



香港特別行政區政府  
知識產權署

# 估值準則國際化 推動知識產權貿易



知識產權包括專利、版權、工業外觀設計、商標、半導體的布圖設計及商業秘密等，而與之相關的買賣及授權安排稱為知識產權貿易。近年全球知識產權的使用量急增，貿易市場潛力龐大，對香港而言是重大商機，不但帶動知識產權貿易中介服務的發展，更可推動本地經濟升級轉型。

知識產權估值，簡而言之，就是對無形的知識產權資產，進行一個經濟價值的評估。這對知識產權貿易，相當重要。知識產權估值在現今的商業領域上有廣泛的應用，真實準確且具公信力的估值可為知識產權代理、知識產權管理和諮詢、法律、仲裁、會計、融資和保險等中介服務提供可靠依據。業界專家及持份者將從不同角度介紹知識產權估值工作，並分析業界將如何提升估值服務的水平，令中介服務行業健康發展，推動香港成為區內的知識產權貿易中心。

■ 廖長城認為，估值對知識產權貿易至為重要，須不斷提升從業員的專業程度。（車耀開攝）

為推動香港成為區內知識產權貿易中心，知識產權署推出「知識產權管理人員計劃」及「免費知識產權諮詢服務」等服務，並設立「香港－知識產權貿易中心」專題網站，提供知識產權貿易的最新資訊。

請瀏覽「香港－知識產權貿易中心」專題網站以獲取有關「知識產權估值匯報準則」和「知識產權估值指引」的資訊。

網址一覽

「知識產權管理人員計劃」 [www.ip.gov.hk/ipms](http://www.ip.gov.hk/ipms)

「免費知識產權諮詢服務」 [www.ip.gov.hk/ipcs](http://www.ip.gov.hk/ipcs)

「香港－知識產權貿易中心」專題網站 [www.ip.gov.hk](http://www.ip.gov.hk)

有多年研究知識產權貿易經驗的行政會議成員廖長城表示，香港有完善的知識產權貿易配套制度，以及擁有具國際視野的專業服務人才，具備發展成為亞洲知識產權貿易中心的潛力。

近年在政府大力推動下，更有一些專門從事相關工作的公司成立。但如要吸引更多企業在本地進行知識產權貿易，應進一步提升業界專業水平。「估值是發展知識產權貿易的關鍵，主要應從三方面着手，以加強估值的準確度及公信力。一是加強專業教育及培訓，提升從業員的專業水準，甚至可設立專門負責知識產權估值的工作崗位。二是將知識產權和科技相聯，引入技術審查的專業人才。三是進一步完善估值準則，與國際接軌，為業界提供統一標準。」

## 結合本地元素 樹立公信力

由香港測量師學會、香港財經分析師學會和皇家特許測量師學會三個專業機構共同組成的香港商業估值議會（下稱估值議會），於去年年初發布其制定的「知識產權估值匯報準則」（下稱「準則」）。「準則」以「國際估值準則」為基礎，同時因應香港情況，加入地方元素，新增如「估值報告基本內容」等部分。

「準則」主撰寫者香港測量師學會產業測量組主席(2013-2015)何展才測量師表示，知識產權的價值主要表現在其未來的市場價值上，由於受許多不確定因素影響，往往難以衡量，尤其是一些尚未投入市場的項目，其回報率更無從參考。而「準則」詳列估值時所須考慮的各項因素及整個思考分析流程，令估值報告能夠更加清晰及具有公信力，從而使進行知識產權貿易雙方在考慮估值報告時，均能在共同認識的基礎上，有一個較準確的判斷依據。



■ 香港測量師學會產業測量組主席(2013-2015)何展才測量師

引」），內容包括知識產權法律、功能及經濟特性，並援引國際的最佳作業守則及案例，為業界作出專業規範，確保會員提供高質素並符合國際標準的估值服務。

RICS亞洲區商業估價專業委員會主席文瑞輝表示，有見香港知識產權估值市場需要一個國際認可的標準，遂推出指引，闡述各種知識產權類別的評估方法、評估分析，以及相關經濟效益等。「『估值指引』可讓交易雙方在評估工作時有一個獨立、公平及透明的標準，這在知識產權貿易平台上是相當重要的一環。」



■ RICS亞洲區商業估價專業委員會主席文瑞輝

展望未來，文瑞輝透露，學會將積極推廣指引，並與政府及業界合作，邀請歐、美及澳等地專家來港，提供知識產權估值講座或培訓，進一步提升香港的知識產權估值工作水平。

## 統一流程 評估更全面客觀

在知識產權的轉讓或授權，又或在創業公司的交易中，知識產權估值極為重要。國富浩華（香港）諮詢評估有限公司提供知識產權估值服務，經常評估專利授權及商標價值。



由於需要估值的知識產權項目不同，各有其獨特性和市場定位，估值準則為評估師提供流程參考，讓他們即使面對不同種類的知識產權，亦可跟着指引逐步調查和分析，並有效分析相關項目的價值。該公司董事羅珏瑜認為，推出估值準則不單可讓客戶更了解估值工作，亦令評估師有所依循，為評估工作設立規範和流程，使整個評估、調查過程更奏效和仔細。她補充，指引另一好處是使估值報告可以更統一。無論估值報告由哪位評估師撰寫，也有統一格式和項目參考，在提高評估的準確度之餘，更讓評估師能有全面、客觀的分析。不少客戶都反映，統一的估值報告令他們有一個較安心和可靠的依據。

（資料由客戶提供）

## 獨立指引

### 廣受海外關注

隨着愈來愈多企業關注知識產權貿易，促使相關估值工作高速發展。皇家特許測量師學會(RICS)推出《知識產權估值指引》（下稱「估值指

