

知识产权资产评估及案例分析

ZHISHI CHANQUAN ZICHAN PINGGU JI ANLI FENXI

北京资产评估协会 编



经济科学出版社
Economic Science Press

知识产权资产评估及案例分析

ZHISHI CHANQUAN ZICHAN PINGGU JI ANLI FENXI

北京资产评估协会 编



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

知识产权资产评估及案例分析 / 北京资产评估协会
编. —北京: 经济科学出版社, 2015. 2

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5376 - 7

I. ①知… II. ①北… III. ①知识产权 - 资产评估 -
案例 - 中国 IV. ①D923. 405

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2015) 第 004640 号

责任编辑: 杨 莉

责任校对: 郑淑艳

版式设计: 高文悦

责任印制: 李 鹏

知识产权资产评估及案例分析

北京资产评估协会 编

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编辑部电话: 010 - 88191217 发行部电话: 010 - 88191522

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京季蜂印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 16.25 印张 350000 字

2015 年 2 月第 1 版 2015 年 2 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 5376 - 7 定价: 52.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 010 - 88191502)

(版权所有 侵权必究 举报电话: 010 - 88191586)

电子邮箱: [dbts@ esp. com. cn](mailto:dbts@esp.com.cn))



编 委 会

主 任 汪 宁

副 主 任 逢 俊 刘玉平

编 委 崔 劲 胡劲为 刘伍堂 乔志敏

毛 群 杨志明 殷 霞 王奇超

王生龙 王小荣 郑 锋

前 言

党的十八大报告指出：“科技创新是提高社会生产力和综合国力的战略支撑，必须摆在国家发展全局的核心位置。”随着中国经济的快速发展，特别是《国家知识产权战略纲要》的颁布，我国企业在知识产权创造、运用、保护和管理方面的能力得到大幅提升，对知识产权资产评估的需求也日益增长，为资产评估机构开展该类业务创造了有利契机。

编写一本实用的知识产权资产评估教材，是我们一直的心愿。2014年，在北京资产评估协会组织下，经过实务界和理论界各位专家的努力，本教材得以完成。其内容特色为：一是按照知识产权资产评估发生的经济行为分章编写；二是每一种经济行为的资产评估均有案例分析。这是一种尝试，希望得到读者的认可，并对知识产权资产评估业务的开展具有实用价值。

本书共包括十章：第一章为知识产权资产评估概述，阐述知识产权资产评估的特点及价值类型；第二章为知识产权资产评估对象及其界定，介绍知识产权、知识产权资产的类别，着重分析知识产权与无形资产的关系，以及无形资产的界定；第三章介绍知识产权资产评估的方法以及选择评估方法的依据；第四章论述知识产权资产出资的特点、风险、相关政策等，并对知识产权资产出资评估案例进行分析；第五章论述知识产权资产质押融资的特点、风险、相关政策等，并对知识产权资产质押融资评估案例进行分析；第六章论述知识产权资产转让的特点、风险、相关政策等，并对知识产权资产转让评估案例进行分析；第七章介绍企业重组中知识产权资产的特点、相关政策等，并对企业重组中知识产权资产评估案例进行分析；第八章介绍以财务报告为目的的知识产权资产评估的特点、相关政策等，并进行案例分析；第九章介绍知识产权资产评估报告的内容、编写要求以及评估报告的使用；第十章介绍知识产权资产评估管理的法律法规和准则，并对无形资产评估准则进行中外比较。

本教材编写专家包括：中央财经大学刘玉平、王小荣，中和资产评估公司王奇超、郑锋，连城资产评估有限公司刘伍堂，天健兴业资产评估有限公司崔劲、殷霞，开元资产评估有限公司胡劲为。刘玉平教授对本书进行了总纂；北京资产评估协会逢俊、毛群对本书进行了审阅，最后由汪宁秘书长定稿。

虽然尽了最大努力，但由于编者能力有限，本书难免存在不足之处，如以侵权赔偿为目的的评估等内容尚未体现在教材中，这是我们需要继续研究和探讨的课题，也请读者不吝指正。

编者

2014年12月

目 录

第一章 知识产权资产评估概述	1
第一节 知识产权资产评估的特点	3
第二节 知识产权资产评估的价值类型	8
第二章 知识产权资产评估对象及其界定	13
第一节 知识产权的内容及其分类	15
第二节 知识产权资产与无形资产	16
第三节 知识产权资产分类	24
第三章 知识产权资产评估方法	31
第一节 收益法	33
第二节 市场法	43
第三节 成本法	46
第四节 知识产权资产评估方法选择	49
第四章 知识产权资产出资评估及案例	59
第一节 知识产权资产出资评估的特点	61
第二节 知识产权资产出资评估案例分析	66
第五章 知识产权资产质押融资评估及案例	89
第一节 知识产权资产质押融资评估的特点	91
第二节 知识产权资产质押融资评估案例分析	101
第六章 知识产权资产转让的评估及案例	115
第一节 知识产权资产转让评估概述	117
第二节 知识产权资产转让评估案例分析	123

第七章 企业重组中的知识产权资产评估及案例	149
第一节 企业重组中的知识产权资产评估的特点	151
第二节 企业重组中的知识产权资产评估案例分析	163
第八章 以财务报告为目的的知识产权资产评估及案例	171
第一节 以财务报告为目的的知识产权资产评估的特点	173
第二节 以财务报告为目的的知识产权资产评估案例分析	180
第九章 知识产权资产评估报告	199
第一节 知识产权资产评估报告的内容	201
第二节 编写知识产权资产评估报告应注意的事项	205
第三节 知识产权资产评估报告的使用	206
第四节 知识产权资产评估报告实例	207
第十章 知识产权资产评估管理	217
第一节 知识产权资产评估管理的法律法规和准则	219
第二节 无形资产评估准则中外比较	220
附录	229
参考文献	251

第一章

知识产权资产评估概述

第一节 知识产权资产评估的特点

一、知识产权资产评估的含义

知识产权资产评估是指注册资产评估师依据相关法律法规和资产评估准则，对知识产权资产的价值进行分析、估算并发表专业意见的行为和过程。

二、影响知识产权资产评估价值的因素

知识产权资产不具有实体形态，并能持续带来经济效益的特征，决定了知识产权资产评估的复杂性和困难性。因此，进行知识产权资产评估，首先应明确影响知识产权资产评估价值的因素。一般地，影响知识产权资产评估价值的因素主要有以下几个：

（一）知识产权资产的成本

知识产权资产与有形资产一样，也具有成本。只是比较有形资产而言，其成本确定不十分明晰且不易于计量。对企业知识产权资产来说，外购知识产权资产较易确定成本，自创成本计量更困难一些。因为知识产权资产产生的一次性特点，使其在创造过程中所耗费的劳动不具有横向比较性。同时，知识产权资产的创造，与其创造中的投入、失败等密切结合，这部分成本确定是很困难的。但无论如何，知识产权资产评估中至少应考虑到其开发成本。一般来说，这些成本项目包括创造发明成本、法律保护成本、发行推广成本等。

（二）机会成本

是指该项知识产权资产转让、投资、出售后失去市场和损失收益的大小。

（三）效益因素

成本是从对知识产权资产补偿角度考虑的，但知识产权资产更重要的是它所能创造的收益。一项知识产权资产，在社会、环境、制度允许的条件下，获利能力越强，其评估值越高；获利能力越弱，评估值越低。有的知识产权资产，尽管其创造成本很高，但不为市场所需求，或收益能力低微，其评估值就很低。

（四）使用期限

每一项知识产权资产，一般都有一定的使用期限。使用期限的长短，一方面取决于该知识产权资产的先进程度；另一方面取决于其无形损耗的大小。知识产权资产越先进，其领先水平越高，使用期限越长。同样地，其无形损耗程度越低，其使用期限越长。考虑知识产权资产的期限，除了应考虑法律保护期限外，更主要的是考虑其具有实际超额收益的期限（或收益期限），如某项发明专利，保护期 20 年，但由于无形损耗较大，拥有该项专利实际能获超额收益的期限为 10 年，则这 10 年即为评估该项专利时所应考虑的使用期限。

（五）技术成熟程度

一般科技成果都有一个发展—成熟—衰退的过程。科技成果的成熟程度如何，直接影响到评估值高低。其开发程度越高，技术越成熟，运用该科技成果的风险性越小，评估值就会越高。一项成熟程度不是很高的知识产权资产，在评估时应分析预计其可能的成熟程度，正确估计其风险，从而合理确定其评估值。

（六）转让内容因素

从转让内容看，知识产权资产转让分所有权转让和使用权转让。另外，在转让过程中有关条款的规定，都会直接影响其评估值。就同一知识产权资产所有权转让和使用权转让来说，所有权转让的知识产权资产评估值高于使用权转让的评估值。在技术贸易中，同是使用权转让，由于其许可程度不同，也影响评估值的高低。

（七）国内外该类知识产权资产的发展趋势、更新换代情况和速度

一项知识产权资产的寿命期，主要取决于其损耗程度。该项知识产权资产的更新换代越快，无形损耗越大，其评估值越低。可见，知识产权资产价值的损耗和贬值，不取决于自身的使用损耗，而取决于本身以外的更新换代情况。

（八）市场供需状况

市场供需状况一般反映在两个方面：一是知识产权资产市场需求情况；二是知识产权资产的适用程度。对于可出售、转让的无形资产，其评估值随市场需求的变动而变动。市场需求大，则评估值就高；市场需求小，且有同类知识产权资产替代，则其评估值就低。同样地，知识产权资产的适用范围越广，适用程度越高，需求者越多，需求量越大，评估值就越高。

（九）同行业同类知识产权资产的价格水平

此外，知识产权资产评估值的高低，还取决于知识产权资产交易、转让的价款支付方式、各种支付方式的提成基数、提成比例等，在评估知识产权资产时，应综合考虑。

三、知识产权资产评估的程序

知识产权资产评估程序是评估知识产权资产的操作规程。评估程序既是评估工作规律的体现，也是提高评估工作效率，保证评估结果科学、有效的保证。知识产权资产评估一般按下列程序进行：

（一）明确评估目的

同样的知识产权资产，由于发生的经济行为不同，其评估的价值类型和选择的方法也不一样。知识产权资产评估的具体目的有：

1. 市场上知识产权资产的转让；
2. 知识产权资产投资；
3. 股份制改造、清算资产；
4. 法律诉讼中作为诉讼标的；

5. 知识产权资产质押融资；
6. 纳税需要；
7. 保险的需要及其他目的。

（二）鉴定知识产权资产

知识产权资产是附着于企业、与企业共存的资产，许多知识产权资产并未在企业财务报表中列示。因此，对知识产权资产进行评估，评估人员应对被评估的知识产权资产进行鉴定。知识产权资产的鉴定，是进行知识产权资产评估的基础工作，直接影响到评估范围和评估价值的科学性。通过知识产权资产的鉴定，可以解决以下问题：一是证明知识产权资产的存在；二是确定知识产权资产种类；三是确定其有效期限。

1. 证明知识产权资产存在。可以从以下几方面进行：（1）知识产权资产的先进性，能否通过它获得超额收益，相应地查询其技术的内容、国家有关规定、技术人员评价情况、法律文书（如专利证书、技术鉴定书等），核实有关资料的真实性、可靠性和权威性。（2）知识产权资产的适用性。分析知识产权资产运用所要求的与之相适应的特定技术条件和经济条件，鉴定其应用能力。（3）确定知识产权资产的归属是否为委托者所拥有，要考虑其存在的条件和要求，对于剽窃、仿造的知识产权资产要加以鉴别，对于有的知识产权资产要分析其历史渊源，是否符合国家的有关规定。

2. 确定知识产权资产种类。主要包括确定知识产权资产的名称。有些知识产权资产是由若干项知识产权资产综合构成，应加以确认和分离，注意商标权和商誉、商标权和专利权、商标权与非专利技术、非专利技术与有形资产之间关系的分析，避免重复评估和漏评估。例如，商标权和商誉的区别。商誉价值与企业的超额收益有关，商誉存在于少数具有超额收益的企业中，并非所有企业都有商誉。商标权与其所代表产品的超额收益有关。需要说明的是，没有商誉的企业，其某种产品商标权价值未必低；商誉价值高的企业，企业中产品商标权的价值未必高。

专利权、非专利技术（专有技术）与商标权同属于工业产权，但都有其独立的特征，需分别加以评估。但在一个企业中，有时往往支持某项商标权获利能力的是某一项专利权或非专利技术，因此，某一项商标权价值中可能包含有专利权或非专利技术的价值。这时，如果再单独评估专利权和非专利技术价值，就可能造成重复评估。仔细分析我国上市公司财务报告可以发现，企业改制上市过程中很少有商标权和专利权同时评估确定价值的情况，其原因就在于此。

专利权、非专利技术（专有技术）与机器设备的重复，主要出现在一些进口机器设备方面。有的进口设备，价格高于同类型设备或国内替代设备。如果该种进口设备价格高的原因是由于个别原因所致，如谈判原因或其他原因，评估时则应按同类设备或国内替代设备价格进行评估。但如果进口设备中含有配套的专利权或非专利技术，进口设备本身的性能就有别于其他同类型设备，其评估价值高是正常的。但是，在评估该进口设备的同时，就不应再独立评估与之配套的专利权或非专利技术。

3. 确定知识产权无形资产有效期限。知识产权资产有效期限是其存在的前提。某项专利权如超过法律保护期限,就不能作为专利权评估。有效期限对知识产权资产评估值具有很大影响,比如商标权,有的商标历史越悠久,价值越高,有的商标则是越新越值钱。

(三) 选择确定评估方法, 搜集相关资料

应根据所评估知识产权资产的具体类型、特点、评估目的及外部市场环境等具体情况,选用市场法、收益法、成本法等评估方法。

采用市场法评估知识产权资产时,特别要注意被评估知识产权资产必须确实适合运用市场法,注意掌握公开市场原则,充分重视被评估知识产权资产的特点。当类似知识产权资产之间具有可比性时,可根据它们的交易条件、市场交易价格和价值影响因素的差异,调整确定评估值;当被评估知识产权资产曾向多个使用者转让使用权时,可结合受让者的具体情况调整确定评估值。

采用收益法时,要注意分析超额获利能力和预期收益,注意收益额的计算口径与被评估知识产权资产相对应,不要将其他资产带来的收益误算到知识产权资产收益中;要充分考虑法律法规、宏观经济环境、技术进步、行业发展变化、企业经营管理、产品更新和替代等因素对知识产权资产收益期、收益率和折现率的影响。

当被评估知识产权资产确具超额获利能力,但不宜采用市场法和收益法时,可采用成本法进行评估。要注意根据现行条件下重新形成或取得该项知识产权资产所需的全部费用(含资金成本)确定评估值;要注意扣除实际存在的功能性贬值和经济性贬值。

评估方法的应用,最重要的是搜集整理资料,进行分析,确定相关参数。不同类型的知识产权资产评估,需要搜集的资料和分析内容也有差别。

如作为专利权(或专有技术)评估,需要搜集的资料有:

1. 专利权的产权界定资料,包括权利要求书、专利证书、有关法律性文件。
2. 该项专利权的研制、开发成本。如已使用过的专利,还应搜集前三年为本企业创造的效益资料。
3. 关于该项专利的先进性、适用性与经济合理性的有关权威部门的鉴定与证明文件。
4. 技术成熟程度和预期寿命。
5. 预期在何种生产规模下该专利的应用可能产生的效益。
6. 市场预测情况,包括市场需求、占有率、同行业或同类产品的竞争情况、行业平均收益率等。
7. 该专利的转让情况,包括转让方式、转让次数、地区等。
8. 预期定价范围。

上述资料大部分需由委托方提供和协助提供。注册资产评估师需进行以下分析:

1. 技术状况分析,包括技术先进性确认、技术成熟程度和寿命周期分析等。就技

术成熟程度而言，一项技术的成长具有四个阶段，即开发、发展、成熟和衰退四个时期。虽然同是被授予专利的技术，但其成熟程度差异很大。有的已经过工业化试验阶段，不需再作进一步的二次开发；有的却不够成熟，仅仅完成了开发，对于批量生产中的许多问题，如原材料来源问题、政策性问题等都尚未考虑到，在运用中风险较大。寿命周期分析即专利的可能有效利用的年限。尽管专利权按发明专利、外观设计和实用新型规定有不同的法律保护期限，但这一期限在评估时仅供参考。在科技发达的今天，技术更新的周期短，一项新产品占领市场的时间多则七八年，短的只有一两年，这反映了技术寿命的长短。即使是同类专利权（如发明专利），其更新时间也是不同的。

2. 收益能力分析。收益能力高低是评估专利权价值高低的重要标准。收益能力的分析，应结合未来预测期内的投资量、生产规模、产量、价格、销售额、成本、利润的预测进行。

3. 市场分析。包括应用该项专利技术的产品市场需求总量分析、市场占有率分析、风险分析等。

4. 投资可行性分析。

如作为商标权评估，需要搜集的资料：

1. 委托方概况（包括经营历史、现状）；经营业绩（包括3~5年财务报表）。

2. 商标概况，包括商标注册的有关法律性文件、注册时间、注册地点、注册证书号码、保护内容；商标的适用范围；商标的种类；商标的法律诉讼情况；商标的知名度；商标有无其他协议等。

3. 商标产品的历史、现状与展望，包括市场环境、同行业情况；商标产品的信誉、市场占有率情况等。

4. 商标的广告宣传等情况。

5. 委托方未来的经营规划。

6. 未来财务数据预测，包括：生产、销售预测；成本费用预测；损益预测。

7. 相关产业政策、财税政策等宏观经济政策对其的影响。

注册资产评估师需进行的分析是：

1. 产品市场需求量的调研和分析。

2. 商标现状和前景的分析。

3. 商标产品在客户中的信誉、竞争情况的分析。

4. 商标产品市场占有率的分析。

5. 财务状况分析，分析判断商标产品现有获得能力的风险程度，为未来收益发展趋势预测提供依据。

6. 市场环境变化的风险分析。

7. 其他相关信息资料的分析。

（四）整理和报告，做出评估结论

知识产权资产评估报告是知识产权资产评估过程的总结，也是评估者承担法律责任的依据。报告中应说明拥有被评估知识产权资产的公司或权利人名称；说明评估目的和基准日；说明提供价值的含义及适用条件；列出评估方法及其重要参数确定过程，等等。另外，评估报告书要简洁、明确，避免误导。

第二节 知识产权资产评估的价值类型

一、知识产权资产评估目的

资产评估价值是特定经济行为下的价值。因此，明确评估目的，对于估算知识产权资产价值尤为重要。评估目的至少应该清楚地表明以下内容：

1. 为什么评估；
2. 评估的预期用途；
3. 谁将依赖于该项评估。

也就是说，评估目的描述的是评估的用途。有关评估目的的说明将解释为什么实施评估。为某一目的得出的评估结论，在用于其他不同目的时可能变得不适用或不可靠。

随着我国经济社会发展的全面发展，知识产权的重要性日益显现，在转变经济发展方式、产业结构调整、参与国际竞争中起到不可替代的作用。2006年国务院发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006～2020年）》中宣布将实施知识产权战略、加强知识产权的科学管理、健全社会信用制度。2008年6月5日，国务院印发的《国家知识产权战略纲要》提出，要“促进自主创新成果的知识产权化、商品化、产业化引导，企业采取知识产权转让、许可、质押等方式实现知识产权的市场价值”。这种情况下，知识产权资产评估业务需求越来越大。

知识产权资产评估的目的，中国资产评估协会2008年11月28日发布的《资产评估准则——无形资产》中第20条规定：无形资产评估目的一般包括转让、许可使用、出资、拍卖、质押、诉讼、损失赔偿、财务报告、纳税等。

1996年10月18日，国家国有资产管理局、中国专利局联合发布《关于加强专利资产评估管理工作若干问题的通知》（国资办发〔1996〕49号），对于知识产权资产评估目的有明确规定。2006年4月19日，财政部、国家知识产权局《关于加强知识产权资产评估管理工作若干问题的通知》（财企〔2006〕109号）中指出：知识产权占有单位符合下列情形之一的，应当进行资产评估：

（一）根据《公司法》第二十七条规定，以知识产权资产作价出资成立有限责任公司或股份有限公司的；

（二）以知识产权质押，市场没有参照价格，质权人要求评估的；

(三) 行政单位拍卖、转让、置换知识产权的；

(四) 国有事业单位改制、合并、分立、清算、投资、转让、置换、拍卖涉及知识产权的；

(五) 国有企业改制、上市、合并、分立、清算、投资、转让、置换、拍卖、偿还债务涉及知识产权的；

(六) 国有企业收购或通过置换取得非国有单位的知识产权，或接受非国有单位以知识产权出资的；

(七) 国有企业以知识产权许可外国公司、企业、其他经济组织或个人使用，市场没有参照价格的；

(八) 确定涉及知识产权诉讼价值，人民法院、仲裁机关或当事人要求评估的；

(九) 法律、行政法规规定的其他需要进行资产评估的事项。

非国有单位发生合并、分立、清算、投资、转让、置换、偿还债务等经济行为涉及知识产权的，可以参照国有企业进行资产评估。

二、知识产权资产评估的价值类型

(一) 价值类型的作用

任何一项价值评估结果，都是质和量的统一。所谓质，即其价值类型，也就是价值评估值的内涵。所谓量，则是指通过评估方法获得评估值的过程。

被评估资产的价值，客观上存在一个量，而人们主观上对它判断并确定的评估值又是一个量。一般来说，要做到绝对一致是很困难的，注册资产评估师的目标和任务就是努力缩小这个差异。

需要说明的是，资产评估价值理论是基于西方经济学的价值理论上形成的。但“在西方经济学界，无论哪个派别都不真正区分价值、交换价值或价格。他们往往把三者当作同义语，或者说，混在一起，随便乱用。”^① 因此，要想按照马克思主义价值理论来判断清楚资产评估价值究竟是价值或价格，是有一定难度的。但有一点可以肯定，评估永远是对一种价值的估计，而不是确凿的价格。或者说，价格是一种过去以往发生的行为，而评估价值则是对资产价值的一种估计。马克思有关价值与交换价值、使用价值的关系的论述，对于理解资产评估价值仍有重要意义。马克思虽然不同意将使用价值视为价值的源泉，但他并没有否定“有用性”或“使用价值”在价值形成中的巨大作用，正如马克思曾指出的：“没有一个物可以是价值而不是使用物品。如果物没有用，那么其包含的劳动也就没有用，不能算作劳动，因此不形成价值。”^② 而且，“商品

^① 杨圣明：《关于深化劳动价值论的几个问题》，《财贸经济》2001年第12期。

^② 马克思：《资本论》第一卷，第54页。