



知識產權評估：制定標準

IP Valuation : Standard Setting



张锦辉
香港特别行政区政府 知识产权署署长
2013年9月18日
Peter K F Cheung
Director of Intellectual Property
Government of the HKSAR
18 September 2013



大綱 Outline



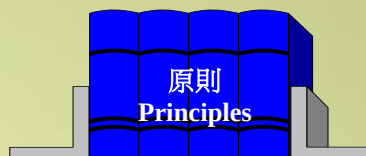
- I. 介紹
Introduction
- II. 知識產權評估對知識產權貿易的重要性
The Importance of IP valuation in the IP Trading Context
- III. 政府知識產權貿易評估小組的工作
The Work of the Government Sub-Group on IP Valuation
- IV. 目標
Goal
- V. 小結
Another Look
- VI. 下一步
Next Steps
- VII. 大環境
The Big Picture
- VIII. 角色扮演
Role-play

I. 介紹 Introduction



一個制度的元素：知識產權貿易為一複雜系統
Elements of a System : IP Trading is a Complex System

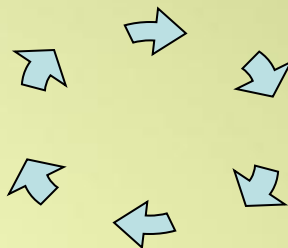
- 原則
Principles



- 規條
Rules



- 程序
Processes



- 機構
Institutions



- 人員
Personnel



II. 知識產權評估對知識產權貿易的重要性 The Importance of IP Valuation : the IP Trading Context



- 知識產權定價
Pricing IP
- 知識產權轉讓
Assigning IP
- 知識產權授權
Licensing IP
- 知識產權聚合
Aggregating IP

買 / 賣
Buy / Sell

財務報告
Financial reporting

首次公開募股
Initial public offering

合併與收購
Merger & acquisition

償付能力
Solvency

訴訟
Litigation

II. 知識產權評估對知識產權貿易的重要性 The Importance of IP Valuation : the IP Trading Context



- 知識產權抵押化
IP collateralization
- 股權參與
IP equity participation
- 知識產權證券化
IP securitization

買 / 賣
Buy / Sell

財務報告
Financial reporting

首次公開募股
Initial public offering

合併與收購
Merger & acquisition

償付能力
Solvency

訴訟
Litigation

II. 知識產權評估對知識產權貿易的重要性 The Importance of IP Valuation : the IP Trading Context



- 知識產權保險
IP insurance

買 / 賣
Buy / Sell

- 知識產權稅務規劃
IP tax planning

財務報告
Financial reporting

- 知識產權投資
IP investment

首次公開募股
Initial public offering

合併與收購
Merger & acquisition

償付能力
Solvency

訴訟
Litigation

II. 知識產權評估的挑戰 The Importance of IP Valuation : the Challenge



- 知識產權絕對值?
Absolute value of IP?

普遍接受的知識產權評估標準方法
✗ Universally accepted IP valuation
standards or methodologies

- 清楚認定知識產權的公允價值?
Fair value of clearly identified IP?

科學或藝術?
Science or art?

主觀性質
Subjective nature

業務目標
Business goals

成本法
Cost approach

收入法
Income approach

市場法
Market approach

II. 知識產權評估的一般解決辦法 The Importance of IP Valuation : the General Resolutions



- 收集更多的信息
Gather more information

價值與風險
Value and risk

- 懂經濟、行業和具體業務
Understand the economy,
industry and specific business

範圍與保護
Coverage and
protection

- ➔ 給予合理指標
Give reasonable indication



III. 政府知識產權貿易評估小組的工作 The Work of the Sub-Group on IP Valuation



一些解決標準化的辦法 (1)

Suggested Resolutions on Standard Setting (1)

- 修改優化國際標準，以適應香港的情況
Modify international standards to suit HK circumstances
- 專注於一般的原則，而不是詳細規則
Focus on general principles rather than on detailed rules
- 探索一個全面的數據庫的概念
Explore the concept of a comprehensive database
- 建立一個熟練的知識產權評估專業人員團隊
Build up a pool of skilled IP valuation professionals



III. 政府知識產權貿易評估小組的工作 The Work of the Sub-Group on IP Valuation



一些解決標準化的辦法 (2)

Suggested Resolutions on Standard Setting (2)

- 評估
Value
 - 以束/組合式知識產權
IP bundles/portfolios
 - 市場前知識產權值
Pre-market IP
 - 商業化後的市場的知識產權
Commercialized post-market IP



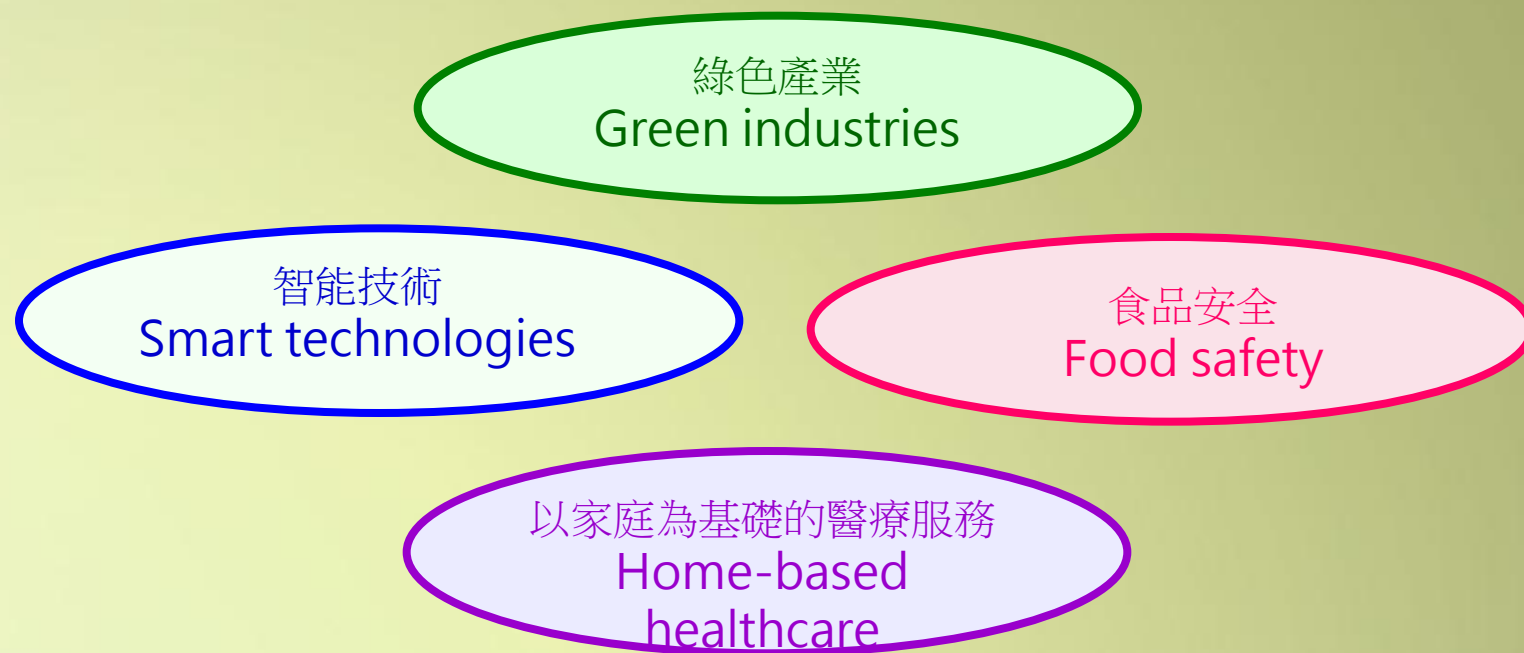
III. 政府知識產權貿易評估小組的工作 The Work of the Sub-Group on IP Valuation



一些解決標準化的辦法 (3)

Suggested Resolutions on Standard Setting (3)

- 專注於利基領域
Focus on niche areas

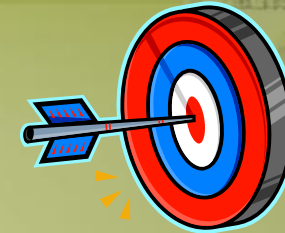


IV. 目標 Goal



要制定一個
To develop a

- 實際 practical
- 可行 achievable
- 可靠 believable
- 高質 high quality



知識產權評估系統
IP valuation system

成為知識產權生態系統的組成部分
that forms part of the IP ecosystem



V. 小結

Another Look



一個知識產權評估制度的元素 Elements of a IP Valuation System

✓ 原則（彈性）
Principles (flexible)

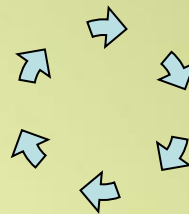


• 規條
Rules

• 程序（數據庫）
Processes (database)

• 機構
Institutions

• 人員（培養人才）
Personnel (talent development)



VI. 下一步 Next Steps

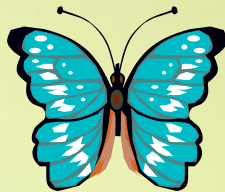


三段 :
3 Phases :

解凍
Unfreeze



改變
Change



凝結
Freeze



八步
8 Steps

1. 緊急
2. 同盟
3. 策略
4. 交流

Urgency
Coalition
Strategy
Communication

5. 行動
6. 成功
7. 鞏固

Action
Success
Consolidation

8. 文化

Culture



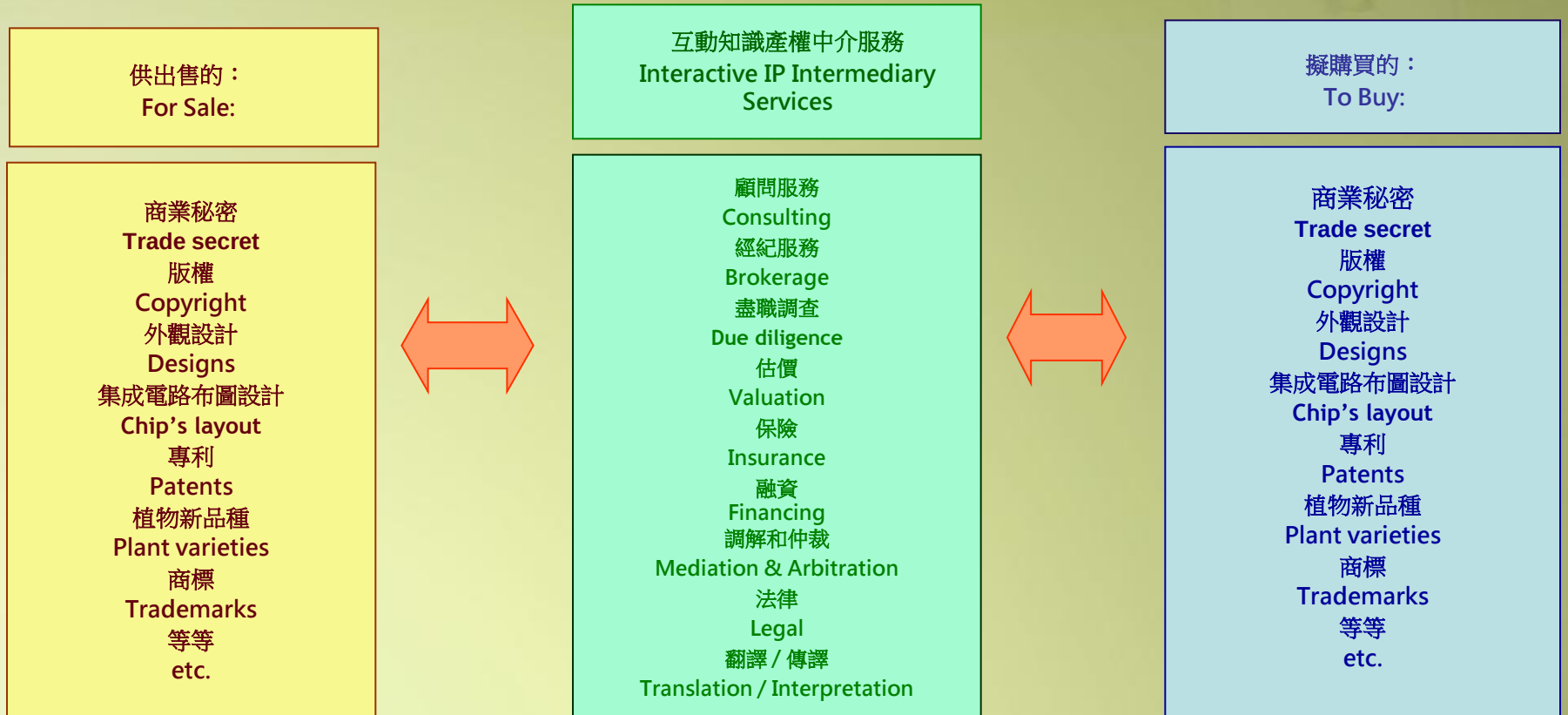
VII. 大環境 : 知識產權貿易

The Big Picture : IP Trading



商 機 處 處

Business Opportunities Here and There



真實或在線
Real or On-line

多對多
Many - to - many

機動
Dynamic

競爭
Competitive

平臺
Platforms

VIII. 角色扮演 Role-play



你 / 你的機構會扮演怎樣的角色?
What role would you / your institution play?

