

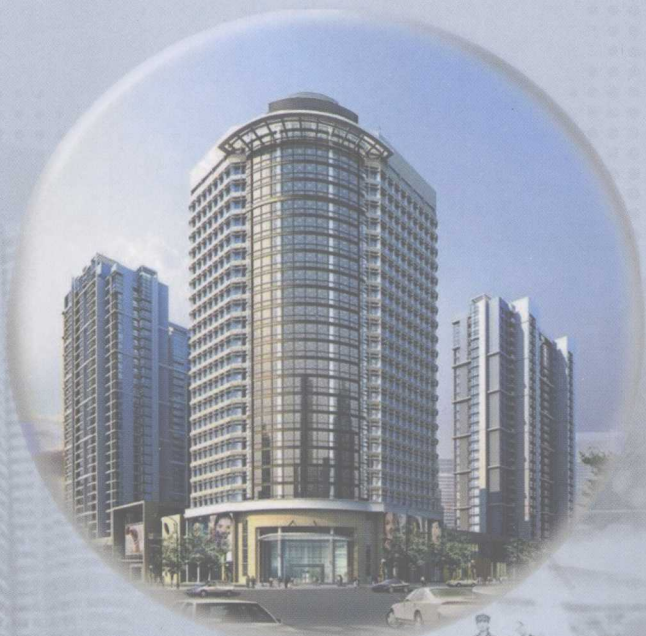


Textbooks Series For 21st Colleges of Business

现代公司制度

Xiandaigongsizhidu

王新驰 王学东 主编



中国商业出版社

21 世纪高等商科系列教材

现代公司制度

王新驰 主 编
王学东

中国商业出版社

图书在版编目(CIP)数据

现代公司制度/王新驰,王学东主编.—北京:中国商业出版社,2007.1

(21世纪高等商科现代工商管理系列教材)

ISBN978-7-5044-5772-1

I.现... II.①王... ②王... III.公司-企业管理制度-高等学校-教材 IV.F276.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2006)第 163417 号

责任编辑:刘树林

中国商业出版社出版发行

(100053 北京广安门内报国寺1号)

新华书店总店北京发行所经销

中国石油报社印刷厂印刷

*

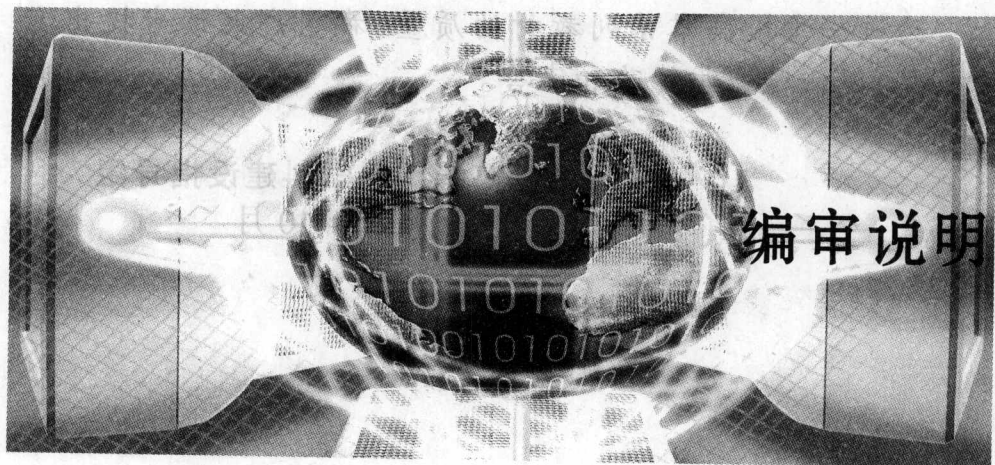
787×960 毫米 16 开 17.75 印张 338 千字

2007 年 1 月第 1 版 2007 年 5 月北京第 1 次印刷

定价: 25.50 元

* * * *

(如有印装质量问题可更换)



跨入 21 世纪的中国,国民经济持续迅猛发展。我国加入世界贸易组织以来,同世界各国的进出口贸易、经济交流迅速提升,国民经济各部门对高素质经济管理人才的需求更加迫切,与此同时,我国的高等教育也出现了前所未有的大发展。为适应这一客观需要,我们组织国内有关高校的专家、学者和企业高层管理人员,根据国家教育部高等学校专业目录和有关学科、教材建设的要求,精心编写了这套现代工商管理系列教材,从 2004 年开始 2~3 年配套出齐。

本系列教材面向 21 世纪,突出创新和发展,吸收各学科的最新成果,反映我国改革开放的最新成就;强调理论与实际结合,注重决策、经营与管理等应用能力的培养;适应新世纪对人才培养高起点的要求,注意吸收和借鉴国内外同类教材的优秀成果和成功经验,使新教材的质量全面提高。

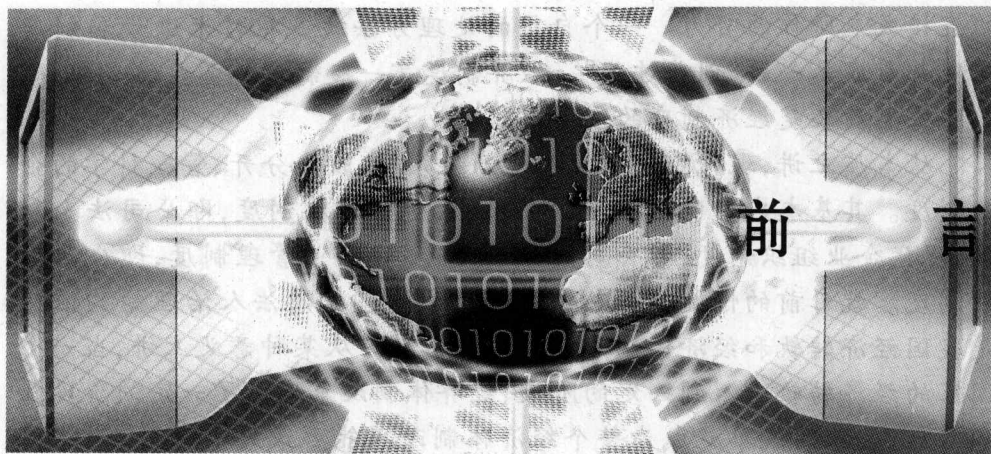
本系列教材面向普通高等院校的工商管理、经济管理、市场营销等本科各专业,同时可作为同层次成人教育、函授、自考及在职人员培训和自学之用。

本教材在编写和出版过程中,得到有关部门、院校、出版社及编审者的大力支持,在此一并致谢。

为进一步提高本系列教材的质量,希望广大读者提出宝贵意见,以便进一步修改和完善。

全国高等商科建设指导组

2006年10月



一般而言,现代企业制度就是现代公司制度。现代企业制度既是一个理论问题,更是一个实践问题。西方有关公司治理的文献大都是在20世纪90年代中后期出现的,尽管他们的公司制企业的存在已有200年左右的历史。为什么公司制企业在世界各国得到广泛的运用和迅猛的发展?这其中必有其独特的原因,同时也是公司治理受到国内外理论界及实际工作者广泛重视的原因之一。

在我们的日常经济生活中,企业已经是一种司空见惯的现象。企业作为市场经济的基本要素,与行业、市场构成了经济社会的三个基本层次。企业既是经济发展的产物,又是经济发展的基础。在由企业、消费者和政府这三大构成部分构成的现代经济社会中,企业作为社会生产的基本经济单位,扮演着非常重要的角色,具有非常重要的地位和作用。对企业的分析和研究,既是经济理论中的一个重要内容,也是企业管理实践中的起点和基础。

以往所认为的经济发展的原因,如技术进步、投资增加、专业化和分工的发展等等,并不是经济发展的原因而是发展的本身;经济发展的原因要到引起这些现象的制度因素中去寻找。由于制度安排决定了经济效率,由于一种制度安排的效率可能不同于另一种,那么历史的进步和经济的发展就要到制度变迁中去寻找。所谓制度变迁,就是用一种制度安排去替代另一种制度安排。经济制度的演化可以认为是人为减低生产的交易成本作的努力,另一方面,技术进步可以认为是人为减低生产

的直接成本所作的努力。一个自然的处理方法就是把技术进步和制度演变都看成是一种“创新过程”。经济制度是一般制度的重要组成部分,而企业制度又是经济制度的主要内容。

从本质上讲,现代企业制度就是产权明确、政企分开、管理科学的企业制度。其基本内容包括三个方面:现代企业产权制度,即公司法人制度;现代企业组织制度,即公司组织制度;现代企业管理制度,即公司管理制度。就目前的情况看,建立现代企业制度、完善法人治理结构依然是我国经济转轨和经济体制改革的重要内容。从某种意义上讲,当一个国家的经济转轨进入到一定的阶段、经济体制改革完成了一定的阶段任务以后,企业的改革就成为整个经济体制改革能否最终成功的关键,尽管经济体制的改革从一开始就涉及到企业的改革。从中国企业的现状来看,企业改革不仅涉及到国有企业,还包括了非国有企业,而对于资本市场和中国的上市公司,又有其特殊性;从企业制度来看,不仅涉及到企业的产权制度,还应该包括企业的组织制度、企业的管理制度。因此,建立现代企业制度、完善法人治理结构不是一蹴而就的事情,也不是一个“头疼医头,脚疼医脚”就能解决的问题。如果我们把计划经济下的工厂改为现在的公司,把原先的书记、厂长改为现在的董事长、总经理,就算是建成了现代企业制度的话,那这样的现代企业制度就失去了全部的意义。显然,现代企业制度的建立和法人治理结构的完善是一个系统工程,是一个全社会必须共同关注的问题。

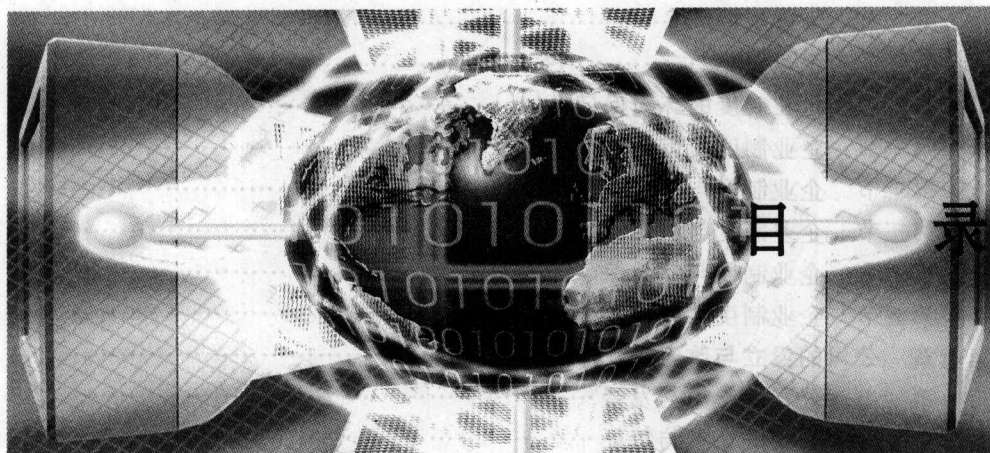
本教材包括三个主要的板块,我们力图把这三个板块有机地结合在一起,编写出一本有特色的现代企业制度教材。第一板块是关于理论的介绍与文献的回顾。在这一块中,我们主要引入了新制度经济学中关于企业理论的研究成果,尽管新制度经济学并不完全是研究企业制度的,但作为经济制度的一部分,企业制度的研究与讨论在新制度经济学的全部内容中占有相当的比重。西方国家的公司制企业形式的出现已经有了二百多年的历史,而关于公司治理的大量文献却是在20世纪90年代左右出现的。这当中的时间差表明,人们早期对企业制度从经济学角度的研究是不够的。公司制企业的迅猛发展和广泛采用,说明了这样一种企业制度对现代经济发展的高度适应性,满足了人们把能力与财产有效结合起来的需要,这就内在地推动着经济理论去研究分析这一现象。而

经济理论研究的结果,又让人们更全面、更深刻地了解、认识现代企业制度。可以这么讲,离开了新制度经济学的支撑,整个企业制度的研究将会显得十分的苍白。第二板块是关于公司企业的设立、改组、分立、合并、清算、破产等操作层面的内容。在公司制企业演变发展的过程中,作为一种组织形式,它不仅涉及到企业自身财产权利的安排、利益关系的调整、生产要素的配置、风险的承担等问题,还涉及到法律制度、公众利益、政府关系等方面。从操作层面上去描述和介绍公司的类型、结构、特征、程序以及相应的外部环境条件,是一本现代公司制度的教材所不可或缺的内容。第三板块是专门讨论中国企业改革问题的。谈现代企业制度就不可能不谈到中国的企业改革,或者说,我们更注重从中国经济体制改革、中国企业改革实践的角度去进行现代企业制度的研究与探讨。我们更希望在把理论研究与实践相结合、用一种新的视角去分析中国的经济问题方面提供一些引导,我们力求在有限的篇幅中提供尽可能多的信息,并尽可能好地把现代企业制度的理论与中国企业改革的实践有机地糅合起来。能否达到这一目标,只能由读者来评判和打分。

本教材由王新驰设计整体框架和编写思路,并与王学东一起对全书的内容、章节安排进行了商量、讨论与定型。参加本教材编写的人员与具体分工是:王新驰(前言、第一章、第三章)、王学东(第二章、第四章)、侯兵(第五章、第九章)、吉根宝(第六章、第七章)、陈玉平(第八章)、蒋爱文(第十章)、苏颜红(第十一章)。全书由王新驰和王学东负责大纲编写、统稿和总纂定稿。在本教材的编写过程中,我们参考和引用了大量国内外的研究成果和技术文献,直接和间接采用了许多专家学者的观点和看法,在此一并表示诚挚的感谢。教材中的疏漏和错误由编者负责,欢迎大家批评指正。

编者

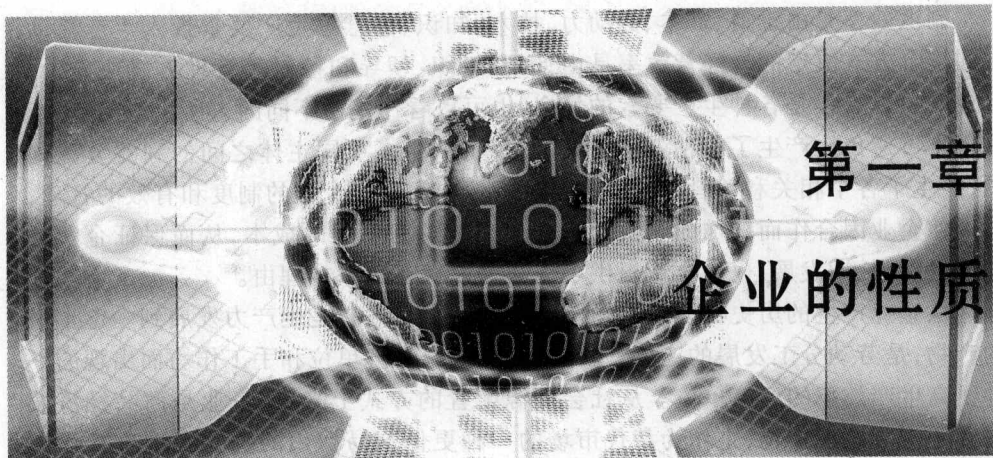
2006年10月



编审说明	1
前言	1
第一章 企业的性质	1
第一节 企业的含义与特征	1
第二节 企业的经济性质	3
第三节 现代企业的产生与发展	4
第二章 企业制度概述	11
第一节 企业制度的一般含义	11
第二节 企业制度的历史变迁	15
第三节 现代企业制度的内容与特征	20
第四节 制度与效率	26
第三章 现代企业的产权制度	31
第一节 产权的概念与形式	31
第二节 产权制度	39
第三节 法人产权及其运行	46
第四章 现代企业的组织制度	53
第一节 组织制度	53
第二节 组织机构	55
第三节 组织变革	63
第五章 现代企业的管理制度	70
第一节 管理制度的基本内容	70
第二节 组织结构	77

第三节	管理规章	82
第四节	企业文化	88
第六章	现代企业制度的环境保证	94
第一节	企业制度与市场体系	94
第二节	企业制度与政府职能	97
第三节	企业制度与法律制度	100
第四节	企业制度与社会保障体系	105
第五节	企业制度与文化传统	110
第七章	公司的设立与改组	113
第一节	公司的起源与发展	113
第二节	公司的类型与特征	119
第三节	有限责任公司的设立与改组	126
第四节	股份有限公司的设立与改组	140
第八章	企业改制	171
第一节	企业改制形式选择	171
第二节	企业租赁经营	174
第三节	企业承包经营责任制	182
第四节	国有独资企业的改组	186
第五节	国有控股公司的改组	190
第六节	股份合作制的改组	197
第七节	职工持股制度	201
第九章	公司治理结构	209
第一节	公司治理结构概述	209
第二节	所有权与公司治理结构	215
第三节	法律与公司治理结构	219
第四节	融资结构与公司治理结构	224
第十章	公司制度的国际比较	229
第一节	产权安排与资源配置	230
第二节	治理结构及其代理制度	232
第三节	经营目标与管理理念	236
第四节	资本市场与上市公司	238
第五节	股份合作制	241
第十一章	中国企业改革	248
第一节	中国国有企业改革	249

第二节 中国民营企业改革	258
第三节 中国上市公司改革	266
主要参考文献	271



第一章

企业的性质

本章导读：

在我们的日常经济生活中,企业已经是一种司空见惯的现象。企业作为市场经济的基本要素,与行业、市场构成了经济社会的三个基本层次。企业既是经济发展的产物,又是经济发展的基础。在由企业、消费者和政府这三大部分构成的现代经济社会中,企业作为社会生产的基本经济单位,扮演着非常重要的角色,具有着非常重要的地位和作用。对企业的分析和研究,既是经济理论中一个重要内容,也是企业管理实践中的起点和基础。本章第一节介绍了企业的含义与特征;第二节讨论了企业的经济学性质,这有助于我们更好地在一个有机的经济结构下理解现代企业制度;第三节较为详细地描述了现代企业的发展演变过程。

关键词：

企业 现代企业 市场

第一节 企业的含义与特征

一、企业的含义

企业是一种以盈利为目的、集合各种生产要素从事生产经营、通过为社会提供产品和服务而获取利润并承担风险的组织。组织是有目的地设计出来的,通常是专业化的。企业组织的目标是创造利润,为了获取利润,企业就必须是有效率的。企业的效率取决于制度的安排和基于一定企业制度之上的管理。

制度效率是由土地、资本、劳动力、技术、知识、信息等生产要素投入生产活动中的集合方式决定的。经营效率是由计划、组织、领导和控制等管理方式决定的。企业既可以看作是各种生产要素的集合,也可以看作是由不同的人所组成的群体。这就不可避免地产生了各种各样的人际关系,产生了不同主体之间的利益分配问题,产生了各个相关利益者之间的多重目标取向问题。合理的制度和有效的管理,可以使企业因合作而增加的利益大于企业因管理而产生的成本,从而保证企业的和谐发展、长期发展,也为企业提供了一个得以存在的基本理由。

从企业产生的历史渊源来看,企业是个历史概念,它是生产力发展到一定水平的产物,是劳动分工发展的产物,是作为取代家庭经济单位和手工作坊而出现的一种更高生产效率的经济单位。从社会资源配置的方式上来看,企业是商品经济发展到一定阶段的产物,是作为替代市场的一种更低交易费用的资源配置方式而出现和存在的。从企业的发展演变过程来看,企业是与技术、市场、管理的发展水平紧密联系在一起的,当技术、市场的发展水平使大规模生产与大规模流通得以实现时、当管理水平使企业存在的获益大于企业存在的成本时,企业成为一种组织生产的重要方式。

二、企业的特征

1. 企业是从事某种生产经营活动的组织。这一特征使得企业有别于其他的社会组织。企业总是在一定的时间和一定的生产技术条件下,通过有目的的劳动创造出符合社会需要并为消费者所接受的产品和服务,是产品和服务的直接提供者。

2. 企业是以盈利为目的的组织。作为一种营利机构,利润的创造是企业生存的条件。利润不仅是产品的价格与成本之间的差额,也是企业经济效益的集中反映。与非营利组织相比,企业的行为是严格地建立在“理性”的基础上的。

3. 企业是市场经济的行为主体。企业拥有自主经营权,决定生产什么、怎样生产、生产多少。市场制度下平等竞争所形成的均衡价格,调节和引导着企业的行为,调整和引导着资源的最优配置。从这个意义上看,计划经济体制下是不可能出现真正意义上的企业的。

4. 企业是独立核算、自负盈亏、承担财产风险的组织。企业是以盈利为目的的,但企业运行的结果却不能保证一定能够盈利。如果经营不善、管理不力,企业不仅不会盈利,还可能出现亏损,甚至会倒闭、破产,这就构成了对企业的硬预算约束。

5. 企业是镶嵌在社会整体中的有机组成部分,带有人类社区的性质。企业占用了社会资源中的很大一部分,企业的运行总是在社会这一大框架内进行的,企业目标的实现总是建立在社会这一基础平台之上的。企业的行为过程、行为结果,也

会对社会产生重要的影响。从这个意义上讲,企业还必须承担相当的社会责任,必须对所有的相关利益者负责,必须履行对社会的应尽义务,做一个“社区好公民”。

第二节 企业的经济性质

“企业”这个词在经济学中的使用方式与一般人的使用方式有所不同。企业理论是过去 30 多年间主流经济学中发展最为迅速的、最富有成果的领域之一,它与博弈论、信息经济学、激励机制设计理论及新制度经济学相互交叉,大大丰富了微观经济学的内容,改进了人们对市场机制及企业组织制度运行的认识。如果说在管理学视野中主要关心的是“企业是什么”,那么,经济学则主要关心“企业为什么”。管理学主要注重于现存的企业和企业的表现,着眼于企业的“管理性质”;经济学更关注企业为什么存在、企业的本质是什么以及企业与市场的边界如何确定,着眼于企业的“经济性质”。

一、新古典经济学中的企业

1890 年马歇尔《经济学原理》一书的出版,标志着新古典经济学的成型。在新古典经济学的框架里,消费者与生产者是绝对分离的,纯消费者自己不生产,所有消费品都从市场上购买,因此,市场和企业的存在是预先假定的。其次,厂商的生产条件主要由厂商的生产函数代表,而生产函数是产出和投入的关系。最后,需求和供给分析是以边际分析为基础的。按照新古典经济学的厂商理论,企业是一个在市场和技术的约束下追求利润最大化的生产函数,是投入与产出之间的一种技术关系。消费者和企业被作为基本的分析单位,企业是一个“黑箱”,制度安排被当成了基本的假定,交易成本被假设为零。看不见的手——市场——在自动调节着企业的行为。

从现代企业理论的观点看,新古典经济学是没有企业理论的。新古典经济学的所谓企业理论,其实不是企业理论,而是在给定企业存在时企业生产决策的理论。

二、现代企业理论中的企业

新古典经济学的企业理论受到许多经济学家的挑战,所有这些挑战可以归纳为三个主要的方面:企业的契约理论、企业的企业家理论和企业管理者理论。

1. 企业的契约理论。现代企业理论有两个主要分支:交易成本理论和代理理论。这两种理论的共同之点是都强调企业的契约性、契约的不完全性以及由此导致的企业所有权的重要性,所以,一般又将现代企业理论称为“企业的契约理论”。

交易成本理论重点研究企业与市场的关系,也就是企业的边界是什么?为什么会有企业存在?具体又可以分为间接定价理论和资产专用性理论两种。在间接定价理论中,企业被认为是市场机制的一种替代,企业的功能在于节省市场中的直接定价成本。在资产专用性理论中,企业被看成是连续生产过程之间不完全合约所导致的纵向一体化实体。企业之所以会出现,是因为当合约不可能完全时,纵向一体化能够消除或至少减少资产专用性所产生的机会主义问题。

代理理论侧重于企业内部的结构与企业中不同生产要素的所有者之间的代理关系。在这里,企业被认为是产权交易的结果,是一组个人契约关系的联结点。

2. 企业的企业家理论。企业的企业家理论将企业看作是一种人格化的装置,通过它,“自信或勇于冒险者承担起风险,并保证犹豫不决者或怯懦者得到一笔既定的收入”。如果说契约理论关心的是对企业的“需求”,那么,企业家理论则偏重于企业的“供给”,而企业的“供给”在很大程度上取决于企业家和企业家精神,没有企业家(精神),企业就不能存在。

3. 企业的管理者理论。企业的管理者理论提出了一个被称为“控制权与所有权分离”的命题,其假说是,由于股份公司中股权的广泛分散,企业的控制权已转入管理者的手中,而企业的“所有者”也已被贬到仅仅是资金提供者的地位。具体又包括不同的模型:一种模型认为管理者是在最小利润约束条件下追求销售收入的最大化;一种模型认为管理者是在最小股票价值约束的条件下谋求增长的最大化;还有一种模型认为管理者是在最小利润约束条件下谋求效用函数的最大化。根据张维迎教授提出的企业的企业家——契约理论,企业(股份公司)被理解为能力与财富之间的合作。从私人企业向股份企业的转化,与其说是所有权与经营权的分离,不如说是企业家职能的分解。企业不过是经营能力、个人财富以及风险态度的一种均衡。在这里的分析中,管理者将比在企业的管理者理论中更具有企业家的性质。

第三节 现代企业的产生与发展

一、古典企业组织

作为与现代企业相对应的一个概念,古典企业组织是指小规模、由个人所拥有的单一单位的企业。一定的企业总是与一定的市场体制相联系的,从微观层面上讲,古典市场体制下的企业组织是古典企业组织,现代市场体制下的企业组织是现代企业组织。在古典市场体制下,市场协调机制的运行是完全自发的,政府仅仅充当所谓“守夜人”的角色,为之提供必要的保障,但并不直接干预这种运行。政府

奉行的是“自由放任”的政策原则。在现代市场体制下,政府放弃了这一原则,市场协调机制的运行不再是完全自发的了。政府利用自己在市场上的特殊地位,通过市场协调机制本身的运行,有意识地改变部分市场参数,这些市场参数进入各个分散的决策者的决策过程,影响他们的决策。通过这一过程,政府实现了它对市场协调机制运行过程的宏观调控。

古典企业组织的特点:

1. 企业组织规模通常比较小,只具有一种经济职能,经营单一的产品系列,只在一个地区经营,钱德勒称之为“单一单位的企业”;
2. 企业组织的管理者通常兼有资本所有者的身份,所有权与经营权是合一的;
3. 通常只包含两个层级,企业管理者是最高决策层级,工人是最低决策层级。前者直接指挥后者,没有中间决策层级。是一种最简单形态的层级组织。

这三个特点是相互联系的。第一个特点是后两个特点的基础,只有当企业组织的规模小到一定程度,经济活动简化到一定程度时,后两个特点才能存在;后两个特点一旦存在,又会反过来构成对企业规模扩张、企业经济活动复杂化的一种限制。

关于古典企业组织产生的原因:

马克思认为,协作“在历史上和逻辑上都是资本主义生产的起点”。协作是最简单的和最基本的内部分工形式,也是古典企业的最初形式,协作的产生也就是古典企业的产生。协作是由个体小生产转化而来的,促成这种转化的是对小生产者生产资料的剥夺和这些生产资料在一些人手中的集中和扩大。在马克思看来,个体小生产向协作的转化也就是向社会化生产的转化,因而体现了劳动过程转化为社会过程的历史必然性。协作较之于个体生产具有多方面的优越性,这些优越性概括起来就是:和同样数量的单干的个人工作日的总和比较起来,结合工作日可以生产更多的使用价值,因而可以减少生产一定效用所必要的劳动时间,这是一种由协作本身产生的生产力。可以认为,在马克思看来,协作产生的原因在于它可以导致比个体生产更高的效率,或节约成本,当然,这里的成本主要是生产成本。马克思的论述还涉及到了一个重要的问题,那就是协作生产的最小规模问题。既然某一项操作“不可分割”,必须由许多人手共同完成,那么,完成这项操作所必需的这“许多人手”显然就是协作生产的一个最小规模。马克思还指出,一切规模较大的直接社会劳动或共同劳动,都或多或少地需要指挥,以协调个人的活动,并执行生产总体的运动所产生的各种一般职能。这里所阐明的道理是,一旦劳动成为协作劳动,就必然产生内部分工体系和与之相适应的层级制决策机制。

阿尔钦和德姆塞茨对古典企业组织产生的原因有着与马克思不同的解释。在关注生产成本的同时,他们集中研究度量问题。他们认为,度量的困难产生于协作

群的产出是多种投入的联合产出,为了确定每项投入的贡献并使报酬与之相对应,就必须观察每项投入的行为,如果报酬的差别不能反映各项投入边际生产率的差别,就会有“偷懒”发生。市场竞争虽然有助于减少偷懒,但其作用有限。因此,需要有人专司监控的职能,检测协作成员的表现,使各成员所得的报酬与他们的边际生产率相一致。为此,监控者需要有权与任何一项投入的所有者重新谈判契约,及时修改契约条件。那么,怎样防止监控者自己偷懒呢?一个办法是,其他投入的所有者共同授权给他,使他有剩余索取权。这样就产生了古典资本主义企业。阿尔钦和德姆塞茨这一理论的特征是:(1)由于考虑了度量成本,协作群生产代替个体生产的原因就不仅仅是生产成本的节约,而是生产成本与度量成本总和的节约。(2)他们实际上是用提高度量精确度的必要性来解释决策层级制的形成。(3)企业最高决策者拥有剩余索取权,是由于对最高决策者进行激励和约束的必要性所决定。

二、现代企业组织的含义与特点

现代企业是由一组领取薪水的高、中层经理人员所管理的企业资产所有者和经营者相分离的多单位企业。

现代企业组织的特点是:

1. 企业组织规模通常较大,具备多种经济功能,经营多个系列的产品,在不同的地区经营。钱德勒称之为“多单位企业”;
2. 企业的高、中级决策者都不再兼有资本所有者的身份而成为专门的“支薪管理人员”,资本所有权与管理权发生了分离;
3. 企业组织包含了两个以上的决策层级,出现中间的决策层级,形成了较为复杂的决策分工体系,表现为企业内部的管理组织。钱德勒称之为“管理层级制”。

古典市场体制向现代市场体制的演变包含了两个过程:一是政府经济职能转变的过程,二是企业组织由其古典形式向现代形式的发展过程,也就是现代企业组织的成长过程。前一个过程发生于20世纪30年代“凯恩斯革命”之后,后一个过程则早在19世纪50年代就已经开始,到20世纪30年代已基本完成。这两个过程曾被认为是对于古典市场体制的缺陷的宏观解决法和微观解决法。

三、现代企业组织形成的原因——经济学的解释

垄断学派解释现代企业组织形成原因的大多数观点都是以正统微观经济学理论为基础的。按照正统微观经济学的理论,企业和消费者是微观经济活动的基本单位。消费者的行为准则是在收入和价格的约束下追求效用最大化,企业则是在技术和市场两项约束下追求利润最大化。利润最大化的条件是边际收益等于边际