

# 控制论视角的利益相关者分类

徐金发, 常盛, 谢宏

(浙江大学管理学院, 杭州 310027)

**摘要:**对利益相关者进行分类是整个利益相关者理论研究的热点,也是近年来一直困扰公司治理学界的难点。文章以控制论的基本逻辑提出利益相关者的分类应以其在公司治理中的地位为切入点,将利益相关者分为:主导型利益相关者、接受型利益相关者和间接型利益相关者,并进一步探讨了这三种利益相关者之间的相对关系。

**关键词:**利益相关者;控制论;分类;地位

**中图分类号:**F270.7 **文献标志码:**A

## 一、控制论观点的企业基本构成

Bertalanffy 认为,系统是相互作用着的若干要素的复合体。顾培亮则更进一步准确地指出:“系统是由某些相互联系的部件集合而成的。这些部件可以是具体的物质,也可以是抽象的组织。它们在系统内彼此相互影响而构成系统的特征。由这些部件集合而成的系统的运行是有一定目标的。系统中部件及其结构的变化都可能影响和改变系统的特征”。任何一个存在的系统都必须具备三个要素,即系统内部的构件、系统的输入和输出。

现代企业理论告诉我们,企业本身就是一个系统。既然企业是一个系统,那当然也应当具有系统的构成要素和基本特性,即内部相互作用的诸构件、企业的输入及输出。企业的输入和企业的输出很容易理解:企业的外部系统环境是企业的输入来源,企业目的是企业的最终输出目标。难点在于企业的内部相互作用的诸部件,这个问题则涉及到控制论的内容。

“一切有生命的系统与无生命(机械)的系统都是控制系统,也是一个反馈系统”(Wiener, 1948),这是 Wiener 最早提出的,很显然,企业不仅仅是一个系统,更是一个控制系统,对于控制系统的构成, W. R. Ashby 把 Wiener 对反馈的认识又提高了一步,他说:“当一能动系统各部件间的作用有这种循环关系

时,我们便说这系统有反馈”。这样企业的内部相互作用的诸部件可以看成是一个由“施控系统-受控系统”这种循环关系的耦合在一起的整体系统。在现代企业中,董事会、经理层等代表股东经营企业,具有许多重大问题的经营决策权,就可以作为施控系统,而企业的一般员工可看作受控系统。这样,企业的构成包括四个要素:企业环境、企业目的、施控系统和受控系统。

因此,企业结构是由企业内部和外部一系列影响和制约企业行为的要素所构成,既包含由董事会、股东会及监事会等利益相关者组成的施控系统和由企业员工等利益相关者组成的受控系统,又包含由消费者、供销商、客户及社区等外部利益相关者在内的企业外部环境,它们相互作用以实现企业的系统目的。

利用图形的形式将企业结构的构成要件勾勒出来,就形成了基于控制论的企业要素构成图,如图 1 所示:

## 二、基于地位的利益相关者分类逻辑

图 1 企业要素构成图是以功能结构构建来表示企业系统功能行为的模型,它不考虑系统的物质结构形式,而是建立在系统功能与行为的模拟基础之上。该模型能够比较充分地反映出要素的地位和参与系统的状况,从而揭示出系统功能的内涵。

收稿日期:2006-03-20

**作者简介:**徐金发(1946→)男,浙江绍兴人,浙江大学管理学院教授、博导,研究方向为公司治理;常盛(1974→)男,浙江杭州人,浙江大学管理学院企业管理专业博士生,研究方向为公司治理;谢宏(1973→)男,湖南沅江人,浙江大学管理学院企业管理专业博士生,研究方向为企业战略。

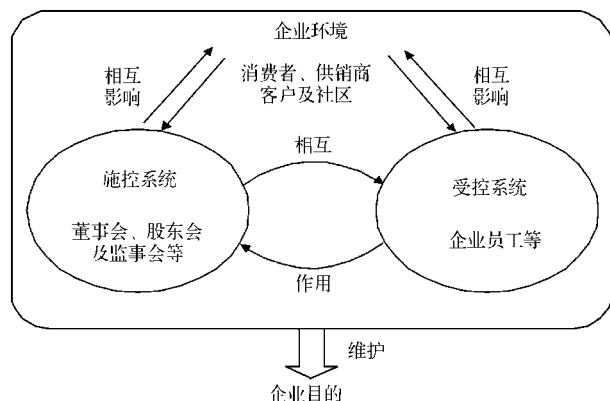


图 1 企业结构构成图

我们循着图 1 所示的企业构成结构模型来阐明我们的观点。构成企业实体的施控系统、受控系统以及企业环境是包括人和物在内的,其中的人理所应当和企业的利益息息相关,他们当然是企业中的利益相关者,企业的整体利益归根到底也是企业中利益相关者的利益。笔者认为,企业中的利益相关者以不同地位参与企业的活动以实现其基本业务流程,这个基本业务流程的目的是 Drucker(1959)认为的“创造价值”,利益相关者是以不同地位参与“创造价值”的总体。从图 1 可以看出,董事会、企业员工、消费者、供销商、客户等对“创造价值”的作用存在差异,董事会的作用显然大于企业员工,企业员工的作用大于消费者、供销商、客户等。对应不同的企业构成要件,对利益相关者在企业中地位进行如下分类:

**主导施控地位(施控系统):**利益相关者参与企业活动,在企业活动处于主动和控制的地位,如大股东、董事、监事等。这种地位的利益相关者常常是企业经营者的身份出现,他们实际上控制着企业,对企业的运营、管理及治理起决定作用。

**被动受控地位(受控系统):**企业员工常常以这种地位方式参与企业活动。以这种地位参与的利益相关者在企业活动中处于被动和受控制的状态,这也是我们常见到的,一般雇员正常情况下是不可能进入董事会参与决策的,更多的是提建议、反馈而已。他们对企业并无决策权,但可以起到反馈和建议的作用。

**外部相关地位(系统环境):**企业的外部利益相关者,如消费者、供销商、顾客、社区居民等只能处于这种地位,因为他们是无法参与企业内部活动的,指望他们进入董事会更是不可能,企业的外部利益相关者不会直接决定企业的内部事务,但可以在一定程度上影响企业内部活动。

很明显,利益相关者通过以上三种方式参与企业活动中。围绕以“创造价值”为中心的企业目的,依据以上三种方式,利益相关者可以划分为三种类型:主导型利益相关者、接受型利益相关者和间接型利益相关者。作为“创造价值”的主体,领导或带领其他相关者,这种利益相关者为主导型利益相关者,一般包括大股东、董事、监事、高层管理者等;

企业价值的实际创造者,如基层管理者和员工等,在企业中处于被控制和被领导的地位,他们属于接受型利益相关者;影响企业“创造价值”的相关者,一般有消费者、供销商、债权人、客户、小股东等,我们称为间接型利益相关者。从中可以看出,股东是个具有特殊性的群体,既可以在主导型利益相关者、接受型利益相关者中,也可以蕴含在间接型利益相关者中。

**主导型利益相关者:**主导型利益相关者是在企业中起控制和主导地位,代替股东(或者股东自己兼任)对投入的财产进行管理的利益相关者。主导型利益相关者一般在企业法人结构中具有较强的权力,在企业中的地位最重要,对企业影响也最大,一般是企业管理者和领导者。主导型利益相关者可以是股东,也可以是非股东但在企业享有控制权和管理权的其他人,还可以是和企业没有其他关系的自然人。它在企业中的地位不同于一般员工,一般都拥有企业的股份,同时也具有较强的经营管理权,所以从利益角度来说,和其他员工有很大区别。

**接受型利益相关者:**接受型利益相关者一般以雇员的身份出现,是企业的中间力量。雇员是一个独立的利益主体,和企业建立了劳动合同关系、提供劳动力以换取薪酬的劳动者。对于企业来说,以人数而论,雇员的数量是最大的,他们是剩余价值的创造者,在企业中和主导型利益相关者是被控制和被领导的关系,但他们在企业中的地位和对企业的影响不如主导型利益相关者。企业雇员的利益和企业的利益具有十分密切的关系,特别是当企业发生兴衰变化时,各个利益主体中,员工首先受到直接的影响,处在首当其冲的地位,这和董事、监事、经理都不相同。

**间接型利益相关者:**和相对固定的主导型利益相关者和接受型利益相关者有所不同,间接型利益相关者包括与企业有利益关系的不确定群体或个人。间接型利益相关者和企业本身的性质密切相关,不同的企业由于行业、地区、民族和国家的差异,间接型利益相关者的组成相应地也会有所不同。例

如,企业的重要客户、供销商、社区居民,还包括国家对企业进行管理时形成的行政管理关系中的国家机关,企业在生产经营过程中产生的对社会的其他影响、相邻关系(如环保、污染、共有、财产的他项权利等等)关系人等。但是这些利益主体不能参与企业的内部活动,不是企业组织结构的组成部分。间接型利益相关者一般对企业的影响程度最低,但某些特殊情况下除外。

### 三、利益相关者地位的相对性

在正常状态下,主导型利益相关者实际上控制着企业,主导着企业的发展。但特殊情况下,如企业经营不景气时,股东可能会取代经营者,成为企业的经营决策者和管理者;当企业濒临破产,被清算或重组时,债权人成为企业的接管人。在某些情况下,债权人为了维护自己的权益,也会参与企业的经营决策,监督资金的使用情况。

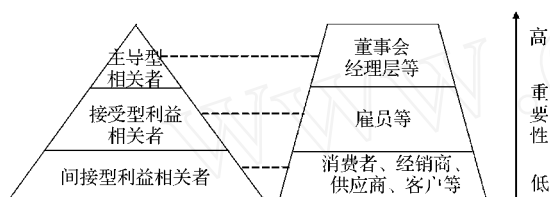


图2 利益相关者分类图

一般而言,主导型利益相关者控制着企业,所以主导型利益相关者的地位最重要,接受型利益相关者次之,间接型利益相关者重要性最低,如图2所示。但这种重要性也是相对而言的,但特殊情况下除外。比如在矛盾激化时不满意的员工会发动罢工,环境主义者采取示威游行等抗议行动,政治和宗教极端主义者甚至还会发起恐怖主义活动。

但利益相关者的地位并不具有“固定的特性”(fixed property),Mitchell & Wood(1997)通过对挪威渔业企业的研究得出许多利益相关者都处于一种动态变化中。在企业内外部环境发生变化后,市民、消费者、媒体等间接型利益相关者可能会跃升为主导型利益相关者,地位的变化导致其重要性增加,在企业中更具有发言权,越有可能得到更多的经济利益。很多时候,利益相关者参与企业活动也就是为了提高自身在企业中的地位。由于地位在企业中的核心作用,提升地位是提高利益相关者在企业中的重要性的关键。在这种情境中,利益相关者往往需要借助地位的提升为其谋取更多的利益。

提升地位或者说改善利益相关者的参与方式有

两种途径:一种是利益相关者通过自身努力改善本身的地位,如员工得到升职等;另外一种方式就是企业的控制者积极鼓励动员,使接受型利益相关者和间接型利益相关者以更加主动的方式参与企业的经营中,为企业各个利益主体提供参与活动的机会,使企业达到人人管理、人人治理、人人参与的状态。

企业管理层只有清楚地明确了不同的利益相关者的特征,并充分把握他们的当前状态和发展趋势,“考虑到更广泛的相关主体的利益”,才能制定和实施相应的战略来满足其适当的利益要求,确保企业的持续发展,实现企业价值的最大化。

### 四、结论与展望

本文立足于系统科学中的控制论观点,提出了按照利益相关者在企业中的地位进行分类的新路径,对利益相关者进行了划分。认为企业的利益相关者存在三种地位:即主导施控地位、被动受控地位和外部相关地位。这三种地位分别对应三种利益相关者:即主导型利益相关者、接受型利益相关者和间接型利益相关者。这种分类方式反映了利益相关者参与企业的方式,体现了其企业中的重要性,有助于解决利益相关者的利益实现等相关问题,进而推进了利益相关者分类的研究,拓宽了利益相关者分类研究的视野。

需要指出的是,虽然对利益相关者的细分是利益相关者理论研究的重心问题,但利益相关者的利益实现却是公司治理的关键所在,这也是我们需要进一步研究的重大课题。

### 参考文献

- [1] 多纳德逊,邓非著,赵月瑟译. 有约束力的关系——对企业伦理学的一种社会契约论的研究. 上海社会科学院出版社, 2001.
- [2] 杨瑞龙,周业安. 企业共同治理的经济学分析. 北京: 经济科学出版社, 2001.
- [3] Michael J. P. and Jacquelyn A. O. . Exploratory Examination of Whether Marketers Include Stakeholders in the Green New Product Development Process[J]. Journal of Cleaner Production, 1998(6): 3 - 4.
- [4] Mitchell. A and Wood. Toward a Theory of Stakeholder Identification and Salience: Defining the Principle of Who and What Really Counts [J]. The Academy of Management Review, 1997(22): 4.
- [5] Thayer C. E. and Fine A. H. . Evaluation and Outcome Measurement in the Non Profit Sector: Stakeholder Participation[J] Evaluation and Program Planning, 2001(24): 1.

(下转第 118 页)

在理论界和实务界至今尚未形成适合我国实际情况的通用的实物期权定价模型,简单套用 Black - Scholes 模型会使某些无形资产价值偏离实际。因此,找到一个适合我国企业实际的实物期权定价模型是对实物期权定价理论感兴趣的专家学者们亟待解决的问题。

### 三、结论

将实物期权理论应用于无形资产价值评估中,实质上就是把投资者未来投资无形资产的机会看作是一种实物期权,综合分析影响无形资产价值的各种不确定性因素,确定无形资产评估价值。这种方法在一定程度上弥补了现行无形资产价值评估方法的不足,为无形资产价值评估提供了新的思路。

随着我国社会主义市场经济的逐步完善和实物期权理论的发展,对无形资产价值进行评估的需求会越来越多,实物期权方法在无形资产价值评估中的运用一定会有更广阔的空间。

### 参考文献

- [1] Black F, Scholes M. The pricing of options and corporate liabilities[J]. Jour Polit Eco, 1973(81): 637 - 659.
- [2] 周焯华. 实物期权存在的问题及其前沿述评. 重庆大学学报: 自然科学版, 2005(11).
- [3] 贺武, 刘平. 基于实物期权的专利权估值方法. 改革与战略, 2005(7).
- [4] 李雪凤, 全允桓. 技术价值评估方法的研究思路, 科技进步与对策, 2005(10).
- [5] 闻多. 期权定价理论的实质及无形资产评估中的期权方法. 广东经济管理学院学报, 2003(8).

## Evaluation of the Value of Intangible Assets on the Real Option Theory

GUO Jie

(North China Institute of Water Conservancy and Hydroelectric Power, Zhengzhou 450011, China)

**Abstract :** In this paper, the author evaluate the value of Intangible Assets by using the real options theory, and obtained the analytic valuation formula of Intangible Assets through the valuation formula of real options.

**Key words :** evaluation of the value of Intangible Assets; real options; detention options

(上接第 105 页)

## Stakeholder Classification Based on Cybernetics

XU Jin - fa, CHANG Shen, XIE Hong

(Management School Zhejiang University, Hangzhou 310027, China)

**Abstract :** It is a research hotspot to classify stakeholder in the whole study of stakeholder theory. That is also a difficulty baffling corporate governance field these years. Based on basic logic of cybernetics, it propounded that stakeholder should be classified according to their different status. There are three types, which is leading stakeholder, accepting stakeholder and indirect stakeholder. And it had a further discussion about relative relation among them.

**Key words :** Stakeholder; Cybernetics; Classification; Status

(上接第 120 页)

### 参考文献

- [1] 傅家骥, 全允桓. 工业技术经济学[M]. 北京: 清华大学出版社, 1996.

- [2] 刘家顺, 栗国敏. 技术经济学[M]. 北京: 机械工业出版社, 2004.
- [3] 赵国杰. 技术经济学[M]. 天津: 天津大学出版社, 1996.
- [4] 钱. S. 帕克. 工程经济学[M]. 北京: 中国人民大学出版社, 2004.

## Microeconomic Basis of Technology - Economy Analysis

HU Zhi - jian, SUN Hong

(Dept. of Economic Management, Huaihai Institute of Technology, Lianyungang Jiangsu 222001, China)

**Abstract :** In many principles of technology - economy analysis there are microeconomic basis, knowing these microeconomic basis we may understand and master easily those principles of technology - economy analysis.

**Key words :** NPV; Methods of independent alternatives convert mutually exclusive alternatives; Shadow price