

# 美国硅谷银行模式对我国科技型中小企业金融服务的启示

张静丽 (长安大学政治与行政学院)

**摘要:**金融服务的支撑促进着科技型中小企业的发展。实现创新性技术的持续开发与迅速产业化,必须以金融服务为强力支撑。借鉴美国“硅谷银行”的成功模式,从而完善我国对科技型中小企业的金融服务,促进科技型中小企业健康发展。

**关键词:**美国“硅谷银行” 科技型中小企业 金融服务

## 0 引言

科技型中小企业是指主要从事高新技术产品的科学研究、研制、生产、销售,以科技成果商品化以及技术开发、技术服务和技术咨询为主要内容的知识密集型经济实体。科技型中小企业在医药、高科技产品、采用新能源、发展新兴产业、创新机制和提高效益方面成为吸纳高科技成果的有效载体。科技型中小企业以“轻资产、重技术”为明显特征,以技术创新为核心,通过创造出新的资源以及对生产要素的重新组合获取技术优势。我国66%的专利发明、82%的新产品开发都来自于科技型中小企业。

同时,由于技术上的不确定性、市场的不确定性和一般商业上的不确定性,科技型中小企业技术创新风险高,成功率明显低于一般企业。科技型中小企业对科技创新做出贡献产生巨大的融资需求,但其有形资产较少、企业风险大,融资等方面相对困难,因而需要金融机构提供相应的金融服务支持。金融服务是指金融机构运用货币交易手段融通有价物品,向金融活动参与者提供共同受益的活动。金融服务的内容主要有保险、信贷、支付和货币转移服务、交易市场和资产管理等。

我国发展创新经济、促进产业升级,必须迅速发展和

(上接第78页)

《注册会计师法》、《证券法》等法律规章制度个案的,涉案人员受到暂停业务或没收违法所得处罚、取消从业资格或其他行政处分以及司法机关的刑罚制裁等,都将在该系统中进行曝光,通过上述措施来规范其执业。

**3.6 加强会计人员专业技能和职业道德教育** 加强对会计人员的后续教育和法律、法规教育,鼓励会计人员自觉地进行财务会计知识的学习,对于新出台的会计制度和会计政策,财政部门要及时组织好对会计人员的业务技能培训。同时,对会计人员开展有效持久的职业道德教育,强化法律意识,加强会计人员的职业道德,从而避免会计信息造假,提供真实可靠的会计信息。

**3.7 提高财务管理人员在企业和社会的地位** 西方国家的CFO,即我国企业的财务总监,在企业中相当于CEO的左膀右臂,地位举足轻重。他们运用专业知识和丰富经验判断企业财务状况和经营成果,针对企业战略政策制定合理的财务计划和行之有效的管理制度,从而使企业财务规范,经营进步。在我国很多企业会计管理人员存在平面化的狭义理解,无法发挥出财务管理人员的效益最大化。所以,从根本上改变对财务管理人员的看法,提高对财务管理者的重视程度,也是解决会计信息失真问题的有效办法。

壮大我国一大批具有高技术、高成长、高收益、高风险基本特征的科技型中小企业。近年来,通过机构、产品和服务创新初步形成了科技型中小企业金融服务体系,使在政策的引导下金融机构加大了对科技型中小企业发展的支持力度。发达国家的实践经验表明,创新型成长企业的发展,离不开金融机构的强有力支撑,否则就难以实现创新性技术的持续开发。然而,我国科技型中小企业金融服务体系还有很多不完善的地方,影响金融支持作用的发挥。因此,如何改进我国科技型中小企业金融服务体系是一项值得研究的命题。

## 1 美国“硅谷银行”模式

硅谷银行在1983年创建,最初发源于硅谷,目前,任何有高新技术或者创新的区域,都有硅谷的办事处或者分行。硅谷银行在全球开设办事处也很多,其中2009年在上海开办了办事处。硅谷银行是独有一家把注意力集中在一个领域的银行,也是极少的几家乐意同高科技初创型企业打交道的银行。在波及整个世界的金融危机的影响下,硅谷银行没有遭受任何巨大的损失,而且继续增加盈利。只有一套鲜明健全的商业模式,才能够在科技金融领域取得巨大成功。

**1.1 专注于为科技型中小企业提供金融服务。**高科技初创型企业得到美国“硅谷银行”充分的重视,这种做法不仅能在处理事情时经验充分,而且使得能够更加专注。其它同时关注多个领域的商业银行,就无法有效做到这一点。硅

## 4 结束语

会计信息失真是一个十分复杂的社会问题,仅就一个方面的治理并不能从根本上解决会计信息失真。减少会计信息失真是一项复杂的系统工程,涉及到方方面面的内容,需要各个部门齐抓共管、互相配合,才能够减少会计信息失真情况的发生,为我国社会经济的发展营造良好的社会环境。

### 参考文献:

- [1]田帅,孙德刚.新时期会计信息失真成因及对策[J].当代经济,2007(7).
- [2]伍光乙.浅析会计信息失真[J].中国集体经济财务管理,2007(7).
- [3]刘迪,周嘉懿.会计信息失真的原因与对策分析[J].沈阳建筑大学学报(社会科学版),2013(10).
- [4]王勤田.会计信息失真的分析及对策[J].山东社会科学,2013(5).
- [5]唐晓光.会计信息失真的表现及对策[J].价值工程,2010(21).
- [6]关薇.浅谈会计失真的原因及控制措施[J].中小企业管理与科技(上旬刊),2009(05).
- [7]杨凤侠.浅析会计失真的原因和对策[J].商场现代化,2012(33).

**作者简介:**苟爱华(1972-),女,中石化股份勘探南方分公司,会计师、注册会计师,本科,研究方向:财务会计。

谷银行的合作对象大部分来自于初创型企业,因而在刚开始时是很难取得盈利的。要想在今后取得有效回报,在这个过程中,必须有十足的耐性需要通过大量投资、花费大量时间和精力。一家公司的发展肯定不会一帆风顺,在这个过程中要努力去为公司的发展创造出更好的条件。

**1.2 独特的风险投资模式。**依靠风险投资公司成为硅谷银行控制风险的主要手段。硅谷银行与美国的风险投资公司密切合作。风险投资公司提供的是专业知识、领导能力等,通过和风险投资公司合作使双方同时获利。

**1.3 银投联盟是其扩大影响力和竞争力的重要手段。**硅谷银行实现银行与风险投资公司的结合,需要通过银投联盟。存贷差赢利模式即债权投资是从普通的商业银行中引进的,经过传统的存贷差保障灵活的现金流;而股权投资通过上市与并购兑现来自于风险投资公司的赢利模式。面向风险投资进入的创业公司存贷款业务成为硅谷银行80%收入来源。由于初创企业风险高,相应的,贷款利率也高。

硅谷银行除了债权投资外,还进行股权投资。质押品不存在于初创企业中,硅谷银行不以实物资产质押为支撑,而是重视高科技公司的技术优势,因而允许企业以专利技术等知识产权作为抵押担保出现在初创研发期。公司有了应收账款,出现在产品进入市场后,应收账款这时可以作为抵押替代知识产权。硅谷银行要进一步提高授信等业务的综合收益,必须通过参与和投贷,分享股权增值收益。

**1.4 差异化金融服务支持。**提供差异化金融服务,要求针对客户的不同需求设计不同的金融工具、金融产品,也是金融机构扩大客户群的重要途径,美国“硅谷银行”模式主要创新之处在于设立直接创业投资公司作为创业投资人。传统银行之所以很难涉足科技型中小企业,对于科技型中小企业的核心技术和成长性评价存在缺陷,是因为其评价企业的强项在于财务评价。而核心技术、市场空间、企业成长性以及团队管理恰恰成为对企业的重点评价。

## 2 我国科技型中小企业金融服务的现状

科技型中小企业贷款快速增长,金融机构不断加大对科技型中小企业的信贷支持力度。一些金融机构设立了中小企业专营科室,一些银行成立了专业的以科技型中小企业为服务对象的科技支行。形成从初创到成熟阶段的集担保抵押贷款、产业链融资、无形资产质押融资、票据融资、投资银行等全方位的服务体系,必须支持科技型中小企业发展,金融机构加大产品创新力度。

目前在我国科技型中小企业金融服务中主要是缺乏科技经费,从科技经费筹集来源来看,企业中自有资金积累、政府资金向科技部门的投入都持续稳定增加的同时,科技开发贷款所占比重还不到全部贷款的10%,来自金融机构的贷款却呈下降趋势。融资难问题成为制约科技创新的动力和科技转化及产业化的能力的主要因素。欧美发达国家60%至80%的转化率水平,而我国每年只有3万余项比较重大的科学技术研究成果,其中最终只有10%至15%转化为工业成果的,其中金融支持力度不够成为

导致出现这一问题的重要原因之一。使金融服务在高新技术产业发展中的促进作用充分发挥出来已经越来越不允许被忽视。

### 3 对我国科技型中小企业金融服务的启示

我国借鉴美国硅谷的模式,应针对科技型中小企业“轻资产、重技术”的特点,提供独特的金融支持和融资渠道,同时结合我国国情,走出一条有别于传统服务行业的特色道路。

**3.1 专业的业务理念对科技型中小企业的金融服务有重要影响。**美国硅谷银行获得成功的根本因素之一是专注专业的业务理念。与美国相比,我国金融机构技术优势不足,尚不允许只专注于数个行业,然而拥有自主知识产权的科技型中小企业以及商业模式创新的科技企业作为业务目标,还是可以做到的。

**3.2 要大力发展风险投资,解决高科技初创企业融资困境。**第一,要建一个有能力的管理团队,以有效控制融资风险。商业银行弥补银行信贷审批人员和市场营销人员对科技企业贷款的风险判断能力的不足,必须要引入科技专家。第二,金融机构应加强与风险投资公司合作。风险投资在金融机构之前对企业进行了审查,承担了首要风险,通过与风险投资公司的密切合作,金融机构可以深入了解被投资企业的经营状况,从而有效地降低了银行风险。第三,金融机构应允许以技术专利作为抵押担保,满足科技型中小企业不同阶段的资金需求,解决中小企业的融资困难。

**3.3 探索适合中国国情的银投联盟,全面评价和扶持科技型中小企业发展。**促进银行与风险投资机构建立业务合作联系,开辟独特的业务经营模式,要求将资源集聚到高新技术产业等传统银行鲜有涉足的领域。可采用分享企业股权增资的收益,开创盈利模式新天地,引入风险投资机构投资受让支行及第三方机构拥有的企业期权。充分发挥创业投资机构对企业的核心技术、市场空间、企业成长性以及团队管理等非财务因素分析能力,更全面地评价和扶持企业发展。改变传统银行对于科技型中小企业的核心技术和成长性评价存在缺陷。

**3.4 针对科技型中小企业的特点提供个性化金融服务。**金融机构进行金融服务组织体系及产品体系设计方面的改革,来满足中小企业的信贷服务需求。以科技型中小企业“轻资产”大的特点为例,实行单独的客户准入机制;考虑到科技型中小企业的经营风险,建立相应的风险容忍政策等。

#### 参考文献:

- [1]马延,贾莹,刘莉薇.借鉴硅谷银行模式拓宽科技中小企业融资渠道[J].河北金融,2010(08).
- [2]李增福.中小企业银行模式的国际比较及其历史经验批判——兼论我国科技银行的设立[J].经济经纬,2010(02).
- [3]奚飞.美国硅谷银行模式对我国中小科技企业的融资启示[J].商业经济,2010(01).

作者简介:张静丽(1990-),女,河南驻马店人,长安大学政治与行政学院公共管理专业在读研究生,研究方向:公共管理。