

评估价值300万元的知识产权最终只能变现20万元——

知识产权质押融资究竟卡在哪儿

本报记者 郭子源

财金观察

当前,知识产权质押融资的业务规模呈快速增长态势。经济日报记者从北京银保监局获悉,其辖内2020年全年新发放知识产权质押贷款同比提高30%;浙江银保监局数据显示,截至2020年三季度末,其辖内知识产权质押贷款余额86.39亿元,较2019年底增长47.42%,高于同期贷款平均增速32.04个百分点。

对于拥有多项知识产权的科创企业来说,如何促进“知产”有效转变为“资产”?其中,知识产权质押融资的作用日益凸显。但记者调查发现,知识产权质押融资在推进过程中仍有诸多“绊脚石”——作为质押物,知识产权的价值如何评估?一旦企业无法偿还贷款,银行如何将知识产权处置、变现?评估价值高达300万元的知识产权为何最终只能变现20万元?为此,记者对北京市、浙江省的相关情况展开了调查。

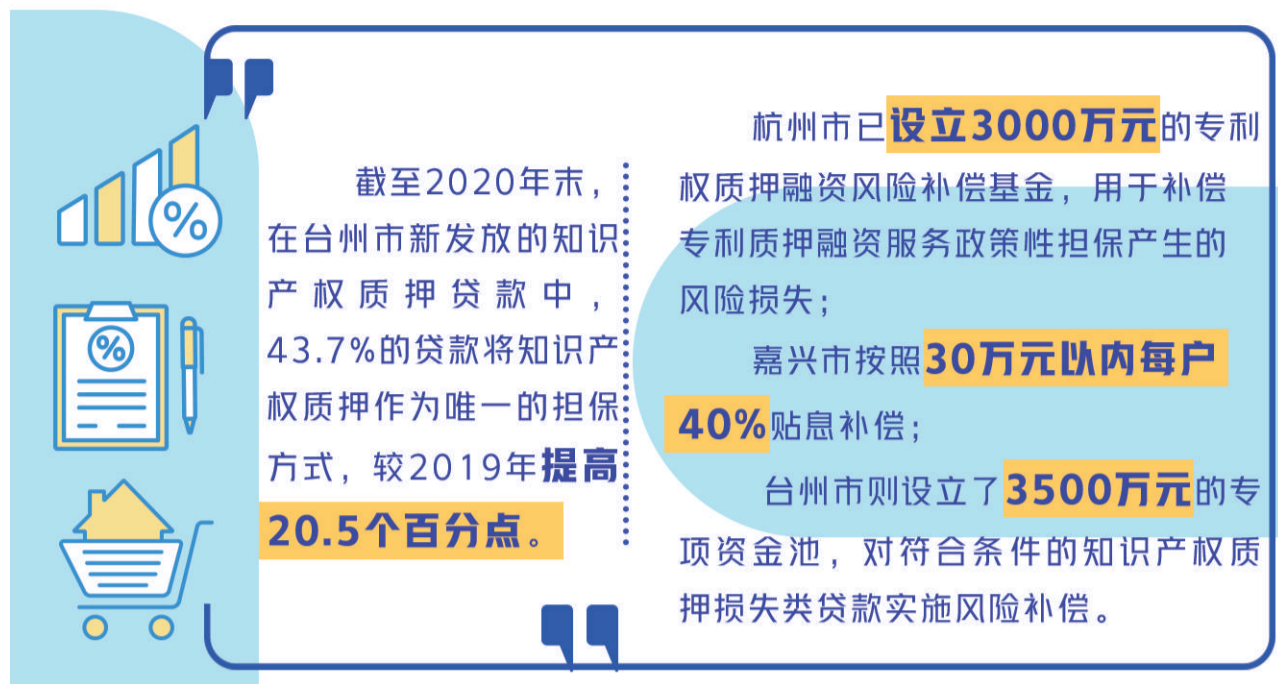
价值评估难点何解

众所周知,若从银行获得贷款,借款人需要提供相应的担保方式,通常有抵押担保、质押担保、保证担保三种,银行在担保物价值的基础上,综合多重因素考量最终确定贷款额度。但与房产等抵押物相比,知识产权等质押物最大的问题在于“难以评估价值”。

由谁来评估?现状是,因专业度高,绝大多数银行工作人员并不具备评估能力,因此需要借助外部机构。但记者调查发现,评估机构的收费价格较高,通常是最终评估价值的2%至3%,有的甚至高达5%至6%。若企业知识产权的最终估值为300万元,银行按照约30%的质押率放款100万元,企业则需要支付至少6万元的评估费用,这无形中会抬高企业的综合融资成本。

为了减少企业支出,有不少银行采用“自评估”模式,但实际上也是与外部评估机构合作,只是后者不收取评估费。“评估机构之所以免费,是因为通过与银行合作,评估机构能够了解到哪些企业拥有哪些专利,进而与企业建立合作关系,为企业后续的专利年费代缴、新项目申报等服务,相当于为自己获客。”浙江某城市商业银行相关负责人表示。

但这种“互惠互利”模式并非长久之计。为了从根源上解决问题,作为国家知识产权运营服务体系重点城市,浙江省台州市率先发力,台州银保监分局已与台州市知识



产权人才库、专家库建立长期合作关系,培训各银行知识产权评估基础人才232人次。

“通过发起远程评估、集中评估等方式,免费获取知识产权评估参考价,并在此基础上对知识产权开展自评,免除第三方评估环节,免收评估费用。”台州银保监分局局长曹光群说,截至2020年末,台州市通过自评方式办理知识产权质押融资占比达79%,较2019年提升了28个百分点,节约评估费用近3000万元。

但是,如果评估不准确怎么办?这也是制约知识产权质押融资发展的一大障碍。“从实践看,知识产权质押的增信效用较低,属于弱担保、类信用贷款,银行为了防范风险大多选择追加抵押物,如要求企业拿出未抵押房产等。”某国有大行北京分行公司金融部负责人说,该行纯知识产权质押贷款在总知识产权质押贷款中的占比不超过20%。

“为了解决以上痛点,我们的思路是产品‘打包’、提升质押比例,如‘专利+商标’混合质押。”曹光群说,截至2020年末,在台州市新发放的知识产权质押贷款中,43.7%的贷款将知识产权质押作为唯一的担保方式,较2019年提高20.5个百分点。

处置流转体系待完善

除了评估难,知识产权质押登记耗时、处置流转难等问题也阻碍着相关业务推进。

多家受访企业坦言,如果涉及专利权,在当地的知识产权局办理相关质押手续即可,用时较短,通常为1周。但如果涉及版权,其质押手续耗时,需要去国家知识产权局认定,过程长达一个月至两个月。“有时候着急用钱,真的等了两个月。”

但让台州市莱恩克警报器有限公司负责人王仁仁欣喜的是,他的公司通过“专利权+商标权”混合质押方式,获得了浙江泰隆商业银行台州分行200万元贷款,“从银行客户经理联系,到完成材料准备、合同填写、质押登记等一系列流程,只用了3天时间”。王仁仁说。原来,台州市正在推进“跑一次”提升融资便利行动,开通了知识产权质押融资绿色通道,通过网上办理、异地网点联动办理等方式,为客户代办知识产权质押登记。目前,商标权质押融资全流程办理时间最短缩减至1个工作日,专利权质押融资全流程办理时间缩短至3个工作日。

此外,北京银保监局已协同相关部门,探索在“北京市首贷服务中心”的基础上成立“知识产权质押融资服务中心”,将评估、质押登记等纳入其中,力争实现“一站式”办理。

值得注意的是,除了贷前管理的估值、登记等一系列问题外,针对贷后管理,一旦发生企业无法偿还贷款的情况,银

行处置、变现质押物也较为困难。

“估值300万元的知识产权,最后只能变现20万元或者30万元,但银行放款却是100万元,这其中70万元至80万元的贷款损失怎么办?”多位银行负责人在受访时表示,由于尚未建立可持续、商业化的知识产权交易流转市场,质押物处置难,无法覆盖信贷风险。

因此,多位业内人士建议,应重点完善知识产权质押的处置流转体系,提高知识产权交易的活跃度,畅通知识产权交易信息流通;与此同时,降低法律因素、时间因素、市场因素等不确定因素在其交易过程中的影响程度。

风险分担需“几家抬”

正因为处置难、风险控制难,银行的一线工作人员“内生动力弱”,若不进一步完善风险分担机制,银行的积极性将会被大幅挫伤。

对此,业内人士表示,一是持续推动“尽职免责”落地,解除银行一线人员的后顾之忧;二是用好贴息贴费政策;三是丰富风险补偿渠道。

目前,中关村科技园区管理委员会、中国人民银行营业管理部、北京银保监局、北京市知识产权局四部门已联合印发《关于进一步促进中关村知识产权质押融资发展的若干措施》,鼓励银行进一步建立健全符合知识产权质押融资特点的“尽职免责”机制,对经办人员在业务办理过程中已经尽职履责的,实行免责;同时,提高不良贷款容忍度,银行知识产权质押融资不良率高出自身各项贷款不良率3个百分点(含)以内的,可不作为监管部门监管评级和银行内部考核评价的扣分因素。

“此外,要完善风险分担机制,充分发挥财政引领作用,丰富风险补偿渠道。”浙江银保监局有关负责人说,目前辖内已有多市出台了风险资金池等专项政策,其中,杭州市已设立3000万元的专利权质押融资风险补偿基金,用于补偿专利权质押融资服务政策性担保产生的风险损失;嘉兴市按照30万元以内每户40%贴息补偿;台州市则设立了3500万元的专项资金池,对符合条件的知识产权质押损失类贷款实施风险补偿。

“台州市已推动将贷款贴息、保险贴费纳入全市‘知识产权运营服务体系专项建设专项资金’应用范围。”曹光群说,对各银行机构知识产权质押贷款最高按实收利息的20%进行补助,对各保险机构知识产权质押融资保证保险按年度保费的25%进行补助,对投保非融资类知识产权保险的企业,给予30%的保费补助。截至2020年末,台州市已累计发放各类贴息贴费近2000万元。

累计查处涉嫌虚开骗税企业32.23万户,挽回损失850.15亿元——

稽查“利剑”促税收营商环境持续优化

本报记者 李华林



近年来,全国税务系统围绕进一步优化税务执法方式,紧盯“假企业”“假出口”“假申报”等涉税违法行为重拳精准打击。最新统计显示,截至目前,打击“三假”累计查处涉嫌虚开骗税企业32.23万户,挽回损失850.15亿元。这项工作取得哪些具体成效,下一步还将采取哪些措施?就相关问题,记者采访了国家税务总局稽查局局长郭晓林。

打击涉税违法活动是一项长期而艰巨的任务。各级税务部门坚持服务经济社会发展大局和税收中心工作,用好稽查“利剑”,持续打击涉税违法行为并取得明显成效。

郭晓林介绍,2018年8月以来,税务总局联合公安部、海关总署、人民银行组织开展了打击虚开骗税违法犯罪专项行动,

严厉打击没有实际经营业务只为虚开发票的“假企业”和没有实际出口只为骗取退税的“假出口”,取得了明显成效。

2020年以来,面对新冠肺炎疫情冲击,国家出台了一系列支持疫情防控和经济社会发展的税费优惠政策。为保障各项政策落地见效,防止不法分子利用税费优惠政策实施违法活动,税务总局于2020年3月组织开展专项行动,严厉打击并不具备条件只为骗取疫情防控税收优惠政策的“假申报”,为复工复产营造公平良好的税收环境。

统计显示,截至目前,打击“三假”累计抓捕犯罪分子21532人,4312名犯罪嫌疑人主动投案自首。

从“三假”案件查处的情况看,当前不法分子在巨额经济利益驱使下,利用种种手段虚开增值税发票、骗取国家出口退税的现象依然突出。

近期召开的2021年中国人民银行工作会议提出,“落实碳达峰碳中和重大决策部署,完善绿色金融政策框架和激励机制”,并将其列为今年十大重点工作之一。这是央行工作会议对绿色金融的首次重点提及,也是对中央经济工作会议有关“做好碳达峰、碳中和工作”任务部署在金融领域的推动落实。

“实现碳达峰、碳中和目标,意味着我国在产业结构、能源结构、投资结构、生活方式等方面都将发生深刻转变。服务好碳达峰、碳中和的战略部署,是今年和未来一段时期金融工作的重点之一。”中国人民银行行长易纲近日在接受记者采访时表示。

中国的绿色金融起步较早,已经有了比较好的基础。目前,中国绿色贷款余额超过11万亿元,居世界第一;绿色债券余额1万多亿元,居世界第二。专家普遍认为,大力发展绿色金融,是推动中国经济社会高质量发展的时代召唤和必然选择,也是实现绿色复苏的重要手段。

“近年来我国绿色金融改革试验区取得较好效果,绿色金融市场不断壮大。由于我国经济结构、能源结构等方面的制约,2030年碳达峰后排放稳中有降的压力不小,而2021年是‘十四五’开局之年,需要起好步、开好局,要进一步发挥金融在引导和优化产业发展模式中的作用。”光大银行金融市场部分析师周茂华说。

中国银行研究院研究员李义举认为,绿色发展不仅能够摆脱对高能耗、高污染产业的依赖,还能够发展节能减排相关产业,带动经济增长,成为经济增长新动能。

相关测算显示,在碳中和愿景下,我国所需要的绿色低碳投资规模应该在100万亿元以上。有业内人士分析称,当前我国绿色金融服务还存在较为明显的碎片化现象,绿色金融标准体系并不能很好地适应碳中和愿景,需要进一步制定统一的绿色金融标准。

易纲表示,下一步,关键是要做好绿色金融政策设计和规划,发挥出金融支持绿色发展的三大功能——资源配置、风险管理、市场定价。对此,央行工作会议提出了五项举措——逐步健全绿色金融标准体系,明确金融机构监管和信息披露要求,建立政策激励约束体系,完善绿色金融产品和市场体系,持续推进绿色金融国际合作。

周茂华认为,上述一系列措施有助于完善相关基础设施,加强政策激励约束,丰富绿色金融产品,将进一步发挥金融市场配置资源功能,引导资源向绿色经济方向集聚。要完善激励政策,财政货币金融政策给予适度倾斜,提升绿色债务融资工具吸引力,提升金融机构参与积极性。



立足国情创新开发期货产品

祝惠春

陶然论金

近日,证监会批准郑州商品交易所开展花生期货交易。这是继推出苹果期货、红枣期货后,我国又一个特有的期货品种。这种趋势表明,我国期货市场发展越来越强调贴合中国国情,并不一味学习国外期市上“大品种”。

一般来讲,对于价格波动剧烈不透明、现货价格混乱、产业集中度低、标准化品级缺乏等问题,期货能发挥市场化“对症治疗”功能。比如,期货虽然反映的是远期价格,但它是由市场上交易者集合竞价而成,反映的是市场对未来现货供求基本面的预测,为市场提供了定价参考,可以形成公开透明的价格市场。此外,通过为企业、农业专业合作组织等实体提供套期保值工具,从而促进产业兴旺,稳定相关生产者的收入。比如,我国红枣期货上市后,逐步成为红枣种植、生产、消费的质量与价格风向标。新疆果业、聚天红、好想你等龙头企业均已参考期货标准对产品质量内控体系进行升级。

按传统期市理论,这些特色农产品量太少,标准化难,不适合上期货,但我国期市却探索出不一样的路子。原因就在于,我国人口多,市场容量大,一些细分的农产品看起来小,但一年产值也有两三百亿元,总体体量并不小,这是我国市场规模、消费规模的独特优势。

此外,随着农业科技的发展,农副产品的标准化程度越来越高。通过订单农业模式,一些区域性农副产品也具有了相当的标准化生产条件。

由此可见,立足国情开发期货产品十分必要。上市花生期货,将为现货市场提供更为科学、精准的价格信号,有助于降低农户及企业种植经营风险。而对于区域经济来说,有了期货这个套期保值的工具,种植大户可以大规模种植,规模一大,产量上去了,收益又有了保障,区域经济总量就上来了。此外,如果在区域设置了花生期货的交割库,还能够发挥期货交割库对地方产业引导的独特作用,并带动周边地区经济发展。

可以说,我国期市推出更多创新农副产品期货品种,是期市精准服务“三农”服务实体经济的表现。也许在不久的将来,辣椒、人参、茶叶、葵花油等,也都有上市期货品种的可能。我国期市正在逐渐走出一条具有中国特色的产品开发之路。