

21世纪无形资产系列丛书
丛书主编 于玉林 王建忠

无形资产评估

苑泽明 主编

Wuxing Zichan Pinggu

复旦大学出版社

21 世纪无形资产系列丛书
丛书主编 于玉林 王建忠

无形资产评估

● 苑泽明 主编

Wu Xing Zi Chan Ping Gu

复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

无形资产评估/苑泽明主编. —上海:复旦大学出版社,
2005. 11

(21 世纪无形资产系列丛书)

ISBN 7-309-04808-3

I. 无… II. 苑… III. 无形固定资产-资产评估
IV. F20

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 130124 号

无形资产评估

苑泽明 主编

出版发行 复旦大学出版社

上海市国权路 579 号 邮编 200433

86-21-65642857(门市零售)

86-21-65118853(团体订购) 86-21-65109143(外埠邮购)

fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

责任编辑 王联合

总编辑 高若海

出品人 贺圣遂

印刷 上海肖华印务有限公司

开本 890 × 1240 1/32

印张 9.25 插页 2

字数 266 千

版次 2005 年 11 月第一版第一次印刷

印数 1—5 100

书号 ISBN 7-309-04808-3/F · 1079

定价 20.00 元

如有印装质量问题, 请向复旦大学出版社发行部调换。

版权所有 侵权必究

主编简介

苑泽明,女,教授,博士生导师,管理学博士。1964年出生,1986年毕业于天津财经大学会计系,获得经济学学士学位,1991年获得工商管理硕士学位,1999年获管理学博士学位。2002年被破格晋升为教授。现任天津市无形资产研究会常务副秘书长、天津现代无形资产研究所常务副所长、天津市企业家协会企业培训委员会专家委员、中国会计学会会员、天津市会计学会理事。曾为多家企业进行无形资产评估与财务管理咨询。

近年来,主要从事无形资产与财务管理问题研究,发表论文近40篇,其中重要核心刊物上发表论文20余篇,出版专著1部,主编教材1部,副主编著作及教材5部,完成国家级课题2项,省部级课题1项,企业横向课题8项。获得天津市社会科学优秀成果奖2项,教学成果二等奖1项,校级优秀科研成果奖励2次。

主要代表作有:《现代企业无形资产价值管理研究》(东北财经大学出版社,2001年),《财务管理》(经济科学出版社2003年),《企业组织形式及环境对财会影响与冲击》等等。

《21世纪无形资产系列丛书》编委会

主 编

- 于玉林 天津财经大学教授、博士生导师、
天津现代无形资产研究所所长、
天津市无形资产研究会会长
王建忠 天津财经大学副校长、教授、博士生导师

副主编

- 吉全贵 教授、天津市无形资产研究会秘书长
苑泽明 教授、博士、博士生导师、天津市无形资产研究会副秘书长
田昆儒 教授、博士、博士生导师
徐春立 教授、博士
吴彦龙 教授、博士

编 委 (以姓氏笔画为序)

- | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 于玉林 | 于德慧 | 王建忠 | 叶陈毅 | 田立军 | 田昆儒 |
| 刘百芳 | 吉全贵 | 吴彦龙 | 张庆龙 | 罗永泰 | 苑泽明 |
| 周晓苏 | 郝之洪 | 徐春立 | 曹家为 | 曹景林 | |

内容提要

随着我国经济的迅速发展和经济体制改革的不断深化,企业改制、重组、投资、参股、转让、改制、上市、抵押、质押、破产、清算、诉讼、纳税、保险、管理、租赁等经济活动中都需要进行无形资产的评估。由于无形资产的特殊性和复杂性,无形资产评估成为整个资产评估中的难点和全社会关注的焦点。

本书是院校专家与管理部门及实务界同仁的共同智慧结晶。一是以无形资产评估对象为基点,分别考察了各项无形资产的涵义、特征、分类、评估方法等基本理论,在写作过程中既注重吸收最前沿的理论,又注重其规范性和标准性。二是以案例研究为出发点,从每个无形资产案例背景出发,考察无形资产评估的目的、特点、程序、方法的选择、重要参数的确定及撰写评估报告。

本书既是从事无形资产评估的业内人士和相关专业学生学习和掌握无形资产评估方法和程序的重要参考书,又是广大企业管理者学习和了解无形资产评估目的、基本思路、应提供的评估资料和数据模式的重要指南。对无形资产评估政策制定和监管部门制定无形资产评估标准也有重要意义。

序 言

21 世纪是发展知识经济的世纪。要面对知识经济的挑战,实施科教兴国战略,尊重知识,尊重人才,大力发展作为知识经济支柱的高新技术产业和电子信息产业;放眼世界看未来,把握经济、科技的发展趋势,促进无形资产事业的兴旺发达。

在迎接知识经济挑战的同时,中国已加入 WTO(世贸组织)。WTO 是当代最大的多边国际贸易组织,是“经济联合国”,在全球贸易发展中有着重要的影响和作用。WTO 促进各成员之间的经贸合作,保护知识产权,为技术国际交换创造良好的条件。21 世纪是发展无形资产的历史机遇,有利于发展无形资产事业,促进经济发展,提高国际市场竞争力,维护正当经济利益。

为适应发展市场经济、发展知识经济和促进无形资产事业发展的需要,有必要编写《21 世纪无形资产系列丛书》。本丛书由天津市无形资产研究会、天津财经大学会计系和天津现代无形资产研究所负责组织编写。

《21 世纪无形资产系列丛书》共 20 本,第一批编写 9 本,包括《无形资产概论》、《无形资产开发与经营》、《无形资产评估》、《无形资产会计与税务》、《无形资产审计》、《无形资产统计》、《无形资产管理》、《无形资产法则》、《国际无形资产》等。

本丛书编写的基本要求是:① 指导性。本丛书编写坚持以马克思主义、毛泽东思想、邓小平理论和“三个代表”重要思想为指导;坚持科学发展观、建设和谐社会。② 实践性。编写的内容要实事求是,从我国的实际情况出发,适应国际经济发展的要求,反映无形资产的形成、开发、利用、运营、保护和管理等在实际工作中的经验。③ 理论性。反映无形资产发展的客观规律和理论体系;理论观点要明确,理论阐释

要合理,理论分析要合逻辑。④ 正确性。编写的内容要正确,要正确地阐述理论、方法和经验;以现行法规为依据编写相关内容;书中的主要概念要有正确的定义;严格编写质量,避免专业上的基本错误。⑤ 先进性。反映当代无形资产的理论与实务水平,适应现代经济、科技和管理发展的要求,适合高校相关专业教学的需要。⑥ 操作性。无形资产实务内容可供实际工作者操作。⑦ 可读性。丛书的内容、理论结合实际和案例,具有一定可读性。

编写中要严格遵守《著作权法》有关规定。《著作权法》规定:“为介绍、评论某一作品或者说明某一问题,在作品中适当引用他人已经发表的作品”;《著作权法实施条例》规定:“所引用部分不能构成引用人作品的主要部分或者实质部分”,须注明引用资料的来源。《著作权法》规定:“剽窃、抄袭他人作品”,是一种侵权行为,应根据情况追究责任。

本丛书设立编委会,统筹丛书编写工作。丛书编写实行主编负责制和文责自负制。丛书主编负责本丛书的设计、协调和组织编写工作;副主编协助主编并协调本丛书的编写和其他工作。丛书中每一本书的主编,负责本书的设计、协调和组织编写工作,确定副主编和编写人员;副主编协助主编做好本书的组织、编写工作;编写人员负责本人编写的内容,文责自负。编写本丛书是一项系统工程,需要同仁共同努力完成。

《21 世纪无形资产系列丛书》编委会

2005 年 7 月

前 言

本书是天津市无形资产研究会和天津现代无形资产研究所组织的“21世纪无形资产系列丛书”之一。随着我国经济的迅速发展和经济体制改革的不断深化,企业改制、重组、投资、参股、转让、改制、上市、抵押、质押、破产、清算、诉讼、纳税、保险、管理、租赁等经济活动中都需要进行无形资产的评估。由于无形资产的特殊性和复杂性,无形资产评估成为整个资产评估中的难点和全社会关注的焦点。

本书既是从事无形资产评估的业内人员及高校相关专业学生学习和掌握无形资产评估方法和程序的重要参考书,又是广大企业管理者学习和了解无形资产评估目的、基本思路、应提供的评估资料和数据模式的重要参考,也是无形资产评估政策制定和监管部门制定无形资产评估标准的重要参考。

本书在写作过程中,全体创作人员曾经多次与无形资产评估管理部门的领导、资产评估师及相关部门的领导座谈,探讨无形资产评估的规律及操作难点。经作者反复修改,最终奉献给广大读者这本无形资产评估。

本书的主要特点是:(1)以无形资产评估对象为基点,分别考察了各项无形资产的涵义、特征、分类、评估方法等基本理论,在写作过程中既注重吸收最前沿的理论,又注重其规范性和标准性;(2)以案例研究为出发点,从每个无形资产案例背景出发,考察无形资产评估的目的、特点、程序、方法的选择、重要参数的确定及撰写评估报告。总之,本书奉献给广大读者的是一本非常有价值的无形资产著作。

本书的主编是天津财经大学的教授、博士生导师苑泽明(兼天津市无形资产研究会常务副秘书长和天津现代无形资产研究所常务副所长),本书的大纲由苑泽明拟定,并承担全书的统稿工作。具体分工是:

第一章,苑泽明、王军;第二章,高方露;第三章,苑泽明、王军辉;第四章,苑泽明、孙艳霞;第五章,孙毅;第六章,刘蔼谦、孙毅;第七章,刘蔼谦;第八章,苑泽明、王军;第九章,高方露。

本书在写作过程中得到天津市资产评估协会唐怡青副秘书长的大力支持,使得全体撰写成员能够多次与资产评估师、资产评估监管部门、技术交易市场的领导多次进行座谈与交流。中企华资产评估公司天津分公司的李建英总经理为本书提供了丰富的案例,天津宏源会计师事务所的王锁友所长和天津市津评协通有限责任会计师事务所的张麟高级工程师也为本书提供了案例。全体创作人员放弃在炎炎夏日的休息时间,辛勤调研和艰苦创作。没有他们的支持,本书就不能顺利地完成,也不可能将这本有特色的新的无形资产评估著作展现在广大读者面前。

在此,向所有为本书的创作直接或间接提供过帮助的领导、老师、同学和朋友表示最衷心的感谢和敬意。

由于时间仓促,书中谬误在所难免,恳请广大读者批评指正。

苑泽明

2005 年 9 月

目 录

第一章 无形资产评估导论	1
第一节 无形资产概述.....	1
第二节 无形资产评估概述.....	8
第三节 无形资产评估的假设前提	12
第四节 无形资产评估应履行的程序	13
第五节 无形资产评估的一般方法	15
第六节 无形资产评估过程中应注意的问题	27
本章要点	31
思考题	32
第二章 专利权与非专利技术评估	33
第一节 专利权评估原理、方法及案例.....	33
第二节 非专利技术评估原理、方法及案例.....	61
本章要点	83
思考题	84
第三章 商标与驰名商标的评估	85
第一节 商标的概述与驰名商标的认定	85
第二节 商标权的定义	98
第三节 商标评估的目的和意义	99
第四节 商标评估方法.....	101
第五节 商标评估案例.....	105
本章要点.....	114
思考题.....	115

第四章 著作权评估	116
第一节 著作权概述.....	116
第二节 著作权常用的评估方法.....	120
第三节 计算机软件评估案例.....	131
本章要点.....	143
思考题.....	144
第五章 土地使用权评估	146
第一节 土地使用权概念及特征.....	146
第二节 土地使用权价格及其影响因素.....	149
第三节 土地使用权评估原则、程序及方法	151
第四节 土地使用权评估案例.....	165
本章要点.....	177
思考题.....	177
第六章 特许权评估	179
第一节 特许权评估概念.....	179
第二节 特许经营权评估的方法.....	186
第三节 特许经营权评估案例.....	188
本章要点.....	205
思考题.....	206
第七章 营销渠道价值评估	207
第一节 营销渠道价值评估概述.....	207
第二节 营销渠道价值评估方法.....	210
第三节 营销渠道价值评估案例.....	212
本章要点.....	221
思考题.....	223

第八章 商誉与整体资产评估	224
第一节 商誉评估原理及方法.....	224
第二节 整体资产评估原理及方法.....	231
第三节 商誉与整体资产评估的关系.....	233
第四节 商誉与整体资产评估案例.....	234
本章要点.....	259
思考题.....	260
第九章 无形资产评估报告	261
第一节 无形资产评估报告概要.....	261
第二节 无形资产评估报告的内容.....	265
第三节 无形资产评估报告的分析与利用.....	276
第四节 无形资产评估报告案例.....	278
本章要点.....	283
思考题.....	283

第一章 无形资产评估导论

第一节 无形资产概述

一、无形资产的内涵和外延

1. 无形资产的内涵

什么是无形资产？这是研究无形资产评估首先要解决的问题。世界上一些著名的会计学者如佩顿、杨汝梅等及国际会计准则委员会(IASC)，以及我国的一些机构、组织都对无形资产有过明确的定义。

杨汝梅在他的《无形资产论》中写道：“无形资产是一种剩余价值，为附属于整个营业所有一切具有正常价值事物的全体，而为超出各项有形事物所具总值的余额。”^①

国际会计准则第38号：“无形资产是指为用于商品或劳务的生产或供应、出租给其他单位、或管理目的而持有的、没有实物形态的、可辨认非货币性资产。”^②

我国《企业财务通则》第20条：“无形资产是指企业长期使用但没有实物形态的资产，包括专利权、商标权、著作权、土地使用权、非专利技术、商誉等。”

我国《企业会计准则》：“无形资产是指为用于商品或劳务的生产或供应、出租给其他单位、或管理目的而持有的、没有实物形态的、可辨认

① 杨汝梅著：《无形资产论》，中国财经出版社，1993年。

② 国际会计准则委员会制定：《国际会计准则2000》，中国财政经济出版社，2000年。

非货币长期性资产。”^①

本书涉及的是无形资产评估相关内容,根据《资产评估准则》将无形资产定义为:无形资产是指特定主体所控制的,不具备实物形态,对生产经营长期发挥作用且能带来经济利益的资源^②。

无形资产是客观存在的,它有一定的表现形式,之所以称为“无形”,是因为它的存在形式不具有物质实体性。无形资产是社会发展到一定阶段的产物,它代表着一个国家和企业的经济实力,对促进经济增长和社会生产力发展具有重要的作用。

2. 无形资产外延

无形资产的外延,即无形资产包含的具体内容。明确无形资产的具体内容是十分必要的,在理解无形资产内涵的基础上,采用列举式说明无形资产的内容,有利于人们全面认识和理解无形资产。我国《资产评估准则》中所列示的无形资产包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权、商誉等。

(1) 专利权。专利权是国家专利主管机关依法授予发明人或其权利受让人对其发明创造在法定期限内享有的独占权或专有权。任何人如需要利用该项专利进行生产经营活动或出售使用该项专利制造的产品,须事先征得专利权所有者的许可,并付给报酬。专利权包括发明专利权、实用新型专利权和外观设计专利权。专利权受法律保护,发明专利权的保护期为 20 年,实用新型和外观设计专利权的保护期是 10 年。

(2) 非专利技术。亦称技术秘密,是指在生产经营活动中使用的、未经公开的、不受法律保护的知识 and 技巧,一般包括生产用非专利技术、经营贸易用非专利技术、管理用非专利技术等,通常可以用设计资料、技术规范、工艺流程、配方等具体资料形式表现出来。非专利技术具有经济性、机密性和动态性等特点。

^① 中华人民共和国财政部制定:《企业会计准则 2002》,中国财政经济出版社,2002 年。

^② 中国注册会计师协会编:《资产评估准则——无形资产释义》,经济科学出版社,2002 年。

(3) 商标权。商标权是商品生产者或经营者依照法定程序向国家有关部门申请注册并取得对该商标的占有、使用、收益和处分的权利。注册商标受法律保护,一般保护期 10 年,到期后通过续展可以使商标保护权得到维护。

(4) 著作权。是指公民、法人或者非法人单位按照法律规定对于自己的科学或文学、艺术等作品所享有的专利权。著作权也称版权,在我国出版文件中,著作权与版权是一致的,我国《民法通则》在使用“著作权”一词时,在其后面加上“(版权)”,1990 年公布的《著作权法》专门在附则中指出:“本法所称的著作权与版权系同义语。”

(5) 土地使用权。是指土地使用者依法对土地进行使用或依法对其使用权进行出让、出租、转让、抵押、投资的权利。根据我国土地管理法的规定,我国土地实行公有制,任何单位和个人不得侵占、买卖或者以其他形式非法转让土地。企业取得土地使用权的方式大致有以下几种:行政划拨取得、外购取得、投资者投入取得等。

(6) 特许权。又称特许经营权,一是指政府所授予的允许在一定地区经营或销售某种特定商品或开采某种特殊资源的权利,二是指企业之间根据有关协议获得使用其他特定主体所拥有的各项无形资产的权利。

(7) 商誉。是指企业在一定条件下,能获取高于正常投资报酬率的回报所形成的价值,这是由于企业所处地理位置的优势,或由于经营效率高、管理基础好、历史悠久、信誉高、人员素质高等多种原因,与同行企业相比较,该企业的获利能力超过了一般企业的获利能力,即可以获得超额收益^①。

二、无形资产的特征

无形资产不是有形资产的对立物,而是一系列具有相同特征的资产的总称。无形资产的特征可以概括为以下几个特征。

^① 中国注册会计师协会编:《资产评估准则——无形资产释义》,经济科学出版社,2002 年。

1. 超额盈利性

超额盈利性是指无形资产使用能为企业带来超过一般企业的盈利水平。无形资产能够获得超额盈利,反映了无形资产最本质的特征。而超额盈利是由其垄断优势带来的。例如,两个相同的企业,投入相同的研制与开发成本,各自获得一项专利,一个企业的专利产品获利甚丰,而另外一个只有一般盈利,其无形资产价值大不相同。又如,许多科研单位投入大量人、财、物,开发并申请众多专利,但是它不能带来超额盈利,也就不形成无形资产。可见,无形资产价值不能用投入的多少来衡量,这种投入只是形成无形资产的辅助条件,因此,超额盈利性是无形资产所具有的重要特征。

2. 垄断性

垄断性是由于企业独占某项无形资产而取得的获利优势。能够在同行业中形成垄断优势是无形资产的共同特征。无形资产价值存在是以超额获利为前提,形成该盈利的条件是企业拥有其他企业所没有的特权和优势,例如,某项专利、管理诀窍、消费者忠诚的某个商标等,倘若这些权利与优势公开化,其盈利能力将消失,无形资产本身则无任何价值,所以企业无形资产价值存在与否取决于该企业所拥有某种权利与优势在同行业中是否形成垄断,垄断性越高,其获利能力越强,无形资产价值越大。

3. 不稳定性

不稳定性是指由于影响无形资产价值要素的易变性而导致无形资产价值的不确定性。无形资产价值大小取决于它能给企业创造的超额盈利。其价值之所以不稳定体现在:

(1) 盈利能力受企业环境影响,包括国家政治、经济、法律、金融等外部环境及市场竞争能力、风险高低、对无形资产优势及垄断性的利用状况等内部环境。客观环境的变化会导致不同时期的收益上下波动,例如,某种品牌的产品获利很高,其他企业纷纷仿制,以假冒伪劣低成本低价格的产品进入市场,若企业打假不力或管理措施跟不上,其收益势必下降。而对未来收益的预测是人为的估计与判断,具有极大的不确定性。

(2) 无形资产的经济寿命很难确定,有的无形资产虽然规定了法定年限,但仍然存在着无形资产逾期发挥作用或者尚未到期已不复存在的现象。

(3) 资本化率的确定受很多因素的影响,如银行利率、证券收益率、风险系数、通货膨胀率等,诸多因素必然会给资本化率的确定带来很大困难。所以,未来收益、经济寿命、资本化率确定的复杂性使得无形资产价值具有不稳定性,从而影响到无形资产交易价格的不稳定性。这些都给无形资产价值管理带来极大的困难。

4. 无可比性

无可比性是指无形资产的独占性使其没有可比的 market 价值。每个企业无形资产由于其在同业中的垄断地位和优越程度不同,为企业带来的超额盈利水平各异,相同种类的无形资产,其价值是不同的。因此当无形资产在市场上进行交易时,没有可比的市价,为其转让价值的确定带来很大的困难,所以无形资产的变现性也是较差的。

5. 无形性

无形资产是没有物质实体的资产。它不像固定资产、流动资产等有形资产那样,人们能够一目了然地证实它的存在。相对无形性是指无形资产存在形式的无形性是相对的。无形资产的无物质实体性是人们对无形资产的习惯性认识。但是,需要指出的是,无形资产的无形性是相对的,它必须依附于一定的载体而存在,除商誉以外,如专利权是以专利证书形式存在,商标权是以注册的商品或服务标记形式存在,计算机软件是以光盘软盘等形式存在,非专利技术是以配方等书面资料形式存在,而商誉是由于地理环境、产品质量、管理思想、资金信誉、财务状况等多种因素影响而形成的超额收益能力,难以用某种有形载体来表示。可见无形资产与有形资产的区别在于其物质形态的载体表现形式不同。

6. 长期性

长期性是指无形资产可以在企业长期发挥作用,其价值转移及补偿方式是逐期进行的。通常在资产中,单位价值较少,周转期较短的叫流动资产;单位价值较大,周转期较长的是长期资产。这两种资产质的