走进宁波产业一线：一根导管解码科技金融

——摆脱抵押惯性，银行比拼“读懂”硬科技真本领

浙江宁波杭州湾新区，琳盛高分子材料有限公司生产车间。工人紧盯显微镜，小心拨动医用精密导管。管材管径约0.8毫米，管壁薄得几乎透光。工人需捏住管材360度缓缓旋转，仔细排查细微瑕疵。

“微小的差距就会影响手术效果。”琳盛总经理宋晓波拿起导管介绍，这是高压球囊导管，能扩张狭窄或堵塞的血管。一根小导管有着大乾坤，即使原材料、外形尺寸完全一致，只要分子链结构稍有差异，性能表现就会截然不同。

作为国家级专精特新重点“小巨人”企业，琳盛深耕高端医用导管赛道，目前正处在产品出海、产能扩张的关键阶段。企业接到大量定制化订单，但样品验证周期漫长，叠加研发、生产前置投入大，资金周期错配的难题随之显现。这也是不少科技企业共同面临的困境。

民营制造业根基深厚的宁波，集聚了一大批制造业单项冠军、专精特新企业。一根毫米级导管，成为观察当地科技金融的微观切口：科技企业核心价值锚定在专利技术与技术前景上，银行该如何识别企业真实价值？伴随监管指挥棒从规模优先转向质量导向，科技金融的授信标尺又该如何重塑？带着这些疑问，中国证券报记者走进宁波产业一线，探寻银行读懂硬科技企业的实践路径。

● 本报记者 张佳琳



琳盛生产车间 本报记者 张佳琳 摄

从“看抵押”到“看周期”：银行授信跟着企业节奏走

作为琳盛创始人，宋晓波曾在法国医疗器械企业工作多年，归国后锚定高端医用精密导管赛道。创业之初，国内这类医疗耗材长期依赖进口，下游采购端对价格并不敏感。集采政策落地，彻底改变了行业原有格局。“原来七八百元一米的管子，现在必须把价格降下来。”宋晓波感慨。

变局之中，挑战与机遇相伴而生。一套高压球囊由导管和球囊构成：导管依托高分子材料实现柔韧可控，便于在血管内穿行引导；球囊经特殊工艺改性强化，可承受较高压力。临床应用时，医生将球囊送至目标位置后，球囊膨胀从而撑开狭窄区域，恢复血流通畅。

单看外观，高压球囊导管的材料与普通管材差别不大，但内部分子链结构的不同，直接决定产品耐压、抗拉等核心性能。为啃下这块硬骨头，琳盛技术团队耗时近一年反复打磨材料配方，调试工艺，最终实现技术突破。产品面市后订单紧俏，也助力琳盛进入美敦力、波士顿科学等国际头部医疗企业供应链。

订单向好，并不意味着现金流能同步跟上。“不是今天拿到订单，明天就能回款。”宋晓波表示，头部客户准入门槛高，样品验证流程漫长，前期原材料采购、生产投入都需要资金。若打开海外市场，未来两年企业营收增速有望维持在40%以上。

琳盛的研发、验证、回款全链条周期偏长，这是其典型经营特征，也成为硬科技企业普遍遭遇融资梗阻的根源。传统信贷模式与此类科技企业的经营周期天然错位：过往银行信贷偏好短期限，授信评审偏重当期财务报表，放款高度依赖不动产抵押，难以适配科技企业前期持续投入、价值延后兑现的规律。

直面周期错配的核心矛盾，光大银行跳出“唯抵押”的惯性思维，为琳盛量身定制授信方案。双方合作始于2024年，银行先期将琳盛纳入其股东宁波麟沣生物科技有限公司集团统一授信管理。2026年4月末，光大银行为琳盛新增3000万元授信，期限设置为18个月，精准覆盖企业原材料备货、规模化生产的资金周转周期。“科技企业研发、投产、回款是个完整周期，银行授信不能搞一刀切，必须跟着企业经营周期走。”该行公司六部有关负责人说。

琳盛的案例也是宁波科技金融转型的一个缩影：银行将授信期限、还款安排与企业研发验证、量产回款的真实节奏匹配，摒弃标准化放贷模板，实现授信逻辑从“看抵押物”向“看产业周期、看成长价值”转变。

从“看当下”到“看后劲”：着眼发展潜力设计金融方案

解决资金期限错配，只是银行读懂科技企业的第一步。面对茁壮成长的科技企业，银行还需摆脱看静态报表的惯性，根据企业现实需求，着眼其未来发展潜力设计金融方案。

宁波余姚，新材料展厅，在射灯照射下，几块银灰色金属片熠熠生辉。这是纯度99.999%的高纯钛片，也是芯片镀膜环节的关键耗材。全球具备量产能力的企业为数不多，宁波创润新材料集团股份有限公司便是其中一员。

“2015年公司全年销售额仅11.8万元，月均销售额不足1万元；到2025年，全年销售额突破3亿元。”创润新材料董事长吴景晖告诉记者。营收的跨越式增长，既源于企业持续技术迭代，也有赖于稳定、持续的金融支持。

乘上时代的东风，创润新材料发展势如破竹，资金需求集中释放。2024年，光大银行与创润新材料正式建立授信合作关系，首次批复敞口授信额度1000万元，为企业扩产注入金融活水。

实施员工持股、高管股权激励，需要大额资金投入。而流贷资金不得用于股权出资，一般信贷产品无法覆盖该场景。光大银行以并购贷款切入，在2025年12月、2026年1月，先后投放两笔并购贷款，金额分别为1600万元、480万元，专项用于满足企业员工持股与股权激励的资金需求。对于银行而言，此举既能满足企业股权架构调整的资金需求，又能提前锁定企业资金账户，落地“信贷+投行+私行”一体化综合金融服务。

“企业上行期股权价值水涨船高，一旦经营遇冷，股权价值会大幅缩水。”该行信用审批部有关负责人坦言，并购贷款考验的是银行对企业长期价值的判断力。此类业务没有实物资产兜底，风控核心不是抵押物估值，而是对产业赛道、技术壁垒、成长拐点的深度研判。

据介绍，光大银行宁波分行将审批人员派驻科创金融中心，推动授信审查关口前移，同步参与现场尽调，有效缓解银企信息不对称，精准识别科创企业的差异化风险。

多位银行从业者表示，大数据、外部征信仅能提供基础信息参考，面向科创企业授信，能否放款、如何设置授信期限，最终依托的是对产业赛道与企业本身的深度理解。

对这类轻资产硬科技企业，银行要实现“看准”长期价值，评估框架也随之调整：技术壁垒、研发实力、核心团队、订单前景、投融资情况，成为光大银行评价科创企业的重要指标。

从“看规模”到“看质量”：考核指挥棒转向“更真实”

琳盛、创润新材料的成长故事，根植于宁波独特的产业土壤。当地大量企业走的是“一米宽、百米深”的专精发展路线，锚定细分赛道持续打磨技术。

作为制造业重镇，宁波集聚了一大批单项冠军企业，自然也是各家银行的必争之地。在贷款利差持续收窄，各家银行利率水平趋于接近的背景下，靠什么吸引客户？答案落在专业能力的比拼上——比产业认知，比审批效率，比服务口碑。

“各家银行的贷款利率差距不大，我们对利率并不敏感，更看重银行的服务效率。”宋晓波坦言。

2026年以来，围绕科技金融，金融监管部门更加注重业务风控安全与科技服务实效的平衡。记者调研过程中，“更真实”成为银行人口中的高频词。

金融支持科技创新，离不开政策赋能。2025年7月宁波市人民政府办公厅印发《宁波市推动科技金融高质量发展的若干措施（2025—2027年）》，初步形成“股、债、贷、保、基”全链条、全方位支持科技创新的金融服务体系。

《措施》明确，鼓励金融机构新设开展科技金融业务的科技支行，对新设的科技支行，适当下放授信审批、利率定价等业务权限，建立健全尽职免责制度，在信贷资源和绩效考评方面给予政策倾斜。支持科技支行为不同发展阶段的科技企业匹配全生命周期、定制化的金融产品。

《措施》强调，宁波探索建立基于创新能力评价的风险补偿机制，有效发挥财政资金的引导和放大作用，促进金融机构加大对科技企业的信贷支持。

如今，科技金融正告别拼价格、抢客户、冲规模的粗放式发展模式，迈入深耕产业、精准识企的高质量发展阶段。标准化的信贷模板不再一概套用，银行开始沉下心读懂技术壁垒、产业周期、企业成长需求，让金融活水耐心陪伴硬科技企业成长。

金融赋能开放发展 民生银行跨境金融服务提质增效

从中小外贸企业承接海外订单，到制造业企业加快海外产能布局，再到跨国公司统筹境内外资金，企业全球化经营的不断深入，正在推动跨境金融服务从单一结算向融资、资金管理、风险管理等综合服务延伸。

近年来，民生银行认真落实国家扩大高水平对外开放、推进人民币国际化等部署，创新打造“跨境一家”4A服务体系，发挥跨境“1+6”平台机制优势，围绕服务实体经济，深化跨境人民币在贸易结算、跨境投融资、展业便利化等领域的应用，持续完善跨境金融服务体系，以更加专业、综合、便利的金融服务，支持企业拓展国际市场。

聚焦贸易新业态 提升外贸企业金融服务质效

随着跨境电商、市场采购贸易等新业态新模式发展，越来越多中小微企业参与国际贸易。如何适应企业交易频次高、单笔金额小、资金周转快等经营特点，提升跨境金融服务的针对性和便利性，成为银行服务外贸企业的重要课题。

民生银行针对外贸企业经营特点，创新金融产品和服务模式，帮助企业解决跨境经营中的实际问题。

在浙江义乌，主营日用百货出口的利禄贸易有限公司曾因仓储扩建与海外订单高峰叠加，面临短期资金周转压力。一笔来自巴西客户的近千万元采购订单，距离交货仅剩两周，企业急需资金采购备货。

了解到企业需求后，民生银行义乌支行为其匹配纯信用融资产品“出口e融”。该产品以企业出口收汇数据为核心授信依据，无需抵押，通过线上流程完成审批。银行开辟绿色审批通道，从上门尽调、线上申请到贷款到账，仅用三天便为企业提供500万元资金支持，帮助企业如期交付订单。

融资之外，民生银行通过“超级汇款”等智能化、线上化服务，有效提升企业资金收付效率，并借助“云锁汇”结售汇等工具，助力企业科学管理汇率风险，全面增强财务管理能力。目前，利禄贸易有限公司年结算量达2000万美元，通过民生银行办理的汇率避险业务占比已超过一半。

在提升融资和结算效率的同时，民生银行还积极推动跨境金融服务与地方贸易平台、政策资源相结合。

针对市场采购贸易多品种、多批次、小批量的特点，民生银行进一步探索金融服务与数字化贸易平台融合。在重庆大足龙水五金市场，民生银行重庆分行通过与当地“渝采通”一站式数字化政府服务平台直连，实现贸易信息自动传输与核验。企业可直接在平台发起收汇申请，银行后台同步受理、多币种收款，原本需要数小时甚至数天的收汇流程压缩至三五分钟。

在汇率风险管理方面，民生银行还积极探索政银担协同服务模式。针对重庆摩托车出口企业面临的汇率波动风险，民生银行重庆分行联合重庆丝路融资担保有限责任公司，引入政策担保增信机制，为企业办理远期结售汇业务，帮助企业以“零资金占用”的方式锁定汇率成本。这也是民生银行重庆分行落地的当地股份制银行首笔政策担保汇率避险业务，为缓解中小外贸企业开展汇率避险业务时的资金占用压力提供了新的实践路径。

深化CIPS合作 畅通跨境人民币支付结算渠道

跨境支付清算基础设施是人民币国际化的重要支撑。随着我国与世界各国经贸往来日益密切，企业对跨境人民币支付结算的效率和服务能力提出了更高要求。

民生银行积极参与跨境人民币支付清算生态建设，持续深化与跨境清算机构、境内外银行及实体企业的交流合作，推动跨境人民币结算服务与企业实际贸易投资需求相衔接。

2026年9月，第二届CIPS跨境银企合作专场活动（CEBEC）在第二十六届中国国际投资贸易洽谈会期间举行。民生银行以“数智民生，跨境共赢”为主题，通过展台展示、专题推介、商务会晤和同业交流等形式，对接境内外金融机构和实体企业需求。

活动期间，民生银行围绕境外开户、自贸区政策、跨境人民币结算、汇率避险等议题，为企业提供专业咨询和服务方案；同时，与英国、德国、日本、西班牙、南非、蒙古国、格鲁吉亚等国家和地区的代理行开展业务会谈，围绕清算结算、贸易融资、双方授信、客户互介等深化合作，进一步拓展跨境金融服务网络。

2026年1—10月，民生银行实现跨境人民币结算量超过6000亿元，同比增长超过120%。

用好自贸区政策 拓展跨境投融资服务空间

自由贸易试验区是我国推进高水平制度型开放的重要平台。民生银行积极对接自贸试验区金融开放政策，依托自由贸易账户（FT）体系，探索跨境资金管理、跨境投融资等业务创新。

2026年5月，上海自贸离岸债市场迎来业务创新：首批分账核算单元（FTU）投资者正式入市参与债券投资。民生银行上海自贸试验区分行依托FTU业务体系，完成账户开立、跨境资金调拨到债券投资的全流程操作，为境内外机构通过自贸区渠道参与离岸债券市场提供了实践样本。

同年8月，上海电气环球资本有限公司成功发行15亿元人民币绿色自贸离岸债，成为全市场首单非金融企业自贸离岸债。民生银行参与相关业务，发挥自贸区金融服务优势，助力拓展企业跨境融资渠道，募集资金为企业境外融资和绿色产业发展提供了支持，进一步丰富了人民币跨境投融资应用场景，也为自贸区金融政策与企业跨境融资需求对接提供了实践案例。

服务企业全球化经营 提供全链条金融支持

随着中国企业加快全球化布局，对外投资、境外建厂、设备出口等业务不断增加，企业对跨境结算、项目融资、汇率风险管理和境内外资金统筹提出了更加综合的需求。跨境金融服务也由单一业务支持，逐步向覆盖企业投资、建设、运营等环节的综合服务延伸。

国内某新材料集团近年来加快海外生产基地布局，对外投资和设备出口业务持续增长。针对企业海外项目中频繁换汇、汇兑手续繁琐以及汇率波动等问题，民生银行为其定制“对外投资+融资+货物贸易结算”跨境人民币综合方案，协助企业完成超过1亿元对外投资汇出，担任银团贷款牵头行为企业落地超过20亿元项目融资，并办理近10亿元货物贸易跨境人民币结算。通过人民币闭环操作，企业减少了多次换汇环节，有效降低汇率波动影响，提升了项目资金周转效率。

在支持企业境外投资的同时，民生银行还积极运用跨境资金集中运营政策，帮助跨国公司提升全球资金管理效率。2026年9月14日，在国家外汇管理局浙江省分局、嘉兴市分局指导下，民生银行杭州分行成功为万凯新材料股份有限公司落地全国首批按新规办理的跨国公司本外币跨境资金集中运营业务。

万凯新材是一家瓶级PET生产企业，在印尼、尼日利亚布局海外产能。针对企业境内外资金集中管理需求，民生银行嘉兴分行主动对接新规政策，做好系统对接和业务预审，推动业务在新规实施当日顺利落地。当天，该业务顺利完成首批经常项目集中收汇，金额合计500万美元。根据企业测算，该业务预计每年可节省财务成本人民币近百万元。后续，企业还将办理资金池项下境外放款，进一步支持印尼生产基地建设和销售。

另外，在江苏省内，民生银行南京分行作为牵头报送银行，在国家外汇管理局江苏省分局以及南通市分局指导下，主动对接电力新材料领域上市科创龙头——江苏神马电力股份有限公司。该公司深耕特高压绝缘材料研发制造，核心产品打破国际垄断，业务遍及美国、新加坡、荷兰、越南、巴西、英国等国家。随着海外布局持续加速，企业对境内资金灵活汇出、支持境外子公司运营的需求日益迫切。民生银行通过实地走访，系统梳理并深入解读新政内容。为做好企业服务，民生银行同步组建总分支联动服务团队，全程协助企业梳理备案材料、做好流程对接，定制涵盖账户体系搭建、跨境调拨、汇率避险、资金保值增值的一体化跨境金融方案，以专业高效的服务赢得企业高度认可，最终协助企业完成江苏省首批备案，助力企业提升全球资金周转效率，为其国际化战略实施提供有力支撑。

从支持企业出口接单、提升跨境结算效率，到助力企业海外投资、统筹全球资金，民生银行正不断拓展跨境金融服务的广度与深度。面向“十五五”，民生银行将持续围绕国家扩大高水平对外开放部署，紧扣企业全球化经营中的实际需求，进一步丰富跨境金融产品和服务供给，提升跨境结算、投融资、资金管理和风险管理服务能力，助力企业更好参与国际市场竞争，为高水平对外开放提供更加有力的金融支持。

—CIS—

地址：北京宣武门西大街甲97号 邮政编码：100031 电话：编辑部63070357 发行部63070326、63070324 广告部63072603 传真：编辑部63070483、63070480 零售价格：4.00元 广告许可证：京西工商广字0019号