

# 无形资产“换”贷款 多方搭台推动信贷投放巧发力

在监管政策引导下，信贷资源正加速向科技创新、中小微企业等重点领域倾斜。

近期披露的上市银行年报数据中即有明显体现：截至2025年末，中国工商银行科技贷款余额达6万亿元；交通银行“专精特新”中小企业贷款、科技型中小企业贷款增速分别为21.02%和36.29%；邮储银行普惠型小微企业贷款余额达1.8万亿元……

记者了解到，专利、商标、著作权、数据资产等“无形资产”正转化为支持科技创新、中小微等重点领域企业的信贷资源，化解企业融资难题。然而，如何畅通无形资产价值评估、完善风险分担机制，仍是打通银企融资“最后一公里”亟待破解的现实课题。

## 盘活无形资产 拓宽融资新路径

成都明夷电子科技股份有限公司是一家专精特新“小巨人”企业，需要从海外进口原材料晶圆用于芯片生产。该公司负责人告诉记者，2025年浦发银行以公司发明专利为质押标的，向海关开立海关税款保函，不仅解决了公司授信难题，还帮助公司提升了生产效率。

2025年3月，四川省获批成为全国知识产权金融生态综合试点地区。四川省金融监管局相关负责人表示，该局抓住试点机遇，全力构建知识产权金融良性生态体系，目前已向社会公开发布44家银行保险机构共126款知识产权金融产品。例如：“中江挂面”地理标志证明商标质押整体授信突破1亿元；“南充柑桔”地理标志证明商标作为质押物，首单获得流动资金贷款100万元。

截至2025年末，四川省银行业金融

机构知识产权质押融资余额达107.37亿元，同比增长38.52%；当年累放贷款金额84.64亿元，同比增长28.79%，其中中长期贷款金额36.58亿元，占比43.22%。

无需抵押、全程线上、最快24小时到账——湖北省2025年4月推出中小企业商业价值信用贷款改革，以企业的真实经营与信用数据为授信依据，破解中小企业融资难题。

“传统贷款需要房产、土地作抵押，我们作为轻资产运营的制造业企业，前期投入主要在设备和技术上，很难满足抵押要求。”湖北正茂新型建材有限公司负责人唐柳坦言。

唐柳说，“商业价值信用贷款”基于企业商业价值模型评价结果放款，有效化解无抵押担保企业的融资痛点。凭借A级商业价值评级，公司2025年5月从邮储银行黄冈市分行获得1000万元信用贷款，支撑了新型复合材料自动化生产线升级。

记者从中国邮政储蓄银行黄冈市分行获悉，2025年4月以来，该分行通过“商业价值信用贷款”已为辖内90余家企业提供信用贷款支持，累计投放资金2.28亿元。其中，今年投放力度加大，前2月已向60余家企业发放资金1.75亿元。

从四川省的知识产权金融生态综合试点，到湖北黄冈的“商业价值信用贷款”，无形资产正转化为真实信贷资源，向科技创新、中小微企业注入发展动能。

## 完善风险分担

### 政府护航重点领域信贷投放

信贷产品创新背后，一条以风险补偿激活银行“敢贷、愿贷、能贷”意愿的风险分担路径也在各地探索中浮现出

来，成为撬动信贷资源投向重点领域的关键一环。

西安易诺敬业电子科技有限公司是一家专业为政府机关、涉密机构提供信息系统集成、屏蔽室建设等服务的科技企业。随着业务扩张，企业资金需求持续攀升，中国邮政储蓄银行陕西分行在充分了解企业融资需求和难点后，于2024年、2025年合计为企业发放信用类贷款科创贷1550万元。

敢放贷的背后，是陕西省政府2022年建立的中小企业省级补偿机制在支撑。陕西省财政厅牵头设立陕西省中小微企业银行贷款风险补偿资金，并在此基础上设立秦科贷风险补偿机制，对符合条件的贷款所形成的不良，按比例给予补偿。科创贷便被纳入了秦科贷风险补偿机制。

中国邮政储蓄银行西安市分行普惠金融事业部总经理白霞介绍，上述机制设立后，该行加大对重点领域风险补偿机制扶持企业的支持力度，累计投放各类风险补偿机制业务超过70亿元，出现不良的业务已获得相应风险补偿。

为引导更多金融资源配置到重点领域和薄弱环节，各地近年都在加快完善风险分担补偿机制。

四川省金融监管局负责人表示：依托“四川省现代化产业发展融资风险补偿资金池”，当地相关知识产权质押融资产品风险由省风险补偿资金池、合作银行机构、融资担保机构、省再担保机构四方分担，符合条件的争取引入国家融资担保基金再分担；并设立“天府知来贷”政策性贷款产品，重点支持拥有商标专用权、专利权、著作权、地理标志等知识产权的初创期企业、中小微企业，单户贷款额度原

则上不超过1000万元。

前述湖北的“商业价值信用贷款”，也依托财政风险补偿机制分担风险。邮储银行黄冈市分行普惠金融事业部总经理高勇告诉记者：“风险补偿机制不仅帮助银行有效控制风险，也推动降低了企业的综合融资成本。”

## 畅通政策传导机制

### 价值评估、机制建设仍待破题

今年政府工作报告提出，畅通货币政策传导机制，充分发挥数据要素、知识产权等无形资产作用，强化考核评估、融资担保、风险补偿等支持措施，引导金融机构加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域。

多位受访人士表示：“畅通传导机制”是破解重点领域融资困局的关键路径，需要银行用好企业数据、知识产权等无形资产，政府出台风险补偿等支持措施，多方合力打通银企“最后一公里”。

知识产权等无形资产价值评估难，是横亘在业界面前的共同难题。四川一位银行机构人士坦言，评估标准不统一、成本高昂、银行内部评估能力不足，制约了知识产权融资规模的进一步扩大。目前，四川已探索形成行业共建共享的知识产权价值评估体系，并通过组建专家人才库、制定评估模型建设指引等方式积极破题。

陕西、湖北等地的实践则表明，将无形资产融资项目纳入政府风险补偿资金池，能够有效解除银行后顾之忧，提高银行放贷意愿。多位银行业务人士表示，希望各地政府更重视风险补偿机制，将科技创新、中小微等重点领域贷款项目纳入其中，与银行共担风险。

(据《上海证券报》)

## 中国建设银行“成长计划”奖学金 助力乌拉特前旗第一中学学子逐梦前行



近日，中国建设银行“成长计划”奖学金公益项目捐赠仪式在巴彦淖尔乌拉特前旗第一中学圆满落幕。乌拉

特前旗教育局领导、中国建设银行巴彦淖尔分行领导与学校师生代表共同参与，以精准公益举措为教育事业发

展注入温暖力量，生动诠释了国有大行的社会责任与担当。

仪式现场，中国建设银行巴彦淖尔分行副行长史春英发表致辞，深刻阐述了“教育兴则国兴，教育强则国强”的理念，重点介绍了建设银行“成长计划”奖学金公益项目的设立初衷与社会影响。中国建设银行巴彦淖尔分行始终心系教育公益，希望通过此次奖学金捐赠，为品学兼优的学子们减轻求学压力，让他们能更专注地探索知识殿堂、更从容地追逐心中理想。

随后，活动按流程有序推进，乌拉特前旗第一中学校长高道斌发表致辞，对中国建设银行践行公益初心、助力教育发展的善举表示诚挚感谢。在全体参会人员的见证下，参会领导共同为受助学生颁发奖学金，将关怀与鼓励送到学子手中；乌拉特前旗教

育局局长何强也为中国建设银行颁发奖章，表彰其在支持地方教育事业发展、赋能青年员工成长方面作出的积极贡献。

教育事业的发展离不开社会各界的同心协力，中国建设银行“成长计划”奖学金公益项目正是社会力量助力教育的生动缩影。未来，中国建设银行巴彦淖尔分行将不断拓展公益帮扶的深度与广度，持续关注教育事业发展，与政府、学校等各方携手，为培育更多优秀人才、推动地方教育高质量发展贡献坚实的金融力量，用责任与担当书写国有大行的温暖篇章。

(王铁钧)

