究领域的领军人物是“张明喜”、“温小霓”、“蔺鹏”等。

模块五：机构分布



由上图可知，该领域的研究文献排名靠前的有北京联合大学（6篇）、中国人民大学（5篇）、中南财经政法大学（5篇）、暨南大学（5篇）和河北工业大学（5篇）。

模块六：学科分布

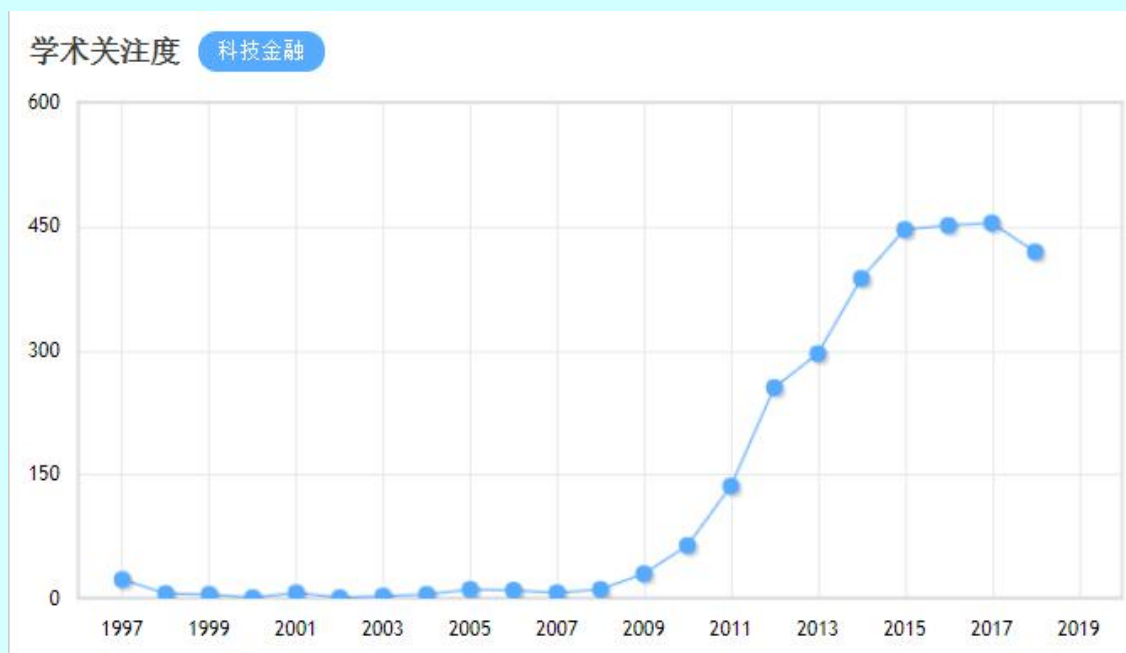


由上图可知，科技金融主要来自“经济与管理科学”（197篇）和“基础科学”（66篇）领域，约占文献总量的86.5%。

【国内文献计量分析】

本文献计量分析以 CNKI “学术趋势搜索”、“科研项目”为分析工具，提供科技金融相关研究动态。

“科技金融”学术关注度



本趋势图表明我国关于科技金融的关注始于 1997 年，且偶尔引起关注。从 2008 年开始，有关“科技金融”研究关注度呈直线上升趋势。并在 2017 年达到顶峰。

“科技金融”用户关注度



该图表是关于2018年4月到2019年4月,有关“科技金融”的用户下载情况,这一年中,用户下载量呈“M型”,2018年4月至2018年8月呈缓慢上升再下降趋势,到2018年8月到2018年11月持续上升,达11711篇,随后开始下降。

“科技金融”热门被引文章

序号	文献名称	作者	文献来源	发表时间	被引频次
1	科技金融对科技创新影响的空 间效应分析	杜江;张伟科;范 锦玲;韩科振;	软科学	2017/3/21	23
2	区域科技金融投入与中小企业 创新能力研究——来自中小板 和创业板 127 家上市公司数据 的经验证据	李瑞晶;李媛媛; 金浩;	技术经济与 管理研究	2017/2/26	20
3	基于 DEA-Tobit 模型的科技金 融效率影响因素研究	章思诗;李姚矿;	科技管理研 究	2017/3/20	16
4	中国科技金融发展效率测算及 影响因素分析	薛晔;蔺琦珠;高 晓艳;	科技进步与 对策	2016/12/22	15
5	基于 DEA 模型的科技金融投入 产出相对效率分析——以广东 省为例	江湧;闫晓旭;刘 佐菁;杜赛花;	科技管理研 究	2017/2/10	14
6	环渤海、长三角、珠三角三大经 济圈科技金融效率差异实证研 究	甘星;甘伟;	宏观经济研 究	2017/11/18	13
7	科技金融对创新效率影响的实 证研究——基于中国高技术产 业省级面板数据	黄继忠;黎明;	工业技术经 济	2017/9/10	13
8	金融支持科技创新效率实证分 析	何丹;燕鑫;	统计与决策	2017/6/5	13
9	国内外科技金融创新发展模式 比较研究	张兴旺;陈希敏;	科学管理研 究	2017/10/20	12
10	江苏科技金融与科技创新互动 发展研究	戚湧;郭逸;	科技进步与 对策	2017/9/6	12

温馨提示： 以上文章可在本期专题报道的附件中获得！

“科技金融”热门下载文章

序号	文献名称	作者	文献来源	发表时间	下载频次
1	江苏科技金融与科技创新互动发展研究	戚湧;郭逸;	科技进步与对策	2017/9/6	1193
2	科技型中小企业全生命周期金融支持研究——基于风险特征的分析视角	徐海龙;王宏伟	科学管理研究	2018/7/31	1137
3	科技金融对生产性服务业与制造业协同集聚的影响研究	张玉华;张涛	中国软科学	2018/3/28	1123
4	基于三阶段 DEA-Tobit 模型的省际科技金融效率及其影响因素研究	李林汉;王宏艳;田卫民	科技管理研究	2018/1/20	1120
5	国内外科技金融创新发展模式比较研究	张兴旺;陈希敏;	科学管理研究	2017/10/20	1119
6	科技金融:从概念到理论体系构建	张明喜;魏世杰;朱欣乐;	中国软科学	2018/4/28	1091
7	基于区块链的科技金融模式创新研究	巩世广;郭继涛;	科学管理研究	2016/8/20	1055
8	我国科技金融发展现状分析与对策建议	姜莹;杨洪博;	上海立信会计金融学院学报	2018/2/20	956
9	基于三阶段 DEA-Tobit 模型的省际科技金融效率及其影响因素研究	李林汉;王宏艳;田卫民;	科技管理研究	2018/1/20	925
10	科技金融对生产性服务业与制造业协同集聚的影响研究	张玉华;张涛;	中国软科学	2018/3/28	921

温馨提示： 以上文章可在本期专题报道的附件中获得！

【馆内图书】

序号	索书号	题名	出版者
1	F830.59/Z561	独角兽的科创时代—新锐投资人的行动指南	中信出版集团
2	F832/L6201	科技金融体系建设与效果评价 = Construction of science and technology financial system and evaluation of its effect	经济科学出版社
3	F832.763.1/Y222	科技金融创新理论与实践	中国金融出版社
4	F832.2/Y672	蚂蚁金服：科技金融独角兽的崛起	中信出版集团股份有限公司
5	F832/S803	科技金融实践与创新[专著] = Practice and innovation in science and technology finance	中国金融出版社
6	F832/L3821	科技金融[专著] = Finance for tech industries : 驱动国家创新的力量 : the driving power of national innovation	中信出版集团股份有限公司
7	F832/Y313	科技金融网络的结构、演化及创新机制研究[专著]	中国金融出版社

【科技金融服务平台】

- 国家科技金融平台: <http://www.stdaily.com/kjlr/index.shtml>
- 中国高新区科技金融信息服务平台: <https://www.chinahtz.com/index.do>
- 石家庄科技金融服务平台: <http://www.sjzkjlr.com/front/index.jsp>
- 上海市科技金融信息服务平台: <http://www.shkjlr.cn/>
- 广东省科技金融综合信息服务平台: <http://gdkjlr.gdudf.edu.cn/>
- 广州市科技金融平台: <http://www.kjlr360.com/>
- 江苏省科技金融服务: http://www.sstf.org.cn/tic_sstf_site/Home_jsIndex.action
- 苏州科技金融超市: <http://kjlr.szkj.gov.cn/szkjjrcs/>
- 宁波市科技金融服务中心: <http://www.nbstf.org.cn/Manage/kjrjIndex.jsp>
- 济南科技金融服务大平台: <http://jinan.ctex.cn/>
- 龙岗科技金融服务平台: <http://www.lgkjlr.com/>
- 嘉兴市科技金融服务平台: <http://www.jxkjlrjfw.com/>

【资源门户网站】

- 毕马威官网有关科技金融板块：
https://home.kpmg/au/en/home/misc/search.html?sp_p=any&q=fintech
- 中华人民共和国科学技术部有关科技政策板块：<https://www.most.gov.cn/kjzc/>
- 中国科技金融促进会：<http://www.cstf.org.cn/>
- 科技金融网：<http://www.kjlrw.com.cn/>
- 科技金融在线：<http://www.jrkjaq.com/>
- 中国信通院：<http://www.caict.ac.cn/>
- 亿欧智库金融研究报告板块：<https://www.iyiou.com/intelligence/report-jinrong/>
- 香港中文大学（深圳）高等金融研究院全球金融科技实验室：
<http://www.globalfintechlab.com/fintechinchina>
- 河北金融学院：河北省科技金融重点实验室 <http://news.hbfu.edu.cn/sys>
- 广东金融学院：科技金融重点实验室（广东省科技金融与大数据分析重点实验室）<http://kjlr.gduf.edu.cn/>
- 中国科技金融研究中心：<http://kjlr.scu.edu.cn/>
- 投资界—数据板块：<https://zdb.pedaily.cn/>
- 纪源资本（投资案例、基金动态板块）：<https://www.ggvchina.com/>
- 今日资本-投资案例：http://www.capitaltoday.com/idealism_value.html
- 启明创投：<http://www.qimingvc.com/index.html>
- 红杉资本：<http://www.sequoiacap.cn/zh/>
- 真格基金：<http://www.zhenfund.com/>
- IDG 资本：<https://www.idgcapital.com/>
- DCM 资本：<https://www.dcm.com/cn>
- 源码资本：<https://sourcecodecap.com/category/research-report/>

主编：刘雁 周莉

编辑：刘倩 王凯艳 郝晓雪 张春玲 王芳 郭天梦 杨秀环 杜婉莹