

管 理 学 论 丛

智力资本管理会计研究

RESEARCH ON MANAGEMENT ACCOUNTING FOR INTELLECTUAL CAPITAL

冉秋红 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

F275.2/167

2007

管 理 学 论 丛

智力资本管理会计研究

RESEARCH ON MANAGEMENT ACCOUNTING FOR INTELLECTUAL CAPITAL

冉秋红 著



WUHAN UNIVERSITY PRESS

武汉大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

智力资本管理会计研究/冉秋红著. —武汉: 武汉大学出版社,
2007. 11

管理学论丛

ISBN 978-7-307-05872-9

I. 智… I. 冉… III. 企业管理—管理会计—研究 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 150569 号

责任编辑: 柴 艺 责任校对: 程小宜 版式设计: 詹锦玲

出版发行: 武汉大学出版社 (430072 武昌 珞珈山)

(电子邮件: wdp4@whu.edu.cn 网址: www.wdp.whu.edu.cn)

印刷: 湖北恒泰印务有限公司

开本: 720×1000 1/16 印张: 16.375 字数: 233 千字

版次: 2007 年 11 月第 1 版 2007 年 11 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-307-05872-9/F·1083 定价: 26.00 元

版权所有, 不得翻印; 凡购我社的图书, 如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请与当地图书销售部门联系调换。

序

“管理会计”，顾名思义，是研究有助于企业经营管理的理论与方法的会计。传统的管理会计自20世纪20年代经国外学者提出其概念，到40年代形成初步框架，曾经是20世纪会计发展的四大成果之一（其他三大成果分别是电脑会计、人力资源会计和环境会计），它的出现大大拓宽了会计的视野，将传统的事后核算的财务会计发展到着眼于事前预测、分析和事后核算的会计，被称为会计的一大革命，与财务会计并列为会计的两大分支。然而，管理会计在此后的发展中，却依然存在不少问题，主要是某些数学模型对经济生活的预测严重脱离现实生活，乃至在20世纪70~80年代西方学者惊呼：管理会计向何处去？但是，历史的经验告诉我们，科学总是随着社会经济生活的进步和发展而发展成熟的。随着经济社会由后工业时代步入当今的知识经济时代，知识要素在推动国家经济增长与企业价值创造中的作用日渐突出，人们日益认识到企业价值已不再取决于其拥有多少有形的厂房、设备等实物资本，而在于企业员工的创造能力、所拥有的知识产权、基础结构及其与利益相关者的关系等所谓的无形的“第三资源”或智力资本，这对于传统的偏重于实物资本的管理理念以及相应的会计模式产生了很大的冲击。为了有效地管理企业的智力资本，同时也为了更真实地反映企业的价值，需要建立和发展智力资本管理会计。国外对这一领域的研究时间不长，成果不多，国内研究也才起步不久。本书作者知难而上，专注于该领域的研究，进行了较为深入的探讨。

冉秋红博士所著《智力资本管理会计研究》一书是在阅读大量文献资料的基础上，以马克思主义理论为指导，综合运用经济学、管理学和会计学理论，采用规范研究、案例研究与实证研究等

研究方法,全面系统地构建了智力资本管理会计的理论与方法体系。该书结构严谨,层次清楚,资料翔实,内容丰富,既有对智力资本管理会计理论基础以及基本理论的诠释,又有智力资本计量方法的阐述,还结合我国企业实际情况,对其在我国的运用和如何构建纳入智力资本要素的管理控制系统进行了探索性分析。这一研究成果对于管理会计理论与方法体系的创新具有重要意义,对于提高我国企业知识管理效率,增强企业核心竞争力与持久竞争优势具有参考价值和现实意义。

该书的主要贡献和特点在于:(1)拓展了现代管理会计研究的理论基础,将当今经济学与管理学适应于知识经济时代的新兴的理论研究成果,如企业的资源、能力与知识理论,运用到管理会计的研究中。(2)较为系统地阐述了智力资本管理会计的内涵、目标、对象与基本假设等基本理论问题。(3)对智力资本的计量方法进行了改进与创新。(4)构建了纳入智力资本要素的新型的企业管理控制系统框架,并对其中纳入智力资本要素的战略导向预算与战略业绩评价体系等问题提出了新的设想,并进一步解决了这一新的业绩评价体系的操作性问题。

希望本书的出版对推进智力资本管理会计的研究有所裨益,故应邀为序。

廖 洪

2007年9月

内 容 摘 要

21 世纪的主流经济形态是知识经济,它是继农业经济与工业经济之后的一个新的经济发展阶段,具有不同于以往的关键生产要素即知识。知识要素在推动国家经济增长与企业价值创造中的作用日渐突出,人们日益认识到企业价值已不取决于其拥有多少有形的厂房、设备等实物资本,而在于企业员工的创造能力、所拥有的知识产权、基础结构及其与利益相关者的关系等所谓的无形的“第三资源”或智力资本。因此,为了实现企业价值最大化目标,建立持久的竞争优势,有必要重视并加强对企业知识或智力资本的管理,这对于传统的偏重于实物资本的管理理念以及相应的会计模式产生了很大的冲击。

众所周知,传统会计模式注重有形资产的计量,忽视对企业价值贡献比例越来越大的知识要素或无形资产的计量,因而难以反映企业的真实价值,无法跟上知识经济时代的步伐。为了有效地管理企业的智力资本,同时也为了更真实地反映企业的价值,就必须对智力资本进行计量和报告,建立和发展智力资本管理会计。正如著名会计学家余绪缨教授所指出的,与知识经济的深入发展相联系的智力资本管理会计的形成和发展显得尤为迫切和重要。

国外对智力资本管理会计的研究始于 20 世纪 80 年代中期。我国虽然属于发展中国家,目前正处于工业化中期,但也日趋紧密地融入了全球经济一体化的进程之中。十六大与新近召开的“两会”已明确并强调我国要树立科学发展观,以人为本,顺应世界科技经济发展的新趋势,充分吸收当今发达国家的各种有用的技术与管理知识,提高自主知识创新能力,实现跨越式发展。因此,知识管理以及相应的管理会计创新也是我国经济发展过程中必须了解与应对

的问题。所以,“智力资本管理会计”这一研究主题,对我国也同样具有现实意义。

本书在总结国内外已有的相关研究成果的基础上,力图对智力资本管理会计的理论基础、基本理论与方法体系及其实际运用等方面的问题进行较为系统与深入的研究,以期能提供一个较为完整的智力资本管理会计体系。

我们首先探讨了智力资本管理会计的理论基础。作为知识经济时代的一个管理会计新领域,我们认为它独特的理论基础是当今新兴的企业资源基础理论、核心能力理论以及企业知识理论。三种理论既相互联系,又彼此独立,各自从不同的方面对智力资本管理会计的理论与方法体系的形成与发展产生重要的影响。企业资源基础理论将波特的竞争优势外生论扭转为企业内部资源决定论也即竞争优势内生论,企业核心能力理论与企业知识理论则在对竞争优势内生于企业何种资源的认识上进行了更深入的探索。三种理论强调不同的核心概念,如企业资源基础理论强调资源与战略性资源,企业核心能力理论推崇核心能力与动态核心能力,而企业知识理论则强调企业知识与默会知识,也具有不同的思想观念,但在企业竞争优势的来源这一问题上,三种理论进行了相互联系、步步深入的探讨。企业资源基础理论认为是战略性资源决定了企业的持久竞争优势,企业核心能力理论则进一步认为是隐藏在资源背后的核心能力决定了企业的持久竞争优势,企业知识理论则进一步追根求源,认为决定核心能力的是企业知识以及与知识密切相关的认知学习。因此,企业知识最终成为竞争优势之源。

企业资源基础理论拓展了传统经济学的企业资源范围,为智力资本管理会计的形成与发展奠定了理论基础。企业核心能力理论针对核心能力的内涵、特征与形成过程的研究成果,可以作为智力资本管理会计在进行核心能力的确认与计量时的理论指导。企业知识理论对智力资本管理会计的理论建设与实务发展产生了广泛而深远的影响。企业知识理论中关于企业知识的论述简明而又深刻,有利于我们理解智力资本的组织而非个人视角。企业知识的微观活动机理为创新知识导向的管理控制系统,提供了理论与方法上的

指导。

作为管理会计新领域,智力资本管理会计的基本理论框架构建也十分重要。因此,我们接着探讨了智力资本管理会计的内涵、目标、对象与基本假设等基本理论问题。我们认为智力资本管理会计首先是一个知识管理信息系统,然后才是一种以战略决策支持和管理控制为特征的管理活动。它是企业知识管理的组成部分,伴随知识管理全过程。知识管理目标决定了智力资本管理会计的基本目标与具体目标。其基本目标是提高企业知识管理水平与效率,提升企业核心竞争力,促进企业价值最大化目标的实现。其具体目标是根据企业知识管理的具体要求而提出具体任务。因此,智力资本管理会计的对象是围绕企业知识管理所发生的一系列价值创造活动及其所发出的智力资本信息。在现有管理会计基本假设之外,智力资本管理会计还包括智力资本是有价值的组织资源、智力资本的价值可变性、智力资本存续等独特假设。

智力资本管理会计对现有的人力资源会计与战略管理会计具有继承性与拓展性,人力资源会计与战略管理会计已有的观念与方法为智力资本管理会计提供了很好的创新基础。为了适应知识经济时代的知识管理的需要,智力资本管理会计在研究视角与计量方法等方面对人力资源会计进行了进一步的拓展。同时,智力资本管理会计也是对战略管理会计的新发展,它拓宽了战略管理会计的研究视野,将其深入到企业内部的无形资产、核心能力与知识,使得战略管理会计的内容与方法体系更加丰富与完善。

对无形的智力资本进行可视化计量,是智力资本管理会计方法体系中首先需要解决的问题。迄今为止的智力资本计量方法可分货币计量方法与非货币计量方法两大类,前者主要用于计量企业智力资本的整体价值;后者主要用于详细反映企业单项智力资本要素的信息。当今智力资本货币计量方法主要包括按其实际投入成本计量、以企业市场价值为基础计量、按其经济价值计量等三种。现有五种主要的智力资本非货币计量方法(模型),即瑞典的 Scandia 导航器、Sveiby 的无形资产监控器、Brooking 的技术经纪人模型、丹麦的工业与贸易发展委员会倡导的智力资本账户模型、LEV 的

价值链记分板等。各种智力资本的货币与非货币计量方法,均有其优缺点,仍需改进。我们针对当今企业知识管理实践的信息需求,从四个方面提出了改进与创新智力资本计量方法的思路。

以智力资本计量为基础,我们综合考虑了有形资产的投资决策方法、智力资本的投资特征以及现有的有关智力资本投资决策的相关研究成果之后,提出三种比较具有代表性的智力资本投资决策方法,即净现值法、战略投资评价法与实物期权法,并对各自的优缺点进行了简要分析。就目前看来,战略投资评价法虽然相对粗略,但更简化、形象与直观,更容易为企业管理人员所接受。因此,战略投资评价法是一种替代纯粹净现值法的较好的智力资本投资决策方法。使用这一投资决策方法可以促使企业加大智力资本的投资力度,增强其核心竞争力。

创新企业的管理控制系统,以促进企业知识的生成、共享、使用与增值为目标,也是智力资本管理会计方法体系中的一个重要问题。我们认为,在知识经济时代,企业推行知识战略需要设立知识导向的、纳入智力资本要素的管理控制系统。我们基于管理控制系统一般框架,纳入智力资本要素的管理控制系统主要特征,构建了这一新型管理控制系统的基本框架。这一基本框架以对公司愿景及其环境分析为起点,首先制定公司的战略目标,将其分解为财务资本方面与智力资本方面的具体战略目标,并进一步对这两大方面的具体战略目标制定绩效目标及其相应的具体量化指标。然后,以此为基础,编制纳入智力资本要素的企业战略导向预算,进行战略资源配置,再设计纳入智力资本要素的战略业绩评价体系与相应的激励方案。最后,将战略业绩评价的相关信息逆向反馈,并由此引发管理控制系统各环节的动态调整。

纳入智力资本要素的企业战略导向预算、战略业绩评价与激励显然构成了这一基本框架的主要方法,本文对之也进行了详述。在分析了纳入智力资本要素的企业战略导向预算的主要特征之后,进一步探讨了该预算编制的依据、起点、思路、框架以及具体编制方法。在介绍学者们已有的相关预算编制方法的基础上,我们提出了对该预算编制方法的设想。本文所设计的纳入智力资本要素的战略

业绩评价体系是各企业为了支持其知识发展战略、提高其知识管理效率的个性化的绩效评价体系，与现行的国有资本金绩效评价体系有着不同的评价目标、评价主体与评价视角，当然也就具有不同的评价指标体系以及整体评价框架。基于这一评价框架，我们为国内某计算机与软件生产企业设计了一个纳入智力资本要素的战略业绩评价体系，而且实际操作了该体系的具体评分过程。

研究智力资本管理会计理论与方法体系的最终目的还在于其实际运用。我们从当今我国企业如上海光明乳业、青岛啤酒、中国网通的知识管理实践，以及我国企业的国际竞争力现状、国有资产管理体制改革等三方面，简要分析了智力资本管理会计在我国企业运用的必要性，并提出了促进智力资本管理会计在我国企业运用的几点建议。认为政府相关部门可以对智力管理会计的运用给予宏观层次的政策引导与支持。理论界应将智力资本管理会计的理论研究、实践研究与推广运用研究相结合，同时加大对实务界的有关智力资本管理会计理念与方法的培训力度。企业则应更新传统资本观念，积极运用并不断探索行之有效的智力资本管理会计方法。

总之，本书对智力资本管理会计的理论基础、基本理论与方法体系以及实际运用等问题进行较为深入与系统的研究，该研究成果对于知识经济时代背景下，提高我国企业知识管理效率，增强企业核心竞争能力与持久竞争优势具有重要的现实意义。另外，本书创新了知识导向的管理会计理论与方法体系，这对促进我国管理会计的理论研究和实践发展同样具有重要意义。

关键词：智力资本 管理会计 计量方法 管理控制系统

目 录

第一章 导论	1
第一节 知识经济与管理会计创新.....	1
第二节 智力资本概念解析	4
第三节 智力资本管理会计的研究现状述评	17
第四节 本书的研究思路、框架与创新点	22
第二章 智力资本管理会计的理论基础	26
第一节 企业资源基础理论	26
第二节 企业核心能力理论	32
第三节 企业知识理论	39
第三章 智力资本管理会计的基本理论	53
第一节 智力资本管理会计的内涵	53
第二节 智力资本管理会计的目标、对象与基本假设	65
第三节 智力资本管理会计之于人力资源会计及 战略管理会计:继承与拓展	70
第四章 智力资本的计量方法述评	82
第一节 智力资本计量的意义	82
第二节 智力资本的货币计量方法述评	85
第三节 智力资本的非货币计量方法述评	91
第四节 智力资本计量方法的改进与创新	103
第五章 智力资本投资决策分析	111

第一节 智力资本投资特征及其影响	111
第二节 智力资本的主要投资决策方法	117
第六章 纳入智力资本要素的管理控制系统构建	132
第一节 纳入智力资本要素的管理控制系统的主要 特征与基本框架	132
第二节 纳入智力资本要素的企业战略导向预算	143
第三节 纳入智力资本要素的企业战略业绩 评价体系与运用案例	153
第七章 我国企业智力资本报告及其实证分析	184
第一节 我国上市公司智力资本价值相关性的 实证分析	185
第二节 建立我国智力资本报告体系的初步设想	197
第八章 智力资本管理会计在我国企业的运用	214
第一节 我国企业运用智力资本管理会计的必要 性分析	214
第二节 智力资本管理会计在我国企业的初步应用 案例	220
第三节 促进智力资本管理会计在我国企业运用的 几点建议	227
参考文献	232
后 记	249

第一章 导 论

第一节 知识经济与管理会计创新

21 世纪的主流经济形态是知识经济。1993 年, 德鲁克在《后资本主义社会》一书中指出: “知识生产力已经成为生产力、竞争力和经济成就的关键, 在这一改变的推动下, 西方以工业社会为特征的资本主义社会将转向以知识社会为特征的后资本主义社会。” 1996 年, 联合国经济合作与发展组织 (OECD) 第一次明确提出以知识为基础的经济即知识经济这一概念, 认为它是建立在知识和信息的生产、存储、使用和消费之上的经济, 是一种智力支撑型经济, 即以智力资源的占有、配置、生产、分配和使用为最重要因素的经济。它是与农业经济、工业经济相对应的一个概念。在另一份题为《技术、生产率 and 工作的创造》的报告中, OECD 得出如下结论: 今天, 各种形式的知识在经济过程中起着关键的作用; 无形资产的投资速度远快于对有形资产的投资; 拥有更多知识的人获得更高报酬的工作; 拥有更多知识的企业成为市场中的赢家; 拥有更多知识的国家有着更高的产出。这份报告把知识定义为人类迄今为止创造的所有知识, 其中科学技术、管理和行为科学知识为最重要的部分。

因此, 知识经济是继农业经济与工业经济之后的一个新的经济发展阶段, 具有不同于以往的关键生产要素即知识生产要素 (传统的生产要素是土地、劳动与资本), 它必将带来新的社会生产方式、生活方式、思维方式以及新的企业管理方式。事实也确实如此。在当今 21 世纪, 企业更多地关注并投资于信息技术、因特网、

电子商务、品牌、研究与开发、技术创新、专利、全球销售网络等，而这些并非传统的实物或有形资产，而是知识或无形资产。

与当今时代特征以及新的企业经营管理方式相适应，经济学和管理学不约而同地将知识以及知识相关主题（如智力资本等）纳入其研究视野，并且取得了丰硕的研究成果。一些熠熠生辉的经济管理新理论如知识经济学、企业资源基础理论、企业核心能力理论以及企业知识理论等相继产生。这些理论倡导企业竞争优势内生论，认为企业的竞争优势由其所拥有的资源、能力、知识或智力资本来决定。因此，为了获取持续竞争优势，企业管理理论与实践的核心都逐步聚焦于企业知识管理，这对传统的管理理念以及相应的会计模式产生了很大的冲击。

一、管理会计必须通过创新与发展来迎接知识经济时代的挑战

众所周知，传统会计模式注重对有形资产的计量而忽略了对企业价值贡献比例越来越大的知识要素（无形资产）的计量，因而难以反映企业的真实价值，当今许多公司的市场价值远远高于其账面价值即为例证。不仅如此，某些会计处理方法甚至错误地反映了企业资产价值。如企业投资的一台机器设备被确认为资产，而在知识要素如人力资本、市场网络、管理创新方面的投资却立刻作为费用来减少盈利，结果不但导致企业价值的低估，而且抑制了企业知识的创造。另外，企业知识的创造与积累大多是渐进的、无形的，没有明显的会计意义上的交易发生，亦难以在传统的会计模式下进行计量、报告与管理。因此，传统的会计模式已无法跟上知识经济时代的脚步。

传统会计模式的局限性在现行管理会计知识体系中也表现得十分明显。在迄今成熟的管理会计体系中，我们重点关注了传统的实物资本与货币资本的计量、决策与控制，而基本上未涉及无形资产（知识）的计量、决策与控制问题（人力资本除外），虽然由美国哈佛大学 Kaplan 教授所首创的平衡计分卡（BSC）将部分无形的知识项目纳入了战略业绩评价体系之内，但仍未从根本上改变整个

管理会计知识体系中忽略无形知识要素的现状。

如果说现行管理会计对知识要素的忽略或错误的对待,相对其发展历程而言是正常的,那么,在知识经济时代,当企业迫切需要进行知识管理和提高知识管理效率时候,作为企业决策支持系统的管理会计再无视知识要素的重要性而将其排斥在管理会计体系之外,那就令人难以理解了。我们认为,管理会计必须正视知识经济时代的挑战,通过不断创新来适应知识管理的需要。

管理会计的发展历史也表明,企业管理的需要是管理会计发展的动力,知识管理对现行管理会计的挑战必将促进管理会计的发展与变革。正如著名会计学家余绪缨教授(2001)所言:与知识经济的深入发展相联系的智力资本管理会计将成为管理会计发展的新领域,它的形成和发展显得尤为迫切和重要^①。

二、研究知识经济时代的管理会计创新问题对我国具有重要的现实意义

虽然我国属于发展中国家,目前正处于工业化中期,但也必须正视知识经济浪潮的冲击。十六大与新近召开的“两会”已明确并再三强调我国要树立科学发展观,顺应世界科技经济发展的新趋势,以信息化带动工业化,走出一条科技含量高、经济效益好、资源消耗低、环境污染少、人力资源得到充分发挥的新型工业化道路。因此,在我国的工业化进程中,要以人为本,尊重知识和人才,一方面充分吸收当今发达国家的各种有用的技术与管理知识,另一方面要提高我国的自主知识创新能力,并充分发挥自创与引进的各种知识资源的作用,实现跨越式发展。所以,知识管理以及相应的管理会计创新也是我国在经济发展过程中必须了解与应对的问题。

另外,我国已于2001年加入WTO,日趋紧密地融入了全球经济一体化的进程之中。这一方面为我国企业创造了前所未有的发展

^① 余绪缨.半个世纪以来管理会计形成与发展的历史回顾及其新世纪发展的展望[J].财会通讯,2001,1.

机遇和条件,另一方面也使我国企业面临激烈的国际市场竞争环境。因此,为了应对激烈的国际市场竞争,我国企业也必须不断探索、学习与运用知识经济时代的管理理念与方法,以提高企业管理水平和管理效率,提升核心竞争力,在国际大环境中建立和保持其竞争优势。

因此,我国也必须关注当今时代特征与相应生产方式的逐步转变,及其对企业管理与管理会计的影响,重视对管理会计的创新研究。正是基于当今时代背景、我国经济发展特色以及提高我国企业管理水平的现实需求,笔者选取了“智力资本管理会计”这一研究主题。

将智力资本引入管理会计的研究领域,对于知识经济时代背景下增强我国企业核心竞争力与持久竞争优势具有重要的现实意义。同时,通过智力资本管理会计的研究,创新知识导向的管理会计理论与方法体系,对于促进我国管理会计的理论研究和实践发展也具有重要意义。

第二节 智力资本概念解析

虽然对智力资本的研究从世界范围来看已有近 20 年 (Guthrie and Petty, 2000),但迄今并没有一个公认的对智力资本定义。这里我们通过综合与分析国内外不同的定义,来提出自己的理解。

一、智力资本的内涵

1. 国内外的不同界定

在国外,研究者们从不同的角度对之给予了不同的界定。美国经济学家加尔布雷思 (John Kenneth Calbraith) 于 1969 年最早提出这一概念,他认为智力资本 (intellectual capital, 后简称 IC) 不仅是指纯粹的知识形态的智力,还应包括智力活动。从这个意义上讲,智力资本不只是静态的无形资产,还是一个有效利用知识的过程,一种实现目标的手段。这说明 IC 不仅具有无形性,而且也具有动态性。

20 世纪 80 年代中期以来,智力资本倍受关注,许多学者以及组织机构纷纷对之进行界定,较早系统地界定智力资本内涵的是美国学者 Thomas. Stewart,他在 20 世纪 90 年代发表了一系列专著探讨智力资本。Stewart (1997) 认为智力资本是能够被用于创造财富的智力材料,包括知识、信息、知识产权和经验等。

英国的安妮·布鲁金 (Annie Brooking, 1996) 把智力资本归纳为“企业所有无形资产的总称。”用公式表示为“企业 = 有形资产 + 智力资本”。^① 这一观点得到了许多学者的认同。

Edvinsson (1997) 将之定义为:企业拥有的支撑其获得市场竞争优势的知识、经验、职业技能、组织技术、顾客关系等。

Johan Roos (1998) 认为应更深入地理解 IC,它实际上意味着企业在保持市场领先、销售增长和创造股东价值方面的软的、无形的驱动力 (soft and intangible drivers),引入这一概念的目的不只是改变公司语言,更重要的是改变员工的行为。^②

会计界也加入了对 IC 内涵的讨论,如国际会计师联合会 (IF-AC, 1998) 认为 IC 可以被视为公司所拥有的知识基础的权益总额。加拿大管理会计师协会 (SMAC, 1998) 认为:智力资产是公司拥有的、将为公司带来经济效益的知识基础的项目 (knowledge-based items),它包括技术、管理、咨询过程和已获专利的知识产权。这些定义表明了会计界也在力图认识与捕捉企业所拥有的、决定其竞争优势的无形的知识与能力。

在国内,运用智力资本概念时有两类理解,一类与上述国外宽泛的 IC 的理解基本相似,如也认为 IC 是企业的技能、诀窍、经验及创新能力的知识资源型资源 (郝丽萍,黄福广,1999);智力资本是以知识为基础的,以智能和开拓创新为特征的,给单位带来竞争优势和巨大财富的资本 (朱学义,2004)。

① (英) 安妮·布鲁金著,赵洁平译. 智力资本:应用与管理 [M]. 大连:东北财经大学出版社,2003.

② JOHAN ROOS. Exploring the concept of intellectual capital (IC) [J]. Long Range Planning, 1998, 1 (31).