



洽谈合作



重大项目签约仪式



国开行监事长魏中民(右二)参观展览。

访谈

破解生物产业融资难

——访国家开发银行评审二局副局长卢汉文

□本报记者 龙九尊 □李惠钰

《科学时报》：很多企业、项目都希望得到开行的支持，但他们很关心的一个问题，就是开行的门槛有多高？

卢汉文：我们没有在政策上设定什么门槛。生物医药、生物农业、生物能源、生物制造和生物环保等都是支持的领域，在这些领域中，大的企业和小的企业我们都支持。选择企业不是看规模大小，而是看企业是否有创新优势、有发展前景。有些企业尽管还小，但是拥有独特的技术、有很强的创新能力、有自主知识产权、有非常健全的市场机制，这样的小企业我们也是支持的，把它培育成一个不断发展壮大的“巨人工程”。

实际上，除了选择扶持的对象，还要构造一个合作模式，目标就是要构造一个健康的企业、健康的市场和健康的金融。具体的模式会根据企业发展情况和项目建设情况来确定。做到有前景有收益，确保双方合作是良性健康的，取得应有的经济效益和社会效益。

当然，我们的扶持不是凭一腔热血，而是运用独到的、先进的、可行的开发性金融的理念和做法，设计一个模式，确保企业有长远的发展，能够渡过难关。

《科学时报》：目前开行都与哪些园区、企业展开了合作？合作的模式是怎样的？

卢汉文：例如大兴的北京生物医药基地园区，园区给企业发展提供必要的基础设施和发展的环境，让企业有一个创业发展的天地。我们跟武汉、泰州、江苏、辽宁、湖南等类似的基地园区都进行合作。

企业方面，有北大未名集团，还有它的子公司，例如国内第一个生产SARS疫苗的企业科兴。此外，还有一些代表性企业如浙江海正药业、复星医药、华大基因等。华大基因很有代表性，它是做基因图谱分析服务的，是最大的生物外包服务企业，集中了国内生物、基因方面的精英，在深圳发展得很好，我们给予了有力的支持。

除了和园区、企业合作之外，我们也跟一些行业主管部门、有关部委进行合作，信贷政策要紧扣国家产业政策。同时我们也跟中国科学院、以及中科院生命科学与生物技术局合作，他们会给我们必要的技术支持。也就是说，从政策的把握到技术的发展一定要与信贷结合起来。

在这些合作中，我们也在探讨合作的模式。合作不限于单纯的项目融资，还会涉及并购贷款、流动资金贷款、项目融资顾问服务、视情况和需求引进国开金融、国银租赁、国开证券，发挥开发银行“投、贷、租、证”协同业务服务效应。

《科学时报》：生物产业具有高投



卢汉文

入、高风险、周期长的特点，开行对它进行支持的同时，如何做好风险控制？

卢汉文：开行不是风险投资基金，我们重点支持成果的产业化，做有市场前景的成果的产业化，项目本身的收益必须是可靠的。不过市场毕竟有风险，怎样把风险控制到一个范围，这需要构造一个比较完善的信用结构，或者说建立风险缓释机制。

例如我们开始设计时，需要看企业本身的出资能力。企业有出资能力，再加上银行融资，才能确保项目能够按照规划设计建成投产，并且要确保有产品在市场上推广销售，使得项目成功更有把握。对于付款计划和还款计划也是要有可行的，尽量保证企业的资金需求，同时尽可能降低企业财务成本。此外，还需要账目监管，相关的抵押或第三方担保，确保双方合作能够按照契约来合作。

刘勇：有些项目是经过有关政府部门推荐的，属于规划范围内的项目，这是比较有把握的。另外，从技术角度上，中国科学院、中国生物技术发展中心、中国生物工程协会等会给我们提出一些建议，这也是一个防范风险的措施。

《科学时报》：对于申请支持的项目，开行大抵会在多少时间内给予反馈？

卢汉文：企业提出项目借款申请后，我们会进行初步的分析和判断。如果项目比较可行，我们就会把具体的可研情况、审批进程作进一步的了解。我们也会意识地构造一些合作模式或信用结构，这个过程比较迅速。但是，时间长短主要取决于项目本身的成熟度。

刘勇：提这个问题的也比较多，实际上这是一个误区。我们评审项目时间的长短，不取决于我们，而是取决于项目本身，取决于项目成熟度。有些项目环评没有通过，要回去补环评，补环评的时间很长，这样就需要很长时间。如果项目非常成熟，可能一个星期就能做完。不过对于不成熟的项目，我们会帮助它进行设计、策划、完善，加快项目进度。

寻找生物产业蓝海 国开行规划先行

□本报记者 包晓凤 龙九尊

长期关注煤电油运等业务领域的国家开发银行(以下简称“开行”)，近年来将其业务领域拓展到了生物产业等战略性新兴产业。

“我们正在寻找新的蓝海。”开行评审二局副局长卢汉文对《科学时报》记者分析这一举动时说，“这个蓝海既是业务增长点，又紧扣国家发展战略。”

显然，生物产业正是开行开掘的蓝海之一。公开数据显示，截至2010年底，开行向363个生物产业项目发放贷款166亿元，贷款余额为131亿元。

“十二五”期间，我们将继续支持生物产业的发展。“5月25日在青岛举行的第五届中国工业生物技术发展高峰论坛上，开行评审二局局长刘勇表示。

《科学时报》获悉，国开行还参与了“生物产业发展‘十二五’规划”的编制工作，这份规划是未来五年我国生物产业发展蓝图。

挺进新蓝海

成立于1994年3月的开行是中国中长期投融资领域主力银行。其使命是“增强国力，改善民生”，主要通过开展中长期信贷与投资等金融业务，为国民经济重大长期发展战略提供金融支持。

卢汉文介绍说，开行成立以来，重点业务放在“两基一支”——基础设施、基础产业和支柱产业上，主要支持煤电油运、农林水、邮电通讯、公共基础设施等重点领域。开行2010年的数据显示，有近15%的贷款投向上述领域。

不过，近些年来，国开行业务在“两基一支”的基础上，不断拓展文化教育、医疗卫生、中低收入家庭住房、“三农”、中小企业、节能减排等基层金融业务和服务于国家“走出去”战略的国际合作业务，形成“一体两翼”的业务发展战略，日益成为经济社会发展全局和金融布局中的重要力量。随着战略性新兴产业的兴起，开行的业务领域也随之拓展。

卢汉文说，电力、公路、铁路过去是制约国民经济发展的瓶颈所在，因此需要对其鼎力支持。“现在生物产业等战略性新兴产业成为国家必须抢占的制高点，支持生物产业的发展是开行义不容辞的责任。”

“2007年国务院发布《生物产业发展‘十一五’规划》后，我们就开始介入到生物领域。”刘勇在接受《科学时报》记者采访时说，开行进入生物产业领域已有四五年之久。

来自开行的数据显示，2007年至2010年，开行生物产业贷款余额年均增长率达56.1%。北京、武汉、长沙、上海、泰州、本溪等地生物基地建设，以及浙江海工药业、上海复星医药、深圳华大基因、山东瀚霖长链二元酸等一批生物产业项目获得了开行的支持。

随着《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》的出台，生物产业被列为未来重点发展的七大战略性新兴产业之一，开行对生物产业的支持力度也进一步加大。

5月25日在青岛举行的第五届中国工业生物技术发展高峰论坛上，刘勇应邀出席大会并作报告，重点阐述了开行对生物产业支持信贷政策、重点支持项目。

刘勇表示，“十二五”期间，开行将继续支持生物产业的发展。

《科学时报》进一步获悉，即将在深圳举行的第五届中国生物产业大会上，开行将举办项目融资推介会，寻求银企合作的机会。

实际上，前几届中国生物产业大会上都有开行的身影。

“我们希望通过这一平台，把开行的理念和做法与政府、行业主管部门及企业进行深入广泛的交流，共同探讨怎样加快生物产业的发展。”卢汉文说，“最重要的是怎样尽可能做到与企业无缝衔接。”

谈及开行的理念和做法时，“规划先行”这四个字被反复提到。对开行来说，这个词究竟意味着什么？

规划先行

作为国有全资银行，服务于国家战略是开行的责任所在。然而，开行毕竟也是银行，只有把银行办好，才能更好服务于国家战略。那么，开行如何实现国家发展战略与先进市场业绩的统一？

这不得不提到开行的“开发性金融理念”。

“陈元董事长1998年到开行之后，提出了开发性金融的理念，并通过多年实践创立了开发性金融理论。”卢汉文解释说，具体而言，开发性金融理念就是把国情与国际先进的金融原理相结合，把政府的组织协调优势与开行的融资优势相结合，把服务国家发展战略与市场运作相结合，把项目建设与市场建设、信用建设、制度建设相结合，通过融资推动突破我国经济社会发展发展的瓶颈领域，走出一条适合中国特色的开发性金融的道路。

“政府热点、雪中送炭、规划先行、信用建设、融资推动”是开发性金融理论的指导方针。”卢汉文说，“在做法上，我们首先强调规划先行。”

所谓规划先行，就是开行主动参与到其支持对象的发展规划编制工作中，例如会涉及市场规划、社会规划、区域规划、产业规划等不同层面的规划。《科学时报》获悉，开行参与了我国《生物产业发展“十二五”规划》的编制工作。

开行的这一做法显然和商业银行不同。对于商业银行来说，项目或企业对银行的融资需求非常明确，银行则想办法适应和满足企业的这种需求。但对开行来说，通过规划先行，能对项目找好、找准发展思路，从源头上就开始展开合作。

为此，开行建立了庞大的专家队伍。卢汉文介绍，开行除了金融类的专家以外，还集中了各行各业的专业人才。在这个团队的努力下，开行练就了对行业准确把握和分析、对市场和项目精确评判的独到眼光。

由于实行这一独特的做法，开行选择的项目或企业往往在市场中被当成风向标。卢汉文笑着说：“不少银行经常是看到开行介入某个项目后，就跟进贷款。”

开行为什么会选择这样的模式？规划先行给开行带来了什么？卢汉文分析说，

国家开发银行支持生物产业一览

- 与国家发展改革委《关于共同推动生物产业融资工作的意见》联合发文。
- 与中国科学院生命科学与生物技术局签署了《关于共同推动生物技术创新和生物产业发展合作备忘录》。
- 与中国生物工程学会签订了《开发性金融合作协议》。
- 与中国生物技术发展中心就生物项目合作达成合作协议。
- 参与编制《生物产业“十二五”发展规划》。
- 与中国科学院生命科学与生物技术局共同开展“生物产业初期融资模式”课题研究。
- 对生物产业发展势头良好和有发展后劲的有关省、区、市进行调研。
- 发布开发银行支持生物产业发展的信贷政策及案例。

国开行：探索融资新渠道

□国家开发银行评审二局局长 刘勇



目前，生物产业已经成为增长最快的行业，增长速度是世界经济平均增长率的10倍，生物能源、生物医药、生物环保等一大批新兴产业正在迅速兴起。据统计，到2020年，生物能源占世界能源消费量的比重将达到5%左右，生物医药占全球医药药费比重将超过30%，生物材料将代替10%以上的化学材料。未来10-20年，生物产业将成为全球最具生机与活力的产业之一，并将世界能源替代、食品卫生、环境改善等方面发挥出越来越重要的作用。

在我国，生物产业面临着难得的发展机遇。首先，加快培育生物产业，是我国把握当前科技革命的战略机遇、全面建设创新型国家的重大举措。国家先后出台了《生物产业发展“十一五”规划》和《促进生物产业加快发展的若干政策》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，这些规划和政策非常好，明确提出要将生物产业培育成高新技术产业领域的支柱产业和国家战略性新兴产业。胡锦涛总书记和温家宝总理也多次指示要重点发展好生物产业。这些都为我国生物产业发展指明了方向，提供了机遇。其次，2006-2009年，我国生物产业总产值保持了年均20%以上的高速增长，成为2008年金融危机中抗风险能力较强的行业，凸显了在经济社会发展中的重要作用，也为加快发展奠定了基础。

不过，现代生物产业发展中的融资难问题依然突出。主要表现在：一是我国生物产业技术研发、成果转化以及产业化发展主要依靠政府拨款扶持。国家自然基金、国家攻关计划、“863”计划等政府资金支持生物产业发展方面起了很大作用。二是我国生物产业发展还处于起步阶段，生物企业多为中小企业，专利、技术等无

形资产占比较大，企业的抵押担保能力较弱。虽然国内很多地方开展了信用担保体系的试点工作，但收效甚微。从建成项目来看，企业比较小、规模不大、项目比较小，另外人员投入也比较小，因此，还需要发展高新技术企业型企业集团、大型项目，或是重大的技术来促进生物产业发展。三是资本市场不完善，难以形成对生物产业的有力支撑。中小企业板和创业板虽然一定程度上解决了生物企业的资金来源问题，但由于上市门槛高、程序繁琐等原因，整个生物产业所获得的融资支持仍然有限。四是兼并收购、产权交易等融资方式，受市场发育、市场准入、市场认可等因素制约，其功能和作用还远没有得到有效发挥。

另外，还有一个观念上的问题，就是金融支持观念落后。那么从金融角度来看，它的前景究竟怎么样？首先，生物产业是国家经济结构调整，或者经济发展方式转变的一个重要组成部分；另外，企业有很大的需求，要求发展生物产业；从国家能源战略、资源战略发展潜力上来说，也支持发展生物产业。另外，银行也能够通过市场化运作控制一定的风险。有政府支持，有企业积极性，市场前景又好，银行有很好的金融方式来运作，我们看前景很好。

那么这要形成一个共识，需要广泛的金融业的认可来促进共同发展。光有政府的投入和企业的部分资金积累还不够，还需要金融资金支持。开行发挥引领、引导作用，带动金融企业，积极主动和有效地支持生物产业发展，促进加快发展。

解决我国生物产业融资难的问题，需要中长期投融资的大力支持。由于生物产业以新技术开发应用为主，具有前期投入大、项目周期长、技术水平高、市场风险不确定等特点，是公认的资金、技术密集型产业。因此，有效缓解融资难问题，必须从生物产业发展的自身特点出发，在企业成长和技术研发阶段给予大额、长期的资金支持。

这当中，一方面，政府应该落实有关规划，或者是生物产业规划政策。这是政府做的事，要做好，还要有相应的配套政策。另外，要有大型企业、中小企业、民

“规划先行”实际上是开发新蓝海的有效策略。

“开行刚介入某个项目的时候，它的市场还不成熟，并不被其他银行看好。开行运用它的理念以及先进的金融手段来培育壮大这个市场。等到其他银行也介入，竞争日趋激烈的时候，我们又去寻找新的蓝海。”卢汉文说。

在规划先行的基础上，融资发挥真正的推动作用。这一做法实际上可以这样理解，通过规划先行找准项目，然后用金融手段予以孵化，孵化成功后找到市场出口，进而将其推向市场。而在这一过程中，规划的意识贯穿始终。

开发性金融使开行保持良好发展势头。开行最新公布的年报显示，截至2010年末，国开行资产规模突破5万亿元，不良贷款率0.68%，全年实现净利润371亿元。

湖北省科技投资集团有限公司祝第五届中国生物产业大会隆重召开