

职工股份所有制

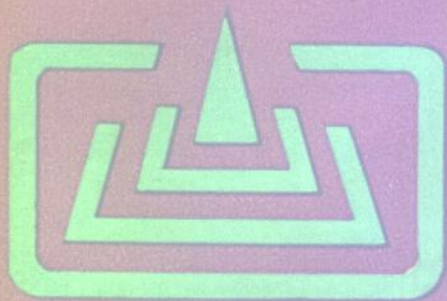
SHARE OWNERSHIP FOR EMPLOYEES

〔英〕基恩·布拉德利 艾伦·盖布尔 著

李晓苹

吴建瓴

黄树东



四川省社会科学院出版社

职工股份所有制

[英] 基思·布拉德利 著
艾伦·盖尔布

李晓苹 吴建瓴 黄树东 译
冯 举 审 校

四川省社会科学院出版社

一九八九·四·成都

责任编辑：肖述祖

封面设计：唐录均

职工股份制

ZHIGONG GUFEN SUOYOUZHI

基思·布拉德利
(英) 艾伦·盖尔布 著

李晓苹 吴建瓴 黄树东 译
冯举 审校

四川省社会科学院出版社出版发行

四川省新华书店经销 成都市盲哑学校印刷厂印刷

开本：787×1092毫米1/32 印张：3.875字数：84千

1989年4月成都第一版第一次印刷 印数1—1.700册

ISBN 7—80524—187—2/F·49 定价：1.20元

内 容 提 要

职工拥有股份是工业和经济的复兴最有希望的形式之一吗？原有的互相对立的劳资集体谈判形式似乎与工资水平的抑制相矛盾，而原有的收入政策又已丧失作用。所以，对于传统的处理劳资关系的方式来说，职工股份所有制是最有希望的替代物之一。

基思·布拉德利和艾伦·盖尔布在本书中指出，在职工股份所有制问题上，存在着很多模糊不清的观点。他们试图弄清不同的倡导者所要实现的不同的目的，并分析职工股份所有制可能采取的各种不同的形式。他们得出了如下结论：第一，经过批判性的分析，说明职工股份所有制的情况是好的；第二，通过购买公司产权而建立的职工所有制，作为一种拯救不景气公司和保持就业的办法，远比人们通常所认识到的要有效得多；第三，对于采用税收刺激政策，我们应该持谨慎的态度。在本书的最后一章，作者就该做些什么，不该做些什么，以及在什么时候和什么条件下采取财政刺激才是适合的问题，提出了有说服力的建议。

作者介绍

基思·布拉德利：

执教于伦敦经济学院工业关系系。有时在哈佛、宾夕法尼亚大学及加州大学洛杉矶分校作访问教授，写作出版有有关比较劳动关系和产业政策等方面的著作。

艾伦·盖尔布：

世界银行的高级经济学家，以前在英国艾色克斯大学和加拿大昆斯大学执教。写作出版有商品市场等方面的著作，还出版过一本关于巴西金融制度的书。

基思·布拉德利和艾伦·盖尔布合作写有《工人资本主义：新的劳资关系》，《实践中的合作制：蒙德拉贡的经验》等书，另外还写有许多关于产业组织新结构和雇员激励的文章。

译 者 的 话

本书原著是1986年英国出版的新书。作者在书中叙述了美国 and 英国有关职工股份所有制的最新发展状况，以及对它们的评价、分析和政策建议。本书所述的职工所有制，包括以下三种情况，即对经营情况尚好的公司，职工在政府的财政税收优惠政策的鼓励下，持有一部或大部股份；对经营困难并面临兼并危险的公司，职工为保住工作职位，改善经营，在工资、福利（重要是养恤金方面）上作出让步，以换取公司的一部或大部股份；以及生产合作社性质的企业，全部为职工入股。

西方赞成职工所有制的观点，大体上有以下三类：第一，从广泛的社会价值判断出发，认为实行职工所有制可以实现社会公平，避免两极分化。第二，认为可以改善企业内部的纵向关系，改变职工的劳动态度，从而提高企业的经营成效。第三，认为可以克服滞胀现象，改善宏观经济状况，这主要是美国魏茨曼的观点。本书的论述分析，主要是从第二种观点出发的。

我国现在着力进行企业经营机制的改革，根据所有权与经营权两权分离的原则，广泛推行各种形式的承包经营责任制。同时，各地还在进行包括职工入股的股份制试点，探索

把生产资料所有权关系同生产劳动者进一步密切结合的途径，以发挥劳动者的积极性和创造精神，促进企业经济效益的提高。西方的职工所有制，其出发点和设想达到的最终目的，与我们正在试点的职工入股的股份制是不一样的，但是，他们的一些具体作法和经验，仍然有可供参考、借鉴的价值。所以我们才抓紧时间，把原书翻译出来。由于译者水平有限，加以时间仓促，不当之处在所难免，欢迎读者批评指正。

译者

序 言

职工拥有股份是工业和经济的复兴最有希望的形式之一吗？毫无疑问，英国劳资关系中根本性的不协调已带来了生产率的下降，通货膨胀率的上升以及失业率的大幅度增长。原有的互相对立的劳资集体谈判似乎与抑制工资水平增长相矛盾，而原有的收入政策又已丧失作用。因此，尽管失业率高达13%，收入增长率还是高于通货膨胀率3%，并大大高于西德和日本的水平。如果失业率确实开始下降，工资膨胀将会怎样发展呢？在常见的药方中似乎还设有一个能为我国工业衰退提供任何的治疗。

对于传统的处理劳资关系的方式来说，职工股份制是更有希望的替代物之一。在新技术产业的公司中，实行职工股份所有制已是发展的趋势而不是例外。而在美国，由于极端优惠的税收减免政策，职工所有制已经得到如此迅速的发展，以致于按现在的发展速度到2000年时，参加到职工持股计划（ESOPs）的人数将超过参加工会的人数。职工通过获得公司股票而购买（公司）的形式，越来越成为一种试图拯救不景气公司的常见办法。为了拯救公司以保持就业岗位，在很多情况下，对于由政府出面扶持的办法来说，职工购买似乎提供了一种更有吸引力的选择。

但是，正如基思·布拉德利和艾伦·盖尔布在本书中所指出的那样，在职工股份制问题上，存在着很多模糊不清的观点。首先需要区分清楚不同的倡导者所力图实现的不同的目的，其次需要分析职工所有制可能采取的各种不同的形式。不同的形式有极不相同的效果和利弊。

首先是一般的，社会的以及政治的目的。据称，较广泛的职工股份所有制能够使人们更多地掌握他们自己的命运，并且可以促进个人的自我实现。一些人把职工股份所有制看作是对马克思主义的最后答复，认为它是有财产的民主的成就，是在一个不平等不断增长的社会中扩散财富的最好办法。不管这些观点有多么重要，它们却不是本书的主题。的确，如果要专门考察这些观点，就需要对推进工业民主以及财富再分配的各种可供选择的办法进行广泛的探索。

本书作者明智地着重研究那些支持职工所有制的更特殊的、更具体的论据，即职工股份所有制能改善公司的经营成效和对劳资关系的态度。作者还概略地涉及到马丁·威茨曼所提出的方案，即实行利润分享而不是对职工支付固定工资，能够刺激需求，并减少失业和通货膨胀。

职工股份所有制可能采取的形式是十分庞杂，多种多样的。它可以采取只是获取利润中的一个份额，而不存在任何产权所有的形式；它也可以采取由管理人员购买公司产权的形式，将所有权限制在少数管理者之中，或者分散在大多数职工当中。职工的股份可以由一个受委托的委员会管理，而不能出卖，就象约翰·刘易斯合股公司一样；或者由个人保管，可以自由转让，或只能在特殊情况下出卖。还有新的合作形式，有的是具有充分的表决权的，有的是不具有表决权

的。当然，也有一些传统所有制形式的公司，允许职工广泛地参加管理决策。

本书仔细考察了职工所有制主要形式的经营成效和利弊，它并非一本对合作社和较为有限制的职工所有制形式不加分析地予以赞成的著作。比如，作者评估美国实践所得出的结论是，美国实行职工股份制的厂家比它们的竞争对手干得更出色，但是美国的税收减免太过分，以致引起了滥用的问题。职工入股计划在某些情况下被用来加强管理者的地位，以防止企业被兼并，或者被用来加强集中控制而不是将权力分散。有时候，新的工人所有者为购买股票而不得不支付的价格太高。

作者还指出了一些常被忽视的弊端。人们通常认为，合作社具有分光利润而不愿进行长期投资的内在倾向。很清楚，这个问题其实取决于职工所有制所采取的形式。关于职工拥有产权的公司愿意增加现有的每个职工的利润，而不愿增雇工人的问题，情况也是如此。

关于职工所有制会让职工冒不必要的风险的不利问题，是较少为人们所注意的。比如，鼓励职工将他们的储蓄转为他们其中工作的公司的股份，一旦公司经营失败，就意味着职工不仅要失去工作而且要失去他们的储蓄，冒这样的风险是应该的吗？事实上，这是应由政府采取财政优惠刺激的最强有力的论据之一。如果社会能从实行职工股份所有制的那些公司所获得的更大的成功中获益，如果这些成功的取得又是以从职工个人的立场来看不一定明智的方式，即把储蓄款转而集中于公司为代价，那末，由政府提供财政刺激，即给予补贴以鼓励职工为了总体的利益去冒上述风险，就是

合理的了。

本书对各种材料和各种论点所作的分析，澄清了许多误解和混乱。它给了我们以下三个主要的结论：

第一，经过批判性的分析，说明职工股份所有制的情况是好的。尽管它并不是医治糟糕的劳资关系的灵丹妙药，但它较之传统的双方对立的劳资集体谈判来说，是一种较好的选择。就我们来看，事实材料已强有力地证明，尽快地扩大职工所有制是正确的。

第二，通过职工购买公司而建立起来的职工所有制，作为一种拯救不景气公司和保持就业的办法，远比人们通常所认识到的要有效得多，这一点在美国比在英国表现得更为清楚。我们不应该因为麦里登、克尔克比和《苏格兰每日新闻》三家合股公司的失败而对此产生怀疑。一般来说，职工购买比政府出面扶持为好。

第三，尽管我们认为有更多的职工股份制是合乎需要的，但在采用税收刺激上应该小心谨慎。过分优惠的税收减免将会导致滥用。作者在本书最后一章就该做些什么，不该做些什么，以及在什么时候和什么条件下财政刺激是适合的问题，提出了令人信服的政策建议。

我们相信，本书对于公共政策的一个十分重要的主题，作出了经过分析权衡和增进人们知识的贡献。

狄克·塔弗恩（公共政策中心顾问委员会主席）

罗杰·利德尔（董事）

目 录

序 言	(1)
第一章 职工所有制：理想还是空想？	(1)
一些主要的问题	(1)
为什么要实行职工所有制？	(2)
关于职工所有制可能并非一个 好概念的论点	(6)
职工所有制的选择	(8)
本书主要内容	(10)
第二章 以分享利润和保持就业取代传统的劳资集 体谈判	(16)
威胁之下的劳资集体谈判	(16)
让步谈判和职工所有制	(21)
“分享经济”	(22)
第三章 职工持股计划：美国的经验	(24)
职工持股计划的扩展	(24)
怎样实施职工持股计划	(26)
对职工持股计划的可能的滥用	(28)
第四章 英国的职工所有制：一个新起点？	(34)
近来的立法倾向	(34)
英国职工所有制的主要实例	(38)

第五章 对不景气公司的购买	(48)
职工所有制在企业重组中的作用	(48)
工人怎样成为所有者	(50)
美国的情况	(50)
加拿大、法国和澳大利亚的情况	(54)
英国：本恩式的合股公司	(56)
对不景气公司购买的一般情况	(59)
对购进公司的管理	(62)
工会组织的态度	(66)
第六章 完全的工人合作社：一种可行的选择？	(67)
英国的合作社	(67)
蒙德拉贡的经验	(70)
蒙德拉贡的产生	(70)
组织和结构	(73)
发展和稳定	(79)
蒙德拉贡的结构、效率及仿效的可能性	(81)
第七章 对职工所有制的评价	(85)
存在着仅从企业经营成效来为税收优惠作的辩护吗？	(85)
对职工持股计划和类似的所有制公司经营成效的评论	(87)
对处境困难的公司的职工购买	(91)
对合作社的评价	(92)
第八章 政府应当鼓励职工所有制吗？	(94)
赞成政府支持的主要论点	(94)

经批准的计划	(96)
股份的分配	(97)
所有制的形式	(97)
股票再出售的条件	(97)
表决权	(98)
开发人力资源	(100)
政府应当如何为职工所有制的逐步扩展提供支 持?	(101)
对经营失败的公司的购买	(102)
中间情况的事例	(106)
参考书目	(108)

第一章 职工所有制： 理想还是空想

一些主要的问题

英国应该加强现行立法以促进职工所有制的发展吗？如果答案是肯定的，那么理由是什么，并且应该采取什么样的刺激政策？各种可能有的所有权与管理权相结合的形式，相互比较各有什么相对的优势？在这些结合的各种结构内部，存在着什么样的困难和危险？

这些问题包含着纷繁的头绪，而且在这类问题上的各种观点也非常之多。职工所有制的倡导者们，有着各种完全不同的利益，而且有时他们的目的也相互矛盾。职工所有制这种企业的替代模式，其真实含义很少被透彻研究过。经常把一种所有制模式用来支撑对另一种完全不同模式的论证。职工所有制包含有经济效益方面的意义以及政治方面的意义。一些人把职工所有制看成是对现状的一种威胁；另一些人则把职工所有制看成是一种万应灵药（是资产者对马克思主义的答复）；不少人又把它看成是一种不切实际的幻想。同时，很多怀疑职工所有制潜力的人，也承认传统劳资关系所存在的问题，承认继续把劳资关系模式完全建立在工会（它

的影响范围正在日益缩小)的理论基础之上是不适宜的。

本书的研究有四个目的:

1. 把问题提到对传统的劳资集体谈判制度的修改上来,这种修改的办法之一就是扩大职工的所有权和管理权。
2. 考察近来英国和美国鼓励推行职工所有制的趋势。美国在一些方面迈出的步子更大,别的国家对它的实践很感兴趣。
3. 估量不同的职工所有制形式怎样能完成不同的目的。
4. 从目前能得知的经验以及研究中提出政策建议。

为什么要实行职工所有制?

支持实行职工所有制的论点可以大略地分为三种。第一种建立在合乎社会的需要之上;第二种强调对单个企业、商业经营成效的影响;第三种强调因企业内部所有权和分配机制的变化所引起的整个经济运行状况的改善。

(a) 合乎社会需要

倡导职工所有制的,一个重要的,但却并不总是明确的前提是,职工所有制合乎社会需要,因为这样,更多的人就都能“为他们自己”而工作。一些人争辩说,实行职工所有制能提高人的尊严,赋予个人更强的责任,并能加强工厂内外的民主。这个基本前提很少被人怀疑过,即使是对于那些由

于不同的原因而反对职工所有制的人也是如此。

一个有关的（更直接地政治的）论据是，扩展所有权和扩大“发言权”，对于保护自由企业经济免受国家的逐步侵蚀是必要的。由于经济权力的不断集中，如不另外采取措施，这种侵蚀是必然会发生的。

这些争论经常混淆了两个目标：1.在企业内分散资本的直接所有权；2.一般地再分配财富。弄清这个区别对于制订政策是重要的。如果目的是对财富的再分配，那采取范围更宽的财政措施是适合的。同时，要求职工为他们的股份支付十足的价格也是不利于提高生产率的，除非他们的收入同时相应地增加。关于财富再分配问题不在本书研究的范围之内，本书并不考虑这个领域内的各种政策。从现实的情况看，向着职工持有股份来重新组合职工所有的总资产，则职工可能因买股票而出卖别的资产，或者增加抵押借款。

在英国，1960年以前，保险公司和养恤基金在公开公司（即股票在股市上公开出售的公司——译者注）资产中所占的份额是非常小的。而现在几乎达到了50%，同时，个人的股份从一半以上降到四分之一。可见，职工即使是没有直接持有股票，所有权的范围也在扩大。但对于上述大机构的投资，职工个人很少有控制权，而他们直接持有的自己所在公司的股票，只代表着他们资产的微不足道的部分。因此，直接持有股份的重要性就归结为减少同一公司内部资本和劳动之间的差别。

（b）企业的经营成效

提倡职工所有制的第二种论点所关心的是通过以下两个