

我国民营企业管理风险控制理论研究

汪 洋

(华南理工大学工商管理学院, 广东 广州 510640)

摘要: 我国民营企业管理风险控制理论主要探讨具有中国特色的民营企业控制权结构和治理结构及作用机制, 在民营企业管理风险控制预测、决策、管理控制方案比较及最优治理结构与机制设置的确定时, 能为其管理风险控制提供理论根据和分析框架。

关键词: 民营企业; 管理风险控制; 理论研究

中图分类号: F279.24 **文献标识码:** A

文章编号: 1007-7685(2004)07-0041-03

有关我国民营企业管理风险控制及应对措施的研究, 由于理论研究和宣传不够, 民营企业还没有作好管理风险控制的理论准备和制度建设。随着党的十六大确定民营经济的重要地位和民营企业迅速发展的必然性, 民营企业发展急需相关管理风险控制理论指导其实践操作。

一、我国民营企业管理风险控制理论研究的理论价值

近年来, 我国民营企业适应市场经济的发展还处于“摸着石头过河”的境地。例如: (1) 不管是家族式管理还是引进外部人才管理, 其激励机制的不足带来了管理层结构的不稳定, 进而带来巨大的管理控制风险。(2) 民营控股上市公司的控制权结构失控, 致使治理结构重心偏向于大股东, 治理责任中心偏移于大股东利益方, 严重损害其他关系人的利益, 且无控制机制扭转失衡状态。(3) 中小民营企业的治理状况存在弱化甚至空白状态。造成这些问题的根本原因是民营企业没有系统地了解管理风险控制体系和形成机制及不同类型企业的管理风险控制结构与相应的控制权结构所对应的治理结构、机制的影响。

事实上, 真正从控制权结构与治理结构方面

研究其管理理论的实属凤毛麟角。大多数研究还停留在新闻报道和经营过程描述的阶段, 致使绝大多数民营企业只是从财务风险管理控制的直觉上掌控企业。他们不知道从控制权结构的角度考虑调整治理结构, 设计治理机制, 改善企业经营状态, 造成很多民营企业的管理风险控制失当, 风险暴露而得不到有力的防范。进一步研究、完善我国民营企业管理风险控制理论, 确定我国民营企业管理风险的控制权结构与治理结构、机制逻辑模型的理论地位, 以提高民营企业的管理风险控制能力和管理水平, 使民营企业管理风险控制更加适应市场经济运作环境是非常必要的。

二、国内外相关企业管理风险控制理论的研究趋向

(一) 国外企业管理风险控制理论主要体现在西方企业管理理论中。国外企业管理风险控制理论的研究主要讨论将企业管理风险控制的治理结构和机制描述为所有权结构下的治理框架和运转机制, 明确主要影响因素是股东大会、董事会、监事会、管理层、内部董事和外部董事及对公司治理效应的影响力度, 并就可能的治理机制, 探讨所有权结构下的内部控制和外部控制、

收稿日期: 2004-04-08

作者简介: 汪 洋 (1956-), 男, 湖北武汉人, 华南理工大学工商管理学院高级经济师。研究方向: 资本市场。

管理者所有权效应、控制权与所有权的价值、代表权争夺的控制作用、双重股份资本调整、反外部控制措施及财务政策等。

(二) 国内无论是理论界还是实际管理中, 都只是在近期对企业治理结构框架构成, 内、外董事的控制机理与作用有所研究和运用, 而针对管理风险控制所要求的控制权结构和治理机制并没有到位的研究, 造成相应理论研究的空缺或不到位:

1. 目前国内研究文献中, 一定量的理论描述和文献记述都是有关国有企业和上市股份公司的管理风险控制中关于治理结构、机制及股权结构研究, 而对管理风险控制中治理机制所要求的控制权结构极少研究; 有关民营企业方面的研究甚少, 触及管理风险控制权结构对治理结构和机制影响的研究罕见涉足。

2. 由于实践上的不足和理论研究的肤浅, 给我国民营企业管理风险控制结构的控制因素和机制特征蒙上了面纱, 没有被人们认识。在我国民营企业群体兴起, 这方面的研究亟待开拓、探索, 使具有中国特色和在特殊环境生长发育的我国民营企业能清楚地认识管理风险控制的控制权结构, 进而安排适合企业控制权结构特征下的治理结构和机制, 为制定适合民营企业成长壮大的管理风险控制制度创造理论基础。

3. 目前, 我国没有及时对国外有关理论做深入研究, 没有建立符合国情的以民营企业管理控制为研究对象的治理结构、机制与控制权结构逻辑模型。我国也没有在国外相关理论基础上进行横向拓展研究, 探究其具有中国特色的控制权结构和治理结构及作用机制。根据我国民营企业的所有权结构的起源和组成的差别, 应研究其自然形成的控制权结构在治理结构与机制运作效应上表现出的缺陷和优势, 为其制度调整提供理论依据。

(三) 鉴于有关我国企业管理风险控制理论研究的不足, 造成民营企业管理风险控制在“治理结构、机制与控制权结构制度效应”方面缺少应用研究, 因此以下内容亟待探索, 以使理论研究与改革开放的实践趋于同步: 控制权结构与治理结构、机制的互作机理在民营企业管理风险控

制中的应用研究; 治理结构和机制的控制权结构研究; 我国民营企业管理风险的控制权结构、治理结构及机制之关系的逻辑运作模型研究。

三、我国民营企业管理风险控制理论研究思路与措施

我国民营企业管理风险控制理论研究的基本内容应结合我国改革开放的实践和民营企业发展的环境, 目的是建立符合我国民营企业管理风险实际状况的“管理风险控制——控制权结构——治理结构、机制”综合模型, 以把握我国民营企业管理风险的发生机理、控制过程和协调效应, 进一步完善我国民营企业管理风险控制理论。

(一) 我国民营企业管理风险控制及应对措施的研究思路。深化我国民营企业管理风险控制与治理结构的协调效应理论研究, 要考虑影响民营企业管理风险控制的相关因素和治理结构对控制权结构变动的条件、环境及制度机理。通过给出民营企业控制权结构的市场化变更, 引致治理结构及机制对应变动的管理学概念描述, 深入实践观察、考证, 确定民营企业的管理风险控制理论在实践中的作用, 进而创建我国民营企业控制权结构与治理结构之间关系的逻辑模型, 使民营企业管理风险控制的操作升华为管理学理论。同时, 利用理论研究成果指导民营企业实践, 使之转化成为应用理论。根据我国民营企业管理风险控制实践, 研究不同类型的不同发展阶段的民营企业管理风险控制与其治理结构和控制权结构的互相关系, 为管理风险控制决策、规避管理风险服务。结合我国民营企业管理风险控制实践, 给出产业、所有权类别为特征的治理结构与控制权结构之间关系的合理设计模型, 进而建立民营企业管理风险控制和治理结构与控制结构之间关系的理论框架, 为政府和行政管理机构的管理和制度建设提供设计思路和理论依据。

(二) 我国民营企业管理风险控制应对措施的研究, 可采用实证研究、定性分析, 辅之以定量分析研究方法, 通过收集和存贮我国民营企业管理风险控制现状资料, 在研究过程中进行数据处理、分类和个别采集, 获取若干区间的民营企业的截面数据及时序数据, 针对我国民营企业控制权结构和治理结构的研究需要, 对收集和整理

的调研资料进行归纳和取舍,用以构建我国民营企业管理风险控制的控制权结构和治理结构及机制良性运作的逻辑模型。

(三)我国民营企业管理风险控制及应对措施的研究主要应着重于以下几方面:(1)我国民营企业控制权结构及治理结构研究应突破控制权结构的管理学定义及实证描述、控制权结构与治理机制的协调效应理论框架等关键问题。(2)我国民营企业管理风险控制与控制权结构和治理结构之间关系的理论研究,应注重民营企业管理风险控制的实际状况调研,判断目前我国民营企业管理风险的控制程度和治理的基本效应,从而得出民营企业控制权结构变动与治理结构的基本依据,并从民营企业管理风险控制的深度和广度两方面,进一步研究控制权结构→治理结构→制度建设之间的逻辑关联特征。(3)在我国民营企业管理风险控制与控制权结构之间关系研究方面,可通过实地调研民营企业管理风险控制现状和过去积累的资料分析,建立相关管理模型,并对管理风险控制模型实行应用评价。(4)我国民营企业管理风险控制与控制权结构及治理结构之间关系的应用研究思路可设计为“管理风险控制→控制权结构→治理结构和机制→管理决策→管理风险控制、规避”的管理决策程序,以变动的市场特征为动因,形成“控制权结构→治理结构→管理风险控制”的核心反馈机理,达到控制民营企业管理风险的目的。同时应考虑设计包括大型民营企业、中小民营企业、民营控股上市公司在内的“管理风险控制——控制权结构——治理结构”的综合管理风险控制模型,以了解和把握民营企业管理风险的发生机理、控制过程和宏观协调效应,并将有关理论研究成果在民营企业管理风险控制中应用。

四、我国民营企业管理风险控制理论研究的效应

我国民营企业管理风险控制及应对措施的理论研究和应用研究成果,将有助于我国民营企业进一步了解治理结构及与控制权结构和管理风险控制的操作机理、市场机制原理和制度成因,以掌握管理风险控制、控制权结构、治理结构与机

制之间的互动关系。在实际管理中还可以做到:(1)通过研究我国民营企业的控制权结构和管理风险控制,以求最适宜自己企业的治理结构和机制;通过了解民营企业所存在的管理风险控制状况以及控制权结构与治理结构效应及有效性的对应程度,避免管理控制的资源利用不足或资源缺乏造成的经营绩效低下,避免头痛医头,脚痛医脚,甚至“急时抱佛脚,有病乱投医”的管理盲目性。(2)研究“控制权结构与治理结构、机制”协调效应,分析西方管理理论中“所有权、治理结构和机制及控制权”之间的理论关系,完善我国民营企业管理风险控制的基本理论在民营企业管理风险控制中的实际应用。它将使我国民营企业能深刻把握管理风险控制的形成机理,熟练地运用控制结构理论和模型来控制民营企业的管理风险。(3)通过应用“我国民营企业管理风险控制——控制权结构——治理结构、机制——管理决策——管理风险控制、规避”为思路的管理决策程序,以控制权结构变动的市场动因为切入点,形成民营企业治理结构、机制——管理风险控制的核心机理,使我国民营企业管理风险控制理论与管理实践紧密结合,互动发展。

参考文献:

- [1] 哈罗德·德姆塞茨.所有权控制与企业[M].北京:经济科学出版社,1999.
- [2] 布莱尔.所有权与控制:面向21世纪的公司治理探索[M].北京:经济科学出版社,1999.
- [3] 科斯,哈特,斯蒂格利茨等.“契约经济学”[M].北京:中国社会科学出版,1999.
- [4] 汪洋.民营企业治理欲望与制度创新支撑系统研究[J].现代财经,2003,(7).
- [5] 孙永祥.所有权、融资结构与公司治理机制[J].经济研究,2001(1).
- [6] 汪洋,刘长风.我国企业控制机制和管理风险规避研究[J].经济体制改革,2003,(5)
- [7] 汪洋,田志刚.基于独立董事制度的公司风险控制和治理结构[J].华南理工大学学报(社会科学版),2003,(12).
- [8] Jensen, M. 1993, The Modern Industrial Revolution, Exit and the Failure of Internal Control Systems, Journal of Finance.

(责任编辑:郭连强)