



企业知识资产价值贡献 测度研究

QIYE ZHISHI ZICHAN JIAZHI GONGXIAN CEDU YANJIU

◎ 汤湘希 杨帆 田延平 / 著 >>>>



经济科学出版社
Economic Science Press

教育部人文社会科学重点研究基地重大项目：企业知识产权价值贡献测度研究
(08JJD820177) 研究报告

国家自然科学基金项目：企业核心竞争力价值贡献测度与扩散路径研究——基于国家经济安全视角（批准号：71072166）阶段性研究成果

企业知识产权价值 贡献测度研究

汤湘希 杨 帆 田延平 著

经济科学出版社

责任编辑：王长廷 袁 激

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目（CIP）数据

企业知识产权价值贡献测度研究 / 汤湘希，杨帆，
田延平著. —北京：经济科学出版社，2011. 10

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1013 - 5

I. ①企… II. ①汤…②杨…③田… III. ①企业 -
知识产权 - 价值 - 研究 IV. ①F27

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 182204 号

企业知识产权价值贡献测度研究

汤湘希 杨 帆 田延平 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京密兴印刷厂印刷

710 × 1000 16 开 18 印张 320000 字

2011 年 10 月第 1 版 2011 年 10 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1013 - 5 定价：56.00 元

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）

前 言

江泽民同志 1995 年在全国科学技术大会上明确指出，创新是一个民族进步的灵魂，是国家兴旺发达的不竭动力。建设创新型国家是我国的基本方略之一，其目的是实现国民经济整体素质提高和经济结构的优化，提高国家的经济实力和国际竞争力，其核心内涵是实现国家对提高全社会技术创新能力和效率的有效调控和推动、扶持与激励，以取得竞争优势。

在知识经济时代，知识成为企业、区域乃至国家提高核心竞争力的重要平台。创新是智力资本价值的体现，其形成过程和结果都离不开人的创造力。创新型社会建设方针必然产生更多的无形财富，更多的技术、知识、能力被开发和创造出来，从而促进了无形资产理论的发展。另一方面，创新型社会的建设又离不开无形资产理论的进步和完善，只有解决好无形资产的会计理论问题，对无形资产的确认、计量、报告才更为可靠和相关，为创新型社会发展提供理论支撑。

一直以来，传统经济学认为，企业是消耗有形资产的组织，企业在创造价值的过程中消耗有形资产。但事实上，有形资产在生产消耗的过程中仅仅只是实现了价值转移，即只是为企业创造价值提供条件，并不真正创造价值。在企业创造价值的过程中，与有形资产相对应的无形资产才是创造企业价值的源泉。薛云奎、王志台（2001）以上海证券交易所上市的股票作为研究对象，运用实证的方法考察无形资产对企业经营活动的作用，他们指出，上市公司披露的无形资产与股价之间存在显著的正相关关系，无形资产对企业的经营发挥了重要作用。邵红霞、方军雄（2006）研究了不同的无形资产对企业会计盈余质量和会计信息价值相关性的影响，对高新技术行业公司来说，技术性无形资产、商标权和其他无形资产和市场价格有

显著相关性。张丹（2008）以49家A股上市公司2001年到2005年年报为样本，对智力资本进行研究后发现，企业越来越愿意披露智力资本及其价值贡献，智力资本的披露对企业的市价影响显著。众多研究表明，无形资产对于企业价值是重要的资产，对其价值增值有着积极的作用。

需要特别说明的是，本研究中对知识产权、智力资本（智慧资本）等概念在一般性描述时并未严格区分。对相关概念的关系可参阅本书第四章或汤湘希：无形资产会计的两大误区及相关概念的关系研究，载《财会通讯》2004年第7期。

2008年，笔者有幸获得教育部人文社科重点研究基地重大项目“企业知识产权价值贡献测度研究”（批准号：08JJD820177），2010年又获得了国家自然科学基金项目“企业核心竞争力价值贡献测度与扩散路径研究——基于国家经济安全视角”（批准号：71072166）等项目的资助。以这些项目为基础，研究团队对上述问题进行了积极的思考与探索，并采用实地实验、调查走访、动态模拟等方式开展研究。在研究过程中，课题组发表了10余篇学术论文，撰写了3份咨询报告，出版了《无形资产会计研究》、《无形资产会计问题探索》、《公允价值会计研究》、《基于企业价值创造的智力资本研究》等4本学术专著，还中标包括国家自然科学基金项目在内的3项重要课题，取得了应有的学术成果，达到了课题研究的目标。

本研究成果是研究团队集体智慧的体现，初稿主要由杨帆、田延平、李经路、刘力一、崔伶俐等执笔，汤湘希进行补充、修改和总纂。在此，首先要感谢在课题研究过程中给予重要指导的台湾政治大学前校长、著名会计学家郑丁旺教授，政治大学王国纲教授，中南财经政法大学知识产权研究中心赵家仪教授，MBA学院汪海粟教授；其次要感谢杨帆、贡峻、田延平、刘昌胜、祝涛、赵彦锋、孔令辉博士，以及杨俊、谭艳艳、蔡丽琴、周江燕、李经路、张志远、高娟等博士生和刘力一、崔伶俐、吴文黎等硕士生在资料收集、课题讨论、实地调研、文字校订等方面所做的工作。感谢中瑞岳华会计师事务所、立信会计师事务所湖北分所、湖北省财政厅会计处，湖北致远科技集团公司以及多家上市公司等单位为课题调研和实地实验等方面提供的便利。还要感谢经济科学出版社王长廷先生对本书出版给予的支持！在研究

过程中，本研究团队借鉴了大量已有的研究成果，虽尽量以参考文献的形式列示在书尾或加以脚注，但也许仍有疏漏，敬请海涵！书中错漏及不当之处，敬请批评指正。同时，我们还以附录的形式对多家上市公司按行业进行了核心竞争力排序，此种排序是我们研究的结果，可能并不完全代表企业的实际情况。但有一点是肯定的，一家企业如果其知识资产数量多、质量好，其核心竞争力肯定强，这是毋庸置疑的。

汤湘希

2011年6月30日于武昌南湖

目 录

第一章 导论	1
一、研究缘起与研究意义	1
二、研究内容与研究路线	3
三、研究方法与研究创新	6
四、创新与国家创新体系	7
五、国家创新体系的理论基础	13
六、R&D：国家创新体系建设的基础工程	17
七、国家创新体系与知识资产	22
八、国家创新体系目标与知识资产	24
九、我国上市公司无形资产的现状描述	28
第二章 经济增长的主要驱动力——知识资产	36
一、新经济增长理论的沿革与知识资产	37
二、新经济增长理论与经济增长驱动因素	43
三、新经济增长理论面临的挑战与知识资产的贡献	45
四、知识资产正在成为企业最重要的生产要素	46
第三章 已有研究成果的梳理与反思	48
一、知识资产：企业价值创造的源泉	48
二、知识资产价值贡献测度：多种方法的组合运用	49
三、知识资产的信息披露的研究	51
四、知识资产问题研究的反思	53
第四章 企业知识资产的内涵及特征	55
一、知识资产内涵与外延分析	55
二、知识资产与相关概念辨析	60
三、知识资产的特征与效应分析	63

第五章 企业知识资产价值决定理论	67
一、劳动价值论	67
二、人力资本理论	69
三、企业资源理论	71
四、企业能力理论	74
五、企业知识理论	77
第六章 知识资产价值创造分析	81
一、企业价值的内涵	81
二、企业价值增长驱动因素	82
三、知识资产运动的价值螺旋分析	87
四、企业价值创造的系统构建	99
第七章 知识资产与企业价值相关性实证分析	100
一、Ohlson 模型的借鉴	100
二、研究假设与设计	102
三、实证结果及分析	106
四、研究结论和建议	110
第八章 知识资产价值贡献测度	112
一、现有企业知识资产价值测度的评述	113
二、基于二元语义模糊层次分析法的总知识资产价值 贡献测度	123
三、测度结果说明	130
第九章 知识资产对企业核心竞争力贡献经验 分析——以我国 IT 行业为例	132
一、知识资产创造和提升企业核心竞争力	132
二、知识资产与核心竞争力的关系	133
三、核心竞争力基本理论研究	135
四、IT 业的核心竞争力	145
五、IT 行业核心竞争力评价指标和评价方法	148
六、IT 企业核心竞争力的实证研究	154
七、IT 企业核心竞争力与专利数量实证研究	161

第十章 公司财务结构对核心竞争力影响实证分析	166
一、研究假设	166
二、模型设计	167
三、核心竞争力评价指标的构建	175
四、财务结构对核心竞争力影响的实证检验	188
五、实证检验结果	211
第十一章 企业知识资产价值报告	213
一、企业知识资产价值报告的理论依据	213
二、国内外知识资产报告现状及模式	215
三、企业知识资产信息披露的博弈分析	222
四、企业知识资产价值报告的构建	226
第十二章 结语	231
一、研究结论	231
二、研究创新	232
三、研究不足与后续研究	233
附录 1 分行业核心竞争力排序状况 (2003 ~ 2005)	235
附录 2 本课题已发表或出版的科研成果	260
主要参考文献	262

第一章 导 论

国家创新体系的建设需要无形资产，尤其是知识资产作为重要支撑。因此，本研究从国家创新体系建设与知识资产的关系入手开展研究。研究企业知识资产价值贡献的最终目的除了测度出知识资产的价值外，更重要的是为国家创新体系建设提出切实可行的政策建议。

一、研究缘起与研究意义

2008 年，因美国次贷问题所引发的金融危机席卷了全球，短短几个月时间，美国贝尔斯登公司被摩根大通公司收购，“房利美”和“房地美”由政府接管，雷曼兄弟宣告破产，高盛和摩根士丹利转为银行控股公司，克莱斯勒及通用汽车也申请破产保护。在欧洲，冰岛遭遇“国家破产”危机，富通集团业务被巴黎银行收购。远在大洋彼岸的中国在这场突如其来的金融危机面前也不能完全独善其身，截至 2008 年 8 月，全国就有 6.7 万家企业破产，失业率上升，社会不稳定因素增加。与此同时，中国在世界上的声音越来越响亮，4 万亿的经济刺激计划发挥了重要作用，中国会率先走出全球金融危机的阴霾。但是，在全球的经济分工中，中国并不是最大的赢家，从财富的流向看，其最终流向那些拥有和控制知识产权的国家。比如，中国出口一台 DVD，售价是 32 美元，支付给跨国公司的专利费 18 美元，制造成本为 13 美元，中国企业只能赚取区区的 1 美元^①。再比如，一台售价为 79 美元的国产 MP3，跨国公司专利费更高达 45 美元，制造成本为 32.5 美元，中国企业获得的利润仅仅为 1.5 美元^②。随着经济全球化和信息化的发展，历史有力地证明：三流企业卖苦力，二流企业卖商品，一流企业卖专利，超一流企业靠无形资产获取长久收益。

2008 年席卷全球的金融危机也再次证明，仅仅依靠简单劳动力输出的经济

① 具体情形参考郎咸平教授的“6+1”产业链理论。即：“6+1”产业价值链中，“1”是纯粹的制造业，“6”是产品设计、原料采购、仓储运输、订单处理、批发经营和零售。以美国为主导的国际分工把“6+1”里面最差的“1”放在中国，来自新浪网（http://blog.sina.com.cn/s/blog_4b89ab570100amv9.html）。

② 赵大庆、强燕平：《原创技术发明方法：自主创新源泉》，华夏出版社 2006 年版，第 2 页。

结构是无法长期稳定发展的，必须要加强知识产权、技术等知识资产的研发和投入，改变资产的价值贡献方式，尽快实现从“中国制造”向“中国创造”的转变。这既是我国建立创新型国家的需要，同时也是遏制和防范金融危机的重要举措，还是维护国家经济安全、实现长治久安的基本国策。

国家创新体系是国家经济安全的重要保障，是增强国家综合竞争力、保证竞争优势的重要手段，很早以来，西方主要大国就开始了对国家创新体系的研究，如美国、日本等国从 20 世纪 80 年代就开始了从工业经济向知识经济的转变，导致了他们一直在世界经济中保持优势地位。

随着科学技术的发展及企业自身的不断完善，企业有形资产的贡献率不断降低，企业的业绩更多地受到所拥有无形资产质与量的影响与制约。特别是在全球经济一体化不断深入的今天，不同企业的差异也越来越小，同行业内各企业趋同化日益明显，仅靠固定资产的投入很难在行业竞争中获得优势。无形资产，尤其是知识资产在经济生活中的作用越来越突出，特别是在作为经济学微观主体的企业中表现得更加明显，所占的比重越来越大，对企业的价值贡献不断提高，无形资产也已经成为企业核心竞争力高低的决定性因素。因此，在无形资产与国家创新体系建设中存在这样一种逻辑关系：“创新能力——知识资产——核心竞争力——国家创新体系。”

经济合作与发展组织（OECD）在 2007 年的一份报告中指出，从 1995 年开始的十多年间，中国研发支出以每年近 20% 的“惊人”速度增长。截至 2007 年，中国研发支出已达 488 亿美元，使中国成为世界研发支出第四大国，研发支出占国内生产总值的比重已经达到 1.49%，可以与某些经合组织成员国比肩。但问题是，这些研发支出是否也带来了同样速度的经济增长？是否使得中国企业在面对国际市场竞争时占有主动？其收益是否达到了投入的预期目标？是否形成了相应的自主知识产权，对维护国家安全起到了应有的作用？是否对国家创新体系建设作出了应有的贡献？这些问题值得我们深思。

经济增长或发展问题是经济学研究的永恒主题之一。纵观经济增长理论演变过程，有形资本和无形资本的投资导致人均产出累积性增长（Hayami and Rutan, 1998）。在知识经济时代已经到来的背景下，知识资产成为经济发展的“驱动力”，成为企业核心竞争力的基本载体与核心要素。为此，本研究将以发展经济学为基础，将知识资产的价值创造能力与价值创造贡献予以测度。

20 世纪 90 年代以来，随着全球竞争的加剧、科学技术的进步和经济的发展，知识的重要性获得了前所未有的显现和证明。组织学习、知识管理、组织创造新知识的能力得到相当的重视。随着知识成为最重要的生产和战略资源，组织成功越来越依赖于其生产、获取、传播知识的能力，知识管理成为企业创建和维持竞争优势的决定性因素。企业的核心竞争力在于对知识的有效管理，在于学习和获

取企业持续发展所需的组织知识，尤其是集体的隐性知识，而与企业知识密切相关的知识学习能力决定了企业的知识积累，从而成为企业持续竞争优势的关键。因此，本课题的研究具有如下三方面的重大意义：

（一）显现企业的真实价值

当今，企业或组织的实际价值往往与其账面价值严重背离，其主要原因是传统财务报表仅能反映其财务资本存量，对于知识等无形资产创造的价值并未完整反映。企业知识资产的价值贡献是当代企业追求价值最大化的强烈需求，能够更全面准确地反映企业价值和经营业绩。

（二）寻求企业的竞争优势

美国学者劳伦斯·布鲁萨克（Laurence Prusak）指出，唯一能给组织带来竞争优势的是：知道如何利用所拥有的知识和快速地获取新知识，突出体现在技术创新活动中。企业的可持续竞争优势来源由物质资本转向知识资本。人们日益认识到企业价值已不单取决于厂房、设备等实物资本，而在于企业员工的创造能力、所拥有的知识产权等所谓的无形的“第三资源”或知识资产。

（三）测度知识资产的价值贡献

众所周知，包括知识资产在内的无形资产对企业保持持续的竞争优势具有重要意义，但迄今为止，人们还尚未寻找到公认的知识资产对企业价值贡献的测度方法。当今大多数研究基本上都是以案例为基础，即对已制定的知识资本计划进行评论；或者对斯堪的亚公司开发的计量方法以及其他一些计量方法进行文献综述。实际上，这些研究活动对已有的一些方法既没有发展，也没有进行验证。要想深入研究知识资本领域，研究者将面临很多的问题，尽管解决这些问题后获得的潜在收益是深远的。

本研究认为，知识资产的价值贡献主要是两个方面：一是知识资产作为企业生存与发展的重要资源，其本身为企业带来的经济利益和提升企业的核心竞争力；二是因为企业拥有知识资产，相应地会改变企业的财务结构，进而影响或提升企业的核心竞争力。

二、研究内容与研究路线

全球经济正经历着一个根本性的转变，这个转变使得决定企业存在的基础从传统的财务资产变为知识资产。与之相对应的是，企业之间的竞争态势已经从传统金融资本积累、物质资本投资和规模扩张转向人力资本、组织能力、客户价值

等知识资产的获得,知识资产成为企业价值增长的驱动因素的现实对企业管理理论与方法提出了挑战。知识资产对企业价值的贡献就是知识资产价值的体现,知识资产作为知识经济时代的企业财富创造的源泉,如何对其进行行之有效的计量和报告就成为摆在我们面前的一项艰巨任务。

(一) 研究内容

本研究以厘清国家创新体系建设与知识资产的关系为起点,以罗默(Romen)等的新增长理论为理论基础,以知识资产的内涵、知识资产的价值决定、价值贡献等为研究重点,并以实际案例、经验实证和数理实证等方法检验其研究结论,最后编制知识资产的价值报告。为此,研究内容从以下四个部分展开:

第一部分,基础理论研究。主要研究知识资产价值贡献测度的一般性理论问题,为后续研究奠定坚实的理论基础。包括第二章、第三章和第四章。其中,第二章主要阐述了新经济增长理论与知识资产的关系,说明了在知识经济时代,经济发展的主要驱动力是知识资产;第三章主要是对现有研究成果的梳理与总结,提出了研究应解决的主要问题;第四章主要是对知识资产本身基本理论问题研究,界定了知识资产及其特征,从而为本研究限定了边界。

第二部分,知识资产价值贡献理论模型研究,从理论上分析企业知识资产的价值创造过程。包括第五章、第六章和第七章。其中,第五章主要研究知识资产的价值决定,即知识资产本身的价值决定机理和价值量的决定因素;第六章主要研究知识资产价值创造的原理及其对企业价值贡献;第七章是在理论分析的基础上,采用实证模型验证其基本结论。

第三部分,知识资产价值贡献实证分析。本研究通过案例研究、经验实证和逻辑实证等方法,在收集大量数据,对知识资产与企业价值贡献的关系做了实证性的分析,通过现实的数据进一步验证了提出的结论,知识资产对企业价值创造有直接的推动作用。如同资本和能源取代土地和劳动力一样,独立于财务资本又能够转化为财务资本的非物质形态知识资产,正在取代货币资本和能源成为企业财富的主要源泉。也就是说,知识资产正在逐渐成为企业价值增长的核心驱动因素。包括第八章、第九章和第十章。其中,第八章测度企业知识资产的价值贡献。通过运用二元语义模糊数学以及层次分析法构建了企业知识资产价值贡献测度的框架和具体方法。管理大师彼得·德鲁克明确指出,我们无法管理我们不能衡量的事物。知识资产作为企业价值创造的关键性因素,如果不能很好地管理则不利于企业价值的创造和发展,而对其进行有效的测度是关键。由于知识资产的内涵和外延都比较丰富,简单直接地测度尚不能满足企业管理和外部报表使用者的要求。故本研究提出对于企业管理者而言,应在整体上把握企业知识资产的状况,并通过整体的分析得到企业知识资产各个因素的情况进行有效的管理,从而

有利用于企业价值的提升。对于外部信息使用者而言,更应注重对知识资产企业价值整体贡献的价值测度,突出知识资产对企业未来价值贡献性。第九章以 IT 行业为例,进一步阐述知识资产对企业核心竞争力的贡献。第十章则是从财务结构的视角进一步分析了知识资产对企业核心竞争力的价值贡献。

第四部分,企业知识资产价值报告研究。由于现行会计准则和知识资产所具有的特性,使得企业知识资产相关信息在很多情况下游离于报表之外,不能被报表使用者所获知,这显然不能满足信息使用者的需要。本研究对知识资产价值报告的理论基础进行了分析,对比了国内外知识资产相关信息披露的实际情况,在博弈的基础上分析了企业与外部报表使用者之间在知识资产信息披露问题上的矛盾,最终尝试性地构建了一套企业知识资产价值报告体系。

除此之外,本研究还根据第十章实证研究的结果对我国上市公司核心竞争力进行了排序作为其附录。

(二) 研究路线

本研究从国家创新体系建设与知识资产的关系入手开始研究,采用理论分析、案例分析、实证研究等方法,最后得出其研究结论。相关研究内容与研究路线如图 1-1 所示。

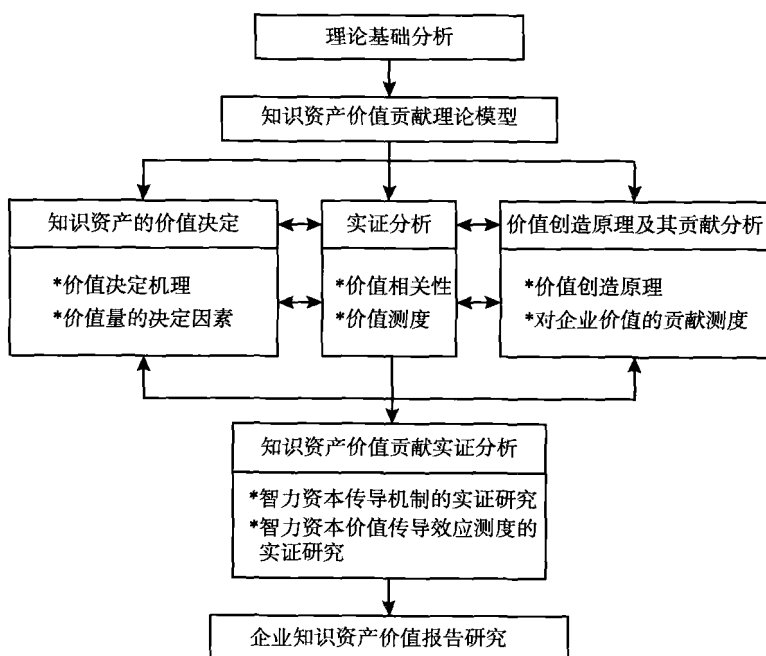


图 1-1 研究路线

三、研究方法与研究创新

(一) 研究方法

本研究研究过程中运用了多种研究方法,其中包括文献研究法、对比分析法、定性分析与定量结合,以及运用到了层次分析法和模糊数学、博弈论等多种分析方法,做到理论和实践结合,使研究结论更具说服力。

1. 文献研究法

文献研究法主要指搜集、鉴别、整理文献,并通过对文献的研究,形成对事实科学认识的方法。知识资产对我国研究领域而言,还是一个比较新鲜的概念,对此的大量研究兴起于国外,故本研究在研究过程中搜集、查阅了大量相关的资料,特别是国外的大量文献,并对此进行了细致的分析。

2. 对比分析法

对比分析法也称比较分析法,是把客观事物加以比较,以达到认识事物的本质和规律并做出正确的评价。对比分析法通常是把两个相互联系的指标数据进行比较,对于认识事物的本质而言,是一种科学的研究方法。因此,本研究运用对比分析的方法将国内外对知识资产的相关概念及内涵做了系统的比较和分析,找到知识资产的本质。在研究国内外知识资产披露问题上也使用了该方法,比较分析了我国知识资产信息披露的不足。

3. 系统分析法

系统分析方法是指把要解决的问题作为一个系统,按照事物本身的系统性对系统要素进行综合分析,找出解决问题的可行方案的咨询方法,是一种立足整体、统筹全局、使整体与部分辩证地统一起来的科学方法。本研究在对知识资产企业价值报告问题上采用了该方法,从整体上把握企业知识资产价值贡献的相关信息披露,在主表设计上首先选择披露 Tobin Q 值、EVA 以及知识资产价值贡献率这几个综合指标,然后在从各个局部要素考虑知识资产的信息披露。

除上述研究方法外,在研究过程中,本研究还将定性研究与定量研究方法结合起来研究。所谓定性研究,常识性来说是相对于定量研究而言的,它是一种非数量化的,非统计化的研究。本研究对知识资产和企业价值相关性问题进行了深入系统的定性分析,在进行定性研究后,采用模糊数学模型对影响企业价值贡献的知识资产进行数量分析验证,对识别出来的知识资产进行了实证研究,并使用

SPSS 和 STATA 等社会科学统计软件对相关模型进行实证分析。

（二）研究创新

本研究从明确知识资产是经济发展的主要驱动力入手，采用理论分析、实地调研和实证研究等方法，综述了现有的研究成果并从中得到启发，界定了知识资产的内涵与外延，为后续的研究限定了边界，辨析了知识资产与相关概念的关系，明确了知识资产在经济发展和企业生存与发展中的重要地位，构建了企业知识资产价值贡献的基本模型，验证了知识资产对企业的价值贡献，提出了国家创新体系建设与企业知识资产管理的辩证关系，实验了知识资产与企业核心竞争力的关系，搭建了企业知识资产的报告体系。这些研究的创新主要体现在如下三个方面：

一是在理论探究上的创新。本研究以新经济增长理论为基础，从价值创造理论、经济学理论、公司治理理论、博弈论、因子分析法和层次分析法对知识资产与公司价值之间的关系进行理论分析。

二是知识资产价值贡献测度方法的创新。本研究将企业知识资产价值贡献的测度与企业增加自身价值的最终目标有机结合，从知识资产的资本属性入手分析知识资本的价值链，提出由价值创造潜力和价值提取能力两阶段构成的企业价值导向的知识资产动态测评方法。

三是明确测度了知识资产各要素对企业的价值贡献。本研究认为，企业价值既包括企业的现有价值又包括企业的成长价值，从企业成长的角度来分析知识资本对企业价值的影响因素，就应该更多看重影响企业未来价值的因素。而现有的研究更多的是从财务的角度进行测量和研究，不能清楚地反映出企业价值的增长机制和途径。本研究将重点探究知识资产所拥有的使公司价值迅速增长的能力，这种能力不仅指企业的规模扩张还包括企业盈利能力和企业可持续发展的能力，所以本研究中的企业价值的衡量是综合性的，而不单纯指公司财务方面的指标。在深入探讨知识资产各要素动态关系的基础上来研究其与企业价值之间的关系，兼顾知识资产的测度问题。

四是案例研究、经验研究和实证研究相结合。尤其是验证了企业知识资产与企业价值的关系，知识资产与企业核心竞争力的关系。检验了企业必须拥有高质量的知识产权才能保证企业的长盛不衰。

四、创新与国家创新体系

前已述及，创新是一个民族进步的灵魂，是国家兴旺发达的不竭动力（江泽民，1995）。因此，在本研究中，首先就必须明确创新与知识资产及其国家创新

体系建设的关系。

（一）创新

创新（Innovation）作为经济学概念，是指具有经济意义上新的创造。创新一词最早可追溯至 1912 年经济学家熊彼特（Schumpeter）在其所著的《经济发展理论》中提出的创新概念。他认为，创新是建立一种新的生产函数，即实现生产要素的一种从未有过的新组合，创造一种新的产品，采用一种新的生产方法，开辟一个新的市场，取得或控制一种新的供给来源，以及实现一种新的产业组织方式或企业重组。^① 在熊彼特看来，创新是一个社会过程，而不仅仅是一种技术的或者经济现象。技术上的成功并不能保证市场上的成功，即技术只是实现市场应用的必要而非充分条件。成功的创新必须同时满足技术和市场的条件，它是技术和市场交叉作用的结果，创新的成果必须同市场联合起来一同发挥作用，这里的创新的成果是一种知识资本。创新不是一个纯技术或纯市场的过程，它是由两种不同力量相互作用以一种微妙而不可预测的方式进行的过程（Kline and Rosenberg, 1986）。简而言之，创新就是创造的过程，就是现实人无我有，人有我优的状态。“创新”的基本意义在于把技术和经济结合起来，熊彼特认为，经济的长周期发展是因为把关键的新技术引入了经济体系，他对（技术）发明和（技术）创新做了极其重要的区分，从此创新就被纳入到经济理论中，发明是关于新的或改进装置、产品、工艺或系统的思想、草图或模型，发明常常被专利保护，但是不一定会带来技术创新。创新在经济学的意义上是新产品、工艺、系统或装置实现了第一次商业交易，尽管这一词也被用来描述整个过程。^② 后来，技术创新经济学研究者把创新的含义推广，包括技术扩散和应用，而不单单是技术第一次得到商业利用。

熊彼特还首次对“发明”和“创新”的概念进行了区分。他认为，只要发明还没有得到实际上的应用，那么在经济上就是不起作用的。熊彼特将新组合的实现称为“企业”，把职能是实现新组合的人们称为“企业家”，并且指出，发明或发现只有在其创造经济或社会价值时才能称为创新。

（二）国家体系

弗里德里希·李斯特（Freidrich Liszt, 1789 ~ 1846）从国家的视角来研究后进国家的政治经济发展问题以及后进国家在激烈的国际经济竞争中所应该采取的政治经济对策，率先提出了“政治经济学的国家体系”概念。在其《政治经济

^① 熊彼特：《经济发展理论》，商务印书馆 1991 年版，第 73 ~ 74 页。

^② Freeman, C. The Economics of Industrial Innovation, Second Edition, Frances Pinter, London, 1982: 7.