



您的位置：首页 - 文章选登

构建现代金融企业的规范基础(肖成；2004年6月9日)

文章作者：肖成

现代金融企业的规范基础的内涵与外延是什么呢？笔者认为，参照中外现代企业管理理论，其规范基础至少但不限于以下几个方面：合理的公司治理结构；高效的组织管理体制；科学的决策体系；明晰的发展战略；有效的人才激励和约束机制；完善的风险控制系统及富有特色的企业文化等。这些是构建现代金融企业的系统工程，其中每一个系统都具有深刻的内涵。

完善的法人治理结构是现代金融企业规范基础的根本。现代企业的治理结构，开始转向界定货币资本与人力资本的相互关系上，也就是说，企业的公司治理结构内容，从原来的以货币资本为基础，主要是对货币资本所有者与经营的关系进行界定，转向以货币资本与人力资本为基础、并对货币资本与人力资本关系的界定为主要内容的新的治理结构，这是最大的变化。在古典企业的治理结构中，注重两权分离，注重所有者与经营者关系的界定。而在现代企业的治理结构问题中，原来作为经营者的业务或技术的创新者和职业经理人已提到了与货币资本相对等的资本的地位，从而作为人力资本而存在。因此，它更多地关心货币资本与人力资本的相互关系和安排，从而达到企业价值的最大化，由于人力资本相对货币资本的静止来说它是积极、活跃而主动性的资本。所以，两种资本关系的界定即公司治理结构的完善，转化为如何调动人力资本的积极性同时又约束人力资本的负面性，即围绕人力资本的作用的发挥和控制来安排公司治理结构。

如果说公司治理结构回答了现代企业中货币资本与人力资本的权益主体关系的界定问题，则企业的组织管理体制回答了企业内部各组织机构之间的组合程序问题。在建立现代企业制度中，高效的组织管理体制，指的就是企业内部各种组织机构的组合程序的高效性。各个企业难以用统一的形式进行要求，但也并不是没有共性的原则可循。这些原则主要是：资本所有者的责权利有效实现的原则；组织结构的职能服从于企业理性目标原则；机构功能服从机构地位的原则；组织机构服从于企业协调的原则等。一般来说，达到现代金融企业的科学决策标准，笔者认为，至少应该形成这样的体制：首先，围绕着决策系统，同时辅之有信息系统、智囊系统和监督反馈系统；其次，组成科学决策程序的每个环节，各自既有特定的作用，彼此又具有机的联系；再次，决策系统应该采用高新技术的手段；最后，要在观念上克服传统经验决策的习惯。构建科学决策体系的实质是要建立科学的思维结构，它包括三个层次：第一层是思维工具结构，建成人脑与电脑相结合的结构，用先进的信息技术来处理大量重复的，常规性的问题，把宝贵的时间和精力用来处理非常规、高度复杂和综合性的问题；第二层次是思维手段结构，即建立方法论，社会科学和自然科学互补的结构，使企业决策者提高分析问题的准确性，养成严格的逻辑论证的习惯，从而克服主观随意性；第三层次是思维类型结构，即思维既高度条理化、清晰化，又具有直觉与灵感的模糊性，使思维精细而富于弹性。

“凡事预则立”，现代金融企业要有明确的战略发展目标，即企业的战略选择。企业明晰的发展战略之所以重要，就在于它决定企业在市场竞争中的成败，是企业实现理性目标的前提，也是企业及其所有员工的行动纲领。现代企业的发展战略目标的确立，一般要考虑某些规范：第一，发展战略必须建立市场需求与企业可能之间的平衡；第二，战略目标应当定性定量相结合，即分析的论断与数量的概念，时间的概念相得益彰；第三，战略目标作为一个系统，应当长短期兼顾，主次分明，轻重缓急和从属关系清晰可行。如何建立有效的人力资本的激励与约束机制，是体现“以人为本”的观念在现代企业中的具体体现。因为任何现代企业的治理结构最终都要归结到对人力资本的激励机制和约束机制如何相对应的状态上来。现代企业的对人力资本的激励机制主要包括两个方面的内容，一方面是对人力资本经济利益的激励，另一方面是对人力资本的权利与地位的激励。对人力资本的约束机制主要分企业内部约束和企业外部约束。内部约束包括公司章程约束、合同约束、机构约束；而企业外部约束则主要指法律约束、道德约束、市场约束、社会团体约束以及媒体约束等等。现代金融企业中，内部完善的风控体系是其中重要的一环。现代金融企业的风控体制的完善，应该从风险控制转向风险管理，建立健全精通风险管理的专家队伍，利用统计检验的风控管理模型与相关变量的参数，制订风险管理的战略与流程，撰写风险管理指引，构建风险管理的组织框架，培养全员风险管理的意识，提高全员风险管理的能力，从而促进企业风险管理的高效运行。另外，应该把企业文化也作为其基础的重要组成部分。一个现代化的金融企业应该比较成熟或至少是走向成熟的企业，它应该在构建其制度基础的同时，也应形成自己具特色的企业文化。尽管不同的企业具有不同的企业文化特质，但我们将它归入构建现代金融企业的范畴，仍然是十分恰当的。

文章出处：《证券时报》

[\[推荐朋友\]](#) [\[关闭窗口\]](#) [\[回到顶部\]](#)

转载务经授权并请刊出本网站名

中国博士论坛

中国社会科学院
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307
版权所有：中国社会科学院金融研究所