

## 上半年专利商标质押融资同比增64.6%

数字技术领域专利储备进一步加强,我国申请人向外知识产权申请更加活跃

■本报记者 杜雨萌

“上半年,我国专利商标质押融资金额达2676.6亿元,同比增长64.6%。”7月18日,国家知识产权局副局长胡文辉在介绍2023年上半年知识产权工作有关情况时表示。

作为支持科技型中小企业纾困赋能的重要手段,近年来,国家知识产权局会同有关部门积极推进知识产权质押融资。

数据显示,2022年全国专利商标质押融资金额达4868.8亿元,连续三年保持40%以上增幅。今年上半年,全国专利商标质押项目1.6万笔,同比增长56.9%。其中,质押金额在1000万元以

下的普惠性专利商标质押项目占比72.5%,惠及中小微企业1.1万家,同比增长54.4%,普惠范围进一步扩大。

国家知识产权局知识产权运用促进司司长雷筱云表示,下一步,国家知识产权局将进一步完善政策,优化服务,持续提升知识产权质押融资等金融服务的普惠度和惠及面,支持中小企业健康高质量发展。

《证券日报》记者从发布会获悉,上半年我国共授权发明专利43.3万件,实用新型专利110.4万件,外观设计专利34.4万件。截至今年6月底,我国发明专利有效量达456.8万件,同比增长16.9%。

胡文辉称,上半年我国知识产权工作呈现主要特点:一是国内专利商

标拥有量稳步提升;二是拥有专利的创新型企业数量增长较快;三是数字技术领域专利储备进一步加强;四是我国申请人向外知识产权申请更加活跃;五是我国知识产权进出口规模保持稳健增长。

值得一提的是,仅从数字经济领域来看,当前,我国数字经济核心产业不仅发明专利增长迅速,创新势头亦十分强劲。

据国家知识产权局战略规划司司长葛树介绍,统计显示,截至2022年底,我国数字经济核心产业发明专利有效量为160.0万件,其中国内127.3万件,国内与国外在华专利数量总体呈现“八二二”的格局。

数据显示,2016年至2022年,我国数字经济核心产业发明专利授权量年均增速达18.1%,是同期我国发明专利授权总量年均增速的1.5倍。其中,2022年授权数字经济核心产业发明专利33.5万件,同比增长17.5%。此外,截至2022年底,国内数字经济核心产业有效发明专利中,企业拥有量占比为70.9%。利用国内海量数据和丰富应用场景优势,本土创新力量崛起,国内头部企业不断涌现,成为推动数字经济发展的关键力量。

葛树表示,下一步,国家知识产权局将继续加强数字经济核心产业及关键数字技术专利的统计监测工作,为我国数字经济发展提供更好服务支撑。

## 国企改革深化提升行动动员会议召开 业界期待“核心竞争力”“核心功能”促进政策出台

■本报记者 韩昱

据新华社消息,7月18日,全国国有企业改革深化提升行动动员部署电视电话会议在京召开,中共中央政治局委员、国务院副总理张国清出席并讲话。他强调,“以服务国家战略为导向,以提高核心竞争力和增强核心功能为重点,扎实推进国企改革深化提升行动”。

此前一天,国务院国资委召开扩大会议,会议强调“要立足新时代新征程国企央企新使命新定位,持续深化改革”“不断提高企业核心竞争力、增强核心功能”。

结合近期多家央企披露的新一轮改革规划来看,业界预期新一轮国企改革深化提升行动将在近期开启。“新一轮改革将围绕两个核心,或者讲两条重要途径,即‘核心竞争力’与‘核心功能’进行推进。”中国企业研究院首席研究员李锦在接受《证券日报》记者采访时表示。

### 提高企业核心竞争力 增强核心功能

公开资料显示,包括三峡集团、中核集团等多家央企近期披露的新一轮国企改革思路在“提高企业核心竞争力”“增强核心功能”上均有所体现。例如,三峡集团表示,“全力以赴谋划实施好新一轮国企改革深化提升行动,不断提升核心竞争力、增强核心功能,加快完善中国特色国有企业现代公司治理”。

“提高企业核心竞争力和核心功能是我国国有企业进一步深化改革,推进高质量发展必然选择,是新形势下形成国企竞争新优势的迫切需要,也是国企不断提高经济效益的必由之路。”北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示,“在当前国际经贸大环境复杂多变的情况下,二者是理性应对国内外市场环境新挑战的必然选择。”

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对记者表示,企业的核心竞争力是企业能否在激烈的市场竞争中立足于不败之地的决定性因素之一。企业通过加强核心能力和竞争优势能够在市场上更好地发挥作用,提高效益和盈利能力。这也是适应新发展格局的要求,国有企业需要提升核心竞争力

力和核心功能,积极主动适应市场需求变化,实现转型升级。

“国有企业在建设现代化产业体系和推动产业升级方面将发挥重要作用。”陈雳进一步表示,通过提高核心竞争力,国有企业可以推动相关产业的创新发展,推进产业升级和结构调整,推动整个经济体系向高端、智能、绿色方向转变。与此同时,国有企业在关键领域和关键产业中具有重要地位,承担着国家安全保障的责任。通过提高核心功能,包括科技创新、产业控制和安全支撑,国有企业能够更好地满足国家安全需求,确保国家经济安全和发展的可持续性。

李锦表示:“预计围绕国有企业的核心竞争力、核心功能,政策上还会作出进一步的规定和要求。”

### 发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用

7月13日至14日,国务院国资委举办中央企业负责人研修班,会议强调“要充分发挥科技创新、产业控制、安全支撑‘三个作用’”;前述国务院国资委召开的扩大会议也再次强调

“在建设现代化产业体系、构建新发展格局中更好发挥科技创新、产业控制、安全支撑作用”。

宋向清认为,科技创新、产业控制和安全支撑是建设现代化产业体系、构建新发展格局的关键步骤和核心目标,在一定程度上决定了企业未来的发展前景和市场广度,不但能够让企业的产品在市场上具有竞争力,还能为企业长期发展与行业并购提供借鉴。

国企如何在构建新发展格局中更好地发挥“三个作用”?陈雳认为,在科技创新方面,国有企业应加大科技研发投入,加强与科研院所、高校等的合作,推动科技成果转化和创新能力提升。通过自主创新和引进吸收消化再创新相结合的方式,提高企业的技术水平和核心竞争力。

产业控制方面,国有企业应加强对关键产业和战略性新兴产业的控制和引领,通过整合资源、优化产业链布局,提高国有企业在产业链中的地位 and 影响力,推动产业结构优化和升级。

安全支撑方面,国有企业应加强在关键领域和关键产业的安全保障能力,包括物资储备、信息安全、风险防控等方面。通过加强安全管理和技术

防护手段,提高企业的安全生产水平和应急响应能力。

“应持续推进战略重组,通过重组、整合促使资源向优势企业和主业企业集中。”中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平也对记者表示,国企应勇当链长企业,在固链、补链、强链、塑链中发挥重要作用,抢占现代产业体系制高点。重点瞄准“卡脖子”技术,打造原创技术“策源地”,加大研发投入,优化科研机制,增强创新体系效能。

宋向清认为,为更好地发挥“三个作用”,国企也要把在长期发展中形成的经验和知识转化为科技创新的动能,把长期为企业竞争提供优势资源的国资产业链、供应链转化为产业控制的基础,把国企构建的多方位、多层次、多元化保障体系转化为安全支撑的后盾。同时,要强化人才和团队支撑,融入人工智能、大数据和云计算等先进技术,力求技术与产业、产业与金融、金融与市场、市场与消费等高度统一、融合发展;从而让企业在市场竞争里不仅独具特色,形成庞大的稳定的竞争优势,而且让现代产业体系和新发展格局具备循环提升的可持续推动力。

## 超九成企业使用开源技术 风险防范措施亟待加强

■本报记者 郭冀川

当前,企业使用开源代码构建软件产品已成为主流趋势,但开源代码中的安全问题屡屡出现。

7月18日,在由中国信息通信研究院和中国通信标准化协会合办的“2023中国互联网大会开源供应链论坛”上,中国信通院副总工程师许志远表示,要关注开源供应链风险,因为开源供应链技术比较复杂,开源代码引入不清,监控不足,导致开源代码中安全问题屡屡出现,树立开源供应链风险意识、加强开源供应链安全管理,是推动我国开源供应链良性发展的有效手段。“我国企业逐步关注开源供应链的安全风险治理,如金

融、汽车、云服务商和软件等行业以及涉及海外业务的企业,对开源供应链安全的治理关注度比较高,国内企业也在积极探索开源供应链的安全治理新模式。”

同时许志远介绍,我国开源市场在持续增长,根据中国信通院调查数据显示,我国目前超过九成企业已经使用开源技术,其中金融、通信等行业的开源组件使用企业超过数千个,云计算、大数据使用开源的应用率超40%,我国使用开源技术越来越高,使开源技术成为主流。

开源以开放、平等、协作、共享为理念,集众智、采众长,加速产业迭代的升级,促进产业协同创新,也推动了产业生态的完善,已成为全球产业技术和全

球产业创新的主导模式,我国也在积极探索开源生态的建设。

在开源政策方面,我国开源的相关政策近年来陆续出台,“十四五”规划和《2035远景目标纲要》明确提到“开源”,2021年12月份工业和信息化部发布的《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》中也明确提出,繁荣开源软件,完善公共服务,优化产业生态。

中国信通院云大所副所长栗蔚表示,开源是开放的无边界的新型的协作模式,基于这种模式,在数字科技创新、产业开放、经济共享、全球协作等方面都可以受益。开源应用广泛的现状下也面临诸多开源安全问题,主要分为网络安全风险、知识产权风险和

供应链风险。

“治理开源风险,需要政策和标准来保障开源安全,举例来看,欧盟有FOSSA项目进行开源漏洞的挖掘,美国有开放软件代码测试计划,英国有开放代码安全注意事项指南,可以对开源安全进行评价。”栗蔚说。

我国也推出了相关开源的政策和标准,如2021年金融行业《关于金融行业规范和加强开源使用》就对金融机构开源应用在漏洞、闭源、停服等风险做出规范。《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》里也提到了在开源安全、开源生态方面的要求。“各国和组织都在从标准和政策等方面规范开源风险,持续完善软件产品中开源代码风险治理标准。”栗蔚表示。

## 交易商协会强化债市合规发展 上半年对34家机构开展自律调查

■本报记者 杨洁

近日,中国银行间市场交易商协会(以下简称“交易商协会”)发布2023年上半年银行间债券市场自律处分情况通报。

2023年上半年,交易商协会持续强化自律惩戒作用,不断完善多层次自律惩戒体系,多措并举促进市场机构合规履职,支持银行间债券市场高质量发展。

通报显示,上半年,交易商协会依据对34家机构启动自律调查,作出自律处分68家(人)次,涉及16家发行人、7家主承销商、6家交易类机构、2家投资人、1家会计师事务所、1家ABN发行载体管理机构以及35位责任人。此外,根据《银行间债券市场自律管理措施实施规程》相关规定,针对发行人及各类中介机构在债务融资工具存续期间的轻微违规情形,交易商协会作出13家次自律管理措施。

总体来看,上半年银行间债券市场自律处分工作惩戒力度继续从严,金融机构受到处分数量明显增多。上半年,共有33家各类市场机构受到自律处分,较上年同期增加17家。其中,金融机构16家,占被处分机构数量的近一半,涉及银行、证券公司、信托公司、保险公司等多类型机构。

交易商协会还聚焦重点领域和重点环节,强化违规惩戒。近年来,持续关注债券发行环节以及二级交易的合规性。今年上半年,6家主承销商因低价包销、挤占投资人正常投标等违规行为受到通报批评、警告等自律处分;7家机构或个人因参与违规代持交易、在不同账户之间违规调节债券持仓等违规行为受到诫勉谈话至严重警告的自律处分;3家机构因参与发行“返费”、干涉发行利率被处分。

对于城投企业、违约企业等主体违规行为,交易商协会也持续关

注。上半年,交易商协会对8家城投企业土地资产不真实、发行环节“返费”、募集资金用途变更未合规披露等违规行为进行处分。同时,继续关注“违约背后的违规”,6家违约企业因定期报告、重大事项等信息披露违规受到处分。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,今年上半年交易商协会自律从严,展现了严监管持续、机构自律趋严和压实市场主体责任担当的趋势,这将有助于维护市场稳定发展。

今年以来,交易商协会查办案件线索来源除日常监测发现外,多起线索来自市场机构投诉举报、监管部门或其他机构移送,外部线索较往年有所增多。交易商协会严谨依规开展相关案件查办,维护市场参与者合法权益。同时,交易商协会继续常态化报送统一执法案件线索,基于工作实践不断完善报送标准。持续做好与监管部门和其他机构的自律处分信息交互,实施联合惩戒。优化完善自律处分信息的分层发布机制,更好落实过罚相当的基本理念。此外,惩戒与教育并重,多措并举促进提升市场机构合规意识。

在田利辉看来,维护银行间债券市场的健康发展,还需要推进市场化改革,提高市场的效率和活力;加强债券市场的基础设施建设,提高市场的规范化、法治化和标准化水平;加强风险管理,确保市场的稳定和健康发展;推进数字化建设,提高交易效率和安全性;培育健康的市场主体,促进金融机构的规范化和专业化发展。

交易商协会表示,下一步,将在依规开展自律惩戒工作的同时,不断完善自律处分工作机制,系统修订《银行间债券市场自律处分规则》等基础性制度,常态化实践回访机制,更好实现严管与厚爱的有机结合,不断提升自律惩戒促进市场合规发展的成效。

## 天顺风能拟发行GDR 募资不超24.2亿元

■本报记者 陈红

7月18日晚间,天顺风能发布公告称,公司拟发行GDR(全球存托凭证)募资不超过24.20亿元,扣除发行费用后,用于德国50万吨风电海工基地建设项目、补充流动资金项目。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示:“GDR为上市企业提供了融资渠道,并拓宽了天顺风能未来再融资的渠道,可以获得外币现金流,还能驱动天顺风能海外业务,强化天顺风能国际化地位。”

2022年4月份,德国提出到2030年,陆上风电累计装机容量应达到115GW(发电装机容量单位),海上风电到2030年至少达到30GW,到2035年达到40GW,到2045年达到70GW。

目前,全球风电市场需求旺盛,中国企业迎来出海机遇。在此背景下,天顺风能以17亿元募资用于德国50万吨风电海工基地建设项目,项目建设期为24个月,经测算,该项目预计税后内部收益率为23.02%,税后投资回收期(含建设期)为6.56年。

天顺风能方面表示:“通过德国工厂的优质基础设施和地理位置优势,公司将逐步实现海风在欧洲和北美的产能半径覆盖。项目建设完成后,公司预计将新增年产50万吨海上风电管桩的产能,推动公司进一步扩大海上风电的市场份额。本项目能帮助公司进一步完善海上风力发电产能布局,也是公司实现‘双海’业务布局战略的重要举措。”

另外,天顺风能还拟以7.2亿元募资用于补充流动资金。“近年来,天顺风能不断巩固塔筒产品在全球市场领先地位,同时,积极进行风电产业内相关多元化业务布局的拓展。本次融资资金的注入将有助于公司提升研发能力和技术实力,进一步推动公司的业务发展。”IPC中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示。

天顺风能方面表示:“未来,伴随国内及海外海工基地的陆续投入,公司将发挥自身在风电设备制造领域的竞争优势和在全球市场积累的丰富经验,立足国内市场,辐射周边海外市场,提供优质的海上风电装备,打造公司业绩的第二成长曲线。”

近年来,GDR受到A股上市公司热捧。自华泰证券于2019年6月份发行GDR,成为首家GDR成功上市的A股公司后,截至目前,我国“A+G”上市公司已超20家。此外,据Wind数据显示,今年以来A股市场的海外业务,强化天顺风能国际化地位。

从公告来看,各家企业赴瑞交所/伦交所上市的理由和情况各不相同,不过融资和扩大国际影响力却是共同的。

为何上市公司扎堆发行GDR? GDR发行热度是否会持续?

对此,柏文喜认为:“上市公司出海融资可以为企业提供更多的融资渠道和机会,有助于拓展国际市场,提升企业的竞争力。目前,GDR发行热度较高,一方面是由于国内市场竞争加剧及业务拓展需要等原因导致的,另一方面也是企业走向海外市场,实现国际化的内在需求。未来,随着中国企业对国际市场的进一步布局和发展,GDR发行的热度可能会持续上升。不过,企业在进行海外融资时需要注意市场风险和监管要求,确保合规操作。”

盘和林则表示:“海外融资对于企业有吸引力,一方面海外融资门槛低,能够融资到,另一方面海外融资能够帮助企业实现全球化,打响国外知名度。由于美股当前上市存在一定程度的制度性风险和文化差异,所以GDR是美股IPO(首次公开募股)的替代品,且当前我国经贸上和欧盟联系更加紧密,对于企业来说,GDR也有助于企业将业务扩展到欧盟。”