

主任委员：陈伟峰 总主编：黄汉江



赢通经济管理博士丛书

人力资本产权 及其制度创新研究

RENLI ZIBEN CHANQUAN JIQI ZHIDU CHUANGXIN YANJIU

葛玉辉 著



上海财经大学出版社

赢通经济管理博士丛书

人力资本产权及其制度创新研究

葛玉辉 著

 上海财经大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

人力资本产权及其制度创新研究/葛玉辉著. —上海:
上海财经大学出版社, 2006. 3

(瀛通经济管理博士丛书)

ISBN 7-81098-480-2/F·433

I. 人... II. 葛... III. 人力资本—产权—研究
IV. F241

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 106238 号

责任编辑: 胡 伟

封面设计: 周卫民

RENLI ZIBEN CHANQUAN JIQI ZHIDU CHUANGXIN YANJIU
人 力 资 本 产 权 及 其 制 度 创 新 研 究
葛玉辉 著

上海财经大学出版社出版发行
(上海市武东路 321 号乙 邮编 200434)

网 址: <http://www.sufep.com>

电子邮箱: webmaster@sufep.com

全国新华书店经销

常熟市兴达印刷有限公司印刷装订

2006 年 3 月第 1 版 2006 年 3 月第 1 次印刷

850×1168 1/32 8.375 印张 210 千字

印数: 0 001-1 100 定价: 17.00 元



主任委员陈伟峰先生简介

1961年7月生，历任国家公务员、上海市崇明县城桥供销公司二部经理、上海申茜实业公司总经理、上海瀛通房地产有限公司董事长、上海市建辉建筑安装工程有限公司董事长、上海瀛通（集团）有限公司（属下共有25家子公司）董事长，兼任上海市崇明县工商业联合会副会长、上海市房地产协会副会长、上海市基本建设优化研究会副会长兼房地产优化委员会副主任委员、《基建管理优化》理事会副理事长、上海市人民代表大会代表、多所大学客座教授。他十分重视企业文化，参与编审《证券投资学》、《国际银团贷款法论》、《国有企业股权激励机制研究》等著作。他经营有方，且卓有成效，使瀛通集团名列上海市百强私营企业第6强、名列上海市房地产企业50强中第8强、并于2004年获全国“五一”劳动奖状。他已获上海市崇明县“经济建设功臣”荣誉、上海市重点工程实事立功竞赛“建设功臣”荣誉（1999年）、上海市劳动模范荣誉（2004年）、全国“五一”劳动奖章（2003年）、全国劳动模范荣誉（2005年）。现正在主持编纂出版“瀛通经济管理博士丛书”，并将筹建瀛通博士之家（博士后流动站）。



总主编黄汉江先生简介

笔名：晓翰、扈姬优、撒疆等。1956年1月生，毕业于东北财经大学。历任上海市财政局副科长，上海基建优化研究所所长，上海理工大学经贸系主任、商学院副院长、投资与建设学院院长、国民经济学（研究生）学科带头人，立信会计出版社社长、工商管理系主任、研究员，兼任中国基建优化研究会常务理事、《基建优化》副总编、中国未来研究会《发现》杂志副理事长、世界教科文卫组织专家、国家自然科学基金委员会管理科学评议专家、American Liberty University 博士生导师、中国管理科学研究院高级研究员、中国经济科技开发国际交流协会理事、华东基建优化协会常务副主席兼秘书长、上海市基建优化研究会常务副会长兼秘书长、《基建管理优化》总编辑、《上海建设动态》主编、上海市社会科学界联合会委员、经济学与工商管理荣誉博士、教授、政协委员。曾出访欧、美、澳、亚30余个国家和城市。著有：《投资与建筑经济》、《利息与年金表》、《货币时间价值学》等著作；主编有：《投资大辞典》、《建筑经济大辞典》、《投资学概论》、《基建工程与概预算》、《简明建筑经济手册》、《基本建设预算》、《建筑工程招投标百问百答》、《建设工程与预算》、《中国社会团体大全》、《投资结构经济学》、《中国社会团体会长秘书长辞典》、《现代建筑业经营管理》、《投资生产力经济学》、《涉外投资学》、《投资建设教训集》、《新时期全国投资与建设研究文集》、《现代建设工程与造价》、《全国投资与建设研究成果集》等著作；编译有：《管理科学与管理决策》、《建筑合同词典》、《英汉汉英投资词汇》、《建筑工业经济学》等著作。并著有《黄汉江散文诗》。在全国50多家报刊上公开发表论文150余篇。著作、论文总字数约5000万字。其中28种论文、著作、教材分别获全国社会科学优秀学术成果奖、全国建筑经济优秀论文奖、全国基建优化优秀学术成果奖、上海社会科学优秀学术成果奖和上海高校优秀教材奖。并荣获国际荣誉机构颁发的“二十世纪成功人士”证书和勋章。现正在总主编“沪江商学丛书”和“立信投资与建设丛书”及“经济管理博士丛书”（共100多部著作、教材）。并积德行善，筹集资金，为故乡筑路 and 建立老年福利基金。

总 序

上海瀛通(集团)有限公司成立于1995年11月,它是属房地产开发、物业管理、建筑安装工程、公共基础设施投资建设、农业生态科研、石油批发、汽车销售、物资贸易经营等为一体的民营集团企业,旗下有25家全资公司和控股公司。集团遵循“敬业勤思、御客诚信”的企业理念和“市场兴企、科技兴企、人才兴企”的企业宗旨,提升集团产业核心竞争力。几年来,集团名列上海市百强私营企业和上海市50强房地产企业前10位,2004年集团荣获全国“五一”劳动奖。集团注册资本12 000万元,为国家一级房地产开发资质,并取得国际ISO 9001:2000质量管理体系认证。

瀛通集团经过多年的房地产开发实践,形成了一整套成熟的房地产开发经营模式,培养和凝聚了一支高素质、专业化的房地产开发人才群体,目前拥有包括博士、硕士等在内的经营管理人员163名。集团相继开发了(或正在开发)浦江名邸、明珠花苑、宝岛世纪园、富源花苑、德福苑、永凤花园、育麟花苑等数百万平方米的住宅及商务楼。瀛通集团在2003年和2004年连续两年排名上海市房地产企业50强的第8位,名列2003年上海市百强民营企业第6位。

瀛通集团为了提高企业集团的素质和品位,十分重视企业文化建设,决定从2005年开始,与上海市基本建设优化研究会、《基建管理优化》编辑部一起,组织编纂出版“瀛通经济管理博士丛书”。

上海市基本建设优化研究会成立于1985年,原名中国基本建设优化研究会上海分会,由上海市市委宣传部批准,属上海市社会

科学界联合会成员,系学术性社会团体。本会的宗旨是遵守宪法、法律、法规和国家政策,遵守社会道德风尚,应用国内外先进的优化理论、方法,积极开展基建优化研究,为我国尤其是上海的现代化建设贡献力量。该研究会会员遍布上海投资与建设领域,其理事会由浦东新区人民政府、上海市建设委员会、上海市计划委员会、上海市教育委员会、上海市财政局、上海市民政局、上海市市政工程管理局、上海市房地局、宝钢集团、上海市建工集团、上海市房地集团、上海市城建集团、上海市建材集团、中国建设银行上海市分行、上海各大建筑设计院、国家有关部委建筑设计单位和建筑局(公司)、复旦大学、交通大学、同济大学、上海理工大学、上海财经大学、华东理工大学、上海大学、华东师范大学、上海社会科学院、上海立信会计学院等领导、专家、学者、教授组成。

《基建管理优化》创刊于1989年,立足上海、联合华东、面向全国,拥有全国一流的基建管理研究阵营:国家有关部委领导任顾问;220多名副教授、高级工程师等以上职称的专家、学者组成的编辑委员会;110多名教授、研究员等全国著名专家、学者和厅局级以上干部组成的常务编委会。真是精英荟萃!《基建管理优化》得到了国家建设部、国家财政部、国家发改委、国家新闻出版总署、国家铁道部、国家统计局、中国建设银行、中国建筑总公司等有关部门领导或专家、学者的大力支持;得到了中央党校、清华大学、中国人民大学、复旦大学、交通大学、同济大学、上海理工大学、上海财经大学、上海大学、华东理工大学、华东师范大学、上海立信会计学院、浙江大学、南京大学、东南大学、南京工业大学、厦门大学、天津大学、重庆建筑大学、哈尔滨建筑大学、深圳大学、东北财经大学、中南财经大学、中央财经大学、中国金融学院、西南财经大学、江西财经大学、湖南财经大学、山西财经大学、陕西财经大学、天津财经学院、贵州财经学院、新疆财经学院、浙江财经学院、山东经济学院、天津商学院等40多所大专院校领导或学者、教授的大力支持

持;得到了中国社会科学院、国家发改委投资研究所、中国建设银行投资研究所、冶金部建筑研究总院以及《求是》杂志等 30 多个研究机构领导或学者、专家的大力支持。该刊主要研究投资经济管理、基建经济管理、建筑经济管理、房地产经济管理、市政工程经济管理 etc 学科。

“瀛通经济管理博士丛书”编辑委员会委员主要来自相关财经大学和有关综合性大学的经济管理学界的知名学者和教授以及国家有关部委的知名专家、学者。其作者均是经济学或管理学博士和博士后。

我们真诚地预祝“瀛通经济管理博士丛书”的编纂工作圆满成功!同时衷心感谢丛书顾问、领导、编委和作者们的大力支持和热情关心!

瀛通经济管理博士丛书

主 任 委 员: 陈伟峰

总 主 编: 黄汉江

2005 年 6 月

瀛通经济管理博士丛书

编辑委员会

(均以姓氏笔画为序)

顾 问

- | | |
|-----|-------------------------|
| 于志坚 | 国家建设部原副部长、教授级高工 |
| 于光远 | 原中共中央顾问委员会委员、著名经济学家、研究员 |
| 乌家培 | 国家信息中心总经济师、研究员、教授 |
| 曲格平 | 全国人大常委会环资委主任、教授 |
| 许 毅 | 国家财政部财政科学研究所原所长、教授 |
| 许溶烈 | 国家建设部原总工程师、教授 |
| 苏 星 | 中共中央党校原副校长、《求是》杂志原总编辑 |
| 杨 慎 | 国家建设部原总经济师 |
| 杨正彦 | 国家新闻出版总署原副署长 |
| 周道炯 | 国务院证券监督委员会原主席、中国投资学会会长 |
| 项怀诚 | 国家财政部原部长 |
| 钱伟长 | 上海大学校长、教授、院士 |
| 储传亨 | 国家建设部总规划师、教授级高工 |
| 廉 仲 | 原国家城乡建设部常务副部长 |

主 任 委 员 陈伟峰

- | | | | | | |
|-------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 副主任委员 | 王洪卫 | 石礼文 | 宁黎明 | 刘红薇 | 陆 鸣 |
| | 陆海平 | 唐海燕 | 黄汉江 | 盛松成 | 傅建华 |
| | 臧新民 | 樊行健 | | | |

总 主 编 黄汉江

委 员

- 马 一 国家发展改革委员会投资研究所研究员
马志福 国家发展改革委员会投资研究所研究员、经济学博士后
王宏经 西安建筑科技大学教授、《基建优化》总编辑
王洪卫 上海财经大学副校长、教授、博导
王剑琴 华南理工大学管理系教授
王新友 同济大学教授、博导,上海东江集团公司总裁
方荷生 苏州大学财经学院教授
甘培根 中国人民银行总行金融研究所原所长、研究员
石礼文 上海建工集团原董事长、教授级高工
卢 谦 清华大学教授、深圳大学教授
卢祖安 国家统计局投资统计司副司长、高级统计师
白 瑛 国家建设部著名建筑管理学家
冯 彬 对外经济贸易大学国际经济研究所副所长、教授
宁黎明 中国建设银行上海市分行行长、高级经济师
吕长江 吉林大学商学院副院长、教授、博导
伍 平 湖南财经学院教授
庄俊鸿 江西财经大学教授
关振民 东北财经大学教授
刘 昕 南开大学博士后、研究员
刘红薇 上海市财政局局长、高级会计师
刘启瑞 国家财政部预算司原副司长
刘学敏 天津商学院教授
刘隽亭 天津商学院教授
刘惠生 山西财经大学教授

- 孙兆康 陕西财经学院教授
- 杨 劲 原重庆建筑大学管理学院教授
- 杨兰茹 国家建设部审计局局长、高级经济师
- 杨季美 西南交通大学管理学教授
- 李启明 东南大学土木工程学院副院长、教授
- 李慧中 复旦大学经济学教授
- 邱元拔 集美大学副校长、教授
- 何 征 原重庆建筑大学管理学教授
- 何万钟 原重庆建筑大学管理学教授
- 邱华炳 厦门大学经济学院教授、博导
- 沈荣芳 同济大学管理学院原院长、教授
- 应望江 上海财经大学教授、博士
- 邵以智 中国人民大学教授
- 陆 鸣 上海市崇明县副县长
- 陆海平 上海市建设委员会原副主任、教授级高工
- 张 达 中央广播电视大学第一副校长、教授
- 张屹山 吉林大学商学院院长、教授、博导
- 张华镛 安徽大学经济学院副院长、教授
- 陈伟峰 上海瀛通(集团)有限公司董事长、客座教授
- 陈霜华 上海金融学院国际贸易系常务副主任、教授、博士
- 武克敏 同济大学党委副书记、教授
- 林 勇 中国人民大学教授、博士
- 林少培 上海交通大学建筑学院教授
- 林应清 上海市房地局副局长、高级工程师
- 罗永泰 天津财经学院首席教授、博士
- 金润圭 华东师范大学商学院原院长、教授、博导
- 郎荣荣 中国人民大学教授

- 赵国杰 天津大学管理学院教授、博导
 赵海宽 中国人民银行总行金融研究所原所长、研究员
 赵铁生 天津大学管理学院副院长、教授
 郝文贤 内蒙古财经学院教授
 胡 昊 上海交通大学建工学院教授、博士后
 侯 昶 南京工业大学教授
 姚梅炎 中央财经大学教授
 聂名华 中南财经政法大学教授、博导
 顾士俊 浙江大学教授
 顾孟迪 上海交通大学管理学院教授、博导
 钱从龙 东北财经大学教授
 钱昆润 东南大学教授
 徐 衡 天津财经学院教授
 徐文通 中国金融学院原院长、教授
 徐君如 贵州财经学院教授
 唐海燕 上海立信会计学院常务副院长、教授、博导
 黄汉江 上海立信会计学院工商管理系主任、原上海理工大学投资与建设学院院长、教授、荣誉博士、博士生导师
 黄良文 厦门大学教授
 盛松成 中国人民银行上海市分行副行长、博导、教授
 屠梅曾 上海交通大学管理学院系主任、教授、博导
 葛玉辉 上海理工大学管理学院教授、博士
 董肇君 天津城市建设学院管理系主任、教授
 景宗贺 原中国建设银行投资研究所所长、研究员
 傅建华 上海银行行长、高级经济师
 雷良海 上海理工大学财务处处长、教授、博导

雷仲麓 中南财经政法大学教授
廖 承 湖南财经学院教授
臧新民 上海浦东新区人民政府副区长、高级工程师
樊行健 西南财经大学副校长、教授、博导
潘正汇 山东经济学院教授
戴复东 同济大学高新建筑技术研究所所长、教授、院士

目 录

总序	(1)
1. 绪言	(1)
1.1 研究背景	(1)
1.2 研究意义	(4)
1.3 人力资本产权理论研究的现状	(6)
1.4 本书研究目标和研究内容	(16)
2. 人力资本产权的界定及其思考	(18)
2.1 产权的涵义	(18)
2.2 人力资本产权的界定及其思考	(21)
2.3 人力资本产权界定的原则	(37)
3. 人力资本产权理论的内涵	(40)
3.1 人力资本产权的性质	(40)
3.2 人力资本产权的特征	(41)
3.3 人力资本产权的功能	(51)
3.4 人力资本产权交易	(60)
3.5 人力资本产权流动	(65)
4. 人力资本产权制度创新	(74)
4.1 人力资本产权制度创新的必要性	(74)
4.2 人力资本产权制度创新对经营活动的影响	(77)

4.3	我国人力资本产权制度创新的可行性·····	(84)
4.4	人力资本产权制度创新的新观点·····	(85)
4.5	人力资本产权化对公司财务的创新要求 ·····	(107)
5.	国有企业人力资本产权制度创新的探讨 ·····	(113)
5.1	国有企业改革的历程回顾及其深层次原因剖析 ·····	(113)
5.2	国有企业改革的突破点:构建人力资本产权制度 ·····	(126)
5.3	国有企业人力资本产权制度创新的运营模式 ···	(141)
5.4	国有企业人力资本产权制度创新的政策研究 ···	(157)
6.	人力资本产权制度创新模式的具体实现 ·····	(166)
6.1	人力资本产权登记的范围和对象 ·····	(166)
6.2	人力资本价值评估方法 ·····	(167)
6.3	国有企业人力资本股的设置方法与步骤 ·····	(172)
6.4	创造人力资本产权清晰到自然人的条件 ·····	(183)
6.5	人力资本收益权在个人收入分配中的实现形式 ·····	(187)
6.6	企业家人力资本产权的收入计算模型 ·····	(189)
6.7	EVA 在收益分配中的具体运用 ·····	(193)
6.8	构建企业家人力资本精神层面的激励机制 ·····	(199)
6.9	引导国有企业的厂长(经营者)追求全面的价值 取向 ·····	(206)
7.	人力资本参与企业治理的实证研究 ·····	(209)
7.1	21 家中小企业样本调研的实证分析 ·····	(209)

7.2 构建人力资本介入型治理结构模型的分析及 结论	(224)
8. 总结与展望	(227)
8.1 研究总结	(227)
8.2 观点创新	(229)
8.3 研究展望	(237)
英文参考文献	(238)
中文参考文献	(244)
后记	(248)

1. 绪 言

对人力资本产权及其制度创新问题的讨论说明我国开始重视发挥人力资本的作用。根据笔者查阅的有关文献,西方学者似乎对人力资本产权问题并没有进行深入的探讨,舒尔茨、罗森、巴泽尔等人虽然曾经提到过人力资本产权问题,但并没有进一步加以研究,这一问题也没有引起西方学者更多的关注。在中国,对人力资本产权及其制度创新问题的讨论却一直是一个存在较多分歧甚至激烈争论的课题。在笔者看来,这与我国改革开放的实践是密切相关的。在西方,人力资本产权问题可能是已经解决了,或者是不言而喻的事情,因此,未能引起人们更多的关注。但在中国,长期以来,人们忽视了人力资本所有者的产权,或者说,常常抹杀人力资本所有者的产权。在改革开放中,人们终于认识到人力资本的重要性,只有充分尊重人力资本的产权,才可能更好地发挥人力资本的作用,企业才有发展潜力和后劲。于是,人力资本产权及其制度创新问题就成为热点问题之一。

本书在吸收、借鉴和利用现代经济学和管理学的有关研究成果及国内外有关人力资本产权理论研究的基础上,以产权理论为基础框架,开辟研究思路,展开理论逻辑体系。

1.1 研究背景

新经济来源于知识经济全球化和信息技术全球化,是建立在高新技术和网络经济之上的一种经济。它追求的是知识创新,创