

ZHIDU

BIANQIAN

ZHONGGUO QIYE CHENGZHANG TOUSHI

制度变迁

——中国企业成长透视

李东红◎著



经济科学出版社

小林实基金资助项目

制度变迁：中国企业成长透视

李东红 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

制度变迁：中国企业成长透视/李东红著. —北京：
经济科学出版社，2004. 11

ISBN 7 - 5058 - 4472 - 5

I. 制... II. 李... III. 企业管理制度 - 研究
- 中国 IV. F279. 21

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 109372 号



作者简介

李东红,1999年毕业于中国人民大学工商管理学院企业管理专业,获管理学博士学位。2001年11月~2002年7月为巴黎高等商学院(HEC,School of Management)战略与经营政策系高级访问学者。现任教于清华大学经济管理学院战略与企业政策系。主要讲授课程:《战略管理》(MBA、经济与管理类研究生)、《战略联盟》(高级经理培训项目)、《企业管理基础》(本科生)。主要研究方向:企业成长中的战略与组织变革、企业资源与能力理论、战略联盟。1995年以来,已在《经济学动态》、《中国软科学》、《清华大学学报》(社会科学版)等专业期刊发表学术论文37篇,曾出版统编教材《营销战略》(2002)。本书是作者的第一部学术专著。

序

持续成长是企业的永恒主题。企业成长受到多种因素的制约，企业制度是其中的重要制约因素之一。当制度安排适应企业内外环境条件的要求时，企业制度能够有效促进企业成长。反之，企业制度有可能成为企业成长的障碍。

目前，国内理论界普遍认为，中国企业的制度创新开始于20世纪90年代。以1992年6月出台《全民所有制工业企业转换经营机制条例》和1993年11月通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决议》为标志，中国企业改革进入了“转机建制”阶段。之后，建立现代企业制度成为理论界和实践工作者共同关注的焦点问题。

从历史角度来考察，制度创新贯穿了中国企业发展的全过程。可以说，中国企业的发展史，同时也是一部尝试通过制度创新来推动企业成长的变革史。首先，1978年10月以来的企业改革历程，是一部企业制度创新史。每一阶段国有企业改革举措的出台与贯彻落实，都在一定程度上改变了相关企业的制度安排。而同期集体企业的崛起和非公有制企业从无到有、从小到大的迅速发展，带来了一系列新的企业制度安排。正是由于多种不同形式的制度安排较好地适应了特定历史阶段企业发展的需要，中国企

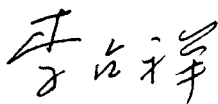
业在过去 26 年间蓬勃发展，有效地促进了国民经济的发展和综合国力的提高。其次，新中国成立之后至改革开放之前，企业发展的一条主线就是制度创新。新中国成立之初，企业制度安排发生了根本性的变化，因其适应当时企业成长的要求，推动了企业的发展。20 世纪 50 年代末到十一届三中全会之前，又因企业制度安排不能适应企业成长新的要求，严重阻碍了企业的成长。再次，国有企业的未来发展，将继续在制度创新中不断推进。国有企业改革已经进入最后攻坚阶段，在不久的将来，国有企业改革的历史重任将顺利完成，建立现代企业制度作为一项阶段性改革措施也将告一段落。但是，对于每一个企业而言，不论所有制性质、经济规模、行业特性、市场区域等如何，都有可能出现制度安排与企业成长不相适应的情况，都需要继续进行制度创新，以便使企业制度安排在动态发展中与企业成长的要求保持一致。

李东红于 1996 年考入中国人民大学，在我的指导下攻读企业管理专业博士学位。当时，国内相关研究人员主要从国有企业改革的热点和难点出发深入研究中国企业制度的创新问题，特别是如何建立现代企业制度。他则独辟蹊径，在系统考察新中国成立后中国企业发展的历史进程之后，立足企业成长，探索企业制度变迁的内在机理，取得了可喜的研究成果。

作为李东红的博士生指导教师，我认为，本书具有如下特点：（1）尝试以新中国成立后至今中国企业发展的全部历程为对象，系统研究中国企业制度变迁的一般规律。（2）对企业制度变迁的研究，不只局限于国有企业，而是将各类企业的制度安排通盘考虑，探索中国企业制度安排及变迁的总体格局和运行轨迹。（3）坚持以企业持续成长为基点研究企业的制度安排及其变化，将企业制度安

排看作是影响企业成长的一个变量。(4) 根据中国企业制度变迁的历程归纳出了企业制度变迁的四种力量模型, 提出出资者、政府、经理人员、员工是影响企业制度变迁的主要力量。(5) 借助四种力量模型, 有针对性地分析了中国企业制度变迁的未来走势。

我相信, 本书的出版将对丰富企业理论、推动企业制度创新研究起到积极的促进作用。同时, 也将为各类企业的制度建设提供有益的指导。

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized Chinese characters. The characters appear to be '李志勇' (Li Zhiyong).

2004 年 9 月



序.....	1
导论.....	1
第一节 研究目的和意义.....	1
第二节 已有研究成果评述.....	5
第三节 研究对象、内容与方法.....	8
第一章 企业制度变迁的性质	12
第一节 企业制度的内涵界定	12
第二节 企业制度模式	21
第三节 企业制度变迁	31
第四节 企业制度变迁与企业成长	35
第二章 中国企业制度变迁的历史轨迹	42
第一节 新中国成立前夕的企业制度安排	42
第二节 多种企业制度形式向单一形式的历史性转变	46
第三节 单一企业制度形式的僵化	55
第四节 单一企业制度形式向多种形式的历史性转变	60
第三章 企业制度变迁的一般分析模型	78
第一节 制度变迁理论及其启示	78

第二节	企业契约理论及其启示	81
第三节	企业利益相关者理论及其启示	84
第四节	企业制度变迁的四种力量模型	88
第四章	政府规制与企业制度变迁	95
第一节	政府规制的性质	95
第二节	政府对企业制度变迁的作用	97
第三节	政府与中国企业制度变迁	107
第五章	出资者经济利益与企业制度变迁	122
第一节	出资者与企业归属之争	122
第二节	出资者对企业制度变迁的作用	125
第三节	出资者与中国企业制度变迁	130
第六章	经理人员权利空间与企业制度变迁	142
第一节	委托代理关系与内部人控制	142
第二节	经理人员在企业制度变迁中的作用	146
第三节	经理人员与中国企业制度变迁	153
第七章	员工主体地位与企业制度变迁	163
第一节	员工在企业中的地位	163
第二节	员工在企业制度变迁中的作用	169
第三节	员工与中国企业制度变迁	172
第八章	中国企业制度变迁的未来走势	182
第一节	四种力量的动态演化	182
第二节	未来中国企业制度变迁的整体走势	189
第三节	国有企业的制度创新	195
第四节	集体企业的制度创新	207

第五节	企业所有制性质淡化与资本归属理念强化	210
第六节	知识经济与企业制度变迁	212
第七节	企业集团化、国际化与企业制度变迁	215
参考文献		224
后记		233

导论

像作为生物有机体的人追求体力、智力、智慧的提高一样，企业不断追求规模、知识、素质的提升。在生命结束之前，持续成长是企业毕生追求的理想目标。企业成长是一种复杂的社会现象，是企业内外多种因素共同作用的结果。如同企业的战略规划、组织结构、人力资源、文化氛围、营销策略、财务预算等一样，企业制度是影响企业成长的重要因素。企业成长与企业制度安排具有怎样的关系？企业制度为什么会变迁？企业制度变迁遵循什么样的规律？这些都是企业成长中不容忽视的重要问题。本书尝试以中国企业制度的历史变迁为研究对象，对上述问题作出回答，以期对成长中的中国及世界各国企业，提供有益的借鉴。

第一节 研究目的和意义

首先，本书试图从微观和宏观两个层次，深入揭示企业制度变迁的作用机理，给出企业制度变迁的一般分析模型。

1984年开始，中国政府将搞活国有大中型企业作为经济体制改革的中心环节。经过多年的探索，政府和社会各界将企业制度创新确立为国有企业改革的终极目标。目前，大部分国有企业已经初步建立了现代企业制度。截止到2001年上半年，全国国有企业集团母公司有1905家按照《公司法》改制，改制面达到73.7%；中

央管理的 94 家国有企业有 38 家进行了改制；地方管理的 420 家国有企业有 385 家进行了改制。到 2001 年底，中小企业改制面达到 81.4%（中国企业联合会，2002，第 73 页）。

在中国最近二十多年的改革进程中，企业制度安排与创新几乎总是同“国有企业改革”紧密联系在一起。不可否认，制度创新是搞活国有企业的关键，是国有企业改革的核心。所有国有企业的制度安排，都在这一时期发生了深刻的历史性变化。同时，国有企业在中国特色社会主义社会的特殊地位，决定了国有企业制度安排与变迁必然是改革进程中备受关注的焦点问题。

然而，制度安排与变革并非国有企业的特权，任何一个企业，在创立时都需要选择某种制度形式，在成长过程中都需要适时变革制度安排。例如，在 1988 年初创时，用友公司是一家由两个自然人合资建立的私营企业；2001 年，用友公司股票上市，公司成为由多家企业法人和自然人等共同持股的上市股份公司。每个企业，从诞生之日起，就将面对如下问题：企业创建时应该选择什么样的制度安排？不同发展阶段应该如何对制度安排进行变革？企业制度为什么会发生这样或者那样的变化？哪些力量在企业制度变革中发挥作用？这些问题能否有效解决，直接关系到企业的发展，理论研究有必要予以深刻揭示。

就整个人类社会而言，每个国家的企业制度安排都有其特殊性。在法国，国有企业在国家经济中扮演重要角色；在英国，经过私有化，曾经一度在经济部门举足轻重的国有企业，纷纷转变为私有或混合所有制企业。中国企业的制度变迁，则走过了一条属于自己的道路。1949 年，随着大规模战争的结束，中国政治、经济和社会发生了历史性变革。经过短短 7 年的时间，所有企业的制度安排都发生了深刻变化。一场轰轰烈烈的企业制度变革在 1956 年底宣告胜利结束。1978 年下半年开始，又一场轰轰烈烈的企业制度变革开始了，经过二十多年的探索，所有企业的制度安排再次发生深刻变化，且出现众多新的企业制度形式。在短短五十多年间，中

国企业的制度安排发生了两次全社会范围内的历史性大变革。这一期间到底发生了什么？中国企业的制度变迁为什么不同于其他国家？导致这一变迁的根本原因是什么？这些都是必须揭示的重要问题。

专栏 0 - 1

实达公司的企业制度变迁

1988 年 5 月，初创的实达公司是一个由两家国有企业、16 个自然人共同出资成立的混合所有制有限责任公司。公司全部出资为 25 万元人民币，国有企业福建省富闽经济发展总公司出资 11.25 万元，持股 45%；国有事业单位福建省电子计算机研究所出资 6.25 万元，持股 25%；16 名知识分子个人出资 7.5 万元，持股 30%。1991 年，实达公司将 3 年积累的资本公积金 51 万元转增股本，加上此前股东持有的部分股份发生转让，股权结构发生变化：富闽公司持股 54%，国有企业福州开发区科技园建设发展总公司持股 8%，内部员工持股 38%。就企业制度的基本形式而言，公司的制度安排并未发生根本性的变化。但一些具体内容已经发生变化，国有股比重下降，且最大的国有法人股从相对控股转变为绝对控股。1994 年，实达公司根据国家体改委颁发的《股份有限公司规范意见》，对企业制度安排进行了调整。1995 年，福建省计算机外部设备厂将 4 500 万元经营性资产投入实达公司。同时，实达公司增资配股。结果，实达公司的出资者构成再次发生变化：国有法人股占 74.28%，其中，富闽公司持股 38.22%，福建省计算机外部设备厂持股 25%，福建科技园发展总公司持股 5.8%，福州市国有资产运营公司持股 1.46%；其他法人股占 22.665%，其中，实达电脑股份有限公司工会持股 19.52%；另外，公司内部职工持股 3.055%。经过一系列的制度变革，

实达公司成为规范的非上市股份公司，国有股比重上升，其他法人股从无到有，自然人持股比例大幅度下降。1996年，公司股票在上海证券交易所挂牌交易，从而转变为一家上市股份公司，出资者构成再次发生深刻变化。在其后几年间，公司多次以资本公积金转增股本，部分股份也在不同股东之间发生转让。1999年初，实达公司的股本结构为：富闽公司持股23.87%，实达电脑股份有限公司工会持股17.55%，福建省计算机外部设备厂持股17.07%，福建八方科技发展股份公司持股2.02%，社会公众持股25.93%。经过这一变化，实达公司成为国有资本相对控股、社会公众持有较大股份的上市公司。

资料来源：余辉，《现代企业的发展机制——来自福建实达电脑（集团）股份有限公司的案例》，载《跨世纪的中国企业改革和发展理论与实践研讨会论文集》，1999年。

其次，本书试图对中国企业当前的制度安排给出合理解释，并为中国企业的未来发展提供历史经验和教训。

事物发展具有很强的历史继承性，今天中国企业制度安排的格局，深深打上了历史的烙印。很多中国国有企业具有浓厚的官僚机构特征，上市公司的很大一部分股份不能自由流动，一些冠以“国有”或者“集体”性质的企业原来却是私人创业的结果，等等。中国企业面临的特殊现实问题，都和企业发展的历史相关，都受到不同历史时期特殊社会环境的影响，是不同阶段复杂历史事件共同作用的动态结果。深刻领悟中国企业的制度安排，必须循着历史的轨迹深入分析。

对中国企业来说，制度变迁是一个永无终止的动态发展过程。一方面，国有企业改革仍在推进之中，改革需要借鉴他国企业的成功经验，也需要从自身的历史发展中汲取经验教训。另一方面，即使在国有企业改革完成之后，仍然存在着企业制度变迁问题。不论

所有制如何、不论规模大小、不论在哪个业务领域参与竞争，每个企业都必须根据自身发展要求和外部环境的变化，进行必要的制度调整。未来各类企业的制度变革，同样需要从历史发展中获得有益的启示。因此，通过历史分析认识企业制度变迁的规律性，对中国各类企业未来的制度选择具有重要的理论和现实意义。

第二节 已有研究成果评述

许多专家学者在研究中国国民经济、部门经济和企业经济过程中，对中国企业制度变迁的规律性进行了有益的探索。

韩岫岚、张用刚等在系统研究中国企业史过程中，专门研究了中国企业在不同历史时期的制度安排及其变化。韩岫岚等研究了1949年新中国成立到1978年中国企业的发展史，以大量的篇幅专门分析了计划经济体制下的企业制度如何一步步形成，企业制度安排具有怎样的特点，国有企业如何变成政府的附属物，在新中国成立最初的30年间发生了哪些变化（韩岫岚，2002）。张用刚等研究了1978~2002年前后中国企业的发展史，不仅系统分析了在改革开放过程中国有企业制度安排的历史性变化，而且对城乡集体企业、私营企业、三资企业等的制度安排也有所涉及（张用刚，2002）。

汪海波等在研究中国工业经济史过程中，也以大量篇幅论述了中国企业在制度安排方面的历史变化。他们从历史实证分析的角度出发，研究了新中国成立前中国企业的基本状况，新中国成立前后和进入社会主义建设时期国有企业的改革尝试，在历史动荡时期企业遭到的严重破坏，改革开放后国有企业和非国有企业等发生的一系列深刻变化，并对中国国有企业的形成、工商企业的社会主义改造、帝国主义在华企业的废止等作出了详细分析。其中很多研究内容都与企业制度安排及其历史变迁有关（汪海波，1986，1994，1998，2001；汪海波与董志凯，1995）。

林毅夫等在研究中国国有企业改革问题时，以独特的视角，对新中国成立初期国有企业的形成、改革开放前国有企业的困境以及改革开放后的改革举措等问题，给出了符合自身分析逻辑的阐述。他们提出：“国有企业的产生及其特殊的治理结构，是在资金稀缺的条件下推行重工业优先发展战略所诱致的内生性制度安排”，“在政府不能直接经营国有企业，而是由国家委托给经理人员代理经营的情况下，国有企业的所有者与经营者是相分离的，两者之间可能产生激励不相容的问题”（林毅夫、蔡昉、李周，1997，前言，第4~5页）。

周振华从经济体制延伸的角度分析了中国企业制度变革的历程。他指出：“改革前的中国企业制度是一种传统体制的产物，它与高度集中的计划经济体制密切相关，……”由此出发，他考察了计划经济体制下中国企业制度的特征，以及计划经济体制下企业制度的产权结构和由此带来的企业行为方式，并对1978年开始的国有企业改革带来的国有企业制度安排分四个阶段予以说明，对每个阶段国有企业改革的主要措施和产生的效果作出了分析。在深入分析的基础上，他认为，中国企业制度改革的主线是企业与政府间关系的调整，企业改革的不稳定性源于国有企业与政府之间“父子”式的谈判关系，企业改革进程的主要制约因素是政权双重身份具有的内在冲突（周振华，1994，第1~24页）。

吴敬琏等人（1993）以新制度经济学的现代企业理论为基石，分析研究了中国传统国有企业体制的形成和运行机制、行政性分权改革出台的历史背景和失败的原因、放权让利和承包制改革的历程、未来国有企业改革的方向和途径等。

除此而外，在大量有关中国经济史、中国经济体制的研究著作中，都不同程度地对中国企业制度的发展变化进行了分析，提供了丰富的历史资料和研究成果。但是，这些研究成果无法满足系统揭示中国企业制度变迁规律的要求。这主要有如下方面的原因：

1. 还没有以中国企业制度变迁的全部历史作为研究对象的专

门著作。目前关于中国企业制度研究的著作，侧重于阐述中国国有企业的发展历程，或者说，只是研究了中国企业制度变迁的局部规律。一些著作以国民经济或者部门经济的历史发展为研究对象，虽然对不同历史时期的企业制度变迁有所分析，但是，有关分析服务于其整体研究架构和对主要研究对象发展规律的阐释，对企业制度的研究散落于不同历史阶段对国民经济或者部门经济运行的分析之中。

2. 缺少对企业制度变迁连续的历史性分析研究。以中国企业制度为研究对象的研究成果，主要出现在中国政府把建立现代企业制度作为国有大中型企业改革的目标模式之后。对企业制度变迁的分析，主要从国有企业深化改革的角度出发追溯历史。结果，对改革开放前企业制度变迁的分析研究非常薄弱，且未能将中国企业制度变革的全部历史连接起来作全面、深入、完整的分析。有些著作对此进行了尝试，但是，对于改革开放前后的企业制度变革分析，没有坚持统一的理论基础。例如，吴敬琏等（1993）尝试以新制度经济学为基础对中国企业制度变迁的全部历程进行分析。然而，作者对不同历史时期企业制度的演变过程并没有坚持完全以这一理论为指导。总体来看，现有理论研究成果未能把改革开放后 26 年和改革开放前 29 年企业制度变革全过程连接为一个完整整体，并在统一的企业制度概念、统一的理论模型基础上进行分析。

3. 缺少将各类企业的制度变迁通盘考虑的研究成果。目前有关中国企业制度变迁的研究，主要集中于国有企业的制度安排。似乎是只要讲到“企业制度”问题，必然是指国有企业改革。例如，杨瑞龙等（1999）在“社会主义企业制度与国有企业改革”的标题下，只是讲述了国有企业改革的重要性和必要性、国有企业改革的障碍、国有企业改革的基本思路、国有企业建立现代企业制度的途径等问题，没有提及社会主义中国其他类型企业的制度安排。^①另外，在一些将不同所有制企业一起分析的研究成果中，往往单独分析某一类企业的制度安排，或者对比分析不同所有制类型的制度