

山东省国有独资企业治理效率评价指标 体系及模型构建*

陶 虎 齐新家

(山东经济学院, 山东 济南 250014)

[摘 要] 国有企业监管效率问题是我国现阶段国有企业改革的一个十分重要的现实问题。近年来有关这一方面的理论研究和实际操作办法都有一些成果,特别是在微观层面上针对具体国有企业资产的监管指标体系已基本形成。然而,从公司治理角度出发的有关区域层面的国有企业治理效率指标体系研究显得相对滞后。根据国有企业的目标与功能,提出了山东省国有企业治理效率指标体系构建目标与原则,然后在此基础上选择指标和确定评估方法。

[关键词] 国有企业;治理效率;指标体系;模型

[中图分类号] F279

[文献标识码] A

[文章编号] 1000- 971X(2007) 04- 0125- 03

国有企业监管效率问题是我国现阶段国有企业改革的一个十分重要的现实问题。近年来,有关这一方面的理论研究和实际操作办法都有一些成果。特别是在微观层面上针对具体国有企业资产的监管指标体系已基本形成。然而,从公司治理角度出发的有关区域层面的国有企业治理效率指标体系研究显得相对滞后。本文试图在这一领域有所创新,建立山东省(区域)国有企业治理效率的指标体系,并进行比较分析。

一、国有企业治理效率的界定

治理效率是现代公司治理理论中的一个重要的概念。刘汉民(2002)认为,治理效率包括结构性效率和适应性效率两层含义,结构性效率是治理制度的基础性效率,是因整体协调而产生的制度效率;适应性效率是一种动态性效率。陈宏辉、贾生华

(2002)认为公司治理效率是指公司董事会在治理时决策效率,包括适用性和公正性两个方面。周清杰(2003)从制度经济学的角度分析了公司治理效率的因素,探讨了公司治理成本即治理交易成本、代理成本、组织成本和遵循成本的性质及对治理效率的影响。《公司法》中的治理效率是指投资者作为股东,在充分利用证券市场中有信息的情况下,实现了与管理者的激励相容,即管理者不会在损害股东利益的情况下获得自身利益的改善。

以上对治理效率的界定基本是从比较微观的角度去阐释的。本文认为,针对国有企业这一特殊类型的企业,应当具体问题具体分析,从更为宏观的角度来分析国有企业的治理效率是切实可行的。下面我们将从国有企业的目标和功能的角度来推导国有企业的治理效率。

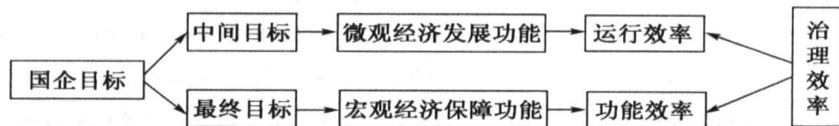


图1 国有企业的目标、功能及治理效率关系示意图

如图所示,国有企业的目标是双重性的,除了具有一般企业追求利润最大化的目标(中间目标)之外,还具有社会公共目标(最终目标),包括为社会提供就业机会,为其他性质经济提供稳定器(睢国余,

* 本文受到山东省社科重点课题《山东省国有企业治理制度比较及其理论创新》(0558JDJ)资助。

[作者简介] 陶 虎(1971-),男,山东青岛人,山东经济学院工商管理学院教授,经济学博士。主要研究方向:政府规制与产业经济学。

2005), 保持社会稳定, 提供社会保障等多方面的目标。国有企业的目标对应着它的功能, 中间目标对应着其承担的微观经济发展的功能; 最终目标对应着国有企业所承担的宏观经济保障的功能, 例如提供就业、社会保障、税收等。

在考察了国有企业的目标和功能之后, 我们认为国有企业的治理效率包括两个方面, 一是与微观经济发展功能相对应的运行效率, 这种效率是国有企业作为市场经济细胞身分为实现中间目标而形成的效率; 二是与宏观经济保障功能相对应的功能效率, 这种效率是企业作为国家(政府)身分为实现最终目标而形成的效率。

二、构建国有企业治理效率指标体系的基本原则

1. 突出国有企业治理效率的主要方面。国有企业治理效率内容繁多复杂, 主要包括运行效率和功能效率, 但核心内容是提高国有资产的质量, 保障国有资产的保值增值, 乃至发挥国有企业在国民经济中的关键作用。

2. 区分工业企业与非工业企业两种不同类型的国有企业。工业企业和非工业企业的主要区别是前者参与经营生产活动, 运营的目的是实现资产的保值增值, 后者不参与生产活动。对这两种不同类型的国有企业, 应设置不同的指标体系和具体指标。

3. 注重效率指标的可操作性。充分考虑当前国

有企业治理的现状, 坚持从企业实际出发, 充分利用现有的财务和统计资料, 使各项指标可测可得。这样指标体系具有较强的可操作性。

三、指标体系的构建过程

指标体系的构建过程是一个从具体到抽象再到具体的辩证逻辑思维过程, 是人们对现象总体数量特征的认识逐步深化、逐步求精、逐步完善、逐步系统化的过程。过程如图 2:



图 2 指标体系构建过程图

四、建立山东省国有企业治理制度效率评价指标体系

表 1 山东省国有独资企业治理效率评价指标体系

目标层	准则层	指标层	
山东省国有独资企业治理效率指数	1. 运行效率	资金利税率(X1)	$\frac{\text{利润税金总额}}{\text{固定资产净值平均余额} + \text{全部流动资金平均余额}} \times 100\%$
		产值利税率(X2)	$\frac{\text{利润税金总额}}{\text{工业总产值}} \times 100\%$
		流动资金周转率(X3)	$\frac{\text{销售收入}}{\text{流动资产平均占用额}} \times 100\%$
		成本费用利润率(X4)	$\frac{\text{利润总额}}{\text{成本费用总额}} \times 100\%$
		全员劳动生产率(X5)	$\frac{\text{工业总产值}}{\text{全部职工平均人数}}$
	2. 功能效率	工业增加值(X6)	$\text{工业总产值} - \text{工业中间投入} + \text{本期应交增值税}$
		资产合计(X7)	$\text{流动资产} + \text{固定资产} + \text{无形资产} + \text{对外投资}$
		利税总额(X8)	$\text{产品销售税金} + \text{教育费附加} + \text{资源税} + \text{利润总额}$
		就业人数(X9)	企业吸纳就业的人口, 包括企业正式职工以及吸纳的社会人员等

在对企业治理制度效率充分认识的基础上, 按照指标体系构建的基本原则, 选择山东省规模以上国有独资工业企业为考察样本, 样本容量为 1999-2005 年 6 年的数据, 并借鉴已有的指标体系的研究

成果, 采用分析法和频度统计法构建了初选指标体系, 并经过优化最终建立了一套国有企业治理效率评价指标体系。该指标体系创新性地提出了国有企业治理制度的两大治理效率: 运行效率及功能效率。

