研究总纲 · V1.6 定稿版

智能技术变迁中的企业能力与资本治理研究

技术驱动商业，科技引导变革。

蔚腾飞
ANDREW DAVID W.Y.
2026年11月26日

目录

作者阅读路径 · 图文对照

01 研究总览
02 研究定位与核心问题
03 学术定位与分类依据
04 长远关注：组织形式怎样演化
05 共同解释模型
06 五个方向与十五条主线
07 A. 智能技术采用与组织重构
08 B. 企业能力积累与更新
09 C. 客户价值、市场竞争与收益获取
10 D. 投资、融资与资本配置
11 E. 权利配置、激励与合作治理
12 原创贡献定位与检验
13 长期资本关系与经营资产的概念边界
14 统一比较维度与作用机制
15 研究卡、指标与证据
16 技术与组织安排怎样形成可持续的经营改善
17 资金条件怎样影响能力投资的继续、调整与停止
18 贡献、控制与收益安排怎样影响下一轮投入
19 作者确认的当前起点
20 科研共建、经营资产与回报再投入的连接
21 零号公司的科研实践、运营结构与证据状态
22 研究成果与实践评价
23 附录导航
24 图解阅读与可编辑文件
25 AOM 分类与研究对应
26 生态模型与整体积累
27 书稿与原创论文
28 既有方向与方法的连续承接
29 资本与金融的共同分析语言
30 WISERUNION 聚合与个性化解决方案
31 聚合产品目录与研究承接
32 统一服务目录与研究承接
33 供应商、国家区域与责任组织
34 解决方案参考方向：资本路径与市场连接
35 解决方案参考方向：数字经营与合作
36 零号公司实践推进条件
37 零号公司研究索引与复盘
38 来源索引 · 研究与方法
39 来源索引 · 业务与实践
40 来源索引 · 学术定位与模型补充
41 来源索引 · 原创贡献与比较文献
42 配图完整等价文字
43 研究与实践

点击目录或使用 PDF 书签可以跳转。图件预览定位至文中原图，可编辑源文件见 V1.6 定稿附件包。

- **作者：** 蔚腾飞 · ANDREW DAVID W.Y.
- **版本：** V1.6 · 研究总纲定稿版
- **修订标识：** V1.6–F20261126–研究总纲定稿
- **版本日期：** 2026年11月26日
- **定稿底本：** V1.6 战略管理研究修订版 · 2026年11月26日
- **用途：** 个人研究总纲，兼顾团队查阅与使用
- **主要学术定位：** 以 AOM 战略管理（STR）为主要学术基地的跨领域研究计划
- **实践标的：** 零号公司；外部案例用于比较与边界识别
- **推进原则：** 按条件、证据和阶段成果推进，不设固定期限

阅读路径

先读研究总览和研究定位，再看共同解释模型与五方向十五主线。需要深入时，继续查阅原创贡献、比较与研究方法、三个旗舰课题及零号公司的实践连接；研究长期资本关系路径时，再进入概念边界。

- **三个旗舰课题：** 取证顺序 · 技术、组织与能力 · 资金与能力投资 · 贡献、权益与后续投入
- **团队研究卡：** 旗舰一 · 首轮项目与采购去向 · C2 · 收付与净获益
- **实践入口：** 作者确认的当前起点 · 经营资产与回报再投入 · 实践推进条件
- **定位与附录：** 学术定位 · AOM/SMS对应 · 既有模型 · 产品 · 服务 · 供应商 · 解决方案 · 研究记录与实例
- **图与来源：** 配图目录 · 配图等价文字 · 作者研究与方法来源 · 业务来源 · 学术来源 · 贡献比较文献

查找业务与平台资料可直接进入附录。想看零号公司从哪一类工作开始取证，可先读三个旗舰课题的取证顺序。

研究总览

公众表达：**技术驱动商业，科技引导变革。** 上层命题：**技术变迁中的企业适应与分化。**

> 面对技术变迁，企业如何调整商业模式、组织方式与资本安排，形成和更新能力、创造并获取价值？为什么采用相近技术的企业，会形成不同的长期经营结果与发展路径？

最能代表总纲的问题

同行都能获得相近技术以后，企业靠什么形成自己的能力，在竞争中留下收益，并为下一轮投入创造条件？先看面对相近技术供给的企业怎样选择，包括采用、推迟或沿用原来的做法。再比较实际使用条件相近的业务，看组织方式和资本安排怎样影响后来的经营结果。

拿客户交付来说，第一次省下了什么？下一次同类任务来了，还能不能做好？客户再次采购时选了谁？把这些事连起来，才看得清收益落在谁手里，企业又拿什么支持下一轮投入。

我最有积累的一条研究路径

利益相关者怎样自愿取得并持续持有与企业长期价值相关的权益？这样的安排，会在什么条件下改变知识分享、专用投入与持续合作？比如一位伙伴结束了这次服务，过去取得的权益依约继续兑现。等下一次合作机会出现，

他会更愿意投入，还是会保留权益，把精力投到别处？两种选择都值得解释。长期资本关系的形成与持续机制

五个研究方向从不同角度回答总问题。A 看智能技术采用和组织重构，B 看能力积累和更新，C 看客户价值、竞争和收益获取，D 看投资、融资和资本配置，E 看权利、激励和合作治理。AI 作为认知与工作技术，区块链作为制度技术，各自的作用都要放回具体任务和规则中比较。理论、方法及拟议的制度安排各有适用条件。五个方向与十五条主线 · 共同解释模型

零号公司是实践标的。我优先从反复发生的客户交付入手，知识内容建设也可提供交接与复用材料。预算决定出现时就记录备选项目。共建制度准备期间先研究判断和意愿，等规则生效，再看实际履行和后续投入。外部企业及同行资料用来比较差异。长期资本关系与长期资本账户是我的两项拟主贡献，其他四项候选贡献分别接受检验。长远看，我关心智能技术与制度安排变化下，企业及利益相关者的组织形式可能怎样演化。

> **认识谁，是连接的起点；能一起做什么，要看协作怎样组织。**

研究定位与核心问题

公众表达

> 技术驱动商业，科技引导变革。

这里的“技术”侧重进入企业的具体应用，“科技”侧重科学知识与技术发展的更广泛影响。技术带来可能，商业需求、竞争、组织与资本安排影响技术采用及其结果；研究允许无变化、失败与不同发展路径，不据此预断技术必然改善经营。

上层命题

> 技术变迁中的企业适应与分化。

总题目

智能技术变迁中的企业能力与资本治理研究

核心问题

> 面对技术变迁，企业如何调整商业模式、组织方式与资本安排，形成和更新能力、创造并获取价值？为什么采用相近技术的企业，会形成不同的长期经营结果与发展路径？

本研究以企业为核心分析对象，比较企业面对技术变迁时怎样调整商业模式、组织方式与资本安排，解释能力形成与更新、价值创造与获取，以及长期经营结果和发展路径为什么不同。五方向十五主线共同组织这一问题，具体研究可以支持、限定或否定候选解释。

核心问题的展开	研究任务
企业怎样调整商业模式、组织方式与资本安排?	比较需求、竞争、任务、技术与资源约束，观察采用、组合、传统替代以及未作调整等不同选择。
能力怎样形成和更新，价值怎样创造并获取?	分别追踪工作与组织变化、学习与能力留存、客户使用与实际支付，以及竞争、权利和资本配置下的价值获取。
相近技术为什么对应不同的长期结果与路径?	比较组织与资本条件、过程及跨期结果，纳入能力流失、合作中断、经营失败与无明显变化等情形，辨别解释的适用范围。

核心问题的具体展开：相近技术与差异结果

> 企业采用相近的智能技术，为什么会形成不同的长期经营结果？组织与资本安排如何影响能力积累，新增价值最终由谁获取，而这种分配又怎样影响下一轮投入与合作?

这一既有问题把总问题中“相近技术与不同结果”的追问进一步展开，连接组织调整、能力积累、价值获取和下一轮投入。“新增价值”继续作为分析和测量概念，不能用它把具体制度覆盖的收益收窄为仅有新增收益。

重要支撑问题：组织能力与经营资产形成

> 分散的知识、专业能力、社会关系与资金，在什么组织和治理条件下，能够转化为企业可持续调用的能力与经营资产；相应回报怎样支持参与者继续投入?

这一问题研究分散要素在任务、角色、分工、使用关系和组织安排中，怎样进入真实经营并持续使用。能力表现、经营资产边界、投入成本和参与者回报分别核对，为解释企业适应与分化提供支撑。

重要研究路径：利益相关者与长期资本关系

> 利益相关者如何基于自愿选择和制度规则，取得并持续持有与企业长期价值相关的权益，形成长期资本关系？这种关系怎样影响组织形式、能力积累、收益分配与持续合作，又怎样通过资本运作得到承接、兑现和延续?

这一积累继续放在利益相关者与长期资本关系路径中，主要连接E的权利、激励与合作治理和D的资本运作，同时比较它对B能力积累、C价值创造与获取及A工作与组织方式的后果。利益相关者资本论、长期资本关系、长期资本账户、NST、生态治理和四资等，按各自的实际性质，分别作为理论解释、方法、治理安排与实践路径研究；五方向也容纳其他有依据的解释与安排。

长期资本关系仍以参与者按有效安排自主接受并持续持有与企业长期价值及资本战略相关的权益为限定。权益取得、持续持有、业务协作、实际履行、转让与回购分别观察；常规工资、供货、付费会员和持续服务本身不据此成为资本关系，也不一概当作一次性交易。具体定义与边界见长期资本关系与经营资产的概念边界。

解释框架、技术条件与研究层级

AI作为认知与工作技术，区块链作为制度技术，在具体课题中比较采用、不采用、组合采用或传统替代，以及这些选择的条件差异。技术使用本身不证明能力形成、价值实现或长期资本关系成立。

共同解释模型用来解释总研究问题中的机制，连接技术、组织、能力与资本，沿用既有机制内容。研究总览见研究总览。

上层命题 → 总题目 → 核心问题 → 五个一级方向 → 十五条连续主线 → 具体研究课题 → 理论、方案、方法与证据。

按总问题整理已有研究积累，总题目、五个方向和十五条主线的原名及层级保持。理论、模型、方案、方法和工具按实际性质提出候选解释或实践安排，持续吸收其他研究者的成果，在比较、论证、检验与修订中积累。两项拟主贡献与四项支撑候选是本人的拟贡献组合，主次、论证和证据状态保留，不代表总纲的全部研究。

五方向回答研究什么，学术、社群、资源、商业、资本五维回答实际运营怎样组织，两者不一一对应。四生态继续组织参与者及关系，四资用于说明长期资产经营与运营战略的原则逻辑。长远关注是：智能技术与制度安排变化下，企业及利益相关者的组织形式可能怎样演化。这一追问不预设某种形式必然出现，也不能把企业层面的解释推广为已经解释全社会。

研究范围与实践标的

零号公司是科研成果的整体实践载体，也是持续经营、对外创造收入并开展资本运作的真实组织。科研成果贯穿其经营、组织、执行、能力建设、资本配置与合作治理；实践中的使用、结果、偏差和新问题再反哺科研。学术、社群、资源、商业、资本构成相互联系的五维运营结构：分别组织方向与理论、基础参与身份、社会及组织资源、营利业务、资本运作与四资循环。五维运营由既定五个研究方向和十五条主线承接，两者处于不同层次。

其他企业、客户和合作项目用于实践协作、案例、比较和边界识别，各主体的投入、权利与结果分别记录。

研究怎样推进，要看研究条件、证据积累和阶段成果，不设固定期限。模型提出、方案形成、实际执行、成果使用与效果证据分别登记。

学术定位与分类依据

主要学术基地

本研究以 **战略管理（STR）** 为主要学术基地，交叉数字技术与组织、技术创新、组织理论、组织变革、认知与学习、利益相关者治理、组织行为和运营协作。公司金融、资本市场与金融法律等领域，作为资本运作研究的必要相邻学科。

这一定位主要依据 AOM 的领域声明：STR 关注企业为何在不同条件下形成不同的跨期绩效，并覆盖资源与能力、组织边界、战略实施、治理、联盟和并购等问题。参见 AOM STR 正式领域说明。

分类的作用与适用范围

AOM 与 SMS 是管理与战略研究的重要学术共同体，它们的分组有助于查找文献、同行和会议，也为研究对话提供参照。领域定义采用学会公开说明；本纲要与各领域的对应，是根据核心问题和分析层次作出的定位判断，不构成学会认证。

本研究围绕自己的总题目，用“五方向、十五主线”组织问题。它与多个国际研究领域对接，不作为所有学者必须采用的统一分类。

层次	承担的任务	更新方式
总题目与核心问题	确定共同追问和研究边界	保持连续，重大问题变化时审视

层次	承担的任务	更新方式
五个方向与十五条主线	组织文献、课题、实践和成果	作为稳定索引，持续深化
理论与模型	提供机制解释和可检验命题	与其他解释比较，依据证据修订
方案、方法与工具	将问题转成实施、记录和分析安排	试验、比较、改进并说明适用条件
实践与证据	核对实际发生的投入、行为和结果	支持、限制或否定既有判断

整体研究陈述

本研究的上层命题是：**技术变迁中的企业适应与分化。**

核心问题是：面对技术变迁，企业如何调整商业模式、组织方式与资本安排，形成和更新能力、创造并获取价值？为什么采用相近技术的企业，会形成不同的长期经营结果与发展路径？

这一问题要解释的是企业跨期经营结果与发展路径为什么不同，为此把技术采用、商业模式、组织重构、能力积累、价值获取与资本安排连起来。主要学术基地仍是STR，具体论文按中心问题和分析层次，与技术与组织、学习、利益相关者治理及必要的金融等领域对话。这里调整的是本纲要的问题衔接，既有学会领域说明、分类来源和适用范围保持。

分散要素怎样成为可持续调用的能力与经营资产，仍是支撑问题。利益相关者资本论、长期资本关系、长期资本账户、NST、生态治理与四资等，按各自的实际性质，用于具体理论解释、方法、治理安排与实践路径。长期资本关系问题主要连接E、D，同时比较它对B、C、A的后果。原有概念边界与研究积累保留，其他方向也可以有自己的理论问题、解释与成果。

具体课题比较AI的认知与工作作用、区块链的制度技术作用，也比较采用、组合、传统替代及条件差异。两项拟主贡献与四项支撑候选是本人的拟贡献组合，既有论证、主次与证据状态保留；这些积累不代表总纲的全部研究，也不能据此认定原创性已经成立。

已有的生态治理、四向 SOP、AI 经营能力、资本机制和区块链制度技术，是本研究的模型、方法与实践起点。AI 的任务与认知作用、区块链的制度与协作作用，按具体问题连接 CTO、OMT、STR、SIM 及相邻领域，技术名称不能替代学术贡献。具体贡献通过命题、比较设计、机制证据、方法或制度设计建立；拟主张的增量与当前状态见原创贡献定位与检验。

学术分类与具体论文

每项课题要记录清楚一个主要研究问题，明确主要学术归属，以及少数有依据的交叉领域。具体论文按理论贡献和分析层次选择对话领域，不能用技术名称、行业名称或工具名称直接替代学术问题。

长远关注：组织形式怎样演化

本研究的长远关注是一个开放追问：智能技术与制度安排变化下，企业及利益相关者的组织形式可能怎样演化。研究从企业面对技术变迁时的商业模式、组织方式与资本安排入手，比较能力形成与更新、价值创造与获取，以及长期经营结果和发展路径，看组织形式在什么条件下延续、调整或变化。

在具体企业及其合作关系中，研究技术怎样进入任务、流程、认知与协作，哪些变化能够保留和迁移，哪些仍依赖特定人员、技术或关系。技术带来可能，需求、竞争、组织与资本条件也会影响选择和结果。采用、组合、传统替代、无明显变化或失败，都要进入观察，不能预设更先进的技术必然带来更优结果或新组织形式。

分散要素转化为能力与经营资产的问题提供支撑。利益相关者与长期资本关系是一条可比较的具体路径：参与者怎样自愿接受并持续持有与企业长期价值及资本战略相关的权益，组织、能力、回报与合作怎样变化，资本运作怎样承接、兑现和延续这些关系。持有、协作、权益和履行继续分开核对，这条路径不能取代对其他组织与资本安排的比较。

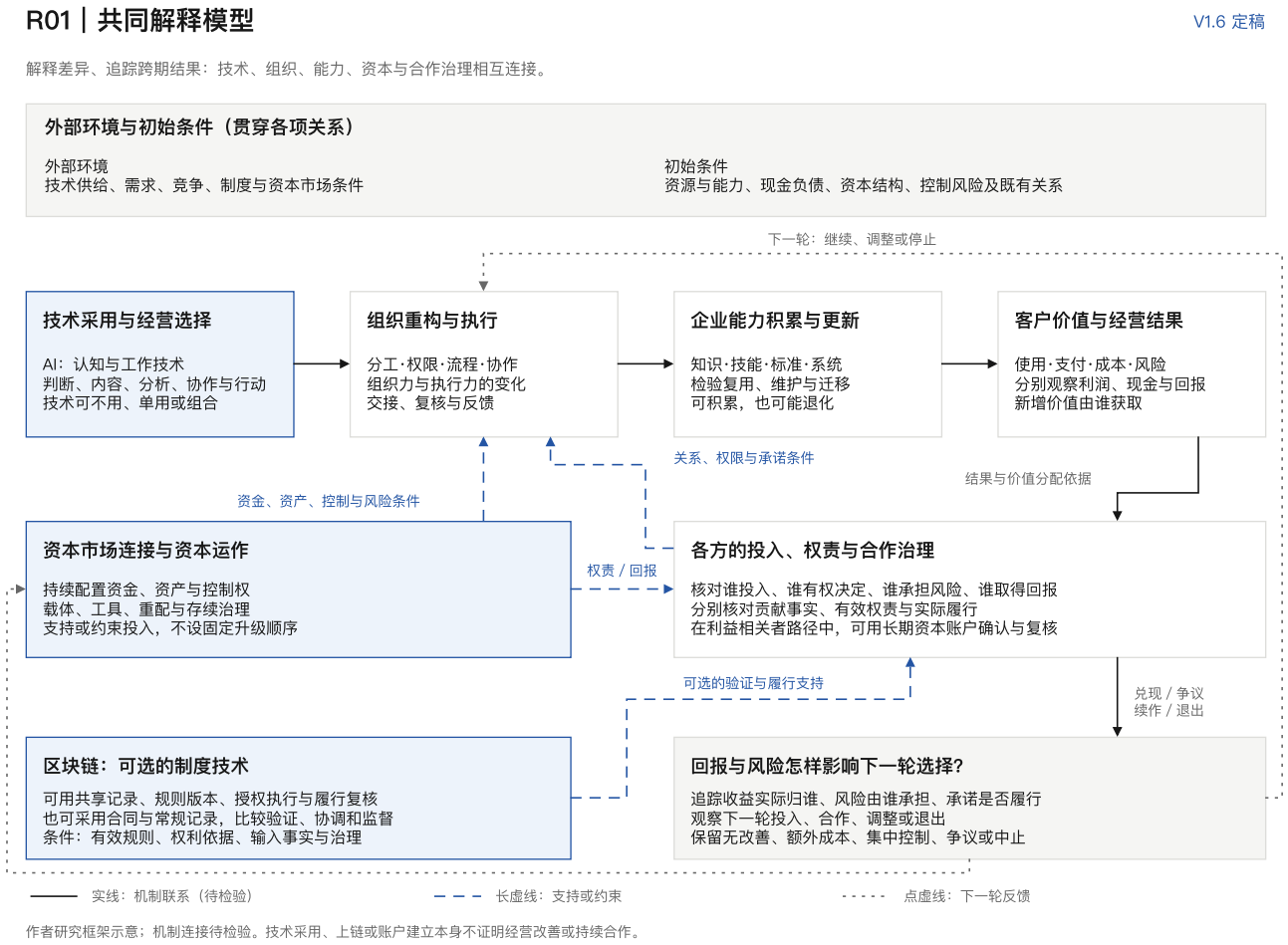
AI的认知与工作作用、区块链的制度技术作用，按具体课题比较采用、组合、传统替代及条件差异；技术使用本身不证明资本关系形成，也不证明某种组织形式更优。

现阶段仍以企业、真实任务和可核对的合作关系为主要分析对象，沿用五方向与十五主线。具体发现能否解释更广的组织形式变化，还需要论证适用范围；不能根据一个组织的实践，推定人类组织形式必然改变，也不能据此宣称本研究已经解释全社会。

共同解释模型

> 企业采用技术、调整工作方式、配置资金和控制权，这些选择怎样改变企业积累能力的方式？客户认可了什么，企业和其他参与者各自取得什么回报、承担什么风险，又怎样决定下一轮投入、合作或退出？
>
> 在利益相关者长期资本关系这条研究路径上，我进一步考察长期资本账户怎样支持权益确认、履行与复核。需要多方共同验证时，再比较区块链与其他记录方式，看哪种安排在具体条件下起作用。

图 R01 · 共同解释模型



技术和组织安排怎样改变企业能力，各方怎样取得收益、承担风险，又怎样决定下一轮投入、合作或退出？图中以长期资本账户说明利益相关者路径上的一种权责安排。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 外部环境和初始条件贯穿各项关系。技术采用与经营选择怎样经分工、权限、交接与反馈影响能力积累或退化，再影响客户使用、支付与经营结果，都要检验。AI 可参与判断、内容、分析、协作与行动。资本市场连接与资本运作通过资金、资产与控制权配置支持或约束投入。观察各方投入了什么、谁有权决定、谁承担风险、谁实际取得回报，分别核对贡献事实、有效权责和实际履行。在利益相关者长期资本关系这条路径上，可用长期资本账户确认与复核有关权利及履行。制度技术的比较包括区块链共享记录、规则版本、授权执行与履行复核，以及合同与常规记录。验证、协调、监督和履行都要核查有效规则、权利依据、输入事实和治理条件。AI 与区块链可以不用、单用或组合。经营结果、回报和风险反馈到下一轮资本和组织安排，跟踪当事方的投入、合作、调整或退出决定，保留无改善、额外成本、集中控制、争议或中止等结果。

外部环境与初始条件

外部环境： 技术供给、客户需求、产品与要素市场竞争、制度环境，以及融资可得性、资金价格、资本市场定价与流动性、投资者要求和退出条件。

初始条件： 既有资源、组织能力与资产基础，现金流与负债、资本结构与融资能力，所有权、控制权、风险承担及既有利益相关者关系。

AI 与区块链的研究定位

本研究同时关注工作技术和制度技术。**AI 主要作为认知与工作技术研究；区块链明确作为制度技术研究。** 这一划分说的是研究关注点，两类技术的实际用途可以交叉，也可以独立或组合采用。

技术定位	在本研究中的任务	重点机制与条件
AI：认知与工作技术	支持分析、判断、内容生成、任务执行、协作和学习，研究其与流程、角色和复核怎样配套	判断与学习、任务分工、组织协调、错误与接管；结合数据、任务、权限和人的能力观察
区块链：制度技术	通过跨主体共享记录、规则版本、授权执行和可追溯状态，参与组织贡献确认、权利责任、协作及履行	验证、协调、监督、承诺和履行；结合链下事实、有效规则、权利依据、资源及治理观察
两类技术的组合	研究 AI 参与决策或行动、制度技术支持授权与责任记录时，怎样共同影响经营与合作	明确谁决定、谁执行、谁复核、谁负责，分别检验技术、组织和制度安排的作用

“制度技术”研究的是技术怎样参与经济协调，以及怎样参与治理规则的组织和运行。在本研究中，区块链既关联长期资本账户，也涉及任务交接、知识与数据权限、供应商协作、贡献复核和资本权利连接。是否采用、采用哪种实现方式，要看具体关系和比较结果。

区块链作为制度技术的定位已有学术基础，参见 Davidson、De Filippi 与 Potts（2018）。其治理作用与契约、关系治理的替代或互补及适用边界，参见 Lumineau、Wang 与 Schilke（2021）。本研究在这一基础上提出具体机制和设计问题。[63、66]

机制一：技术推动经营、组织与执行方式变化

能力层次	研究口径	主要观察
经营力	确定为谁创造什么价值，选择业务与投入程度	机会判断、业务取舍、客户价值、资源与投资决定
组织力	将结果要求落实为过程、职责、授权和资源配置，协调相互依赖	人机分工、决策权、组织边界、资源到位和跨角色协作
执行力	将决定转化为可靠交付，处理偏差并完成反馈	行动时滞、交接、质量、返工、验收、异常与问题关闭

研究链为：**技术选择与采用 → 分工、权限、流程、复核和协作变化 → 组织力与执行力变化 → 企业能力积累 → 客户价值与经营结果。**

AI 主要从任务、判断和行动进入这条链；区块链作为制度技术，从共享事实、确认权限、规则执行和履行复核进入。要分清技术与组织制度选择各自的作用，再研究两者怎样配套。

研究企业能力，还要看这些改善能否跨人员、跨任务、跨工具和跨时期重复、维护、迁移与更新。技术可能改善执行，也可能增加协调负担或依赖，要根据具体条件和比较证据判断结果。

机制二：资本市场连接与资本运作

资本运作指企业依据经营基础与发展需求，通过适当主体、金融权利、工具和交易结构连接资本市场，组织资金与资源、调整资产与控制权，并持续处理回报、风险、治理和退出。

抽象功能	具体路径或手段	共同解释模型中的问题
资本载体与市场进入	IPO、上市路径、上市主体取得等	企业以什么主体和制度条件连接资本市场
金融工具与交易结构组织	适用的股权、债权、可转换权利及 STO 相关安排	怎样配置期限、收益、控制、责任和风险
资本获取与资源重配	发行融资、并购重组、资产交易等	企业实际获得什么资金、资产或控制权，怎样投入经营
持续资本经营	披露、投资者关系、流动条件、偿付、分配与退出管理	怎样维护资本关系、履行义务并支持后续投入

IPO、上市后的证券工具与 STO 是可以组合的路径、结构及实现安排，不构成固定升级顺序。是否适用，要结合主体、市场、底层权利和相应制度条件研究；上市、发行、交易接入与实际融资分别观察。

上市后的持续义务及证券发行要求，参见 SEC 公众公司说明。证券代币化涉及底层证券权利与技术实现两个层面，参见 香港证监会证券代币化相关活动通函。这些资料用于明确概念与分类，不将某一市场规则推广为所有地区的统一安排。

长期运营战略中的四资逻辑

零号公司遵循资源、资产、资本、资金相互转化和循环的逻辑，组织资产经营与长期发展。通过资本运作与金融工具支持优质资源持续进入，通过资产经营形成价值和资金回流，再支持下一轮资源获取、培育与经营。

这一逻辑用来说明长久运营战略，看资源基础、资产经营、资本组织和资金循环怎样连接。见资本与金融的共同分析语言及图 R24。[67]

机制三：区块链作为制度技术支持长期资本关系

《利益相关者资本论》在本模型中的任务，是研究不同参与者的持续投入，怎样经过贡献确认、权利安排和实际履行，形成可持续的长期资本关系。

长期资本账户是拟研究和试点的制度与技术载体，用来持续关联以下内容：

账户层次	关联内容	需要核对的依据
身份与关系	参与主体、所属生态、多重角色与协作关系	身份、实际任务或交易关系、适用范围
投入与贡献	劳动、知识、技术、客户反馈、渠道、资源与资金投入及结果	来源、证据、确认权限、复核与异议
权益与责任	已经成立或附带条件的报酬、收益、使用权、参与资格、责任与风险	有效约定、适用规则、权利类型与履行主体
履行与治理	兑现、监督、争议、修订、续作和退出	实际履行状态、授权、决定与变更记录

研究目标覆盖资源、客户、运管和资本生态中的各类利益相关者。同一主体可以有多重角色，报酬、合同、服务、激励、投资及治理安排按各自关系分别确认。

区块链作为制度技术，用于支持必要记录、规则版本及履行状态的可追溯与经授权执行，研究其怎样改变跨主体的验证、协调、监督和履行方式。账户贯穿投入、协作、贡献、分配、治理和退出；贡献事实、有效权利、实际履行和合作结果分别验证。账户记录不自动等同于证券账户、可支付资金或股权。

这一研究与 WISERUNION 长期资本账户设计相衔接。公开设计与实际建立、启用、执行及效果分别登记。

长期资本账户与资本运作的接口

长期资本账户记录参与关系、贡献依据、权责与履行状态；资本运作则在适当主体、有效权利和市场条件下，研究哪些安排能够与金融工具或交易结构连接。

发行、重组或控制权变化后，要回到相应账户与规则中，核对适用的收益、责任和治理关系。账户记录、证券安排与资金收付分别确认，通过具体权利和实际事件连接，不将所有参与关系统一证券化。

图示的文字表达

1. 技术与环境变化影响经营选择、人机分工、组织边界、授权及执行方式。
2. 组织与执行变化影响知识、技能、标准、系统和合作能力的积累或退化。
3. 能力接受客户需求、竞争、全部成本与风险的检验，形成不同经营结果。
4. 资本市场连接与资本运作在投入前、实施中及结果后，持续支持或约束资源配置、控制和风险承担。
5. 结合市场竞争与有效约定，核对各方的投入、决策权、风险和实际取得的回报，追踪承诺怎样履行、争议怎样复核。在利益相关者长期资本关系路径上，可用长期资本账户记录贡献、权责和履行。
6. 兑现、信任、合作与退出反馈到下一轮投入、组织调整、能力更新及资本运作。

共同观察与检验边界

- 企业一端追踪能力、资产、经营现金、资本结构与控制变化；贡献者一端追踪投入、适用权益、责任、风险和实际回报。
- 能力积累、资产形成、资本关系成立、融资到账和收益兑现分别确认；会计利润、经营现金、市场估值与投资回报分别报告。
- 企业融资所得、投资者转让所得及回购等支出分别记录付款主体和去向。
- 比较不同工具、技术和制度安排；同时保留无改善、额外成本、集中控制、争议和中止的结果。

> 图中连接均为待检验关系。上链、系统上线、完成发行、账户建立或文件验收，不单独构成组织能力、经营效果或持续合作的证明。

五个方向与十五条主线

一级方向	连续研究主线	对总研究问题的分工
A. 智能技术采用与组织重构	A1 任务与技术适配；A2 流程与人机协作；A3 技术依赖与组织边界	比较技术采用、传统替代与组织重构的条件和结果，研究经营选择、组织力、执行力与协作边界
B. 企业能力积累与更新	B1 知识沉淀与反馈转化；B2 人机学习与技能变化；B3 能力留存与可迁移性	研究能力形成、保持、更新或流失的条件，以及跨期使用与迁移
C. 客户价值、市场竞争与收益获取	C1 需求满足与商业兑现；C2 竞争与价值获取；C3 经营价值的测量	检验客户认可、商业兑现与竞争中价值获取的条件，区分创造价值和获取收益

一级方向	连续研究主线	对总研究问题的分工
D. 投资、融资与资本配置	D1 动态投资与项目选择；D2 融资匹配与资金约束；D3 资本控制、风险与退出	解释资本市场连接、工具组织与主动资本运作怎样影响发展
E. 权利配置、激励与合作治理	E1 知识、数据与决策权；E2 贡献确认与收益安排；E3 跨组织承诺与制度调整	研究一般权利配置、激励与合作治理，比较其对行为、履行及合作持续或中断的影响

图 R02 · 五方向十五主线架构



五个方向各有三条主线。图下左栏把全纲问题落到两层比较，右栏给出长期资本关系这条个人研究路径。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

方向之间的组织关系

A 研究工作与组织的变化，B 研究跨期能力积累，C 研究市场检验和价值获取，D 研究投入与资本运作，E 研究权利、激励和合作。五个方向相互连接，不要求企业按固定顺序发展。

经营力、组织力和执行力的重构主要连接 A、B，并通过 C 检验经营结果。资本市场运作主要进入 D，并连接 E 的权利与责任。利益相关者与长期资本关系路径主要连接 E、D，同时比较它对 B 能力积累、C 价值创造与获取

和 A 工作与组织方式的后果；长期资本账户是这条路径中的安排，按实际性质研究。各方向也容纳其他理论解释、方法与实践路径。

研究归属规则

每项课题要明确主要问题和主要方向，次关联用来解释机制或边界。C 主要研究企业面对客户及产品市场的价值实现与获取，E 主要研究参与者之间的权责、激励和合作；证券市场流动性主要作为 D 的资本条件。

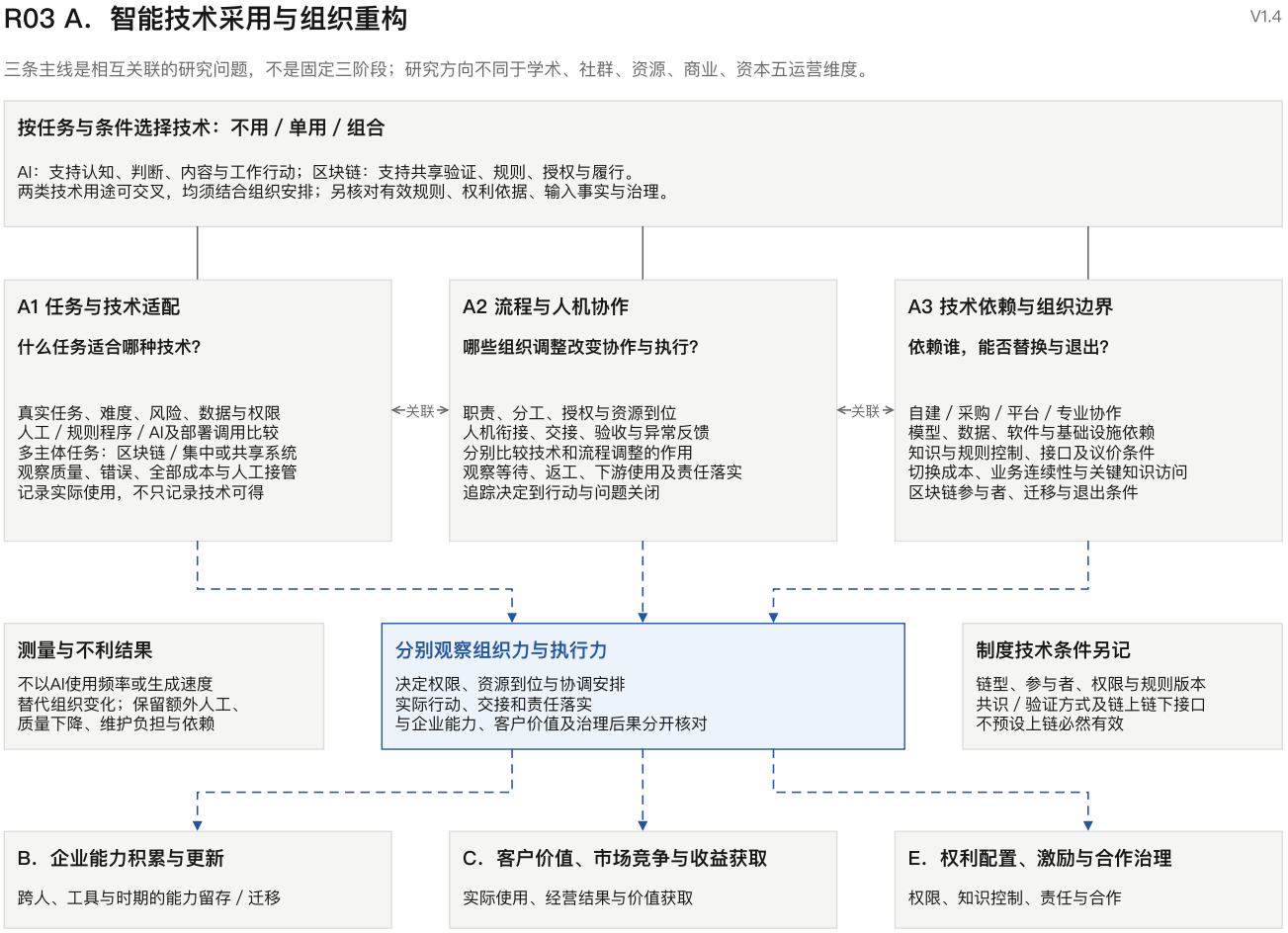
AI 的认知与工作作用、区块链的制度技术作用，可按具体问题连接五个方向：A 研究其与任务、权限及组织边界的适配；B 研究知识、规则与能力的留存；C 检验客户和经营价值；D 研究资本连接与配置；E 研究贡献、权利、履行与合作。课题比较采用、组合、传统替代及条件差异，不以各主体采用同一技术或接受同一资本安排作为共同前提。

技术、行业、产品和服务的名称，用来说明情境与载体。理论与方法用来解释和检验，五方向与十五主线用来组织问题和积累。

A. 智能技术采用与组织重构

本方向研究 AI 的认知与工作作用和区块链的制度技术作用，看它们怎样通过任务选择、人机分工、共享验证、流程、岗位、权限及协作边界改变经营力、组织力与执行力。同时比较组织变革的作用机制与经营后果。

图 R03 · A. 智能技术采用与组织重构



以任务与技术适配、流程与人机协作、技术依赖与组织边界三个相互关联的问题，比较技术与组织安排，观察组织力、执行力及通向B能力、C价值、E治理的联系；不是固定三阶段。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 方向A研究AI的认知与工作作用、区块链的制度技术作用，按任务和条件选择不用、单用或组合，两者用途可以交叉，均须结合组织安排及有效规则、权利依据、输入事实与治理。A1 任务与技术适配研究真实任务、难度、风险、数据权限，比较人工、规则程序、AI及部署调用方式；多主体任务比较区块链与集中或其他共享系统，观察质量、错误、全部成本、人工接管和实际使用。A2 流程与人机协作研究职责分工、授权、资源到位、人机衔接、交接验收及异常反馈，分别比较技术与流程调整的作用，观察等待、返工、下游使用、责任落实及决定到行动和问题关闭。A3 技术依赖与组织边界比较自建、采购、平台接入与专业协作，追踪模型、数据、软件及基础设施依赖，观察知识与规则控制、接口、议价、切换成本、连续性、关键知识访问，以及区块链参与者、迁移和退出条件。三主线相互关联，不是固定顺序。组织力与执行力分别观察，不能仅以AI使用频率或生成速度代表组织变化；保留额外人工、质量下降、维护负担和依赖等不利结果。制度技术另记链型、参与者、权限、共识或验证方式、规则版本和链上链下接口，不预设上链必然有效。继续检验与B企业能力积累与更新、C客户价值市场竞争与收益获取、E权利配置激励与合作治理的联系。无箭头线表示研究分类，双向线表示问题关联，蓝色虚线表示待检验机制及跨方向研究衔接。研究方向不同于五运营维度。

A1 任务与技术适配

研究范围： 从真实任务出发，看技术能力、数据与权限条件是否适配，模型、部署、调用及使用方式分别记录。

候选课题： 在不同任务复杂度和风险下，AI、规则程序与人工分别产生怎样的质量和总成本?

研究展开： 开源模型、外部 API 服务与混合安排，怎样在同类任务中改变可靠性、复核需求和全部成本？对涉及多主体确认、共享规则和履行的任务，区块链与集中式、其他共享系统各有什么适用条件及完整成本?

已有承接： 企业 AI 经营能力重构体系、四向 SOP、SOP 到 Skill；经营、运营、管理、治理、营销和服务场景。

主要观察： 任务难度、质量、全部成本、错误、风险与接管；任务暴露、实际使用强度和人工复核。

AOM 定位： 主要对接 CTO；数字技术进入组织工作以 CTO 为主；创新采用接 TIM，运营质量与成本接 OSCM。 参见主要归属与条件表。

A2 流程与人机协作

研究范围： 把组织变革放到人机分工、职责、授权、资源到位、交接、验收与反馈这些具体工作中研究。

候选课题： AI与流程调整各自产生什么效果，二者结合是否有额外改善?

研究展开： 引入技术后，哪些职责与权限调整改变了协调和执行？AI 的判断与行动、区块链支持的确认与授权，怎样与人工责任接起来？这些变化怎样影响下一环节使用和经验留存?

已有承接： 岗责、工作手册、Skill、双判断交接；技术咨询与定制实施、平台运维和实际内容交付。 长期资本账户相关授权与协作过程作为可观察的组织安排。

主要观察： 等待、返工、交接、下游使用与责任落实；决策到行动的时滞、资源到位、权限变化和问题关闭。

AOM 定位： 主要对接 CTO；数字化工作与协作以 CTO 为主；组织变革接 ODC，工作设计与团队接 OB，交付过程接 OSCM。 参见主要归属与条件表。

A3 技术依赖与组织边界

研究范围： 研究自建、采购、平台接入和专业协作怎样改变企业边界、知识控制与外部依赖。

候选课题： 模型服务可替换性怎样影响知识控制、切换成本和业务连续性?

研究展开： 依赖外部模型、数据、软件和专业服务，会怎样影响企业的议价、连续性与能力保留？区块链基础设施、验证与治理参与者的选择，又怎样改变组织边界、规则控制和迁移退出条件?

已有承接： 资源生态、外部能力协作、定制系统与多系统接口。

主要观察： 可替换性、数据与知识控制、切换成本及连续性；接口依赖、退出约束、议价及关键知识的可访问性。

AOM 定位： 主要对接 STR；自建、外部协作和边界对战略的影响接 STR；组织依赖接 OMT，数字基础设施接 CTO。 参见主要归属与条件表。

研究边界

模型开放程度、部署、调用、实际使用与任务条件要分别记录；制度技术还要记录链型、参与者、权限、共识或验证方式、规则版本、链上链下接口及实际用途。观察组织变革时，要同时看决定权限、协调和执行，不能只看 AI 使用频率或生成速度。

B. 企业能力积累与更新

面对技术变迁，本方向研究企业在工作、学习与组织调整中怎样形成、保持和更新能力，解释相近技术条件下能力积累与发展路径为什么不同。分散知识、专业能力与合作资源怎样经过组织安排，成为可持续调用的能力，仍是支撑问题。人的学习、组织知识与制度沉淀分开观察，持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移和关系依赖分别评价；能力也可能稳定存在于特定人机互补或合作关系中。

> **这次做成了，不等于下次还能做成。**

图 R04 · B. 企业能力积累与更新



B1考察反馈转为规则和行动，B2区分人的学习与组织知识分布，B3分别评价持续运行、维护、跨人复现、技术迁移及关系依赖。三主线相互关联而非固定阶段；稳定互补和关系专用能力按条件评价。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

B1 知识沉淀与反馈转化

研究范围： 这里要分清三个过程：知识的解释与记忆，规则与惯例承接，反馈进入战略议程和资源配置。

候选课题： 执行反馈通过什么程序，才能实际改变SOP、Skill、预算或工作标准?

研究展开： 任务执行、客户使用、验收与异常反馈，怎样进入解释、复核、规则修订和实际行动？长期账户可以作为部分课题的反馈来源之一，要比较它与其他记录及协作安排的作用。区块链支持的来源和版本记录，是否使知识更易复核、传递并转为行动？谁有权限和资源推动改变？

已有承接： 动作—结果—沉淀、Paper III、知识库、反馈与版本更新方法。 长期账户、贡献复核和履行记录作为反馈输入与版本依据。

主要观察： 反馈接收、议程进入、资源承接、变更执行与实际使用；反馈转化率、采纳依据、决定权限、规则版本及落实结果。

AOM 定位： 主要对接 MOC / STR（按问题）；学习、注意力、解释和记忆接 MOC；反馈进入战略议程、预算和资源配置接 STR；制度与惯例接 OMT。 参见主要归属与条件表。

B2 人机学习与技能变化

研究范围： 一方面观察人的技能、判断与学习，另一方面观察 AI 参与后，组织中的知识分布和责任怎样变化。

候选课题： 哪些任务安排促进员工学习，哪些安排造成判断能力退化或依赖？

研究展开： 复核、接管、训练和知识分享的安排不同，独立判断和人员之间的能力差异会怎样变化？

已有承接： 人与 AI 共同工作的知识基础、培训、人工复核与接管设计。

主要观察： 独立判断、迁移任务表现、学习速度及依赖变化；独立完成表现、判断准确性、技能分布与知识分享。

AOM 定位： 主要对接 OB；人的行为、团队与学习接 OB；技能发展和人员配置接 HR，认知判断机制接 MOC。 参见主要归属与条件表。

B3 能力留存与可迁移性

研究范围： 在明确的人员、技术、关系及资源条件下，观察能力的持续运行与维护，并分别检验跨人复现、技术迁移及关系依赖。脱离工具或关系不是所有能力成立或留存的统一必要条件。

候选课题： 什么安排能让能力持续运行，维护投入也可承受；需要换人、换模型或服务商时，哪些表现可以保留，哪些依赖原有互补或合作条件？

研究展开： 零号公司的知识、流程、资本分析与协作经验，哪些能在原有条件下反复调用，维护需要什么投入？在适用的人员交接或技术迁移情境中，再比较复现表现和转换成本。合作关系变化时，看依赖怎样影响能力的范围与持续性。共享记录、规则与账户能否继续被解释、复核并支持履行，也要按实际使用及迁移条件分别观察。

已有承接： 经营改善与能力积累的双重验收；知行个人知识站、手册、Skill、维护与交接。

主要观察： 按以下五个维度分别形成判断，不以某一项替代其余各项。

评价维度	观察内容
持续运行	在说明的任务与支持条件下，能否跨期反复取得可靠表现。
维护可持续性	更新、纠错、人员支持及资金投入是否能够持续承担。
跨人复现	在明确交接、学习和支持条件后，其他适当人员能否重复使用；保留人员专用部分。

评价维度	观察内容
技术迁移	在确有迁移需要或相应检验条件时，更换模型、工具、服务商或系统后的表现与成本。
关系依赖	哪些能力需要特定合作、授权、知识或互补资源；关系保持及变化分别带来什么后果。

稳定人机互补与关系专用能力可按其条件评价，持续运行但迁移受限可以同时成立。知识或流程是否形成企业可调用能力，要看实际重复使用及维护的证据。

AOM 定位： 主要对接 STR；能力持续性与绩效接 STR；组织记忆、技术更新和人员流动按问题交叉。 参见主要归属与条件表。

研究边界

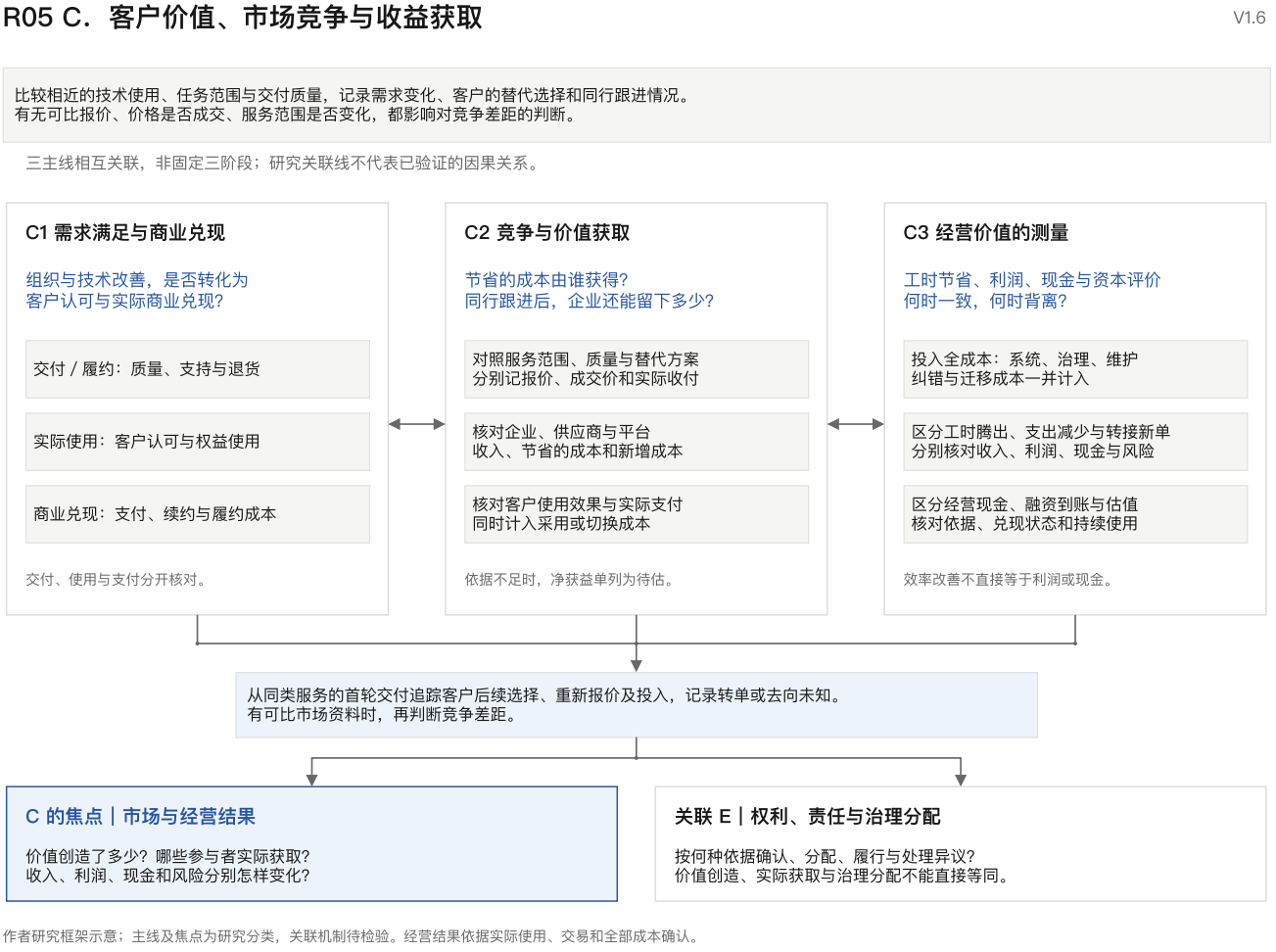
知识文件、代码、账户和手册是可能的载体，不能按数量直接认定能力。不同评价维度的适用条件和结果分别记录；Paper III 的反馈与战略行动问题优先对接 STR。

C. 客户价值、市场竞争与收益获取

本方向研究企业面对技术变迁怎样调整商业模式、客户服务与竞争方式，能力以及相关的组织、制度安排怎样获得客户与市场认可，创造的价值又怎样在企业、客户、供应商、平台及其他参与者之间实现并被获取。

> **客户愿意付钱、企业取得利润、参与者获得回报，是相关而不同的结果。**

图 R05 · C. 客户价值、市场竞争与收益获取



沿同一批项目核对客户使用、价格与实际收付，再根据可比交易、使用效果和各方成本判断净获益。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 先比较技术使用、任务范围和交付质量，核实需求变化、客户可选的替代服务及同行跟进。C1 追踪交付、使用、支付与续约。C2 对照服务范围、质量与替代方案，分别记录报价、成交价与实际收付。对企业、供应商与平台，核对其收入变化、节省的成本和新增成本。对客户，核对使用效果、实际支付及采用或切换成本。依据不足的主体，净获益单列为待估。C3 区分工时腾出、支出减少与人员转接新单，计入系统、治理、维护、纠错及迁移成本，分别核对收入、利润、现金、风险和估值。三条主线相互关联。从同类服务的首轮交付跟踪后续采购选择、重新报价和投入，分别记录转单及去向未知。竞争差距依可比市场资料判断。C 研究经营与竞争结果，E 研究权利、责任与治理分配。

C1 需求满足与商业兑现

研究范围： 将组织和技术变化连接到客户使用、支付、履约与持续关系，并区分企业战略与纯消费者问题。

候选课题： 响应速度、个性化或质量改善是否带来购买、续约和实际支付变化?

研究展开： 选定一类服务，把交付方式、客户实际使用和支付连起来看。客户下次是否还选这家企业? 若续约，要核对需求、服务范围与成交条件有什么变化。长期账户中的服务权益与合作安排也是可比较的一种做法。

已有承接： 客户生态、产品与品牌策划、营销服务、AI 原生商业模式、数商和跨境经营。

主要观察： 使用、转化、支付、续约、退货、客户支持与履约；客户实际使用、价值认可、权益使用与履约成本。

AOM 定位： 主要对接 STR（战略问题）；商业模式与竞争结果接 STR；交付质量接 OSCM，技术商业化接 TIM；纯消费者问题另接营销学。 参见主要归属与条件表。

C2 竞争与价值获取

研究范围： 研究价值创造、价格与议价、平台收费和多方价值获取之间的关系。

候选课题： 相似成本下降，为何有时形成企业利润，有时主要体现为客户降价收益或平台收费?

研究展开： 当同行也能采用相近技术，客户能否换一家供应商？换过去需要多少交接、重新验证和磨合？沿同一客户关系跟踪下次采购。发生重新报价或续约时，对照可得的同行报价、实际成交条件和平台收费，核对企业本轮的实际收付和成本，比较项目收益怎样变化。合作方、投资者实际取得的回报，按各自的约定和履行另行核对。

已有承接： 价值销售与收益、平台和产业协作、渠道与品牌关系；Paper II 提供分配问题的关联视角。

主要观察： 本轮和下一轮的报价、折扣、成交与回款，客户实际可选的替代方案，同行跟进、平台与供应商收费。记录交付范围、质量和服务条款，说明哪些价格可以直接比较，哪些只能作为线索。

AOM 定位： 主要对接 STR；竞争、议价和价值获取以 STR 为主；市场制度与权力接 OMT，利益相关者责任与公平接 SIM。 参见主要归属与条件表。

C2 研究卡 · 各方实际取得了多少收益

核对什么	怎样记录和判断
比较基准	选定同一服务前后两轮的实际交易，或客户当时确实可选的替代方案。写明范围、数量、质量、期限及切换成本。替代报价单列，实际成交另记。
价格与收付	从报价、合同、账单和付款凭据核对折扣、成交价、平台费、供应商收入和实际收付。按交易列出付款方与收款方，同一笔付款只登记一次。
各方净获益	企业、供应商和平台分别比较收入变化、实际节省的成本及新增的交付、维护等成本。客户一侧结合使用效果、实际支付及采用或切换的成本判断。在范围、质量和使用效果可比时，可以估计降价给客户带来的净节省。
资料不足时	写明已经核实的金额和仍缺的依据。例如，两轮账单可以核实平台收费增加了多少。缺少相应成本依据时，平台净获益记为“暂无法估计”；只有一张账单时，只报该笔金额。

C3 经营价值的测量

研究范围： 建立任务、流程、经营与资本结果之间的可核对联系，分别观察效率、价值获取与现金结果。

候选课题： 工时节省、交付改善、利润和现金结果何时一致或背离?

研究展开： 腾出的工时去了哪里？企业可能少付一笔外包费，也可能照付原来的工资，或把人调到另一个收费项目。按实际支出和人员去向核算，另记新项目的收入与成本。再看经营现金怎样变化，以及它和融资到账、资本市场评价在什么条件下会背离。

已有承接： 四向 SOP 业绩连接、AI 双重验收、经营循环与成本回款分析。

主要观察： 全部成本、收入、利润、现金、风险和持续使用；投入全成本、经营与融资现金分类、估值依据及兑现状态。

AOM 定位： 主要对接 STR；经营与竞争绩效以 STR 为主；运营质量和效率接 OSCM；方法本身构成贡献时再对接方法领域。 参见主要归属与条件表。

研究边界

交付、使用、支付和经营结果要分开看，同时观察需求、竞争及同期其他变化。账户中的客户关系记录，不能自动说明客户价值或收益已经改善。

制度技术与经营价值的连接

区块链作为制度技术，是否降低客户或合作方的验证、协调、监督和履行成本，是否提高实际使用、支付或合作价值，都要放进相应的经营比较中。系统、治理、维护、纠错及迁移成本一并计入，客户价值和收益获取依据实际使用与交易确认。

D. 投资、融资与资本配置

研究企业怎样通过动态投资、资本市场连接、金融工具与交易结构、资本配置和存续治理组织发展。IPO、上市后证券发行、STO、并购重组及退出作为条件性路径进入比较。

> **融到钱之后，还要经营出值得继续投入的理由。**

图 R06 · D. 投资、融资与资本配置



投资排序及继续调整停止、融资条件与资金约束、资本控制风险与退出构成相互关联的研究问题。以实际资金、控制与履行证据更新判断；工具仅为条件性例子，四资保留为长期战略原则。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 从主体、市场、项目与能力需求、预算、回款及初始条件出发。D1 动态投资与项目选择比较技术、人员、知识、组织及资本项目的排序、阶段投入、追加、调整与停止，核对预算、实际投入及阶段结果；继续、调整和停止为按条件判断的选择，不是固定步骤。D2 融资匹配与资金约束考察资金期限、净额、全部资金成本与投入节奏和回款的匹配，区分融资承诺与净到账，核对用途、缺口、稀释、主体市场及投资者条件和工具权利。D3 资本控制、风险与退出考察所有权、控制、监督、责任、披露契约义务、受偿顺序、损失承担、可退出条件与实际决策，连接持有、并购重组、退出及后续持续治理和再投入后果。三主线相互联系而非固定三阶段。实际资金、控制变化和权责履行证据反馈研究起点，修订下一轮判断，并连接资源能力、经营及合作后果。IPO、上市后适用工具、STO、并购等仅作条件性比较例子，不设必经次序、期限或实施承诺，不构成交易执行方案。四资用于长期资产经营和获取优质资源的战略原则。纯发行定价、证券结构和金融法律需相邻学科；资本路径与技术的新增作用分别比较，机制效果待检验。

D1 动态投资与项目选择

研究范围： 研究技术、人员、知识、组织及资本项目的排序、阶段投入、追加、调整和停止。

候选课题： 培训、数据、流程、模型投入怎样排序；分阶段投资何时优于一次性投入?

研究展开： 采用不同资本运作路径时，企业的能力建设、产业整合和项目组合怎样随证据调整?

已有承接： 四资与双循环、产业经营与资本协同、商业与经济模型、资本机制分析，以及通过资本运作持续获得优质资源、支持资产经营的长期战略逻辑；还包括资本战略与上市路径策划、业务组合与产业整合方案。

主要观察： 预算、实际投入、阶段结果、调整与停止节点；候选方案、资本配置依据、投资组合和决策事件。

AOM 定位： 主要对接 STR；动态资源配置、选择与调整以 STR 为主；技术和创新投入接 TIM。 参见主要归属与条件表。

D2 融资匹配与资金约束

研究范围： 把资本载体与市场进入、融资工具和结构选择、资金来源及期限成本匹配纳入研究。

候选课题： 现金约束与融资期限是否改变对回报较慢的无形能力投入?

研究展开： IPO、上市后适用证券工具、STO 或其他路径怎样改变资金期限、净额、成本、投资者条件及能力投入?

已有承接： 资本路径九维比较、国际融资、资本顾问；Paper IV 的流动性条件提供关联问题。 IPO、上市后融资工具、STO 与投资者连接的路径和结构比较。

主要观察： 净到账、全部资金成本、期限、回款与资金缺口；主体与市场条件、工具权利、融资承诺与实际到账、稀释和资金用途。

AOM 定位： 主要对接 STR（部分对应）；融资条件影响战略和能力投资时接 STR；纯发行定价、证券结构及监管不能完整归入 AOM。 参见主要归属与条件表。

D3 资本控制、风险与退出

研究范围： 研究资本运作前后的所有权、控制、监督、责任与风险，及并购、重组、持有和退出选择。

候选课题： 控制条款、风险承担和退出要求怎样改变项目继续、缩减或终止?

研究展开： 上市、证券发行、STO 或重组安排怎样改变控制和持续治理要求，并影响经营目标及投资决定?

已有承接： 上市并购、主体取得、证券与市场连接、IR、资本化与退出方案。 资本市场持续治理、投资者关系、并购重组及长期账户中的权责衔接。

主要观察： 控制条款、受偿顺序、损失、可退出条件与实际决策；控制变化、披露与契约义务、损失承担、退出和再投入。

AOM 定位： 主要对接 STR；治理、控制与退出的战略后果接 STR；制度与控制结构接 OMT，责任和规范问题接 SIM。 参见主要归属与条件表。

研究边界

资本运作包括市场连接、工具和交易结构、资源配置与持续治理。AOM主要研究其中的战略与组织后果；纯发行定价、证券结构及金融法律需要相邻学科。资本路径没有必经次序，也不把某条路径列为研究推进的承诺。

制度技术与资本安排的连接

区块链支持证券或资产记录、规则版本、授权及权利履行时，要分别观察底层权利、技术实现、实际资金及市场条件。制度技术既可以服务资本运作，也可以用于没有证券发行的业务与合作关系；资本路径本身与技术的新增作用分开比较。

四资逻辑与长期运营战略

零号公司借助四资逻辑说明资源基础、资产经营、资本组织及资金回流怎样相互支持。资本运作与金融工具服务于持续获取优质资源和长久经营，作为总体运营原则，与本方向研究的具体投资、融资及资本配置问题衔接。[67]

E. 权利配置、激励与合作治理

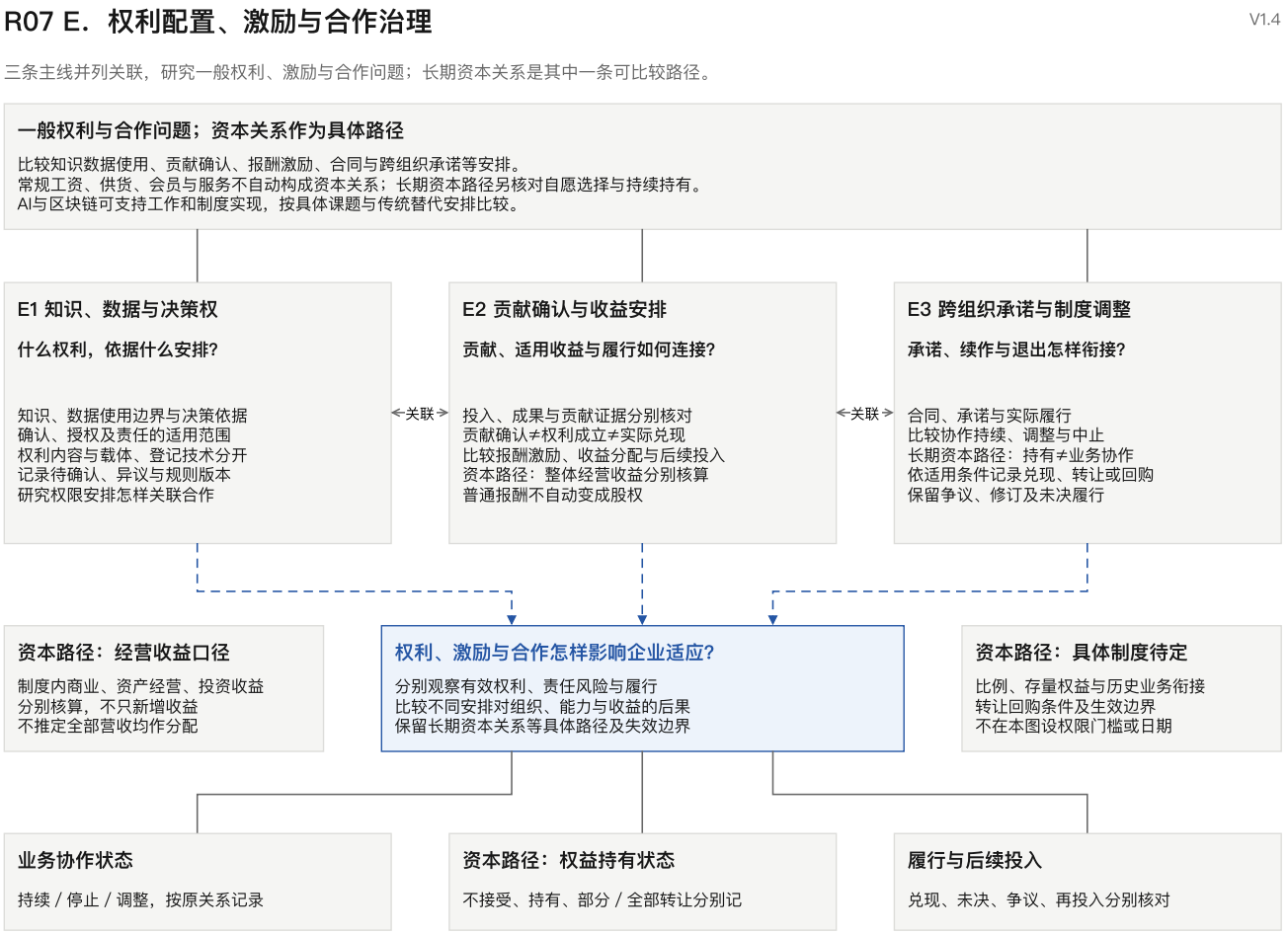
本方向研究企业应对技术变迁时，知识、数据与决策权、贡献确认与收益激励、跨组织承诺与合作安排怎样变化，这些安排又怎样影响组织调整、能力积累、价值获取和合作后果。合同、关系安排、组织程序及数字系统等，要按具体问题比较；长期资本关系与账户是其中可以研究的具体理论解释、治理安排和实践路径。

长期资本关系路径中的重要问题仍保留：**利益相关者如何基于自愿选择和制度规则，取得并持续持有与企业长期价值相关的权益，形成长期资本关系？这种关系怎样影响组织形式、能力积累、收益分配与持续合作，又怎样通过资本运作得到承接、兑现和延续？** 这一路径主要连接 E、D，并比较其对 B、C、A 的后果，不统领或穷尽本方向及总纲。分散知识、专业能力、社会关系与资金怎样形成企业能力和经营资产，作为支撑问题继续研究。AI 与区块链是情境、组织条件和实现手段，不是一般资本关系成立的必要前提。

常规工资、长期供货、付费会员和持续服务关系本身不构成本研究所称长期资本关系，也不因此被一概视为一次性交易。制度面向各类角色安排相应资本权益；参与者自主选择是否接受并持续持有，资本权益关系可叠加于原有角色，其内容、载体、登记与实际履行分别确认。

> **记录清楚了，权利是否成立、承诺是否兑现，还要分别回答。**

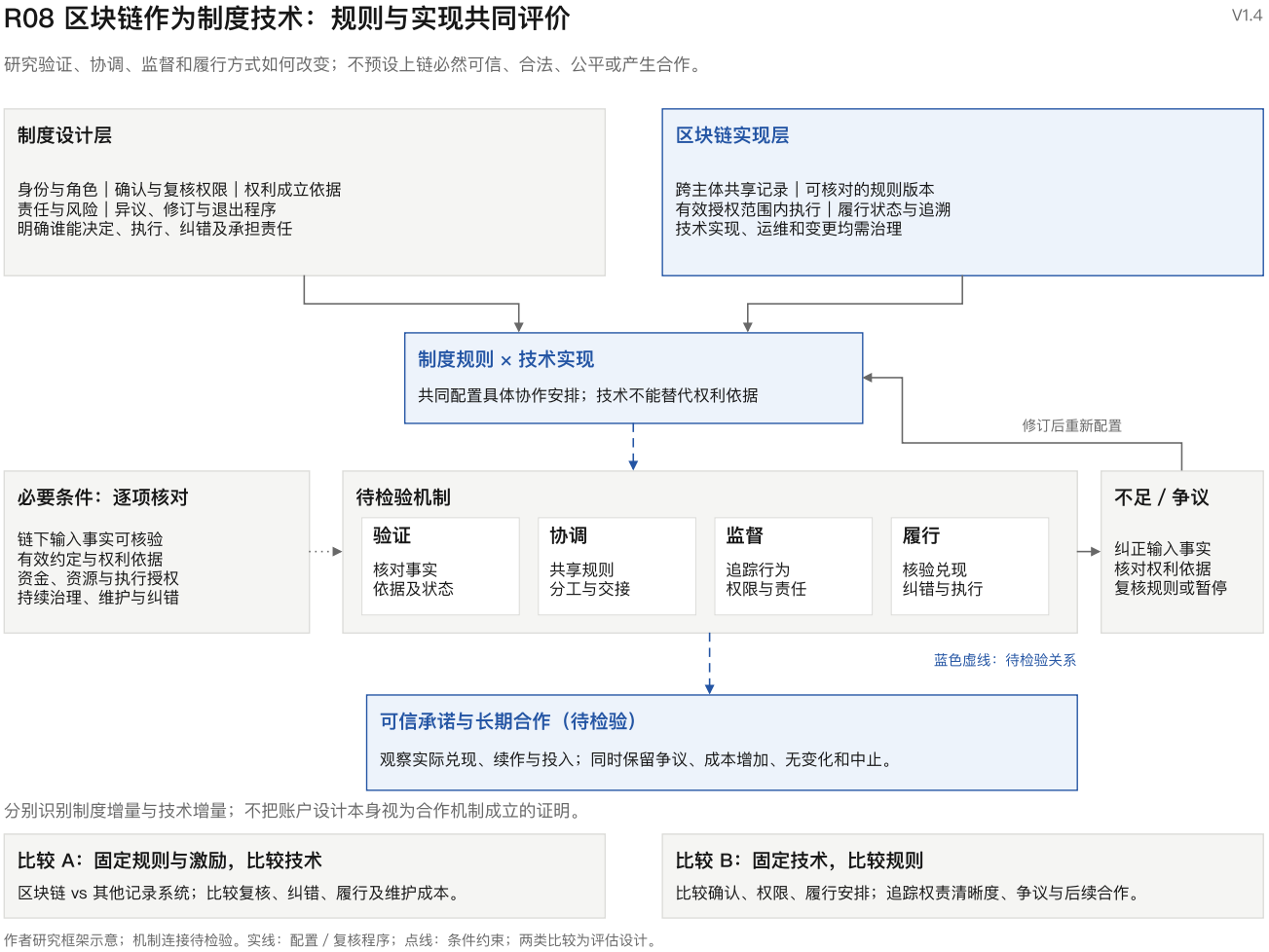
图 R07 · E. 权利配置、激励与合作治理



E1知识数据与决策权、E2贡献确认与收益安排、E3跨组织承诺与制度调整并列研究一般权利、激励与合作问题，检验其与企业适应的联系。长期资本关系是具体路径之一，其权益持有、业务协作及履行仍分别观察。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

图 R08 · 区块链作为制度技术：规则与实现共同评价



制度设计与区块链实现共同配置协作，通过待检验的验证、协调、监督和履行机制影响可信承诺与长期合作；链下事实、权利依据、资金授权及治理逐项核对，制度与技术采用两种比较分别评价。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 制度设计层明确身份角色、确认与复核权限、权利成立依据、责任风险及异议、修订和退出程序；区块链实现层提供跨主体共享记录、规则版本、有效授权范围内执行及履行追溯，技术运维和变更也需治理。两层共同配置具体协作安排，技术不替代有效权利依据。在链下事实可核验、有效约定与权利依据、资金资源及执行授权、持续治理维护和纠错条件下，研究验证、协调、监督和履行方式是否及如何改变。四项机制并列，并不构成技术升级顺序。观察可信承诺、实际兑现、续作和投入，也保留争议、成本增加、无变化和中止；存在不足或争议时纠正输入事实、核对权利依据、复核规则或暂停，修订后重新配置。机制箭头均待检验，不预设上链必然可信、合法、公平或产生合作。比较A在固定规则与激励下比较区块链与其他记录系统，观察复核、纠错、履行及维护成本；比较B在固定技术下比较不同确认、权限和履行安排，观察权责清晰度、争议及后续合作。账户设计本身不证明合作机制成立。

制度设计与技术实现的关系

制度设计明确身份、确认权限、权利责任、履行、异议与退出；区块链实现层支持共享记录、规则版本、经授权执行与追溯。研究将两层连接到验证、协调、监督和履行过程，观察可信承诺与后续合作的变化。

实际结果还取决于有效约定、链下事实、资金与资源、人的裁量，以及争议怎样治理。区块链的作用和制度规则的作用要分开评价，并与契约、关系治理及其他信息系统比较。[63、66]

E1 知识、数据与决策权

研究范围： 研究企业协作中的身份角色、数据与知识使用、决策与确认权限、授权和责任；长期资本账户是可研究的安排之一。

候选课题： 知识使用权、决策权和责任怎样配置才利于协作且无责任空缺?

研究展开： 不同合同、组织程序和数字协作安排，怎样把事实、有效权限和可执行规则接起来？采用区块链或长期账户时，再比较链上链下衔接、规则变更及复核异议的具体作用。

已有承接： 四生态治理、岗责授权、企业钱包、定制 DApp、区块链制度技术。 长期资本账户的角色、规则、授权与状态设计。

主要观察： 使用权限、决策记录、责任、异议与纠错；账户角色、数据边界、授权链、确认责任与修订记录。

AOM 定位： 主要对接 OMT；组织制度、权限与责任以 OMT 为主；数字治理、知识产权和战略资源控制按问题交叉。 参见主要归属与条件表。

E2 贡献确认与收益安排

研究范围： 追踪参与者的投入与贡献依据、报酬及收益激励、适用权益、风险责任、实际分配和履行，比较不同安排的组织与经营后果。

候选课题： 独立复核贡献证据后，分配是否改变，又是否影响后续知识投入?

研究展开： 不同贡献确认、报酬激励与收益安排，怎样影响公平、信任、实际履行和后续投入？长期资本账户作为其中一条具体路径，研究其确认与权益安排的作用，贡献确认、权利成立和实际履行分别观察。该路径正式运营后的制度覆盖制度范围内整体经营收益及相关权责，包括商业、资产经营、投资等收益并分别核算，不收窄为只分新增收益；营收、成本、利润、分配、留存与再投入分别核对，不推定全部营收用于分配。新增价值仍可作为分析与测量概念。

已有承接： Paper I、II；贡献记录与复核、权益兑现和长期资本关系模型。 利益相关者长期资本账户及各类权益的确认与履行设计。

主要观察： 贡献事实、复核、分配、公平感及后续实际投入；待确认与已成立权益、履行状态、风险承担和后续真实投入。

AOM 定位： 主要对接 SIM；多方贡献、公平与责任以 SIM 为主；公平感、信任、自愿贡献接 OB，员工报酬制度接 HR。 参见主要归属与条件表。

E3 跨组织承诺与制度调整

研究范围： 研究跨组织合同、关系安排、共享记录、承诺、争议、制度调整及退出；长期资本关系和账户是具体路径之一。

候选课题： 付款承诺、共享记录及争议程序怎样影响供应商投入、履约和合作延续?

研究展开： 比较不同合同、关系与制度安排怎样支持或约束承诺、履行与合作延续，同时保留争议和中止的情形。采用长期账户，或采用区块链支持的记录、规则及监督时，分别检验其具体作用。长期资本路径中的权益持

有与业务协作分开追踪，记录停止业务仍持有、继续业务但已转让权益、部分转让及未决履行等状态，再研究它们与后续投入和合作的关系，不以持有自动推定协作持续。

已有承接： Paper IV、长期资本关系、供应商与渠道合作、社区产业生态运营。 长期资本账户的承诺、争议、规则调整和续作退出设计。

主要观察： 资金或订单安排、可核验承诺、履约、续约与退出；规则调整、争议处理、合作持续、续作、投入变化与退出。

AOM 定位： 主要对接 STR；跨组织承诺与合作的战略后果接 STR；供应商履约接 OSCM，规则形成与调整接 OMT。 参见主要归属与条件表。

研究边界

研究目标覆盖各类利益相关者关系，权益按投入和有效安排分别确认。区块链记录、确认权限、有效权利及实际履行分别验证；持续合作要用后续行为核对。

分红、股权、股票及STO相关安排按权利内容、载体、登记技术和退出分别表达。具体比例、存量权益、历史业务衔接、生效边界以及转让回购条件，留待正式运营制度确定；本研究总纲不设自动转换、自由转让或随时回购安排，也不自行制订交易或发行方案。

原创贡献定位与检验

贡献定位

本章把作者拟提出的贡献放在“技术变迁中的企业适应与分化”这一上层命题下说明，围绕以下总纲核心问题展开：

> 面对技术变迁，企业如何调整商业模式、组织方式与资本安排，形成和更新能力、创造并获取价值？为什么采用相近技术的企业，会形成不同的长期经营结果与发展路径？

研究定位与问题层级说明总问题与各方向的联系。

本人的拟贡献组合仍有两项相互关联的拟主贡献：**长期资本关系的形成与持续机制**，以及**利益相关者长期资本账户的制度设计与治理机制**。组织与执行变革、主动资本运作、双重验收和纵向比较，继续作为四项支撑候选。它们既可以与两项主贡献衔接，也分别回答技术采用、能力更新、价值实现和资本安排的问题。这六项贡献没有覆盖总纲的全部研究，各方向也不以长期资本关系为唯一解释机制或共同前提。

理论贡献回答现象为什么发生、经过哪些过程、在什么条件下成立；制度设计贡献回答怎样组织角色、规则、权利与履行。两者分别论证，账户设计本身不作为理论成立的证明，理论主张也不替代设计效果评价。

利益相关者资本论及长期资本关系在具体路径上承担理论解释，长期资本账户、NST、生态治理与四资等依实际性质进入方法、治理安排和实践路径层次，不一概视为工具，也不统领所有方向。该路径的重要研究问题保留为：

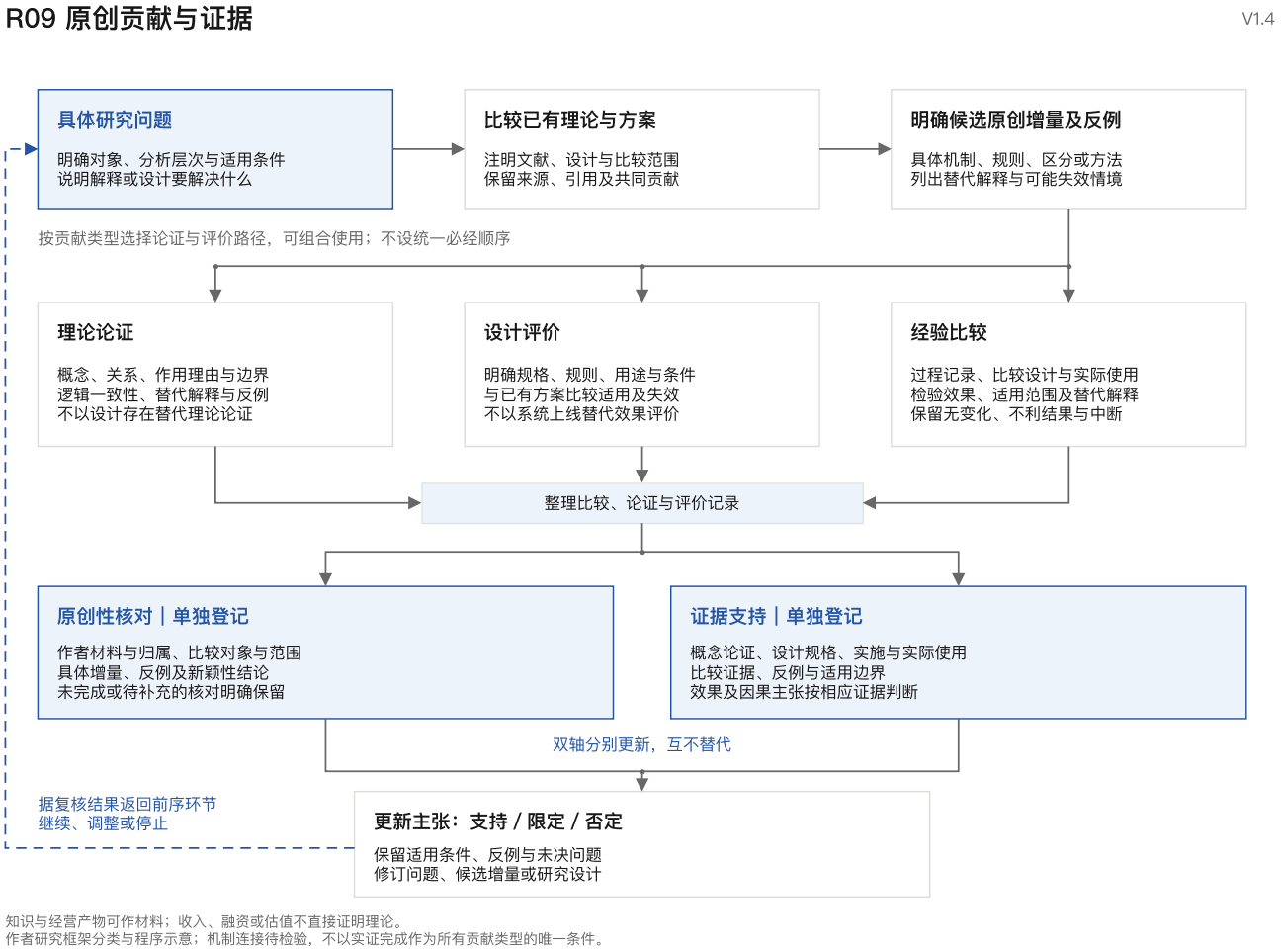
> 利益相关者如何基于自愿选择和制度规则，取得并持续持有与企业长期价值相关的权益，形成长期资本关系？这种关系怎样影响组织形式、能力积累、收益分配与持续合作，又怎样通过资本运作得到承接、兑现和延续？

这一问题主要连接E、D，并比较其对B、C、A的后果。分散知识、专业能力、社会关系与资金怎样形成企业能力和经营资产，保留为支撑问题。AI是认知与工作技术，区块链是制度技术；具体课题比较其采用、组合、传统替代及条件差异，不预设技术采用或长期资本关系必然产生经营改善。

本研究的长远关注是：**智能技术与制度安排变化下，企业及利益相关者的组织形式可能怎样演化。** 这一追问仍以企业与具体合作关系为当前观察对象，不作必然演化或普遍成效的预判。

本章明确拟主张的研究增量及成立条件。当前已完成对作者材料和首批相关研究的初步定位，尚未据此完成对整个领域的系统新颖性审查，也未把拟提出的贡献列为已经得到实证支持的结论。

图 R09 · 原创贡献与证据



从具体问题和已有研究比较出发，明确候选增量与反例，按贡献类型选择理论论证、设计评价及经验比较路径，分别更新原创性核对与证据支持状态，再支持、限定或否定主张并修订。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 首先明确具体研究问题的对象、层次与条件，再比较已有理论及方案并注明文献、范围、来源与共同贡献；候选原创增量须落在具体机制、规则、区分或方法，并列出反例、替代解释和失效情境。根据贡献类型，

可单独或组合使用理论论证、设计评价和经验比较路径，无统一必经顺序。理论论证检查概念、关系、作用理由、逻辑与边界；设计评价明确规格、规则及用途并与已有方案比较；经验比较采用过程记录、比较设计及实际使用，保留无变化、不利结果与中断。整理比较、论证及评价记录后，分别更新原创性核对和证据支持两轴：前者登记作者材料与归属、比较对象及范围、增量与新颖性结论，未完成或待补充状态明确保留；后者登记概念论证、设计、实施、实际使用、比较证据、反例与边界，效果和因果主张依相应证据判断。两轴互不替代，据此支持、限定或否定主张，并修订问题、候选增量或研究设计，返回前序环节，按条件继续、调整或停止。知识与经营产物可作材料，收入、融资或估值不直接证明理论；不是所有贡献类型都以实证完成为唯一条件。

原创贡献的判断口径

提出贡献，要说清相对于已有知识或设计增加了什么，这些增加的内容为什么具有解释、研究或实践价值。理论贡献可以通过明确概念、机制、逻辑与边界建立；因果效果和适用范围则需要相应证据检验。两类判断分开记录。

这里采用三项参照：

- 理论需要明确解释对象、因素关系、作用理由及边界，参见 Whetten（1989）。
- 贡献既涉及原创性，也涉及学术或实践用途；增量贡献与较大幅度的新解释均需定位，参见 Corley 与 Gioia（2011）。
- 制度、系统和方法可以形成设计知识贡献，但需相对于既有问题与方案说明增量、评价与适用条件，参见 Gregor 与 Hevner（2013）。

五个方向和十五条主线用来组织研究问题；AI、IPO、STO、区块链等说明研究情境、路径或实现技术。原创性要落到具体解释、制度规则、方法或发现上，不能只看目录是否完整、有没有新名称，或是否使用了某项技术。

已有作者积累与可继续提出的主张

已有积累	当前可以陈述的内容	进一步形成学术贡献需要说明什么
利益相关者生态与四生态治理模型	已有组织参与者、关系、价值活动和治理问题的具名框架表达	相对于已有利益相关者、生态与组织框架，新增了哪些区分、机制、预期或边界
四向 SOP、岗责、手册与交接方法	已有连接业绩、业务、职能、动作及工作责任的方法表达	相对于流程、惯例和绩效管理方法，怎样增加可实施、可测量或可复用的设计知识
企业 AI 经营能力重构体系与双重验收	已有技术、组织、执行、交付和能力沉淀的框架与方法	哪些中间机制和保持条件超出既有技术互补与组织学习解释，哪些指标具有可靠用途
利益相关者资本论及长期资本关系模型	已有共同创造、贡献、权益与合作的书稿和机制表达	怎样界定资本关系，相对于关系契约、利益相关者治理和激励解释增加什么
长期资本账户与区块链制度技术设计	已有角色、贡献、权责、履行与治理相连接的拟议设计	哪些规则和接口产生可观察差异，技术与制度各自增加什么
资本逻辑、路径与比较工具	已有资本组织与项目分析的方案、工具及示例	怎样超出一般融资、资本结构和投资分析，解释经营能力和合作的变化
原创论文、网站和知识协作实践	已有规范论证、研究设计与部分实际过程材料	分别建立理论论证、可复核设计或新的证据，保留作者、引用与协作分工

作者材料的形成与表达、相对已有文献的新颖性、实际应用及效果，要分别认定。共同作者、第三方理论、技术与引用保留各自来源，不能用个人汇编代替贡献归属的核对。

贡献一：长期资本关系的形成与持续机制

类型与地位： 拟建立的主要理论贡献；主要连接 E2、E3，关联 B、C、D。AOM 主要对接 SIM、OMT 与 STR，公平、信任与后续贡献的行为机制连接 OB。

拟提出的增量： 将投入与贡献事实、确认权限、与企业长期价值及资本战略相关的适用权益取得、参与者选择是否接受并持续持有、实际履行、权益退出与后续投入分别观察，解释长期资本关系怎样形成、持续或改变。区分企业可持续调用的能力与经营资产、参与者持有且能够按约实现的跨期权责，以及业务协作是否继续，研究三者同步或不同步的后果。权益安排叠加在原有角色上，不以角色身份自动推定权益取得，也不把持有权益等同持续提供业务。

图 R10 · 贡献一：长期资本关系的形成与持续机制

图示拟贡献点： 区分既有权益兑现和下一笔投入的回报。在参与者可以保留权益、结束本轮服务时，比较兑现增强承诺可信度、新投入回报不明降低投入意愿这两种解释，并追踪有机会时的实际行为。



业务结束后，既有权益可能继续按约兑现。图中将企业留下的能力与参与者的持有、协作和履行状态分别记录，再用两种预测解释下一次真实机会中的专用投入。此路径主要连接 E、D，并观察 B、C、A 的相关结果。

比较参照： 利益相关者共同价值创造、集体行动与治理；关系契约与组织能力

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

工作定义与角色边界： 本研究所讨论的长期资本关系，围绕可支持后续共同创造的投入及未来回报，在原有参与角色之上安排与企业长期价值及资本战略相关的相应权益与责任，由参与者自主选择是否接受并持续持有，并依有效安排处理履行与退出。常规工资、长期供货、付费会员及持续服务关系本身不构成这里讨论的长期资本关系；它们各有持续性和治理价值，不能因此一概称作一次性交易。关系持续、账户存在或贡献被记录，都不足以单独确认资本权益或资本关系。

这里讨论的权益与企业长期价值及资本战略相关；仅有延期支付、长期工资或持续服务报酬，不因存在未来回报而自动纳入。下述持有、退出及业务选择比较均沿用这一权益范围。

权益持有、业务协作与企业能力分开：

需要分别观察的状态	不能直接推断的结论
取得并继续持有相应权益，且继续业务协作	不能仅凭两者同时存在确认权益安排造成继续投入
仍持有权益，但停止原业务协作	不能把业务中断自动写成权益消失或全部资本关系结束
继续业务协作，但已依约转让或退出权益	不能把业务持续自动写成仍持有原权益
部分转让、保留部分权益，或存在未决履行	不能用单一“已退出 / 未退出”状态覆盖全部权责

企业可能保有能力而业务合作中断，也可能在稳定人机互补或关系专用条件下持续形成能力。权益持有、权责履行、合作行为和能力变化分别记录，判断其关联需要时间、比较与替代解释。

收益制度与权利载体的范围： 拟议制度面向正式运营后制度范围内的整体收益及相关权责，涵盖商业、资产经营、投资等收益并分别核算，不仅面向新增收益。营收、成本、利润、分配、留存与再投入分别核对，不能把全部营收视为可分配额或推定全部分完；新增价值仍可用于分析与测量。具体比例、存量权益、历史业务衔接和生效边界，由后续制度确定。本章不确定这些条款或运营日期。

权益可与分红、股权、股票及STO相关安排衔接，但权利内容、载体、登记技术和退出方式须区分。转让、回购及相关条件待后续制度确定，不预设自动转换、自由转让或无条件、随时回购。工作概念不替代会计、法律或证券权利的逐项确认，也不在本章形成交易或发行方案。

已有研究与比较基准： 利益相关者治理已研究共同价值创造中的集体行动与治理形式；关系契约研究已连接承诺、协作与组织能力。本研究需要在这些解释上定位增量，而不把“利益相关者合作”或“长期承诺有作用”重新表述为新发现。初步对话对象包括 Bridoux 与 Stoelhorst（2022）及 Gibbons 与 Henderson（2012）。

业务停了，已经取得的权益仍按约兑现。下一次有机会时，参与者会不会再为这家企业投入？

假设一位合作伙伴完成了原来的订单。下一单需要他花时间培训企业的交付团队，这份经验主要用在双方的合作里。对于这笔新投入，有两种值得比较的解释。

- **兑现使承诺更可信。** 即使上一单已经结束，企业仍按约兑现既有权益。假如下一笔投入的报酬安排相同，相比尚缺履行依据的情形，看到兑现可能让合作伙伴更相信新承诺，愿意投入更多培训时间。
- **新投入还要算一笔账。** 假如原有权益已可靠兑现，持续持有也不要求继续接单，那么，培训需要多少时间、这次额外贡献将怎样得到回报，就会影响他的选择。相比新增回报清楚可期的情形，如果新增回报不清楚、又有别的项目可选，他可能保留原有权益，减少或放弃对这家企业的新增投入。

两种解释都看下一次机会中的实际专用投入。已有履行记录、而新增回报仍不清楚，是尤其值得观察的组合。可以分别改变情景中的履行依据和新增回报安排，或在真实合作中寻找可比情形，核对原角色报酬、原有权益价值、项目条件和其他机会。两种作用可能同时出现，单看有人继续接单，还分不清谁起了作用。

其他需要核对的条件

- 贡献被确认，只有在与企业长期价值及资本战略相关的相应权益可预期且实际履行具有依据时，才可能通过未来回报预期影响接受、持有和再投入；若仅增加记录而未改变这些预期或行为，应限制该机制解释。
- 权益安排能否支持业务续作，取决于持有权益与继续业务之间的具体联系及其他合作条件。权益收益可以在业务停止后继续存在的情形，与退出权益后继续业务的情形，应分别比较，而不把“长期”直接理解为固定合

作或强制持有。

- 当期分配与留存、再投入可能对参与者回报和企业后续能力产生不同影响；整体收益制度的作用需结合经营、资产经营、投资结果及履行条件解释，不预设分配越多或持有越久必然越好。

待论证与检验： 在专用投入、相互依赖或延后兑现等条件下，权益取得、持有选择、可预期回报与实际履行是否分别影响知识分享、再投入和业务续作；转让、部分退出及控制变化怎样改变剩余权责和履行条件。保留“不接受权益但继续业务”“持有权益却停止协作”及制度未改变行为等比较，检查参与选择、原有关系、经营前景与其他报酬能否解释结果。

反例与边界： 记录更完整但分配和后续行为未变时，限制信息可见性的解释；权利明确却未履行时，识别资金、授权和责任环节；权益仍被持有但业务协作中断时，不能把权利持续等同合作持续。企业能力留存也不证明参与者仍持有权益。一般契约、已有产权或关系治理理论足够解释的部分，据此缩小贡献主张。

当前状态： 已有书稿、机制表达与论文设计；已列初步比较对象，专项文献比较和完整理论论证待完成，相关实际机制与效果待检验。

贡献二：利益相关者长期资本账户的制度设计

类型与地位： 拟建立的主要制度设计贡献；主要连接 E1—E3，关联 A2、A3 和 D。AOM 主要对接 OMT、SIM、CTO 与 STR。

拟提出的增量： 在账户可记录常规履约与资本权益两个层次的前提下，将多重身份、异质投入、贡献证据、确认权限、规则版本、相应权益取得、接受与持有选择、部分变更及退出、未决履行组织为可持续关联的制度接口。常规报酬与资本权益分开，业务协作、权益持有及企业能力变化分别观察，不将所有账户记录统一解释为资本关系。

图 R11 · 贡献二：长期资本账户的制度设计

图示拟贡献点： 持续关联多重角色与异质投入、权益取得、自主持有 / 退出、整体经营收益各项、规则版本及未决履行；区分权益与业务轨迹，保留历史业务和具体条件待定边界。



拟制度增量定位在持续关联角色、权益取得、自主持有与退出、履行和规则版本；权益持有与业务协作分开观察，正式运营后覆盖制度范围内整体收益及相关权责，商业、资产经营、投资等收益分别核算，并区分营收、成本、利润、分配、留存与再投入。

比较参照： 客户关系与会员记录；贡献台账；合同与报酬分成；持有人记录；DAO治理；共享数据库；按实际规则、权限、用途和代价比较，不预设某类方案仅具简单功能。；Lumineau、Wang 与 Schilke（2021）；相同规则与激励下比较技术实现；相同技术下比较确认、权限与履行安排

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

必须比较的设计： 客户关系与会员记录、贡献台账、报酬或分成安排、持有人记录、合同与关系治理、DAO 治理和共享数据库。比较针对实际规则与用途，不预设某一类现有系统只具备简单功能，也不以“统一在一个界面”单独认定原创。

制度增量的具体位置：

- 关联同一主体的不同生态与角色，同时保留不同权责类型及履行主体。
- 将贡献事实与分配决定分开，说明谁确认、谁复核、谁有权改变规则。
- 分别记录待确认、附条件、已成立、待履行、已履行或有争议的安排，保留依据与版本。
- 依据有效安排分别关联权益取得、接受与持续持有、业务续作、部分转让或退出及未决履行，不将不同类型权责压成自动状态阶梯。
- 将异议、履行、授权、业务续作与权益退出反馈到相应关系，检验制度是否改变行为。
- 分别记录制度范围内商业、资产经营与投资收益，以及营收、成本、利润、分配、留存和再投入依据，具体比例、存量权益及历史业务衔接待后续确定。
- 资本结构、融资、重组或控制变化后，核对适用承诺和权责；账户与证券、资金和法律关系分别衔接。

制度与技术分开评价： 在相同规则与激励条件下，比较区块链与其他记录系统增加了什么；在相同技术条件下，比较不同确认、权限和履行安排的作用。观察复核、纠错、履行成本、权责清晰度及后续合作，同时记录维护、争议和治理负担。区块链与契约、关系治理的比较已有研究，本研究需要定位具体新增规则及其后果，参见 Lumineau、Wang 与 Schilke（2021）。

当前状态： 已有账户与相关规则的设计方向和拟试点范围；尚未将覆盖各类参与者、持续运行或改善合作列为已完成事实。具体设计的新颖性与效果分别核对。

贡献三：技术经组织力和执行力影响能力留存的机制

类型： 机制解释与边界贡献候选；主要连接 A1、A2、B1—B3，客户交付研究关联 C1、C2、C3；对接 CTO、ODC、MOC、OB 与 STR。

拟提出的增量： 识别决策权限、资源到位、跨角色交接、异常反馈及经验更新等中间过程，分别研究AI的认知与工作作用、区块链的制度技术作用，解释在明确人员、工具及关系条件下，改善何时转为可持续调用的能力。组织力、执行力与企业能力分别观察，能力持续运行与留存、维护可持续性、跨人复现、技术迁移及关系依赖分别评价，不互为统一门槛。

图 R12 · 贡献三：组织与执行机制怎样影响能力留存

图示拟贡献点： 定位权限、资源到位、跨角色交接、异常反馈与经验更新等中间过程，解释能力持续与留存的具体条件；组织力、执行力与企业能力分别观察，五项能力评价不互相替代，稳定人机互补和关系专用能力按条件判断。



支撑贡献候选：在既有技术互补、组织学习等研究基础上，拟定位权限、资源、交接、异常反馈和经验更新等中间过程；分别评价能力持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移与关系依赖，不以换工具或脱离关系作为统一门槛。

比较参照： 技术与组织互补、组织学习、工作设计、资源能力研究；已有技术互补与学习解释不被否定或简化为没有相关功能。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

比较基准： 技术与组织互补、组织学习、工作设计及资源能力研究。AI 需要无形互补投资已有明确研究，例如 Brynjolfsson、Rock 与 Syverson（2021）；本研究须定位特定交接、权限或留存机制的增量，不能将宽泛的“技术影响组织”作为新发现。

证据与反例： 采用技术与组织安排的比较、过程记录和后续运行观察，按研究问题分别开展跨人复现、技术迁移或关系条件变化检验。任务选择、额外人工或既有能力能够解释的改善，不归因于拟议机制。只在原工具或原关系下有效时，说明依赖及适用范围；维护代价不可持续或持续运行失效时，限制留存主张。稳定人机互补或关系专用能力可以存在，迁移失败或脱离关系后失效，不单独否定原条件下的能力。

留存与迁移的观察区分：

评价维度	对应问题
持续运行与能力留存	在已说明资源及关系条件下，能否在后续任务和时期持续调用?
维护可持续性	更新、复核、纠错与维持投入是否可承受，是否依赖未记录的额外人工?
跨人复现	更换执行者或交接后能保留哪些表现，依赖哪些培训与支持?
技术迁移	更换模型、工具或供应商后，哪些部分可迁移，代价和性能边界是什么?
关系依赖	哪些能力依赖特定合作、互补资源或共同惯例，关系变化后怎样改变?

上述维度回答不同问题，不要求每项能力均脱离既有工具或关系独立存在。

当前状态： 已有 AI 框架、区块链制度技术与账户设计、SOP、Skill 和局部工作过程材料；可比较的组织与执行效果、能力保持及理论增量仍待专项研究。

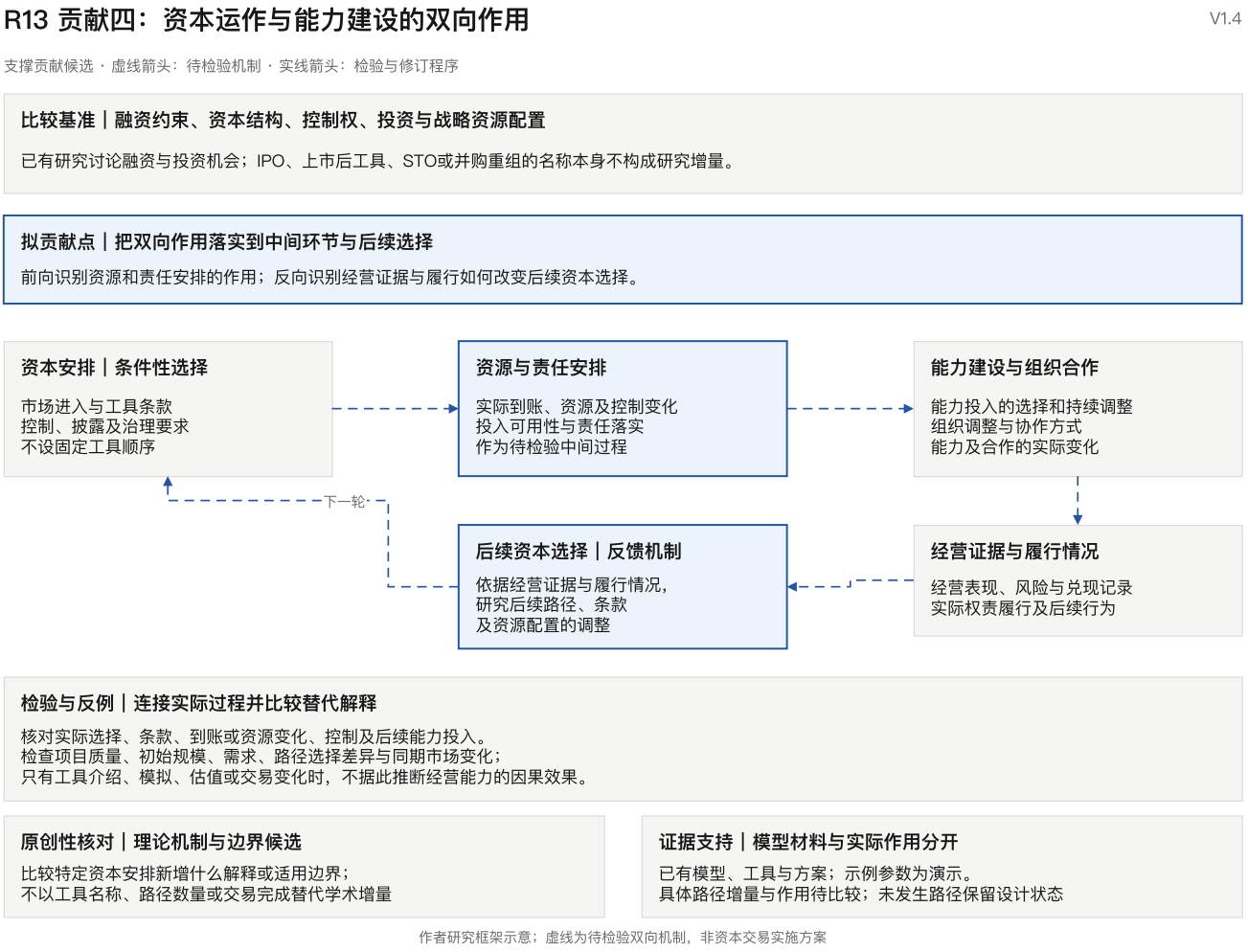
贡献四：主动资本运作与能力建设的双向作用

类型： 理论机制与边界贡献候选；主要连接 D1—D3，关联 B、C、E；以 STR 为主要 AOM 对接，纯金融结构与制度连接相邻学科。

拟提出的增量： 比较资本市场进入、工具条款、控制与披露治理要求，怎样通过资源和责任安排改变能力投入、组织调整与持续合作；再研究经营证据和履行情况怎样反馈到后续资本选择。

图 R13 · 贡献四：资本运作与能力建设的双向作用

图示拟贡献点： 通过资源和责任安排识别资本进入、条款、控制披露要求对能力投入和组织合作的影响，并识别经营证据与履行对后续资本选择的反向机制。



支撑贡献候选：比较资本安排怎样经资源与责任影响能力投入、组织调整和合作，并研究经营证据与履行怎样反馈到后续资本选择。

比较参照： 融资约束、资本结构、控制权、投资与战略资源配置研究；已有融资投资联系作为基准，不宣称其他理论均无双向联系。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 以融资约束、资本结构、控制权、投资和战略资源配置为比较基准，资本工具名称本身不构成增量。拟前向识别市场进入、工具条款、控制和披露治理要求，怎样经过实际资源与责任安排影响能力投入、组织调整及持续合作；再反向识别经营证据与实际履行怎样影响后续路径、条款和资源配置，并回到下一轮资本安排。用实际选择、条款、到账或资源变化、控制与后续能力投入连接过程，检查项目质量、初始规模、市场需求、路径选择和同期市场变化。只有工具介绍、模拟方案、估值或交易变化时不推断经营能力因果效果。已有模型、工具和方案，示例参数仍为演示，未发生路径保留设计或情境；具体机制增量和实际作用待比较，原创性核对与证据支持分开。

比较基准： 融资约束、资本结构、控制权、投资与战略资源配置研究。融资安排与投资机会的关系已有公司金融研究，例如 Myers（1977）。IPO、上市后证券工具、STO 或并购重组的名称本身不构成研究增量。

证据与反例： 以实际选择、条款、到账或资源变化、控制和后续能力投入连接过程。检查项目质量、原有规模、市场需求及参与选择；只有工具介绍、模拟方案、估值或交易变化时，不据此主张经营能力的因果效果。

当前状态： 已有资本模型、工具与方案材料；示例参数保留演示性质。特定资本路径的学术增量和实际作用仍待比较，未发生路径保留为设计或情境。

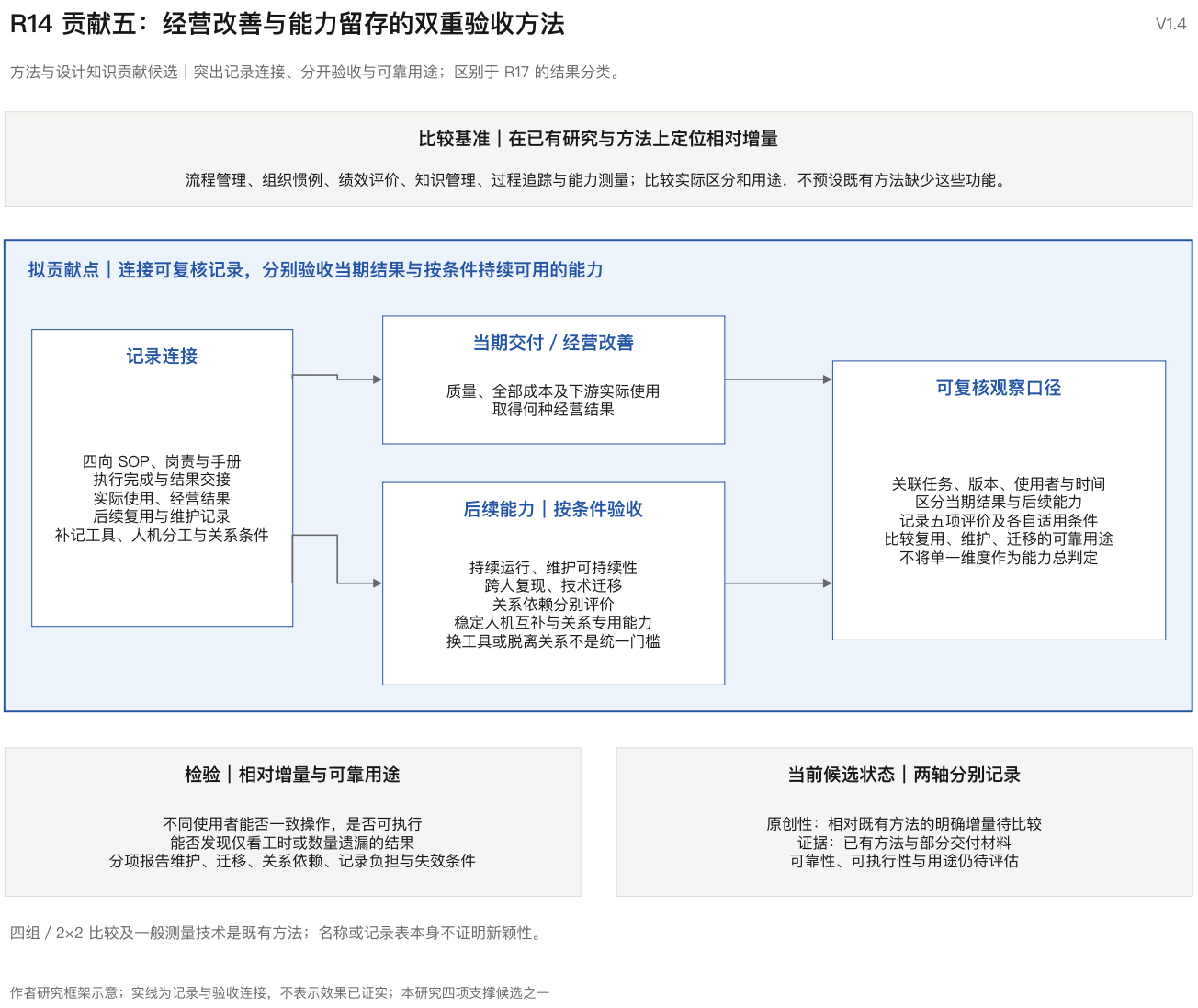
贡献五：经营改善与能力留存的双重验收方法

类型： 方法与设计知识贡献候选；主要连接 A2、B1、B3、C3，客户项目关联 C1、C2，治理问题关联 E；对接 CTO、OMT、STR，运营问题连接 OSCM。

拟提出的增量： 通过四向SOP、岗责与手册、结果交接和后续复用记录，将当期交付或经营改善，与明确条件下的能力持续运行及留存分别验收；再分别报告维护、跨人复现、技术迁移和关系依赖。连接执行完成、验收、下游使用及经营结果，形成可复核的观察口径，不把换工具或脱离关系设为统一通过条件。

图 R14 · 贡献五：经营改善与能力留存的双重验收方法

图示拟贡献点： 连接执行、交接、实际使用、经营结果和后续复用维护记录，将当期交付或经营改善与按条件持续可用的能力分开验收；分别评价持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移与关系依赖，拟形成可复核且具有可靠用途的观察口径。



拟以四向SOP、岗责与手册、交接及复用维护记录连接执行、实际使用和经营结果；分别验收当期交付或经营改善与按条件持续可用的后续能力，五项能力维度分别评价，检验相对既有方法的增量与可靠用途。

比较参照： 既有流程管理、组织惯例、绩效评价、知识管理、过程追踪和能力测量；按实际区分和用途比较，四组/2×2比较及一般测量为既有方法。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

比较基准： 既有流程管理、组织惯例、绩效评价、知识管理、过程追踪和能力测量。双重验收的名称或一组记录表不单独证明新颖性；要说明它增加了什么区分、可靠测量或适用设计原则。

证据与反例： 检查不同使用者能否一致操作、是否发现仅看工时或数量遗漏的结果，能否分别识别持续运行、维护代价、跨人复现、技术迁移与关系依赖。报告记录负担、测量失效及尚无证据的维度，不用某一迁移测试替代全部能力判断。四组比较和一般测量技术作为既有研究方法使用，不据此主张原创研究设计。

当前状态： 已有方法和部分交付材料；相对已有方法的明确增量、可执行性、可靠性与用途待评估。

贡献六：纵向证据与失效边界

类型： 实证与边界贡献候选；贯穿五个方向，主要按具体机制对接 STR、OMT、CTO 或 SIM。

拟提出的增量： 用零号公司的真实任务、资本决策与合作关系，连接技术和组织改变、能力留存、权责履行及后续行为，保留无改善、维护成本、争议和中断，形成可复核的过程证据和适用边界。

图 R15 · 贡献六：纵向证据与失效边界

图示拟贡献点： 将真实任务、资本决策和合作关系的跨期变化、能力留存、权责履行及后续行为与不利轨迹连接，形成可复核过程证据，定位对既有机制判断与适用边界的具体增量。



拟将零号公司真实任务、资本决策与合作关系中的跨期事件连接为可复核过程证据，保留无改善、维护成本、争议及中断，检验对既有判断、机制理解和适用边界的相对增量。

比较参照： 相关领域已有案例、调查、实验和纵向研究；新地点、新案例与更多记录不是自动成立的新理论。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 以既有案例、调查、实验及纵向研究为中性比较基准。蓝框拟贡献点是将零号公司真实任务、资本决策与合作关系中的时间、来源、状态和比较依据关联起来，连接技术组织变化、能力留存、权责履行和后续行为，保留无改善、维护成本、争议和中断等不利轨迹，以形成可复核过程证据和适用边界。节点为观察区分，依实际事件时序关联而非固定阶段；虚线关系待检验，不将流程画成已成立因果链。评价时核对来源、事件、比较和替代解释，区分真实事件、模拟、工作稿与解释，检查证据支持、限定或否定哪项机制与适用范围。新案例或记录数量不自动构成理论贡献。原创性轴需比较新增证据改变了哪项已有判断或边界；证据轴已有部分工作与公

开交付记录，完整纵向比较和新实证发现尚待形成。同一组织内重复观察不当成多企业独立因果样本，零号公司证据不直接推广为普遍因果结论。

比较基准： 相关领域已有案例、调查、实验及纵向研究。新案例、新地点或更多记录并不自动构成理论贡献，需要解释其改变了哪一项既有判断、机制理解或适用边界。

证据与反例： 明确事件、状态、来源、比较和替代解释。区分真实事件、模拟、工作稿与解释；同一组织中的重复观察按相应层次解释。作者、真人团队与AI工具的不同角色分别记录，不把AI多组协作当成多个独立人类研究样本。反例、无变化或不利结果可以形成边界证据。

当前状态： 已有部分工作与公开交付记录，完整纵向比较及新实证发现尚待形成。零号公司的证据不直接推广为所有企业的普遍因果结论。

贡献与研究方向、旗舰课题的对应

候选贡献	主要方向与主线	主要承接
贡献一：长期资本关系形成与持续机制	E2、E3，关联 B、C、D	旗舰三；利益相关者资本论及四篇论文的相关机制
贡献二：长期资本账户制度设计	E1—E3，关联 A2、A3、D	旗舰三；账户、权限、规则、履行与复核设计
贡献三：组织与执行变化、能力留存机制	A1、A2、B1—B3，关联 C1、C2、C3	旗舰一。用下一次同类交付检验能力留存，用已核实的采购去向、成交与成本观察企业能留下多少收益。
贡献四：资本运作与能力建设双向作用	D1—D3，关联 B、C、E	旗舰二；资本路径、条款与真实决策
贡献五：双重验收与观察方法	A2、B1、B3、C3，关联 C1、C2、E	旗舰一及其他适用课题。分别验收经营改善与能力留存，再将客户项目连接到市场比较。
贡献六：纵向证据及失效边界	按具体机制归属	三个旗舰与零号公司实践记录

两项拟主贡献仍重点研究解释与制度设计。四项支撑候选分别研究组织执行、资本反馈、方法和纵向证据，也直接回答总纲中企业适应与分化的问题，并非只为长期资本关系配套。各项可以共用材料，但要分别说清论证什么，不能把同一材料重复算作多个独立发现。

C1 和 C2 进入旗舰一的客户项目比较。原创贡献三与五各自回答能力怎样留下、怎样测量。同行也能做出相近交付以后，谁还能获得订单和回报，要看客户的实际选择。研究者可把两类材料连到同一项目，再追踪收益是否实际进入下一笔投入。

首批比较文献与拟检验增量

下表先用来开展范围明确的比较，还不是完整文献综述，也不代表已经确认研究空白。书目信息与公开摘要已经核对；具体增加了什么，还需要读相关全文、追踪后续文献，再逐项论证。

比较文献	已有研究基准	本研究需进一步说明的内容
Bridoux 与 Stoelhorst（2022），Stakeholder Governance	共同价值创造中的集体行动和治理安排	确认、权利成立、实际履行与再投入的过程区分，以及长期资本关系的边界

比较文献	已有研究基准	本研究需进一步说明的内容
Gibbons 与 Henderson（2012），Relational Contracts and Organizational Capabilities	关系契约与组织能力的联系	企业能力形成与参与者跨期权责如何同步或不同步，账户设计增加什么
Lumineau、Wang 与 Schilke（2021），Blockchain Governance	区块链与其他合作治理机制	多角色、确认权限、异质权益、履行、异议与退出的具体制度规则
Brynjolfsson、Rock 与 Syverson（2021），The Productivity J-Curve	通用技术及无形互补投入	组织与执行的具体中间机制、能力留存与维护，及与长期权责的连接
Myers（1977），Determinants of Corporate Borrowing	融资、资本结构与投资机会的关系	特定资本运作安排对能力投入、协作和履行的新增机制或边界

Teece（1986）分析模仿条件和互补资产怎样影响创新收益的归属。Coff（1999）进一步解释，参与者的议价能力会影响企业账面上能看到多少收益。沿着这两项研究，我想在同一批客户项目中分别追踪交付能力、重新报价后的实际收益和下一次投入选择，比较三者在哪些条件下连得上。这个联系属于拟检验的问题。Teece 原文 · Coff 原文

补充最接近比较：权利、资源可调用与关系专用性

以下四项比较集中在权益、资源可调用与关系专用性。已核对主源的书目信息和摘要，但这不代表已经完成全文系统比较或全球新颖性审查。

主源比较对象	已有解释应得到的承认	本研究需要进一步比较的候选增量
Rajan与Zingales（1998），Power in a Theory of the Firm [71]	已讨论关键资源接近权的安排、专用投资与激励，不能把资源可调用性或权限有作用本身当作新发现	多角色权益取得、持有及业务选择怎样与实际资源调用和后续回报联系
Blair与Stout（1999），A Team Production Theory of Corporate Law [72]	已讨论专用投入、不可分产出与报酬分配，共同投入与收益安排已有解释基础	整体收益制度中权益持有、实际履行与业务持续不同步的具体机制与边界
Hart与Moore（1990），Property Rights and the Nature of the Firm [73]	已研究资产控制与所有权变化对投资激励的作用，不把全部收益安排等同资产所有权	权利内容、载体、记录及部分退出分别处理后，账户制度增加什么解释或设计用途
Dyer与Singh（1998），The Relational View [74]	已讨论关系专用资产、知识共享惯例、互补资源和治理，能力可能嵌入关系	将关系条件内的能力留存，与跨关系或技术迁移分别评价时，有何具体方法或边界增量

这些文献提供了需要公平比较的既有解释，还不能证明本研究已经超出它们。后续要围绕具体命题和设计接口，逐项说明重合在哪里、差异在哪里，并检查反例。已有解释能够覆盖的部分，就相应收缩主张。

> **原创性看增加了什么，证据看支持到哪里。**

两类状态分别记录

判断轴	记录内容	本版状态
原创性核对	作者材料与来源、比较对象、明确增量、专项文献对照范围及结论	已梳理作者积累并列首批比较对象；未完成覆盖相关领域的系统新颖性确认
证据支持	概念论证、设计规格、实施、实际使用、比较证据、反例和适用边界	各项以模型、设计及部分过程材料为主；相关因果效果和完整实证贡献待检验

稿件写好、公开，或系统上线、开始实施，本身都不证明新颖性；文献定位做完，也不替代效果检验。概念与设计经过明确论证和比较，可以形成相应贡献，不把完成实证作为所有贡献类型的唯一条件。

原创贡献记录卡

字段	明确内容
贡献主张	用一句话说明拟新增的解释、设计、方法或发现
贡献类型	理论机制、制度设计、方法测量、实证或边界
比较基准	具体文献、已有解释或实际设计，注明比较范围
具体增量	改变什么关系、规则、区分、指标或适用边界
适用条件	对象、分析层次、必要条件及可能失效情境
检验与反例	需要什么论证与证据，哪些结果会限制或否定主张
作者积累依据	稿件、图示、工具、版本、形成记录、引用及共同贡献
两类状态	分开记录原创性核对和证据支持，不以一轴替代另一轴

可用于研究介绍的贡献陈述

本研究围绕技术变迁中的企业适应与分化，考察商业模式、组织方式和资本安排，怎样联系能力的形成与更新、价值创造与获取，以及长期经营结果和发展路径的差异。在这个总问题下，作者继续提出长期资本关系形成与持续、长期资本账户制度设计两项拟主贡献。利益相关者与长期资本关系作为具体理论解释和研究路径，主要连接E、D，并比较其组织、能力和经营后果。组织与执行机制、资本运作反馈、经营改善与能力留存的双重验收、纵向证据，继续作为四项支撑候选，也直接回答总纲各方向的问题。权益取得、接受及持续持有、履行、退出与业务协作分开观察；制度范围内商业、资产经营和投资等整体收益分别核算，具体条款仍待确定。能力留存、维护、跨人复现、技术迁移与关系依赖，也分别评价。

这段介绍说明的是拟建立的研究贡献。具体主张会随着文献比较、理论论证、设计评价和实际证据继续更新。

长期资本关系与经营资产的概念边界

本节说明利益相关者与长期资本关系路径的分析定义和边界，主要连接E、D，也用来比较其对B、C、A的后果。这些路径定义不是全部研究方向的共同前提。本节承接既有四资概念，不替代具体合同、会计确认、法律或证券权利认定。

定义与判别对象

概念	本研究的含义	不直接推出什么
分散要素	分布在不同人物和机构中的知识、专业能力、社会关系与资金，按实际意愿、任务与有效安排参与经营。	被收录、建立联系或愿意参与，不等于已经授权、可调用或完成投入；人物和机构保持独立主体身份。
可持续调用的企业能力	企业在明确条件下能够持续组织和使用、并承担相应维护投入的工作能力。持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移及关系依赖分别评价。	不要求每项能力都脱离特定工具或关系才能成立；稳定的人机互补、关系专用能力可以存在，依赖及限制须明确。
经营资产	具有可识别控制或使用边界、形成一定经济价值并用于经营的资源与权利。研究追踪其形成、实际使用与维护。	专业声誉、人物名单或社会联系不因被记录就归企业所有；经营分析中的资产表述不自动形成会计资产或可发行证券。
长期资本关系	本研究指参与者围绕支持后续共同创造的投入，按有效安排自主接受并持续持有与企业长期价值及资本战略相关的权益，并据此组织跨期回报、责任、风险及合作选择的关系。该权益安排可叠加于原有角色。	持续时间、固定报酬、一次贡献记录、账户存在或技术实现，均不足以单独确认；工资或货款延期结算不因跨期收款就成为此类权益，普通业务关系与资本权益关系应分别观察。

正反边界例

以下为概念辨析的假设例，用来说明需要核对什么，不表明现有共建制度或具体权益已经生效。

情形	概念判断与需观察的边界
员工长期领工资、供应商持续供货，或会员按约付费并使用服务；没有另行接受并持有与企业长期价值及资本战略相关的权益的依据。	这些可以是持续的劳动、交易、会员或服务关系，不能仅凭“长期”认定本研究所称资本关系，也不能一概称作一次性交易。
同一员工、客户或供应商，按有效安排自主接受并持续持有与企业长期价值及资本战略相关的权益，同时承担约定责任或风险。	这是可纳入长期资本关系分析的正向情形；继续分别核对权利内容、依据、实际持有与履行。原有工资、消费或供货安排不因此自动转换。
参与者已停止业务协作，但上述权益仍按有效安排持有。	业务关系停止，不直接等于权益关系终止；分别记录持有、适用权责与履行，不以是否继续提供服务替代判断。
在后续规则允许且实际完成上述权益转让的情况下，参与者仍继续原业务；或仅转让部分权益，仍有待履行事项。	业务继续，不直接等于原持有关系继续；区分已转让与仍持有部分、原业务义务及未决履行。不预设自由转让、随时回购或所有权责同时终止。
企业依靠稳定的人机配合或特定合作关系持续交付，换工具或脱离关系时表现下降。	不能仅据替换后下降就否认原条件下的能力；同时评价维护代价、跨人复现、迁移及关系依赖，明确其适用边界。能力留存也不直接证明参与者权责已兑现。

> **业务停了，权益是否保留、责任是否了结，要另看约定。**

经营收益、权利与退出分别核对

正式运营后，拟议制度面向整体经营收益及相关权责，包括制度范围内的商业、资产经营、投资等收益，按来源与相应权责分别核算，不收窄为只分享新增收益。经营收入须同成本、利润、实际分配、企业留存和再投入区

分；覆盖整体经营不表示把全部营收分完，也不据此确定比例。具体比例、存量权益、历史业务衔接与生效边界仍待后续制度确定。

权利内容、承接载体、登记技术和退出条件分开：分红涉及收益及其履行，股权、股票和STO相关安排须核对具体底层权利与适用依据；记录或技术表达不使其自动互换。参与者可以选择是否接受及持续持有，实际转让、部分转让、回购及未决履行按有效安排分别观察，不预先规定自动转换、无条件转让或随时回购。这里不制定发行、交易、分配或治理门槛方案。

统一比较维度与作用机制

比较维度	共同记录内容
分析层次	任务、个人、团队或流程、项目、企业、跨组织关系。标明事件所属的人员、流程、项目及主体，明确比较单位和结论层次。
技术暴露	AI 的模型能力、版本、使用强度、任务覆盖、数据接入、系统整合及人工复核；区块链的链型、参与者、权限、验证、规则版本、链上链下接口及实际覆盖。
组织与资本条件	管理和技能、流程成熟度、现金与流动性、资金来源和投入期限。
市场、权利与时间环境	需求、竞争、议价、知识产权、制度；采用、学习、稳定运行、更新与退出阶段。

优先检验的机制

优先检验学习、协调、控制、信息验证、监督与履行、议价与激励、风险分担等机制。每项课题先聚焦一至两个机制，说清怎样观察其中的中间过程。

理论与替代解释

组织学习、资源与能力、交易成本、关系契约、公司金融和利益相关者理论，用来解释不同机制。同时检查选择差异、管理质量、市场变化、先前能力与同期投入等替代解释。

研究同行差异时，先说明哪些企业或业务在争取同一类客户，客户手上有哪些可选方案，又在哪一次竞标或续约中真正可以改选。企业自己的前后记录能说明经营怎样变化。同类客户的可比报价、替代供应商的交付条件或同行跟进后的成交结果，才能帮助判断差距是否延续。比较时核对服务范围、质量、需求与合同期限。

时间与边界

记录采用前、磨合期和稳定期的情况，再追踪必要的更新、条件变化与退出事件。能力、客户关系和融资安排可能在不同时间发生变化；能力五维评价见B3。

嵌套观察与结论层次

一条内容、一次任务执行、一次交付或修订事件，都可能嵌套在同一人员、团队或流程、项目和企业中。涉及跨组织合作时，再分别记录双方主体及关系。研究卡要同时写清观察单位、比较单位和拟推论的层次，保留来源、时间、版本与归属，便于复盘同一关系的变化。

同一组织中的多任务、多版本或多月份，属于重复或嵌套观察，不能直接当作多家独立企业。单项任务的质量改善，先形成任务层结论；判断流程或企业能力，还需要相应范围内持续运行、维护和组织调用的证据。要提出经营或因果主张，还需适当比较。作者、真人团队和AI工具的角色分别记录；AI多组协作是一种工作安排，不等于多个独立人类研究样本。

> “采用相近技术”依据可观察的暴露条件判断。技术品牌相同、账户开通或系统上线，均不足以单独说明实际使用相近。

新增机制的比较要求

- 组织变革明确记录分工、授权、资源、交接、复核和反馈的变化，比较其作用与技术本身的作用。
- 资本运作同时记录进入路径的选择、初始经营条件、工具和条款、实际资源变化及后续战略；检查选择差异与同期市场变化。
- 长期资本账户比较确认、复核、授权、履行与争议安排，记录参与选择和原有关系，避免将账户存在直接解释为合作效果。

观察按业务事件、状态变化和必要的后续过程界定，不预设固定实施期限。

制度技术的两类比较

尽可能让规则、激励和参与条件可比，再比较区块链与集中式或其他共享记录实现的差异；尽可能让技术条件可比，再比较确认、权限、权利、履行和争议规则的差异。技术与制度也可能存在交互作用，要根据实际设计检验，并说明哪些因素目前还不能分离。

同时看验证与协调成本、错误与纠正、争议、履行、后续投入及维护负担。这些判断要根据实际过程和比较作出，不能凭上链、自动执行或系统上线直接推定。

研究卡、指标与证据

研究卡字段	明确内容
01 对象	研究谁、哪一项内容工作、任务、流程、项目或合作关系；标明所嵌套的人员与组织。
02 待解释现象	什么差异或变化需要解释，既有解释还缺什么。
03 比较安排	写清与谁、在哪一次事件、按什么条件比较。研究竞争差距时，列出客户实际可选的供应商或方案，以及重新报价、续约或同行跟进的时点。按统一口径标明观察单位、比较单位和结论层次。
04 作用机制	哪个中间过程连接安排与结果。
05 结果指标	质量、全部成本、客户、能力、现金或合作行为；能力按持续运行、维护、跨人复现、迁移及关系依赖分别设定适用指标。
06 时间范围	按采用、学习、稳定、更新与退出事件界定必要观察范围，不预设固定期限。
07 证据与识别	数据来源、分配或选择方式、替代解释与局限。

研究卡字段	明确内容
08 否决条件	哪些结果会削弱、限制或否定预期解释。

共同指标分层

任务： 质量、工时、错误、返工与复核。 **流程与能力：** 等待、交接、下游使用；持续运行与维护负担，跨人复现、适用的技术迁移和关系依赖。各维度分别保留适用条件、支持程度与未决问题。 **经营与资本：** 客户支付、利润、现金、投入、资金成本及风险。 **治理与合作：** 复核、权利履行、追加投入、续约、争议与退出。

> 区分完成、验收、实际使用、经营变化与因果效果。每条记录保留来源、时间、版本、确认责任和未决问题；指标口径在比较前确定。

课题的学术定位字段

研究卡还要写明主要方向与主线、主要 AOM 领域、条件性交叉、相邻学科及定位理由。理论、方案、方法与工具分开列出，研究问题、实施方法和结果证据也分开说明。

原创贡献附记

每张研究卡同时关联一项明确的贡献主张，记录比较文献、具体增量、适用条件和反例，并分开记录原创性核对与证据支持状态。具体口径见原创贡献记录卡。

评价流程与研究检验的衔接

图 R20分别核对使用者价值与参与贡献；图 R17分别核对当期经营改善与跨期能力留存。两组判断回答不同问题，可以关联同一项目和成果，但各自依据相应证据得出结论。流程验收与学术机制检验也继续分开。

三个旗舰课题从哪里开始取证

先从零号公司已经在做的客户交付入手。预算和权益研究各有自己的启动条件，条件具备时，可以同步记录。图 R29 · 三个旗舰课题的取证顺序

旗舰课题	从什么事件开始	看哪一个后续事件	这一组材料能回答什么
一 · 技术、组织与能力	事前选定可重复的客户服务类别，从首轮交付纳入整批项目，记录质量标准、合同计价、分工、基线和成本。	追踪下一次同类交付、客户采购去向与后续投入。分别保留尚未到期、取消采购、未获邀、竞标失利、成交和去向未知的记录。	检验能力能否复用。先核实交易和成本，依据充分时再估计各方净获益、比较竞争差距。
二 · 资金与能力投资	出现真实预算决策时，把同批备选项目、可用资金和当时判断一并留下。	记录哪些项目获批、延期、放弃或未获批，再追踪实际投入与能力变化。	管理者怎样选项目。要判断资金本身的作用，还需区分项目前景和资金条件。
三 · 贡献、权益与再投入	制度准备期间用情景比较研究判断。规则生效后，从符合资格的人开始，记录邀请、选择和既有权益的履行。	下一次确有可选合作时，观察谁再次投入、投入了什么，也记录保留权益而停止服务的情形。	情景能检验判断，真实机会和行动能检验行为。两类研究分别报告。

技术与组织安排怎样形成可持续的经营改善

本节研究技术选择与组织调整怎样形成、更新能力并影响经营结果，以及采用相近技术为什么可能形成不同的长期结果，回答总问题中的这一部分。具体比较商业需求与任务条件、组织方式、技术和制度安排的作用、互补及持续性，观察经营改善与能力留存，也保留无变化、失败和不同发展路径。长期资本关系及相关治理安排，可以作为具体课题中的比较路径。

本节主要连接 A、B、C，涉及合作时再研究 E 中的确认、权限与履行。零号公司已有客户交付与知识内容建设两类真实工作。旗舰一优先选定一类可重复提供的服务，从首轮交付时就把符合条件的整批项目登记下来，跟踪客户下一次采购的去向。知识内容建设继续提供交接、复用与维护材料，也可以独立研究。

两类真实工作入口

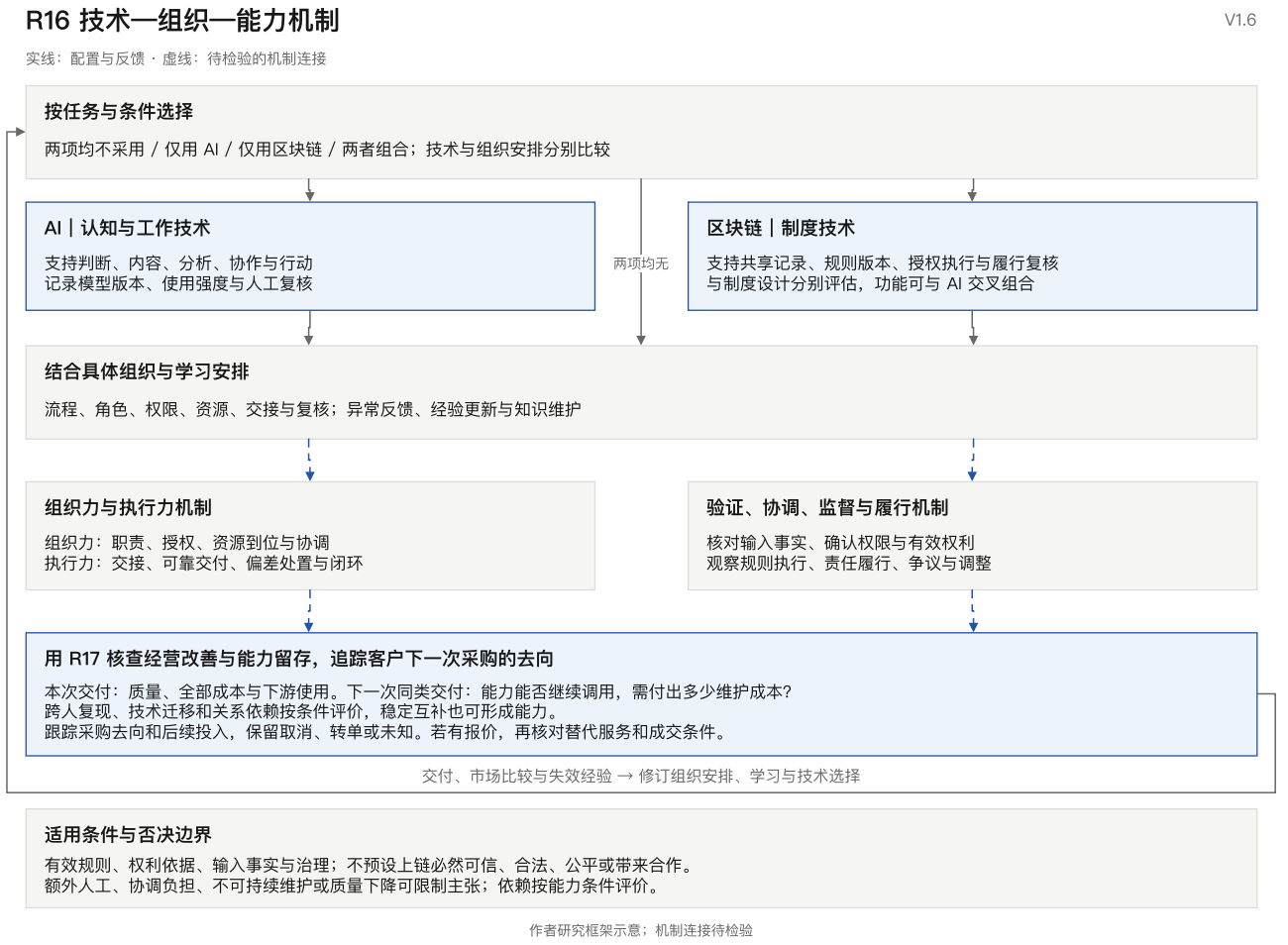
工作入口	可界定的观察对象	可连接的记录与问题
知识内容建设	一项内容、一次修订及其整理、校核、交接和后续使用过程。	来源与版本、作者和真人团队的工作、AI 工具参与、使用反馈；结果能否在明确条件下持续调用和维护。
客户商业交付	事前选定的服务类别中，整批客户项目的首轮交付及后续采购去向。	需求、质量、技术使用、交接、成本、实际使用和计价。同类交付再次发生时检验复用，另记客户的选择、有依据的转单、实际发生的报价、成交和后续投入。

先选范围和质量门槛可以说清的一类交付，例如一种反复提供的企业服务。首轮保存任务记录、合同和核算资料，后续按实际能取得的证据更新客户去向。内部知识工作按实际使用与维护来评价。两类工作有可比条件时，再讨论能否相互印证。

旗舰一研究卡 · 从首次交付追踪客户的下一次选择

什么时候记	记录什么
首次纳入	事先确定可重复提供的服务类别、纳入范围和开始观察的批次。从每个符合条件的客户项目的首轮交付开始登记，保留整批项目。首轮记下任务、计价、质量标准、成本及预期的下次采购时点。
回访下一次采购	按可核实的事实分别记录：采购时点尚未到、已确认没有后续采购或需求取消、客户采购但未邀请本企业、本企业参与竞标但失利、本企业成交、去向未知。已确认转给其他供应商的，注明转单依据及本企业当时是否获邀。
复核证据与结果	为每次状态更新标明日期和依据，可用客户确认、邀请、报价、采购决定或合同核对。缺少报价或无法联系时保留原项目，将相关字段标为“未知”并说明原因。已确认的转单计入竞争结果，其他去向未知的项目不作丢单或零收益处理。

图 R16 · 技术—组织—能力机制



按任务选择 AI、区块链及其组合，比较组织与学习安排怎样影响能力。客户项目跟踪下次采购去向。有报价时，再比较客户的替代选择和成交条件。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

两类技术、同一经营与能力问题

技术与安排	对具体工作的作用	需要解释的结果
AI 与人机协作	改变分析、判断、生成、执行和学习，重配任务与人工复核	质量、全部成本、下游使用、独立判断和能力留存
区块链作为制度技术	改变共享验证、确认权限、规则版本、授权执行及履行复核	协调与监督成本、权责清晰度、争议、兑现及持续合作
组织与制度配套	明确岗责、流程、资源、交接、确认、异议和知识维护	技术产生的改变能否可靠交付，并成为可持续使用的经营与合作能力

技术可以不采用、单独采用或组合采用。先说明具体问题需要哪种能力，再建立适当比较，不要求每项任务同时使用 AI 和区块链。

已有起点与实践组合

四向 SOP、企业 AI 经营能力重构体系、SOP 到 Skill、动作与能力沉淀；区块链制度技术、长期资本账户、贡献复核与规则履行设计；知识组织、数商平台、品牌服务、技术实施与运维。Paper III 承接反馈改变标准与资源安排的机制。

AI 与工作组织的比较

	既有工作安排	增加流程与知识维护安排
不采用 AI	① 现有流程基线	② 流程与组织安排
采用 AI	③ AI 接入现有流程	④ AI 与组织安排结合

先具体写明哪项岗责、交接、验收或知识维护安排发生了变化。条件允许时，用四组比较识别 AI、组织调整以及两者配合的作用。若多个团队共用同一个知识库，要记录新做法何时传到其他组，优先选择相对独立的工作流程作比较。

区块链与制度安排的比较

选择存在多方确认、共享规则、授权或延后履行的业务关系。在规则和激励可比时，比较区块链与其他记录、执行方式；在技术条件可比时，比较不同确认、权限、复核、争议和履行规则。AI是否参与另行记录，需要研究组合效应时，再设计相应比较。

重点看贡献与履行事实怎样进入决定，谁有权确认和改变规则，错误及异议怎样纠正，资源和资金是否足以履行，以及实际参与者是否因此改变协作或投入，或选择退出。

观察与识别

先约定交付范围、质量门槛和成本口径，再比较同类任务的等待、返工、验证、争议、兑现和下游实际使用。记录模型版本、使用强度、人员经验、额外人工和同期改变。根据实际条件选择随机分配、分阶段试点或比较组，按嵌套观察口径说明这些观察能支持哪一层结论。

以计价方式作一个假设比较。两项服务使用相近的 AI，范围和质量可比，也都节省了工时。固定总价项目如果少付了一笔外包费，扣除模型、复核和维护等新增支出后，企业可能留下更多收益。按实际工时计费的项目，客户账单可能随工时减少。要看企业得到了什么，还得查腾出的人去了哪里，有没有接到新单，新单又花了多少钱。选择哪种合同本身也可能和任务难度、客户议价能力有关，做比较时一并记录。

下一次同类交付发生时，再看原来的做法能否复用、换人交接后能否达到同样的质量、实际需要多少维护。当客户拿到替代报价或重新招标，记录双方报价的范围与条件、最终选了谁、以什么价格成交。竞争对手容易跟进、客户换供应商也容易时，原有价格差距可能很快收窄。企业如果能持续提供同行难以复制的配套交付，客户也可能接受原来的价格。哪种情况成立，要看真实选择。最后把实际回款、项目收益同下一次人员、预算或维护投入决定关联起来，追问是哪项变化影响了决定。

图 R17 · 经营改善与能力留存的双重验收



先分开核验当期经营改善与下一次同类交付时的能力留存。客户项目继续跟踪下次采购去向和后续投入，获邀时再核对报价、替代选择及成交结果。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

经营改善与能力留存的双重验收

当期验收看交付质量、实际使用、全部成本和经营结果；后续按持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移和关系依赖，分别评价能力。先说明能力依赖什么条件、准备检验哪些维度，再在这一范围内判断支持、不支持或证据不足，不把换工具或脱离关系作为统一门槛。可能当期有所改善，却没有形成可持续调用的能力；也可能能力在稳定互补条件下留下来了，但迁移受限；还可能能力已经有所形成，客户价值尚未兑现。这些结果都要分别解释原因。

否决与边界

如果改善仅来自未计入的额外人工、不可持续的维护、任务选择或质量下降，就相应限制对效率与能力积累的解释。只发现流程作用，就单独报告组织改善；只发现短期工具作用，就只报告短期效果。稳定工具互补或特定关系依赖本身不作否决，持续性与可迁移范围分别判断。记录更完整，但权责、履行和后续行为没有变化时，也要限制制度技术的解释范围。

客户直接转向别家采购，有依据就记录这次竞争结果，即使本企业没有再报价。去向未知时保留项目，写清缺了哪项资料。要判断差距有多大、能维持多久，还要核对可比的范围、质量、价格及成本。

> 阶段产出包括任务基线与比较方案、项目全成本与定价记录、知识与规则版本、下一次同类交付、客户采购去向和实际发生的报价记录，以及能说明后续投入理由的决策记录。

组织力与执行力的直接检验

比较时同时记录谁决定、谁授权、资源是否到位、交接是否可靠、确认是否有依据，以及异常和争议是否闭合。把组织与执行变化作为机制，联系下游实际使用、客户或内部价值、维护和能力留存来观察。

学术定位以 CTO、ODC 与 STR 为主；制度规则与跨主体协作连接 OMT、SIM，人的判断和团队过程按问题交叉 OB、MOC。

资金条件怎样影响能力投资的继续、调整与停止

本节主要连接 B、C、D，回答总问题中资本安排怎样支持或约束企业适应、能力更新及发展路径这一部分。具体研究资本市场连接、金融工具与交易结构、资本配置、控制权和阶段反馈，怎样影响能力投资的选择、继续、调整与停止。长期资本关系及其回报承接，可以作为相关课题的比较路径，与其他资金和权责安排分别研究。

图 R18 · 能力投资与资本反馈



从同批备选项目追踪预算选择和后续变化。比较资金、能力与经营结果的双向联系，分开核对收益、现金、融资和估值。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 上方列出决策前需登记的同批备选项目及其市场需求、质量、初始能力、可用资金、预期回款和同期投入。中部五个节点分别是资金与资本条件、能力投资决策、组织与能力形成、客户经营结果与风险、后续资本与控制条件。双向连线与跨期反馈表示待检验的关系。投资选择包括获批、未获批、延期、放弃，以及实施后的继续、调整与停止。下方分别观察收益、现金、融资和估值，区分承诺与到账、估值与可实现条件。比较获批与其他备选项目，停止后仍追踪能力、损失、责任与合作。资金条件差异有独立于项目前景的依据，并能排查同期变化时，才进一步检验资金作用。

已有起点与实践组合

四资与双循环、资本机制模型、资本路径九维比较、产业经营与资本协同；商业与经济模型设计、资本战略与上市路径规划、融资顾问和投资者关系服务。按项目条件接入证券与资产系统。

记录环节	核心材料
进入备选时	决定预算之前，登记这一批实际进入讨论的全部项目。保存当时的经营目标、客户需求、项目质量及依据、初始能力、可用资金、预算、来源、期限、条款和预期回款。
实施期间	实际投入、到账与支出、能力建设进度、客户或内部使用反馈、现金余量。
决策节点	分别记录获批、未获批、延期和主动放弃的项目，以及各自的理由。已经实施的，另记何时继续、追加、缩减或停止，由谁根据哪些可选方案和当时的信息决定。
决策之后	按可得材料追踪每个备选项目的后续状态，包括能否另筹资金、实际投入、经营回款、能力保留、损失与退出、相关合作变化。资料缺失单列。

比较与作用机制

从下一次真实预算决定开始做。知识内容建设和客户交付都可能有合适的项目。先把同批备选项目放在一起，比较决策前已经看得到的质量、需求、预期回款和合作条件，再看资金的期限、现金约束、控制条款或分期投入，怎样联系到后来的维护、交接、更新和停止。管理者本来就可能把钱给需求更明确、更有希望的项目。把获批项目和当初也有机会获批的项目一起跟踪，才能说明这次选择是怎样作出的。同一项目的多次决策沿用嵌套观察口径。

否决与边界

如果有证据表明资金条件的差异来自独立于项目前景的安排，还要核对实施时点与同期变化，才进一步检验资金本身起了什么作用。例如预算分批拨付，要先查分批规则在项目评价之前就已确定，并检查先拨和后拨是否仍由项目优劣决定。如果只能还原团队选择了谁、为什么这样选，本轮结论就写到这里。模拟工具还没有进入实际资本决策时，作为方法产出记录。交易热度、估值和企业可支配资金分别报告。

> 阶段产出：项目决策台账、投入与现金时间线、条款与权利比较、决策事件分析及研究报告。

主动资本运作的直接检验

按具体条件，把“不采用某路径”、外部融资、上市路径、上市后适用工具、STO 和重组等放在一起，作为候选安排比较。观察企业实际获得了什么资金、资产或控制权，以及这些变化怎样影响能力投入、组织调整、风险和后续经营。零号公司的长期运营战略，仍以图 R24的四资逻辑说明持续获取优质资源、资产经营与再投入之间的关系。

零号公司只记录实际进入的决策与事件。未发生的路径，保留为方案或情境研究，不列为推进必达事项。研究对接 STR；纯证券定价、金融结构或法律制度问题，再连接相邻学科。

贡献、控制与收益安排怎样影响下一轮投入

本节主要连接 B、C、E，资本承接问题关联 D，研究贡献、控制、收益与风险安排怎样影响企业能力积累、价值获取和持续合作，回答总问题中的这一部分。利益相关者资本论、长期资本关系与账户设计，是其中一条理论、治理和实践路径。具体看参与者自主选择接受并持续持有与企业长期价值相关的权益时，贡献确认、收益与风险安排、实际履行，怎样联系后续投入和合作行为；同时保留常规履约及其他安排作适用比较。权益持有、业务协作和履行状态仍分开观察。

图 R19 · 长期资本账户：常规履约与资本权益分层



账户分层保存常规履约与资本权益的依据。研究从符合资格及实际获邀的人开始登记，分别追踪自主接受、持有与兑现，到下一次合作时再看谁获得了机会、谁确实投入了时间或资源。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览 · 完整等价文字

常规履约与资本权益分层记录

长期资本账户关联两层记录，避免把持续业务、贡献确认和资本权益混为同一状态。

记录层次	对应内容	关系与确认边界
常规履约	工资、供货、付费会员、持续服务及其报酬、责任、验收与实际履行。	关系可以持续，但本身不构成本研究所称长期资本关系，也不一概归为一次性交易；普通报酬不自动成为股权。
资本权益	制度面向各类角色安排的相应权益，可与分红、股权、股票及STO相关安排衔接。	参与者自主选择是否接受并持续持有，叠加于原有角色；权利内容、载体、登记技术、持有与兑现分别核对，不由账户记录或贡献确认自动确立。

权益持有、业务协作与履行分别观察

停止业务协作而继续持有权益、继续业务但已转让权益、部分转让以及未决履行，都分别记录，不预设它们必然同步。转让、回购与退出结清依后续正式制度及相应有效依据处理，不承诺自由转让、无条件或随时回购。适用责任与未决履行不能仅因业务停止或权益持有状态变化而被自动视为完成。

正式运营后的制度面向制度范围内整体经营收益及相关权责，覆盖商业、资产经营、投资等收益并分别核算，不只对新增收益作安排。营收、成本、利润、分配、留存与再投入分别核对，不推定全部营收分完。具体比例、存量权益、历史业务衔接、生效边界、首批参与者与运营日期均待后续正式设计；本节不据工作记录推定真实权益已启用。

> **贡献已确认、权益已成立、回报已兑现，可以处在不同的时间点。**

已有起点与实践组合

四生态治理模型、长期资本关系与权益兑现机制、Paper I、II、IV，以及区块链制度技术；企业钱包、联名卡、治理设计、贡献复核与社区产业生态运营。

研究环节	需要区分的事实
资格、邀请与选择	规则生效后，按适用条件记录哪些人符合资格、谁实际获邀、收到什么条件、是否自愿接受。
贡献与证据	实际投入、成果、证据来源、独立复核与异议。
权利与控制	谁能确认权利、决定分配、复核或修改规则。分别记录自主接受、权利成立和持续持有的依据。
兑现与风险	回报来源、约定条件、实际履行、等待与损失承担。
下一次机会与行为	是否确有可参与的任务、条件怎样、是否接下，以及实际追加了多少专用时间或资源。另记知识分享、续约、争议与退出。

比较与衔接

制度准备期间，可以用同一段合作情景比较两件事。第一，上一项业务结束后，企业对既有权益的承诺有没有可靠的履行依据。第二，下一项专用投入的额外回报是否清楚。保持任务成本、原角色报酬等其他条件可比，分别询问参与者对承诺的判断，以及愿意拿出多少时间或资源。情景中的选择先作为意愿记录。

待有效规则、权益履行和新的合作机会实际出现，再查同一关系的下一笔投入。先记录符合资格的人，包括未获邀者；再比较获得相近机会、面对相近条件的人，保留自愿接受、未接受与后续调整的选择。参与者原有的信任、资源余量、过去合作经历和外部机会，都会同时影响是否接受权益、是否再次投入。应从事前记录中核对这些差异；仍无法区分时，只报告各组的行为差异。

有人有机会却没有投入，也有人没有收到新任务。前者记录其选择，后者单列为未获机会；去向或原因未知的，保留未知。最后把持有状态、按约履行、实际业务协作和新投入放在同一条时间线上核对。

否决与边界

记录更完整，但分配或后续行为没有变化时，要分别检查权限、兑现和激励环节。透明增加，同时出现控制集中或参与下降时，也保留这些不利结果。意愿变化与实际投入变化分别报告。

> 阶段产出：贡献与权利记录、复核与争议事件、收益履行和再投入时间线、实验或案例材料及研究报告。

客户价值验收与参与贡献复核

同一项目或任务保留共用的项目、成果与版本标识，但分别处理两条评价流程。客户价值验收回答交付是否符合目标与有效约定、实际使用是否产生价值；参与贡献复核回答谁承担了什么工作、有哪些实际投入与成果，以及谁有权依据何种规则确认。两条流程可以并行，客户验收记录可作为适用证据之一，但不能直接决定所有参与者的贡献或分配。

图 R20 · 客户价值验收与参与贡献复核



同一项目共享标识与证据，客户侧分别记录交付验收和实际使用价值，参与者侧依据投入、成果、证据及有权程序确认贡献；两条结果各自关联长期账户，未知与争议保留。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 同一项目或任务共用项目、成果与版本标识并保留原始依据。客户侧先明确目标、范围、有效约定、验收主体、标准与观察条件，再核对交付版本、质量、缺陷与修改记录，分别记录验收决定及实际使用价值。交付状态为通过、未通过或待验，价值状态为支持、未支持或待观察；验收通过不等于实际使用价值已经证实，未通过或待观察时返工或补充证据再验。参与者侧记录角色与任务约定、实际投入及成果、证据来源和协作版本，由有权主体按适用依据、权限范围及规则版本确认、复核；异议时补证并按有权程序重新复核。参与者侧分别保留待确认、已确认、有争议及未决事项，客户验收只能作为适用证据之一，不能代替贡献复核或直接决定所有参与者的贡献与分配。两条流程可以并行，互不替代，不要求同时完成；各自结果按共享标识关联长期账户，保留

来源、状态与版本，再依据各自有效约定、规则及具体事实确认适用权责，并核对履行主体与待履行、已履行或争议状态。贡献确认不自动生成股权。R17经营改善与能力留存的双重验收回答另一组问题，不与本图混用。

流程	核对依据与程序	分别保留的结果
客户价值验收	目标与范围、有效约定、验收主体及标准；交付版本、质量和修改记录；验收决定及实际使用证据。未通过时返工或调整，使用证据不足时补充观察。	交付通过、未通过或待验；使用价值支持、未支持或待观察；异议与未决事项单列。验收通过不等于使用价值已证实。
参与贡献复核	角色与任务约定、实际投入及成果、证据来源与协作版本；有权主体按确认权限、适用范围及规则版本确认和复核，保留异议、补证及重新复核程序。	待确认、已确认或有争议；确认范围、理由与责任主体分别记录，不把参与、完成交付和贡献已确认视为同一状态。

两条结果按共用标识分别关联长期账户，保留各自来源、状态、依据与版本，不要求在同一步完成。后续依据各自有效约定、适用规则和具体事实处理权利、责任及实际履行，核对履行主体与待履行、已履行或争议状态；未知事项继续标为未知，不把记录或贡献确认自动解释为取得股权，也不默认不同参与者取得同样的收益权或表决权。异议和未履行事项按适用程序处理，不能用另一条流程已经通过替代本项判断。

两条流程与图 R19的长期资本账户衔接。图 R17另行比较经营改善与能力留存，回答的是不同问题；每组判断均采用各自依据。内部项目由内部使用者承担相应价值验收，统筹核验、使用者最终审阅与实际使用效果分别记录。

客户价值验收与参与贡献复核分别处理的原则，延续既有运营构想。[31]

长期资本账户的直接检验

在零号公司实际关系与有效安排中，建立身份关系、投入贡献、权责、履行治理的观察记录。研究账户及规则怎样影响授权、复核、兑现、信任和后续行为，同时记录争议、额外成本、关系终止和无变化情境。进一步区分常规履约、资本权益的接受与持有、实际兑现及适用转让回购，追踪这些状态与业务协作、后续投入的组合变化。资本关系是否成立与持续按相应事实及有效安排论证，不由技术采用或账户存在单独认定。

主要对接 SIM、OMT 与 STR；数字工作和平台机制交叉 CTO，公平与信任行为交叉 OB。账户设计、技术实现、权利成立及履行效果分别报告。

作者确认的当前起点

以下是作者在2026年11月25日确认的情况。

传统业务一直在做，知识内容建设与客户商业交付都是真实发生的工作。已有团队，也有人关注相关工作，希望参与进来。这给研究提供了两个可以继续观察的入口：一是知识内容怎样形成、组织、使用和修订，二是客户需求、实际交付和后续使用。这是 11 月 25 日确认的业务基础。V1.6 的取证安排优先选择一类可重复观察的客户交付。知识内容建设继续用于研究交接、维护与复用。

新共建制度尚未正式启动，相关产品功能仍在小范围测试。后续开放将结合制度准备和实际测试推进；参与意愿、正式参与、任务执行、贡献确认、权益成立及实际履行按各自依据记录。有团队、有关注者或有测试功能，不表示相应权益及分配已经生效。

后续可以从真实工作中积累需求、分工、版本、交接、使用、成本和反馈材料。作者、真人团队与AI工具承担不同角色，不能把AI工具的多组协作记录当作多个独立人类研究样本。工作现状、具体事件记录和比较性研究证据，要分别说明。

首批账户参与者、具体权益、分配比例、回购和转让细则、治理门槛及运营日期，本次均不制定。有关事实、约定和结果，待实际形成后再据相应依据记录和研究。

科研共建、经营资产与回报再投入的连接

本节把知识与专业能力、经营资产和资本安排之间的连接，作为一条可以比较的研究与实践路径展开，主要关联B、C、D、E。它提供研究企业适应、价值获取和持续投入的具体问题，不是五个方向都要采用的制度，也不是唯一解释。

科研共建可以把研究问题、知识和专业能力联系起来，资源工作连接人物、机构及实际可调用的条件，业务把合适的能力组织成产品、服务和客户解决方案。实际交付、使用、维护和合作经验，再为持续经营的能力与资产基础提供材料。这些工作可以并行、反复，不是每项投入都必须依次经历的资本化阶段，也不另设一组运营维度。

研究既看形成了多少知识产物、完成了多少业务，也看哪些成果和关系能在明确条件下持续使用、维护并服务经营，哪些投入还需要支持，哪些应当调整或停止。经营资产的具体范围和确认依据，要结合实际事项核对；工作中的积累，不能自动视为已经成立的会计资产、法律权利或证券权益。

资本连接怎样取得资金或资源，这些条件怎样支持取得和经营适合的资产，资产使用与经营又怎样形成经营回流、实际回报和再投入，是本研究要连起来追踪的联系。取得资产时，核对需求适配、经营条件、投入和责任；持续经营时，看使用、维护、回流、风险及后续资源选择。各环节都可能中断或出现偏差，要结合真实过程比较，不能只凭取得资产或完成融资就认定循环有效。四资在这里仍是长期资产经营与运营战略的原则逻辑，不列融资、发行或交易承诺。利润、现金、估值和已实现回报分别观察，融资所得与业务收入分别核算。

按作者拟议方向，正式运营后的制度将面向制度适用范围内的整体收益及相关权责，包括商业、资产经营、投资等收益，而非仅围绕新增收益作安排。各类收益分别核算，研究分别追踪营收、成本、利润、分配、留存与再投入，不推定全部营收用于分配。具体比例、存量权益、历史业务衔接及生效边界，由后续制度确定。

相应权益安排面向不同角色，是否接受及持续持有由参与者自主选择，并与其原有业务身份分别记录。权益持有与实际协作可以不同步，不能仅由持续供货、工资或付费会员关系推定长期资本关系成立。回报是否支持继续投入、经营能力是否持续、合作是否延续，都需根据实际过程比较；科研共建与经营资本之间的连接因此是一项待研究的问题，而非已经实现的循环成效。

> **这一轮怎样分，和下一轮拿什么继续，都要写进安排。**

零号公司的科研实践、运营结构与证据状态

零号公司：科研成果的整体实践载体

对零号公司的观察，限于 WISERUNION 自身实际的组织、任务、投入、经营与合作。研究形成的理论、模型、方法与制度设计，用于技术变迁中的商业模式、组织方式和资本安排调整，再把实际过程、结果、偏差、失败与调整带回研究。[25、31]

通过这些实践，研究企业能力怎样积累和更新、价值怎样创造和获取，以及资本怎样配置、合作怎样治理。利益相关者资本论、长期资本关系及账户、NST与生态治理等已有积累，分别作为理论、方法、治理安排或实践路径用于相关课题，并与适用的其他解释和安排比较。实践结果可以支持、限定或否定具体主张，各研究方向仍按各自的问题展开。

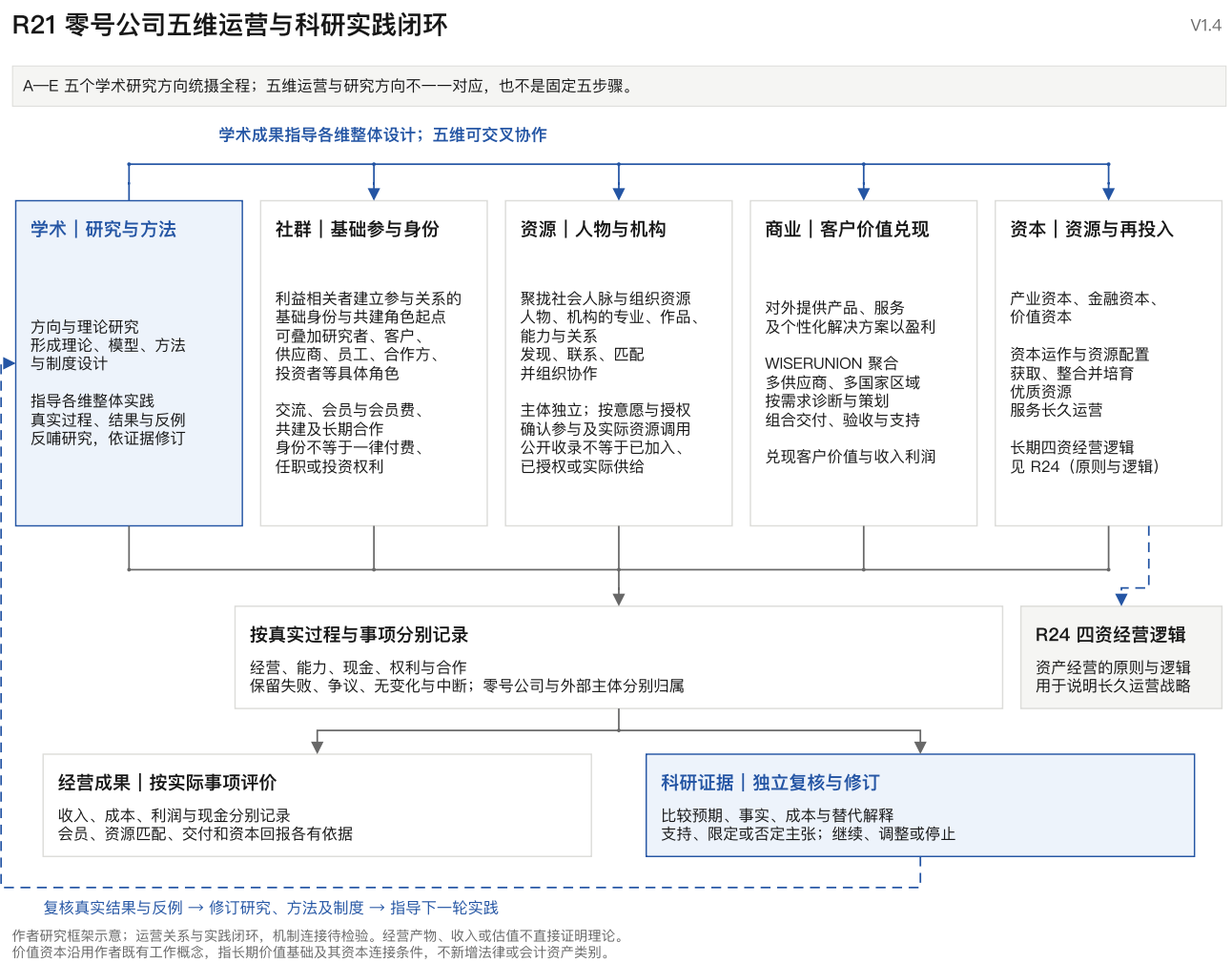
五维运营：学术、社群、资源、商业、资本

零号公司从五个相互联系的维度组织实际运营。五维回答“组织怎样运行”；A—E 五个研究方向与十五条主线回答“研究什么”。四大生态用于组织参与者与关系，四资用于说明资源、资产、资本、资金怎样配置和转化。这几套分类各有用处，可以从不同角度关联同一个项目。

> **学术形成方向与理论 → 指导社群、资源、商业、资本及整体组织实践 → 记录实际过程、结果与反例 → 复核并修订学术成果 → 再进入实践。**

五维可以并行、交叉和反复，不构成五个固定发展阶段。

图 R21 · 零号公司五维运营与科研实践闭环



零号公司以学术、社群、资源、商业、资本五维开展运营。学术成果指导各维整体实践，真实过程、结果与反例经独立复核修订研究。五维可交叉协作，不与A—E研究方向一一对应，也不是固定五阶段；资本维引用R24说明资产经营原则及长久运营战略，不构成具体实施方案。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： A—E五个学术研究方向统摄全程；学术、社群、资源、商业、资本是五个运营维度，与研究方向不一一对应，也不是固定五步骤。学术形成理论、模型、方法及制度设计以指导各维整体实践，并接受真实过程、结果和反例的反馈。社群是利益相关者建立参与关系的第一基础身份及后续共建角色的起点，可叠加研究者、客户、供应商、员工、合作方、投资者等角色，保留交流、会员与会员费、共建和长期合作；身份不等于一律付费、任职或投资权利。资源维聚拢社会人脉与组织资源，通过人物、机构的专业、作品、能力和关系发现、联系、匹配并组织协作；人物机构保持独立主体性，按意愿与授权确认参与及实际资源调用，公开收录不等于已加入、已授权或实际供给。商业对外提供产品、服务和个性化解决方案以盈利，WISERUNION聚合多供应商、多国家区域，按需求诊断与策划组合交付，兑现客户价值与收入利润。资本涵盖产业资本、金融资本、价值资本及投资、融资、控制、回报和再投入，通过资本运作和资源配置获取、整合并培育优质资源，服务长久运营；R24仅作为长期四资资产经营原则与逻辑的说明，不是具体工具、交易或实施方案；价值资本为作者既有工作概念，不新增法律或会计资产类别。五维可交叉协作，实际经营、能力、现金、权利及合作结果分别记录，保留失败、争议、无变化与中断，零号公司与外部主体分别归属。经营成果按收入、成本、利润、现金及会员、资源匹配、交付和资本回报分别评价；科研证据独立比较预期、事实、成本与替代解释，支持、限定或否定主张，按条件继续、调整或停止，并修订研究、方法和制度以指导下一轮实践。收入、估值或经营产物不直接证明理论。

运营维度	实际任务	重点结果与观察	研究承接
学术	确定研究方向，开展理论、模型、方法和制度设计研究；经教育与应用转化进入实践，吸收使用和运营反馈	具体问题、理论比较、贡献主张、设计及版本、证据、反例和修订	统筹 A—E 及十五条主线
社群	作为所有利益相关者的第一基础参与身份、后续参与共建角色的起点；组织交流、会员与会员收费、共建和长期关系	进入与参与、身份及角色变化、会员服务、任务、贡献、权责及合作延续	E 的身份、治理与合作为核心，连接 B、C、D
资源	聚拢社会人脉与组织资源；通过人物、机构的专业、作品、能力和关系，持续发现、联系、匹配并组织协作	资料与来源、联系意愿、实际参与、授权范围、可调用能力、资源供给和协作质量	A3、B1、B3、C、D1、E3 按主要问题承接
商业	对外提供产品、专业服务和个性化解决方案，实现盈利；通过 WISERUNION 聚合、策划、组合、交付及支持	客户使用与支付、收入、全部成本、利润、现金、质量及能力复用	C 为价值与收益核心，连接 A、B、D、E
资本	组织产业资本、金融资本、价值资本相关研究与运作；借助资本运作及金融工具持续获得优质资源，以四资逻辑说明资产经营和长久发展	资本与经营的连接、资源基础、回报风险、资金回流及持续投入	D1—D3 为核心，连接 B、C、E

社群：基础身份与后续共建

在零号公司的参与身份设计中，社群是各类利益相关者的共同基础身份，也是进一步参与共建的起点。实际工作中可叠加研究者、客户、供应商、员工、合作方、投资者、编辑及其他角色；同一主体可以兼具多种角色。

基础社群参与、付费会员、具体任职与任务、交易或投资关系分别记录。社群不缩减为会员收费；既有客户、员工、供应商与投资者的合同身份和权利继续按其独立依据确认。相关公开入口见 WISERUNION 参与共建。[70]

资源：人物、机构与持续连接

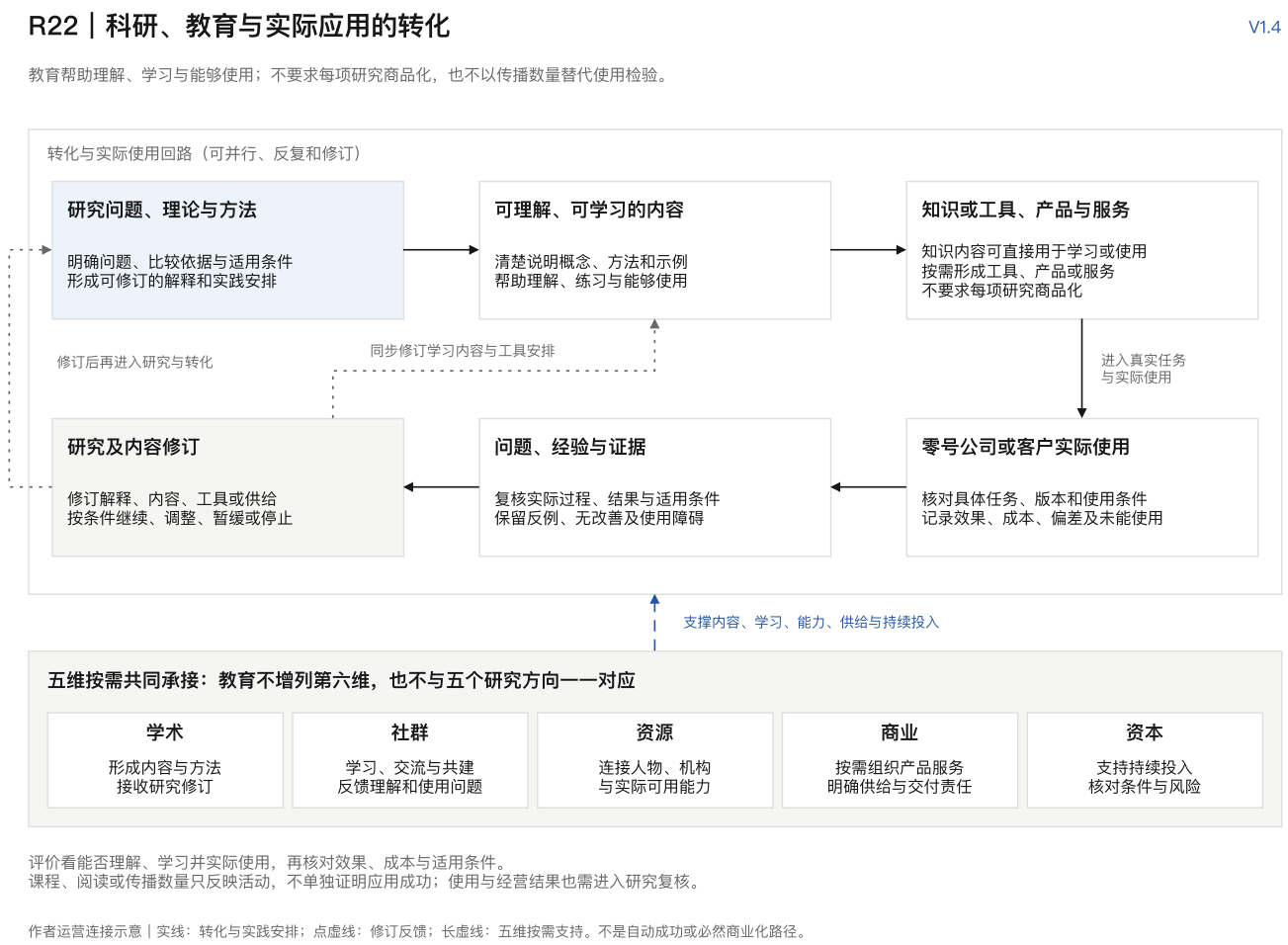
社会人脉与组织资源通过 人物栏目和人物与机构资源枢纽聚拢，围绕专业、作品、能力和有依据的关系发现彼此，建立持续联系，再按实际意愿组织需求、供给及协作。[68、69]

公开收录、建立联系、同意参与、授权协作、可实际调用及完成供给，要分别登记。社群提供共同身份和参与起点，资源工作进一步联系具体人物、机构，明确可以怎样协作；商业把适合的能力组织起来完成交付，资本再支持资源的获取与培育。

科研、教育与实际应用的转化

科研提出问题，形成理论、方法和规则；教育再把适合的成果讲清楚，让人能够理解、学习和使用。这些内容可以直接用于学习和实践，也可以按任务需要进一步形成知识工具、产品或服务。适合对外提供的部分，再明确使用、维护和责任安排，形成实际供给。

图 R22 · 科研、教育与实际应用的转化



研究成果转化为可理解、可学习的内容，按需形成知识或工具、产品与服务，经零号公司或客户实际使用，将问题、经验与证据带回研究和内容修订。教育由现有五维共同承接。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 研究问题、理论与方法明确比较依据和适用条件，形成可理解、可学习、能够使用的内容。知识内容可直接用于学习和实践；根据具体需要，也可形成知识工具、产品或服务，不要求每项研究商品化。零号公司或客户在明确任务、版本和条件下实际使用，记录效果、成本、偏差以及未能使用的情况。问题、经验、证据和反

例经复核进入研究及内容修订，按条件继续、调整、暂缓或停止；修订反馈研究，也反馈学习内容及工具安排。学术形成内容与方法，社群组织学习交流共建，资源连接人物机构和实际能力，商业按需组织产品服务供给与交付，资本支持有依据的持续投入；五维按需共同承接，不是转化的五个阶段，教育不增列第六维。课程、阅读或传播数量只反映活动，不能单独证明应用成功；使用和经营结果仍需研究复核。

零号公司或客户的实际使用，将具体问题、经验、偏差和证据带回研究。复核既看内容是否被理解、学习后能否用于真实任务，也看使用效果、成本、限制及未能使用的原因，再修订研究解释、学习内容、工具和供给。课程、阅读与传播记录活动结果，理解、实际应用及效果分别观察，并以相应证据反馈研究。

这一转化由现有五维按需共同承接：学术形成理论、方法与内容，社群组织学习、交流及共建，资源连接人物、机构与实际能力，商业组织适合的产品服务供给及交付，资本支持有依据的持续投入。教育作为五维之间的转化工作共同承接，五维可以并行、交叉和反复。

这一转化延续零号公司既有的“科研—应用—实践反馈”构想。[31]

贯通项目的跨维度工作连接

旧文中的五组工作继续用于连接具体项目，说明接收什么、做出什么、交给谁，以及收到反馈后怎样调整。它们不是新增研究方向、运营维度或固定部门，也不按网站划分。同一个项目可以同时涉及多组工作，实际角色与责任按具体约定确认。

工作连接	输入	主要输出	交接与反馈	关联五维
科研与教育	研究问题、理论方法、实践问题与既有证据	有来源、版本与适用条件的研究和学习内容；按需形成可用方法或工具	向学习者、共建者及使用项目说明用途；将理解障碍、使用结果与反例交回研究修订	学术形成与修订内容，社群学习共建；资源、商业、资本按实际需要支持应用
产品服务解决方案	客户目标与条件、需求诊断、可用供给及研究方法	可明确提供者和责任的产品、服务及个性化方案	WISERUNION聚合多供应商、多国家区域供给；策划、签约、交付与支持责任按项目明确；使用反馈返回供给与研究	商业组织供给，资源连接能力，社群承接参与；学术和资本按需支持
资源枢纽与参与共建	人物机构资料、专业与作品、实际需求、参与意愿及授权	可核对的联系、能力匹配、参与角色及实际协作记录	区分收录、联系、愿意参与、实际供给与完成交付；将匹配偏差、交付质量及贡献依据反馈有关项目	资源与社群连接人物机构和参与角色；商业、学术、资本按项目协作
NST软件与共同治理	治理需求、有效规则、角色权限、过程记录与使用问题	经实际使用检验的方法、规则与软件版本，以及待修订事项	有权主体制定和改变规则，软件支持授权内执行与记录；先服务零号公司自用，再按实际检验判断可独立交付的部分；贡献、权利和履行分别确认	学术、社群与资源共同参与设计及使用；商业和资本按实际供给、维护与投入需要承接

工作连接	输入	主要输出	交接与反馈	关联五维
投研投融资与投后	经营及资源需求、研究材料、投入条件与既有结果	有依据的投入选择、明确的主体责任和持续跟踪记录	将选择依据、条件与责任交接实际决策和执行；以真实结果、风险及履行情况反馈后续安排，四资保持长期资产经营与运营战略的原则逻辑	资本为主，连接学术研究、资源能力、商业经营与社群参与；具体关系分别确认

五维怎样相互支持

学术成果通过教育、工具和实际应用，帮助诊断问题、策划方案和选择制度；社群组织参与、学习交流与共建；资源工作联系人脉、机构和实际能力；商业实现客户价值并盈利；资本组织投入、权利、风险和后续配置，也可以通过适用工具继续取得优质资源。运营中出现的新问题和实际结果，再用于学术比较、证据复核和成果修订。

WISERUNION 统一聚合不同供应商的产品、服务和解决方案，把需求与供给连接起来。各网站和工具可以作为不同入口，五维运营不按网站划分。

资本维度的三类工作口径

作者采用的资本口径	在零号公司中的工作指向	持续核对的连接
产业资本	围绕真实产业、企业、项目与能力，组织投资、业务协同、资产配置及适用的产业整合	投入怎样进入资源、业务及能力，协同怎样发生，谁承担投入并获取回报
金融资本	连接资金供给、融资结构与金融市场，按主体和市场条件比较 IPO、上市后适用工具、STO 及其他融资交易路径	资金与条款怎样改变资源取得、成本、期限、控制、风险、流动性和再投入条件
价值资本	沿用《利益相关者资本论》的工作名称，分析长期价值基础及其资本连接条件，在具体研究中明确内涵、指标和边界。[03]	资源、能力、资产及合作关系怎样支持持续价值，资本怎样连接，收益和权利怎样兑现

三类资本工作口径可以交叉；四资另作为长期资产经营的逻辑框架理解，不将两套分类相加。“价值资本”继续按作者研究概念使用，不增设法律或会计资产类别。

科研与运营的相互检验

科研成果进入实际决策、组织规则与交付；AI 的认知与工作作用、区块链的制度技术作用按问题选用并分别检验。具体安排保留研究依据、适用条件、实施版本和调整理由，实际运行可以支持、限制或否定原有解释。

学术产物、社群参与、人物机构资源、商业收入和资本回报分别评价，并关联同一实际事件。会员费、业务收入、资本投入、融资所得、估值及实际回报保持区分；增长、收录或系统上线本身不单独证明理论机制。

知行个人知识站：已上线的知识组织实践

yutengfei.com 已作为个人知识站上线，组织研究、作品、Skill、来源和版本。网站建设、翻译与知识库工作提供任务分工、交接、验收、修订及复用材料；其持续效率和跨人迁移另按研究设计检验。[27]

百亿枫：品牌与传播阶段成果

公开案例包括战略与品牌表达、VIS、门店 SI 概念、数字官网与传播作品。可观察策略到交付、版本与维护的关系；SI 概念与施工事实、传播交付与经营效果分别记录。[26]

状态	可据此陈述
模型与研究设计	提出了概念、机制、方法或待检验课题。
公开材料与样张	完成了可查看的文件、工具或方法产物。
实际执行与验收	某项约定工作已经发生并有执行、修改或验收记录。
使用与结果证据	成果得到实际使用，并观察到限定时期的变化。
比较与持续性证据	通过明确比较、复核及后续观察支持某项解释。

> 外部案例和合作方业务按自身主体记录，不纳入零号公司的推进里程碑或业绩。资料收录、关系介绍和规划公开，各自保留其事实边界。

新模型下的观察重点

零号公司在学术、社群、资源、商业、资本五维实际运营中，观察方向与理论形成、身份及共建角色、人物机构资源连接、组织执行与能力留存、客户价值、资本与长久经营、长期账户相关关系。资本运作路径、账户功能和制度安排按规划、设计、试点、执行与结果状态区分；未发生的业务不据方案名称推定完成。

研究成果与实践评价

成果层次	主要产物与评价
研究成果	概念与边界、比较设计、机制证据、论文与纵向案例；同时报告不支持预期的发现。
方法成果	四向 SOP、研究卡、证据台账、贡献复核、资本比较与验收口径；记录适用条件与修订依据。
知识成果	书稿、智库、文献与术语资源、Skill 和培训资料；保持来源、版本与可引用性。
产品、服务与解决方案成果	基于需求诊断和策划，组合产品与服务形成个性化解决方案及约定交付；分别评价验收、使用、维护和后续结果。
零号公司运营成果	学术的方向理论及实践修订；社群的基础身份、会员和共建；资源的人物机构连接及实际协作；商业的产品、服务、解决方案营利；资本的三类工作及其对长久经营、资源取得和持续投入的支持。
实践反哺科研的成果	将五维运营中的预期、实际结果、偏差、失败和条件变化连接到具体研究主张，形成理论、方法、制度及解决方案的修订。

研究陈述

本研究以战略管理为主要学术基地，上层命题为：**技术变迁中的企业适应与分化。** 总题目保持“智能技术变迁中的企业能力与资本治理研究”。核心问题为：

> 面对技术变迁，企业如何调整商业模式、组织方式与资本安排，形成和更新能力、创造并获取价值？为什么采用相近技术的企业，会形成不同的长期经营结果与发展路径？

五个方向与十五条主线共同组织商业模式、组织方式、能力积累、价值创造与获取、资本安排和合作治理的研究，名称、代码及并列层次保持。AI是认知与工作技术，区块链是制度技术；具体课题比较采用、组合、传统替代和条件差异，追踪相近技术下不同的长期经营结果与发展路径。技术带来可能，解释采用与结果时还要看商业需求、竞争、组织和资本安排，保留无变化与失败。

利益相关者资本论、长期资本关系、长期资本账户、NST、生态治理与四资等积累，依各自实际性质进入具体理论解释、方法、治理安排与实践路径。利益相关者与长期资本关系路径保留的重要问题是：

> 利益相关者如何基于自愿选择和制度规则，取得并持续持有与企业长期价值相关的权益，形成长期资本关系？这种关系怎样影响组织形式、能力积累、收益分配与持续合作，又怎样通过资本运作得到承接、兑现和延续？

该路径主要连接 E、D，并比较其 B、C、A 后果，不作为所有方向的共同前提。“分散的知识、专业能力、社会关系与资金，在什么组织和治理条件下，能够转化为企业可持续调用的能力与经营资产；相应回报怎样支持参与者继续投入？”继续作为组织能力与经营资产形成的支撑问题。两项拟主贡献与四项支撑候选保留已有地位与证据状态，分别论证其相对增量，不穷尽总纲的全部研究，也不把四项支撑候选的用途限定于利益相关者路径。

长远关注是：**智能技术与制度安排变化下，企业及利益相关者的组织形式可能怎样演化。** 这是一项研究追问，当前观察对象仍为企业与具体合作关系。

研究从既有的生态治理、四向 SOP、AI 经营能力、资本机制和制度技术出发。零号公司通过学术、社群、资源、商业、资本五维组织整体实践：方向与理论研究指导运行，社群承接利益相关者基础身份与共建，资源聚拢社会人脉和组织资源，商业提供产品、服务及个性化解决方案盈利，资本组织投入、回报及四资循环，并通过适用的资本运作和金融工具持续获取优质资源。实际结果再反馈到科研。WISERUNION统一聚合当前及后续供应商的产品、服务和解决方案，按客户问题、国家区域组织匹配与个性化组合，分别明确平台与供应商的责任。其他案例用于比较和边界识别。推进看条件、证据和阶段成果，不设固定期限。

成果评价

评价研究贡献，要看相对已有研究增加了什么解释、设计、方法或发现，比较是否可信，结论层次和边界是否明确；原创性核对与证据支持两轴分开记录。评价实践贡献，要看成果有没有实际使用，能力能否在明确条件下持续调用和维护，现金与风险是否可承受，合作能否依约持续。跨人复现、迁移和关系依赖另列相应结论。两类贡献先分别评价，再说明联系。

> 本纲要为研究与实践规划。当前模型、设计稿、公开材料、已上线案例及候选方案均保留各自状态。

> **经营检验价值能否兑现，研究追问解释能否成立。**

原创贡献的成果归属

理论、设计、方法和实证产物，分别归入相应贡献主张，保留比较依据和双轴状态。五方向与十五主线继续组织积累，不能用目录、模型数量、技术采用或业务规模代替学术增量。主贡献与支撑贡献见原创贡献定位与检验。

运营连接的成果

科研与教育转化保留研究依据、可学习内容和实际使用反馈；NST 自用与产品化保留规则、软件、内部使用、维护及独立交付状态；价值验收与贡献复核分别保留证据、结论和异议；完整实践样例把交付、收支、权益与复盘按同一项目贯通。

上述产物放入既定研究方向、五维运营和成果评价体系，研究、学习、应用、交付与实际效果分别说明。再根据实践反馈，持续修订方法、软件和研究。

附录导航

以下材料保留完整内容，供按问题查阅：

查阅需要	入口
配图、源文件与完整文字说明	配图目录 · 更新图等价文字
学术领域与既有研究积累	AOM/SMS映射 · 生态模型 · 书稿与论文 · 既有方法承接
资本分析与长期经营原则	共同分析语言与四资
平台、产品服务与解决方案	聚合平台 · 产品 · 服务 · 供应关系 · 资本方案 · 数字经营方案
实践推进及过程材料	推进条件 · 研究索引与内部样例

业务目录用于查阅可选供给及研究承接，具体供应按项目确认。过程实例按其自身观察截止点阅读，后续新增配图不回写为该历史实例的已完成事项。

图解阅读与可编辑文件

图号按图块的展示顺序编为 R01—R29。R01呈现技术、组织、能力、资本与合作治理的共同解释模型，R02呈现上层命题、总问题与五方向十五主线。方向图、具体贡献图及实践图在各自层次展开，利益相关者相关图解释其中的理论与实践路径。

每图提供原生可编辑Draw.io、SVG与PNG。图目录与历史图号对照可查原图编号。R29 汇总三个旗舰课题各自的取证条件。

图号	名称	正文
R01	共同解释模型	查看图解
R02	五方向十五主线架构	查看图解

图号	名称	正文
R03	A．智能技术采用与组织重构	查看图解
R04	B．企业能力积累与更新	查看图解
R05	C．客户价值、市场竞争与收益获取	查看图解
R06	D．投资、融资与资本配置	查看图解
R07	E．权利配置、激励与合作治理	查看图解
R08	区块链作为制度技术：规则与实现共同评价	查看图解
R09	原创贡献与证据	查看图解
R10	贡献一：长期资本关系的形成与持续机制	查看图解
R11	贡献二：长期资本账户的制度设计	查看图解
R12	贡献三：组织与执行机制怎样影响能力留存	查看图解
R13	贡献四：资本运作与能力建设的双向作用	查看图解
R14	贡献五：经营改善与能力留存的双重验收方法	查看图解
R15	贡献六：纵向证据与失效边界	查看图解
R16	技术—组织—能力机制	查看图解
R17	经营改善与能力留存的双重验收	查看图解
R18	能力投资与资本反馈	查看图解
R19	长期资本账户：常规履约与资本权益分层	查看图解
R20	客户价值验收与参与贡献复核	查看图解
R21	零号公司五维运营与科研实践闭环	查看图解
R22	科研、教育与实际应用的转化	查看图解
R23	资本运作功能与路径	查看图解
R24	零号公司长期运营战略的四资逻辑	查看图解
R25	WISERUNION聚合供应	查看图解
R26	个性化解决方案	查看图解
R27	NST治理方法与软件：自用检验与逐步产品化	查看图解
R28	完整实践样例：从需求到复盘	查看图解
R29	三个旗舰课题的取证顺序	查看图解

分类连接、研究程序和待检验机制按各图图例解释；目录完整、收入增长、资本取得或技术采用均不单独证明理论成立。

AOM 分类与研究对应

总体定位

本研究以 STR 为主要学术基地，重点与 CTO、TIM、OMT、SIM 交叉，再按具体问题和分析层次连接 ODC、OB、MOC、HR、OSCM。这些领域不都列为主要归属，也不增加为本研究的一级方向。

下列英文名称依据 AOM 公开领域说明，中文为本纲要统一译名。参见 AOM 研究领域目录。

缩写	官方英文名称	中文名称	来源
STR	Strategic Management	战略管理	正式领域说明
CTO	Communication, Digital Technology, and Organization	传播、数字技术与组织	正式领域说明
TIM	Technology and Innovation Management	技术与创新管理	正式领域说明
OMT	Organization and Management Theory	组织与管理理论	正式领域说明
ODC	Organization Development and Change	组织发展与变革	正式领域说明
MOC	Managerial and Organizational Cognition	管理者与组织认知	正式领域说明
OB	Organizational Behavior	组织行为	正式领域说明
HR	Human Resources	人力资源	正式领域说明
SIM	Social Issues in Management	管理中的社会议题	正式领域说明
OSCM	Operations and Supply Chain Management	运营与供应链管理	正式领域说明

五个方向的领域分布

本研究一级方向	集中对接的 AOM 领域	主要交叉或边界
A. 智能技术采用与组织重构	CTO、TIM、ODC	STR、OMT、OB、OSCM
B. 企业能力积累与更新	STR、MOC、OB	OMT、TIM、HR
C. 客户价值、市场竞争与收益获取	STR	OSCM、TIM、OMT、SIM
D. 投资、融资与资本配置	STR，按战略与组织问题定位	TIM、OMT、SIM；公司金融与资本市场为相邻学科
E. 权利配置、激励与合作治理	OMT、SIM、STR	CTO、OB、HR、OSCM

十五条主线的主要归属与条件

主要归属为本纲要的定位判断。 具体论文归到哪个领域，要看核心问题、理论机制和分析层次；涉及交叉领域时，也要说明它在研究中起什么作用。

连续主线	建议主要归属	交叉领域或相邻学科	归属条件
A1 任务与技术适配	**CTO**	TIM、OSCM	数字技术进入组织工作以 CTO 为主；创新采用接 TIM，运营质量与成本接 OSCM。
A2 流程与人机协作	**CTO**	ODC、OB、OSCM	数字化工作与协作以 CTO 为主；组织变革接 ODC，工作设计与团队接 OB，交付过程接 OSCM。
A3 技术依赖与组织边界	**STR**	OMT、CTO	自建、外部协作和边界对战略的影响接 STR；组织依赖接 OMT，数字基础设施接 CTO。
B1 知识沉淀与反馈转化	**MOC / STR（按问题）**	OMT	学习、注意力、解释和记忆接 MOC；反馈进入战略议程、预算和资源配置接 STR；制度与惯例接 OMT。
B2 人机学习与技能变化	**OB**	HR、MOC	人的行为、团队与学习接 OB；技能发展和人员配置接 HR，认知判断机制接 MOC。
B3 能力留存与可迁移性	**STR**	MOC、TIM、HR	能力持续性与绩效接 STR；组织记忆、技术更新和人员流动按问题交叉。
C1 需求满足与商业兑现	**STR（战略问题）**	OSCM、TIM	商业模式与竞争结果接 STR；交付质量接 OSCM，技术商业化接 TIM；纯消费者问题另接营销学。
C2 竞争与价值获取	**STR**	OMT、SIM	竞争、议价和价值获取以 STR 为主；市场制度与权力接 OMT，利益相关者责任与公平接 SIM。
C3 经营价值的测量	**STR**	OSCM	经营与竞争绩效以 STR 为主；运营质量和效率接 OSCM；方法本身构成贡献时再对接方法领域。
D1 动态投资与项目选择	**STR**	TIM	动态资源配置、选择与调整以 STR 为主；技术和创新投入接 TIM。

连续主线	建议主要归属	交叉领域或相邻学科	归属条件
D2 融资匹配与资金约束	**STR（部分对应）**	公司金融、资本市场与金融法律等相邻领域	融资条件影响战略和能力投资时接 STR；纯发行定价、证券结构及监管不能完整归入 AOM。
D3 资本控制、风险与退出	**STR**	OMT、SIM	治理、控制与退出的战略后果接 STR；制度与控制结构接 OMT，责任和规范问题接 SIM。
E1 知识、数据与决策权	**OMT**	CTO、TIM、STR	组织制度、权限与责任以 OMT 为主；数字治理、知识产权和战略资源控制按问题交叉。
E2 贡献确认与收益安排	**SIM**	OB、HR	多方贡献、公平与责任以 SIM 为主；公平感、信任、自愿贡献接 OB，员工报酬制度接 HR。
E3 跨组织承诺与制度调整	**STR**	OSCM、OMT	跨组织承诺与合作的战略后果接 STR；供应商履约接 OSCM，规则形成与调整接 OMT。

重点边界

1. **B1 按核心问题定位。** 组织知识的学习与记忆、反馈进入战略议程、组织规则承接反馈，分别对接 MOC、STR 与 OMT。Paper III 主要关注战略行动转化时，优先与 STR 对话。
2. **D2 保留部分对应。** IPO、上市后证券工具与 STO 的战略、组织和治理后果可进入 AOM；其发行定价、证券结构和法律制度本身，需要相邻学科。
3. **长期资本账户按研究问题分流。** 角色与权限接 OMT，数字系统接 CTO，贡献与责任接 SIM，合作和资源配置的战略后果接 STR。
4. **C1 区分战略与营销问题。** 客户价值和商业模式的企业层面解释可接 STR；纯消费者行为和营销测量不能全部归入该领域。
5. **研究工具不等于学科归属。** 使用区块链、指标或实证方法，不自动决定分类。长期合作的持续性也不单独构成环境研究的归属理由。

与 SMS 的补充对照

本版主要参照 AOM 确定学术分类，再通过 SMS 寻找相关的战略研究群体，十五条主线保持原样。参见 SMS 研究群体目录。

一级方向	SMS 主要对应	适用条件
A	Knowledge and Innovation；Strategy Process；Corporate Strategy	技术与知识运用、战略实施、企业边界及外部合作
B	Knowledge and Innovation；Strategic Human Capital	组织学习与知识传递，人的技能与部署对企业绩效的影响

一级方向	SMS 主要对应	适用条件
C	Competitive Strategy；Stakeholder Strategy	产品与要素市场、竞争与价值获取，以及多方价值
D	Strategy Process；Strategic Leadership & Governance；Corporate Strategy	投资决策、资本提供者与治理；并购、剥离及业务范围；纯金融部分仍需相邻学科
E	Stakeholder Strategy；Cooperative Strategies；Strategic Leadership & Governance	多方权利与价值、跨组织承诺和合作、监督与激励

公司战略主要研究企业范围和业务组合，不能把所有融资活动都归入其中；研究方法共同体可以提供方法支持，但不能据此确定 C3 的主题归属。

生态模型与整体积累

利益相关者生态数字化治理模型与四生态治理模型，用于观察和设计参与者关系、价值活动与规则安排。在适用课题中，可以借助它们分析企业面对技术变化时怎样组织资源、开展经营和合作，但不要求全部课题都采用这套框架。[01—02]

资源生态

人才、知识、技术、供应商与其他可组织资源

客户生态

需求、使用、交易、反馈与持续客户关系

运管生态

角色、任务、流程、交接、经营执行与改进

资本生态

投入、资金、权利、风险、回报与再投入

六个价值体系

核心价值、价值生产、价值销售、价值运管、价值收益、价值放大。用于追踪企业主张什么价值、怎样形成和实现价值、如何组织执行，以及怎样取得回报与支持后续发展。

四个竞争层级

产品、平台、金融、文化。作为竞争位置与组织关系的观察维度，分别考察产品与服务、协作网络、资本连接及共同认知。各维度的作用需要结合企业条件检验。

三类闭环与研究承接

经营闭环看工作与结果；贡献闭环看事实、确认与适用权益；治理闭环看议题怎样形成决定、怎样执行和修订。四生态模型可以帮助 A—E 的适用课题确定对象与关系，不另设研究方向，也不要求各方向都从同一生态或账户安排开始。

> 模型目前作为组织观察和设计框架使用。参与记录、工作成果或贡献得到确认后，具体权利仍依据有效约定和相应事实成立。

与资本运作和长期资本关系的连接

资本生态既看资金投入，也看资本市场连接、金融工具与交易结构，以及资产和控制权的调整。研究长期资本关系时，可以通过长期资本账户，分别记录资源、客户与运管关系中的投入、贡献、适用权责和履行，再看它们与持续合作有什么联系；其他课题按自己的问题选择观察和记录方式。模型帮助组织观察与设计，不预设所有参与关系都形成股权或同类资本权益。

书稿与原创论文

以下书稿与论文积累了作者已有的理论解释、方法和实践路径，可以用于回答技术变迁中企业适应与分化的具体问题。总纲还包括其他研究，A—D 的技术、能力、市场和资本问题也有各自的研究任务，不都作为利益相关者路径的配套。每项材料属于什么性质、已有怎样的论证和证据，继续分别记录。

《利益相关者资本论》

整合共同创造、贡献确认、能力与长期合作关系，研究共同贡献在什么条件下形成能够跨期使用的资源、能力与关系，以及相应权益和治理安排怎样支持合作。[03]

《区块链——利益相关者资本论的底层技术》

从制度技术、信息与资产、贡献记录、资本形成、权益配置和治理演化展开研究。区块链怎样组织验证、协调、授权、监督和履行，贯穿 A 的技术与组织适配、B 的规则与能力沉淀，以及 C、D、E 的价值、资本与治理问题。[04]

原创论文	主要归属与当前状态
从股东至上到利益相关者公司	E，关联 D。公开的规范论证与政策框架。
Paper I：利益相关者公平感知对自愿贡献行为的影响机制研究	E2，关联 B2。研究设计稿，未报告实证结果。
Paper II：利益相关者权力与战略贡献不匹配情境下的价值分配机制研究	E2，关联 C2。研究设计稿，未报告实证结果。
Paper III：利益相关者反馈向企业战略行动转化的过程机制研究	B1，关联 A2、E1。研究设计稿，未报告实证结果。
Paper IV：跨期利益冲突对利益相关者持续合作意愿的影响研究	E3；实际测量资金条件时关联 D2。研究设计稿，未报告实证结果。

> 书稿承担理论整合，论文承担具体论证和检验。成稿、公开与提出研究设计，分别记录；实证结论依据实际数据与研究报告确认。

论文原文与状态见文末 [05—09]；书稿见 [03—04]。

既有方向与方法的连续承接

> 共同创造 → 贡献确认 → 价值分配 → 权益与治理 → 持续合作

这条机制链继续用于利益相关者与长期合作研究，主要连接 E、D，再比较它对 B、C、A 中能力、价值和组织的影响。它是总纲中的一条具体解释路径，各方向仍有自己的研究问题，技术与组织研究也不限于为这条链提供配套。

既有主题	主要承接
利益相关者公司与资本治理	E 的权利与治理；D 的资本条件；与 B、C 的能力和经营结果衔接。
贡献确认与价值分配	E2 的证据与激励；C2 的价值获取；D 的投入与风险安排。
公平、信任与反馈转化	公平与信任主要进入 E2；反馈转化主要进入 B1，连接 A2、E1。
跨组织合作与可信承诺	E3 为主；资金期限和约束实际纳入测量时，连接 D2、D3。
区块链作为制度技术	E1、E3 与 A3 为主，按具体权益和资本问题连接 D3。

方法资产的分工

已有积累包括理论解释、方法、治理安排和实践路径，要按实际性质区分，不能都称为工具。利益相关者资本论及长期资本关系保留其理论解释和待检验机制；具体方法和软件是否适用，再根据研究问题与实际材料判断。

生态模型划定参与者和依赖关系；四向 SOP 连接业绩、业务、职能与动作；AI 体系组织认知与工作技术的应用和试点；区块链制度技术连接共享验证、规则版本、授权及履行；资本工具比较投资与融资选项；贡献与治理工具记录事实、复核、决定和兑现。

> 每项资产确定主要归属，并保留版本、适用范围、已有证据和待检验问题。相同模型在多个方向使用时，按同一项积累管理。

研究积累与学术问题的衔接

四向 SOP 和 AI 体系用于研究组织与执行变革；资本机制、路径与工具用于研究主动资本运作；利益相关者资本论与长期资本账户用于研究跨期关系与治理。区块链作为制度技术，既可以用于组织协作、贡献确认、长期账户和规则履行，也可以支持证券代币化等资本路径。具体研究它怎样改变验证、协调、监督与合作，再按主要问题确定归属。

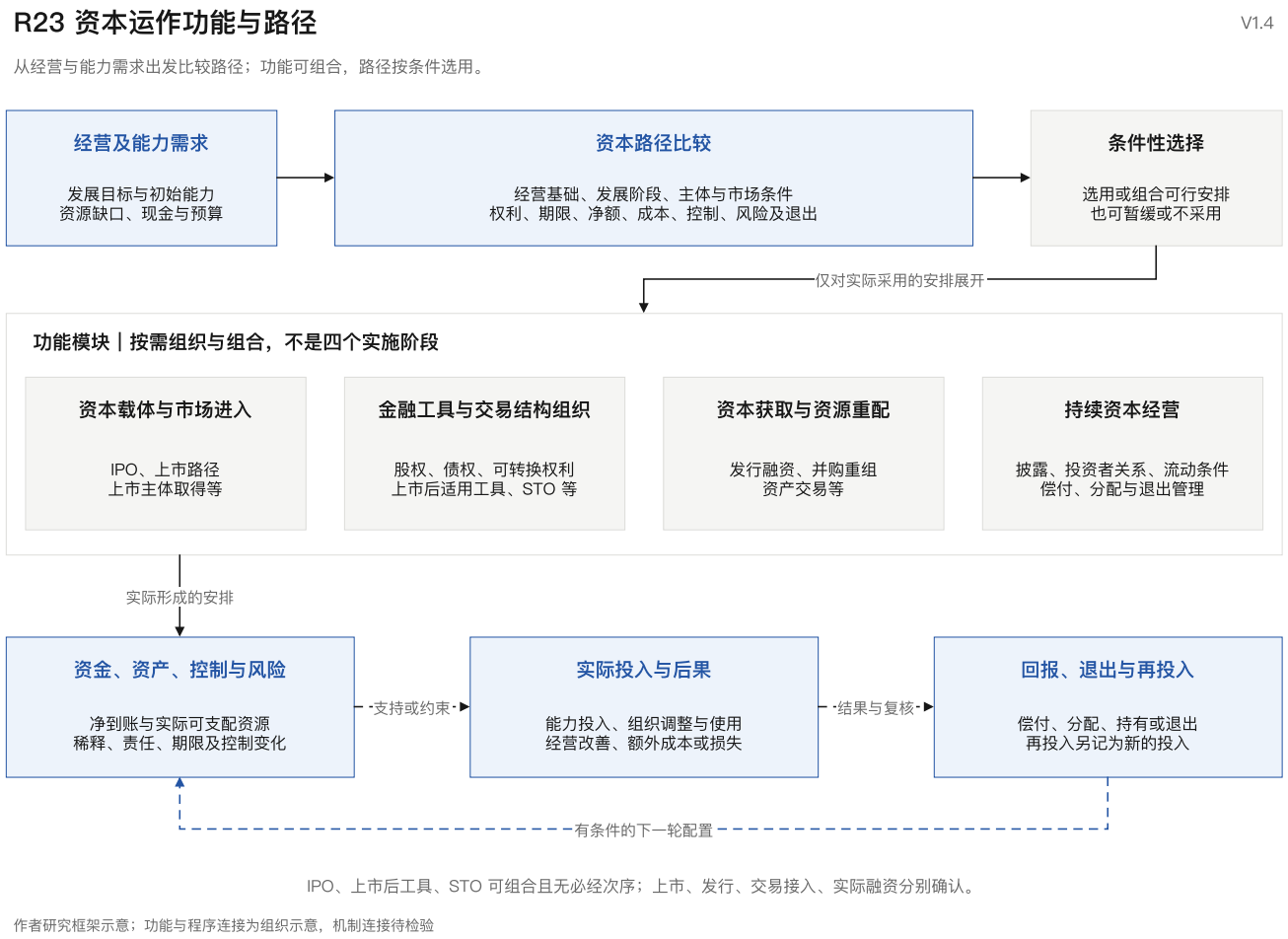
资本与金融的共同分析语言

概念	本研究中的观察口径
资源	可以组织和调用的人才、知识、技术、关系及其他要素。

概念	本研究中的观察口径
资产	具有可识别控制或使用边界，并形成一定经济价值的资源与权利。
资本	围绕未来回报组织的投入，以及相应权益、风险与收益关系。
资金	特定主体能够实际支配和配置的支付能力。

四资概念来自相关阅读与综合研究，彼此可能重叠。经营分析中所说的资产或资本，要与会计确认和具体法律权利分开核对。[15]

图 R23 · 资本运作功能与路径



从经营与能力需求出发比较资本路径，将资本载体与市场进入、工具及交易结构、资本获取与重配、持续资本经营作为可组合功能；实际资源与权责变化经投入、结果与复核进入后续配置。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 经营及能力需求引出资本路径比较，按经营基础、阶段、主体、市场、权利、期限、净额、成本、控制、风险与退出条件，选择或组合可行安排，也可暂缓或不采用。仅对实际采用的安排展开四类并列功能：资本载体与市场进入，金融工具与交易结构组织，资本获取与资源重配，持续资本经营。IPO、上市后适用工具与STO是可选手段而非必经阶段。实际形成的资金、资产、控制与风险安排支持或约束能力投入和组织调整，可能形成改善、额外成本或损失；结果经复核进入偿付、分配、持有或退出，有条件地进入下一轮配置。再投入另记为新投入；上市、发行、交易接入及实际融资分别确认。

零号公司长期运营战略的四资逻辑

零号公司借鉴史玉强《四资运作》的分析主线，并衔接蔚腾飞阅读图解第一图，以四资之间的转化和循环说明资产经营与长久运营战略。[67]

> **持续获取优质资源 → 组织与经营资产 → 以资本连接和配置要素 → 形成资金回流 → 再投入资源获取、培育与经营。**

四资	在长期运营中的作用
资源	提供持续发展的基础，关注优质资源的聚拢、获取与培育
资产	将适合的资源组织为可经营的价值载体，通过经营持续创造价值
资本	组织投入、权利和要素配置，借助资本运作及金融连接支持发展
资金	支持开发、经营与周转；回流后继续配置到资源和资产经营

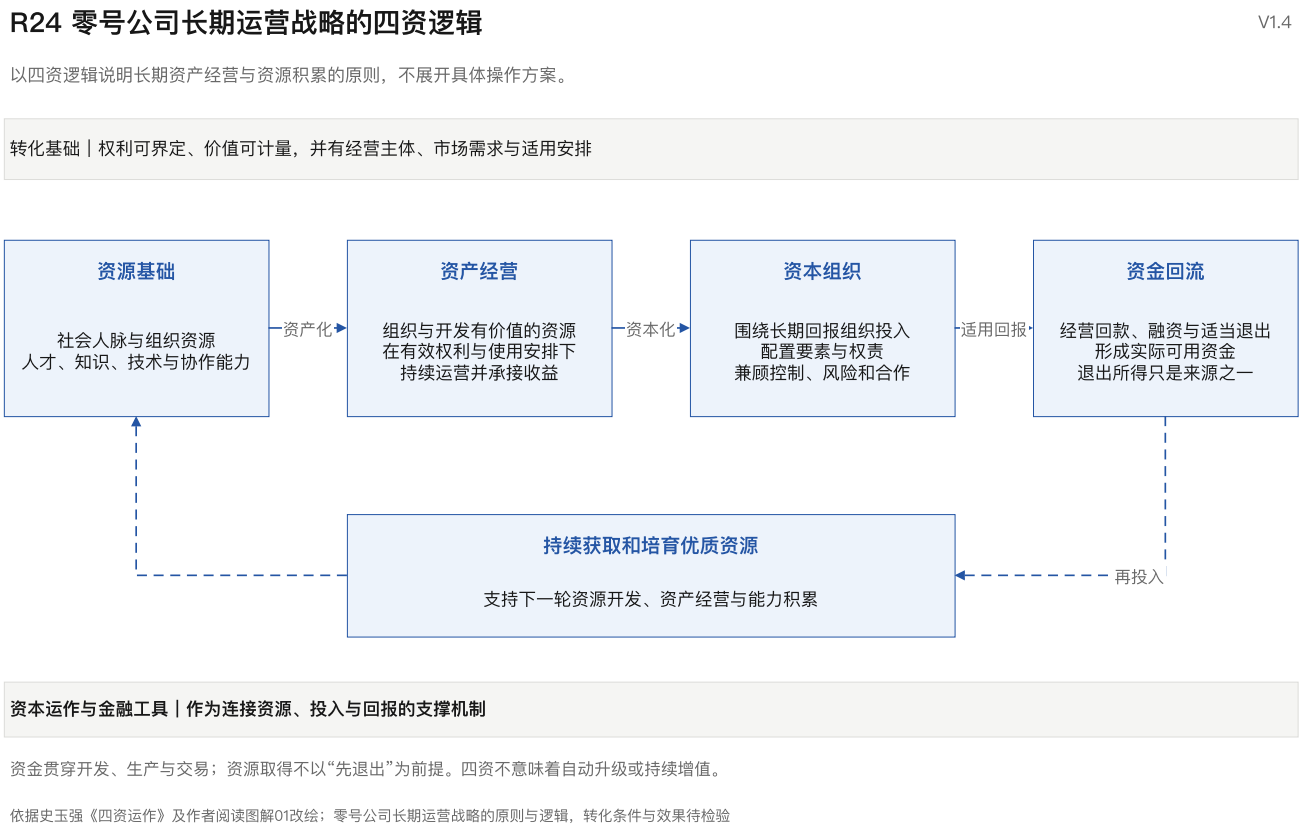
长久运营的原则： 以资源为基础，以资产经营创造价值，以资本组织支持拓展，以资金回流和再投入延续发展；再通过资本运作与金融工具持续取得优质资源，使资源基础、资产与能力在经营中更新。

资金贯穿资源开发、资产经营和交易。经营、融资与适当退出等都可以带来资金，退出回流只是其中一种来源。资本与经营怎样相互支持、四资怎样转化，要看实际条件。

零号公司用这套框架说明资产经营的原则与长期战略，解释“为什么持续获取资源、为什么经营资产、资本与资金怎样支持下一轮发展”。四资框架的来源与零号公司的应用表述分别注明归属，本节不据此提出新的四资理论。

人物与机构的独立主体身份保持清楚；资源聚拢和资产经营通过实际协作及有效使用关系连接。

图 R24 · 零号公司长期运营战略的四资逻辑



以四资逻辑说明零号公司长期资产经营的原则：资源基础经资产经营、资本组织与资金回流，支持优质资源的持续获取和培育；资本运作与金融工具作为概括性支撑。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 这是一幅用于讲解零号公司长期运营战略的原则和逻辑图，不是具体操作方案。资源基础包括社会人脉、组织资源、人才、知识、技术与协作能力；经过组织开发和有效权利与使用安排进入资产经营，再由资本组织围绕长期回报配置投入、要素及权责，兼顾控制、风险和合作。经营回款、融资与适当退出可形成实际可用资金，退出所得仅是资金来源之一。可用资金再投入以持续获取和培育优质资源，支持下一轮资源开发、资产经营与能力积累，回到资源基础。资本运作与金融工具是连接资源、投入与回报的概括性支撑机制，不列具体工具或路径。资金贯穿开发、生产和交易，资源获取不以先退出为前提。转化需要可界定权利、可计量价值、经营主体、市场需求和适用安排；四资不表示每项资源必经自动升级，也不保证持续增值。

双循环与四层审查

经营循环： 需求与资源 → 工作与交付 → 使用与交易 → 成本、回款与改进。 **资本循环：** 投入与权利 → 资金配置 → 回报与风险 → 偿付、分配、退出和再投入。

按价值、权益、资本与金融连接四层审查：经营价值是否成立，权利由谁持有，资本怎样组织，资金及交易如何接入。

九维比较

比较发展阶段、投资者角色、权利类型、发行安排、一级与二级关系、产品或工具、风险、回报及登记技术。把各维度分别填清楚，再比较同一经营目标下有哪些可选路径。

资金与权利分开追踪

现金、客户合同、消费权益、项目资产、股权或投资单位分别建账；经营、投资、融资现金流分别核对。增资款进入企业，老股出售所得进入出售者；收益分配后的再投入作为新的投入记录。

> 模型中的案例金额、比例与期限保留演示性质。融资效率观察净额、到账、成本、稀释与条件；兑现效率观察时间、可实现价格、成本和退出条件。

资本运作与长期账户的边界

资本市场连接研究主体、市场和投资者；工具与交易结构研究权利、期限、定价依据、风险与责任；持续资本经营研究披露、治理、偿付和退出。长期资本账户连接参与者关系与经确认的安排，与证券账户、资金账户和法律权利分别核对。

把资源或经营能力组织为投资关系时，要分别核对控制、使用、收益和责任。市场估值、资产状态与实际可支配资金不能合并计算。

WISERUNION 聚合与个性化解决方案

WISERUNION 是产品、服务与解决方案的统一聚合平台。 现在整合回来的供给，以及后续更多供应商的供给，都在 wiserunion.com 统一展示、检索、比较、匹配和组合。目录先按客户问题与供给内容组织，再关联供应商、国家和区域，这些维度可以交叉。

本节说明 V1.3 已确定的运营设计。现有入口怎样整合、迁移，功能建设做到哪一步，都按实际发生的情况记录。[20–25]

图 R25 · WISERUNION聚合供应



WISERUNION以统一目录聚合P/S/L，通过供应商与条目的多对多映射，呈现按版本、国家区域、可服务范围与责任区分的供应方案。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： WISERUNION统一展示、检索和组合产品P、服务S、解决方案L，不按来自个人站或平台的来源划分目录。供应商集合包含现有与后续提供者：同一供应商可有多个条目，同一条目可有多个供应商。国家和区域可以重叠，同一区域可有多个供应商；同一条目可形成多个按版本、国家区域、范围与责任区分的供应方案。个人站、WiserAsset和其他机构可作研究知识来源及供应商入口，但来源不等于供应商、签约方或交付方。平台负责聚合；具体项目分别明确策划、签约、实施、运营与支持责任。

统一聚合与多供应商供给

层次	组织内容	与其他层次的关系
统一目录	产品 P、服务 S、解决方案 L 的内容、用途和可选能力	不按原先来自个人网站或其他网站划分目录；保留知识、版本和成果来源
供应商网络	当前及后续加入的产品、服务、解决方案提供者	同一条目可由多个供应商提供，一个供应商也可提供多个条目
国家与区域供应	各供应商在具体国家或区域的可服务范围、版本、交付条件和支持	同一地区可以有多个供应商，同一供应商也可覆盖多个地区；覆盖及责任按实际供应方案明确
客户与项目安排	根据具体客户目标、现有条件与实际区域选择供给并组织交付	可以选择完整供应商解决方案，也可跨供应商组合产品和服务，形成个性化安排

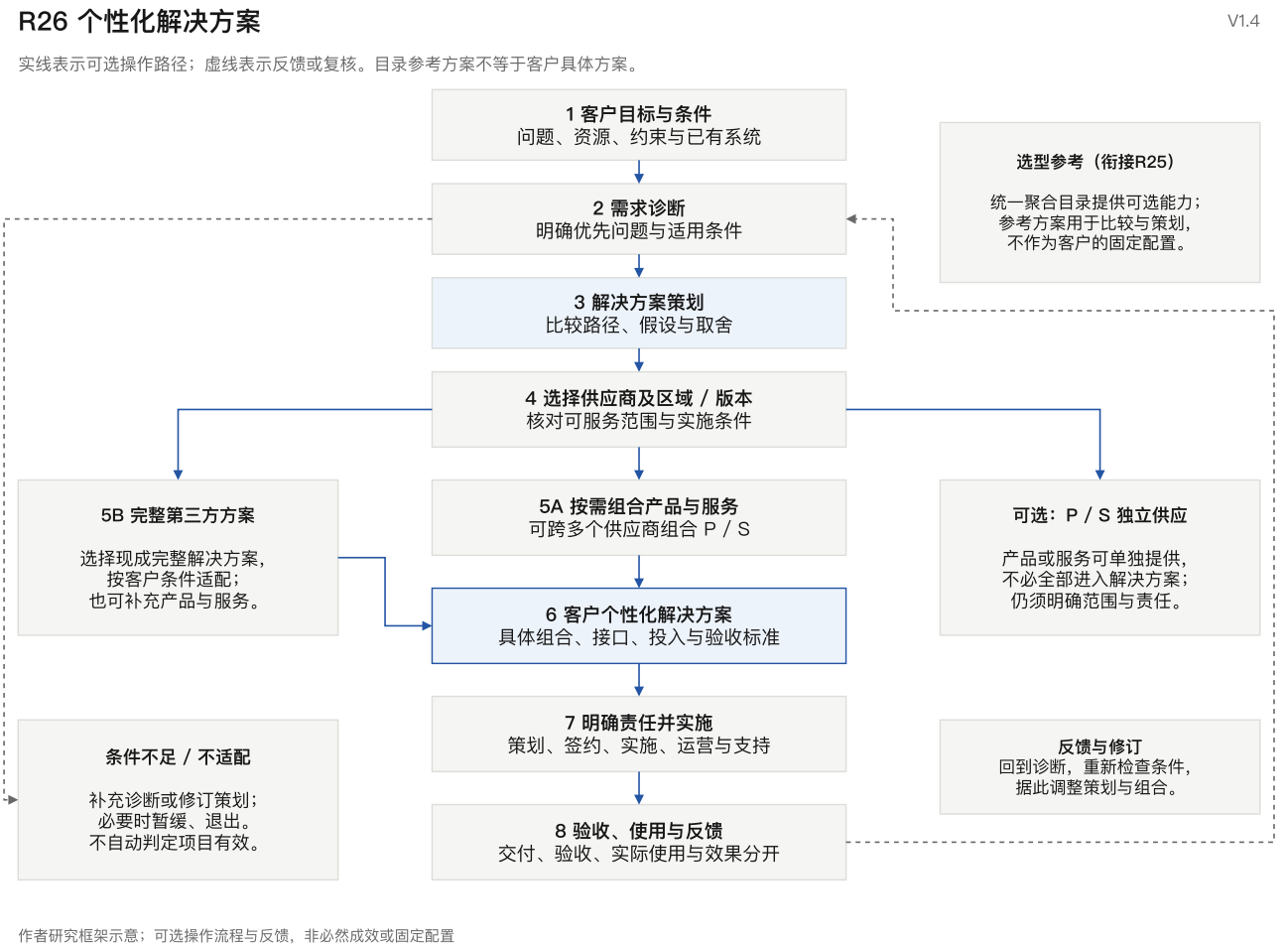
同一个产品、服务或解决方案，可以有多个供应商，也可以有面向不同国家和区域的供应方案。名称相同，功能、版本、支持和可服务范围也可能不同，要看实际内容再关联和比较；适用条件相符时，才列为可替换选项。

产品、服务与解决方案

层次	定义	在聚合与交付中的作用
P / 产品	可选择和重复使用的知识产品、工具、软件、系统、应用、平台及相关账户、规则执行或接口能力	可以独立供应，也可由不同供应商提供适用版本，进入多种解决方案
S / 服务	由人和组织承担的诊断、研究、策划、设计、协调、实施、培训、运营与支持	可以独立供应，也可按客户需要与产品、其他服务和完整解决方案组合
L / 解决方案	经需求诊断和策划，围绕特定客户或项目，按需组合多种产品与服务形成的个性化安排	既可基于供应商完整方案适配，也可跨供应商策划；明确问题、目标、组合逻辑、承担者、实施、交付与验收

解决方案策划本身就是专业服务，做出的方案要对应具体客户。可以在供应商的参考方案或完整方案上继续策划，再明确选型、区域、版本、角色、资源和交付条件。

图 R26 · 个性化解决方案



作者研究框架示意；可选操作流程与反馈，非必然成效或固定配置

从客户目标和条件出发，经诊断、策划和供应选型，组合P/S或适配完整第三方方案，形成客户具体方案并明确责任；依据验收与实际使用反馈修订。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 客户目标与资源约束进入需求诊断，再进入解决方案策划；比较可选路径、关键假设与取舍后，选择供应商、区域和版本并核对范围条件。可以跨多个供应商按需组合产品和服务，也可以选择完整第三方方案并按客户适配、补充P/S；两条路径都可形成客户个性化解决方案。方案明确组合接口、投入与验收标准，然后按明确的策划、签约、实施、运营及支持责任实施。区分交付、验收、实际使用和效果，反馈回到诊断并修订策划。P/S也可独立供应、不形成L，仍明确责任。诊断发现条件不足或不适配时，补充诊断或修订策划，必要时暂缓或退出。统一目录及目录参考方案只用于选型策划，不作为客户固定配置。

从需求到个性化解决方案

> **客户目标与条件 → 需求诊断 → 解决方案策划 → 选择供应商及适用区域、版本 → 按需组合多种产品与服务 → 形成个性化解决方案 → 明确责任并实施验收 → 使用、反馈与持续改进。**

环节	主要工作与产物
需求诊断	理解客户或项目的问题、目标、所在国家区域、经营基础、资源和约束，明确优先解决什么
解决方案策划	运用研究、理论、模型与方法比较路径，明确目标、关键假设、适用条件及取舍依据
供给选择与组合	选择相应产品、服务或完整方案，比较供应商、版本、区域范围、接口、依赖和支持，组织多方协作
形成个性化解决方案	将目标、组合结构、角色权责、投入、实施、交付、验收与后续维护组织为该项目的完整安排
实施、使用与改进	明确策划、签约、实施、协调、运营及支持各方，依据验收和实际使用调整组合及工作方式

知识来源、平台与实际提供者

个人研究平台 weitengfei.com（yutengfei.com）继续积累研究、论文、图书、方法与成果依据；Wiser Asset 及其他平台、机构和专业主体可以提供产品、服务、技术或协作能力。相关供给统一进入 WISERUNION 聚合体系。

知识和成果来自哪里、在哪个平台展示、由谁供应、谁签约、谁实际交付，要分别记录。现有网站与平台可以继续作为研究、软件展示、交付或专业工作的入口；WISERUNION 统一组织供给目录和匹配关系，具体职责按项目明确。

解决方案目录的作用

现有十类解决方案方向先为统一目录提供参考，列出适用问题、可能路径和可选组成，后续还可以增加其他领域和供应商的方案。给具体客户的方案，要经过诊断和策划再确定，不能把目录直接当作所有客户的固定配置。

使用者价值与参与贡献的分别评价

交付和使用价值由客户或内部使用方依据目标、约定及实际使用材料评价；参与贡献由有权主体依据角色任务、投入成果和适用规则复核。两条流程共享项目、成果及版本标识，分别保留结论与异议，再与长期账户、具体权责和履行关联，见图 R20。

实践怎样回到研究

从聚合、选择、组合，到交付和后续使用，可以具体观察供应商依赖、区域差异、客户价值、能力留存、资本安排和长期合作。WISERUNION 作为平台起了什么组织作用，各供应商怎样供给和履行，要分开识别。

零号公司以学术、社群、资源、商业、资本五维组织实践。学术形成方向与理论，社群承接利益相关者基础身份与共建，资源连接社会人脉和人物机构，商业实现产品、服务和个性化解决方案的盈利，资本支持资源获取、投入、回报及四资循环；五维实际结果持续反馈到 A—E 各研究方向。零号公司、客户和供应商的投入、权利与业绩分别归属。

聚合产品目录与研究承接

WISERUNION 统一聚合产品供给。下面把现有七类技术产品与研究问题对应起来，保留 P01—P07 编号，方便解决方案引用；供应商及国家区域供应方案另外关联。具体版本、配置和使用范围，按实际项目记录。[22]

产品	主要公开能力与研究归属
P01 · WBS 券商平台	证券账户、持仓、订单与证券连接流程。 **主要：D2、D3；关联 E1。**
P02 · Omin Market 交易平台	数字证券接入、交易配置、账户钱包与市场记录。 **主要：D3；关联 E1。**
P03 · AssetX 流动性技术系统	资产连接、参与激励、贡献记录与系统接口。 **主要：D3、E2；关联 E3。**
P04 · 企业定制 STO 与数字资产 DApp 系统	品牌用户端、权益展示、规则权限及业务接口。 **主要：A2、A3、E1；关联 D3。**
P05 · 企业利益相关者钱包与治理平台	角色账户、贡献记录、权益展示与授权协作。 **主要：E1、E2、E3；关联 B1。**
P06 · 企业联名卡及卡项目管理	品牌入口、卡片及角色权益、合作方接口与记录。 **主要：C1、E2、E3。**
P07 · 数商 SaaS 与跨境电商平台	品牌商城、商品订单、客户积分、渠道与经营数据。 **主要：C1、C3；关联 A2、E3。**

技术能力与研究用途

系统接入为流程、权限和协作变化提供实施条件。实际使用者、任务覆盖、规则版本与接口依赖进入 A；使用过程中的知识与维护进入 B；客户行为进入 C；资本条件进入 D；权利履行进入 E。

> 产品目录描述选型与交付方向。功能示意、接入准备、实际部署及持续运行分别登记；AI 是否进入某项工作按任务事实判断。

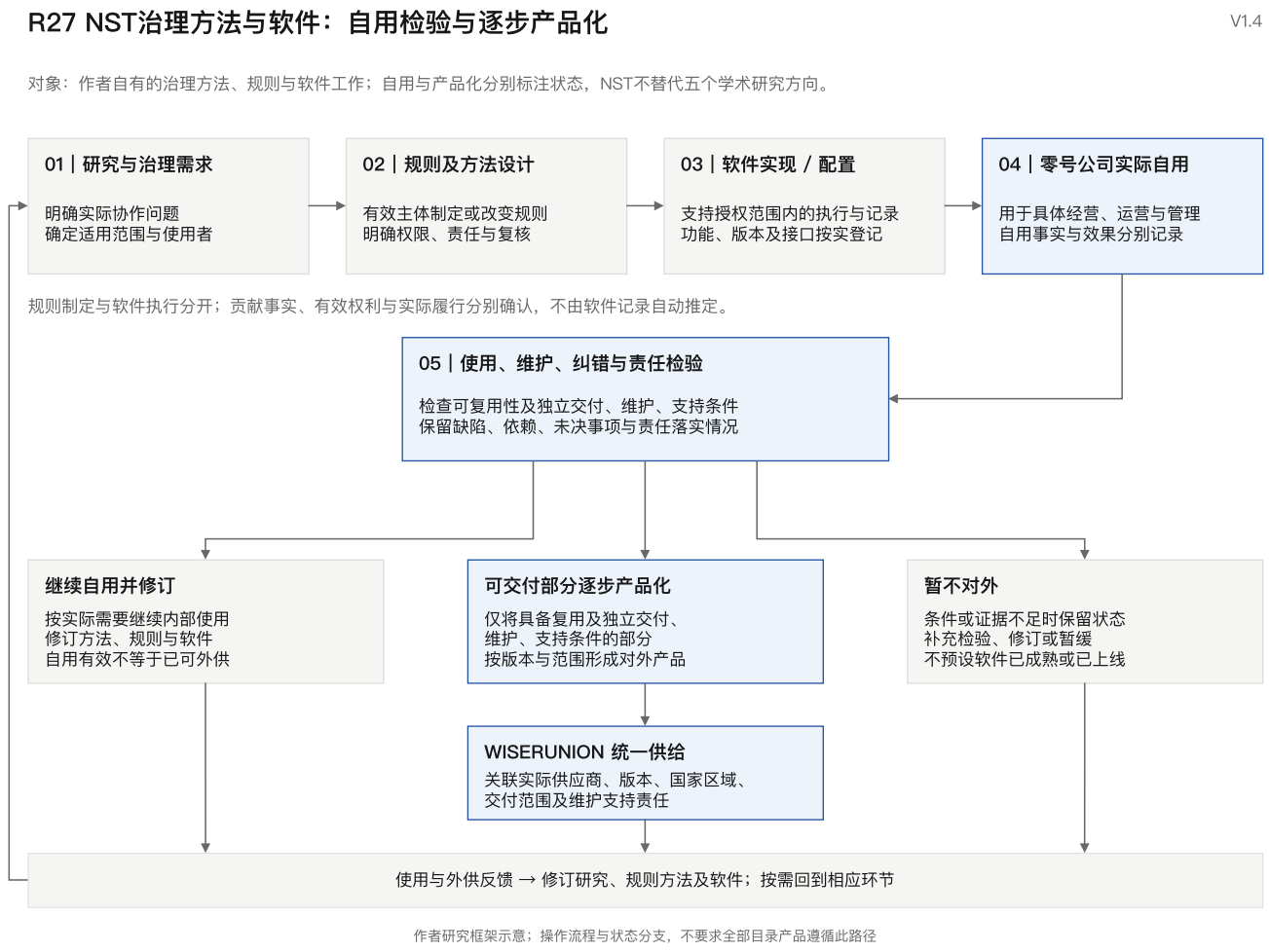
在个性化解决方案中的使用

策划时，可以从产品目录中选择需要的能力。具体选型、配置、接口和组合，要根据客户问题、已有条件和实际交付确定，同一产品可以用于不同的个性化解决方案。

NST治理方法与软件：先自用检验，再逐步产品化

NST沿用作者既有治理方法、规则及软件工作的称谓，不等同于整个研究总计划，也不取代A—E五个学术研究方向。其具体功能、实现方式和进展，以实际材料及版本记录为准。

图 R27 · NST治理方法与软件：自用检验与逐步产品化



作者自有的NST治理方法与软件先在零号公司实际自用，按使用、维护、纠错及责任落实检验，具备独立交付条件的部分再逐步产品化并进入WISERUNION供给；允许继续自用、修订或暂不对外。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 从研究与治理需求出发，由有效主体制定或改变规则并设计方法，软件实现或配置支持授权内执行和记录，先用于零号公司的具体经营、运营与管理。实际使用后，检查维护、纠错、责任落实，以及复用和独立交付、维护、支持条件。自用与产品化分别记录状态，可继续自用并修订，也可将具备条件的部分按版本与范围逐步形成对外产品，或在条件和证据不足时暂不对外。产品化部分通过WISERUNION统一供给，关联实际供应商、版本、国家区域、交付范围及维护支持责任。内部使用和实际外供中的问题与反馈修订研究、规则方法和软件，按需回到相应环节。贡献事实、有效权利、实际履行分别确认，不由软件记录自动推定。本路径针对作者自有治理工作，不要求目录中全部供应商产品均先由零号公司自用；NST不等同研究总计划、不替代五方向，也不因图示被认定为软件成熟、已上线或权益已经形成。

对作者自有的治理方法与软件，先围绕零号公司的真实研究与治理需求，设计规则和方法，再进行软件实现或配置，用于具体的经营、运营和管理。规则由有权主体依据有效安排制定或改变；软件支持授权范围内的执行和记录。贡献事实、有效权利及实际履行各自确认，软件记录不自动形成股权或其他权益。

内部使用之后，持续核对使用、维护、纠错及责任落实情况，检查哪些部分能够复用，哪些部分已经具备独立交付、维护和支持的条件。自用与产品化分别记录状态：可继续自用并修订，也可将具备条件的部分按版本与适用范围逐步形成对外产品；条件或证据不足时，允许暂不对外。不因有方法名称、软件实现或内部使用记录，就认定软件已经成熟、已上线或已具备对外交付能力。

形成对外供给的部分，进入WISERUNION统一聚合目录，关联实际供应商、版本、国家区域、交付范围及维护支持责任。内部使用与实际外供中的问题、成本、经验及责任反馈，继续修订方法、软件与相关研究。该路径针对作者自有的NST治理工作，不要求目录内全部供应商或全部产品都经过零号公司自用，也不改变多供应商、多国家区域及按需求组合供给的原则。

图R27用于说明上述操作流程、条件分支和反馈关系，不表示每个环节已经实施或每个产品必须依次进入下一阶段。实际自用、检验、产品化和外供状态分别登记。

该自用与逐步产品化路径承接既有零号公司运营构想，具体进展依实际材料登记。[31]

知识与方法产品

书稿、研究工具、培训资料、智库资源及 Skill 等知识和方法产品，也可以按实际供给状态进入统一产品目录。公开知识、方法介绍、可用工具与有约定交付的产品分别标识，保留来源、版本、使用范围与维护记录。[03、04、28]

产品条目与供应方案

目录说明产品有什么用途和能力，具体供应方案再写清供应商、版本、国家区域、交付范围、接口和支持。同一条目可以有多个供应方案，也可以继续增加新供应商和新产品。产品放进统一目录后，仍要能查到具体的知识或技术来源。

统一服务目录与研究承接

已有的战略、资本、品牌和 WISERUNION 专业服务，整合成同一服务目录，在 WISERUNION 统一呈现。下面按客户问题和专业工作分组，保留现有名称，方便查找原有内容；选型时再核对相近名称和重叠范围，根据具体工作匹配供应商。[20、23]

服务组	现有整合内容	主要研究承接
战略、经营与治理	顶层战略规划服务；战略诊断与商业策划；商业与经济模型设计；利益相关者治理设计	统筹 A—E；以经营目标、组织与治理问题确定主要归属
产业资本、融资与资本战略	战略与产业资本化；国际融资与长期价值；融资与资本运作顾问；数字金融与全球链接	D1—D3，关联 E 的权利与责任
上市、并购与证券化	上市与并购重组；上市规划与上市主体取得；STO 结构设计与发行落地	D1—D3；观察主体、资产、交易、控制和经营投入
流动性与投资者关系	流动性建设与市值管理支持；投资者关系与资本对接	D2、D3；披露协作及责任连接 E
专业协调与技术实施	合规与专业机构协调；技术咨询与定制实施；交易所挂牌及上币对接	A2、A3、D3、E3

服务组	现有整合内容	主要研究承接
产品、品牌与市场	产品策划服务；品牌策划服务；视觉表达服务；品牌与市场推广	C1—C3；交付与知识留存连接 A2、B1
知识、培训与生态运营	知行个人知识站；新金融教育与管理层培训；社区与产业生态运营；平台运维与客户支持	B1—B3、C1、E3
国际拓展与海外经营	企业出海与海外经营支持	C1、C2、D1，连接跨区域组织协作

服务名称帮助说明做什么工作，不能直接用来计算互不重叠的成果数量。是否归并，要看服务范围、产物和责任；旧名称可以保留为检索别名或范围说明，不能把旧目录数量直接相加。产品与服务策划保留各自的工作范围；广义并购重组及经营整合，也与上市主体取得分开说明。

服务目录继续开放，后续供应商可以增加新能力，或为已有服务提供不同国家区域、语言、范围和交付条件的供应方案。

策划、组合与责任

客户可以选择单项服务，也可以经过解决方案策划，把多项服务与产品组合起来。谁提供、做多大范围、怎样交付和协作、怎样验收、由谁支持并承担后续责任，都按实际项目明确。同一服务可能由不同供应商提供，不能因为展示在平台上，就认为必须由平台自身交付。

方法依据与研究材料

诊断和策划可以使用智库、书稿、工具、Skill、贡献复核、项目证据台账及品牌资料。初始问题、比较选项、产物、书面验收、修改、实际使用和后续支持，都要保留记录，再分别评价方案做出来了什么、实施了什么、取得什么效果。

教育在科研与应用之间的承接

教育要把适合的研究成果讲清楚，让人能够理解、学习和使用。书稿、导读、课程、培训、工具说明，可以与实际任务接起来；社群学习、专业资源和商业服务按需要帮助使用，再把哪里没理解、实际怎样应用、效果如何带回研究。教育由既有五维共同承接，转化关系见图 R22。

供应商、国家区域与责任组织

聚合体系要把供给内容和实际由谁供应分开管理。同一产品、服务或解决方案，可以关联多个供应商和多个国家区域；同一供应商也可以跨多个地区提供多类供给。

多对多的供给关系

对象	记录内容	连接方式
目录条目	稳定标识、P/S/L 类型、客户问题、功能或工作范围、知识与版本来源	关联一个或多个供应方案，按内容比较相似、替代或组合关系
供应商	实际主体、所在地、专业能力、供给角色、联系与责任范围	可提供多个条目，也可与其他供应商协作提供同一条目或客户方案；所在地与可服务区域分别记录

对象	记录内容	连接方式
国家与区域	可服务地区、语言、适用版本、交付与支持条件	作为供应方案的覆盖维度，不强制形成一地一商关系
具体供应方案	条目、供应商、国家区域、版本、范围、交付、支持及相应条件	说明在什么条件下由谁提供什么；同一条目可以有多个可比较供应方案
客户个性化解决方案	客户目标、所选供给及供应商、组合理由、角色权责、实施与验收	可采用完整方案并适配，也可跨供应商或区域组合产品和服务

聚合与交付的职责

WISERUNION 组织目录展示、需求匹配、解决方案策划和协作。具体哪些工作由平台承担、哪些由供应商承担，按项目约定确认。策划、签约、交付和运营支持，可以由同一主体负责，也可以分工。

供应商的来源、提供能力、适用地区和责任，要真实可查。参考目录、能否提供、实际成交、交付验收和持续运行，要分别记录。产品在功能、权利或交付上有实质差异，就保留独立条目，可以标明替代或组合关系，不能只因名称或功能相似就合并。供给关系发生变化时，也要保留适用版本和客户项目的后续承接安排。

对研究的价值

聚合实践为 A3 的外部依赖与边界、B3 的能力迁移、C 的客户价值和比较选择、D 的资源与资本条件、E 的跨组织承诺与履行提供观察对象。

比较不同供应商或区域安排时，要记录客户条件、选型理由、任务差异、额外投入和服务范围，不能把选择供应商或区域造成的差异，直接解释为某项技术的效果。

解决方案参考方向：资本路径与市场连接

以下六类解决方案方向放入 WISERUNION 统一聚合目录，供个性化策划参考。每个方向都可以关联不同供应商及国家区域的具体供给。面向具体客户时，再根据项目、产业、资本载体和市场条件组合产品与服务，明确适用条件和交付内容。[21、24]

L01 · 项目 STO

围绕已有技术、商业模式或产业资源，评估项目资本化、证券结构及实施准备。

研究承接： D1—D3，关联 E。观察发展阶段、资金用途与权利结构怎样影响项目后续投入。

L02 · 产业 STO

梳理成熟产业的经营、资产与协作关系，研究适配的资本结构和协同推进。

研究承接： D，关联 E3。比较产业整合范围、资产边界与多方投入、风险安排。

L03 · 自主资本化 STO

比较资本平台取得与控制安排、持续投入及治理和运营条件。

研究承接： D1、D3。考察自有平台与外部合作的成本、控制及经营适配。

L04 · 上市公司 STO

在既有上市主体及治理基础上，评估证券连接、资本运营与投资者沟通。

研究承接： D2、D3。追踪资本安排、信息和实际经营投入之间的联系。

L05 · 证券流动性建设方案

组合 WBS、Omin Market、AssetX 等技术与流动性、投资者关系工作。

研究承接： D2、D3。分别观察接入完成、市场条件、资金成本和企业实际融资。

L06 · 交易所挂牌与三个月孵化方案

组织技术对接、专业协调、品牌社区及阶段运营；三个月为孵化服务期。

研究承接： D3，关联 E3。区分准备、挂牌决定、运营执行及后续结果。

目录名称与研究推进

本节保留已有商业方案的名称，其中写到的服务周期，不作为本研究的实施期限。资本路径要按实际条件比较，研究推进也不以必须完成上市、发行、挂牌或 STO 为前提。

解决方案参考方向：数字经营与合作

以下四类解决方案方向放入 WISERUNION 统一聚合目录，供业务与协作策划参考。具体产品、服务和完整方案，可以来自不同供应商和国家区域。根据客户的角色、权益、平台和经营条件选择、组合产品与服务，形成个性化解决方案；研究归属仍按主要问题确定。[21、24]

L07 · 上市公司利益相关者钱包与联名卡方案

组合企业钱包、角色权益、卡项目接口、规则配置及持续运营。

研究承接： E1—E3，关联 C1。比较账户和权益安排怎样改变客户使用、参与和合作。

L08 · 利益相关者数字治理解决方案

组合治理设计、激励模型、软件配置与生态运营，组织贡献、权益与决定权限。

研究承接： E，关联 A2、B1。检验独立复核、规则执行和异议程序是否影响分配及再投入。

L09 · 数商出海与资本化解决方案

组合数商平台、品牌渠道、海外经营和专业协调，按条件研究资本路径。

研究承接： C，关联 A、B、D。先观察需求、履约、支付与经营，再分析资金支持与能力积累。

L10 · Web3 生态平台建设与运营方案

作为候选方案与立项研发基线，组织模型、DApp、合约、后台、验证和运营交接。

研究承接： A、E，按项目连接 B、C、D。比较具体场景中的技术选择、权利规则与持续运营。

策划中的组合示意

以下仅示意可选组成，具体项目可增加、替换或调整产品和服务。

P05 企业钱包＋治理设计等服务 → 个性化数字治理解决方案。 P07 数商平台＋品牌、海外经营等服务 → 个性化数商出海解决方案。 证券与资产系统＋资本顾问、IR 等服务 → 适配客户条件的资本或市场解决方案。

> 十类解决方案方向作为 WISERUNION 统一聚合目录的现有参考，后续可扩展供给和供应商。具体客户交付按诊断与策划形成个性化安排。系统功能、专业准入、有效权利、实际资金与经营结果分别核对。

零号公司实践推进条件

零号公司是科研成果的整体实践载体，也是主要纵向研究标的，研究和实际经营相互推进。通过学术、社群、资源、商业和资本五维，组织方向研究、参与身份、人物机构资源、营利业务和资本配置，再把真实过程与结果带回研究。做到哪一步，要看条件、证据和成果，不设固定期限。下面各环节可以按实际情况并行、反复、缩小范围或停止。

推进环节	零号公司的研究与实践任务	进入或继续的依据
科研成果转为实践安排	明确采用哪项研究成果、转为哪些经营决定、组织规则、产品服务或资本安排；记录适用条件、预期机制和调整依据	成果与实际问题相匹配，实施对象、承担者、资源及观察口径清楚
研究对象与测量准备	选择自身真实任务、业务链或合作关系，明确对象、权限、资料、结果使用者和比较安排	对象与范围清楚，投入和结果可追踪，具备必要记录与复核条件
五维运营与实践反馈	在学术产物、社群及共建、人物机构资源连接、商业交付与资本事项中，追踪投入、使用、结果和修订，关联研究问题	已有实际工作与可核对记录，能够区分运营结果、主体归属及研究解释
组织与执行机制比较	比较 AI、流程、授权、交接和知识维护安排，观察组织力与执行力变化	已有基线与可比较任务，能够区分技术、组织安排及额外人工
能力留存与资本运作观察	检查换人、换工具、维护后的表现；追踪真实预算、资本路径、融资条件与投资决定	能取得使用和后续表现；发生实际决策时记录资金、资产、控制与风险变化
长期资本账户与合作治理检验	在实际关系和有效约定中，追踪身份、投入、贡献复核、权责、履行及后续投入	规则和权限清楚，确认依据可复核，能够区分设计、权益成立及实际兑现
复核、整合与新问题	在不同任务、流程或关系中复核，比较不利结果，更新模型、方法及研究范围	证据能够支持限定结论，同时保留替代解释、失效条件与未决问题

技术与组织安排、客户与经营结果、资本与能力投入、长期资本账户与合作治理，都可以形成各自可比较的研究路径。表中环节按具体问题组合，不能用账户或制度设计的推进，代替其他课题的比较与检验。

只将零号公司自身实际事项纳入推进索引。外部案例用于比较和边界识别，合作方及客户的投入与业绩分别记录。IPO、证券发行、STO、并购等均为条件性路径，不设为推进必达事项。

用完整实践样例连接工作

选择一项范围适当、交付对象清楚的内部或客户项目，将需求、角色、版本、交付与使用、价值验收、贡献复核、收支、适用权益及复盘组织为共同索引，帮助理解零号公司实际怎样运行。

下文把已经交付的一轮 V1.3 图文建设列作内部材料样例，写清已有事实和未决状态，后续项目再按同一结构积累，见完整实践样例。字段能连起来，不等于全部业务事项都已完成，两者分开说明；推进仍以条件与证据为依据。

零号公司研究索引与复盘

共同观察单位

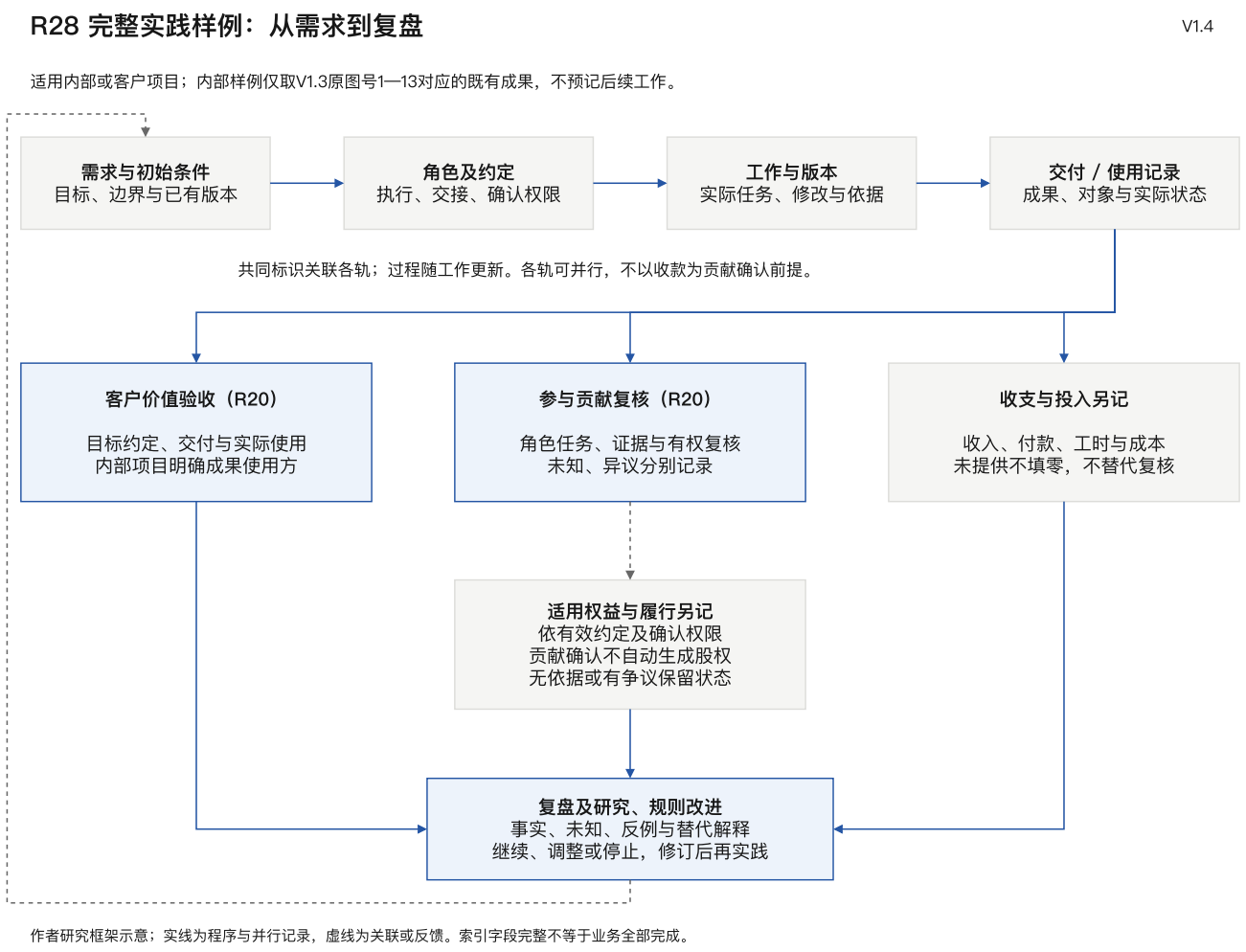
单位	持续记录
任务与流程	任务条件、执行者与工具、职责权限、资源、交接、结果、验收、下游使用、维护与复用
商业项目与客户关系	需求诊断、产品或服务选用、解决方案策划与组合、供应商与国家区域选择、责任约定、使用者价值验收、实际使用、客户支付、成本利润、现金、复购及能力复用
社群身份与共建关系	基础参与身份、免费或付费类别、后续共建角色、会员费及服务、任务授权、贡献、履行、留存与退出
人物、机构与资源协作	资料来源、专业和关系、联系及参与意愿、授权、可调用能力、需求匹配、实际供给与协作结果
投资与资本事件	目标、候选路径、主体及市场条件、预算、条款、资金或资源实际变化、决定依据与后果
利益相关者关系与账户	多重角色、投入成果与证据、参与贡献确认和复核、待确认或已成立权责、履行、异议、续作与退出；与价值验收通过共同项目标识关联
科研成果的实践版本	研究依据、候选解释、适用条件、采用决定、实施版本、偏差、实际结果、反例及反馈修订
组织与规则版本	适用主体和范围、决定者、生效依据、变更理由、授权、责任及对实际工作的影响

完整实践样例：索引与内部建设实例

完整实践样例先选一项范围适当的内部或客户项目，把需求、角色、工作版本、交付与使用、客户价值验收、参与贡献复核、收支、适用权益和复盘连起来。各项使用共同的项目与成果标识关联，可以并行记录。

这里所说的完整，是事项、状态和依据能够相互查阅。已发生、未发生、资料未提供和待确认，要分别标明。内部项目由内部使用者做价值验收，按实际材料整理，不预设已经有外部客户成交。

图 R28 · 完整实践样例：从需求到复盘



以同一项目及成果标识连接需求、分工、工作版本和交付使用；客户价值验收、参与贡献复核、收支与适用权益分别记录，再复盘并修订研究及规则。各轨可并行，未决事项保留状态。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 为一项适当范围的内部或客户项目建立共同标识，记录需求初始条件、角色与参与约定、确认权限、实际工作及版本、交付对象和使用状态。过程材料随任务更新，各轨可并行，不能等到收款后才确认贡献。客户价值验收按目标约定、交付与实际使用核对，内部项目明确成果使用方；参与贡献复核按角色任务、实际证据及有权主体确认，未知和异议保留，采用R20两条流程。收支、工时与成本另记，未提供不得填零。适用权益及履行依据有效约定和确认权限分别处理，贡献确认不自动生成股权。各轨结果进入复盘，比较预期、事实、成本、反例及替代解释，决定继续、调整或停止，反馈到研究、规则及下一轮需求。真实内部样例仅纳入当时V1.3文稿及原图号1—13，不将原图号14—17的新增工作提前计入；历史编号与本版的对应关系见图号对照表。索引完整不等于全部业务完成。

可复用的样例索引

索引	需要连接的内容
项目、需求与边界	谁提出什么问题、目标与初始条件、项目范围、需求变化、观察截止点

索引	需要连接的内容
角色与参与约定	谁提出需求、执行、统筹、使用、验收及复核；授权、责任与交接
工作、版本与交付	实际工作与修改、输入及版本、产物、交付对象、保存与后续支持
使用者价值验收	目标与约定、交付质量、验收意见、实际使用及后续价值
参与贡献复核	角色任务、实际投入和成果、证据、有权确认与复核、异议及状态
收支与投入	实际收付、工时、工具及其他成本、凭据与核算口径；未提供的金额保留状态
适用权益、责任与履行	有效约定、权责类型、成立条件、实际履行、争议及长期账户关联
复盘、修订与后续	预期与实际、问题和反例、方法规则及研究修订、未决事项与后续承接

客户价值验收和贡献复核采用图 R20的两条流程；收支和权益按各自依据记录。交付事实、实际使用、贡献确认与权益履行分别保留状态，之后通过同一项目关联。

内部建设实例：V1.3 五维运营与四资战略图解修订

本例取本轮运营连接补充之前已经交付的一轮 V1.3 修订，作为内部研究与知识建设的真实材料。该轮包含文稿与V1.3原图号1—13的十三幅配图；原编号与本版的对应关系见图号对照表。本轮新增的运营连接另记，避免将后续工作提前计入已完成成果。

事项	已有材料与事实	状态及后续
项目需求	作者要求在 V1.3 中将三侧运营改为学术、社群、资源、商业、资本五维，并将四资表达收紧为资产经营和长久运营战略的原则逻辑	保持版本号；五个研究方向、十五条主线及原创贡献定位延续
角色与协作	作者提出目标与反馈并负责审阅，统筹组织分工、整合与验收，分组完成图文	任务与交接可核对；完整投入及正式贡献确认结果待补录
工作与版本	修订相关正文；V1.3原图11更新五维运营，原图13新绘长期四资战略逻辑，其余十一图沿用已验收版本	该轮实际导出并查看了V1.3原图11、13，保留图文和文件校验记录
交付与内部使用	V1.3 文稿、十三份 Draw.io 源图及 SVG、PNG、配图清单、验收记录和完整包已保存；文稿继续用于作者讨论和后续修订	可确认文件交付和内部使用；外部客户使用与商业效果资料未提供
内部使用者的价值验收	统筹完成真实 Draw.io 导出、逐图查看、文图及本地链接核对，修订对应作者提出的五维与四资要求	交付及内容核查已完成；作者最终审阅、持续使用效果分别记录
参与贡献复核	分工、版本、图文产物及验收材料可作为复核输入，通过同一项目关联	贡献确认权限、完整投入与正式评价结果待补录；保留异议与复核入口

事项	已有材料与事实	状态及后续
收支与适用权益	当前材料未提供收入、付款、完整工时、成本金额，以及具体报酬或权益分配约定	写“资料未提供 / 待确认”；不以零替代未知，具体权责及履行依实际依据处理
复盘与改进	作者反馈促成三侧到五维的调整、四资战略边界收紧，并由统筹重新核对图文	已形成“反馈—修订—核对”的过程材料；后续继续记录使用反馈、投入及确认情况

本例展示可查的工作过程和未决状态。交付与视觉核验、作者审阅、实际使用效果及理论证据分别评价；后续真实项目可以沿同一索引积累更完整的经营、贡献与履行材料。

图 R29 · 三个旗舰课题的取证顺序



旗舰一优先从客户首轮交付取证，持续跟踪整批项目。旗舰二随真实预算决策取证，旗舰三按制度准备与正式履行分别研究意愿和行为。三项可以并行。

可编辑 Draw.io · SVG 预览 · PNG 预览

等价文字： 旗舰一事前选定可重复服务类别和质量、成本口径，从首轮交付纳入整批项目。跟踪下一次采购选择与投入，分别记录成交、采购未邀、竞标失利、尚未到期、需求取消及去向未知。有依据时确认是否转单，即使没有重新报价，也保留项目。比较能力能否复用、客户怎样选择、项目收益由谁取得、哪些净获益尚待核实及下一次是否再投入。旗舰二在真实预算决定前登记同批备选项目和当时的质量、需求与现金预期，记录获批、未获批、延期、放弃和后续变化。资金条件的差异有独立依据时，再检验资金作用。旗舰三在准备期借助情景研究观察判断，规则生效后跟踪资格、获邀、自愿选择、履行和下一次机会中的实际投入。三项可并行。零号公司提供实际选择与后果，外部企业资料用于比较条件和结果，同行报价或客户替代方案用于观察市场反应。

返回三个旗舰课题的取证安排

事件触发的复盘

在科研成果转为实际安排、重要任务交接、客户验收、社群身份或共建角色变化、会员服务与资源协作变化、规则变更、资本决策、权益履行、争议处理、合作续作或退出等事件后，核对预期、事实、成本、替代解释和调整依据。复盘按事件与证据需要启动，不规定固定频率或期限。

继续、调整或停止

继续、调整还是停止，要看对象是否清楚、必要数据能否取得、比较是否成立、使用结果能否追踪，以及成本和风险能否承受。条件不足时，先补测量、缩小范围、调整设计，或停止相应课题。

独立复核与不利结果

区分设计者意图与实际运行。关键判断保留可复核材料，贡献评价允许异议；记录质量下降、额外投入、控制集中、履行失败、合作中止和无改善。单一组织的重复观察按其研究层次解释。

零号公司、客户、合作方和软件提供方的投入、权利与结果分别归属，不将外部事项并入零号公司业绩。

五维结果的连接与归属

同一项目、交易、主体或成果在学术、社群、资源、商业和资本记录之间建立关联，分别核对研究产物、身份角色、人物机构及实际资源供给、业务收入、会员收费、资本投入和对应权责，避免同一事项重复计量。资源质量按适配、可靠性、实际调用与经营能力结果核对。融资所得与业务收入、账户记录与实际现金、估值与已实现回报分别核对。

复盘要同时回答：经营有没有创造并兑现价值；这次实践支持、修订或否定了哪项研究解释。实际调整再用于下一版科研成果和下一轮实施。

来源索引 · 研究与方法

以下为纲要所对应的公开成果与方法入口。链接可点击；网站内容与文件版本可能持续更新。资料核对日期：2026年11月25日。

- **[01] 利益相关者生态数字化治理模型** https://yutengfei.com/zh/journal/stakeholder-ecosystem-governance/
- **[02] 四生态治理模型：贡献、权益与协作闭环** https://yutengfei.com/zh/journal/four-ecology-governance-model/
- **[03] 利益相关者资本论** https://yutengfei.com/zh/books/stakeholder-capital/
- **[04] 区块链——利益相关者资本论的底层技术** https://yutengfei.com/zh/books/blockchain/
- **[05] 从股东至上到利益相关者公司** https://yutengfei.com/zh/papers/from-shareholder-primacy-to-stakeholder-corporation/
- **[06] Paper I：公平感知与自愿贡献** https://yutengfei.com/zh/papers/stakeholder-fairness-voluntary-contribution/
- **[07] Paper II：权力、战略贡献与价值分配** https://yutengfei.com/zh/papers/stakeholder-power-strategic-contribution/
- **[08] Paper III：反馈向战略行动转化** https://yutengfei.com/zh/papers/stakeholder-feedback-strategic-action/

- [09] Paper IV：跨期冲突与持续合作 https://yutengfei.com/zh/papers/intertemporal-conflict-cooperation/
- [10] 企业 AI 经营能力重构体系 https://yutengfei.com/zh/journal/enterprise-ai-capability-reconstruction/
- [11] 四向 SOP https://yutengfei.com/zh/journal/four-way-sop/
- [12] 从 SOP 到 Skill https://yutengfei.com/zh/journal/sop-to-ai-skill/
- [13] 动作、结果与沉淀 https://yutengfei.com/zh/journal/action-results-organizational-capability/
- [14] 资本模式怎样形成闭环 https://yutengfei.com/zh/journal/capital-mechanism-model/
- [15] 利益相关者资本论的资本逻辑与路径 https://yutengfei.com/zh/blog/stakeholder-capital-logic-and-paths/
- [16] 用四资与双循环分析一个项目 https://yutengfei.com/zh/journal/four-assets-dual-cycle-project-analysis/

来源索引 · 业务与实践

- [17] 资本路径九维比较表 https://yutengfei.com/zh/journal/capital-path-nine-dimension-comparison/
- [18] 产业经营与资本安排，怎样相互支持 https://yutengfei.com/zh/journal/industry-operations-capital-alignment/
- [19] 从贡献确认到权益兑现 https://yutengfei.com/zh/journal/from-contribution-to-rights-fulfillment/
- [20] 个人服务：战略、资本与品牌 https://yutengfei.com/zh/services/
- [21] 个人站解决方案 https://yutengfei.com/zh/solutions/
- [22] WISERUNION 七类技术产品 https://wiserunion.com/products/
- [23] WISERUNION 十七项服务 https://wiserunion.com/services/
- [24] WISERUNION 十类解决方案 https://wiserunion.com/solutions/
- [25] WISERUNION 定位、分工与零号公司状态 https://wiserunion.com/about/
- [26] 百亿枫集团：品牌与传播阶段成果 https://wiserunion.com/cases/baiyifeng/
- [27] 知行个人知识站案例 https://wiserunion.com/cases/weitengfei/
- [28] AI Skill 与方法目录 https://yutengfei.com/zh/skills/
- [29] 贡献记录与复核表 https://yutengfei.com/zh/journal/contribution-record-review/
- [30] 利益相关者长期资本关系的形成机制 https://yutengfei.com/zh/journal/stakeholder-long-term-capital-mechanism/
- [31] 零号公司接下来怎么运转 https://yutengfei.com/zh/blog/company-zero-operating-model/

> 正文的研究组织、候选课题、比较安排与零号公司实践推进，属于本纲要的规划陈述。来源页面用于核对既有模型、材料、目录及公开状态。

来源索引 · 学术定位与模型补充

以下为学会正式领域定义、补充定位和制度概念的公开入口。来源核对记录日期为2026年11月25日；日期用于版本与资料记录，不设定研究推进期限。

- [32] AOM 研究领域目录
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/
- [33] Strategic Management（STR）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/strategic-management/
- [34] Communication, Digital Technology, and Organization（CTO）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/communication-digital-technology-and-organization/
- [35] Technology and Innovation Management（TIM）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/technology-and-innovation-management/
- [36] Organization and Management Theory（OMT）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/organization-and-management-theory/
- [37] Organization Development and Change（ODC）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/organization-development-and-change/
- [38] Managerial and Organizational Cognition（MOC）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/managerial-and-organizational-cognition/
- [39] Organizational Behavior（OB）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/organizational-behavior/
- [40] Human Resources（HR）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/human-resources/
- [41] Social Issues in Management（SIM）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/social-issues-and-management/
- [42] Operations and Supply Chain Management（OSCM）
  https://www.aom.org/divisions-and-interest-groups/operations-and-supply-chain-management/
- [43] SMS 研究群体目录
  https://www.strategicmanagement.net/connect-participate/interest-groups-communities/
- [44] SMS Knowledge and Innovation
  https://www.strategicmanagement.net/group/knowledge-and-innovation-interest-group/
- [45] SMS Strategy Process
  https://www.strategicmanagement.net/group/strategy-process-interest-group/
- [46] SMS Corporate Strategy
  https://www.strategicmanagement.net/group/corporate-strategy-interest-group/
- [47] SMS Competitive Strategy
  https://www.strategicmanagement.net/group/competitive-strategy-interest-group/
- [48] SMS Stakeholder Strategy
  https://www.strategicmanagement.net/group/stakeholder-strategy-interest-group/

- [49] SMS Strategic Leadership & Governance
  https://www.strategicmanagement.net/group/strategic-leadership-governance/
- [50] SMS Cooperative Strategies
  https://www.strategicmanagement.net/group/cooperative-strategies-interest-group/
- [51] SMS Strategic Human Capital
  https://www.strategicmanagement.net/group/strategic-human-capital-interest-group/
- [52] AOM 期刊体系
  https://www.aom.org/publications/journals/
- [53] SMS 期刊体系
  https://www.strategicmanagement.net/publications-resources/sms-journals/
- [54] UT Dallas 商学院研究排名期刊清单
  https://jsom.utdallas.edu/the-utd-top-100-business-school-research-rankings/?page=list-of-journals
- [55] SEC：公众公司、证券发行与持续义务
  https://www.sec.gov/resources-small-businesses/capital-raising-building-blocks/public-companies
- [56] 香港证监会：证券代币化相关活动
  https://apps.sfc.hk/edistributionWeb/api/circular/list-content?lang=EN&refNo=23EC52
- [57] WISERUNION：长期资本账户设计
  https://wiserunion.com/community/

> 领域定义引用公开资料；本研究的归属、机制关系、具体课题和推进条件属于本纲要的研究组织与规划，不是学会对本研究的认证或已完成的实证结论。

来源索引 · 原创贡献与比较文献

以下为贡献判断与首批比较使用的研究文献。年份按期刊卷期年记录；在线发表时间可能不同。书目信息与可访问的公开说明已核对，详细的新颖性比较仍需专项论证。

- [58] Whetten, D. A.（1989）. What Constitutes a Theoretical Contribution? Academy of Management Review, 14(4), 490—495.
  https://doi.org/10.5465/amr.1989.4308371
- [59] Corley, K. G., & Gioia, D. A.（2011）. Building Theory about Theory Building: What Constitutes a Theoretical Contribution? Academy of Management Review, 36(1), 12—32.
  https://doi.org/10.5465/amr.2009.0486
- [60] Gregor, S., & Hevner, A. R.（2013）. Positioning and Presenting Design Science Research for Maximum Impact. MIS Quarterly, 37(2), 337—355.
  https://aisel.aisnet.org/misq/vol37/iss2/3/
- [61] Bridoux, F., & Stoelhorst, J. W.（2022）. Stakeholder Governance: Solving the Collective Action Problems in Joint Value Creation. Academy of Management Review, 47(2), 214—236.
  https://doi.org/10.5465/amr.2019.0441

- [62] Gibbons, R., & Henderson, R.（2012）. Relational Contracts and Organizational Capabilities. Organization Science, 23(5), 1350–1364. https://doi.org/10.1287/orsc.1110.0715
- [63] Lumineau, F., Wang, W., & Schilke, O.（2021）. Blockchain Governance—A New Way of Organizing Collaborations? Organization Science, 32(2), 500–521. https://doi.org/10.1287/orsc.2020.1379
- [64] Brynjolfsson, E., Rock, D., & Syverson, C.（2021）. The Productivity J-Curve: How Intangibles Complement General Purpose Technologies. American Economic Journal: Macroeconomics, 13(1), 333–372. https://doi.org/10.1257/mac.20180386
- [65] Myers, S. C.（1977）. Determinants of Corporate Borrowing. Journal of Financial Economics, 5(2), 147–175. https://doi.org/10.1016/0304-405X(77)90015-0

这些文献用于确定既有解释、贡献口径与比较任务，不能据其数量推定已完成完整综述或确认研究空白。

- [66] Davidson, S., De Filippi, P., & Potts, J.（2018）. Blockchains and the economic institutions of capitalism. Journal of Institutional Economics, 14(4), 639–658. Cambridge University Press：论文与摘要 · DOI

本文为区块链作为制度技术的已有理论基础，不据其定位主张本研究首先提出该概念。

- [67] 蔚腾飞：读《四资运作》 | 资源、资产、资本和资金怎样接起来。以史玉强《四资运作》为底本；本轮使用阅读图解第一图。 文章与原图出处
- [68] WISERUNION 资源枢纽：人物、机构与协作资源。 人物与机构的专业、关系、发现及协作入口
- [69] WISERUNION 人物：专业、组织关系与资源坐标。 人物栏目
- [70] WISERUNION 参与共建：社群、共建角色与长期资本账户。 参与共建

四资循环沿用已有来源，并由本纲要展开零号公司的具体应用；五维运营和四资应用不因被纳入图示即被认定为新增理论贡献。

最接近比较来源 [71]—[74]

以下为范围有限的补充比较入口。仅使用出版方或作者所在机构主源核对书目信息及公开摘要；不将摘要核对写成全文系统综述，不据此作全球新颖性判断。

- [71] Rajan, Raghuram G., and Luigi Zingales (1998). Power in a Theory of the Firm. *The Quarterly Journal of Economics*, 113(2), 387–432. 出版方主源；DOI。

  核实范围：作者、年份、卷期页码、DOI及出版方摘要。摘要讨论关键资源接近权的调节、专用投资与权力及激励。用于提醒：资源可调用性、权限或专用投入的重要性已有理论基础。本研究仍需论证多角色权益取得、持有及业务选择的具体新增机制，不把文献论点改写成本研究首创。

- **[72] Blair, Margaret M., and Lynn A. Stout (1999). A Team Production Theory of Corporate Law.** *Virginia Law Review*, 85(2), 247–328. 作者机构保存主源及全文入口；期刊卷期目录核对；DOI。

  核实范围：机构作者记录、年份、期刊及公开摘要，期刊目录核对页码。摘要讨论多人专用投入、不可分产出及报酬分配问题。用于比较贡献与收益安排的已有解释。

- **[73] Hart, Oliver, and John Moore (1990). Property Rights and the Nature of the Firm.** *Journal of Political Economy*, 98(6), 1119–1158. 出版方主源；作者学术主页；DOI。

  核实范围：书目信息、DOI、出版方摘要及作者收录。摘要将资产控制与所有权结构联系到不同参与者的激励。用于明确产权与投资激励不是空白领域，且不能把各类收益权、账户登记或业务协作一概等同资产所有权。

- **[74] Dyer, Jeffrey H., and Harbir Singh (1998). The Relational View: Cooperative Strategy and Sources of Interorganizational Competitive Advantage.** *Academy of Management Review*, 23(4), 660–679. 出版方主源；期刊卷期目录；DOI。

  核实范围：作者、年份、卷期页码、DOI及出版方摘要。摘要讨论关系专用资产、知识共享惯例、互补资源与有效治理，支持将关系嵌入性作为已有比较基准。由此提出本研究的比较任务：关系条件内能力持续与跨关系迁移应分别评价；这项评价建议属于本研究口径，不冒称论文已经验证本研究框架。

核对日期：2026-11-25。主源可支持以上有限比较，不支持“既有理论没有这些功能”“已完成全面新颖性确认”或“本研究机制已获实证证明”等结论。

竞争与收益归属的比较文献

- **[75] Teece, D. J. (1986).** Profiting from technological innovation: Implications for integration, collaboration, licensing and public policy. *Research Policy*, 15(6), 285–305. 出版方
- **[76] Coff, R. W. (1999).** When Competitive Advantage Doesn't Lead to Performance: The Resource-Based View and Stakeholder Bargaining Power. *Organization Science*, 10(2), 119–133. 出版方

配图完整等价文字

以下按本版图号排列，保留完整文字表达。其他图的等价文字仍随对应章节保留。

R02 · 五方向十五主线架构

图内副标题明示上层命题“技术变迁中的企业适应与分化”，并说明五方向并列，不是企业发展的五个阶段。总题目为“智能技术变迁中的企业能力与资本治理研究”。核心问题是：面对技术变迁，企业如何调整商业模式、组织方式与资本安排，形成和更新能力、创造并获取价值？为什么采用相近技术的企业，会形成不同的长期经营结果与发展路径？五个并列方向分别为：A 智能技术采用与组织重构，含A1 任务与技术适配、A2 流程与人机协作、A3 技术依赖与组织边界；B 企业能力积累与更新，含B1 知识沉淀与反馈转化、B2 人机学习与技能变化、B3 能力留存与可迁移性；C 客户价值、市场竞争与收益获取，含C1 需求满足与商业兑现、C2 竞争与价值获取、C3 经营价值的测量；D 投资、融资与资本配置，含D1 动态投资与项目选择、D2 融资匹配与资金约束、D3 资本控制、风险与退出；E 权利配置、激励与合作治理，含E1 知识、数据与决策权、E2 贡献确认与收益安排、E3 跨组织承诺与制度调整。五方向不是发展五阶段；十五条主线下继续细化具体研究课题，形成并检验理论、方案、方法与证据。主要问题决定研究归属，交叉关联说明机制或边界。 图下左栏先比较面对相近技术供给的企业怎样选择和采用，再比较实际使用条件相近的业务，看组织和资本安排怎样影响能力、收益与下一轮投入。右栏问参与

者自愿持有与企业长期价值相关的权益，在什么条件下会改变知识分享、专用投入与持续合作。左栏代表全纲的研究关切，右栏说明作者积累较深的一条研究路径。

返回原图

R04 · B. 企业能力积累与更新

方向B研究分散知识、专业能力与合作资源怎样经工作和组织安排形成企业可持续调用的能力。真实任务、执行反馈、组织安排和后续合作构成观察情境；AI认知与工作技术、区块链制度技术可以不用、单用或组合，分别识别作用。B1 知识沉淀与反馈转化区分解释记忆、规则惯例承接、反馈进入战略议程和资源配置，核对权限、版本、变更执行与实际使用，归档增多不能替代行动变化。B2 人机学习与技能变化分别观察人的独立判断和技能、组织知识分布及责任，比较复核、接管、训练和分享安排，保留学习与判断退化。B3 能力留存与可迁移性按持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移和关系依赖分别评价，记录所需支持、重复表现、维护投入、转换成本和关系条件；需要迁移且有比较条件时再检验更换技术后的表现。稳定人机互补或关系专用能力可以存在，不要求所有能力脱离原有工具或关系才能成立；持续运行但迁移受限可以同时成立。三主线相互支持而非固定阶段。能力积累、保持、退化或证据不足按适用维度判断，知识文件、代码、账户和手册数量不直接等于能力。比较任务、基线、既有能力、额外人工和后续表现；衔接R17的经营改善与能力留存，不混同R20两类评价。研究方向与五运营维度处于不同分类层次，具体机制仍待检验。

返回原图

R07 · E. 权利配置、激励与合作治理

E方向研究企业应对技术变迁时的一般权利、激励与合作安排。E1 知识、数据与决策权研究知识数据使用、决策依据、确认授权与责任的适用范围，区分权利内容、载体和登记技术。E2 贡献确认与收益安排核对投入成果、贡献依据、报酬激励、收益分配、权利成立与实际履行，比较其与后续投入的联系。E3 跨组织承诺与制度调整研究合同、关系安排、承诺、履行和合作的持续、调整或中止，保留争议、修订和未决履行。三主线为并列关联问题，不是三阶段；比较不同安排对组织、能力、收益与合作的后果，机制待检验。长期资本关系与账户是其中一条理论解释、治理安排和实践路径，不是所有课题的共同前提，也不一概降为工具。常规工资、供货、会员及服务本身不构成本研究的长期资本关系，普通报酬不自动变股权。该路径面向各类角色，参与者自主选择是否接受并持续持有，叠加原角色；保留停止业务仍持有、业务继续但权益已转让、部分转让和未决履行。资本路径制度范围内商业、资产经营、投资等整体收益分别核算，不只新增收益，营收、成本、利润、分配、留存和再投入分别核对，不推定全部营收分配；具体比例、存量权益、历史业务衔接、生效边界及转让回购条件仍待正式设计。AI与区块链可支持工作和制度实现，具体课题比较其与传统替代安排的作用，不作为一般资本关系成立前提。图不设治理门槛或运营日期，也不表示权益或合作已经成立。

返回原图

R10 · 贡献一：长期资本关系的形成与持续机制

贡献一保持拟建立的主要理论贡献地位，属于作者在总纲中的拟贡献组合，不穷尽技术变迁中企业适应与分化的全部研究。本项路径的研究问题是：利益相关者如何基于自愿选择和制度规则，取得并持续持有与企业长期价值相关的权益，形成长期资本关系？这种关系怎样影响组织形式、能力积累、收益分配与持续合作，又怎样通过资本运作得到承接、兑现和延续？既有利益相关者治理和关系契约研究构成公平比较基准。图中分别观察共同投入、贡献事实、确认依据、权益取得、实际履行与后续选择；虚线仅表示待论证与检验的候选机制，过程可反复、受阻或中断。制度面向各类角色安排与企业长期价值及资本战略相关的相应权益，参与者自主选择是否接受并持续持有，权益叠加于原有角色；常规工资、长期供货、付费会员和持续服务关系本身不构成本研究所称长期资本关系。企业一端观察可持续调用的能力与经营资产，持续运行、维护、复现、迁移及关系依赖按条件分别评

价；参与者一端观察权益、责任风险、实际兑现和持有选择。比较持续持有而停止业务、继续业务但已转让权益等不同轨迹，部分转让、剩余权益和未决履行分别记录，不以持有推定业务继续，也不以业务继续推定持有。正式运营后制度覆盖制度范围内整体收益，含商业、资产经营与投资等收益，分别核算；营收、成本、利润、分配、留存与再投入分开，比例、存量权益、历史业务衔接及生效边界待定。转让和回购条件由后续制度确定，不预设自由转让或随时回购。下部并列两种预测，观察同一次后续合作机会中的实际专用投入。新增回报安排相近时，看见既有权益按约兑现，可能使新承诺更可信，鼓励追加投入。旧权益同样可靠时，如果继续持有与继续接单可以分开，新增投入的额外回报又不清楚，参与者也可能保留权益，把时间或资源投向别处。两种作用可以同时存在，须核对原有信任、报酬与其他机会。权益成立不等于实际履行，能力留下不等于关系持续。专用投入、相互依赖或延后兑现作为论证条件；既有解释足够时缩小贡献主张。原有候选状态及原创性核对、证据支持两轴保持，不新增实际启动或成效断言。

返回原图

R11 · 贡献二：长期资本账户的制度设计

贡献二保持拟建立的主要制度设计贡献地位，以客户关系与会员记录、贡献台账、合同与报酬分成、持有人记录、DAO和共享数据库为比较基准，按实际规则、权限、用途和维护代价公平比较。图中四个制度模块持续关联同一主体的多重角色、异质投入、贡献证据、有效安排中的确认和分配权限、规则版本、权利责任及实际履行。原有角色与资本权益分层：常规履约关系本身不自动成为长期资本关系，制度面向各类角色安排相应权益，参与者自主选择是否接受和持续持有。待确认、附条件、已成立、待履行、已履行及有争议按各自依据记录，不构成自动升级阶梯。权益持有与业务协作分别观察，可持有权益而停止业务，也可继续业务但已转让权益，部分转让、剩余权益和未决履行分别保留。正式运营后，制度覆盖整体经营收益及相关权责，并非只分新增收益；新增价值可保留为分析测量概念。制度范围内的商业、资产经营、投资等收益分别核算；营收、成本、利润、分配、留存与再投入分别确认，不推定全部营收分完；具体比例、存量权益、历史业务衔接和生效边界待后续制度确定。权益可与分红、股权、股票及STO相关安排衔接，权利内容、载体、登记技术及退出分别确认，转让回购条件待定，不设自动转换、自由转让或随时回购。融资、重组及控制变化后核对原承诺，账户、证券、资金和法律关系分别衔接。固定规则比较区块链与其他记录系统，固定技术比较不同确认、权限和履行安排，观察复核纠错、履行成本、权责清晰度及后续合作，并记录维护、争议和治理负担。原有候选状态保持，设计新颖性与效果分别核对。

返回原图

R12 · 贡献三：组织与执行机制怎样影响能力留存

比较基准是技术与组织互补、组织学习、工作设计及资源能力研究，不把技术影响组织本身视为新发现。分别识别AI的认知与工作作用和区块链的制度技术作用，允许单用、组合或均不采用；技术是研究情境、组织条件或实现手段，作用与条件分别评价，也不是一般资本关系成立的前提。蓝框拟贡献点是定位决策权限、资源到位、跨角色交接、异常反馈及经验更新等中间过程，按技术与关系条件解释改善的持续与留存。组织力、执行力与可跨期企业能力分别定义和观察。能力持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移与关系依赖分别评价，不以换工具或脱离关系作为所有能力成立或留存的统一必要门槛。稳定人机互补与关系专用能力可以存在，须记录适用条件与维护负担。通过技术与组织安排比较、实际运行和过程记录核对能力，将换人换工具作为特定复现或迁移条件的检验；与任务选择、额外人工、既有能力及不可持续依赖等替代解释比较。若仅在原工具或原关系中成立，限定迁移与适用范围，而不直接否定原条件下的能力；实际运行中断、维护不可持续或有条件的能力未能实现时，按相应证据限制主张。已有框架、设计、SOP、Skill与局部过程材料，组织执行效果、能力保持和具体理论增量待专项研究。作为本研究四项支撑候选之一，原创性核对与证据支持分开记录；虚线表示待检验机制，实线表示观察与检验的研究程序。

返回原图

R14 · 贡献五：经营改善与能力留存的双重验收方法

比较既有流程管理、组织惯例、绩效评价、知识管理、过程追踪与能力测量，按实际区分和用途定位增量，不预设既有方法缺少这些功能。蓝框拟贡献点在记录连接和验收区分：通过四向SOP、岗责与手册、执行完成与结果交接、实际使用与经营结果、后续复用及维护记录，关联任务、版本、使用者与时间，并记录工具、人机分工和关系条件。分别验收当期交付或经营改善，以及后续在明确条件下能否持续调用的能力。后者将持续运行、维护可持续性、跨人复现、技术迁移与关系依赖分别评价，不将某一维度的结果替代全部能力判断，不以换工具、脱离关系或脱离人机互补安排作为统一必要门槛。稳定人机互补、关系专用能力可按条件成立，须记录实际运行表现、维护负担及复用与迁移的适用范围。由此形成拟可复核的观察口径，评价维护、复用和迁移的可靠用途。检验不同使用者操作的一致性、可执行性、是否发现仅看工时或数量遗漏的结果，并报告维护与关系条件、记录负担和失效情境。双重验收名称或记录表不单独证明新颖性，四组或2×2比较是既有方法。原创性轴的相对增量仍需专项比较；证据轴已有方法及部分交付材料，可靠性、可执行性和用途待评估。作为本研究四项支撑候选之一，实线仅表示记录与验收的连接，不声称效果已获证实。

返回原图

R16 · 技术—组织—能力机制

按任务选择两项技术均不采用、仅用 AI、仅用区块链或组合。AI 支持认知和工作，区块链支持共享记录、规则版本、授权执行与履行复核。采用与未采用的比较均考虑流程、权限、资源、交接、复核、异常反馈和知识维护。分别检验组织力与执行力，以及验证、协调、监督和履行机制，借助 R17 核对当期经营改善与跨期能力留存。第一次交付看质量、全部成本和下游使用，下一次同类交付再看持续调用和维护成本。跨人复现、技术迁移与关系依赖按条件评价，稳定互补也可形成能力。客户项目持续记录采购去向和后续投入，遇到取消、转单或去向未知，分别保留。有报价时再核对客户可选的替代服务与成交条件。交付、市场比较和失效经验反馈组织安排、学习与技术选择。制度技术的作用取决于有效规则、权利依据、输入事实与治理。额外人工、协调负担、不可持续维护或质量下降会限制结论。

返回原图

R17 · 经营改善与能力留存的双重验收

先确定任务、使用者、工作范围、质量与成本口径，客户项目在首轮交付时按事先选定的服务类别纳入。记录技术与组织条件、计价方式，以及比较安排和观察期。实施时核对授权、资源、交接、异常、实际使用与额外人工。经营改善验收看质量、等待、返工、全部成本及内部或客户实际使用，客户项目增加实际计费、支出和腾出工时的用途。能力留存验收跟到下一次同类交付，分别检验持续运行、维护，以及适用的跨人复现、技术迁移与关系依赖。记录稳定互补下的支持条件。两项分别判定支持、不支持或证据不足。有足够证据时，保留当期改善与能力留存都出现、仅当期改善、仅能力留存、两者均未出现四种结果。不确定时补观察，记录不利结果和争议，按证据继续、调整或停止并重测。客户项目追踪下一次采购去向与后续投入。获邀时再核对报价、替代选择和成交结果，缺少市场参照时把结论限于项目。

返回原图

R19 · 长期资本账户：常规履约与资本权益分层

同一主体可在资源、客户、运管与资本生态承担多重角色。记录事实、核对确认依据与权限，再按适用安排区分常规履约与资本权益。常规工资、供货、付费会员及持续服务可长期存在，但本身不构成本研究的长期资本关系，也不一概称为一次性交易。制度面向各类角色安排相应资本权益，参与者自主选择是否接受并持续持有，可

叠加原有角色；未接受资本权益仍按原关系履行，自主接受与权利成立依据也须分别确认。分红、股权、股票及STO相关安排须区分权利内容、载体、登记技术与退出，普通报酬不自动转为股权，贡献确认不等于权利成立，权利成立不等于已兑现。正式运营制度面向制度范围内整体经营收益及相关权责，包括商业、资产经营、投资等收益并分别核算，不只新增收益；营收、成本、利润、分配、留存与再投入分开。持有、兑现、适用转让回购、业务协作、未决履行与争议分别记录，保留停止业务仍持有、业务继续但权益已转让、部分转让等组合。新投入按新事实记录。下部左侧从符合资格者开始，区分谁实际获邀、获邀条件、接受与未接受、持有与履行，结合事前信任、过去合作、资源和外部机会观察自愿选择。右侧另查下一次合作机会的任务、条件、新增回报及实际投入，把有机会未投入、没有新机会和去向未知分别记录，情景意愿与真实投入分别报告。关系是否持续须检验。区块链可支持记录、规则版本与授权执行，但不是一般资本关系成立前提。具体比例、存量及历史业务衔接、生效边界、首批参与者、转让回购条件与运营日期待正式运营设计，不承诺自由转让或随时回购。

返回原图

研究与实践

智能技术变迁中的企业能力与资本治理研究

蔚腾飞
ANDREW DAVID W.Y. · 个人研究与实践

weitengfei.com ↗
yutengfei.com ↗

共同创造 · 共同成长
WISERUNION

wiserunion.com ↗
wiserasset.com ↗

V1.6 · 研究总纲定稿版
2026年11月26日