

公司治理学术文库

李维安 主编



公司治理层面的伦理结构与机制研究

叶陈刚 著

Research
The



高等教育出版社

公司治理与企业文化

（第2版）



公司治理层面的伦理结构与机制研究

陈国海 著

清华大学出版社

公司治理学术文库

李维安 主编



公司治理层面的伦理结构与机制研究

叶陈刚 著



高等教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

公司治理层面的伦理结构与机制研究 / 叶陈刚著.
北京:高等教育出版社,2006.11
ISBN 7-04-020345-6

I.公... II.叶... III.公司-企业管理-伦理
学-研究 IV.F276.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2006)第123912号

策划编辑 张冬梅 责任编辑 顾瑶 封面设计 于文燕
责任绘图 朱静 版式设计 王莹 责任校对 杨雪莲
责任印制 毛斯璐

出版发行	高等教育出版社	购书热线	010-58581118
社 址	北京市西城区德外大街4号	免费咨询	800-810-0598
邮政编码	100011	网 址	http://www.hep.edu.cn
总 机	010-58581000		http://www.hep.com.cn
		网上订购	http://www.landaco.com
经 销	蓝色畅想图书发行有限公司		http://www.landaco.com.cn
印 刷	北京宏伟双华印刷有限公司	畅想教育	http://www.widedu.com
开 本	787×960 1/16	版 次	2006年11月第1版
印 张	18.25	印 次	2006年11月第1次印刷
字 数	290 000	定 价	28.50元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 20345-00



叶陈刚，湖北蕲春人，管理学博士，工商管理博士后，会计学教授，博士生导师，现为对外经济贸易大学国际商务伦理研究中心主任、对外经济贸易大学现代会计与审计研究所所长，兼任中国会计学会理事、中国总会计师协会理事、国家会计学院高级访问学者。出版专著和译著，主编丛书、工具书及教材等30余部，主持或参与主持国家自然科学基金等国家级、省部级与全国性专业学会、协会等科研课题12项，在《经济日报》、《管理科学》、《会计研究》、《审计研究》、《南开管理评论》、《经济评论》和 *USA-China Business Review* 等相关报刊杂志发表中英文学术论文150多篇。

“公司治理学术文库”书目

1. 公司治理评价与指数研究
作者：李维安等(南开大学)
2. 企业利益相关者治理研究
——从资本结构到资源结构
作者：王 辉(国务院发展研究中心)
3. 公司内部治理机制研究
——中国的实践与日本的经验
作者：马连福(南开大学)
4. 跨国企业的公司治理研究
——中外跨国公司治理模式的比较与选择
作者：周新军(中国社会科学院)
5. 公司治理中的审计机制研究
作者：程新生(南开大学)
6. 公司治理层面的伦理结构与机制研究
作者：叶陈刚(对外经济贸易大学)
7. 董事会治理评价研究
作者：谢永珍(山东大学)

内 容 简 介

公司治理已经成为经济、管理与法律等多学科的理论界和实务界共同关注的一个世界性课题。公司伦理伴随公司治理备受关注,成为公司治理研究的新视角。

本书阐述了公司道德行为的现实价值和公司失德行为的伦理思考,进行了 217 份公司伦理道德问卷调查与现实反思。本书对公司治理层面的道德原则设计有:公司推行集体主义原则,旨在打造优秀的公司团队;诚实守信原则,乃公司经营之灵魂;现代公司的义利统一原则;公平与效率兼顾原则。本书重点探讨了公司内部治理的道德规范要求、公司外部治理的道德环境优化、公司道德治理的实践活动组织、公司治理层面的伦理机制建立及运行等理论与实践问题。最后,本书设计了公司道德评价指标体系与评价标准,以期对加快中国公司治理进程,提高中国公司治理绩效发挥积极作用。

本书有益于公司治理理论研究者、企业高级管理人员和政府经济决策官员对企业伦理道德与公司社会责任等问题的深入思考,是值得公司治理、企业管理、社会法律等专业研究生、本科生与热心读者选读的理论著作。

Abstract

Corporate governance has already become a worldwide basic topic which the current economy, management, law, multi-disciplinary theory and industry fields are all enthusiastic about. Following the development of corporate governance, corporate ethics has attracted more and more attention, and thus becomes the new angle of view about corporate governance study. This book reviews the related domestic and foreign literature; introduces the research background, the analysis method and the technical path. It elaborates ethic thoughts on the realistic value of corporate moral behaviors, corporate wrongdoings, and carries on ethic moral survey and reality reconsidering about 217 questionnaires. This book has the moral principles designed at the corporate governance level; corporations promote the collectivism principle, aiming at creating an excellent corporate team; the principle of honesty as keeping promise is the soul of the corporate management; the principle on right-benefit unification is essential to modern corporate; the principle of balancing equity and efficiency is necessary. This book lays stress on discussing the theory and the practical questions—the moral standard requested by the corporate interior governance, the moral environment optimization for the corporate exterior governance, the practical activity organization about the corporate moral governance, the ethic mechanism about the corporate governance level and so on. Finally, this book has designed the corporate moral appraisal index system and the evaluation criteria to speed up the progress of Chinese corporation governance, and enhance the achievement of Chinese corporation governance.

This book is applicable to researchers and graduate students in the major of corporate ethics and enterprise's social responsibilities. To the corporate management and officials in policy-making department, it is also instructive.

郑重声明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其行为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581896/58581879

传 真：(010) 82086060

E - mail：dd@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街4号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)58581118

“公司治理学术文库”由国家“985”哲学社会科学创新基地与教育部人文社会科学重点研究基地南开大学公司治理研究中心组编。

《公司治理层面的伦理结构与机制研究》是国家自然科学基金项目(70672060)的研究成果。

“公司治理学术文库”编审委员会

学术顾问：

李金华：中华人民共和国审计署审计长

南开大学公司治理研究中心名誉主任

陈清泰：国务院发展研究中心教授、博士生导师

乌家培：中国社会科学院教授、博士生导师

葛家澍：厦门大学教授、博士生导师

周三多：南京大学教授、博士生导师

郑绍濂：复旦大学教授、博士生导师

主 编：

李维安：南开大学公司治理研究中心主任、教授、博士生导师

委 员：（按姓氏音序排列）

曹凤歧	陈毓圭	陈小悦	程秀生	高 闯
何顺文	李若山	李新春	李一军	李 垣
聂庆平	刘清田	鲁 桐	宋 敏	谭力文
唐方方	童道弛	汪寿阳	王重鸣	王方华
吴世农	徐二明	张新民	张金隆	张俊喜
赵曙明				

“公司治理学术文库”总序

公司治理是国内外管理、经济、法律等学术界和实业界共同关注、研究的一个世界性课题。大量企业兴衰存亡的事实表明,公司治理问题已成为制约企业竞争力的决定性因素之一,是保证企业持续发展、高速成长的关键所在。

(一)

公司治理源于两权分离下的委托—代理问题。从思想渊源上看,最早可以追溯到 200 多年前亚当·斯密(Adam Smith)在《国富论》中触及的代理问题。但是,通常认为,真正引起经济及管理学家们对这一问题关注的是 1937 年伯利(Berle)和米恩斯(Means)合著的《现代公司与私有财产》一书,它被公认为是研究这一问题的开山之作。自此,公司治理问题开始受到理论界的广泛重视,并逐渐成为人们关注的焦点,许多经济及管理学家开始研究现代公司中股东如何有效地控制和监督经理人员行为等问题。1975 年,威廉姆森(Williamson)提出了“治理结构”的概念。到了 20 世纪 80 年代初期,美、英等国的敌意接管和公司重组浪潮,以及转轨经济国家公司治理中存在的严重的内部人控制问题,引起了许多经济及管理学家的重视,经济学文献中开始出现“公司治理”概念,并在西方经济及管理学界逐渐形成了比较完整的公司治理结构理论。

由于公司治理结构被认为是“解决委托—代理问题的一整套制度安排”,很快引起了我国国内一些学者的重视,在 20 世纪 90 年代初也开始了公司治理的研究,力图从英美模式、德日模式中寻求借鉴与启发,来探索适合中国企业的公司治理模式。由于大家的努力倡导和积极推动,短短数年公司治理研究就出现了热潮,且大有一浪高过一浪之态势。在这个过程中,学术界对公司治理实质问题的看法也逐渐形成:一是强调企业所有权和企业所有者在公司治理中的主导作用;二是强调公司治理结构的相互制衡,认为公司治理的要旨在于划分股东、董事会、经理和监督机构之间的权力、责任和利益,形成相互制约的关系,保证公司的有效运作;三是强调资本市场在公司治理中的作用;四是强调利益相关者的作用。

随着我国加入 WTO, 中国企业步入了公司治理改革的新阶段, 如何借鉴市场经济发达国家的经验与教训, 建立和完善适合我国国情、与国际接轨的中国公司治理的制度体系与运作机制, 实现在企业微观层次的“入世”, 就成为政府、企业界及理论界三方所面临的共同课题。

国家经济的增长依赖于公司财富的增加, 而创造财富离不开良好的公司治理。随着经济全球化的发展和世界经济环境的变化, 各国的公司治理实践也在发生着深刻变革, 越来越多的投资者和公司的决策者认识到, 良好的公司治理是企业增强竞争力和提高经营绩效的必要条件, 是保护所有者及其他利益相关者、保证现代市场体系有序和高效运行的微观基础。因此, 国际社会对于如何建立有效的公司治理给予了越来越多的关注。在我国, 已把健全法人治理结构作为建立现代企业制度的核心。公司治理改革不仅有助于解决国有企业在公司化改造过程中出现的“翻牌化”等问题, 而且也为民营、乡镇企业等各类企业规范化的公司制改革提出了新的要求。

(二)

从 20 世纪 90 年代初, 我们就在股份制研究的基础上较早集中于公司治理的相关理论研究。我在国外留学和研究阶段, 发表或出版了关于公司治理的研究论文和专著。回国后, 在国家有关部委及南开大学领导的支持与帮助下, 成立了我国高校第一个公司治理研究中心, 开始了与中国公司治理改革同步的研究历程。通过努力整合多种研究资源, 致力于对公司治理基础理论的创新和公司治理实践的探索, 逐步形成了一个以管理学为主, 并融合经济学、法学、社会学等学科为一体的综合研究平台。2004 年, 南开大学公司治理研究中心获准成为国家“985”哲学社会科学创新基地和教育部人文社会科学重点研究基地。

近年来, 在公司治理理论研究方面, 我们以公司治理为主要研究方向, 依托国家级重点学科, 开展了基础性和应用性的重大理论和现实问题研究, 形成了与国内外紧密合作研究的网络优势, 已经承担国家社会科学基金、国家自然科学基金、教育部重大攻关项目等国家和省部级项目二十多项, 在国内外出版专著十部, 发表论文数十篇, 获省部级以上奖励十多项, 建立了我国第一个以诺贝尔经济学奖得主命名的经济管理实验室——南开大学泽尔滕实验室, 已经初步建成了开放性的公司治理科学研究基地。

在公司治理理论体系建设上,探索构筑以公司治理边界为核心范畴的理论体系,从公司治理主体和治理客体、治理边界和治理范围、治理机制和治理功能、结构和形式等方面出发,来构筑公司治理的体系框架,还将公司治理的研究范围从公司治理结构扩展到公司治理机制,从单一的法人治理扩展到企业集团的治理,从国内公司的治理扩展到跨国公司的治理及网络组织的治理。在国内较早地针对董事会的独立性、董事会的战略参与、非执行董事以及独立董事等问题,进行开创性研究,为我国引入独立董事制度、深化公司治理改革提供了一些理论支持。

在公司治理实践与应用研究方面,我们坚持为政府决策和企业实践服务,重视将理论研究付诸实际应用,在公司治理原则、集团治理、跨国公司治理和公司治理评价系统方面,针对重大现实问题展开研究,先后进行了对约1400家公司的实证调查,承担多项与大型企业合作的横向课题,取得的系列成果为政府或监管部门制定政策、监管制度以及企业的公司治理决策提供了咨询支持。主要成果有:

第一,公司治理原则应用研究。在借鉴美国、英国、经济合作和发展组织(OECD)等不同国家、地区、国际组织、跨国企业公司治理原则基础上,在国内率先提出并研究制定了《中国公司治理原则》。该研究的部分成果已被中国证监会和国家经贸委联合颁布的《中国上市公司治理准则》以及亚太经济合作组织(APEC)制定的《东亚地区公司治理原则》所采纳,并引起有关国际组织、研究机构和企业界的广泛关注。

第二,公司治理指数化模型及评价系统研究。在借鉴国际著名公司治理评价体系并结合中国上市公司治理环境特点的基础上,2004年2月,我们推出与国际接轨、国内首家发布的评价中国上市公司治理状况的“晴雨表”——中国上市公司治理评价体系和中国公司治理指数CCGI^{NK},得到我国证券监管部门、海内外学者和专家的肯定和认可,并受到上市公司的高度关注和评价,该指数的定期发布将有利于全面展示我国上市公司的治理水平,让世界进一步了解中国公司的治理状况。

第三,基于公司治理的企业内部信用体系构建研究。结合国家自然科学基金应急项目,与深圳证券交易所等机构合作进行了406家上市公司的治理与企业信用分析,该项目研究报告为国家主管部门制定信用政策、法规和证券交易所评价上市公司的信用机制提供了重要依据。

第四,企业集团治理问题研究。依据企业集团治理机制理论研究成果,针对企业集团治理中的具体问题;如上市公司关联交易的滥用、控股

股东挪用上市公司资产等,结合具体企业集团案例进行深入研究,形成了企业集团治理的研究和咨询体系。

第五,中国民营企业公司治理问题研究。民营企业治理不同于典型的上市公司的治理问题,主要是伴随企业成长出现的企业制度完善、企业控制权配置以及职业经理人引入等问题。对于民营企业治理的研究,是公司治理研究范围的重要拓展之一。

第六,在华跨国公司治理问题研究。对美、日、德、韩等200余家在华企业公司治理状况进行了调研,完成调研报告与论文十多篇,研究成果受到中国跨国经营企业和在华跨国公司的关注和重视。

上述公司治理理论研究与实践的积累,为我们同步进行的公司治理教学也提供了良好的教学平台。我们率先开设了公司治理课程,编著的《公司治理教程》是国内最早的公司治理教科书之一,被教育部研究生工作办公室推荐为研究生用书。近期主编的《公司治理学》,作为普通高等教育“十五”国家级规划教材由高等教育出版社出版。我们还翻译引进国外高水平的公司治理方面的专著和教材,以适应多层次、多角度、多领域的研究需要,进而取长补短、相互学习,为培养各层次的公司治理人才及完善学科建设奠定基础。由此,我们建立起我国第一个公司治理专业的博士点、硕士点,形成了一支以中青年为骨干的教师队伍。同时设计了一系列面向不同对象的课程体系,并为企业、政府及有关单位进行了有关公司治理的培训。

为拓展公司治理学术交流和知识普及,我们创建了国内第一个专业的公司治理学术网站——中国公司治理网,致力于公司治理理论与实践的交流、普及和提高;我们还成功地举办了第一、二、三届公司治理国际研讨会,对公司治理研究与教学起到了积极的推动作用。

(三)

在企业改革实践的呼唤下,公司治理的研究领域已从单一问题逐步向多学科交叉领域扩展,涉及管理、经济、法律、社会等诸多学科。可见,公司治理是一项“系统工程”,仅靠某一个或某几个方面的研究显然难以构筑这一系统工程。我们迫切地感到,需要对公司治理进行专业化、系列化研究,才能全面推进公司治理研究这一系统工程。另外,随着公司治理实践不断发展,产生了一系列新的治理问题,也需要在理论上及时作出新的解释和回答。比如,如何采用科学的计量方法和体系来对现有的公

公司治理质量的优劣进行评判,利益相关者参与治理的基础是什么、如何实现利益相关者的绩效最大化,如何建立公司治理中的会计审计机制,等等。为此,我们与高等教育出版社合作,精心策划了“公司治理学术文库”,期望通过这套文库能多角度、全面深刻地反映公司治理研究的最新进展和成果,为这项“系统工程”的最终构建奠定一个比较好的基础。

“公司治理学术文库”所收专著是在国家社会科学基金、国家自然科学基金基金等众多基金资助下完成的研究成果。经自由申报、专家推荐、“公司治理学术文库”编审委员会有关专家与高等教育出版社经济管理分社遴选,第二批出版的“公司治理学术文库”有两本入选。

“公司治理学术文库”的编撰受到编审委员会各位学术顾问和委员的关注和鼓励,获得国家自然科学基金、国家社会科学基金、教育部和科技部有关项目的资助,得到高等教育出版社有关编辑的支持。我们所在的团队——南开大学公司治理研究中心的同事们在诸多方面也给予我们很大帮助,南开大学商学院博士后叶陈刚教授在本文库的组稿、协调与出版社联系过程中认真尽责,在此一并表示诚挚的谢意。

出版“公司治理学术文库”的初衷是力图把公司治理所研究的最新成果高质量地呈现给广大读者朋友,能否达到这个目标,还请大家评判和指正。我们希望与学术界和实务界的同人共勉,为继续推进我国公司治理的学术研究和改革实践而努力。

李维安于南开园

2006年6月

前言

长期以来,“以德治国”是中国治国安邦的优良传统,创造并维护着光辉璀璨的五千年中华文明。倡导“仁义礼智信,信内求财;温良恭谦让,让中取利”的儒家伦理道德文化思想与理念,使炎黄子孙沐浴在中华民族礼仪之邦的灿烂阳光之中。时至今日,中华民族的优秀伦理道德传统仍然在推动社会主义市场经济发展、建设现代企业制度,完善公司治理结构与机制的进程中发挥着积极作用。

一、伦理道德是市场经济和公司发展的基石

早在18世纪,以《国富论》闻名天下的英国经济学代表人物亚当·斯密(Adam Smith,1723—1790),在其倾注了一生大部分心血的《道德情操论》中就向世人强调,人在追求自身物质利益的同时要受道德观念的约束,不可伤害他人,而要帮助他人,人既要“利己”也要“利他”,道德与正义对于社会乃至市场经济的运行至关重要。^①19世纪西方思想家傅立叶(Fourier)明确指出,伦理协作是普遍的完善,在经营制度上有极其光辉的一面。他把物质利益与情感的平衡视为善与美、有益与愉快的关系。^②西方国家数百年市场经济发展历史表明:企业伦理道德对市场经济的健康运行具有重要意义,因为诚信与道德是市场经济和企业发展的基石,企业违反诚信规则无异于饮鸩止渴,不仅毁了自己,还会危害社会。

我们欣喜地看到,在经济、管理、法律、商务等领域中崇尚伦理道德已经成为一种新的全球性发展趋势。西方企业、教育机构及政府高举伦理道德旗帜,已经成为西方经济社会活动的一道亮丽景观。中西方企业迎来了一个伟大的伦理道德时代。在英美及西欧、日本的很多先进企业内部逐步建立起严格的伦理制度和监管机制,主要表现在这些优秀企业的职能、地位、作用更加伦理道德化,企业战略、决策与道德融合,企业整体、企业高层、企业员工在企业实践活动中强烈感受到伦理道德的渗透、感召

^① 亚当·斯密,《道德情操论》,北京:西苑出版社,2005。

^② 宋希仁,《西方伦理思想史》,北京:中国人民大学出版社,2004。

力和丰厚的社会回报。优秀企业伦理道德的巨大力量以其“秩序与资源”的基本价值向这个时代充分展示出来,显现出勃勃生机。有关权威机构对世界 500 强前 100 强企业的调查与研究发现,前 100 强中近 90% 的企业都非常重视管理道德,都有明确的伦理手册、伦理章程或管理伦理纲要,制定了成文的伦理准则来规范员工的行为。不少企业出现了一种新型职位:伦理主管。国际企业界改变了旧有的经营观念,把企业目标定位在追求利润与推动社会进步与发展的良性循环上,使企业能够长久、持续、协调地生存下去,并且发展壮大。经营业绩一直不俗的强生、惠普、波音、IBM 等,因成功运营公司伦理而受到广泛推崇。

1987 年,美国证券交易委员会(SEC)前主席约翰·沙德(John Sade)成为社会公众的焦点人物。他捐赠 2 000 万美元给哈佛商学院时,倡议设立“管理决策与伦理价值”这门课程。全美最佳 10 所商学院 MBA 的 9 门核心课程中,就有企业伦理学。现在,美国 90% 以上的商学院或管理学院以及欧洲的绝大多数大学,都开设了企业伦理学、管理及商务伦理道德、企业伦理与职业道德等方面的课程。重视企业伦理与道德教学成为世界各地商学院或管理学院 MBA、MPAcc 培养的一大特色。

随着市场经济由低级到高级,从不成熟走向成熟的发展,在公司经营中,公司伦理显得越来越重要,发挥着越来越巨大的作用。否则,市场经济的运行就极不规范,竞争不公平,迷失方向;市场经济就可能演变成官商权力经济、虚假欺骗经济、贿赂垄断经济。

现在,中国已经加入世界贸易组织。这对中国的公司来说,既充满发展前进、融入经济全球化的机遇,同时也面临来自强大的国外优势公司的严峻挑战。在这种充满竞争、文化多元和信息密集的环境下,中国公司将不得不接受国际社会及世界各国更为严格的检验与监督。可以说,在公平、开放的国际化竞争中,没有伦理道德约束的公司将难逃被淘汰的厄运,没有道德自律的公司将被剥夺参与竞争的资格。

二、公司伦理道德研究的意义、本书的内容与特点

半个多世纪以来,国内外学术界都在着力开展公司治理研究,实务界则在努力改进公司治理结构。公司治理已经成为当前经济、管理与法律等多学科理论和实务界共同关注的一个世界性课题。《公司治理层面的伦理结构与机制研究》的写作目的是,在企业伦理日益重要的时代背景下,为完善与健全公司治理机制、提升公司治理绩效,使公司在更大范围