



저작자표시-비영리-변경금지 2.0 대한민국

이용자는 아래의 조건을 따르는 경우에 한하여 자유롭게

- 이 저작물을 복제, 배포, 전송, 전시, 공연 및 방송할 수 있습니다.

다음과 같은 조건을 따라야 합니다:



저작자표시. 귀하는 원저작자를 표시하여야 합니다.



비영리. 귀하는 이 저작물을 영리 목적으로 이용할 수 없습니다.



변경금지. 귀하는 이 저작물을 개작, 변형 또는 가공할 수 없습니다.

- 귀하는, 이 저작물의 재이용이나 배포의 경우, 이 저작물에 적용된 이용허락조건을 명확하게 나타내어야 합니다.
- 저작권자로부터 별도의 허가를 받으면 이러한 조건들은 적용되지 않습니다.

저작권법에 따른 이용자의 권리는 위의 내용에 의하여 영향을 받지 않습니다.

이것은 [이용허락규약\(Legal Code\)](#)을 이해하기 쉽게 요약한 것입니다.

[Disclaimer](#)

國際通商學碩士 學位論文

중국의 지식재산권 질권 담보제도에 관한
연구

A Study on Intellectual Property Pledge System in China

指導教授 車敬子

2015年 02月

韓國海洋大學校 大學院

通商行政學科

王 晶

本 論 文 을 王 晶 의 國 際 通 商 學 碩 士 學 位
論 文 으 로 認 准 함

위원장 손 성 문 인

위 원 최 성 일 인

위 원 차 경 자 인



2015년 02월

한국해양대학교 대학원

< 목 차 >

< ABSTRACT >	v
제 1 장 서론	1
제1절 연구의 배경 및 목적	1
제2절 연구의 내용 및 방법	2
제 2 장 중국 지식재산권 담보의 개념 및 종류	3
제1절 중국 지식재산권 담보의 개념	3
제2절 중국 지식재산권 질권담보의 종류	5
제 3 장 중국 지식재산권 담보제도의 발전과정 및 현황	10
제1절 중국 지식재산권 담보제도의 발전과정	10
제2절 중국 지식재산권 담보제도의 현황	11
제3절 중국 지식재산권의 질권담보방식	15
제4절 중국 지식재산권 질권 담보대출에 관한 주요 제도	23
제 4 장 중국 지식재산권 질권 담보의 리스크와 대응방안	39
제1절 중국 지식재산권 질권 담보의 리스크 요소	39
제2절 중국 지식재산권 질권 담보의 리스크 대응방안	46
제 5 장 결론	51
< 참고 문헌 >	53

< 표 목 차 >

<표 1> 중국 지식재산권 담보의 종류	7
<표 2> 중국의 지식재산권 담보방식	23
<표 3> 중국의 지역별 지식재산권 담보 신청조건	35
<표 4> 중국 지식재산권 질권 담보대출의 리스크 요소	46

< 그림 목 차 >

<그림 1> 중국의 특허권 담보금액 현황	13
<그림 2> 중국의 특허권 담보건수	13
<그림 3> 중국 지식재산권 질권 담보대출 절차	30



ABSTRACT

A Study on Intellectual Property Pledge System in China

Jing Wang

As the development of intellectual property pledge of China, the intellectual property pledge plays an important role in the propertification, commercialization and industrialization of scientific achievements. It also enhances the competitive of Chinese technology companies. It is shown that the intellectual property pledge of China has a significant profound to the progress of Chinese enterprises.

Especially on the aspect of solving the problems of the shortage of funds for small and medium enterprises, the intellectual property pledge is an important pathway. As the blooming of economics and technology, China steadily gets to know the importance of intellectual property pledge.

People's Bank of China and Chinese State Intellectual Property Bureau start to push the development of intellectual property pledge by many ways. Chinese government also begins opening work pilot for it. Due to the early states of intellectual property pledge of China and the complicated factors that are needed to design it, intellectual property pledge of China is now on immature state.

So far, Chinese government has fundamentally set up the intellectual property pledge related law and the enterprises have the relative stable law to obey. That is to say, the market of intellectual property pledge of China has been steadily set up and improved. At the present stage, because of the difficulty to precisely evaluate the intellectual property,

Chinese financial institutions need to take big risks for loan. This is a severe problem for intellectual property pledge of China at the present stage.

Setting up the blameless intellectual property pledge system and method and developing mature trade market for intellectual property pledge for China is a simple but lengthy process. Intellectual property pledge is an indispensable way for small and medium size of science and technology enterprises. Chinese government gets to know the issues about intellectual property pledge and they are consummating intellectual property pledge management system and intermediary service system. This gives the financial institute some channels for risk diversification.

This paper systematically introduces the history and present state of intellectual property pledge of China. It also gives the organization and institution of intellectual property pledge to let foreign scholars to know better about it. This paper will separate five parts to discuss about it.

The first part is introduction, mainly to point out the important role that intellectual property pledge plays in the development of economics of China and the research content of the paper. The second part is to summarize the concepts and category of intellectual property pledge in order to have roughly understanding of it. The third part begins with the developing history of intellectual property pledge. By explaining the referred department of intellectual property pledge to introduce the process, program and evaluate method to further understand the present state of intellectual property pledge. The fourth part is to conclude the opinions from different scholars. It supposes some issues that intellectual property pledge faces and some suggestion that is given by the author. The fifth part is the summarization of the whole structure of this paper.

제 1 장 서 론

제1절 연구의 배경 및 목적

중국에서 소기업, 특히 기술형 중소기업이 융자를 얻기 어려운 현상은 보편적으로 존재하는 문제이다. 기술형 중소기업은 일반적으로 그 어떤 지식재산권을 바탕으로 설립된 것이므로 보편적으로 무형자산을 가지고 있지만 이에 비해 유형자산은 적다. 최근 몇 년 동안 중국정부는 지식재산권을 담보로 질권을 설정하여 자금을 조달하는 방안에 대해 강력한 지원정책을 펴고 있으나 현재의 중국 금융체제 하에서 무형 재산을 담보로 금융기관에서 자금을 조달하기에는 아직 매우 많은 문제가 존재한다. 이 때문에 지식재산권의 담보제도를 활성화시키고 제도를 발전시킨다면 기술형 기업들이 보다 용이하게 자금을 조달할 수 있는 새로운 경로를 얻는 것이기 때문에 현실적으로도 매우 중요한 문제이다. 지식재산권에 질권을 설정하는 것은 채권을 담보로 금융을 얻는 방식으로 기존의 실물 담보 대출 방식에서 벗어나 기업이 무형자산을 담보로 하는 신행 융자 방식이다.

이론적으로 볼 때 지식재산권에 대한 담보제도는 그에 상응하는 법률의 제정을 필요로 하고 현행 담보제도에 대한 일종의 도전이라 볼 수 있다. 그 중에는 기존 대금지불방식, 담보물권의 가치평가, 기존 민법상의 물권체계, 물권법정 원칙에 대한 도전이 포함된다. 그러나 실제로 지난 몇 년 동안 지식재산권 담보제도를 시행한 결과 기술형 중소기업의 융자 문제를 완화시켰고 금융업의 전반적인 발전을 추진하고 있으며 새로운 금융시스템을 구축하는데 크게 기여하고 있다.

본 논문은 중국의 중소형 기술형 기업의 자금조달 시스템과 중국의 지식재산

권 담보제도가 아직 시작 단계에 놓여 있지만, 이를 기반으로 중점적으로 중국의 지식재산권 담보에 필요한 각종 기본적인 절차를 소개하고 중국 지식재산권 방면의 지식을 학습하는 동시에, 중국 국내 학자의 문헌을 참고하여 현 단계에 있어서 중국의 지식재산권 담보제도에 존재하는 일부 문제 및 제안을 논의함으로써 한국 학자들이 중국의 지식재산권 담보제도 대해 더욱 객관적이고 구체적으로 이해하는데 기여하는 것을 주요 목적으로 하고 있다.

지금까지 한국에는 중국의 지식재산권 담보제도에 대해 소개한 논문이 매우 적다. 본문은 한국 학자들을 위해 중국의 지식재산권 담보제도를 이해할 수 있는 새로운 경로를 제공하여 중한 양국의 학술 면에서의 교류가 진일보 촉진되기 바란다.

제2절 연구의 내용 및 방법

본 연구는 모두 다섯 개 장으로 구성되어 있으며, 각 장의 주요 내용은 다음과 같다. 제1장 서론에서는 연구의 배경과 목적, 방법 등을 서술하고 있다. 제2장에서는 지식재산권 담보의 개념과 종류를 소개하면서 중국의 지식재산권 질권설정의 종류와 특징을 정리하고 있다. 제3장에서는 중국 지식재산권 담보제도의 발전 및 현황에 대해 다루고 있다. 이를 위해 첫째 중국의 지식재산권 담보제도의 발전과정을 요약하고, 둘째, 현재 이루어지고 있는 지식재산권 담보활용 현황을 소개하고, 셋째, 담보제도에 관한 주요 제도를 관련 기관, 담보설정 절차, 평가방법, 신청조건과 절차를 정리하고 있다. 제4장에서는 중국의 지식재산권 담보제도의 운용에 존재하는 문제점을 제시하고 이를 위한 정책적 제안을 제시하고 있다. 제5장 결론에서는 이상의 연구결과를 요약하고 본 연구의 결론을 맺고 있다.

본 연구는 일차적으로 중국에서 발행된 다양한 문헌과 관련 통계수치를 참고하고 국내외의 기존 연구들에 대한 문헌연구를 중심으로 수행되었으며, 주로

중국에서 최근에 출판된 문헌을 이용하여 새로운 정보와 최신동향을 제공할 수 있도록 하였다.

제 2 장 중국 지식재산권 담보의 개념 및 종류

제1절 중국 지식재산권 담보의 개념

국제연합(UN) 산하의 국제무역법위원회(UNCITRAL)에서 제정한 <담보거래에 관한 입법지침(Legislative Guide on Secured Transactions: 이하 ‘입법지침’)>에서는 ‘지식재산권’을 저작권, 상표, 특허, 서비스 표시, 상업기밀, 설계 및 일국의 국내 법률 및 국가가 가입한 국제 협약에 근거하여 지식재산권으로 간주하는 기타 모든 자산을 말한다고 규정하고 있다.¹⁾

<입법지침>에서 사용하는 ‘담보권’이라는 용어는 채무를 상환 받을 수 있도록 또는 기타 방식으로 이행할 수 있도록 약정을 통해 동산에 설정한 각종 소유권을 말한다. 담보권은 지식재산권 질권자 또는 저당권자의 권리 및 담보를 목적으로 하는 양도 시 양수인의 권리를 포함한다.²⁾

미국에서는 지식재산권 담보에 대해 별도의 법률을 제정하지 않고 <통일상법전 (Uniform Commercial Code: UCC)>에서 규정하고 있다. <UCC>(2001년 수정판) 제9조는 물건(goods) 및 무형재화(intangibles) 등 동산담보에 관해 규정하고 있는데 중의 동산(Personal Property)에서도 특허, 상표, 저작권 및 상업 기밀 등 지식재산권을 포함한 무형 자산(General Intangibles)을 포함하므로 이 법 중의 동산 저당에 관한 규정은 지식재산권의 저당담보에도 적용된다.³⁾

주법 및 연방법과 연결되는 효력 측면에 대해 UCC의 제9311조에서는 지식재산권이 연방 법률, 규정 또는 조약에 의해 조정될 경우 연방 절차를 우선 고려

1) 《貿易法委員會担保交易立法指南知識產權担保權補編》第十八條.

2) 《貿易法委員會担保交易立法指南-知識產權担保權補編》第三十一條.

3) 《統一商法典》第9-102條.

해야 한다고 명확히 규정했다. 그러므로 특허, 연방 상표와 저작권에 대한 담보는 결국은 연방 법률과 법규의 구속을 받는다.

중국에서 지식재산권을 지력성과권(知力成果權)이라고도 부르는데 이것은 지력 성과를 가져온 창조인과 공사업 생산경영에 표기된 소유자가 법에 의해 누리는 권리에 대한 총칭이다. 이 권리에는 저작권, 특허권, 상표권 등이 포함되어 있다.⁴⁾

어떤 학자는 질권에 대해 “질권이란 채권자 또는 제3자가 자신의 소유권을 채권자에게 이전하고 그것으로 채권을 담보하는 담보 방식이다. 질권의 본질적 특징은 소유의 이전이라는 것인데 이것이 바로 질권과 저당권을 구분하는 근본적 기준이다”라고 정의하였다.⁵⁾ 하지만 질권은 담보 방식 중의 하나로서 <담보법>에서 이미 규정하였고 <담보법>에서도 질권을 동산질권과 권리질권 두 가지 유형으로 분류했다.

중국 법률에는 “법에 의해 양도할 수 있는 상표 전용권, 특허권, 저작권 중의 소유권을 설정할 경우 질권 설정자와 질권자는 서면 계약을 체결하고 관리부서에 질권 설정 등록을 해야 하며, 질권 계약은 등록된 날부터 효력을 발생한다.”라고 규정했다. 이로부터 알 수 있듯이 권리 질권이란 소유권 이외의 재산을 표적물로 설정한 질권이다.⁶⁾

지식재산권 질권이 현대사회에서 발휘하는 효용은 점점 선명해지고 있고 지식재산권 질권이 담보물권으로서의 주요 형태를 더욱 잘 나타내고 있다. 지식재산권 질권은 지식재산권의 자체 가치를 체현할 뿐만 아니라 담보와 용자의 측면에서 볼 때 지식재산권 질권은 또한 담보와 용자 가치에 대한 구체적인 체현이다.

그러므로 중국의 지식재산권 질권 담보대출은 지식재산권 권리자가 유효한 법적 효력을 가진 상표전용권, 특허권, 저작권 중의 재산권 중의 일부를 금융기

4) 《中華人民共和國民法通則》第五章，第三節.

5) 李易昕, “探討我國知識產權質押融資問題”, 『財稅金融』, 2011年, p.34.

6) 《中華人民共和國担保法》第七十九條.

관(예를 들면 은행)에 질권을 설정하여 금융을 얻고 제때에 원금과 이자를 상환하는 일종의 융자 방식이다.

제2절 중국 지식재산권 질권담보의 종류

1. 특허권 질권담보

중국의 <담보법> 제223조에 근거하여 특허권 질권을 아래와 같이 정의할 수 있다. 특허권 질권이란 채무자 또는 제3자가 소유한 특허권을 채무이행 담보로 하고 채무자가 채무를 이행하지 않을 경우 채권자는 당해 특허권을 할인 판매, 경매 또는 매각하여 우선 변제를 받는 물권담보 행위이다.⁷⁾

특허권은 배타적 독점권을 가지고 있고 그 실질적인 내용은 특허권자 이외의 임의의 제3자가 특허 유효기간 내에 제멋대로 특허상품과 특허방법을 변조, 사용과 판매하는 것을 제한하는 것이다. 특허권은 주로 특허사용권, 특허 양도권과 독점 행사권으로 나누어진다.

중국의 <특허법>에서는 특허권 중의 재산권리는 독점 행사권, 특허 양도권, 특허 라이선스를 포함한다. 독점 행사권만 양도불능 권리이며 이 외에 특허 양도권과 특허 라이선스는 모두 특허권 중에서 법에 의해 양도 가능 소유권에 속하고 특허 권리자는 두 가지 권리에 대해 질권을 설정할 수 있다고 명시하고 있다.⁸⁾

2. 저작권 질권담보

저작권 질권은 채무자 또는 제3자가 법에 의해 저작권 중의 소유권에 대해 질권을 설정하고 당해 소유권을 채권 담보로 하는 것을 말한다. 채무자가 채무

7) <http://www.qhpz.com/news13229.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

8) 《中華人民共和國專利法》第十一條.

를 이행하지 않을 경우 채권자는 법에 의해 당해 소유권을 할인 판매, 경매 또는 매각하여 우선 변제를 받는다.⁹⁾

이 과정에서 채권자는 질권자이고 채무자 또는 제3자는 질권 설정자이다¹⁰⁾. 저작권법에 규정한 내용은 매우 광범위하지만 그 중에서 발표권, 서명권, 수정권 등은 특허권자와 밀접한 관계가 있으므로 질권 표적물로 될 수 없고 저작권 중의 소유권만이 질권을 설정할 수 있다. 다시 말하면 저작권자는 작품의 사용권과 보상을 받을 권리를 가진다. 사용권은 각종 형태로 작품을 사용할 수 있는 권리이다.

예를 들어 복제권, 연출권, 방송권, 전시권, 발행권, 출판권, 영화 및 드라마에 대한 촬영권과 녹화권, 각색권, 출판권, 번역 주석권, 정리권 등에 대해 저작권자는 자신의 작품을 발표하는데 동의하는 것이 가장 기본적인 저작소유권을 행사하는 것이다. 저작권자는 작품의 발표를 통해서만 재산권을 얻을 수 있다. 아직 발표하지 않은 작품에 질권을 설정하였을 경우에는 질권자가 당해 작품을 발표하는데 동의했다는 것으로 인정한다.

3. 상표권 담보

상표권의 질권담보는 상표권자가 양도가능 상표 전용권으로 질권을 설정하고 채권을 담보하는 일종의 권리 질권이다.¹¹⁾ 상표권이란 상표 소유자가 상표국에 등록한 상품상표에 대해 가지는 전용권을 말한다.¹²⁾ 중국의 <상표법>에 의하면 상표권은 전용권, 양도권, 라이선스로 분류할 수 있다.

전용권은 "독점 사용권"이라고도 부른다. 전용권이란 상표권자가 승인 받은 상품 또는 서비스 종목에 자신의 상표를 사용할 수 있는 권리이며, 타인은 상

9) 《著作權質押合同登記辦法》第二條.

10) <http://www.qhpz.com/news13230.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

11) 王偉峰, "商標權質押研究", 『北京工商大學碩士研究生學位論文』, 2006年6月, p.3.

12) 《中華人名共和國商標法》第三條.

표권자의 동의 없이 같거나 또는 유사한 상품 또는 서비스 종목에 당해 상표와 같거나 또는 유사한 상표를 사용하지 못하는 권리를 말한다.¹³⁾ 양도권이란 상표 등록 소유자가 법률이 허용하는 범위 내에서 등록 상표를 타인에게 양도하는 것을 말한다. 양도 등록 상표의 경우 등록 상표의 주체가 변경되고 양도되면 상표 소유자는 더 이상 원래의 등록자가 아니다.¹⁴⁾ 라이선스란 상표권자가 사용료를 받는 것을 대가로 계약에 의해 타인이 자신의 등록 상표를 유상으로 사용할 수 있게 하는 권리를 말한다.¹⁵⁾

위에서 알 수 있듯이 상표권 중의 전용권, 양도권, 라이선스는 모두 양도할 수 있는 것이 아니다. 전용권 외에 양도권과 사용권은 모두 상표권에서 법에 의해 양도 가능한 소유권이므로 상표권자는 이 두 가지 권리에 대해 질권을 설정할 수 있다.

특허권과 관련된 질권에 대해서는 주로 중국국가지식산업권국(中國國家知識產權局)에서 감독 및 관리하고 있다. 이와 관련된 법률은 <중화인민공화국특허법>과 <특허권질권신고방법>이 있다. 저작권과 관련된 질권에 대해서는 주로 중국국가저작권국(中國國家版權局)에서 감독 및 관리하고 있다. 저작권 질권에 관한 법률로는 <중화인민공화국저작권법>과 <저작권질권신고방법>이 있다. 상표권과 관련된 질권은 주로 중국국가공상행정관리총국(中國國家工商行政管理總局)에서 감독 및 관리하고 관련된 법률에는 <중화인민공화국상표법>과 <등록 상표의 전용권 질권 신고 절차 규정>이 있다.

<표 1> 중국 지식재산권 질권담보의 종류

담보 종류	주관 기관	관련 법률
특허권 담보 (발명, 실용신안과 외관설계 특허)	중국국가 지식산업권국 산하 특허관리부서	<중화인민공화국특허법> (中華人民共和國專利法) <특허권질권신고방법> (專利權質押登記辦法)

13) 《中華人名共和國商標法釋義》第五十一條.

14) 《中華人名共和國商標法釋義》第三十九條.

15) 《中華人名共和國商標法釋義》第四十條.

저작권 담보 (문자, 음악, 컴퓨터 소프트웨어 등 작품 저작권)	국가저작권국 산하 중국저작권보호중심	<중화인민공화국저작권법> (中華人民共和國著作權法) <저작권질권신고방법> (著作權質權登記辦法)
상표권 담보 (등록상표만 보호, 미등록 상표 신청불가)	국가공상행정관리총국 산하 상표국	<중화인민공화국상표법> (中華人民共和國商標法) <등록상표의 전용권 질권 신고절차규정> (注冊商標專用權質權登記程序規定)

제3절 중국 지식재산권 질권담보의 특징

중국의 <담보법>에서는 "법에 의해 양도 가능한 상표의 전용권, 특허권, 저작권의 소유권은 질권을 설정할 수 있다"고 규정하고 있고,¹⁶⁾ <물권법>에서도 "질권을 설정할 수 있는 권리에는 채무자 또는 제3자가 처리 가능한 양도 가능 등록 상표의 전용권, 특허권, 저작권 등 지식재산권 중의 재산권을 포함한다"고 규정하고 있다. 이에서 알 수 있듯이 지식재산권의 질권은 아래의 조건을 만족해야 한다.¹⁷⁾

1. 소유성

상기의 설명에서 알 수 있듯이 지식재산권 질권의 권리는 소유성 권리를 구비해야 한다. 지식재산권 질권은 담보물권이고 담보물권은 가치권이다¹⁸⁾. 표적물을 지배하는 것은 담보물권의 전체를 지배하는 것은 아니고 오직 교환가치만 지배하는 것이다. 교환가치를 체현하는 것이 소유성 권익인데 오직 이러한 소유성 권익을 소유한 경우만이 채권자가 우선 변제권을 가질 수 있다. 그러므로 동산 질권 또는 지식재산권 질권은 비록 객체의 표현 형태는 다르지만 양자는 모두 상표 전용권, 특허권, 저작권 중의 소유성 권익으로 질권을 담보한다. 지

16) 《中華人名共和國担保法》第七十五條.

17) 《中華人民共和國物權法》第二百二十三條.

18) 江瀾 詹雅伊, "淺析知識產權質押融資", 『經濟與法』, 2013年5月, p.94.

식재산권에 대해 평가하는 것이 바로 이런 무형 지식재산권을 지식재산권 질권을 설정하는 과정에서 구체적이고 유효한 형태를 이용하여 화폐로 환금하는 것이다.

2. 양도성

양도성은 지식재산권 질권 권리의 일종의 특성이다. 채무자가 만기된 채무를 이행하지 않거나 또는 질권자가 약정대로 담보물권을 행사할 경우에는 그가 담보한 소유 가치에 대해 우선 변제를 받을 수 있다. 이것은 담보물권의 근본적 역할이다. 즉 채권을 행사하도록 보증하는 것이다. 그러므로 질권은 환금 가능성이 있고 또한 양도할 수 있다. 반대로 지식재산권 중의 인신권은 양도할 수 없으므로 지식재산권 질권의 표적물로 될 수 없다.

3. 유효성

지식재산권은 무형자산에 대한 권리이기 때문에 유형자산에 비해 특수한 성격을 많이 가지고 있다. 이 때문에 소유성과 양도성을 구비한 것이 지식재산권 질권의 유효성을 보증할 수 없다. 그 이유로는 첫째, 지식재산권에는 보호기간이 있기 때문이다. 모든 지식재산권에는 보호기간이 설정되어 있으며, 보호기간이 만료된 지식재산권은 법적 보호를 받지 못하므로 유효한 질권 객체가 될 수 없다. 둘째, 지식재산권의 효력에 대해 언제든지 문제가 발생할 수 있기 때문이다. 타인이 어떤 지식재산권에 이의가 있어 당해 지식재산권이 쟁의 단계에 있거나 또는 어떤 지식재산권이 심사단계에 있고 아직 효력을 발생하지 않았을 경우에는 이러한 지식재산권은 유효성이 없으므로 당연히 질권의 객체가 될 수 없다.

제3장 중국 지식재산권 담보제도의 발전과정 및 현황

제1절 중국 지식재산권 담보제도의 발전과정

1996년에 중국국가지식재산권국은 중국에서 반포한 <담보법>과 <특허법> 등 법률 조례에 근거하여 <특허권 질권계약 신고관리 임시시행 방법(專利權質押合同登記管理暫行辦法)>을 제정 및 실시했다. 이것은 중국의 지식재산권 질권을 위해 법적 근거를 제공했다는 점에서 큰 의의를 갖고 있다. 1999년에 중국공상은행 산서성 훈주(忻州) 분행은 훈주시 운중(云中)제약공장을 위해 상표 특허권 질권을 이용하여 200만 위안 대출 업무를 처리했다. 이것은 기록으로 남아있는 중국의 첫 번째 지식재산권 질권 담보대출 사례이다.¹⁹⁾

2006년 중국 국무원은 <중국 중장기 과학과 기술 발전 계획 강요(國家中長期科學和技術發展規劃綱要)>를 발표하고 관련 부속 정책을 시행하였다. 중국 국무원에서 시행한 첫 번째 99개 세부 부속 정책에 대한 세칙은 중국 공무원 산하의 16개 부서에서 공동으로 제정한 것이고, 그 중에 독자 혁신을 촉진하는 금융 정책은 중국 국내기업이 가장 주목하는 정책 중의 하나였다. 이것은 중국 지식재산권 질권담보에 새로운 경로를 제시했다고 평가할 수 있다.

2007년에 중국 은행업 감독관리위원회는 정식으로 <상업은행이 첨단기술기업에 대한 서비스를 개선하고 강화하는데 관한 지도 의견(關於商業銀行改善和加強對高新技術企業金融服務的指導意見)>(이하는 <지도 의견>이라고 칭함)과 <국가 주요 과학사업을 지원하는 정책성 금융 정책의 실시 세칙(支持國家重大科技項目的政策性金融政策的實施細則)>을 발표했다. <지도의견>에서는 상업은행이 첨단기술기업에 대해 신용공여를 할 때에는 반드시 여러 가지 담보 방식, 예를 들면 수출세금 반환 질권, 주식 질권, 주식권리 질권, 보험증서 질권, 채권 질

19) 畢中林, “知識產權質押貸款：中小企業在融資中渴望“跨欄”, 『中國文化報』, 2011年8月.

권, 창고 증권과 기타 권의 저당 등을 모색하고 시행할 것을 규정했다.

은행들은 독자적으로 지식재산권을 소유하고 국가 관련 부서에서 평가한 첨단기술기업에 대해 지식재산권 질권 대출을 시범적으로 실행할 수도 있다. 자산으로 저당 및 질권 설정을 하는 외에 전문 담보 기관과의 협력을 강화하여 전문 담보 기관의 제3자 담보를 접수할 수도 있다. 기술형 중소기업의 신용공여에 대해 차관 기업은 규정에 부합되는 기업 자산, 기업주 또는 주요 주주의 개인 재산으로 저당, 질권 설정 및 보증 담보를 조합하여 담보하는 방식으로 그 대출 요구조건을 만족시킬 수 있다. 이것은 중국 기술형 중소기업이 지식재산권 질권으로 금융 기관에 대출을 신청할 수 있다는 것을 설명하고 있으며 중국의 지식재산권 질권이 새로운 단계로 들어섰음을 의미한다.²⁰⁾

제2절 중국 지식재산권 담보제도의 현황

중국정부는 중국경제의 발전과정에서 지식재산권이 경제 발전에 있어서 없어서는 안 될 중요한 역할을 발휘하고 있다는 것을 인지하고 있다. 그리하여 기술 수준이 높고, 경제적 효율이 높은 지식재산권 종목에 대해 지원력을 강화하여 선도 기술과 지식재산권 질권의 발전을 촉진시키고 있다.

지식재산권 질권 방면의 관리와 지식재산권 질권의 실효성을 강화하기 위해 중국 관련 부서에서는 <특허권질권신고방법(專利權質押登記辦法)>, <등록 상표의 전용권 질권 신고 절차 규정(注冊商標專用權質權登記程序規定)>, <저작권질권신고방법(著作權質權登記辦法)> 등 법률 조례를 앞 다투어 제정했다. 하지만 지식재산권의 특수성과 현존 법률 정책과 체제가 완비하지 못하여 중국의 지식재산권 질권은 기업용자의 주요 수단으로 성장하지 못했으며 지식재산권 질권 담보대출이 발달한 국가와 비교하면 여전히 거리가 멀다.

통계 자료에 근거하면 2013년에 중국의 첨단기술산업 총생산액은 10억 위안을 돌파하였고 이는 간접적으로 기타 경제 부문의 발전을 촉진하고 있다. 중국

20) 《關於商業銀行改善和加強對高新技術企業金融服務的指導意見》第十條.

의 첨단기술산업의 발전은 여전히 대량의 자본 지원을 필요로 하고 있다. 비록 중국에서 첨단기술을 보유하고 있는 중소기업들은 대량의 지식재산권 자산을 소유하고 있지만 자금이 부족한 문제도 심각하다.²¹⁾

중국정부가 지식재산권에 대한 질권담보의 길을 연 것은 중국 중소기업에 대한 금융 압력을 완화하고 기술 혁신을 추진하는데 있어서 중요한 의미가 있다. 2006년부터 중국국가지식재산권국은 전국에서 16개 지식재산권 질권담보대출 시범구를 지정했다. 4년 동안 중국의 중소기업의 지식재산권 질권 담보대출은 전국각지에서 이미 발전하기 시작하였고 중국의 일부 첨단기술을 갖춘 중소기업의 금융 압력을 현저하게 경감시켰다고 평가받고 있다.

지식재산권 질권담보대출에 대한 통계를 보면, 2009년에 중국특허권 질권 수량은 168건, 관련 금액은 74.59억 위안, 2010년 중국특허권 질권 수량은 362건, 관련 금액은 77.35억 위안, 2011년 중국특허권 질권 수량은 1953건, 관련 금액은 90억 위안, 2012년에 중국특허권 질권 수량은 이미 3399건에 도달하였고 관련 금액은 무려 141억 위안에 도달했다. 질권 금액은 2009년 보다 14배 증가되었는데 이로부터 최근 몇 년 동안 중국의 지식재산권 질권담보대출 시장이 비약적으로 성장하고 있다는 것을 알 수 있다.²²⁾

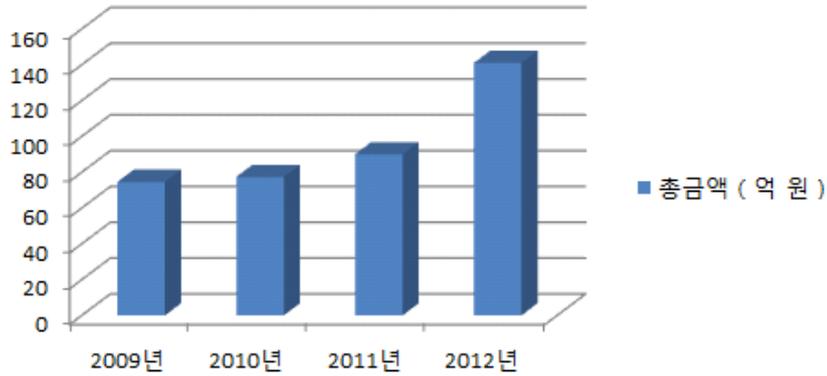
2008년부터 국가지식재산권국이 지식재산권 질권 융자 업무를 이용한 이래 중국의 특허권 질권 담보대출 계약수량은 연속 5년 동안 급성장했다. 질권 금액은 연평균 78.8% 성장하였고 질권 담보대출 시장은 연평균 77.63% 성장하였으며 관련 특허 수량은 연평균 98.71% 성장했다. 전국의 금융기관이 처리한 지식재산권 질권 대출 사업은 2,073건 이었으며, 관련 특허 수량은 7,326건, 질권 금액은 모두 385.7억 위안에 도달했다.²³⁾ 4년 동안의 질권 수량 및 금액 통계는 아래 그림과 같다.

21) <http://www.jxkjrr.com/News/NewsView.Asp?ID=1264>(최종방문일 : 2014년9월30일).

22) http://www.sipo.gov.cn/yw/2012/201301/t20130122_783797.html(최종방문일 : 2014년9월30일).

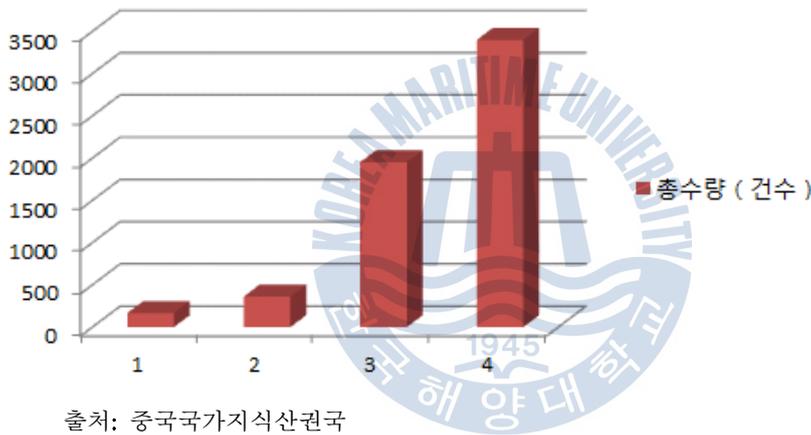
23) http://www.sipo.gov.cn/yw/2012/201301/t20130122_783797.html(최종방문일 : 2014년9월30일).

<그림 1> 중국의 지식재산권 특허권 질권 담보대출 금액



출처: 중국국가지식산업권국

<그림 2> 중국의 지식재산권 특허권 질권 수량 변화



출처: 중국국가지식산업권국

미국 등 지식재산권 질권담보제도가 발달한 국가와 비교해 보면 상대적으로 중국의 지식재산권 질권담보는 늦게 시작하였다. 그러나 중국정부가 이미 중국의 기업 발전에 대한 지식재산권의 중요성을 인식하고 있고, 시기적절하게 정책에 반영하여 지원을 하고 있기 때문에 중국의 지식재산권 질권 담보대출시장은 현저한 발전을 가져왔다. 동시에 경제 발전에 대한 지식재산권 질권 담보

가 차지하는 역할 역시 체감하고 있다. 그 역할에 대해 요약하자면 아래와 같이 정리할 수 있다.

첫째, 중국 기술형 중소기업에게 새로운 피를 주입했다고 볼 수 있다. 중소기업은 규모가 비교적 작기 때문에 실물자산 면에서는 많이 부족하고, 이로 인해 중소기업이 금융기관에 대출을 신청하는 것은 매우 어렵다. 하지만 지식재산권 질권 표적물이 지식재산권과 같은 무형 자산이었기에 기술형 중소기업의 장점을 충분히 발휘할 수 있었으므로 기술형 중소기업의 과학기술이 유효하게 자금으로 전환될 수 있었고 기업의 발전을 위해 중요한 역할을 하였으며 중소기업을 위해 용자를 하는 새로운 경로를 개척했다고 볼 수 있다.

둘째, 금융기관의 대출을 위한 새로운 창구를 제공하였다. 기술형 중소기업만 대출하기 어려운 문제가 있는 것이 아니라, 금융기관이 기술형 중소기업에게 대출하는데 있어서도 많은 어려운 점이 있었다. 지식재산권은 제어 불능한 리스크가 커서 금융기관이 쉽게 대출을 결정하는데 어려움이 많았다. 그러나 국가의 지원과 관련 법률 반포, 그리고 전담기관이 설립됨에 따라 금융기관과 기술형 중소기업을 위해 다리를 놓아줌으로써 양자에게 모두 실리를 가져다 주었다. 이것은 중소기업의 용자를 위해 새로운 경로를 개척한 것일 뿐이 아니라 동시에 금융기관에게 새로운 업무 분야를 설정해줌으로써 금융업의 영역을 확장하는 역할도 하였다.

셋째, 지식재산권 질권 담보대출은 국가에서도 필요한 것이다. 지식재산권 질권의 발전은 과학과 금융을 진일보 결부시키고 상호 호혜 역할을 실현했다. 기술형 기업은 과학기술에 대한 지식재산권에 질권을 설정한 후 자금조달을 보장받아 기업의 과학기술이 진일보 발전할 수 있었다. 이렇게 발전한 과학기술은 동시에 경제성장을 한 단계 더 높게 이끌고 새로운 금융서비스종목을 개척했다. 이런 상황 하에서의 성장은 바로 국가가 발전하고 전진하는 원동력이자 국가가 필요한 것이었다. 바로 이러하기에 중국정부는 지식재산권 질권담보제도를 더욱 발전시켜야 할 필요가 있다.

제3절 중국 지식재산권의 질권담보방식

현재 중국의 지식재산권 질권담보방식은 크게 순수 시장화 방식, 정부 인도의 시장화 방식, 정부에서 주도하는 방식, 그리고 정부에서 직접 통제 조절하는 방식 등 4가지 유형으로 나뉜다. 뒤에 세 가지 방식은 정부의 재정지원, 신용지원 및 금융지원에 의해 형성된 것이다.²⁴⁾

1. 순수 시장화 방식

순수 시장화 방식의 특징은 정부가 지식재산권의 질권담보 과정에 참여하지 않지만 이에 관한 법률을 제정 및 반포하고, 정책을 수립하고, 관련 제도와 시스템을 구축하지만, 직접적인 자금지원과 신용지원은 제공하지 않는다. 이런 경우에 기업이 융자를 받는 방법에는 주로 아래의 두 가지 방식이 있다.

첫째, 기업은 지식재산권에 대한 가치를 평가하는 감정기관 또는 법률사무소를 통해 지식재산권 가치에 대해 평가를 받고 그 다음 직접 지식재산권을 금융기관에 질권을 설정하여 자금을 융통한다.

둘째, 기업은 담보회사, 보험회사 등 상업적 성격을 가지고 있는 담보기관을 통해 질권을 담보로 융자를 받을 수 있다. 또한 기업은 지식재산권에 대해 질권 신고를 한 후 지식재산권과 기업신용을 역담보²⁵⁾로 금융기관에 질권을 설정하여 대출을 받는다. 금융기관은 신용이 양호하고 지식재산권 평가가 비교적 정확한 기업에 대해 대출을 제공한다.²⁶⁾ 이런 방식에서 정부는 감독과 서비스를 제공하는 역할을 하고 있다. 예를 들면 호남성 상담(湖南湘潭)과 광둥성 선

24) 程守紅·周潤書, “知識產權質押融資中的政策工具及模式研究”, 『華東經濟管理』, 第27卷 第02期, 2013年02月, pp.163-165.

25) 역담보란 제3자가 채무자를 위해 채권자에게 담보를 제공할 때 채무자는 제3자의 요구에 따라 제3자에게 담보를 제공하는 것을 말한다. 그 목적은 제3자의 변제 청구권을 보증하는데 있다.

26) 丘志橋, “廣東知識產權質押融資模式探析”, 『廣東工業大學學報』, 第11卷 第3期, 2011年6月, p.6.

전 등 지역은 지식재산권 질권 용자 업무를 전개할 때 주로 이런 방식을 이용하는 것으로 알려져 있다.²⁷⁾

2010년 12월 말까지 상담시에서는 발생한 지식재산권 질권담보대출 금액은 5,825만 위안이었고, 이로 인해 대출을 받은 기술형 중소기업은 10 곳이었다. 그 중에 특허권 질권 대출금액은 4100만 위안이고 6개 기업이 대출을 받았다. 상표권 질권 대출 금액은 1725만 위안이고 4개 기업이 대출을 받았다. 선전(深圳)시 금융부서 내부에서 조사한 데이터에 따르면 2010년 6월 30일까지 관찰 내의 은행에서는 모두 지식재산권 질권 대출을 7건 처리했다. 그 중 초상은행이 4건, 국가개발은행이 2건, 민생은행이 1건을 차지하였고, 대출금액은 6.8624억 위안에 달하였고, 불량채권의 비율은 전체의 28.29%를 기록하였다. 이 7건은 모두 민영기업이 신청한 것인데 그 중에 2개는 첨단기술기업이다. 대출 7건 중에서 특허권 질권 담보대출과 상표권 질권 담보대출 금액이 각각 37%와 63%를 차지하였다.²⁸⁾

이상과 같은 순수 시장화방식은 지식재산권 질권 담보대출방식 중에서도 가장 성숙된 방식이고 중국의 지식재산권 질권 담보제도가 발전함에 따라 이런 방식은 더욱 더 보편화되고 주된 방식으로 발전할 것이라고 보여진다.

물론 순수 시장화방식에도 이해득실이 존재한다. 각종 상업 주체들은 이 방식에서 자기만의 인식을 가지고 있다. 이것은 시장의 역할을 충분히 발휘하여 각 상업 주체 지간의 경쟁력을 높였다. 하지만 중국의 현재의 관련 법률법규와 시장환경이 아직 완비되어 있지 않기 때문에 은행 등 금융기관에서 지식재산권 질권 담보대출이 야기할 수 있는 리스크를 부담하고 있다. 그러므로 완비된 법제와 시장환경은 순수 시장화방식에 없어서는 안 되는 중요한 일부분이다. 만약 질권 담보대출 과정에서 금융기관이 주동적인 역할을 담당하지 못한다면 순수 시장화 방식에서의 지식재산권 질권 담보대출제도의 발전은 더딜 수 밖에 없다.

27) <http://www.hnfgw.gov.cn/site/GGDT/35185.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

28) 胡學英, “深圳開展知識產權質押融資的新思考”, 『科技管理研究』, 第32期, 2012年, pp.152-154.

2. 정부 주도하의 시장화 방식

정부 주도하의 시장화 방식은 순수 시장화방식과 비교해 볼 때 정부의 역할에서 차별성을 가진다. 정부 주도하의 시장화 방식에서 정부는 지식재산권 질권 담보대출을 위해 관련 법률 정책을 반포하고 관련 거래시장을 건설할 뿐만 아니라 평가기관과 금융기관을 장려하고 기업의 용자, 평가 기관과 금융기관의 리스크에 대해 재정 보조금을 지급하고 정부 신용담보 방식을 통해 지식재산권 질권 담보대출에 개입하여 이를 보조하고 완성시키는 역할을 담당한다. 이러한 정부가 참여하는 방식에서는 기업은 상대적으로 쉽게 지식재산권 질권 용자를 받을 수 있다. 바로 이러한 정부의 강한 참여와 지원에 있기에 정부에서 인도하는 시장화 방식은 현재 중국의 주요 질권 담보대출 방식으로 자리매김하고 있다. 중국은 경제 분야에서 지방분권화가 이루어져 있고, 각 지방정부는 경제발전 정도에 따라 재정과 신용의 사용 수준이 다르므로 정부에서 인도하는 시장화 방식은 다시 3가지 유형으로 세분화할 수 있다.

(1) 재정 지원형

정부는 주로 자금 방면의 지원을 통해 지식재산권 질권 담보대출제도의 발전을 장려한다. 금융기관에 대하여 정부는 금융기관이 지식재산권 질권 담보대출에서 부담하는 리스크의 비율에 따라 자금 보조금을 지급하고, 또 한편으로는 금융기관이 기업에게 지식재산권 질권 담보대출을 제공할 때 발급하는 대출 한도에 근거하여 비율에 따라 상여금을 지급하는 것이다. 지식재산권 가치평가기관 등 중개 기관에 대해 정부는 비용을 보조하고 지식재산권 질권을 설정하는 기업에 대해서는 정부는 마찬가지로 재정 보조금을 지급한다.

현재 광둥성의 국가지식재산권 질권 담보대출 시범 지역인 3개 시(불산시 남

해구, 광주시, 동관시)는 기본적으로 모두 이 방식을 사용하고 있다. 불산시 남해구(佛山市南海區)는 주로 지식재산권 질권 담보대출시 금리할인, 중개기관에 대한 보조금 지원, 대출 상여금 지급 등의 수단으로 지식재산권 질권 담보대출의 시장화 운영을 추진하고 있다. 동관시는 주로 대출 리스크 충당금을 설립하여 상업 은행 대출에 대해 리스크 보상과 융자 금리 할인 방식을 이용하고 있다.²⁹⁾

(2) 신용 지원형

정부의 관련 기관은 지식재산권 질권을 설정하는 기업에 담보를 진행하고 지식재산권 질권 설정을 받기 위해 활동 중인 각종 상업 주체에 대해서는 아무런 재정 보조금도 지급하지 않는다. 다만, 지식재산권 질권을 설정한 기업이 체납하거나 또는 상환하지 않을 경우 정부가 금융기관에게 보상을 한다.

현재 대부분의 중국 지방정부는 지식재산권 질권을 설정하는 기업에 대해 맹목적으로 담보대출을 허가하지 않는다. 오직 규정에 부합되는 기업에 대해서만 지식재산권 담보대출 허가한다. 다른 한 방면으로 볼 때 이런 방식은 정부가 적은 리스크를 부담하는 것으로 지식재산권을 기반으로 한 발전 잠재력이 있는 기업에 대해 신용 지원을 하는 것이다. 이런 방식을 적용하고 있는 대표적인 기관은 미국의 중소기업관리국(SBA)이다. 지식재산권 질권 담보대출을 추진하는 과정에서 미국 SBA는 중요한 역할을 발휘하고 있다. 미국 SBA는 주로 거시적 조정 제어 정책을 제정하고 중소기업용자를 위해 관련 서비스를 제공하며 시장을 통해 민간 자본을 중소기업으로 투자하도록 이끈다. SBA는 일반적으로 중소형기업에 직접 융자를 제공하지 않는다. 그리고 중소형기업이 은행과 대출 회사에 대출을 신청할 때도 충분한 액수의 담보를 요구하지 않는다. 오직 원래 기업이 자체적으로 담보하는 기초 하에 신용을 강화하고 쌍방이 시장화 측면에서 상업 신용대출 활동을 진행할 것을 장려할 뿐이다.³⁰⁾ 언급할 가치가 있는

29) 丘志橋, “廣東知識產權質押融資模式探析”, 『廣東工業大學學報』, 第11卷, 第3期, 2011年6月, p.7.

부분은 미국 SBA 방식이 성공적으로 운행되고 있는 가장 중요한 점은 미국이 정책법규 건설과 서비스 시장 건설, 이 두 가지 정책성 지원 도구를 적극적으로 운용하는 것이다. 미국은 중소기업이 현행 금융체계를 이용하는 것을 촉진하기 위해 1953년에 <중소기업법>을 제정하였고 그 후에 이 법에 근거하여 <중소기업투자법>, <독점금지법(反托拉斯法)>, <관리제도완화법(管制制度緩和法)>, <기회균형법(機會均衡法)> (대출을 신청하여 기업을 창설하는 개인 또는 규모가 비교적 작은 차관 기업에 대해 차별성 정책을 실행하지 않도록 명확히 규정) 등 법률법규를 제정하였고 중소기업관리국도 설립했다. 이러한 법률법규는 중소기업을 위해 금융 기관에서 용자를 받는데 있어 중요한 정책적 지원과 법률 환경을 제공했다.

(3) 이중 지원형

일부 지방정부에서는 이중 지원형을 채택하고 있다. 이중 지원형은 재정 지원형과 신용 지원형을 결합한 것이다. 정부는 지식재산권 질권 담보대출 과정에서 재정상의 보조금과 상여금을 제공하는 이외에 신용 지원도 제공한다. 이 두 가지 지원을 통해 매우 뚜렷한 성과를 가져왔다. 이런 방식의 대표적인 지방은 북경이다. 북경시는 현재 이중 지원형 이런 방식을 채용하고 있다. 관련 정책은 북경시의 각급 정책문건에서 근거를 찾아볼 수 있다. 특히 정부 신용으로 지식재산권을 재담보하는 것은 중국에서 최초로 시행한 것이다. 2008년 11월에 설립된 북경 중소기업신용재담보공사(中小企業信用再担保公社)는 주로 중소기업신용담보기관을 위해 신용을 높이고 리스크를 분담하는 서비스를 제공한다. 중소기업신용재담보공사는 설립 초기에 북경의 6개 은행과 전략합작계약을 체결하여 금융 리스크를 방지하기 위해 공동으로 중소기업의 담보 대출 규모를 확장시키고 북경시 3개 주요 담보기관과 재담보합작계약을 체결하여 담보기관을 위해 신용보증서비스를 제공하였다.³¹⁾ 이런 정부의 정책을 배경으로 하여

30) 胡海洋, “知識產權質押融資風險分散和防范机制研究”, 2009年.

설립된 재담보회사는 지식재산권 질권 담보대출을 하기 위한 과정에서 정부 자금을 보다 잘 이용하게 하고 기업의 원활한 용자를 얻기 위해 부딪쳐야하는 어려운 문제를 해결했다. 현재까지의 실적을 보면 이런 방식은 효과가 비교적 좋다. 이 때문에 북경시에서는 여전히 이중 지원형이 광범위하게 적용되고 있고 앞으로도 확장될 것으로 보인다.

2. 정부 주도형 방식

이런 방식은 정부에서 관련 정부부서 또는 사용정책을 통해 관련 기관에 위탁하여 지식재산권 질권 담보대출과정에 직접 참여하고 주요 역할을 발휘하게 하는 것이다. 상기 두 가지 질권 방식과 비교 시 정부에서 주도하는 방식의 현저한 특징은 정부에서 지식재산권 질권 리스크를 부담하는 것이다. 정부 주도형 방식에서도 정부에서 발휘하는 다양한 작용에 근거하여 다시 기관 지향형 방식과 자금 지향형 방식으로 나눌 수 있다.

(1) 기관 지향형 방식

기관 지향형 방식은 지식재산권 질권 설정 과정에서 정부가 기술형 기업을 위해 재정담보를 하여 기업의 지식재산권 질권 설정을 지원하는 것이다. 정부가 설정한 지식재산권 질권 담보금액 한도와 지식재산권 질권 담보대출에 의한 리스크는 기본적으로 정부가 부담한다. 이것은 또한 이러한 질권 설정을 적용하는 기업 범위를 어느 정도 확정하는 역할을 했다. 예를 들면 강한 자금 보증을 가지고 있는 정부출자 기업과 첨단기술단지 입주해있는 기업들이 이에 속한다. 그러므로 이런 유형의 지식재산권 질권 담보대출은 일정한 한계성이 있고 지식재산권의 장기적인 발전에 적합하지 않다고 볼 수 있다. 예를 들면 '포동방식(浦東模式)'과 '사천방식(四川模式)'이 바로 이러한 유형에 속한다.

31) 周春慧, “北京:政府資金引導知識產權質押融資体系的建立与發展”, 『電子知識產權』, 2010年11月, pp.45-47.

그중 포동방식을 살펴보면 다음과 같다. 상해포동신구정부(上海浦東新區政府)는 과학발전기금을 통해 매년마다 포동의 생산력 촉진센터에 2,000만 위안의 특별 담보자금을 제공하고 센터와 상해은행 포동분행이 신용담보협의를 체결하여 은행에서 기업을 위해 2~2.5배의 레버리지 대출 한도를 제공한다. 센터는 담보 자금을 바탕으로 기업을 위해 95%~99%의 담보 비율을 제공하며 상해은행은 명의적으로는 1%~5%의 담보한도만 부담한다. 다른 한 방면으로 볼 때 센터는 담보 리스크를 줄이기 위해 기업이 지식재산권과 기업주 신용을 역담보로 할 것을 요구하고 있다. 이런 방식은 기본적으로 악성 부채가 발생하지 않았고 참여 적극성은 매우 높았다.³²⁾

(2) 자금 지향형 방식

이는 주로 국가에서 정책성 은행을 설립하여 기업의 지식재산권 질권을 위해 정책성 대출을 제공하는 방식이다. 일본의 지식재산권 질권 담보대출이 바로 대표적인 예이다. 일본에서 일본 국내의 지식혁신을 촉진하고 중소기업의 성장을 육성하기 위해 일본개발은행과 같은 정책성은행을 1995년부터 설립하여 기술성이 매우 높은 기업에 대해 지식재산권 질권 담보대출을 제공해주고 있다.³³⁾

일본개발은행은 전문적으로 상업기관을 설립하여 일본개발은행의 관련 담보 자산에 대한 평가와 관리 업무를 책임지고 있다. 이런 업무에는 지식재산권 질권 대출 업무 중의 질권을 설정하는 지식재산권 표적물에 대한 평가, 선별 및 대출 후 당해 지식재산권에 대한 관리 업무를 포함한다.

이런 유형의 평가기관에서는 차관 기업의 질권을 설정하고, 보유 지식재산권의 기술수준 및 경제성을 평가한다. 법률사무소에서는 차관 질권이 설정된 지

32) http://www.pudong.gov.cn/WebSite/html/shpd/pudongNews_FZLT_200810/Info/Detail_196312.htm
(최종방문일 : 2014년9월30일)

33) 李龍, “日本知識產權質押融資和評估”, 『學術專題』, 2002年3月.

식재산권의 법적상태에 대해 평가한다. 상업은행에서는 기업의 신용을 심사한 후 평가기관과 법률사무소의 의견에 근거하여 대출을 제공한다. 이렇게 평가기관과 법률사무소가 자산관리회사와 협조하여 대출 후에도 지속적으로 관리하고 불량 대출을 처리하는 방식은 일본개발은행의 지식재산권 질권 담보대출로 인한 리스크를 많이 감소시켰다. 이런 방식은 ‘카우벨 효과(牛鈴效應)³⁴⁾를 가져왔다. 일본의 기타 상업은행들 역시 이러한 방식을 적극적으로 적용하여 지식재산권 질권 담보대출을 제공하고 있다.³⁵⁾

4. 정부 직접통제 방식

정부에서 직접 통제 조절하는 방식은 금융대출기관이 정부의 행정 명령 하에 지식재산권 질권을 설정하는 기업에게 대출을 제공하는 것이다. 이런 방식은 해로운 점이 좋은 점보다 크다. 비록 이런 방식은 질권설정에 있어 효율성이 높고 절차 간소하여 지식재산권 제공 기업의 입장에서는 금융 기관의 대출을 빨리 받을 수 있다는 장점이 있다. 그러나 당해 방식은 시장의 기본 원칙에 위배된다. 금융기관은 정부 직접통제 방식 하에서는 지식재산권 질권 리스크를 파악하지 못하기 때문에 지식재산권 질권 담보대출에 대해 소극적인 태도를 보이고 있다. 지금까지 사천성에서 당해 방식을 이용한 사례가 1건이 있다.³⁶⁾ 요약하자면 정부에서 직접 통제 조절하는 방식은 지식재산권 질권 담보대출에는 적합하지 않는다.

상기에서 서술한 지식재산권 질권 담보대출의 방식을 도표로 정리하면 아래와 같다.

34) <http://dict.youdao.com/search?le=eng&q=cowbell%20effects&keyfrom=dict.index>(최종방문일 : 2014년9월30일).

35) 胡海洋, “知識產權質押融資風險分散和防范机制研究”, 2009年.

36) 李希義, “政府支持下的知識產權質押貸款模式及其特征分析”, 『科技与法律』, 第81期, 2009年, pp.8-12.

<표 2> 지식재산권 질권 담보대출 방식

구분	순수 시장화 방식	정부 주도하의 시장화 방식			정부 주도방식		정부 직접 통제 방식
		미국	북경	불산,남해, 광주,동관 장춘	상해포동,사천 성도	일본	
대표 지역	호남상담 광주심천	미국	북경	불산,남해, 광주,동관 장춘	상해포동,사천 성도	일본	사천내강
정책 도구	정책 법규, 거래소 설립	정책 법규, 거래소 설립, 정부 신용 담보	정책 법규, 거래소 설립, 정부 채정 지원, 정부 신용 지원	정부 법규, 거래소 설립, 정부 채정 지원	정책 법규, 거래소 설립, 정책성 담보기관 설립	정책 법규, 거래소 설립, 정부 신용 지원, 정부의 금융지원	행정 명령
리스크 주요 부담자	금융기관, 담보기관	금융기관	금융기관, 담보기관	금융기관, 담보기관	정부		금융기관
용자 효율	낮음	비교적 낮음	비교적 높음	일반	비교적 높음		높음
용자 원가	높음	비교적 높음	비교적 낮음		비교적 높음		낮음
시장화 정도*	높음	비교적 높음	비교적 높음	비교적 높음	일반		낮음
적용 조건	정책 법규 완비, 시장 성숙도 높음	정책 법규 완비, 시장 성숙도 높음			시장 성숙도가 비교적 낮고 지식재산권 질권 담보대출 시범 단계		—

* 비교: 시장 성숙도는 주로 지식재산권 평가기술의 성숙도, 지식재산권 거래 시장 성숙도와 리스크 수비메커니즘 건전화 수준을 통해 평가한 것임.³⁷⁾

제4절 중국 지식재산권 질권 담보대출에 관한 주요 제도

1. 중국의 지식재산권 질권 담보관련 기관

중국의 지식재산권 질권 담보대출은 이미 정부의 강력한 지원을 받고 있으며

37) 程守紅·周潤書, “知識產權質押融資中的政策工具及模式研究”, 『實務-方法』, 2012年.

로 이에 상응하는 관련 업체도 매우 많다. 이 분야의 관련기관들을 정리해보면 아래와 같이 요약할 수 있다.

(1) 상업은행

상업은행은 지식재산권 질권 담보대출의 자금 공급자이다. 현재 중국은 대차 대출 지위가 심하게 불평등한 상황에 놓여있기 때문에 상업은행은 지식재산권 질권 담보대출에 있어서 절대적인 주도적 지위를 차지하고 있다. 상업은행은 대출조건과 대출 가능여부를 결정하고 대출 시장의 규모, 대출 원가, 대출 절차를 결정하고 있다. 현재 북경의 자금시장에서 이미 지식재산권 질권 담보대출 업무를 전개하고 있는 은행은 교통은행의 북경시 분행, 북경은행, 공상은행의 북경시 분행이 있다.

(2) 창의형 중소기업

창의형 중소기업은 지식재산권 질권 담보대출의 자금 수요자이다. 이들의 대출 의지, 경영 수준, 재무 상황, 지식재산권 가치, 원가의 부담 능력에 의해 대출 신청의 가능 여부가 결정되고 있고, 전반적인 대출 시장의 경향이 결정되고 있다. 현재 북경의 자본시장은 주로 특허, 상표, 영화드라마저작권을 소유한 기업에 이러한 대출 업무를 전개하고 있다.

(3) 정부기관

시장경제를 완전히 채용한 기타 국가를 볼 때 창의형 중소기업의 용자도 정부 육성 방식 방식을 이용하고 있다. 중국의 경제 방식은 정부가 주도하는 시장경제이다. 정부는 경제 분야에서 아주 강한 파워를 가지고 있으므로 중국에

서 이런 용자를 전개할 때는 정부의 지원이 매우 중요하다. 정부의 지원은 금리 할인, 세금 감소, 지식재산권 신고 및 처분절차 간소화, 대출신용담보체계 구축, 지식재산권 관리 교육과 컨설팅 서비스 제공, 지식재산권 정보 거래시장 구축 등을 포함한다.

(4) 신용담보공사

신용담보체계를 구축하고 완비하는 것은 각국이 중소기업의 용자를 지원하는데 있어 주요 수단이다. 중국의 현재 금융체제 하에서 신용담보회사가 중소기업의 용자에 주는 잠재적 역할은 매우 강하다. 신용담보회사는 일반적으로 은행과 비교 시 용자가 필요한 중소기업에 대해 더욱 잘 알고 있고 리스크 통제 수단이 비교적 탄력적이고 편리하다. 때문에 중국에서 지식재산권 질권 담보대출을 발전시키기 위해서는 신용담보회사가 더욱 중요한 역할을 발휘해야 한다. 북경시에서 이미 전개하고 있는 지식재산권 질권 담보대출 업무를 보면 거의 모든 대출전에는 담보회사가 거의 개입되어 있다.

현재 북경시는 북경자화신담보공사(北京資和信担保公司), 북경심해담보공사(北京森海担保公司)가 이런 업무에 종사하고 있고 매우 많은 담보회사들이 지식재산권의 재담보 대출 업무를 전개하고 있다. 그 중에 심천중과지담보공사(深圳中科智担保公司)는 이미 대량의 지식재산권 담보 용자 업무를 처리했으며 처리 건수는 몇 백 건에 도달할 것으로 추측된다. 심천중과지담보공사의 경우 지식재산권 담보대출을 기반으로 하여 이미 약 10개 기술형 회사를 위해 국내외 주식 시장에 상장시켰다.³⁸⁾

(5) 법률사무소

복잡한 지식재산권 또는 금융 업무를 전개하려면 변호사의 도움 없이는 매우

38) http://gongyingshang.youboy.com/guangdong/b/gys90002_3240.html(최종방문일 : 2014년9월30일).

힘들다. 일반적으로 지식재산권과 금융서비스분야에 특성화된 전문변호사들은 가장 정통하고 양호한 직업도덕을 갖춘 전문 서비스인원으로 간주된다. 이 분야에서 전문성을 갖춘 변호사의 개입은 용자 리스크를 경감시키고 거래 원가 산정에 매우 중요한 역할을 한다. 현재 북경 시장에는 북경 경위법률사무소(北京市經緯律師事務所)가 이 업무를 전개하고 있고 북경 군함법률사무소(北京市君合律師事務所)와 북경시 덕권법률사무소(北京市德權律師事務所)도 현재 이 분야로 진입하려고 적극적으로 준비하고 있다.³⁹⁾

(6) 지식재산권 평가기관

지식재산권의 평가는 두 개 부분으로 나뉜다. 한 가지는 법적 가치 평가이고 다른 한 가지는 경제적 가치 평가이다. 법적 가치 평가는 일반적으로 법률사무소에서 완성하고 경제적 가치 평가는 자산평가사무소에서 완성한다. 법적 가치 평가이든 경제적 가치 평가이든 모두 지식재산권 질권 담보대출에서 없어서는 안 되는 부분이다. 현재 법적 가치 평가 업무를 진행하는 법률사무소는 아직 없다. 지식재산권의 경제적 가치 평가 업무는 북경연성자산평가사무소(北京連城資產評估事務所)에서 진행하고 있다.⁴⁰⁾

(7) 지식재산권 대리인

국외에서는 모든 지식재산권 행정대리 업무를 법률사무소에서 대행하고 있다. 하지만 중국은 특수한 정부부서의 이익 분할 문제로 지식재산권의 일부 대리 업무는 관련 정부부서에서 승인한 지식재산권 대리회사가 진행한다. 지식재산권 질권 담보대출 업무 중에서 지식재산권의 질권 담보에 관한 신고, 이의 신청, 행정 답변, 지식재산권 양도 허가 등 업무는 반드시 지식재산권 대리 회

39) 李希義·朱穎, “北京市知識產權質押貸款的措施和經驗”, 『中國科技投資』, 2010年.

40) <http://detail.net114.com/gongsi/863034089.html>(최종방문일 : 2014년9월30일)

사에서 진행해야 한다.⁴¹⁾

(8) 지식재산권 거래시장

지식재산권 질권 담보대출을 전개하는데 세 가지 어려운 점이 있다. 그것은 바로 법률, 평가, 처분이다. 현재 중국의 지식재산권 질권 담보대출을 제약하는 가장 큰 장애는 담보로 설정한 지식재산권의 처분이 순조롭지 않은 것이다. 중국 정부는 1999년에 전국에 200여 개 기술소유권거래소를 설립하여 기술 무역 및 기술형 회사 주식 양도에 이용하도록 하였다. 하지만 여러 가지 요소의 영향을 받아 이런 기술소유권거래소는 설립 목적을 달성하지 못하고 있다.

일반적으로 자산은 시장에서 유통할 때 더욱 많은 가치를 형성할 수가 있다. 유통속도가 빠르면 빠를수록 그것이 생성하는 가치는 더욱 크다. 다른 국가의 경험을 참고하면 중국 정부는 지식재산권 거래시장 구축에 더욱 큰 지원을 해야 한다. 북경시는 현재 북경소유권거래소에서 지식재산권 질권 대출을 처리하고 있다. 북경시 동성구에 소재한 중국북경동방옹화국제저작권거래센터 유한공사(北京東方雍和國際版權交易中心有限公司)와 조양구에 위치한 국제저작권거래센터(北京國際版權交易中心)도 적극적으로 저작권 질권 담보대출을 처리하는 거래소가 되기 위해 준비하고 있다.

(9) 지식재산권 채용자기관

지식재산권 채용자기관이란 은행으로부터 지식재산권 질권 담보대출을 받은 후에 다시 기타 기관의 자금 지원을 받는 융자 행위를 말한다. 지식재산권 질권 채용자기관은 일반적으로 투자은행, 벤처캐피탈회사, 산업투자회사, 사모펀드투자기관, 질권 지식재산권을 요구하는 회사를 포함한다. 한개의 창의성 중소기업이 은행의 심사를 통해 지식재산권 질권으로 대출을 얻을 경우, 만기 후

41) http://china.findlaw.cn/data/dydb_755/6/5119.html(최종방문일 : 2014년9월30일)

기일 내에 원금과 이자를 갚을 수 있다면 이런 기업과 당해 지식재산권은 보통 매우 높은 투자 가치성을 가지고 있다고 평가할 수 있다.

중소기업에서 보유하고 있는 지식재산권이 정상적인 은행의 대출 과정을 거쳤을 경우, 이는 채용자기관에서 볼 때는 해당기업 또는 사업이 어느 정도 가치를 지녔는지 평가할 수 있는 주요 수단이 될 수 있다. 지식재산권 채용자 기관은 이런 사업에 투자하면 커다란 효과를 얻게 된다. 이것이 바로 심천중과지담보투자공사(深圳中科智担保投资公司)에서 거대한 상업적 성공을 거둔 원인이기도 하다. 당해 회사는 먼저 기술형 중소기업에 대해 은행 대출을 성사시키고 중소기업과 그 기술 사업이 성숙된 후에 다시 벤처투자를 진행하여 사모펀드를 도입시켜 기업공개를 통한 증시 상장을 진행함으로써 투자금액 대비 몇 배의 투자수익을 얻었다.

(10) 관리교육 컨설팅 기관

전국 범위 내에서 볼 때 각국 정부의 중소기업에 대한 지원은 세 가지 수단이 있다. 이를 살펴보면 다음과 같다.

첫째는 금융 지원이다. 그 중에 가장 중요한 것은 중소기업 신용담보체제이다. 중국정부는 1999년부터 전국에서 정책성 담보회사의 설립을 추진해 왔다. 2003년부터는 민영 상업성 담보회사의 설립을 추진하여 현재는 중국에 이미 약 1만개에 달하는 담보회사들이 있고 정상적으로 업무를 전개하는 회사는 약 2,000개 정도인 것으로 알려지고 있다. 이것을 볼 때 중국의 신용담보체제는 이미 기본상 구축되었다고 할 수 있다.⁴²⁾

둘째는 기술과 거래 정보시장을 구축하는 것이다. 이 업무도 1999년에 시작되었는데 현재까지 기술거래시장의 역할은 아직 뚜렷하게 나타나지 못하고 있다. 하지만 기타 유형, 예를 들면 소유권 거래시장, 상품거래시장, 자원거래시장 등은 거대한 역할을 발휘하고 있다.

42) 張惠, “我國担保公司風險偏好特点与管理研究策略”, 『海南金融』, 第7期, 2011年.

셋째는 기업을 위해 관리 교육과 컨설팅을 제공하는 것이다. 이 부분은 중국에서 제일 부족한 부분이기도 하다. 이러한 관리교육과 컨설팅제도의 부족은 앞에서 말한 두 가지 수단의 역할을 제약하고 있다. 중소기업이 용자를 얻기 어려운 것은 전 세계적으로 어려운 과제인데 이런 과제를 중국에서 풀려면 더욱 어려운 점들이 많다.

그 원인을 찾자면 제일 큰 요소는 중소기업의 관리가 규범화되지 않고 있다는 점이다. 중소기업관리가 규범화되려면 가장 먼저 중소기업 관리자들에게 관리 교육과 컨설팅 서비스를 제공해야 한다. 중국의 노동사회보장부(勞動與社會保障部)에서는 2003년에 국제노동조직(ILO)와 함께 SIYB(Start Improve Your Business Program)를 도입시켰지만 그 역할이 크지 않았다.

노동사회보장부는 2008년에 중국의 국정에 근거하여 SIYB를 기반으로 창업컨설팅프로젝트를 개발하였고 이를 더욱 발전시켜 중국 전역으로 확대하여 보급시키려고 하였다. 중국정부는 미국의 재직 및 정년퇴직 직업매니저 지원단체, 일본의 중소기업 진단사처럼 중소기업의 관리수준과 능력을 크게 촉진시켜 줄 수 있는 프로그램으로 발전할 수 있게 되기를 기대하고 있다. 지식재산권 질권 담보대출제도는 자금만을 융통해주는 것이 아니고 중소기업의 관리를 한층 업그레이드 시키는 것에도 커다란 기여를 할 수 있다. 관리교육컨설팅기관의 발전은 이런 면에서 매우 중요한 역할을 한다.

2. 중국의 지식재산권 질권 담보대출 절차

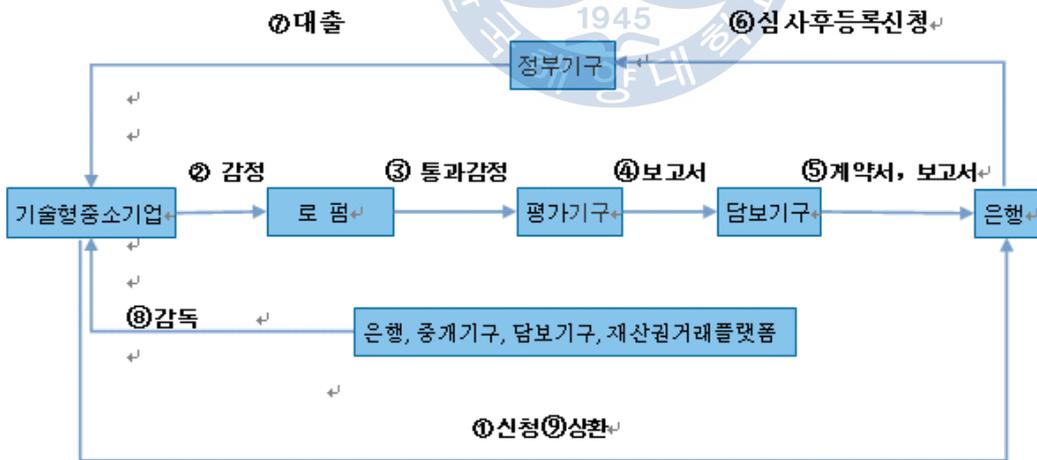
지식재산권 질권 담보대출에 따르는 리스크는 여러 방면에서 발생하기 때문에 전반적으로 지식재산권 질권 설정 절차를 이해하여 효과적으로 지식재산권 질권 설정에 의한 리스크를 감소시켜야 한다. 지식재산권 질권 설정 절차는 매 단계마다 절차가 이어져 있어 그 어느 절차에 문제가 생기면 뒤에 절차를 진행할 수 없다. 이곳에서 개괄하는 지식재산권 질권 설정 절차는 현재 중국에서 이용하고 있는 주요 지식재산권 질권 설정 절차이다.

정상적인 경우에 기업은 우선 은행에 지식재산권 질권 설정 신청서 등 필요한 서류를 제출한다. 그 다음 법률사무소에 지식재산권의 등록내용을 제출하여 법률 사무소 또는 중개기관에서 당해 지식재산권이 질권 설정을 할 수 있는지 평가를 받아야 한다.

지식재산권은 질권 설정 여부가 결정된 후에 다시 평가기관에 지식재산권의 등록내용을 제출하여 평가기관에서 당해 지식재산권에 대해 자산평가를 진행한다. 그 다음 평가기관에서 지식재산권 질권 담보대출에 관한 보고서를 완성한다. 그 후에 기업은 담보기관에 담보신청서를 제출하고 담보기관이 기업을 위해 담보를 설정한 후에는 기업은 다시 은행에 지식재산권 대출보고서와 담보계약서 등 문서서류를 제출한다. 은행은 지식재산권 질권 담보대출 보고서와 기업이 제출한 관련 서류를 심사한 후 기업과 관련된 계약서 등 법적 서류를 체결한다. 그 후에 정부기관에 해당 지식재산권에 대한 질권 설정 신고를 한다.

이때부터 지식재산권의 질권 담보대출 계약서는 정식으로 효력을 발생하고 은행은 기업에 대출을 제공한다. 기업은 대출을 받은 후 운영하는데 사용한다. 마지막은 은행, 중개기관, 담보기관과 지식재산권 거래소 등 단위들이 대출을 받은 기업의 상황에 대해 관리감독을 이행한다.

<그림 3> 지식재산권 질권 담보대출 절차



3. 중국의 지식재산권 가치평가

(1) 지식재산권 가치평가의 개념

지식재산권의 가치평가는 지식재산권 평가기관의 공인 자산평가사가 관련 법률, 법규와 자산 평가 준칙에 근거하여 지식재산권 평가대상에 대하여 평가기준일에 특정한 목적을 가진 지식재산권 가치에 대해 분석하고 추산하며 전문의견을 발표하는 행위와 과정을 말한다.⁴³⁾ 지식재산권 평가에서 언급되는 지식재산권 내용은 비교적 많지만 일반적으로 주로 상표권, 특허권, 저작권 등 일반적으로 많이 알려진 지식재산권에 대해 지식재산권 평가를 진행한다.⁴⁴⁾

지식재산권 가치평가는 지식재산권의 질권 설정에 있어 매우 중요한 의미가 있다. 첫째, 지식재산권 평가는 지식재산권 질권 설정에서 없어서는 안 될 절차이다. 중국에는 많은 기술형 중소기업들이 자금과 실물 자산이 부족하지만, 한편으로는 무시할 수 없는 비실물성 자산을 가지고 있다. 이런 의미에서 볼 때 은행 대출을 얻으려면 반드시 자신의 지식재산권 가치를 알아야 한다. 그러므로 이 부분은 지식재산권 평가를 통해 완성되어야 지식재산권 질권 설정 활동의 다음 절차를 효과적으로 진행할 수 있다.

둘째, 지식재산권에 대한 정확한 평가는 질권 담보대출에 대한 리스크를 효과적으로 줄일 수 있다. 은행은 지식재산권 평가기관의 지식재산권에 대한 평가를 통해 직접적이고 효과적으로 기업의 자산 가치를 결정하는데 이것은 지식재산권 질권 담보대출의 성공 여부에 영향을 주는 매우 중요한 지표이다. 지식재산권 평가가 발전하고 완비되면 될수록 기업의 지식재산권 자산 수치는 더욱 정확하고 은행은 더 쉽게 기업에 대출을 발급할 것인지 결단을 내릴 수 있다.

셋째, 지식재산권에 대한 평가는 중국 지식재산권 질권 담보대출제도를 발전

43) <http://www.sdwzcc.com/post/77.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

44) 馬國彩, “淺議對中小企業知識產權的質押評估”, 『中國產評估』, 第3期, 2010年.

시킬 수 있다. 지식재산권 질권평가는 효과적으로 기업이 자신의 지식재산권을 더 깊게 이해하게 하고 기업이 지식재산권에 대해 완벽하게 하고 혁신을 하게 하는데 도움이 되어 지식재산권의 발전을 촉진시킬 수 있다. 지식재산권의 발전은 필연적으로 지식재산권 질권 담보대출 제도를 진일보 발전시킬 수 있다. 이로부터 지식재산권 질권 평가는 중국의 지식재산권 질권 담보대출제도가 앞으로 나아가는데 중요한 역할을 하는 것을 알 수 있다.

(2) 평가방법

가. 시장 가치법

시장 가치법은 시장가격 비교법 또는 판매 비교법이라고도 부른다. 시장조사를 통해 한개 또는 여러 개 평가 대상과 같거나 또는 유사한 자산을 비교 대상으로 선택하여 각종 가치의 영향 요소에 대비하여 비교 대상의 거래 가격과 거래 조건을 분석하여 평가 자산과 비교 대상을 하나하나 대조하고 조절하여 자산가치를 추산하는 방법이다.⁴⁵⁾

시장가치법을 이용하려면 두 가지 전제 조건이 있다. 하나는 활성화, 공정성, 공개성을 갖춘 자본시장이 있어야 한다. 다른 하나는 자산 거래는 비교성이 있어야 하는데 자산 기능 및 시장 조건의 비교성이 포함된다. 중국의 지식재산권 질권 담보시장은 뒤늦게 발전하여 지금까지 20년에 불과하기에 비교할 수 있는 자료가 많지 않아 시장가치평가결과의 진실성이 부족하여 시장 가치법을 운용하는데 어려운 점이 있다.

나. 원가재설정법

원가재설정법은 원가법이라고도 부르며, 평가자산과 같은 용도와 효율을 가

45) 劉衛國,李乾文,“企業知識產權交易定價的博弈分析”,『統計與決策』,第22期,2010年,p.22.

지고 있는 자산을 다시 구축하거나 구매할 때 필요한 원가를 가격계산 기준으로 하는 것이다.⁴⁶⁾ 그 원리는 원가재설정법을 통해 지식재산권에 대해 추산하는 것이다. 즉 평가대상인 지식재산권에 대해 새롭게 재설정된 원가로 당해 소유권 기능성 절하 가치와 경제성 절하 가치를 공제하여 지식재산권 가치를 추산하는 방법이다. 지식재산권은 무형이란 특징을 가지고 있기에 원가재설정법으로 지식재산권 원가를 확정하기에는 어렵다. 이용하면 진실성을 잃기에 원가재설정법은 일반적으로 지식재산권 가치 평가 방법으로 사용되지 않는다.

다. 수익 현재 가치법

수익 현재 가치법은 평가하려는 자산이 유효한 사용 연수 내에 가져다 준 예상 수익을 적절한 할인율로 현재가치로 계산하여 자산 가치를 확정하는 일종의 방법이다.⁴⁷⁾ 수익 현재 가치법의 계산 공식은 아래와 같다.

$$V = \sum_{t=1}^N \frac{R_t}{(1+i)^t}$$

V-평가 받는 자산의 평가치

R_t-제t년의 예상 순이익

i -할인율 ;

N-평가 받는 지식재산권 자산의 경제 수명 기간

t -예상 수익을 가져다 주는 상세한 연도⁴⁸⁾



비록 수익 현재 가치법은 현재 중국의 지식재산권을 평가하는 제일 중요한 방법이지만 지식재산권은 성장, 성숙, 쇠퇴의 과정을 거치는 특수성을 지니고 있기 때문에 할인율은 고정적인 것이 아니다. 이 때문에 계산 과정에서 할인율을 고정해버리는 것은 실제 상황과 부합되지 않는다.

46) <http://news.9ask.cn/zclaw/zczs/smzc/201104/1159423.shtml>(최종방문일 : 2014년9월30일).

47) <http://news.9ask.cn/zclaw/zczs/smzc/201104/1159423.shtml>(최종방문일 : 2014년9월30일).

48) 章廷兵·方新, “知識產權模糊評價模型的构建于應用”, 『科研管理』, 第20卷 第6期, 1999年, p.2.

할인율이 지식재산권 단계 변화에 따라 변화할 수 있으면 당해 평가 방법은 더욱 좋은 평가 효과를 가져 올 것이다. 외국학자 Reilly와 Dandekar 은 이미 지식재산권을 포함한 각종 무형자산 평가 적용 방법에 대해 비교적 상세히 분류를 하였는데 그들의 연구 결과에 따르면 이미 승인 받은 특허, 상표, 상업신용과 명예, 저작권(컴퓨터소프트웨어 제외)에 대한 평가는 주로 수익 현재 가치법을 이용한다.⁴⁹⁾

4. 중국의 지식재산권 담보 신청조건

지식재산권을 질권물로 하여 금융기관에게 대출을 얻는 과정에서 용자 조건을 제정하는 것은 매우 중요한 정책 도구이다. 질권 조건은 주로 용자 주체 유형 및 자격 확정, 질권 설정이 가능한 지식재산권 유형, 대출 한도 등을 확정한다. 질권 주체 유형이란 용자를 받는 기업이 기술형 중소기업인지 아니면 일반 기업인지를 말한다. 질권 설정 가능 지식재산권 유형이란 질권물의 성격이 특허권, 상표권과 저작권 또는 기타 지식재산권의 전부 또는 그 중의 일부인 것을 말한다.

질권 담보조건은 지식재산권 질권 용자 업무를 전개하는 넓이와 깊이와 직접 관련된다. 이것은 지식재산권 질권을 설정하는 매우 중요한 정책적 도구이다. 중국 국내 이론계에서 지식재산권 방식에 대해 연구한 결과를 볼 때 질권 조건을 정책 도구로 토론하는 것이 매우 드물다. 하지만 중국과 기타 국가에서 지식재산권 질권을 전개한 것을 보면 각지에서 이 정책 도구를 운용하였다. 본문은 대표적 의미가 있는 몇몇 지역을 선택하여 이 지역에서 제정한 질권 조건에 대해 나열 및 비교했다. <표 3>과 같다.

49) Reilly, R.F., M.P. Dandekar, "Valuation of Intangible Contract Rights". 『The CPA Journal』, 1997년6월.

<표 3> 지역별 지식재산권 신청조건

지역	융자주체	질권의 지식재산권 유형	대출 연한	대출 한도	융자 신청 조건
호남 상담 ⁵⁰⁾	법에 의해 신고한 법인, 기타 경제조직과 자연인	발명 특허, 실용신안특허, 외관 설계 특허, 상표 전용권	단기와 중장기 대출로 나눔. 단기≤1년, 중장기≤3 년, 그리고 지식재산권 의 유효기간을 초과하지 않음.	특허권 질권 대출 한도 원칙 ≤평가가치의 30%; 상표전용권 대출 한도 원칙≤평가가치의 50%	①질권에 사용되는 특허는 현존 유효기간이 10년 이상이어야 하고 실용신안특허와 외관 설계 특허의 유효기간은 5년 이상이어야 한다. 특허는 합법적이고 유효하고 실질적인 실시 단계에 있어야 하며 산업화 경영규모를 형성하였고 일정한 시장 잠재력과 양호한 경제 효율을 구비해야 한다. 원칙 상 기업은 연속 2년 후자 상태이어야 한다.②기업의 등록 상표는 이미 중국의 지명상표 또는 호남성 저명 상표를 취득했고 업계에서 상당한 생산경영규모를 갖춰야 하며 안정적인 제품 또는 시장 점유율이 있어야 한다. 원칙 상 기업은 연속 3년 이상 후자 상태이어야 한다.⑤1)
북경 해전 ⁵²⁾	중소형첨단 기술기업 및 기술형 혁신 기업	발명 특허, 실용신안 특허, 상표 전용권과 저작권(저작권)	≤3년	대출 은행이 결정하고 현재 실시 상황을 볼 때 건당 대출 한도는 최고 5000만 위안이다.	①기업의 자산 총액은 2억 위안 이상이고 연간 매출액은 1억 위안 이상이어야 한다.②질권을 설정하는 지식재산권은 반드시 합법적이고 유효해야 하며 비교적 강한 이익 창출력과 양호한 발전 전망을 가지고 있어야 한다.
불산 남해 ⁵³⁾	중소기업	발명 특허, 실용신안 특허, 상표권, 소프트웨어 저작권	≤1년	평가가치의 15%~30%이고 최고 한도는 원칙 상으로 3000만 위안을 초과하지 않는다.	①독립적인 법인 자격. ②최근 2년 후자. ③질권을 설정하는 특허권은 최소 이미 2년 실시되었고 특허권은 합법적이고 이익 창출력을 구비해야 한다. ④질권을 설정하는 상표는 이미 제품과 서비스에 사용되었고 상표는 합법적이고 유효하며 사용기한은 최소 2년 이상이어야 한다.
광둥 동관 ⁵⁴⁾	일반 기술 기업 또는 기타 경제 조직	발명 특허, 실용신안 특허	≤1년	194 대출 한도≤평가 가치의 30%이고 대출한도는≤1000 이다.	①질권을 설정하는 지식재산권은 반드시 이미 생산에 2년 이상 사용되었어야 한다; ②발명 특허권은 남은 특허권 유효기간이 8년 이상이어야 한다. ③실용신안 특허권은 남은 특허권 유효기간이 4년 이상이어야 한다.
상해 포동 ⁵⁵⁾	기술형 중소기업	중점 지원: 특허, 저작권, 소프트웨어 저작권, 레이아웃 설계 등록증서, 신약증서	≤3년	건당 담보 한도<200만 위안	①질권을 설정하는 지식재산권은 진실하고 유효하며 유효기간은 5년 이상이어야 한다.②기업 경영기간은 1년 이상이어야 한다.③기업주는 신용이 양호하고 기업은 독점 지식재산권 질권과 기업주 신용으로 역담보해야 한다.
미국 ⁵⁶⁾	중소기업	지식재산권 또는 기타 저당물	5~20년	대출 은행에서 결정한다.	①신청 기업은 반드시 영리 기업이어야 한다. ② 상환 능력이 있어야 한다. ③20%이상의 기업 소유자는 개인의 재산으로 SBA대출을 위해 담보를

					제공해야 한다.
일본 ⁵⁷⁾	중소기술형 기업	컴퓨터 프로그램, 음악 등 저작권, 특허권, 실용신안, 창의권, 상표권 등 공업 소유권 및 상호 등.	대출 은행에서 결정한다.	대출 은행에서 결정한다.	①질권을 설정하는 지식재산권은 이미 법적으로 인정을 받고 담보물권을 설정할 수 있어야 한다. ②질권을 설정하는 지식재산권은 시장에서 유통할 수 있고 그 가치를 평가할 수 있어야 한다. ③핵심 소유권 -- 특허권 또는 저작권을 주요 질권물로 설정하는 동시에 관련된 창의권, 상표권, 사용설명서 등은 부속 담보물로 하여 함께 질권물로 된다.

중국 각 지방에서 진행되고 있는 지식재산권 질권 담보대출 업무를 살펴보면 각 지방정부들이 융자 조건을 제정하고 있는데 그 특징은 아래와 같다.

첫째, 융자 주체 유형은 주로 지식재산권을 소유한 중소기업이다. 각지 정부에서 제정한 융자 조건 중에 제한을 두고 있는 융자 주체 유형을 보면 기술형 중소기업도 있고 기술형 혁신 기업도 있으며 일반 중소기업 또는 기타 경제 조직도 있다. 하지만 전반적으로 놓고 볼 때 모두 지식재산권을 소유하고 있는 중소기업이어야 한다.

이런 기업은 모두 유형 저당물이 부족하고 융자 경로가 협소하므로 정부가 융자 조건을 제정할 때 설정한 우선 지원 대상은 주로 이런 기업이다. 지원의 주요 목적은 이런 기업이 융자를 받을 때 겪게 되는 어려운 점을 해결하는 것이다. 하지만 각지 정부는 융자 주체 유형을 제정할 때 기타 제한 조건도 설정하고 있다. 예를 들면 북경 해전구와 상해 포동구는 비록 기술형 중소기업을 지식재산권 질권 융자의 우선 지원 대상으로 설정했지만 상해 포동의 주요 육

50) http://www.hnipo.gov.cn/ZSCQZWWEB/c/2006-08/Channel_d1f326f1f97e41e5a85104_info_820.html(최종방문일 : 2014년9월30일).

51) <http://www.docin.com/p-335920620.htm>(최종방문일 : 2014년9월30일).

52) <http://unn.people.com.cn/GB/22220/150106/152077/9519447.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

53) 丘志喬, “廣東知識產權質押融資模式探析”, 『廣東工業大學學報 (社會科學版)』, 2011年11月, pp.6-9

54) 전게서.

55) <http://www.pd.kx.gov.cn/web/showp.asp?id=2923>(최종방문일 : 2014년9월30일).

56) 左玉茹, “知識產權質押融資熱的冷思考 - 基于我國中小企業融資模式與美國SBA模式比較研究”, 『電子知識產權』, 2010年11月, pp.48-49.

57) 李希義, “日本政策投資銀行開展知識產權質押貸款的做法和啓示”, 『中國科技論壇』, 2011年7月, p.147.

성 대상은 초창기 중소기업이고 북경해전구의 주요 육성 대상은 오히려 성장기 기업을 위주로 했다.⁵⁸⁾

둘째, 중국 각지의 지식재산권 질권 융자의 융자 조건은 미국과 일본과 비교할 때 엄격하고 문턱이 높다. 예를 들면 대출 연한을 볼 때 미국 SBA 방식의 대출 기한은 5~20년이지만 중국인 경우에는 현재 전개하고 있는 지식재산권 질권 융자 업무는 대출 기한이 비교적 짧다. 대부분 지역은 1~2년이다. 질권을 설정할 수 있는 지식재산권에 대해 각지의 정부는 지식재산권 질권의 정책을 입법할 때 특허권과 상표권 질권에 대한 입법을 위주로 하였고 기타 지식재산권 질권에 대한 입법은 아주 드물었다.⁵⁹⁾ 이상에서 알 수 있듯이 중국정부는 지식재산권 질권 융자 업무를 추진하는 과정에서 상대적으로 신중한 태도를 취하고 있기 때문에 급진적인 정책이 수립되지 않고 있다.

셋째, 융자 조건을 시기와 지역에 맞게 융통성있게 운용하는 것은 지방산업 정책을 발전시키는 실제 요구에 부합되고 있다. 예를 들면 상해 포동은 지식재산권 질권 융자 업무를 전개하는 초기에 융자 주체 유형을 "양호하게 운영되고 있는 단기 융자가 필요한 포동신구 기술형 중소기업"으로 확정하였고 소프트웨어, 문화 창의, 집성회로 설계, 생물의학 등 분야에서 특허, 저작권, 소프트웨어 저작권, 레이아웃 설계 등록증서, 신약증서 등 지식재산권을 소유한 기술형 기업을 중점적으로 지원하여 커다란 효과를 가져왔다.⁶⁰⁾

북경시 해전구는 2009년 <지식재산권 질권 대출 금리 할인 관리 방법>을 수정할 때 대출 대상 중에 '기술형 신기업'을 추가하였고 질권물에는 저작권을 추가했다. 이렇게 수정한 것은 주로 해전구에 소프트웨어 연구개발사업에 종사하는 기업들이 많은 실제 상황을 고려하여 진행한 것이다. 불산시 남해구는 중국 국내에서는 최초의 지식재산권 질권 융자 시범 단위로 지정되었다. 불산 남해구 지식재산권국에서 제정한 <지식재산권 질권 대출 금리 할인 자금 특별 자금

58) 陸銘·尤建新, "地方政府支持科技型中小企業知識產權質押融資研究", 『科技進步與對策』, 2011年, p.92.

59) <http://finance.people.com.cn/h/2011/0831/c227865-4126970601.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

60) 馬傳福, "知識產權質押融資若干問題研究", 『金卡工程·經濟與法』, 第6期, 2010年, p.171.

관리 임시 시행방법(知識產權質押貸款貼息資金專項資金管理暫行辦法)> 중에는 비록 "질권물의 지식재산권은 반드시 합법적이고 유효하며 권리귀속이 명확하고 법적 상태가 명확해야 한다."라고 규정했지만 구체적으로 어떤 질권물인지에 대해서는 명확히 설명하지 않았다. 하지만 실제로 전개한 지식재산권 질권 용자 업무를 놓고 볼 때 질권물의 유형은 발명 특허권, 실용신안 특허와 상표권이고 상표권을 위주로 한다. 남해구 기업의 실제 상황에 근거하여 불산 남해구는 다음 단계에 지식재산권 질권 용자 업무 중에 소프트웨어 저작권을 지식재산권 용자 체계로 포함시켜하여 정보 산업 발전을 육성할 계획이다.⁶¹⁾



61) <http://www.nhrzcj.org/article.php?titleId=73>(최종방문일 : 2014년9월30일).

제4장 중국 지식재산권 질권 담보의 리스크와 대응방안

제1절 중국 지식재산권 질권 담보의 리스크 요소

지식재산권 질권을 설정하는 과정 및 관련 이론을 전반적으로 분석해보면 담보대출 리스크에 영향을 주는 요소로 주로 법률, 지식재산권, 기업, 은행, 거시적 환경 등 다섯 가지를 들 수 있다. 이들 요소들을 분석하여 지식재산권 질권 담보대출에서 발생할 수 있는 다양한 리스크를 예측한다면 은행이 지식재산권 질권 담보대출 리스크를 통제하고 기업이 융자 경로를 확장하는데 도움을 줄 수 있을 것이다.

1. 법률

불완전 계약 이론에서 지식재산권 질권 담보대출에 존재하는 법적 리스크를 알아 볼 수 있다. 그 리스크는 아래의 몇 가지 방면에서 나타난다.

첫째는 소송 가능성이다. 중국의 현재의 행정관리체제는 대중이 특허 또는 상표 권리귀속에 쟁의가 있을 경우 모두 특허 재심사위원회 또는 상표 평정기관에 이의를 제출할 수 있다고 규정하고 있다.⁶²⁾ 즉 기존의 지식재산권에 이의를 제기하고 승소한다면 원래의 권리귀속상태를 전복할 수 있는 것이다. 이렇게 되면 지식재산권의 권리귀속이 불안정한 상태가 되어 질권 설정자와 질권자가 소송을 해야 하는 리스크가 생기므로 질권자 및 관련 수익자의 권리가 불리해 진다.

둘째는 법률제도의 미비를 들 수 있다. 지식재산권에 대하여 질권을 설정하는 과정은 민법, 회사법 등 관련 법률과 연계되어 있다. 그러나 중국의 경우 아직 관련 법률 제도가 완비되지 않아 현실 중에 나타날 수 있는 구체적인 상황

62) <http://www.docin.com/p-154139491.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

에 대해 상응하는 규정이 많이 부족한 실정이다. 또한 지식재산권 분야는 그 발전과 변화속도가 매우 빠르기 때문에 법률의 제정속도가 이를 따라잡지 못하고 있다. 기존의 법률제도 하에 신기술들이 등장하면서 발생하는 다양한 문제들은 질권 설정의 당사자들에게 또 다른 리스크로 작용하고 있다.

셋째는 권리의 귀속이 불확실하다는 점이다. 권리귀속의 불확실성은 주로 아래와 같이 표현된다. 먼저 권리의 귀속에 관한 쟁의가 언제든지 발생할 수 있다. 예를 들어 특허발명자는 권리자가 아닐 수 있다. 기업소속으로 연구가 진행되어 특허를 등록하게 되면 특허권자는 기업이고 실제 발명자는 특허권리자가 아니기 때문에 아무런 권리가 없다. 또한 지식재산권에는 등록유지비용을 국가에 납부해야 하는데 만약 해당 지식재산권에 대해 다년간 유지비용을 지급하지 않아 실효되었거나 또는 보호기간을 초과했을 때는 그 권리가 없어지게 된다. 질권이 설정이 된 상태에서 이러한 문제가 발생하면 이 또한 리스크가 될 수 있다. 각종 모조품, 복제품의 등장으로 지식재산권 침권문제가 발생할 수도 있는데 이때에도 막대한 손해와 비용이 발생할 수 있다. 지식재산권 권리에 대한 수권과 양도에 관한 쟁의가 발생할 가능성도 높다. 예를 들면 특허권 수권 사용형태에서 약정한 것이 다를 경우 해당 특허권의 가치를 평가하는데 영향을 준다. 마지막으로 상표권의 경우 질권을 설정하는데 어려움이 따를 수 있다. 예를 들어 상표권 질권을 설정할 때 같거나 또는 유사한 상표를 반드시 동시에 질권을 설정해야 하지만 실현하기 어려운 점이 존재한다. 이는 이후 또 다른 리스크로 작용할 수 있다.

넷째는 계약 자체가 가지는 불완전성이다. 지식재산권 질권을 설정하는 과정에서 기업과 은행이 체결한 신용계약은 쌍방의 권리 의무에 대해 명확히 규정한다. 하지만 계약 기간 내에 발생하는 모든 사건을 예견할 수 없기에 계약 내용 외의 사건이 발생하면 계약 쌍방 당사자에게 계약 위반 리스크가 생길 수 있다.

2. 지식재산권

지식 경제 이론에서 볼 때 지식재산권이 가지고 있는 특성이 질권 담보대출에서 발생할 수 있는 리스크를 측정하는 주요 요소이다. 그 요소에는 가치 평가 요소와 환금 능력이 포함된다.

첫째, 지식재산권 가치의 평가 요소를 살펴보면, 우선 중국은 선진화된 지식재산권 평가 제도를 갖추지 못하고 있다. 평가기관과 정부의 관리감독기관이 일관된 기준을 형성하지 못하고 있기 때문에 가치 평가 과정에서 평가 제도의 완비성과 관련 평가 준칙의 실용성은 모두 지식재산권 가치를 평가하는 정확성에 영향을 주게 된다. 현재 중국의 지식재산권 평가에는 주로 원가법, 시장법 및 수익 현재 가치법이 사용되고 있다. 평가 방법이 다르면 평가 결과치가 차이가 난다. 그러므로 평가 방법을 선택하는 과학성도 지식재산권 가치 평가에 커다란 영향을 미칠 수 있다. 이 때문에 이들 평가방법에 대한 적용기준의 가이드라인이 필요한 실정이다. 또한 중국의 지식재산권의 가치를 평가하는 기관들이 대부분 발전 단계에 놓여 있으므로 그 전문성과 실무자의 소질이 다양하다. 그러므로 평가과정에서 선택한 평가기관 및 그 인원의 전문성도 평가 결과치에 미치는 영향도 매우 커질 수밖에 없다. 가치평가에 관한 전문인력들을 양성하고 관리감독하는 것 또한 리스크를 줄이는데 크게 기여할 수 있을 것이다. 마지막으로 정보의 비대칭문제도 리스크로 작용할 수 있다. 금융기관은 자신의 전문분야가 아닌 지식재산권에 대한 정확한 가치를 측정하기 어려운 문제가 있다. 그러므로 평가 과정에서 질권자의 정보 공개 정도는 평가 과정 및 결과치에 매우 중요한 영향을 가져다 준다.

둘째는 지식재산권 자체의 환금성이 쉽지 않다는 것이다. 지식재산권이 미래에 얼마의 가치로 환금될지는 전망하기 어렵다. 환금성을 예측하기 힘들다는 것은 질권을 설정하는 금융기관이 직면할 수 있는 가장 큰 리스크이다. 부동산 담보대출과 비교해 볼 때 지식재산권의 유동성은 현저히 떨어진다. 게다가 중국의 지식재산권거래시장도 아직 성숙되지 않았기 때문에 경매, 양도 거래 등이 활발하지 않고 유형자산에 비해 거래 원가가 높아 은행이 자금을 신속히 회

수하기 어렵다. 그러므로 지식재산권의 유동성과 거래 시장의 발전 정도는 모두 지식재산권의 환금성에 미치는 영향이 매우 크다. 담보로 제공되는 지식재산권의 대부분이 특허기술일 경우가 많다. 그러나 기술의 특성상 변화가 빠르고 시간의 흐름에 따라 가치도 변하기 때문에 미래의 환금성을 더욱 불확실하게 만든다. 지식재산권, 특히 특허기술은 법이 정한 보호연한을 가지고 있고 보호 연한을 초과한 후에는 그 환금 능력이 대폭 감소된다. 그리고 과학기술의 발전으로 인해 대량의 대체성 기술이 생겨나므로 현존 지식재산권의 가치를 대폭 감소시킨다. 그러므로 기술 자체의 독특성과 대체 가능성도 모두 환금 능력에 큰 영향을 미친다고 볼 수 있다.

셋째, 지식재산권은 그 자체의 가치보다는 다른 것에 체화되어야 가치를 실현할 수 있다는 의존성이 존재한다. 이런 특성으로 인해 기타 자산과 결부시켜야만 상품화, 현금화를 실현할 수 있다. 지식재산권은 체화되어 생산되고 있는 제품을 떠나면 가치가 쉽게 감소된다. 이 때문에 채권회수를 위해 체화되어 있는 상품 또는 시설과 분리시켜 지식재산권만 경매하기도 매우 어렵다. 이 역시 금융기관이 부담해야 하는 리스크로 작용하고 있다.

넷째, 지식재산권이 체화된 제품의 환금성은 시장과 소비자의 반응에 민감하게 반응하기 때문에 이 역시 매우 중요하다. 지식재산권이 체화된 제품의 시장 점유율과 소비자의 만족도가 높으면 높을수록 그것은 인지도가 높고 상품성이 높다는 것을 말해주고, 이는 다시 해당 기술의 환금성이 매우 우수하다는 것을 설명해준다.

다섯째, 지식재산권은 전통적인 질권물과 다르다. 지식재산권은 일반적으로 지식 및 혁신적인 아이디어를 기반으로 한 성과이어서 전문성이 강하고 매우 복잡하며 매우 높은 이익 창출 능력을 가지고 있다. 하지만 동시에 외부 요소의 영향을 쉽게 받고 안정성이 떨어지므로 지식재산권의 환금성에 직접적으로 영향을 받는다.

3. 기업

기업 요소는 지식재산권 질권 담보대출과정에서 반드시 고려해야 할 요소이다. 기업 요소에서 리스크로 작용할 수 있는 경우들을 살펴보면 다음과 같다.

첫째, 지식재산권을 담보로 제공한 기업의 상환 능력이 부족하여 제때에 채권 이자와 원금을 상환하지 못할 수 있다는 것이다.

둘째, 지식재산권을 보유하고 있는 기업의 대부분은 현재에는 규모도 작고 수익성도 낮지만 미래의 수익을 기대한다. 그러나 현실에서는 많은 기술기업의 이익 창출 수준이 비교적 낮아 제때에 대출 이자와 원금을 상환하기 어려운 경우가 대부분이다. 이는 지식재산권 질권 담보대출의 안전성에 영향을 미치는 요소로 작용하고 있다.

셋째, 기업의 운영능력은 기업의 자산 관리 효율을 측정하는 주요한 지표 중의 하나이다. 양호한 경영 상태는 지식재산권 질권 담보대출을 순조롭게 상환하는데 유리하다. 이 때문에 기업의 운영능력 역시 중요한 요소로 간주된다.

넷째, 기업의 발전 가능성은 기업이 자체의 생산 활동을 통해 계속 누적되어 형성된 것으로서 이를 통해 미래의 발전 가능성과 잠재력을 평가할 수 있다. 일반적으로 총자산 성장률, 무형 자산 성장률, 판매 수익 성장률은 기업의 향후 발전 가능성에 영향을 미치는 외부 요소들이다. 이들을 통해 금융기관들은 해당 기업의 가치와 보유하고 있는 지식재산권의 가치를 좀 더 정확히 평가하여 리스크를 줄일 수 있다. 또한 연구개발인원의 비율, 지식재산권의 등록건수 등은 기업이 가지고 있는 기술개발능력 등은 지식재산권 질권 담보대출을 받을 때 중요한 요소로 반영되고 있다.

다섯째, 기업의 신용상태는 금융기관이 기업에게 대출여부를 결정할 때 고려하는 첫 번째 요소이다. 신용이 좋은 기업은 기한 내에 은행 대출을 갚을 가능성이 비교적 높다. 기술력만을 보유하고 있는 기업은 이제 사업을 시작한 경우가 대부분이라 상대적으로 신용상태가 좋지 않은 경우가 많다. 가장 기본적인 현대적 기업제도를 구축하지 않고 재무관리가 엄격하지 않으면 금융기관에서 대출을 결정하기 쉽지 않다. 특히 은행의 경우 2~3년 동안 지속적으로 일정하게

수익을 창출하고 있어야 한다는 것을 대출조건으로 제시하고 있기 때문에 신용 상태가 좋지 않은 기업은 이를 만족시키기 어렵다. 이 때문에 기업의 신용상태 역시 금융기관이 리스크를 감소시키기 위해 고려하는 중요한 요소가 된다.

4. 금융기관

지식재산권의 질권 담보대출에서 실질적인 대출을 제공하는 은행은 대출 리스크를 통제하고 관리하는 주요 주체이다. 그러나 은행 자체에도 리스크를 유발하는 요소들이 존재하고 있다. 질권 담보대출 과정에서 은행 측의 리스크 요소는 주로 금융시스템 완비 수준, 담당직원의 전문성, 경영상태 등 세 가지 방면으로 나타난다. 금융시스템 완비 수준이 낮아 초래한 리스크란 은행 내부에서 운용하고 있는 정보시스템, 보고시스템, 내부 리스크 감독관리 시스템을 제어하지 못해 초래한 리스크를 말한다. 은행에서 리스크가 발생하는 경우는 은행에 실질적인 리스크 관리 시스템이 제대로 작동하지 않거나, 작동하더라도 보고 시스템에 문제가 있어 최고경영진이 적절한 조치를 취하지 않았을 경우이다. 이때에는 커다란 손실이 발생할 수밖에 없다.

담당직원의 전문성도 중요한 요소이다. 이는 주로 담당자가 지식재산권과 질권 담보대출 업무에 대한 전문지식이 없거나, 업무소홀로 인해 지식재산권 질권 대출과정에서의 리스크를 정확하게 예상하지 못해 초래한 잠재적 리스크를 말한다. 그 외에 은행 자체의 경영 상태는 지식재산권 질권 담보대출에 관한 의사결정을 순조롭게 할 수 있는지를 판단하는 주요 요소이다. 일반적으로 자본 충족율, 자산 유동성 비율과 은행의 이익 창출 능력은 은행의 경영 수준을 반영한다. 자본 충족율은 은행 경영 안전성과 리스크를 수비하는 능력을 측정하는 주요 지표이고 종합적으로 은행이 보유하고 있는 자산의 질과 리스크 상태를 반영하고 있다. 유동성 리스크는 상업 은행이 직면한 가장 직접적인 리스크이자 각종 리스크가 발생한 후의 최종 결과로 나타난다. 은행의 이익창출 능력은 경영관리의 기본적 목적이며, 리스크에 대응하는 기본 능력이며 은행의

경영 손실을 방지하는 가장 기본적인 방어선이다.

5. 거시적 환경

거시경제의 주기성과 안정성은 대출에 관련된 당사자의 거래가 성공적으로 이루어 질 수 있는지에 대해 일정한 영향을 미친다. 거시적 요소의 지표로는 우선 지역 또는 국가의 경제 발전 상태를 들 수 있다. 양호한 경제 상태는 지식경제를 신속히 발전시키고 동시에 기업이 성공적으로 대출을 받을 수 있는 기반을 제공한다.

금리 역시 기업이 지식재산권을 이용하여 대출을 얻고 대출 기한을 연장시키는데 큰 영향을 미친다. 일반적으로 자본 시장의 화폐 유통 속도와 국민경제의 발전은 긴밀히 연결되어 있다. M2의 성장률은 시장 화폐의 공급량을 반영하는 중요한 지표이다. 마지막으로 국가의 정책 역시 지식재산권 질권 담보대출 과정에서 매우 중요한 역할을 발휘하고 있는 요소라고 할 수 있다. 2008년<국가 지식재산권 전략 강요(國家知識產權戰略綱要)>를 발표한 이래 중국 전체의 특허 질권 설정 금액은 모두 165.78억 위안에 달했다. 그 중에 2008년에는 13.84억 위안이었던 금액이 전략강요를 발표한 다음 해인 2009에는 74.59억 위안, 2010년에는 77.35억 위안, 2011년에는 90억 위안, 2012년에는 141억 위안에 도달했다. 이로부터 강력한 국가의 지원정책이 정책 지원 하에 지식재산권 질권 담보대출이 급속히 발전하고 있다는 것을 알 수 있다.⁶³⁾

지금까지 지식재산권 질권 담보대출제도를 시행하는데 발생할 수 있는 리스크를 요소별로 살펴보았다. 이를 정리하면 <표 4>과 같다.

63) http://www.sipo.gov.cn/yw/2012/201301/t20130122_783797.html(최종방문일 : 2014년9월30일).

〈표 4〉 지식재산권 질권 담보대출의 리스크 요소

요소	리스크	주요 내용
법률	소송 가능성	침권 소송율, 계약 이행률
	법률 근거 없음	관련 법률 제도의 완비 정도
	권리귀속 불확정성	소속 유형, 보호 범위, 특허권자, 사용연한
	계약의 완비성	계약의 완비 정도
	가치평가	평가 준칙의 실용성, 평가 방법의 과학성, 평가 인원의 전문성, 정보 공개 정도
지식재산권	가치평가	평가 준칙의 실용성, 평가 방법의 과학성, 평가 인원의 전문성, 정보 공개 정도
	환금 능력	지식재산권 거래 시장의 완비 정도, 지식재산권 유동성, 기술 제품의 대체 가능성, 기술의 유효 기한, 지식재산권의 의존성, 인지 정도 및 예정이윤 초과 능력
기업	상환 능력	유동 비율, 자산 부채률, 이자 보장 배수
	수익성	판매 이윤율, 주당 수익, 주가 수익률
	운영능력	매출 채권 회전율, 유동 자산 회전율
	미래 발전 능력	총자산증가율, 무형자산증가율, 시장점유율, 연구개발인원 비중, 지식재산권 수량
	신용 상황	대출 위약율, 담보보증능력, 원금 및 이자 상환 상황
금융기관	시스템 완비 정도	정보 시스템과 리스크 측정 시스템의 완비 정도, 리스크 보고의 정확도
	인원 소질	기술인원의 규칙 위반 정도, 관리인원의 소질
	경영상황	자본 충족율, 자산유동성 비율, 예금율 비율, 총자산 순이익률
거시적 환경	경제발전 상황	GDP 성장률
	금리 변동	금리 변화 정도, 대출금리 차이
	정책 지향	지원정책, 제한정책
	화폐 유통성	M2 성장률

제2절 중국 지식재산권 질권 담보의 리스크 대응방안

비록 현재 중국의 지식재산권 질권 담보대출이 이런 저런 문제에 부딪치고 있지만 그것은 기업이 융자를 하는 새로운 형태로서 여전히 발전가능성이 매우 크다. 발전의 기본적인 맥락은 반드시 정부의 인도를 중시하는 동시에 시장 주도 메커니즘을 강화해야 한다. 하지만 여기서 관건적인 문제는 어떻게 현재의 어려운 점들을 극복해 나가고 유효하게 지식재산권 질권 담보대출제도를 구축

할 수 있는가이다. 이를 위해 몇 가지 제언을 하자면 아래와 같다.

첫째, 질권 담보대출에서 발생할 수 있는 문제점을 충분히 해결할 수 있도록 미비한 법률 제도를 정비하는 것이다. <담보법>에 규정한 특허권, 상표권과 저작권 등 세 가지 지식재산권의 질권을 제외하고 지식재산권에는 인접권, 상호권, 원산지 표기권, 영업 비밀권, 반도체 배치 설계권 등이 포함된다. 상호권에 대해 중국 법률에서는 그의 양도성을 인정하고 있다.⁶⁴⁾ 해외에서도 이 방면의 질권에 대해 사례가 있는지 연구하여 관련 규정을 정비할 필요가 있다.

영업 비밀권, 반도체 배치 설계권 등에 대해 현행 법률에서 명확히 규정한 것은 없지만 실무적으로는 질권을 설정하고 있다. 그러므로 반드시 현행 법률에서도 이에 대한 규정을 명시할 필요가 있다. 현재 질권 담보대출과 연관된 법률인 <담보법>, <물권법>과 <지식재산권법>을 강화하여 해당 법률 규정에서 직접적인 명시가 힘들면 하위법인 '실시세칙'에서도 얼마든지 규정할 수 있다. 그러나 가장 좋은 방법은 무형 지식재산권 평가 준칙의 틀을 정하고 그 안에서 각종 지식재산권의 특징에 근거하여 특허, 상표 및 가치 평가의 세부 규칙을 단계별로 제정하는 것이다.

국가 지식재산권국의 주도 하에 지식재산권 평가 보고 등록 제도를 구축하고 지식재산권의 평가를 위해 직접적인 데이터를 누적하여 정보 공유 메커니즘을 구축하는 것을 추진하는 것을 고려할 수 있다. 기업은 지식재산권 관리를 강화하고 지식재산권이 기업에 공헌하는 데이터를 전반적으로 분석하는 것을 강화하며 통치 구조를 완선하고 기업 운영을 규범화해야 한다. 은행은 지식재산권 신용대출 종류를 적절히 설계하고 질권 대출 절차를 간소화 시키려고 노력해야 한다. 정부 지식재산권 관리부서는 지식재산권 질권 신고 관리 및 절차를 효율적으로 정비하고, 동시에 은행과 정보 소통 메커니즘을 구축하며 함께 지식재산권 거래 시장을 구축하고 정책적 지원을 제공해야 한다.

둘째, 시장원칙을 견지하고 지식재산권 거래시장을 발전시켜야 한다. 중국의 기업들의 경우, 특허기술은 많으나 이를 이용한 자금조달이 원활하지 못하다.

64) 張瑞懷·羅世樂·唐羽, “對知識產權質押融資的再思考”, 『金融時報』, 第8版, 2006年12月4日.

중국의 다양한 기술들이 보다 용이하게 자본화될 수 있도록 점차 전국적으로 통일된 지식재산권거래시장을 구축하여 지식재산권 거래 규칙을 제정해야 한다. 시작 단계에서는 중국에 이미 설립된 기술소유권거래소,⁶⁵⁾ 부동산거래소를⁶⁶⁾ 이용하고 그 후에는 점차 그 거래 분야를 특허권, 저작권 등 분야로 확장시켜야 한다. 이와 동시에 지식재산권거래 중개기관을 적극 발전시켜야 한다. 지식재산권 컨설팅, 신고, 평가 등 중개 서비스기관의 발전을 장려하고, 독립적이고 공정한 자산평가회사를 부양시키는 것도 매우 중요하다. 이는 과학적인 평가 절차를 구축하여 자산평가의 신뢰도를 높이고, 서비스행위를 규범화하여 지식재산권과 금융자본의 결합을 위해 양질의 중개서비스를 제공하는데 크게 기여할 수 있을 것이다. 일반적으로 지식재산권 컨설팅 기관은 지식재산권 신청 및 등록, 지식재산권 보호, 지식재산권 자본화를 둘러싸고 기업을 위해 전문적이고, 장기적인 지식재산권 컨설팅 서비스를 제공한다. 이러한 전문기관의 인력을 양성하는 것도 중국 지식재산권 질권 담보제도의 발전에 큰 역할을 할 것이다.

셋째, 지식재산권과 같은 무형자산의 평가체계를 구축해야 한다. 과학적으로 지식재산권 평가 가치와 질권 금액 간의 기준을 제시한다면 충분히 지식재산권 자원을 이용해 융자 원가를 줄일 수 있을 것이다. 채권자를 보호하는 기본 원칙에 따라 전국적으로 효과적이고 통일된 담보 신고 제도를 구축하는 것도 매우 중요하다.

넷째, 관리감독을 강화하여 효과적으로 리스크를 예방해야 한다. 부동산 저당에 비해 지식재산권 담보대출은 리스크가 매우 높다. 이 때문에 지식재산권 질권 담보대출에 관한 다양한 제도를 모색하고 구축하는 과정에서 은행감독부서, 지식산권국, 은행은 대출 리스크 통제 및 보상 메커니즘을 구축해야 한다. 동시에 관련 부서는 각자의 임무를 수행하고 엄격히 관리감독하고 효과적으로 지식재산권 질권과 대출을 발급하는 과정에서의 리스크를 통제해야 한다.

65) http://www.most.gov.cn/kjzj/kjzjdt/200309/t20030905_7940.htm(최종방문일 : 2014년9월30일).

66) <http://baike.so.com/doc/6963206.html>(최종방문일 : 2014년9월30일).

은행은 엄격히 질권 담보대출 비율을 통제하고 지식재산권 질권 담보대출에 부합되는 신용대출관리 메커니즘을 구축하여 정확히 평가 리스크를 장악하고 진지하게 종목을 선택하며 대출 후의 질권 설정제품을 동적으로 감시하는 것을 강화해야 한다. 또한 더욱 실제에 부합되고 지식재산권 질권 대출 특징에 부합되는 대출심사절차를 제정하여 제반절차를 규범화하고, 국가 산업정책에 부합되고 기술수준이 높고 시장성이 좋은 지식재산권을 엄선하여 질권 담보대출을 제공하도록 해야 한다.

다섯째, 지식재산권 질권 담보대출 시 많은 법률 사무가 연결되어 있는데 그 중에서도 공증인의 역할을 강화시켜 제도적으로 리스크를 줄이도록 해야 한다. 은행이 지식재산권을 담보로 설정할 때 먼저 공증을 신청하기 때문에 공증인은 담보대출 절차의 시작단계에서 개입하게 된다. 일반적으로는 형식적인 공증절차가 이루어지지만, 공증인이 대출 전 조사에 참여하고 은행측과 함께 지식재산권 질권 담보대출방식과 절차를 제정하는데 참여함으로써 제도적으로 리스크를 줄일 수 있다. 공증인은 기업이 제출한 서류에 대해 심사하고 실제적으로 조사해야 한다. 법률과 사실 측면에서 기업의 지식재산권이 질권물로 대출을 발급하는데 적합한지 확인하고 은행에게 법적 의견서를 제출해야 한다. 대출 과정에서 나타날 수 있는 법적 분쟁에 대비하여 공증업무 내에서 기업과 은행을 위해 지식재산권 담보 관련 지식을 제공하여 기업과 소통하고, 은행에 대해서는 질권물의 안정성을 보증해야 한다. 특히 기업을 도와 저작권, 특허권, 상표권 등 지식재산권 측면의 공증 업무를 처리하면서 신제품, 신기술을 모조, 절취하는 행위를 미연에 방지해야 한다.

지식재산권 질권 담보대출은 새로운 형태의 자금조달 방법이기 때문에 이론적으로, 실천적으로 모두 시도하고 탐색하는 단계에 있으므로 많은 문제에 직면할 수 밖에 없다. 그러나 지식재산권 질권 담보대출에 관한 법률제도가 계속 발전하고 실천 경험이 계속 누적되면 중국의 지식재산권을 충분히 운용하는 효과적인 방식으로 자리 잡아 시장 경제의 번영과 경제의 장기적인 안정된 발전을 위해 적극적인 추진 역할을 할 것이다.

이상에서 중국의 지식재산권 질권 담보대출이 기업의 발전, 특히 중소기업이 용자를 받기 어려운 곤경에서 벗어나는데 적극적인 역할을 하고 있는 것을 알 수 있었다. 하지만 지식재산권 질권 담보대출방식이 직면한 리스크 역시 비교적 크다는 것도 알 수 있었다. 지식재산권 질권 담보대출 업무에 존재하는 리스크에 대비하여 관련 부서와 기관은 선진국의 경험을 기반으로 중국의 실정에 맞는 다양한 제도와 정책을 모색하고 지식재산권 자체가 가지고 있는 장점이 충분히 발휘되어 기업의 이익창출에 기여할 수 있도록 노력해야 할 것이다.



제 5 장 결 론

이상에서 본 논문은 중국의 지식재산권 질권 담보대출에 대해 다양한 시각에서 살펴보았다. 지식재산권 질권 담보대출은 지식재산권자가 유효한 지식재산권의 전부 혹은 일부를 금융기관에 질권을 설정하여 대출을 얻고 일정한 기일 내에 원금과 이자를 상환하는 금융제도이다. 그러나 지식재산권은 유형자산과 다른 특징들을 가지고 있어 질권 담보대출에서 발생할 수 있는 문제들도 다르게 나타난다.

본문에서 언급했다시피 중국에서 지식재산권에 질권을 설정하여 대출을 시작한 것은 1999년이였다. 200만 위안의 대출규모에서 시작한 지식재산권 질권 담보대출이 2012년에는 141억 위안으로 급속히 확대되었다. 그 배경에는 중국정부의 적극적인 지원정책이 큰 역할을 하였다. 2009년부터 중국은 지식재산권 질권 업무 시범지역을 선정하여 각 지역의 특성에 맞는 지원정책을 시행하였다. 그 결과 지식재산권 질권 담보대출은 중국의 기술형 중소기업에게 새로운 자금조달 창구가 되었고, 이는 기업들이 기술을 개발하고 혁신하는 주요한 동인이 되고 있다. 금융기관 역시 지식재산권 질권 담보대출을 새로운 이익창출의 기회로 삼고 있다.

현재 중국에서 시행되고 있는 지식재산권 질권 담보대출방식은 주로 순수 시장화 방식, 정부인도하의 시장화 방식, 정부에서 주도하는 방식과 정부에서 직접 통제 조절하는 방식 등 네 가지 방식으로 나눌 수 있다. 순수 시장화 방식은 비록 은행이 리스크를 많이 부담하여 금융기관이 참여하는 적극성이 높지 않은 등 문제가 있지만 지식재산권 질권 담보제도가 발전하고 법률제도와 시장환경이 개선됨에 따라 금융기관에서 부담하는 리스크가 천천히 감소되면서 점차 발전하고 있는 방식이라 볼 수 있다.

현재 중국은 정부 주도하의 시장화 방식을 이용하고 있는데 이런 방식의 주요 특징은 금융기관에서 주로 리스크를 부담하고 정부에서 거시적으로 통제하

고 조절한다는 것이다. 정부는 주로 관련 정책을 제정하고 시행하는 것을 통해 지식재산권 질권 담보설정에 참여한다. 이렇게 정부에서 직접 통제 조절하는 방식은 가장 초기 단계의 방식이다. 당해 방식은 금융대출기관에서 정부의 행정명령에 따라 지식재산권 질권을 설정하는 기업을 위해 대출을 발급한다. 이는 비록 처리 절차가 신속하고 간소하지만 금융기관에서 지식재산권 질권 담보물에 대한 리스크를 파악할 수 없어 대출에 소극적인 태도를 보일 수밖에 없고 지식재산권 질권담보제도의 발전도 더딜 수밖에 없다. 이 때문에 향후 정부 주도하의 방식은 점차 도태되고 순수 시장화방식으로 발전할 것으로 보인다.

본문에서는 중국에서 시행되고 있는 지식재산권 질권 가치평가 방법으로 시장가치법, 원가재설정법과 수익 현재 가치법을 소개하였다. 시장가치법은 아직 보편화되기에는 많은 제한을 받고 있고, 원가 재설정법은 고정자산을 위해 질권을 설정하는 방법이므로 무형 지식재산권 질권에 적용할 수 없다는 단점이 있었다. 수익 현재 가치법은 현재 중국에서 지식재산권 질권을 평가하는 주요 방법으로 사용되고 있다. 그러나 지식재산권이 성장, 성숙, 쇠퇴의 과정을 거치는 특수성을 지니고 있는 만큼 고정된 할인율을 사용하는 수익 현재 가치법은 계속 적용하기에는 무리가 따른다. 이 때문에 중국의 지식재산권 질권 담보제도가 발전하기 위해서는 가치평가방법도 발전해야 할 것이다.

마지막으로 지식재산권 질권 담보대출을 하는 과정에서 존재하는 다양한 리스크에 대해 법률제도, 지식재산권, 기업, 금융기관과 거시적 환경으로 나누어 살펴보았다. 이 과정에서 그동안 중국정부와 당사자들이 노력을 했음에도 불구하고 다양한 리스크들이 강도 높게 존재한다는 것을 알 수 있었다. 지식재산권 질권 담보제도는 기업과 금융기관 간에 단순히 이루어지는 것이 아니라 아직까지 중국정부의 강도 높은 정책적 개입과 전반적인 거시경제적 환경으로부터도 커다란 영향을 받고 있다. 지식재산권 질권 담보제도 발전의 기본적인 맥락은 정부의 주도에 의해 이루어져야 하지만 시장메커니즘의 확립도 매우 중요한 과제이다. 이 때문에 향후 발전은 정부 주도하의 발전방식에서 어떻게 시장주도화로 전환시키느냐가 관건이 될 것으로 보인다.

< 參 考 文 獻 >

- 丘志橋, “廣東知識產權質押融資模式探析”, 『廣東工業大學學報』, 第11卷 第3期, 2011年6月.
- 劉衛國·李乾文, “企業知識產權交易定價的博弈分析”, 『統計與決策』, 第22期, 2010年.
- 陸銘·尤建新, “地方政府支持科技型中小企業知識產權質押融資研究”, 『科技進步與對策』, 2011年.
- 李龍, “日本知識產權質押融資和評估”, 『學術專題』, 2002年3月.
- 李希義, “日本政策投資銀行開展知識產權質押貸款的做法和啓示”, 『中國科技論壇』, 2011年7月.
- 李希義, “政府支持下的知識產權質押貸款模式及其特征分析”. 『科技與法律』, 第81期, 2009年.
- 李希義·朱穎, “北京市知識產權質押貸款的措施和經驗”, 『中國科技投資』, 2010年.
- 馬國彩, “淺議對中小企業知識產權的質押評估”, 『中國產評估』, 第3期, 2010年.
- 馬傳福, “知識產權質押融資若干問題研究”, 『金卡工程·經濟與法』, 第6期, 2010年.
- 張瑞懷·羅世樂·唐羽, “對知識產權質押融資的再思考”, 『金融時報』, 第8版, 2006年12月4日.
- 章廷兵·方新, “知識產權模糊評價模型的構建于應用”, 『科研管理』, 第20卷 第6期, 1999年.
- 張惠, “我國擔保公司風險偏好特點與管理研究策略”, 『海南金融』, 第7期, 2011年.
- 程守紅·周潤書, “知識產權質押融資中的政策工具及模式研究”, 『實務-方法』, 2012年.
- 程守紅·周潤書, “知識產權質押融資中的政策工具及模式研究”, 『華東經濟管理』, 第27卷 第02期, 2013年2月.
- 左玉茹, “知識產權質押融資熱的冷思考—基於我國中小企業融資模式與美國SBA模式比較研究”, 『電子知識產權』, 2010年11月.
- 周春慧, “北京: 政府資金引導知識產權質押融資體系的建立與發展”, 『電子知識產權』, 2010年11月.
- 胡學英, “深圳開展知識產權質押融資的新思考”, 『科技管理研究』, 第32期, 2012年.
- 胡海洋, “知識產權質押融資風險分散和防范機制研究”, 2009年.