

参考答案及解析

第一章 无形资产评估概述参考答案及解析

刷 单项选择题

刷 基础

紧扣大纲·夯实基础

1. A **解析** 专利权、商誉和著作权都是无形资产，**应收及预付账款虽无物质实体，但属于流动资产，不是无形资产。**
2. C **解析** **评估目的**是无形资产评估的关键要素。
3. A **解析** 在无形资产的形式特征中，无形资产**最为显著的基本特征是非实体性**。无形资产没有实物形态，不存在实体性贬值。
4. D **解析** 有专门法律保护的无形资产需要按照一定的法定程序才能取得，在一定期限内受到法律的保护。**选项 ABC 属于无专门法律保护的无形资产。**
5. B **解析** 无形资产有别于有形资产主要体现在它可能作为共同财产存在，即一项无形资产可以在不同的地点、同一时间、由不同的主体所使用。这体现的是**共益性特征**。
6. D **解析** 一般情况下，以**质押为目的**的无形资产评估选用**市场价值**作为价值类型，同时结合质押率进行无形资产价值确定。

刷 进阶

高频进阶·强化提升

7. B **解析** 外购无形资产是指企业从外部购入或接受投资形成的无形资产。根据现行会计准则及制度，企业自创无形资产有可能并不反映在企业账面上，或者入账价值只反映了自创无形资产全部价值中的一部分。但是**外购无形资产的取得成本一般会通过企业账面反映出来，以实际取得成本作为入账价值。**
8. D **解析** 持续使用假设是指无形资产能够为企业持续经营所使用，且能够对企业整体价值做出贡献，选项 A 正确。公开市场假设是指无形资产可在公开市场上出售，买卖双方地位平等，且有足够时间收集信息，选项 B 正确。当企业面临被迫出售时，单项无形资产不作为持续经营企业的一部分出售，而是分开出售，选项 C 正确。**在做出持续使用假设时，需考虑无形资产是否尚有显著的剩余使用寿命**，选项 D 说法错误。
9. C **解析** 收益法的估算原理与无形资产的特征相吻合。具有获利能力是无形资产体现

价值的根本原因，收益法能够合适地度量无形资产所贡献的经济收益。所以**收益法成为评估无形资产最为重要的技术方法，也是使用频率最高的技术方法。**

10. A **解析** 无形资产**存在替代性**，具体表现为一种技术取代另一种技术、一种工艺替代另一种工艺等。无形资产的创造和产生是替代性和积累性共同作用的结果，新产品需要在原有积累的基础上继承并进一步创造出新理念的先进产品，从而替代原有老旧的技术。
11. A **解析** 可以用来质押的无形资产一般包括可以转让的**商标权、专利权、著作权**等知识产权。所以选项 A 当选。
12. C **解析** 无形资产的使用权转让还可进一步细分为**独占使用权、排他使用权、普通使用权**等不同类型的使用权转让。

刷 易 错

常考易错·集中突破

13. D **解析** 无形资产的评估范围，根据无形资产的类型可以分为**单项无形资产的评估范围、可辨认无形资产组的评估范围和其他无形资产组的评估范围。**
14. A **解析** 无形资产的非实体性是最显著的基本特征。无形资产不具有实物形态，不需要存放空间，也无法使人们直观判断出它是否存在，因而**不存在实体性贬值。**
15. B **解析** **组合型无形资产是各种难以独立存在和辨识的无形资产的总和**，如属于企业管理和企业文化范畴的无形资产。
16. B **解析** 以法律诉讼为目的而涉及无形资产评估的情形包括：①因无形资产侵权损害而导致的无形资产纠纷；②因违约导致的无形资产损失纠纷；③因无形资产买卖交易等引起的仲裁；④因公司、合伙关系解散或者股东不满管理层的经营、决策等而涉及的无形资产纠纷等。在以法律诉讼为目的而涉及无形资产评估的情形中，第一种情况**因无形资产侵权损害而导致的无形资产纠纷是最为常见的。**
17. C **解析** 以法律诉讼为目的而涉及无形资产评估的情形包括：①因无形资产**侵权损害而导致的**无形资产纠纷。此情形最常见；②因**违约导致的**无形资产损失纠纷；③因无形资产**买卖交易等引起的**仲裁；④因**公司、合伙关系解散或者股东不满管理层的经营、决策等**而涉及的无形资产纠纷等。

刷 热 题

优选金题·新解全解

18. B **解析** 外购无形资产的重置成本包括无形资产的**购买价和购置费用**。具体可以采用市价类比法和价格指数法确定。
19. C **解析** 无形资产的使用权转让可以细分为**独占使用权、排他使用权、普通使用权**等不同类型的使用权转让形式。
20. B **解析** 目前，与无形资产评估相关的常见的评估基本假设包括**持续使用假设、公开市场假设和清算假设。**
21. A **解析** **权利型无形资产**是指特定当事人经由他人授权，通过书面（也有非书面）契约的形式，以特定当事人付费（也有不付费）为代价，获得的能给特定当事人带来超额收益的相关权利，如**租赁权、特许经营权和专卖权**等。
22. D **解析** 在无形资产评估实务中，可以作为出资的无形资产主要有**专利资产、专有技术资产、商标资产、著作权资产**等。

刷冲关

举一反三·高效提优

23. A (解析) 关系型无形资产是指特定主体通过提高企业经营管理水平、商品质量、服务质量和商业信誉等方面逐渐建立起来的经济资源。
24. D (解析) 以财务报告为目的的无形资产评估主要涉及商誉减值测试、可辨认无形资产减值测试等业务情形。
25. B (解析) 公开市场假设是假设无形资产可以在公开的市场上出售, 买卖双方地位平等, 并且有足够的时间收集信息。只有在公开市场假设的前提下, 运用市场法等方法进行评估才能具有有效的参考依据, 才能对无形资产的市场价值进行合理的评估。
26. D (解析) 选项 D 说法错误, 从无形资产目前和历史上的发展状况以及无形资产实施的地域范围、领域范围、获利能力与获利方式, 判断无形资产是否能带来显著、持续的可辨识经济利益。从委托人提供的法律文件、权属有效性文件或其他证明资料, 判断无形资产的存在、剩余经济寿命和法定寿命。
27. A (解析) 从无形资产的属性来看, 虽然种类繁多, 但是无形资产之间可比性差, 需要结合每项无形资产的特征确定其最终价值, 这体现了无形资产评估的复杂性。

刷多项选择题

刷基础

紧扣大纲·夯实基础

1. ABCE (解析) 资产评估的基本要素通常包括评估主体、评估对象和范围、评估目的、评估程序、评估方法、评估基准日、价值类型及评估假设等。对于无形资产评估, 其在评估目的、评估对象和范围、评估假设等要素方面也表现出一定的特殊性。
2. DE (解析) 可以用来质押的无形资产一般包括可以转让的商标权、专利权、著作权等知识产权。所以选项 DE 当选。
3. ABDE (解析) 无形资产评估的目的主要包括: 出资、交易、质押、法律诉讼、财务报告、税收、保险、管理、租赁。
4. ACDE (解析) 按照无形资产的性质和属性分类, 可以将无形资产分为知识型无形资产、权利型无形资产、关系型无形资产和组合型无形资产。

刷进阶

高频进阶·强化提升

5. BDE (解析) 不可辨认无形资产不能单独转让, 选项 A 的说法不正确; 无形资产既包括可辨认无形资产, 也包括商誉这一不可辨认无形资产, 选项 C 的说法不正确。
6. ACE (解析) 无形资产的使用权转让还可进一步细分为独占使用权、排他使用权、普通使用权等不同类型的转让。
7. ABDE (解析) 无形资产的功能特征包括: 依附性、共益性、积累性、替代性。选项 C 属于无形资产的形式特征。
8. ACE (解析) 无形资产的评估范围根据无形资产的类型可以分为: 单项无形资产的评估范围、可辨认组合类无形资产的评估范围和其他组合类无形资产的评估范围。

刷 易 错

常考易错·集中突破

9. ABCE (解析) 无形资产评估与有形资产评估存在**市场性、公正性、专业性、咨询性**等共性。
10. BC (解析) 有专门法律保护的无形资产一般需要按照一定的法定程序才能取得,在一定期限内受到法律的保护。**选项 ADE 属于无专门法律保护的无形资产。**
11. BDE (解析) **无形资产评估独有的特征包括:**复杂性、动态性和预测性、需要结合无形资产的载体和作用空间进行评估、需要结合无形资产的法律保护状况进行评估、需结合无形资产所属行业性质进行评估、广泛应用收益法。选项 AC, 属于无形资产评估和有形资产评估的共性。

刷 热 题

优选金题·新解全解

12. BD (解析) 虽然无形资产无实物形态,让人感觉无“现场”可去,实际上,无形资产与相关硬件设施、原材料、运营资金、人力资源、市场渠道等相结合,才能为企业创造经济利益,应当视具体情况,考虑赴相关资产所在地现场开展适当的实地调查;选项 A 不正确。组合型无形资产是各种难以独立存在和辨识的无形资产的总和,随着经济的发展,某些无形资产会从组合型无形资产中逐渐分离出来,从一个较长的时间周期来看,**组合型无形资产的边界并不确定,具有动态变动的特征;**选项 B 正确。无形资产评估基本假设包括持续使用假设、公开市场假设和清算假设,选项 C 是无形资产评估的具体假设;选项 C 不正确。一定条件下可以采用成本法和市场法进行无形资产评估,但**首选方法通常是收益法;**选项 D 正确。无形资产必须依附于有形资产或相关载体发挥作用,无形资产价值与其附着载体以及无形资产发挥作用的空間具有较强的对应性,但评估范围并不是企业所有的资产和负债;选项 E 不正确。
13. ABDE (解析) 无形资产的形式特征包括**非实体性、排他性、效益性、成本的不完整性、成本与价值的弱对应性。**

刷 冲 关

举一反三·高效提优

14. ABCD (解析) 一般可辨认无形资产具有专门的名称,如:专利权、商标权、著作权、专有技术、销售网络、客户关系、商业特许权、合同权益、域名等。此类无形资产一般来源于合同性权利或其他法律权利,受专门法律保护。选项 E, **商誉属于不可辨认无形资产。**
15. ABCE (解析) 从无形资产**目前和历史上的发展状况以及无形资产实施的地域范围、领域范围、获利能力与获利方式,**判断无形资产是否能带来显著、持续的可辨识经济利益。

第二章 无形资产评估程序参考答案及解析

刷 单项选择题

刷 基础

紧扣大纲·夯实基础

1. B **解析** 通过明确无形资产评估对象后,评估专业人员还需要进一步了解评估对象特征,这也是无形资产清查核实的重要环节。一是**确认无形资产的存在**,二是**确认无形资产的种类**,三是**确定无形资产的有效期限**。
2. C **解析** 专利资产的许可使用权的法律文件是**专利许可合同等**。
3. C **解析** 采用成本法进行无形资产评估时,一定要注意根据现行条件下重新形成或取得该项无形资产所需的全部费用(含资金成本和合理利润)确定评估值,在评估中要**注意扣除实际存在的功能性贬值和经济性贬值**。
4. A **解析** 在明确无形资产评估对象和范围的层次中,无形资产评估对象可从三个层次来识别:**第一个层次是无形资产评估对象所属的类型**,如专利资产、专有技术、著作权资产等。**第二个层次是被评估的无形资产是单项无形资产,还是两个或者多个无形资产的组合**。**第三个层次是被评估无形资产的权属状态**,如所有权、使用权(独占、非独占等)以及其他权利等。
5. A **解析** 选项 BCD 正确,选项 A 说法错误,**无形资产权利的法律文件或其他证明资料**是确定无形资产存在以及以何种方式存在的主要依据,也是评估无形资产价值的重要出发点。
6. B **解析** 无形资产清查核实的主要方法包括**查验资料、访谈、函证、现场查勘**等。其中,查验资料可以查验的资料包括:**查验权属证明资料、查验生产经营资料、查验财务资料**。
7. A **解析** 在无形资产的评估中,采用**收益法**时,要注意合理分析获利能力及预期收益,分析与之有关的预期变动、受益期限,以及与收益有关的资金规模、配套资产、现金流量、风险因素和货币时间价值。注意**被评估无形资产收益额的计算口径与折现率口径保持一致**,不要将其他资产带来的收益误算到被评估无形资产收益中。

刷 进阶

高频进阶·强化提升

8. C **解析** **二级信息是处理过的信息**,如**证券分析师的投资分析报告**等可帮助评估专业人员更全面地了解目标公司及所处产业的状况,对这类信息,评估专业人员应做去伪存真和去粗取精的分析。
9. D **解析** 采用收益法时,注意被评估无形资产**收益额的计算口径与折现率口径保持一致**。
10. D **解析** 在无形资产清查核实的方法中,访谈一般包括**对管理人员的访谈、对无形资**

产研发人员的访谈、对利用无形资产进行加工生产人员的访谈、对客户的访谈。一般不包括对人力资源管理人员的访谈。

11. C **解析** 无形资产相关的内部信息主要包括以下几项：①与无形产权利相关的法律权属资料；②反映无形资产获利能力的相关资料；③反映无形资产性质和特征、目前和历史发展状况的相关资料；④反映无形资产的剩余经济寿命和法定寿命、保护措施的相关资料；⑤无形资产实施的范围、获利方式、限制条件的相关资料；⑥无形资产交易、质押、出资情况、市场交易的相关资料。**选项 C 属于外部信息。**
12. C **解析** 在无形资产的评估中，采用**成本法**进行无形资产评估时，要注意根据现行条件下重新形成或取得该项无形资产所需的**全部费用(含资金成本和合理利润)确定评估值**，在评估中要注意扣除实际存在的功能性贬值和经济性贬值。
13. D **解析** 对管理人员的访谈，主要侧重于**无形资产实施的总体目标、市场定位、开发规划、无形资产实施的财务绩效**等方面的内容。选项 A 是对开发研究人员的访谈所侧重的内容，选项 B 是对客户的访谈所侧重的内容，选项 C 是对生产人员的访谈所侧重的内容。
14. A **解析** 在一些情况下，为核实无形资产销售收入的真实性，或核实无形资产许可费的合理性，评估专业人员可能需要采用**函证**的方法。

刷 易 错

常考易错·集中突破

15. C **解析** 评估专业人员收集的宏观经济、行业情况、无形资产所属领域(技术、艺术)发展水平、市场交易、替代无形资产、竞争对手相关资料等，大部分属于对无形资产进行定性分析相关的资料。**无形资产退废数据(如剩余时间、历史更新率和终止率)属于定量分析资料。**
16. A **解析** 无形资产评估所需的相关信息按照信息来源渠道的不同，可以分为**内部信息和外部信息**两大类。
17. C **解析** 无形资产评估对象比较复杂，一般可以从三个层次来识别：第一个层次是**无形资产评估对象所属的类型**；第二个层次是**被评估的无形资产是单项无形资产，还是两个或者多个无形资产的组合**；第三个层次是**被评估无形资产的权属状态**。
18. B **解析** 如果以某种文字作品著作权许可交易为目的进行无形资产评估，该无形资产评估的对象是“某种文字作品复制权、发行权、信息网络传播权的许可使用权”，此时，如果针对其中部分财产权的使用权进行评估，**与应用收益法相比，成本法、市场法的应用都会受到较大的限制。**
19. A **解析** 在无形资产的评估中，无论是进行定性分析，还是进行定量分析，最终要实现的目的选择合适的方法、确定参数、最后得出无形资产评估的结果。评估信息分析的过程，就是建立“**评估信息资料—评估方法—评估模型—评估参数—评估结果**”这个支持性逻辑链条的过程。
20. C **解析** 一般来说，对无形资产研发、实施或将要实施的企业**进行现场查勘**，通过观察其日常经营，可能会得到一些更具实质性的内容。

刷 热 题

优选金题·新解全解

21. A **解析** 采用成本法进行评估时，要注意根据现行条件下重新形成或取得该项无形资

产所需的全部费用(含资金成本和合理利润)确定评估值,在评估中要注意扣除实际存在的功能性贬值和经济性贬值。所以选项 A 的说法不正确。

22. A **解析** 在确定无形资产评估对象时,需要明确如下因素:确认无形资产的存在;确认无形资产的种类;确认无形资产的有效期限。所以选项 A 是答案。
23. D **解析** 在无形资产评估的方法中,收益法的具体评估方法包括**通用方法、节省许可费法、增量收益法、超额收益法**。所以选项 ABC 属于收益法的具体评估方法,选项 D 是自创无形资产的重置成本的测算方法。

刷冲关

举一反三·高效提优

24. A **解析** 无形资产使用的地域范围、领域范围不同,其获利能力与获利方式也不同。**使用范围、领域范围**决定了无形资产的获利范围,对其价值有着重要影响。
25. C **解析** 一般情况下,具有以下特性的无形资产可以采用成本法评估:**一是具有可替代性**,即其功能作用易于被其他无形资产替代;**二是重置该无形资产技术上可行**,重置其所需要物化劳动易于计量,也就是重置该无形资产的成本易于计量;**三是重置该无形资产法律上可行**,也就是法律上没有对重新研发该无形资产或者其替代物进行限制。如果无形资产是由经营者经过长时间积累出来的,如老字号商标、商誉等,不是可以在短时间内重新积累的,一般较为适合采用收益法。
26. C **解析** 选项 C 说法错误,正确说法应该是:相关法律法规、合同协议、质押担保、法律诉讼等事项对无形资产使用的限制,制约了无形资产权利运用的程度、范围、期限、方式等,对于比较明确的事项,可分析其对评估参数的影响;**对于难以量化的事项,可定性分析并在评估报告中进行披露**。
27. A **解析** 在采用**市场法**评估无形资产时,特别要注意被评估无形资产必须确实适合运用市场法的前提,确定具有合理比较基础的类似无形资产交易参照对象,收集类似无形资产交易的市场信息和被评估无形资产以往的交易信息。
28. D **解析** 定量分析要围绕“量化数据”开展分析,分析数据的来源及可靠性、合理性,分析量化方法的可靠性,保证量化数据逻辑支持链条的完整性、一致性。要确保各个数据之间的一致性。比如,税前现金流一般应该采用税前折现率,税后现金流一般要采用税后折现率。**成本法剩余经济寿命与收益法收益预测期限应该一致**。
29. B **解析** 无形资产评估方法的选择主要取决于**评估目的、评估对象及方法应用所需要资料的完备性**。
30. C **解析** 选项 C 说法错误,无形资产一般会受到法律保护,虽然无形资产的实施不受地域限制,但是**法律的效力具有地域限制**。专利法、商标法、著作权法等法律对智力成果的保护**仅限于该法律所在主权所辖的地域及相关国际公约所规定的范围内**。

刷多项选择题

刷基础

紧扣大纲·夯实基础

1. AB **解析** **一级信息是从信息源得来的未经处理的事实**,选项 A 正确,选项 D 不正确。

按照信息来源渠道不同,可分为内部和外部两大类信息。**内部信息主要是指委托人或其他相关当事人提供的涉及评估对象和评估范围等信息资料**,选项 B 正确,选项 C 不正确。选项 E 是一个干扰选项。

2. ABD **解析** 在进行无形资产清查核实时,需要查验的资料包括:**权属证明资料、生产经营资料、财务资料**,故选项 AB 正确。与企业经营财务资料不同,无形资产相关财务资料往往不是单独核算,**需要从相关账、表甚至原始凭证等财务资料中筛选获取**,故选项 D 正确。
3. ACD **解析** 收益法适合的情形包括:①无形资产**不具有替代性或者替代性很弱**;②无形资产是由**经营者经过长时间积累出来的**;③无形资产是由**特定权力许可**的。这些无形资产或无法重置,或价值不能以其研发凝聚的一般物化劳动来衡量,一般较为适合采用收益法。
4. ABDE **解析** 无形资产实施应用涉及的**行业在国民经济中的地位、行业发展水平、技术发展水平及未来发展前景**,决定了该行业在国民经济生活中的重要性及竞争力、抗风险能力、成长性、经济周期波动性。

刷 进 阶

高频进阶·强化提升

5. BCD **解析** 一般情况下,具有以下特性的无形资产可以采用成本法评估:**一是具有可替代性**,即其功能作用易于被其他无形资产替代;**二是重置该无形资产技术上可行**,重置其所需要物化劳动易于计量,也就是重置该无形资产的成本易于计量;**三是重置该无形资产法律上可行**,也就是法律上没有对重新研发该无形资产或者其替代物进行限制。
6. ABC **解析** 在无形资产的评估方法中,收益法的关键参数有**收益额和折现率**。

刷 易 错

常考易错·集中突破

7. ACE **解析** **资料时间越接近评估基准日,时效性越好。资料时间距基准日越长,时效性越差。评估专业人员应该尽量使用接近评估基准日的相关资料。**
8. ABCD **解析** 无形资产相关的**外部信息的获取途径**包括:①学术及法律出版物;②行业出版物或相关网站;③新闻来源;④司法判例;⑤政府监管部门;⑥专业数据提供商。
9. ABCD **解析** 收益法一般适合评估技术、顾客关系、商标、特许经营权、专利、专有技术、著作权、老字号商标、商誉等无形资产。**选项 E 适合采用市场法评估。**

刷 热 题

优选金题·新解全解

10. ACDE **解析** 无形资产相关的内部信息包括与无形资产权利相关的**法律权属资料**;反映无形资产**获利能力的相关资料**;反映无形资产**性质和特征、目前和历史发展状况**的相关资料;反映无形资产的**剩余经济寿命和法定寿命、保护措施**的相关资料;无形资产**实施的范围、获利方式、限制条件**的相关资料;无形资产**交易、质押、出资情况、市场交易**的相关资料。
11. ABDE **解析** 无形资产清查核实的主要方法包括**查验资料、访谈、函证、现场调查**等。

刷 冲 关

举一反三·高效提优

12. CD **解析** 定量分析要围绕“量化数据”开展,分析数据的来源及可靠性、合理性,分析量化方法的可靠性,保证量化数据逻辑支持链条的完整性、一致性。并且要确保各

数据之间的一致性。比如税前现金流应该采用税前折现率，**税后现金流要采用税后折现率。成本法剩余经济寿命与收益法收益预测期限应该一致。**

13. ABD **解析** 收集无形资产相关的外部信息时，不同渠道的数据来源可靠性存在差异。来源于**政府部门网站、法庭、专业数据提供商**的信息可靠性会更高。
14. ABDE **解析** 评估专业人员执行无形资产评估业务，要收集无形资产的目前和历史发展状况的信息，对其形成过程、成熟程度、发展状况和开发支出等情况进行分析，以合理测算研制开发无形资产的成本、利润和相关税费，对比分析无形资产**预期收益、收益期限、成本费用、配套资产、现金流量、风险因素**，从而正确评估其价值。

第三章 收益法在无形资产评估中的应用

参考答案及解析

刷 单项选择题

刷 基础

紧扣大纲·夯实基础

1. A **解析** 著作权、专利权、专营权、租赁权等均具有法律或合同规定的期限。
2. B **解析** 增量收益法多用于评估两种情形下的无形资产的价值，即可以使企业产生额外的现金流量或利润的无形资产，以及可以使企业获得成本节约的无形资产。
3. D **解析** 在使用超额收益法时，超额收益的收益方式主要有三种类型：①直接收益方式；②间接收益方式；③混合收益方式。其中，间接收益方式是利用无形资产设计、制造生产出产品，通过销售无形资产产品或提供服务获取收益，专利权、专有技术、商标等多是间接收益方式。
4. D **解析** 确定超额收益需要先调整溢余资产，并且剔除非正常项目的收益及费用，调整经营业绩预期，从经营收益中扣除被评估无形资产之外其他贡献资产的贡献，得到超额收益。
5. B **解析** 在采用回报率拆分法确定无形资产折现率时，企业整体回报率等于投资者期望的回报率，可采用加权平均资本成本确定。
6. C **解析** 超额收益法评估无形资产的影响因素包括各期无形资产预期超额收益、折现率或资本化率和收益年限。
7. A **解析** 采用增量收益法评估无形资产价值时，折现率或资本化率用以衡量获得增量收益所须承担的风险大小，可以采用风险累加法、回报率拆分法等方法进行测算。
8. A **解析** 经验数据法的优势在于测算简单，容易理解，比较适合传统行业的评估。选项 A 的说法不正确。
9. A **解析** 专利重置成本 = 200(万元)，专利约当投资量 = $200 \times (1 + 300\%) = 800$ (万元)，乙公司资产约当投资量 = $3\,000 \times (1 + 20\%) = 3\,600$ (万元)，利润分成率 = $800 / (3\,600 + 800) \times 100\% = 18.18\%$ 。

刷 进阶

高频进阶·强化提升

10. B **解析** 有些无形资产在发挥作用的过程中，其损耗是客观存在的。无形资产损耗的价值量是确定无形资产收益期限的前提。
11. C **解析** 收入增长型无形资产是指无形资产应用于生产经营过程，能够使得产品的销售收入大幅度增加。具体包括以下两种表现形式：①生产的产品能够以高出同类产品的价格销售；②生产的产品采用与同类产品相同价格的情况下，销售数量大幅度增加，市场占有率扩大。所以选项 C 是正确答案。

12. C **解析** 该项新型专利技术带来的增量收益： $R = (C_1 - C_2) \times Q = (20 - 18) \times 10\,000 = 20\,000$ (元)
13. A **解析** **超额收益法**是用归属于目标无形资产的各期预期超额收益进行折现累加来确定该项无形资产价值的评估方法。
14. D **解析** 在无形资产评估方法中，收益法评估无形资产的具体应用形式包括**节省许可费法**、**增量收益法**、**超额收益法**。选项 D 年数总和法是计算固定资产折旧时采用的方法。
15. C **解析** **采用回报率拆分法测算无形资产折现率步骤**：①分析企业利润来源；②确定企业整体回报率；③根据业务中不同资产价值的相关投资风险大小，将无形资产收益分离出来；④根据无形资产的收益口径确定对应的折现率。

刷易错

常考易错·集中突破

16. A **解析** **风险累加法**是指将无形资产的无风险报酬率和风险报酬率量化并累加，进而确定无形资产折现率的一种方法，因此正确答案选择 A 选项。
17. A **解析** **技术寿命**是一项无形资产所承载的技术被新技术替代过程中所经历的期间。相比旧技术，新技术提供了更好、更快、更便宜的产品及服务。当新开发的技术优于该无形资产时，就会发生技术替代。
18. A **解析** 选项 A 说法错误，法律或合同、企业申请书分别规定有法定有效期限和受益年限的，**可按照法定有效期限与受益年限孰短的原则确定**。
19. A **解析** 在测算无形资产折现率时，回报率拆分法采用逆向研究方式，**从企业整体回报率出发**，对其他有形资产、无形资产的回报率进行量化，从而倒推出被评估无形资产的回报率，测算无形资产折现率。
20. B **解析** 商标带来的增量收益 = $400 - 1\,000 \times 30\% = 100$ (万元)

刷热题

优选金题·新解全解

21. A **解析** 对无形资产收益期限可以采用**法定年限法**、**更新周期法**以及**剩余经济寿命预测法**等具体方法进行确定。
22. C **解析** **专利约当投资量** = $105 \times (1 + 300\%) = 420$ (万元)；乙公司的约当投资量 = $4\,000 \times (1 + 12\%) = 4\,480$ (万元)；**利润分成率** = $420 / (420 + 4\,480) = 8.57\%$ 。
23. D **解析** 在无形资产运营的风险中，宏观风险可体现为**政策风险**、**法律风险**、**市场风险**、**技术(替代)风险**等类型。**商业化风险属于微观风险**，所以选项 D 为本题答案。
24. C **解析** 选项 C 说法错误，被投资企业的回报率应等于投资者期望获得的回报率。**企业整体回报率可采用加权平均资本成本(WACC)确定**。
25. B **解析** 已知许可期限为 3 年，入门费为 20 万元，许可费率为净收入的 3%。企业未来 3 年净收入分别为 1 000 万元，1 500 万元，1 200 万元，折现率为 10%，不考虑税收影响，**该专利技术许可权评估值** = $20 + 3\% \times [1\,000 / (1 + 10\%) + 1\,500 / (1 + 10\%)^2 + 1\,200 / (1 + 10\%)^3] = 111.5$ (万元)。
26. A **解析** 选项 A 说法错误，**增量收益是企业拥有被评估无形资产时所产生的收益与不拥有该无形资产时所产生的收益的差异**，即被评估无形资产所在的企业由于使用该项无形资产而相比于另一个不具有该项无形资产的相似企业多获得的利润或现金流量。

27. A **解析** 该专利带来的增量收益 = $200 - 600 \times 20\% = 80$ (万元)
28. B **解析** 选项 B 说法错误, **节省许可费法多用于无形资产使用权转让、出租的评估, 主要包括商标、专利以及技术特许**。节省许可费法须在可比资产存在、经济行为双方独立、熟悉情况并且自愿的情形下适用。

刷 冲 关

举一反三·高效提优

29. B **解析** 评估专业人员使用增量收益估算对收益额进行预测, 对于收入增长的无形资产, 在其销售量不变、单位成本不变的情况下, 可以参考以下计算公式: $R = (P_2 - P_1) \times Q$, 因此选项 B 正确。
30. C **解析** 选项 A 说法正确, 收益额 = 销售收入 \times 销售收入分成率。选项 B 说法正确, 收益额 = 销售利润 \times 销售利润分成率。选项 C 说法错误, **销售收入分成率 = 销售利润分成率 \times 销售利润率**。选项 D 说法正确, 销售利润分成率 = 销售收入分成率 \div 销售利润率。
31. A **解析** 许可费率即虚拟的许可费比率。虚拟许可费率的取得一般有两种方式: 第一种是以市场上可比的或相似的许可费使用费率为基础确定。使用这一方式的先决条件是必须存在可比较的无形资产, 且**这些无形资产是在公平市场上定期被许可使用的**。
32. D **解析** 已知甲公司购入该项专利后年收益额为 500 万元, 甲公司的净资产总额为 2 000 万元, 该公司所在行业的平均收益率为 10%, 则由该专利带来的增量收益 = $500 - 2\,000 \times 10\% = 300$ (万元)。
33. D **解析** 更新周期法根据无形资产的更新周期确定其剩余寿命, 具体分为**产品更新周期和技术更新周期, 前者适用于高新技术和新兴产业**。
34. B **解析** 该专利的账面成本为 80 万元, 重置成本为 100 万元, 成本利润率为 500%, 法律保护年限还剩 5 年。B 企业的资产账面成本为 4 500 万元, 重置成本为 5 000 万元, 成本利润率为 10%。无形资产的约当投资量 = $100 \times (1 + 500\%) = 600$ (万元), 购买方的约当投资量 = $5\,000 \times (1 + 10\%) = 5\,500$ (万元), **无形资产利润分成率 = $600 / (5\,500 + 600) \times 100\% = 9.84\%$** 。

刷 多项选择题**刷 基 础**

紧扣大纲·夯实基础

1. AC **解析** 超额收益法按照超额收益的预测期间可分为**单期超额收益法和多期超额收益法**。
2. AB **解析** 采用增量收益法评估无形资产价值时, 需要使用折现率或资本化率衡量获得增量收益所需承担的风险大小, 可采用**风险累加法、回报率拆分法**等方法进行测算。
3. BCDE **解析** 无形资产的寿命包括以下常见类型:**法定寿命、合同有效期限、经济寿命、司法寿命、技术寿命、功能寿命**。
4. ACE **解析** 对无形资产收益期限可以采用**法定年限法、更新周期法以及剩余经济寿命预测法**等具体方法进行确定。

刷进阶

高频进阶·强化提升

5. ABCE **解析** 超额收益法在**特许经营权、公路收费权、矿权**等无形资产的评估中特别适用,也常用于**企业合并对价分摊、商誉减值测试、可辨认无形资产减值测试**等以财务报告为目的的无形资产评估。**商标使用权的转让适用于节省许可费法**。
6. BCD **解析** 在使用超额收益法评估无形资产价值时,需确定超额收益,超额收益的收益方式主要包括:**直接收益方式、间接收益方式、混合收益方式**。
7. ABD **解析** 在某些情况下,许可使用费可能**包括一笔期初入门费和建立在每年经营业绩基础上的分成费**,选项 A 不正确;市场上明显相似的资产的许可使用费率可能会存在显著不同,此时以经营者所要求的**毛利率作为许可费率参数**衡量的参考基准是较为谨慎的做法,选项 B 不正确;无形资产许可费通常情况下反映的是无形资产的**部分权利权益**,选项 D 不正确。

刷易错

常考易错·集中突破

8. DE **解析** 直接收益方式通过直接销售无形资产产品获取收益,**著作权、计算机软件等多是直接收益方式**。专利权、专有技术、商标等多是间接收益方式。
9. ACE **解析** 在使用超额收益法时,评估专业人员应对超额收益加以综合性地运用和测算,**不能简单地把组合收益归为仅由无形资产创造的超额收益**,选项 B 说法错误;**也不能将实际由无形资产带来的超额收益错误归属于其他资产的贡献**,选项 D 说法错误。

刷热题

优选金题·新解全解

10. ABDE **解析** 在选择分成率时,评估专业人员应考虑以下因素:一是被评估无形资产的具体类型;二是被评估无形资产所在企业的经营类型;三是被评估无形资产所在企业的行业状况;四是被评估无形资产所在企业的实际经营能力分析;五是被评估无形资产所在企业其他资产为创造收益所做贡献的相对重要程度分析;六是市场上相同或类似无形资产转让协议中已知的分成情况;七是分析中选择的测算经济收益指标应该以被评估无形资产所在企业其他有形及无形资产的公允价值为基础。
11. BCE **解析** $\text{收益额} = \text{销售收入} \times \text{销售收入分成率} = \text{销售利润} \times \text{销售利润分成率}$,所以销售利润分成率 = 收益率/销售利润;销售收入分成率 = 销售利润分成率 × 销售利润率,销售利润分成率 = 销售收入分成率 ÷ 销售利润率
12. ABCE **解析** 无形资产运营的**微观风险**具体可以分为研发风险、资产管理风险、财务风险和商业化风险等几类。
13. ACDE **解析** 无形资产的使用可通过以下途径节约成本:①在不影响产品质量和功能的前提下,**减少人工、机械、材料的成本**;②**提高产品质量**,减少产品召回、废品及次品;③**提高经营效率**,比如简化生产程序、降低资产维护费用;④**降低管理费用**、广告费用、销售及促销费用、坏账支出等;⑤减少或消除环境污染。
14. ABD **解析** 无形资产分成率常用的测算方法有**约当投资分成法、经验数据法、要素贡献法**等。
15. AD **解析** 无形资产折现率的常用测算方法包括**风险累加法**和**回报率拆分法**。

刷 冲 关

举一反三·高效提优

16. DE (解析) 无形资产经济寿命并不取决于其使用过程中其他资产的盈利能力, 经济寿命受很多因素的影响, 包括一些无形资产的所有者或经营者所不能控制的因素, 选项 D 不正确; 无形资产更新周期加快, 会导致经济寿命缩短, 选项 E 不正确。
17. BDE (解析) 确定无形资产评估折现率的过程中, 应该注意的事项包括: 无形资产评估中的折现率一般高于有形资产评估中的折现率、无形资产评估中的折现率有别于企业价值评估中的折现率、折现率口径应与收益额口径保持一致。

刷 综合题

刷 易 错

常考易错·集中突破

1. (1) 专有技术的重置成本 = $100 \times 108 / 102 = 105.88$ (万元)
 专有技术约当投资量 = $105.88 \times (1 + 300\%) = 423.52$ (万元)
 B 公司资产约当投资量 = $2\,257 \times (1 + 12\%) = 2\,527.84$ (万元)
 专有技术的利润分成率 = $423.52 / (423.52 + 2\,527.84) \times 100\% = 14.35\%$
 (2) 专有技术的收入分成率 = 销售利润分成率 \times 销售利润率 = $14.35\% \times 30\% = 4.31\%$
 专有技术剩余年限 = $6 - 3 = 3$ (年)
 第一年的分成额 = $150 \times (1 + 20\%) \times 4.31\% = 7.76$ (万元)
 第二年的分成额 = $150 \times (1 + 20\%) \times (1 + 20\%) \times 4.31\% = 9.31$ (万元)
 第三年的分成额 = $150 \times (1 + 20\%) \times (1 + 20\%) \times (1 + 20\%) \times 4.31\% = 11.17$ (万元)
 (3) 专有技术的评估值 = $7.76 / (1 + 10\%) + 9.31 / (1 + 10\%)^2 + 11.17 / (1 + 10\%)^3 = 23.14$ (万元)
2. (1) 常用的分成率测算方法有: 约当投资分成法; 经验数据法; 要素贡献法。
 (2) 约当投资分成法计算利润分成率的具体步骤为:
 ① 确定无形资产的约当投资量。计算时使用的成本利润率按照转让方无形资产带来的利润与其成本之比计算。无法获取企业实际数时按社会平均水平确定。
 无形资产的约当投资量 = 无形资产的重置成本 \times (1 + 适用成本利润率)
 ② 计算无形资产购买方的约当投资量。其适用的成本利润率按购买方的现有水平测算。
 购买方的约当投资量 = 购买方投入总资产的重置成本 \times (1 + 适用成本利润率)
 ③ 计算无形资产利润分成率。
 无形资产利润分成率 = 无形资产约当投资量 / (购买方约当投资量 + 无形资产约当投资量) $\times 100\%$
 (3) 该电子产品制造技术的约当投资量为: $100 \times (1 + 500\%) = 600$ (万元)
 乙公司的约当投资量为: $8\,000 \times (1 + 12.5\%) = 9\,000$ (万元)
 甲公司投资的无形资产的利润分成率为: $600 / (9\,000 + 600) \times 100\% = 6.25\%$

3. (1)无形资产评估的三种基本方法包括:收益法、市场法和成本法。对该专有技术进行评估适用收益法。

理由:适用收益法的无形资产包括不具有替代性或者替代性很弱的无形资产,主要是因为这些无形资产或者是一些特定主体的创造性劳动的结晶,不是可以随意获取的,或者是由经营者经过长时间积累出来的无形资产和由特定权力许可的,其他人员不具有该许可的权力。根据题目资料,该专用技术生产出来的材料,市场上没有相似的材料可替代,即该无形资产不具有替代性,所以适用收益法。

(2)李某的判断不正确。

理由:超额收益法在特许经营权、公路收费权、矿权等无形资产的评估中特别适用,也常用于企业合并对价分摊、商誉减值测试、可辨认无形资产减值测试等以财务报告为目的的无形资产评估。该专用技术并不具备上述特征,因此不适合使用超额收益法。

对该专用技术的价值评估应当采用增量收益法。

增量收益法多用于评估两种无形资产的价值:可以使企业产生额外的现金流量或利润的无形资产和可以使企业获得成本节约的无形资产。题目资料说明“该新型材料比现有材料密度更小耐用性更强,且生产成本较低”,因此在使用后可以使企业获得成本节约,因此应当采用增量收益法。

(3)无形资产收益期限的确定方法包括:法定年限法、更新周期法和剩余经济寿命预测法。

该专用技术收益期限的确定适用法定年限法。因为甲企业对该技术申请了专利权,受到法律特定保护,因此适用法定年限法。