

主编 陈 仲

副主编 潘宇鹏 刘振鸿

无形资产评估导论

经济科学出版社

无形资产评估导论

主 编 陈 仲

副主编 潘宇鹏 刘振鸿

经 济 科 学 出 版 社

一九九五年·北京

(京) 新登字 152 号

责任编辑：张 红

责任校对：李百灵

封面设计：卜建晨

版式设计：代小卫

无形资产评估导论

主 编 陈 仲

副主编 潘宇鹏 刘振鸿

*

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

博诚印刷厂印刷

*

850×1168 毫米 32 开 11.25 印张 2 插页 285000 字

1995 年 3 月第一版 1995 年 3 月第一次印刷

印数：00001—10000 册

ISBN 7-5058-0793-5/F·623 定价：14.00 元

图书在版编目 (CIP) 数据

无形资产评估导论/陈仲主编. -北京: 经济科学出版社,
1995. 1

I. 无… II. 陈… III. 资产评估-无形资产-基本知识 IV. F20

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (94) 第 00334 号

序 言

自 1991 年国务院发布 91 号令《国有资产评估管理办法》以来，我国的资产评估业蓬勃发展，为社会主义市场经济的建立和发展发挥了重要作用。近年来，无形资产已成为人们关注的课题之一。无形资产是资产的重要组成部分。无形资产的开发和利用，对于促进国家科技进步，树立企业形象，提高企业经济效益具有重要的意义。忽视无形资产的地位和作用，必将扭曲企业资产的真实面貌，导致无形资产拥有者权益的流失。但是，在传统经济体制下，人们对无形资产缺乏认识。近几年来，尽管人们对无形资产的作用有所认识，但仍然重视不够，特别是对无形资产的量化缺乏研究，致使在企业股份制改造，中外合资、合作经营，企业产权变更，破产清算，经济担保，拍卖及抵押等经济活动中，造成无形资产被漏评或误评的现象，不仅损害了无形资产拥有者的权益，而且给我国的国家利益带来了很大损失。为了适应我国企业制度改革和国际间经济技术合作与发展的需要，促进无形资产的开发、转让和利用，客观反映无形资产的价值量，对无形资产进行科学的评估已成为社会主义市场经济发展的客观需要。

正是在这种历史背景下，《无形资产评估导论》一书问世了。该书由深圳市无形资产评估事务所的主要评估与科研人员，结合几年的潜心研究及近年来的实践经验，并对美国、香港等地区评估机构进行业务交流和考察后撰写而成的。书中对无形资产的定义、内容、分类、评估计价的原则、标准、方法，国际无形资产评估的历史和现状，无形资产的司法保护及侵权构成等作了较全面的介绍与论述。

资产评估的历史在我国刚开始不久，无形资产的评估起步更晚，无形资产的评估又有其自身的特征和价格形成的规律，尚有许多理论、方法和技巧问题有待结合我国的评估实践去探讨、研究和发展。该书作者勇于探索，勇于实践，勇于创新，在书中提出了一些方法和观点，值得从事资产评估理论研究和实际操作的同业研讨和借鉴。我相信，本书对规范和完善我国资产评估尤其是无形资产评估，对提高我国资产评估业的整体水平并与国际惯例接轨，都具有重要的借鉴和参考价值。

杨庆麟

一九九四年十一月一日

编 者 的 话

目前，资产评估事业在我国尚处起步阶段，而无形资产的评估则更是薄弱，由于无形资产评估涉及知识产权等资产的管理、保护和开发，因此尤为重要。深圳经济特区在小平同志南巡后，为深化改革，探索与国际市场经济的接轨，市领导对深圳市无形资产评估事务所的建立给予了极大的支持，与深圳市投资管理公司和市科技局配合举办了《94'深圳无形资产评估国际研讨班》，促使资产评估工作能够参考国际经验，在研究其理论、方法和实践方面迈出了第一步。此举得到国家科委政策体改司、国家体改委生产体制司、国家国有资产管理局资产评估中心的重视和大力支持。我们尤其要向深圳市李德成副市长、张鸿义副市长，科技局郝春民局长、工商局龚培连局长对我所工作和本书撰写所给予的指导和表示衷心的感谢。

本书是深圳市无形资产评估事务所的同仁们在多年科研和近年来的评估工作的实践基础上，参考了国内外已出版的部分资产评估论著，对东南亚各国与香港地区资产评估业进行考察与交流合作，并借鉴《94'深圳无形资产评估国际研讨班》联合国UNDP推荐的专家海克特先生(Lee P. Hackett)、狄萨尔瓦托(Joseph A. Disalva Tore)先生介绍的国外的经验和惯例撰写而成。

全书分4篇共20章，各章的执笔人为：第1、3、20章陈仲，第2、19章陈永元，第4、5章刘振鸿，第6、7章王毅、王少非，第8、12、13、14、15章潘宇鹏，第9、10、11章宋雅蕊，第16、17、18章曹铁铮。全书由陈仲、潘宇鹏、刘振鸿进行统编。

本书在撰写过程中，崔英、张东伟、刘丽、蒋祯雄、宋洋、沈

光焱等同志在资料搜集、录入、核对等方面认真而辛勤地做了大量工作。

我们试图使本书能为促进我国知识产权及其邻接权为主的无形资产,通过评估以具有价格的量化形式进入社会主义市场经济,并为提高知识产权司法保护力度提供“合法、客观、公正、独立”的中介评估服务作出微薄的贡献。希望通过此书与资产评估界同仁和从事与资产评估有关的教学、科研工作的专家、学者进行切磋、交流,但由于我们理论水平和实践经验有限,不足与差错在所难免,敬希国内外专家、资产评估业同行及读者不吝赐教,以便以后可能再版时加以修改。

本书蒙国家副主席荣毅仁和深圳市市长厉有为给予题词,这不仅是对我们而且是对全国和特区资产评估工作的鼓励和鞭策,对此我们表示衷心的感谢和谢意。

我们向国家国有资产管理局鞠庆麒副局长、中国资产评估协会张文珠副会长和王子林博士等一些专家对本书出版所给予的指导和支
持、向海克特先生、狄萨尔瓦托先生和甄仲慈 (Keith Yan) 先生给予的指导和帮助致以衷心的感谢。

一九九四年十月

目 录

第一篇 资产评估概述

1 资产与资产评估	(1)
1.1 资产和资产分类	(4)
1.2 资产评估的特征与作用	(6)
1.3 资产评估的原则与程序	(15)
1.4 常用的几种评估方法与估价标准	(18)
2 有形资产评估简述	(25)
2.1 固定资产的评估	(25)
2.2 流动资产的评估	(37)
2.3 长期投资的评估	(39)
2.4 专项资产的评估	(42)
3 无形资产评估概述	(44)
3.1 无形资产的范围、分类和特点	(44)
3.2 无形资产价值的形成和特点	(51)
3.3 无形资产评估的特点	(57)
3.4 无形资产评估的特殊原则和程序	(59)
3.5 无形资产评估的作用和影响	(61)

第二篇 技术型无形资产的评估

4 技术商品的价值与价格	(68)
4.1 技术、技术产品和技术商品	(68)
4.2 技术商品的使用价值与价值	(70)
4.3 技术商品价格	(75)
4.4 影响技术商品价格的因素	(77)

5 技术商品的常用估价方法	(79)
5.1 重置成本法	(80)
5.2 收益现值法	(86)
5.3 现行市价法和清算价格法	(97)
5.4 技术商品的其他估价方法	(100)
5.5 技术商品估价方法的选用	(108)
6 专利技术的评估	(113)
6.1 专利技术及其特征	(113)
6.2 专利许可证贸易	(116)
6.3 专利技术评估方法与案例	(121)
7 专有技术的评估	(125)
7.1 专有技术的法律特征	(125)
7.2 专有技术许可贸易	(127)
7.3 专有技术评估的依据	(129)
7.4 专有技术的评估方法与案例	(130)
8 工业版权的评估	(135)
8.1 工业版权是著作权的特殊形式	(135)
8.2 计算机软件与集成电路布图设计技术的特征	(138)
8.3 工业版权评估的依据	(141)
8.4 工业版权的评估方法与案例	(142)

第三篇 非技术型无形资产的评估

9 商标的评估	(147)
9.1 商标及其特征	(147)
9.2 商标评估的作用	(154)
9.3 商标评估的方法与案例	(158)
10 商誉的评估	(163)
10.1 商誉及其特征	(163)
10.2 商誉评估的作用	(166)
10.3 商誉的评估方法与案例	(168)
11 著作权的评估	(175)

11.1	著作权中的无形资产及其特点	(175)
11.2	著作权评估的意义	(179)
11.3	著作权的评估方法与案例	(183)
11.4	我国有关稿酬的若干规定	(187)
12	土地使用权的评估	(197)
12.1	土地的特点及其价格的形成	(197)
12.2	土地使用权转让价格评估程序	(200)
12.3	土地使用权转让价格评估的原则	(201)
12.4	影响土地使用权转让价格的因素	(202)
12.5	土地使用权取得的方式及价格确定的方法	(203)
12.6	土地使用权转让价格的评估方法	(205)
13	租赁权的评估	(217)
13.1	租赁权及其特征	(217)
13.2	租赁权价值的形成	(221)
13.3	租赁权的评估方法与案例	(222)
14	特许权的评估	(227)
14.1	特许权的种类及其特征	(227)
14.2	特许权评估的依据	(231)
14.3	特许权的评估方法与案例	(234)
15	其他无形资产的评估	(239)
15.1	商业秘密的评估	(239)
15.2	开办费的评估	(241)
15.3	经济合同其他权益的评估	(241)
15.4	信息资源的评估	(242)

第四篇 无形资产评估结果的处理和法律保障

16	统计方法在无形资产评估中的应用	(245)
16.1	统计方法与无形资产评估	(245)
16.2	评估数据的搜集和整理	(248)
16.3	主要统计方法在无形资产评估中的应用与案例	(252)
17	无形资产的会计核算	(266)

17.1	无形资产会计核算的意义	(266)
17.2	无形资产原始价值的会计核算	(268)
17.3	无形资产转让和摊销的会计核算	(276)
17.4	无形资产评估结果的会计核算	(279)
18	无形资产评估报告	(282)
18.1	无形资产评估报告的作用和特点	(282)
18.2	无形资产评估报告的格式和内容	(286)
18.3	无形资产评估报告案例	(290)
19	无形资产的法律保护和侵权纠纷	(296)
19.1	健全的知识产权制度是无形资产得以保护的社会前提	(296)
19.2	无形资产评估对知识产权司法保护的作用	(302)
19.3	构成无形资产侵权的要素及赔偿	(305)
20	无形资产评估的行业自律	(310)
20.1	无形资产评估机构的基本条件	(310)
20.2	无形资产评估的职业道德与行业自律	(314)
20.3	无形资产评估法律环境的发展趋势	(317)
附录 1	6 种复利系数表	(326)
附录 2	参考书目	(348)

第一篇 资产评估概述

资产估价是社会经济发展的必然需求。人类社会自从出现私有财产起,就有资产评估活动。财产所有者对其所拥有的财产,都会有一个自估价值,当进行交换时还会形成交换价格。古埃及因尼罗河每年一次的泛滥,而引起人们对土地测量的要求,并由此开创了几何学(几何学的原文 Geometry 就是土地测量的意思),同时也产生了对不同地块征收不同的税率,并形成对各类各块土地价值的评估。后来,对土地价值的评估成为各国评估业的起点。中国在汉武帝时代,也因征收财产税(税率为财产价值的5%),导致我国财产估值的萌发。推本溯源,这些资产评估活动,虽可称为近代资产评估业的雏型,但其评估主要受一方意志支配,尚不具有中介服务的性质,与近代的资产评估有质的区别。

近代作为生产要素市场的中介服务活动的资产评估则是市场经济充分发展以后的产物,是社会分工越来越细的结果。由于近代资产业务的多样化、社会化,要求中介服务的资产评估必需遵守相关的法规,运用规范化的方法,依据涉及面广、时间跨度大的动态市场信息,综合比较同类案例的评估结果和经验,运用科学、客观、实用的技巧进行操作。这样,资产评估就逐渐从会计计价和经营计价中独立出来,成为社会分工中新出现的一个专业部门。

约在100年前,西方已正式创立了评估公司,其创立的原因是保险业的发展对被保险财产的价值在理赔时需要估价。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。

随着资产评估行业的发展，资产评估的理论研究也相应地发展。近代科技经济的发展，已使经济学出现许多新的分支及交叉性的经济学科，如计量经济学、技术经济学、法经济学、气象经济学等，数学及其新的分支和其他学科进入经济学领域是近代经济学的特征。如果没有一定的数学基础就难以看懂近代经济学的著作，特别是计量经济学方面的著作。自1933年以后，世界上先后出现了计量经济学、经济研究评论、数理经济学等多种经济学刊物。技术经济学是技术与经济的交叉科学，研究生产技术因素的作用及其经济效果。目前，国内外已有大量技术与经济的交叉科学，研究生产技术因素的作用及其经济效果，不少高等学校开设这个专业。法经济学是70年代中期产生的经济学科，它用经济学（全部是微观经济学）的准则和价值观来研究法律问题，例如解释海洋和空间轨道上的产权要否界定以及如何界定。罗伯特·库特和托马斯·乌伦1988年所著《法律与经济学》一书是这方面的一本代表作。当代科技的发展，使气象信息成为经济发展的重要变数，发达国家已经把大气污染、臭氧层的破坏和气候异常的信息，作为经济管理和经济运营的一个重要变数，甚至在商品的成本中也有所反映，这样就形成了气象经济学。资产评估工作，尤其是无形资产评估工作，需要多方面的知识和技术。从理论上讲，它是一个跨科技、经济、法律三个学科的交叉学科，它的研究工作和专著也都是跨学科的。国际上也先后出版了许多资产评估的专著。如《机器与设备评估》（麦格劳·希尔出版公司1989年出版，约翰·艾丽斯著）、《物业评估》（美国物业评估协会著，此书第1版发行于1951年，迄今已出第9版，并始终是美国有关资产评估的一本基本教材）。

随着人们获得财富的手段的发展，资产的内容也在不断扩展，

从土地、牛马、奴隶、金银财宝、各类生活消费品，扩展到厂房、设备、资金，又扩展到股票、债券、期货，再扩展到知识产权（专利、商标、版权）。在我国，由于改革、开放，社会主义市场经济的发展，科技成果逐步商品化、产业化、国际化，进入国际经济大循环的形势开始出现，可以说资产将必然从有形资产为主，逐步扩展到无形资产成为不可缺少、在资产中所占比例越来越重要、越来越多的状况。当今在国外，有关无形资产评估的专著也纷纷问世，如《知识产权的评价与无形资产》（戈登·V·史密斯著）和《知识产权：许可证和合资企业利益战略》（拉塞尔·L·帕尔著）。联合国1979年出版的《技术转让协定评价准则》也是涉及无形资产评估的一个规定。

本书主要阐述无形资产评估的理论与实务。由于无形资产评估是资产评估中的重要部分，并且在通常情况下，无形资产评估与有形资产评估密切相关，其评估理论、方法有很多共同之处，即有一些制约整个资产评估工作的理论与方法。但无形资产评估具有自身的特点。为保持本书理论系统的完整性，本书第一篇以较大篇幅全面概述资产评估，并简述有形资产评估，着重概述无形资产评估。

1 资产与资产评估

探讨资产评估的理论与实务，必须明确什么是资产？什么是资产评估？对它们的内涵和外延必须有一个明确的了解。

1.1 资产和资产的分类

资产是资产评估工作的对象，本节阐述什么是资产，资产的特点及内容。

1.1.1 作为评估对象的资产的含义

资产是会计学中的基本概念，在经济学中资产被表述为资本、财富，法学则将资产表述为财产权。我国在产品经济条件下，会计学将资产当作负债的对称，指具有一定交换价值的物和权利，是资金的实物形态及其他形态，会计恒等式被表述为：资产=负债+所有者经济权益。这种把资产视为“资金运用”的同义语的定义，有明显的局限性。在市场经济条件下，资产的概念应该是指企业（或个人）拥有或控制的可以货币计量，能为企业（个人）获得效益的经济资源，包括实物资产、无形资产、债权及其他经济资源。

资产评估学是会计学的边缘学科，资产的基本概念遵循会计学的原理和准则。但在具体问题的处理中已有突破，例如在会计学中，习惯于只承认土地为资产，而山脉、矿藏、森林、草原、江湖、河流等则不算，但在资产评估学中，这些资源均作为资产来对待。在法学上，财产权指民事主体享有的具有经济利益的民事

权利，包括财产所有权、与财产所有权有关的财产权、债权、继承权等。其中所有权和债权是两种最重要的财产权，与财产所有权有关的财产权指使用权、经营权、承包经营权及其相邻权等。财产权具有物质财富的内容，可以用货币进行计量，因而可以有偿转让或无偿转让，也可以以继承方式转移给他人。从会计学 and 资产评估学讲，这些可以用货币进行计量的财产权内容就是资产，就是资产评估的客观对象。

资产的最主要特点是对所有者有用，即对所有者能发生未来的经济效益。

作为评估对象的资产应有明确的界定，其界定依据有二：一是资产业务范围；二是资产评估目的。由于资产评估是应资产业务需要（资产补偿，资产纳税，资产抵押，产权转让等）而进行的，因此，只有纳入资产业务范围内的资产，才需要和可能进行评估。资产业务的范围，框定了资产评估对象的边界，亦即明确了对何种资产进行评估。资产评估的目的（资产保全，单项资产买卖，企业产权变动，房地产业务，融资业务，公平税负，清算业务，咨询服务等）则决定了评估对象的内涵，即明确了对该项资产的何种价值属性进行评估。

1.1.2 被评估资产的分类

从逻辑上讲，按照不同的标准，就可对同一事物进行不同的分类。如按评估主体为分类标准，则有内部评估和外部评估（本书所说资产评估均指外部评估）；按资产是否具有综合配套生产经营能力为分类标准，可分为单项资产评估和整体资产评估；按评估的对象（单项资产）作分类标准，可分为有形资产、无形资产和金融资产。

整体资产包括控制权益（整体资产的本金化价格），投资权益（整体资产扣除流动负债）和业主权益。业主权益又包括全部业主权益（整体资产扣除全部负债）和剩余权益（全部业主权益扣除