

合作博弈下的虚拟企业财权配置研究

田中禾, 张 华

(兰州大学 管理学院, 甘肃 兰州 730000)

摘 要: 虚拟企业是适应市场需求多元化的动态策略联盟, 是信息充分条件下的合作博弈。因此虚拟企业合作机制的设计和 implement 尤为重要, 财权配置即是其中的主要环节。依据合作博弈的思想, 构建了由核心企业主导制定战略并协调成员财务关系的高度分权的虚拟企业财权配置结构。

关键词: 合作博弈; 虚拟企业; 企业财权

中图分类号: F271

文献标识码: A

文章编号: 1001-7348(2006)08-0114-03

1 虚拟企业及其组织特点

网络经济的迅速发展, 市场需求的日趋多元化, 使得现代企业的生存环境正在发生着深刻的变化。企业的制度创新、组织变革应运而生。在顾客需求导向下, 以核心能力或优势资源为依托、以业务外包或策略联盟为主要形式的虚拟企业蓬勃兴起。这种由独立经济实体通过契约结成的企业组织网络, 以其成员的信息高度共享、优势资源互补和对市场机遇的敏捷反应等诸多特点, 日益成为一种能够有效整合企业资源、实现外部资源内部化、实施企业间竞争合作战略以达到共赢的新型企业组织形式^[1]。

虚拟企业是一种经济实体的动态策略联盟。它突破了科斯的传统企业边界理论, 成为介于科层企业组织和市场之间的特殊形式, 组织边界呈现出模糊化和开放性等特征。同时, 虚拟企业的组织结构也具有与传统实体企业不同的特点。

首先是组织结构的网络化。虚拟企业往往是由最早发现某一商机并掌控该行业关键技术的企业或组织牵头, 基于供应链形成的以该实体为核心的网络化组织。维系组织的不仅有契约、协议等法律文件, 还有网络技术支持下的信息资源共享和资金流、物流

的顺畅流转。第二, 虚拟企业的组织结构具有动态开放性。虚拟企业各成员以其互补的优势资源和核心能力缔结成对市场机遇敏捷反应的团队。一旦任务结束, 该组织也随即解散。虚拟企业组建后, 外部企业仍可以通过公开招标等方式协议进入联盟, 也可自由退出。因此, 虚拟企业开放的组织边界是模糊的。第三, 虚拟企业的组织结构一改传统实体企业科层制的界限和层次, 变得扁平化和柔性化。成员企业之间的分工协作和任务协调不再采用传统的命令式, 而是代之以平等互利的合作关系和激励相容的管理机制。

组织变革带来虚拟企业运营机制的深刻变化。在虚拟企业整体利益最大化的目标下, 各成员保持着竞合关系, 即在这个利益合作组织中, 每个成员相互间都在为追求自身利益最大化而竞争, 而这种竞争构成一种博弈。虚拟企业的收益如何在作为要素资源提供者的成员间分配便是博弈的主要内容。虚拟企业各成员最终能否获得预期收益, 不仅取决于自身的行为, 还在很大程度上取决于其它成员企业的行为。按照博弈论中对合作博弈的假设, 若博弈方能达成具有完全约束力并可强制实施的协议, 且能够完全按照某种特定的策略行事, 则构成合作博弈^[2]。合

作博弈的实现前提是博弈各方信息的充分交换。合作博弈所要达到的结果是博弈各方获得的收益之和恰好等于各种联盟形式总的最大收益, 且各方均能从联盟中获得比单独经营更多的好处。虚拟企业各成员为迎合特定市场机遇而组建, 以虚拟制造为基础、信息技术为工具、协议为约束, 完全可以形成资源共享、迅速适应市场机遇的共赢组织。因此, 虚拟企业是信息充分前提下的合作博弈^[3]。

2 合作博弈下的虚拟企业财权配置

2.1 财权配置是虚拟企业合作机制构建中的重要环节

合作博弈是虚拟企业成员关系的一种理想状态。只有达到这种状态, 虚拟企业才能保障其整体利益, 从而实现各成员利益的最大化, 即达到帕累托最优。而这样的结果要优于各成员从自身利益出发采取非合作策略所达到的纳什均衡水平, 并且非合作博弈将会阻碍虚拟企业各成员潜力的充分发挥和价值的实现。虚拟企业因市场机遇的出现而组建, 又将因市场机遇的消失而终结。要在短期内将独立的经济实体结成一个利益共同体, 除了合同、协议等法律文件的约束力外, 合作机制的设计和 implement 更显得异常

收稿日期: 2005-10-21

作者简介: 田中禾, 兰州大学管理学院教授, 研究方向为企业财务管理及会计理论; 张华, 兰州大学管理学院企业管理专业硕士研究生, 研究方向为企业财务管理。

重要。

在虚拟企业的构建及运营过程中,权利的划分非常关键。从一般意义上讲,企业的权利无外乎经营权和财权这两项依托于经营活动和财务活动的基本权利^[4]。因此,虚拟企业的财权配置是合作机制构建中的重要环节。虚拟企业的经营权配置方案是核心企业只承担战略规划和协调成员关系的高度分权结构。同样,为适应虚拟企业的组织特征,财权安排也应站在成员共同治理的角度,通过对涵盖财务决策权、收益分配权和财务监督权的这一系列体现在企业财务方面的权力在成员间的协调划分,在权责明晰的基础上,达到虚拟企业成员之间的信息对称和利益制衡。因为相对实体企业而言,虚拟企业组织结构的动态开放性决定了成员企业之间的协调和治理的重要性远远大于企业内部的协调。

2.2 合作博弈下的虚拟企业财权配置目标

(1) 建立开放的财务决策机制。虚拟企业是适应市场需求多元化而形成的企业联合体。它与传统企业相比的优越之处就在于组织的柔性化带来了企业对市场机遇的高度适应性。因此,财务决策的高效性将成为发挥虚拟企业先进性和前瞻性的决定因素之一。开放式的财务决策体系将成为提高决策科学性的有效途径。虚拟企业可构建由成员广泛参与的战略决策机制和成员自主作出运营决策的开放式决策体系,并运用现代信息技术作为提高决策效率的手段。

(2) 建立与要素资源对称的收益分配机制。虚拟企业突破了单一企业资源的有限性,建立了跨越组织边界的资源互补型的组织架构,各成员在产品研发技术、生产制造能力、市场拓展能力等各方面具独特性和优势,由此而组成的要素资源联合体,各成员都具有分享企业收益的内在要求。我们认为,将虚拟企业的收益分配与各成员企业的要素资源贡献相联系是实现合作博弈的有效途径,当然也是困难所在。在要素资源贡献度难以衡量的情况下,用要素资源的市场价值来作为收益分配的主要依据将是一种解决途径。

(3) 建立分散与集中相结合的财务监督机制。虚拟企业合作博弈的实现机制中,信息的完全性是一个基本要素。实施必要的财务监督,将为保证虚拟企业各成员提供公允

的财务信息,对各自为政的利益分散格局具有平等的约束力。成员均等享有财务监控的权利将是体现虚拟企业动态多元化治理结构的机制安排。各成员企业也可将财务监督权集中外包给中介机构,由中介机构代理行使监督权。财务监督权的分散集中相结合将会增强各成员对核心企业的制约,实现成员间的制衡,有利于降低代理成本,保护自身利益,增强成员参与企业治理的主动性和责任感^[5]。

2.3 合作博弈下的虚拟企业财权配置结构

合作博弈下的虚拟企业财权配置,就是要明确财务决策权、收益分配权和财务监督权应如何均衡分配,各成员企业应分享的权利有哪些,通过权利在成员间的合理分配达到激励合作的目的。基于虚拟企业的组成者也是要素资源的提供者,并且虚拟企业合作博弈的主要内容即围绕组成者的收益进行分配这一特征,在虚拟企业的财权配置中应以收益分配权的划分为基础,财务决策权和财务监督权均应围绕收益分配这个核心,通过合作机制的设计达到权利配置的均衡^[6]。

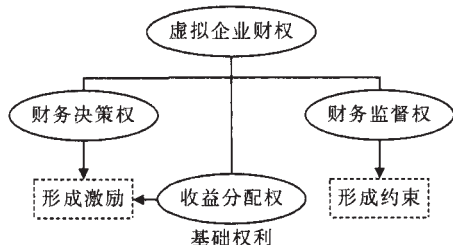


图1 虚拟企业财权构成及关系

(1) 收益分配权的配置。虚拟企业由首先发现某一市场机遇并掌控行业关键技术的组织通过招标等形式,召集其它具备不同优势资源和核心能力的组织组建而成。为达到共同愿景,各成员都要向虚拟企业投入知识资本、人力资本或实物资本等专有要素资源。当面向市场机遇的一个项目完成后,便会涉及成员间的收益分配问题。各成员在加盟之初,对于自身要素资源的投入贡献和收益都会有一个理性预期。按照“经济人”假设,在虚拟企业这个利益共同体中,尽可能分得更大的利润份额是每一个成员共同的愿望,也是博弈的主要内容。

收益分配权的配置要体现合作博弈的思想,就应由虚拟企业组成者平等地享有这项权利。以成员友好协商的方式制定收益分配方案,确定利润分享份额,并在契约中加

以明确。作为要素资源的投入者,正确确定各成员的要素资源贡献能力是确定收益分配比例的首要考虑因素,这也是决定收益分配能否激发合作的关键。由于要素资源贡献程度难以直接计量,因此将各种要素的市场价值作为替代参照物,是一种有效的解决方案。介于虚拟企业技术主导的特点,收益分配的技术资源、知识资本倾向性将不可逆转。此外,由要素资源专有性及组织执行力带来的各成员综合谈判能力的高低也将是契约签订的影响因素。而形成风险共担、利润共享的合作机制,是收益分配权配置的最终目标。

(2) 财务决策权的配置。收益分配权的有效配置是虚拟企业合作博弈机制的实现基础,而最具财务资源配置功能的财务决策权又是收益均衡分配的前提。为适应虚拟企业管理层次扁平化和各成员为独立经济实体的特点,突出核心企业的战略导向作用和组织协调功能,是财务决策权配置的主要思路。

核心企业享有的财务决策权,应包含虚拟企业经营方向决定权,为保证虚拟企业财务信息顺畅流通的统一财务制度制定权以及虚拟企业内部产品服务的转移价格制定权等权利。核心企业掌握这些权利就是要掌握面向市场机遇的战略导向和面向虚拟企业各成员的协调功能;而其它重大财务决策权,包括投资、筹资计划权和制定经营预、决算方案权等,均应由成员掌握。对于资本预算审批权、业绩考评权等涉及到要素资源投入及收益分配份额的决策权,均应由虚拟企业的组成者共同享有,以体现决策的开放性特点。

财务决策权的上述配置方案,能够在一定程度上增强虚拟企业各组成者参与企业治理的动力,在很大程度上避免了财权过于集中而导致的配置失衡,实现了灵活和可控的有效结合。

(3) 财务监督权的配置。对于财务监督权,主要体现为检查财务信息公允性、对财务执行情况实施监控并及时纠正违背契约的不当行为等权利。影响虚拟企业财务监督效用的最重要因素即谁来实施监督以及授权程度如何。用合作博弈的思想来配置财务监督权,就要将财务监控的权利均等地分配给各成员,由其独立自主地行使或集中外包

给会计师事务所代为行使,以形成虚拟企业内部有效的牵制和制衡,也是防止财权配置失衡的有效途径。

收益分配权和财务决策权的安排将形成激励合作的动力机制,而财务监督权的分散将成为成员财务行为的约束机制。三权配置总体上遵循高度分权的原则,形成由核心企业主导战略并协调成员财务关系的财权配置格局^[7]。

图2为虚拟企业典型的星型组织结构下的财权配置。

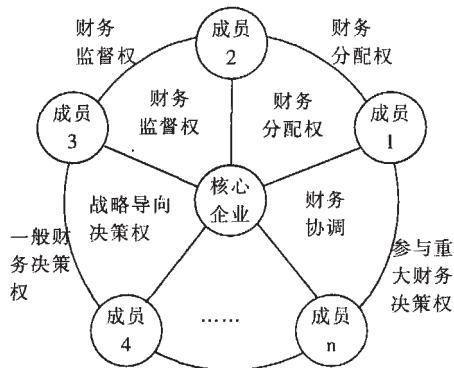


图2 星型虚拟组织财权配置结构

3 合作博弈下的虚拟企业财权配置保障机制

事实上,合作博弈是博弈各方的一种高度信任状态。这种高度的信任感是虚拟企业组成者协调关系的“润滑剂”,有助于各成员形成向心力,实现虚拟企业各成员间风险共担、利益共享的共赢格局^[8]。合理配置虚拟企业的财权是建立激励相容合作博弈机制的主要内容之一。在合作博弈逻辑下,要使上

述财务决策权、收益分配权和财务监督权的配置得以实现,还要建立以下保障机制。

3.1 财务契约的订立及内部信用体系的建立

市场经济条件下,平等的利益主体基于资源共享的合作得以维持的基本形式就是契约。它将为实现合作博弈提供强制性的实施规则,为各方提供完全性的信息。在虚拟企业建立之初,就应本着平等互利的原则,通过协商、合作性谈判等形式订立各项财务契约。而在虚拟企业形成之后,联盟各方的信用就成为契约得以严格遵照执行的基础。为此,在核心企业选择加盟方的过程中,对其信用度的评判应作为一项重要标准,按照标准对拟加盟的企业进行严格地筛选;并在此之上重视虚拟企业内部信用体系的建立,以减少代理成本,将企业间原有的关联交易外化为契约交易,尽量避免摩擦,提高虚拟企业的运营效率。

3.2 依靠信息技术平台强化财务信息资源管理

虚拟企业是超越空间限制的动态联盟。虚拟团队的组成者依托互联网技术,通过ERP系统平台,利用EDI等信息处理技术,可以建立起实现财务数据高度共享的信息网络,以此保证财务和业务信息连接的一致性、同步性和完整性以及远程财务数据处理和财务控制管理。这一方面要求虚拟企业组成者加大财务信息管理硬件的投入;另一方面则要求各成员加强财务信息的管理,在及时采集有关业务信息并将其转化为财务信息的同时,及时为虚拟企业的其他成员提供完整的财务信息,以便建立有效的监督机制

和协调机制,实现财务信息的多向流动和信息传递及沟通方式的质的飞跃^[9]。

合作博弈思想下的虚拟企业财权配置结构将不是一成不变的,应适应组织柔性化的特点,在虚拟企业运营过程中随时做出调整。这种动态调整应贯穿于组织的整个生命周期中,以保持虚拟企业的结构优势和机动性,通过财权的均衡配置实现虚拟企业各成员间的合作。

参考文献:

- [1] 洪进等.虚拟 R&D 组织的基本模式研究[J].科研管理,2004,(1):43-48.
- [2] 洪银兴.合作博弈和企业治理结构的完善[J].南京大学学报(哲学·人文科学·社会科学),2003,(3):21-27.
- [3] 楚岩枫,周立华.虚拟联盟成员之间利润分配问题的分析[J].吉林工学院学报,2000,(12):42-45.
- [4] 王斌,高晨.组织设计、管理控制系统与财权制度安排[J].会计研究,2003,(3):15-22.
- [5] 项杨等.虚拟企业与公司利益相关者共同治理结构[J].上海经济研究,2002,(11):53-58.
- [6] 张兆国等.论利益相关者合作逻辑下的企业财权安排[J].会计研究,2004,(1):47-51.
- [7] 张栋,杨淑娥.论企业财权配置——基于公司治理理论发展视角[J].会计研究,2005,(4):56-59.
- [8] 张喜征.基于信任的虚拟企业治理机制研究[J].科学学与科学技术管理,2003,(10):109-113.
- [9] 刘英,王楷.网络环境下的财务治理探索[J].财贸经济,2005,(4):55-57.

(责任编辑:来扬)

Research on Financial Power Allocation of Virtual Enterprise in Cooperative Gaming

Abstract: Virtual enterprise is the dynamic firms' alliance to adapt the market competition. As a kind of cooperative gaming under sufficient market information, it is important to design and implement the cooperative mechanism in virtual enterprise. The financial power allocation is the main point in this course. Based on the thought of cooperative gaming, the article discusses the high division of financial power model, in which the core corporation, as a leader, devises strategy and coordinates financial relationship between members of virtual enterprise.

Key words: cooperative gaming; virtual enterprise; financial power