

三友会计论丛 ^第6 _辑

SUNYO ACADEMIC SERIES IN ACCOUNTING

公司治理、受托责任 与审计委员会制度研究

Study on Corporate Governance,
Accountability and the
Audit Committee

曾小青 / 著

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press



公司治理、受托 责任与审计委员会 制度研究

曾小青 著

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大 连

© 曾小青 2005

图书在版编目 (CIP) 数据

公司治理、受托责任与审计委员会制度研究/曾小青著. —
大连: 东北财经大学出版社, 2005. 5
(三友会计论丛 · 第6辑)
ISBN 7-81084-536-5

I. 公… II. 曾… III. ①公司—企业管理—研究
②公司—审计—研究 IV. ①F276.6 ②F239.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 027046 号

东北财经大学出版社出版
(大连市黑石礁尖山街217号 邮政编码 116025)

总编室: (0411) 84710523

营销部: (0411) 84710711

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@vip.sina.com

大连海事大学印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm × 210mm 字数: 120 千字 印张: 5 1/4
印数: 1—3 000 册

2005 年 5 月第 1 版

2005 年 5 月第 1 次印刷

责任编辑: 孙晓梅 朱 艳
封面设计: 冀贵收

责任校对: 朱红梅
版式设计: 孙 萍

定价: 20.00 元

作者简介

曾小青，男，江西抚州人，现为清华大学经管学院会计学博士后。1997年毕业于江西财经大学会计学院，获经济学、法学（第二专业）双学士学位；2000年毕业于江西财经大学会计学院，获管理学硕士学位；2003年毕业于厦门大学会计系，获管理学博士学位。随后进入清华大学经管学院会计系做博士后研究。曾参加国家自然科学基金研究项目等多项课题，在《中国经济问题》、《内部稽核》（台湾）等核心杂志公开发表学术论文二十余篇。2001年7—8月于香港理工大学中国会计与财务研究中心（深圳研究院）做访问博士生，2002年10月—2003年2月于财政部会计司实习，2003年11—12月于台湾东吴大学会计系做访问学者。



出版者的话

随着我国以社会主义市场经济体制为取向的会计改革与发展的不断深入，会计基础理论研究薄弱和滞后，已经产生了越来越明显的“瓶颈”效应。这对于广大会计研究人员而言，既是严峻的挑战，又是难得的机遇。说它是“挑战”，主要是强调相关理论研究的紧迫性和艰巨性，因为许多实践问题急需相应的理论指导，而这些实践和理论在我国又都是新生的，没有现成的经验和理论可资借鉴；说它是“机遇”，主要是强调在经济体制转轨的特定时期，往往最有可能出现“百花齐放，百家争鸣”的昌明景象，步入“名家辈出，名作纷呈”的理论研究繁荣期和活跃期。

迎接“挑战”，抓住“机遇”，是每一个中国会计改革与发展的参与者和支持者义不容辞的责任。为此，我们与中国中青年财务成本研究会、东北财经大学会计学院联合创办了一个非营利的学术研究机构——三友会计研究所，力求实现学术团体、教学单位、出版机构三方的优势互补，密切联系老、中、青三代会计工作者，发挥理论界、实务界、教育界三方面的积极性，致力于会计、财务、审计三个领域的科学研究和专业服务，以期为我国的会计改革与发展做出应有的贡献。

三友会计研究所的重大行动之一就是设立了“三友会计著作



基金”，用于资助出版“三友会计论丛”。它旨在荟萃名人力作及新人佳作，传播会计、财务、审计研究与实践的最新成果与动态。自 1997 年起，本论丛定期遴选并分辑推出。

采取这种多方联合、协同运作的方法，如此大规模地遴选、出版会计著作，在国内尚属首次，其艰难程度不言而喻。为此，我们殷切地希望广大会计界同仁给予热情支持和扶助，无论作为作者、读者，还是作为评论者、建议者，您的付出都将激励我们把“三友会计论丛”的出版工作坚持下去，越做越好！

东北财经大学出版社



三友会计论丛编审委员会

顾问:

- 谷 祺 东北财经大学会计学院教授, 博士生导师
欧阳清 东北财经大学会计学院教授
冯淑萍 全国人大预算工作委员会副主任, 财政部会计准则委员会秘书长, 教授, 博士生导师
李志文 美国杜兰大学商学院讲座教授, 副院长, 清华大学经管学院教授, 博士生导师

委员 (以姓氏笔划为序):

- 马君梅 台湾东吴大学商学院院长, 教授
王立彦 北京大学光华管理学院会计系教授, 博士, 博士生导师
王光远 福建省审计厅副厅长, 厦门大学会计系教授, 博士, 博士生导师
王化成 中国人民大学商学院副院长, 会计系教授, 博士, 博士生导师
刘永泽 东北财经大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
刘志远 南开大学国际商学院副院长, 会计系主任, 教授, 博士, 博士生导师



- 刘明辉 大连出版社社长，东北财经大学会计学院教授，博士，博士生导师
- 刘 峰 中山大学管理学院会计系教授，博士，博士生导师
- 孙 铮 上海财经大学副校长，会计学院教授，博士，博士生导师
- 宋献中 暨南大学管理学院会计系主任，教授，博士，博士生导师
- 李 爽 中国注册会计师协会顾问，中央财经大学教授，博士生导师
- 张为国 中国证监会首席会计师，上海财经大学教授，博士，博士生导师
- 张龙平 中南财经政法大学会计学院副院长，教授，博士，博士生导师
- 张先治 东北财经大学会计学院副院长，教授，博士，博士生导师
- 张俊瑞 西安交通大学管理学院副院长，会计系教授，博士，博士生导师
- 何顺文 香港中文大学会计学院院长，教授，博士，博士生导师
- 杨雄胜 南京大学国际商学院会计系主任，教授，博士，博士生导师
- 陆正飞 北京大学光华管理学院会计系主任，教授，博士，博士生导师
- 陈毓圭 中国注册会计师协会秘书长，财政部财科所研究员，博士，博士生导师
- 陈国辉 东北财经大学津桥商学院院长，教授，博士，博士



生导师

- 陈建明 天健会计师事务所首席合伙人, 博士, 高级会计师
陈信元 上海财经大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
陈 敏 国家会计学院教授, 博士, 博士生导师
周守华 中国会计学会副秘书长, 北京交通大学教授, 博士, 博士生导师
罗 飞 中南财经政法大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
郑振兴 美国休斯敦大学教授, 博士
赵德武 西南财经大学副校长, 会计学院教授, 博士, 博士生导师
夏冬林 清华大学经济管理学院会计系教授, 博士, 博士生导师
秦荣生 国家会计学院副院长, 教授, 博士, 博士生导师
徐林倩丽 香港理工大学工商管理学院院长, 会计学系讲座教授, 博士
黄世忠 厦门国家会计学院副院长, 厦门大学会计系教授, 博士, 博士生导师
谢志华 北京工商大学副校长, 教授, 博士
蔡 春 西南财经大学会计学院院长, 教授, 博士, 博士生导师
薛云奎 长江商学院副院长, 上海财经大学教授, 博士, 博士生导师
魏明海 中山大学管理学院会计系教授, 博士, 博士生导师
戴德明 中国人民大学会计系主任, 教授, 博士, 博士生导师



序

该书综合运用现代企业理论以及管理学、法学和会计学知识，从信息披露层面对公司治理、受托责任与审计委员会制度进行深入、系统的剖析论证，提出了“公司治理的根源在于受托责任，受托责任的核心在于信息披露；在信息不对称的背景下，审计委员会在确保公司财务治理机制的正常运作，进而维护和提升信息披露质量方面起着重要作用”这一具有创建性的学术观点，并在全面剖析我国上市公司治理存在问题的基础上，从法律、政治、经济、会计角度提出了改进我国上市公司治理的政策建议。

该选题切中时弊，问题分析深入、系统，文献资料翔实，文字简练，行文流畅，逻辑结构严谨，论点明确，论据充实有力，充分反映了作者具有敏锐的洞察力、扎实的理论功底、严谨的学风和较强的科研能力。书中提出创新性学术观点和许多政策建议，具有较高的理论价值和实践意义，值得政府和企业当局借鉴参考。综上所述，这是一篇具有较高学术水平与应用价值的高质量专著。

曾小青同志是我培养的博士，他为人诚恳、做事踏实、博览群书，在现代经济学、金融学、会计学方面有较为扎实的理论功底，



对学术具有浓厚兴趣。祝愿他能在学术的道路上继续不断探索，取得更大的成果。

是为序！

吴水澎
于厦门大学
2005 年 2 月



前 言

19 世纪是企业家的世纪, 20 世纪是管理的世纪, 而 21 世纪则将是公司治理的世纪, 公司治理已经成为国内外最近几十年来最热的议题之一。本书的研究围绕公司治理的财务层面展开, 认为公司治理的根源在于受托责任, 受托责任的核心在于信息披露问题, 以及在信息不对称的背景下, 审计委员会在确保公司财务治理机制的正常运作进而维护和提升信息披露质量方面起着重要作用。

本书的主要结构如下:

引论部分介绍本书的研究意义, 本领域的研究现状, 本书的研究目标、内容及拟解决的关键问题、研究方法与技术路线以及本书的贡献与不足之处。

第 1 章“公司治理理论研究”。本章分别探讨公司治理的含义、历史演进、国别比较、理论模式以及公司治理的核心内容等。公司治理的本质是一种相互制衡关系, 即以股东为核心的利益相关者之间相互制衡关系的泛称。其核心是在法律、法规和惯例的框架下, 保证以股东为主的利益相关者利益为前提的一整套公司权利安排、责任分工和约束机制。公司治理在历史上经历了从股东会中心主义到董事会中心主义的演进过程。本章还比较了当今公司治理的两大模式——美英模式和德日模式。公司治理的理论模式可分为金



融模式、管家模式、利益相关者模式和政治模式等四种，其核心内容在于受托责任。

第2章“受托责任理论研究”。本章阐述了受托责任的含义、产生、发展、分类、受托责任与代理理论的关系，以及受托责任是会计的主要目标之一。在公司治理中，存在两层委托代理关系，即股东会和董事会之间的委托代理关系与董事会和管理层之间的委托代理关系，因此董事会对股东会负有受托责任，管理层对董事会负有受托责任。公司治理中的信息披露源于受托责任的要求，是资本市场监管的基本理念。本章最后探讨了会计信息披露公允性的内涵。

第3章“审计委员会制度理论研究”。本章分析了审计委员会的制度安排，审计委员会与内部审计、外部审计之间的关系，探讨了审计委员会成员应具备财务方面的专业知识及技能。审计委员会的演进包括起源、发展阶段，深化阶段，当前美国萨班斯—奥克斯利法案后的最新进展。本章还研究了审计委员会的职能、效率与法律责任等问题。

第4章“我国上市公司治理的主要问题及对策研究”。本章简要回顾了我国公司治理的历史变迁，对我国上市公司治理方面存在的主要问题分别从法律、政治、经济和会计等角度进行分析，并提出应对之策。

结束语部分指出公司治理的实质重于形式，对公司治理应重实质而轻形式，把握其精髓而非机械地套用某种理论。

本书的贡献在于：（1）理论依据。本书综合运用现代企业理论以及管理学、法学、会计学、审计学等理论，对公司治理、受托责任与审计委员会制度进行多层次、多角度的研究。（2）研究思路与内容。本书从现代企业理论出发对公司治理、受托责任与审计委员会制度进行研究，认为公司治理的根源在于受托责任，受托责任



的核心在于信息披露问题，以及在信息不对称的背景下，审计委员会在确保公司财务治理机制的正常运作进而维护和提升信息披露质量方面起着重要作用。

本书的不足之处在于：第一，在研究方法上，仅采用规范研究的方法，而未使用实证研究方法对规范研究的结论进行证明或证伪，从而影响到研究结论的可信度；第二，尽管笔者试图结合经济学、法学、会计学等多门学科知识对公司治理、受托责任和审计委员会制度进行研究，但由于本人知识结构的局限，可能无法透彻掌握这些原理，亦会对本书产生一定的影响。

本书的后续研究领域包括：第一，进一步在规范研究的基础上，采用实证研究方法对本书结论进行验证或证伪；第二，会计与公司治理之间在微观层面上的互动性。

曾小青

于清华大学经管学院

2005年2月



目 录

0. 引 论	1
0.1 本书的研究意义	1
0.2 该领域的研究现状	3
0.3 本书的研究目标、内容和拟解决的关键问题	4
0.4 拟采取的研究方法与技术路线	6
0.5 本书的贡献与不足之处	7
1. 公司治理理论研究	8
1.1 公司治理的含义	8
1.1.1 公司治理的定义	8
1.1.2 公司治理的作用	10
1.1.3 改善公司治理的驱动因素	11
1.1.4 公司治理与公司管理的区别	13
1.2 公司治理的历史考察	13
1.2.1 股东会中心主义	13
1.2.2 董事会中心主义	15
1.2.3 股东会中心主义与董事会中心主义的比较	15



1.3	公司治理的国别比较——美英模式与德日模式	16
1.3.1	美英模式	17
1.3.2	德日模式	18
1.3.3	美英模式与德日模式的差异比较	19
1.3.4	美英模式与德日模式的利弊分析	20
1.3.5	美英模式与德日模式的趋同	21
1.4	公司治理的理论模式	23
1.4.1	金融模式	23
1.4.2	管家模式	25
1.4.3	利益相关者模式	27
1.4.4	政治模式	29
1.5	公司治理的核心内容——受托责任	30
1.5.1	两权分离下的代理问题	30
1.5.2	公司组织优势	31
1.5.3	公司治理是对股东有效履行受托责任的问题	32
2.	受托责任理论研究	37
2.1	受托责任概述	37
2.1.1	受托责任的含义	37
2.1.2	受托责任的产生	38
2.1.3	受托责任的发展历程	40
2.1.4	受托责任的分类	41
2.1.5	受托责任与代理理论的关系	41
2.1.6	受托责任——会计主要目标之一	42
2.2	公司治理中的受托责任	45
2.2.1	受托责任框架	45



2.2.2	受托方的界定	46
2.2.3	董事会对股东会的受托责任	48
2.2.4	管理层对董事会的受托责任	54
2.3	信息披露	55
2.3.1	公司治理中的信息披露	55
2.3.2	信息披露源于受托责任的要求	59
2.3.3	信息披露——资本市场监管的基本理念	61
2.3.4	会计信息披露公允性的内涵	64
3.	审计委员会制度理论研究	71
3.1	审计委员会概述	71
3.1.1	审计委员会制度：公司治理中的一种重要 制度安排	71
3.1.2	审计委员会与内部审计、外部审计之间的 关系	72
3.1.3	审计委员会制度：确保受托责任的履行	74
3.1.4	审计委员会成员是否应具备财务方面专业知识 及技能	76
3.2	审计委员会的演进	79
3.2.1	审计委员会的起源	79
3.2.2	审计委员会的发展阶段	80
3.2.3	审计委员会的深化阶段：由管理转变为监督	81
3.2.4	审计委员会的最新进展：《2002 年萨班斯—奥克斯 利法案》关于审计委员会制度的改革	84
3.3	审计委员会的职能	86
3.3.1	美国律师协会等机构所界定的审计委员会	