

The Risk and Risk Control of Patent Finance in Medium-Sized and Small and Science and Technology Enterprises

PAN Xiangya, REN Peimin

School of Economics, Qingdao University, Qingdao 266071, China

Abstract: Nowadays, the most active and potential economic entity is the small and midium-sized enterprises ,the leading among this enterprises is the small and medium-sized and science and technology enterprises. But the enterprises confront a challenged problem which is the difficulty of finance. A new approach of financing for small and medium-size enterprises is patent finance. Like other approaches, the patent finance also has risks. The risk includes the risks in small and medium-sized enterprises and the risks in banks and the risks in patent. In the opinion of the auther, the main risks lie in the risks in small and medium-sized enterprises and the risks in patent. So the risk control must concentrate on the control of small and medium-sized enterprises and the patent.

Keywords: Medium-sized and small enterprises; Patent finance risk; risk control

■ I 引言

在促进我国经济发展的主要因素中，中小科技型企业的发展成为其中一个不可或缺的因素。在我国国民经济发展中最活跃的一支力量就必数中小科技型企业的发展了，比如在江苏温州一带，形形色色的中小科技型企业成为当地人们发家致富的主要渠道。由于中小企业的机制灵活，对市场反应迅速，为缩小城乡和区域之间的差距、改善民生方面做出了重大贡献，因此，国家在出台各种宏观政策时对中小科技型企业的发展给予了重要支持。

虽然中小科技型企业在国民经济的发展中有举足轻重的作用，但是中小科技型企业的发展却遇到了“瓶颈”——融资困难。第一，从中小科技型企业自身原因来看，中小科技型企业规模小，资本的原始积累不足；与有规模的大公司相比，信用等级低；家族性质浓，管理不规范；抗风险能力弱，所以银行在选择贷款对象时，往往会选择规模大的企业，而不愿意放贷给中小科技型企业。第二，从银行方面来看，银行主要是考虑到信贷风险问题。若是贷款给信用等级低的中小科技型企业，贷款回收率会大大降低，所以银行很少放贷给中小科技型企业。综合以上原因，中小科技型企业的融资受到了种种因素的制约，这种现状对中小科技型企业以后的发展壮大非常不利^[1]。所以，在原来中小科技型企业融资方式的基础上，发

展具有创新性的融资方式对中小科技型企业以后的发展具有划时代的意义。

专利权作为一种新型的融资方式是现代企业特别是中小科技型企业进行融资的重要渠道。它为中小小型高科技企业由于信息不对称、缺乏抵押品和其高投资回报的不确定性等问题造成的高负债提供了有效的解决途径。但是专利权融资不同于传统的融资方式，它不需要借款方提供第三方担保或有形资产担保，它最大的特点就是以未来现金流作为融资保证。所以，相对于传统的融资方式，专利权融资的风险更大而且风险更难控制。

■ II 我国专利权融资的现状

专利权质押有利于充分利用知识产权的使用价值和财产价值，为中小科技型企业进行融资提供了一个新渠道，但现实中小科技型企业在直接用专利权质押贷款或用专利权质押作贷款的辅助担保尚面临很多制约因素。

■ A 专利权质押贷款手续方面的制约

由于我国对专利权质押的程序不健全，缺乏实践检验，导致企业进行专利权融资需要花费的费用占融资资金的比例过高，这些费用主要包括登记费用、评估部门对专利权的评估费用、担保公司的担保费用等。本来中小科技型企业进行知识产权融资所得到金额就不高，加

上融资费用就大大增加了中小科技型企业进行专利权融资的成本，这样就更加打击了企业进行专利权融资的积极性。

■ B 专利权自身特点造成的制约

1) 专利权的价值不像传统抵押物一样容易估计

首先，这是由于专利权价值的计量方法不能用传统的抵押物的计量方法计量，其次，国内对专利权没有统一的价值评估体系，而且银行中没有专业的人员对专利权价值的评估具有专业经验。综上所述，对专利权价值的估值具有随意性，无法提供确切的专利权价值。

2) 专利权难变现性决定了专利权缺乏交易市场

专利权估值难就决定它不容易变现，因此，专利权就缺乏交易市场。专利权变现难消减了银行以专利权作为抵押物的积极性。若抵押人无法实现付款，银行即使拥有专利权的处置权也不能很快的收回资金，说不定也有可能收不回资金，这样必会大大增加银行贷款的风险。

3) 专利权时效性造成的制约

专利权法律方面保护的时效性包括两个方面，第一，专利权必须是专利的保护期限内的有效专利。第二，专利的诉讼时效。我国《专利法》第 61 条规定：“侵犯专利权的诉讼时效为两年，自专利权人或者利害关系人得知或应当得知侵权行为之日起计算。”[2]而且根据规定，若专利权作为质押物，在质押期间专利必须是有效的。由于以上原因，质押期限必须与贷款期限相一致。这也势必会对专利权的质押贷款带来制约。

■ C 政府缺乏对专利权质押贷款的支持

专利权质押贷款的发展不仅需要企业和银行方面的努力，而且也需要政府方面的支持。虽然对专利权质押在有关法律方面做出了一些规定，但是规定远远不够完善和富有实际意义。因此，政府应该对进行专利权质押贷款的银行和企业进行支持和鼓励：为企业进行担保，降低专利权质押贷款风险；对银行实行优惠政策，提高银行进行专利权质押贷款的积极性；还应

出台更多的政策法规，这些政策法规应集中在专利权质押贷款风险的控制过程中。

■ III 专利权质押贷款存在的风险

中小企业运用专利权进行知识产权融资过程中存在的风险既包括中小科技型企业本身存在的风险和知识产权风险，也包括银行在监控方面存在的风险，但是作者认为中小科技型企业本身存在的风险和专利权方面存在的风险是造成知识产权融资发展不畅的主要原因。因此，本文主要分析中小科技型企业对专利权质押贷款造成的风险。

■ A 中小科技型企业方面造成的风险

银行在对中小企业进行贷款时，首先考虑的是中小科技型企业的资信问题，如果是资信好的企业比较注重企业的信誉，一般能在还款期限按约定数额还款；而对于那些资信条件不好的企业，银行就会认为它们信誉差，在还款期限时还款的可能性就会小。因此，中小企业要想在专利权抵押方面顺利进行贷款，就必须注重自己资信方面的建设。

中小科技型企业的经营理念和风险管理措施会影响中小科技型企业的现金流以及还款能力。如果因为中小科技型企业经营理念方面的错误或者风险管理不当造成企业当期现金流短缺，没有获得足够的盈利，那么企业就不能按照预期规定的期限获得贷款，并支付利息。这也就增加了银行向中小企业贷款的风险。

■ B 专利权方面造成的风险

本文前面提到了专利权自身的特点对专利权贷款方面造成的制约，但是这些特点也增加了专利权质押贷款的风险。

1) 专利权价值难以确定造成的风险

首先，从专利权本身价值方面来说，影响专利权价值的因素有很多，比如说，专利本身的技术含量；是否形成产能；专利产品与用途相似产品在价格、成本、性能等的优势；市场情况；推广情况等。其中，主要的就是技术因素和产业化形成情况[3]。因此，在对专利权进行估值时，不可能把这些因素都量化出来，因为有的影响因素不可能实现量化，所以，增加

了对专利权价值确定的风险。

再次，在国内没有形成一个有效而统一的对专利权进行价值估值的方法和体系，而且也没有专门的评估机构对专利权进行专业的估值，在银行中也缺乏专业的技术人员可以对专利权进行价值评估。这就更大大增加了专利权价值确定的难度。

无法确定专利权价值，企业就不能从银行那里得到贷款，因为银行会担心所待出金额超出专利权的价值。

2) 专利权变现难造成的风险

在专利权质押贷款中，如果贷款人不能如期还款，银行就必须处置专利权来抵押贷款，但是，专利权由于价值难以确定，因此缺乏活跃的交易市场，这就决定了专利权的变现不会容易。虽然现在在国内，有几个省份设立了知识产权交易中心，但是交易仍然是不活跃，银行对专利权的认知度不高。综上，一旦专利质押贷款失败，银行依靠专利变现来偿还贷款无疑是十分困难的。

■ V 专利权质押贷款的风险防范措施

既然专利权质押贷款存在风险主要是由于中小科技型企业 and 专利权方面存在的风险造成的，因此在提出风险防范措施时，应该主要从这两方面入手进行风险防范。

■ A 对申请专利权质押贷款的中小科技型企业进行筛选

既然中小科技型企业的资信状况是银行进行贷款参考的主要方面，因此对申报质押贷款的中小企业资信情况进行初步审查，推荐其中无不良记录、资信较好的中小企业的申报要求，作为入围企业，然后把入围的企业交给银行和专业评估机构进行审查。在筛选过程中，要全面考虑中小企业的各个方面，比如说生产管理能力、盈利能力、资金流转情况、创新能力等等。通过以上筛选方法，就能筛出那些资信状况不好的，有经营风险的中小企业，这样就在一定程度上降低了银行进行专利权贷款的风险[4]。

■ B 中小科技型企业要提高自己的综合能力

为了在申请专利权贷款时，增加自身的竞争力，提高银行对自己的信任度，中小科技型企业必须从各个方面进行风险防范，比如提高自身的经营理念和管理方式，增强盈利能力，积极吸取国外先进的经验和设备。更重要的是在资信方面的建设，尽量保持无不良贷款记录。这样，中小企业在进行贷款时，才不会被银行认为是无还款能力、资信状况差的企业，才能赢得取得贷款的第一步。

■ C 建立和完善知识产权评估机制

专利权评估工作是专利权融资中遇到的另一个难题。进行专利权评估是一项复杂和非常具有专业性的工作，因此它需要专业人员进行，而我国在这方面的人员比较缺乏，因此必须加强相关人员的培训，组成一个专门的专家团队，以便合理高效地对知识产权做出准确及时的评估。在对专利权进行评估时，要确定这项专利权的种类及所涉及的范围即知识产权宏观方面的知识，这是对其进行正确评价的基础。还必须了解与这项知识产权有关的法律知识，比如说专利的剩余保护期，是否存在许可使用和是否发生过专利侵权等行为。这些因素对知识产权的评估有直接的影响。市场是资源配置的有效手段。因此在对知识产权进行估价时必须考虑到当前市场上的定价机制和竞争状况，不能只靠人为的进行定价。国家要采取各种措施和制度来对知识产权估价机制进行保护，这是评估机制得以顺利发展的一个有效保证。

■ D 完善专利权风险保障机制

利用专利权进行融资面临着很多风险，比如说法律风险、市场风险等。为了让专利权融资发挥更大的作用，必须解决利用专利权进行融资的风险防控问题。完善专利保险机制是解决风险的一种有效机制。

1) 建立风险共同分担机制

这种机制是把风险按一定的比例分担到各个专利权参与者身上，这样每个参与者承担的风险和责任都变小了。这一创新大大促进了专利权质押业务的发展。比如在上海杨浦区某一

企业在办理知识产权质押贷款时，第三方评估机构、担保方和银行分别承担了 5%、85%和 10%的风险，形成了新的风险担保机制[5]。

2) 建立政策性保险机制

一般那些以盈利为目的的保险公司不会为专利权融资的风险进行担保，因为这一方面业务不够成熟，而且一旦违约，所付出的代价是比较大的。因此政府进行干预是必要的。政策性的保险由国家财政直接投资，不以盈利为目的，而是出于保护和促进知识产权融资的考虑。

致谢

感谢清华大学经济管理学院中国保险与风险管理研究中心给予我这次机会，也感谢导师对我的指导。

参考文献^[1] Xu lifeng,Li ning.The discuss of misusing of patent[A].The research of law of patent©.Bei Jing: intellectual property press,1999:184-197.

徐棣枫,厉宁.试论滥用专利权[A].专利法研究(C).北京:知识产权出版社,1999:184-197.

^[2] Chen Xiao.The analysis of china patent

loan[J].Today Nan Guo,2008,(9).

陈潇.中国专利权质押贷款现状分析[J].今日南国,2008,(9).

^[3] Hu Zhiyiing.The analysis of patent

loan[J].China invention and patent,2007 (9).

卢志英.专利权质押融资现状分析[J].中国发明与专利,2007,(6).

^[4] Li Jianwei.The securitization of intellectual property:the thoery analysis and the application[J].Intellectual property,2006(1).

李建伟.知识产权证券化:理论分析与应用研究 [J].知识产权,2006(1).

^[5] Peng Bing.The law of property securitization[M].Bei Jing:The press of Bei Jing University,2001.

彭冰.资产证券化的法律解读 [M].北京:北京大学出版社,2001.

中小科技型企业专利权融资的风险及其控制

潘向亚 任培民

经济学院，青岛大学，青岛，中国，266071

摘要：目前，我国经济发展中最具有活力和发展潜力的经济体就是中小企业，其中中小科技型企业对经济的发展又起到了领头的作用。但是中小科技型企业的发展与创新中面临的一个重要问题就是资金短缺问题。将专利权等知识产权作为质押物，获得银行贷款的行为成为中小企业进行融资的新途径。虽然知识产权融资为中小科技型企业融资提供了新途径，但是在知识产权融资中出现的问题和风险也严重制约了知识产权融资的发展。因此，对在知识产权融资过程中出现的风险的控制就显得十分重要。本文主要探讨和研究中小科技型企业运用专利权进行融资过程中出现的风险以及风险控制方法。

中小企业运用专利权进行知识产权融资过程中存在的风险既包括中小科技型企业本身存在的风险和知识产权风险，也包括银行在监控方面存在的风险，但是作者认为中小科技型企业本身存在的风险和专利权方面存在的风险是造成知识产权融资发展不畅的主要原因。因此在进行风险控制的时候，关键是对中小科技型企业经营风险和知识产权相关制度进行管理和控制。本文研究和探讨的各种知识产权融资的风险控制的方法对于知识产权融资的发展和扩大具有重要意义，也为中小企业开拓新途径进行融资起到了推动作用。

关键词：中小科技型企业 专利权融资 风险 控制