

无形资产评估教程

Wuxing Zichan Pinggu Jiaocheng

吴荣谨 编著

PG

17

浙江大學出版社

内容提要

本书阐述无形资产及其评估的基本概念,无形资产的法律保护,并详细地介绍了专利、专有技术、著作权、计算机软件、租赁权、整体无形资产和商誉等各类无形资产的评估原理、方法和操作程序。

本书内容充实,结构紧凑,理论与实务相结合,列举了一定数量的评估实例和复习思考题,可作为大专院校有关专业的教学用书,也可作为资产评估工作者、经济管理部门和企业有关人员的参考读物。

无形资产评估教程

吴桑谨等 编著

责任编辑 周庆元

*

浙江大学出版社出版发行

(杭州玉古路 20 号 邮政编码 310027)

浙江大学出版社电脑排版中心排版

浙江农业大学印刷厂印刷

*

850×1168 32 开 9.75 印张 263 千字

1997 年 6 月第 1 版 1997 年 6 月第 1 次印刷

印数 0001—2000

ISBN 7-308-01913-6/F·240 定价:11.00 元

前 言

随着社会主义市场经济的发展和创建现代企业制度工作的推进,资产产权的转让、重组、交易等经济活动日趋频繁,而且国际化的趋势日益明显,作为企业资产的重要组成部分——无形资产的作用及其价值评估越来越引起人们的重视。为适应我国资产评估事业发展的需要,浙江大学于1995年经国家教委批准设置了资产评估专业。本书系资产评估专业的试用教材,是在原有讲义基础上,参考中国资产评估协会发布的《资产评估操作规范意见(试行)》作了一定修改后定稿的。在编写过程中曾得到浙江省资产评估协会薛文跃秘书长、天津商检局王人传高级工程师的大力支持,提供了部分参考资料和文献,此外,还参考了不少有关著作,在此一并致以衷心的感谢。

本书共分八章,第一章阐述无形资产概念、评估特点及无形资产评估工作的意义。第二章阐述无形资产的法律保护、知识产权的国际合作等内容。第三章至第八章分别介绍专利、专有技术、商标、著作权、计算机软件、租赁权、整体无形资产和商誉等各类无形资产评估的原理和方法。其中,第一章由吴桑谨编写,第二章由宋水孝编写,第三章至第六章由宋水孝、吴桑谨编写,第七章、第八章由王东编写,研究生张奕峰在案例整理过程中做了不少工作,全书由吴桑谨修改、定稿。

本书的编写出版还得到浙江大学商检教育中心冯军同志的大力鼎助,花了不少心血,在此谨致以诚挚谢意。

由于时间及水平有限,本书的错误和不妥之处,欢迎读者批评指正。

编著者

1997年7月8日

目 录

第一章 无形资产评估概述

第一节 无形资产的概念	(1)
一、无形资产的涵义与特征	(1)
二、无形资产评估的范围及分类	(3)
三、无形资产的成本特性	(5)
四、无形资产的使用价值与价值	(7)
第二节 无形资产评估的特点	(13)
一、无形资产评估的特点	(13)
二、无形资产评估中应注意的事项	(15)
三、无形资产评估的目的和估价标准	(16)
四、影响无形资产评估值的因素	(17)
五、无形资产评估的工作内容	(20)
第三节 无形资产评估工作的重要意义	(23)

第二章 无形资产的法律保护

第一节 无形资产法律保护的重要意义	(29)
第二节 知识产权及其法律特征	(30)
一、知识产权的概念	(30)
二、知识产权的法律特征	(35)
三、知识产权主要组成部分的差别	(38)
第三节 知识产权法律制度的起源与发展	(39)
一、专利制度的起源与发展	(39)
二、商标制度的由来与发展	(41)
三、版权制度的由来与发展	(42)

第四节 知识产权的国际合作 (44)

 一、世界知识产权组织..... (44)

 二、保护工业产权的巴黎公约..... (45)

 三、保护文学艺术作品的伯尔尼公约..... (47)

 四、世界版权公约..... (48)

 五、国际专利合作条约..... (49)

 六、商标国际注册马德里协定..... (49)

 七、关贸总协定有关知识产权的条款..... (51)

第五节 我国的知识产权保护 (52)

 一、我国知识产权保护制度的建立..... (52)

 二、加入世界知识产权组织..... (53)

第三章 技术型资产的评估

第一节 技术及技术型资产 (56)

 一、技术及其分类..... (56)

 二、技术型资产及其特点..... (57)

 三、技术型资产评估价值的构成及影响因素..... (59)

第二节 专利权及其主要内容 (64)

 一、专利权及其特征..... (64)

 二、专利权的主体..... (65)

 三、专利权的客体..... (66)

 四、专利权的内容..... (68)

 五、专利权的期限和终止..... (68)

 六、授予专利权的条件..... (69)

第三节 专利的实施许可及专利权的转移 (70)

 一、专利实施的概念..... (71)

 二、专利实施许可的种类..... (71)

 三、专利权的转移..... (73)

第四节 专有技术及其特征 (73)

一、专有技术的概念·····	(73)
二、专有技术的特征·····	(74)
三、专利技术与专有技术的区别·····	(75)
第五节 专利和专有技术的评估目的和要考虑的主要因素 ···	(76)
一、评估目的和方法选择·····	(76)
二、评估时要考虑的主要因素·····	(77)
第六节 成本法的应用 ·····	(78)
一、成本法的适用范围及基本公式·····	(78)
二、自创技术型资产的成本评估·····	(85)
三、外购技术型资产的成本评估·····	(89)
四、技术型资产转让与投资的评估·····	(90)
第七节 市价法的应用 ·····	(94)
一、市价法应用的前提条件·····	(94)
二、选择市场参照物应注意的问题·····	(94)
三、市场参照物主要差异调整因素·····	(96)
第八节 收益法的应用 ·····	(96)
一、收益法的基本计算公式及适用条件·····	(96)
二、技术型资产的预期收益额·····	(97)
三、专利和专有技术的收益期限·····	(99)
四、专利和专有技术的折现率估算 ·····	(101)
五、收益法应用实例 ·····	(103)
第九节 技术型资产转让(投资)价值的评估·····	(105)
一、各种评估方法的特征和局限性 ·····	(105)
二、几种常用的综合评估方法 ·····	(107)

第四章 商标的价值评估

第一节 商标概述·····	(119)
一、商标的概念 ·····	(119)
二、商标的种类 ·····	(121)

第二节 注册商标及其转让·····	(125)
一、注册商标与商标注册·····	(125)
二、注册商标专用权(商标权)及其特征·····	(126)
三、商标权的法律特征·····	(127)
四、注册商标的转让与许可·····	(128)
第三节 商标的成本构成及其经济价值·····	(130)
一、商标的成本构成·····	(130)
二、商标的经济价值及其实现条件·····	(130)
第四节 商标价值的评估方法·····	(132)
一、商标价值评估的目的·····	(132)
二、商标价值评估中要核查了解的事项·····	(133)
三、商标的收益现值评估·····	(134)
四、商标的比例收费率评估·····	(135)
五、一种实用的商标评估方法——收益倍数法·····	(139)
六、商标价值评估的案例·····	(146)

第五章 著作权的价值评估

第一节 著作权的概念及内容·····	(150)
一、著作权的概念·····	(150)
二、著作权的内容·····	(151)
三、著作权的特点·····	(155)
第二节 著作权的归属及保护·····	(156)
一、著作权产生及归属·····	(156)
二、著作权的保护·····	(158)
第三节 著作权的转让及许可使用·····	(163)
一、著作权的转让及许可使用的条件·····	(163)
二、著作权转让及许可使用的类型·····	(163)
三、著作权转让或许可使用的合同·····	(164)
第四节 著作权的价值及其评估价值·····	(166)

一、著作权评估的意义	(166)
二、著作权的价值及使用价值	(167)
三、著作权评估目的及适用价格标准	(169)
四、影响著作权评估价值的因素	(170)
第五节 著作权价值的评估方法	(172)
一、重置成本法	(172)
二、现行市价法	(175)
三、收益现值法	(177)
四、综合方法的应用	(182)

第六章 计算机软件的价值评估

第一节 计算机软件概述	(187)
一、计算机软件及其分类	(187)
二、计算机软件的特点	(190)
第二节 计算机软件的法律保护	(191)
一、概述	(191)
二、计算机软件保护的内容	(193)
第三节 计算机软件的成本构成及影响评估价值的因素	(196)
一、计算机软件的成本构成	(196)
二、影响计算机软件评估价值的其它因素	(197)
第四节 计算机软件价值的评估方法	(198)
一、概述	(198)
二、重置成本法的应用	(199)
三、现行市价法的应用	(208)
四、收益现值法的应用	(209)

第七章 租赁权及其他无形资产的评估

第一节 租赁权的评估	(211)
一、租赁权及其评估价值	(211)

二、租赁权的评估方法	(215)
第二节 特许权的评估	(223)
一、特许权的概念和分类	(223)
二、特许经营权评估时要核查了解的情况	(225)
三、特许权的评估价值	(226)
四、特许权的评估方法	(227)
第三节 其他无形资产的评估	(230)
一、公共关系的评估	(230)
二、商业秘密的评估	(232)
第八章 无形资产的整体评估	
第一节 整体资产及其评估客体	(236)
一、整体资产及整体资产评估的含义	(236)
二、整体资产评估的客体	(236)
第二节 企业整体资产评估	(237)
一、企业整体评估的基本假设与条件	(237)
二、企业整体资产评估方法	(238)
第三节 无形资产的整体评估	(244)
一、无形资产整体评估的含义及其必要性	(244)
二、无形资产整体评估方法	(245)
第四节 商誉的含义及其特点	(250)
一、商誉的含义	(250)
二、商誉所具有的特点	(251)
第五节 商誉的评估	(251)
一、超额收益法	(252)
二、割差法	(257)
附件:资产评估操作规范意见(试行)	(260)

第一章 无形资产评估概述

第一节 无形资产的概念

一、无形资产的涵义与特征

无形资产与有形资产一样具有资产的一般特征,它是企业资产的重要组成部分,是企业获得利润特别是超额利润的重要经济资源。可以说,企业资产除了有形资产以外,均属无形资产。所以冠之以“无形”二字,是相对于有形资产而言,其存在形态较为特殊,其价值或获利能力亦较难估测。

对于无形资产,迄今尚无一致的定义,人们可以通过把握无形资产的外延来把握其内涵,也可以通过比较无形资产与有形资产的差异来理解其涵义。如美国学者 Haffield 在其《会计学原理与实务》一书中指出:“无形资产的涵义是指专利权、版权、秘密制作法和配方、商誉、商标、专营权以及其它类似的财产。”我国财政部于 1992 年发布的《企业财务通则》中则定义:“无形资产是指企业长期使用,但是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。”随着经济发展和科学技术进步,无形资产的涉及面也越来越广泛。据美国评估公司副总裁在 1994 年 4 月“无形资产评估国际研讨班”上介绍,该公司所涉及的无形资产已达 23 项之多,而且有与日俱增的趋势。上述的定义形式,是运用列举法对无形资产的外延所包括的内容与范围进行界定。而我国较有影响的一种说法是国家国有资产管理局资产评估中心编写的《资产评估概论》所给出的定义:无形资产是指特定主体控制的不具有独立实体,而对生

产经营较长期持续发挥作用并具有获利能力的资产。这个定义实际上是指无形资产是一种不具有独立实体的特殊长期资产。它与有形资产一样,具有长期资产的一般特征。

为了更好地理解无形资产的涵义,对无形资产作出正确的界定,我们应掌握无形资产与有形资产的差异特性。

1. 无形资产没有物质实体。这是无形资产有别于有形资产的重要特征。有形资产,如机器设备、房屋建筑物等,它们都有一定的形态和体积,占有一定的空间,具有能为人们的五官所感触的物质形态。而无形资产则不然,如知识产权、专有技术、商誉等,它们无形无体,人们不能通过五官感触到它们的实物形态。

2. 无形资产依托于物质实体而发挥作用。无形资产本身虽然没有物质实体,但其存在和发挥作用却往往依托于一定的物质实体。比如土地使用权必须依托于土地;专利和专有技术要发挥作用产生经济效益,必须通过生产活动与一定的厂房、设备等物质条件相结合;商誉内含于企业整体资产组合之中,只有在某个特定企业范围内才存在,一旦离开了这一特定范围,商誉便不复存在,它的价值也就无法得到体现。金融资产(债券、股票和货币)虽然也缺乏实物形态,但它们无需依托其它物质实体,就能发挥其保证人们购买力的凭证作用。所以,人们把它们划归有形资产范畴。

3. 无形资产价值及其所能提供的未来经济利益具有较强的不确定性。无形资产的价值存在主要通过它能带来的超额利润来体现,前面已提到,无形资产必须依托物质实体而发挥作用。它所能提供的未来经济效益与所依托的物质实体或使用者的具体环境条件有密切关系,影响因素十分复杂。其次,无形资产的受益期往往难以确定,与市场竞争、科学技术的进步、新技术的出现和保密程度等因素密切相关。再次,某些无形资产具有共享性,如专利权、商标权、专有技术、生产许可证等,可能为多个控制主体所利用,这亦将使无形资产的潜在价值衡量具有不确定性,从而影响无形资产的评估价值和它为控制主体所能提供的未来经济利益。这一特性也体现了无形资产与非物

质性长期资产,如长期应收款、长期投资等的显著差异。

4. 无形资产往往具有信息、知识或权利的特点。与有形资产相比,突出表现在:①生产成本或获取成本具有较高的不确定性;②它的转移或扩散极易发生且往往不易识别;③其使用价值有急剧变化的可能。

总之,无形资产的潜在价值可能很大,也可能很小,这种不确定性和风险性是无形资产评估复杂性的主要原因。

综上所述,我们可为无形资产作出如下的定义:无形资产是指不具有独立物质形态,而在与其它资产共同运作时,能在较长时期内为其控制主体带来经济利益的经济资源。但是必须强调无形资产是一种动态概念,在科学技术和市场经济高速发展的今天,其内涵和外延处在不断运动和变化之中。

二、无形资产评估的范围及分类

前面已经提到,无形资产是一种动态概念,它具体包含的内容和范围将随科学技术和市场经济的发展以及人们观念的变化而不断扩展和变化,在这方面,中外各国的认识基本相同。但由于政治和经济制度的不同,世界各国和地区对无形资产的外延所包括的具体内容和范围的规定有所不同。如在实行土地私有制的某些国家和地区,无形资产中不包含土地使用权,在那里,企业可以拥有土地的所有权,它所拥有的土地一般划归固定资产。而在我国,土地的所有权一律归国家所有,任何单位和个人只有依法使用土地的权利。所以,企业所拥有的土地权益,只能列为一种特殊的无形资产。所以称它特殊,是由于它与其他无形资产之间存在明显的差别,如土地使用权可以抵押。又如,西方国家可将租入固定资产划归无形资产范畴。其理由是:租入固定资产的所有权仍留在出租方,承租方按期交付租金,取得该项资产的使用权。在租赁期满后,可以收购也可退回出租方,而在我国,融资租入的资产划归固定资产范围。我国现在施行的《企业财务通则》和《企业会计准则》规定“无形资产是指企业长期使用但是没有

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。”同时实施的十大行业(工业企业、农业、商品流通企业、运输企业、金融保险企业、旅游饮食服务企业、电影新闻出版企业、邮电通信企业、对外经济合作企业和施工、房地产开发企业)的财务制度也都对无形资产包括的内容作了类似的规定。

遵照我国现行法律和政策规定,并参照国际惯例,无形资产评估涉及的基本内容为:发明专利权、专有技术权、集成电路权、工业外观设计权、著作权、软件权、商标权、厂商字号名称权及其他识别性标记权、专营权、进出口许可证、生产许可证、购销合同、土地使用权、矿业权、租赁权益、优惠融资条件、税收优惠、销售网络、职工队伍以及商誉等。

对无形资产类别划分的研究,其目的是为了便于确定无形资产的评估范围,研究无形资产的成本或价格构成特点,选用适当的评估方法等。由于观察问题的角度不同,存在各种不同的分类方法。下面介绍几种常见的分类方法。

1. 按是否具有明确的使用期限划分,无形资产可分为有明确期限和无明确期限两种:前者指有法律或合同、契约等规定明确期限的无形资产,如专利权、商标权、著作权、租赁权、专营权和土地使用权等;后者指无法确定或无需确定其使用期限的无形资产,如专有技术、商誉等。

2. 按资产的取得渠道划分,无形资产可分为自创无形资产和外购无形资产。前者指企业自己研制、创造或通过自身努力而获得的无形资产,如自创的专利、专有技术、商标以及商誉等;后者指企业以一定的代价从其他所有者手中购入的无形资产,如外购专利、专有技术、商标以及土地使用权等。

3. 按资产能否被确指来划分,无形资产可分为可确指无形资产和不可确指无形资产。前者指可以独立被确认和个别取得的无形资产,如专利权、著作权、专有技术、租赁权、商标权、土地使用权等;后者指无法独立被确认和个别取得的无形资产,最典型的不可确指无

形资产是商誉。

4. 按资产的生成属性来划分,无形资产可分为知识类无形资产、权利类无形资产、关系类无形资产以及其他类无形资产。知识类无形资产主要指在科学、技术、文化艺术等领域从事智力活动而创造的智力成果,如专有技术、专利技术、驰名商标、计算机软件、工业外观设计和集成电路布线设计等;权利类无形资产主要指由契约、合同或政府授权所形成的无形资产,如对物产权(土地使用权、矿产开采权、租赁权等)和行为权利(专营权、出口许可证、生产许可证等);关系类无形资产是指企业在长期经营过程中与外界或内部员工之间形成的可获赢利条件的关系。如发达的销售网络、稳定的顾客关系、良好的员工素质、先进的管理经验等。其它类型是指除上述三类以外的无形资产,如反映企业形象在市场环境中所创造的附加获利能力的商誉。

5. 按资产价值形成或作价方法的特点来划分,无形资产可分为技术型无形资产和非技术型无形资产两大类。技术型无形资产主要指反映科技成果的技术商品包括专利权、专有技术和工业版权等无形资产。非技术型无形资产是相对于技术型无形资产而言;包括由于特许权和可获赢利条件等关系形成的无形资产和其他非直接反映科技成果的无形资产,如租赁权、专营权、矿业开采权、土地使用权、销售网络、商业秘密、商誉等。

6. 按资产的经济属性来划分,无形资产可分为促销及销售型无形资产、制造型资产和金融型资产。促销及销售型无形资产包括:商号/商标、顾客名单、包装、广告资料、特许权、专营权、分销、销售系统等;制造型无形资产包括:专利、配方、专有技术、合同、缩微胶片、新产品开发等;金融型无形资产包括:优惠融资、核心存户基础、失业评价、租赁权益、商誉、雇用合同、职工队伍、版权电脑软件等。

三、无形资产的成本特性

自创无形资产的成本是由研制该资产所消耗的物化劳动和活劳动费用所构成的。从上述的无形资产内容可知,无形资产大都是智力

劳动的成果,主要由复杂的脑力劳动创造的。复杂劳动是倍加的简单劳动,是需要经过专门训练的劳动,“它比普通劳动力需要较高的教育费用,它的生产要花费较多的劳动时间,因此它具有较高的价值。”也就是说,无形资产的形成往往需要大量经费,大量时间,投入高质量的劳动。再加上脑力劳动的特点,无形资产的产生具有较大的探索性、风险性,产生率和成功率都较低,常常在经过了一系列的失败以后,才能取得某些阶段性的成果。因此,无形资产的成本,明显有别于有形资产的成本,具有如下特性:

1. 不完整性

无形资产的成本理应包括无形资产研制、取得、持有时间的全部物化劳动和活劳动的费用支出。但是,我国的现行财务制度规定中,一般都把科研费用从当期生产经营费用中列支,而不是先对科研成果进行费用支出资本化处理,再按无形资产摊销的办法从生产经营费用中补偿。这样一来,企业帐簿中反映的无形资产成本就是不完整的。此外,对知识资产创立过程中的前期费用,如培训、基础开发、相关试验费用等开支往往也不计入成本,即并不计入资本化处理范围。因此,无形资产的生产成本,在会计帐目上往往是不完整的。

2. 弱对应性

知识资产的形成经历基础研究、运用研究和工艺生产开发等过程,成果的出现带有较大的风险性和关联性,常常是在一系列努力与失败和投入与浪费以后,才出现一些阶段性成果,也可能在大量的先行研究成果和积累基础上,产生一系列的知识资产。这些继起的研究成果是否应该和如何承担先行研究的投入费用,是很难明断的。也就是说,由于知识的积累和相关特征,使知识资产的开发费用缺乏明确的对应性。

3. 虚拟性

从上述的无形资产成本所具有的不完整性和弱对应性,可以看出无形资产的成本往往只是相对的。特别是某些无形资产,其内涵已远远超出了它的外在形式的涵义,这种无形资产的成本只具有象征

或虚拟意义。例如,商标所标志的主要是使用该商标的商品质量信誉,其内涵应包括该商品所使用的技术、配方和使用商标者多年生产、销售该商品及售后服务等各方面经验的积累。但是,商标自身的生产成本(如商标设计费、登记注册费、宣传广告费用等支出)只具有象征性或称虚拟性。

四、无形资产的使用价值与价值

(一)无形资产的使用价值及其特点

根据无形资产的定义,它和有形资产一样,是一种能为控制主体带来经济效益的经济资源。所以,它必然具有满足人们某种需要的有用性,亦即具有使用价值。无形资产的使用价值体现在无形资产所产生的效果上,主要表现为:由于无形资产的作用,可以优化企业的生产条件,提高生产、经营管理水平,提高产品的产量、质量、性能、信誉,从而为企业带来超额利润。显然,无形资产的使用价值或效用并不能像物理学的研究对象那样容易计量,甚至可以说是无法计量。而且,我们没有必要也不应该把无形资产这类特殊商品的使用价值或效用看成是一成不变的、绝对的东西,或是看成是对于所有人来说都是一样的东西。相对于有形资产,它具有如下的特点:

1. 无形资产的使用价值要通过一定的实物资产间接地实现

前面已经提到,无形资产本身缺乏实体形态,它必须依托于实体,在与实物形态的资产相结合时发挥其作用,实现其使用价值。比如,作为专利技术的某工艺方法,它的使用价值是提高机件加工的质量,但其使用价值无法直接感觉到,必须通过机床的加工运作,并对加工工件进行检验,才能证明该项技术确能提高机件加工的质量,确认其使用价值的存在。由此也可看出,无形资产的使用条件、环境和与之共同运作的实物资产的选择,在很大程度上决定着该项无形资产使用价值的高低。

2. 无形资产能提高有形资产的使用价值

无形资产的使用价值还体现在增值性上,它往往可使与之结合

或共同运作的有形资产的使用价值提高几倍或几十倍。例如,由于专利技术在生产过程中的运用,往往可在节约能源、节省材料、提高产品数量和质量方面取得明显的效果;新的加工工艺和配方可在原有设备等“硬资产”的环境下生产出品质优良的产品,扩展了原有设备的功能;同样,先进的管理方法的实施和职工素质的提高,对提高生产效率和企业的经济效益也起着不可低估的作用。先进技术的应用或先进管理体制的运作救活了一个工厂,或使工厂扭亏为盈已不是个别的事例。

3. 无形资产使用价值的共享性

有形资产的使用价值一般为其所有者独享,如有人分享,该项资产的使用价值不变,而每个分享者得到的使用价值仅为总量的一部分。无形资产,特别是知识型无形资产却不同,一项专利或专有技术并不因使用者的增多或使用次数的增多而降低其使用价值,而且每个使用者得到的使用价值,所创造的经济效益,会因使用者的环境、条件而不同,充分体现了该类无形资产的使用价值具有可能的共享性(受合同、法律等条件的制约)或派生的特点,这是无形资产使用价值相对于有形资产使用价值的又一明显差异。

4. 无形资产可以起有形资产起不到的作用

随着科学技术的发展,人类生产活动的物质手段越来越庞大和复杂,而凝结于其中的科学技术知识所占的比重和地位也愈来愈加重。特别是在高新技术产业、智力密集型产业所制造的财富中,无形资产的贡献所占的比重越来越高,无形资产的作用和在总资产中所占的份额也越来越大。各种新的工艺操作方法,作业程序和技能、配方,对生产经营的影响,不仅体现在产量的增加和品质的改善,还体现在新产品的出现,扩大了有形资产的功能及其使用价值,这种作用决不是通过增加有形资产的数量所能替代的。商业信誉、商业秘密、销售网络、管理经验和职工素质等无形资产,在提高经济效益和社会效益方面,往往也可产生有形资产无法起到的作用或效果。

(二)无形资产的价值及其特点