

XIANDAI GAOXIAO CAIWU GUANLI DE SHISHI YU JIANDU

现代高校财务管理的 实施与监督

◎ 徐 峰 著



NORTHEAST NORMAL UNIVERSITY PRESS
WWW.NNEUP.COM

东北师范大学出版社

徐州工程学院学术著作出版基金资助出版

现代高校财务管理的 实施与监督

◎ 徐 峰 著



NORTHEAST NORMAL UNIVERSITY PRESS

WWW.JHEUP.COM

东北师范大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

现代高校财务管理的实施与监督 / 徐峰著. -- 长春:
东北师范大学出版社, 2018.2

ISBN 978-7-5681-4197-0

I. ①现… II. ①徐… III. ①高等学校—财务管理—研究—
中国 IV. ①G647.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 037290 号

☐ 策划编辑: 王春彦

☐ 责任编辑: 卢永康

☐ 封面设计: 优盛文化

☐ 责任校对: 房晓伟

☐ 责任印制: 张允豪

东北师范大学出版社出版发行
长春市净月经济开发区金宝街 118 号(邮政编码: 130117)

销售热线: 0431-84568036

传真: 0431-84568036

网址: <http://www.nenup.com>

电子函件: sdcbs@mail.jl.cn

河北优盛文化传播有限公司装帧排版

三河市华晨印务有限公司

2018 年 5 月第 1 版 2018 年 5 月第 1 次印刷

幅画尺寸: 170mm×240mm 印张: 14.25 字数: 255 千

定价: 51.00 元

前 言

财务管理是高校管理工作中的核心部分之一，不仅承担着为高校筹集、分配资金的重要任务，同时还必须对高校资金进行核算、监督、考核等管理工作，其对教学科研内涵及外延建设和发展起着直接的影响。在 20 世纪末经历了规模较大的扩招后，我国高等教育已逐步实现了大众化。随着高校办学规模的不断扩大，经济活动日益复杂，经费供求矛盾更加突出，资金来源与运用呈现多元化，因此高校财务面临着更加复杂的局面。研究我国高校财务管理问题，对高校稳定发展、对我国教育事业建设和社会人才培养都具有重要的意义。在市场经济全球化、知识经济市场化和全球经济一体化的发展趋势下，为更好地适应我国高校办学自主化、经济利益多元化、经济关系复杂化、财务管理精细化的需要，为进一步完善现代大学治理的需要，高校财务工作必须紧紧围绕财务管理改革与发展这一中心，创新体制，搞活机制，完善制度，规范管理。

本书的研究立足于我国高校财务管理的基础理论和具体工作，对高校预算管理、高校资产管理、高校成本管理、高校会计人员管理和高校财务决策系统管理等几个方面进行了深入探讨，在高校财务管理的监督方面，本书研究了高校财务内部控制监督职能的具体运用、高校财务风险控制及预警和高校财务综合绩效评价的实施，力图为现代高校财务管理提供理论支持和实践指导。

在写作过程中，本书参考了大量国内外文献，在此表示衷心感谢。由于作者水平和条件有限，难免出现错漏之处，敬请专家和广大读者批评指正。

本著作由徐州工程学院学术著作出版基金资助出版。

目 录

基础篇

第一章 导论	002
第一节 高校财务管理的相关概念	/ 002
第二节 高校财务管理的环境与目标	/ 009
第三节 高校财务管理基本理论概述	/ 010

第二章 当前我国高校财务管理现状	016
第一节 当前我国高校财务管理体制	/ 016
第二节 当前影响高校财务管理模式选择的主要因素	/ 024
第三节 国内外高校财务管理模式分析	/ 026

实施篇

第三章 高校预算管理研究	036
第一节 高校预算管理概述	/ 036
第二节 当前高校预算管理存在的问题	/ 037
第三节 绩效预算对高校财务预算管理的优化设计研究	/ 041

第四章 高校资产管理研究	056
第一节 当前高校资产管理存在的问题	/ 056
第二节 高校固定资产管理绩效评价指标体系研究	/ 061
第三节 高校无形资产管理绩效评价指标体系研究	/ 074

第五章 高校成本管理研究	086
第一节 高校教育成本核算的实施基础	/ 086
第二节 作业成本法在高校成本管理中的应用	/ 097



第六章	高校会计人员管理研究	117
第一节	高校会计人员职业素质管理	117
第二节	高校会计人员职业风险管理	124
第三节	高校会计职务犯罪的诱因与预防	127
第七章	高校财务决策系统管理研究	134
第一节	高校财务分级管理体制的建立	134
第二节	高校财务授权审批管理制度研究	138
监 督 篇		
第八章	高校财务内部控制监督职能研究	148
第一节	高校实施内部控制监督职能的主要手段	148
第二节	高校内部审计的优化设计	157
第三节	财务风险管控视角下的高校内部控制制度研究	167
第九章	高校财务风险控制及预警研究	175
第一节	高校财务风险概述	175
第二节	高校财务风险评价体系设计	179
第三节	高校财务风险预警体系的构建	185
第十章	高校财务综合绩效评价研究	194
第一节	高校财务综合绩效评价概述	194
第二节	高校财务综合绩效评价体系的构建	201
参考文献		214

基础篇

\$

第一章 导 论

第一节 高校财务管理的相关概念

财务管理体制是在一定经济制度下，对财务活动的各方面进行组织管理的制度和方法的总称。它包括管理权限的划分、财务管理机构的设置、财务制度的制订等内容。高校财务管理是高校依据国家、地方法规制度和办学方针，以实现学校办学目标为中心，组织各项财经活动，处理各种财务关系的一种管理活动。高校财务管理模式，包括财务管理体制及在财务管理和运作中的各种制度和方法。其内容包括机构设置、预算管理、经济政策、财务分析与预测、资金管理、组织收入与内部控制等。下面对高校财务管理的相关概念做简要概述。

一、高校财务管理的内容

高校财务管理内容包括资金筹集、分配、使用的管理，涉及预算、实施、决策、控制、分析、监督管理等环节。财务控制思想贯穿在财务管理的整个过程中，管理过程中有控制的思想，控制过程中有管理的内容，财务管理与控制是不可分割的整体。

（一）资金的筹集

高校资金的筹集渠道主要有财政拨款、向主管部门申请各类专项资金、收取学费、科研服务收入、接受各类捐赠以及筹措其他各种收入等。这项管理内容涉及资金收入预测和实施环节，即对筹集的资金项目和筹资总额进行预测，并对预测行为付诸实施，以取得实际的筹资收入。



（二）资金的分配

资金的分配是指根据学校的发展规划进行资金使用额度的预算分配，即确定将筹集到的资金投向于哪些方面。这项管理内容的核心是校内的编制，业务的具体表现包括对支出总额的预测、资金投向的决策等。

（三）资金的使用

资金的使用是在资金分配的基础上进行的支出管理和控制，其实质是预算的执行。根据各项项目的资金预算，对项目资金使用过程进行监控，使支出范围和支出金额符合预算的要求。这项管理内容涉及控制、分析环节，即控制超预算支出、分析预算执行情况等。

资金筹集、分配、使用都涉及监督管理的环节，必须有作为第三者的内部审计等部门予以监督控制。

二、高校财务管理模式的分类

国内许多学者提出“统一领导、集中管理”“统一领导、分权管理”“一级核算、两级核算”“两级核算、分级管理”等高校财务管理模式，上述分类基本上反映了我国高校财务管理模式的基本特点，但与高校实际的运行模式比较仍稍显粗略。为此，可以将高校财务管理模式分为以下四类。

（一）完全集中的财务管理模式

这种财务管理体制要求高校内部只设一级财务部门，统一领导学校的财务事务，集中管理学校的所有经费，在一级财务部门之外不设同级财务机构，学校所有财务收支都必须通过一级财务部门，校内其他部门、各学院等二级单位没有任何财权，也没有制订本单位内部财务规章制度及实施办法的权力。

（二）非完全集中的财务管理模式

学校将大部分资金留在校级统一管理使用，二级单位对学校分配或自己创收的很小一部分资金拥有有限的自主权。学校将主要的资金统一调度使用，对教职工工资、水电费支出以及大部分开支由学校及其职能部门控制，各学院只拥有有限的自主权，对本部门能够控制的开支有制订财务规章制度实施办法的权力。

二级学院通常不设财务机构，由学校财务处统一管理。二级学院的可控经费主要由四部分组成：（1）学校分配给学院经费，包括部分人员工资、学生经费、教学业务费等；（2）学生学费收入；（3）学院的创收收入，包括各类办班、对外服务创收等；（4）学院的其他收入，包括学院获得的捐赠收入、附属单位上缴的费用等。学院的科研经费由学校直接划拨给相应的项目组或教师手中，不受学院支配。



由此可以看出,二级学院实际可控的经费很有限,不利于学院资金配置的效率,更不利于学院的长期发展。

学校向二级学院划拨办学经费有两种方式:一是切块法,学校财务部门按财政预算项目进行预算,各项目预算经费分配到相关职能部门,再由这些职能部门按一定方式把各项目预算经费的大部分分配到学院,剩余部分留作宏观调控。此模式的弊端是,学校财政预算中各项目费用难以科学合理地确定;学校相关职能部门分配预算经费时截留了一部分,作为宏观调控,直接分配到学院的经费明显减少,因而很难按教育成本进行核算;学院的办学经费来自学校各个相关职能部门,学院很难统一计划、统一使用。二是高校把办学经费直接划拨到学院。分配方法采用生均定额法,即由学校财务部门按学院在校生人数分配学院办学经费,以每名学生为产出确定其经费投入成本。用生均定额分配方法的优点是计算比较简单,容易被二级学院所接受。缺点是容易造成学院之间贫富差距悬殊,造成某些基础学科和缺乏创收能力的学院人员经费和公用经费的开支紧张;使学校宏观调控能力减弱。

(三) 非完全分散的财务管理模式

在这种财务管理体制下,学校也只设财务处作为一级财务部门,但赋予各学院一定的财权,也会在规模较大的学院设立二级财务机构,学院自行管理其创收经费的财务收支,对学校分配给其分管的经费自行安排使用。学校财务处负责制订统一的财务方针政策和统一的财务规章制度,负责学校总经费的核算,控制监督各部门的经费按学校的财务政策和财务制度使用,保证学院的经费实施办法不违反国家的财务政策。学院有权根据学校统一的财务政策和制度,制订学院内部具体的执行方案,可根据学校的财务政策和制度制订本学院经费使用实施办法,但各学院的经费支出、开支范围及开支标准,应接受财务处的统一监督。

(四) 完全分散的财务管理模式

在这种模式下,学校以学院为成本中心和利润中心,是一种基于分散财务权力和责任的财务管理模式。高校把从政府得到的拨款,直接分配给有关学院,每个学院获得的经费再按一定的比例上缴学校。收上来的经费一部分用于学校的财务管理,一部分用于校部人员工资、校舍维修、公共关系、校友联络等学校的公共费用。各学院编制自己的预算,院长具有很大的资金使用权。也有一些高校在收到拨款后,先将行政经费扣除,然后将剩余资金在各学院之间进行分配。学校对二级学院实行宏观管理,按照各学院的理财理念做好学院责任预算经费的会计核算工作以及会计信息查询等会计服务工作。



虽然仍是由学校实行统一领导,但是学校却将大部分的财务决策权下放给学院,学院可以对学校分配的各项经费和创收留成收入,根据事业发展需要,进行调整、使用和核算。分散管理模式使学院能够更加直接地参与预算的制订和资源的使用过程,加强了各学院预算及资源分配的灵活性,同时使权力分散化,降低了信息成本,有效地解决了资源不足所带来的问题。学院的财务管理一般采取责任中心管理的模式,责任中心管理模式允许院长对学院的预算进行控制,也就是说,院长可以独立于学校自由地使用资金,并对学院的资金使用情况负责。二级学院成为相对独立的办学实体,学院的责任中心管理要有明确的责任目标 and 责任指标体系,以保证各部门所承担的经济责任的落实。不同的责任中心其责任指标的性质和内容也应有所不同。尽管有些责任中心的责任难以完全量化,但对各责任中心都必须确定责任指标体系。可以首先确定一个综合性强、能反映责任中心的基本业务及责任界限的指标作为牵头指标,在此基础上再加以细分,分解形成责任指标体系。

三、高校财务领导体制及管理机构

要做好高校财务管理工作,首先必须弄清高校的财务领导体制问题。对于高等学校的“校长负责制”领导体制,国家有明确的法律规定,高校是没有自主决定权的。因此,高校财务领导体制必须与高校领导体制一致,在统一的领导体制下,财务管理工作的具体管理办法和管理措施可以根据最优原则来选择。

(一) 管理层财务领导体制的相关规定

高校财务管理工作校长负责制,是由法律赋予校长的职责。

《中华人民共和国高等教育法》明确规定了“国家举办的高等学校实行中国共产党高等学校基层委员会领导下的校长负责制”。

《中华人民共和国会计法》规定了“单位负责人对本单位的会计工作和会计资料的真实性、完整性负责”。

《高等学校财务制度》也提出了“高校财务工作实行校(院)长负责制。符合条件的高校应设置总会计师,协助校(院)长全面领导学校的财务工作”。

从以上相关法律法规可以看出,校长是学校的法定代表人,具有全面领导和管理学校各项工作的法定权力,是学校各项工作的总负责人。因此,为理顺财务关系,落实经济责任制,根据责权相结合的原则,高校的财务工作由校长负责,只有这样,校长才能及时了解财务工作状况,全程监控财务活动。

(二) 管理层领导财务工作的实施形式

高校管理层领导财务工作的形式多种多样,主要有校长直接领导学校财务工



作、学校领导班子共同管理学校财务工作、财经委员会管理学校财务工作、总会计师管理学校财务工作等。

1. 校长直接领导学校财务工作

校长直接领导学校财务工作,是指校长亲自负责全校的财务工作,并指挥财务部门具体管理财务工作,财务部门负责人直接向校长汇报财务工作情况。校长领导财务工作,财务部门负责人具体管理财务工作,这种校长负责制和财务处长管理制,是高校对学校财务进行管理的主要形式。

2. 学校领导班子共同管理学校财务工作

领导班子共同管理学校财务工作,即校长委托分管财务的副校长管理学校财务工作,委托分管学院及部门的副校长管理本学院及本部门的经济工作及预算资金使用等。在校长的领导下,学校领导班子共同管理学校财务工作也是高校管理层领导财务工作的一种主要形式。

3. 财经委员会管理学校财务工作

财经委员会管理学校财务工作,是指学校成立由校领导和相关部门经济管理人员组成的财经委员会,协助校长管理学校的财务工作。相对来说,财经委员会由懂经济的人组成并实施管理,因此从理论上讲对学校财务工作的管理更为有利。

4. 总会计师管理学校财务工作

总会计师管理学校财务工作,即由总会计师协助校长全面管理学校的财务工作。根据《总会计师条例》中对总会计师的定位:“总会计师是单位行政领导成员,协助单位主要领导人工作,对单位主要行政领导负责。”“凡设置总会计师的单位,在单位行政领导成员中,不设置与总会计师职权重叠的副职。”

总会计师制度是中国经济管理的重要制度,在高等教育未普及前,高校的资产和收支总量不大,经济业务比较简单,财务管理的主要任务是管好、用好经费,所以,高校总会计师制度没有得到重视和推广。随着我国市场经济的完善和高校的发展,高等教育的管理体制与结构逐步建立和完善,基本确立了高等学校的法人实体地位,也给予了高等院校较大的自主权。高校已经变成了集人才培养、科学研究、服务社会、文化传承为一体的独立法人实体。多元化的内部经济结构和错综复杂的经济业务对高校的财务管理工作提出了更高的需求,客观上要求高校设置专业化管理人员,以加强财务管理,积极筹措并管好、用好有限的资金,进行科学决策,实现高校长期稳定的发展。在这样的背景下,2011年4月1日,教育部、财政部联合下发了《高等学校总会计师管理办法》(教人〔2011〕2号),其中第二条规定“高等学校设置总会计师岗位。总会计师为学校副校级行政领导



成员”。文件对高校设置总会计师提出了直接、明确的要求，并对总会计师的任免、职责权限、监管做出了具体的规定。2012年12月19日，财政部、教育部以财教〔2012〕488号印发《高等学校财务制度》，其中第六条规定：“高等学校财务工作实行校（院）长负责制。高等学校应当设置总会计师岗位。总会计师为学校副校级行政领导成员，协助校（院）长管理学校财务工作，承担相应的领导和管理责任。凡设置总会计师的高等学校，不设与总会计师职权重叠的副校（院）长。”高校总会计师制度将会得到前所未有的发展，总会计师管理高校财务工作将成为未来的主要形式。

（三）财务管理机构的设置

财务领导体制确立后，管理层必须设置财务管理的机构，负责日常财务工作的管理。根据高等学校财务制度的要求，高校管理层必须单独设置财务处作为一级财务机构即校级财务机构，在校长负责制和管理层的领导下，统一管理学校的各项财务工作。因工作原因，需要设置二级财务机构的，二级财务机构的财会业务必须由一级财务机构统一领导、监督和检查。

四、高校财务管理的控制系统

高校财务管理涉及高层决策指挥管理、经济事项审批、资金的各环节管理、实物资产管理、内部监督控制等各个方面，不只是财务部门的管理问题，而是一个系统的管理工程。可以将高校财务管理和控制归结为由管理层决策指挥系统及其授权审批管理系统、财务部门管理系统、内部审计监督控制系统三个子系统组成的一个管理和控制系统。“管理层决策指挥系统”由校级领导组成，是高校财务管理系统的最高层；“授权审批管理系统”一般由高校中有经济管理权的中层干部组成，与管理层分享经济审批权限和分担经济责任；“财务部门管理系统”由财务部门管理人员组成，负责高校日常财务管理；“内部审计监督控制系统”由高校的内部审计部门人员组成，对高校所有经济活动进行监督控制。

高校财务管理的控制系统的运行规则如下：首先，由“管理层决策指挥系统”授权和分担责任给“授权审批管理系统”；其次，利用财务内部制度控制“财务部门管理系统”的运行；最后，下达内部监督指令到“内部审计监督控制系统”。同时，“授权审批管理系统”“财务部门管理系统”和“内部审计监督控制系统”将各自的系统信息反馈给“管理层决策指挥系统”，并就本系统范围的财务工作对管理层负责。财务部门管理系统是高校财务管理和控制的核心系统，是财务管理信息最主要的交换和控制系统。授权审批管理系统审批后的经济事项由财务部门管理系统



负责执行；内部审计监督控制系统提出的意见和整改措施也由财务部门管理系统进行落实和整改。同时，财务部门管理系统根据国家的财经政策和学校的规章制度，将授权审批管理系统和内部监督控制系统传递来的信息进行筛选后反馈给对方。

此外，财务部门管理系统的各种管理制度是需要人来执行的，财务管理人员在系统中处于非常重要的地位，财务管理人员在财务管理控制中既是管理控制的实施者，又是系统的被控制者。对财务管理人员的管理也是财务管理的重要方面。高校财务管理人员一般为会计人员，因此有必要从财务部门管理系统中将会计人员管理项目单独列出，专门对会计人员进行管理。

下面以多级管理集中核算的高校为例，高校财务管理和控制框架如图 1-1 所示。

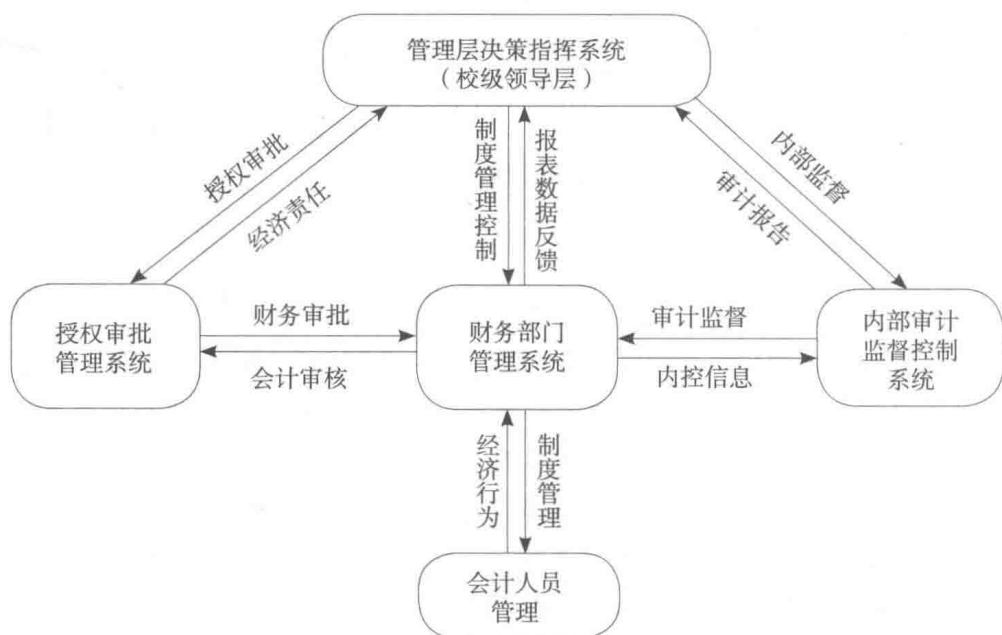


图 1-1 高校财务管理和控制框架图

高校管理层是高校财务管理的最高组织，负责领导全校财务管理工作。管理层一般由校级领导成员组成，管理层内部对经济工作有不同的分工，但不管采取哪种分工形式，高校校长始终是财务管理工作的第一责任人。管理层决策指挥系统负责经济决策和指挥授权审批系统、财务部门管理系统、内部审计监督控制系统等子系统的财务管理工作。

管理层决策指挥系统需要解决财务领导体制及管理机构、财务管理模式的选择、分级管理经济责任制的落实、内部财务管理和控制制度设计等问题，即需要



解决财务管理体制和内部控制问题,才能更好地领导全校财务工作,有效地控制和指挥其他子系统。

第二节 高校财务管理的环境与目标

一、高校财务管理环境

高等学校是实施高等教育的机构,是培养具有创新精神和实践能力的高级专门人才的场所。《中华人民共和国高等教育法》已对高校的设立、组织、功能做了明确的规定。“设立高等学校由国务院教育行政部门审批”“高等学校应当以培养人才为中心,开展教学、科学研究和社会服务,保证教育教学质量达到国家规定的标准”“国家举办的高等学校实行中国共产党高等学校基层委员会领导下的校长负责制”“高等学校的校长、副校长按照国家有关规定任免”。

从高校的设立和管理体制看,高等学校是被赋予了各种社会、政治和行政功能的教育机构。高校处于特殊的经济、政治环境中,在遵循经济规律管理高校财务的同时,要兼顾政府行政管理的要求,兼顾教育的社会功能。高校财务管理是在高校特定的政治、经济环境中进行的,其环境由外部的大环境和内部的小环境构成。高校财务管理受行政和政治因素的影响,有时会超过经济因素本身的影响,因而并非纯粹的经济管理,它的效果是经济、政治和管理人员职业素质等因素共同作用的结果。高校财务虽然不像企业那样存在“内部人”控制问题,但行政因素的影响也会导致掌控“经济权人”偏离正常的经济轨道,因此管理人员的职业素质在高校财务管理中是最重要的因素。

二、高校财务管理目标

高校财务管理目标是高校在组织财务管理活动中所要达到的目的,明确高校财务管理的目标是做好高校财务管理工作的前提。

高校财务管理目标具有自身的独特性,它不是一个独立存在的目标,而是以高校发展总体目标为前提,在高校发展总体目标的框架内,确定为高校发展服务的财务方面的具体管理目标。因此,高校财务管理目标不是一成不变的,而是随着高校发展目标的变化而变化,但基本的管理目标是确定的。高校是公益性的教育事业单位,服务于国家的经济社会发展,提供教育准公共产品,根据高校的特



点,高校财务管理的目标有以下几个方面:

(一) 建立运行有效的财务管理系统是高校财务管理的基本目标

建立运行有序、管理有效的财务管理和控制系统是高校财务管理的基本目标。建立健全内部管理制度,采取有效的控制措施是做好高校财务管理工作的前提,一个运行有效的高校财务管理系统是高校正常运转的保障。如果财务管理一片混乱,实现财务管理的其他目标就无从谈起,高校的正常运转也会因此受到影响,所以建立运行有效的财务管理系统是高校财务管理的基本目标。

(二) 筹资最大化是高校财务管理的主要目标

筹资最大化即筹集高校发展所需要的资金最大化,也是高校财务管理的主要目标。筹资是通过各种渠道和方式筹措资金的财务管理活动,与“追求利润最大化”“企业价值最大化”等企业财务管理目标不同,高校不是经营单位而是教育事业单位,“筹资最大化”才是高校财务管理的目标。高校的资金来源总的来说以政府投入、学费收入为主,其他收入为辅。政府投入的教育经费是各高校办学经费的主渠道;学费是政府审批的事业性收费项目,由高校收取用来补充教育经费的不足,是筹资的重要组成部分,但受学费标准和学生人数的限制;其他筹资项目如社会投资助学等,筹资的范围更为广泛。高校应该积极争取政府各项专项资金和社会的捐资助学,以达到筹资最大化的目标。

(三) 资金使用效率最大化是高校财务管理的终极目标

资金使用效率最大化即高校筹集的资金发挥最大的使用效率,这是高校财务管理的终极目标。如果资金使用不做效益评价,盲目或随意支付资金,导致资金的大量浪费,那么筹资再多也是无济于事的。资金使用首先要保障高校的正常运转,其次要服务于高校发展大局,将资金重点投放到学校规划和优先发展的项目上,同时必须进行资金使用效率评价,投一个项目成功一个项目,才能实现资金使用效率最大化的目标。

第三节 高校财务管理基本理论概述

一、委托代理理论

(一) 委托代理理论的起源

委托代理理论是过去几十年中制度经济学的最重要发展之一,它是 20 世纪 60



年代末 70 年代初一些经济学家深入研究企业内部信息不对称和激励问题发展起来的,被广泛地应用于企业分析,但是现在正逐渐地被应用于社会科学的各个领域。委托代理理论的中心任务是研究在利益相冲突和信息不对称的环境下,委托人如何设计最优契约激励代理人。

从思想渊源上看,委托代理理论最早可以追溯到亚当·斯密。他在《国富论》一书中认为,股份公司中的经理人,使用的是他人而不是自己的财富,不可能期望他们像公司合伙人那样自觉地去管理企业。因此,在这些企业的经营管理中,或多或少地会出现疏忽大意和奢侈浪费的行为。这实际上已经涉及了代理问题,揭示出经理人员与投资者之间潜在利益的不一致性。到了 20 世纪初,伴随着规模巨大的开放型公司的大量出现,委托代理问题变得更加突出,所以伯利和米恩斯在《现代公司与私有财产》一书中写道,管理者权力的增大有损害资本所有者利益的危险。他们认为,由于发生了所有权与控制权的持续分离,可能会使管理者对公司进行掠夺。从此,许多经济学家开始研究委托人如何才能有效地控制和监督代理人即经理人员的行为问题。

(二) 委托代理理论的基本观点

委托代理问题存在的根本原因是信息的不对称。委托代理关系是伴随着经济发展和专业化分工而产生的一种契约关系。如果这种契约关系满足两个条件,即委托人和代理人共同分担公司经营的风险和不存在隐藏信息,那么这一契约将会是最优契约,也就不会产生代理问题。但现实情况是,委托人和代理人之间由于目标函数不同和非对称信息存在,往往使最优契约条件无法满足,从而产生代理问题,即委托人承担了因代理人行为产生的全部风险。

在信息对称的情况下,代理人的行为可以清楚地被委托人观测到,因此代理人可以预见到委托人将会依据观测结果对其实行奖惩,所以会约束自己的行为,因而不会产生代理问题。但是在信息不对称的情况下,委托人不能凭代理人的行为对代理人进行评价,因为委托人观测到的只是代理人的行为变量,而这些变量掺杂了代理人的自身行动和代理人外部的随机因素,导致委托人无法恰当区分代理人行为是由于其自身原因产生,还是由于外部因素影响产生的。于是,委托人只能通过激励合同的设计来实现自己的预期期望。

一般认为,公司内部存在的委托代理关系是约瑟夫·斯蒂格利茨所说的股东(所有者、委托人)与经理层(经营者、代理人)之间的关系(1978),但其实委托代理关系存在于每一个管理层级(米歇尔·詹森和威廉姆·马克林,1976),公司实际上是多重委托代理关系的集合体。为了降低代理成本,委托人将会采取必