

马晓君 著

ZHONGGUO QIYE

WUXING ZICHAN TONGJI WENTI YANJIU

中国企业 无形资产统计问题研究

人民出版社

中国企业

无形资产统计问题研究

马晓君 著



● 人民出版社

策划编辑:郑海燕

封面设计:周文辉

责任校对:梁悦

图书在版编目(CIP)数据

中国企业无形资产统计问题研究/马晓君著. -北京:人民出版社,2013.2
ISBN 978-7-01-011630-3

I. ①中… II. ①马… III. ①企业管理-无形资产管理-企业统计-研究-中国 IV. ①F279.23

中国版本图书馆CIP数据核字(2012)第316217号

中国企业无形资产统计问题研究

ZHONGGUO QIYE WUXING ZICHAN TONGJI WENTI YANJIU

马晓君 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街99号)

河北新华第一印刷有限责任公司印刷 新华书店经销

2013年2月第1版 2013年2月北京第1次印刷

开本:710毫米1000毫米 1/16 印张:20.5

字数:258千字

ISBN 978-7-01-011630-3 定价:47.00元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街99号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

目 录

导 言	1
第一章 无形资产及相关范畴辨识	57
第一节 不同文化与历史时期对无形资产的理解	57
第二节 无形资产的多种定义	68
第三节 无形资产的主流分类	79
第四节 与无形资产相关的其他概念	88
第五节 本书对无形资产范畴的探讨	98
第二章 企业无形资产统计方法述评	104
第一节 主成分分析法及其应用	104
第二节 层次分析法及其价值	113
第三节 模糊综合评价法及其应用	133
第三章 考虑“成长”的企业无形资产统计方法:	
多期代理合约模型法	147
第一节 多期代理合约模型的理论基础及模型的建立	147
第二节 合约期限对多期代理合约模型的影响	156
第三节 对多期代理合约模型的评价	174
第四章 深度访谈法及在企业无形资产数据获取中的应用	183
第一节 深度访谈法的基本原理	183

● ○ ● ○ ● ○ ● ○ ● ○ ● ○ ● ○ ● ○ ● ○ ●

2

图 表 索 引

图 索 引

图 1 世界经济模式周期图	3
图 2 国际评估准则关于无形资产分类图	9
图 3 2008 年版 SNA 无形资产相关内容分类图	35
图 4 本书研究思路示意图	49
图 1-1 无形资产价值驱动与抑制因素图	77
图 1-2 五类无形资产图	80
图 1-3 智力资产的构成图	92
图 1-4 无形资产构成结构图	99
图 1-5 内部无形资产各要素相互作用图	102
图 1-6 外部无形资产相互作用关系图	102
图 2-1 递阶层次结构图	115
图 2-2 层次结构模型图	121
图 3-1 就业与经济周期对照图	156
图 3-2 两期就业水平合约序列图	166
图 5-1 全球新注册企业占企业总数的比重图	201
图 5-2 中国大中小型企业个数对比图	206

表 索 引

2

表 1-2	1994 年美国《金融世界》公布的世界价值最高品牌 排名表	59
表 1-3	1997 年英国《金融时报》公布的世界价值最高品牌 排名表	59
表 1-4	“无形资产”概念演进表	63
表 1-5	2008 年版 SNA 与 1993 年版 SNA 对无形资产的界定 对比分析表	70
表 1-6	示例：内部无形资产作用关系矩阵表（主观赋权法）	103
表 1-7	示例：无形资产作用关系矩阵表（主观赋权法）	103
表 2-1	原始数据矩阵表	110
表 2-2	原始数据的标准化矩阵表	110
表 2-3	样本相关系数矩阵表	111
表 2-4	样本特征值和贡献率表	111
表 2-5	样本特征向量表	111
表 2-6	主成分得分及各无形资产的综合得分和权重表	111
表 2-7	平均随机一致性指标 $R.I.$ 的数值表	119
表 2-8	标度与含义对比表	122
表 2-9	创新资本专家评分表	127
表 2-10	合作伙伴专家评分表	127
表 2-11	供应商专家评分表	127
表 2-12	客户关系专家评分表	128
表 2-13	信息技术系统专家评分表	128
表 2-14	组织整体实力专家评分表	128
表 2-15	结构流程控制系统专家评分表	129
表 2-16	团队建设专家评分表	129
表 2-17	人力资本（资源）专家评分表	129

表 2-18	无形资产对企业价值贡献度 Z 评级等级表	130
表 2-19	四个算子在综合评价中特点归纳表	138
表 2-20	产品净利润的乐观预测表	141
表 2-21	产品净利润的悲观预测表	141
表 2-22	确定质押系数的评价指标及其权重表	142
表 3-1	最优长期合约表	178
表 3-2	最优短期合约表	178
表 5-1	全球新注册企业数表	201
表 5-2	全球新注册企业占企业总数的比重表	203
表 5-3	中国大中小型企业个数对比表	207
表 5-4	中国大中小型企业产值对比表	209
表 5-5	中国大中小型企业就业人数对比表	211
表 5-6	有创新活动的企业数及构成表	214
表 5-7	相关系数矩阵表	233
表 5-8	无形资产投资比例表	234
表 5-9	对无形资产投资的赫克曼检验表	235

导 言

第一节 选题背景与文献综述

企业无形资产统计, 无论对于企业发展, 对于国家经济增长点确定, 还是对全球经济发展来说, 都非常重要。企业无形资产统计, 是一个全球范围内的重要且急迫的研究主题。

一、选题背景

(一) 从世界政治经济发展史来看, 目前世界正在进行“无形资产”形式的没有硝烟的战争

在对整个世界商业发展规律进行分析时, 笔者总结出整个世界商业发展的必然规律是: 文化渗透—军事侵略—市场占有—金融垄断—文化渗透—军事侵略……, 不管我们如何操作规律都会这样蕴化。目前的世界正处于上一个经济模式的金融垄断末期, 金融垄断的末期是以美国的次贷危机为典型化事实^①, 一直蔓延到全世界的金融与财政危机, 目前包括美国在内, 各国政府都没有寻找和研发出如何从结构从实质上解决这场危机, 而是采用大

^① 吕光明、齐鹰飞:《中国经济周期波动的典型化事实: 一个基于 CF 滤波的研究》,《财经问题研究》2006 年第 7 期, 第 3—10 页。

① 朱安东：《认清西方新自由主义的实质》，《人民日报》2012年7月11日。

2008 年版，第 1—5 页。

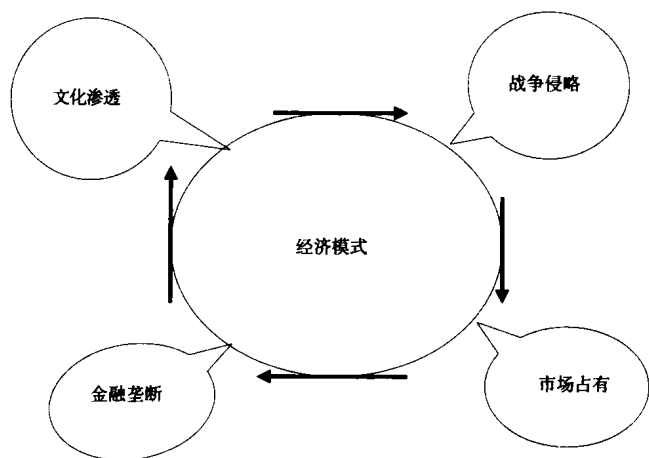


图1 世界经济模式周期图

（二）在当今知识经济时代，无形资产是世界各国各地区经济增长的核心而隐蔽的内在动力

资本是决定经济生产的重要要素，工业化过程的一个突出特征就是资本密集型产业取代劳动密集型产业成为经济生产的主体。但是，伴随科学技术的进步，实物生产的劳动生产率大大提高，和传统经济相比，现代经济越来越具备创新经济、知识经济、无形经济的特征。在此背景下，经济增长逐渐摆脱对传统的实物资本的依赖，仅仅考虑传统实物资本积累，在一定程度上已经无法解释一个国家所获得的经济增长业绩、一个企业所获得的经营成长业绩。发达国家目前就面临这样的情况。

为解释这些现象背后的动力，已经出现了一些相互具有交叉性的新概念，这些概念从不同角度扩展了传统投资和资本的范畴。比如，经济现代教育和职业训练的高层次劳动力被认为具有较高的人力资本；研究与开发活动是科学技术不断进步的基础，如果我们认可科学技术是生产力，是与传统资本、劳动并列的生

产要素；不仅实物技术的发明能够带动经济增长和生产率提高，产品设计、市场开发、管理模式等方面的创新同样会对经济产生重要的促进作用。一个经济体系在这些方面的积累构成了其拥有的无形资产。

借用哈佛大学国际开发中心主任里卡多·豪斯曼（Ricavdo Hausmann）的说法，这些“看不见的”资本是作为“暗物质”存在的，虽然没有在经济核算中得到体现，但却在促进经济发展中发挥着重要作用，而且这种“暗物质”存在的数量远远超过了有形物质。为何如此推理，有时社会科学的规律可以参照自然科学。在宇宙中普通物质只占4%，23%的物质为暗物质，73%是暗能量。所以，在微观和宏观层面上测量出这些促进经济发展的“暗物质”、“暗能量”的无形资产具有重要意义。

无形资产的重要性毋庸置疑，它是国家实力竞争的武器，它是中国在世界政治经济中争取掌控力、争取“无形疆域”的主要力量^①，同时也是促进经济增长的主要的、隐蔽的动力！但是，对于无形资产的研究，笔者认为应该从更为基础处着手，正所谓，其大无外统天地之事，其小无内计微妙之情，所以真正研究好无形资产，需要从最基本、最微小处研究起，在我国乃至世界社会经济政治文化生活中，企业是最基本的单元，所以本书从研究中国企业无形资产入手。

（三）无形资产在知识经济时代，是企业可持续发展的“第一要素”

无形资产是知识经济时代的“第一要素”，具有战略性地位。迎接知识经济挑战，意味着必须重视无形资产。知识经济到来之

① 蔡吉祥：《无形资产学（修订版）》，人民出版社2007年版，第1—6页。

前，一般企业的生产、运营、销售、预测等活动主要靠有形资产，比如最为重要的货币资本和机器设备等。但是在知识经济到来的前提下，企业的生产、运营、销售、预测等很多活动都由无形资产来决定，比如员工的知识技能、企业的先进技术、企业的管理能力等。

无形资产对于知识经济的重大作用，早有论述：“无形资产具有战略地位，是指无形资产的形成、利用、开发、效益保护等需要作出决定全局的、重大的筹划和对策。重视和做好地区、部门和企业经济发展中的无形资产决策，将推动经济的迅速向前发展。”^① 无形资产的战略意义与地位，可归纳为以下几个方面：

1. 无形资产有利于增强企业经济实力和竞争力

在当下经济全球化、科技水平发展迅速的背景下，企业是否拥有自己的无形资产，成为体现企业经济实力与竞争力的重要方面。比如企业争“人才”这一行为，当下成为一种共识。很多企业利用高薪、优厚的待遇广纳贤才。这都说明人才这类无形资产对于企业发展来讲，非常重要。

除了争“人才”，更多的企业在争“技术”，而且更多的是争“国际先进技术”。经常从某些广告中会听到：“本品采用某项国际先进技术”。这似乎给人们发出一种信号，有先进技术的保证，可以放心使用。暂且不论企业是否真的使用了某项国际先进技术，从大众意识层面考虑，有国际先进技术的“号召”，会优先加以选择。有了消费者的支持，企业才能不断地扩充实力，提高竞争力。

^① 于玉林：《知识经济与无形资产——谈要重视无形资产》，《辽宁财税》1998年第10期，第7—8页。

2. 无形资产有利于提升企业的“名气”

无形资产对于企业“名气”的提升作用很大。比如某企业聘请了某领域的著名专家、聘请了某某著名的管理人员，都会成为企业一个良好的发展信号。另外，如上文所述的采纳了某项国际先进技术，也会给企业名气的提升增加筹码。此外，非常重要的是“品牌价值”。对于企业来讲，传统的资金、土地、机器设备等有形资产能带来的效益有限，重要的是无形资产，人才、技术、管理效率等无形资产在如今的企业竞争中起到了更重要的作用。

越来越多的企业，更加看重企业的人才战略、企业的科技战略、高效的企业管理体系与团队等等，有了这些保障，企业才能从同行中脱颖而出，成为“名企”，成为国内名牌企业，甚至国际名牌企业。

（四）企业无形资产统计方法需要考虑“成长”

无形资产统计可使用的方法很多，比如主成分分析法、层次分析法、模糊综合评价法、剩余价值模型等。使用方法的差异源于无形资产种类的多样性。无形资产统计使用方法的选择，应该依据研究主题予以确定。

对于成长型企业无形资产统计来说，上述传统方法主要症结在于没有将时间（或时期）因素纳入其中，因此，在反映企业成长方面有局限性。本书尝试推荐一种较为新颖的方法：多期代理合约模型法。该方法考虑了时间（包括短期和长期）因素的影响，对企业无形资产从发展角度统计有所裨益。

多期代理合约模型虽然源自于代理理论，但突破了传统的“短期合约与长期合约有相同效益”的假设，考虑了代理人对企业长期发展收益预期是会发生变化的。这正好符合企业的“成

长”特性。本书即在这一条件下，研究多期代理合约模型及其在成长型企业无形资产统计中的应用。

在多期合约模型中，委托人的目的是追求每期无形资产现金流的最大化（可参考第三章第一节中的多期代理合约模型建立）。一般情况下，前期或当期无形资产的投入数据，可根据会计记录取得，下一期或几期的无形资产预计投入则需要通过调查取得。这里推荐的方法为深度访谈法，该方法目前在社会学、心理学领域使用较为广泛。经过研究，发现该方法在无形资产统计领域也值得推荐使用。

二、文献综述

中国关于无形资产统计成书的，目前主要是曹景林编著的《无形资产统计》。该书的目的就是介绍无形资产统计的历史、理论基础、统计资料的搜集整理分析方法、具体无形资产的发展状况和资料分析，概括无形资产统计在我国的现状，运用统计方法对我国的无形资产进行了分析。具体的内容共 11 章（可参考第二章第四节第四部分的内容）。其他关于无形资产统计的文献多是零散的期刊论文。这种艰难情况下，对无形资产统计，尤其是企业无形资产统计的研究不失为值得付出精力与心血的主题，当然，更是一个非常困难的研究主题。

由于无形资产的会计处理、价值评估与资产统计并不能完全割裂开来，因此，下文做文献综述时，将根据文献研究视角进行分类述评。

（一）无形资产的会计处理

鉴于无形资产在会计确认上的特点以及企业价值中的作用，无形资产始终是会计领域的热点之一，国内外学者从不同角度、

采用不同方法进行过广泛的研究，早期规范性研究集中于无形资产的确认和计量方法等会计处理方面，试图通过对特定无形资产的分析，找出最佳计量方法，以真实反映企业无形经济资源。企业无形资产投资的状况如何？无形资产对企业的经营到底产生了什么影响？企业财务报所披露的无形资产信息是否具有价值相关性？基于当期费用化倾向的无形资产会计准则是否损害了无形资产信息的价值相关性？围绕上述问题，国内外学者几十年来展开了大量的实证研究。

1. 无形资产定义、分类、外延与内涵

无形资产（Intangible Assets）一词是由拉丁语 Tangere（意为“可以触摸的”）引申而来。经过美国制度经济学派的代表人物索尔斯坦凡勃仑（Thorsten Veblen, 1904）、我国著名会计学家杨汝梅（1926）、美国著名会计学家哈特菲尔德（Hatfield, 1927）、威廉·佩顿（W. A. Paton, 1940）、卡特利特（G. R. Catlett, 1960）、美国著名管理学家普拉哈拉德（C. K. Prahalad, 1990）等学者在理论上的进一步创新与发展以及美国财务会计准则委员会、英国会计准则委员会、国际会计准则委员会、国际评估准则委员会、联合国国际账户体系、国际评估准则委员会等机构从制度层面上的推进，国际社会在无形资产的经营、会计处理、价值评估以及统计核算等方面取得了一系列重要研究成果。

学者们一般通过列举法、特征归纳法和本质描述法来阐述无形资产的外延和内涵。我国旅美学者杨汝梅（1926）对于无形资产的定义：“无形资产为，特定企业所具有额外收益能力之表示，无形资产及某类价值之代表，此种价值，依据企业盈利之剩余，将其超过之数，依照相当利率，化为资产的价值是也”。这一定