

现代产权制度研究

A Study on Modern
Property Right System



 华夏英才基金学术文库

产权问题是全部经济学的最基础的问题，是所有制的核心和主要内容。纵观我国经济体制改革的全过程，实际上就是以产权制度改革为入手点，以建立健全现代产权制度为落脚点的重构社会主义新型生产关系，进一步解放和发展生产力的历史进步过程。

岳福斌 ◎著

 中央编译出版社
CCTP Central Compilation & Translation Press

THEORY OF THE EARTH

The theory of the earth is a branch of geology which deals with the origin and development of the earth and its various parts. It is a science which seeks to explain the processes which have shaped the earth and its various parts.

THEORY OF THE EARTH



 华夏英才基金学术文库

现代产权制度研究

A Study on Modern
Property Right System

岳福斌 © 著



中央编译出版社
CCTP Central Compilation & Translation Press

图书在版编目(CIP)数据

现代产权制度研究/岳福斌著.

—北京:中央编译出版社,2007.5

(华夏英才基金学术文库)

ISBN 978-7-80211-442-5

I. 现...

II. 岳...

III. 产权-经济制度-研究

IV. F014.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 063467 号

现代产权制度研究

出版发行 中央编译出版社

地 址 北京西单西斜街 36 号(100032)

电 话 (010)66509360 66509352(编辑部)

(010)66509364(发行部) (010)66509618(读者服务部)

网 址 <http://www.cctpbook.com>

经 销 全国新华书店

印 刷 北京新丰印刷厂

开 本 787×960 毫米 1/16

字 数 280 千字

印 张 17

版 次 2007 年 5 月第 1 版第 1 次印刷

定 价 35.00

本社常年法律顾问:北京建元律师事务所首席顾问律师 鲁哈达

前 言

产权问题是全部经济学的最基础的问题,是所有制的核心和主要内容。马克思当年开始研究经济学就是由产权问题引发的。社会主义所有制的建立、巩固和发展,市场经济的全部活动,都是以产权为基础,并围绕产权这个核心问题展开的。通过经济体制改革,建立完善的社会主义市场经济体制,其核心内容和基础条件是建立健全现代产权制度。纵观我国经济体制改革的全过程,实际上就是以产权制度改革为入手点,以建立健全现代产权制度为落脚点的重构社会主义新型生产关系,进一步解决和发展生产力的历史进步过程。

中国的经济体制改革一开始就已经涉及到产权问题,如农村普遍推行的“家庭联产承包经营责任制”。由于“左”的思想干扰,在改革之初人们没有理论上正视这个问题,并试图绕过产权制度改革这一关,结果是付出了很大代价。

波涛汹涌的改革大潮无情地荡涤着一切阻碍历史潮流的理论、制度和政策主张。制度创新呼唤着理论创新;理论创新推动着制度创新。经过20余年不懈的探讨,建立健全现代产权制度,已经在理论上寻求到有力的支撑。其中,支撑力度最大的是马克思主义产权理论;西方产权理论的传入及其科学成分的吸收和借鉴,改革开放以来中国学者取得的产权理论创新成果,也都起到了相当大的作用。

随着改革的深化,产权政策也日臻完善,这又为产权制度变革提供了有力的保障。特别是党的十六届三中全会通过了《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》。《决定》提出了要建立健全现代产权制度问题,并在理论和政策上作了阐述。这是我们党对社会主义市场经济理

论的又一重大发展,对完善社会主义市场经济体制,促进经济社会的全面、协调、可持续发展,都具有重大意义。

自从产权制度改革问题进入哲学、社会科学工作者视野以来,无论是主张产权制度改革的,还是反对产权制度改革的,都在积极地研究、探索、寻找各自的根据,阐述自己的观点。我对产权制度的研究始于研究生读书期间。1988年1月公开发表文章。^①在这篇文章中提出国有资产应按等价交换的原则进行流转,并建议组建国有资产管理机构专司监管事务。1989年4月,在我的著作^②中提出,要突破公有制的传统模式,实现具体形式多样化,并预见,随着经济体制改革的不断深入而形成的各种形式的经济联合体,可能会发展成为具有社会主义特色的股份所有制。1990年提出要像搞人口普查那样对国有资产进行普查,明确界定国有产权,建立以产权关系为核心内容的新的监管体制。^③之后,又提出在全民所有制企业内部要建立终极产权与法人产权并存的双重机制,国有企业产权关系主要通过市场为中介而建立,明确提出股份化是搞好国有企业的根本出路。^④从那以后,我几乎是全身心地投入到股份经济理论研究和实务操作之中,并公开出版了与产权制度相关的书籍多部^⑤,还成立了中国第一家股份经济研究所和股份制企业研究会。^⑥

2001年春夏之交,党的十六大筹备工作开始启动。我有幸参加中共中央、中国社会科学院重大经济理论课题组的研究工作,承担了产权制度问题研究等课题。此间,我又有幸地成为国务院领导委托原国家经贸委的“大型国有企业产权多元化研究”课题的主要执笔人。重任在肩,丝毫不敢懈怠。恰恰是在此重压下,促使我对产权制度的研究又有了进一步的深化,明确提出产权制度改革是中国经济体制最深层次的改革;大型国有企业要通过产

① 参见岳福斌:《“二权分离”新思考》,载《光明日报》1988年1月3日。

② 参见岳福斌:《社会主义初级阶段商品经济论》,中国展望出版社,1989年4月。

③ 参见岳福斌:《应当加强国有资产的管理》,载《光明日报》1990年8月18日。

④ 参见岳福斌:《建立科学的国有资产收益形式》,载《经济日报》1991年5月1日;岳福斌:《股份化:搞活国有经济的出路》,经济科学出版社,1992年版;岳福斌:《产权自主与股份制》,载《光明日报》1993年6月1日。

⑤ 笔者出版著作主要有《股份经济知识大全》,吉林人民出版社,1993年版;《马克思恩格斯列宁论股份经济》,经济管理出版社,1998年版;《经济学家论股份经济》,广州出版社,1993年版;《制度创新:中国式市场经济大思路》,中国物价出版社,1995年版。

⑥ 系中央财经大学股份经济研究所和北京股份制企业研究会。

权制度改革,实现产权结构多元化,股份制应作为公有经济的主要的企业组织形式。^①

党的十六大胜利召开、特别是十六届三中全会《决定》发表后,我应邀到北京、山西、福建、内蒙、四川等地讲学。在讲授中发现授课对象对建立健全现代产权制度问题很感兴趣,提出并急需回答解决的问题也很多。在这一背景下,我产生了集中精力写作一部集产权理论研究、制度安排和政策建议为一体的专著的念头。这不仅是马克思主义在当代发展的需要,也是完善社会主义基本经济制度的内在要求,是取得改革开放全面成功、构建和谐社会的重要保障。

2003年底,《现代产权制度研究》一书开始动笔。由于有党的十六大和十六届三中全会精神的指导,加之有多年对该问题研究的基础,写作是比较顺利的,阶段性成果也陆续发表。^②但由于接连不断地有更紧迫、更重要的任务,不得不推迟成书的时间。^③

在本书,我以马克思产权理论为基础,吸收和借鉴西方经济学产权理论科学成分,综合改革开放以来我国学者取得的理论成果,分析和论证了现代产权制度的基本特征和要求,阐述了建立健全现代产权制度的客观必然性和必要性,以及如何在科学发展观指导下建立健全现代产权制度等系列问题。

本书除“前言”外,由12章构成,大体可划分为四个部分:

第一部分:导论。从“产权”这一概念入手,在对其内含、外延、基本属性分析、界定、论述的基础上,分别论述了产权制度、现代产权制度以及建立健全现代产权制度的客观必然性和必要性等问题。

① 参见岳福斌:《国有大型企业产权多元化改革研究报告》,载《中国特色社会主义研究》2003年2期;《中国工业经济研究》2003年2月;参见岳福斌:《思考与探索——国家经贸委课题研究成果集萃》,中国经济出版社,2003年版。

② 作为阶段性成果有从2004年4月开始在《中国煤炭报》发表的《建立健全现代产权制度系列谈》、在《中国特色社会主义研究》2004年第3、4期上发表的《建立健全现代产权制度背景、目标与意义》、《建立健全现代产权制度理论基础和指导思想》以及在《中国社会科学院研究生院学报》2006年第2期发表的《马克思的产权理论及其对现实的指导意义》等。

③ 关于煤炭价格、煤炭税收、煤炭交易制度的研究,以及《国务院关于促进煤炭工业健康发展的若干意见》的研讨及相关书籍的编写,研究生课程“公共政策学”的开设,占去了我许多时间。

第二部分:理论综述。包括第二章、第三章。在第二章,从产权及其形态、产权的形式特征、所有权与收益分配权等方面,比较全面、系统地研究分析、介绍了马克思的产权理论;简要介绍了西方现代产权理论产生和发展过程和主要内容;公开阐明了作者对待两种不同产权观的态度。在第三章,综合介绍了改革开放以来,我国学者关于产权问题的讨论情况。

第三部分:回答了如何建立健全有中国特色的现代产权制度问题。包括第四至第九章。第四章,论述了“归属清晰、责权明确、保护严格、流转顺畅”的现代产权制度的模式目标和基本要求;第五章,论述了如何用科学发展观指导现代产权制度建设的有关问题;第六至第九章,分别论述了建立健全现代产权制度的突破口是实现产权多元化,最佳产权组织形式是规范化运作的股份制,必不可少的条件是规范的产权交易,重要任务是建立健全国有资产监督、管理体制,防止国有资产流失。

第四部分:热门话题。包括第十至第十二章。重点讨论了职工持股、管理层收购、股权分置改革等热门话题。

2005年初,在我教授过的中国社会科学院研究生院博士研究生李飞、张奇、刘翠兰等同志的协助下,本书的系统修改工作开始;2006年初,再修改工作启动,欧阳日辉、负杰、王雅龄等同志参与其中;北京博士之星投资顾问有限公司的耿海霞、商倩,特别是我名下的研究生邵懿博同学,协助我做了大量工作,付出了辛勤的劳动。终于,在华夏英才基金的支持下,本书得以公开出版。我应该感谢这些同志和华夏英才基金会。

《现代产权制度研究》一书的公开出版,并不等于我对这个问题研究的结束。我将以此为新的起点,开始新的、更深入的研究。希望读者能够将自己的读后感、特别是批评和建议及时地反馈给我。

岳福斌

2006年劳动节

目 录

前 言	(1)
第一章 导论	(1)
第一节 产权	(1)
一、产权的概念	(1)
二、产权的类型	(3)
三、产权的基本属性	(6)
第二节 产权制度	(8)
一、产权制度的产生	(8)
二、产权制度的发展	(9)
三、现代产权制度的特征	(10)
第三节 建立健全现代产权制度的意义	(12)
一、产权制度的经济功能	(12)
二、建立健全现代产权制度的意义	(13)
第二章 两种不同的产权观	(17)
第一节 马克思的产权理论	(17)
一、产权及其产生根源	(17)
二、产权的形式特征	(20)
三、所有权与收益分配权	(23)
第二节 现代西方产权理论	(25)

一、现代西方产权理论的产生和发展	(25)
二、现代西方产权理论的主要内容	(27)
第三节 两种不同的产权观	
——马克思产权理论与现代西方产权理论比较	(38)
一、马克思与科斯：不同阶级利益的代表	(38)
二、历史唯物主义与主观唯心论：两种研究方法、两种结论	(38)
三、公有制还是私有化：两种理论，两种取向	(40)
四、继承发展、吸收借鉴：两种态度、两种选择	(42)
第三章 改革开放以来我国学者关于产权问题的讨论	(43)
第一节 产权及相关范畴	(43)
一、关于产权的定义	(43)
二、关于产权与相关范畴	(45)
第二节 产权制度与效率	(48)
一、关于产权制度概念	(48)
二、关于现代产权制度概念	(49)
三、关于产权制度与效率问题	(50)
第三节 公有产权与市场经济相兼容	(52)
一、传统的社会主义公有产权制度与市场经济不兼容	(53)
二、公有制产权制度可以与市场经济兼容	(54)
第四节 产权制度改革	(55)
一、如何解决传统的公有产权制度与市场经济不相兼容问题	(55)
二、如何在坚持公有产权的前提下提高国有企业经济效益	(57)
三、关于建立现代产权制度问题的讨论	(58)
第四章 现代产权制度的目标模式和基本要求	(61)
第一节 归属清晰：权利主体的科学界定	(61)
一、归属清晰的基本内涵	(61)
二、归属清晰：现代产权制度的基本要求	(62)

三、政府新任务：产权归属关系的清晰界定	(64)
第二节 权责明确：责任与权利的相互制衡	(65)
一、权责明确的基本内涵	(65)
二、权责明确：现代产权制度的内在约束要求	(66)
三、深化改革：落实权利主体和责任主体	(67)
第三节 保护严格：维护权利主体的合法权益	(69)
一、保护严格的基本内涵	(69)
二、保护严格：现代产权制度的外在保障要求	(69)
三、法制建设：保护严格的根本性措施	(70)
第四节 流转顺畅：制度功能的重要保证	(72)
一、流转顺畅的基本含义	(72)
二、流转顺畅：现代产权制度功能发挥的必要条件	(73)
三、建立规范产权交易市场，为流转顺畅创造条件	(74)
第五章 用科学发展观统领现代产权制度建设	(77)
第一节 科学发展观与现代产权制度建设	(77)
一、科学发展观的基本内涵	(77)
二、科学发展观的理论渊源	(79)
三、用科学发展观统领现代产权制度建设	(81)
第二节 坚持用马克思产权理论指导现代产权制度建设	(82)
一、必须毫不动摇地坚持和完善社会主义公有制	(83)
二、必须在不断创新中发展和完善产权制度	(83)
三、必须坚持按生产要素分配的原则	(84)
四、必须加强产权制度法制化建设	(85)
第三节 大胆吸收借鉴现代西方产权理论精华	(85)
一、现代西方产权理论不能作为建立健全现代产权 制度的理论基础	(86)
二、在科学发展观的指引下吸收和借鉴现代西方产 权理论精华	(88)

三、可供我们吸收借鉴的现代西方产权理论精华	(90)
第四节 从实际出发建立健全有中国特色的现代产权制度	(92)
一、建立健全现代产权制度不能简章照搬他国模式	(92)
二、建立健全现代产权制度要从我国的实际出发	(93)
三、建立健全现代产权制度的原则	(95)
 第六章 产权多元化：建立健全现代产权制度的突破口	(98)
第一节 产权多元化及其形成	(98)
一、产权多元化的含义	(98)
二、企业革命：多元化产权格局的形式	(99)
三、有效性：西方社会产权多元化改革的实践证明	(100)
第二节 产权多元化改革的客观性	(102)
一、产权多元化改革是进一步完善我国基本经济制度 的客观要求	(102)
二、产权多元化改革是国有企业深化改革的客观要求	(103)
三、产权多元化改革是经济发展的客观要求	(104)
四、国有企业产权多元化与绩效的实证	(106)
第三节 实施产权多元化改革的现实可能性和实现形式	(109)
一、最后的突破：全面实施国有企业产权多元化改革	(109)
二、全面实施国有企业产权多元化改革的现实可能性	(110)
三、可供选择的实现形式	(111)
第四节 问题与建议	(113)
一、一些值得关注的问题	(113)
二、相关政策建议	(115)
 第七章 股份制：现代最佳产权组织形式	(121)
第一节 股份制的产生与发展	(121)
一、股份制及其主要企业类型	(121)
二、股份制的产生	(124)

三、股份制产生的主要基础	(125)
四、股份制发展的动力	(126)
第二节 股份制与建立健全现代产权制度	(128)
一、股份制：人类社会最伟大的发明	(128)
二、股份制：进入到新的生产方式中去的过渡点	(129)
三、股份制：现代最佳产权组织形式	(131)
第三节 社会主义与股份制	(134)
一、社会主义股份制的实践	(134)
二、股份制可以为社会主义所用	(137)
三、股份制可以成为公有制的主要实现形式	(138)
第四节 努力使股份制成为公有制的主要实现形式	(139)
一、马克思的警告	(139)
二、亟待解决的问题	(141)
三、在规范中发展股份制	(142)
 第八章 防止国有资产流失：建立健全现代产权制度的核心问题	(145)
第一节 日益严重的国有资产流失及其危害分析	(145)
一、国有资产流失的含义	(145)
二、国有资产流失的种种表现	(146)
三、国有资产流失的危害分析	(150)
第二节 国有资产流失的原因分析	(152)
一、国有资产理论认识上存在误区	(152)
二、市场经济体制不完善	(153)
三、制度安排不合理	(155)
四、政策策略不完善	(156)
五、会计方法和评估方法落后	(157)
六、法律制度不完善	(158)
第三节 防止国有资产流失的政策建议	(158)

一、加强调查研究, 不断提高对国有资产流失规律的认识	(158)
二、深化改革, 构建国有资产管理新体制	(159)
三、不断创新, 加快制度建设	(162)
四、采取有效措施, 规范产权交易	(165)
第九章 规范产权交易: 建立健全现代产权制度的重要内容	(166)
第一节 产权交易、机理及方式	(166)
一、产权交易的概念	(166)
二、产权交易的特点	(167)
三、产权交易的内在机理	(168)
四、产权交易的方式	(169)
第二节 我国产权交易现状、特点及存在问题	(172)
一、改革开放以来我国产权交易的发展历程	(172)
二、目前我国产权交易发展的基本特点	(174)
三、存在的问题	(176)
第三节 规范产权交易的意义、基本要求和整体思路	(178)
一、规范产权交易的意义	(178)
二、产权交易规范化的基本要求	(180)
三、规范产权交易的整体思路	(182)
第十章 职工持股: 建立健全现代产权制度热门话题 (一)	(188)
第一节 我国职工持股的产生和发展	(188)
一、源起乡镇: 职工持股的萌芽	(188)
二、试点国企: 职工持股产生	(189)
三、治理整顿: 职工持股由热变冷	(191)
四、摆脱尴尬: 职工持股再次崛起	(192)
五、再受重视: 职工持股有希望	(196)
第二节 职工持股制度生成机理	(197)
一、职工持股制度兴于西方的原因	(197)

二、我国职工持股制度产生的客观性	(199)
三、中外职工持股制度比较	(201)
第三节 建立有中国特色的职工持股制度	(204)
一、提高对职工持股重要性的认识	(204)
二、客观评价我国职工持股改革实践	(206)
三、建立有中国特色的职工持股制度构想	(208)
 第十一章 管理层收购：建立健全现代产权制度热门话题（二）	
.....	(212)
第一节 管理层收购：起源、机理、意义	(212)
一、管理层收购的起源与发展	(212)
二、管理层收购兴起的机理分析	(214)
三、管理层收购的意义	(215)
第二节 管理层收购在中国：兴起、趋势、特点	(217)
一、管理层收购在中国的兴起	(217)
二、我国管理层收购政策的演进	(220)
三、我国管理层收购的特点	(221)
第三节 规范发展管理层收购：问题、思考、建议	(223)
一、我国管理层收购过程中存在的主要问题	(223)
二、面对现实：规范发展管理层收购	(225)
三、走向成功：规范发展我国管理层收购的政策建议	(227)
 第十二章 股权分置改革：建立健全现代产权制度热门话题（三）	
.....	(232)
第一节 股权分置及其危害	(232)
一、股权分置的含义	(232)
二、股权分置问题的由来	(233)
三、股权分置的危害	(234)
第二节 两次失败的尝试：经验与教训	(235)

一、两次失败的国有股减持	(235)
二、经验与教训	(236)
三、三次大讨论	(238)
第三节 股权分置改革攻坚战	(241)
一、十八道金牌督战,“开弓没有回头箭”	(241)
二、股权分置改革的要点	(245)
三、股权分置改革的亮点	(246)
第四节 股权分置改革实践的启示	(249)
主要参考文献	(253)

第一章 导 论

《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》中指出：“建立归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅的现代产权制度，有利于维护公有财产权，巩固公有制经济的主体地位；有利于保护私有财产权，促进非公有制经济发展；有利于各类资本的流动和重组，推动混合所有制经济发展；有利于增强企业和公众创业创新的动力，形成良好的信用基础和市场秩序。这是完善基本经济制度的内在要求，是构建现代企业制度的重要基础。”《决定》关于建立健全现代产权制度的精辟表述，是以马克思产权理论为基础，吸收和借鉴了西方产权理论的科学成分，综合了改革开放以来我国经济学界取得的理论创新成果，为建立健全现代产权制度理论研究、制度安排、政策完善和实际操作指明了方向。

第一节 产 权

产权不仅是法学的基本范畴之一，也是经济学的基本范畴之一。产权问题是全部经济学的最基础的问题。从古典政治经济学到马克思主义经济学，以及当代西方新制度经济学，都把产权及其制度作为其理论的主要内容。建立健全现代产权制度研究也从这里开始。

一、产权的概念

自产权理论产生以来，就逐步向经济各个领域扩散，应用极其广泛。然而，关于产权的概念在理论界至今尚未得到统一认识。人们经常在产权、所有权、经营权等概念的含义上发生分歧，并创造出许多新概念。关于这些我们将在以下有关章节作专门的介绍。