

复旦大学新政治经济学研究中心

中国改革 30 年研究丛书

奠定中国市场经济的微观基础

企业革命 30 年

刘小玄 著



中国改革 30 年研究丛书

奠定中国市场经济的 微观基础

企业革命 30 年

刘小玄 著

格致出版社  上海人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

奠定中国市场经济的微观基础:企业革命 30 年/刘小玄著. —上海:
格致出版社:上海人民出版社,2008
(中国改革 30 年研究丛书)
ISBN 978 - 7 - 5432 - 1543 - 6

I. 莫… II. 刘… III. 企业经济-经济体制改革-研究-中国
IV. F279.21

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 169714 号

封面设计 陈楠
责任编辑 钱敏 王炜

中国改革 30 年研究丛书
奠定中国市场经济的微观基础:企业革命 30 年
刘小玄 著

出版 世纪出版集团 格致出版社
www.ewen.cc www.hibooks.cn
上海人民出版社

(200001 上海福建中路193号24层)



编辑部热线 021—63914988
市场部热线 021—63914081

发行 世纪出版集团发行中心
印刷 上海图宇印刷有限公司
开本 787×1092 毫米 1/16
印张 26
插页 5
字数 392,000
版次 2008 年 11 月第 1 版
印次 2008 年 11 月第 1 次印刷
ISBN 978 - 7 - 5432 - 1543 - 6/F · 124
定价 50.00 元

出版说明

2008 年是中国改革开放 30 周年。30 年间,华夏大地演绎了一场人类历史上波澜壮阔的伟大变迁,中华民族用 30 年的时间走过了其他国家或地区几百年的路程,这种发展被全世界称为“中国奇迹”。在马克思主义的指导下,回顾总结这段历史,揭示中国经济高速发展的内在逻辑和一般规律,乃至进行理论上的创新,是今天我们这个伟大的时代赋予中国经济学和经济学家的机会和责任。

为了全面地反映中国改革开放的伟大历程,我们组织了“中国改革 30 年研究丛书”。这套丛书涉及经济增长与结构变迁、制度创新与经济改革、公共部门与政府体制、农业改革与农村经济、金融创新与资本市场、对外开放与世界经济、市场体系与经济发展、企业改革与产业调整等 15 个重大选题。全国数十位经济学家通过招投标的方式参与了这套丛书的著述。

这套丛书的各部著作有一个共同的特点,那就是参与研究和写作的经济学家试图运用现代经济学的理论、方法和工具,以问题为导向,对中国改革开放 30 年的历程作全方位的梳理和研究,提出一些新的分析框架和理论成果。我们欢迎和支持中国经济学家的这种努力。

需要说明的是,由于中国的改革开放是人类历史上史无前例的社会实验,到目前为止,这一实验仅仅拉开序幕而远未结束,加之现代经济学理论和方法本身的局限

性,因此,这些著作对改革经验的探索和总结在资料上和理论上都不可避免地具有相对性,有待于逐步的深化和发展。我们将继续出版更具深度和远见的研究成果。

我们出版这套丛书的目的,既是为了鼓励经济学家进行理论创新和探索,又是希望经济学家之间能展开严肃、认真、求实的学术讨论,以此来推动以马克思主义为指导的中国经济学的发展,进而推动中国改革和开放的进程。

“中国改革 30 年研究丛书”编辑委员会

2008 年 10 月

前言

当我提笔写这本书时,思绪不禁又回到了30年前。30年前的1978年,是我踏入大学的第一年,也是我生命历程的转折点。不过,我当时还未曾明确地意识到,这一年实际上也是中国命运的一个重要转折点。从此之后,我们和祖国一起,共同开始了全新的生命历程,也开始亲历了改革大潮带来的风风雨雨。

研究生毕业后,我留在中国社会科学院经济所工作。从20世纪80年代中后期起,我就参加了经济所刚成立的国有制改革课题组,课题前后持续了5年多的时间。后来,我又参加了世界银行资助的乡镇企业与国有企业比较的课题组,参与了一系列研究课题,大都与企业改革有关。因此,可以说我们一直见证和经历着改革的每一步进程,总是处在企业改革的第一线进行观察和思考。

福特基金会初次进入中国是在20世纪80年代中期,第一批确定的资助研究项目就是在经济所选择了两个课题,其一就是国有制改革。课题完全按照国外实证研究的规范进行,讨论调查的主题,设计调查问卷,进行实地考察调研,培训调查人员,发放问卷并回收,将问卷数据录入计算机,然后清理数据,计算数据和分析数据,得到统计描述和假设检验的经验数据的结果,最后形成研究报告和学术论文。

这项研究可以说是中国最早进行的经验数据的实证研究,当年的研究团队的成员,下海的,退休的,出国的,改行的,调离的,现在已经所剩无几了。20年弹指一挥间,当我再去寻找当年的一些调查材料时,泛黄的纸张,印装简单的小册子和书籍,都似乎在显示着某些历史的沧桑。翻开这些20世纪80年代企业课题调查的原始材料,一页一页就让人回想起当年的实践经历,一切

似乎都变得那么鲜活。当年在企业进行调查访谈的那些细节，大家一起热烈讨论的场面，在计算机房练习操作和编写程序的日日夜夜，也都还历历在目。

这是一个激情似火的年代，人人都抱着一个美好的信念，都抱着对中国未来改革成功的希望和憧憬。大家都在发奋和努力，都在想着怎么为中国的改革出谋划策，或者深沉思考，或者热情洋溢，或者奔走呼喊，或者建言献策，思想的火花在不时地碰撞，思考的轨迹在不时地展现出未来的蓝图。然而，热情不能代替理性，改革更多地需要脚踏实地的研究和思考，需要沉下心来，做一些扎扎实实的工作。那些风靡一时、哗众取宠式的所谓的理论家，都经不起历史的检验，往往如昙花一现，很快被人们淡忘。

回顾 20 世纪 80 年代，那时经济学家们冒着一定的政治风险，小心谨慎地引进商品经济和市场经济概念。然而，检验真理的唯一标准，只有来自实践，来自时间和历史的考验。30 年来，我们证明了市场经济的优越性，再有一个 30 年，或许我们能证明更多。回过头看，也许我们会对曾战战兢兢地讨论市场化和产权制度改革问题，感到十分可笑。

随着中国改革转轨向纵深发展，形势已经变得越来越复杂，各种利益盘根交织，各种问题牵一发动全身，各种多元化系统性的均衡点的权衡，都不像改革初期那么简单，因而需要更多的智慧和更深入的研究。

中国改革开放的 30 年，最值得记录的一页就是企业革命。没有这场企业制度的变革，中国的发展就不会有今天的成就。当我们开始进入人均 2 000 美元的小康时代，我们可曾想过，这些财富来自何处？成千上万的能够创造价值的经济原子——企业的大量涌现，无数充满活力的企业的重生，都是借助谁的力量？仿佛存在着某种“无形之手”，创造出以前从未有过的巨大

生产力,使得中国改革开放 30 年的经济发展,堪称“奇迹”,似乎超过了中国历史上的任何一个鼎盛朝代。我们作为这一时代的亲历者和直接见证人,有责任和义务来记录和重现这一段历史。

本书将尽可能真实地描述改革开放以来,企业所经历的这场革命。它没有刀光剑影,而是被市场经济开放的大潮所不断推动,逐渐或急剧地在发生演变和进化。我们主要关心的是,企业制度的变迁或企业革命究竟是如何发生的,其直接和间接的原因何在?企业变革的历程是怎样的,这种变革又带来了什么结果?我们试图全方位地对这场企业变革的原因、背景、行为、过程以及结果进行详尽描述,忠实地反映这段中国改革开放历史上值得加以特别记载的一页。

我们将在充分翔实可靠的实证数据基础上,借助科学的统计描述和计量分析工具,在现代经济学的理论逻辑基础上,试图提供一个对于这段转轨历史的全面的和有深度的理解,也为后代留下中国曾经经历的重大转折时代的历史轨迹。

本书将按历史发展的线索,结合其内在的理论逻辑,来展开研究。历史的发展不仅是单纯的编年史或大事记,而是充满着制度演变的内在逻辑的必然性。因此,我们将把上述理论框架融合到历史演变的过程中来进行研究,使得 30 年的改革历史不再是简单的一系列事件的堆砌,而是按照深刻的社会历史的内在发展逻辑来推进的。所以,我们的研究方法基本上是以实证方式来记录历史,同时把历史发展的经验数据和事实的描述与经济科学的理论逻辑融为一体。

本书基本特点之一是按照事件发展的逻辑线索进行梳理,而不是把一个具有发展连续性的事件隔离成一段一段地来描述,以尽可能保持比较完整的事件发展的动态连续性,并在每个重要的发展点上给予充分的论证和说明,展示出历史本身的发展逻辑。不同于分年的编年史或大事记的历史资料的堆砌,我

们把这些各年发生的相关事件和相关主体,以一条理论逻辑线从头至尾连接起来,以便能够充分地展示历史发展的完整性和连贯性,以及展示中国转轨历史的内在理论逻辑。

本书的特点之二是尽可能采用数据说话,尽量采用比较全面的数据来反映 30 年的发展历史,并力图通过这些数据来表明或证实企业制度的变迁及其原因,从而把对 30 年的这段历史研究建立在一个较为可靠的实证基础上。此外,当某些全面数据难以得到的时候,采用抽样调查的局部数据来进行统计描述,也能较好地反映一些典型发展特征。采用数据进行统计描述的同时,本书还经常配合各个发展阶段穿插各种案例,以便能够从数据无法反映的角度,对中国企业的发展逻辑进行更深入的探讨。案例研究是任何数据经验研究的必不可少的补充,尤其是在那些面临一些重大转折的时期,正是这些经典的案例,才构成了发展的每个环节和细节,而且许多重要的行为动机及其特征,不靠案例是无法提炼出来的。

采取经济学理论研究经济史不同于一般历史事件的描述,其不仅需要描述历史事件,而且还要着重论史,以史为鉴,总结和挖掘其中蕴含的理论价值和现实意义,以便对之后的发展有所警示、帮助和促进。尤其是要着重论述我们刚刚经历的历史,因为这不像是已经久远的历史,而是与我们目前的选择密切相关的。我们今天的发展路径是强烈地依赖于刚刚走过的昨天的路径,趁现在记忆清晰,来梳理和总结这些历史发展的内在理论逻辑,并通过一个个鲜活的案例,来挖掘其中内含的本质,以使我们们对下一步的发展路径有更清醒的判断。

以上原因是促使我写这本书的动机之一,我想把曾经考察研究过的这段历史再重新梳理一遍,为中国的转轨历史,尤其是这段 30 年的难能可贵的历史轨迹,留下值得纪念的一页。在漫长的人类历史上,30 年是短短的一瞬间,然而它对于中国来说,

这一历史瞬间承载的分量却是沉甸甸的。因为正是从这里开始,我们开启了市场经济的大门,开创了一个全新的时代,历经了企业革命的风雨,并涌现了成千上万的企业家,铸成了中国最早的富裕阶层的雏形,从而奠定了市场经济的微观基础,使中国走上了市场经济之路。

20 世纪 80 年代和 90 年代时期,国内的实证研究很少,很难找到这方面的文字和数据,多数是一些在理论上的误区澄清和相应政策建议的研究。所幸的是,我们在那个年代还留下了一些实证研究的痕迹。这就为我们现在对 30 年前期的企业改革的考察提供了较好的基础,使我们能重现那段历史及某些细节。这些素材能在今天被重新审视,进而能够从中发现一些在当时未能觉察到的规律。许多过去的事件现在再来重新梳理,其内在的逻辑似乎变得十分清晰。在看似错综复杂和混乱无序的现象后面,实际上存在着很有规律的理论。古人云,温故而知新。只有善于总结过去,才能发现未来之路。重新思考过去的 30 年,我感到某种重新发现的快乐。过去的混沌,现在变为清晰,过去的迷惑,现在变得清醒。人生的感悟和万物兴衰发展的真谛,或许就在这样的对历史的重新审视中才能得到。

本书的写作构思基本上是以四大类不同企业为基础展开的,即以国有、民营、股份和外资这四种企业作为企业发展的主要线索,按照年代,逐层逐步地展开。企业分类有很多种,最简单的按照所有制来分类可得到国有与非国有两大类,或者可得到国有、内资民营和外资这三大类。为什么要加上股份公司这一类型?这种类型的企业在理论上与另外三种类型实际上是交叉的,并不是一种独立的企业组织。然而,在实践中,这种形式的企业组织相对于另外三种企业却具有很大的独立性,它具有很大的包容性,也具有某种发展的趋同性,即各类企业,尤其是发展到一定规模的时候,其发展的方向都有着向股份公司演变

的趋势。这种特点是中国特定的市场和制度环境决定的,具有某种强烈的转轨经济特征。虽然在股份公司中,我们可以区分出民营股份、国有股份等的不同性质,但在更多的情形下,我们往往难以找出企业的最终所有者,混合多元化的股份制似乎有意无意地在模糊这些界限,似乎在充分利用这些灰色区域,来获得各种体制的优越性,获得各种资源要素的通道,从而实现最大化的效益目标。

因此,股份公司作为一种正处在不断上升趋势、不断扩大其势力范围的新兴企业组织形式,我们不能忽视它的存在。不能忽视它与一般的民营企业或一般的国有企业的区别,而且,这种独特的企业性质正是中国转轨经济的特色,是中国的市场制度环境决定的产物。因此,我们需要将其作为一种独立的形态来加以描述,区别其中的类型,探讨其中的原因,发现其中的问题,找出进一步的发展方向。

我们不仅着重从经济的发展逻辑,关注这些不同类型企业之间的相互关系,以及它们与政府或市场的相互关系,从这些主体企业之间互动的角度来考察这些企业的发展;我们还将其放在一定的历史环境下,即一定的社会、政治和意识形态的环境下,来观察企业是如何演变的,来发现它们演变的路径依赖。

对于企业改革的描述和分析,贯穿这段历史的一条主线是企业的制度环境,即政府与企业的关系,因其决定了企业行为的基本特质。政府是决定企业外部环境的最重要因素,政府作为一个包含多种不同领域或势力范围利益的总体代表,其行为与企业行为的互动,直接决定了经济发展的进程。政府的利益目标在推动经济发展进程时有着积极的作用,但也有着一些消极的作用。政府的积极作用在发展早期比较明显,而在后期,消极作用会越来越大,表现为越来越高的制度成本。如果不加控制,不对政府部门的负面行为进行遏制,那么经济发展带来的大量

的效益都可能被这种越来越高的制度成本所吞噬,社会由此也会变得越来越不公平,经济也最终将会受累于这种负担而停滞不前。

另一条主线是企业的市场环境,即企业之间的关系。企业之间的竞争在早期短缺经济时代还不明显,而随着经济日益摆脱短缺,走向买方市场时,这种竞争也越来越激烈。国企与民企之间,外资与内资之间,竞争不断升级,最终导致国企的大量退出,民企与外资占据大部分市场。在这三种力量的博弈中,民企虽然最具竞争力,能够取得竞争优势,但它们明显是弱者,受到来自外资的挤压,或受到来自国企的垄断力量的遏制。国企虽然竞争力较弱,但其具有强大的融资支持和垄断特许权,这些可以明显地抵消其不利之处。外资则往往有政府的鼎力支持和优惠政策,同时也有一定的技术竞争优势和融资优势,这些都是民企所没有的,其竞争力也是国企的关键欠缺之处,因此外资获得迅速扩张的原因在于,我们对民企的遏制和国企的先天不足,这样的环境对于外资来说真是天时地利。因此,经济的不平衡发展在于政策的偏差,政府的导向是问题的根源。也就是说,企业之间的关系实际上受制于其与政府的关系,由于政府的作用导致了企业的经济地位和经济竞争力,有经济竞争力的民企往往没有地位,有经济地位的国企又往往没有竞争力。这两种类型的内资企业各有自己的软肋,外资则在这两方面都具有优势,因而能够轻而易举地获取大量中国市场。

根据企业发展的上述主线,我们把 30 年的发展区间分成几个不同时期,并分别来考察每个阶段的不同特点的变化。区分的企业发展阶段大体上与年代的更替基本一致,即 20 世纪 80 年代、90 年代和 21 世纪以后。虽然从理论上来说区分发展阶段需要根据某些标志性事件的出现,这三个阶段的起始或结束年份未必能够十分准确,但也能够从大体上反映出发展的基本特

点的阶段性。相对来说,国企发展的阶段性非常明显,因为经常有一些明显的政策出台来标志其变化的开端,从国企的发展波动来看,也存在着明显的周期特征。这样我们就能够根据这些政策变化特征及其产生的相应效果,作为划分国企发展阶段的依据。在此基础上,把国企发展区分为三个阶段,虽然每个阶段的时间长短不同,但有了这些发展特征作为标志,基本上能够大致准确地区分出各阶段的本质不同以及原因。

民企的发展阶段基本上是按照大环境气候的变化来把握的,因为民企的发展波动往往与政治经济的政策变化周期密切相关。20世纪80年代,民企的政治合法地位经常受到质疑,因而经常被打压和封杀,不要说产权权益得不到保护,就连人身自由和安全都受到威胁,动辄被抓被关被判刑,因此绝大多数民企都是在集体企业或乡镇企业的名义下才能得到发展。20世纪90年代,民企的合法性逐渐被承认,产权得到了明晰化,企业有了较大发展,并取得了一系列的竞争优势。21世纪以来,民企的政治地位得到完全承认,宪法规定保护民企的经济权益。不过,名义上与实际上的差异却很大,民企实际面临的制度环境还是非常糟糕。21世纪以来,这种歧视越来越严重,甚至造成了“国退民进”战略的逆转。总之,根据它们发展所面临的制度环境的变化以及相应的重大事件来区分不同阶段,是区分民企发展阶段的基本方式。

外资企业的发展阶段更加模糊,大的政策变化基本没有,发展基本上是比较稳定的,较少出现大的起伏,因而似乎无法找到发展阶段性的依据。我们大体上是依据基本的年代顺序,依据外资企业的发展速度和一些重大事件或案例,来大致区分其发展的不同阶段的。从这些不同年代的发展速度上的差异,从各年代出现的一些案例,来考察外资企业在每个阶段发展的不同典型特征,以及其背后的原因。

总之,根据这些不同企业的动态发展特征,来对其进行连续的分析,可以发现决定其变化的一些重要原因。这样的按照时间序列的分析,能够提供完整的企业发展线索,进而清晰地把握各类型企业从出现到成长、壮大的发展史,企业制度的演变史和历经艰辛的创业奋斗史。

因此,这本书的框架就是这样形成的:以中国改革开放的大历史环境为背景,以四种类型的企业为主体,按照它们的发展时间的顺序,以它们面临的外部环境的变化为主线,追溯企业在制度或市场环境下的互动行为及其演化过程,发现其中推动制度变迁的原因,发现这种变迁的主要推动者。全书基本上是围绕着 30 年的大历史发展线索来展开的,因此主要着眼于大的框架布局和重大事件,并为此提供相应的实证描述和理论解释。

把 30 年的企业制度革命放在大历史的过程中来考察有极其重要的意义。中国历史的演变一直是在某种往复循环的圈子里难以摆脱,一直未找到一种能够长期持续有效的发展路径和支撑这种发展的制度,少则几十年,多则几百年,一个又一个的轮回,每次都会又回到发展的起点,一切都要从头来起。新的生产力的萌芽,在这些轮回中,也总是不断地被扼杀,无法成长为参天大树。集权的计划经济既无法从根本上改变传统的封闭的农业经济基础,也无法形成能够使社会福利最大化目标实现的有效率的经济持续发展的路径。如今,30 年的时间,我们就可能完成了这个历史性的逆转,突破了两千多年来难以摆脱的怪圈,这不能不说是一种革命性的飞跃。

如果我们要用一句简单的话来概括 30 年来企业改革发展的本质,可以引用温家宝总理在哈佛大学的讲演,“30 年改革是民众基于自由的创造”。我们也可以引申为,30 年改革是企业基于自由的创新。可以说,没有放开的政策,没有民众的自由,就不会有市场的形成,也不会有千千万万个新兴企业的形

成。同样,没有企业家的创新自由,也就没有市场竞争的形成和企业制度的创新。因此,企业改革对政府来说是放开,对民众来说是自由,对企业家来说是创新,这些因素共同构成了我们 30 年企业改革发展的本质。

尽管我们的企业制度还存在许多积重难返的问题,还存在着走回头路的危险,还有着种种不良弊端的外部环境,但是,坚冰已经打破,曙光就在前方,只要我们锲而不舍地坚持这个发展方向,就会完成这个伟大的历史使命。

最后,谨以此书献给 30 年来所有为实现中国改革开放和经济转轨的推动者,包括成千上万的企业家和创业者,包括无数为中国经济改革牺牲了自身利益的改革先驱者和芸芸众生,也包括那些为了改革而呐喊、为了奠定中国的市场经济和法制基础而殚精竭虑的一代知识分子,以及那些高瞻远瞩、不畏风险的各级政府的改革决策者。

刘小玄

2008 年 11 月于北京

目录

1 企业总体发展：市场化进程和所有制变化特征 / 1

- 1.1 市场化：自由进入和企业数目迅速增长 / 2
- 1.2 市场化导致所有制结构的变化 / 7
- 1.3 企业改革 30 年来产值、效益和效率的变化及原因 / 10
- 1.4 30 年来分行业的所有制结构变化特征 / 18
- 1.5 30 年发展过程中企业隶属等级的变化 / 24

2 国有企业 / 28

- 2.1 发展的三个阶段和产业结构的变化 / 29
- 2.2 改革的初始发展阶段(1978—1993 年)：市场化和企业合同的激励 / 34
- 2.3 “双轨制”的出现，市场对计划的挤出效应和实现并轨(1985—1994 年) / 59
- 2.4 改革的第二阶段(1994—1998 年)：市场化走向统一的公平竞争 / 74
- 2.5 改革的第三阶段(1998—2008 年)：国企效益的迅速增长和国企改制 / 105

3 民营企业 / 138

- 3.1 关于民营企业的政策和制度变迁 / 139
- 3.2 民企 30 年的基本概况：个体、私营、集体和乡镇企业的发展 / 144
- 3.3 20 世纪 80 年代：民企初期发展的过程和特征 / 155
- 3.4 20 世纪 90 年代：市场化导致的各种资源的重新配置 / 169
- 3.5 1999—2008 年：民企扩张和并购 / 186
- 3.6 从浙商看民企的来源及构成 / 192
- 3.7 民营企业与其他企业的效益比较 / 196

- 3.8 民营企业与融资:来源、方式与民间融资市场的形成 / 198
- 3.9 民营企业与垄断:遭遇“玻璃门” / 209
- 3.10 民营企业面临的外部制度环境 / 213

4 股份公司 / 226

- 4.1 股份公司的总体地位、发展趋势和股权结构演变 / 226
- 4.2 1994 年以前:以集体所有制或债券性质存在的股份制试点 / 234
- 4.3 1994—1999 年:股份公司的形成和大量涌现 / 241
- 4.4 1999—2008 年:股份化改制、上市公司改革和民营股份公司的困境 / 256
- 4.5 市场不完全下混合股权公司的优势和外部市场对公司治理的决定作用 / 279
- 4.6 关于股份公司绩效的实证研究 / 287
- 4.7 国有垄断股份公司的定位问题 / 295
- 4.8 如何走向现代股份公司制度 / 298

5 外资和港澳台资企业 / 303

- 5.1 外资在中国经历的发展阶段 / 304
- 5.2 20 世纪 80 年代的起步阶段和发展特征:广东经济起飞的源泉 / 306
- 5.3 20 世纪 90 年代外资企业的发展:从广东向全国扩散 / 309
- 5.4 21 世纪以来外资发展特点和产业结构的演变 / 313
- 5.5 外资企业的不同来源地的结构 / 318
- 5.6 外商投资的地区分布特征及其原因 / 322
- 5.7 外资企业与国有企业合资:案例分析 / 328
- 5.8 外资与民营企业:案例分析 / 344
- 5.9 外资问题经验研究综述 / 353
- 5.10 总结 / 360