

专利价值评估指南

Guidance for patent value evaluation

（征求意见稿）

在提交反馈意见时，请将您知道的相关专利连同支持性文件一并附上。

2023 – XX – XX 发布

2023 – XX – XX 实施

目 次

1 范围 1

2 规范性引用文件 1

3 术语和定义 1

4 总体原则 1

 4.1 科学性 1

 4.2 系统性 1

 4.3 操作性 1

5 评估机构 2

6 评估方法及指标体系 2

 6.1 评估方法 2

 6.2 指标体系 2

7 评估程序 4

 7.1 受理 4

 7.2 初审 4

 7.3 成立评估组 4

 7.4 组织评估 5

 7.5 复审 5

 7.6 出具评估报告 5

 7.7 存档 5

附录 A（资料性） 参数指标体系..... 6

附录 B（资料性） 专利价值评分在收益法中的应用示例..... 9

 B.1 专利价值评分（Patent value score 或 PVS） 9

 B.2 专利价值评分在收益法中的应用 9

参考文献 11

专利价值评估指南

1 范围

本文件提供了专利价值评估的总体原则、评估机构、评估方法及指标体系、评估程序等方面的指导。

本文件适用于基于收益法的有效发明和实用新型专利在专利权转移、质押融资过程中的资产价值评估；用于发明和实用新型专利的转化价值定性评估以及投资价值定性评估可参考本文件。

2 规范性引用文件

下列文件中的内容通过文中的规范性引用而构成本文件必不可少的条款。其中，注日期的引用文件，仅该日期对应的版本适用于本文件；不注日期的引用文件，其最新版本（包括所有的修改单）适用于本文件。

GB/T 42748 专利评估指引

3 术语和定义

GB/T 42748界定的术语和定义适用于本文件。

3.1

专利价值评估

使用反映专利价值特征的因素，对专利价值进行评估的过程。

3.2

专利公允价值

在公允价值计下，资产和负债按照公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或负债清偿的金额计量。

4 总体原则

4.1 科学性

在收益法的基础上，对收益法模型中的参数建立更多维度、更有深度的指标模型，充分考虑专利价值特征，科学确定专利的价值，实现评价过程和评价结果的公允性、开放性和工具性。

4.2 系统性

专利评估是一个多环节、多因素的系统性工作，全面、客观地考虑垄断开发、技术潜力、量产可控、市场开拓、发展前景和投资效益等指标，综合考虑影响所评估专利价值的各类因素。

4.3 操作性

引导各相关方建立在收益法的基础上，规范和优化收益法模型中各参数，构建具有可操作性的指标体系，针对参量取值、权重设计和指标体系的结合给出具体示例，为专利价值评估提供操作指引。

5 评估机构

- 5.1 评估机构独立、客观、公正地开展业务，并接受相关主管部门的业务指导和监督。
- 5.2 建立健全的内部管理制度，对本机构的评估专业人员进行监督，并对其从业行为负责，并对评估报告承担法律责任。
- 5.3 评估机构及评估活动参与人员对评估活动涉密信息承担保密义务。
- 5.4 从事专利资产评估业务的评估人员，具备相应专业知识和能力，具备良好职业道德与素质。
- 5.5 评估人员在评估过程中客观公正，不受任何可能损害评估公正性的商务、财务和其他压力影响，不受任何单位或个人的干预。

6 评估方法及指标体系

6.1 评估方法

- 6.1.1 在收益法基础上，对收益法模型中剩余经济年限（n）、风险报酬率（RF）和技术分成率（ α ）三个参数搭建指标体系，包括一级指标体系和二级指标体系，参见附录 A。
- 6.1.2 针对评价对象选择评价指标，选择的评价指标需具有代表性和普遍性，能反映评估对象的基本特性和特征，且能从不同角度衡量专利特性和质量。
- 6.1.3 通过评价公式、价值参量取值、价值因素计算、评价结论报告等模块形成评估结论，应用示例参见附录 B。

6.2 指标体系

6.2.1 一级指标

一级指标包括垄断开发、技术潜力、量产可控、市场开拓、发展前景和投资效益6个指标。

6.2.2 二级指标

6.2.2.1 垄断开发

- 一级指标垄断开发包括以下二级指标：
 - 在审专利重要度；
 - 专利布局严密性；
 - 专利布局地域性；
 - 相关专利申请热度；
 - 专利权利稳定性；
 - 专利保护质量；
 - 技术秘密保护；
 - 防破解难度；
 - 独立实施度。

6.2.2.2 技术潜力

- 一级指标技术潜力包括以下二级指标：
 - 技术有效性；
 - 技术稳定性；

- 技术安全性;
- 功能完备性;
- 用户接受度;
- 标准符合度;
- 技术受限性;
- 下游需求度;
- 优势稀缺度;
- 技术领先度;
- 垄断替代度;
- 用途可扩展性。

6.2.2.3 量产可控

- 一级指标量产可控包括以下二级指标:
- 产业化难度;
 - 产业化配置;
 - 产业化效率;
 - 成本可控性;
 - 量产良品率;
 - 受上游制约度;
 - 产业化技术独立性;
 - 技术服务依赖性;
 - 迭代扩展依赖性。

6.2.2.4 市场开拓

- 一级指标市场开拓括以下二级指标:
- 消费习惯培养;
 - 受下游制约度;
 - 市场集中度;
 - 打破利益架构;
 - 预期市场总体规模;
 - 已实现市场占有率;
 - 可实现市场占有率;
 - 商业模式有效性;
 - 销售网络建设;
 - 服务网络建设;
 - 产品定价权;
 - 产品保守毛利率。

6.2.2.5 发展前景

- 一级指标发展前景包括以下二级指标:
- 宏观经济影响;
 - 产业集聚优势;
 - 政策导向吻合度;

- 产业方向吻合度；
- 品牌支撑度；
- 预期运营净利率；
- 预期盈利水平；
- 发展规划可行性；
- 项目发展阶段；
- 后续资金安排；
- 资本市场支持度；
- 技术团队支撑度；
- 技术团队主导度；
- 运营团队完整性；
- 运营经验丰富性。

6.2.2.6 投资效益

- 一级指标投资效益包括以下二级指标：
- 项目建设周期；
 - 投资回报周期；
 - 预期投资回报率。

7 评估程序

7.1 受理

7.1.1 评估机构对评估委托方提交的基础材料进行形式审查，确保申请材料齐全且具有符合性，包括但不限于：

- 专利授权书；
- 专利清单；
- 企业的基本财务报表；
- 征信情况等基本信息。

7.1.2 评估材料通过审查，评估机构与评估委托方签订评估协议，协议内容包括但不限于：

- 评估目的；
- 评估结论的完成时间；
- 评估报告日和评价基准日；
- 评估人员资质要求
- 双方权责；
- 公正性和保密声明。

7.1.3 评估机构明确项目负责人，项目负责人需根据基础资料，针对专利类型、所属技术领域、具体应用场景等，有针对性的拟定指标体系中指标构成。

7.2 初审

评估机构按照机构质量内控程序，组织对项目负责人拟定的评估指标体系的科学性、可操作性和符合性进行初步审核，通过审核方可开展评估工作。

7.3 成立评估组

7.3.1 项目负责人对被评估专利进行分析，根据专利类型和评估工作需要制定评估方案，内容包括但不限于：

- 拟搜集评估所需资料及其来源渠道；
- 评估工作质量要求及保障措施；
- 评估工作步骤、时间进度和评估组成员。

7.3.2 评估组满足下列要求：

- 至少需包括项目负责人、评估人员和行业专家等成员；
- 各成员需要充分了解被评估专利所在行业的行业现状和发展趋势；
- 各成员宜与专利所有单位或个人以及评估委托方无利益关系或无直接行政隶属关系。

7.4 组织评估

7.4.1 收集评估所需资料，包括但不限于：

- 国务院专利行政部门出具的评估基准日前的专利权有效性证明文件，调查确认专利权保护范围、法律状态、权属状况等信息；
- 专利技术所在技术领域或行业的总体专利质量水平；
- 专利技术与对应行业或领域的政策导向、产业链情况；
- 专利技术所在技术领域或行业的市场容量、产值和利润率；
- 专利技术的对应产品的投资效益和社会贡献等情况；
- 专利技术的所属机构的技术团队、运营团队、管理体系、财务管理规范性情况。

7.4.2 根据收集的资料，基于专利技术所属的行业领域、具体应用场景，确立评价指标体系、体系中各指标权重及赋分要求，开展评估测算，形成专利的评估价值。

7.5 复审

评估机构按照机构质量内控程序，对评估组出具的评估资料、评估指标体系、体系中各指标权重及赋分、评估价值等进行审核，通过审核方可编制评估报告

7.6 出具评估报告

7.6.1 评估机构对评估资料进行整理、归纳，宜在 15 个工作日或约定时间内出具评估结论。

7.6.2 不影响最终评估结论进行独立判断的前提下，评估小组组长可与委托人就评估结论的有关内容进行必要沟通。

7.6.3 评估机构按评估协议的要求向委托人提交评估报告。

7.7 存档

7.7.1 评估机构对评估材料包括申请材料、评估过程材料、评估报告等，采用纸质材料进行归档保存是必要的。

7.7.2 评估材料存档时间宜不少于 15 年。

附 录 A
(资料性)
参数指标体系

表A. 1给出了收益法模型中剩余经济年限(n)、折现率(i)和技术分成率(α)三个参数指标体系，包括表A. 1 一级指标体系、表A. 2 二级指标体系。

表A. 1 一级指标体系

参数	一级指标	一级指标示例权重	
剩余经济年限 (n)	垄断开发	100%	17%
	技术潜力		20%
	量产可控		13%
	市场开拓		15%
	发展前景		20%
	投资效益		15%
风险报酬率 (RF)	垄断开发	100%	20%
	技术潜力		15%
	量产可控		14%
	市场开拓		14%
	发展前景		18%
	投资效益		19%
技术分成率 (α)	垄断开发	100%	20%
	技术潜力		17%
	量产可控		13%
	市场开拓		20%
	发展前景		15%
	投资效益		15%

表A.2 二级指标体系

一级指标	二级指标	二级指标说明
垄断开发	在审专利重要度	基于技术描述，判断在审专利对于项目技术保护的重要程度
	专利布局严密性	基于与项目方的探讨及调研，确认布局严密程度
	专利布局地域性	基于项目方提交的信息，确认是否在国际、国内进行了多项专利综合性布局
	相关专利申请热度	基于技术拆解，判断相关技术是否已经存在大量申请及授权
	专利权利稳定性	基于技术对比，判断被无效的难度
	专利保护质量	基于技术分析，判断保护范围是否合理，是否能被绕开
	技术秘密保护	基于管理措施，判断未被专利保护的关键技术点是否被有意识保护
	防破解难度	基于技术常识，判断技术秘密保护措施是否易被反向破解
	独立实施度	基于项目方描述，判断是否需要其他第三方授权方可实施该项技术
技术潜力	技术有效性	基于项目方提交的第三方证明，确认技术经运用被证明可达到预期效果
	技术稳定性	基于项目方提交的第三方证明，确认技术是否经大量验证确实稳定可靠
	技术安全性	基于项目方提交的第三方证明，确认技术对环境、对使用人员影响程度
	功能完备性	基于调研下游用户，确认已成为具有完整竞争力的可售产品
	用户接受度	基于调研下游用户，确认下游用户对该项技术或产品的满意度
	标准符合度	基于项目方提交的信息和公开信息，确认是否符合国家相关市场准入标准
	技术受限性	基于调研项目方和下游用户，判断该技术或产品的局限性
	下游需求度	基于信息搜集和调研，判断下游领域对于该项技术或产品的需求程度
	优势稀缺度	基于同行专家探讨，确认是否存在相近成本下达到同样效果的技术手段
	技术领先度	基于同行专家探讨，判断竞争对手研发同样技术或超越本项目技术的难度
	垄断替代度	基于项目方提交的信息及调研，确认是否替代进口，打破国外技术封锁
	用途可扩展性	基于与项目方的探讨及调研，预测该项技术是否有可能延伸到其他领域
量产可控	产业化难度	基于与项目方的探讨及调研，确认是否需要高阶技术、体系、装备支撑
	产业化配置	基于项目方提交的信息，确认产业化所需的配置是否已具备
	产业化效率	基于项目方提交的信息，确认是否已经达到可大规模快速量产的预期目标
	成本可控性	基于项目方提交的信息，确认是否已经达到制造与服务成本控制预期目标
	量产良品率	基于项目方提交的信息，确认是否已经达到满意的良品率预期目标
	受上游制约度	基于项目方提交的信息，判断上游供应来源是否广泛、安全
	产业化技术独立性	基于项目方提交的信息，判断是否无法脱离技术提供方对产业化的持续支持
	技术服务依赖性	基于项目方提交的信息，判断是否仍需技术提供方为下游用户提供技术服务
	迭代扩展依赖性	基于项目方提交的信息，判断是否仍需技术提供方主导未来迭代升级
市场开拓	消费习惯培养	基于项目方提交的信息，判断是否需耗时培养下游用户的运用习惯
	受下游制约度	基于项目方提交的信息，判断下游受众是否单一
	市场集中度	基于项目方提交的信息及调研，确认市场是否已形成巨头垄断局面
	打破利益架构	基于与项目方的探讨及调研，确认是否可打破下游市场现有利益架构
	预期市场总体规模	基于与项目方的探讨及调研，预测目标市场规模总量
	已实现市场占有率	基于项目方提交的信息，确认目前已实现的市场占有率
	可实现市场占有率	基于与项目方的探讨及调研，预测未来可实现的市场占有率
	商业模式有效性	基于项目方提交的信息，确认存在完善的商业模式，且资金周转效率良好

市场 开拓	销售网络建设	基于项目方提交的信息，确认销售与交付网络建设与运作情况
	服务网络建设	基于项目方提交的信息，确认服务网络建设与运作情况
	产品定价权	基于项目方提交的信息，确认是否具有产品或服务的定价权且被下游所接受
	产品保守毛利率	基于项目方提交的信息，确认保守计算情况下产品毛利率
发展 前景	宏观经济影响	基于公开信息，判断宏观经济对所涉目标市场需求的影响趋势
	产业集聚优势	基于公开信息，判断项目是否处于产业集聚区域
	政策导向吻合度	基于公开信息，判断项目是否与国家政策导向吻合
	产业方向吻合度	基于公开信息，判断项目是否与本地产业方向吻合
	品牌支撑度	基于公开信息及调研下游用户，确认品牌知名度及美誉度
	预期运营净利率	基于项目方提交的信息，预测一定时段内的运营净利率
	预期盈利水平	基于项目方提交的信息，预测一定时段内的盈利水平
	发展规划可行性	基于项目方提交的信息，判断项目方对未来的发展有明确可行的目标与计划
	项目发展阶段	基于项目方提交的信息，结合过往资金的使用方向，判断项目到达的阶段
	后续资金安排	基于项目方提交的信息，判断后续发展所需资金是否有计划、有来源
	资本市场支持度	基于公开信息，判断资本市场对该领域股权及债权融资的支持预期
	技术团队支撑度	基于调研项目方，判断技术团队创新水平、稳定性对项目未来的支撑度
	技术团队主导度	基于调研项目方，判断技术团队在项目发展中的主导程度
	运营团队完整性	基于调研项目方，判断项目方是否具备了架构与功能完整的运营团队
	运营经验丰富性	基于调研项目方，判断运营团队是否具备专业领域经验与企业运营经验
投资 效益	项目建设周期	基于项目方提交的信息，判断产业化项目建设周期是否过长
	投资回报周期	基于项目方提交的信息，预测产业化项目建成后投资回报年限
	预期投资回报率	基于项目方提交的信息，预测投资年回报率

附 录 B

(资料性)

专利价值评分在收益法中的应用示例

B.1 专利价值评分 (Patent value score 或 PVS)

专利价值评分按照公式进行计算：

$$PVS = \sum_i^6 PVS_i \times W_i$$

式中：

PVS_i——分别代表垄断开发指标、技术潜力指标、量产可控指标、市场开拓指标、发展前景指标和投资效益指标等6个评分数值，取值范围为(0, 100]，归一化取值范围为(0, 1]；

W_i——分别代表垄断开发指标、技术潜力指标、量产可控指标、市场开拓指标、发展前景指标和投资效益指标等6个权重数值，取值范围为[0, 1)。

$$\sum_i^6 W_i = 1$$

B.2 专利价值评分在收益法中的应用

B.2.1 基本原则

当评估方法为收益法时，可根据考察参数的特点设置不同的指标权重，计算得到不同的专利价值评分。

B.2.2 剩余经济年限参数的确定。

剩余经济年限与相应专利价值评分之间存在正相关关系。按照公式计算：

$$n = m \times PVS1$$

式中：

n——评估对象的剩余经济年限；

m——专利法律经济寿命；如果专利是专利包，则m为专利包的平均法律经济寿命；

PVS1——剩余经济年限对应的专利价值评分。

B.2.3 风险报酬率参数的确定。

风险报酬率是计算折现率的核心参数，风险报酬率与相应专利价值评分之间存在负相关关系。按照公式计算：

$$RF = RF_{\max} \times (1 - PVS2)$$

式中：

RF——评估对象的风险报酬率；

RF_{max}——相同技术领域风险报酬率的上限值；

PVS2——风险报酬率对应的专利价值评分。

B. 2. 4 分成率参数的确定

分成率与相应专利价值评分之间存在正相关关系。按照公式计算：

$$\alpha = \alpha_{\max} \times PVS3$$

式中：

α ——评估对象的分成率；

α max——相同技术领域分成率的上限值；

PVS3——分成率对应的专利价值评分。

参 考 文 献

- [1] 《中华人民共和国资产评估法》
 - [2] 中华人民共和国财政部 财政部令〔2017〕86号《资产评估行业财政监督管理办法》
 - [3] 中国资产评估协会 中评协〔2017〕49号《专利资产评估指导意见》
 - [4] GB/T 39057-2020 科技成果经济价值评估指南
 - [5] 中国资产评估协会 中评协〔2023〕20号《资产评估执业质量自律检查办法》
 - [6] 冯振华, 何敏. 基于收益法的专利技术公允价值评价体系研究[J]. 科技与法律(中英文), 2023(01):71-76. DOI:10.19685/j.cnki.cn11-2922/n.2023.01.008.
-