

福建省市场监督管理局

闽市监函〔2023〕74号

答复类别：B类

关于省政协十三届一次会议 20233021号提案的答复

省九三学社：

《关于探索知识产权证券化的建议》（20233021号）收悉。
现答复如下：

知识产权证券化是金融机构以企业知识产权流动性所产生的未来收益为基础，设计发行支持企业通过证券进行融资的一种创新融资产品。近年来，省市场监管局（知识产权局）立足工作职能，积极推动知识产权证券化探索，先后调研了解国内多地知识产权证券化产品发行情况、规模，探索市场特点，并多次组织征集银行、证券公司等各方意见，结合我省实际开展相关工作。

一、工作推进情况

（一）加大政策支持力度。2021年10月，我局联合省财政厅出台了《福建省知识产权发展保护专项资金管理办法》，明确对具有创新性且形成示范效应的知识产权证券化项目，按其实际发行金额对发行主体给予一定比例补助。2022年7月，又下发《关于明确2022年中央服务业发展（专利转化专项计划）资金

支持范围等事项的通知》，明确从国家专利转化专项计划奖补资金中安排知识产权证券化奖补专项资金，在原省级资金支持的基础上，对发行主体再给予一定比例补助；同时，对为省内企业提供知识产权证券化融资服务的证券公司等金融服务机构给予奖励，积极推动知识产权证券化产品落地福建。

（二）部署厦门、福州、泉州等地先试先行。厦门市于 2023 年 2 月出台了《厦门市知识产权发展专项资金管理办法》，明确支持知识产权证券化项目，对承担知识产权证券化融资项目发起任务的金融机构或知识产权运营机构给予一定奖励。目前，各方机构正在积极探讨，从现有知识产权证券化交易模式（融资租赁、供应链金融反向保理、知识产权二次许可、知识产权质押小额贷款）中比对论证，初步确定采用小额贷款质押模式开展首笔业务，力争尽快实现首笔知识产权证券化项目落地。福州、泉州等地也在积极推动相关企业与证券公司等金融服务机构开展业务对接，探索推进思路措施。泉州市推进一系列产品调研和市场摸排，并委托专业机构对开展知识产权证券化工作进行可行性研究，形成泉州市知识产权证券化模式探索及对策研究报告。同时，对知识产权证券化的三种模式进行综合比较，结合监管政策及操作流程，选择了知识产权证券化的发行主体，组织开展泉州市知识产权证券化前期相关工作，形成《知识产权证券化产品》方案，并从开展存量客户摸排、内部客户挖掘和金融机构推荐客户三个维度，对知识产权证券化的潜在参与者进行摸排走访，截至目前，

已累计走访企业 40 余家。

（三）探索拓展原始权益人及增信机构的可选择面。原始权益人及增信机构作为知识产权证券化的重要参与方，作用举足轻重。基于知识产权小贷模式，小贷公司作为原始权益人/资产服务机构，在专项计划中承担基础资产生成、转让及存续期资产管理等服务。结合目前市场已发行的 102 单知识产权 ABS 项目，基本均引入 AAA 级强主体进行信用增进以提高发行成功率，降低发行成本。厦门市经梳理筛查，拥有 AAA 主体评级的有 4 家国资控股平台公司；金融机构经进一步对接筛选，认为其中 2 家公司可作为证券化业务增信方，1 家公司可作为原始权益人；泉州市调研比对后，认为其中 1 家公司可作为原始权益人。

目前，我省知识产权证券化工作还存在知识产权市场交易环境和氛围尚未形成等问题。一方面，各方对推动知识产权证券化项目落地的积极性有待提升，获客渠道有限。符合条件的优质企业意愿不强，配合度低，拓展难度较大，而意愿强的企业大多资质一般、风险较高。另一方面，知识产权证券化产品缺乏吸引力。受制于目前银根宽松，产品客群与银行“科创贷”“纾困贷”客群重叠，价格又明显高于银行同类信贷产品的融资成本（银行目前贷款客户端价格 2.8%-3.7%，贷款期间仅付息；在扣除现有政策补贴的基础上，知识产权证券化产品客户端价格 4%-5%，产品期间企业需等额本息分期还款），吸引力不够，市场主体参与意愿不强。

二、下一步工作思路

下一步，省市场监管局（知识产权局）将加大对知识产权证券化政策的研究，推动建立政策性扶持机制，引导市场主体积极参与。建立各类知识产权优势、示范企业库，继续开展知识产权质押融资入园惠企行动，提升知识产权金融服务水平。一是加强与金融监管部门、金融机构协调配合，推进券商与有知识产权证券化需求的企业开展调研、会商，加大宣传引导，举办知识产权证券化项目推介会等，激发参与主体积极性，提高推进效率，争取我省首单知识产权证券化产品早日落地。二是建议由金融管理部门协调证券公司适当减少知识产权证券化项目服务收费，降低企业知识产权证券化融资成本。三是进一步提升区域知识产权金融公共服务水平，加强知识产权市场交易流通，营造活跃知识产权交易氛围。

领导署名：黄培惠

联系人：程飞

联系电话：0591-87513187



（此件主动公开）

抄送：省政府办公厅、省政协提案委员会。

