

FUNDAMENTALS OF INTELLECTUAL
PROPERTY VALUATION

[美] 韦斯顿·安森 编著

知识产权 价值评估基础

李艳译



知识产权出版社

D913.04/134

知识产权译丛

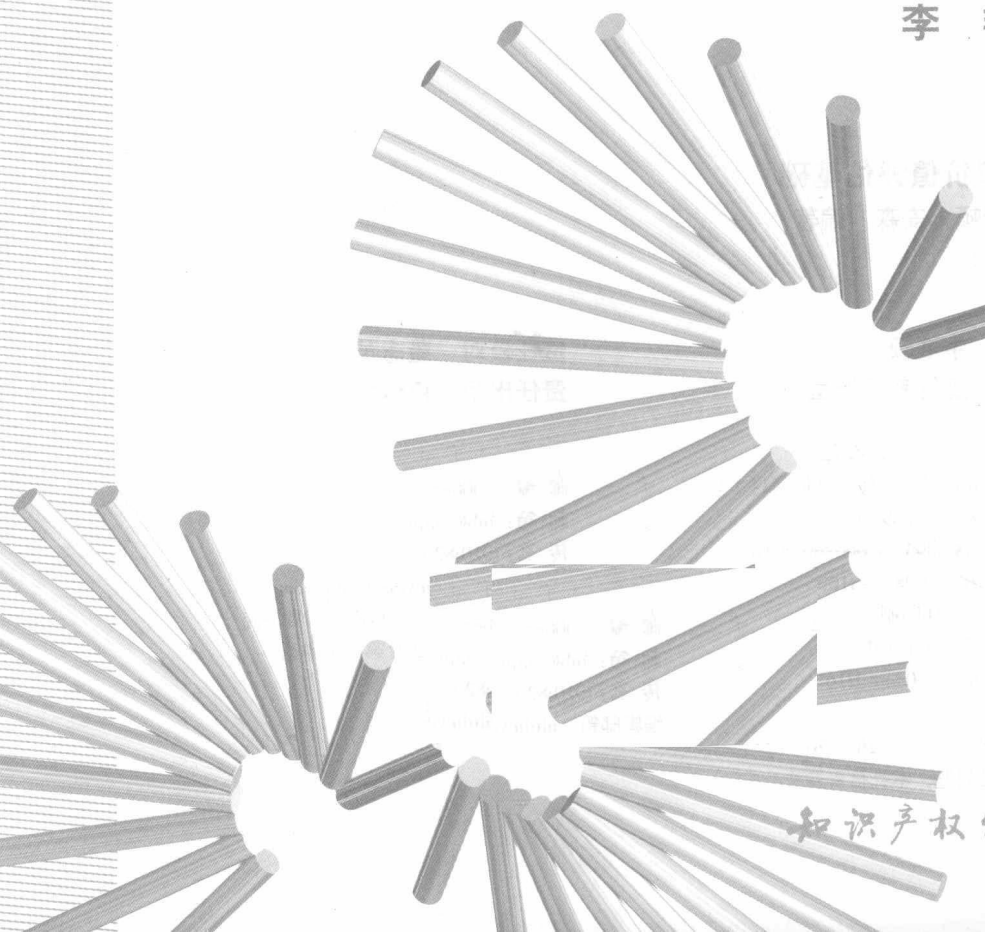
2009

FUNDAMENTALS OF INTELLECTUAL
PROPERTY VALUATION

[美] 韦斯顿·安森 编著

知识产权 价值评估基础

李艳译



知识产权出版社

图书在版编目(CIP)数据

知识产权价值评估基础 / [美] 韦斯顿·安森编著, 李艳译. —北京: 知识产权出版社, 2008.8

书名原文: Fundamentals of Intellectual Property Valuation

ISBN 978-7-80247-125-2

I. 知… II. ①安…②李… III. 知识产权-研究 IV. D913.04

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第116518号

北京市版权局著作权合同登记章号 01-2008-4169

“Fundamentals of Intellectual Property Valuation” originally published by the American Bar Association. Copyright (US) 2005 American Bar Association. Translated, published and distributed under a Limited License granted to Intellectual Property Publishing House. Translation Copyright (US) 2007 American Bar Association. All Rights Reserved.

本书英文原版书由美国律师协会2005年首次出版,由美国律师协会授予知识产权出版社以中文简体版翻译、出版、发行2007年版版本。未经出版者书面许可,任何人不得以任何方式和方法复制抄袭本书的任何部分,违者皆须承担民事责任及刑事责任。

知识产权价值评估基础

[美] 韦斯顿·安森 编著

李 艳 译

责任编辑 牛洁颖

装帧设计 潜行者工作室

责任校对 董志英

责任出版 卢运霞

出版发行: 知识产权出版社

社 址: 北京市海淀区马甸桥马甸南村1号

网 址: <http://www.ipph.cn>

电 话: (010)82000893 82000860-8101

编辑电话: (010)82000860-8109

印 刷: 北京市兴怀印刷厂

版 次: 2009年3月第1版

开 本: 720mm × 960mm 1/16

字 数: 210千字

ISBN 978-7-80247-125-2/D · 703

如有印装质量问题,本社负责调换

邮 编: 100088

邮 箱: bjb@cnipr.com

传 真: (010)82000893

编辑邮箱: niujieying@cnipr.com

经 销: 新华书店及其相关销售网点

印 次: 2009年3月第1次印刷

印 张: 13.5

定 价: 28.00元

本书是根据美国作家韦斯顿·安森先生创作的《知识产权价值评估基础》一书改编而成，中文简体版的出版和发行均得到作者本人和美国律师协会的同意和授权。

本书是对原著的改编，而不是直接翻译。为了适应中国市场，增加该书的可读性，作者韦斯顿·安森对一些章节进行了再创作，并增加了很多新的材料。比如说为了适合中国读者的阅读，作者特意加上了第16章。而原著中的第17~21章是根据美国国情创作的，所以在改编时被作者删除了，因此原著的第22章顺改为本书的第17章。

如果您在阅读中遇到了什么问题，欢迎发邮件到：

韦斯顿·安森 wanson@consor.com

美国律师协会 Orders@abanet.org

知识产权出版社 责任编辑牛洁颖 niujieying99@yahoo.com.cn



第一编 绪言 / 1

绪言 / 3

第二编 定义和词汇表 / 9

第一章 命名法和定义：确定相互冲突的术语 与描述性语句的含义 / 11

第二章 无形资产束和集合 / 19

第三编 价值评估方法 / 27

第三章 传统的价值评估方法 / 31

第四章 其他的价值评估方法 / 39

第五章 金融条件，限制和考虑因素：术语表 / 49

第四编 不同类型的知识产权和无形资产的价值评估 / 55

第六章 商誉：法人身份 / 59

第七章 商标和品牌 / 67

第八章 专利 / 79

第九章 商业秘密资产的经济价值评估 / 89

第十章 网络资产的价值评估 / 103

第十一章 版权，价值评估和诉讼赔偿 / 111

第十二章 计算机软件的价值评估 / 121

第十三章 非商业化技术的价值评估：理解知识产权权利和 价值因素 / 131

第十四章 其他无形资产 / 141

第五编 不同背景下的价值评估 / 149

第十五章 许可和许可证 / 157

第六编 结论 / 175

第十六章 价值评估趋势的回顾 / 179

第十七章 知识产权的趋势：未来即现在 / 191

FUNDAMENTALS OF INTELLECTUAL PROPERTY VALUATION

第一编

绪 言

入门

入门是指一种用来教授儿童或其他人阅读的初级教科书。入门还指一种对任何主题进行简单介绍的书。例如，对某一种特定领域的初级介绍性文字。入门针对依照时间顺序认知事物的初学者。

在写作此书的时候，我试图在论述的复杂和简洁之间找到一个平衡点，尽量避免太过于技术性，语言模糊和学究气。我非常感谢在写作本书时，特别是写作有关知识产权法这部分时，知识产权历史协会，Donna Suchy 女士和她的知识产权价值评估委员会给予我的热心帮助。我也特别感谢 Gordon Smith、Russel Parr 和 Greg Battersby 多年来对我的鼓励与指导。我还一直受到 Dary Martin 和 CONSOR 公司同事的指导。我非常感谢你们所有的人。

绪 言

在过去的五六十年里，我们的商业和法律环境发生了根本性的变化，从一个关注有形资产、勤奋工作、机器和设备的社会转变成更多关注无形资产的拥有、扩张和未来发展的社会，特别是关注美国的集合性知识产权的发展。在工业和商业领域发生的这种变化使得我们的生活环境变得日益复杂。《萨班斯·奥克斯利法案》(Sarbanes-Oxley Act)，美国国税局法规(IRS Code)第482节和美国财务会计标准局(FASB)《规则》第141条、第142条和第147条，这几部法律法规逐步影响了公司的发展，而且这些法规的产生都与知识产权密切相关。让我们从当今新财富的基础以及美国经济繁荣的基础——知识产权开始进入主题。

然而什么是知识产权呢？很多时候，知识产权就是一种作为公司商誉一部分的无形资产；反之，无形资产不一定是知识产权。多数情况下，无形资产和知识产权都是商誉的一部分。这样就产生了以下问题：什么是知识产权？什么是无形资产？何时这两者是相同的？何时又不同？最为重要的是，知识产权都有哪些不同的类别，又如何描述和评价它们呢？

另一组问题与价值相关：知识产权有价值吗？所有的知识产权类型都有价值吗？如果没有，为什么？知识产权是否有时具有极大的价值，而有时却毫无价值可言呢？如果真的如此，这是如何形成的呢？是否一种知识产权或一项无形资产在同一时间点上具有相同价值，对于日常生活与商业决定更为重要；如果不是这样，为什么呢？我们必须考虑是何种因素影响了知识产权的价值，这些影响因素是否与建筑物、设备、汽车、发明创造物这些有形资产的价值的影响因素有所不同？对这些问题的简短回答是：从

知识产权的本质属性上来看,知识产权的影响因素是指非有形性和其他两个重要因素,即背景和时间。其他的因素还包括环境。这种特别的因素也影响知识产权的价值评估和知识产权的所有权。即使所有这些标准或评估因素都是一样的,知识产权的价值也不总是相同的,因此,知识产权的价值评估问题是一个让人困惑的课题。

本书试图针对知识产权和无形资产所不断提出的问题进行研究,并且对价值评估问题进行简短的讨论。我们将比较知识产权和无形资产的主要类型的价值评估方法。我们会研究基本的、传统的价值评估方法,也会研究非传统的价值评估方法,同时包括案例学习和价值评估所需要的各种情形的介绍。

为什么本书是入门书

正如在第一编开始的定义中所揭示的,入门书是指针对一个主题或话题的第一步或最初的著作。但是为何在我们已经有了这么多有关知识产权评估著作的情况下,还需要一本入门读物呢?原因是现在有许多好的有深度的书,例如 Gordon Smith、Russell Parr 的书,还有 Robert Reilly、Patrick Sullivan 的书等,但是所有这些书都过于注重细节,过于复杂,不适合一般的商业人士或律师阅读。虽然这些书都侧重于对知识产权价值评估中各方面大量的和精准的细节描述,却没有一本书简单论述一些专业团体(如美国律师协会和国际许可实施组织)等从事知识产权评估实践或非实践的成员所需要的内容。

知识产权评估是一个非常复杂的主题,如果认为任何一本书都可以用简单的词汇给出所有问题的答案,那么就太自以为是了。尽管如此,本书还是试图这样做。本书将以简单、直接和切中要点的方式讨论这一复杂的主题,不注重知识产权任何类型的细节问题,并且以平实的语言写作。

为什么知识产权问题需要一本入门书?这是由于知识产权和

无形资产在所有的商业领域中都越来越重要，在法律实践领域也很重要，商业人士、法律从业者以及他们的顾问需要涉猎更广泛的一般性知识。关于知识产权产生的问题日益增多，知识产权的分类和价值评估也越发不确定。在我们这个变得越来越复杂的社会中，有时烦琐的细节的内容的确是太多，简单的解释和解决方法却日渐稀少。

入门书的内容包括哪些

如果以最广义的方式来解释词汇的含义的话，那么入门书是指“最基本的书”。它应被看作是知识构成的基石，而非关键点。牛津未删节版词典提供了入门书的另一种解释，即“对于某一主题的简单介绍性的书”。我们试图活用这一定义。这本知识产权价值评估的入门书可以被用来当案头最基本的参考文献。希望本书可以给读者提供基本的背景知识和简单的描述，并且可以在当今这个现代工业和法律实践都比较发达的时代，回答一些重要的问题和人人都关注的问题。入门书的作用就是可以用最简单的词汇以及简短和切中要点的解释提供信息，对于一个单一的话题以迅速可用的方式提供参考建议。

我们希望这本入门书可以起到的最重要的作用是，可以给予读者指导性的建议、丰富的信息和有用的帮助。借助此书，我们将提供知识产权、价值评估和价值评估的背景等主题的宽泛的介绍，读者如果对这些主题进行深入探讨的话，我们希望读者可以利用文后的参考文献以及其他我们提供的资源。总之，该书可以作为参考书来用。

怎样使用本书

首先将本书当作研究资源，其次当作参考资源，再次当作其他资源的使用指南，最后当作参考其他出版物的中转站。这本入门书侧重于以下几个关键词：是怎样，是什么和何时。

首先,本书探讨怎样进行评估。在这部分,我们来看传统的评估方法,包括有成本、市场和收益以及可以重置的方法,包括重置评估、评估许可使用费的免除等。我们还关注非传统的和专有的方法,包括技术因素分析法、CONSOR公司使用的Valmatrix方法。

第二,本书探讨评估内容的问题。在本书中我们特别关注知识产权的集合权利,包括公司身份、商标和品牌、商业秘密和技术秘密、专利、互联网资源、版权、软件、信息技术和其他的无形资产。

第三,本书探讨价值评估的关键性问题:我们何时进行评估以及在何种条件下进行评估?我们关注的评估情形有:许可协议中的评估,销售中的评估,合并中的评估,破产或重组中的评估,各种税制要求下的评估,美国证券交易委员会要求下的评估,诉讼中的评估。

第四,本书将评估的方法、内容和时间等问题综合起来放入短小的案例研究中。这些案例研究将贯穿全书,用来说明知识产权的不同类型和各种价值评估方法。

第五,最后该书提供参考书目,有益的建议和指南,以帮助读者借助本书提供的内容进一步研究知识产权评估这一课题。

第二编介绍一组相似资产的概念,这部分也包括简短讨论一些基本金融条件、限制内容以及一些在评估中需要注意的术语,例如折现率、净现值、有效期、加权平均资本成本(WACC)和重整。

第三编回顾基本的和传统的价值评估办法。本部分还包括什么是价值?如何界定价值?能否将价值界定为良好的市场价值?有序的价值?税收价值?清算价值?第三编既包含现在已被接受的价值评估方法,也包含新的和专有的评估方法。

第四编考察知识产权的价值以及价值评估不同的和具体的类型,从商标到专利,从域名到数据库。在介绍本编的评估程序时,我们设定了在任何情形下(本书此部分提及的情形)进行价值评

估的基本条件：个人面对面的交易，交易的任何一方都不会被强制交易、谈判的良好市场环境以及非诉讼和非税收的环境。

本部分讨论和说明了重要的价值评估背景的概念，这可能是本书最为重要的概念了。为什么这么说呢？因为与其他的资产类型不同，知识产权和无形资产的价值变化非常快，而这主要取决于价值评估背景。例如一个完好的工业建筑由于破产、兼并、诉讼处置或税收等原因被出售时，评估的价值基本上是相同的，这座建筑的价值上下浮动在8%~10%之间。但这种情形并不适用于知识产权，因此在知识产权评估中，评估背景是最关键的因素，时间和地点也很重要。

知识产权价值评估惟一的绝对条件就是它的相对性！本书将介绍在不同背景下的知识产权价值评估，正如前面谈到的从税收和转让价格到诉讼和美国证券委员会的报告。对于每一种情形我们将提供一个价值评估的案例研究。因为这些案例研究必须简短和以总结的形式，因此不能希望一个案例研究可以覆盖在一个特殊背景下（如诉讼背景）的所有情形，所以当遇到一个特别的案例时，读者的研究范围必须要超出本书并且向专业人士咨询。

第五编简要地介绍了知识产权价值增加和最大化的一个最重要的影响因素——知识产权的许可、价值增加和商业化。本书用简短的篇幅介绍了许可和许可的价值评估，这是因为，每一个公司对知识产权权利的集合管理加强时都使得许可的作用和重要性不断增加。20年前，大概只有不到12个美国大公司会关注知识产权的许可问题。而现在，我们预计大约一半以上的世界500强公司都具有主动实施知识产权许可、价值增加和商业化的开拓性和战略性的计划。

第六编作出结论并对尽职调查程序作出回顾。这些章节将提供给读者关于知识产权价值评估发展的方向和知识产权总的发展趋势的一些指南。重要的是，我们还要指出尽职调查程序的概念和实际的操作规程。在附件中，我们提供了研究来源和专业组织作为额外的参考和知识来源。

FUNDAMENTALS OF INTELLECTUAL PROPERTY VALUATION

第二编

定义和词汇表

知识产权

知识产权是指与知识相关的或知识的实践活动。它以非物质的、精神的和拥有高水平的智力因素或知识活动为特征。知识产权还可以定义为知识产权是智力活动的产物，不以有形资产的形式存在，例如专利、版权等。

第一章

命名法和定义：确定相互冲突的术语与描述性语句的含义

在绪言中我们讨论了商誉、无形资产和知识产权。我们认为虽然这三者之间有相似之处和连接点，但它们需要分别对待。人们常常听说商誉、无形资产和知识产权，我们也多次被问及这三者的区别是什么。

其他术语，例如商事企业价值或运营价值也被作为常规的基础术语使用。我们将在第五章定义它们，并且提供知识产权评估中经常使用的词组和术语的定义和解释。有必要指出的是本书的这些术语、描述语句、定义和解释都是给普通人提供的，并非依据税法或破产法所做的法律定义，也不是依据普遍适用的会计原则所做的法律定义。本书试图对在当今商业和法律环境中经常使用的，但多数读者不是特别清楚其确切含义的词组术语等作出简单的解释。

商誉

只要会计系统存在，商誉的概念就需要界定。即使腓尼基人很早就掌握了计算方法和在各个港口运输和储存货物的方法，他们仍然需要对 Cadiz 城边远居住区的剩余价值进行描述。这部分腓尼基人试图衡量的剩余价值就是商誉。

在过去的两个世纪里，商誉的概念演变出许多的定义方法，但是很少有人能对商誉给出一个恒久不变的定义。不同的团体赋

予这个词语不同的含义和观念，因此不能对这个词语有一个统一的定义。让我们来考察有关商誉的定义和描述语句。

- 商誉可以被描述为实体的形象和商誉价值。这种形象或商誉也被叫做公司身份伞式品牌、旗舰品牌或市场优势。
- 英国人在上个世纪以最简单的词组定义商誉，商誉相当于确定性或概率，是指一个公司的顾客或老主顾会持续与之交易，评价该公司的商品和服务等的一种纯粹的金钱价值。
- 另一种用在很多场合的商誉的简单定义是指相当于公司身份或公司品牌的价值。虽然公司的身份或品牌是可以衡量的资产，但是公司的身份或品牌当然不是公司商誉的惟一的定义，只是表述商誉一个侧面的市场定义。所以，商誉通常等同于声誉或公司形象。
- 在法律的层面上，很重要的是要搞清楚商誉是附着在一种知识产权之上的（例如商标）。美国的法院曾判决如果将商标与商誉相分离，商标就无法继续保持其价值或独特性，因此，一个具体商标或品牌的商誉是与这个商标紧密联系的。法院认为如果将商标与商誉相分离，则商标不再具有价值。与之相反的意见是相当错误的，因为在真实的世界中将一个品牌的商誉与其所附着的商标相分离是不可能的。一个购买者既不会选择没有商标的商誉，也不会选择没有商誉的商标。在第二章我们将会介绍品牌资产的集合。
- 即使是会计专业，也难以对商誉的定义达成一致的意見。美国合格公共会计学院（AICPA）在各种文件中将商誉描述为无形资产和能够为商业带来竞争优势的支持性资产，换句话说是指形象、顾客基础、声誉、观点等等。