

企业的企业家解释

企业控制权机制与创业理论

资本只是一个重要的外部条件
而真正决定企业命运的却是企业家职能发挥的状况

■ 田志伟 著



黑龙江大学出版社

企业的企业家解释

企业控制权机制与创业理论

资本只是一个重要的外部条件
而真正决定企业命运的却是企业家职能发挥的状况



黑龙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业的企业家解释:企业控制权机制与创业理论/田志伟著. —哈尔滨:黑龙江大学出版社, 2008. 6
(黑龙江大学学术文库)
ISBN 978 - 7 - 81129 - 059 - 2

I. 企… II. 田… III. 企业管理 IV. F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 097047 号

责任编辑 国胜铁
封面设计 乐然纸尚

企业的企业家解释:企业控制权机制与创业理论
田志伟 著

出版发行	黑龙江大学出版社
地 址	哈尔滨市南岗区学府路 74 号 邮编 150080
电 话	0451 - 86608666
经 销	新华书店
印 刷	黑龙江省委党校印刷厂
版 次	2008 年 7 月 第 1 版
印 次	2008 年 7 月 第 1 次印刷
开 本	880 × 1230 毫米 1/32
印 张	9.375
字 数	234 千
书 号	ISBN 978 - 7 - 81129 - 059 - 2/F · 6
定 价	29.00 元

凡购买黑龙江大学出版社图书,如有质量问题请与本社发行部联系调换
版权所有 侵权必究

导 论

从企业组织诞生开始,企业现象就一直为经济理论所深度关注。企业是现代经济系统的微观基础,在整体经济运行中发挥着不可替代的作用。企业既是经济发展的驱动源,也是特定的经济关系的发源地。事实上,在现代经济学体系中,没有一个经济理论可以真正回避对企业现象的关注,企业总是或隐或现地出现在各种经济理论的解释框架中。

对企业组织的研究是洞悉各种经济现象的有效出路。企业组织承担着将各类生产要素投入转化为产出的重要功能,它联结着各类经济资源的供给和需求,并做出配置资源的决策和行为。企业内在地具有双重性质,一方面它承担着对资源进行配置和整合的功能,实现着将分散资源向有用物的创造性转化,推动着生产力的进展;另一方面,企业也是各个资源所有者打交道和缔结契约的场所,企业的活动展现着各个经济当事人之间的经济关系。面对复杂的经济运行的种种现象,对企业的解析成为经济研究一种绕不过去的必然的理论需求。

一、企业解释的新路径:企业家视角

各种经济理论对企业现象多维度的解读让人难以找到这一问

题域内存在的一致性。但随着思考的推进,我发现:不管对企业组织的各种解释看似多么的千差万别,实际上,大多的企业理论都具有内在的亲缘性。这种亲缘关系体现在:它们都在以“物”的角度来理解企业组织,把企业认定为由物质资本构成,并将企业看成是资本所有者所拥有或控制的企业。谁拥有了足够的资本,谁就可以组建企业或成为企业的大股东,并进而拥有支配企业资源的控制权。

这种理解或许是人们所熟知的观念。然而熟知并不等于真知。难道谁拥有了“物”(财务资本),谁就能拥有支配企业组织及其资源的天然权利吗?

对主流的企业观进行反思,可以得出这样的判断:企业的“天然”主体不是资本所有者,而是企业家。表面上,企业是一个资源的集合体,但深层的,企业却是一个有生命的肌体,因为这一集合不仅包括各类物质资本,而且包括人力资本,更包括关键性的企业家。企业的目的是获得利润,在企业中决定和掌控资源如何有效组织与整合以形成产品和利润的人不是别人,而恰恰是企业家。这一点在企业创立的过程中体现得更为明显和直接。资本只是一个重要的外部条件,而真正决定企业命运的却是企业家职能发挥的状况。

在思考完成的形态上,这些认识都简单的近乎常识。许多时候,理论体系越完善,可能偏离问题的实质越远,许多领域重要问题的研究若想推进,都必须回到思维的原点。虽然重建一个新的范式需要艰苦的探索与劳作,但揭开一个旧范式的偏误却往往只须依靠最基本的常识和直觉。

传统的企业理论是值得反思的。这种反思不仅仅是视角的变化。从根本上说,这种视角的变化是一种经济学哲学观的重要转换。这种哲学观的本质是认同和强调人的主体性在社会经济活动中的价值,特别根本性的是,强调人的创造性活动在社会经济活动

中的重要意义。如果站在这样的高度来看待问题,那么我们就破除企业理论的主流观念的视阈遮蔽,并对企业组织作出新的解释尝试。

这种尝试必定采用一种充满活力的企业家视角。扬弃企业的资本家解释,企业的企业家解释便呼之欲出。

实际上,主流的企业观念的偏误致使它们正面临解释力的困境,许多现象和问题难以在这一视角中获得解释,而且面对不同形式的企业组织也难以获得统一性的解释。本书的目的就是试图以新的视角,对企业组织提出新的有力解释,并实现一种统一性的解释路径。

二、价值与创新

(一) 价值

企业组织是一个复杂的肌体,对企业的研究需要对这一肌体作细致的剖析。对企业作出完整的解释,需要从两个方面入手,一个是对成型的企业组织的肌体解剖,包括成型的企业形态自身的发展历史的解析;另一个则是对企业从无到有的肌体形成过程的解释,即创业现象的研究。这两个方面的研究统一起来,才构成对企业现象的完整解释。

根据这一解释要求,本书的研究涉足了企业理论的两个前沿地带,即企业控制权理论和创业理论。企业控制权机制和企业创建的研究,一个是针对成型企业肌体的前沿性视野,具有深度和包容性,一个是针对企业从无到有的生成过程的新领域研究,具有拓展性。这两个部分的研究统一于对企业组织作出完整一致的解释。

本书研究的根本目的,是从企业家视角对企业理论作出新解释。这里的研究是基于对企业理论长久以来“资本强权观”研究思路的反思,并认为想获得对企业组织更为准确和逻辑一致的认识,

必须转换一个新的视角,即企业家的视角。

1. 企业控制权机制研究的价值

本书的一个重要部分是对企业理论关注的一个中心问题——企业控制权机制,以新的视角进行的一次系统性研究。这一研究不仅具有理论上的价值,而且有助于深入理解我国的企业改革实践。

(1) 理论价值

企业控制权机制是当前企业理论研究的新焦点。从格罗斯曼与哈特(Grossman&Hart, 1986)、哈特与穆尔(Hart&Moore, 1990)的经典文章发表开始,企业理论研究的重心便逐渐转移到企业的(剩余)控制权上来。注意到契约的不完全性,控制权的重要性便在理论层面上突显出来。

在GHM理论(Grossman&Hart, Hart&Moore的理论框架的简称)的不完全契约框架下,涌现出大量研究企业权力及其相互关系的文献,为更透彻地理解企业组织提供了新的线索和思维激活点,企业理论呈现出“权力论转向”的旺盛态势。

但GHM理论在扩大自身理论疆域的同时,也日显理论自身的内在分歧与矛盾。表面上看来,它的理论基础是不完全合约,但实际上,其隐含的前提或基石却是资本至上的“资本强权观”^①。GHM理论直接把企业控制权等同于物质资产的产权,并试图以这一思路解释所有形式企业组织的权力安排。但是这一思路面临的困境是,同是根源于物质资本的控制权,在古典企业中表现为一种超级权力,而到了现代公司制企业却只剩下防范企业经营者机会主义行为的“投票权”。看来,资本所有者并不拥有运营企业的天赋权力。而且这一思路无法从根本上解释资本所有者让渡权力的

^① 这是杨其静(2002)对于在研究企业权力问题时只重视物质资本产权,而忽视人力资本、尤其是企业家人力资本产权这样一种观念的归纳和概括。

内在原因。

“资本强权观”的思路过多地关注于与防范专用性物质资产的风险密切相关的“剩余控制权”。实际上,企业权力存在和行使的根本目的不在防范风险,而是创造组织盈余。因此,对企业整体资源进行配置的权力——企业家的经营控制权是一个更为核心的范畴。

本书试图置换一个企业家的视角来重新审视企业的控制权机制,以对企业家的权力的分析为起点,力图获得对从古典企业到现代公司的内在权力关系与运行规律更为圆满的一种解释。本书并不是对 GHM 理论研究对象的偏离,甚至基本框架也是 GHM 理论的,但视角和出发点却完全不同,因此对企业控制权机制理解的方向和侧重点也就不同。

(2) 实践意义

随着我国企业改革的不断深化,企业的问题越来越涉及到企业中权力关系的重新配置,企业改革自身迫切需要理论上的总结与指导。

我国企业改革的一个重要表现和中心线索是企业控制权机制的演变。从计划经济中国有企业的“行政控制”,到“放权让利”企业改革进程中出现的“内部人控制”,再到公司制改革的治理机制中出资人与企业家之间权力关系的重构以及对控制权市场的探索,无不表现出企业控制权机制在改革中的重要价值。

从一定意义上说,公司治理结构的构建,本质上就是要建立良好的企业控制权机制。在经济全球化的今天,企业的竞争很大程度上是公司治理机制的竞争,因此借鉴国外新兴的控制权机制的研究也是现实的迫切需要。

然而就目前中国企业控制权机制改革的研究来看,由于受到“资本强权观”的影响,许多研究更侧重于为防范物质资产的风险如何约束企业的高层管理者,而往往忽视对拥有经营控制权的企

业家的激励、对其人力资本的确认和有效运用。本书从企业家视角研究中国的企业控制权机制改革问题,无疑具有很强的现实意义。此外,国外对控制权机制的研究并不能为中国提供现成的改革路径的答案,这就需要对企业改革进行历史性的分析,从自身的特殊性中寻求对策。因此研究我国自身的企业控制权机制的演进历程也具有现实价值。

2. 创业理论研究的价值

创业理论的研究作为企业研究的新生地带,理应成为企业理论自身拓展和深化的重要研究领域。遗憾的是,尽管全球性的创业浪潮已经形成,但在经济理论中,对创业现象的研究并没有达到应有的深度。企业发育的肌体及其改造成为研究的焦点,而企业如何生成和发育的问题却成为经济学研究相对缺失的一环。对创业问题的深入研究,不仅具有理论上的价值,而且有助于理解和指导当前我国的创业实践。

(1) 理论价值

笔者认为,现有的经济理论中对创业问题的研究也受到了“资本强权观”的某种影响。创业理论研究受到成熟企业公司治理的资本所有者视角的研究进路影响,创业现象研究往往侧重于对创业的风险投资问题的研究。这是因为二者的问题具有相似性,都涉及到资本所有者和企业经营者之间的关系,因此许多研究直接把成熟公司的研究模式“移植”过来,进而对新创企业的融资问题作以研究。可是这种研究恰恰忽视了创业问题更为关键的出发点——企业家的研究,尽管这个出发点是多么的显而易见。

这也说明了“资本强权观”的研究进路,在解释既成的企业组织时,尚还不足以充分暴露其局限,一旦进入对企业组织生成现象的研究,便往往无能为力的现象。事实上,这也是许多企业理论如此偏爱对既成企业的剖析,而对新创企业视而不见的根本原因之一。

在企业从无到有的创建过程中,企业家起着明确的关键作用,处于明显的核心地位。正是企业家基于对市场机会的识别和把握,通过创建企业的方式来实现对原本分散的经济资源的组织与整合,并实现新的价值。企业家自然地拥有调动企业资源的控制权。企业家通过对资源的整合与升级的决策与行为,推动着新创企业的生成和发展。可以说,没有特定的企业家,就没有特定的企业组织。

对于新创企业来说,资本作为企业家整合的资源之一,只是一个重要的外部条件,企业家才是决定性因素。企业家精神或素质的高低从根本上决定一个新企业的生成与发展程度,这是创业的内在根据。而对于外在条件(各种创业环境,其中包括风险投资)的分析,也应该建立在前者的基础之上。对于创业问题而言,采用企业家视角的解释是再自然不过的了。这样的视角看创业,便摆脱了对创业现象只从融资尤其是风险投资角度来理解的狭窄理解,从而拓展到对创业企业家行为多方面的理解。这种理解包括企业家对市场机会的识别和把握,对各种资源的组织整合,这些资源包括技术资源、人力资源、资金资源等等;此外,这种对企业创生的研究也可以进一步加深在新视角下对既成企业组织的理解。

通过分析创业活动,笔者希望能够在深化的意义上补足对企业组织的认识,进一步拓展对企业家精神内涵和企业生成与发展过程的理解。

(2) 实践意义

我们正面临一个崭新的时代,一个创业思维和创业活动异常活跃的时代。这种活跃的状态是我们这个时代的精神的集中彰显,创业活动正以自己独特的势态变革着这个时代,因而可以把这个新时代命名为“创业时代”。

在创业的时代,中国正面临新的发展机遇。创业活动往往具有前瞻性和先导性,将对于我国经济发展产生潜在的长期影响。

同时,发展创业活动也是缓解我国就业压力的现实需要。为振兴中国经济,在微观基础的企业发展层面,尽管作为存量的国有企业的改革很重要,但是如何推动新企业的出现并促进它们健康发展却越来越成为首要的任务。因此,对创业问题的研究具有重要的现实意义。通过加深对新创企业生成的理解,才能做到在此基础上,为中国的创业活动的发展提出有针对性的对策。

这里的研究,希望能为创业企业家创造良好的环境支撑体系的外部条件提出有价值的建议,更希望通过提供一些培养企业家精神方面的启示、创业机会识别和创业资源组织方面的借鉴,能为有创业梦想的人或正在创业的人进行鼓与呼。

(二) 创新

本书的创新之处主要体现在:

1. 不同于一般从资本所有者角度,而是从企业家的角度来界定和研究企业理论,透视了前沿性的企业控制权机制和创业理论,将企业家理论和新兴的企业控制权理论和创业理论有机结合起来,形成了一个独特的研究视角;

2. 提出企业家经营控制权有效行使的两个基本要素:决策责任与决策能力,并将这两个要素的矛盾分析贯穿始终,在统一的框架下解释了不同企业组织中控制权机制的具体运行机理以及控制权机制的演变;

3. 在深入说明现代公司控制权机制的内在权力关系的基础上,重新探讨了作为其表现形式的各种公司治理机制,并提出现代公司控制权机制有效运行的三个基本条件;

4. 以突出企业家精神与素质分析为主线,重新以经济学的方式探讨了企业创业的诸多问题,提出了创业理论的基本分析框架。

本书的分析方法主要来源于新制度经济学,借鉴了委托代理理论、交易成本理论、产权理论等方法。同时,还借鉴了博弈论与信息经济学、企业家及人力资本理论、演化经济学等一些分析

方法。

三、本书的结构与主要内容

本书的基本结构分为八章,每章的主要内容是:

第一章是文献综述部分,阐述了国内外企业权力研究主要文献的来龙去脉。着重分析了 GHM 理论框架的“资本强权观”的本质及其内在分歧,指出要想获得对企业控制权机制的准确认识,就必须置换一个新的视角——企业家视角。

第二章是对企业控制权机制的内在机理的分析。在企业契约不完全的情况下,企业家职能的承担者拥有对企业整体资源配置进行决策的实际经营控制权。对于企业来说,谁能获得企业的经营控制权主要取决于决策责任与决策能力这两个要素,二者的矛盾运动决定企业控制权机制的具体形式及其演进。

第三章是对现代公司制企业控制权机制的分析。这一分析以古典企业为研究起点,认为现代公司中企业家职能承担主体的变化——从资本家转变为职业企业家,在带来代理成本的同时,却更能充分利用企业家才能,实现了“企业家的革命”。在置换经营控制权主体的前提下,从企业家自身契约不完全的特殊性(隐匿知识和隐匿行动)分析出发,引申出资本所有者的最终控制权的必要性,深入探讨了现代公司控制权机制的内在关系,分析了不同控制权主体的权力基础和作用范围。在此基础上,重新全面地探讨了作为企业控制权机制表现形式的公司治理的具体机制及其有效运转的条件。

第四章是对中国转轨进程中企业控制权机制演进的分析。以传统国有企业的“行政控制”为研究起点,深入分析了“放权让利”改革进程中出现的“经营控制权行政配置”和“内部人控制”等不足。指出要想真正发挥企业家职能就必须在控制权机制上进行改革,企业的公司制改革是一个必然选择。

第五章是对现阶段中国企业控制权机制改革的思路与对策的研究。本章从三个方面提出推进企业控制权机制变革的对策,通过构建有效的最终控制权主体、对拥有经营控制权的企业家的有效激励、构建有效的控制权市场,以更好地发挥企业家的职能。

第六章是对体现时代精神的创业活动的研究。以创业革命的分析为起点,分析了创业活动的兴起和创业理论的进展,重点分析了创业企业的生成机理,强调了企业家动机和机会识别、企业家的组织资源的能力在创业活动中的核心作用。分析了创业成功的因素和停滞的根源,再次确认企业家素质在创业中的关键性。

第七章详尽分析了企业家精神的构成要素,并分析了创业企业成长性行为的关键方面。对于企业家精神构建了一个模型,分析了企业家在机会识别和组织资源中的种种智力和非智力因素;对创业企业成长,重点从企业发展战略、企业融资等方面进行了详尽的分析。

第八章是对创业的环境和支撑体系的分析。该部分结合实际分析了创业的整体环境,并重点分析了创业的融资环境和创业教育支持体系的构建。

目 录

导论	(1)
第一章 企业权力理论的发展脉络与评析	(1)
第一节 国外企业权力理论发展述评	(1)
第二节 国内企业权力理论发展述评	(15)
第二章 企业家视角的企业控制权机制的内在机理	(23)
第一节 企业家的职能与企业经营控制权	(23)
第二节 企业经营控制权的形成机理与内在要素	(33)
第三节 企业控制权机制的实质	(41)
第三章 现代公司制企业控制权机制分析	(53)
第一节 古典企业控制权机制的分析	(53)
第二节 现代公司制企业控制权机制的演进	(62)
第三节 现代公司控制权机制的内在关系分析	(69)
第四节 作为控制权机制实现方式的公司治理	(82)
第五节 现代公司控制权机制有效运转的条件分析	(94)
第四章 中国转轨进程中企业控制权机制的演进	(105)
第一节 计划体制下国有企业的“行政控制”	(105)

第二节 国有企业“放权让利”改革中的控制权机制·····	(110)
第三节 现代公司制改革中“有效的控制权机制”的构建·····	(122)
第五章 企业控制权机制改革的思路与对策·····	(133)
第一节 中国企业控制权机制改革的总体思路·····	(133)
第二节 构建有效的最终控制权主体·····	(137)
第三节 强化对有经营控制权的企业家的有效激励·····	(140)
第四节 构建有效的控制权市场·····	(144)
第六章 体现时代精神的企业家创业活动·····	(149)
第一节 创业革命分析·····	(150)
第二节 创业理论的兴起与启示·····	(157)
第三节 企业生成机理:概念性解读·····	(167)
第四节 企业起点:创业动机·····	(173)
第五节 企业生成过程分析·····	(182)
第七章 创业者的企业家特质和成长性行为分析·····	(195)
第一节 优秀创业者企业家精神的理论模型·····	(195)
第二节 创业企业成长的战略·····	(206)
第三节 创业企业成长的资源升级与组织变革·····	(213)
第四节 创业成长的融资:风险投资·····	(225)
第八章 创业环境与支撑体系分析·····	(242)
第一节 创业环境与支撑体系的总体性分析·····	(242)
第二节 创业教育支持体系分析·····	(258)
参考文献·····	(274)
后记·····	(286)

第一章 企业权力理论的发展脉络与评析

对企业权力的创造性研究来自格罗斯曼与哈特 (Grossman&Hart, 1986)、哈特与穆尔 (Hart&Moore, 1990) 的文章 (简称 GHM 理论)。以这两篇文章为起点,企业理论进入了对企业的权力变量——控制权的内生化的研究阶段。企业权力的内生化的研究是企业理论自身的革命性突破,自此,企业控制权机制成为企业理论研究的新焦点。

权力(power)或控制权(control)变量在对企业组织的研究中,越来越成为一个无法回避的重要变量。追溯和梳理企业权力理论,有助于我们把握这一理论发展的来龙去脉。

第一节 国外企业权力理论发展述评

企业理论中对权力的研究经历了从无到有、从外生到内生的过程。这里,以 GHM 理论为分界点,探讨企业权力理论的整体发展历程。

一、GHM 理论之前企业理论中的权力研究

企业意义上的控制权或权力概念并非 GHM 理论的专利,在该理论之前的企业理论已经把权力变量甚至控制权概念引入到对企业组织的研究中。这里主要介绍现代企业理论的出现相对于新古典厂商理论的革命意义,以及“权力”概念在这一革命中的重要价值。

(一) 打开“企业黑箱”革命中显露的“权力”变量

现代企业理论始于 20 世纪 30 年代,其奠基之作为:伯利和米恩斯(Berle & Means)1932 年的著作《现代公司和私有财产》;科斯(Coase)1937 年的论文《企业的性质》。

科斯(Coase, 1937)创见性地论证了企业以“权威”的方式来配置资源,可以节约市场定价的交易成本。传统的新古典经济理论认为市场是唯一的资源配置机制,价格机制自发地无摩擦地引导利益最大化的经济主体的行为,实现着有效的完美经济运行。在这一框架中,企业仅是一个能将投入转化为产出的“黑箱”。但现实的情况却与理论设想不同,在“现实的企业”中生产要素(资源)的流动并不是由价格引导,而是被“命令”这样做。在企业内,企业家替代价格机制指挥资源配置和生产,因此企业的显著特征就是作为对价格机制的替代物。在这里承担协调生产功能的不是价格,而是“命令”或权威。

但是,如果价格机制可以完成协调生产的任务(如传统理论认为的),企业为什么还会存在呢?科斯的回答是:主要原因是利用价格机制是有成本的。^①企业通过权威命令的方式指挥资源配置相对于价格机制可以节约交易成本,这为企业的存在合理性提供

^① 这个后来被概括为“交易成本”的概念是对传统经济理论的前提性颠覆,它为打开企业“黑箱”提供了一把钥匙。