

公司治理学术文库

李维安 主编



公司治理中的审计机制研究

程新生 著



高等教育出版社

公司治理学术文库

李维安 主编



公司治理中的审计机制研究

程新生 著

 高等教育出版社

图书在版编目(CIP)数据

公司治理中的审计机制研究/程新生著. —北京:
高等教育出版社, 2005.7

(公司治理学术文库/李维安主编)

ISBN 7-04-017277-1

I. 公... II. 程... III. 公司-审计-研究
IV. F239.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 052735 号

策划编辑 郭 钧 责任编辑 杨成俊 封面设计 刘晓翔
责任绘图 尹 莉 版式设计 王 莹 责任校对 张 颖
责任印制 韩 刚

出版发行	高等教育出版社	购书热线	010-58581118
社 址	北京市西城区德外大街 4 号	免费咨询	800-810-0598
邮政编码	100011	网 址	http://www.hep.edu.cn
总 机	010-58581000		http://www.hep.com.cn
		网上订购	http://www.landaco.com
经 销	北京蓝色畅想图书发行有限公司		http://www.landaco.com.cn
印 刷	北京市鑫霸印务有限公司		
开 本	787×960 1/16	版 次	2005 年 7 月第 1 版
印 张	15.25	印 次	2005 年 7 月第 1 次印刷
字 数	240 000	定 价	31.60 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 17277-00

“公司治理学术文库”由国家“985”哲学社会科学创新基地与教育部人文社会科学重点研究基地南开大学公司治理研究中心组编。

《公司治理中的审计机制研究》是国家自然科学基金项目(70372028)、教育部人文社会科学重点研究基地 2004 年重大项目、南开大学“985”(950A94505 - B04)项目、南开大学“211 工程”项目的研究成果。

“公司治理学术文库”编审委员会

学术顾问:

莱茵哈特·泽尔滕(Reinhard Selton):1994年诺贝尔经济学奖得主

西蒙·迪肯(Simon Deakin):英国剑桥大学公司治理讲座教授

李金华:中华人民共和国审计署审计长、南开大学公司治理研究中心名誉主任

陈清泰:国务院发展研究中心教授、博士生导师

乌家培:中国社会科学院教授、博士生导师

葛家澍:厦门大学教授、博士生导师

周三多:南京大学教授、博士生导师

郑绍濂:复旦大学教授、博士生导师

主 编:

李维安:南开大学公司治理研究中心主任、教授、博士生导师

委 员:(按姓氏音序排列)

曹凤岐	陈毓圭	陈小悦	程秀生	高 闯
何顺文	李若山	李新春	李一军	李 垣
聂庆平	刘清田	鲁 桐	山姆·桑德	
宋 敏	谭力文	唐方方	童道弛	汪寿阳
王重鸣	王方华	吴世农	徐二明	张新民
张金隆	张俊喜	赵曙明		

“公司治理学术文库”总序

公司治理是国内外管理、经济、法律等学术界和实业界共同关注、研究的一个世界性课题。大量企业兴衰存亡的事实表明,公司治理问题已成为制约企业竞争力的决定因素之一,是保证企业持续发展、高速成长的关键所在。

(一)

公司治理源于两权分离下的委托—代理问题。从思想渊源上看,最早可以追溯到 200 多年前亚当·斯密(Adam Smith)在《国富论》中触及到的代理问题。但是,通常认为,真正引起经济及管理学家们对这一问题关注的是在 1937 年伯利(Berle)和米恩斯(Means)合著的《现代公司与私有财产》一书,它被公认为是研究这一问题的开山之作。自此,公司治理问题开始受到理论界的广泛重视,并逐渐成为人们关注的焦点,许多经济及管理学家开始研究现代公司中股东如何有效地控制和监督经理人员行为等问题。1975 年,威廉姆森(Williamson)提出了“治理结构”的概念。到了 20 世纪 80 年代初期,由于美、英等国的敌意接管和公司重组浪潮,以及转轨经济国家在公司治理中存在的严重的内部人控制问题,引起了许多经济学家及管理学家的重视,经济学文献中开始出现“公司治理”概念,并在西方经济及管理学界逐渐形成了比较完整的公司治理结构理论。

由于公司治理结构被认为是“解决委托—代理问题的一整套制度安排”,因此很快引起了我国一些学者的重视,在 20 世纪 90 年代初也开始了公司治理的研究,力图从英美模式、德日模式中寻求借鉴与启发,探索适合中国企业的公司治理模式。由于大家的努力倡导和积极推动,短短数年,就出现了公司治理研究热潮,且大有一浪高过一浪之态势。在这个过程中,学术界对公司治理实质问题的看法也逐渐形成:一是强调企业所有权和企业所有者在公司治理中的主导作用;二是强调公司治理结构的相互制衡,认为公司治理的要旨在于划分股东、董事会、经理人员和监督机构之间的权力、责任和利益,形成相互制约的关系,保证公司的有

效运作;三是强调资本市场在公司治理中的作用;四是强调利益相关者的作用。随着我国加入 WTO, 中国企业步入了公司治理改革的新阶段, 如何借鉴市场经济发达国家的经验与教训, 建立和完善适合我国国情、与国际接轨的中国公司治理的制度体系与运作机制, 实现在企业微观层次的“入世”, 就成为政府、企业界及理论界三方所面临的共同课题。

国家经济的增长依赖于公司财富的增加, 而创造财富离不开良好的公司治理。随着经济全球化的发展和世界经济环境的变化, 各国的公司治理实践也在发生着深刻变革, 越来越多的投资者和公司的决策者认识到, 良好的公司治理是企业增强竞争力和提高经营绩效的必要条件, 是保护所有者及其他利益相关者、保证现代市场体系有序和高效运行的微观基础。因此, 国际社会对于如何建立有效的公司治理给予了越来越多的关注。在我国, 已把健全法人治理结构作为建立现代企业制度的核心。公司治理改革不仅有助于解决国有企业在公司化改造过程中出现的“翻牌化”等问题, 而且也为民营企业、乡镇企业等各类企业规范化的公司制改革提出了新的要求。

(二)

从 20 世纪 90 年代初开始, 我们就在股份制研究的基础上较早集中于公司治理的相关理论研究。我本人在国外留学和研究阶段, 发表或出版了关于公司治理的研究论文和专著。回国后, 在国家有关部委及南开大学领导的支持与帮助下, 成立了我国高校第一个公司治理研究中心, 开始了与中国公司治理改革同步的研究历程。通过努力整合多种研究资源, 致力于对公司治理基础理论的创新和公司治理实践的探索, 逐步形成了一个以管理学为主, 并融合经济学、法学、社会学等学科为一体的综合研究平台。2004 年, 南开大学公司治理研究中心获准成为国家“985”哲学社会科学创新基地和教育部人文社会科学重点研究基地。

近年来, 在公司治理理论研究方面, 我们以公司治理为主要研究方向, 依托国家级重点学科, 开展了基础性和应用性的重大理论和现实问题研究, 形成了与国内外紧密合作研究的网络优势, 已经承担国家社会科学基金、国家自然科学基金、教育部重大攻关项目等国家和省部级项目二十多项, 在国内外出版专著十部, 发表论文数十篇, 获省部级以上奖励十多项, 建立了我国第一个以诺贝尔经济学奖得主命名的经济管理实验室——南开大学泽尔滕实验室, 已经初步建成了开放性的公司治理科

学研究基地。

在公司治理理论体系建设上,探索构筑以公司治理边界为核心范畴的理论体系;从公司治理主体和治理客体、治理边界和治理范围、治理机制和治理功能、结构和形式等方面出发,构筑公司治理的体系框架。还将公司治理的研究范围从公司治理结构扩展到公司治理机制,从单一的法人治理扩展到企业集团的治理,从国内公司的治理扩展到跨国公司的治理及网络组织的治理。在国内较早地针对董事会的独立性、董事会的战略参与、非执行董事以及独立董事等问题,进行开创性研究,为我国引入独立董事制度、深化公司治理改革提供了一些理论支持。

在公司治理实践与应用研究方面,我们坚持为政府决策和企业实践服务,重视将理论研究付诸实际应用,在公司治理原则、集团治理、跨国公司治理和公司治理评价系统方面,针对重大现实问题展开研究,先后进行了约1400家公司的实证调查,承担多项与大型企业合作的横向课题,取得的系列成果为政府或监管部门制定政策、监管制度,以及企业的公司治理决策提供了咨询支持。主要成果有:

第一,公司治理原则应用研究。在借鉴美国、英国、经济合作和发展组织(OECD)等不同国家、地区、国际组织、跨国企业公司治理原则的基础上,在国内率先提出并研究制定了《中国公司治理原则》。该研究的部分成果已被中国证监会和国家经贸委联合颁布的《中国上市公司治理准则》以及亚太经济合作组织(APEC)制定的《东亚地区公司治理原则》所采纳,并引起有关国际组织、研究机构和企业界的广泛关注。

第二,公司治理指数化模型及评价系统研究。在借鉴国际著名公司治理评价体系并结合中国上市公司治理环境特点的基础上,2004年2月,我们推出与国际接轨、国内首家发布的评价中国上市公司治理状况的“晴雨表”——中国上市公司治理评价体系和中國公司治理指数CCGITM,得到证券监管部门、海内外学者和专家的认可,并受到上市公司的高度关注和评价,该指数的定期发布将有利于全面展示我国上市公司的治理水平,让世界进一步了解中国公司的治理状况。

第三,基于公司治理的企业内部信用体系构建研究。结合国家自然科学基金应急项目,与深圳证券交易所等机构合作进行了对406家上市公司的治理与企业信用分析,该项目研究报告为国家主管部门制定信用政策、法规,以及证券交易所评价上市公司的信用机制提供了重要依据。

第四,企业集团治理问题研究。依据企业集团治理机制理论研究成

果,针对企业集团治理中的具体问题,如上市公司关联交易的滥用、控股股东挪用上市公司资产等,结合具体企业集团案例进行深入研究,形成了企业集团治理的研究和咨询体系。

第五,中国民营企业公司治理问题研究。民营企业治理不同于典型的上市公司的治理问题,主要是伴随企业成长出现的企业制度完善、企业控制权配置以及职业经理人引入等问题。对于民营企业治理的研究,是公司治理研究范围的重要拓展之一。

第六,在华跨国公司治理问题研究。对美、日、德、韩等 200 余家在华企业的公司治理状况进行了调研,完成调研报告与论文十多篇,研究成果受到中国跨国经营企业和在华跨国公司的关注和重视。

上述公司治理理论研究与实践的积累,为我们同步进行的公司治理教学也提供了良好的教学平台。我们率先开设了公司治理课程,编著的《公司治理教程》是国内最早的公司治理教科书之一,被国家教育部研究生工作办公室推荐为研究生用书。近期主编的《公司治理学》,作为普通高等教育“十五”国家级规划教材已由高等教育出版社出版。我们还翻译引进了国外高水平的公司治理方面的专著和教材,以适应多层次、多角度、多领域的研究需要,进而取长补短、相互学习,为培养各层次的公司治理人才及完善学科建设奠定基础。由此,我们建立起我国第一个公司治理专业的博士点、硕士点,形成了一支以中青年为骨干的教师队伍。同时设计了一系列面向不同对象的课程开发体系,并为企业、政府及有关单位进行了公司治理方面的培训。

为拓展公司治理学术交流和知识普及,我们创建了国内第一个专业的公司治理学术网站——中国公司治理网,致力于公司治理理论与实践的交流、普及和提高;我们还成功地举办了第一、二届公司治理国际研讨会,并且正在筹办第三届公司治理国际研讨会,这些都为公司治理研究与教学起到了积极的推动作用。

(三)

在企业改革实践的呼唤下,公司治理的研究领域已从单一问题逐步向多学科交叉领域扩展,涉及管理、经济、法律、社会等诸多学科。可见,公司治理也是一项“系统工程”,仅靠某一个或某几个方面的研究显然难以构筑这一系统工程。我们认为,只有对公司治理进行专业化、系列化研究,才能全面推进公司治理研究这一系统工程。另外,随着公司治理

实践的不断发展,产生了一系列新的治理问题,也需要在理论上及时做出新的解释和回答。比如,如何采用科学的计量方法和体系来对现有的公司治理质量的优劣进行评判,利益相关者参与治理的基础是什么,如何实现利益相关者的绩效最大化,如何建立公司治理中的会计审计机制,等等。为此,我们与高等教育出版社合作,策划了“公司治理学术文库”,期望通过这套文库能多角度、全面深刻地反映公司治理研究的最新进展和成果,为这项“系统工程”的最终构建奠定一个比较好的基础。

“公司治理学术文库”所收专著是在国家社会科学基金、国家自然科学基金基金等众多基金资助下完成的研究成果。经自由申报、专家推荐、“公司治理学术文库”编审委员会有关专家与高等教育出版社经济管理分社遴选,首批出版的“公司治理学术文库”有五项成果入选。

“公司治理学术文库”的编撰受到编审委员会各位学术顾问和委员的关注和鼓励,获得国家自然科学基金、国家社会科学基金、教育部和科技部有关项目的资助,得到高等教育出版社有关编辑的直接支持。我们所在的团队——南开大学公司治理研究中心的同事们在诸多方面也给予我们很大帮助,南开大学商学院博士后叶陈刚教授在本书的组稿、协调以及与出版社联系过程中认真尽责,在此一并表示诚挚的谢意。

出版“公司治理学术文库”这一系列图书的初衷是力图把公司治理所研究的最新成果高质量地呈现给广大读者朋友,能否达到这个目标,还请大家评判和指正。我们希望与学术界和实务界的同仁共勉,为继续推进我国公司治理的学术研究和改革实践而努力。

李维安于南开园

2005年5月

前 言

审计的基本职能是监督、评价和鉴证,公司治理中的审计机制,是一个由多元审计主体、多层次审计体系构成的审计制度安排,分为内部审计机制和外部审计机制。公司治理与审计密不可分,从早期英国南海公司事件(1719)、美国罗宾逊公司事件(1938)、巴克雷斯公司事件(1968)、马蒂尔公司事件(1973)、威德士公司事件(1985)、安然公司事件(2001)来分析,公司治理不力的重要原因之一是审计机制存在缺陷。监督机制无所作为是企业做大做强的重要障碍之一,公司治理中的审计机制研究受到普遍关注。本项研究从公司治理角度研究审计机制,包括对审计目标、审计权、审计路径、信息权与审计信息等进行研究,目的是为改善公司治理和审计效率,为科学决策、高效经营、有效控制提供支持,促进提高公司治理效率和公司绩效。

从审计机制角度研究公司治理,有利于丰富研究内容,并进入精细化研究阶段。作者于2001年进入南开大学工商管理博士后流动站从事博士后研究,研究方向为“公司治理中的审计机制”。作者在对审计机制进行辨析并对公司治理中的审计机制加以分类的基础上,对公司治理中的审计机制进行了理论分析、实地调研和实证研究。基于公司治理研究审计机制变迁,包括公司治理主体的审计目标变迁、审计路径变迁、审计信息及传递路径变迁、审计监管模式与公司监管制度变迁,作者从组织学、公司治理、所有权结构、信息披露、审计目标、审计路径、审计信息、审计监管制度等不同角度,对相关研究文献进行了梳理。

公司治理结构变迁经历了以股东会为中心→经营者为中心→董事会为中心过程,形成了不同的治理模式,而且各类治理模式相互影响。作者正是基于这样一种变化来设计研究内容的。本项研究分为六个部分,分别为:总论、股东为中心的审计机制及其运行、经营者为中心的审计机制及其运行、董事会为中心的审计机制及其运行、监事会为中心的审计机制及其运行、公司治理中的审计机制变革。作者在理论分析、案例剖析的基础上,进行了实地调查,并对中国上市公司内部审计机制绩效进行了实证研究,对审计机制变革的必要性和路径系统地加以分析。

虽然董事会中心主义的治理制度已经成为公司治理的主流,但仍有大量公司的治理机制以股东为中心。以股东为公司治理核心,股东和股东会能够控制董事会和经理层,或由股东直接经营公司,内部审计的领导权实质上由股东和股东会掌握,股东会实际掌握外部审计聘任权,因而形成“股东为中心的审计机制”。在股东主权治理模式中,由公司股东和股东会对经营者实施监控,股东也具备这种监督能力,从而促使经营者履行代理责任,通过审计促进经营效率、改善内部控制和决策机制。由于股东的性质不同,当大股东控制公司时应倡导股东主权,即小股东积极监督大股东和经营者,以维护其合法权益。

由于股权分散,而且强调组织效率胜于资源配置效率,因而形成经营者为中心的治理结构。其特点是经营者实际掌握的权力超过了股东会和董事会,公司治理和决策重心在经营者。在以经营者为中心的治理结构下,审计机制分为两个部分:公司内部审计和外部审计。内部审计由经营者领导,外部审计则是会计信息质量的重要保证,也是公司治理的重要机制。在股东和股东会丧失治理效力时,研究如何建立审计机制,解决内部人控制问题,以确保对经营者的有效激励和约束。在经营者为中心的治理结构下,研究内部审计机制和外部审计机制构建与运行。

公司法演变和股权分散使股东会的权力减弱、支配地位下降,取而代之的是以法律形式赋予了董事会控制权,确立董事会对公司的支配地位。在20世纪20年代,公司治理由股东会中心主义转向经营者为中心,以后又转向董事会为中心,经济学家爱德弗·伯利(Adolph Berle)和加得纳·米恩斯(Gardiner Means)在20世纪30年代、拉纳(R. J. Lerner)在70年代、赫尔曼(E. S. Herman)在80年代进行的实证研究证明了这种转变。在董事会为中心的治理结构下,以董事会为核心建立审计机制,开展财务审计、经营审计、代理人绩效审计,对财务活动及会计信息真实性、相关性进行审计,为内部控制有效运行、经营效率提高和科学决策提供支持。为保证审计效率,要求公司董事会决策职能、监督职能与经理层执行职能相互独立,建立相应的机制对经营者(含执行董事)进行监督、评价、考核。

以德国、荷兰、奥地利、葡萄牙以及日本、中国部分公司为代表,公司治理的核心是监事会,因而形成以监事会为中心的审计监督机制。因公司治理环境差异而导致的经营层与监事会成员相互独立,将监督、决策

职能与执行职能分离,产生了监事会为中心的审计模式,监事会承担了监督职能。这涉及两个基本问题:一是如何设立监事会,以提高监督效率;二是如何促进提高经理人员的创新动力和公司绩效。监事接受利益相关者委托对公司行使控制权和决策权,监事与经理层不得交叉任职,监事会掌握中介审计机构聘用权,并在监事会建立审计委员会等专门组织实施监督。本书研究了在监事会为中心的治理结构下,内部审计、外部审计机制构建及运行。

公司治理中的审计机制如何变革?由谁推动变革?是经营者、股东、政府,还是其他利益相关者?在公司治理的“三大机制”(决策、激励、监督约束)中如何整合审计目标、明确审计路径、改善审计信息传递路径、改进审计模式,成为公司治理和审计研究的重要课题之一。公司治理与审计交织在一起,在公司治理目标作用下,两者不断互动、耦合。虽然不同的治理模式在各自的发展历程中,有着不可替代的作用,但都与期望的治理效率存在着差距。评价审计机制绩效的标准是能否实现科学决策与高效经营。现行审计机制并没有直接解决公司治理中实际存在的问题——科学决策、高效经营和有效控制。审计机制变革的目的是提高审计机制运行效率,改进公司治理,促进公司内部控制有效运行、科学决策和高效经营。

从公司治理模式的发展趋势来看,不同类型的治理模式在相互学习中不断完善。杰弗莱(Owen Geoffrey, 1995)认为,没有明显证据表明,德国公司治理安排更具竞争力,而外部机制发挥更大作用的英美治理模式不具竞争力,一个合理的推论是双方需要相互学习。即内部治理机制较弱的公司采取措施,力图通过内部审计机制提高治理效率;外部治理机制较弱的公司则通过改善外部审计机制,提高公司治理效率。20世纪90年代以来,各国提出公司治理最佳模式,出现了为提高公司治理效率而导致不同审计机制趋同的现象。公司治理中权力主体的利益如果与其权力不对等,则审计机制变革是必然的。

国际上目前关于审计机制的研究一般是从外部审计角度分析审计制度的效率,较少从公司治理主体需求角度研究审计机制存在的问题,例如未把审计目标及其实现机制、审计信息作为一个系统进行研究。本研究不是就审计论审计,而是从公司治理主体角度研究审计机制及其运行效率、审计目标实现机制、审计信息传递对公司治理效率的影响等,提出了股东为首的利益相关者层面审计、董事会层面审计、经营者层面

审计,通过理论模型和样本公司分析,对审计机制绩效和变革进行研究。

本书是程新生在其博士后研究报告的基础上修改而成的,合作导师李维安先生对研究过程给予了帮助、指导。没有他的支持,本项研究是难以如期完成的。南开大学商学院会计学系的研究生张宜、尹芳、张学威、彭昕秋、李艳峰、徐薇、孙利军、季迎欣、刘燕、王琦等同学,以及商学院 MBA 学员郭金旺、刘平、于静等,参加了资料整理、翻译。张宜、肖黎等同学还对调研数据、样本进行了加工。在定量分析过程中,得到了马薇教授等人的帮助。中国民生银行(山东济南分行)段海南协助收集资料,并对本项研究提供了有益的建议。

作者对公司治理中的审计机制研究仅仅是个开始,不足之处在所难免,敬请读者批评指正。

作者

2005 年 5 月

内 容 简 介

本研究从公司治理角度研究审计机制,通过理论分析、案例剖析、实地调查和实证研究,对审计机制构建及运行进行研究:研究股东为中心的治理结构下,审计机制构建及其运行、审计目标及其实现机制;研究经营者为中心的治理结构下,审计目标实现机制与路径,并对经营者领导的内部审计绩效进行了实证研究。研究董事会为中心的治理结构下,审计目标及其实现机制,董事会结构对审计效率的影响,对中国上市公司进行实证分析;研究监事会为中心的治理结构下,审计机制构建及运行,对监事会领导的内部审计绩效进行实证分析;对审计机制变革的动力与路径研究,比较了内部审计不同领导模式的绩效,提出了审计机制变革的建议。

本书的读者对象为国内外从事会计学、经济学、管理学、公司治理教学科研的广大学者、学员,以及上市公司、政府监管部门、证券交易所等单位 and 部门的相关人士。

Abstract

The book researches auditing mechanisms from corporate governance, the research purposes are to enhance auditing effectiveness, corporate governance effectiveness and corporate performance. To research on the auditing mechanisms of centralized shareholders, it includes the analyses of realization mechanisms of auditing objectives and the performance of auditing mechanisms. To research on the auditing mechanisms centralized management, it includes the construction and operation of auditing mechanisms, realization mechanisms of auditing objectives and positive analyses. To research on the auditing mechanisms centralized the board of directors, it includes the analyses of audit committee and independent directors, their effects on auditing effectiveness and the performance of auditing mechanisms according to the statistical data of sample companies. To research on the auditing mechanisms centralized the board of supervisors, it evaluates the performance of auditing mechanisms according to descriptive statistics. To research on the innovation of auditing mechanisms in corporate governance, it includes the motive force of innovation and the route of innovation.

The book is adaptable to read for the scholars of accounting, economics and management, also adaptable to graduate students and the persons of listed companies, government, or so.



程新生，博士、博士后，现任南开大学国际商学院副教授、南开大学公司治理研究中心研究室主任、《南开管理评论》外聘审稿人；天津市管理学学会副秘书长、天津市审计学会理事。已发表学术论文40多篇、著作5部，其中在《会计研究》、《审计研究》、《管理世界》等有影响的学术刊物连续多年发表论文。主持和参加纵向课题、横向课题研究多项，目前主持国家自然科学基金项目1项。

郑 重 声 明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581896/58581879

传 真：(010) 82086060

E - mail：dd@hep.com.cn

通信地址：北京市西城区德外大街 4 号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)58581118