●責任編輯：王里 2025年10月4日(星期六) 香港文匯報

協助本港創科發展 首批料3至5企業參與

試點知識產權融資「沙盒」最快本季推

為打造香港成為區域知識產權貿易中心，特區行政長官李家超在新一份施政報告宣布由商務及經濟發展局及知識產權署聯同金管局推出「知識產權融資沙盒」，透過銀行、保險、估值及法律等專業，協助創科企業等試點行業利用知識產權融資。有關方面昨日表示，沙盒最快今年第四季啟動，初步計劃分多批進行，首批試點料有3至5間企業參與，期望涵蓋不同範疇的知識產權及專利，銀行業界對此表示歡迎。當局強調，由於抵押融資涉及二手市場，而本港缺乏知識產權或專利交易的二手市場，因此是次融資不會以抵押形式進行，亦非單純計算金錢回報，而是要令銀行明白相關知識產權的價值。 ●香港文匯報記者 曾業俊

商經局副秘書長林兆康昨日在記者會上表示，「知識產權融資沙盒」初期會以小規模推行，期望未來有多過一批的企業能納入沙盒，首批料有3家至5家企業參與，未來能有第二、三批企業，因此暫未規限沙盒的實施時長，需視乎過程中獲得的資訊而定。商經局及知識產權署將與金管局及相關持份者將就沙盒運作的細節進行深入討論，並計劃最早今年第四季啟動試點計劃。

冀廣納不同範疇知識產權專利

他指出，目前沙盒並未指定個別行業，反而希望廣納來自不同範疇的知識產權和專利，以驗證各行業在評估質素、估值和融資所遇到的實際風險和問題，但具體情況要視乎銀行手上有哪些客戶可以選擇。雖然沙盒並無排除文創知識產權，但由於文創知識產權可透過受歡迎程度及產品銷量而較易獲得估值，甚至已有一定收入，因此向銀行融資的困難不大；反而創新科技發明往往比文創知識產權更缺乏歷史參考數據，因此更難估計其潛在市場價值，特別常發生在新專利發明方面。

林兆康又指，銀行對於沙盒表示「有興趣」，普遍態度支持。他強調，是次推行的知識產權融資是希望銀行充分考慮這些知識產權的潛在價值，才決定貸款額度及條款；但有別於以知識產權作為抵押品，後者會牽涉二手交易市場，惟目前本港仍欠缺高透明度的二手市場可隨時轉售知識產權，而且知識產權通常與有形資產混合並難以區分。

中小創科企業前期研發最需支援

知識產權署署長黃福來在同一場合表示，融資對於中小型創科企業的業務成長至關重要，因為企業通常會在前期研發投入較多資金，但收成期一般要幾年時間，惟此類企業的實際資產偏少，又欠缺傳統抵押品，因此向銀行融資相當困難。為累積知識產權融資的實戰經驗，商經局及知識產權署將聯同金管局推出「知識產權融資沙盒」，其核心是透過小規模試點項目以「先行先試」的方式，邀請包括銀行、擁有知識產權的企業、知識產權估值從業員、法律專業人士及其他專業團體在內的主要持份者合作，在風險受控的環境下共同參與進行知識產權融資活動，以達到三大政策目標。

盼形成知識產權融資良性生態

「知識產權融資沙盒」的政策目標包括，識別銀行在實際進行知識產權融資時的操作問題、測試解決方案，並收集真實意見和數據，以便對沙盒融資項目的運作方法進行必要調整。此外，在沙盒實踐經驗中得出的估值和風險管理等良好做法，可作為參考案例與銀行和業界分享，讓他們自行摸索適合的融資方式，為日後制定適切的估值實務框架及指引作準備。黃福來強調，沙盒的主要目的在於分享經驗及優化實施方案，旨在逐步鼓勵銀行業界在本港建立支持知識產權融資的生態系統，從而促進知識產權融資的進一步發展。

黃福來舉例指，內地曾有新能源企業在初創期發展時投入龐大資源進行研發，因此缺乏有形資產進行融資。鑑於內地有政策推動知識產權融資，銀行經評估後，發現該企業有11個不同專利，最終向該企業借出超過1,000萬人民幣貸款。

特區政府推動知識產權融資措施

❶ 推出「知識產權融資沙盒」

●邀請銀行業界及其他專業團體，為擁有優質知識產權資產的企業提供融資渠道，料首批將有3至5間企業參與，最快今年第四季啟動。

❷ 提供專利質素評估服務

●知識產權署最快今年底聯同香港技術與創新支持中心（TISC）向本地中小型創科企業提供以國家標準進行的專利質素評估服務。

❸ 推出「專利估值資助先導計劃」

●計劃將資助本地中小型創科企業進行專利估值服務，並由政府和企業以1：1的配對模式提供資助，上限8萬元，每年最多處理100個申請，最快明年第三季推出。

❹ 支持本地企業競爭中國專利獎

●藉此發掘優質的專利資產。

❺ 舉辦國際論壇

●政府會與貿發局在12月4日至5日的「亞洲知識產權營商論壇」舉辦專題講座，透過探討知識產權融資的應用價值和市場潛力，提升業界對此議題的認識和關注，吸引全球資源和合作夥伴。

❻ 提供培訓

●為銀行業界提供培訓以了解知識產權作為無形資產的發展潛力，讓投資者能更好地進行資識產權融資。

●日後提供課程內容將涵蓋知識產權估值、盡職調查，以及銀行在貸款業務中融入以無形資產作抵押的不同方式等。

資料來源：知識產權署

知識產權融資面對的困難

❶ 認知落差

●中小企業、銀行和金融機構較熟悉傳統資產如土地、物業、機器和貨存估值，對無形資產價值卻未能完全掌握。

❷ 價值評估

●知識產權是一些公司的重要資產，卻很少反映在公司賬目上，主要由於知識產權本質上牽涉新穎的要素，許多與知識產權有關的交易亦不公開進行。

❸ 交易成本

●知識產權估值一般涉及對知識產權、相關行業及現行市場等多個範疇專業知識。因此，相關估值成本一般高於有形資產估值，貸款人在作出貸款前須要先支付有關費用。

❹ 套現困難

●現時市面上尚無具規模且被廣泛認可的知識產權交易市場。有些知識產權本身難以與借款人的其他資產分離，評估知識產權價值可能很複雜。

資料來源：知識產權署

「原授專利」制度之優點

❶ 全球優先權日期

●申請人首先在香港提交原授標準專利申請，便可快速、低成本獲取全球優先權日期，之後可在全球超過170個司法管轄區，提交相應專利申請，並聲稱具有法律上優先權。

❷ 靈活性

●申請人可根據自身需要，選擇押後形式審查，以享受相等於提交美國臨時申請所帶來多達12個月的額外時間，方便完善申請專利的文件。

❸ 審查速度

●如想盡快得到專利，申請人亦可利用知識產權署推出的便利措施以加快實質審查進度，最快可以在提出實質審查請求後的一年內獲批專利權。

❹ 語言

●香港是以中英雙語為法定語文的司法管轄區，申請人不但可選擇使用中文或英文提交申請，亦方便他們直接與本地專利審查員交流溝通，更好地保護他們的發明。

❺「專利盒」

●香港去年7月推出「專利盒」稅務優惠，將合資格知識產權所產生的利潤稅率，由16.5%大幅調低至5%，以鼓勵企業將科研成果商品化。

資料來源：知識產權署

●左起：商經局副秘書長林兆康、知識產權署署長黃福來、知識產權署高級專利審查主任葉婉儀。 香港文匯報記者曾業俊 攝

知識產權署擬推專利質素評估服務

香港文匯報訊（記者 曾業俊）為解決知識產權的估值困難，知識產權署擬為企業提供專利質素評估及估值服務。知識產權署署長黃福來指出，正如土地、樓宇物業、機器、貨存等有不同的質素，無形的知識和技術專利也有質素差異。在香港技術與創新支持中心（TISC）最快今年底正式運作後，知識產權署的專利審查員將與該中心合作，支持其向本地中小型創科企業提供以國家標準審核的專利質素評估，預計評估程序需時1星期至3星期。

緊貼國家標準 促進跨境交易

該署高級專利審查主任葉婉儀表示，知識產權署的專利審查員將運用專利審查經驗及專業知識支援香港技術與創新支持中心，為合資格的專利估值資助申請人提供專利質素評估。在評估時會緊貼國家2023年實施的《專利評估指引》國家標準，有助香港與國家其他省市知識產權生態圈的估值標準看齊，促進跨境知識產權交易，進一步推動本港創科產業蓬勃發展，同時加快香港融入國家發展大局。

評估涵蓋法律技術經濟價值

她強調，專利質素評估方法並非直接計算專利的資產價值，而是從多角度對專利進行評分和評估，針對專利的整體質素提供分析意見，全方位展示專利的價值所在。質性專利評估會有系統地分析專利的整體質素，涵蓋其法律、技術及經濟價值。例如在法律方面，評估會審視該專利的實際地域覆蓋範圍、保護範圍的大小、保護產品抑或方法；又會考慮該專利是否具足夠穩定性，包括曾否牽涉侵權訴訟，審視該專利是否具充分保護力。

此外，在技術方面，評估會考慮該專利發明的效果、益處和重要性，包括是否具突破性創新、是否解決長久以來的難題、是重大改進抑或是一般改進。在經濟方面，評估會考慮該專利發明的市場佔有率及市場規模，例如是否只適用於香港，抑或該專利能銷售及應用至全球，以及專利的壽命、應用領域和范圍的廣泛性，是否已有經濟收益等。

推專利估值資助 政府企業1:1配對

香港文匯報訊（記者 曾業俊）為減低知識產權估值的交易成本，知識產權署將推出「專利估值資助先導計劃」，集中支援符合資格的本地中小型創科企業進行專利量性估值服務。知識產權署署長黃福來昨日指出，量性專利估值是通過收入法、成本法或市場法等方法，評估專利的資產價值，也就是給專利「打價」，該資助計劃將由政府和企業以1：1的配對模式提供資助，上限為8萬元，每年最多處理100個申請，估值成本的中位數一般由6萬元至10萬元不等。

上限8萬 最快明年第三季推

他又舉例稱，例如估值服務需要10萬元，政府會出5萬元，而企業亦會出5萬元。知識產權署正擬備有關資助計劃的細節，預計最快2026年第三季推出。

黃福來認為，當局為企業的專利以國家標準進行專利質素評估後，可以以此報告作為估值基礎，將質性專利評估的結果應用於量性專利估值，提供更全面和具體的專利價值分析和數據，幫助企業了解其專利的實際價值，同時為知識產權融資提供可靠客觀的基礎數據支持，提升知識產權價值透明度，降低貸款或投資風險，從而提升金融機構對知識產權融資的信心。

商經局副秘書長林兆康補充，雖然首批參與「知識產權融資沙盒」的企業或未能受惠「專利估值資助先導計劃」，但因為首批企業大多為銀行現有客戶，相信早已進行過估值，具備充分條件參與沙盒，料之後會考慮將參與過「專利估值資助先導計劃」的企業納入沙盒。

他認為，如知識產權擁有人想知道手上專利的價值，建議先進行專利質素評估，然後再進行專利估值，再善用客觀的專業報告向銀行尋求融資。而銀行亦指出這些估值報告的參考價值在於，目前在香港進行知識產權估值的服務提供者不多，所以希望政府或其他第三方機構能提供質量方面的資訊，幫助銀行更具體地理解該專利的實質價值。

香港原授專利受國際認可度高

話你知

「原授專利」制度於2019年12月推出，為專利申請人提供直接途徑，在香港尋求最長達20年的標準專利保護，是現行「再註冊」專利制度以外的另一途徑。截至今年8月底，知識產權署專利註冊處共接獲1,163宗原授標準專利申請，申請數量逐年遞增。今年首8個月，註冊處接獲156宗申請，同比增加42%。目前已接獲605宗來自26個國家和地區的非本地申請人，佔總申請約52%，當中數量最多的首3個來源地為韓國、中國內地和日本，反映香港原授專利的國際認可性。

截至今年9月底，知識產權署共有約40名專利審查員，涵蓋電子、機械工程、化學三個技術領域，亦有專利法律方面的知識，可從新穎性、創造性、工業應用性等方面對可專利性進行審查。此外，知識產權署還為創科企業不同創新周期提供多種支持，包括先有技術檢索、可專利性檢索、侵權風險分析以至評估專利的質素等。知識產權署會繼續壯大原授專利的審查團隊，目標到2030年自主進行實質審查；並將繼續研究推出不同新舉措，以增加「原授專利」制度的吸引力。 ●香港文匯報記者 曾業俊

許正宇：積極鞏固港全球家辦地位

●許正宇與近30家Financial Services Network成員金融機構會面，介紹施政報告中財庫局的重點政策。

香港文匯報訊（記者 黃安琪）新一份施政報告提出計劃明年上半年提交家族辦公室優惠稅制修訂建議，財庫局局長許正宇昨日出席南華早報「財富傳承」峰會表示，家族辦公室對數字資產的興趣有所增加，近期亦有業界調查顯示，逾七成家族辦公室專業人士已投資或正在探索加密貨幣的可能性，為確保家辦能從數字資產與可持續投資的發展中受益，建議將碳信用與數字資產等納入合資格資產，享有基金與單一家族辦公室的稅務優惠，目標是在明年上半年向立法會提交法案，相關措施有望最快適用於今年4月起財政年度。

政府致力創造有利環境

許正宇表示，家族辦公室是私人銀行與財富管理業務的重要支柱。政府正致力於為家族辦公室創造有利的環境，強化香港作為全球家族辦公室中心的地位。截至去年，香港資產及財富管理業務的管理資產總值突破35萬億元，資金流入量逾7,000億元，增長81%，反映香港在高淨值人士中的吸引力，並強化香港作為全球家族辦公室樞紐的地位。香港已擁有2,700多家家族辦公室，並重申會按施政報告提出的目標，在2026年至2028年間再吸引220個家辦來港。

同時，香港在可持續領域具有潛力，目前香港證監會已批准200多個ESG基金，資產管理規模超過1萬億元。與三年前相比， ESG基金數目及資產管理規模分別增長51%及18%。

漸重視數字資產等投資

許正宇續稱，國際家族辦公室格局正經歷快速轉型，新一代領袖正接棒，對慈善事業、影響力投資的興趣日益增加，也越來越重視數字資產等投資主題以及利用保險等工具作策略性資產管理。他期望落戶的家族辦能受惠香港數字資產、可持續投資等發展，有信心香港能成為國際家族辦公室樞紐。

許正宇說：「我們建議納入碳信用額、數字資產等作為合資格資產，將合資格的稅務優惠給予基金及單一家族辦公室，我們目標將修訂建議在明年上半年提交到立法會，一旦獲通過，相關措施將在本評定年度生效，即2025至2026年度，因此，實際上寬免是由今年4月開始。」

此外，許正宇昨與近30家Financial Services Network成員金融機構會面，介紹新一份施政報告中財經事務及庫務局的重點政策，旨在把握全球及內地金融機遇，進一步鞏固香港作為國際金融中心的地位。許正宇強調，香港金融市場表現亮眼，新政策將進一步注入活力，呼籲業界攜手合作，共同把握機遇，推動香港金融業持續發展。