DOI:10.12361/2661-3263-06-02-129646

内部控制与供应链集中度：抑制亦或促进

侯娜娜

西安财经大学 商学院，中国·陕西 西安 710100

【摘 要】制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基，强韧的供应链更是稳固生产经营、实现可持续发展的基石，供应链集中度是影响供应链强韧的重要因素之一，也是企业正常运营中必须持续关注的关键要素。此外，内部控制作为现代企业管理的重要分支，对企业经营效率和战略目标具有重要作用。因此，本文基于308家A股上市制造企业2001-2020年的面板数据，实证探究了内部控制与供应链集中度之间的影响关系，并发现：内部控制对供应链集中度具有显著的抑制效应，即内部控制越强，企业供应链集中度会越弱。

【关键词】内部控制；供应链集中度；制造企业；实证研究

Internal Control and Supply Chain Concentration: Inhibit or Promote

Nana Hou

Xi`an University of Finance and Economics, Xi ‘an, Shaanxi 710100, China

[Abstract] The manufacturing industry is the main body of the national economy, is the foundation of the country, the tool of the country, the foundation of the country, strong supply chain is stable production and management, the cornerstone of sustainable development, supply chain concentration is one of the important factors affecting the supply chain toughness, but also the enterprise in the normal operation must continue to pay attention to the key elements. In addition, as an important branch of modern enterprise management, internal control plays an important role in enterprise operating efficiency and strategic objectives. Therefore, based on the panel data of 308 A-share listed manufacturing enterprises from 2001 to 2020, this paper empirically explores the relationship between internal control and supply chain concentration, and finds that: internal control has A significant inhibitory effect on supply chain concentration, that is, the stronger the internal control, the weaker the supply chain concentration.

[Keywords] Internal control; Supply chain concentration; Manufacturing enterprises; Empirical study

2017年10月国务院办公厅印发《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》，首次将供应链发展上升到战略高度。宏观层面，供应链已成为促进中国经济转型以及产业转型升级的强大推动力；微观层面，供应链作为企业获取信息和资源的重要渠道，其结构对企业生存发展、获取竞争优势发挥着越来越重要的作用[1]。供应链集中度是企业供应链结构上重要的影响因素，包括客户集中度和供应商集中度两个维度，并且供应链集中度是获取竞争优势、创造超额利润的重要保障。但不容忽视的是，供应链集中度过高也会引发潜在的风险：其一，存在大客户、主要供应商商业信用索取等流动性侵占风险；其在，存在大客户、主要供应商流失，甚至破产带来的资金链断裂风险。因此，供应链集中度需要根据企业具体情况加以控制，把握影响供应链集中度的因素成为控制的首要条件，也成为影响企业经营绩效的重要因素。

现有针对供应链集中度的研究主要集中在企业经济后果[1]、企业管理决策[2]、企业资本市场表现[3]；针对内部控制的经济后果研究主要集中在经营的效率和效果[4]、对法律法规的遵守[5]、市场反应[6]、财务报告的可靠性[7]、企业战略[8]方面。因此，尽管大量学者对内部控制与供应链集中度展开了广泛的研究，但鲜少有学者探索两者之间的关系。因此，本文基于308家A股上市制造企业2001-2020年的面板数据，对内部控制与供应链集中度之间的关系进行了实证研究，为企业优化供应链管理提供理论借鉴和技术指导。

1 理论分析与研究假设

内部控制作为实现企业合法合规，保障企业财务报表披

露可靠性，优化企业运营的效率和效果，保障企业资产安全以及实现企业战略的重要管理措施，对企业生产经营、财务绩效具有极大的影响。作为影响企业治理的因素之一，内部控制的优劣直接影响企业其他运营环节。已有研究表明，内部控制可以改善公司治理水平，且内部控制较好的企业在战略制定上更倾向于激进型战略。除此之外，良好的内部控制环境可以优化企业运行环境，提高企业效率，可能促使企业对供应商以及客户的依赖性更小。因此，本文提出假设H_1：

H_1：内部控制显著抑制了企业供应链集中度

2 研究设计

2.1 模型构建

为检验上述研究假设，建立如下固定效应模型：

$$SCC_{it} = \alpha_0 + \alpha_1 IC_{it} + \sum \alpha_k CONTROL_{it} + \mu_i + \varphi_t + \varepsilon_{it}$$

其中，i为企业，t为年份，SCC表示供应链集中度，IC表示内部控制，CONTROL为控制变量，μ_i和φ_t分别表示企业及时间固定效应，ε_{it}为随机扰动项。

2.2变量选取

2.2.1被解释变量

供应链集中度。供应链关系既能发挥“协同效应”，也能发挥“侵占效应”，是影响企业成本管理决策的“双刃剑”。参考李雪松、彭俞超等的研究[9-10]建立以第一大客户销售额占总销售额比率、第一大供应商采购额占总采购额比率、客户集中度、供应商集中度、客户集中度赫芬达尔指数、供应商集中度赫芬达尔指数为指标的指标体系，具体见表1。

表1 供应链集中度指标体系

维度	指标	具体计算	方向
客户	第一大客户销售额占总销售额比率	第一大客户销售额/总销售额	+
	客户集中度	相关模型计算	+
	客户集中度赫芬达尔指数	赫芬达尔指数计算	+
供应商	第一大供应商采购额占总采购额比率	第一大供应商采购额/总采购额	+
	供应商集中度	相关模型计算	+
	供应商集中度赫芬达尔指数	赫芬达尔指数计算	+

2.2.2解释变量

内部控制。基于数据的可得性以及准确性，内部控制数据采用迪博公司公布的“中国上市公司内部控制指数”，该指数基于内部控制合规、报告、资产安全、经营、战略五大目标的实现程度设计，同时将内部控制缺陷作为修正变量对内部控制基本指数进行修正，最终形成综合反映上市公司内部控制水平和风险管控能力的内部控制指数。

2.2.3控制变量

借鉴已有研究，选取公司规模、第一大股东持股比率、前十大股东持股比例、两权分离率、产权比率为控制变量。

2.3数据来源及描述性统计

2.3.1数据来源

本文内部控制数据来自于迪博数据库，供应链集中度、控制变量数据均来自国泰安数据库。

2.3.2描述性统计

从表2描述性统计可以看出供应链集中度和内部控制的最大值、最小值分别为100、984.4和0.0800、0；方差分别为18.85、172.7，相差较大，说明了不同企业的内部控制、供应链集中度差异较大，且数据的统计性较好。

表2 描述性统计

VARIABLES	N	mean	sd	min	max
SCC	6,160	28.74	18.85	0.0800	100
IC	6,160	638.9	172.7	0	984.4
Size	6,160	22.04	1.354	16.41	27.55
Srf	6,160	36.08	16.18	-16.15	130.3
Srt	6,160	53.46	15.16	10.37	98.07
Str	6,160	6.357	9.567	-60.55	85.45
Er	6,160	1.957	12.82	-136.2	692.7

3 实证分析

3.1相关性分析

从表3相关性分析结果可以看出内部控制和供应链集中度的相关系数为-0.177，且在1%统计水平下显著负相关，初步说明两者具有联系。（见表3）

3.2多元回归分析

从表4多元回归分析（1）中可以看出，在无控制变量时，内部控制与供应链集中度的个体固定效应系数为-0.008，且在1%的统计水平下显著负相关；在加入公司规模、第一大股东持股比率、前十大股东持股比例、两权分离率、产权比率等控制变量后，从（2）中可以看出系数无变化，且仍然在1%的统计水平下显著负相关。因此，假设H_1得以验证。

表3 相关性分析

VARIABLES	SCC	IC	Size	Srf	Srt	Str	Er
SCC	1						
IC	-0.177***	1					
Size	-0.173***	0.231***	1				
Srf	-0.00500	0.200***	0.173***	1			
Srt	0.057***	0.123***	0.196***	0.674***	1		
Str	-0.075***	0.031**	0.062***	0.053***	0.083***	1	
Er	0.0150	-0.070***	0.00300	-0.00800	-0.00500	0.00300	1

注：“*”“**”“***”分别表示在10%、5%和1%水平上显著。

表4 多元回归分析

VARIABLES	(1) SCC	(2) SCC
IC	-0.008***	-0.008***
	(-3.78)	(-3.85)
Size		-0.929*
		(-1.89)
Srf		-0.083*
		(-1.74)
Srt		0.149***
		(2.92)
Str		-0.066
		(-1.49)
Er		0.003
		(0.14)
Constant	33.988***	50.002***
	(24.49)	(4.33)
Observations	6,160	6,160
Number of ID	308	308
R-squared	0.007	0.017
ID FE	YES	YES
F test	0.000187	5.04e-05
r2_a	0.00720	0.0165
F	14.30	5.113

注：“*”“**”“***”分别表示在10%、5%和1%水平上显著，括号中为t值。

4 结论与启示

数字时代背景下，企业之间的竞争不仅仅是零和博弈的状态，更多的是寻求供应商、销售商之间互利共赢的一种健康生态环境，及时制定与调整企业的供应链可以为企业在日益激烈的竞争环境中赢得优势地位。此外，供应链关系整合的过程中也要考虑内部控制、公司治理等的作用。因此，本文基于文献分析法与实证研究法，检验了内部控制与供应链集中度的关系，得到以下结论：在一定条件下，内部控制显著负向影响企业供应链集中度，即内部控制越好，企业的供应链越趋于分散。因此，本文得到以下启示：

内部控制作为企业供应链进一步优化的制度保障，是供应链高效有序运转的重要保证，因此内部控制不可或缺。良好的内部控制可以降低供销商对企业利益侵占的行为，也能防止企业内部人员的投机行为，促进企业内部跨部门的沟通协作与信息共享，优化企业与供销商的合作机制，在一定程度上与企业外部供应链整合互为补充。

当企业供应链外部整合不能发挥作用时，可以考虑提高企业内部控制质量，来降低供应链集中度过高对企业可持续发展带来的不利影响。

参考文献：

[1]江伟,孙源,胡玉明.客户集中度与成本结构决策——来自中国关系导向营商环境的经验证据[J].会计研究,2018(11):70-76.

[2]程敏英,郑诗佳,刘骏.供应商/客户集中度与企业盈余持续性:保险抑或风险[J].审计与经济研究,2019,34(04):75-86.

[3]褚剑,方军雄.公司股价崩盘风险影响审计费用吗?[J].外国经济与管理,2017,39(09):83-97.

[4]陈汉文,杨晴贺.内部控制与汇率风险管理[J].审计研究,2021(06):46-60.

[5]宋迪,刘长翠,杨超.内部控制质量与公司对外担保行为的相关性研究——基于沪深两市2008~2017年的经验证据[J].审计研究,2019(01):100-109.

[6]舒伟,陈伟昌,曹健,林斌.内控彰显价值——基于新冠肺炎疫情外生事件的研究[J].当代会计评论,2021,14(01):18-36.

[7]张新民,葛超,杨道广,刘念.税收规避、内部控制与会计欺诈[J].中国会计评论,2021,19(01):107-130.

[8]杨旭东,彭晨宸,姚爱琳.管理层能力、内部控制与企业可持续发展[J].审计研究,2018(03):121-128.

[9]李雪松,党琳,赵宸宇.数字化转型、融入全球创新网络与创新绩效[J].中国工业经济,2022(10):43-61.

[10]彭俞超,王南萱,邓贵川,顾雷雷.数字经济时代的流量思维——基于供应链资金占用和金融获利的视角[J].管理世界,2022,38(08):170-187.

作者简介：

侯娜娜（1997.03—），女，汉族，陕西蓝田人，工商管理专业，硕士研究生，西安财经大学商学院，主要研究方向：企业管理。