

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

中青年

经济学家文库

管理控制实证研究

郑石桥 / 编著

TOWARD MANAGEMENT
CONTROL EMPIRICAL RESEARCH



经济科学出版社

中青年经济学家文库

管理控制实证研究

Toward Management Control
Empirical Research

郑石桥 编著

经济科学出版社

责任编辑：张庆杰

责任校对：杨晓莹

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

管理控制实证研究

郑石桥 编著

经济科学出版社出版发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

富达印刷厂印刷

德力装订厂装订

850×1168 32 开 13.875 印张 340000 字

2006 年 10 月第一版 2006 年 10 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 7-5058-5852-1/F·5112 定价：27.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目 (CIP) 数据

管理控制实证研究 / 郑石桥编著. —北京: 经济科学出版社, 2006. 10

ISBN 7 - 5058 - 5852 - 1

I. 管... II. 郑... III. 管理控制 - 研究
IV. C935

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 119271 号

中青年经济学家文库

(2005年后已出版书目)

- 《论中国现阶段私营企业的分配关系》
- 《企业核心竞争力：理论实证与案例以——IT制造企业为例》
- 《企业纵向关系论——纵向关系的产业组织分析》
- 《西方发达国家企业职工持股研究》
- 《管理制度的经济分析与设计》
- 《道德秩序的经济学分析——对他行为的一个分析角度》
- 《财政性出口促进政策研究》
- 《自然资源价值代偿机制研究》
- 《公共环境物品供给的经济分析》
- 《分时度假研究》
- 《土地征用问题研究——基于效率与公平框架下的解释与制度设计》
- 《铸币税的理论研究和经验分析》
- 《中国农民专业合作社经济组织的制度分析》
- 《惯性管理——企业持续发展之道》
- 《中国经济增长与收入分配差异的空间计量经济分析》
- 《企业成长的机理分析》
- 《转型时期企业家成长的制度环境研究》
- 《排污权交易的可持续发展潜力分析——以中国电力工业SO₂排污权交易为例》
- 《非完全古典假设下的非国有企业与二元经济结构转化》
- 《东道国贸易环境对外国直接投资的影响》
- 《蛙跳型经济增长——后发国发展路径及中国的选择》
- 《西方规制经济学的变迁》
- 《银行体系稳定性——理论及基于中国的实证研究》
- 《跨国并购的新制度经济学分析》
- 《有限理性、心智成本与经济秩序》
- 《印度经济改革与发展的制度分析》
- 《产权安排与消费行为——激励消费的产权机制分析》
- 《产业集聚与区域经济增长》
- 《产业集群与区域创新系统》
- 《企业成长与企业家活动分析——兼论企业成长的路径依赖及其超越》
- 《动态能力理论的操作化研究：识别、架构与形成机制》
- 《信息化的政治经济学分析》
- 《高技术产业风险投资研究》
- 《企业信用文化》
- 《顾客资产运营研究》
- 《产品内贸易论》
- 《区域经济发展差异理论、方法与实证——以江苏省为例》
- 《中国旅游业发展及创新研究——以分时度假为突破口》
- 《中国企业跨国并购协同问题研究》
- 《中国对外金融关系演进分析》
- 《西部国有大中型企业产权制度改革研究》
- 《企业最优债务融资工具——基于证券设计理论》

前 言

管理控制是会计学科和管理学科相结合的产物，是管理者影响组织内其他成员以实现战略的过程，主要包括战略规划、责任中心、内部转移价格、预算、业绩评价和激励机制等内容（Anthony et al, 1992, 1998）。^① 鉴于这个问题的重要性，一直是英美等发达国家实证会计研究和实证管理研究的重要领域之一，形成了不少很有意义的研究成果，特别是其中的研究方法更是值得我们借鉴。本书就是以上述实证研究成果为基础，按管理控制的内容体系进行归纳总结和提炼而成的。主要内容如下：

第一章“战略概要”。战略分为三个层面：一是总体战略；二是业务单元战略；三是职能战略。对于总体战略来说，核心的问题是产业组合问题，即多元化还是专业化问题；对于业务单元战略来说，核心的问题是竞争战略的选择；对于职能战略来说，核心的问题是职能政策的选择。战略是管理控制的起点，管理控制系统就是战略实施系统。本章对战略中的几个关键问题的实证研究做一简要概述，具体来说，包括以下问题：战略规划的有效性；多元化与专业化的选择；业务单元竞争战略的选择；竞争力和关键成功因素。

^① Anthony, R. N., Dearden, J. and Gavindarajan, V. (1992). Management Control System, Richard D. Irwin, Homewood, IL. Anthony, R. N., and Govindarajan, V. Management control systems (ninth edition), Irwin-McGraw-Hill, 1998. 10.

第二章“责任中心”。责任中心是一个组织内部对特定活动负责的单位 (Horngren, Foster, 1991),^① 责任中心设计与组织设计是分不开的。就组织设计来说,首先要做到组织与环境因素之间的协调,其次要做到组织内部各个维度之间的协调,所以,组织变量与环境变量之间的协调及组织变量内部相互之间的协调是组织设计中的重要问题。另外,不同的组织设计产生的后果不同,这就是组织效应问题。本章就上述几个主要问题的实证研究做一简要概述,具体来说,包括以下问题:组织与环境之间的关系;组织变量之间的关系;组织效应。

第三章“内部转移价格”。各责任中心之间发生的交易必须按一定的价格进行结算,内部转移价格是管理控制的重要机制,具有多种功能和多种形式,不同的功能选择和形式选择又会引致不同的后果。本章对这一问题的实证研究做一简要概述,具体内容包括:企业内部转移选择;跨国公司内部转移价格。

第四章“预算管理”。预算传统而使用最广泛的管理控制手段,如何使这个手段更好地发挥作用,一直是管理控制研究的重点内容,本章对预算管理相关问题实证研究做一简要概述。具体来说,包括以下问题:预算目标松紧度;预算松弛;预算参与;预算强调;预算作用制约因素。

第五章“内部单位业绩评价和激励机制”。业绩评价包括多个层级,股东对董事会的业绩评价,董事会对 CEO 的业绩评价,CEO 对内部单位的业绩评价,内部单位对员工的业绩评价。股东对董事会及董事会对 CEO 的业绩评价属于公司治理的内容。本章的主题是对内部单位业绩评价及内部单位激励机制做一简要概述。严格地讲,员工业绩评价和激励机制并不是管理控制的研究

^① Horngren, C. and Foster, G., 1991, Cost accounting: a managerial emphasis, 7th ed, (Prentice Hall, Englewood Cliffs, NJ).

究内容,但是,从业绩评价和激励机制作为一个完整的体系来说,应该包括这个层级。所以,本章包括以下问题:内部单位业绩评价指标;非财务业绩评价;研发与业绩;内部单位管理者激励机制;员工业绩评价和激励机制。

第六章“管理控制系统与外部因素的整合”。管理控制要真正发挥作用,最根本的是其整合状态,离散式的管理控制系统不可能支持战略的实施。管理控制系统的整合包括三个层面:一是管理控制系统与组织环境的整合,即管理控制系统与组织变量、环境变量相整合,适应组织和环境;二是管理控制系统与战略的整合,即管理控制系统与战略相适应,支持组织所选择的战略,包括管理控制系统作为一个整体与战略的整合及管理控制各要素与战略的整合;三是管理控制系统内部的整合,即责任中心、内部转移价格、预算、业绩评价和激励机制等要素之间的协调和配合。本章对管理控制系统与组织变量、环境变量的整合实证研究做一个简要概述,从理论上来说,分为三类:一是以权变理论为理论基础;二是以文化价值观为理论基础;三是以交易成本经济学为理论基础。所以,本章也分为三部分:权变理论视角的管理控制系统;文化价值观视角的管理控制系统;交易成本视角的管理控制系统。

第七章“管理控制系统与战略的整合”。管理控制系统与战略的整合,就是管理控制系统与战略相适应,支持组织所选择的战略,这种整合包括两个层级:一是管理控制系统作为一个整体与战略的整合;二是管理控制各要素与战略的整合。本章对这两个层级的整合实证研究做一概述,包括以下内容:战略与组织的关系;战略与预算的关系;战略与业绩评价的关系;战略与激励机制的关系;管理控制系统作为一个整体与战略的整合。

第八章“管理控制的新模式和新方法”。战略、责任中心、内部转移价格、预算、业绩评价和激励机制组成经典管理控制模

式。到目前为止,这种模式仍然是主导模式。但是,由于企业环境的变化,经典管理控制模式出现了一些局限性甚至对有些问题束手无策。所以,一些新的管理控制模式及方法出现了。本章对这些新模式和新方法的实证研究做一简要概述,我们将较为系统的管理控制称为管理控制的新模式,包括平衡计分卡、经济增加值和超越预算,只涉及管理控制某些方面的称为管理控制新方法,包括顾客价值管理和作业基础管理。

本书根据 600 多篇管理控制实证研究论文概括而成,读者通过本书可以获得两方面的收益:一是本书对管理控制各主要问题的实证研究都做了简要概述,所以,通过本书可以较为全面地了解英美等发达国家的管理控制实证研究现状;二是本书在概述研究成果时,主要介绍研究假设、变量设计、数据收集和研究结论,所以,可以作为管理控制实证研究方法的参考书。

郑石桥

2006 年 3 月 15 日于英国设菲尔德大学

目 录

第一章 战略概要	1
第一节 战略规划的有效性.....	1
第二节 多元化与专业化的选择	14
第三节 业务单元竞争战略的选择	25
第四节 竞争力和关键成功因素	37
第二章 责任中心	62
第一节 组织与环境之间的关系	62
第二节 组织变量之间的关系	78
第三节 组织效应	103
第三章 内部转移价格	129
第一节 企业内部转移价格.....	129
第二节 跨国公司内部转移价格.....	142
第四章 预算管理	158
第一节 预算目标松紧度.....	158
第二节 预算松弛.....	162
第三节 预算参与.....	172
第四节 预算强调.....	177

第五节 预算作用制约因素·····	180
第五章 内部单位业绩评价和激励机制·····	191
第一节 内部单位业绩评价指标·····	191
第二节 非财务业绩评价·····	200
第三节 研发与业绩·····	216
第四节 内部单位管理者激励机制·····	224
第五节 员工业绩评价和激励机制·····	232
第六章 管理控制系统与外部因素的整合·····	257
第一节 权变理论视角的管理控制系统·····	258
第二节 文化价值观视角的管理控制系统·····	272
第三节 交易成本视角的管理控制系统·····	290
第七章 管理控制系统与战略的整合·····	306
第一节 战略与组织的关系·····	306
第二节 战略与预算的关系·····	331
第三节 战略与业绩评价的关系·····	338
第四节 战略与激励机制的关系·····	346
第五节 管理控制系统与战略的关系·····	362
第八章 管理控制新模式和新方法·····	382
第一节 平衡计分卡（BSC）·····	382
第二节 经济增加值（EVA）·····	393
第三节 超越预算（BBRT）·····	399
第四节 顾客价值管理（CV）·····	404
第五节 作业基础管理（ABC/ABM）·····	417

第一章

战略概要

战略分为三个层面：一是总体战略；二是业务单元战略；三是职能战略。对于总体战略来说，核心的问题是产业组合问题，即多元化还是专业化问题；对于业务单元战略来说，核心的问题是竞争战略的选择；对于职能战略来说，核心的问题是职能政策的选择。战略是管理控制的起点，管理控制系统就是战略实施系统。本章对战略中的几个关键问题做一简要概述。具体来说，包括以下问题：

- ★ 战略规划的有效性；
- ★ 多元化与专业化的选择；
- ★ 业务单元竞争战略的选择；
- ★ 竞争力和关键成功因素。

第一节

战略规划的有效性

战略规划盛行于 20 世纪 60 年代，70 年代中后期走向衰落，90 年代又重新获得青睐并成为管理研究和管理实务的重要内容。然而，战略规划真的有用吗？它能为企业创造价值还是纯粹是资源和时间的浪费？本节包括三方面文献：一是研究战略规划效果评价方法；二是得出的结论是战略规划能改善组织业绩；三是得

出的结论是战略规划不能改善组织业绩。

一、战略规划效果的评价方法

Dyson 和 Foster (1980) 认为, 用战略目标是否实现来评价战略规划的效果有三个问题: 一是确定的目标可能容易或者可能会诱使管理人员确定容易实现的目标; 二是即使目标已经实现, 并不一定就是战略规划的结果, 可能是意外原因所致; 三是如果环境发生重大变化, 原来的目标已经没有意义, 此时可能就无法评价战略规划的效果。鉴于这些原因, Dyson 和 Foster 提出应该抛弃以目标是否实现来评价战略规划的效果这种观点 (称为目标实现观), 而以战略规划的过程来评价其效果 (称为过程观), 与只看目标是否实现相比, 这种观点注重战略规划过程的多个方面, 所以, Dyson 和 Foster 也将这种评价观点称为“多维度观点”。他们提出的战略规划过程评价维度有 12 个, 具体内容是: 战略职能的整合性 (企业将各项决策活动与战略联系起来), 规划功能的反映性行为 (相关人员是否战略性地考虑问题), 规划形成的丰富性 (有多个方案, 而不是只提出一个方案), 评估广度 (从多个角度来评估战略), 不确定性的处理 (在战略评估中考虑了不确定性), 资源计划 (战略规划对资源的考虑), 数据使用 (数据的时效性和广泛性), 过程的互动性 (随着新情形的出现, 是否有修改), 假设 (战略规划中确定的假设), 目标量化 (确定的目标是否量化), 控制度量 (对战略规划实施过程的跟踪), 实施可行性 (这个规划是否可能得到实施)。根据这 12 维度, 每个方面按 7 级量度方法确定其评价价值。Dyson 和 Foster 认为, 由于不同的企业的情形不同, 上述 12 个方面的重要性可能不同, 所以, 确定一个统一的权重来计算一个综合评价指数并在不同企业之间进行比较可能是不恰当的。同时, Dyson 和 Foster

还指出,按这个方法来评估战略规划的效果,实际上评估其潜在效果,其本身的直接效果难以评估。Dyson 和 Foster 还指出,在这个方法下,可能出现的问题是,一个企业的战略规划过程优于另一个企业,但是最终业绩却差于那个企业。

Foster 和 Foster (1982) 认为, Dyson 和 Foster (1980) 提出的战略规划效果评价的过程观有一定道理,但是,战略规划效果评价的目标实现观也有其道理,这两种方法必须兼顾, Foster 和 Foster 提出了一种将两种方法结合起来的战略规划效果评价方法,称为改良目标实现观。这个方法的内容包括四个方面:第一,基本条件,战略规划的目标是否实现;第二,确定规划的目标是否过于容易实现 (over-modest); 第三,检查规划目标的实现是否是规划本身的效果,还是其他因素的结果;第四,检查战略规划对环境变化的反应。

Ramanujam, Venkatraman 和 Camillus (1986) 认为,评价战略规划的效果不能只看最终的财务业绩,而要结合战略规划的目标实现情况来评价战略规划的效果。为此,他们研究三个问题:一是战略规划的目标是什么?二是哪些因素影响战略规划的效果?三是在这些因素影响中,哪些因素是最重要的?他们采用问卷调查的方式研究上述前两个问题,得到的结果如下:(1) 战略规划的目标包括:改善短期业绩,改善长期业绩,预测未来趋势,根据相关信息评估各种可能的选择,避免问题领域,促进管理发展。(2) 关于影响战略规划目标实现的因素:规划系统的能力(即是创新为主还是控制为主),规划技术的使用,对内部的关注程度,对外部的关注程度,各职能领域的配合情况,可用的资源,对战略规划的抵制程度。对于第三个问题,他们用因素分析的方法得出的结论是,对内部的关注程度和对战略规划的抵制程度是最重要的。

二、战略规划能改善组织业绩

Ansoff 等 (1970) 的研究是战略规划效果的开创性研究, 他们研究企业并购战略规划对企业业绩的影响。对于并购战略规划, 他们就并购战略规划的系统制定和实施提出 8 个具体问题, 由企业根据其在这些方面的应用程度进行分级量度回答。根据这些回答, 他们将企业分成两类: 一类是系统地应用并购战略规划并实施, 称为“计划者”; 另一类是没有系统地应用并购战略规划并实施, 称为“非计划者”。对于并购业绩, 他们使用 21 个财务指标, 以反映并购前后财务业绩的变化情况。根据这些设计, 他们对 412 家有并购行为的企业进行问卷调查, 根据调查的数据分析并购战略规划与并购业绩之间的关系, 他们得出的结论是: “计划者”的并购业绩好于“非计划者”。这就说明系统的并购战略规划及实施对财务业绩有正面影响, 能提高财务业绩。

Thune 和 House (1970) 研究战略规划与企业业绩之间的关系。对于战略规划, Thune 和 House 就战略规划的具体内容在问卷中提出一些问题, 例如, 是否有三年以上的目标, 如果有三年以上的, 是否确定了实施方案和计划等等。根据这些问题的回答, 将企业划分为“正式计划者”和“非正式计划者”。对于企业业绩, Thune 和 House 选择的财务指标包括: 销售量、股票价格、每股盈利、普通股报酬、全部资本投资报酬率。这些指标的相关数据都能从公开数据中获得, 根据数据的可得性, 按 7~11 年平均计算。按上述设计, Thune 和 House 对 9 个行业的 145 个企业进行问卷调查, 收回 92 份。从这 92 份中, Thune 和 House 根据能确定具体的战略规划开始日期这个标准 (便于战略规划前后的业绩对比), 选择了 36 个企业, 根据它们对战略规划相关问题的回答, 17 个企业确定为“正式计划者”, 19 个企业确

定为“非正式计划者”，分布于6个行业（医药、化学、机械、石油、食品、钢铁）。根据这些数据，Thune 和 House 进行了两种分析，第一种分析是将全部36个企业作为一个整体进行统计分析，分析的结论是：“正式计划者”的财务业绩好于“非正式计划者”，“正式计划者”开始战略规划后的业绩好于其开始规划前的业绩。第二种分析是在行业内进行比较，由于钢铁行业的数据不全，所以，只比较其他5个行业。比较的结果是不同行业的结论不同，对于医药、化学、机械这3个行业来说，所有5个财务业绩指标，都是“正式计划者”好于“非正式计划者”；对于食品行业，股票价格、每股盈利、普通股报酬这3个财务指标是“正式计划者”好于“非正式计划者”，销售量是二者无区别，全部资本投资报酬率是“非正式计划者”好于“正式计划者”；石油行业的情况与食品行业基本类似。所以，Thune 和 House 认为，可以认为战略规划与企业业绩之间呈正相关关系。

Herold (1972) 分行业研究战略规划与企业业绩之间的关系。根据企业对战略规划相关的一些具体问题的回答，Herold 将企业区分为“正式计划者”和“非正式计划者”。对于企业业绩，Herold 确定的指标是：销售量、股票价格、每股盈利、普通股报酬、全部资本投资报酬率。对于这些财务指标，Herold 计算7年的数据。根据这些设计，Herold 向848个企业进行问卷调查，将这些企业中的495个确定为“正式计划者”，352个确定为“非正式计划者”。根据问卷调查得到的数据进行统计分析，Herold 得出的结论是：在同一个行业内，“正式计划者”的业绩好于“非正式计划者”，对于“正式计划者”来说，开始正式计划后的业绩好于正式计划开始前。这个结论说明，战略规划对提高企业业绩有正面作用。

Karger 和 Malik (1975) 研究战略规划与业绩之间的关系。对于战略规划，他们就其具体内容提出一些问题，由回答者根据

本企业是否应用这些方法进行“是”或“否”的回答，他们根据这些回答将企业划分为两类：一类是“计划者”；另一类是“非计划者”。对于财务业绩，他们选择了13个指标，它们是：销售量、每股销售量、每股现金流量、每股盈利、每股面价值、净收入、资本报酬率、营业边际、红利与收入之比、每股资本支出、每股市价、市盈率。他们计算这些指标10年平均数。根据这些设计，他们进行问卷调查并统计分析，得出的结论是：“计划者”的财务业绩好于“非计划者”。

Welch (1984) 研究战略规划与股票价值之间的关系，选择123家在美国三大股市同时上市的企业进行问卷调查。战略规划方面的调查内容包括两个方面：一是是否进行战略规划；二是战略规划进行的层级，即在公司层还是在业务单元层。股票价值用5年平均市盈率(P/E)表示。根据这些数据，Welch 进行统计分析，得出的结论是：战略规划程度与5年平均市盈率(P/E)呈正相关关系，公司层级战略规划与5年平均市盈率(P/E)的关系强度要高于业务单元层。

Armstrong (1991) 认为 Greenley (1986) 以文献综述的方法对战略规划与企业业绩之关系的分析是存在问题的：一是分析的样本量太小；二是对文献的理解有些不正确。Armstrong 认为，根据 Greenley (1986) 分析的9个研究文献，应该得出的结论是：在制造业中，战略规划可以改善企业业绩。

Wilson (1994) 用问卷调查的方法发现，按认同程度排序，战略规划有以下好处：使企业愿景(vision)清楚，使企业重点突出，改善对外部环境的认识，改善战略与营运活动的协同，提高变革愿望，平衡短期和长期，减少意外的发生，增长反应的灵活性。

Phillips (1996) 以英国旅馆业为对象，研究战略规划与企业业绩之间的关系。他将战略规划细分为规划过程的完整性、规