

# 无形 资产

算 估 方 法

吴贵生等 编著



广州出版社

# 无形资产评估方法

吴贵生 等 编著

广州出版社

**粤新登字 16 号**

**图书在版编目(CIP)数据**

无形资产评估方法 / 吴贵生等 编著。 广州:广州出版社,1994. 10  
ISBN 7-80592-191-1

I. 无…

Ⅰ. 吴…

Ⅱ. 无形资产—评估

Ⅳ. F014. 4

**中国版本图书馆 CIP 数据核字(94)第 11749 号**

**无形资产评估方法**

吴贵生等 编著

广州出版社出版发行

广东省新华书店经销

印刷:广东省公安司法学院印刷厂

开本:787×1092mm 1/32

印张:9.5

字数:200 千字

版次:1994 年 10 月第 1 版 1994 年 12 月第 2 次印刷

印数:5001—10000 册

**定价:13.80 元**

**主 编** 吴贵生 清华大学经济管理研究所教授  
**审 读** 胡佐超 中国专利局副研究员

**编著者** (以姓氏笔划为序)  
陈涛涛 吴贵生 杨武 林梅  
柳卸林 殷 勇 鲁若愚

**策 划** 广州市合众广告策划有限公司  
**策划人** 杨小彦 毕自力 王小中

**特邀责编** 王小平  
**责任编辑** 冼 岱  
**封面设计** 合众广告策划  
**技术编辑** 王小中 王小平

## 前 言

随着社会主义市场经济的发展,无形资产在企业经营中的地位日益显示出来。创建现代企业制度、进行产权交易、建立合资合作企业、转让技术等等活动每天都在发生。这些伴随产权变动的经济活动对无形资产评估的要求越来越迫切了。

我国有形资产的评估工作已开展了多年,积累了较为丰富的实际经验,但是无形资产评估的实践还不多,对这方面的理论和方法尚很少研究,国内还没有一本专门论述、介绍无形资产评估的著作。本着为我国无形资产评估理论的研究抛砖引玉的目的,我们编写了这本《无形资产评估方法》。

全书内容梗概如下:第一章论述无形资产在经济领域中的作用和价值评估的意义;第二章阐述无形资产概念,简要介绍资产评估的基本方法;第三至第六章分别阐述了专利与专有技术、版权、计算机软件及商标的价值评估原理和方法;第七章论述无形资产的整体价值和商誉价值评估的原理、方法。本书覆盖了无形资产的大部分类型,对一些已有较多专门论述的无形资产,如土地使用权,及一些不易评估的无形资产,如专营权等,未作介

绍。本书第一章由吴贵生编写,第二章由陈涛涛、吴贵生编写,第三章由杨武编写,第四章由林梅编写,第五章由柳卸林、殷勇编写,第六章由鲁若愚编写,第七章由陈涛涛编写。全书由吴贵生主编,胡佐超审读。

本书的编写得到国家专利局局长高卢麟同志的大力支持和帮助,编写中参考了不少有关著作,在此一并致以衷心的感谢!

这是一本探索性的著作,限于时间和水平,错误和不当之处在所难免,欢迎读者批评指正。

**编 者**

1994 年 5 月

# 序

中国知识产权研究会会长 高卢麟  
中国专利局局长

《无形资产评估方法》与读者见面了,这是国内有关无形资产的第一部专著。

无形资产是相对有形资产而言的。从经济学的观点来看,资产即为财产。但财产及其产权的确认却是法律范畴的问题。众所周知,专利、商标和著作权等知识产权是无形资产的主要内容。自 1982 年以来我国相继颁布了专利法、商标法、技术合同法、著作权法、计算机软件保护条例和反不正当竞争法,但首次以法律的形式明确承认无形资产是财产,其拥有者可以依法享有财产权,这还是 1984 年 3 月 12 日颁布了中华人民共和国专利法之后的事情。

专利法明确规定,专利权人对其取得专利的发明创造依法不但可以获得名誉权,而且还可以享有专利权,即专利权人对其获得专利的发明创造享有独占性的制造、使用、销售和进口的权

专利法的颁布,结束了  
我国长期以来无偿占用智  
力劳动成果的时代。

利,任何人未经专利权人许可进行上述行为时即是侵权。在专利法中作这样的规定其意义在于:承认专利是一种以无形资产形式存在的财产,专利权人依法对其专利享有财产权。获得专利的发明创造具有商品的属性,既有价值,也有使用价值,可以将其进行有偿交换。这一规定结束了我国长期以来智力劳动成果被无偿占用的时代,在我国立法史上也是一重大突破。这就为开展无形资产评估工作奠定了理论基础。无形资产的评估,就是在承认评估对象是财产的前提下对无形资产价值的评价。当然,我国专利法之外的其他有关法规,在专利法颁布之后在这方面也作了相同的规定和修改,除专利、商标和著作权有了明确的法律规范之外,还有一些东西可称之为无形资产的评估对象,虽然暂时还没有法律规定,但在实际的评估工作中都是以以上论述为依据的,不然,无形资产不成其为财产,无形资产的评估工作也就失去了实际意义。

我国专利法颁布已整整 10 年了。商标法颁布较之稍早,著作权法虽颁布较晚,但也有几年了。而无形资产评估工作至今才提到议事日程,不能不说是落后了。但一旦出现,就大有成为热点之势。这一方面说明,在我国,人们对无形资产的价值还缺乏认识,缺乏重视;另一方面,随着我国社会主义市场经济的发展,市场经济机制的运作对此又提出了强烈的要求。例如,由于经济体制的改革,要求政企分开,企业要成为独立自

对无形资产开展评估工作,是完善知识产权制度的重要现实任务。

主、自负盈亏的经济实体,要求对国有资产实行保值、增值,实行独立的经济核算;以建立社会主义市场经济为目标,坚持以公有制为主体,多种经济成份共同发展,要求明晰产权,核资清产;在对国有企业产权制度进行改革中,实行公司制改造,包括有限责任公司和股份有限公司;对竞争性部门的小型国有企业实行拍卖和出租;在企业改革过程中实行企业的兼并、横向联合、联营、重组、资产抵押、拍卖、承包和租赁以及在国内外国进行投资、合资、合作以及技术转移等经济活动中,都会对无形资产的价值提出评估要求。特别值得提出的是,目前我国正处在由传统计划经济向社会主义市场经济转变的重要时期,由于受到传统习惯的影响,无形资产的问题往往容易为人们所忽视,重视知识产权保护的法律环境也就难以建立。因此,在我国逐步深化改革,不断扩大开放的形势下,对无形资产开展评估工作,不但不是发展我国社会主义市场经济的客观需要,而且还是完善知识产权保护制度的一项既紧迫、又繁重的现实任务,如不予以足够的重视,采取切实的措施,将会造成不尊重知识产权的不良社会风气和无形资产的流失。这对个人、单位和个人都是极其不利的。

在这种情况下,《无形资产评估方法》一书的出版,具有现实意义。首先,它弥补了我国此类出版物的空白。该书理论与实际相结合,用通俗的语言,通过引用国内外实例,系统地阐述了无形资产评估的通行方法,可以满足当前开展无形资产评

估工作的需要；第二，无形资产，顾名思义，既看不见，也摸不着，所以，我们也难以见到无形资产的价值之所在。这是导致不重视无形资产的一个很重要的原因。本书通过提供实用的评估方法，不但解决了量化无形资产的手段问题，而且通过介绍的这些评估方法，使无形资产数量化，可以让人们具体地见到无形资产的实际经济价值，建立起数量概念。这对提高人们的无形资产意识是极有作用的。第三，本书以经济方法的形式，说明了无形资产的价值，具体地体现了无形资产与经济的关系，证明它在经济工作中的重要地位，这对普及知识产权保护的有关法律知识，规范社会主义市场经济秩序，在我国社会主义市场经济的发展中，推动评资核产工作，重视无形资产的价值，防止无形资产的流失，将发挥重要的作用。

这是我国第一本有关无形资产评估工作内容的专著，作者为此付出艰辛的劳动。借此机会，我要感谢作者为中国的知识产权保护事业所做出的重要贡献，也愿向大家推荐此书，相信此书会给大家的工作、学习带来有益的帮助。

1994.5.3

# 目 录

|                            |      |
|----------------------------|------|
| 序 .....                    | (1)  |
| 第一章 导 论 .....              | (1)  |
| 第一节 无形资产的经济价值 .....        | (1)  |
| 第二节 无形资产的产权界定 .....        | (10) |
| 第三节 无形资产评估的意义 .....        | (17) |
| 第二章 资产评估的基础理论和基本方法 ...     | (23) |
| 第一节 资产评估的基础理论 .....        | (23) |
| 第二节 资产评估的基本方法 .....        | (40) |
| 第三节 无形资产的概念和分类 .....       | (69) |
| 第四节 无形资产评估和有形资产评估的异同 ..... | (78) |
| 第三章 专利及专有技术的价值评估 .....     | (79) |
| 第一节 技术型资产及其价值概念 .....      | (79) |

|     |                    |       |
|-----|--------------------|-------|
| 第二节 | 技术型资产评估的意义、目的和评估要素 | (92)  |
| 第三节 | 成本法在技术型资产评估中的应用    | (98)  |
| 第四节 | 市场法在技术型资产评估中的应用    | (116) |
| 第五节 | 收益法在技术型资产评估中的应用    | (122) |
| 第六节 | 三种评估方法的综合应用        | (136) |
| 第四章 | 版权的价值评估            | (155) |
| 第一节 | 版权保护的对象与特点         | (155) |
| 第二节 | 版权的价值及其评估          | (164) |
| 第三节 | 版权价值的评估方法          | (171) |
| 第五章 | 计算机软件的价值评估         | (184) |
| 第一节 | 计算机软件概论            | (185) |
| 第二节 | 计算机软件的价值构成及影响因素    | (191) |
| 第三节 | 计算机软件价值的评估方法(一)    |       |
|     | ——成本法              | (194) |
| 第四节 | 计算机软件价值的评估方法(二)    |       |
|     | ——市场法和收益法          | (207) |

|                                 |       |
|---------------------------------|-------|
| 第六章 商标的价值评估 .....               | (213) |
| 第一节 商标的概念与功能 .....              | (213) |
| 第二节 商标权及其特点 .....               | (219) |
| 第三节 商标的价值及基本评估途径 .....          | (224) |
| 第四节 商标价值的评估方法 .....             | (229) |
| 第七章 企业无形资产的整体评估和商誉评估<br>.....   | (244) |
| 第一节 无形资产在企业中的存在形式 .....         | (244) |
| 第二节 无形资产整体评估的一般方法和适用条件<br>..... | (250) |
| 第三节 企业整体价值评估的一般方法 .....         | (255) |
| 第四节 企业无形资产的整体价值与商誉价值评估<br>..... | (261) |
| 第五节 案例分析 .....                  | (268) |
| 附表 .....                        | (277) |

# 第一章 导 论

## 第一节 无形资产的经济价值

资产,多少年来一直被当作有形财产的代名词。但是,曾几何时,一股关注无形资产及其价值的热潮正悄然在中国大地兴起。人们已经开始承认无形资产的存在,开始认识到它的巨大魅力。这决不是偶然的。

### 一、经济发展的两个特点和无形资产的两个本质特征

#### 1. 经济发展的两个重要特点

经济学家们从各种角度阐述了当今世界经济发展的特点,全面考察这些特点不是本文的任务,这里只对其中的两个显著特点略加说明。这两个特点是:技术进步的速度不断加快,竞争日趋激烈。

科学技术和经济的关系从来也没有像现在这样密切和引人注目。这是因为,与资本、劳动这两个基本生产要素相比,技术进步在经济增长中的地位和作用越来越重要、越来越突出了。例

世界性经济战  
争是没有枪声的战  
争。

如,据经济学家分析,美国从1929年至1947年技术进步对经济增长的贡献为31.7%,1948—1969年这一贡献上升到47.7%,80年代更进一步上升到60%以上;日本1955—1960年技术进步对经济增长的贡献为19.5%,1971—1975年上升到47.1%,80年代达60%以上;西欧工业化国家60年代这一贡献就已达到50%以上。

科学知识的积累、经济实力的不断增强、需求的持续推动,使技术进步速度不断加快。据英国科学家推测,人类的科学知识在19世纪每50年增加1倍;20世纪中叶每10年增加1倍;70年代每5年增加1倍;到了80年代,每3年就会增加1倍;90年代仍在加速增长。科技成果转化为商品的周期越来越短。据调查分析,这一周期在18世纪约为100年,19世纪缩短为50年,第一次世界大战前为30年,第二次世界大战后缩短为7年,据估计现在平均只需3—5年。

世界性经济竞争是没有枪声的战争。这种竞争呈日益加剧和深化的趋势。日美之间、美欧之间、发达国家和发展中国家之间的经济矛盾和贸易摩擦的深度和广度都有发展;经济竞争的领域呈扩张之势,手段日益更新。值得注意的是,发达国家利用技术优势来加强其竞争地位的意图也越来越清晰了。在产业界、政府及国会的推动下,美国已把保护知识产权、维持科技优势上升为外交、外贸和科技政策的重要内容,在关贸总协定乌拉圭回

无形资产可分为知  
识产权类、权利类、关系  
类和其他类四种类型。

合谈判中,知识产权被列为谈判的 15 个主题之一。1988 年 8 月,美国在原《贸易法》“301 条款”之上增加了一条“特殊 301 条款”,把知识产权单独列为一项,作为实施贸易报复的内容和手段。

改革开放使我国企业面临国际、国内的市场竞争,企业感受到前所未有的竞争压力。美国利用“特殊 301 条款”,于 1989 年把中国列入“重点观察”名单,经过六轮艰苦谈判,才于 1992 年得到缓解。在国际舞台上,我国企业的竞争力还是脆弱的。在技术进步方面,我国长期以来成效不能令人满意,经济增长主要仍然是依靠大量投入资金和劳力,由技术进步对经济增长的贡献 1964—1982 年平均只有 20%左右。改革开放以后,这方面有所改善,但与发达国家相比,差距很大。

## 2. 无形资产的两个本质特征

无形资产之所以成为“资产”,最根本的是因为它能产生经济效益,并为其所有者或使用者带来经济利益。

无形资产大致可分为知识产权类、权利类、关系类和其他类四种类型。其中,知识产权类主要包括专利、专有技术、商标权、版权、计算机软件等;权利类主要是由契约、合同、政府授权等形成的可取得优越产销地位的权利;关系类主要包括客户名单、销售网络、职工队伍等;其他类包括商誉等。分析这些类型的无形资产,可以发现两个值得注意的本质性特征。

无形资产具有  
高价值和高使用价  
值。

其一,无形资产在法律上的承认和有偿使用使技术的运动在竞争机制中形成良性循环。技术作为一种自然物,可以被利用,也可以被弃置;可以被高效率的运用,也可以被低效率的运用。但是,列为无形资产之后,它将进入商品交换、企业投资和回收的商业循环,从而技术转化为现实生产力的过程纳入了经常的经济运转轨道;企业在利润动机的驱使下,将尽力发挥无形资产的作用。从而,技术在经济中的作用得到了强化和保障。

其二,无形资产使竞争手段合法化、规范化。政府用法律、法规的形式保护无形资产的产权,从而使无形资产的拥有者或使用者可以合法地利用无形资产所赋予的权利和手段,形成在一定程度和范围内的垄断,造成竞争优势。

无形资产的这两个特征与经济发展的两个特点形成了对应关系。这种对应决不是偶然的巧合,而是有着深刻的内在联系的,它反映了现代经济的新动向。为了进一步说明这个问题,下面从无形资产的价值分析着手剖析其经济内涵。

## 二、无形资产的价值和使用价值

无形资产是具有高价值和高使用价值的资产。

### 1. 无形资产的使用价值

无形资产的使用价值体现在无形资产所产生的效果上。人们把一个国家、一个企业所拥有的有形资产看作是国家或企业