



大连理工大学应用经济学前沿系列丛书

Frontiers in Applied Economics of Dalian University of Technology

动态环境下新创企业成长绩效 提升理论、机制与实证研究

Growth Theory, Mechanism and Empirical Research of
New Venture performance Under Dynamic Environment

刘井建 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press



大连理工大学应用经济学前沿系列丛书

Frontiers in Applied Economics of Dalian University of Technology

大连理工大学管理与经济学部学术出版基金资助

高等学校博士点专项科研基金（新教师类）项目资助（20112304120010）

中央高校基本科研业务费专项资金资助项目资助（DUT13RW418）

动态环境下新创企业成长绩效 提升理论、机制与实证研究

**Growth Theory, Mechanism and Empirical Research of
New Venture performance Under Dynamic Environment**

刘井建 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

动态环境下新创企业成长绩效提升理论、机制与实证研究 / 刘井建著. —北京: 经济科学出版社, 2013. 9
(大连理工大学应用经济学前沿系列丛书)
ISBN 978 - 7 - 5141 - 3798 - 9

I. ①动… II. ①刘… III. ①企业成长 - 企业绩效 - 研究 - 中国 IV. ①F279.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 223955 号

责任编辑: 刘明昭 李 军
责任校对: 苏小昭
版式设计: 李 杰
责任印制: 王世伟



动态环境下新创企业成长绩效提升理论、机制与实证研究

刘井建 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](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

天猫网店: 经济科学出版社旗舰店

网址: [http://jjkxcbs. tmall. com](http://jjkxcbs.tmall.com)

北京盛源印刷有限公司印装

787 × 1092 16 开 12.25 印张 200000 字

2014 年 1 月第 1 版 2014 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3798 - 9 定价: 28.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换。电话: 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前言

新创企业是经济活动中最重要、最活跃的组织形态，是社会经济发展的活力之源。随着管理型经济向创业型经济的形态转型，企业家精神逐步成为经济增长的关键动力，新创企业在经济发展中的作用也日益提高。由于受到金融危机的影响，导致了成熟企业的萎靡与经济衰退，而新创企业的建立为经济发展注入了新的活力。在信息经济、网络经济和知识经济的作用下，企业竞争环境已从相对稳定的静态环境转向日益复杂多变和充满不确定性的动态环境，复杂的动态竞争环境对新创企业的生存和发展提出了更高要求。促进创业活动、实现新创企业的健康成长成为当前学术界、业界和政府关注的焦点之一。

本书立足于新创企业的创生和成长的主要问题及环境的动态特征，采用理论研究、规范研究和实证研究相结合的方法，整合了新创企业成长绩效提升的相关理论和方法；以新创企业成长适应为切入点，提出基于资源基础观对新创企业成长阐释的不足，引入创业学习和动态能力，从能力的角度构建了动态环境下的创业学习和动态能力的新创企业成长的双驱模型；阐释创业学习和动态能力对新创企业成长绩效的提升机理，深刻揭示了二者的内在联系以及在解释新创企业绩效上的层次关系，实现对新创企业的研究由理论导向到现象导向的转变，使之指导新创企业成长实践更具有普适性、借鉴性；进一步地，探讨了其他组织要素，包括创新性、学习文化、吸收能力、组

织结构等，对新创企业成长绩效的提升命题与实证；最后从提高新创企业的内源性和外源性支持力两个维度提出了保障新创企业健康成长的策略体系。

我国新创企业的成长绩效水平普遍不高，对经济增长、就业水平和生产率提高的作用远未充分发挥，成为当前地方经济发展的瓶颈问题之一。在丰富创业管理理论的同时，本书力争为我国经济发展部门制定合理的新创企业建立与成长保障政策提供依据，完善我国新创企业管理机制，提高新创企业在区域经济发展中的溢出作用，为我国发展经济从而在未来竞争格局中处于更加有利地位提供强大的动力和支持。

最后，感谢大连理工大学管理与经济学部学术出版基金的大力资助，同时，本书还受到教育部高等学校博士点专项科研基金项目（新教师类）（20112304120010）和教育部人文社会科学研究（青年）项目（09YJCZH025）的资助。

刘井建

2013年9月

目

录

第1章 绪论	1
1.1 写作的背景、目的和意义	1
1.2 国内外相关研究动态	4
1.3 总体思路和研究方法	15
1.4 创新与发展	18
第2章 我国新创企业成长现状及存在问题分析	20
2.1 新创企业的界定、类型特征及成长过程	20
2.2 我国创业活动开展现状分析	27
2.3 我国创业活动中存在的问题分析	36
第3章 动态环境下新创企业成长绩效影响要素的构成分析	42
3.1 动态环境下新创企业成长影响要素识别的研究视角	42
3.2 动态环境下新创企业成长的影响要素——资源视角	43
3.3 动态环境下新创企业成长的关键要素——能力视角	48
第4章 动态环境下新创企业成长适应及驱动模式的提出	53
4.1 动态环境下新创企业成长适应的不同理论阐释	53
4.2 动态环境下新创企业业务模式调整及成长适应性	58

4.3	动态环境下新创企业成长绩效提升的驱动模型·····	62
第5章	基于创业学习的动态环境下新创企业成长 绩效提升机制 ·····	68
5.1	动态环境下新创企业成长对创业学习的动机需求·····	68
5.2	动态环境下新创企业成长中的创业学习模式·····	73
5.3	动态环境下创业学习对新创企业成长绩效的 提升模式·····	77
5.4	动态环境下创业学习对新创企业成长作用的 案例及启示·····	81
第6章	基于动态能力的动态环境下新创企业成长 绩效提升机制 ·····	88
6.1	动态能力的内涵、特征及功能作用·····	88
6.2	动态环境下新创企业动态能力的本质及 资源基础的演化·····	92
6.3	动态环境下动态能力对新创企业成长的资源创 造机理·····	94
6.4	动态环境下动态能力对新创企业成长绩效提升的 过程机理·····	101
第7章	动态环境下新创企业成长绩效提升的 实证分析 ·····	107
7.1	基于SEM方法的量表开发、问卷设计及数据搜集·····	107
7.2	创业学习对新创企业成长绩效提升的 实证结果及分析·····	109
7.3	动态能力对新创企业成长绩效提升的 实证结果及分析·····	118
7.4	对新创企业成长绩效提升整合模型的 实证结果及分析·····	127

第 8 章 其他组织要素对新创企业成长绩效提升的 机制分析	134
8.1 问题的提出	134
8.2 组织要素对新创企业成长绩效的影响机理	135
8.3 研究设计、样本检验和分析结果	140
8.4 对实证结果的讨论与管理意蕴	147
第 9 章 保障动态环境下的我国新创企业成长的对策	151
9.1 提升动态环境下新创企业成长的内源性支持力	151
9.2 提升动态环境下新创企业成长的外源性支持力	159
第 10 章 结论、启示与未来研究方向	168
10.1 主要研究结论与启示建议	168
10.2 研究局限性与未来研究方向	172
参考文献	173

第 1 章

绪 论

1.1 写作的背景、目的和意义

1.1.1 写作的背景

当前，国内外对创业研究达到了前所未有的热潮，“自我就业”的理念深入人心，创业已成为一种文化。在我国经济、社会转型过程中，渐进式增量改革导致了“寻租”与冒险行为，区域经济的快速发展与差异以及技术的变革产生了许多创业机会；经济形态由“管理型”向“创业型”转换，企业家精神和创业活动逐渐成为经济发展的关键动力。由于受到全球性金融危机的影响，致使大中型成熟企业的萎靡与经济衰退，而新企业的建立为经济发展注入了新的活力。在信息经济、网络经济和知识经济的作用下，企业竞争环境已从相对稳定的静态环境转向日益复杂多变和充满不确定性的动态环境，复杂的动态竞争环境对新创企业的生存和发展提出了更高要求。

近年来，区域孵化器、大学科技园、科技创新基地等的涌现促进了新创企业的迅速发展和成长。然而，在新创企业成长过程中，由于诸如资源基础薄弱、规模过小、组织技术能力不足、内部资源缺乏、声誉与合法性不高、新任务学习成本高、新产品品质低、外部网络关系不健全、企业产品或服务品质不可靠等内在的“新颖性劣势”（liability of newness），以及外部政策供给不强、风险投资不发达、社会化服务体系尚未形成、高科技园区建设和新创企业孵化机制不完善等缺陷，新创企

业表现出非常高的死亡率。我国高技术新创企业的平均寿命只有 2.6 年(王晓飞, 2001)。如何促进新创企业的适应性和成长性问题已成为学术界、业界和政府的研究焦点,也是当前创业研究领域较为薄弱的环节。

受到金融危机的影响,全国就业形势十分严峻,鼓励自主创业,成为解决该问题的一项重要举措。2009 年 6 月,国家出台了《创业带动就业工作的指导意见》,随后各级政府也相继出台了许多优惠政策,涉及融资、开业、税收、创业培训、创业指导等诸多方面。如以黑龙江省为例,采取了许多措施,2009 年 4 月,针对高校毕业生就业难,黑龙江省制定了多项优惠政策,鼓励毕业生自主创业,降低毕业生自主创业的门槛,毕业生创办企业首次出资额允许为零,毕业两年以内的毕业生从事个体经营,三年内免收管理费、登记费和证照类等行政事业性收费,对毕业生从事个体经营或创办企业实行税收优惠政策,扩大小额贷款规模等;2009 年 5 月,人民银行哈尔滨中心支行出台了《关于支持黑龙江省返乡农民工创业贷款的指导意见》,提出将引导和鼓励金融机构加大对返乡农民工信贷支持力度,对有创业愿望、创业能力和创业项目的返乡农民工提供小额担保贷款等政策扶持,并给予优惠利率;佳木斯、大庆等城市也建立了“创业带就业工程”,鼓励和引导更多的人员投身创业活动,推动国家级创业型城市的建设。

由于受到政策因素的推动,我国一大批新创企业得到迅速发展和壮大,这些企业机制灵活,市场适应性好,科技含量高,尤其是在技术创新的效率和活力方面有着独特的优势,已经成为科技成果转化、实现技术创新的重要载体,促进经济稳步增长的重要支撑。但是,我们也应清楚地看到,在新创企业创业成长过程中,外部环境方面存在着政策供给有待加强、风险投资业不发达、社会化服务体系尚未形成、高科技园区建设和新创企业孵化机制有待完善等问题,新创企业也存在资源基础薄弱、智力资本缺乏、信息不对称、外部网络关系不健全、产权模糊和家族制、企业融资困难、成长动力不足等劣势,阻碍了新创企业的健康成长。因此,开展动态环境下新创企业成长绩效提升理论、机制和实证研究,不仅为新创企业的适应性和成长性提供了具体的发展策略,解决了现实存在的问题,促进了新创企业持续、健康、快速地发展,而且为区域经济发展注入了新的活力,实现产业结构升级举足轻重。

1.1.2 写作目的和意义

由于受到金融危机以及“新颖性劣势”的影响,新创企业的成长绩效水平普遍较低,对经济增长、就业水平和生产率提高的作用远未充分发挥,成为当前地方经济发展的瓶颈问题之一。增强新创企业的战略性作用,根本在于如何在动态环境下提升新创企业的适应性和成长性。基于此,本书从基础性、理论性的层面出发,结合案例分析和问卷调查,探析新创企业生存成长的深层规律和内在机制,力争为一般性的中小新创企业的健康成长提供指导,同时也兼顾对一些创业型在位企业的借鉴作用。本书的研究意义体现在三点:

1.1.2.1 理论意义

创业研究在广度和深度上均已取得了长足进步,其重点也由创业机会识别、资源获取等逐渐转向新创企业成长过程的管理。本书紧紧把握这一传承脉络和思路,建立了动态环境下的资源能力、生产性机会和组织学习的新创企业成长适应机理模型,并进一步明确动态能力和创业学习对新创企业成长绩效的提升模式和整合关系,深刻揭示了二者的内在联系以及在提升新创企业成长绩效上的层次关系及作用机理,不仅丰富了创业管理理论,而且将研究结论以政策建议或咨询报告的形式有选择性地递交经济发展部门,为政府合理的新创企业建立与成长保障政策提供依据,完善新创企业管理机制,提高新创企业在区域经济发展中的作用。此外,研究结论也为以企业家为代表的企业精英和新创企业的成长提供参考。

1.1.2.2 实践意义

近几年掀起了创业研究的热潮,自我雇佣的理念深入人心,创业已成为一种文化。政策制定者认为,创业是解决诸如失业、产业结构扭曲等问题的良药,是经济衰退的“救赎”之道。新创企业,创业活动的载体和实现方式,是社会经济发展中最具创新动力、最活跃的经济单元,成为推动技术进步、促进产业结构升级的关键力量。自20世纪90年代以来,大型企业的“核心能力”聚集倾向不断增强,收入、财富

的增加提高了对产品多样化的需求,大批新创企业如雨后春笋,成为各种新兴产业的缔造者,创造“新经济”的主要力量。然而,我国学者对当前复杂动态环境下新创企业成长绩效的研究仍没有形成完整的体系,对区域经济发展的作用还远未体现。

1.1.2.3 经济社会意义

新创企业的建立为经济发展输入了新鲜血液,为社会提供了许多就业机会,促进了经济的持续增长。对新创企业展开研究有利于提高新创企业的数量与质量,优化科技发展资源的配置,积极培育新创企业孵化基地,制定合理的创业政策,保障新创企业的健康成长。尤其是依托高校的大学科技园区的衍生企业,提高了大学在区域经济发展中的知识溢出效应,实现了将大学先进技术转变为市场竞争优势,推动区域经济的发展,增强经济发展的核心能力与国际竞争力,提高工业产业的经济效益,为经济发展在未来竞争格局中处于更加有利地位提供强大的动力和支持。

1.2 国内外相关研究动态

1.2.1 国外相关研究

新创企业(new venture)是处于发展早期阶段的企业。全球创业观察(GEM)报告认为,新创企业是成立时间在42个月以内的企业。新创企业具有较高的出生率,同时具有较高的失败率。研究表明,约50%的新创企业仅能存活1.5年左右,存活6年以上的通常不到30%。资料显示,美国硅谷地区的新创高技术企业,存活期为1~3年的占60%~70%,仅有约5%的新创高技术企业进入成熟期。英国一项调查表明,存活3年或以上的新创企业约占64%(Coster and Bulter, 2005)。斯汀康比(Stinchcombe)将新创企业高死亡率这一现象归因于“新颖性劣势”(Aspelund et al., 2005; Hager et al., 2004; Amason, 2006; Shepherd et al., 2000)。

关于新创企业成长过程机理的研究已经取得了许多代表性的著作,

马廷 (Martyn, 2005) 则认为新创企业的演化过程可以从技术战略的变化进行描述, 其中创新和变革是推动新创企业不断演化的表现形式 (Martyn, 2005); 其次, 在成长路径方面, 朴和裴 (Park and Bae, 2004) 开发了新创企业战略的三维整合框架, 检验了新创企业国际化的动态模式和演化路径。比较而言, 最具影响力的当数生命周期理论和创新理论对新创企业演化过程研究的贡献 (Hanks, 1993; Druilhe and Garnsey, 2004; Siggelkow and Levinthal, 2005; Andries and Debackere, 2006)。

1.2.1.1 新创企业成长使能要素

新创企业成长使能 (enabler) 要素的研究主要回答新企业在创建时期 (种子期和发展期) 如何培育和发展的问题。为新创企业早期的适应性和成长性研究, 资源基础观 (resource-based view) 提供了必要的工具。近年来, 许多学者采用资源基础观研究创业过程 (Morgan et al., 2006; Ainuddin et al., 2007; Lia and Chen, 2008) 和新创企业战略行为 (Lichtenstein and Brush, 2001)。根据学者对资源基础观的研究, 资源可以概念化为一组资源和能力 (Barney, 2001)。具有价值性、稀缺性、独特性和非替代性的资源簇 (bundle), 是动态环境下组织生存能力的先决因素。因此, 创业过程是企业家获取与开发资源的过程, 新创企业在很大程度上是由企业家获取资源的特性决定的 (Aspelund et al., 2005)。

资源基础观为分析与检验初始资源和新创企业生存的关系以及新创企业成长使能要素提供了一个基础性框架。虽然环境对组织生存的影响已经得到了广泛的支持, 研究表明成功的内部资源管理可以显著提高新创企业绩效及生存的可能性, 这对动态环境下的新兴产业中的新企业尤为明显 (Birley and Stockley, 2000)。初始资源管理决策对新创企业的生存与发展具有特殊的意义, 博伊科 (Boeker, 1989) 和班福德 (Bamford et al., 1999) 的研究也表明, 在组织创立阶段的早期决策和创立条件对企业发展路径、战略选择与长期绩效都会产生持久的影响。从资源基础观的视角, 海顿 (Hayton, 2005) 认为高技术新创企业的智力资本是竞争优势的独特来源, 它通过降低风险, 提高从创新和投资中的回报而推动创业, 并将智力资本分为人力资本、知

识产权和声誉资本三个维度,利用 237 家高技术新创企业验证了智力资本是持续竞争优势的源泉,也是技术发展和经济增长的保证。朱马和佩恩(Juma and Payne, 2004)将智力资本分为人力资本和结构资本,阐释智力资本对财务绩效的影响,并引入了企业间合作关系对二者关系的调节作用。

然而,阿斯佩隆德等(Aspelund et al., 2005)指出,对新创企业生存的研究文献相对较多,而在企业层面上的组织条件与环境因素对新创企业绩效影响的研究却相对较少。由于缺乏长期性数据的研究,或者由于对初始条件和管理决策存在测度上的困难,许多对处于创立或起步阶段的新创企业的研究仅仅局限于概念性的描述。特别地,关于初始资源能否融合到技术与创业团队之中,能否提高新创企业的长期生存与发展的研究仍然较少。

在战略管理方面,初始组织战略对新创企业生存与发展影响的研究也颇受关注。例如,扎赫拉和波涅(Zahra and Bogner, 1999)指出在动态环境中技术战略是企业战略的重要维度,新创企业尽管受到资源稀缺性的制约,但仍要把握技术变化的趋势,并实证研究了技术战略和新创企业绩效之间的关系。纳米比桑(Nambisan, 2002)剖析了高技术新创企业对互补产品整合与初始技术战略的关系,认为客户更多地强调跨产品整合,新创企业的成功很大程度上依赖于整合与核心产品相关的互补产品的能力。布鲁斯(Brush, 2008)则检验了先导型战略对创业成功的重要作用,认为在全球化环境中成功的企业家必须精通三种核心战略——勾绘清晰的远景、创造性地管理资金和利用社会技巧吸引资本家参与。

由于资源基础观过分依赖均衡分析和静态分析,缺乏对资源产生过程的分析,是一种静态环境下的能力理论。传统的资源基础观过度强调战略思想的作用,无法解释在动态市场条件下,企业长期竞争优势的来源(Foss, 1997)。近年来,对战略联盟和公司间关系的信赖度有了较高的提升,因此,网络环境中的外部协作成为许多新企业采取的核心战略(Lorenzoni and Lipparini, 1999)。然而,资源基础观并没有重视涉及有关网络、组织间关系等在企业竞争能力发展过程中的作用。

1.2.1.2 新创企业成长适应机理

不同的研究视角对新创企业成长适应的阐释存在差异。对新创企业的成长适应和绩效提升的研究一般可以分为两个层面：一是从企业内部探析如何进行有效的资源配置提高绩效；二是从社会网络的角度出发，挖掘不同角色主体、环境对新创企业绩效的影响。本书则从不同理论视角出发，重点剖析创业学习和动态能力理论对新创企业绩效的提升功能，同时对其他一些研究视角进行简要评述。

(1) 创业学习与新创企业绩效提升

企业家通过学习不断克服企业成长中的难题，增加知识积累，并整合、构建与重组企业的内、外部能力以响应环境变化（Teece et al., 1997）。创业学习通常认为是不断获取、发起和管理新企业知识的持续过程（Politis, 2005）。部分学者认为创业学习主要关注企业家获取、释义并利用知识的过程，强调“经验学习”在创业过程中的作用，不包含组织学习理论中的知识扩散。创业学习在企业成长过程中的作用得到了认可，尤其在动荡环境中，企业家的先验知识对未来创业活动具有重要作用，是新创企业成长的关键环节。如斯派瑟（Spicer, 2006）通过经验证明，主动的高阶学习导向能够产生卓越绩效。萨德勒-史密斯等（Sadler-Smith et al., 2000）的研究表明，可以从一定的学习行为模式解释小企业成长速度的快慢，可以从学习角度分析一些小企业衰退的原因。知识资本确立了企业成长的形态和轨迹。肖珀德等（Shepherd et al., 2000）认为新创企业在市场、产品和管理等维度新颖性的降低，本质是信息搜集与传播过程，通过不断学习而降低风险，从而提高企业生存的可能性。

创业学习对新创企业绩效的提升途径也受到许多学者的关注。迪金斯和菲里尔（Deakins and Freel, 1998）将创业学习的研究方法分为两类：一是企业家品质及对经济发展作用过程的概念性方法；二是企业家个性品质的心理学方法。然而，这些方法本质上是静态的，通常认为成功的企业家拥有许多内在的个性品质，但没有揭示出创业过程的动态性本质。从创生到起步阶段，以及后期的变革和发展，企业家需要不断通过学习改变行为。盖特伍德（Gatewood, 1995）认为成功的企业家是热

切的学习者。将变化作为学习的良机,才能够不断适应动荡的新环境。曼(Man, 2006)则将创业学习研究概括为经验方法、认知/情感方法和网络方法。

近年来,创业学习研究呈现多元化的趋势,瑞伊(Rae, 2006)总结了创业学习的理论发展,将创业学习的理论研究视角分为五类。然而,先期的创业研究主要针对企业家,强调企业家品质的重要作用,而瑞伊(2006)指出,创业学习是新创企业发展的基础和主要部分,对人、社会和行为方面的学习应当与经济方面一样受到关注,麦克弗森和霍尔特(Macpherson and Holt, 2007)也指出,企业成长是由人力资本、社会资本、组织体系和知识网络共同推进的。

(2) 动态能力与新创企业绩效提升

战略管理的资源基础观在过去二十年里成为了主流观点,但也饱受指责。反对者认为资源基础观过于注重内部,缺乏动态的观点(Foss, 1997)。提斯等(Teece et al., 1997)在过程、位势和路径等概念基础上增加了动态观点,提出了动态能力框架。这一发展扩大了资源基础战略的应用范围,使之也适用于快速发展和高度竞争的环境之中。面临的难题也激励企业创造促进成长的技术能力和市场能力,弥补初期资源和能力的不足,并不断识别、创造和利用新机会,获取、动员、组合、架构与重新组织内部或外部网络资源,使之与新机会相匹配,不断克服成长难题,实现新创企业的持续成长。动态能力是对资源基础观的补充和创新,兼顾企业的内部和外部环境考察企业战略,同时将一些新资产,如制度资产、市场资产等纳入研究范畴。

根据资源基础观,企业通过配置有价值的资源而获取并保持竞争优势,资源积累也是决定企业成功的关键。在动态环境中仅仅研究新创企业资源和绩效的关系容易产生错误的结论,而动态能力,即将整合、建立和再配置内外部资源和能力作为应对动态环境的手段,成为决定企业绩效的关键。吴(Wu, 2006)针对244家中国台湾信息技术企业的研究发现,在动态环境中,无论是自有资源还是资助资源并不直接影响绩效,而是通过动态能力影响绩效水平。吴(2007)的另一项针对中国台湾高技术企业的研究表明,动态能力在帮助利用创业资源提升新创企业绩效方面是非常显著的,并且动态能力调节创业

资源和绩效的关系。

动态能力视角是战略管理研究中的重要领域，不仅聚焦于资源组合，而且关注企业资源的时间变化以适应变化的商业环境。波卡德利和马格努森（Boccardelli and Magnusson, 2006）应用战略的动态能力框架在理论和经验上分析创业活动，通过对瑞典 59 家新创企业资源和市场需求的战略匹配模式的分析，结果表明根据需求而转换市场目标的新创企业，生存的可能性更高，必须对资源灵活运用，在早期将动态能力作为一种桥梁，对现有资源进行再释义和组合，促进与市场环境需求的协同。首次公开发行人（IPO）以后，新创企业竞争更为激烈，检验和政府规制更加严格。资源基础的薄弱和外部环境的威胁对新创企业的生存和成功提出了更高要求，而动态能力相对于创业能力对新创企业绩效提升的功能性更强。亚瑟和布森尼兹（Arthurs and Busenitz, 2006）阐释了风险资本家如何提高新创企业的动态能力以应对资源基础的薄弱和外部环境的威胁，并采用配对的方法，检验风险资本家支持和非支持的新创企业，结果表明风险资本家支持的企业在产品开发与管理方面显示出更高的动态能力，经济增长幅度更快。

目前，对动态能力在价值创造中的功能性的研究，存在不一致性、概念重叠和分歧等问题，扎赫拉（2006）系统梳理了在复杂、动态的外部环境中，开发和应用动态能力对保持企业竞争优势在理论和实践上的重要意义，并分析了与实体能力的异同，以及组织知识和技术对之的调节作用，结果有助于描绘新创企业和成熟企业在动态能力上的关键区别，揭示企业之间的战略异质性的关键源泉。

经典的动态能力观认为动态能力是改变能力的能力，使企业动态地适应复杂变化的环境，是企业整合能力，是可以确认、明确的流程或常规惯例的集合体，通过价值创造战略使企业适应快速变化的环境。卡卡蒂（Kakati, 2003）观察认为，企业在新兴市场中开发新产品，不仅是因为企业具有了必需的技术和管理技巧，刺激市场增长，而且适应了变化的客户需求。研究也表明，能够根据市场改变而转变策略的新创企业在早期阶段的存活率更高（John, 2005）。因此，动态能力与曾经提出的以资源获取和转化为中心的模式明显不同。相反，在起步阶段动态能力表现为一种营造（bricolage）能力，即对现有资源进行重新释义与结合，从而提高与市场环境需求的一致程度。但是，动态能力对新创企业