



知识产权资产评估促进工程系列丛书



发“15573”到
106900292251
成为世纪畅优会员,可阅读更多图
书,获得增值在线课程(教学资源)

知识产权价值评估、 开发与侵权赔偿

Intellectual Property:

Valuation, Exploitation, and Infringement Damages

(美) 戈登·史密斯 (Gordon V. Smith) 著
罗素·帕尔 (Russell L. Parr)

国家知识产权局专利管理司 组编
夏 玮 周叔敏 杨 蓬 等译



电子工业出版社

PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

知识产权资产评估促进工程系列Ⅱ

知识产权价值评估、 开发与侵权赔偿

Intellectual Property:

Valuation, Exploitation, and Infringement Damages

(美) 戈登·史密斯 (Gordon V. Smith) 著
罗素·帕 尔 (Russell L. Parr)

国家知识产权局专利管理司 组编

夏 玮 周叔敏 杨 蓬 等译

电子工业出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

Gordon V. Smith and Russell L. Parr: Intellectual Property: Valuation, Exploitation, and Infringement Damages

ISBN:978-0-471-68323-0

Copyright © 2005 by John Wiley & Sons, Inc.

All rights reserved. This translation published under license. Authorized translation from the English language edition published by John Wiley & Sons, Inc.

No part of this book may be reproduced in any form without the written permission of John Wiley & Sons, Inc. Simplified Chinese translation edition Copyright 2012 by Century Wave Culture Development Co-PHEI.

Copies of this book sold without a Wiley sticker on the cover are unauthorized and illegal.

本书中文简体字版由 John Wiley & Sons, Inc. 授权电子工业出版社独家出版发行。未经书面许可, 不得以任何方式抄袭、复制或节录本书中的任何内容。

版权贸易合同登记号 图字: 01-2011-1872

图书在版编目(CIP)数据

知识产权价值评估、开发与侵权赔偿/(美)史密斯(Smith,G.V.), (美)帕尔(Parr,R.L.)著; 国家知识产权局专利管理司组编; 夏玮, 周叔敏, 杨蓬等译. —北京: 电子工业出版社, 2012.3

(知识产权资产评估促进工程系列丛书)

书名原文: Intellectual Property: Valuation, Exploitation, and Infringement Damages

ISBN 978-7-121-15573-4

I. ①知… II. ①史… ②帕… ③国… ④夏… ⑤周… ⑥杨… III. ①知识产权—研究 IV. ①D913.04

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 268154 号

责任编辑: 晋 晶

文字编辑: 吴亚芬

印 刷: 三河市鑫金马印装有限公司

装 订:

出版发行: 电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编: 100036

开 本: 720×1000 1/16 印张: 53.25 字数: 1044 千字

印 次: 2012 年 3 月第 1 次印刷

定 价: 158.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题, 请向购买书店调换。若书店售缺, 请与本社发行部联系, 联系及邮购电话: (010) 88254888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn, 盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线: (010) 88258888。

■ 专家指导委员会 ■

主任委员：贺 化 国家知识产权局副局长

副主任委员：马维野 国家知识产权局专利管理司司长

刘 萍 中国资产评估协会副会长、秘书长

委 员：韩秀成 国家知识产权局办公室副主任

曹冬根 国家知识产权局专利管理司副司长

毛金生 国家知识产权局知识产权发展研究中心主任

郭明生 河南省知识产权局局长

刘玉平 中央财经大学资产评估研究所所长

汪海粟 中南财经政法大学 MBA 学院院长

杨志明 中和资产评估有限公司董事长

王双龙 国家知识产权局专利管理司市场管理处处长



“十二五”时期是世界大发展、大变革、大调整的重要时期，全球资源和市场的竞争正在不断加剧，世界范围内知识产权制度的重要性日益突出。知识产权已经成为国家发展的核心战略性资源，国家竞争力越来越体现为对知识产权的拥有和运用能力。面对复杂多变的国际形势和日趋激烈的国际竞争，党和政府高度重视知识产权工作，坚定不移地实施国家知识产权战略，大力完善知识产权法律制度，加大知识产权保护力度，不断提升知识产权管理和运用能力。知识产权工作对加快经济发展方式转变的重要支撑作用逐步显现，呈现出与经济社会发展全面融合的良好发展态势。我们深刻认识到，加快发展知识产权服务业，构建功能齐全、服务主体多元化的知识产权服务体系，是促进经济发展方式转变、增强产业国际竞争力的重要途径。

近年来，为实现《国家知识产权战略纲要》有关“促进自主创新成果的知识产权化、商品化、产业化，引导企业采取知识产权转让、许可、质押等方式实现知识产权的市场价值”的战略重点，国家知识产权局会同财政部指导和规范知识产权无形资产评估工作，充分发挥资产评估促进知识产权价值实现、推动自主创新的重要作用，共同实施了知识产权资产评估促进工程。在此推动下，知识产权评估服务业发展迅速，评估机构的执业水平和社会公信力进一步提高。但从总体上来看，知识产权评估行业的专业服务能力仍与经济社会发展的要求不相协调，远不能满足社会需求。专利等无形资产的评估理论研究和技术创新不足，已成为制约行业发展的主要障碍之一。

为进一步拓宽知识产权评估行业的国际视野，充分借鉴国外同行的执业理念和评估方法，加强知识产权评估行业能力建设，国家知识产权局近期遴选引进了部分国外优秀的知识产权资产评估著作，组织编译了这套涵盖知识产权价值评估原理、方法、工具和案例的“知识产权资产评估促进工程系列丛书”。本套图书在电子工业出版社的紧密配合下得以顺利出版，并得到了全国知识产权行政管理部门、高等院校、专业机构及业内知名专家的积极响应。

我们衷心地希望本套丛书的出版，能够为我国知识产权资产评估行业的科学发展提供有益的借鉴，并进一步完善我国知识产权资产评估的理论与实践，使其更好地为实施国家知识产权战略、建设创新型国家服务。

贺化

译者序

本书为美国的两位经济学术翘楚兼实践者——戈登·史密斯（Gordon V. Smith）先生和罗素·帕尔（Russell L. Parr）先生于2005年出版的著作。本书出版之后，持续出版了另行编写的增补本。包括了历年来全部增补本内容的2011年累积增补本，也已经译出，与本书的译本同时出版。

最近，一位退休的大学校长在香港《南华早报》发表了一篇文章，题为《中国式道路》。文章设问，迄今为止，改革中的中国一直都在避免照搬其他民族的模式，但是当中国人考虑当今的现实及未来的改革方向时，可以借助什么样的力量呢？文章认为，可借助的第一种力量是邓小平确定的各项原则。文章对这些原则的诠释是：“集中力量向世界经济敞开大门；尽快掌握世界经济的门道；调整先进技术，满足中国的迫切需要；但尽可能保留国家治理结构。”文章接着强调，虽然许多人认为，中国在这些方面已经做得很好了，但现在需要拿出新的看法来。译者认为本书的出版即为了竭力开放、掌握门道、调整技术和满足需要这一目的，并就此希望读者们提出新的看法来。

本书第一作者史密斯先生毕业于哈佛大学，从事价值评估工作40余年，其完成的价值工作几乎包括有形资产和无形资产的每种类型及知识产权的每种咨询服务。其知识产权的咨询服务涉及使用许可费率、经济生命周期和损失赔偿诉讼等。“财富500强”企业中的许多企业，美国政府，主要的国际律师事务所、研究机构和教育单位都是其服务的客户。

史密斯先生为中国政府、美国政府的财政部，以及无数的民间组织与企业举办了相关的讲座，并专门为世界知识产权组织（WIPO）在世界各国进行演讲。

本书的另一作者是注册金融分析师（CFA）、高级价值评估师（ASA）帕尔先生。其主持的知识产权价值评估项目和许可费用率研究项目，内容极其广泛，包括通信、汽车蓄电池、激光、农药制剂、生物技术、计算机软件、制药、摄影、花卉、化妆品，以及企业商标、励志书籍的著作权等。

帕尔先生关于知识产权价值与管理的著作，已经以英语、日语、韩语和意大利语等多种文字出版。其还在WIPO等权威机构的推荐下，在30多个论坛上发表了相关的演讲。

周叔敏

2011年8月17日

原书前言

本书在 16 年前出版时,是第一本涉及知识产权和无形资产价值评估的著作,经历前 3 个版本之后,我们根据所积累的企业与价值评估实际领域方面咨询工作的经验,对本书的阐述进行了扩展与提炼。此外,我们两人还分别或共同合作编撰出版了若干本聚焦于知识产权方面经济学的其他著作。

本书的第 4 次出版实际上是 4 本书的合编,也是我们对咨询工作中的经验,以及对我们研究和授课中内容的总结,并吸收了下列 John Wiley & Sons 出版公司所出版的系列著作中 3 本书的内容。

- 《知识产权:许可与联盟的经营获利战略(第 3 版)》(*Intellectual Property: Licensing and Joint Venture Profit Strategies* (Third edition)), Smith and Parr。
- 《知识产权侵权损失:诉讼支持指南(第 2 版)》(*Intellectual Property Infringement Damages: A Litigation Support Handbook* (Second edition)), Parr。
- 《商标价值评估》(*Trademark Valuation*), Smith。

为体现这一领域最前卫的思想,我们对这些书的内容与本书的第 3 版都进行了充分的修正与更改。关于价值评估基本理论的章节都进行了修改,以体现我们在教授大学本科与研究生的课程中所了解的内容。我们还增加了涵盖早期阶段技术价值评估中确定某些困难数据时所能应用的扩展与预测模型的论述与附录。为更易获得相关的信息,本书分为以下 4 个部分:

- 价值评估。
- 许可中的问题。
- 侵权的损失赔偿。
- 附录。

本书引入了“虚拟交易”的概念。我们认为这是一个有效的价值评估、许可分析与损失评价的构想方式。在我们研究和考虑了有关情况之后,我们将能从本质上描述我们所认为的实际并没有发生的交易结果。在我们描述交易的各方与交易环境的事实时,我们提供了推导结论时的假设。而这一结果的判断,是我们所认为的交易各方在所同意的基础上得出的结果。

至今在我们的写作和授课中,所提供资料中的详细研究案例始终存在缺憾。

许多人要求获取我们的信息，因为其提供了知识产权价值评估、许可与损失评价的“路线图”或“整体处方”。具体情况是目前还无人提供涵盖知识产权的价值评估、许可授予和损失分析全部过程细节的案例。我们感到这不能使读者更佳地进入思考，从而确立能满足其全部需要的解决问题的模式。我们能够阐述所需要的条件，过程中如何产生不同的影响，等等。但是，我们不能给读者提供一份备忘录，让读者能够循此路线，每次都得到清晰的指示。读者为每一情境所准备的程序，在某种程度上都是唯一的，而能抓住情境所要求的程序方法中的每项要素也都是不同的。这方面的规律对于知识产权的分析也都是正确的。

我们发现了 20 世纪 80 年代出现和成长起来的知识产权意识。我们还见到了企业电子商务模型的开端，观察到了其蓬勃的成长，并感觉到了其爆炸式的扩张。今天，我们目击了世界各地知识产权的繁盛，特别是其在亚洲的扩张。一些新的商务模型被一些人称赞为“能通吃”，但受到了另一些人的诋毁，然而，这是知识产权能够通过“非传统”渠道进行开发的证据。

在目前的这个阶段，知识产权至关重要的价值已经是无人能够动摇了。对于知识产权的了解已逐渐成为企业决策中一项关键的控制要素。这一发展在世界范围内引起了人们了解知识产权在经济商务中的作用的渴求，并希望知识产权的作用能够进行定量分析。我们非常欣慰的是，我们的著作得到了法律界、许可贸易界及会计行业的青睐，全世界的企业、中介服务行业和政府的人们，都发现这些书籍是有用的。我们将继续坚持我们的目标，提供具备充分理论依据的、实用的、基于实践的和统筹全局的信息。

戈登·史密斯

罗素·帕尔

2004 年 10 月

第 1 部分 价值评估

第 1 章	当今世界上的知识产权与无形资产	2
1.1	知识产权与无形资产的历史	2
1.2	确立知识产权的立法	4
1.3	知识产权价值评估的需求	6
1.4	知识产权的开发	7
1.5	法律的作用提高了知识产权的价值	10
1.6	当知识产权产生利益冲突时	11
第 2 章	无形资产与知识产权的定义	13
2.1	无形资产	13
2.2	知识产权	22
第 3 章	作为无形资产与知识产权的商标	39
3.1	商标	39
3.2	商标的定义	40
3.3	商标的法律支持	48
3.4	商标价值的创立	50
3.5	名称权	67
第 4 章	无形资产与企业	72
4.1	企业	72
4.2	小结	85
第 5 章	与会计有关的问题	86
5.1	概述	86
5.2	与价值评估相关的会计准则	88
5.3	无形资产会计计量的新发展	102

5.4 成本与价值	118
附录 5A 无形资产列示——征求意见稿	121
附录 5B 无形资产列示——美国财务会计准则委员会公告 141 号 (SFAS No.141) 最终稿	123
附录 5C 履行 SFAS No.141、SFAS No.142 时需熟悉的有关文件	125
第 6 章 税务问题	127
6.1 税务考虑事项	127
6.2 主要标准	131
6.3 财产定义	135
6.4 确定无形资产转让价格的方法	136
6.5 成本分摊协议	141
6.6 投资控股公司	146
第 7 章 估值原则和技术	150
7.1 估值原则	150
7.2 估值方法	159
7.3 小结	166
第 8 章 成本法	167
8.1 成本法的一般原则	167
8.2 对知识产权运用成本法的注意事项	176
8.3 商标中成本法的运用	176
8.4 技术中成本法的运用	178
8.5 小结	178
第 9 章 市场法	180
9.1 知识产权示值的市场交易	180
9.2 市场事件能指示价值	182
9.3 失去专利权对价值的指示	182
9.4 分析企业对价值的指示	186
9.5 小结	194
第 10 章 收益法：量化经济收益	196
10.1 市价等于商品所有权未来获利的现价	196
10.2 量化收益	196

第 11 章	收益法——取得经济收益的时间安排与方式	221
11.1	市值等于所有权的未来经济效益的现值	221
11.2	经济生命周期的定义	221
11.3	无形资产与知识产权的经济生命周期	228
第 12 章	收益法——经济收益获取的时间期限与模式	248
12.1	市场价值等于所有权未来经济收益的目前估值	248
12.2	收益法——综合考虑	252
第 13 章	将理论付诸实践	259
13.1	估值挑战	259
13.2	常见的估值错误	263
13.3	估值方法的选择权	267
第 14 章	特殊的估值情形	278
14.1	作为抵押破产中的无形资产	278
14.2	从价税	283
14.3	在管制产业中的无形资产	285
第 15 章	早期技术估值	293
15.1	早期技术	293
15.2	成本法和早期技术	294
15.3	市场法和早期技术	294
15.4	收益法和早期技术	297
15.5	小结	305
第 16 章	国际事务	310
16.1	国际估值标准	311
16.2	其他无形资产的估值事项	315
16.3	小结	319

第 2 部分 许可中的问题

第 17 章	知识产权运用战略的兴起	322
17.1	促使战略联盟形成的因素：时间、成本和风险	322
17.2	企业战略简史	325

17.3	法律态度提升价值	329
第 18 章	知识产权运用战略介绍	331
18.1	历史	331
18.2	技术变化	331
18.3	工商企业模式	333
18.4	知识产权运用经济学	335
18.5	知识产权的开发	337
18.6	生产要素来源	338
18.7	内部战略	340
18.8	创业型企业	341
18.9	并购	342
18.10	外部战略	342
18.11	所有权联盟	348
18.12	其他流动性关注	350
18.13	建立交叉所有权联盟	352
18.14	战略联盟的快速技术变化	353
18.15	建立行业标准	356
第 19 章	知识产权的经济贡献	363
19.1	知识产权对赢利的强力贡献	363
19.2	知识产权维持超高赢利	363
19.3	提高的利润和知识产权	364
19.4	投资回报率分析	369
19.5	现金流量折现分析	374
19.6	可比性许可交易	380
19.7	简单经验法则	384
第 20 章	全球运用的潜力	386
20.1	国际环境的影响	386
20.2	会计问题	387
20.3	税收	389
20.4	转让定价	390
20.5	决定无形资产转让价格的方法	395
20.6	政治风险	397

20.7	新市场	398
20.8	利润回流	399
20.9	文化问题	400
20.10	投资风险	400
20.11	法律保护	404
20.12	小结	404
第 21 章	运用的风险	405
21.1	风险要素	405
21.2	风险和许可费	411
21.3	知识产权经济年限	415
21.4	小结	420
第 22 章	运用 25%法则估值知识产权	421
22.1	导言	421
22.2	法则的历史	422
22.3	法则解释	423
22.4	法则例证	426
22.5	法则的应用	428
22.6	法则的证实	431
22.7	对法则的批评	431
22.8	法则的实证测试	434
22.9	小结	439
第 23 章	许可经济因素和许可费率	440
23.1	为替代品定价	442
23.2	许可	447
23.3	主要经济驱动力	449
23.4	次级经济驱动力	464
23.5	估算净现值	467
23.6	小结	468
第 24 章	确定许可费率——案例	469
24.1	对 DermaPulse 专利发明的描述	469
24.2	财务审查	470
24.3	知识产权的经济贡献	470

24.4	特殊市场交易分析	480
24.5	小结	484
第 25 章	处理早期的知识产权	485
25.1	早期技术	486
25.2	开发成本	487
25.3	风险	490
25.4	时间	491
25.5	现金流折现法	491
25.6	将现金流折现用做衡量工具	492
第 26 章	商标许可	499
26.1	商标许可费	499
26.2	许可费的量化	505
第 27 章	许可谈判和协议	519
27.1	许可谈判	519
27.2	许可协议	524
27.3	关键问题	526
27.4	引进技术	527
27.5	授出技术	531
27.6	小结	535
第 28 章	互联网资产许可	536
28.1	互联网背景	537
28.2	互联网经济学	537
28.3	互联网许可	543
第 29 章	许可战略的另一视角	548
29.1	防御战略	548
29.2	成本中心	549
29.3	利润中心	550
29.4	整合管理	552
29.5	预见性知识产权管理	553
29.6	赚一大笔钱	553
29.7	知识产权接触到生活的各个方面	554

29.8	位于交易中心的无形资产	556
29.9	电子商务和知识产权	557
29.10	知识产权交易中的特殊趋势	558
29.11	商标战略	563
29.12	无形财富	565
第 30 章	合作经营	566
30.1	所有权分割	568
30.2	Overboard 股份有限公司的扩张	568
30.3	消费性电子产品	569
30.4	获得技术	570
30.5	进入市场	571
30.6	衡量“Pin-Point”潜在的价值	571
30.7	加权平均资金成本	573
30.8	内部技术开发	575
30.9	内部商标开发	577
30.10	单干	577
30.11	小结	580
30.12	战略联盟的特殊问题	582
第 31 章	大学技术转移	584
31.1	大学技术转移目标	585
31.2	大学技术转移办公室	586
31.3	利益冲突	587
31.4	非排他性许可	587
31.5	发现技术	588
31.6	发明人奖励	589
31.7	哈佛大学——有关知识产权的许可收入分享政策	589
31.8	约翰霍普金斯大学——来自知识产权的收益份额	591
31.9	与大学做交易	592
第 32 章	未来的组织	593
32.1	绘制知识产权地图	593
32.2	识别	594
32.3	聚集的人力	596

32.4	抓住配件年费	596
32.5	计算机软件	597
32.6	版权	597
32.7	客户清单	598
32.8	销售网	598
32.9	商标	598
32.10	战略计划和差距分析	598
第 33 章	监控许可协议	606
33.1	引言	606
33.2	许可回顾	606
33.3	许可商业风险	608
33.4	许可管理	610
33.5	审计许可费义务	611
33.6	常用审计程序与发现	612
33.7	许可合同违约救济	614
33.8	小结	615

第 3 部分 侵权的损失赔偿

第 34 章	所失利润计算	618
34.1	所失利润损害定义	618
34.2	专利侵权	618
34.3	商标侵权	619
34.4	版权侵权	620
34.5	所失利润	620
34.6	计算所失利润的潘达测试	624
34.7	按照潘达测试计算所失利润	628
34.8	增量利润	633
34.9	损益清单	635
34.10	固定和变动成本	638
34.11	增量利润实例	643
34.12	固定成本	648
34.13	小结	648
	具有重要损害赔偿理论意义的知识产权案例	648