

# 公司治理对企业创新的影响

李奕霏, 田广研

(西安建筑科技大学, 陕西 西安 710055)

**摘要:**当前创新在企业管理中成为一个必须随时面对的一个重大课题,企业在市场竞争中能否处于不败之地,最关键的是核心竞争力,而核心竞争力的更新最为重要的途径就是创新。本文从公司治理视角出发,探讨和分析了对企业创新所带来的多方面持久性的影响。

**关键词:**公司治理;创新;竞争力

中图分类号: B 262

文献标志码: A

文章编号: 1008-7192(2011)05-0042-04

## The Influence of the Corporate Governance on the Enterprise Innovation

LI Yi-fei, TIAN Guang-yan

(Xi'an Univ. of Arch. & Tech., Xi'an 710055, China)

**Abstract:** At present, the innovation becomes one of the major issues in the business management. Whether an enterprise keeps itself in an invincible position depends on its core competency, which is updated by means of innovation. From the view of corporate governance, this paper discusses and analyzes the overall and constant influence on the enterprise innovation.

**Key words:** corporate governance; innovation; competency

现代企业的生产化程度、技术、工艺较传统企业都有变革性的提升,这就要求现代企业在管理模式上要更先进,更具现代化特征。而进行创新管理,以新思维、新发明为特征的一系列活动就是创新。企业在市场竞争中能否处于不败之地,最关键的是核心竞争力,而核心竞争力更新的最为重要的途径就是创新。创新以成为一个企业生存的根本,是发展的不竭动力,是成功的保障。所以,如何创建有效的创新机制就成为现

代企业的首要问题。企业创新机制的建立有赖于公司治理结构的变革,同时公司治理结构又直接影响着企业创新机制的形成。

### 一、公司治理与企业创新的关系

#### 1. 公司治理

现代企业产权制度的出现要求企业经营者与所有者间形成一套能够对企业管理和控制相

互制衡的机制,而这套机制就是公司治理结构。由29个发达国家组成的经济合作与发展组织(OECD)在《公司治理原则》中指出:“公司治理结构是一种据以对工商公司进行管理和控制的体系,明确规定了公司的各个参与者的责任和权利分布,诸如董事会、经理层、股东和其他利害关系者,并且清楚地说明了决策公司事务时所应遵循的规则和程序。同时,它还提供了一种结构,使之用以设置公司目标,也提供了达到这些目标和监控运营的手段。”由此可以看出:公司治理也就是关于企业如何配置资源和并实现收益的制度性安排问题。

## 2. 创新

约瑟夫·熊彼特在其著作《经济发展理论》中第一次提出创新概念,开辟了创新理论的先河。他提出的创新概念就是“一种新的生产函数,是‘企业家对生产要素的新组合’,即把一种从来没有过的关于生产要素和生产条件的新组合引入生产体系”<sup>[1]26</sup>。站在企业的角度诠释了创新:引进新产品、采用新生产方式、开辟新市场、开辟和利用新原料、采用新组织形式。目前,创新包括的范围还在延伸。

创新是企业经济增长的重要源泉,脱离了创新的企业在市场竞争中终究会丧失竞争力。现代企业要以创新为指导思想,以创新体系为基础,以知识产权化的技术和品牌为核心,以实现全面而持续的自主创新为手段,以获取更多利润和取得不断发展为目标,那么,创新就应该涵盖观念创新、技术创新、管理创新、产品创新、文化创新等多个方面。

## 3. 二者之间的关系

企业在自身的发展过程中所拥有的资源是有限的,企业如果要想发展,就需要在创新的过程中来把握有限的资源配置,而公司治理则规定和引导着企业资源配置和收益分配的制度性安排,从而为企业创新活动提供引导和激励。近几年,随着企业外部环境因素压力的加大,竞争压力的增加,管理的风险性和不确定性日益显著,创新在企业治理中的地位也得以显现出来,我国

的学者也对创新和公司治理相关方面做了研究分析:华锦阳(2002)通过分析公司治理对技术创新产生的各方面影响,得出公司治理是一种制度框架的结论,它对企业的技术活动具有根本性的决定作用<sup>[2]</sup>。郭高宏(2006)认为当前盛行的股东价值理论、利益相关者理论局限于资源配置、利益分配的讨论,而无意于价值创造的研究<sup>[3]</sup>。创新是价值创造的源泉,公司治理是创新内涵的本质要求,公司治理必须把关于创新过程基本特征的理解纳入其中。

我们要求在公司治理的过程中体现创新,这是符合企业本质要求的。一个好的公司治理反映的是企业的文化、政策如何处理利益相关者之间的关系及价值观并以企业内在的的生产和管理措施来达到提高企业业绩的目的;而企业的创新正是以一种新思想以及在这种思想下来指导企业提供给社会和消费者的价值增值。二者的目的是一致的,但是如何使二者结合起来使之达到一个效用最大化呢?

按照公司治理结构的意义我们可以得知,良好的公司治理结构,可以解决公司各方利益分配问题,对公司能否高效运转、是否具有竞争力,起到决定性的作用。但是若想保持长久的核心竞争力,就必须要有不断创新的能力,才能与其它的企业相竞争,而良好的、完善的公司治理结构有利于建立持久全面的企业创新机制。如果公司治理结构中出现董事会、股东、经营者的利益相冲突,那么企业的创新机制和运作就难以实现。

# 二、公司治理对企业创新的影响

## 1. 公司治理过程中存在的问题

现代企业制度要求所有权和经营权相分离,所有权和经营权一旦分离就产生了委托代理关系,委托人和代理人的利益往往不一致,股东作为委托人要求利润最大化,因为他把股权作为一种投资,希望经营者以股东价值最大化为目标,努力实现这个目标,而股东的目标并非全部就是

经营者的目标,作为经营者的目标是实现人力资本收益最大化,因为这可以给他带来报酬的增加,社会地位的提升;另一方面经营者在作出符合公司长远利益决策的时候可能会影响到股东的红利的减少,经营者报酬与福利的增加同样会影响到股东红利的分配,这样就使股东与经营者在利益与目标上产生冲突,当两者利益不一致时,经营者作为经济人更容易利用其特殊地位损害公司及股东的利益。公司是多重利益主体的结合体,股权结构表现为各个股东持股水平的多少,股权结构在很大程度上决定了董事会的人选,董事会应该代表全体股东的利益。控股数量较大的大股东就在董事会选举方面具有了决定性的作用,那么大股东就可以通过对股东大会实施控制,进而达到操纵公司的董事会、掌握公司控制权和改变公司战略的目的,这对中小股东来说,利益就受到损害,因为董事会并不能完全代表他们的利益,一方利益的取得就会与其他方产生冲突。

## 2. 公司治理对企业创新的影响

从公司治理角度来研究企业的创新,可以给企业提供一个全新的重新认识问题和解决问题的角度。创新的角度,可以使企业考虑如何通过改变现有的公司治理来促进创新能力的不断提高。公司治理对企业创新的实现产生直接的影响具体表现在以下四个方面。

(1)消除各方利益的不一致。由于董事、股东及经营者在诸多方面都存在利益的冲突和目标的非一致性,这就使创新在一定程度上受到阻碍,建立健全公司治理结构对企业的创新能够起到较好的促进作用。

董事会是公司的决策机构,其职能就是负责公司业务经营活动的指挥与管理,对公司股东大会负责并报告工作,制定相关的制度和政策等,它是公司正常有序发展的基础,那么就要充分发挥董事会的决策、监督与控制职责。设计一个有效率、规模适当和信守承诺的,客观决策的董事会可以使其充分履行职责和义务。应确保董事会在为利益相关者的最佳利益行动时保持足够

的客观性,使企业在创新决策过程中吸收各种不同的意见,对创新项目做出更为客观、科学的评价,监督企业经理的创新经营活动。对于董事会成员必须给予足够的激励,把他们的实际收入与相应的服务挂钩,这样他们才会愿意承担制定和质疑公司的创新重任,才有利于公司创新政策的贯彻。

(2)合理解决经营者创新风险的分担。一个企业的经营者在对公司进行强有力的管理的同时也承担着巨大的风险。夏冬(2003)认为经营者对利益相关者利益的关心程度以及经营者的能力,对企业技术创新和组织管理创新都具有显著的影响,是公司治理影响企业创新的重要途径之一<sup>[4]</sup>。

企业与企业之间竞争的是什么?竞争的就是创新的能力,因为创新能力是企业竞争的核心竞争力,同时创新能够带来巨大的财富增值。但是创新本身是一项具有风险的活动,这就意味着可能成功、也可能失败,成功就能获得巨大财富,但失败就会造成多方面的损失,这就使很多经营者在创新这个问题上呈现出不同的态度。经营者对风险的偏好不同,会对企业创新产生着关键的影响作用。经营者对风险的偏好也取决于有利因素与不利因素所占的比例大小,如果经营者与所有者的利益是一致的,那么经营者就期望企业能长足发展,就越有创新的动力。要使得经营者有创新的动力那就需要给予适当的激励,这种激励机制势必会影响其创新动力和创新能力,进而影响企业的综合实力。这就要求公司治理推动创新机制的建立与有效运作。由于经营者在日常的经营活动中担心创新所带来的风险影响到自己的利益,从而放弃或减弱对企业的创新追求,这严重阻碍了企业的长远发展。为了克服和消除经营者的这种担心,需要建立良好的公司治理来推动企业的创新发展,对经营者的考核采用全新的考核模式,改变以往不合时宜的做法,让经营者能够大胆地去想、去做。在企业的发展过程中经营者和股东对企业创新收益的关注重点是不一样的。经营者更侧重关注公司的短期收

益,而股东则关注于企业的长期投资收益。因为创新会带来很大的不确定的高风险,而这种高风险会给经营者带来职位的变动,与此同时经营者的收入也与公司业绩紧密联系,因而公司治理可以再分担风险方面从利益的角度去平衡股东和经营者之间的关系。

(3)绩效考核的完善和变革。现代企业制度要求建立绩效考核,有效的绩效考核不仅可以确定每个员工对企业的贡献程度,而且可以作为合理、公平的酬赏员工的依据。公司治理中完善的绩效考核制度的建立,能够建立起有效的创新和激励机制,提高员工的工作绩效,激发员工的创新精神,进而影响企业的经营效益,使企业在激烈的市场竞争中处于不败之地。实行绩效考核,增强了员工的责任感并催生了危机感,开拓创新成了每位员工的共同信念,只有创新才能保证自己不被淘汰。

(4)董事独立的判断立场和价值观的建立。董事在决策进行的独立判断,使企业在经营中的创新能够得以充分发展,对企业创新的决策提供各种专业知识,减少企业创新的风险,能够以更多的客观的意见,较好的决策去强化企业的核心竞争力。

### 三、结 论

公司治理对企业创新有着重大的影响。公司治理影响企业的创新,同时创新也反作用于公司治理。建立健全公司治理结构,符合现代企业管理创新的要求。同时现代企业具有创新理念,只有创新才能实现企业总体战略目标,实现利益相关者利益价值最大化。企业要富有创新精神,并且要通过公司治理来推动创新,因为只有良好的公司治理结构才能激发企业更多的创新,更多的创新才能使企业在激烈的市场竞争中占据有利地位,从而获取较多的利润。

实践证明,公司治理为企业创新既提供了利益兼顾与利益激励方面的制度性安排,促进了公司利益的最大化;同时又为企业创新消除了风险分担的不一致性并为企业创新提供了客观的决策判断机制和风险分担机制。公司治理也必将成为推动和实现企业创新持久性的动力和源泉。公司治理为企业创新提供了内部的支持,而市场的竞争则为企业的创新提供了外在的压力。公司治理与企业创新已成为现代企业相互依存共同发展的和谐因子。

### 参 考 文 献

- [1]约瑟夫·熊彼特. 经济发展理论[M]. 北京:商务印书馆,1999.
- [2]华锦阳. 试论公司治理对企业技术创新的影响[J]. 自然辩证法通讯,2002(1):52-57.
- [3]郭高宏,师帅. 创新与高科技企业公司治理[J]. 技术与创新管理,2006(4):4-5.
- [4]夏冬. 企业治理与企业创新:所有权结构、经营者特征与企业创新的关系研究[D]. 西安:西安交通大学,2003.
- [5]陈隆,张宗益,杨雪松. 上市企业公司治理结构对技术创新的影响[J]. 科技管理研究,2005(9):137-141.
- [6]徐金发,刘翌. 企业治理结构与技术创新[J]. 科研管理,2002(4):11-15.