

华南农业大学国家重点学科“农业经济管理”系列丛书

经济组织与制度经济学系列 罗必良 主编

JINGJI ZUZHI YU ZHIDU JINGJIXUE XILIE

经济组织的 治理逻辑

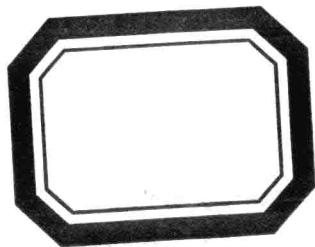
吴剑辉 [著]

JINGJI ZUZHI DE
ZHILI LUOJI



中国经济出版社

CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE



点学科“农业经济管理”系列丛书
策系列

■罗必良 主编

经济组织的治理逻辑

吴剑辉 著

中国经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

经济组织的治理逻辑/吴剑辉著. —北京: 中国经济出版社,
2005. 8

ISBN 7 - 5017 - 7135 - 9

I. 经… II. 吴… III. 经济组织 - 治理 IV. F

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 080144 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037 · 北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 张淑玲 (电话: 13910084005)

责任印制: 石星岳

封面设计: 白长江

经 销: 各地新华书店

承 印: 北京市朝阳区小红门印刷厂

开 本: 850mm × 1168mm 1/32 印张: 10 字数: 225 千字

版 次: 2005 年 9 月第 1 版 印次: 2005 年 9 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7 - 5017 - 7135 - 9/F · 5723

定 价: 27.00 元

版权所有 盗版必究

举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68309176

作者简介



吴剑辉，男，博士。1973年3月出生于湖南沅江市。广东工业大学经济管理学院经济所讲师。2001年在云南师范大学获得法学硕士学位，2004年在华南农业大学经济管理学院获得管理学博士学位。在专业期刊上发表学术论文10多篇。主要研究领域为：制度经济、资源经济、产业经济。



《经济组织与制度经济学系列》

序 言

华南农业大学经济管理学院（2004年5月前名为经济贸易学院）是一所融农业经济、产业经济、工商管理、金融、贸易、财会诸学科为一体，具有博士后、博士、硕士、本科等多层次、多规格人才培养能力，实行人才培养、科学研究和社会服务相结合，在国内外具有一定影响的学院。

经过多年的建设，学院已经形成了以农业经济管理为核心的复合型学科群，其主要研究方向包括：农村经济发展与政策、农村经济组织与制度经济、外向型经济与企业管理、农产品国际贸易等。本学科的总体水平在国内同类学科及广东经济管理类学科中的排名均处于前列。1997年被列为华南农业大学“211工程”建设重点学科之一，1999年被遴选为广东省重点学科，并评为广东省经济管理类三个A类重点学科之一，2001年评为国家重点学科。

为了有效地实施重点学科的建设计划，经济管理学院于2002年决定出版“国家重点学科农业经济管理系列丛书”，集中出版以反映我院学科特色、具有较高质量的标志性成果。



该系列丛书由教材、研究专著及部分优秀博士论文组成。分为四个子系列：经济发展与政策系列、经济组织与制度经济学系列、外向型经济与企业管理系列、国际贸易与金融系列。

制度经济学的研究，已经成为华南农业大学经济管理学院学科发展的重要方向之一。在近些年中，学院的部分教师和研究生为深化有关方面的研究做出了不懈的努力，并为这一研究方向的生长做出了他们的贡献。先后在《经济研究》、《经济学家》、《经济科学》、《中国社会科学季刊》等重要刊物发表论文与研究报告 300 余篇，出版了《市场化进程中的组织制度创新》、《经济组织的制度逻辑》、《经济发展中的制度变迁》、《目标、效率与治理结构选择》、《技术创新、制度创新与中国农村经济发展》等多部专著。

作为华南农业大学经济管理学院主持的国家重点学科“农业经济管理”系列丛书中的一部分，“经济组织与制度经济学”子系列除了出版有关的教材外，致力于经济组织效率的制度经济学研究。主要内容涉及到：经济组织的契约性质、经济的效率生成、经济组织与环境的相容性、不同经济组织的比较优势与作用范围、制度变迁的逻辑与演化路径、经济组织的激励机制设计、产权制度与政府行为等。

本系列已经出版的著作有：《农业产业组织：演进、比较与创新——基于分工维度的制度经济学研究》、《信念、效率与制度变迁——广东省中山市崖口村公社制度研究（1980—1999）》、《资源特性与制度安

排》、《产权制度与经济组织》、《政府、市场及意识形态——新制度经济学的解析》、《农村经济组织的创新与绩效——新制度经济学的解析》（后三种由中国数字化出版社出版）。

本书亦是该系列中的一种。

作为国内首例制度经济学本土化研究的系列丛书，存在不足是难免的。因此，我们期待着社会和学界的关注、批评与呵护，同时希望此系列成为华南农业大学经济管理学院学科成长的台阶与标志。

罗必良

2004年7月8日



内 容 提 要

经济组织是人们之间交易的一种契约联结，其交易的对象为生产要素。这种交易为人们借助生产要素的让渡而进行的权利让渡，而经济组织治理的本质就是在权利让渡过程中对剩余控制权进行分割和界定，以达到激励和约束等目的，从而实现生产成本和交易成本的降低。

本论文除导论外，主要为两个部分，即上篇和下篇。上篇主要内容：以私人所有权为基础通过市场交易的形式而形成的企业治理理论逻辑。下篇主要内容：以国家所有权为交易基础而形成的企业治理理论逻辑及其案例研究。对经济组织治理逻辑问题研究，论文认为要回答四个问题：经济组织治理生成机理、经济组织治理本质、经济组织治理演进规律、经济组织治理实现机制。在此基础上论文对私营企业和国有企业治理理论逻辑进行实证和案例分析。

论文构建了一个经济组织治理问题的基本理论分析框架：资本所有权与所有者——企业所有权与剩余权利——参与者之间博弈——竞争规则与产权制度——企业产权结构与组织效率。由于

人只具有有限行为能力，人力资本和非人力资本的属性特性和产权特性决定了所有者在交易过程中不可能达成完全契约，因而存在剩余权利，当需要通过权威的方式达成对剩余权利的分割时，经济组织治理问题生成。而经济组织治理本质是如何对经济组织所有权（剩余权利）进行有效的分割，经济组织所有权本身就是一种稀缺资源，它必然成为参与者竞争的目标，参与者在竞争过程中所达成的博弈均衡就成为一种竞争规则，也同时是一种产权制度。在以私人所有权为交易基础所形成的经济组织中，其基本的竞争规则或产权制度为资本特性产权制度。资本所有权结构就成为这种所有权分割中的内生决定性因素。假定知识具有空间和时间上的互补性，知识的获取需要个人耗费学习力资源去获取，学习力资源具有稀缺性和个体拥有差异性，在保证认知主体在获取知识的过程中能够得到共同知识的支撑下，认知主体在知识积累的过程中将是一种专业化知识积累。在交易费用很高昂的情况下，认知主体进行人力资本积累中要获得在空间和时间上互补性知识的支持将不再可能，而经济组织就成为一种解决知识时间和空间互补性的一种重要制度安排，人们在经济组织中进行着专业化知识积累。在经济组织专业化分工生产中不断地促进人力资本积累，这种专业化知识积累将改变经济组织资本结

构，从而决定着经济组织治理演进的路径。如何把资本特性产权制度更好地落实到参与者产权的有效行使上，这就需要一系列经济组织治理实现机制。经济组织治理实现机制分两个部分：内部治理机制和外部治理机制。内部治理机制包括三个部分：股东代表大会、董事会和经理层。外部治理机制也包括三个部分：经理市场、资本市场和产品市场。

国有企业按形成的原因不同可以分为两种类型。一种是从技术上说，在界定成本约束下，技术层面上界定的物品有价值属性的具体归属关系，即私人所有权和国家所有权。另一种是从政府行为因素上来说，政府通过暴力优势把所有权区域中的私人所有权资源强行纳入到了公共领域中，从而形成了国家所有权。它是一种模糊产权，是政府故意将私人物品的一些有价值属性留在政府制造的公共领域中，致使物品的一些有价值的属性的最终控制权具有不明确性。我国是一个从计划经济社会向市场经济社会转型的国家，在这个转型时期，这种国家所有权中的资源在社会资源总量中所占的比重很大，论文的研究主要集中在对第二种类型国有企业的研究。在以国家所有权为交易基础形成的国有企业中，其基本的竞争规则为等级产权制度和身份产权制度。在转轨经济中，资本特性产权制度在国有企业中成为一种边

缘产权制度而起作用，推动企业绩效改进，但在国家控股条件下，等级产权制度和身份产权制度的核心地位不会变。其治理实现机制包括内部治理和外部治理，有两种机制：政府有形之手和市场无形之手。

不同的产权制度主要从两个方面影响到经济组织成本问题：（1）产权主体在获取资源时的竞争方式不同。（2）产权主体面临着不同的约束和激励。国有企业比私营企业面临着更严重的内部人控制问题，国有企业的经济效率也明显的低于私营企业。论文通过案例研究也证明了这些。

本论文以经济组织治理逻辑问题为切入点、制度为主线，结合现代经济学的多种理论和方法，尤其是运用新制度经济学中交易成本分析方法、产权分析方法、国家理论以及委托—代理理论分析方法，建立了“资本所有权——企业所有权与剩余权利——参与者之间博弈——产权制度——组织效率”分析模型，提出了国有企业比私营企业面临着更严重内部人控制问题的实质是一种不同的产权制度安排，从而决定着企业经济绩效差异，在此基础上进行了案例研究。本研究具有重要的学术价值，也具有广泛的应用价值。

关键词：治理 企业所有权 资本特性 等级产权制度 身份产权制度

Abstract

This thesis consists of two parts besides the introductory chapter. The main contents of the first part are the governance logic of the private enterprise. The main contents of the second part is the governance logic of the state – owned enterprise, and case research. With regard to the logic of the organization governance, we think that we should answer four problems. The born mechanism of the organization governance, the hypostasis of the organization governance, the evolution of the organization governance, the realizable mechanism of the organization governance.

We consist of e a theoretical analysis framework regarding the governance of economic organization: Capital ownership—— enterprise ownership and residuals right —— game among participants —— property right institution —— organization efficiency. Because of the limited be-



havior ability only, the participants impossibly reach complete contract in trade process, as a result there are residuals rights, when the participants partition residuals rights by utilizing authority, problem of organization governance come into being. The hypostasis of the organization governance is how to partition the ownership of the economic organization effectively; the ownership of the economy organization itself is a kind of the scarcity resources, so it becomes the target of the competition among the participant by all means. Game equilibrium then become a kind of competition rule which participants reach in competition process, also is a kind of property right institution at the same time. In economic organization regarding private ownership as trade foundation, its basic competition rule is the capital institution. Capital ownership construction becomes the endogenously – decisive – factor in ownership partition. Suppose the knowledge have the trait of complementarities in the space and the time, people need to wastes the learning resources to obtain knowledge, the resources have the scarcity trait and the individual difference. If the cognition body can gain the support of the common

knowledge in knowledge accumulation, it will be a kind of specialization accumulation. When transaction costs are very high in expenses, the cognition body can't gain the support of the common knowledge in knowledge accumulation. However, the economic organization became a kind of important institution arrangement resolving the problem, and the accumulation of the man – capital is a kind of specialization accumulation. The specialization production constantly promote the accumulation of the man – capital in the economic organization, it will change capital construction, and decides the evolution of the governance path. The realizable mechanisms consist of the inner governance mechanism and the exterior governance mechanism. The inner mechanism includes three parts: Shareholder representative conference, the board of directors and the manager. The exterior mechanism also includes three parts: manager market, capital market, product market

The state – owned enterprises are divided into two types by the difference of the formative reasons. First, we investigate the definition of articles property rights from the technique, there



are private ownership and national ownership. Second, we investigate the definition of articles property rights from government conduct, the government holding the violence advantage spoliates the resources in private ownership into public realm sometimes. The resources became the national ownership, are a kind of illegibility property rights, and are the public realm that government makes intentionally. In transforming economy from the planned – economy society to the market – economy society, the resources gross is very big parts in the social resource gross, our research concentrates primarily on state – owned enterprise of the second category. The basic competition rules of the state – owned enterprise are the hierarchical institution and the status institution. In transforming economy, the core position of the institutions don't change, the institution of the capital characteristic becomes a kind of edge institution in state – owned enterprise. The governance mechanism includes the inner governance mechanism and the exterior governance mechanism. The governance mechanism also includes the visible hand of government and invisible hand of the market form the other respects

The different institutions for property rights affect the organization cost. The state – owned enterprises face the problem of insider control worse compared with private enterprises, their efficiency also are obviously lower than private enterprise. We argue these by case research.

This thesis consists of a theoretical analysis framework by applies various theories and method of modern economics, and we suggest that the essential of performance difference between the state – owned enterprise and the private enterprise lies in dissimilar property rights. This research has important scholarship value, and also extensive application value, too.

Keywords: Governance; enterprise ownership; Capital characteristic; rank's institution; status institution



目 录



序言

内容提要

Abstract

1

导 论	(1)
1.1 背景与问题	(1)
1.2 逻辑思路与研究方法	(5)
1.3 理论与实践的回顾	(9)
1.3.1 经济组织治理理论思想渊源	(9)
1.3.2 现代企业契约理论	(11)
1.3.3 公司治理理论	(16)
1.4 研究对象界定	(26)
1.5 内容安排	(27)

上 篇

2

经济组织治理生成	(29)
2.1 资本及资本特性	(29)
2.1.1 作为生产函数的经济组织	(30)
2.1.2 人力资本与非人力资本	(33)