

所有制、产权 与公司治理透视

夏 宁 ◇ 著

Suoyouzhi、Chanquan
Yu Gongsì Zhìlì Tòushì



立信会计出版社
LIXIN KUAJÌ CHUBANSHE

所有制、产权与公司治理透视

夏宁◇著



立信会计出版社
LIXIN KUAJI CHUBANSHE

图书在版编目(CIP)数据

所有制、产权与公司治理透视/夏宁著. —上海:立信
会计出版社, 2006. 9

ISBN 7-5429-1720-X

I. 所… II. 夏… III. ① 所有制-经济体制改革-研究-中国 ② 产权-经济体制改革-研究-中国 ③ 公司-经济体制改革-研究-中国 IV. ① F121. 2 ② F279. 246

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 116772 号

出版发行	立信会计出版社
经 销	各地新华书店
电 话	(021)64388409 (021)64391885(传真) (021)64695050
网上书店	www.Lixinbook.com (021)64388132
地 址	上海市中山西路 2230 号
邮 编	200235
网 址	www.lixinaph.com
E-mail	lxaph@sh163.net
E-mail	lxzbs@sh163.net (总编室)

印 刷	立信会计常熟市印刷联营厂
开 本	890×1240 毫米 1/32
印 张	6.625
字 数	172 千字
版 次	2006 年 9 月第 1 版
印 次	2006 年 9 月第 1 次
书 号	ISBN 7-5429-1720-X/F·1532
定 价	16.00 元

如有印订差错 请与本社联系

序 一

经济制度包含有三个不同层次的规定性,或者说是可以从三个不同的角度来研究:第一层次是生产资料所有制,第二层次是产权制度,第三层次是资源配置的调节机制。生产资料所有制是马克思主义经济学的概念范畴,在经济制度中具有较高层次的规定性,它指人们为了占有生产资料,占有用生产资料创造的物质财富而发生的相互关系。资产阶级学者从所有制看到的仅仅是人对物的关系,而马克思列宁主义科学则把生产资料所有制看成是人们之间和社会阶级之间的关系,它随着社会生活的经济条件变化而变化。决定社会制度性质的生产工具和其他生产资料的所有制对于占有物质财富起主要作用,因为在社会中,生产、分配、交换和消费的性质取决于生产资料归谁所有。马克思认为生产要素的占有制度决定了社会产品的分配方式,也决定了一个社会经济制度的根本性质。生产资料私有制是资本主义经济制度的基础,只有消灭私有制,建立公有制,才能解放全人类。但人们是为了获取某种经济利益才占有生产资料的,占有生产资料只是手段,目的是经济利益。所有制关系归根结底是一个经济利益的关系,对生产资料拥有的目的在于一定经济利益的获得。因此,所有制可以有三层意思:其字面意思是生产资料归谁所有;其广义的含义是生产关系的总和,即通过生产、交换、分配和消费关系所表现出来的人与人之间的关系;其本质含义是以财产占有为基础的经济利益的关系。从所有制角度理解经济改革主要不是从产权方面或资源配置方面来看待,而是分析一个社会中人们之间的本质关系如何,即人们之间经济利益的分配关系如何。从利益分配角度我们可以分析这个社会是公平还是不公平,剥削和压

迫程度如何,人们的财产和收入差距的程度如何。所有制问题侧重的主要不是一个效率的问题,而是一个社会公平的问题。一个社会中人们拥有财产的差距越大,收入分配差距也会越大,随之而来的是剥削程度的加大和社会不公平现象的增加。

资源配置有市场配置、企业配置和国家配置三种方式,所有制经济可分为宏观经济所有制和微观企业所有制。宏观经济所有制是社会整体的所有制结构,包括公有制经济与非公有制经济的比重及分布对资源配置的影响。微观企业所有制是单个企业内部的产权制度安排对资源配置的影响,即企业的产权结构是否做到了产权明晰、政企分开和权责分明。资源配置方式同所有制经济结构是相互对应的。考察我国宏观经济所有制的演进,其总的趋势是1978年至今市场化使所有制结构逐步放弃了单一公有制为主体的局面,多种经济成分得到了充分的发展。而微观企业所有制的情况是,我国过去超越社会发展阶段即超越市场和企业,通过国家以行政命令的方式配置资源,加大了交易费用,阻碍了生产力的发展。经过二十多年的渐进式改革探索,我国企业逐渐认识到公司治理结构是现代公司制的核心,要建立现代公司制必须建立规范的公司治理结构。因此,所有制、产权与公司治理之间有着密切的联系。该书从经济制度与所有制入手,进而探讨产权、交易费用与公司治理、企业改革等若干问题,试图透视其中的规律性。

夏宁博士近几年一直在研究这个问题。他不仅认为所有制是基于财产占有基础上的分配制度,而且把它延伸到企业制度层面上,试图从微观角度对该问题做出解释。因此,我高兴地向读者推荐青年经济学者夏宁论著的《所有制、产权与公司治理透视》。尽管这本书侧重于介绍马克思主义的所有制理论,但是对于从事改革实践指导的同志,阅读这本书后,定会有所启迪和帮助。

洪远朋

2006年7月于复旦大学经济学院

序 二

本书是关于所有制、产权与公司治理规律性问题的研究。制度经济学认为,生产资料的占有方式是生产资料所有权的归属问题,属于产权的范畴。所有制是关于生产资料所有权的一种产权制度,是决定人们之间的交换或合作效率的基础。经过二十多年的渐进式改革探索,我国企业逐渐认识到公司治理结构是现代企业制度的核心,要建立现代企业制度必须建立规范的公司治理结构。

我国正处在经济转轨中,存在大量的具有各种产权特征的不同所有制企业,这些企业又呈现出各种动态演进的治理模式。因此,在我国所有制、产权与公司治理天然地结合在了一起。在社会主义所有制与产权的理论与实践发生了深刻变化的新的社会历史条件下,众多专家、学者根据各自的认识而研深覃精,上下求索,力图把握其中的规律性。问题主要来自于两个方面:一是所有制与产权的理论问题,包括所有制的本质到底是什么?所有制是目的还是手段?企业所有制到底存在不存在?企业的所有者是股东还是经营者?法人所有权这种提法究竟是“两权”分离还是私有化经营?二是中国与俄罗斯的所有制与产权改革实践到底怎样评判。

“华盛顿共识”是20世纪80年代转轨经济学的重要成果,但是这种依据新古典经济学教条所达成的迅速私有化、市场化和自由化的转轨共识正日益受到经济转轨现实的严峻挑战。因此,从理论与实践、历史与现实、经验与教训、当前情况与未来发展多方面来进行分析比较,无论对于所有制与产权问题的理论建设,还是对于当代中国正在进行的经济转轨与企业产权改革都有着重要的意义。

本书的研究特点和理论创新主要表现在以下几个方面：

第一，采用新的方法探索所有制的本质内涵。研究所有制为什么要从财产入手？一是因为所有制的本义就是指财产，二是因为通过人与财产的关系可以揭示阶级社会中人与人的关系，即所有制的形成和发展。从这个角度笔者认为所有制的本质内涵是财产占有基础上的分配制度，所有制与其相对应的分配方式是同一个问题的两个方面，研究所有制改革必须要研究社会财产分配状况。

第二，在中国与俄罗斯的经济体制改革特别是所有制改革比较方面拓展了新的内容。本书在研究社会主义所有制问题时，不仅仅是就所有制论所有制，而是通过中国与苏联、中国与俄罗斯的所有制改革来揭示社会主义所有制的制度变迁与理论创新。中国与苏联的所有制与产权改革是在社会主义制度下进行的，从中我们可以认识到僵化的所有制模式的危害性；中国与俄罗斯的所有制与产权改革是在不同的社会制度下进行的，从中我们可以认识到完全私有化的破坏性。而且中俄所有制与产权改革的比较研究不能仅仅从财产占有的角度出发，还应该考虑改革的目的、动机、民族文化及其初始条件的差异。同时，要研究中俄的社会财产分配状况和中俄企业所有制的改革。

第三，经济改革有一定的理论逻辑，即经济体制改革的核心是所有制改革，所有制改革的核心是产权改革，而产权改革的核心是激励约束机制的形成。本书从交易费用的角度阐明了国有企业效率低下的根本原因及改革的障碍，从而为推动国有企业改革，寻求下一步改革的方向提供了思路。

第四，从制度经济学角度归纳了我国公司治理模式的变迁，并探索了公司治理机制的权变性。

近些年来，青年经济学者夏宁博士一直关注着中国经济改革，特别是所有制与产权的改革、发展与创新问题，因此，我向读者推荐他的这部著作。目前，经济转轨中新的问题不断出现，比如，股权分置、

财务治理等难题。阅读这本书相信会对指导改革实践的同志有所帮助。

张体勤

2006年8月于山东经济学院

目 录

导言.....	1
一、问题的提出	1
二、研究现状	10

第一部分 理 论 篇

第一章 所有制的本质内涵	21
一、学术界从不同的角度对所有制问题的探讨	21
二、从社会财产关系的历史变迁中把握所有制的本质	23
三、对所有制本质的基本认识	27
四、当代中国的所有制及其分配制度问题	29
第二章 经济制度的三个层次及其内在关系	33
一、什么是经济制度	33
二、产权、所有权与所有制的区别与联系	38
第三章 意识形态的制度经济学分析	41
一、意识形态的含义	41
二、意识形态在经济发展中的作用	44
三、意识形态深化和发展了对所有制问题的看法	47

第二部分 比 较 篇

第四章 中苏所有制沿革	51
一、苏联所有制沿革	51
二、中国所有制沿革	64
三、中苏所有制改革总结分析	69
第五章 中俄所有制改革的初始条件比较分析	74
一、实行计划经济体制的时间与范围不同	74
二、国有化程度不同	76
三、工业化程度不同	76
四、地理位置和海外支持的情况不同	77
五、面对的国际经济政治环境不同	78
六、社会保障方面的差异	78
第六章 中俄所有制改革的目标与动因比较分析	81
一、中俄所有制改革的目标不同	81
二、中俄所有制改革的动因不同	83
三、所有制改革同民族文化密切相关	84
第七章 中俄所有制改革进程比较分析	86
一、俄罗斯所有制沿革	86
二、改革开放后中国所有制沿革	91
三、中俄所有制改革进程的比较	96
第八章 中俄企业所有制改革比较分析	100
一、俄罗斯国有企业所有制改革的进程及其出现的问题	100

二、中国国有企业所有制改革的进程分析	105
三、中俄国有企业所有制改革的总结比较	111
第九章 中俄社会分配制度改革比较分析	117
一、中俄体制转轨的系统性比较	117
二、中俄社会分配制度改革	119
三、中俄社会分配状况的比较分析	127
 第三部分 总 结 篇	
第十章 所有制的制度变迁与理论创新	133
一、马克思所有制的理论设想与现实之间的冲突	133
二、中俄所有制改革的制度变迁差异	135
三、改革开放以来中国所有制理论的总结	137
四、所有制改革的制度创新	139
 第十一章 国有企业改革的交易费用障碍	144
一、交易费用理论与资源配置	144
二、市场、企业的彼此替代关系——一个分析框架	145
三、市场和企业这两种资源配置方式与我国的所有制经济 结构相对应	148
四、国有企业交易费用障碍的实证分析	149
五、结论与讨论	152
 第十二章 积极发展现代公有制经济	155
一、民营经济特点的理论总结	155
二、大力发展现代公有制经济	157
三、关于国有股减持问题的思考	159

第四部分 探 索 篇

第十三章 中国公司治理模式的变迁·····	163
一、西方公司治理模式的产生和发展·····	163
二、中国国有企业治理模式的形成·····	164
三、中国公司治理模式的变迁·····	166
第十四章 公司治理机制的权变性分析·····	173
一、公司治理机制的若干规律性总结·····	173
二、公司治理机制的权变性因素分析·····	176
三、走符合中国国情的公司治理之路·····	178
第十五章 国有资产管理体制改革问题探讨·····	180
一、国有资产管理体制改革的目标·····	180
二、国有资产管理体制改革的意义·····	181
三、国有资产管理体制改革坚持的原则·····	183
四、加强国有资产管理的配套性改革·····	184
第十六章 投资主体多元化和国有企业改革·····	186
一、国有企业改革处于攻坚阶段·····	186
二、投资主体多元化是国企改革的必然·····	187
三、投资主体多元化的途径·····	189
主要参考文献·····	192
后记·····	199

导 言

一、问题的提出

资源配置有市场配置、企业配置和国家配置三种方式,所有制经济可分为宏观经济所有制和微观企业所有制。宏观经济所有制是社会整体的所有制结构,包括公有制经济与非公有制经济的比重及分布对资源配置的影响。微观企业所有制是单个企业内部的产权制度安排对资源配置的影响,即企业的产权结构是否做到了产权明晰、政企分开和权责分明。资源配置方式同所有制经济结构是相互对应的。我国近 20 多年来的实践,使所有制结构^①发生了很大的变化,统计起来包括九大类:国有经济、集体经济、私营经济、个体经济、联营经济、股份制经济、外商投资经济、港澳台投资经济、其他经济。考察我国宏观经济所有制的演进,其总的趋势是 1978 年至今市场化使所有制结构逐步放弃了单一公有制为主体的局面,多种经济成分得到了充分的发展。而微观企业所有制的情况是,我国过去超越社会发展阶段即超越市场和企业,通过国家行政干预的方式配置资源,加大了交易费用,阻碍了生产力的发展。经过 20 多年的渐进式改革探索,我国企业逐渐认识到公司治理结构是现代公司制的核心,要建立现代公司制必须建立规范的公

① 公有经济包括国有经济、集体经济和混合所有制经济中的国有和集体成分的经济;非公有经济就包括私营经济、个体经济、其他经济和混合经济中的私营和个人成分的经济;其中混合经济主要包括联营经济、股份制经济、外商投资经济和港澳台投资经济。

公司治理结构。因此,所有制、产权与公司治理之间有着密切的联系,宏观经济与微观经济在这种联系中统一到了一点上。本书将从经济制度与所有制入手,进而探讨产权、交易费用与公司治理、企业改革等若干问题,试图透视其中的规律性。

“资本主义往何处去”与“社会主义从何处来”这个问题多少年来一直困扰着笔者,使笔者经常地陷于深思或与他人讨论。回答这个问题,首先要解决社会主义和资本主义的区别是什么。按照传统的理论,社会主义和资本主义两大社会制度的区别主要集中在三个方面:首先是经济制度是对立的。社会主义是以生产资料公有制为基础和以社会成员的共同富裕为最终目标,资本主义则是以生产资料私有制为基础和以社会成员个人利益最大化为最终目标。其次是政治制度是对立的。社会主义是由劳动人民掌权、人民当家作主并为广大人民谋利益的无产阶级专政类型的国家政权,资本主义则是由资本家阶级统治、维护资产阶级整体利益、对人民群众实行压迫和剥夺的社会制度。第三是意识形态是对立的。社会主义意识形态作为社会主义上层建筑的一部分,它是对社会主义经济基础的反映,从根本上来说必须体现和代表广大人民群众的根本利益,坚持马克思主义一元化的指导地位;资本主义意识形态则是与私有制为基础的经济政治制度相联系,反映的是剥削阶级的世界观和阶级本质,极端个人主义、拜金主义、享乐主义都是其具体表现。但是,马克思主义认为经济基础决定上层建筑,因此社会主义与资本主义的区别要先从经济制度去研究。而经济制度的区别集中表现在所有制问题上,即公有制与私有制。目前从全球的角度看,社会主义国家经济的综合实力远远不如发达资本主义国家,如果要从所有制角度来解释的话,说明公有制不如私有制。可是,如果公有制不利于经济的发展,那俄罗斯却进行了彻底的私有化的改革,而私有化改革为何没有达到效果呢?

中国在坚持社会主义基本制度的前提下,循序渐进地从计划经济向市场经济过渡。在所有制方面,中国共产党十一届三中全会后逐步

提出了以公有制为主体,多种经济成分共有的所有制结构,肯定了个体经济是国有经济必要的、有益的补充,促进了生产力的发展和综合国力的提高。中共十三大进一步强调了中外合资企业也是我国社会主义经济的有益的必要的补充。中共十四大提出经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制,市场经济的发展是以市场主体多元化为前提的。这肯定了各种经济成分在市场中平等竞争的重要性,所有制结构应由市场来决定。中共十五大科学总结了 20 年改革开放和现代化建设的经验,把以公有制为主体、多种所有制经济共同发展确立为社会主义初级阶段的一项基本经济制度,非公有制经济是我国社会主义市场经济的重要组成部分。中共十六大报告指出,“一切合法的劳动收入和合法的非劳动收入,都应该得到保护”^①,“鼓励一部分人通过诚实劳动、合法经营先富起来”^②。这一论断使民营企业家长久以来所担心的私有财产保护问题有了明确说法,极大地调动了民营企业的积极性和创造力。可见,对非公有经济从“对立论”到“补充论”到“共同发展论”再到法律上确认保护私有财产,整个过程就是一个放弃所有制崇拜的过程。

对比之下,俄罗斯的改革彻底放弃了社会主义制度,采取“休克疗法”向资本主义自由市场经济过渡。以私有化为核心的所有制改革过程是激进的。20 世纪 80 年代末俄罗斯就提出了以私有制为主体、多种经济成分并存的所有制结构。从 1992 年到 1999 年 6 月,私有化主要在两个方面展开:“小私有化”主要通过赎买租赁企业、投标和拍卖等方式进行;“大私有化”则是先将大中型企业改造成为股份公司,全部股份先归国家所有,然后发放私有化证券,公民用证券去购买企业股票。但俄罗斯所有制改革远没有达到其预期的效果,物价水平持续上涨,人民没有得到任何好处。比较而言,中国经济改革的效果得到世人的肯

①、② 江泽民. 全面建设小康社会,开创中国特色社会主义事业新局面. 北京:人民出版社,2002.

定,以致有人说这是“中国之谜”。同样都是所有制的改革,都是向市场经济的过渡,过程和结果显著不同,我们能从中汲取的经验和教训是什么?

近几年来公司治理问题上,我国“琼民源”、“东方电子”、“银广夏”等股市大案,暴露了上市公司财务治理的弊端,广大投资者的利益受到了巨大损害。《第一财经日报》还公布了2005年度上市公司十大财务舞弊公司排行榜、2005年度上市公司十大现金舞弊排行榜、2005年度上市公司二十大掏空排行榜,其金额之大、手法之具欺骗性让人震惊。而大洋彼岸的安然、世通等公司也因为财务漩涡而沉没。比如世通的财务舞弊手法有:滥用准备金,冲销线路成本冲回线路成本,夸大资本支出,武断分摊收购成本,蓄意低估商誉,随意计提固定资产减值,虚增未来期间经营业绩,借会计准则变化之机,大肆进行巨额冲销等。为什么会出现这些事件呢?反思这些舞弊案的症结所在,一个直接的原因就是公司的财务治理结构不健全,缺乏有效的财务监管体系,忽视了财务舞弊的预防与发现与公司治理的关系。现实的财务治理机制的缺失给我们提出了巨大的挑战,最起码说明我们有大量的工作没有做好,需要继续深入研究公司治理问题。

此外,还有以下几个难点问题:

1. 中国的国有企业改革为何步履维艰

改革开放以来,中国国有企业的改革不断深化和发展,虽然也有成绩,但本质问题没有解决。改革的第一阶段是扩权让利,重点是扩大企业的生产经营自主权,让出一部分利润归企业自己支配。改革的第二阶段是利改税,利改税的改革对国有企业制度的最大影响,是建立了一套新的规范国家与企业之间利润分配的制度,以企业向国家上缴税收来代替过去的上缴利润。改革的第三阶段是承包经营责任制,这一制度安排较好地实现了国有企业所有权与经营权的分离。国家作为企业的所有者,不再直接经营企业。改革的第四阶段是战略性调整,抓大放小,大多数国有大中型骨干企业初步建立现代企业

制度,把国有企业的改革同改组、改造、加强管理结合起来,坚决走减员增效、下岗分流、规范破产、鼓励兼并的路子。20多年来,改革在不断地进行,可实际上国有企业经济效益仍呈下降的趋势。国有资产占全社会资产的52.67%^①,却只创造了1/3的社会财富。温家宝总理首次会见中外记者并回答提问时说,建立现代企业制度将是一个长期的任务。改革为何不彻底,本质上是企业所有制和产权问题没有解决。

2. 第三次思想解放冲破了“所有制崇拜”,但为何至今人们还被所有制问题所缠绕?所有制是目的还是手段难以说清

以1978年、1992年、1997年三个年份为标志,迄今为止,中国在改革开放中已经有过三次思想解放。1978年关于真理标准的讨论和中共十一届三中全会的召开等一系列事件形成了第一次思想解放,战胜了“两个凡是”,冲破了“个人崇拜”;1992年邓小平同志“南方讲话”和中共十四大的召开形成了第二次思想解放,破除了姓“社”姓“资”的羁绊,冲破了“计划经济崇拜”;1997年中共十五大的召开形成了第三次思想解放,破除了姓“公”姓“私”的羁绊,冲破了“公有制崇拜”^②。中共十五大报告在全面总结20年来所有制问题上的经验教训的基础上,提出要调整和完善所有制结构,以公有制为主体,多种所有制经济共同发展,并对公有制的含义和实现形式的多样化作了科学的阐述,明确提出非公有制经济是我国社会主义市场经济的重要组成部分。这是中国共产党在正式文件中第一次对传统的所有制理论做的重大修改,祛除对非公有制的歧视,国家依法对各类经济形式予以保护和管理。在实践中,对该问题的主要理论观点有“公有制目的论”和“公有制手段论”。有的学者提出,不要迷信任何所有制,不管对公有制还是私有制,都不要

① 平新乔. 中国国有资产控制方式与控制力的现状. 经济社会体制比较, 2003(3).

② 马立诚, 凌志军. 交锋. 北京: 今日中国出版社, 1999.