

中级经济师

知识产权专业知识和实务

教材精讲班

第三节 专利金融

一、专利质押

（一）专利质押的含义

也称专利质押融资，是指债务人或者第三方担保人依法以其合法拥有的专利权的财产权利出质，将该财产权作为债权的担保，债务人不履行债务时，债权人有权依法以该财产权折价或者以拍卖、变卖该财产权的价款优先受偿。

（本质上是一种担保）

（二）专利质押的模式

- ①自由型专利质押模式：政府负责**出台政策和引导**、避免过多干预，尊重市场机制，风险由银行进行承担。（融资难度大）
- ②政府主导型专利质押模式：政府制定政策，还承担一定的担保和**分担质押风险**的作用。——（减少担保成本，成功率高）
- ③政府服务型专利质押模式：政府**主导和推动**质押活动，引入专业担保机构。——（融资效率低，成本高）

【真题·单选】自由型专利质押中，政府的角色为（ ）。

- A. 政策引导
- B. 信用增强
- C. 再担保
- D. 分担风险

网校答案：A

网校解析：在自由型专利质押模式下，政府的角色主要是出台政策并加以引导，避免了过多的行政干预，质押主要由市场自主进行，基本实现市场化操作。

【例题·单选】主要由市场自主进行的专利质押模式是（ ）。

- A. 自由型专利质押
- B. 政府主导型专利质押
- C. 政府服务型专利质押
- D. 政府指令型专利质押

网校答案：A

网校解析：在自由型专利质押模式下，政府的角色主要是出台政策并加以引导，避免了过多的行政干预，质押主要由市场自主进行，基本实现市场化操作。

（三）专利质押的流程

专利质押的流程包括**贷款申请、贷款受理、贷款调查、贷款审批、签约、质押登记和放款**等七个环节。

1. 申请

需要提交专利证书、专利质押承诺书、营业执照、公司章程与验资报告、中国人民银行核发的企业贷款卡、贷款用途证明材料。如有高新技术企业证书、专利获奖证明也需一并提供。

2. 贷款受理

企业向银行及其合作机构（评估机构、担保机构）提交资料，并缴纳前期服务费，银行受理贷款申请。

3. 贷款调查（征信）

（1）**银行贷前调查**

银行贷前调查是指银行对企业业务经营和知识产权有关状况开展的法律调查，调查内容一般包括企业法人治理结构、企业实际控制人资信状况、企业经营模式与现状、企业经营规划与资金使用计划、企业融资现状、知识产权注册登记情况、知识产权在生产经营中的作用、知识产权授权使用情况等。

①法人、实际控制人

②企业的“钱”

③知识产权情况

④企业的经营模式与现状

(2) 合作机构出具意见——“形成专利贷款授信报告”

评估机构主要使用**成本法、市场法或者收益法**对专利价值开展评估，也有部分银行和评估机构采用**指标方式**评估专利价值。

指标方式的具体实施——银行从**风险评价维度**和**价值评价维度**进行评估。

风险评价维度包括**法律风险、经营风险、市场风险、技术风险、稳定性风险**五个角度。

价值评价维度包括**收入评价、质量评价、贡献度评价**等角度设置评价指标

【真题·单选】银行在进行专利质押贷款调查中，不属于贷前调查内容的是（ ）。

- A. 企业员工规模
- B. 企业再融资情况
- C. 企业法人治理结构
- D. 知识产权授权使用情况

网校答案：A

网校解析：银行贷前调查是指银行对企业业务经营和知识产权有关状况开展的法律调查，调查内容一般包括企业法人治理结构、企业实际控制人资信状况、企业经营模式与现状、企业经营规划与资金使用计划、企业融资现状、知识产权注册登记情况、知识产权在生产经营中的作用、知识产权授权使用情况等。

4. 贷款审批

5. 签约——需要签署质押合同，质押合同为要式合同

6. 质押登记——必须进行登记

7. 放款

(四) 专利质押常见的风险

专利质押常见的风险主要有**法律风险、经济风险、变现风险**。

1. 法律风险

担保机构要对专利的稳定性进行研判。包括专利是否在权利存续期间、专利权属争议、无效可能性等。

2. 经济风险

质权人在接受担保后，要承担专利预期价值下降的风险。例如产品的生命周期、市场的竞争程度、企业自身经营等因素会影响专利价值。

3. 变现风险

由于专利指向性过强，导致其变现困难，不易形成交易。

(五) 专利质押的风险控制机制

1. 保证资产收购价格机制

当出现专利质押风险时，由担机构用预定价格收购质押专利，从而**加强专利信用**。

2. 联合担保机制

由资产评估机构对其针对具体的专利作出的评估价值予以担保，律师事务所对其针对具体的专利的法律状态予以担保。

3. 专利质押反担保机制

专利质押反担保机制是对信用担保贷款的一种反担保方式，当企业在向金融机构提出贷款请求时，由信用担保机构给予信用担保，当企业到期不能偿债时，由信用担保机构承担补偿担保责任。

4. 风险补偿机制

专利质押融资风险补偿机制是指设立一个专项基金，当金融机构发放专利质押贷款到期后企业未能还款，通

过处置质押品不能完全实现其债权时，由专项基金给予未实现债权的款项补偿。

【知识点】专利保险

（一）专利保险的含义

指投保人以**授权专利**和**专利侵权赔偿责任**为标的的保险，**主要解决**由于专利的**侵权行为**而造成的民事责任赔偿和财产损失。

具有经济补偿和风险防范双重功能。

1. 政府统保模式

指保险公司根据政府需求设计有针对性的产品方案，由政府通过购买服务等多种方式为企业购买的专利保险买单。

2. 政银保模式

政银保模式是指采取政府主导，**政府、银行和保险公司**三方**共担风险**和市场化运作的实施方式，通过建立风险补偿机制和贴息贴费优惠，拉动合作银行贷款投放量，并共同承担项目风险的模式。

- （1）政府提供保费补贴、贴息补贴和风险补偿支持
- （2）银行提供贷款
- （3）保险公司为贷款主体提供保证保险（具有担保性质的保险）

3. 政融保模式

政融保模式是指采取政府主导，通过保险资金投放和拉动其他金融机构资金投放的方式帮助拥有优质专利的企业进行融资的模式。

- （1）政府提供政策支持、补贴和专项风险资金增信
- （2）保险公司为融资主体提供风险补偿保险和直接融资支持
- （3）融资机构提供融资

（三）专利保险的产品种类

重点掌握三种保险种类：专利执行保险、专利侵权责任保险和专利质押融资保险。

1. 专利执行保险

专利执行保险属于“**攻击型**”的保险，适用于专利诉讼案件中**专利权人**为除去其执行专利权所受到的**阻碍**及可能的**损失**所投保的险种。（因侵权产生而提起司法救济程序所产生的费用）

专利执行保险的承保范围：

主张被告侵权的所有**专利诉讼的费用**，**律师费、和解费、出庭费、专家作证费**等开支均包含在内，但**并不包含败诉的损害赔偿费用**。

专利执行保险也属于特定保险，不承保以下事项：

- ①投保前已经存在的侵权行为。
- ②被保险人必须承担的损害赔偿，该费用属于专利侵权责任保险的承保范围
- ③在提起专利侵权诉讼前被保险人已遭受的损失
- ④授权人对被授权人违反许可实施协议或以专利无效为由停止履行协议，由此提出的违约之诉产生的诉讼费用风险。

（需以特殊保单承保）

2. 专利侵权责任保险

专利侵权责任保险是为被保险人（潜在的**侵权人**）所设计的一种责任保险，其保险**标**的是被保险人**对第三人**所负的**赔偿责任**。

保险期内被保险人因制造、使用、进口、经销、广告、要约销售或销售被保险产品造成无过错侵权行为而受第三者主张权利、请求赔偿时，保险人将承担其所需费用。

具体包括两部分内容：

- （1）专利侵权责任保险的承保范围包含可能遭受**专利权人追讨的权利以及损失利益**等。
- （2）**对抗**专利侵权诉讼所**支出的费用**

主要包含：

辩护费用、和解费用和损害赔偿费用，其中辩护费用又可分律师费、专家作证费及申请禁止令费用等。

3. 专利质押融资保险

专利质押融资保证保险以企业（借款人）作为投保人，银行等金融机构（放款人）作为被保险人，其所保障的风险是在保险期内，投保人未能按照与被保险人签订的《借款合同》的约定履行还款义务时，**保险人**（即保险公司）对投保人**应偿还的贷款本金和相应的利息承担赔偿责任**。

保险公司（保险人）为降低银行等金融机构（被保险人）的贷款风险所设立的保险。

（四）专利保险的投保与理赔流程

专利保险的投保流程主要有以下六个步骤

- （1）客户向保险公司进行投保咨询。
- （2）由保险公司上门进行风险评估，设计相关承保方案。
- （3）客户填写投保单。
- （4）由保险公司对投保单进行内部审核。
- （5）缴纳相应保险费。
- （6）保险公司在收到保险费后，出具保险单。

（五）专利保险费的计算

专利保险费的计算公式为：

保险费 = 基准保险费 × 投保专利件数 × 费率调整系数

投保专利数量越多，费率折扣越大；专利维持年限越长，费率越低；有过侵权诉讼及其他权利负担的，费率也将有所提高。

【知识点】专利运营基金

1. 含义

专利运营基金通常是一种股权投资基金。专利运营基金常见的运行方式一般是由两个以上的投资者通过资本的募集形成新的财产主体，并以新的财产主体的名义对企业等创新主体进行权益性投资。

2. 特点：

- （1）对于企业价值的判断强调了知识产权的维度，即对于培育和运营高价值专利、加强国际市场专利布局、推动专利与标准融合等更加关注；
- （2）资金募集以财政资金和符合条件的社会资本为主；
- （3）投资对象多为国家战略产业和区域优势产业中的企业。

3. 专利运营基金在产业创新发展中具有显著的积极作用

主要表现在：

- （1）促进了资本要素与知识产权的有效融合；
- （2）促进了行业的整合和创新发展。
- （3）可以促进多层次资本市场的发展。