

中山大学985工程产业与区域发展研究
哲学社会科学创新基地资助出版

CASE STUDIES IN
CHINA'S INSTITUTIONAL
CHANGE

中国制度变迁的 案例研究

(广东卷)

第六集

北京天则经济研究所 主编

执行主编 张曙光

王 珺 李新春 丘海雄



中国财政经济出版社



中山大学出版社

中山大学 985 工程产业与区域发展研究
哲学社会科学创新基地资助出版

CASE STUDIES IN
CHINA'S INSTITUTIONAL
CHANGE

中国制度变迁的案例研究
(广东卷)

第六集

北京天则经济研究所 主编

执行主编 张曙光

王 珺 李新春 丘海雄

中国财政经济出版社

中山大学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国制度变迁的案例研究. 第六集, 广东卷/张曙光执行主编. —北京: 中国财政经济出版社, 2008. 11

ISBN 978 - 7 - 5095 - 1050 - 6

I. 中… II. 张… III. ①经济体制改革 - 案例 - 中国②经济体制改革 - 案例 - 广东省 IV. F121

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 168716 号

责任编辑: 林治滨

责任校对: 王 英

封面设计: 郁 佳

版式设计: 兰 波

中国财政经济出版社

中山大学出版社

出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850 × 1168 毫米 32 开 26 印张 621 000 字

2008 年 11 月第 1 版 2008 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 000 定价: 54.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 1050 - 6 / F · 0878

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

目 录

内外开放与制度变迁

——《中国制度变迁的案例研究》(广东卷)

前言 张曙光 (1)

从政府信用到企业信用

——粤海债务重组案例解读 陈珠明 (76)

评论一 史晋川 (115)

评论二 董志强 (117)

评论三 梁 琦 (122)

金融机构退出机制研究：南方证券接管案

..... 李自然 杨如彦 (128)

评论一 陈 平 (163)

评论二 姚枝仲 (166)

评论三 陈珠明 (169)

合约主导权价值：TCL 集团整体上市的案例

..... 杨如彦 李自然 (173)

评论一 汪 炜 (200)

评论二 程 炼 (204)

评论三 陆 军 (207)

打工者社会空间的生产

- 番禺打工者文化服务部的个案研究 朱健刚 (209)
- 评论一 景跃进 (236)
- 评论二 时红秀 (243)
- 评论三 曹正汉 (252)

为权利而自杀

- 转型中国农民工的“以死抗争” 徐 昕 (255)
- 评论一 方流芳 (306)
- 评论二 丁 利 (308)
- 评论三 谭劲松 陈 颖 (312)

企业集群环境下专利保护的制度选择

- 符正平 常 路 (315)
- 评论一 魏 建 (365)
- 评论二 郑江淮 (370)

差序制度结构与中国管理革命

- 以李宁公司的发展变革为例 陈 戈 储小平 (373)
- 评论一 陈 凌 (446)
- 评论二 盛 洪 (448)
- 评论三 杨慧馨 (450)

第三方物流企业发展的经济学分析

- 宝供物流企业集团案例 张宏斌 (453)
- 评论一 卢 锋 (485)
- 评论二 周汉华 (493)
- 评论三 李自然 (496)

集群企业技术创新能力的形成机制研究

- 南海西樵纺织集群技术服务组织
与企业创新互动的案例研究

.....	王 珺 岳芳敏	(499)
评论一	韩朝华	(530)
评论二	胡景北	(535)
评论三	王宣喻	(538)
合作机理、交易对象与制度绩效		
——温氏集团与长青水果场的比较研究	罗必良	(542)
评论一	张旭昆	(593)
评论二	吕之望	(596)
国有企业组织结构改革的逻辑		
——对广州一家国有企业的个案研究		
.....	丘海雄 梁倩瑜 徐建牛	(600)
评论一	路 风	(659)
评论二	臧旭恒	(663)
评论三	张宏斌	(665)
从基于制度到基于市场的战略创业转型		
——中国大型电子企业联想、海尔、TCL 案例		
研究	李新春 刘 佳 陈文婷	(669)
评论一	刘小玄	(705)
评论二	杨其静	(709)
地权界定中的法律、习俗与政治力量		
——对珠江三角洲滩涂纠纷案例的研究	曹正汉	(712)
评论一	周其仁	(807)
评论二	张宇燕	(812)
评论三	王 珺	(814)

Contents

Inward and Outward Opening and Institutional

Change: Preface for the case studies of

China's institutional change (Guangdong Volume)

..... *Zhang Shuguang* (31)

From Government Credit to Enterprise Credit

——A Case Study on Debt Reconstructing of Yuehai

Group *Chen Zhuming* (76)

Comment 1 *Shi Jinchuan* (115)

Comment 2 *Dong Zhiqiang* (117)

Comment 3 *Liang Qi* (122)

On Exit Mechanism of Financial Organization:

The Case of the South Security Being Taken - over

..... *Li Ziran, Yang Ruyan* (128)

Comment 1 *Chen Ping* (163)

Comment 2 *Yao Zhizhong* (166)

Comment 3 *Chen Zhuming* (169)

The Value of the Dominating Power of Contract:

A Case Study of Block Listing of TCL Corporation

..... *Yang Ruyan, Li Ziran* (173)

Comment 1	<i>Wang Wei</i> (200)
Comment 2	<i>Cheng Lian</i> (204)
Comment 3	<i>Lu Jun</i> (207)

The Creation of Social Space for the Jobbers:

A Case Study of Pan Yu Culture Service Department

.....	<i>Zhu Jiangang</i> (209)
Comment 1	<i>Jing Yuejin</i> (236)
Comment 2	<i>Shi Hongxiu</i> (243)
Comment 3	<i>Cao Zhenghan</i> (252)

Suicide for Rights

——Chinese Rural Workers' Struggle by Death

in the Period of Transition	<i>Xu Xin</i> (255)
Comment 1	<i>Fang Liufang</i> (306)
Comment 2	<i>Ding Li</i> (308)
Comment 3	<i>Tan Jinsong, Chen Ying</i> (312)

Patent Protection in the Environment of Industrial

Clusters	<i>Fu Zhengping, Chang Lu</i> (315)
Comment 1	<i>Wei Jian</i> (365)
Comment 2	<i>Zheng Jianghuai</i> (370)

Difference - in - order System Structure, Transaction

Cost and Management Revolution in China - The Case of the Development of Li - Ning Co. Ltd

.....	<i>Chen Ge, Chu Xiaoping</i> (373)
Comment 1	<i>Chen Ling</i> (446)
Comment 2	<i>Sheng Hong</i> (448)
Comment 3	<i>Yang Huixin</i> (450)

Economic Analysis of the Development of the

Third – party Logistics Enterprises – A Case

Study of Baogong Logistics Group *Zhang Hongbin* (453)

Comment 1 *Lu Feng* (485)

Comment 2 *Zhou Hanhua* (493)

Comment 3 *Li Ziran* (496)

On the Formation Mechanism of Innovation Ability of Clusters Enterprises

——A Case Study on Textile Cluster in Xiqiao Town, Nanhai

..... *Wang Jun, Yue Fangmin* (499)

Comment 1 *Han Chaohua* (530)

Comment 2 *Hu Jingbei* (535)

Comment 3 *Wang Xuanyu* (538)

Cooperation Mechanism, Transaction Object and Institutional Performance

——A Comparative Analysis between the Wen's

Group of Enterprises and Chang Qing Orchard

..... *Luo Biliang* (542)

Comment 1 *Zhang Xukun* (593)

Comment 2 *Lu Zhiwang* (596)

The Logic of Organization Structure Reengineering of State – owned Enterprises

——A Case Study of a State – owned Enterprise in

Guangzhou

..... *Qiu Haixiong, Liang Qianyu, Xu Jianniu* (600)

Comment 1 *Lu Feng* (659)

Comment 2 *Zang Xuheng* (663)

Comment 3 *Zhang Hongbin* (665)

Transition of Strategic Entrepreneur From System -

based to Market - based Strategy

——A Case Study of China's Large Electronic

Enterprises Legend, Haier and TCL

..... *Li Xinchun, Liu Jia, Chen Wenting* (669)Comment 1 *Liu Xiaoxuan* (705)Comment 2 *Yang Qijing* (709)

The Power of Law, Custom and Politics in Land

Ownership Delimitation

——Study on the Cases of Tantu Disputes in Pearl

River Delta *Cao Zhenghan* (712)Comment 1 *Zhou Qiren* (807)Comment 2 *Zhang Yuyan* (812)Comment 3 *Wang Jun* (814)

内外开放与制度变迁

——《中国制度变迁的案例研究》（广东卷）前言

张 曙 光

《中国制度变迁的案例研究》（广东卷）与读者见面了。这是本项研究系列的第六集，由中山大学 985 工程产业与区域发展研究哲学社会科学创新基地资助并与北京天则经济研究所合作组织和实施。对于我国的经济学研究来说，案例分析也是改革开放后出现的新事物。它有一个探索和成长的过程，如果坚持为之必能有所成就。有了 6 集的积累，对于我们认识和改造中国的社会经济现实、认识和改造中国的经济学和社会科学研究、认识和改善中国经济学人和知识生产者的生存环境和生存状态，进而做出自己的创造，都具有不可忽视的意义和作用。因此，我们的前言除了对本卷中入选案例的评介以外，不仅要的案例研究方法做些进一步的讨论，还要涉及知识生产者做人和为学的一些根本问题。

一、内外开放前沿的制度变迁

广东是对外开放的前沿，也是对内开放的阵地。如果说开放

先于改革，开放吹进了新鲜空气，看到了差距，开阔了眼界，为改革提供了动力和榜样，那么，改革的深入就与开放的扩大相互促进，构成了30年来中国经济转型和社会变迁的主旋律。如果说浙江的特色是民营经济的蓬勃发展，那么，广东的发展则得益于内外开放。无论是引进外资和对外贸易，还是国内劳动力的流入和转移，广东始终名列前茅（见表1）。2006年，广东的外贸进出口占全国的30%左右，引进外资占全国的20%上下，广东的流动人口1600万人，占全省人口的1/6，占全国流动人口的10.67%。因此，广东经济社会发展中的活力和效率与内外开放有着密切的关系。

表1 2006年广东省外贸、外资和人口流入的数量和比例

		全国	按经营单位所在地		按目的地和货源地		外商投资企业	
		金额	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外贸	总额	17603.9647	5271.9910	29.95	5418.2988	30.78	3452.3910	33.32
	出口	9689.3560	3019.4643	31.16	3054.6431	31.53	1939.2164	34.40
	进口	7914.6087	2252.5267	28.46	2363.6557	29.86	1513.1746	32.03
引进外资	企业数	274863	61999	22.56				
	投资额	17076	3143	18.41				
	注册资本（外方）	9465 (7406)	1805 (1503)	19.07 (20.29)				
流动人口	全国（万人）①	15000	1600	10.67				
	本省（人）②	85451	22388	26.20				

注：①系全国流动人口、广东流动人口及其所占比例；②系2006年人口抽样调查数据显示的广东省全部人口、流动人口及其所占比例，这里的流动人口系住在本乡、镇、街道半年以上而户口在外乡、镇、街道。

资料来源：《中国统计年鉴》（2007）；《广州日报》2008年4月15日。

由于广东的改革开放先行一步，而且涉及方方面面，既有很多的成功和经验，也有不少的失败和教训，都需要认真的总结和汲取。比较而言，也许有两种东西更为宝贵，一是率先进行的试验；二是失败得到的教训。案例分析则有可能使我们深入到这些故事的内部和背后，去揭示那些鲜为人知的情节，从而获取更真实有用的知识和思想。本文集中收入的案例包括发生在广东的一系列重大事件，既有“窗口公司”兴衰和金融制度创新，也有打工者的自主公共空间的形成和各种形式的维权活动；既有第三方物流企业的发展 and 大型企业的战略转型，也有家族企业的现代化变迁和产业集群创新能力的生长；既有地权界定中上下左右的激烈竞争，也有农业合作组织的兴衰起伏；既有政府在改革中的明智之举，也有政府在开放中的失误选择。总之，既具有比较明显的广东特色，也具有一定的普遍意义。

以下，我们把入选的 13 个案例分为五个方面，概括地做一评介。

（一）“窗口公司”兴衰和金融制度创新

在现代经济的发展中，金融活动占有非常重要的地位和作用。如果说符号经济和实体经济互为表里，二者虽有暂时的背离，但从总体和长期来看是一致的，而且是实体经济决定符号经济。那么，在目前的情况下，由于金融创新和衍生产品的发展，二者的背离是如此巨大，以至出现了货币经济决定实体经济、资本市场决定期货市场的某些迹象。最近，资本市场的波动和国际大宗商品价格的飞涨就是证明。

金融的命脉是信用。因此，信用的创造和继续就成为金融和经济运行和发展的根本问题。在计划经济条件下，整个社会经济活动全部依靠政府信用，而在市场经济条件下，既要有强大的政

府信用，又要有发达的商业信用。因而，如何建立和发展商业信用就成为从计划经济走向市场经济的重要问题。如果说浙江民营经济的发展 and 民间信用的形成代表了商业信用的自然生发，那么，在广东的经济发展中，我们则看到了从政府信用到商业信用的变迁以及资本市场的发展。如果说商业信用的自然生发是一个数量逐渐积累的过程，那么，从政府信用到商业信用的变迁，则需要某种中间形态和过渡阶段，其中包含着某种质态的变化。从中央政府信用—地方政府信用—“窗口公司”信用—民间商业信用，反映了这种变迁过程，从中国人民银行作为最后贷款人全部赔付债权人—一部分赔付债权人—司法诉讼破产清盘，也是这种变迁的体现。

粤海集团和广信集团是广东乃至全国两大地方“窗口公司”，发展非常迅速，活动包罗万象，作用相当明显，衰落影响巨大。因而，粤海重组和广信破产就成为世纪之交发生的两个重大的金融事件，不仅轰动了全国，而且震惊了世界。两大集团相似的历史和作用，不同的命运和结局本身就有很多值得探密之处。以前虽然有关于这方面的案例研究（方加春，2002），但做得不大成功（张曙光，2005）。作为记述和反映广东30年来制度变迁过程的案例文集，缺乏了“窗口公司”的故事，显然是有缺憾的。

陈珠明的文章“从政府信用到企业信用——粤海债务重组案例解读”，讲述了粤海集团从成立到发家，从膨胀到危机的故事，重点考察了粤海债务危机的情况和债务重组的过程，作者提出的问题是，为什么一家企业债务的清偿问题，却由地方政府直接参与和组织，并成为谈判主体的一方？作为债务人广东省一开始处于不利的地位，为什么能够反客为主、反败为胜，从被动变为主动，反而主导了整个重组的过程，不仅提高了政府的信用，

同时促进了新的信用制度的生成？为了回答这一问题，文章抓住“窗口公司”信用进行分析，认为“窗口公司”信用是一种特殊的不稳定的信用形式，它虽然以政府信用作为支撑，但却不是真正的政府信用，它虽然以企业信用的形式出现，但却不是真正的企业信用或者商业信用。粤海债务危机意味着“窗口公司”信用的破产，粤海债务重组和粤海公司的再生则意味着公司商业信用的生成和发展。这一过程不是商业信用在企业交易活动中自生自发的结果，而是政府信用转变为商业信用的产物。在这里，按照国际通行规则进行粤海重组，重组后的粤海与政府信用完全脱钩，并成为真正独立的股份公司，才是企业信用生成的关键，而政府参与则实际上起到了“助产婆”的作用。这种作用是通过政府注入新的优质资产和清偿部分债务、提出可置信的威胁和保证重组而非破产实现的。这也是政府由被动变为主动的原因。文章还构造了一个轮流出价模型对之做了进一步的理论解释，其前进之处在于加进了信用因子，讨论了其对均衡价格和均衡结果的影响。文章数易其稿，最后的稿子有了很大提高，但仍然表现出管理学案例有余，而经济学案例不足的特点。

李自然和杨如彦提交的一个案例是“金融机构退出机制研究：南方证券接管案”。文章通过南方证券的破产清算讨论了金融机构退出机制的选择和设计问题，首先借助比较分析明确了国内金融机构经营失败和破产退出的特殊问题，一是证券公司出资人的国有性质及其政府信用特征；二是由此构成了社会稳定目标的硬约束。这就揭示出客户保证金的处理是南方证券退出中需要解决的关键问题，而解决这一问题的机制设计就成为本文的中心内容。接着比较了南方证券退出的两种可供选择的方式对不同主体的成本收益，由于司法诉讼和再贷款救济两种安排无差异的前提仅仅取决于外部债权人提供监督的努力，而债权人亏损自负的

司法诉讼安排，有利于增强债权人监督的激励相容约束，中国人民银行再贷款赔付外部债权人损失，会降低债权人参与监督的努力，是用降低社会福利换取社会稳定。本案采取中国人民银行再贷款救济方式的一个明显特点和进步在于，把外部债权人分为两类，只赔付个人债权人而不赔付机构债权人，一方面初步考虑了机构债权人的监督激励问题；另一方面仍未达到外部监督激励的最优水平。本文的一个明显不足是前后两个模型在逻辑和衔接上有一些不够恰当的地方。

杨如彦和李自然的另一个案例报告是“合约主导权价值：TCL 集团整体上市的案例”。TCL 集团的 MBO 和整体上市是资本市场上运作得比较成功的一个，文章通过对管理层的激励合约安排、TCL 通讯与集团公司合并和整体上市给我们讲述了 TCL 的故事，发现管理层持有一定股份后，其持股规模偏好会增加，并从中国缺乏竞争性经理市场的实际出发，讨论了合约主导权的分配对最终分配格局的影响，提出了合约主导权价值的问题，推进了合约理论的研究。作者分三步来分析这一问题，一是假定委托人和管理层对未来现金流情况拥有完全信息，且由委托人给出合同，借助完全信息博弈给出一个参照系，作为分析的前提；二是放松假定，引入管理层的信息优势，但仍保持竞争性经理市场和委托人给出合同，借助不完全信息博弈，证明了管理技能的弱势谈判地位；三是揭示了存在经理市场垄断的条件下，管理层拥有更多的私人信息，就会取得合约主导权。这种分析方法是恰当的。本文的不足是对奔向顶端的竞争的分析似乎有些片面，虽然提到了内部人对上市后的预期，但并没有特别强调上市的好处，也许正是整体上市对两个大股东的巨大收益，使二者合谋给流通股股东以好处，以便换取流通股股东的同意，从而实现尽快上市。

（二）人口流动和维权问题

改革开放以来，中国大地上出现了一个重大的社会现象：大规模的人口流动和小规模的人口迁徙。这既是中国经济高速增长的重要源泉，也是广东能够连续多年保持 GDP 增长率全国领先的秘密所在。因为广东是内外开放最早和最大的省份，是流动人口最多的地区，也是得益最大的地方。须知，人口流动既是资源从低效率的部门和地区向高效率的部门和地区重新配置的过程，也是收入提高的过程，这就会从供求两个方面促进经济的增长，流入人口和流入资本的结合造就了广东的经济繁荣。另一方面，人口流动和迁徙的背离又是一系列社会经济问题产生的根源，包括拖欠工资、工伤事故、社会保障、子女上学等，广东也许最为尖锐。这些问题是现行体制和政策造成的，虽然包含有某种进步的因素，但也相当苦涩。也许，任何进步都需要历经艰难困苦甚至流血牺牲。目前的问题虽然有其不可避免的性质，但人为的因素是主要的，问题在于权利的缺失及权利救济的不可获得。因此，维权组织的发展和维权活动的活跃就成为备受关注的大问题。广东今后的发展也与这一问题的妥善解决密切相关。

朱健刚的案例文章“打工者社会空间的生产：番禺打工者文化服务部的个案研究”，是一种社会学和人类学的考察，为我们提供了一个新的视角。须知，以番禺打工者之家为对象的案例研究不少，笔者看到的就有好几篇，作者另辟蹊径，从社会空间生产的角度重述这个故事，就有了新意。文章首先回顾和评述了社会空间的生产理论在国内外的的发展，说明本文其所以不用公民社会的现成概念，而用社会空间理论，是为了强调在中国的语境下，特指那些有实无名、常常是非正式的 NGO（即非政府组织）。接着，作者讲述了番禺打工者文化服务部的创办过程和活