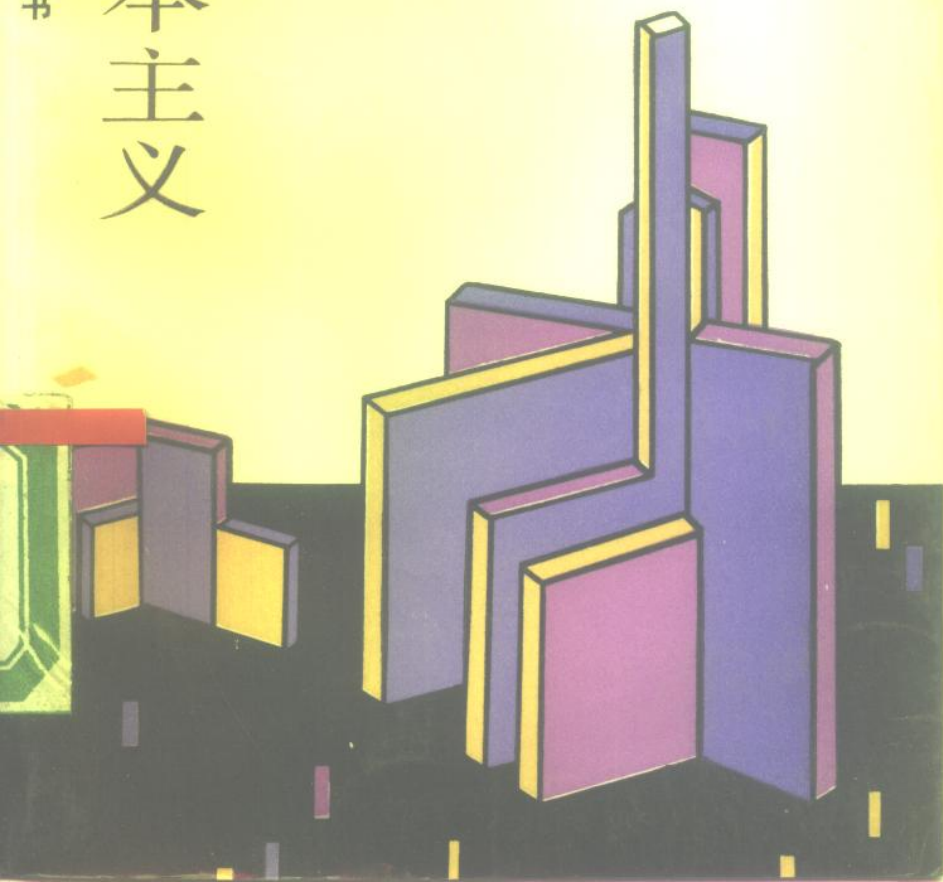


经济社会体制比较丛书

# 法人资本主义

奥村宏著 李建国等译



---

经济社会体制比较丛书

# 法人资本主义

奥村宏著

李建国 张尽平 徐长之 曾凡勇译

鲁永学校

---



生活·讀書·新知 三联书店

特约责任编辑：李 飞  
封面设计：庄 凌

奥村宏  
法人资本主义  
御茶の水书房，1983.

经济社会体制比较丛书  
**法人资本主义**  
FAREN ZIBENZHUYI

〔日〕奥村宏 著  
李建国 张尽平 译  
徐长之 曾凡勇 译  
鲁永学 校

生活·读书·新知三联书店出版发行

北京朝阳门内大街166号

新华书店经销

北京市双桥印刷厂印刷

787×1092毫米32开本 6.5印张 130,000字

1990年5月第1版 1990年5月北京第1次印刷

印数 0,001—2,500

定价 3.45元

ISBN7-108-00246-9/F·7

## 中文版序言

很多学者曾讨论过日本资本主义与美国、欧洲资本主义有何差异的问题。有人试图从日本文化的特殊性或日本人的特殊性寻求其原因。与此相反，我着眼于制度的因素，特别重视构成日本资本主义基础的公司的构造，并由此提出了法人资本主义这一概念。这是与个人资本主义相对立的概念。可以简言之“公司中心主义”。而且，这是第二次世界大战后日本经济高速增长的原因，同时它产生的结果是公司的繁荣与个人的牺牲。

我非常高兴此书能在中国翻译出版。中国进行经济改革正在作各种尝试。在种种意义上，日本的情况即与个人资本主义迥然不同的法人资本主义可供借鉴吧。在提供这种借鉴之际，对读者们充分把握日本的公司中心主义尚存弊病，进而探讨社会主义企业应具何种形态寄予厚望。我曾两次去中国，但对中国的企业体系几乎一无所知。希望今后能与中国人探讨社会主义企业所应具形态问题。

奥村宏

一九八九年九月

## 《比较》丛书编辑出版说明

“比较开眼界，比较长知识，比较启智慧，比较出真理。”

两年多以前，我们创办了《经济社会体制比较》杂志，刻意介绍各国经济发展的状况，现代化的经验教训以及经济社会体制的类型和演变，既为学术界人士提供比较研究的材料，也为实际决策提供可以参照的做法。根据同一宗旨，我们在三联书店的大力支持下，决定编辑出版《比较》译丛，有系统地翻译介绍国外有关比较研究的著作。我们希望这套《比较》译丛能对中国的现代化建设有所裨益。

《经济社会体制比较》杂志社

一九八八年十月

## 序

“我既然生到这个世界上，总要做点什么事。但究竟做什么好，却不知所措。我恰如陷入迷雾中的孤独者，彳亍不前。

“我就是怀着这种不安的心情从大学毕业了业，从松山迁到了熊本，又带着这种不安赴英国留学。我在英国终于患上了神经衰弱症，整天把自己关在单身宿舍里，苦闷地熬过一天又一天。经历了如此艰苦的磨难，在我到伦敦一年之后，才悟出‘自我中心’这四个字。

“自从我领悟了‘自我中心’四个字以后，我变得异常强大起来，增添了他们算老几的气概，‘自我中心’向一直茫然若失的我，指出了今后必须如何奋斗的道路。”

以上这段话选自夏目漱石于1914年在学习院发表的讲演。近代日本的文学家、思想家们毕生追索而未能得到的思想，夏目漱石在近代资本主义的发祥地英国找到了。但是，夏目漱石为了这种探求，曾经达到了被人们认为“疯了”的地步。可是，夏目漱石达到的“顺天忘我”的境界，使他没能始终如一地贯彻“自我中心”的思想。

夏目漱石的这一题为“我的个人主义”讲演已经过去七十年了。日本人至今没能确立“自我中心”的思想，许多日本人倒是被“公司中心”的思想所征服了。如果近代资本主义的精

神是个人主义，是“自我中心”，那么现代法人资本主义的精神则是公司主义，是“公司中心”。如果说近代资本主义的发祥地是英国，那么法人资本主义最发达的则是日本。

近年来，在国际上一方面高声赞美“日本式经营”，说“日本好，要向日本学习”；另一方面把日本作为贸易摩擦的罪魁，指责日本对外出口失业。而且赞美和谴责的对象都是日本的公司，并非是一般日本人。人们常常听到人们称赞日本人勤劳苦干，实际上这些职工都是在为公司而干，而不是在为所在地区或协会组织而干。忽视了这一点，去寻求“日本式经营”的原理，就会得出集体主义、家庭主义或生活共同体等想当然的日本人论。对于这种“日本式经营”论，我一直表示怀疑和不满。尽管在日本社会中存在着政党、工会、学校、教会等各种组织，但都没有象公司那样地吸收和控制了如此众多的日本人。这究竟为什么呢？这是一个必须深入探讨的根本性问题。本书正回答了这个问题。我在这里提出“公司中心”原理，其中既存在了日本公司实力雄厚的秘密，也存在日本社会诸多矛盾的根源。

约十年前，我曾经写了题为《法人资本主义的结构》一书。如该书的副标题《日本股份的占有》所示，书中主要论述了日本企业股份占有的问题。但是所谓“法人资本主义”决不仅仅是股份所有权集中在法人企业的问题。我虽然在上一册著作中，也从公司控制权谈及财界权力结构的问题，但没有充分展开。自从《法人资本主义的结构》一书出版以后，“法人资本主义”一词日益流传于社会，并引起各种议论。但有不少见解曲解了法人资本主义的含义，或者降低了它的理论意义。因此，

作为法人资本主义理论的倡导者，我有义务对它全面系统地加以阐述。基于这种认识，过去我从各个领域对它进行了一定阐述。此书是在我以前的各种著述和论文的基础上重新写成的。我本来打算把过去的论文稍加修改，汇集成册。但动手以后，还是重新改写了。因而，此书的内容中，有些部分难免与以前的著述相重复。但可以自信地说，正因为如此，这本书完整系统地介绍了法人资本主义的理论。

所谓完整系统，就是意味着该书从总体上把握了日本公司企业的全貌。过去“日本式经营论”，主要论述的是公司与职工二者的关系。但是公司的经营不仅仅是有职工就可以成立的。既然许多公司是股份公司，公司和股东的关系就是重要的，“日本式经营论”恰恰忽视了这个问题。另一方面，迄今的“股份公司论”只讨论了公司和股东的关系，而完全忽视了职工的存在。此外，当然还存在着公司和经营者的关系，以及公司与公司之间的关系。本书力图从整体上全面把握这些关系，且根据其原理加以阐述。

综上所述，全书结构如下：第一章阐述了法人资本主义的概要，同时也以批判“日本式经营论”的方式，论述了职工和公司的关系。第二章讲了公司和股东的关系，同时也从股息与增资、股价、兼并等方面，具体分析了日本的股份公司，这样就形成了和传统的股份公司论迥然不同的日本股份公司论。第三章主要论述的是公司和经营者的关系，我在批判了过去经营者控制论的同时，也批驳了个人资本家控制论的观点。对于“法人资本主义论”来说，经营者论是重要的核心问题，正因为这样，有必要基于事实进行具体的分析。这种经



营者论应该有着完全不同于过去从国外引进的“经营者控制论”的内容。第四章主要论述公司与公司的关系。尽管这个问题对于分析公司极为重要，但过去的企业论完全忽视了这一点。我研究公司的出发点是企业集团论，正因为如此，企业之间的关系问题就成为我的企业论的重要支柱。

为了完成“法人资本主义”的研究，还应研究公司与国家，以及公司与社会的关系，但这些问题还是留作今后的研究课题。从这点来看，法人资本主义论尚未最后完成。

奥村宏

1983年末

# 目 录

|         |   |
|---------|---|
| 序 ..... | 1 |
|---------|---|

|                     |   |
|---------------------|---|
| 第一章 什么叫法人资本主义 ..... | 1 |
|---------------------|---|

|                     |   |
|---------------------|---|
| 第一节 “公司中心”的社会 ..... | 1 |
|---------------------|---|

|              |   |
|--------------|---|
| “公司国家” ..... | 1 |
|--------------|---|

|               |   |
|---------------|---|
| 拥有文化的企业 ..... | 4 |
|---------------|---|

|              |   |
|--------------|---|
| 教育的公司化 ..... | 8 |
|--------------|---|

|                 |   |
|-----------------|---|
| 异常发达的公司知识 ..... | 9 |
|-----------------|---|

|                     |    |
|---------------------|----|
| 第二节 法人资本主义的理论 ..... | 11 |
|---------------------|----|

|            |    |
|------------|----|
| 组织与人 ..... | 11 |
|------------|----|

|              |    |
|--------------|----|
| 对公司的忠诚 ..... | 13 |
|--------------|----|

|                     |    |
|---------------------|----|
| “公司等级”和“人的地位” ..... | 17 |
|---------------------|----|

|                     |    |
|---------------------|----|
| 第三节 “公司中心”的体制 ..... | 19 |
|---------------------|----|

|                |    |
|----------------|----|
| “日本式经营”论 ..... | 19 |
|----------------|----|

|              |    |
|--------------|----|
| 留在公司内部 ..... | 22 |
|--------------|----|

|                |    |
|----------------|----|
| 法人虚拟论的效用 ..... | 25 |
|----------------|----|

|                      |    |
|----------------------|----|
| 第四节 法人资本主义论的地位 ..... | 29 |
|----------------------|----|

|            |    |
|------------|----|
| 问题何在 ..... | 29 |
|------------|----|

|                 |    |
|-----------------|----|
| 国家垄断资本主义论 ..... | 31 |
|-----------------|----|

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| 股份公司论.....              | 33        |
| “经营者控制论”.....           | 35        |
| <b>第二章 日本的股份公司.....</b> | <b>38</b> |
| 第一节 股份占有的法人化.....       | 38        |
| 私人股东的减少.....            | 38        |
| “法人化现象”.....            | 41        |
| 公司持有公司股票的含义.....        | 44        |
| 相互持股.....               | 47        |
| 社会事业投资单位持股与法人持股.....    | 49        |
| 第二节 股息和股票价格.....        | 51        |
| 股息的蜕化.....              | 51        |
| 日本的股息政策.....            | 53        |
| 为何不增加股息.....            | 59        |
| 股价变动的机制.....            | 62        |
| 供求与股价.....              | 64        |
| 第三节 现价发行与股票增值.....      | 67        |
| 现价发行增资的盛行.....          | 67        |
| 高股价经营.....              | 70        |
| 股票增值的退还.....            | 73        |
| 股票增值属于谁.....            | 75        |
| “公司中心”的资金筹措.....        | 77        |
| 第四节 兼并.....             | 80        |
| 股份公司和兼并.....            | 80        |
| “稳定股东工作”.....           | 82        |
| “日本式的包买”.....           | 84        |

|                  |    |
|------------------|----|
| “公司中心”和防止兼并····· | 87 |
|------------------|----|

### 第三章 经营者····· 90

#### 第一节 谁统治日本?····· 90

|             |    |
|-------------|----|
| 看不清的体制····· | 90 |
|-------------|----|

|              |    |
|--------------|----|
| 财界的权力体制····· | 92 |
|--------------|----|

|             |    |
|-------------|----|
| 大企业经营者····· | 94 |
|-------------|----|

|            |     |
|------------|-----|
| 私人大股东····· | 103 |
|------------|-----|

|                    |     |
|--------------------|-----|
| 私人资本主义到法人资本主义····· | 105 |
|--------------------|-----|

#### 第二节 经营者和股东····· 107

|                |     |
|----------------|-----|
| 日本的上层管理组织····· | 107 |
|----------------|-----|

|             |     |
|-------------|-----|
| 和股东的关系····· | 111 |
|-------------|-----|

|             |     |
|-------------|-----|
| 经营者和股价····· | 113 |
|-------------|-----|

#### 第三节 经营者和职工····· 115

|               |     |
|---------------|-----|
| 内部出身的经营者····· | 115 |
|---------------|-----|

|                |     |
|----------------|-----|
| 经营者代表职工吗?····· | 117 |
|----------------|-----|

|             |     |
|-------------|-----|
| 职工参加经营····· | 120 |
|-------------|-----|

#### 第四节 公司的代表····· 123

|               |     |
|---------------|-----|
| 经营者的权力基础····· | 123 |
|---------------|-----|

|                |     |
|----------------|-----|
| 基于法人持股的控制····· | 125 |
|----------------|-----|

|             |     |
|-------------|-----|
| 公司的代表者····· | 126 |
|-------------|-----|

|           |     |
|-----------|-----|
| 董事代表····· | 129 |
|-----------|-----|

#### 第五节 经营者的地位和特权····· 132

|              |     |
|--------------|-----|
| 谁来决定经营者····· | 132 |
|--------------|-----|

|               |     |
|---------------|-----|
| 谁可以成为经营者····· | 134 |
|---------------|-----|

|                |     |
|----------------|-----|
| 经营者的财产和收入····· | 137 |
|----------------|-----|

## 第四章 企业间的关系 ..... 142

### 第一节 固定的关系 ..... 142

企业间关系的理论问题 ..... 142

日本企业间的交易 ..... 144

企业间交易的原理 ..... 146

使关系固定化的因素 ..... 149

### 第二节 相互控制与相互依存 ..... 152

相互交易的理论 ..... 152

日本的相互交易 ..... 154

企业集团内交易 ..... 157

相互持股 ..... 159

“公司中心”的支柱 ..... 160

### 第三节 外部化与系列化 ..... 162

由大企业推动的“外部化” ..... 162

企业系列化的实际状态 ..... 163

系列化的目的 ..... 165

系列化的武器 ..... 167

“外部化”的理论 ..... 169

### 第四节 排他的性质 ..... 171

贸易摩擦 ..... 171

日本政府的反驳 ..... 174

对资本自由化的抵抗 ..... 176

企业间的竞争 ..... 180

### 第五节 制度的框架 ..... 182

公司与公司的关系 ..... 182

|               |     |
|---------------|-----|
| 禁止垄断法.....    | 185 |
| 日本的大企业体制..... | 188 |
| 相互持股的限制.....  | 190 |

# 第一章 什么叫法人资本主义

## 第一节 “公司中心”的社会

### “公司国家”

日本大约有200多万家公司,3000多万公司员工。青年人从学校毕业后,大多是进公司就业。若问小孩:“爸爸呢?”得到的回答十有八九是“爸爸去公司了”。正如诗人中桐雅夫吟诵的:“整个日本,到处是公司。”无论是乘电车,还是走在路上,举目所见尽是公司员工,似乎每人都是公司员工,即使不是公司员工,也是公司的后备军,即由公司员工抚养的家属,其生活全都维系于公司之下,和公司共生存。日本就是这样一种“公司国家”或“以公司为中心”的社会。所谓法人资本主义指的正是这样一种国家和社会。

公司依照法律,被授予一种法人人格,相对于自然人而称之为法人。关于什么是法人,什么是公司这个问题,我们放到后面去讨论。第二次世界大战后的日本,有一个突出的现象是作为法人的公司力量已经大大超过自然人。表一显示了国家总资产的各经济部门的构成比。从1955—1970年十五年间,也恰好是日本经济高速增长的时期,家庭和私人事业所占的份额从42.6%下降到34.6%。由公共部门和政府企业所

占份额从22.4%略增为23.3%。相比之下，民间法人企业所占份额从31.0%上升到37.3%，增长幅度较大。

表1 日本各经济部门资产构成比的变化

| 经济部门划分   | 1970年 | 1955年 | 变化<br>(70—55) |
|----------|-------|-------|---------------|
| 部门总合     | 100.0 | 100.0 | —             |
| 公共部门     | 14.1  | 15.0  | —0.9          |
| 国家       | 1.9   | 4.5   | —2.6          |
| 地方公共团体   | 3.9   | 5.3   | —1.4          |
| 公共财物     | 8.3   | 5.2   | 3.1           |
| 企业部门     | 54.0  | 50.8  | 3.2           |
| 政府企业     | 9.2   | 7.4   | 1.8           |
| { 国营企业   | 6.2   | 6.4   | —0.2          |
| { 地方公营企业 | 3.0   | 1.0   | 2.0           |
| 民间企业     | 44.8  | 43.4  | 1.4           |
| { 法人企业   | 37.3  | 31.0  | 6.3           |
| { 个人事业体  | 7.5   | 12.4  | —4.9          |
| 非营利团体部门  | 4.8   | 4.0   | 0.8           |
| 家庭       | 27.1  | 30.2  | —3.1          |

资料：经济企划厅“国富调查综合报告”第1卷

社会财富竟如此集中于民间法人企业，即公司这一点，我们平时稍加注意，就会深有所感。城市里盖的楼房，几乎都是公司所有，大的建筑则是大公司的。土地过去属于地主



私人所有，而今转入公司手中，土地正在“法人化”。法人所有的股票债券等金融资产也日益增多，相反个人的金融资产却不断减少。

第二次世界大战以后，日本出现的一个最大的特点，是收入平均化的发展。确实，从个人角度来看，过去的财阀和大地主消失了，私人收入的差距日益缩小。但是，值得注意的是财富正在越来越多地由个人拥有转为集中于法人部门。

财富如此集中于法人，即公司，使公司成了左右社会的重要力量。其最有力的证据就是政治捐款。在1983年仅向自治省申报的高达1,094亿日元政治捐款中，绝大部分资金是由公司或由公司组成的行业团体捐献的。自民党的政治捐款几乎全部来自于公司及其团体。此外购买政治家们的“激励会”招待券的，表面是公司的董事们，实际上这些经费是由公司支付的，而私下提供的巨额政治捐款，也大多是由公司提供的。战前，政治家的资金往往来自于财阀和地主的腰包，而战后几乎没有私人提供政治捐款。

在美国，是禁止公司提供政治捐款的，其理由是因为，提供政治捐款无疑是一种政治活动，而能够进行政治活动仅限于选举人，也就是自然人，如果法人也可以参加政治活动，那么也应当授予法人以选举权。但是，无论谁都会认为给法人以选举权是没有道理的。这在美国是一个常识。

可是在日本，最高法院曾经作出法人也有进行政治活动自由的奇妙的判决。1970年日本最高法院对八幡制铁厂政治捐款事件的判决书这样写道：

“公司和作为自然人的国民一样，有进行支持、促进、反