

中关村科技租赁 知识产权证券化业务概述

服务中国科技和新经济公司的先行者



1601.HK

01

知识产权证券化业务

1601.HK

国家知识产权局办公室

国知办函管字〔2014〕501号

国家知识产权局办公室关于同意中国农业科学院等单位开展专利价值分析应用试点工作的函

中国农业科学院、大连理工大学、江苏大学、中国科学院科技政策与管理科学研究所、中国科学院理化技术研究所、中国科学院北京国家技术转移中心、中国科学院成都生物研究所、中国科学院植物研究所、中国科学院北京纳米能源与系统研究所、中国科学院苏州生物医学工程技术研究所、中国科学院兰州文献情报中心、中国科学院遗传与发育生物学研究所、中国科学院深圳先进技术研究院、上海市浦东新区知识产权中心、中国技术交易所有限公司、中金浩资产评估有限责任公司：

关于开展专利价值分析应用试点工作的申请收悉，经研究，同意你们开展专利价值分析应用试点工作，工作期限为2015年1月至2016年12月。

请按照工作方案所设置的目标、任务以及工作进度，强化条件保障，认真组织实施，确保专利价值分析应用试点工作取得预期效果。试点期间，请及时总结经验做法，并就遇到的问题及时反馈我局。

广东知识产权证券化蓝皮书

指导单位：广东省市场监督管理局（知识产权局）

编制单位：广东中金浩资产评估有限公司

兴业证券经济与金融研究院

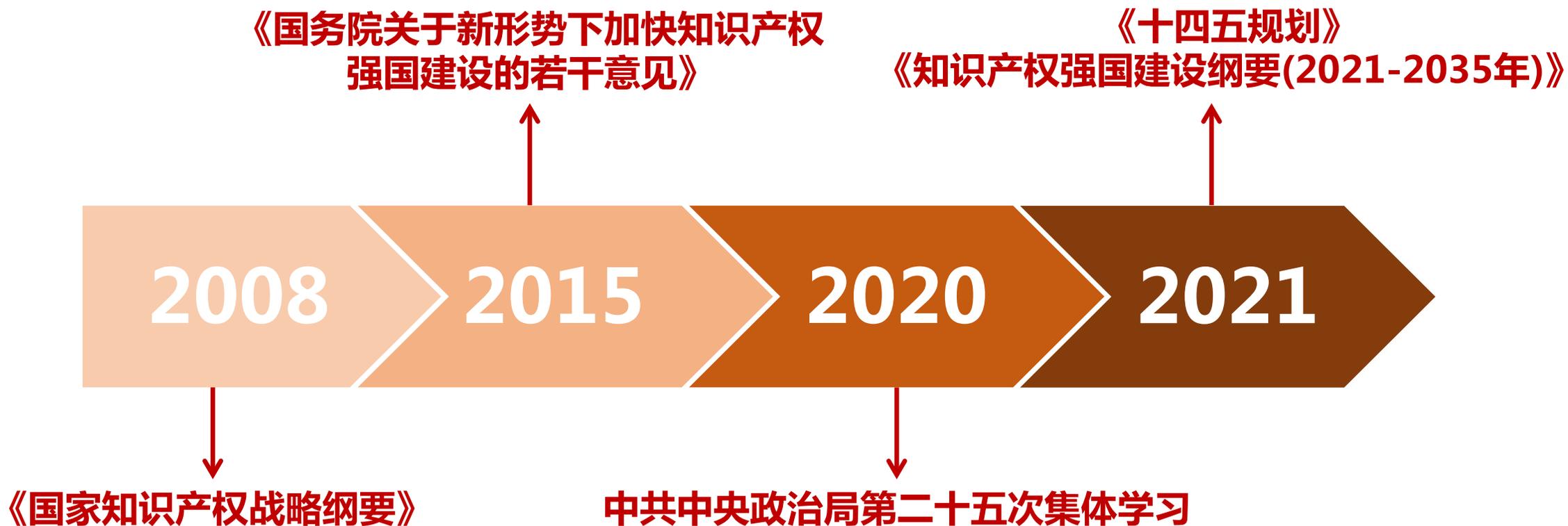
北京智慧财富知识产权金融研究院

2020年4月

广州

知识产权证券化的通常定义为：

发起机构（通常为创新型企业）将其拥有的**知识产权**或其衍生债权（如授权的权利金），转移到特设载体，再由此特设载体以该等资产作担保，经过重新包装、信用评价等，以及信用增强后发行在市场上可流通的**证券**，借以为发起机构进行融资的金融操作。



时间	名称	相关内容
2016.12.30	《国务院关于印发“十三五”国家知识产权保护和运用规划的通知》（国发【2016】86号）	探索开展知识产权证券化和信托业务，支持以知识产权出资入股，在依法合规的前提下开展互联网知识产权金融服务，加强专利价值分析与应用效果评价工作，加快专利价值分析标准化建设
2017.9.15	《国务院关于印发国家技术转移体系建设方案的通知》（国发【2017】44号）	开展知识产权争取安华融资试点，鼓励商业银行开展知识产权质押贷款业务
2018.4.11	《关于支持海南全面深化改革开放的指导意见》	鼓励探索知识产权争取安华，完善知识产权信用担保机制
2019.2	《粤港澳大湾区发展规划纲要》	开展知识产权证券化试点
2019.8.9	《中共中央，国务院关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》	探索知识产权证券化，规范有序建设知识产权和科技成果产权交易中心
2020.3.19	《关于推进中央企业知识产权工作高质量发展的指导意见》	促进知识产权高效运用，拓宽知识产权价值实现渠道，通过质押融资，作价入股，证券化，构建专利池等市场化方式，挖掘和提升企业知识产权价值
2020.7	《国务院关于做好自由贸易试验区第六批改革试点经验复制推广工作的通知》（国函〔2020〕96号）	依托上海，深圳证券交易所构建知识产权证券化交易体系



广东省人民政府文件

粤府〔2021〕87号

广东省人民政府关于印发《广东省知识产权保护和运用“十四五”规划》的通知

各地级以上市人民政府，省政府各部门、各直属机构：

现将《广东省知识产权保护和运用“十四五”规划》印发给你们，请认真组织实施。实施过程中遇到问题，请径向省市场监管局（知识产权局）反映。



专栏 14 知识产权金融创新工程

建设珠三角知识产权金融创新先行区。开展知识产权金融产品和模式创新试点，探索知识产权质押融资风险补偿基金市场化运作模式。围绕重点产业推进以**知识产权未来收益权为基础资产发行知识产权证券化产品**，探索建设知识产权金融综合服务平台。

建设粤东粤西粤北知识产权金融突破区。推动商标权、专利权质押融资纳入知识产权质押融资风险补偿及扶持政策，探索开展知识产权质押融资风险补偿基金多样化运作，完善知识产权质物处置模式，扩大知识产权质押贷款规模。

“十四五”期间，全省专利、商标质押融资金额达2500亿元，发行知识产权证券化产品达50个。

元春始风华 万象启今朝

喜报

热烈祝贺

继全国首单专利许可知识产权证券化产品后
粤开-广州开发区金控-生物医药专利许可1期
资产支持专项计划成功簿记发行!

2020完美收官!

基础资产	发行规模	债项评级
专利许可费债权	2.03亿元	AAAsf

特别鸣谢:
广州开发区知识产权局
广州开发区金融工作局
广州开发区国有资产监督管理局

主承销商: 粤开证券 YUEKAI SECURITIES
差额支付承诺人: 开发区金控
发行人: 凯得融资租赁 KET Financial Leasing

感谢: 平安证券 兴业证券 中银国际证券
广州银行 浦发银行 渤海银行
中信证券 华泰证券 光大证券
广东金信百信律师事务所 信义中和

热烈祝贺

全国首单专利许可知识产权ABS

兴业圆融-广州开发区专利许可资产支持专项计划

成功发行设立!



基础资产	发行规模	票面利率	债项评级	预期到期日	全场认购倍数
专利许可费债权	3.01亿元	4.00%	AAAsf	2023年9月26日	2.25倍

特别鸣谢:

国家知识产权局
广州市黄埔区人民政府
广州开发区管委会
国家税务总局
广州黄埔税务局
广州开发区税务局
深圳证券交易所
SHENZHEN STOCK EXCHANGE

计划管理人/ 牵头销售机构: 兴业证券
原始权益人: 凯得租赁
差额支付承诺人/ 流动性支持承诺人: 开发区金控
销售机构: 联讯证券
法律顾问: 金杜律师事务所 KING & WOOD MALLESONS
评级机构: 中诚信证券评估有限公司
评估机构: 中企浩

02

交易结构及产品模式

1601.HK

深圳证券交易所

深证函〔2022〕243号

关于中信建投“中信建投-中关村科技租赁 2022年第1-3期知识产权资产支持专项计划” 符合深交所挂牌条件的**无异议函**

中信建投证券股份有限公司：

你公司报送的《关于确认“中信建投-中关村科技租赁 2022 年第 1-3 期知识产权资产支持专项计划”是否符合深圳证券交易所挂牌转让条件的申请》及有关材料收悉。根据《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》(证监会公告〔2014〕49 号)、《深圳证券交易所资产证券化业务指引》(深证会〔2014〕130 号)等有关规定，现函复如下：

一、本所对你公司“中信建投-中关村科技租赁 2022 年第 1-3 期知识产权资产支持专项计划”(以下简称专项计划)《中信建投-中关村科技租赁 2022 年第 1-3 期知识产权资产支持专项计划说明书》《中信建投-中关村科技租赁 2022 年第 1-3 期知识产权资产支持专项计划资产转让协议》等法律文件符合本所挂牌要求无异议。

二、本无异议函不表明本所对资产支持证券的投资风险或者

中关村科技租赁
ZGC SCI-TECH LEASING
中关村发展集团成员单位

热烈祝贺

中信建投-中关村科技租赁 2022年第1期知识产权 资产支持专项计划(专精特新) 成功设立

北京市首单专精特新知识产权ABS

指导单位：北京市朝阳区市场监督管理局
(北京市朝阳区知识产权局)

计划管理人/牵头承销商：中信建投证券 CHINA SECURITIES
项目协调人：朝创创投 CITIC

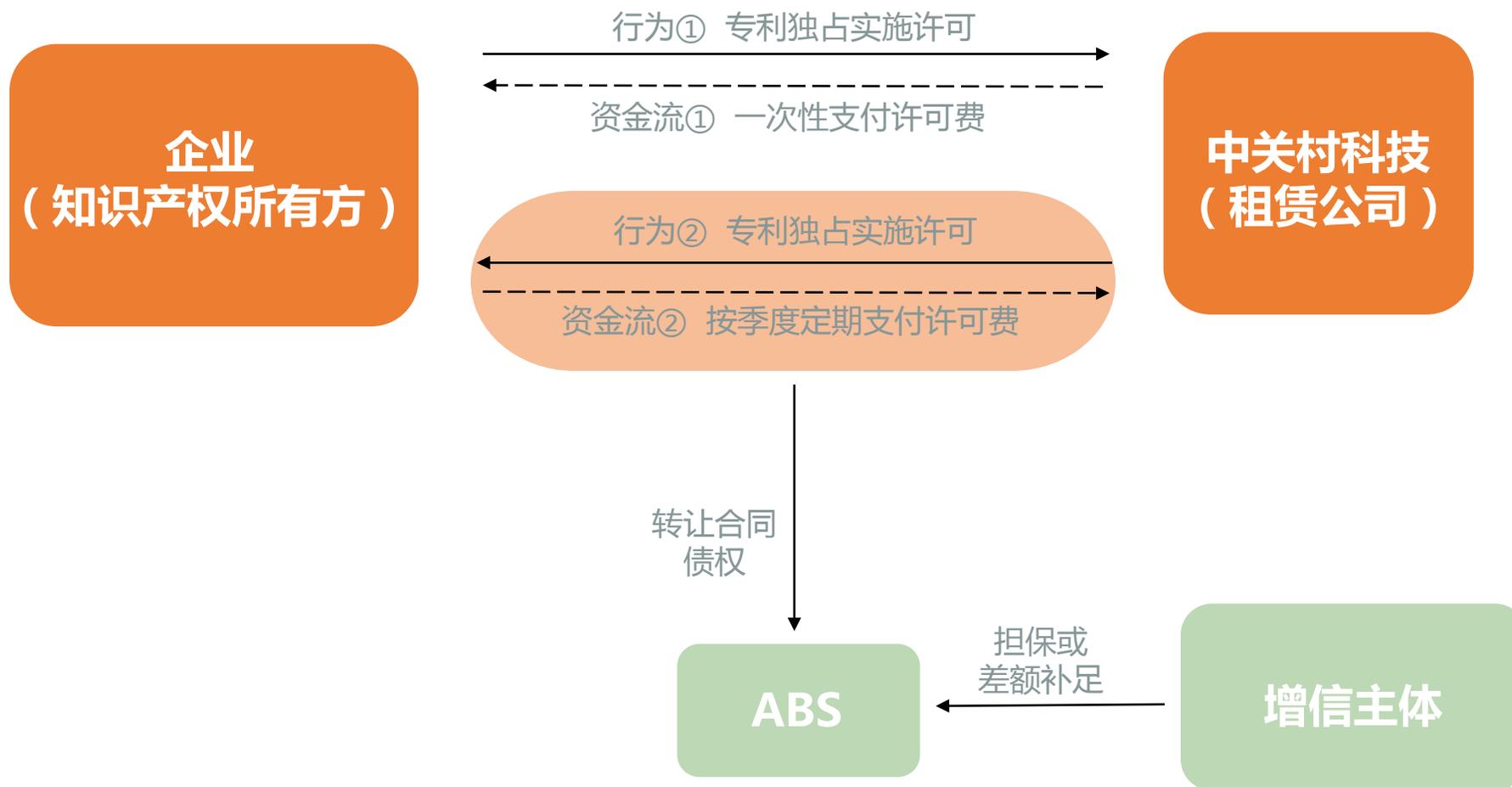
联席主承销商：国泰君安
第二差额支付承诺人：北京中关村科技租赁有限公司
托管银行：上海银行
监管银行：中国民生银行

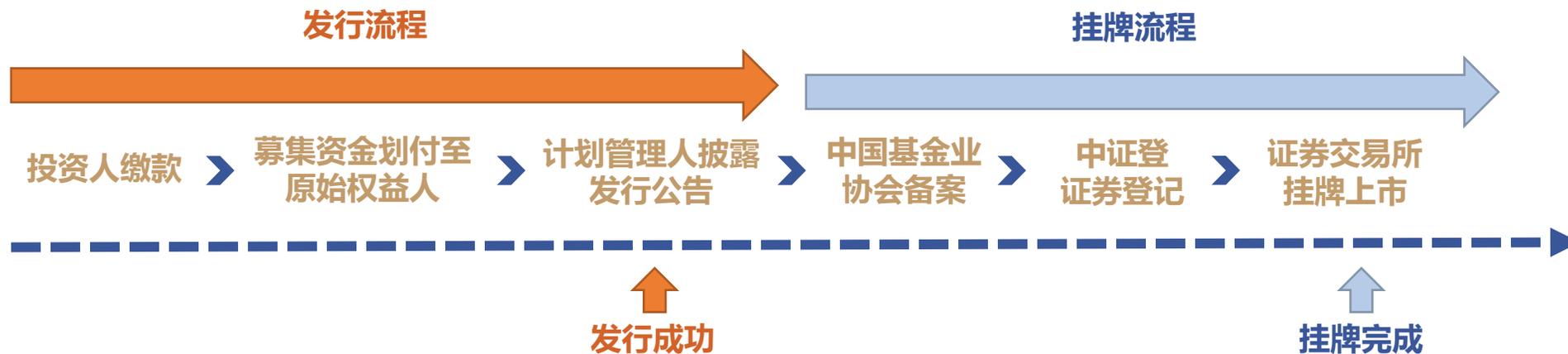
法律顾问：国浩律师集团
评级机构：东方金诚
会计顾问：KPMG 毕马威
资产评估机构：中合信

特别鸣谢：华夏银行 中国建设银行 北京银行 浙商银行

北京首笔 专精特新企业 专利资产证券化

规模：1.01亿
北京朝阳区
(2022.8.11发行)





模式介绍	专利所有企业将其自有专利许可给中关村科技租赁股份有限公司； 租赁公司再将专利二次许可给专利所有企业； 专利所有者依约分期偿还专利许可费用。
发行场所	深圳证券交易所
原始权益人	北京中关村科技租赁股份公司 (国资背景；香港主板上市)
差额支付承诺人 (增信机构)	北京中关村科技融资担保有限公司 (AAA评级发债主体)

发行服务机构	计划管理人：中信建投证券股份有限公司 销售机构：国泰君安证券股份有限公司 知识产权运营机构：广东智慧财富知识产权运营有限公司 知识产权评估机构：北京中金浩资产评估有限责任公司 会计事务所：毕马威华振会计事务所 律师事务所：北京市圣大律师事务所 评级机构：东方金城国际信用评估有限公司
发行规模	首期发行约1亿规模； 首期企业单户放款：500-1000万； 企业用款周期：2年。

适用客户

- (1) 全国“**专精特新**”企业（提供公示文件或证明）；
- (2) 全国“**高新技术**”企业（优先2020年复审或新认定）；
- (3) “**知识产权优势或示范**”企业（提供公示证明）；
- (4) 国家鼓励的**新兴战略产业**，解决“**掐脖子**”**硬壳科技**的企业；
- (5) 已被投资，股份制改革，或有**IPO规划**准备的科技型企业。
- (6) 收入及利润情况达标
 - 收入>500万且估值>1亿元（可亏损）
 - 收入>4000万且近两年平均收入增速>20%（可亏损）
 - 收入>1亿元且近两年利润之和>1000万

放款审批周期	从立项到放款约为 3-4周 ； 主要质押物： 发明专利、实用新型专利
综合成本测算 (以1000万为例)	费用总额：利息总额80万+25万咨询服务费+5万评估费 还款方式：季度还本付息 政府补贴： 财务费用的50% (当下银行LPR：一年期 3.75%，三年期 4.55%)

1 知识产权 要求



- 可供质押的知识产权类型
- 发明专利、实用新型、
- 已投入使用、产生销售，并具备技术含量
- 估值覆盖企业拟申请的融资额度

2 企业情况 要求



- 企业运营正常，经营情况良好
- 企业具备规范的财务体系
- 企业内部管理合规
- 具备与申请额度匹配的盈利能力、偿债能力

3 需配合 事项



- 提供财务数据（近年资产负债表、利润表）、纳税资料（增值税、所得税等）
- 提供公司经营及销售数据等资料
- 配合中金浩的专业团队进行知识产权评估
- 签署合同、办理知识产权质押、完善法律手续

03

中关村科技租赁介绍

1601.HK



控股股东：中关村发展集团

北京市运用市场化手段配置创新资源的国有大型企业

总资产	净资产	主体长期信用评级	国际债券评级
1420 亿元	433 亿元	AAA	惠誉 A

业务体系	4	· 空间运营 · 科技金融	· 区域协同创新
	2	· 产业投资 · 科技服务	· 国际创新网络

累计服务科技企业	基金系总数	总规模
6 万余家次	152 支	1556 亿元



服务科创企业
1300余家

租赁投放额
300余亿元

成功上市客户
40余家

租赁项目
2200余个

客户估值超10亿元
150余家

*数据截至2021年底

设立基金
1只

投资项目
13个

投资金额
1.4亿元

认股权
100+

科创企业

创业者高素质、产品高技术、收入高成长

企业发展阶段

初创期、成长期

行业领域

人工智能、双碳、大健康、大智造、新消费等战略新兴领域细分赛道

人工智能

智慧仓储、机器人、智能网联

双碳

新能源、储能、固废处理

大健康

生物医药、医疗设备、健康服务

大智造

新能源汽车、新材料、智能装备

新消费

冷链物流、食材及供应链、文娱



知识产权融资

无形资产融资



销售型租赁

新技术产品推广



服务型租赁

制造业转型升级



项目租赁

新建项目融资

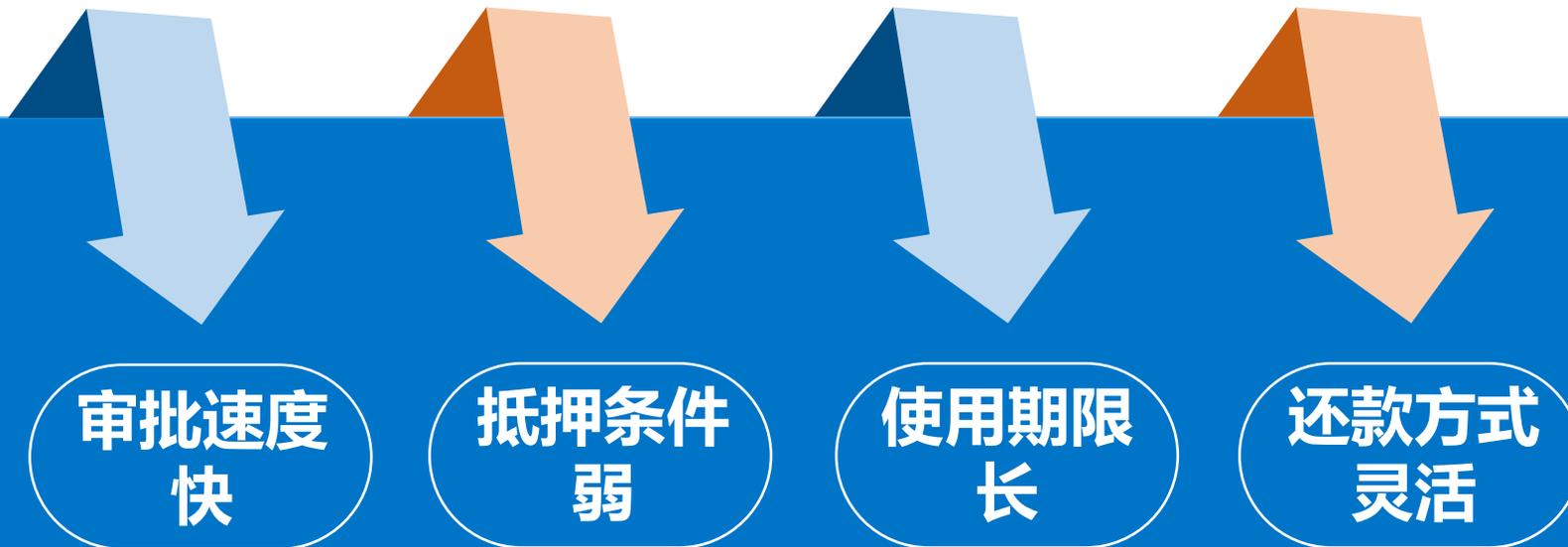
股权投资

认股权+股权投资，
满足全方位的融资需求

融资租赁

以“融物”实现融资，为科
创企业建立第一笔信用记录

一体化服务体系



科技租赁创新产品优势

成就科技创业者的梦想



感谢聆听

潘存瑾 15120012577
pancj@zgclease.com



扫一扫上面的二维码图案，加我为朋友。

广东省深圳市南山区粤海街道麻岭社区深南大道9968号汉京金融中心1309
北京市海淀区西三环北路甲2号北理工国防科技园7号楼5-6层



1601.HK



备案申请