

XIFANG

HUNHESUOYOUZHIZHIYEBIJIAO

佟福全
范新宇 著
王德迅

西方

混合所有制企业比较



经济科学出版社

西方混合所有制 企业比较

佟福全 范新宇 王德迅 著

经济科学出版社

责任编辑：李伟红
责任校对：王肖楠
版式设计：代小卫
技术编辑：舒天安

西方混合所有制企业比较

佟福全 范新宇 王德迅 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：[www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件：[esp@esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京天宇星印刷厂印刷

新路装订厂装订

850×1168 32 开 15.25 印张 400000 字

2001 年 5 月第一版 2001 年 5 月第一次印刷

印数：0001—1500 册

ISBN7-5058-2476-7 / F·1868 定价：22.00 元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

图书在版编目(CIP)数据

西方混合所有制企业比较/佟福全,范新宇,王德迅
著. —北京:经济科学出版社,2001.5

ISBN 7-5058-2476-7

I. 西… II. ①佟…②范…③王… III. 所有制,
混合型—企业—对比研究—西方国家 IV. F279.501

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2001)第 20342 号

前 言

党的十五大和十五届六中全会关于国有企业改革的有关文献,对所有制问题的表述取得了突破性进展。在强调全民所有制和集体所有制的同时,中央还明确提出了多种所有制并存和多种所有制经营的新思想。也就是说,国有、集体和私人所有制并存,即混合所有制是社会主义市场经济体制的重要特征。

应当看到,在多种所有制并存,即混合所有制的发展上,我们曾走过很大弯路,吃了不少苦头。在 20 世纪 50 年代初期的计划经济体制下,我国出现了公私合营企业,也就是全民所有制和私人工商企业的结合。但是这种所谓的公私混合企业,实质上只不过是政府改造私人工商业的手段,并不是混合所有制,而只不过是全民所有制的变种罢了。在这里,私人企业的经营管理积极性根本发挥不出来。在计划经济下,政府是资源的惟一调配者,市场机制受到压抑,私人企业的经营能力当然也就难以释放出来。吃了很大苦头之后,人们才逐步认识到多种所有制并存的重要性。如果说计划经济是发展单一所有制,那么市场经济则是多种所有制并存,是

包括国家所有制和私人所有制在内的多种所有制的混合发展。正因为如此,多种所有制形式联合发展才带有普遍的规律性。资本主义市场经济如此,社会主义市场经济也不例外。

迄今为止,在人们对高度发达的西方资本主义市场经济还存在一种误解,即市场经济就是市场自动发挥其调节作用的经济。其实,这种所谓的资本主义市场经济,早在 19 世纪 70 年代后期就已不复存在,它只存在于自由竞争资本主义时期。至于垄断资本主义,特别是国家垄断资本主义条件下,鉴于国家干预的不断增强和私人企业的日益发展,时至今日,200 多年前那种纯粹的市场经济已被当今的混合经济所取代。在这里,国家干预经济和私人经济并存,从所有制进行考察,就是国家所有制和私人所有制混合生长。这种国有制和私有制的混合生长,从整个国民经济角度看,就是国有经济和私人经济混合生长覆盖于所有经济部门和产业。就企业而言,则是国有制和私有制在同一企业内部的融合,也就是通常所说的西方混合所有制企业。

西方国家经济虽统称为资本主义混合经济,然而,由于主要西方国家之间在国家干预和市场调节上存在着较大的差异,也出现了不同的混合经济模式,有自由市场成分多的一些的美国和德国混合经济模式,也有国家干预成分比重大一些的日本和法国混合经济模式。从混合所有制企业来看,既有原本意义上的官方资本和私人资本相结合的美国官私混合企业,也有国有股份和私人股份相结合的西欧混合股份公司。此外,还有职工在

私人企业持股比例超过 20% 并在企业经营管理中产生积极影响的欧美职工所有制企业。

本书试图从比较的角度出发,一方面对西方混合所有制企业的不同类型划分、多种不同渠道的资金来源和融资手段、主要西方大国的混合企业股权构成和组织结构特点、不同的宏观调控和微观管理方式、西方国家如何利用混合所有制解决国有企业亏损问题、混合公司的产权重组进行综合对比分析,从整体角度对西方混合型企业进行比较。另一方面,还选择了几个具有代表性的混合所有制企业国家——美国、日本、法国、德国、英国、意大利和瑞典,就混合所有制公司的形成与发展、其宏观和微观管理特点、存在的问题和发展前景等分别做了全面深入的阐述,这也是一种类型的比较分析。通过比较,从中发现其共同点和不同点,找出其带有共同规律性的东西。

本书是西方混合所有制企业理论和实践的有效结合。在理论方面重点阐述了国家垄断资本主义混合经济理论、所有制理论、股份制理论和职工参与管理理论。就实践方面而言,本书把相当大一部分笔墨用于各主要西方国家的混合所有制企业情况的描述。当然,这种对有关国家的关于混合所有制企业状况的阐述,并不只限于对现实的描述,而是在很大程度上把理论和实践结合起来,进而使混合所有制企业的分析更具有深度。

除此之外,本书还从综合方面对西方混合所有制企业的发展成因和特征、作用与影响、产权结构变动以及西方混合所有制企业发展趋势等相关问题进行了阐述

与比较。

应当指出的是,由于近年来国内外经济政治形势发展的深刻变化以及企业兼并和重组进程的加快,目前的西方混合所有制企业也随之发生了较大的变革,出现了一些值得重视的新特点,其中有两点特别应该引起人们注意:一是从整个国家角度看,职工持股的社会化倾向越来越明显;二是国家参与制企业的跨国化愈来愈突出。上述两个特点,对今后的西方公私混合公司的走势势必会产生深远的影响。

本书是集体智慧的结晶,在广泛搜集第一手资料的基础上,经过多次讨论,制定出初步协作提纲。分别撰写各章时,又对原来的讨论提纲进行了反复修改,最终撰写出初稿。我们在制定写作提纲时,突破传统理论框框,打破禁区,力图提出新见解,使本书具有新意。在大家的共同努力下,本书才得以脱稿,展现在读者面前。

参加本书撰写工作的佟福全、范新宇、王德迅是高级研究人员,长期从事西方经济学和比较经济学的研究,对所涉及的研究领域比较精通,尤其是对西方混合经济和资本主义国有企业及私人企业运营十分熟悉。此外,胡其民、高惠、秦克利、陈淑芬也参加了有关章节的写作。

在本书的出版中,我们特别对经济科学出版社的有关领导和编辑表示诚挚的感谢。没有出版社有关领导的大力关怀和帮助,没有出版社相关编辑的辛勤劳动,想必本书难以及时出版发行。

由于受到水平的限制,在写作本书的过程中,难免

会出现这样或那样的偏差和问题,在此,我们诚恳希望
得到各方面的批评和指正。

佟福全
2000年9月

目 录

上 篇

第一章 西方混合经济纵论	(3)
一、纯粹市场经济	(3)
二、国家干预经济	(11)
三、混合经济	(23)
第二章 混合经济下的多种所有制并存	(33)
一、私人所有制——西方混合经济的核心	(33)
二、西方国家所有制结构	(40)
三、西方多种所有制形成的背景	(56)
四、国家扶植多种所有制的政策	(59)
第三章 混合所有制企业发展进程	(63)
一、混合所有制企业的初步形成	(63)
二、混合所有制企业的进一步发展	(66)
三、公私混合企业进入迅速发展的新时代	(71)
第四章 混合所有制企业的不同类型	(81)
一、混合所有制企业类型划分的一般背景	(81)
二、从所有制角度对公私混合企业类型的划分	(84)
三、从股权角度对公私混合公司类型的划分	(90)

四、公私混合企业类型划分的几个典型案例	(97)
第五章 混合所有制企业的资产构成、资金来源与融资机制	(111)
一、公私混合企业资产构成情况	(111)
二、公私混合公司的资金来源	(116)
三、公私混合公司的融资机制	(122)
第六章 混合所有制企业的股权结构和组织构成	(127)
一、公司股份占有发生的新变化	(128)
二、美国、日本与德国公司股权结构比较	(131)
三、私有化是减少西方国有股的重要举措	(134)
四、西方公私混合公司的组织构成	(139)
第七章 混合所有制企业的宏观调控和微观管理	(145)
一、当代资本主义国家的社会职能——政府宏观调控 大大增强	(145)
二、国家对公私混合公司的宏观调控	(148)
三、公私混合公司的内部微观管理	(156)
第八章 混合所有制企业发展成因与特征	(163)
一、混合所有制企业发展的内部成因	(163)
二、混合所有制企业发展的外部成因	(173)
三、混合所有制企业的主要特征	(175)
第九章 西方国家如何利用混合股份制解决国企亏损问题	(183)
一、西方国家重视解决国企亏损问题	(183)
二、西方国家解决国企亏损问题的主要途径	(188)
三、西方国家解决国企亏损问题取得的较大成效	(195)
第十章 西方混合型企业的作用与存在的问题	(199)
一、对西方公私混合公司总的评价	(199)
二、公私混合公司的正面效应	(201)
三、西方国家公私混合公司存在的问题	(210)
第十一章 西方混合型企业并购与产权重组	(215)
一、市场和政府：产权重组的基础与条件	(216)

二、公私混合公司的国内合并与产权重组	(233)
三、欧盟国家公私混合公司的跨国并购与联盟	(249)
第十二章 西方混合所有制企业发展的大趋势	(257)
一、公私混合公司今后扩展的主要成因	(257)
二、西方公私混合公司企业类型展望	(261)
三、21 世纪公私混合公司重点发展的领域	(266)
第十三章 西方混合型企业比较与启迪	(272)
一、西方官私混合型企业所有权比较	(272)
二、西方运用股份制改造国企的模式对比	(276)
三、西方混合所有制企业融资机制区分	(281)
四、西方混合经济公司宏观与微观管理的差异	(284)

下 篇

第十四章 美国的官私合营企业	(295)
一、官私合营企业的历史沿革	(295)
二、官私合营企业的主要类型	(298)
三、政府对官私合营企业的宏观管理	(301)
第十五章 日本的公私混合企业(第三种形态)	(306)
一、公私混合企业的概念、形态及其发展过程	(306)
二、公私混合企业的运营	(311)
三、案例分析:NTT 重组	(318)
四、对公私混合企业的评价	(323)
第十六章 法国的混合经济公司	(327)
一、国有化运动中国家参股制的渗透	(328)
二、私有化浪潮中国家参股制的拓展	(335)
三、国家参股制的经营管理	(352)
四、法国资本开放的政策取向	(357)
第十七章 德国的公私混合型企业	(362)
一、战后初期至20世纪80年代末期公私混合型企业 的发展	(362)

二、20 世纪 90 年代以来公私混合型企业的发展	(369)
三、公私混合型企业的经营管理	(377)
四、德国东部地区的企业转轨及其经营管理	(388)
第十八章 英国的股份制企业	(393)
一、国有化运动及其对经济的影响	(393)
二、私有化浪潮及其评价	(398)
三、布莱尔的政策主张及混合经济的走向	(411)
第十九章 意大利的国家参与制企业	(416)
一、战后国家参与制企业的发展	(416)
二、公有企业的调整与改革	(423)
三、国家参与制企业的作用	(430)
四、冷战后国家参与制发展的取向	(435)
第二十章 瑞典的国家控股公司	(441)
一、国家控股公司的发展	(442)
二、经营管理及经济运行的特点	(450)
三、企业发展动态和走势	(460)
参考文献	(466)

上篇

有必要指出，我们在这里所说的混合所有制企业，并非企业因经营多样化而出现的混合公司形式，而是指企业组成中存在着国有和私有这样两种所有制混合生长的形式。从西方国家的实际情况进行考察，混合所有制企业具有不同的称谓：欧美国家称其为官私混合股份公司，日本和东亚国家称其为公私混合企业。从理论上讲，这种国有和私有联合组成的新公司形式，已经突破了单纯国有企业和私人企业的旧框架，具有上述两者不可能相比的优势。就实践而言，它对一些发展中国家新时期的国有企业改革有着更加重要的现实意义。

西方混合经济纵论

西方混合所有制企业,即公私混合公司,不仅与西方混合经济直接相关,还与其多种所有制形式,特别是国家所有制和私人所有制这样两种重要的资本主义所有制形式有关。从某种意义上来说,没有混合经济及其多种所有制形式,也就谈不上西方国家的官私混合企业。

迄今为止,资本主义在从自由竞争资本主义到国家垄断资本主义的漫长发展过程中,其混合经济并非一下子形成,它也经历了从单纯市场经济到国家干预经济的发展过程,在此基础上,使混合经济得到不断发展,并在西方国家逐步形成一种较为完善的经济制度。正因为如此,要分析混合经济,就得依次阐述纯粹市场经济和国家干预经济。

一、纯粹市场经济

应当强调指出,当前社会上还有一种误解,即认为市场经济就是不要国家干预,让市场自动发挥调节作用。实际上,这种主张市场自动发挥调节作用,反对外部干预的所谓纯粹市场经济,现在并不存在,它在历史上存在的时间仅限于 19 世纪 70 年代以前。也就是说,这种纯粹的市场经济,早已远离我们,它是自

由竞争资本主义时代的历史产物。

在自由竞争资本主义时代,人人都追求着自己的利益,他们试图在没有政府干预的条件下,尽可能地使自己生活得更好一些,这样的经济制度能够有效地解决生产什么、如何生产和为谁生产这样三个经济学面对的基本问题。

(一) 纯粹市场经济的基本特征

西方经济学家对市场做过不少精彩的描述。美国著名经济学家萨缪尔森对市场竞争作了如下描述:“竞争制度是一架精巧的机构,通过一系列的价格和市场,发生无意识的协调作用。它也是一具传达訊息的机器,把千百万不同个人的知识和行动汇合在一起,虽然不具有统一的智力,它却解决着一种可以想像得到的牵涉到数以千计未知数和关系的最复杂的问题。没有人先设计它,它自然而然地演化出来,像人类的本性一样,它总在变动。但是,它经受了任何社会组织的最基本的考验——它可以生存。”^①

瑞典经济学家埃克隆德说:“市场是个聚会的场所。这里每天有上百万的消费者和上千个企业买卖商品和劳务洽谈着价格。确定了的价格以及从中获得的利润是向生产者提供的信号,告诉他们今后应该生产什么。如果一种商品的售价不能弥补其生产成本,生产者得此消息后要考虑是否停止这种商品的生产,如果另外一种商品的售价能创很高的利润,这本身也是一种信号,告诉人们可以把更多的财力物力用于这个市场。”^②

英国经济学家纳理斯和帕克则强调,单纯的市场经济“利用价格信号来指挥在自由市场中活动的生产者和消费者,价格引

^① (美)萨缪尔森:《经济学》上册,商务印书馆1982年版,第61页。

^② (瑞典)克拉斯·埃克隆德:《瑞典经济——现代混合经济理论与实践》,北京经济学院出版社1989年版,第27页。