

## 附件 2

# 《体育无形资产评估指导意见 (征求意见稿)》起草说明

为规范体育无形资产评估业务行为，保护资产评估当事人合法权益和公共利益，在财政部和国家体育总局的指导和支持下，中国资产评估协会（以下简称中评协）制定了《体育无形资产评估指导意见（征求意见稿）》（以下简称《指导意见》）。现就有关事项说明如下：

### 一、制定《指导意见》的背景

党的十九大报告指出，要加快推进体育强国建设。2019年9月17日，国务院办公厅发布了《关于促进全民健身和体育消费推动体育产业高质量发展的意见》（国办发〔2019〕43号），明确提出建立体育无形资产评估标准、完善评估制度。近年来，我国体育产业实现了较快发展，产业规模不断扩大，体育无形资产作为体育企业的核心资产和重要资源，其价值的认定和实现对体育企业乃至整个体育产业的发展具有关键作用。为落实党中央、国务院要求，推动我国体育产业高质量发展，丰富和完善资产评估准则体系，更好地指导资产评估执业，中评协研究起草了《指导意见》。

### 二、《指导意见》的定位

《指导意见》以《资产评估执业准则——无形资产》为

基础，注重与现有无形资产评估准则框架衔接，突出体育无形资产的特点，对体育无形资产的识别、不同类别体育无形资产价值影响因素的分析、评估资料的收集、评估方法的选用和评估参数的确定等重点难点问题进行了相应的规范，突出可操作性。

### 三、起草过程

中评协在 2020 年 6 月组建《指导意见》研究项目组。在国家体育总局的帮助和支持下，项目组经过调研走访和专家研讨，于 2021 年 4 月形成《指导意见》建议稿。2021 年 5 月 20 日，中评协组织召开了《指导意见》建议稿专家研讨会，项目组根据专家意见对建议稿进行了修订和完善，形成了征求意见稿。

### 四、主要内容

《指导意见》分为七章，共计 51 条。分别为“引言”“基本遵循”“评估对象和范围”“操作要求”“评估方法”“披露要求”和“附则”。

一是明确了制定宗旨、制定依据、定义、适用范围及相关服务领域，规定了执行体育无形资产评估业务的基本原则和职业道德规范、专业胜任能力、业务类型等内容。

二是明确了体育无形资产评估的评估要素。在结合体育无形资产特点的基础上，明确了体育无形资产评估对象和评估范围的内容以及注意事项。结合体育无形资产的分类和商

业模式，提出体育无形资产价值的主要影响因素，以及评估现场调查、评估应收集的常见资料、利用专家工作等操作规范要求。根据体育无形资产的商业模式和价值影响因素，对收益法、市场法、成本法三种方法的应用和关键参数的选取作出规定。

三是明确了体育无形资产评估报告的披露内容，强调反映体育无形资产特点。

## **五、重要内容说明**

### **（一）体育无形资产的定义和特征**

《指导意见》对体育无形资产的定义，是在评估准则关于无形资产定义的基础上，结合体育无形资产的体育元素和无形资产元素，突出了其体育资源的特有属性和权利主体的多样性。

关于体育无形资产的特征，《指导意见》不仅对著作权资产、商标和标志资产、专利和专有技术资产、特许经营权资产和合同权益资产等常见体育无形资产类别分别进行介绍，也从与体育赛事相关的无形资产、与体育专业人员相关的无形资产、与体育组织相关的无形资产和与体育场馆相关的无形资产等角度，分别阐述了体育无形资产的价值影响因素。

### **（二）关注体育的社会效益**

《指导意见》指出，执行体育无形资产评估业务，应当了解体育具有为经济建设、国防建设和社会发展服务的综合

职能，体育无形资产价值不仅体现在社会主义物质文明建设领域，也包括精神文明建设领域。对竞技体育、群众体育等无形资产进行评估时，应当关注体育所产生的社会效益对其价值的影响。

### （三）体育无形资产类别的划分

明确评估对象是执行体育无形资产评估业务的一项基本事项。《指导意见》将体育无形资产评估对象定义为“体育无形资产的财产权益，或者特定体育无形资产组合的财产权益。”

确定体育无形资产评估对象的关键难点在于对体育无形资产进行辨认和分类。体育无形资产除具有无形资产的一般特点外，还具有与体育产业商业模式密切相关、权利属性复杂、时效性强、价值不确定性大等特点。对体育无形资产进行辨认和分类，必须建立在对体育产业商业化运作模式和体育资源使用状况有着充分了解的基础之上。

为充分揭示体育无形资产的本质，方便体育无形资产评估操作，《指导意见》从权利人所拥有的权利内容角度对体育无形资产进行分类。《指导意见》借鉴无形资产评估对象分类惯例，结合体育无形资产特点，采用三级分类指标描述体育无形资产，即一项无形资产可用大类、中类和小类三种指标口径进行描述，其中大类采用国际评估准则对无形资产的分  
类口径，中类采用我国评估准则对无形资产的分  
类口径，小类采用体育产业约定俗成的无形资产分类口径。如赛事举办

权描述为“经营类（大类）-特许经营权（中类）-赛事举办权（小类）”。

为了便于理解体育无形资产分类，《指导意见》以附表的形式列举了各类体育无形资产，并作出了解释。

#### **（四）体育无形资产评估方法的运用**

资产评估三种基本方法包括成本法、收益法、市场法，无形资产评估准则主要针对收益法中无形资产带来的预期收益、收益年限以及折现率，市场法中选择的价值乘数、可比交易价格的修正调整系数、成本法中重置成本与贬值等重要参数的估算进行规范。《指导意见》在此基础上，进一步强调了体育无形资产评估的特点，强调关注体育无形资产的商业运营模式和相关经营情况，了解体育产业无形资产的价值影响因素及其对评估值的影响。《指导意见》结合体育无形资产中常见的资产类型，重点对最常用的收益法的运用进行了规范，即参考国际评估准则中无形资产收益途径下的许可使用费节省法、增量收益法和超额收益法，提出了体育无形资产评估参数的选取原则和路径。同时，《指导意见》也结合评估实务中体育无形资产市场法评估经验，提出了交易价格修正法和价值比率修正法两种不同的评估思路，并针对体育无形资产特点，提出了常见体育无形资产的个体特征差异调整因素。