

● 杨为国 编著

无形资产 评估与实务

WUXINGZICHAN

PINGGU YUSHIWU



湖北人民出版社

● 杨为国 编著

无形资产

评估与实务



湖北人民出版社

鄂新登字 01 号

图书在版编目(CIP)数据

无形资产评估与实务/杨为国著. —武汉:湖北人民出版社,
2002.8

ISBN 7 - 216 - 03474 - 0

I . 无… II . 杨… III . 无形固定资产—资产评估
IV . F014.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 054085 号

无形资产评估与实务

杨为国 著

出版:
湖北人民出版社
发行:

地址:武汉市解放大道新育村 33 号
邮编:430022

印刷:华中理工大学印刷厂

经销:湖北省新华书店

开本:850 毫米 × 1168 毫米 1/32

印张:15.75

字数:393 千字

插页:4

版次:2002 年 8 月第 1 版

印次:2002 年 8 月第 1 次印刷

印数:1 - 4060

定价:26.00 元

书号:ISBN 7 - 216 - 03474 - 0/F·625



杨为国，华中科技大学管理学院副教授，我国首批专利代理人。发表知识产权领域论文30余篇，已出版书籍有《技术贸易》，《中国涉外经济法教程》等。

序 言

随着人类社会迈入新的世纪,世界经济的发展也随之进入了一个崭新的阶段。席卷全球的新经济浪潮,已经开始改变着人们的生活和观念。经济全球化、市场化的进程和发展正推动着现代管理思想和理论在超越国界范围内更新和变化。

新经济使各经济体的结构发生了改变,在新经济的环境下,知识的产生、传播和利用显得越来越重要。新经济在改变产品价格来源的同时,也改变了产品本身,使投资模式和企业的经营方式也发生了变革。在传统经济中对知识的创造通常都是以物质产品为载体的,而在新经济中,越来越多的产品却是独立存在的知识产品,这些知识产品的生产过程中,从原料到工具,直至最终的成果都是纯粹的信息或知识。有机构预测,今后10年中,人类的工作将有80%是与信息和知识打交道。这使得经合组织(OECD)对知识这一无形资产在投资中的地位产生了极大的关注和重视。

目前,美国已成为最能适应创新所提出的新要求的国家。他们认识到,非物质知识产品的价值不是来源于有限资源的投入,而是来源于知识要素的应用,知识不仅是一种取之不尽的要素,更是一种通过使用可使价值增加的资源。在1999年,美国投入的研发资金近25000亿美元,占OECD研发支出总值的48%,日本投入占18%、德国约占8%、法国约占5.5%。事实表明,新的经济增长领域中,其创新的作用是给予充分肯定的,科技和创新政策得到各国政府的高度关注,国家对知识的投资也变得越来越大。目前,我国财政部已经将无形资产纳入到投资范畴,如对软件开发中的开支计入投资中,对其知识创新、无形资产的评估

的重要性已经在得到承认。

作为无形资产来说，是社会生产发展到一定阶段的产物。无形资产理念的出现，对于社会生产力的发展以及各项事业的进步都起着巨大的推动作用，其影响也越来越深远。随着无形资产的作用不断发挥，无形资产评估行业及相关的评估理论也得到相应地发展，人们对其管理也日益重视。在现代国际贸易事务中，在国有企业现代化管理和改造中，在企业的股份制改造、兼并、联营活动中，人们所认识到的资产构成已不再是单纯有形资产，无形资产已成为资产构成中的重要部分。特别是我国加入 WTO 后，我国科技成果商品化、产业化、国际化、参与国际经济大循环，我国已面临国际、国内竞争形势的严峻挑战。在新经济形势下，科学技术工作者、研究人员、企事业单位在参与国际化竞争实践中，应当也必须对研制、开发出的无形资产、高新技术成果的价值有充分的认识和恰如其分的评估和了解。

新世纪的到来，世界经济一体化步伐的加快，中国加入世界贸易组织等，都对知识产权领域的发展和完善提出了要求。对无形资产价值的认识，正如马克思在 1691 年提出的“思维是生产的，因为它节约了劳动”。而重视知识、正确评价知识成果的价值，充分肯定脑力劳动成果的价值，对知识成果的许可和转让、企业的联合、兼并、股份制改造等等，都离不开无形资产评估的工作。

西方国家早在 100 年前就因保险业发展对被保险财产价值在理赔时的估价需要正式创立了评估公司。以后，又由于税收、税法的变化以及会计准则的发展而逐步形成了规模较大的资产评估业。如美国评估公司以 50 多个子公司把业务伸展到全世界。就资产评估而言，美国是世界上资产评估理论与实务最为发达的国家，其评估业已有 100 多年的历史。美国的资产评估管理体系健全，法规完备，行业准则规范成熟，从业人员执业水平普遍较

高。

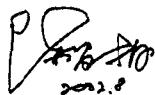
我国较正规的无形资产管理制度是在国家有了知识产权法律制度的基础之上而建立的。1989年9月,国家国有资产管理局正式颁布了《关于在国有资产产权变动时必须进行资产评估的若干暂行规定》,这个规定的颁布标志着我国资产评估行业的诞生。1991年11月,国务院发布《国有资产评估管理办法》,确立了我国资产评估工作的基本依据、方针和政策。1993年2月,中国资产评估协会成立,使我国资产评估业开始从政府部门直接管理转变为行业协会自律性管理。2000年3月,中国注册会计师协会和中国资产评估协会合并,大大加强了行业协会自律性管理的力度。截止到2000年5月,我国已有评估机构2627家,注册评估师11794人,从业人员近100000人。从行业规模来看,我国的评估业在世界各国名列前茅。我国的评估业与知识产权制度一样,在短短十几年的时间内走过了其他国家经过100多年发展才走过的历程。

随着近代科技经济的发展,资产评估的理论研究也相应地发展起来。目前计量经济学、技术经济学、法经济学、气象经济学以及数理经济学等学科的知识也都被应用于资产评估的工作之中。从理论上讲,无形资产评估工作是一个跨科技、经济、法律学科的交叉学科,它的研究工作和专著也是跨学科的。

长期以来,我国比较重视有形资产的管理和研究,对于无形资产则忽视其价值研究和管理。依照现代企业管理理论,仅依靠传统的生产方式和竞争手段,难以应付新一轮竞争和创新。传统意义上对商品价值论是取决于社会必要劳动时间,但是在新经济中,知识产品(包括信息产品)在市场上的定价则不再取决于花费在生产过程中的工作时间,而是取决于在一定时期内对知识产品的占有和排他性。人们虽认识到创造、拥有和利用技术、技能、信息、管理、商标等无形资产对企业获取竞争优势和利润增长的

重要性。但企业家和科学家们在认识到无形资产对于企业的价值并策划更充分地加以利用时，往往受困于无形资产价值的评估量化问题。无形资产评估由于其评估对象纷繁复杂、变幻莫测的特点，因而成为资产评估领域中最为复杂、最为棘手的论题。

因此，在当前经济工作中，学习和研究资产构成中的重要部分——无形资产的计价和管理势在必行。本书的选题舍弃了我国较为熟悉的有形资产评估的内容，而主要针对无形资产评估和实务的内容，体现出作者在推动无形资产评估领域工作的用心。



2002.8

自 序

知识经济的到来使人们认识到了知识在推动经济与社会发展中的重要地位和作用，人们已经越来越注意到知识产权在促进、推动生产力进步与发展中所起到的贡献。就像早几年人们还在商战中非理性地大打价格战，近年来人们的认识和观念已经转变到了非价格竞争，以发展高新技术为竞争战略的思路中来。依靠科技创新，依靠对技术、产品的开发和研制，在市场上推出新产品，才能在国际、国内市场上赢得有利的地位，也才能促使国家、企业经济的持续、健康发展。然而，这些均离不开对知识产权的保护和利用。

中国在经历了 14 年的艰苦谈判后，现在已经正式成为世界贸易组织的成员国。这意味着中国在更大程度上融入全球经济体。也使我国的资产评估业因此面临空前的机遇和挑战。对无形资产的保护已经成为我国步入世界科学技术先进行列和参与国际市场竞争的一项重要内容，所面临的形势是迫切的，要认真对待和掌握，而且是现代社会、现代科学技术、现代管理、现代市场竞争过程中必然面对和研究的战略性问题。

由于近些年来无形资产在社会生活中被摆上了重要的地位，企事业单位中的资产构成已不再单纯地被视为仅是有形资产所组成，无形资产是资产构成中的重要部分。对无形资产的价值进行评估、定价，成为知识产权保护工作中的重要任务之一。当我们的科学技术工作者、研究人员在研究出了一项高新技术成果之后，当企事业单位创造了自己的商标、商誉等有价值的无形资产之后，如何对它们的价值进行评估，如何在将其无形资产推向市

场时,制定出一个合理的交易价格,这往往是科技工作者的一个盲区。因无形资产集技术经济学、数理统计学、应用数学、会计学、知识产权学、法律学等学科知识,与有形资产相比,具有不确定性、不稳定性等特点,对其价格进行评估时显得困难和复杂得多。从实践来看,对无形资产的评估有着更多的、需要学习、研究和探讨的方面。为此,本书舍弃了国内评估人员较为熟悉的机器设备、房地产等有形资产评估的内容,而主要针对过去较少涉足的无形资产评估和收益性资产评估的内容。

华中科技大学是国家教育部重点院校,是我国教育系统最早经国家知识产权局批准建立的知识产权教育基地之一,自1985年就成立了知识产权保护机构,有一批知识产权领域的优秀工作者,至今已为我国培养了多届知识产权领域的双学位人才和研究生。本书内容是作者经“无形资产评估”课程的多年教学实践,阅读和参考了数十多本相关书籍和有关学术论文基础上写成的。由于无形资产评估是一项实务性较强的工作,故在本书的编排中,对所涉及的内容作了适当的调整 and 安排,联系理论知识,但注重突出实务与实例。经过多年的教学实践说明,经调整、编排后的内容适于学生的理解和自学,取得了很好的教学效果。作者通过对历届学生所作的调查表明,98%以上的学生都认为,在知识经济时代,无形资产评估知识是适合于工科类专业,特别是管理类 and 财经类专业所开设和学习的课程。

本书着重于理论联系实际的做法和效果,系统地阐述了无形资产评估的基本理论,介绍了我国在无形资产评估中所采用的各类评估方法,对各种无形资产的评估方法进行了较全面、细致的解析,利用了大量的例子对无形资产评估的原理、各类评估方法进行了实例解释和说明,并结合了模拟的和真实的无形资产评估案例全面地、系统地解析了无形资产评估工作的全过程,就无形资产评估的管理、资产评估行业自律等问题作了扼要的介绍。此

外，提供了香港、台湾地区以及国外若干国家的资产评估机构与体系的资料及其国内相关法律、法规。

本书通俗、易读、易懂，且具有较强的针对性、可读性和实用性，是传播无形资产评估知识和进行无形资产评估的参考和适用读本。既可作为企业、国有资产管理部門、科技工作者，以及相关的部門、人員的工具书和参考书，也适于大专院校、高等院校和各类培训机构作教学与研究之用。

鉴于无形资产评估所涉及的理论、方法以及覆盖的专业面较广，限于作者的时间和水平，错误和疏漏之处在所难免，恳请广大读者批评指正。

作者

目 录

第 1 章 无形资产评估概论	1
1.1 无形资产的价值	3
1.2 无形资产评估的要素	9
1.3 无形资产评估的特殊性	13
1.4 无形资产评估原则	17
1.5 无形资产评估价值影响因素	22
问题与讨论	27
第 2 章 资产概说与分类	29
2.1 资产类别概述	29
2.2 作为评估对象的“资产”	32
2.3 无形资产概说与分类	35
问题与讨论	51
第 3 章 我国无形资产评估的发展	52
3.1 我国无形资产评估发展与现状	52
3.2 我国无形资产评估工作中的欠缺	55
问题与讨论	60
第 4 章 价值标准与资金价值的等值	61
4.1 资产评估的价值标准	61
4.2 资产评估的假设条件	64
4.3 资金的等值	68
问题与讨论	74
第 5 章 无形资产评估方法	75

5.1 现行市价法	75
5.2 重置成本法	82
5.3 收益现值法	97
5.4 清算价格法	113
问题与讨论	115
第 6 章 技术型无形资产的评估	118
6.1 技术型无形资产成本因素及构成	119
6.2 技术型无形资产重置成本的估价	124
6.3 技术型资产转让与投资的评估	133
6.4 多次出售时的无形资产收益现值的评估	150
问题与讨论	151
第 7 章 计算机软件的价值评估	153
7.1 计算机软件的特点与分类	154
7.2 计算机软件的价值构成及影响因素	158
7.3 计算机软件价值的评估方法	160
问题与讨论	171
第 8 章 商标与商誉的评估	173
8.1 商标的评估	173
8.2 商誉的评估	182
问题与讨论	194
第 9 章 著作权的评估	196
9.1 著作权概述	196
9.2 著作权的价值构成及其评估	200
9.3 著作权价值的评估方法	202
问题与讨论	213
第 10 章 土地使用权的评估	215
10.1 概述	215
10.2 土地资产的价格体系与评估特点	217

10.3 土地使用权评估方法.....	224
问题与讨论	244
第 11 章 其他无形资产的评估	245
11.1 租赁权的评估	245
11.2 特许权的评估	250
11.3 商业秘密、开办费与信息资源的评估.....	255
问题与讨论	265
第 12 章 整体企业资产的评估	266
12.1 整体企业的概述	266
12.2 整体企业资产评估的范围及评估思路.....	272
12.3 整体企业评估中的收益现值法.....	275
问题与讨论	293
第 13 章 资产评估报告与行业管理	294
13.1 无形资产评估报告	294
13.2 资产评估管理的基本任务.....	304
13.3 资产评估机构的设立与条件.....	306
13.4 资产评估人员的业务素质及职业道德.....	310
13.5 注册资产评估师执业资格及其法律责任.....	315
问题与讨论	318
第 14 章 财务会计知识	319
14.1 会计核算的原则	320
14.2 会计要素及会计等式.....	321
14.3 会计核算方式	324
14.4 会计报表与财务分析.....	332
问题与讨论	343
第 15 章 无形资产评估范例选编	345
15.1 商标评估典型案例分析.....	345
15.2 专利权价值的评估	351

15.3 某钢铁厂的整体资产评估.....	357
15.4 铝矿直接电解生产 C 多元合金技术资产的评估	362
第 16 章 香港、台湾及其国际资产评估机构与体系	371
16.1 香港的估价制度	371
16.2 台湾的土地估价管理.....	376
16.3 国际资产评估标准委员会.....	379
16.4 西方国家的商誉估价.....	382
第 17 章 部分国家资产评估机构与体系	384
17.1 美国的资产评估	384
17.2 英国的资产评估制度.....	390
17.3 日本的资产评估制度.....	393
17.4 德国无形资产的评估.....	397
17.5 新西兰的估价制度	399
附录一 我国关于资产评估的法律、法规	401
国有资产评估管理办法	401
国有资产评估管理办法施行细则.....	408
专利资产评估管理暂行办法	423
深圳经济特区无形资产评估管理办法.....	429
资产评估收费管理暂行办法	435
关于资产评估报告书的规范意见.....	437
资产评估机构管理暂行办法	440
注册资产评估师执业资格制度暂行规定.....	445
注册资产评估师执业资格注册管理暂行办法.....	451
注册资产评估师执业资格考试实施办法.....	455
附录二 复利系数表.....	457
附录三 问题与讨论计算题参考答案.....	479
参考文献.....	486
后 记.....	489

第 1 章 无形资产评估概论

随着我国加入 WTO 和在经济建设中为适应国际经济贸易、国际市场竞争的形势的需要，我国进行了大规模的经济体制改革。在改革中，大量的工作均离不开无形资产评估的工作环节。如股份制是现代企业制度的主要形式，而在企业股份制改造的过程中，企业在上市过程中必须进行资产评估，对企业生产要素的重组、企业的联合、企业集团的组建、企业的兼并等各项工作中，无形资产的评估均是不可忽视的重要部分。随着股份制改造的扩大和深入，对无形资产评估的需求将会更大。在中外合资、合作中，其中一项重要的工作是明确投资各方的投资额。而中外双方以技术（专利或专有技术）、土地使用权等无形资产进行投资时，必须公正地评估所投入无形资产的价值，以保障各方权益不受损失。目前，人们已充分认识到了知识产权、高新技术是国家、企业发展的动力。非价格竞争的概念、以高新技术和知识产权保护为企业发展的源泉的思想已逐渐被人们所共识，国内技术转让和以技术作为出资的现象越来越普遍，这些工作通常都需要无形资产评估作为依托。

无形资产评估为维护当事人的权益提供基础，对资产的保值、增值起着重要的作用。在无形资产的纠纷和侵权诉讼中，一些无形资产纠纷的索赔数额巨大，掌握不准就会给当事人造成相当大的损失。例如，美国得克萨斯仪器公司（TI），世界上第一块集成电路的诞生地，1987 年 TI 以侵犯 DRAM 基本专利为由，对日本及韩国八家企业提起诉讼，最后这八家企业支付了 6 亿美元的赔款。在诉讼过程中，要公正地处理纠纷和侵权问题，还必

须对无形资产的价值作出评估。

一旦当人们认识到一项资产所具有的价值后，就会更加珍惜该资产。当人们通过无形资产评估，了解到自己所拥有的无形资产的潜在价值后，会对该项无形资产的活化和利用起到促进作用。而作为无形资产的拥有者来说，往往是不精通经营的科学家、工程师，他们对经济和管理了解较少，不了解无形资产的市场价值，故常常以极低的价格转让技术；此外，也有一些中介机构、经纪人在技术的购买者缺乏信息的情况下索要高价，从中牟利。这种现象不利于无形资产市场的形成。如果使企业真正认识到其价值后，他们会更加珍惜它、有效地利用它，并能以一个适合的价值、价格对其无形资产加以开发、利用或进行许可、转让，有效地回收开发成本，实现和推动无形资产再生产的良性循环与发展。

无形资产评估是近十几年在我国正式才被提到议事日程上来。20世纪80年代中，我国先后颁布、修改、实施了商标法、专利法、著作权法，计算机软件保护条例、反不正当竞争法等法规，形成了较完善的知识产权保护体系，使人们对无形资产逐步开始认识和引起重视。在我国社会主义市场经济建立过程中，企业拥有的无形资产在许可、转让中，在企业的兼并、联合、联营、合资、股份制改造、资产重组、资产抵押、拍卖、承包、租赁、破产清算中，在企业的评定中，对无形资产如何评估已成为日益紧迫的任务。

由于我国无形资产评估工作起步较晚，保护无形资产的法规尚在不断完善和健全中，企业及社会对无形资产的观念还有待于进一步的提高，因而，在无形资产这项特殊的资产中，有其资产流失、贬值、遭受侵犯的情况与现象。

由于无形资产评估在我国是一个新兴的课题，加上无形资产与有形资产在特点上和评估上有诸多不同，因此极有必要对如何