

银信观点 | 知识产权"十五五"规划发布：资产评估行业的机遇、挑战与破局之道

银信评估 2026年8月18日 10:00 上海  听全文



2026年7月31日，国务院正式印发《知识产权保护和运用"十五五"规划》（国发〔2026〕30号），锚定2030年知识产权强国建设取得决定性进展的目标，系统部署了四大重点任务、12项专项工程。

作为深耕资本市场服务多年的专业评估机构，银信评估认为，这份规划不仅为知识产权事业擘画了发展蓝图，更为资产评估行业打开了前所未有的战略窗口。证券业评估机构如何把握机遇、应对挑战、提升质效，成为行业高质量发展的关键命题。

01

规划核心要点：与评估行业直接相关的"四大信号"

通读《规划》全文，以下条款与资产评估服务直接相关，值得高度关注：

信号一：价值评估体系升级。《规划》明确提出"健全知识产权价值评估体系，完善专利、商标、著作权评估准则"，这意味着知识产权评估将从"行业惯例"走向"制度规范"，评估准则体系有望在国家层面进一步完善。

信号二：知识产权金融全面提速。规划要求"积极稳妥发展知识产权金融"，推动知识产权质押融资、证券化、保险、基金等金融产品创新，并"探索开展知识产权质物收储工作"。知识产权金融生态的繁荣，将直接催生大量评估业务需求。

信号三：数据知识产权^Q资产化。国新办发布会透露，"数据知识产权登记已应用于司法裁判、资产入表，累计融资增信近160亿元"。数据资产入表、数据知识产权质押融资等新业态，对评估方法论提出了全新要求。

信号四：转化运用机制深化。规划强调"深化职务科技成果赋权改革"，支持科研人员通过"知识产权作价入股、收益分成"等方式参与科技成果转化。高校、科研院所的科技成果转化评估需求将显著增长。

02

赛道一：知识产权证券化^Q与金融化评估

《规划》将知识产权金融列为重点工程，知识产权ABS^Q、知识产权信托、知识产权质押融资等业务规模有望快速扩张。证券业评估机构在资产证券化领域具有天然优势，可深度参与知识产权ABS底层资产筛选、现金流预测、价值评估等核心环节。

赛道二：数据知识产权与数据资产入表^Q评估

随着数据知识产权制度框架的完善，企业数据资源入表、数据资产交易、数据知识产权质押融资等场景将大量涌现。评估机构需要建立数据资产估值模型，解决数据确权、质量分级、应用场景匹配等评估难点。

赛道三：科创板及硬科技企业IPO/并购评估

《规划》强调“加大促进新质生产力发展的知识产权供给”，战略性新兴产业和未来产业的知识产权价值识别与评估需求将激增。证券业评估机构在科创板IPO、高新技术企业并购重组中，需对核心技术专利、软件著作权、商业秘密等进行精准估值。

赛道四：科技成果转化与作价入股评估

“职务科技成果资产单列管理制度”和“先使用后付费”等转化模式的推广，意味着高校、科研院所的专利作价入股^Q、技术转让评估需求将爆发式增长。评估机构需要建立适配科技成果转化场景的估值体系。

赛道五：涉外知识产权与跨境交易评估

《规划》提出“积极构建服务高水平对外开放的知识产权国际合作新格局”，企业跨境技术许可、海外并购、标准必要专利（SEP）许可等场景下的知识产权评估需求将持续增长，涉及不同司法辖区的价值认定和合规要求。

03

挑战审视：行业面临的“五大考验”

考验一：新兴领域评估方法论缺失

人工智能生成物、数据知识产权、标准必要专利、商业秘密等新型知识产权的评估方法尚未成熟。传统成本法、市场法、收益法在数字经济时代面临适用性挑战，亟需建立新的估值模型和参数体系。

考验二：评估质量与资本市场监管要求的差距

证券业评估机构服务的IPO、并购重组、上市公司等业务，对评估报告的公允性、可追溯性、抗辩性要求极高。知识产权价值波动大、权利稳定性风险高，如何在

监管趋严的背景下保证评估质量，是重大考验。

考验三：跨学科复合型人才短缺

知识产权评估需要融合法学、技术、金融、财务等多学科知识。当前行业既懂专利技术又懂估值模型、既懂知识产权法律又懂资本市场规则的复合型人才严重匮乏。

考验四：数据获取与信息不对称

知识产权交易案例少、数据不公开、技术迭代快，导致市场法应用受限；收益预测涉及技术商业化前景、市场竞争格局等复杂变量，信息获取难度大。

考验五：低价竞争与行业生态恶化

《规划》明确提出“依法依规治理知识产权服务业低价无序竞争”，侧面印证了当前知识产权服务市场存在低价竞争乱象，评估机构面临“劣币驱逐良币”的压力。

04

银信策略：证券业评估机构的“六维破局”方案

（一）战略层面：构建“知识产权评估+”生态体系

1. 建立知识产权评估专业团队

建立战略性新兴产业（人工智能、生物医药、新能源、集成电路）的专项评估团队，形成行业know-how积累；配备专职技术调查人员、专利分析师、行业研究员，实现“评估+技术+法律”的矩阵式服务。

2. 搭建知识产权评估数据库

建设专利交易案例库、专利许可费率库、技术分成率库等专项数据库；与知识产权交易所、技术转移中心、专利运营平台建立数据共享机制，解决市场法数据稀缺痛点。

（二）方法层面：完善新兴领域估值模型

1. 研发数据知识产权估值模型

针对数据资产入表场景，构建“数据质量×应用场景×合规风险”三维估值模型；开发数据知识产权质押融资评估操作细则，明确数据确权、脱敏处理、应用场景验证等评估前置程序。

2. 建立标准必要专利（SEP）评估框架

研究FRAND原则下的SEP许可费率评估方法，对接国际主流标准（如自上而下法、可比许可法）；建立各类标准领域（如5G、Wi-Fi、音视频编解码等）的专利贡献度分析模型。

3. 探索人工智能与知识产权评估的融合

利用AI技术辅助专利文本分析、技术相似度比对、权利要求范围界定；开发知识产权评估智能辅助系统，提升评估效率和一致性。

（三）业务层面：深耕资本市场核心场景

1. 打造科创板IPO知识产权评估标准化产品

针对科创板“硬科技”属性，制定核心技术专利评估工作底稿模板，涵盖专利稳定性分析、技术替代性分析、侵权风险分析、收益预测合理性验证等模块；

建立与保荐机构、律师事务所、会计师事务所的协同工作机制，形成“知识产权评估+尽职调查”一体化服务。

2. 拓展知识产权ABS评估服务

研究及开发知识产权证券化专项评估方法论，重点解决底层知识产权资产池的现金流预测、权利瑕疵排查、处置变现分析等难点；

与券商、信托公司、原始权益人建立常态化合作，抢占知识产权ABS评估市场先机。

3. 布局科技成果转化评估服务

与高校技术转移中心、科研院所建立战略合作，提供“专利申请前评估—科技成果作价入股—产业化跟踪评估”全链条服务；

针对“先使用后付费”模式，开发基于里程碑付款的知识产权动态估值模型。

（四）风控层面：筑牢质量与合规防线

1. 建立知识产权评估质量复核体系

建立知识产权评估报告的分级审核制度，对重大知识产权评估项目引入外部技术顾问，实施“技术专家+评估师”双重复核机制。

2. 完善知识产权权利稳定性核查

在评估基准日前，对专利进行无效检索、对商标进行撤三检索、对软件著作权进行权属核查；

建立知识产权法律状态动态监测机制，在评估报告使用有效期内跟踪权利变化。

3. 强化评估假设与限制披露的充分性

针对知识产权价值的高不确定性，在评估报告中充分披露技术迭代风险、权利无效风险、市场替代风险、侵权诉讼风险；

建立知识产权评估的敏感性分析机制，量化关键参数变动对估值结论的影响。

（五）人才层面：锻造复合型专业队伍

1. 实施“双证+双背景”人才培养计划

鼓励评估师考取专利代理师资格证书，引入具有理工科硕士以上学历且具备行业经验的技术人才，培养"技术背景+评估技能"复合型人才。

2. 建立行业专家智库

按战略性新兴产业分类，聘请高校教授、科研院所研究员、行业技术专家组成外部专家委员会；

建立专家咨询的常态化机制，重大评估项目实行专家论证制度。

(六) 协同层面：融入知识产权服务生态

1. 参与评估准则制定与行业治理

积极参与中评协、证监会等部门的知识产权评估准则、执业规范、监管规则的制定工作；

配合监管部门打击低价竞争，倡导"优质优价"的行业自律公约。

2. 构建"评估+运营+金融"服务联盟

与知识产权运营平台、金融机构、技术转移机构建立战略联盟，提供"评估—融资—交易—处置"闭环服务；

探索参与知识产权质物收储、知识产权运营基金等创新业务，从"价值发现"向"价值实现"延伸。

结 语

《知识产权保护和运用"十五五"规划》的发布，标志着我国知识产权事业进入"价值彰显"的新阶段。对资产评估行业而言，这既是服务国家战略的使命召唤，也是转型升级的历史机遇。

银信评估认为，证券业评估机构唯有在**战略上高度重视、方法上持续创新、业务上深耕场景、风控上严守底线、人才上锻造队伍、生态上协同共进**，方能在知识产权强国建设的浪潮中把握先机、行稳致远。

知识产权评估，评估的不仅是资产的价值，更是创新的未来。

关于银信评估

银信资产评估有限公司是国内领先的综合性资产评估机构，具备证券期货相关业务评估资格，长期服务于资本市场各类重大资产重组、IPO、上市公司估值等业务，在知识产权评估、企业价值评估、无形资产评估等领域拥有丰富的执业经验和专业团队。