

- ▶ [论文投稿](#)
- ▶ [关于论文发布证明](#)

## 相关链接

- ▶ [学术活动厅](#)
- ▶ [专家讲座](#)
- ▶ [中华管理论坛章程](#)
- ▶ [个人专栏](#)



## 无形资产理论与国有企业的制度创新

韩刚(西安政治学院)

[摘要]以技术、品牌为代表的企业无形资产,是在企业发展过程中从有形资本中独立出来并且具有强大增值功能的一类特殊资本形态。本文在探讨无形资产的特征和运动规律的基础上,分析了无形资本的形成和发展与企业制度创新之间相互促动的关系,并以无形资产理论为依据,分析了我国国有企业中存在的影晌无形资产形成和发展的制约因素,提出了通过企业的制度创新,为无形资产的开发和经营提供操作平台的构想。

[关键词]无形资产 制度创新

在知识经济条件下,无形资产将取代有形资本成为企业发展的主导要素,这意味着企业要想在市场竞争中立于不败之地,就必须进行制度创新,为无形资产的发展壮大创造良好的制度条件。

### 一、传统资本理论的新拓展

无形资产就其本质而言,是在资本的发展过程中,从有形资本中独立出来的,不具有实物形态的资本。以技术、品牌、商誉为代表的企业无形资产具备了资本的一般属性,而且具有远比有形资本强大的价值增值能力。无形资产的特征和运动规律与有形资本有所不同,无形资产理论是对资本理论的新拓展。

1、无形资产的价值取决于个别劳动时间,一般具有较高的价值(或价格)。大多数无形资产是由劳动创造的,其中包含着大量的高风险、创造性的智力劳动,因而具有很高的价值。象特许经营权这样的无形资产,是“权利资本化”的结果,没有价值,但却有价格。从均衡价格理论来看,由于无形资产对企业有很高的效用强度,使其成为市场中一种稀缺的商品,因而有较高的市场价格。无形资产的创建,具有个别性生产的特点,不象一般商品那样可以成批重复生产,所以它的价值量应由个别生产者在个别生产中耗费的个别劳动来决定。实践中,企业在创建无形资产中的各种耗费,很难完整准确的计量,现在通行的做法,是用无形资产可能带来的收益,确定无形资产的价格。

2、无形资产使用的可重复性造成其产权容易被侵害。无形资产使用的可重复性表现为,它可以被一个主体反复使用和被多个主体同时使用,这使得无形资产被侵害的机会大大增加。加之无形资产存在方式的非实物性,造成产权主体对无形资产的独占能力弱化,因而无形资产的安全对法律有绝对的依赖性。

3、无形资产具有强大的增值功能。无形资产的增值能力源于它的强大的竞争功能和垄断能力。新技术可以数倍地提高劳动生产率，降低生产成本，提高产品的技术附加值，给企业带来超额利润。品牌、商誉、特许经营权等经营用无形资产，可以使企业的产品占有更高的市场份额，使同样质量的产品可以以更高的价格出售，使企业垄断某种产品的某个细分市场，从而使企业获得丰厚的利润。无形资产自身的增值过程，是一种典型的质量型而非数量型的资本增值方式，其价值可以在数量不扩张的情况不断地积累，这也是无形资产具有较高价值的一个重要原因。无形资产在使用过程中，本身并不发生有形磨损，有些无形资产反而可以自动增值。例如品牌资本，使用的次数越多，其知名度越大，价值越高。

4、无形资产与有形资本的良性互动，保证了企业的跳跃式发展。实现无形资产与有形资本的良性互动是无形资产经营的主要方式，即“有中生无，无中生有”。企业以有意识、有计划的有形资本的投入，催生和扩张无形资产，即所谓的“有中生无”。同时，企业应发挥无形资产的强大的增值功能，以无形资产带动有形资本增值，提高资本利润率，迅速扩张企业规模，即所谓的“无中生有”。无形资产作为一种价值存在，多数具有相对独立性，而且具有可重复使用的特点，企业可以通过资本市场用无形资产进行投资、出售、出租、特许经营，以实现其的价值或取得某种收益权。

## 二、无形资产理论呼唤企业制度的创新

1、无形资产是推动企业发展的核心要素。在工业化初期，以机器、设备、厂房为代表的有形资本是推动企业发展的核心要素，在企业生产经营中处于支配地位。此时，企业生产的技术含量较低，市场竞争的广度、深度和激烈程度有限，技术、品牌等无形资产在生产经营中处于辅助地位。随着科学技术的迅猛发展和经济的市场化、全球化程度的提高，市场竞争变得激烈而残酷，企业之间的竞争重心开始由生产环节转向产品开发环节和销售环节，技术、品牌等决定企业产品开发能力和销售能力的无形资产，逐渐从有形资本中独立出来，进而取代有形资本成为推动企业发展的核心要素。在知识经济时代，一个企业的竞争实力和发展潜力，将取决于企业拥有无形资本的质和量，以及管理和经营无形资产的能力和水平。新经济增长理论认为，好的想法和技术发明是经济发展的推动力，它是生产函数的内生变量，而且它不存在物质资源面临的有限性的约束，本身又能以低成本复制，因而资本收益递减的法则不再成立。对无形资产的开发和使用，大大缓解了企业发展对资源和环境的压力，空前地拓展了企业发展的空间。

2、无形资本的形成和发展，必然要求企业进行制度创新。当企业的发展主要靠有形资本的投入来实现时，企业的制度安排是以生产环节为重心的，企业的资本结构以有形资本为主体，企业的组织结构以生产组织为主体，企业的产权制度以无形资产产权制度为主要内容，企业的劳动力构成以工人为主体，企业的管理制度以对有形资本的管理为核心。当无形资产超越有形资本成为企业发展的主导要素之后，企业的制度安排则要围绕无形资产的开发和经营这两个重心来进行，这给企业制度带来的变化是全方位的，涉及上面提及的所有方面，这种变化过程就是企业制度创新的过程。

3、企业的制度创新，同时又促进了无形资本的形成和发展，大大地提高了企业的竞争力。所谓制度创新，就是指能够使创新者获得追加利益的现存制度

的变革。按照熊彼特的观点，创新是资本主义发展的根本原因，是企业家的基本职能，制度创新是企业创新的重要内容。创新活动使技术在企业生产经营中的地位越来越高、市场竞争变得越来越激烈，从而使无形资产从幕后走到了台前。那些始终保持着旺盛生命力的企业，正是那些无形资产的富有者和高水平的经营者，也毫无例外的是始终进行制度创新的企业。在过去的十几年里，这些企业都经历了大幅度的改组，特别是近年来，大公司之间的兼并联合令人瞩目，企业无形资产的规模越来越大，作用越来越突出。

4、无形资产理论对企业制度创新的导向作用。创新是一个破旧立新的过程，无形资产的发展为这种创新提供了强大的动力，无形资产理论为这种创新指明了方向。从前面的分析中，不难得出这样的结论，提高企业开发和运用无形资产的能力，应该成为企业制度创新的一个基本目标。拥有世界第一品牌的可口可乐公司，其可口可乐品牌和配方是企业最有价值的资本，而且还在继续为可口可乐公司创造着丰厚的利润。比尔·盖茨创造的微软神话更为我们昭示了这样一条真理，无形资产创造价值的能力是有形资本无法比拟的，知识经济时代将是无形资产的时代，无形资产将把企业带进一个更广阔的发展空间。

### 三、国有企业的制度创新为国有无形资产的有效开发和经营提供了操作平台

1、制约国有企业无形资产形成和发展的主要因素。无形资产意识淡漠、认识落后，是导致无形资产理论和实践低水平的主观原因。认识上的差距主要表现在：第一，无形资产存在意识淡漠。由于无形资产没有具体的实物形态，不易被人的感官感觉和把握，而且企业对无形资产的管理和运营也不太熟悉，这些往往使企业忽视无形资产的存在，甚至对其流失也视而不见。第二，无形资产的生产要素意识淡漠。在传统的观念里，企业的生产要素仅包括那些看得见、摸得着的东西，如土地和有形资本，而忽视了无形资产，更不能认识到无形资产是生产函数的内生变量，在企业发展中具有至关重要的作用。第三，对无形资产的功能认识还不到位。虽然企业对技术开发、品牌培育等的重要性的认识已有明显的提高，但是大多数企业还认为，技术开发和广告等的投入是企业的费用而不是投资，说明企业对无形资产的认识还有差距。

国有企业的资本结构、组织结构、人才结构的不合理以及企业所处的市场环境、政策环境和法律环境中的不合理因素的存在，都在影响着无形资产的形成和发展。这些因素之间的相互影响、相互制约又强化了这种不利影响，使无形资产的形成和发展面临重重障碍。第一，国有企业现有的组织结构，普遍仍带有明显的“生产型”特征，还没有质的改变，势必会限制企业无形资产的形成和发展。第二，收入分配中的平均化倾向，使从事无形资产开发和经营的企业人力资本，得不到应有的回报，结果导致人力资本供给的严重短缺。第三，国有企业人才的流动和使用，仍带有明显的行政化色彩，离“市场化”的距离还很远。在人力资本的选用和开发上，用行政手段是代替市场选择的做法是低效率的。第四，我国《公司法》中规定，股份公司以无形资产方式的出资，不得超过公司注册资本的20%，否则工商部门将不予注册。我国《企业会计准则》中规定的无形资产的核算范围、入帐价值的确认方法以及费用摊销方法等，导致无形资产帐内无价或帐面价值与实际价值严重背离。类似这样的制度安排，无疑是企业无形资产形成和发展的障碍。第五，

对国有无形资产监管不力。国有企业在与外商合资过程中，以及在兼并等资产重组过程中，存在不计算或低估国有无形资产价值的情况；国有企业的技术诀窍流失、专利技术被侵权、商业秘密泄露、名牌商标被假冒等现象的大量存在，造成国有无形资产大量流失。第六，国有企业无形资产的投资水平不高。一方面是不舍得投资，不敢冒风险。一方面是投资效率不高。比如，前几年中央电视台的广告标王之争，中标企业花费的巨额广告费用并没有给企业带来预期的收益，投资行为带有明显的盲目性和投机性，没有和企业有形资本的生产经营很好地结合，巨额投资开发出的是“泡沫”无形资产。

2、通过企业制度创新为国有无形资产的有效开发和经营提供操作平台。首先，要改革无形资产产权制度。明确产权主体、明晰权责边界，保证产权的可交易性是实现无形资产优化配置和使用的一般条件；反映无形资产特点，保证无形资产的安全，是实现上述目标的特殊条件。国有企业中建立的“法人财产制度”，为明晰国有资本的产权找到了有效的办法。现在的主要任务是，要逐步取消对包括无形资产在内的国有资本进入资本市场的限制，改善国有企业的资本结构。具体来说：一，除了与企业无法分离的无形资产（如商誉）和企业无法完全控制的无形资产（如供销网络），应允许可交易的无形资产进入资本市场；二，对于产权可以自然人化的无形资产（如专利技术、专有技术），不应片面强调其国有化或法人化，应鼓励国有企业的无形资产的结构中存在自然人产权，并赋予其与国有产权和法人产权平等的权利，这样可以鼓励技术创新，同时可以避免非自然人产权带来的交易费用，有利于企业的发展；三，应在法律的层次上明确国有企业在国有无形资产的安全和保值增值上的责任。通过产权制度的改革，解决国有企业中存在的无形资产产权模糊、产权主体错位和产权结构单一化的问题，将会改变国有企业中无形资产开发无动力、经营无活力、负责无能力的状况。

其次，要建立企业人力资本制度。如果说有形资本的积累主要依赖于大自然的恩赐的话，那么无形资产的发展壮大则主要依赖于人力资本。人力资本就是企业中进行创新活动的企业家和技术人员，他们虽然是人，但是他们所具有的创新能力却具有资本的功能。建立人力资本制度就是要承认他们的资本所有者地位，他们进入企业就是以人力资本对企业投资，虽然他们没有投入货币资本，但是应该拥有产权。相应的，他们的收益应该是投资收益，而不是工资。具体来说，就是要在企业的股份构成中设立人力资本股，其产权属于企业中的人力资本，并适当限制其转让或上市交易，以此作为企业人才激励制度和约束制度的基础。湖南袁隆平农业高科技股份有限公司，是我国在企业中建立人力资本股制度的代表，袁隆平院士拥有该公司的250万股份，占公司股本的5%，这250万股就是袁隆平院士人力资本投资，体现的是他所拥有的技术创新能力和“袁隆平”品牌的价值。我们认为，这种人力资本股制度比经营者年薪制更科学、更规范、更到位，因为它把分配制度完全纳入到股份制度中去了。

同时，要建立人力资本投资制度，包括人力资本的引入制度和开发制度。就引入制度而言，一，国有企业应打破地区和部门的条条框框，打破户籍甚至国籍的限制，依托人才市场而不拘一格引入人力资本。国家作为国有企业的最大股东，当然有权力选择企业的经营者，但选择的对象应该是市场中形成的企业家，而不应该是政府的行政人员；二，以人力资本股制度的建立为龙头，确立人力资本在企业中的特殊地位和权利，创造吸引人力资本的企业制

度环境；三，为人力资本充分发挥其功能创造宽松的环境和广阔的舞台；四，与引入制度相配合，建立相应退出制度，保证人力资本能进能出、能上能下。就开发制度而言，企业对人力资本开发要舍得投资，同时要建立人力资本投资的风险回避制度。企业要清醒地认识到人力资本投资意味着企业要放弃一些眼前的利益，而得到的将是长远的利益。企业可以依托院校培训和市场实践为企业开发人力资本，并把人力资本的引入和开发结合起来。

第三，要加强企业的无形资产开发组织和经营组织。企业无形资产的开发组织和经营组织，好比是企业的“两翼”，缺少任何一个会失衡，只有“两翼”丰满，富有力量，协调一致，企业才能展翅高飞。就技术开发而言，第一种模式是设立企业的研究所或研究院。其优点是技术的可转化性强、拥有自己的知识产权、能掌握竞争的主动权。第二种模式是与国内的高等院校或研究机构进行联合，把技术开发交给他们去做，这种模式的优点是可以精简机构，转移开发风险，缺点是开发周期长，技术的适用性差。第三种模式是完全通过技术市场购买企业所需技术。引进的技术不可能是最好的技术，不可能形成真正的竞争优势。改革开放中，我们提倡引进国外的先进技术，但是从长期来看，我们还是要立足于自己开发，特别是一些关键技术，以避免在技术上受制于人。从国有企业特别是大型国有企业的长远发展来考虑，我们主张企业设立专门的技术开发机构，这样既有利于企业形成技术优势，在竞争中掌握主动权，同时，又有利于提高技术的转化率。从宏观上讲，国有企业成为技术创新的主体和国家技术创新体系的重要组成部分，可以充分发挥国有企业在技术和人才上的优势，是国有经济在国民经济中占据主导地位的重要保证。

就企业营销用无形资产（如品牌、商誉、供销网络等）的开发和经营而言，应该是企业的整体行为，不是哪一个部门可以单独完成的，但应配备具备创新能力的专门人员负责。由于这些无形资产一般存在于企业同其他市场主体的关系中，所以协调企业同外部环境的关系是他们的基本职责。加强企业的开发组织和营销组织，并不是否认生产组织的重要性，而是我们认为，在知识经济时代，企业的制造加工都达到了相当高的水平，不同企业之间不会有太大差异，因生产水平上的差异而形成企业在竞争中绝对优势的情况，不具有普遍意义而已。

第四，要调整无形资产的管理制度和经营制度。无形资产的管理是无形资产经营的基础，主要涉及无形资产的价值管理和安全管理。就价值管理而言，无形资产没有具体的实物形态，而且价值量难以准确计量，给无形资产的价值管理带来很大难度。价值评估和财务核算是无形资产价值管理的基本工作，其具体制度应以企业无形资产的完整、合理和及时地计量为原则。现行的无形资产核算制度和注册制度应予以调整，解除其对企业进行无形资产价值管理和引入无形资产投资的影响和限制。同时，应特别注意对无形资产的效益进行监控，在企业财务管理中设立反映无形资产效益的指标体系，并将其纳入企业的效益指标体系中去，这是企业配置和使用无形资产的依据。无形资产的安全管理完全不同于有形资产的安全管理。有形资产的安全管理主要是防盗、防火等，是防止有形事故的发生，而无形资产的安全管理主要是防侵权、防损害、防泄密等，其难度更大，对人才、制度的要求更高，对法律的依赖性更强。

无形资产经营是发挥其增值功能的关键。在国有无形资产可以进入市场进行

交易的前提下，通过转让、租赁、特许经营等方式，充分发挥无形资产可以被多个主体同时使用的特点，实现无形资产本身的价值和价值增值。充分认识有形资本和无形资产之间相互促动的关系和无形资产在企业发展中的主导作用，用企业无形资产带动有形资本的生产和经营，实现企业资本的迅速增值。以无形资产为纽带，进行企业间的兼并联合，迅速扩张企业规模，增强企业竞争力。

[参考文献]

- (1) 赵旭亮等. 资本一般论. 经济科学出版社, 2000
- (2) 保健云. 知识资本. 西南财经大学出版社, 1999
- (3) 王军旗. 西方经济理论与中国现代化建设. 东方出版社, 2000
- (4) 卢宏定. 现代企业无形资产研究. 陕西人民出版社, 1998
- (5) 霍宏. 知识产权管理是现代企业制度改革的重要内容. 现代企业导刊, 1996 (4)
- (6) 张明龙. 国有无形资本的内涵、量化与保护. 中国社会科学, 1996 (6)
- (7) 陈宏军. 现代企业无形资源研究. 财贸研究, 1997 (4)

---

最新文章:

- [官僚意识与人文精神](#) 曾飞
- [立此存照：高尚与丑陋的反思](#) 小龙
- [国际贸易可持续发展的环境约束](#) 陈柳钦
- [当“优秀工”成了鸡肋](#) 韩成杰
- [知识生产管理](#) 侯象洋
- [中国移动品牌文化的硬伤及危害](#) 韩城
- [管理升级——给准备带领企业越冬的企业家](#) 张驰
- [重大疾病保险 职工的保护神](#) 周书勇
- [有效在线体验——为什么你的VOC项目对提升在线客户满意度的帮助很小](#) 李翊玮 等
- [和谐生产方式基本原理](#) 张西振
- [新劳动合同法对企业的影响及企业的应对策略](#) 高磊
- [时间管理在企业中的应用](#) 高磊
- [李老庄村农业劳动力不足的问题研究](#) 陈杰
- [更多文章...](#)