

中国—欧盟中小企业公司治理丛书

主编 欧阳峤

聂正安

中小企业公司治理

理论与实务

欧阳文和 高政利 李亚伯
杜焱 陈修谦 姜向阳

著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

中小企业公司治理：理论与实务

欧阳文和 高政利
李亚伯 杜焱 著
陈修谦 姜向阳



EU-CHINA

Small Projects Facility Programme

中国—欧盟小项目便捷基金项目

经济管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中小企业公司治理：理论与实务 / 欧阳文和等著.

—北京：经济管理出版社，2006

ISBN 7-80207-552-1

I. 中... II. 欧... III. 中小企业—企业管理—研究—中国 IV. F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 034868 号

出版发行：经济管理出版社

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话：(010) 51915602 邮编：100038

印刷：北京通州京华印刷制版厂

经销：新华书店

责任编辑：王玉水

技术编辑：刘颖

责任校对：张晓艳

880mm×1230mm/32

9 印张

241 千字

2006 年 4 月第 1 版

2006 年 4 月第 1 次印刷

印数：1—2000 册

定价：22.00 元

书号：ISBN 7-80207-552-1/F·469

· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部

负责调换。联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010) 68022974

邮编：100836

Disclaimer

This publication has been produced with the assistance of the European Union. The contents of this publication is the sole responsibility of <Hunan Business College> and can in no way be taken to reflect the views of the European Union.

免责声明

本项目得到欧盟的资助。它由<湖南商学院>负责，不代表欧盟立场。

中国—欧盟中小企业公司治理丛书

《中小企业公司治理的多维视角》

欧阳晓 聂正安 欧阳文和 李陈华 等著

《欧盟中小企业公司治理及国际比较》

欧阳晓 沈海祥 姜衡舒 欧阳文和 李陈华 著

《中小企业公司治理的中国路径》

聂正安 谷汉文 李陈华 徐 姝 著

《中小企业公司治理：理论与实务》

欧阳文和 高政利 李亚伯 杜 焱 陈修谦 姜向阳 著

丛书编委会

顾 问：许云昭 游碧竹

刘殿兴 柳思维

主 编：欧阳晓 聂正安

编 委：（依姓氏笔画为序），

欧阳晓 欧阳文和 姜衡舒

聂正安 顾文忠 游 浩



欧盟驻华代表团大使赛日·安博先生
在长沙通程酒店会见欧阳晓教授

新闻发布会



项目负责人欧阳晓教授作主题发言



湖南省人民政府新闻办主任孔和平、省经济委员会副主任蒋志方、省人大教科文卫委员会副主任王刚、省社科联副主席周发源出席发布会（自右至左）

国内外调研



欧阳晓教授、聂正安教授、欧阳文和博士主持制定调研计划

李陈华博士在西安高新技术开发区调研



许鸿文在湘潭调研



项目组成员在长沙调研



考察组成员在柏林啤酒厂参观



考察组成员在意大利商会与当地工作人员交流



考察组成员在英国“一个伦敦（One London）”融资公司调研



考察组成员在英国与北安普敦商业大学中国研究中心
副主任陈阳女士讨论中小企业公司治理问题

学术研讨会



2005年12月23~26日在长沙召开研讨会



中国—欧盟项目办中方主任顾文忠先生、湖南商学院
院长唐永兵教授出席研讨会开幕式



湖南商学院首席教授柳思维、南开大学教授
李荣林在学术研讨会上发言

序

在现代社会的商业环境里，任何国家想要取得经济上的成功，都需要建立完善的公司治理体系。亚洲金融危机和美国“安然事件”的出现，都与公司治理结构和机制上的缺陷相关。因此，公司治理不仅关系到投资者的切身利益，而且直接影响到整个国家的经济竞争力。这样，公司治理就成为各国政府和企业关注的热点问题。

2003年1月1日，《中华人民共和国中小企业促进法》开始实施，标志着中国中小企业进入崭新的发展阶段。中小企业在我国经济发展中起着举足轻重的作用，为推动经济增长和吸纳社会就业做出了积极贡献。从湖南的情况看，中小企业占全省工商企业的99%以上，它们不仅创造了60%的工业总产值、40%的利税，而且提供了大约75%的城镇就业机会。因此，怎样通过有效的公司治理提高中小企业的整体素质，促进中小企业的可持续发展，并且逐步走向国际化，保持较强的竞争力，是摆在我们面前的重要任务。

中小企业公司治理是企业治理的新课题。近几年来，国内外的学者对公司治理问题进行了系统深入地研究，但是，很少有人涉及中小企业的领域。研究中小企业公司治理，仍是开拓性的、具有一定难度的工作。湖南商学院的欧阳晓教授主持的中国—欧盟小项目便捷基金项目《湖南中小企业公司治理及其与欧盟企业的对接》，在深入调查研究的基础上，分析了湖南中

小企业公司治理的现状和特征，借鉴欧盟国家中小企业公司治理的成功经验，提出了改善中小企业公司治理的基本思路，阐述了共同治理、信用环境、政府作用及规范治理等方面的思想观点和对策措施。该研究有助于加强对湖南中小企业公司治理的指导，有助于推动湖南中小企业公司治理的改善，有助于促进湖南中小企业的可持续发展。《中国—欧盟中小企业公司治理丛书》的出版，标志着我国学者在公司治理研究方面开拓了新的领域，创造了新的成果，因而具有重要的理论价值和实践意义。

湖南商学院是湖南省经济和社会发展规划中重点扶持的高等院校，也是一所以经济学、管理学为主体的商科院校，他们为地方经济发展培育了大批创业型人才，被誉为“培养经济湘军的摇篮”。希望他们在努力培养人才的同时，进一步加大科学研究和社会服务的力度，为振兴湖南经济献计献策，为促进“中部崛起”做出更大的贡献！

湖南省人民政府副省长 许云昭

2005年12月29日于长沙

目 录



第一章 导 论

第一节	研究动机	(3)
第二节	研究方法、框架	(13)
第三节	创新之处与内容概要	(15)

第二章 股东权益

第一节	股东权益的一般理论与实证	(19)
第二节	中小企业股东权益的现状与特征	(32)
第三节	从分散到集中过程中维护企业股东权益的对策 ...	(42)

第三章 董事会职责与效率

第一节	董事会职责与效率的一般理论与实证	(51)
第二节	中小企业董事会职责及效率现状与特征	(65)
第三节	三权合一下的中小企业董事会职责与效率的 对策分析	(77)

第四章 监事会的监督职能

第一节	监事会的一般理论与实证	(103)
-----	-------------------	-------

第二节	中小企业监事会制度的现状与特征	(116)
第三节	形同虚设制约下发挥中小企业监事会监督职能的 对策分析	(126)

第五章 管理层激励

第一节	管理层激励的一般理论与实证	(137)
第二节	中小企业管理层激励的现状与特征	(155)
第三节	中小企业管理层激励的对策	(168)

第六章 利益相关者

第一节	利益相关者理论的争论及其实践	(193)
第二节	中小企业利益相关者的特征与现状	(205)
第三节	法律体系不完善下维护中小企业利益相关者 权益的对策	(216)

第七章 信息披露与信誉

第一节	信息披露的一般理论分析	(238)
第二节	中小企业信息披露的基本特征与失信成因分析 ...	(244)
第三节	中小企业信息披露机制的完善与信誉体系的 构建	(254)

后 记	(267)
-----------	-------