

不同公司治理结构下的内部控制制度效率浅析



沈阳工业大学管理学院 吴粒(教授) 滕丽丹

【摘要】 公司治理结构是公司制度的核心,良好的公司治理结构是提高企业经营管理效率的基本要素。科学的公司治理结构与完善的内部控制制度的结合是现代企业高效运行的保障。本文在对内部控制制度效率进行界定后,从理论上阐述了公司治理结构与内部控制制度的关系,并比较了不同公司治理结构下的内部控制制度效率。

【关键词】 内部控制 制度 效率 公司治理 结构

长期以来,我国的内部控制研究主要侧重于会计和审计领域,研究成果主要服务于审计程序与方法的应用、审计成本的节约、审计效率的提高和审计风险的控制等方面。受西方内部控制研究关注点转移的启发,我国在内部控制理论研究方面,无论是研究的切入点、研究的视野,还是研究成果的运用,都取得了令人瞩目的成就。综观近几年的研究,已经由原来主要服务于审计的内部控制研究变为以公司治理为切入点对内部控制进行研究。这些研究主要集中于以下问题:公司治理与内部控制两个概念的联系与区别;内部控制与公司治理的关系;产权结构与内部控制效率的关系;内部控制的有效性评价;所有权与公司治理相结合;通过公司外部治理手段来克服内部控制的局限性和完善内部控制机制等。鉴于公司治理与内部控制不可分割的关系,本文从不同的公司治理结构入手,对内部控制制度效率进行分析。

一、内部控制制度效率的界定

新制度经济学把制度作为内在经济因素来考察其与经济运行的关系。新制度经济学认为,制度是激励和约束人的行为的规则和习惯。即使在传统经济学里经常分析的资本、劳动力等稀缺资源数量和质量相同的情况下,由于制度不同也会有不同的经济增长和发展。笔者借鉴新制度经济学的这种思想,认为内部控制制度在不同的公司治理结构下会产生不同的效率。

在我国较为一般的认识是,把投入与产出水平作为衡量效率的惟一指标,即投入固定而产出最大,或是产出固定而投入最小。但是,并不能简单地认为用同样或更少的投入得到更多的产出便是效率的提高。阿瑟·奥肯指出:所谓效率,即多多益善。但是,必须在人们愿意购买的范围之内。由此可见,效率还必须以生产的产品和提供的劳务符合社会需要为前提,否则生产越多,浪费越大。

以上是从经济学上的最大化原则和人们需求的角度来界定的效率,笔者在借鉴经济学对效率涵义阐述的基础上,对内部控制制度效率进行了界定:内部控制制度效率是指内部控制制度在运行过程中遵循内部控制评价标准的程度,以及实现内部控制目标的程度。内部控制制度的建立是以内部控制目标为导向的,而内部控制制度的效果又是以内部控制

评价标准为基础进行评判的。内部控制制度的建立相当于经济学中的固定投入,而内部控制制度在运行过程中遵循内部控制评价标准的程度和实现内部控制目标的程度则相当于产出。内部控制制度遵循内部控制评价标准的程度越大,效率越高;实现内部控制目标的程度越大,效率越高。

二、公司治理结构与内部控制制度效率的关系

公司治理结构与内部控制制度效率具有明显的因果关系,不同公司治理结构下的内部控制制度效率是不同的。公司治理结构是指在公司法人资产的委托代理制下规范不同权利主体之间权、责、利关系的制度安排,其失效会导致公司管理的无序。影响公司治理结构的因素有很多,但是其核心问题是董事会的设置情况以及公司的股权结构状况。因此,本文将从上述两个方面分析不同公司治理结构下的内部控制制度效率。

1. 董事会的设置情况与内部控制制度效率。公司治理结构应当确保董事会对公司的战略性指导和对管理人员的有效监督,并确保董事会对公司和股东负责。董事会处于公司治理结构的核心地位,是股东和经理层之间的一个枢纽。鉴于董事会在公司治理结构中占有如此重要的地位,笔者将对董事会的设置情况与内部控制制度效率之间的关系进行分析。董事会的设置情况主要包括董事长与总经理是否兼任、董事会的规模、董事会成员的自然条件等。下面先从董事长与总经理是否兼任这一角度来分析其与内部控制制度效率的关系。

我国的《公司法》中并未明确规定董事长和总经理应该分设,因而在我国股份有限公司的实践中,董事长兼任总经理的情况比较多,那么其效果如何呢?从理论上讲,股份有限公司的领导机构组织方式主要有三种:①双重领导结构:公司的董事长和总理由两人担任;②单一领导结构:公司的董事长同时担任公司的总经理;③混合领导结构:是指在权杖传递过程中转换领导结构。若某公司现任总经理同时兼任公司的董事长,由于年龄或其他原因,一般先辞去总经理的职务,将其传给接班人,而他继续担任公司的董事长直至新任总经理的试用期结束。若在试用期内新任总经理表现合格,那么原董事长的职位传给新任总经理,新任总经理也兼任公司的董事长;若在试用期内新任总经理表现不合格,则董事会有权决定解

聘他。鉴于实行混合领导结构的前提下董事长有选聘自己接班人的权力,这和我国股份有限公司的现状不符,因为我国许多国有股份有限公司的董事长和总经理是由上级主管部门任命的。因此,本文只比较、考察双重领导结构与单一领导结构两种组织方式下的内部控制制度效率。笔者认为,双重领导结构即董事长和总经理分设更适合我国目前的情况。董事长和总经理分设可以很好地解决内部人控制问题。董事长和总经理分设可以互相牵制,可以有效防止经理层为满足个人利益而侵害所有者利益的行为发生,防止过度的在职消费、行为短期化、过度投资和筹资成本过高等现象的发生。同时,董事长和总经理分设,会在一定程度上防止国有资产流失和以行政目标为导向的行政性兼并,确保内部控制制度能够切实有效地执行,从而提高内部控制制度效率。

董事会中董事数量的多少直接影响到董事会的工作效率。当董事会规模过小时,董事会在战略决策和监督经理层的作用上将受到限制,此时增加董事可以集思广益,增强董事会决策的科学性和有效性,也保证董事会能代表和维护多方利益并更好地监督经理层。随着董事会规模的扩大,董事会内部可能人浮于事,给董事会作用的发挥与内部控制制度效率的提高带来一些不良影响。这种不良影响首先表现为董事会规模太大会出现董事会成员之间沟通与协调的困难。董事会一般要承担对公司重大问题进行筹划与决策的职能。由于沟通与协调上的问题,使很多好的策略因理解的不同而被否决,同时在讨论问题时效率会很低。这将影响董事会作用的发挥,进而影响公司的内部控制制度效率。规模较大的董事会中存在的另一个问题是会出现一定程度的机能障碍,即董事会成员倾向于不再坦率地批评总经理的错误做法,或者很少对总经理的工作绩效进行直率的评价。原因主要是批评总经理会招致其怨恨和报复,使董事会成员在评价和监督总经理时变得犹豫了,于是董事会就容易受总经理控制。而董事会若被总经理控制,实质上就是变相的总经理兼任董事长,将会降低公司的内部控制制度效率。因而,为了提高公司的内部控制制度效率,公司应选择合理规模的董事会。保证董事会能在战略决策和监督经理层时具有足够的专业知识和能力的前提下,应倾向于选择小规模董事会。

2. 股权结构状况与内部控制制度效率。公司内部控制制度效率的高低,在很大程度上取决于公司治理结构是否有效,而公司治理结构是否有效又取决于公司股权结构的安排是否合理。股权结构影响公司治理结构,因为股权结构对董事会作用的发挥起着决定性作用,而董事会作用的发挥又取决于董事会的构成,董事会成员的来源体现了股东参与公司治理的意愿和能力,其中大股东在公司治理中起着举足轻重的作用。为此,本文分析了股权结构与内部控制制度效率的关系,笔者认为,适度集中的股权结构有利于在股东之间形成有效的制衡机制,以激发股东参与公司治理的积极性,进而有利于长期内部控制制度效率的提高。但是,要注意的是高度集中和高度分散的股权结构对内部控制制度效率的提高均会产生不同程度的负面影响。

第一大股东所持有的股权过于集中或过于分散都不利于公司长期内部控制制度效率的提高。高度分散的股权结构

会妨碍董事会的决策,通常会造成企业错失有利时机。同时,如果股权过度分散,就没有股东愿意积极监督经理层,因为监督的成本很高,而这样会引发其短期行为。股权高度集中的上市公司对经理层的激励极为低下,在股权保持相对稳定的状况下,股权高度集中的公司无需担心外部市场接管的情况发生,可以专心致力于经营。但是,这种股权结构下的股东大会、董事会和监事会几乎形同虚设,大股东常常操纵公司的重大决策,股东大会、董事会和监事会的作用得不到发挥,将对公司的内部控制制度效率造成负面影响。可见,高度集中和高度分散的股权结构都不利于内部控制制度效率的提高。

适度集中型股权结构是一种较为合理的股权结构,既有一定的股权集中度,又有若干大股东存在的股权结构,解决了在股东之间建立起激励和约束机制的问题,避免了前两种股权结构下股东非理性行为的发生。各个股东以其持股水平为依据,决定其行使权力的努力程度。在持股差距适当的前提下,有望使各股东适度参与,形成有效制衡,从而大幅度降低委托代理关系下的效率损失,为公司内部控制制度效率的提高创造条件。同时,股权的适度集中有利于通过市场作用的发挥,解决小股东在接管过程中的“搭便车”问题。与股权高度分散的公司相比,股权适度集中的公司有利于激励机制和监督机制等发挥作用,因而具有该种股权结构的公司内部控制制度效率较高。

三、结束语

公司治理结构和内部控制制度效率是决定公司经营效率和公司健康发展的关键要素。不同公司治理结构下的内部控制制度效率是不同的,本文通过对不同公司治理结构下的内部控制制度效率进行分析发现,董事长兼任总经理的公司内部控制制度效率低于董事长与总经理分设的公司。董事会规模适当的公司具有较高的内部控制制度效率,具有小型董事会的公司内部控制制度效率较之更高。适度集中的股权结构将会有利于公司内部控制制度效率的提高。因此,为提高公司内部控制制度效率,笔者建议,公司的董事会应设置为董事长与总经理分设的、小规模、高素质的董事会,同时,股权结构应保持适度集中。

主要参考文献

- ①杨有红,胡燕.试论公司治理与内部控制的对接.会计研究,2004;10
- ②邵锋霞.内部控制与公司治理的结合点.北京工商大学学报,2003;3
- ③康玉珠,周长鸣.应发挥内部控制在公司治理结构中的作用.中国乡镇企业会计,2004;3
- ④古淑萍.内部控制与公司治理结构.经济问题探索,2003;9
- ⑤孙永祥,章融.董事会规模、公司治理与绩效.企业经济,2000;10
- ⑥李豫湘,杜莉,彭正新.上市公司股权集中的适度性对治理效率的影响.重庆大学学报,2002;11