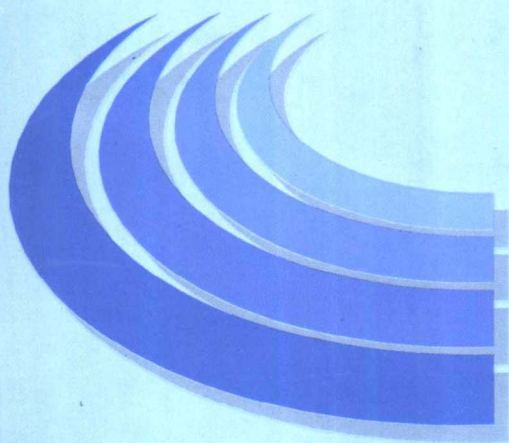


联合产权制度及 企业内部治理结构研究

► 刘长庚 等著

LIANHE
CHANQUAN
ZHIDU
JI
QIYE NEIBU
ZHILI JIEGOU
YANJIU



人民出版社

联合产权制度及 企业内部治理结构研究

► 刘长庚 等著

人 民 大 学 出 版 社

责任编辑:张连仲

版式设计:马 杰

图书在版编目(CIP)数据

联合产权制度及企业内部治理结构研究/刘长庚 等著. -北京:
人民出版社,2007.4

ISBN 978-7-01-006123-8

I. 联… II. 刘… III. 企业-产权-研究-中国 IV. F279.21

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 038307 号

联合产权制度及企业内部治理结构研究

LIANHE CHANQUAN ZHIDU JI QIYE NEIBU ZHILI JIEGOU YANJIU

刘长庚 等著

人民出版社 出版发行
(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

北京市双桥印刷厂印刷 新华书店经销

2007 年 4 月第 1 版 2007 年 4 月北京第 1 次印刷

开本:880 毫米×1230 毫米 1/32 印张:9.875

字数:250 千字 印数:0,001-3,000 册

ISBN 978-7-01-006123-8 定价:20.00 元

邮购地址 100706 北京朝阳门内大街 166 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539



国家社科基金项目

湘潭大学社会主义经济理论研究中心学术丛书

前 言

本书是国家社科规划课题“联合产权及企业内部治理结构研究”主要研究成果的集中体现。党的十四大明确提出要建设有中国特色社会主义市场经济体制,而其关键是找到使社会主义市场经济有机结合的微观基础,这正是本课题组从 20 世纪 90 年代中期以来持续研究试图解决的问题。本书在既有成果《联合产权论——产权制度与经济增长》(人民出版社 2003 年版)的基础上,在企业产权制度理论及内部治理结构研究方面进行了新的探索。

本书在理论上的探索主要体现在提出并论证了以下新的核心观点:

——企业产权结构就是劳动产权和要素产权分配的综合结果,由共同知识创造的剩余份额、要素的投入系数和产出系数三个参数共同决定。企业所依存的市场环境、要素禀赋和技术条件正是通过对这三个参数的影响主导着企业产权制度的变迁。

——劳动产权的根源是协作和组织知识。具体而言,劳动产权指劳动者对由于协作产生的集体生产力的使用权和收益权,是由劳动者相互协作、同质劳动产生的对合作剩余的索取权。劳动产权是集体产权,其分配具有共享与平均的特点。

——联合产权制度是要素联合与劳动联合两个层次上的再联合,认为物质资本所有者、劳动者个人、劳动者集体在企业剩余创造中都很重要、都不能被忽视,从而成为现代企业发展的趋势所在。

——联合产权制度随着企业内部生产力构成要素相对重要性或稀缺性的变化呈现出阶段演化性特点,即从基于物质资本的联合产权制度阶段演变到以人力资本为基础的联合产权制度阶段,再到以组织资本为基础的联合产权制度阶段。

——企业成长大体遵循专业化——多元化——国际化的系统成长模式,与之相对应,企业成长的制约因素依次为联合的物质资本、物质资本与人力资本的联合以及要素联合与组织知识的联合。

本书的学术价值和应用价值体现在以下三个方面:

——在国内理论界首次给出了劳动产权的确切定义,说明了劳动产权的理论基础,从而使劳动产权与要素产权相结合的联合产权建立在坚实的理论基础之上。

——特别强调联合产权下企业内部治理结构的分析,使联合产权制度更贴近经济现实,更具有可操作性;在联合产权制度的框架下,重新诠释了企业成长理论,梳理了企业组织历史演变的过程,分析了企业治理结构由单边治理向多边治理的演进。

——提出了适应我国生产力水平和要素结构,即符合社会主义本质要求的具有可操作性的国有企业改革的目标模式和实现途径,为国有企业产权改革提供了切实可行的政策建议,对于社会主义与市场经济有机结合的微观基础的建成有参考意义。

本书的研究具有一定的特色,可归纳为以下四个方面:

——将联合产权制度建立在更为坚实的理论基础之上。本书对西方企业理论和企业能力理论进行了扬弃,明确提出企业是以资源、能力与知识为基础的,创造净合作剩余的生产性组织,并在此基础

上,给出劳动产权的确切定义。在国内相关研究中首次阐明了劳动产权存在的理论基础,从而使劳动联合与要素联合的结合建立在坚实的理论基础之上。

——注重对建立在联合产权制度基础上的联合企业内部治理机制的研究。“重分析框架、轻治理机制”是国内相关研究中存在的突出问题之一。本书在联合产权制度框架下,分析了联合企业构建的基本原则、合作剩余的分配方法、企业权利结构和治理模式等企业内部治理问题。

——特别强调运用联合产权制度理论解释实践中的具体问题。理论的提出是为了解释现实问题,而能否很好地解释实践中的问题也是检验理论假说好坏的重要标准。本书在联合产权制度的框架下分析了企业组织的演变,重新诠释了企业成长理论,从人力资本角度解释了企业治理结构的演进,解析了内部人控制问题和国有企业改革中存在的诸多问题,显示出联合产权制度理论对现实经济问题有很强的解释力。

——在研究方法上运用了演化的制度变迁理论。该理论是 20 世纪 80 年代后期兴起的应用生物进化理论概念和隐喻解释制度变迁的前沿理论,同时也是一种可以更全面地分析制度变迁的研究方法。在本书研究中始终贯穿了制度变迁的演化论思想,把联合产权制度放在企业组织的演进过程中加以研究,这在对企业产权结构的决定与演进、要素产权制度的演变、企业组织的演变等的分析中体现得尤为突出。新的研究方法的运用使本书在国内相关研究中独具特色。

本书共分十一章。第一章是全书的总论,全书最主要观点在其中都有所体现;第二章至第六章主要阐述联合产权制度理论本身;第七章至第十一章是运用联合产权制度理论分析实践中的问题。具体

的结构安排如下:

第一章为企业的联合产权制度性质,是全书的总论,指出企业是一个以资源、能力与知识为基础的,由要素所有者联合与劳动所有者联合相结合的,以创造、控制、分配合作剩余的专业化生产性组织。联合产权制度是现代企业制度的普遍形式。

第二章为企业产权的决定与演进。企业产权由劳动产权和要素产权两个部分构成。劳动产权基于组织的共同知识所创造的剩余,其分配具有共享、平均的特点;要素产权基于个体的物质和人力投入所创造的剩余,它要求明确划分其归属,具有竞争性分配的特点。企业产权结构是二者分配的综合结果,主要取决于共同知识创造的剩余的份额、要素的投入系数和产出系数。企业所依存的偏好、禀赋和技术条件正是通过对前三个参数的影响主导着企业产权制度演变的历史过程。

第三章为企业要素产权结构的博弈分析。企业是一个创造、控制与分配净合作剩余的组织。企业要素产权的核心内容为要素收益权,即狭义的要素产权,也即对企业净合作剩余的索取权。要素产权的不同配置构成了企业产权制度的不同形式,并决定了企业的相对绩效。要素产权的实现程度,主要取决于效率因素和权力因素两个方面。前者指要素所有者投入企业的生产要素在创造企业净合作剩余中的贡献大小;后者包括资产专有性程度、要素产权特性、要素市场竞争状况和技术条件变化。各个要素所有者分享企业净合作剩余的不同比例决定了不同的要素产权结构,它作为博弈均衡而存在。随着要素所有者贡献和谈判力量的变化,会产生博弈均衡的更替,这就是要素产权结构的变迁。企业为获得超过平均利润的超额利润,必须培植某种异质性的核心知识和能力,而这来自企业中物质资本与人力资本的长期合作,并只能以人力资本为载体。所以,在企业要

素产权结构演进过程中,人力资本所有者分享企业净合作剩余的比例有提高之势。

第四章为劳动产权。联合产权制度建立在要素资本联合和劳动联合相结合基础上,它克服了只注重要素联合的“泛股份制”和只注重劳动联合的“劳动管理型企业”缺陷,在企业内部治理层次上实现了劳动产权与要素产权的结合更加符合社会主义本质和我国的现实要求。联合产权制度的创新之一在于提出了“劳动产权”的概念,但什么是“劳动产权”?其准确定义是什么?劳动产权的理论基础在哪里?这些关键的问题一直还没有解决。这些问题直接影响到联合产权的理论说服力,以及联合企业内部治理结构的设计。本章研究了劳动产权的定义、形成原因及在联合产权制度中的地位与作用。

第五章为联合产权制度下的企业内部治理结构。单纯的资本单边治理与单纯的劳动单边治理的无效性以及现实经济中这两种单边治理模式的融合趋向引发了本章对未来企业治理发展的思考。根据本书前面三章的分析,本章提出了联合产权制度下的企业治理模式,并分析了该模式下内部权利安排以及与其他企业治理模式相比所具有的优势。

第六章为联合产权制度的实现路径。在我国过去的企业改革历程中,学术界虽然提出了一些极具创造性的改革模式,但却缺乏对于这些目标模式的实现机制问题的研究,尤其是所给出的政策建议往往并没有考虑到相关利益集团的目标和成本——收益结构,缺乏制度变迁理论的支持,因此经常使改革的实际过程与最初的设想大相径庭,造成改革出现反复(如1997年开始的国有企业“抓大放小”改革)。为了避免联合产权制度改革成为“空中楼阁”,在这一章里,笔者运用制度变迁理论详细论证联合产权制度在我国的实现基础,并根据各地区、各种类型企业的具体情况设计出成本最小的实现路径。

第一节首先对制度变迁理论的发展做了一个回顾,以提出分析联合产权制度变迁的一般框架。第二节则根据前面提出的分析框架对我国联合产权制度改革的主、客观条件进行详细分析,看是否存在实现这一改革的动力机制和制度基础。第三节是本章的重点,在这一节里笔者根据第二节的分析提出了一条多阶段、差异化的联合产权实现路径,并做了相应的案例研究。

第七章为企业组织的演变——联合产权制度的阶段演化论分析。本章在联合产权制度的基础上,结合以资源为基础的企业理论、制度变迁理论与演化经济学的发展,阐述了联合产权制度随着企业内部生产力构成要素的稀缺性与贡献的变化而呈现出的一种阶段演化的特点。并以此为分析框架,从历史的、动态的角度重新阐述了企业组织的演变。

第八章是基于联合产权制度的企业成长研究。在不考虑兼并的条件下企业成长大体遵循专业化——多元化——国际化的系统成长模式。联合产权制度中的各种产权制度安排形式不是事先给定的,而是随着企业的不断成长而相应演进的。不同制约因素下的企业成长要求有相应的联合产权制度与之相匹配,以使企业净合作剩余最大化;而联合产权制度又反过来制约着企业的成长。对于不断成长的企业而言,有效的联合产权制度安排不会对应于企业成长的全过程,它只能适应于企业成长的某一特定阶段。对于不断演进的企业联合产权制度而言,最优的成长模式也不会对应于企业联合产权制度演进的全过程,它只能适用于企业联合产权制度演进过程中的某一特定阶段或多个阶段。

第九章为有效防治内部人控制的博弈分析。企业是各利益相关者(人力资本所有者与物质资本所有者等)凭其有效贡献力参与相互谈判和重复博弈所达成的子均衡解集。本章试图寻找这个均衡解

集的中心核,提出联合产权制度这种新型的公司治理结构,使企业成为包含按有效贡献力形成的物质资本股、人力资本股等的联合经济利益共同体,有效解决内部人控制问题。

第十章为联合产权框架下的企业多边治理结构比较分析。本章在借鉴和吸取西方主流企业契约理论的基础上,拓展了企业能力理论,建立了联合产权制度的企业治理结构的分析框架,分析多种企业治理的模式,其中重点分析企业的多边治理模式,然后在企业的多边治理模式的基础上,分析西方两种主要的多边治理模式,在借鉴和汲取国外成功经验的基础上,为我国国有企业改革提供一些启示。本章认为,企业演进过程是人力资本逐渐参与企业治理的过程,也是企业治理由单边走向多边的过程。人力资本参与企业治理,首先表现在经营管理者参与企业治理,而后发展到专业性的人力资本参与企业治理,再发展到全体劳动者都要求参与企业治理。这是本章的基本结论,也是理解企业治理结构演变的基本逻辑。

第十一章为联合产权与我国国有企业改革。本章在分析国有企业改革过程与思路的基础上,从要素产权的联合、劳动产权的发展与企业的内部治理结构三个方面阐述了联合产权制度对国有企业改革的意义,认为建立在联合产权制度基础上的企业能够有效地解决内部人控制、经营者选择、所有者缺位等问题,是国有企业改革的方向与演进的趋势。

本书的研究还存在不少尚需完善之处,这将是下一步研究要重点解决的问题:

——本书将企业定义为一个以资源、能力与知识为基础,创造、控制、分配净合作剩余的生产性组织。联合产权制度的提出,其意义主要不在于在物质资本所有者、人力资本所有者和组织资本所有者之间重新分配净合作剩余,而在于通过使对企业净合作剩余创造越

来越重要的人力资本和组织资本分享企业剩余、参与共同治理,创造出更多的净合作剩余。但在各章节的研究中,更多的是在企业净合作剩余既定不变的潜在假设下,从净合作剩余的分配角度研究企业联合产权制度,而对联合产权制度促进企业净合作剩余增加方面的论述显得比较薄弱。

——本书强调物质资本所有者与人力资本所有者在企业中相互合作、共同创造净合作剩余。也就是说,物质资本所有者与人力资本所有者之间进行的是重复合作博弈,这种合作不仅体现在剩余的创造中,同时也体现在剩余的分享中。要素产权结构应该是重复的合作博弈的结果。而本课题在对企业要素产权结构演变进行博弈分析时,认为各要素所有者之间通过合作创造剩余,通过“非合作”分享剩余(在要素产权结构中各个要素所有者分享企业净合作剩余的比例之中),主要运用了非合作博弈理论来分析要素产权结构的演进。

目 录

前言	(1)
----------	-------

第一章 企业的联合产权制度性质	(1)
------------------------------	-------

一、企业是最大化合作剩余的生产性组织	(1)
--------------------------	-------

二、企业是以资源、能力与知识为基础的生产性 组织	(2)
-----------------------------------	-------

三、企业是创造、控制与分配合作剩余的生产性 组织	(3)
-----------------------------------	-------

四、企业是以要素产权联合与劳动者产权联合 相结合的生产性组织	(4)
---	-------

五、联合产权制度理论有较强的解释力	(7)
-------------------------	-------

六、联合产权制度与其他企业理论的比较	(7)
--------------------------	-------

七、联合产权制度理论所要研究的几个重要问题	(8)
-----------------------------	-------

第二章 企业产权的决定与演进	(13)
-----------------------------	--------

一、企业剩余的定义及其源泉	(14)
---------------------	--------

(一) 企业剩余的定义	(14)
-------------------	--------

(二) 企业净合作剩余的源泉	(16)
二、企业产权的构成及其分配的决定	(19)
(一) 企业产权各个组成部分的分配特征	(19)
(二) 企业成员行为模式与组织剩余分配的决定	(21)
三、企业产权结构变迁的历史过程与演进趋势	(24)
(一) 企业产权结构变迁的主导变量	(24)
(二) 企业产权结构变迁历程的解释	(27)
四、结论	(31)
第三章 企业要素产权结构的博弈分析	(34)
一、市场里的企业——一个创造合作剩余的组织	(35)
二、要素产权——对企业合作剩余的索取权	(38)
三、要素产权结构的博弈分析	(41)
(一) 要素产权结构的决定因素	(41)
(二) 要素产权结构的博弈分析	(43)
四、要素产权结构演进趋势	(52)
五、结论	(55)
第四章 劳动产权	(59)
一、劳动产权的理论渊源	(59)
二、劳动产权的定义与形成	(65)
(一) 劳动产权的定义和特点	(65)
(二) 劳动产权形成的原因	(70)
三、劳动产权与联合产权	(75)
(一) 劳动产权与要素产权的关系	(76)
(二) 劳动产权在联合产权制度中的地位和作用	(80)
(三) 劳动产权对企业治理结构和企业家约束	

机制的影响	(84)
第五章 联合产权制度下的企业治理结构	(89)
一、对“单边”企业治理模式的分析及评论	(90)
(一)对物质资本控制型企业治理模式的分析	(90)
(二)以工人自治为典型的劳动控制型企业治理 模式的分析	(92)
二、联合产权制度的形成与企业治理结构	(95)
(一)企业理论的发展及对企业的认识	(95)
(二)联合产权制度的形成	(99)
三、联合产权制度与企业治理结构	(104)
(一)联合产权制度的设计原则	(105)
(二)联合产权制度下的合作剩余分配方法	(106)
(三)联合产权制度下的企业权利结构	(108)
(四)联合产权制度下以“内部治理为主、外部 治理为辅”的企业治理模式	(112)
(五)联合产权制度下的企业治理模式与两种 单边治理模式的比较	(113)
四、结论	(117)
第六章 联合产权的实现路径	(121)
一、制度变迁理论的演变	(121)
(一)早期制度变迁理论(1960~1981):新古典 经济学的扩展	(123)
(二)近期制度变迁理论(1981~):向历史 ——制度主义传统复归	(124)
二、联合产权制度改革的可行性分析	(128)

(一) 主体因素的动力机制分析	(130)
(二) 客体因素对联合产权制度创新的影响	(133)
三、联合产权制度的实现路径	(137)
(一) 联合产权制度变迁前的萌芽阶段	(137)
(二) 联合产权制度变迁的起步阶段	(138)
(三) 联合产权制度变迁的推广与扩散阶段	(142)
四、结论	(146)

第七章 企业组织的演变——联合产权制度的阶段

演化论分析	(148)
一、企业组织起源与演变的文献回顾	(149)
(一) 传统经济理论忽视对企业组织的研究	(150)
(二) 现代主流企业理论对企业组织演变的论述 ...	(150)
二、企业组织演变分析框架的构建	(156)
(一) 几个相关概念的界定与区分	(156)
(二) 结合产权制度分析企业组织演变的原因	(158)
(三) 企业产权制度的历史变迁: 联合产权制度 及其阶段演化	(162)
三、企业组织的演变	(167)
(一) 古典企业组织的形成: 手工工场制的出现 ...	(167)
(二) 现代企业组织的形成: 财产所有权与企业 所有权的分离	(170)
(三) 企业组织的未来形式与联合产权制度	(174)
四、我国企业组织革新与联合产权制度	(178)
五、结论	(179)

第八章 基于联合产权制度的企业成长研究

(184)

一、企业成长的制约因素	(185)
二、企业成长模型	(189)
三、联合产权制度与企业成长	(196)
(一)企业成长与联合产权制度的变迁	(197)
(二)小结	(206)
四、我国高科技企业成长研究	(209)
(一)我国高科技企业成长现状的分析	(210)
(二)联合产权制度与高科技企业成长	(215)
第九章 有效防治内部人控制的博弈分析	(222)
一、引言	(222)
二、内部人控制现象剖析	(224)
三、探寻联合产权制度的中心核	(226)
四、利益相关者监督行为的经济学分析	(231)
五、结论	(234)
第十章 联合产权框架下的企业多边治理结构比较	
分析	(236)
一、引言	(236)
二、联合生产与企业治理	(237)
(一)联合生产及联合生产的分配	(237)
(二)联合生产的企业治理	(243)
三、企业治理的多种模式	(247)
(一)单边企业治理模式	(248)
(二)多边企业治理模式	(249)
(三)多边治理结构中的劳动产权	(251)
四、企业多边治理模式的国际比较分析	(253)