

中国—欧盟中小企业公司治理丛书

主编 欧阳峤

聂正安

中小企业公司治理的

中国路径

聂正安 谷汉文 著
李陈华 徐 殊



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

中小企业公司治理的中国路径

聂正安 谷汉文 著
李陈华 徐 姝



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

中小企业公司治理的中国路径 / 聂正安等著. —北京:
经济管理出版社, 2006

ISBN 7-80207-553-X

I. 中... II. 聂... III. 中小企业—企业管理—概
况—中国 IV. F279.243

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 034869 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：郭红生

880mm×1230mm/32

11 印张 295 千字

2006 年 3 月第 1 版

2006 年 3 月第 1 次印刷

印数：1—2000 册

定价：25.00 元

书号：ISBN 7-80207-553-X/F·470

· 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

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》

欧阳峤 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》

欧阳峤 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：欧阳峤 聂正安

编 委：（依姓氏笔画为序）

欧阳峤 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峣教授

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
院长唐未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



第一篇 中国中小企业公司治理研究的逻辑结构

- 第一章 以“分类研究”逻辑将中小企业公司治理区别于一般公司治理 (3)
- 第二章 中小企业公司治理研究的“二次分类” (16)

1

第二篇 中小型产权改革衍生企业公司治理

- 第一章 经营者持大股东与大股东集团分享公司控制权 (35)
- 第二章 改制衍生企业社会关系嵌入治理 (58)
- 第三章 改制衍生企业公司治理的权力配置及其监督 (80)
- 第四章 改制衍生企业公司治理的演进与完善 (100)

第三篇 中小型家族企业公司治理

- 第一章 中小型家族企业公司治理：一般观点 (123)
- 第二章 中小型家族企业的信任治理机制 (140)

第三章	中小型家族企业公司治理中的产权问题	(171)
-----	-------------------------	-------

第四章	中小型家族企业公司治理中的继承问题	(190)
-----	-------------------------	-------

第四篇 中小型高新技术企业公司治理

第一章	中小型高新技术企业公司治理中的人力 资本激励	(215)
-----	---------------------------------	-------

第二章	中小型高新技术企业与风险投资治理机制	(243)
-----	--------------------------	-------

第三章	中小型高新技术企业公司治理的产权制度 改革	(278)
-----	--------------------------------	-------

第四章	中小型高新技术企业 R&D 团队治理研究	(303)
-----	----------------------------	-------

后 记	(335)
-----------	-------

第一篇

中国中小企业公司治理 研究的逻辑结构