



上海市学术著作出版基金

# 近代中国公司治理

思想演变与制度变迁

杨 勇 著



上海世纪出版集团



上海市学术著作出版基金

# 近代中国公司治理

思想演变与制度变迁

杨 勇 著

世纪出版集团 上海人民出版社

**图书在版编目(CIP)数据**

近代中国公司治理:思想演变与制度变迁/杨勇著.  
上海:上海人民出版社,2007

ISBN 978-7-208-07365-4

I. 近… II. 杨… III. 公司-企业管理-经济史-  
中国-近代 IV. F279.295

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 138489 号

责任编辑 罗 湘  
装帧设计 王小阳

**近代中国公司治理**

——思想演变与制度变迁

杨勇 著

世纪出版集团

上海人民\*出版社出版

(200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)

世纪出版集团发行中心发行

上海商务联西印刷有限公司印刷

开本 635×965 1/16 印张 21 插页 4 字数 248,000

2007 年 12 月第 1 版 2007 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-208-07365-4/F·1669

定价 32.00 元

## 内容提要

---

本书以1872年作为近代中国公司治理思想和治理制度研究的时间起点，按时间顺序总结评价了晚清时期（1872—1911）、民初及北洋政府时期（1912—1927）、南京国民政府前十年（1928—1937）、抗日战争时期（1937—1945）以及抗战胜利后（1945—1949）近代中国公司治理思想演变与制度变迁过程，归纳了各时期近代中国公司治理思想和治理制度的特色，揭示了不同时期近代中国公司治理思想和制度之间的继承、创新与发展的逻辑关系。

## 作者简介

---

杨勇，男，1974年2月生于山东东平，1993—1997年间就读于山东大学，获经济学硕士学位；2002—2005年间就读于复旦大学，获经济学博士学位，现为华东师范大学商学院教师。

近年来，杨勇致力于中国经济思想史、中国经济史的研究，在《史学月刊》、《世界经济文汇》等期刊上公开发表论文数十篇，其著作《儒家思想与现代企业管理》（合著，复旦大学出版社，2004年10月）及论文《中国经济思想史研究综述》曾分获中国经济思想史学会第三届优秀科研成果奖著作“一等奖”、论文“二等奖”。

# 近代中国公司治理

思想演变与制度变迁

## 序 言

近闻杨勇同志的《近代中国公司治理——思想演变与制度变迁》一书即将付梓,不禁倍感欣喜。该书系杨勇同志在其博士论文的基础上经过修改和补充而成,他在2005年夏通过博士论文答辩以后,根据评审和答辩专家的意见,对原学位论文进行了仔细的修订和补充,现在的文稿,可谓潜心之作。

目前,无论是以经济建设为中心的当代中国,还是伴随新科学技术革命而发生重大变化的当今世界社会经济,都对中国经济思想史和经济史的研究提出了新的、更高的要求。但是,在市场经济的大潮中,中国经济思想史和经济史却成为经济学科研究领域相对薄弱的一环,中国经济思想史和经济史的研究面临拓宽领域、深化内容、更新方法等重大变革,而要实现这些目的,当事人至少需具有两个方面的学术背景,第一,要有扎实的经济学理论基础,第二,要有历史学的基本修养。杨勇同志在大学、硕士读书期间,打下了坚实的经济学理论基础,而在攻读博士学位期间,在进一步提升其经济学素养的同时,选修了若干与历史相关的专业课程并阅读了大量史学论著,形成

了一定的研究思路和研究方法,《近代中国公司治理——思想演变与制度变迁》一书即是杨勇同志结合了这两方面的知识所形成的研究成果,而这也成为本书稿的优点。总体说来,该书稿在如下方面具有一定的创新和创见:

第一,运用现代经济理论和企业理论来分析近代中国公司治理思想演变以及公司治理制度的变迁。20世纪90年代以来,随着我国国有企业改革进程的加快以及西方经济理论和企业理论的引入及在我国的发展,学术界对公司治理的研究呈现出蔚为壮观的景象,涌现出了一系列的成果,这对打破原有的近代中国公司思想史和发展史的研究框架提供了理论基础和支持。作为近代中国社会中重要的微观经济主体,近代中国公司思想的演变以及公司制度的变迁反映了近代中国社会中各方力量之间的博弈过程。经济理论及企业理论的研究表明,在健全的市场经济下,公司治理是资本力量支配下的制度化过程,但是,在近代中国公司治理机制中,一直存在来自政府力量的干扰,晚清时期的“官督商办”中广泛存在官方的力量,政府甚至控制了近代中国公司治理机制中的一些核心权利。国民党政权是近代中国公司治理机制中的另一个主导性力量,尤其是在抗战时期以及抗战胜利以后,国民党政府利用其政治权力,垄断了近代中国经济,并大大压缩近代中国民营公司的生存空间,进而弱化了近代民营公司的产权。

第二,系统梳理了近代中国公司治理思想的发展与演变。虽然关于近代中国企业的研究并不鲜见,但是,依然缺乏在公司微观治理层面上对近代中国公司治理思想进行分析和归纳。该书稿着眼于近



代中国公司微观治理机制,系统分析了近代不同时期中国公司治理思想的演变,并对特定时期近代中国公司治理思想的特点进行了归纳和总结。晚清时期,近代中国公司制度刚刚起步,近代中国社会对公司的认识还仅仅处于表层上,但是,随着近代中国公司实践的推进,近代中国社会对近代中国公司的认识逐渐深入到微观治理层面上,对于近代中国公司的运行方式及近代中国公司治理中的政府力量与商人力量之间的博弈也逐渐有了明确的定位和认识。民初及北洋政府时期近代中国公司的发展使得社会各方开始重视公司治理机制中的“企业家”因素,穆藕初等人关于企业家的作用以及企业家素质形成等方面的论述构成了这一时期近代中国公司治理思想中的重要内容。而随着国民党政权对近代中国经济控制的日渐强化,国民党政府在公司治理机制中的定位问题、政府角色的选择问题以及国营公司中经营弊端问题等构成了近代中国公司治理思想中的主体性内容。

近代中国公司治理思想的发展与演变经历了不同的时期,也必然地具有不同的时期特点,作者对不同时期近代中国公司治理思想的内容和特点进行归纳和分析,在大量的史料中抽取有代表性的观点,注重不同时期近代中国公司治理思想发展与演变之间的连贯性,对形成系统化的近代中国公司治理思想作了有益的探索。

第三,该书稿的另一条线索是近代中国公司法的发展。法律是制度化的思想,对有关法律的分析有助于更为明确地分析近代中国公司治理思想的发展与演变过程。和近代中国公司发展直接相关的法律有四部:1904年的《公司律》、1914年的《公司条例》、1929年的

《公司法》以及 1946 年的《公司法》，由于其颁行的时期不同，这些公司法律不仅反映了当时近代中国公司治理思想的特点，而且反映了利益相关各方之间的博弈过程。基于此，作者不仅分析了 1904 年《公司律》框架下的政府与经理人之间的博弈关系以及经理人选择机制和个人利益对公司治理机制的冲撞；而且分析了 1914 年《公司章程例》和 1929 年《公司法》中所体现出的法人治理机制的形成和公司“营利”目标的确立等进程，还就 1946 年《公司法》中的官僚利益倾向作了详细而细致的分析。

第四，在分析近代中国公司治理制度变迁的过程中结合了近代中国公司制度的发展与演变。与近代中国治理机制的制度变迁直接相关的是近代中国公司制度的演变，在近代中国不同时期近代中国公司采取了不同的制度形式，也形成了不同时期的公司制度特点。在晚清时期，“官督商办”是近代中国公司采用最多的制度形式，民初以及北洋政府时期家族公司成为经济领域中的亮点，国民党政府统治期间国营大公司逐渐占据了经济生活中的主导性地位。因此，作者在分析近代中国公司治理机制的制度变迁时，注重和近代中国公司制度形态的结合，并归纳出不同公司制度形态下公司治理机制的特征。

近代中国公司研究是一个多元的课题，近代中国公司治理思想演变和制度变迁是其中重要的课题之一，而在该课题的研究过程中，史料方面的梳理和利用是基础性的工作，但是，仅仅关注于史料方面还是不够的。作者在史料分析的基础上，进一步探究了近代中国公司治理思想演变和制度变迁过程中的动力机制。比如，20 世纪初期

近代中国出现的公司发展的“黄金时期”固然和当时的国际、国内政治经济环境有关,但是,更关键的是,近代中国公司治理机制中商人力量的兴起构成了近代中国公司发展的决定性力量。一方面在公司治理机制下商人力量得以凸现,另一方面,商人力量通过或利用或抵制政府力量为公司发展谋得了发展的空间,大大促进了近代中国公司的发展。

总之,该书稿注意有机整合相关学科的研究方法,在对近代中国公司治理思想和治理机制的研究中注重史论结合,在讲清基本事实的情况下,进行了必要的分析,提升观察研究对象的立意。这样,整部书稿就超出了一般历史叙事的层面,总结出近代中国公司治理思想演变与制度变迁过程中的规律性的内容。

杨勇同志 2002 年师从我攻读博士学位,刻苦勤奋,其殚精竭虑写就的博士学位论文《近代中国公司治理思想研究》获答辩老师的一致好评,再经反复琢磨,精心修改,终成此书。为了表示祝贺,特为序。

吴申元

2006.12.30

## 中文摘要

洋务运动是中国近代化进程之起点,创立和发展公司制度是洋务运动的重要内容之一,近代中国公司制度的产生、发展及演变的过程也反映着中国近代化发展历程的特殊性。今天,公司制度改革仍然是中国经济体制改革的重点,虽然在时间上二者已相距甚远,然而,就其内容而言却仍有惊人的相似之处。就我国公司制度变迁的推动性力量而言,过去和现在均带有政府主导和推动的痕迹,政府行为对公司制度演变有巨大的影响。因此,研究近代中国公司制度演变的历史无疑对当今国有企业改革有着积极的借鉴作用,尤其是作为中国工业化阶段早期主导性形式的“官督商办”公司制度模式,既是中国官本位传统在社会转型时期延伸的产物,也是在社会化生产方面迈进过程中摹仿西方现代公司制度产生的新型经济主体。借助于这面“镜子”,我们可以发现近代中国公司制度发展过程中的得失,并为当今企业改革提供有益的借鉴,减少改革的成本,达到少走弯路、提高改革效率的目的。

出于上述目的,本书以时间先后为顺序总结评价了近代中国公司治理思想演变与制度变迁过程,即以 1872 年作为近代中国公司治理思想和治理制度研究的时间起点,将近代中国公司治理思想演变

和制度变迁过程分为以下五个时期：晚清时期（1872～1911）、民初及北洋政府时期（1912～1927）、南京国民政府前十年（1928～1937）、抗日战争时期（1937～1945）以及抗战胜利后（1945～1949），归纳了各时期近代中国公司治理思想和治理制度的特色，揭示了不同时期近代中国公司治理思想和制度之间的继承、创新与发展的逻辑关系。

本书的另一重要线索是近代中国公司法的演变过程，作为界定、规范公司治理机制的重要的制度性规范，本书先后考察了1904年《公司律》、1914年《公司条例》、1929年《公司法》以及1946年《公司法》中所体现出来的主要公司治理思想及治理制度的演变过程。就论述的着力点而言，本书重点考察了各时期近代中国公司治理思想和治理制度中的官商关系，指出了各阶段官商关系的特点，显示了近代中国在市场、法制规范不健全情况下公司治理机制中官商之间的博弈过程，并阐明了近代中国公司治理思想和治理制度发展过程中的失误、成就以及发展的方向。

## ABSTRACT

Westernization Movement is the beginning of the process of China's Modernization, and building up modern Chinese enterprises is one of important aspects of this movement. The beginning, development and evolution of modern Chinese enterprises institution reflect particular characteristics of the procession of Chinese Modernization. Today, the reform of enterprise institution still is the key point of Chinese economic reformation. Although the time is different, the content still have the place of astonishing likeness. As far as the driving-force of the evolution of modern Chinese enterprise institution, government always takes the role of advocate and promotion, not only in the present, but also in the past. So, the related research of modern Chinese enterprise can give helpful suggestion to today's Chinese SOE reform. Especially, the enterprise institution of "Officer Supervision, Merchant Management" (*GUANDU SHANGBAN*) in China's early industrialization not only is the extension of Chinese traditional government domination in the transition time, but also is the new economic body of imitating western modern enterprise institution at that time. Using this mirror, we can find the success and failure in the development of modern Chinese enterprise, and provide useful suggestion for Chinese reformation, reducing the cost of the reformation and improving the efficient of Chinese reformation.

With this intent, this book sums up and appraises the procession of modern Chinese corporate governance in historical sequence. In this book, the author use the year of 1872 as the beginning point and divide the procession of the development of modern Chinese corporate governance into five periods, such as, the period of late-Qing dynasty (1872~1911), the period of early Republic China and Beiyang Government (1912~1927), the former-ten years of Nanking period (1928~1937), the period of Anti-Japanese war (1937~1945) and the period of post-Anti-Japanese war (1945~1949). This book concludes the characteristics of corporate governance in different period, illustrating logic relationship of the continuation, innovation and development of these periods.

Another subject of this book is the evolvement of modern Company Law, the author analyzed corporate governance thought and corporate governance institution in these Company Law issued in the year of 1904(*GONGSI LV*), 1914(*GONGSI TIAOLI*), 1929(*GONGSI FA*), and 1946(*GONGSI FA*). As far as the content of this thesis, the author analyzed the relationship of official and merchant, explained the combat procession between the government and the merchant, illuminating the success and failure in the development of modern Chinese corporate governance, and points out the way to develop.

.....

马克思主义研究 哲学社会科学研究 第十九辑 (2007年12月)

.....

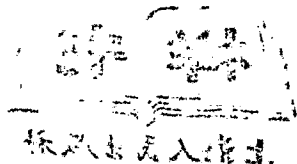
- 《文明与早期国家探源——中外理论、方法与研究之比较》 陈淳 著
- 《中国小说学主流》 罗书华 著
- 《话语与生存——解读战争年代文学》 文贵良 著
- 《纪录电影大师伊文思研究》 聂欣如 著
- 《WTO争端解决机制研究》 朱榄叶 著
- 《生态文化的审美之维》 王茜 著
- 《意义诠释与未来时间纬度》 王峰 著
- 《抗战前期上海外汇市场研究》 宋佩玉 著
- 《中国 FDI 绩效研究》 沈桂龙 著
- 《近代中国公司治理——思想演变与制度变迁》 杨勇 著
- 《凤凰涅槃——德国西占区民主化改造研究》 张沛 著
- 《当代印度外交》 马纆 著
- 《城市郊区集体土地价格形成机制与利益分配研究》 王克强 刘红梅 著
- 《教育研究重心的转移》 杜晓利 著
- 《穆藕初评传》 高俊 著

.....

博士文库 第九辑 (2007年12月)

.....

- 《“科学时代的人文主义”——〈思想与时代〉月刊(1941—1948)研究》 何方昱 著
- 《晚清主要小说期刊译作研究(1901—1911)》 杜慧敏 著
- 《晚清电报及其传播观念(1860—1911)》 孙藜 著
- 《人民币汇率变动的价格传递及其对中国贸易收支影响的理论和实证研究》 赵大平 著
- 《情绪、学习与资产回报——基于学习行为的噪声交易者情绪演化研究》 孙碧波 著
- 《基本养老保险替代率水平研究》 于宁 著





# 目 录

序言 .....	1
中文摘要 .....	7
ABSTRACT .....	9
导论 .....	1
第一节 选题背景 .....	1
第二节 理论研究框架 .....	5
一、公司治理的概念及实质 .....	6
二、公司治理中的资本力量 .....	8
三、政府在公司治理中的角色定位 .....	11
第三节 研究对象和本书框架 .....	13
第四节 文献检索 .....	17
第五节 本书创新 .....	20
一、研究领域上的创新 .....	20
二、研究方法上的创新 .....	21
三、观点上的创新 .....	21
四、内容上的创新 .....	22
第一章 晚清时期 (1872~1911) 的公司治理思想和治理制度 ...	28
第一节 《公司律》颁行以前的公司治理思想和治理机制 .....	28