

中介组织研究

制度变迁中产权交易机构的案例分析

Research on Intermediary Organization

The Case Study on Equity Exchange
Agency in Institutional Changes

方卫华/著



湖南省非上市股份有限公司股权转让行情

股票代码	股权名称	成交价	价格变动	成交手数	成交金额	时间
000001	民生燃气	1.01	0.04	2	4002	2007-2-9
000002	信源股份	1.01	0.09	1	1046	2007-2-9
000003	萍乡能源	1.15	0.01	6	20860	2007-2-9
000004	华天股份	1.22	0.01	1	2440	2007-2-9
000005	红日股份	1.40	0.00	1	14000	2007-2-9
000006	中源信息	1.2	0.00	2	14000	2007-2-9

股权转让挂牌报告

股票代码	股权名称	原始出让价	受让价格	受让方
000001	民生燃气	1.00	1.04	民生燃气
000002	信源股份	1.00	1.09	信源股份
000003	萍乡能源	1.00	1.15	萍乡能源
000004	华天股份	1.00	1.22	华天股份
000005	红日股份	1.00	1.40	红日股份
000006	中源信息	1.00	1.2	中源信息

重点企业信息

企业名称	注册资本	出让产权	出让底价
民生燃气	1000万元	1000	1.00元
信源股份	114万元	1000	1.09元
萍乡能源	8100万元	1000	1.15元
华天股份	2440万元	1000	1.22元
红日股份	14000万元	1000	1.40元
中源信息	14000万元	1000	1.2元

 社会学人类学论丛

中介组织研究

制度变迁中产权交易机构的
案例分析

**Research on Intermediary
Organization**

The Case Study on Equity Exchange
Agency in Institutional Changes

方卫华 / 著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目 (CIP) 数据

中介组织研究：制度变迁中产权交易机构的案例分析 /
方卫华著. —北京：社会科学文献出版社，2007.6
(社会学人类学论丛)

ISBN 978 - 7 - 80230 - 673 - 8

I. 中... II. 方... III. 中介组织 - 研究 IV. F713.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 071340 号

《社会学人类学论丛》

出版说明

北京大学的社会学人类学研究所、中国社会发展研究中心是在费孝通教授主持下于1985年和1987年相继建立的，多年来始终在他直接的学术指导下进行教学、科研以及培养新一代社会学者的工作。费孝通教授一贯倡导认识中国社会必须深入到社会实践中去，从科学的调查研究入手。他自己身体力行，无论在选定命题、提出破题思路、理论指导、研究方法和学风等方面都在实践中走出了一条有中国特色的学术发展之路。

遵循社会学学科重建的方针，以马列主义、毛泽东思想、邓小平理论为指导，按照“实事求是”的精神，密切联系和结合当前中国社会发展中出现的实际重大问题，积极以学术研究成果为我国的社会主义建设事业服务，在过去的教学与科研工作中，我们努力迈出了第一步。现在全国人民都为在21世纪建设有中国特色的社会主义强国而努力，我国的体制改革与经济发展又进入了一个新的历史时期。随着社会的发展、经济的腾飞和改革开放的不断深入，社会上涌现出了大量的新现象需要我们去研究，出现了大量的新问题需要我们去分析，同时因学科一度中断，有许多社会学研究的基础工作也需要我们不断进行补充与积累，继往开来，今后我国社会学与人类学的研究园地将越来越宽广，社



会学、人类学学者的责任也将越来越沉重。任重而道远，只有奋发努力，再接再厉，才能使我们的学科建设适应中国改革发展新形势的要求，并为推动中国社会发展做出应有的贡献。

为了学习和发扬以费孝通教授为代表的老一代社会学家、人类学家的学术思想和踏踏实实的学风，也为了交流年青一代学者的学术成果，我们汇集了自我所承担“八五”国家社会科学基金课题以来的部分成果，编辑成《社会学人类学论丛》出版，自1996~2007年共出版四十余卷。今后这一个系列的丛书，将主要包括与我国社会、经济发展的重大问题密切相关的调查报告、区域发展研究、专题研究成果等等。这些成果不但具有学术价值，而且对于在各部门从事具体工作的人员，也会有一定的参考价值。

与此同时，我们还编辑出版了《社会与发展研究丛书》和《社会学人类学译丛》两套系列丛书，主要结合社会学与人类学的学科建设，从相关的学术理论、研究方法、重要专题研究等方面介绍社会学与人类学的经典理论和国内外最新研究成果。之外，我们社会学界的一些同人与华夏出版社共同组织出版了《高校经典教材译丛·社会学》。我们希望，以上这几套丛书的出版，将会进一步推动我国社会学与人类学的学科建设，促进社会学与人类学的教学与科研工作，并逐步创立扎根于中国土壤、具有中国文化与社会特色同时又能够真正走向世界的社会学、人类学学科。

《社会学人类学论丛》编辑委员会

序 言

自从 20 世纪 70 年代后期中国进入改革开放的新历史发展时期以来，中国社会经历了翻天覆地的变化。从经济制度和所有制结构到政府机构，从社会的组织形式到人们的思想观念，在短短 20 多年中，中国所发生的变化使全世界目瞪口呆。这是在一个具有千年文明史和拥有 13 亿人口的大国土地上所发生的变革，是一个共产党执政多年的国家为了发展生产力和国民经济而自愿地把自己逐步纳入以资本主义发达国家为主导的世界经济体系的世纪性转变。无论是出于意识形态的关切还是出于学术研究的兴趣，全世界的经济学家、政治学家、社会学家们都十分关注在我们这个坚持共产党领导的东方大国里所发生的一切。

中国的社会学经历了 20 余年的中断之后，也在这样一个社会转变的历史契机中得以恢复和重建。由于多年无法系统地教授这个学科的基础性知识和开展研究实践，也由于多年不能与国外同行进行正常的学术交流，重建的中国社会学学科在许多领域与国外的学科在发展水平上存在明显差距，迫切需要补课。这也是费孝通教授一再要求于我们的。对这些方面的差距缺乏清醒的认识，不认真地把学科的知识基础打好，我们的社会学研究就无法在理论和方法上进行真正的创新。

但是我们同时还应当注意到，中国社会几千年的文化积淀、鸦片战争后一个多世纪所经历的风云变幻以及近 20 多年中发生的剧烈转变使这个国家成为一个极具特色的社会变革大试验场，



在调查、分析这些社会变革并从中提炼出社会发展规律方面，中国学者占尽了天时、地利与人和，这是中国社会学家们在研究中所具有的有利条件。英国学者指出，中国也许正在同时经历美国历史上跨越近百年的好几个发展阶段：19 世纪末期靠巧取豪夺及残酷剥削致富的资本主义原始积累时期，20 世纪 20 年代的投机金融风潮，30 年代农村向城市的移民潮，50 年代的中产阶级消费时代，还有 60 年代体现在种族冲突、治安恶化、代沟深化的社会动荡时期（《参考消息》2005 年 11 月 7 日）。西方社会在工业化、城市化、现代化发展进程中所经历的重大历史发展阶段，现在竟然同时发生在急剧变革的中国社会之中，从最早开放及崛起的经济特区到迅速腾飞的沿海大城市，再到属于发展第二梯队的中部和少数民族聚居的西部地区，在中华大地上展现出了一幅五彩缤纷的绚丽图画。一方面，各种矛盾的组合交会使社会的结构与运行呈现出一种极为复杂的态势；另一方面也出现了各种介于各种形态之间具有转型和过渡特征的社会组织。这里既可以发现人类社会在经济发展、社会复杂化过程中所具有的一般共性，也可以发现中华传统文化和传统社会组织在接受西方现代经济和现代社会组织时所体现出的特性。

由于中国这个社会变化得太快，有许多社会现象真可以说是“转瞬即逝”，如果我们在当时能够对这些社会现象和社会组织进行系统的调查和忠实的记录，那么在这些现象和组织一旦消失后，这些基础性的调查资料就将成为记录这些社会现象的宝贵“学术档案”。例如 1992 年北京大学社会学人类学研究所组织了对山东、江苏 30 个乡镇企业的个案调查，不到 10 年这些乡镇企业就纷纷“改制”，原来意义上的乡镇企业已经成为中国经济变革进程中的“历史”。所以，从学术研究的角度来看，中国社会处处都是社会学家们开展社会调查和专题研究的“金矿”，只要我们肯付出汗水去辛勤耕耘，就会得到回报。



这本书是方卫华在他的博士论文基础上修订而成的。当年我与他讨论博士论文选题时，也曾经颇费了不少脑筋，最后还是选择了产权交易的中介组织作为他进行调查和研究的专题。正如他自己所说，这一主题表面上看是一个产权交易组织问题，但实质上却包含了复杂的市场、社会和国家关系等社会结构变迁方面的一系列重大的理论问题。在中国经济体制改革进程中，“产权”作为当代经济学的一个重要概念被引入中国之后，立即成为我国20多年来有关经济改革和政治改革所有争论的新焦点。农村联产承包责任制是用土地长期使用权制度替代了其他国家常规的土地产权制度，这一颇具中国特色的土地使用制度推动了农村经济的发展。而乡镇企业由于在解决农村剩余劳动力就业问题和发挥农村资源潜力方面发挥了作用，也一度是中国经济增长的主要推动力，但在面临集体所有制激励不足的瓶颈时，乡镇企业也不得不走上改制以明晰产权的转变体制之路。产权制度改革更是后来国有企业深化改革所不可能绕过的“门槛”。可以说，中国在经济体制改革道路上迈出的每一步，都与产权问题密切相关。而在产权基本确立之后，产权体系的运行又离不开各类中介组织的发展。可以说，这个选题巧妙地把产权改革、中介组织、社会转型这三个方面有机地串联起来。

中国社会自20世纪50年代后长期实行计划经济，发展出了一套具有特色的社会组织和经济组织。从前苏联模式的计划经济转变到社会主义的市场经济，在这一社会转型的过程中必然会出现许多新生事物，产权中介组织就是在各种经济成分并存、计划与市场共同发挥作用的环境中出现并成长起来的一种新的社会组织。选择产权中介机构作为博士论文的研究题目，可以反映出社会学对当前社会转型和组织变迁的关注。

为了收集写作这篇博士论文所需要的基础资料，方卫华在1998年7月到1999年2月多次前往河南省开展实地调查与访谈，



应当说他的实地调查是比较成功的，在资料分析和论文写作中也花费了不少心血。我想，即使他的分析和结论还有值得讨论的部分和继续深化的余地，但这篇论文中所包含的基础调查资料和相关的文献综述，对后来的研究者们也是很有价值的。

这篇论文经过修订后就要正式出版了，我对此感到非常高兴，并且很愿意为这本书写一个短序。

马戎



目

录



CONTENTS

序 言 / 1

导 言 / 1

- 一 产权改革的重要性 / 3
- 二 中介组织的普遍性 / 7
- 三 社会转型中的秩序 / 10
- 四 小组组织的综合案例分析 / 13
- 五 本书的结构 / 15

第 1 章 三重视野：中介组织研究综述 / 18

- 一 组织研究中的中介组织概念 / 18
- 二 西方中介组织研究的三个案例 / 25
- 三 我国学术界对中介组织的研究 / 37
- 四 分析中介组织的理论视野 / 45
- 五 中介组织的研究方法 / 55

第 2 章 产权交易与中介组织：历史、现状和经验问题 / 61

- 一 企业产权交易与中介组织的历史简述 / 62



- 二 中国改革开放后的企业产权交易和交易机构 / 76
- 三 产权理论与产权交易的必然性 / 89
- 四 为什么需要产权交易中心? / 96

第 3 章 产权交易机构的分析框架 / 104

- 一 区域性产权交易机构概况 / 105
- 二 产权交易机构的功能分析 / 111
- 三 产权交易机构的变迁分析: 作为法人行动者的中介组织
——以河南省产权交易中心为例 / 121
- 四 产权交易中心的组织行为与特征 / 133

第 4 章 市场交易关系与产权交易中心 / 149

- 一 产权交易关系的形式 / 149
- 二 河南省产权交易中心的交易模式:
案例分析 / 160
- 三 T 市产权交易市场的交易模式:
案例分析 / 173
- 四 产权交易机构的功能分析: 各有
侧重的功能 / 183

第 5 章 国家与社会: 权证交易机构的建立 / 198

- 一 政府与企业: 渐进改革的背景 / 198
- 二 产权拆细: 部分产权交易 / 211
- 三 权证交易的建制过程 / 219
- 四 权证交易所的结构 / 231
- 五 地方利益与产权交易机构的角色 / 235



第 6 章 权证交易的市场运作 / 245

- 一 企业上柜程序：以 P 公司为例 / 245
- 二 上柜企业与上市企业的比较 / 258
- 三 股权交易和产权交易：企业股份制的
社会涵义 / 266
- 四 市场中介组织的组织种群及其规制 / 275

第 7 章 国家与社会：权证交易所被关闭过程中的政府、 企业和股民 / 283

- 一 政府整顿金融秩序与取缔权证交易 / 283
- 二 权证交易所的关闭过程 / 290
- 三 权证交易所被关闭过程中的股民 / 302
- 四 企业的出路 / 309
- 五 利益冲突与中介组织失灵 / 314

第 8 章 社会网络关系与产权交易市场 / 321

- 一 社会网络理论：结构洞与社会网络建构 / 322
- 二 国有资产管理体制改革深化：进场交易 / 334
- 三 技术产权与技术产权交易市场 / 354
- 四 产权交易共同市场的网络治理 / 366

第 9 章 中介领域的制度结构：关系与身份 / 373

- 一 演进中的产权交易机构 / 374
- 二 社会解构与中介组织的功能 / 378
- 三 法人行动者：中介组织的身份问题 / 389



四 公共领域中的中介组织 / 394

五 社会转型与中介组织 / 401

第 10 章 结语 / 408

主要参考文献 / 415

后 记 / 430

导 言

中国越来越迫切地需要这种知识，因为这个国家再也承担不起因失误而损耗任何财富和能量。

——费孝通

过去的 20 多年里，我们目睹了社会生活领域的深刻变化。从经济领域来说，我国从传统计划经济走向社会主义市场经济，容许私有经济的合法存在；从政治领域来说，政府职能在转变，一个主张宏观经济管理而不是无所不在的直接行政管理的“小政府”成为改革的目标。实际上，这两个转变中已包含了深层次的社会转型。与之相应的是，我们置身于各种社会思潮中，自由主义、保守主义、新权威主义、新制度主义等一系列思想观点纷纷涌现，理论界风云变幻，各种观点争论不休，新概念层出不穷。而新知识、新观念和新思想正是进步的动力，也是社会 and 思想冲突的根源。

一个偶然的机，笔者看到一张传单。这是河南省产权交易中心^①工作人员于 1998 年 6 月在权证交易所门前的墙上撕下来的一份传单。传单内容如下：

我们是广大股民中的成员，一直对柜台交易企业看好，

^① 在本书中，将根据需要交替使用河南省产权中心、省产权交易中心、产权交易中心、中心等概念。



分别持有上柜企业的流通股票，原想通过股票交易得到一些实惠，以解决我们股民下岗后的生计。

据传闻权证交易要取缔，这样一来，我们这些股民怎么办？难道说政府批的权证交易不可信？

权证交易已进入市场，走向社会，股民各地都有，关闭取缔了，谁来对我们广大股民负责？对市场负责？对社会影响负责？股民的利益谁考虑？身上的债务谁补偿？政府的形象谁维护？

我们只能拭目以待。

这份传单的大背景是1997年7月首先在泰国爆发并波及整个东南亚的金融危机。在危机中，各国汇率屡创历史新低，股票指数持续下滑。10月下旬，中国台湾和香港汇市再次受到冲击，香港股市暴跌引起世界股市巨幅震荡。11月，东南亚金融危机开始冲击韩国和日本。除了中国大陆和中东，大多数亚洲国家和地区都被卷入这场金融危机中，东南亚很多国家经济满目疮痍，政府面临信任危机，国内政局动荡。1997年10月，全国金融工作会议召开。1998年3月，国务院决定在1998年9月30日前关闭非法地方股票交易。^①河南权证交易所就在关闭之列，这份传单是股民对政府取缔权证交易的反应。

看到这份传单，笔者最初的感受是惊奇，这份传单包含笔者当时还无法把握的丰富内容。短短数百字的传单流露出既激愤又无奈的情绪，它似乎也指出了制度变迁中的诸多关键问题：什么是上柜企业？权证交易为什么会进行？产权改革的社会后果是什么？市场与政府和社会的关系如何？这些表面问题归纳起来就是制度变迁中的民生问题。惊奇之余，冷静一想，传单中所揭示的

^① 国务院办公厅〔1998〕10号文件。



内容固然十分重要，但更为直接的问题是：他们为什么要把传单贴在产权交易中心和权证交易所门前？他们怎么会卷入非法交易？他们要拭目以待些什么？简单地说，就是产权交易中心在起什么作用？

这份传单无疑告诉笔者这个产权交易机构就是笔者所要研究的对象。于是，分析这个组织的存在和演变的过程就成为笔者的研究主题。这一主题表面上看是一个产权交易组织问题，实质上却包含复杂的市场、社会和国家关系等社会结构变迁方面的理论问题，其中还隐含社会秩序如何维持的现实问题。

一 产权改革的重要性

作为当代经济学重要概念之一的产权是不久前才被引入中国学术界的，一经引入立即引起强烈的反响，产权问题成为我国 20 多年来有关经济改革和政治改革所有争论的一个新聚焦点。从经济改革来说，国有企业改革经历了放权让利、承包经营和股份制改制等阶段，但国有企业仍没有起色，有学者因此认为产权制度改革成为国有企业不可绕过的“门槛”。相比较来说，改革以来农村经济发生了巨大变化，农村联产承包责任制被认为是巧妙地设置了土地产权制度，从而使农村经济有了很大发展。而乡镇企业一直是中国经济增长的主要力量源泉，但在 20 世纪 90 年代开始面临集体所有制的激励不足问题，已纷纷开始改制以明晰产权。从政治体制改革来说，国家逐步放权，对企业由微观管理转向宏观经济调控，把权力下放给企业，同时强调社会的自我管理；国家的职能从无所不在的行政管理转向“公共物品”的提供。实行“小政府、大社会”的国家构想的关键论点就是认为国家的作用只在于保护和界定产权。中国的经济体制和政治体制改革最终都与产权问题联系起来。



产权理论被引入中国后，对现实政策产生了实质性影响，引导学者们对公共政策进行思考。对于改革以来一直没有起色的国有企业，很多学者试图从产权理论中寻找摆脱困境的办法和出路。一些学者认为，国有企业改革的一个重点和难点就是如何解决政企不分问题。以前人们没有认识到这是与产权相关的问题，“产权明晰是政企分开的前提”，“以产权改革为中心的改革既是实质性的，又是渐进式的改革”。产权理论的支持者认为，产权理论为我国进一步的改革提供了崭新的思路。但持反对意见的人也不少，有些学者就认为，理顺政府和企业的关系才是改革的关键，而非产权制度改革。有些人甚至对产权理论大加鞭挞，理论交锋甚为激烈，产权问题不再仅仅是产权本身的问题了。

与产权理论交织在一起的是市场和政府之间的关系问题。这个问题开始时是有关计划与市场的争论，随着政治体制改革的深入而转化为政府与市场的关系的争论。政府与市场的关系问题是自亚当·斯密以来经济学界一直争论不休的问题之一。斯密认为，在这个世界中，拥有私有产权的个人追求自己的目标，从而达致和谐的社会秩序，因而市场被认为是能够组织起千百万人合作的少数建制之一。斯密主张国家不要控制经济，而是把权力交给厂商，让他们自己管理自己，是为自由放任主义的古典经济理论。古典经济学家一般将市场经济看成自我调节的机制，假如政府放任不管，经济就能达到完全就业的最大化生产和稳定的价格的均衡状态。斯密等古典经济学家的理论建立在完全竞争市场的假设上，将国家的角色限定在“守夜人”角色上，自斯密以后，市场被誉为“看不见的手”。

但是，20世纪30年代的大萧条粉碎了人们对古典经济学的信心。凯恩斯等经济学家对古典经济学理论提出了挑战，认为在资本主义经济中，经济的不平衡性可能会增长，长期的失业和不景气是可能存在的，经济不稳定是需求波动的产物。凯恩