

长期投资性资产评估

债券投资

- 特点
 - 投资风险小、到期还本付息、具有较强的流动性
- 上市交易债券
 - 债券评估值=债券数量×评估基准日债券的市价（收盘价）
- 非上市交易债券
 - 到期一次还本付息： $P = F / (1+r)^n$
 - 分次付息、到期一次还本： $P = \sum [R / (1+r)^i] + A / (1+r)^n$

股票投资

- 分类
 - 记名和不记名、有面值和无面值、普通股和优先股、公开上市和非上市
- 价格种类
 - 票面价格、发行价格、账面价格、清算价格、内在价值和市场价格
- 普通股价值评估
 - 固定红利型： $P = R / r$
 - 红利增长型： $P = R / (r-g)$
 - 分段型
- 优先股价值评估： $P = A / r$

投资基金

- 概念
 - 投资基金是资产管理的主要方式之一，它是一种组合投资、专业管理、利益共享、风险共担的集合投资方式
- 分类
 - 按资金募集方式：公募和私募
 - 按投资对象：证券投资基金（债券、股票、货币市场、混合型基金）和另类投资基金
- 评估注意事项
 - 关注投资基金的相关权利和义务
 - 根据投资基金的不同类型选取不同的评估方法
 - 关注评估报告的合理性
- 评估方法
 - 证券投资基金：基金份额净值=基金资产净值/基金总份额=（基金资产-基金负责）/基金总份额
 - 合伙制基金：基金资产净值=项目价值总和+其他资产价值-基金费用等负债

长期股权投资

- 具有控制权股权
 - 特点：评估程序不受控制、关注资产权属资料完善情况、可能存在控制权溢价
 - 清查核实方法：核对、抽查（会计凭证）、尽职调查、访谈
- 缺乏控制权股权
 - 特点：评估程序及方法的选择可能受限制、应关注流动性影响
 - 清查核实方法：核对、抽查（会计凭证）、尽职调查、访谈
 - 评估方法：资产基础法、收益法、市场法、其他方法