



中关村知识产权金融创新的探索、实践与思考*

文 / 杨建华

中关村科技园区管理委员会 北京 100142

【摘要】 知识产权是创新型企业的核心财富。知识产权创新资源与金融资源的有效配置,对于加快知识产权创新成果转化为现实生产力,支撑和引领产业高端发展、转型发展和科学发展具有重要意义。文章全面梳理了中关村近年来开展的知识产权与银行、保险、基金等金融资源相融合的知识产权金融创新工作,在深刻剖析实践中存在问题的基础上,提出了继续深入推进中关村知识产权金融创新工作的新思考。

【关键词】 中关村,知识产权,金融

DOI: 10.3969/j.issn.1000-3045.2014.05.006

中关村作为我国第一个高新区和国家自主创新示范区,同时也是全国唯一一个经国务院批准的国家知识产权制度示范园区,是全国智力资源最密集、自主创新最活跃、知识产权成果产出最丰硕的区域。截至2013年,中关村累计专利申请量超过17万件,其中发明专利近11万件。累计专利授权量近9万件,其中发明专利3万件。2013年,中关村的专利申请量已近4万件,同比增长34.2%。授权专利首次突破2万件大关,同比增长36.2%。

随着专利数量的迅猛增长,如何通过金融工具和市场手段发挥大规模存量专利的经济价值促进企业创新发展,成为中关村关注的重点问题。为此,“十二五”以来,在国家知识产权局的指导和支持下,中关村管委会联合北京市知识产权局,实

施了中关村知识产权推进计划,围绕企业和金融主体需求,推动实现知识产权商用价值,在知识产权金融产品创新、组织创新、服务创新、模式创新等方面开展了大量的探索和实践,走出了一条知识产权科技金融创新道路,为全国知识产权金融创新工作积累了经验。

1 中关村知识产权金融创新工作实践

1.1 开展中关村知识产权投融资服务试点和知识产权质押贷款试点,推动知识产权与金融深度融合

自2010年,中关村开展了国家知识产权投融资服务试点和知识产权质押贷款试点工作,出台了《关于加快推进中关村国家自主创新示范区知识产权质押贷款工作的意见》,对获得质押贷款的企业给予利息补贴,对担保机构和小额贷款机构给予一定的风险补贴,引导企业通过多种方式实

* 修改稿收到日期:2014年9月1日

现知识产权市场价值,提高企业和银行的积极性。鼓励信贷机构开展知识产权质押贷款,鼓励担保机构和银行开展担保融资业务,推动建立再担保机制;支持搭建知识产权投融资公共服务和交流合作平台,设立知识产权质权处置周转金和知识产权投资基金,支持开展知识产权评估、鉴定、转让交易等业务。截至目前各银行为中



图1 中关村知识产权投融资服务联盟启动仪式

关村累计发放知识产权质押贷款 132.7 亿元,这对缓解中关村科技型中小企业融资难题,实现平稳快速成长起到了重要的推动作用。

1.2 成立中关村知识产权投融资服务联盟,推动知识产权金融组织和服务创新

服务联盟成立于2012年(图1),通过整合各方资源,围绕拥有核心知识产权的创新型企业,引导创业投资、担保、银行、保险等机构为知识产权的孵化、经营、转让、许可等提供组合式的创新金融服务。目前联盟首批成员单位包括中国建设银行中关村分行、连城评估、中关村担保、集佳律所、民生证券、康信知识产权代理公司等20多家机构,覆盖银行、投资、证券、评估、保险、法律等知识产权投融资工作全链条的各类机构。2013年,中国银行、建设银行、光大银行等7家银行签订“中关村知识产权融资战略合作协议”,为中关村企业提供总授信额度达260亿元的知识产权融资支持,北京银行和普天信息技术研究院达成2亿元的知识产权融资授信。针对中关村知识产权服务机构的融资需求,创新服务,2014年5月,北京轻创知识产权代理有限公司与中国建设银

行北京中关村分行签约,促成知识产权服务机构的首笔融资业务。

1.3 率先开展专利保险试点,加快知识产权金融产品创新

2012年,国家知识产权局正式批复在中关村开展专利保险试点工作,探索专利保险工作模式,引导企业运用市场手段加强专利保护,形成了“人保财险-服务机构-企业”的中关村专利保险模式。在企业层面,公开遴选了创新能力强、资信良好的百度等52家中关村企业成为“中关村专利保险试点单位”(图2),投保专利保险共计341单,利用保险产品的赔付机制,增强了示范区企业维权意识和维权信心。在政策引导方面,修订《中关村国家自主创新示范区新技术新产品(服务)应用推广专项资金管理办法》,明确对符合条件的企业给予60%—80%的保险费资助。在服务机制建设方面,征集了5家专业服务机构作为中关村专利保险试点合作机构,为中关村专利保险试点单位提供专利保险方案设计、投保、索赔等全流程服务。

1.4 支持专利运营基金成立,实现知识产权金融模式创新

支持智谷、集佳等一大批服务机构和



中国科学院



图2 专利保险试点揭牌

知识产权领军企业开始探索知识产权运营和综合运用。2014年4月,中国第一支专注于专利运营和技术转移的基金——睿创专利运营基金在中关村应运而生,由专业公司作为普通合作人管理基金投资策略与日常运营,第一期将重点围绕智能终端、移动互联网等核心技术领域,以云计算、物联网作为技术外延,通过市场化的投资、合作与高校院所孵化、开发创新项目等多种渠道来集聚专利资产,计划在近5年内储备一大批高质量的核心发明专利,通过专利授权、转让和技术转移等途径来盈利,促进知识产权的价值实现。

1.5 探索线上线下专利拍卖会,搭建知识产权快速流转的市场化平台

为搭建知识产权快速流转的市场化平台,中关村率先开展线上线下等全新模式系列专利拍卖会,2013年公开竞价交易活动中,企业、科研院所、高校进场项目近200项,成交专利近100项,截至2012年成交800多万元。

知识产权金融创新是推进知识产权运营、运用和价值实现的重要手段,也是中关村科技金融创新的重要内容之一。中关村通过探索和尝试,取得了一些经验,但随着中关村知识产权拥有量的不断增大,企业对知识产权运营运用和价值实现的需求也越来越迫切,这就需要我们不断创新,探索新的方式,进一步释放知识产权的价值,为中

关村的创新提供不竭动力。

2 中关村知识产权金融创新存在的问题

(1)在知识产权投融资方面,供需双方的信息不对称导致融资成功率低于预期。一方面银行对于企业拥有的知识产权投资项目预期、成本收益状况以及企业经营能力很难确切获知,另一方面很多企业并不了解知识产权融资渠道,影响知识产权融资的覆盖范围。

(2)知识产权评估难、处置难是造成融资难的主要障碍。知识产权的价值实现涉及技术、法律、市场等多方面因素,价值判定难以稳定,直接影响融资机构的融资意愿;企业知识产权融资一旦出现风险,知识产权变现过程非常复杂、价值难以确定,对交易方式又有特殊要求,尚未形成畅通的处置渠道,从而制约了知识产权融资业务的开展。

(3)知识产权融资环节多、成本高,创新产品需不断完善。知识产权融资程序复杂、周期长、成本高、审核条件严,融资成功率低。融资产品尚不完善,例如专利保险产品尚处概念推广期,专利执行保险和侵犯专利权责任保险两款产品保护范围过窄、保费偏高、赔付条件严,作为市场化推广产品还需完善。

(4)知识产权融资服务业欠发达。知识产权融资涉及面广,需要一批了解技术、法律、评估、市场等多领域的高端人才队伍,提供综合服务。但在当前,掌握跨领域知识和技能的专业人才十分缺乏,需要培育一批优质高效的专业化服务机构,鼓励新的服务模式和机制。

3 深入推进中关村知识产权金融创新的思考

(1)优化知识产权投融资服务环境,降低融资成本。进一步完善知识产权投融资配套工作服务,包括法律状态认定、知识产权许可备案、质押登记、知识产权评估等;建立知识产权质押贷款快

速通道,进一步降低知识产权融资的门槛、简化程序、降低成本,为企业提供知识产权金融综合解决方案;促进知识产权投融资服务业和服务模式的良性发展。

(2)探索构建知识产权权益处置新机制。积极开展知识产权许可、拍卖等知识产权权益处置机制研究,探索多元化、多渠道的价值实现形式;研究能够准确有效推送知识产权供需信息的平台和机制,为银行、投资、证券、担保等各方融资机构提供知识产权价值实现的渠道。

(3)继续探索和推动知识产权金融产品创新。在知识产权质押融资模式基础上,积极探索专利许可权、股权、专利及相关实体资产组合式质押等知识产权质押融资新模式;加强企业与金融机构的合作,以公司

债券产品和专利池产品等为重点,开展专利证券化模式研究;推动银行将企业知识产权综合指标作为投贷联动产品的重要考核因素,探索推出以知识产权为导向的投贷一体化新产品;根据实际需求,改进专利执行险产品,降低产品费率、放宽赔付条件、提高保额等。

(4)进一步推进知识产权投融资市场化。在知识产权投融资试点工作中,政策资金引导起到了重要作用,在政策资金引导的同时要注重引导市场的内生需求,深入推进知识产权投融资工作的市场化;推动知识产权投融资服务中专利代理、律所、银行、投资、证券、担保等机构多方合作,共同扩大宣传和推广,促进各方形成利益分享机制。

Exploration, Practice and Consideration on Financial Innovation of Intellectual Property in Zhongguancun Science Park

Yang Jianhua

(Administrative Committee, Zhongguancun Science Park, Beijing 100142, China)

Abstract Intellectual property is the core wealth of innovative enterprises. The effective allocation of resources between intellectual property and financial resources is speeding up the transformation of intellectual property rights for innovation achievements into practical productive forces. It is of great significance to support and lead the industry to develop high-end, transformation and scientific development. This paper takes Zhongguancun Science Park as an example, elaborates on a comprehensive review of the financial innovation of intellectual property, to carry out the integration of intellectual property and banking, insurance, funds and other financial resources in recent years. This paper suggests new thinking to promote the financial innovation of intellectual property based on the profound analysis of practice problems in Zhongguancun Science Park.

Keywords Zhongguancun Science Park, intellectual property, finance

杨建华 中关村科技园区管理委员会副主任(正局级),管理学硕士,副教授。湖南安乡人,第一届中关村青年联合会主席。曾担任中科院团委书记、科学时报社(现中国科学报社)党委书记等职务,期间在美国哈佛大学肯尼迪政府学院等进行了为期一年的高访研究。E-mail: jhyang@zg.gov.cn



中国科学院