

第一部分 无形资产评估

参考答案及解析

第一章 无形资产评估概述

刷 单项选择题

刷基础

▶ 打好基础·刷好题

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. A 【解析】评估目的是无形资产评估中的关键要素。
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】不可辨认无形资产不可单独取得，离开企业整体就不复存在，如商誉。商誉是源于一个企业、企业中的一项权益或使用一个不能分割的资产组所形成的未来经济收益。它的价值包含在企业整体价值之中，其评估通常需基于企业整体价值评估而进行。因此，答案为选项 D。
5. A 【解析】关系型无形资产主要依赖于与相关业务当事人建立非契约性的**信任关系**，例如销售网络、客户关系和专家网络等。企业管理和企业文化范畴的无形资产属于组合型无形资产。
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

▶ 强化练习·刷提升

7. B 【解析】外部取得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。但是外部取得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】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 的说法错误。
9. D 【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。
10. B 【解析】无形资产的积累性主要体现在以下两个方面：一是无形资产总是在生产经营的一定范围内发挥特定的作用，其形成一定程度上基于其他无形资产的发展。二是无形资产的形成不是一蹴而就的，而是展现出一个动态的发展过程。无形资产的成熟程度、影响范围和获利能力也处在变化之中，不断积累和演进。
11. D 【解析】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，属于以法律诉讼为目的的无形资产评估情形之一。

刷易错

► 高频易错·刷突破

12. 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。
13. 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。
14. B 【解析】以管理为目的的无形资产评估主要服务于政府部门和企业主体。
15. C 【解析】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。
16. 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

► 全真模拟·刷套路

17. B 【解析】外部取得无形资产的重置成本是评估基准日的现行价值，而账面上记录的取得成本属于历史成本，两者所处的时点不同。
18. 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。
19. 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。
20. 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。
21. 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

► 冲关演练·刷速度

22. B 【解析】个别情况下,企业也有接收捐赠无形资产的可能,企业接收的**捐赠**无形资产也归并到**外部取得**无形资产之中。
23. A 【解析】根据税法规定或合理避税需要,以税收为目的的无形资产评估能够为企业提供无形资产**公允价值**的合法证据。
24. D 【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**。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。选项 D 说法错误。

刷多项选择题

刷基础

► 打好基础·刷好题

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。
2. AB 【解析】知识型无形资产通常是指通过人类智力劳动创造形成的成果,以及包含、凝结和体现人类智力劳动成果的无形资产。典型代表有知识产权范畴的无形资产。知识产权通常包括**工业产权**和**著作权**。
3. BC 【解析】排他性也称为垄断性或独占性。
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

► 强化练习·刷提升

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. AB 【解析】无形资产的效益性在于其能够以一定方式,直接或间接地为其控制主体创造效益,选项 C 的说法不正确;根据无形资产的共益性特征,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,选项 D 的说法不正确;无形资产的替代性反映了其获利不稳定的一面,选项 E 的说法不正确。
7. BCDE 【解析】商誉属于**不可辨认**无形资产。
8. BE 【解析】无形资产的常见**功能特征**包括依附性、共益性、积累性、替代性。成本的不完整性、排他性、非实体性属于无形资产的形式特征。

刷易错

► 高频易错·刷突破

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即法定无形资产，一般需要按照一定的法定程序才能取得，在一定期限内受到国家法律的保护。例如经过国家专利部门登记、批准认可并按期交纳专利费用，在专利保护期内的专利权，经商标管理部门批准公布的商标权(注册商标)等，它们分别受《中华人民共和国专利法》和《中华人民共和国商标法》保护。
11. BD 【解析】无形资产评估具体需关注两个要点：①无形资产评估必须基于无形资产的**具体属性**；②确定无形资产的价值量必须基于**特定时间点**。

刷热题

► 全真模拟·刷套路

12. BD 【解析】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，所以应当视具体情况，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，随着社会经济的发展、科技水平的提高，以及市场化程度的提高，包括在组合无形资产中的某些过去难以单独存在或难以辨识的无形资产，有可能会转变为可以独立存在或可以辨识的无形资产。这些无形资产会从组合型无形资产中逐渐分离出来，成为一种独立的可以辨识的无形资产。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，具有动态变化的特征。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。虽然收益法、成本法、市场法均适用于无形资产评估，但基于无形资产的价值特征—成本与价值的弱对应性和无形资产难以复制性等，收益法的应用更为广泛。选项 D 正确。无形资产的评估对象是无形资产，所以无形资产的评估范围不可能等同于企业价值的评估范围，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

► 冲关演练·刷速度

14. ABCD 【解析】无形资产评估**独有的特征**有：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。

第二章 无形资产评估程序

刷 单项选择题

刷基础

► 打好基础·刷好题

1. B 【解析】在确定无形资产的使用寿命时，应当选择法律寿命和经济寿命之间**较低**的一个。
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】**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。选项 BCD 的说法正确，选项 A 说法错误
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，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. C 【解析】在实务中，对无形资产的现场调查往往容易被忽视。

刷进阶

► 强化练习·刷提升

8. A 【解析】专利权人在专利申请过程中，对专利涉及的技术中最核心部分不予申报，将其作为专有技术进行保护，避免因专利公开产生的技术泄密，增加侵权行为的技术门槛。
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与无形资产权利相关

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. 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。
14. C 【解析】当商标没有被使用时，即并没有在消费者之间产生影响力时，不可认定为无形资产。选项 C 的说法错误。

刷易错

► 高频易错·刷突破

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. A 【解析】一级信息是从信息源得来的未经处理的事实，可靠性高，是评估专业人员进行分析最重要的资料。二级信息是处理过的信息，如证券分析师的投资分析报告能够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，需要去伪存真和去粗取精的分析。选项 A 的说法不正确。
18. 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，最终要实现的目的是选择合适的评估方法、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。
19. B 【解析】不同类型的无形资产，其性质和特征存在差异，在企业经营活动中发挥作用的角度也不同。专利资产、专有技术从发明新产品、技术创新方面对企业的经营活活动发挥作用，以全面提升企业技术实力和产品竞争力。商标资产从企业形象、产品知名度方面对企业的经营活活动发挥作用，以扩大企业产品市场占有率和潜在购买力。销售网络与客户关系从企业市场营销、物流管理方面对企业的经营活活动发挥作用，以节约企业采购和销售环节的资金及时间成本。

刷热题

► 全真模拟·刷套路

20. 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。

21. 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。
22. 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

► 冲关演练·刷速度

23. 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。
24. D 【解析】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。
25. D 【解析】市场法的适用性主要依赖可比案例的可获得性。
26. C 【解析】成本法资料要求:需要获取确切的成本投入资料,特别是人力资本的创造性投入。
27. 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。

刷多项选择题

刷基础

► 打好基础·刷好题

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. ABD 【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,如所有

权、使用权(独占、非独占等)以及其他权利等。

4. ABC 【解析】在明确无形资产评估对象后,需要确认的内容包括:①确认无形资产的存在;②确认无形资产的种类;③确认无形资产的有效期限。

刷进阶

► 强化练习·刷提升

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

► 高频易错·刷突破

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. BCD 【解析】评估方法选择与评估要素相适应;可收集资料是评估方法选择的基础;评估方法选择需要综合分析三种基本方法的适用性。

刷热题

► 全真模拟·刷套路

9. ACDE 【解析】无形资产相关的内部信息包括与无形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。
10. 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

► 冲关演练·刷速度

11. 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。
12. BCDE 【解析】无形资产交易、质押、出资情况的相关资料属于内部信息。

第三章 收益法在无形资产评估中的应用

刷 单项选择题

刷基础

► 打好基础·刷好题

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. A 【解析】由于无形资产许可费通常情况下只能反映无形资产的部分权利收益,即被许可部分的价值,因此利用节省许可费法得到的评估结果一般只反映无形资产的使用权价值,比无形资产的所有权价值低。
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. C 【解析】增量收益的合理性是增量收益法使用的注意事项。
6. C 【解析】企业无形资产的超额收益额=企业的全部收益-企业有形资产的收益=600-4 000×9%=240(万元)
7. C 【解析】无形资产的许可期限一般短于其经济寿命年限;如果是针对有专门法律保护的无形资产,无形资产的许可期限还会短于其法定保护期限。在资产评估实践中,通常依据与被评估无形资产相同或相近无形资产在法律或合同、企业申请书中规定的许可使用期限确定被评估无形资产的许可期限。
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×(1+300%)=800(万元),乙公司资产约当投资量=3 000×(1+20%)=3 600(万元),利润分成率=800/(3 600+800)×100%=18.18%。

刷进阶

► 强化练习·刷提升

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】无形资产收益期限或称为有效期限与其寿命年限密切相关，是在寿命年限内能够持续发挥作用并产生经济利益流入的期限。该无形资产在 2010 年 1 月就被替代了，以后的年份不能够提供超额收益。因此收益期限为 9 年。

【提示】本题收益期限是：2000 年 12 月 15 日~2010 年 1 月，相当于是 2000 年底~2009 年底，时间期限是 9 年。

13. B 【解析】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。
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

► 高频易错·刷突破

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，因此正确答案为选择 A。
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】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。选项 A 的说法错误。
19. D 【解析】该专利带来的增量收益=企业收益额-净资产总额×**行业平均收益率**= $150-500\times 20\%=50$ (万元)
20. A 【解析】由于无形资产许可费通常情况下只能反映无形资产的部分权利收益，即被许可部分的价值，因此利用节省许可费法得到的评估结果一般只反映无形资产的使用权价值，比无形资产的所有权价值低。适用于无形资产侵权损失价值评估。

刷热题

► 全真模拟·刷套路

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. B 【解析】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= $600/(5\,500+600)\times 100\%=9.84\%$ 。
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】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。选项 C 的说法错误。
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】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。选项 A 的说法错误。
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】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。选项 B 的说法错误。

刷冲关

► 冲关演练·刷速度

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. B 【解析】该电影作品放映权的价值 = $600 \times 30\% \times (P/A, 0.02\%, 30) = 600 \times 30\% \times \{ [1 - (1 + 0.02\%)^{-30}] / 0.02\% \} = 5\,383.30$ (万元)
31. C 【解析】无形资产运营中的宏观风险可进一步体现为政策风险、法律风险、市场风险、技术(替代)风险等几类;无形资产运营的微观风险具体可分为研发风险、资产管理风险、财务风险和商业化风险等几类。
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,前者适用于高技术和新兴产业。
34. C 【解析】该专利使用权的价值 = $20 + 1\,000 \times 35\% \times (P/A, 10\%, 6) = 20 + 1\,000 \times 35\% \times \{ [1 - (1 + 10\%)^{-6}] / 10\% \} = 1\,544.34$ (万元)

刷 多项选择题

刷基础

► 打好基础·刷好题

1. BD 【解析】基于收益的分成确定许可费率时，收益分成是指假设在一个公平交易中，一个自愿的被许可方为获取使用目标无形资产的权利而愿意支付给一个自愿的许可方的金额，通常包括**约当投资分成法**、**经验数据法**、**要素贡献法**等不同确定方法。所以，选项 BD 是答案。风险累加法 and 回报率拆分法属于折现率确定的测算方法，选项 AE 不是答案。总价计量法属于无形资产价值计量方式，选项 C 不是答案。
2. ACDE 【解析】无形资产具有获得**增量收益能力**的期限才是真正的无形资产收益期限。其收益期限可能比法定有效期限短，所以选项 B 的说法错误。
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

► 强化练习·刷提升

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 的说法不正确；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 的说法不正确；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 的说法不正确。

刷易错

► 高频易错·刷突破

8. ADE 【解析】无形资产价值降低的原因主要是无形损耗形成的，具体来说，主要由下列三种情况造成：一是新的、更为先进、更经济的无形资产出现，这种新的无形资产可以替代旧的无形资产，使采用原无形资产无利可图时，原有无形资产价值就丧失了。二是因为无形资产传播面扩大，其他企业普遍合法掌握了这种无形资产，使拥有这种无形资产的企业获取超额收益的能力降低，它的价值也就减小了。三是企业拥有的某项无形资产所决定的产品需求大幅度下降时，这种无形资产价值就会减少，以致完全丧失。所

以,选项 ADE 是答案。无形资产因为没有物质实体,所以,它的价值不会由于其使用期的延长发生实体上的变化,即它不像有形资产那样存在由于使用或自然力作用形成的有形损耗。选项 BC 的说法不正确。

9. BDE 【解析】在我国的实际无形资产交易中更多的是使用**收入分成率**;所以选项 A 的说法错误。“三分”分成法:资金、劳动力和技术;“四分”分成法:资金、劳动力、技术和管理;要素贡献法:资金、技术、管理;所以选项 C 的说法错误。

刷热题

►全真模拟·刷套路

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 $\text{销售利润分成率} = \text{收益额} / \text{销售利润}$; $\text{销售收入分成率} = \text{销售利润分成率} \times \text{销售利润率}$, $\text{销售利润分成率} = \text{销售收入分成率} \div \text{销售利润率}$ 。
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

►冲关演练·刷速度

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 的说法不正确;无形资产更新周期加快,会导致经济寿命缩短,选项 E 的说法不正确。
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

▶ 高频易错·刷突破

1. (1) 法定年限法、更新周期法、剩余经济寿命预测法。

(2) 根据“同类型技术在市场上被授权使用情况较多，分成率容易获得”和“根据对该类技术交易实例的分析以及该技术对产品生产的贡献性分析，确定销售收入分成率为3%”资料可知，具体应用形式为节省许可费法。

$$\begin{aligned} (3) \text{ 该专利技术的评估值} &= 480 \times 3\% \times (P/F, 15\%, 1) + 600 \times 3\% \times (P/F, 15\%, 2) + \\ & 720 \times 3\% \times (P/F, 15\%, 3) + 720 \times 3\% \times (P/F, 15\%, 4) \\ &= 14.4 \times 0.8696 + 18 \times 0.7561 + 21.6 \times 0.6575 + 21.6 \times 0.5718 \\ &= 12.522 + 13.610 + 14.202 + 12.351 \\ &= 52.685 (\text{万元}) \end{aligned}$$

刷冲关

▶ 冲关演练·刷速度

2. (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。

第四章 市场法和成本法在无形资产评估中的应用

刷 单项选择题

刷基础

▶ 打好基础·刷好题

1. A 【解析】标的无形资产与可比无形资产在各自经济寿命期内所处的位置决定了其剩余经济寿命期，同时也决定了其目前及以后产品销售利润率水平。处于发展上升期的无形资产，一般其产品价格高，销售利润率也会高，反之，处于下降期的无形资产，一般其产品价格会下降，销售利润率也会降低。因此可以参考**销售利润率**的差异，调整标的无形资产与可比无形资产对各自产品收益贡献的差异。
2. A 【解析】贬值率=已使用年限/(已使用年限+剩余使用年限)×100%=6/(6+4)×100%=60%
3. C 【解析】无形资产所具有的成本特性使得实际价值与重置成本之间可能严重脱节，这些因素会导致在评估一些无形资产时成本法不适用。
4. A 【解析】按照销售收入的一定比例，或者按照经营利润的一定比例支付转让费的专利资产转让定价模式就是最典型的无形资产的从价计量方式。
5. C 【解析】成本法的基本计算公式为：**被评估资产的评估值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值**。被评估资产的评估值=重置成本×(1-贬值率)。
6. B 【解析】无形资产可能会有功能性贬值和经济性贬值。经济性贬值是指由于无形资产现行使用以外的事件或者条件以及无法控制的影响造成目标无形资产价值降低，如国家相关发展政策的影响、市场需求的变化等。
7. A 【解析】所谓总价计量方式，也可以称为绝对计量方式，就是以总价值计量一项无形资产的价值，这种计量方式也是目前国内资产评估界采用较为普遍的计量方式，如一项专利资产转让价 500 万元、一项商标资产转让价 1 000 万元都是以总价计量方式计量其价值的。

刷进阶

▶ 强化练习·刷提升

8. B 【解析】直接成本=20+5+25=50(万元)；间接成本=50×2%=1(万元)；合理利润=(50+1)×12%=6.12(万元)；重置成本=50+1+6.12=57.12(万元)。
9. C 【解析】无形资产直接成本=∑(物质资料实际消耗量×现行价格)+∑(实耗工时×现行费用标准)，直接成本不能按现行消耗量计算而按**实际消耗量**计算，选项 C 不正确。
【提示】(成本法)被评估资产的评估值=重置成本-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值