



浙江省知识产权高层次人才培养项目讲座

# 知识产权强国战略与知识产权资本运营

主讲人：何 敏

华东政法大学知识产权学院



# 主题

- 一、知识产权是社会发展的必然
- 二、知识产权的资产与资本属性
- 三、知识产权资产管理SEBS平台
- 四、知识产权资本运营FIES平台





# | 一、知识产权是社会发展的必然

近现代历史告诉我们：

知识产权制度决定了国家命

运！





世纪之间：

为何我泱泱大国近代会屡遭他国欺凌？！

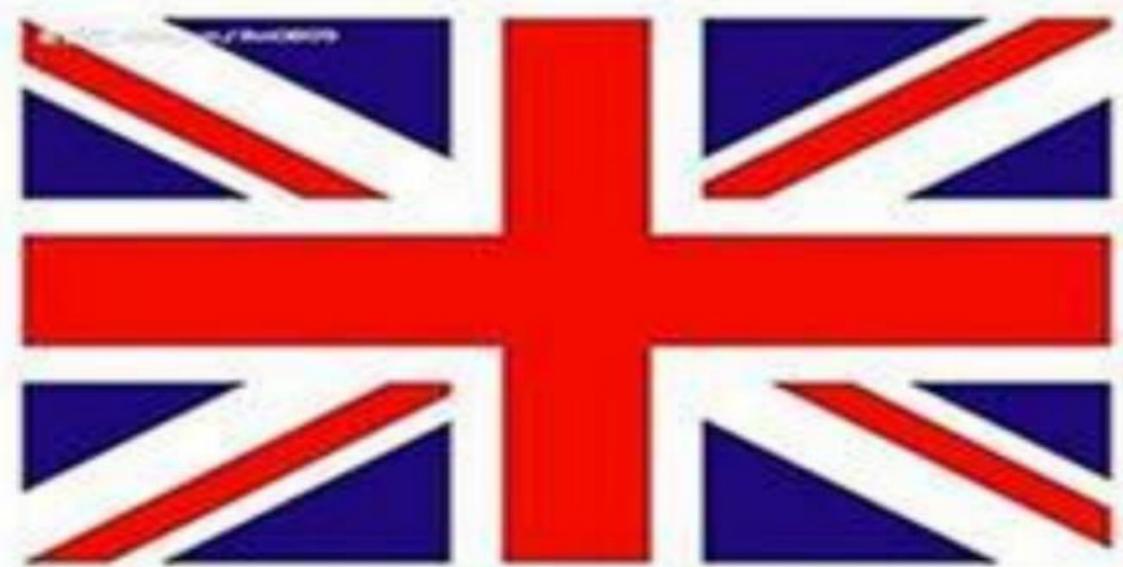
为何我国至今尚无公认的第五大发明？！



瞠目结舌的数字



VS



1840年，清朝人口约4亿多，中国占世界GDP的比重约五分之一。

英国本土人口约为2千万，GDP总量约占中国的四分之一。

**中国拥有80万军队，占尽天时地利人和，拥有很多优势的中国，为什么会战败？**





毕昇



VS.

爱迪生





美国总统林肯曾说：

专利为天才之火添加利益之油。



# 社会文明的演进历程：

物联网时期

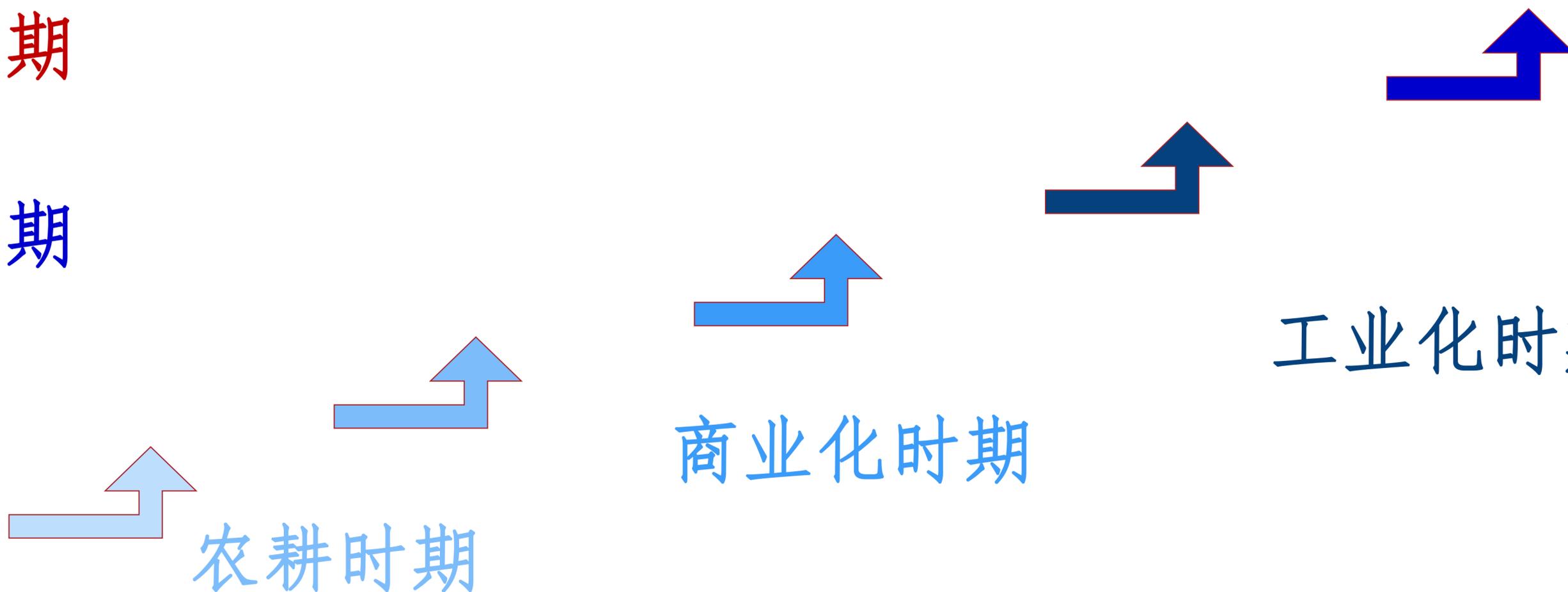
互联网时期

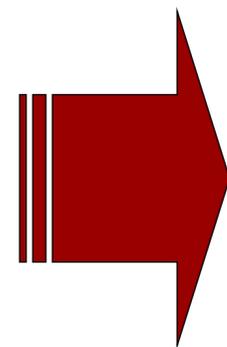
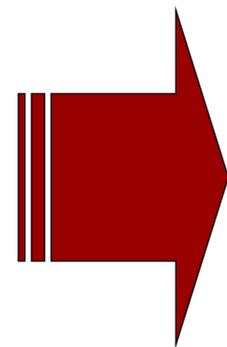
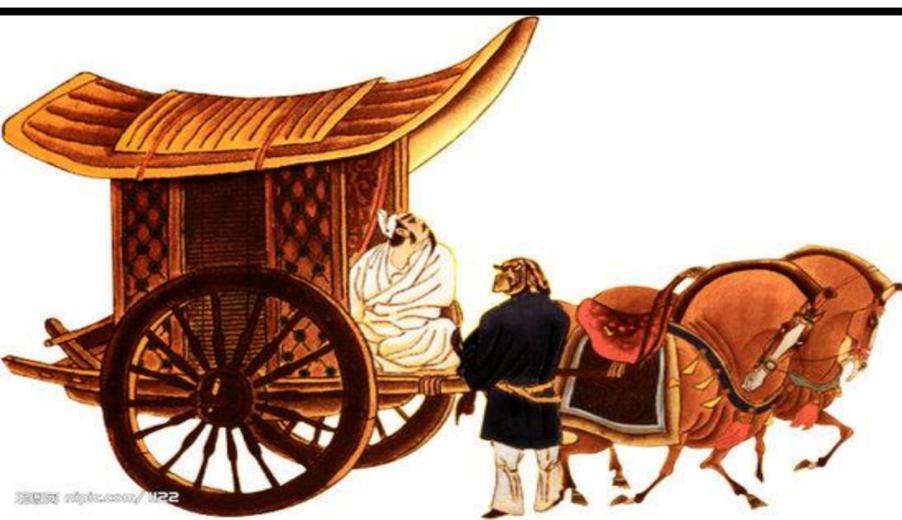
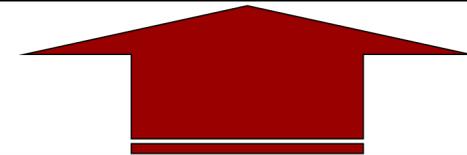
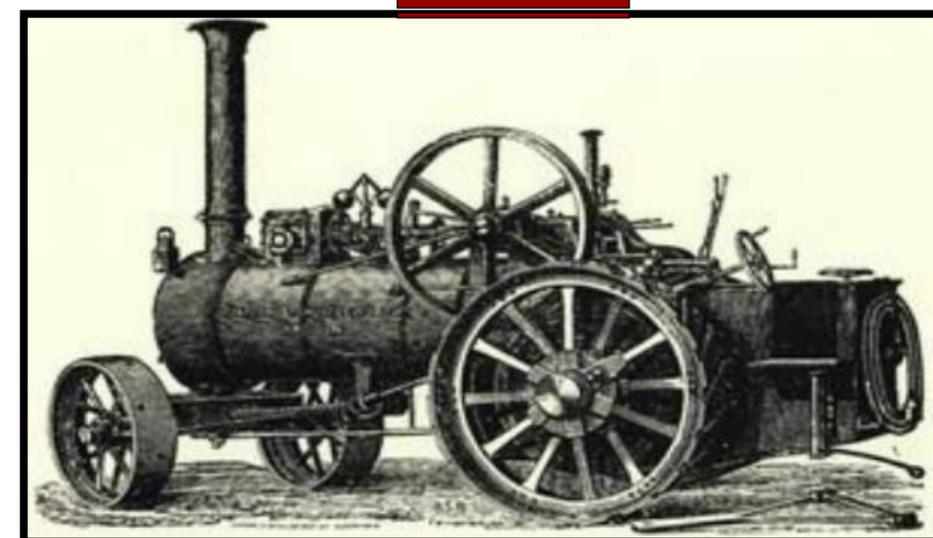
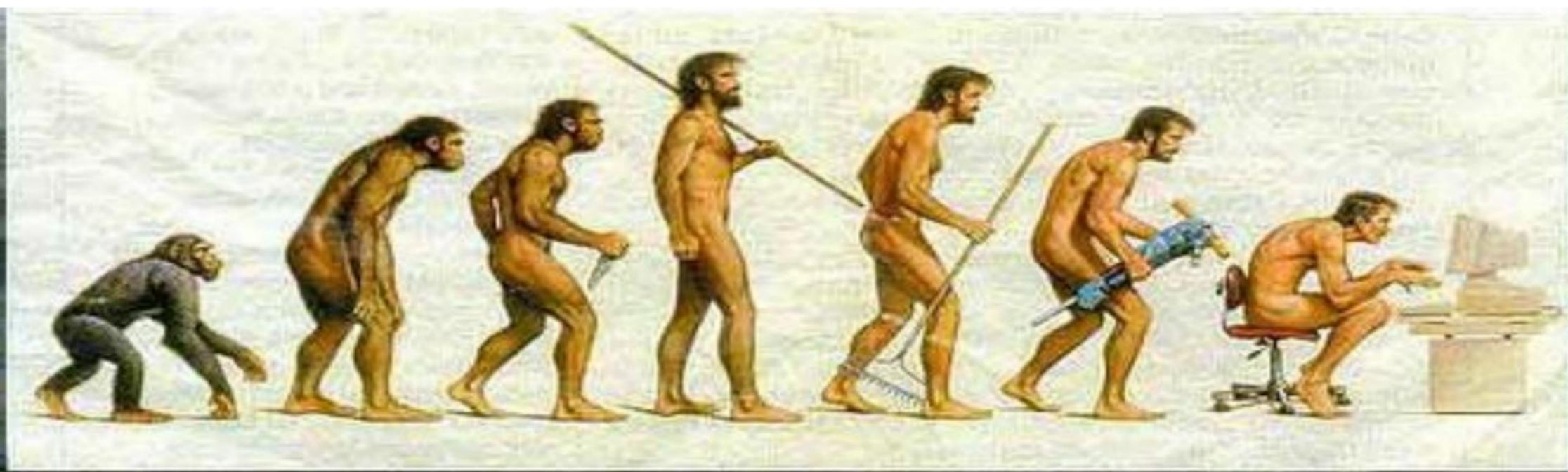
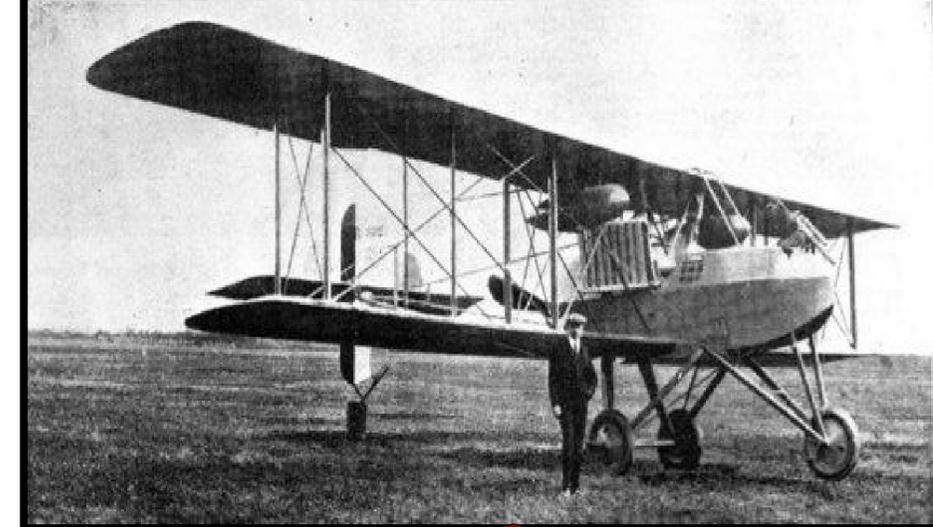
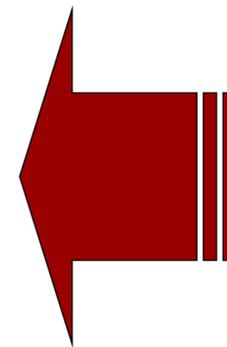
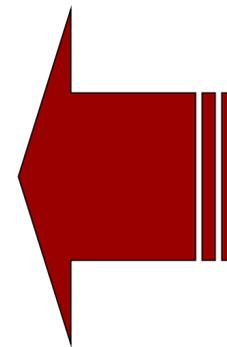
工业化时期

商业化时期

农耕时期

围猎时期

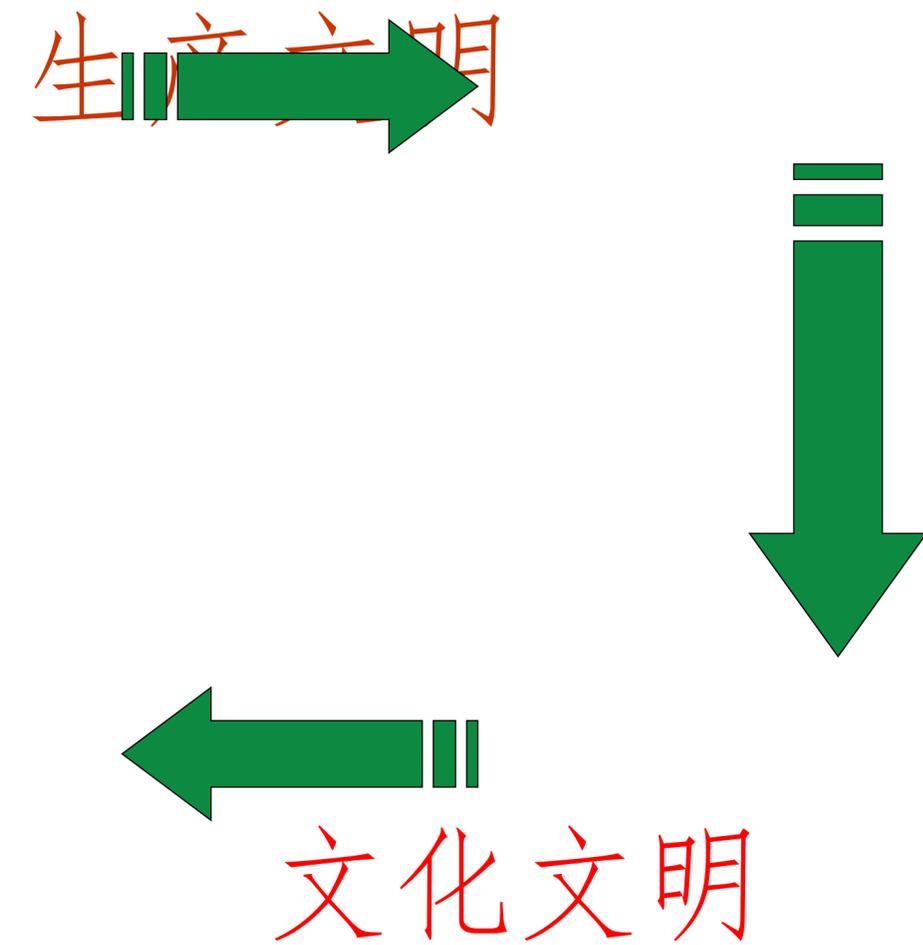
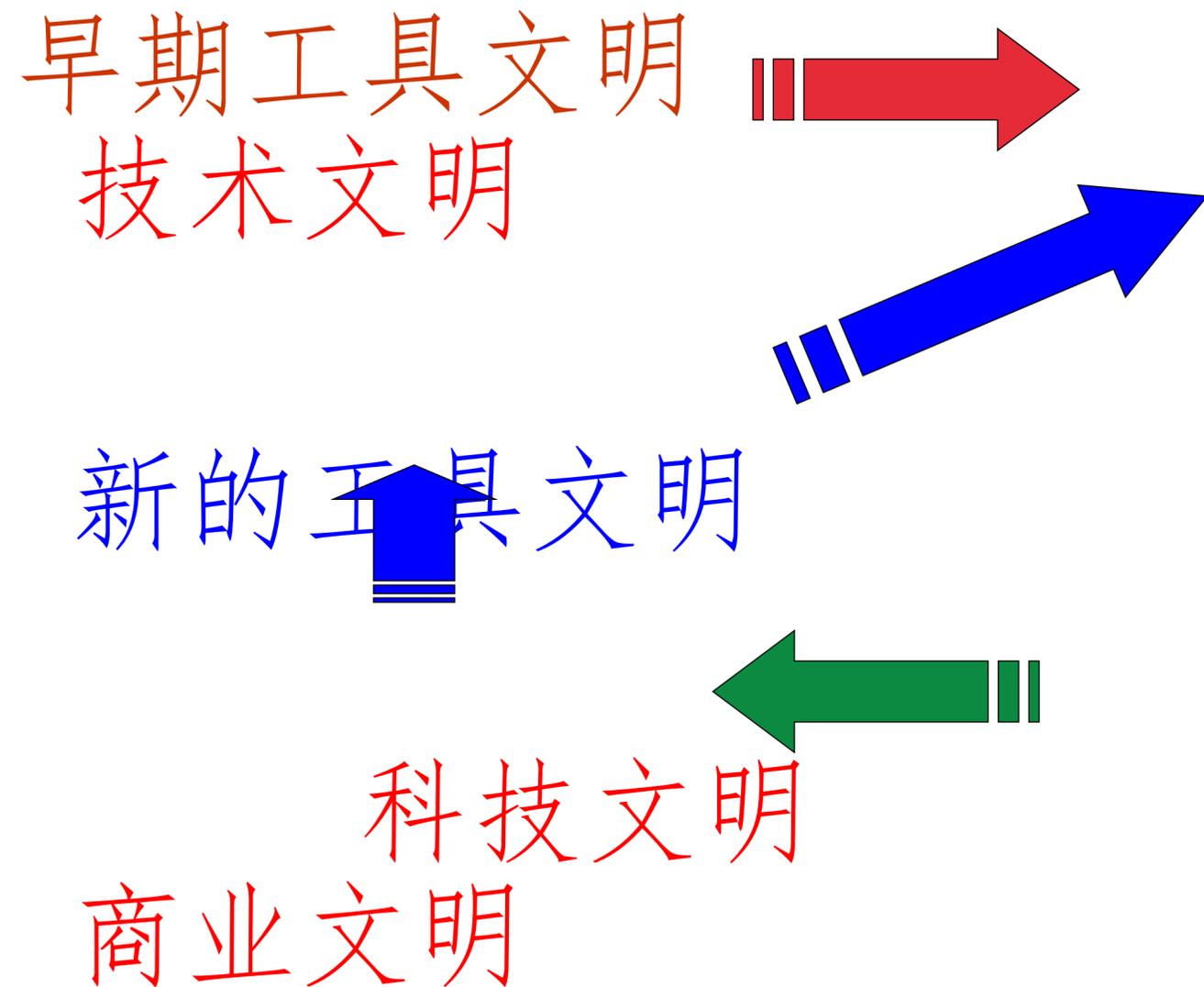




1899年，James正式推出了第一款车型，并在1900年成立了俄亥俄汽车公司，而在1902年为了与当时俄亥俄州其他商标区分，俄亥俄汽车公司被更名为Packard汽车公司。

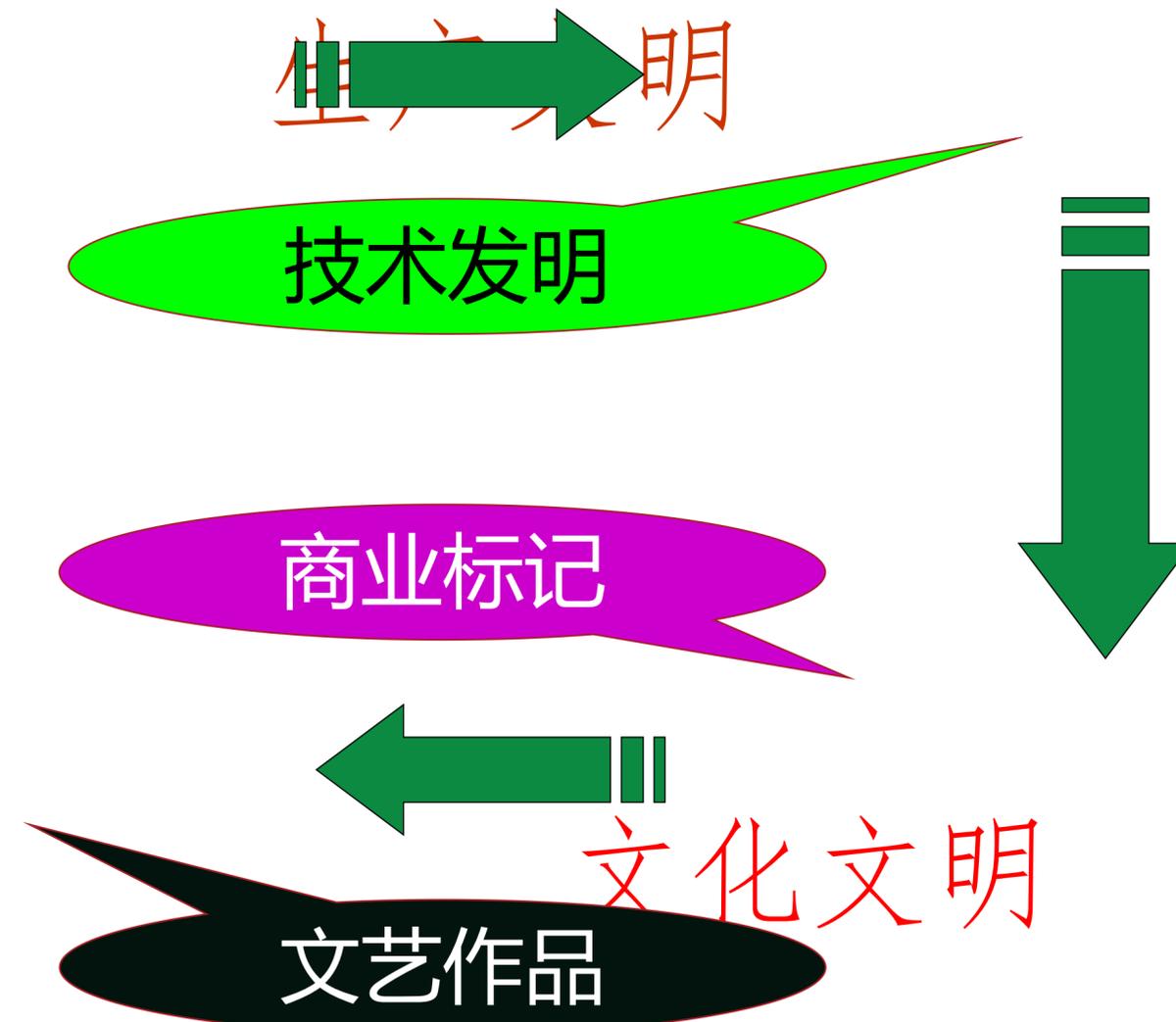
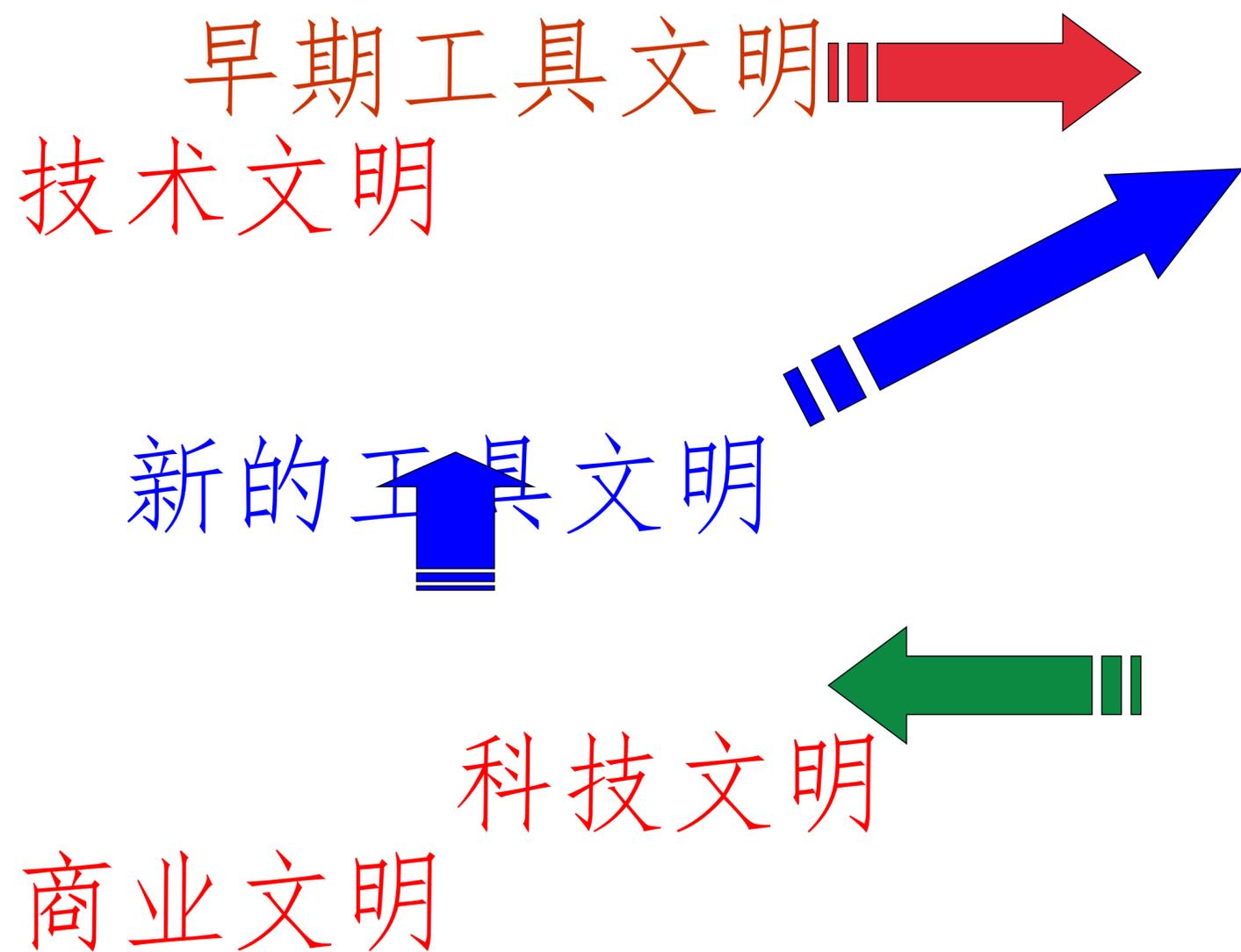


# 社会文明的演进历程：

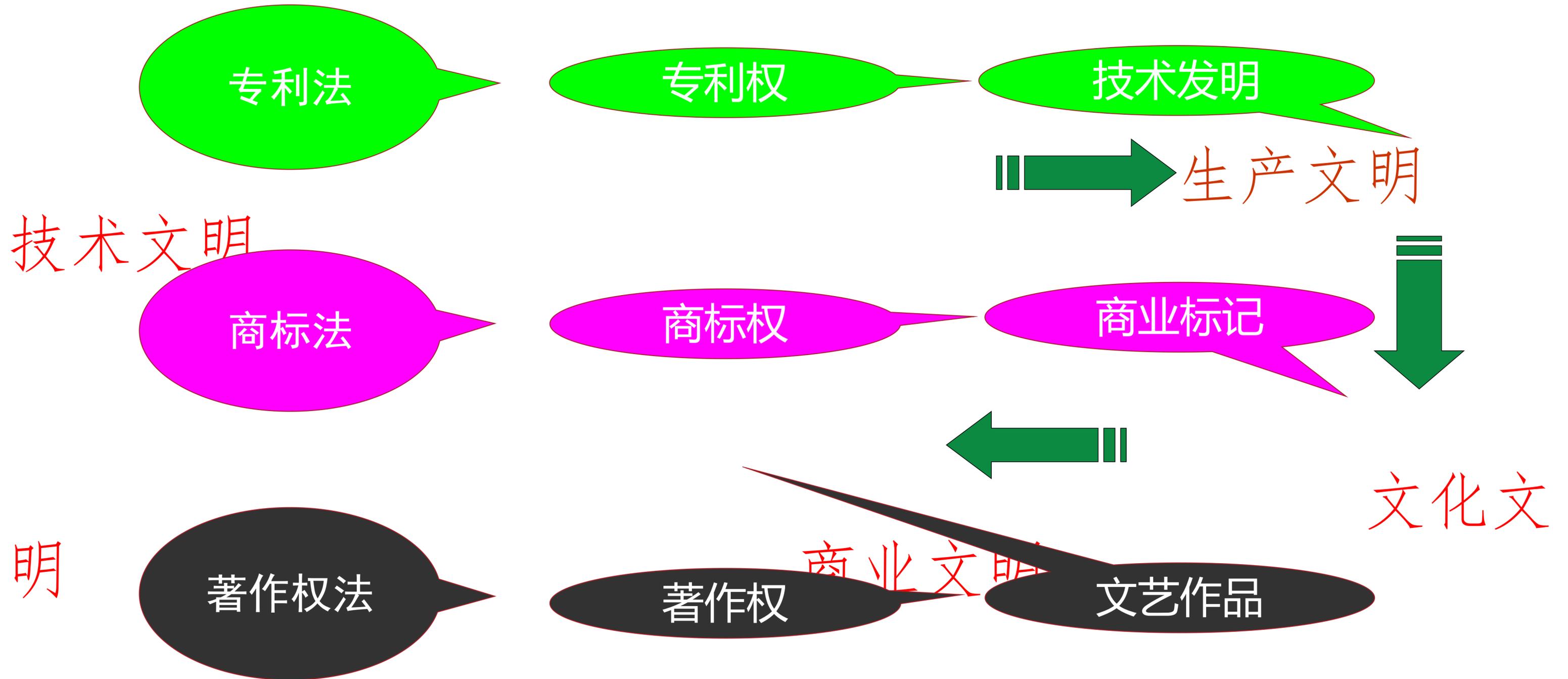




# 社会文明的产物——智力成果



# 社会文明的保障——知识产权法





## 知识产权法律制度的价值取向：

1. 保护科技、文化、商业创新成果；
2. 保障科技、文化、商业创新热情。





国际竞争逻辑：

国家间竞争

市场的竞争 (反不正当竞争法)

品牌的竞争 (商标法)

产品的竞争 (商标法、专利法)

技术的竞争 (专利法、

著作权法)

权竞争

知识产



民族品牌是国家名片！



我的左脸是索尼，  
我的右脸是松下。

——日本前首相  
中曾根康弘



**CHINA & AMERICA**

**中美贸易战**



## | 二、知识产权的资产与资本属性

知识产权既是一种 权利 也是一种 资源

知识产权既是一种 资产 也是一种 资本



以专利为例：



**专利：** 受法律保护的技术方案；

**专利权：** 保护技术方案的专有权利；

**专利资产：** 能作为企业资源的专利技术；

**专利资本：** 能进行资金运作的专利技术。



## （一）知识产权的专有性（权利性）：

知识产权客体：无体性、创新性、再现性。

知识产权的基本性质：专有排他性。

知识产权专有排他性：独占排他；

非独占排他。





| **专利权**是权利人对创造性技术方案所享有的  
专有排除权利;

**商标权**是权利人对首创性商业标志所享有的  
专有排除权利;

**著作权**是权利人对独创性文艺作品所享有的  
专有排除权利。





## （二）知识产权的资源性：

法律意义上的财产：具有可占有性、可控制性、可支配性、可交易性，具有价值性。

知识产权不仅是一种权利，而且是一种具有社会效用并可带来人身利益和财产利益的无形财产。





财产是资源的一种要素、一种类型；

财产的稀缺性体现了资源的价值性；

在信息时代，无形财产体现了更为明显的稀缺性；

在现代，知识产权是最为重要的无形财产。





### | (三) 知识产权的资产性：

当知识产权及其知识产权客体智力成果作为管理对象时，知识产权便体现了**资产性**；

管理的合理性决定了知识产权的价值性；

要盘活存量，变负资产为正资产；

要激活增量，二次改进创新资产。



**现代企业：  
术！**

**有能力利用最新最好技**



**合理合法地充分利用有价值的专利文献。**

**现代企业：  
在！**

**有能力预见专利风险所**



**风险**

**利用各种风控方案规避可能的法律风险。**



## 知识产权资产管理：

1. 知识产权制度管理；
2. 知识产权文献管理；
3. 知识产权确权管理；
4. 知识产权成果管理；
5. 知识产权风险管理……

等。





## （四）知识产权的资本性：

当知识产权及其知识产权客体智力成果作为运营对象时，知识产权便体现了资本性。

运营的科学性决定了知识产权的效益性。





## 知识产权资本运营：

1. 知识产权许可转让（资金运作）；
2. 知识产权投资经营；
3. 知识产权担保融资；
4. 知识产权证券化；
5. 知识产权保险。





### | 三、知识产权资产管理SRCS平台 (以专利管理为例)

(一) 专利检索分析模块 (Search and analysis)

(二) 专利技术研发模块 (Research and development)



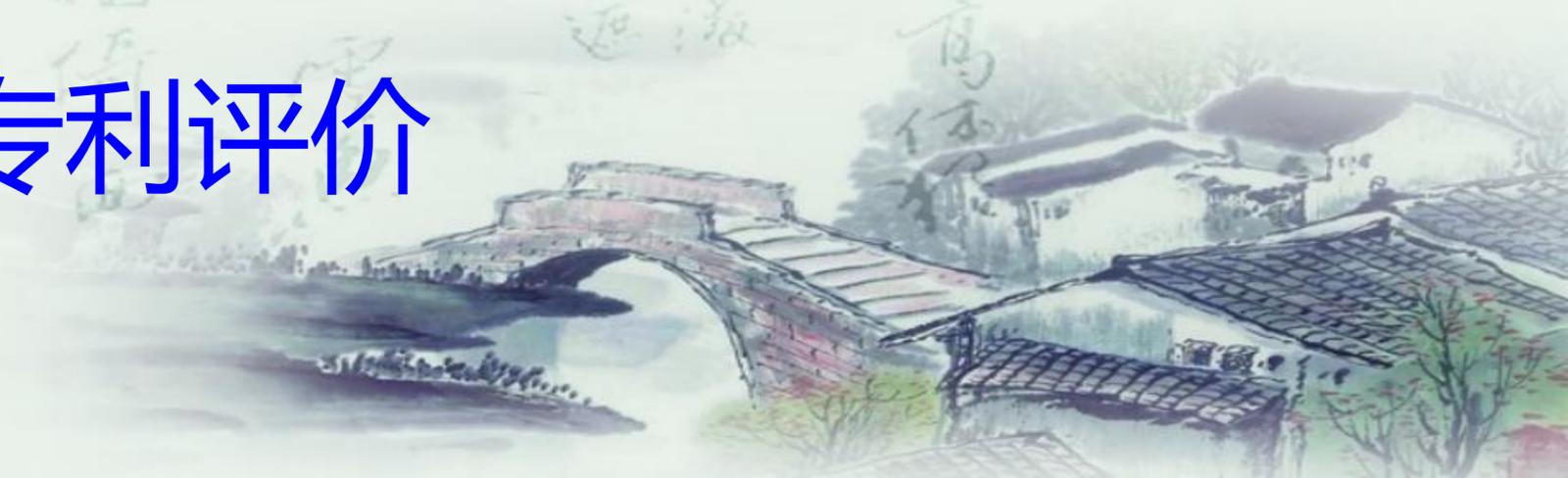
(三) 专利成果转化模块





# (一) 专利检索分析模块：信息平台

1. 专利检索与专利挖掘
2. 专利倒树与技术倒树
3. 大数据与专题数据库
4. 专利分析与专利评价





大硅片专利专题数据（专利文献）  
知识产权管理信息系统

用户名

密码

登录

三维东创 版权所有 技术支持



请输入申请号

一种集成电路用大尺寸单晶... 【实质审查】

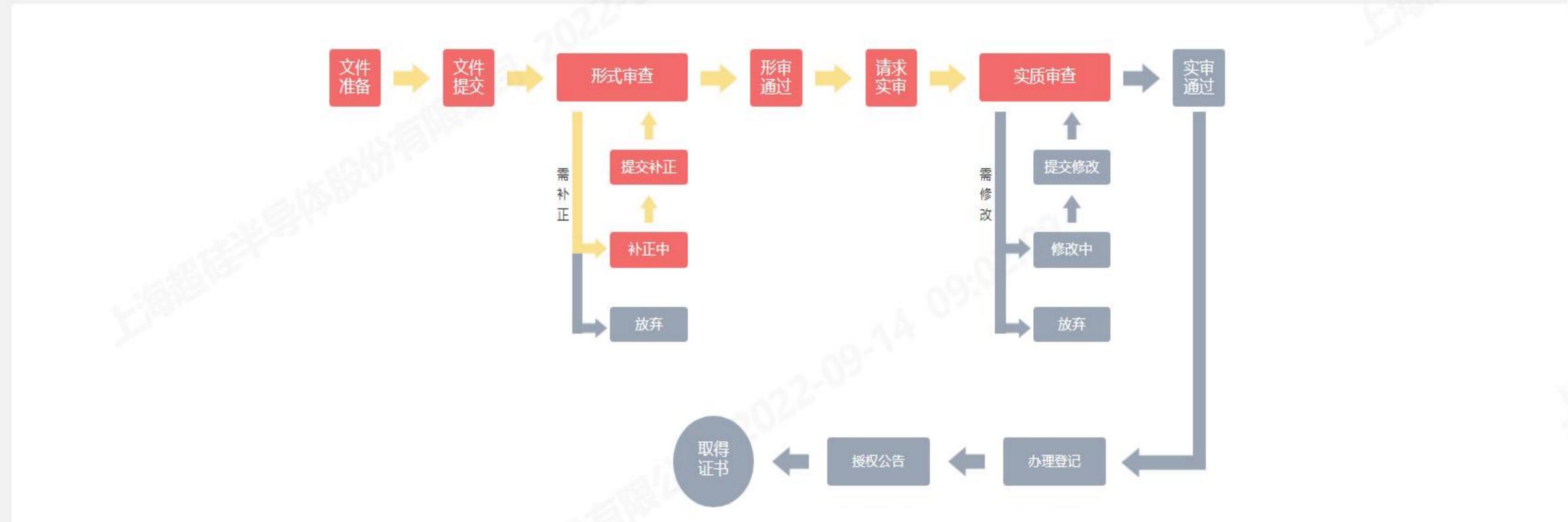
申请号: CN201711394304.0 申请日: 2017-12-21

一种排除硅片体金属测量中... 【提交补正】

申请号: CN202210646015.X 申请日: 2022-06-09

一种晶片的清洗方法 【形审通过】

申请号: CN202210145079.1 申请日: 2022-02-17



硅片/蓝宝石 白宝石 LYSO晶体 碳化硅

专利号	类别	关键词	关键词	关键词	IPC分类号	摘要	IPC分类号	操作
569	硅片	晶体生长	长晶工艺		C30B15/00   ...	单晶硅生长超声波控氧技术	AST	查看
568	硅片	晶体生长	长晶工艺		C30B15/20   ...	单晶硅生长氧含量控制方法	AST	查看
567	硅片	产品	反抛片		H01L21/3213...	一种返抛硅片金属膜层的剥...	AST	查看
566	硅片	产品	反抛片		H01L21/78	硅返抛片多晶膜层的剥离方法	AST	查看
563	硅片	晶体生长	长晶工艺...		C30B15/20   ...	一种集成电路用大尺寸单晶...	AST	查看



## 产品-专利树 (PP树)



专利制度  
管理单元



专利成果  
管理单元



专利申请  
流程单元



专利信息  
更新单元



专利专题  
信息单元



专利信息  
查询单元



专利数据  
呈现单元



专利维护  
指针单元

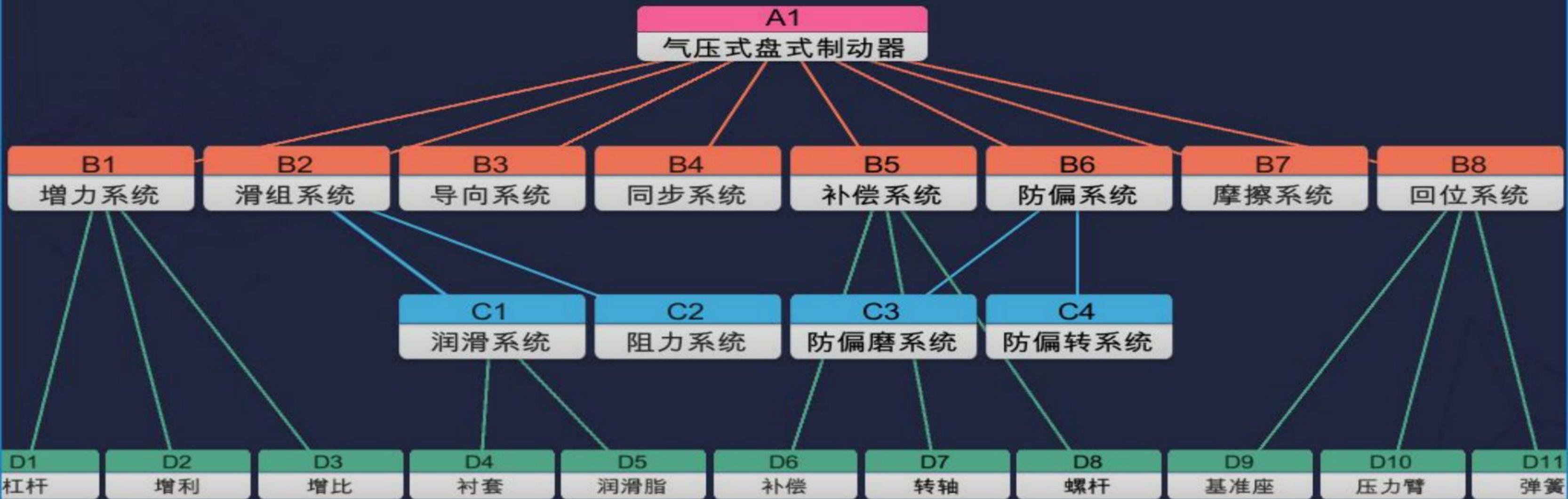


专利信息  
分析单元

返回



# PP树



返回

专利号	专利发明名称	专利权利要求结构
CN201910347208	固定连接部件、研磨头组件及抛光设备	<p>(1)独1 固定连接</p> <p>(8)独2 研磨组件</p> <p>(2)从11 连接螺纹 (3)从12 螺杆螺 (5)从13 螺杆螺丝2 (9)从21 研磨头面 (10)从22 橡胶涂层</p> <p>(4)从121 保护环 (6)从131 连接件直径 (7)从132 圆柱杆直径</p> <p>(11)从(独2 从21 从22) 1 抛光设备 (13)从(独2 从21 从22) 2 抛光设备真空吸附盘</p> <p>(12)从(独2 从21 从22) 11 (光设备的驱动装置)</p>
CN201811524272	一种晶圆抛光方法	<p>(1)独1 晶圆抛光方法</p> <p>(2)从11 抛光模板 (5)从12 抛头和喷淋装置 (8)从13 抛浆供应装置和抛光布</p> <p>(3)从111 垂直方向上 厚度 (6)从121 晶圆放置位置 (9)从131 调节阀 (10)从132 抛浆的PH值范围</p>



## (二) 专利技术研发模块：开发平台

1. 专利借鉴与技术原创
2. 二次研究与改进开发
3. 专利战术与专利策略
4. 专利规划与专利布局





# 专利战略布局成功案例一：



VS.



VS.



宝丽来因专利布局不合理，导致柯达进入一次成像相机市场。

柯达因专利战略失误，导致尼康佳能大举进军数码相机市场。

尼康佳能合理的专利布局成功阻止了柯达宝丽来进入数码相机市场。



# 专利战略布局成功案例二：



VS.

VHS 制式录像机、放像机和录像带。



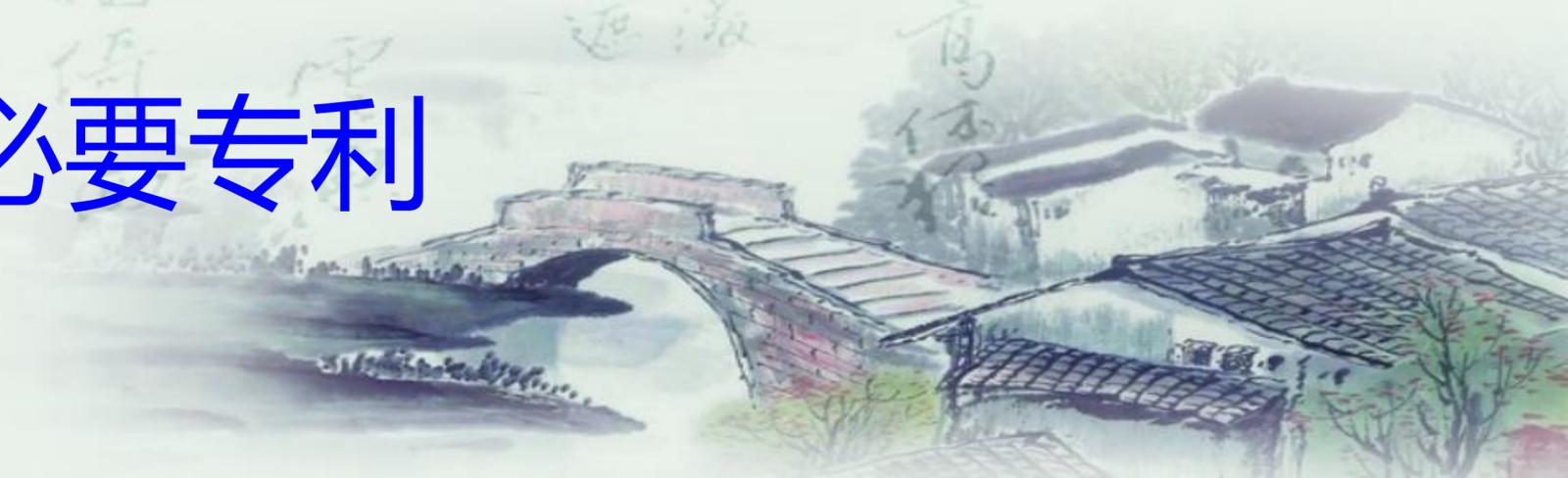
我的左脸是索尼，  
我的右脸是松下。

——日本前首相  
中曾根康弘



## (三) 专利成果应用模块：商业化平台

1. 资产评估与风险评价
2. 专利许可与专利转让
3. 交叉许可与专利联盟
4. 专利标准与必要专利





我们过去有“中兴之痛”！

我们现在有“高通之扰”！





## (四) 专利争议处置模块：维权平台

1. 不安调查与专利预警
2. 权利边界与专利规避
3. 专利争议与无效请求
4. 专利起诉与专利应诉





## | 四、知识产权资本运营IPSI平台

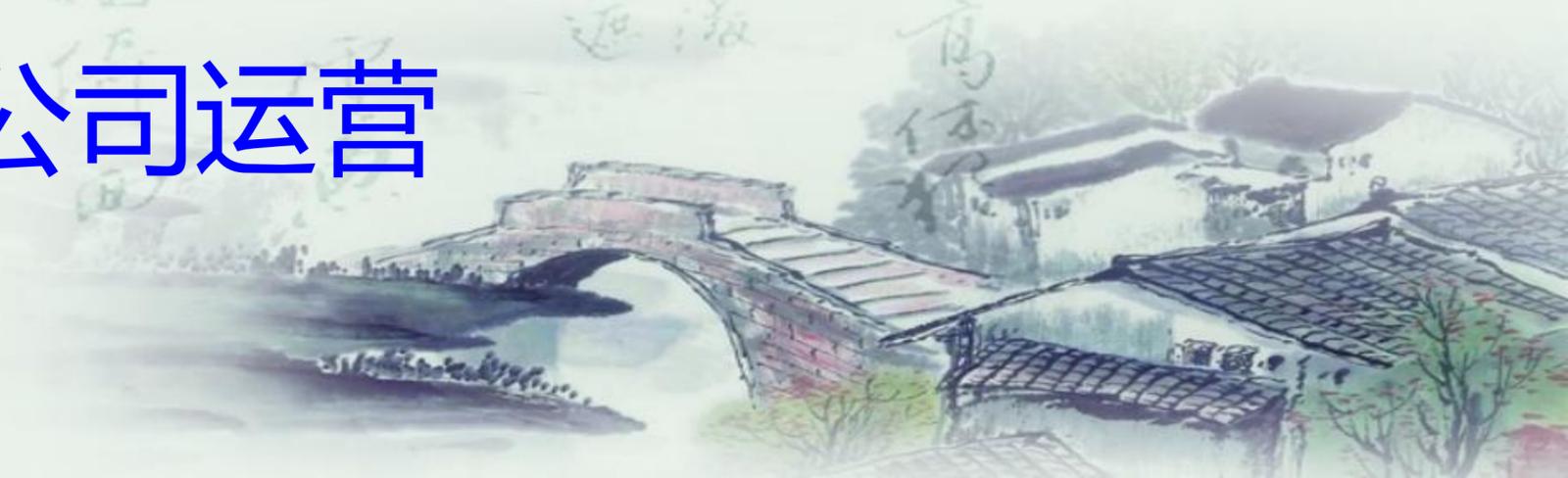
- (一) 专利投资经营模块 (Investment)
- (二) 专利私募融资模块 (Private placement)
- (三) 专利公募融资模块 (Securitization)
- (四) 专利风险保障模块 (Insurance)





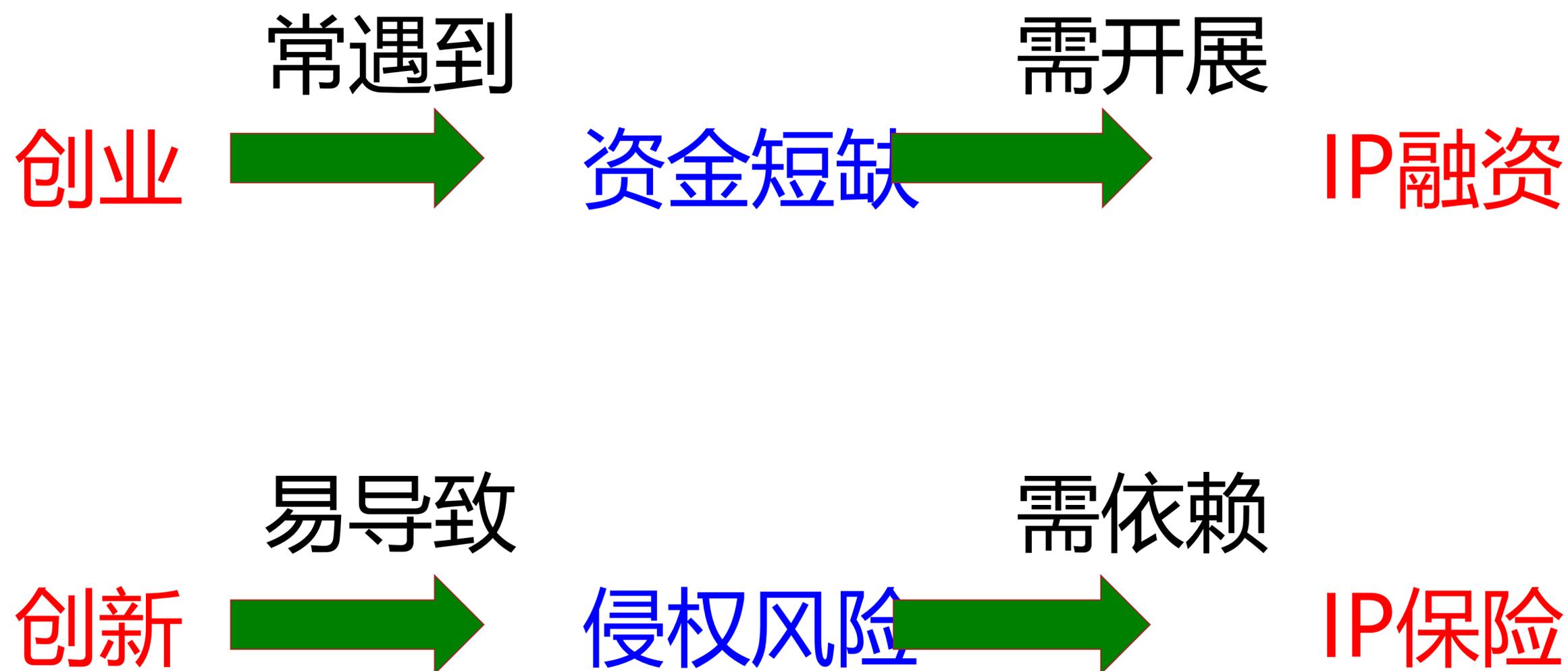
# (一) 专利投资经营模块：投资平台

1. 资产评估与风险尽调
2. 资产比较与股权分配
3. 投资协议与公司章程
4. 成果转化与公司运营





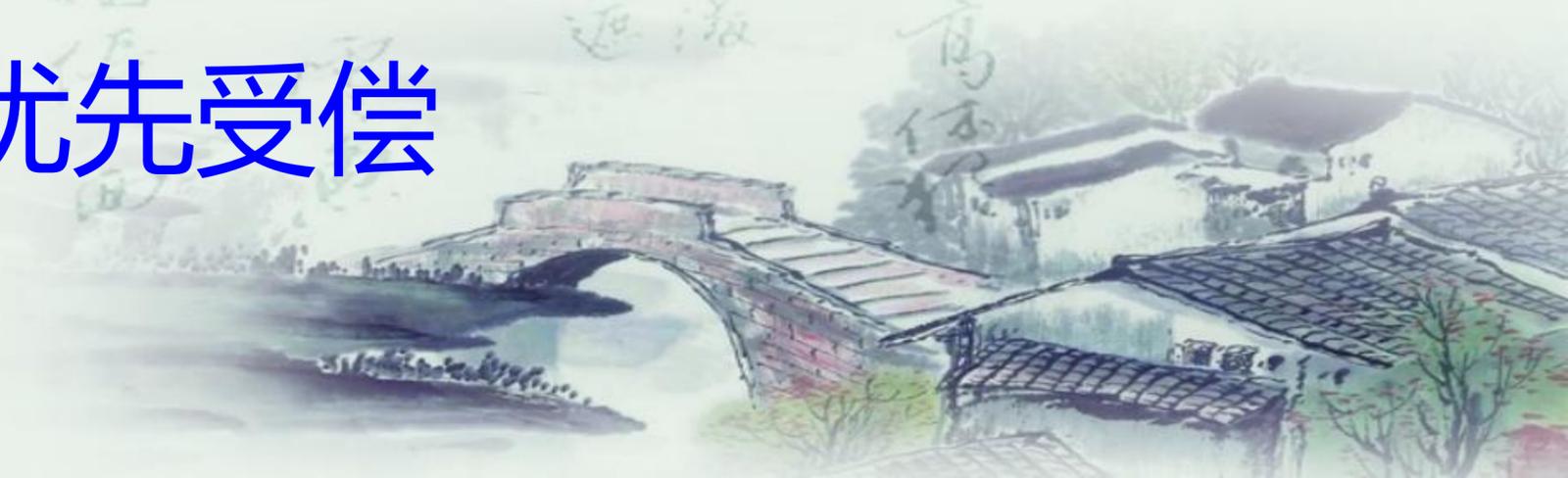
## 双创与双循环：





## (二) 专利私募融资模块：融资担保平台

1. 资产评估与风险尽调
2. 融资担保与银行放贷
3. 还本付息与呆账处置
4. 资产变卖与优先受偿





## 知识产权担保融资：

以知识产权作为担保物，以抵押或质押方式进行担保，向特定金融主体（银行、保险公司、投资人等）融得资金的一种资金募集行为。



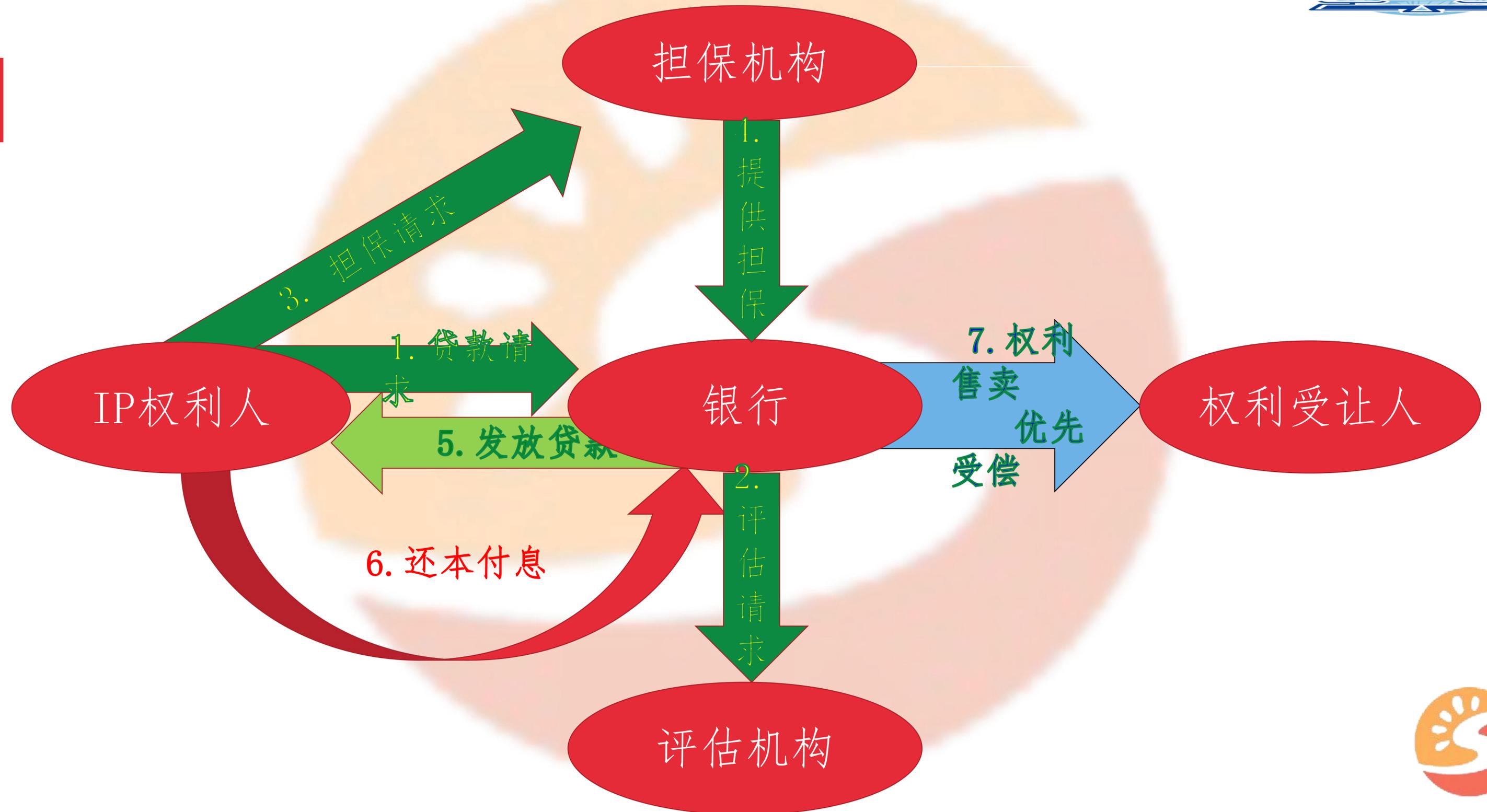


知识产权  
抵押贷款

同意

科技企业

银行





## (三) 专利公募融资模块：证券化平台

1. 确定资产与资产评价
2. 寻找投资与成立SPV
3. 信用评级与信用增级
4. 发行股票与收益分配





## 知识产权证券化：

以知识产权资源作为融资对象，通过公募渠道，以发行股票方式进行资金募集的行为。





## 政策导向：

鼓励探索知识产权证券化，完善知识产权信用担保机制。

2014年 《深入实施国家知识产权战略行动计划》

2015年 《加快知识产权强国建设若干意见》

2016年 《加快建设知识产权强国推进计划》

2017年 《加快建设知识产权强国推进计划》

2018年 《支持海南全面深化改革开放指导意见

.....





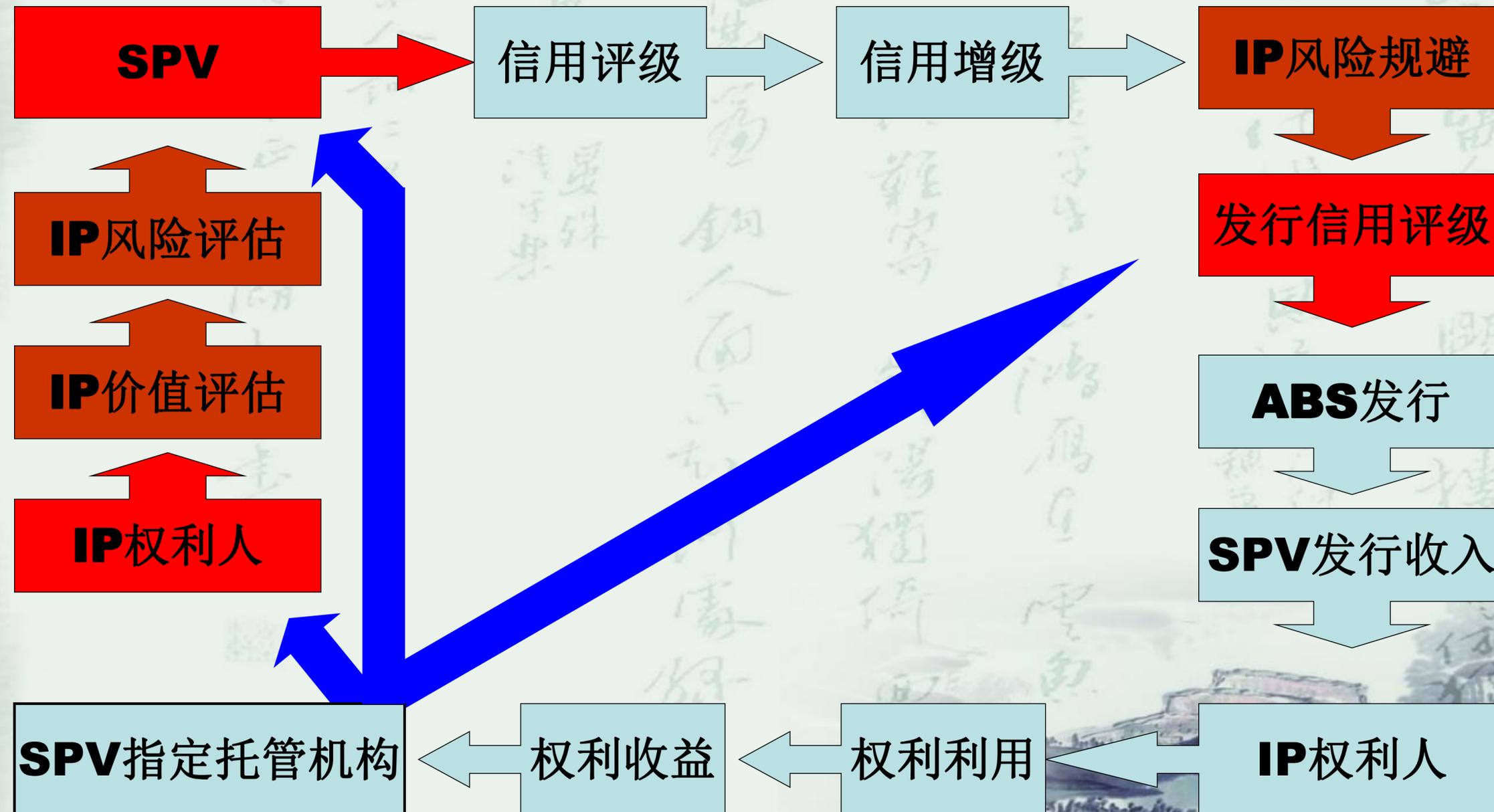
## 知识产权证券化操作：

发起机构（如创新型企业）将其拥有的知识产权或其衍生债权（如授权的权利金）移转到特设载体（SPV），再由此特设载体以该资产作担保，经过重新包装、信用评级以及信用增强后发行在市场上可流通的证券（ABS），借以为发起机构进行融资的金融操作。





# 知识产权证券化过程





# | 知识产权证券化底层资产：

专利技术型资产；

商标品牌型资产；

版权作品型资产；

其它知识产权资产。





## | 底层资产价值评估 (以专利为例) :

1. 专利技术价值评价;
2. 专利权利价值评价;
3. 专利经济价值评价。





## 底层资产风险评估（以专利为例）：

1. 专利技术风险评估；
2. 专利权利风险评估；
3. 专利经济风险评估。





## (四) 专利风险保障模块：保险平台

1. 保险类型与风险尽调
2. 风险规避与风险控制
3. 无效请求与侵权抗辩
4. 出险理赔与责任追偿





## 知识产权保险：

投保人以知识产权维权或侵权为保障目的，与保险公司签订保险合同，保险公司依该合同向投保人履行承保义务的知识产权保险契约法律关系。





# 知识产权风险与保险类型：

知识产权风险：

侵权风险与维权风险

专利权风险：

自己的产品侵犯别人的专利权

自己专利权被别人的产品侵犯





## 专利权风险的来源：

1. 专利技术的借鉴（二次改进的风险）
2. 专有权利的维护（权利侵害的风险）





## 知识产权风险的特点：

1. 具有可预知性（预警分析）；
2. 具有可控制性（可循规避方案）；
3. 具有不确定性（发不发生不确定）；
4. 具有可保障性（通过适当保险产品）。





## 知识产权保险的现有模式：

1. 深圳政府模式（政府资助模式）
2. 三维明瑞模式（商业运行模式）





## 深圳政府知识产权保险模式：

1. 政府出钱；
2. 企业获保；
3. 保险公司承诺保险责任；
4. 律师事务所承担诉讼成本；
5. 保险公司代偿赔偿责任；
6. 知识产权服务机构负责规避风险。

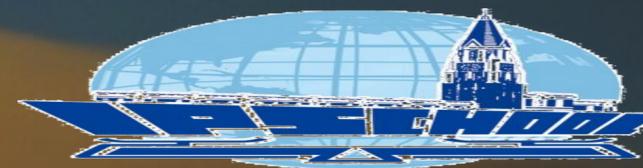




## 三维明瑞知识产权保险模式：

1. 企业投保（投保单）；
2. IP公司风险评估；
3. 保险公司承保（保险合同）；
4. IP公司风控及出险处置；
5. 律师事务所专利侵权诉讼；
6. 保险公司出险理赔。





感谢聆听

THANK YOU

# 华东政法大学

知识产权学院



## 何敏 教授、博士生导师

法国巴黎第一大学  
中国科学技术法学会  
上海市知识产权研究会  
国家社科基金重大项目  
上海、武汉、太原仲裁委员会

法学博士  
副会长  
副理事长  
首席专家  
仲裁员

移动电话：13701688292（微信）

电子邮箱：[hemon20022003@alibaba.com](mailto:hemon20022003@alibaba.com)