

裴鸿池 著

国有企业改组 战略研究

辽宁大学出版社

国有企业改组战略研究

裴鸿池 著

辽宁大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

国有企业改组战略研究/裴鸿池著. —沈阳:辽宁大学出版社,
1999.8

ISBN 7-5610-3771-6

I. 国… II. 裴… III. 国有企业—体制改革—研究—中国
IV. F279.241

中国版本图书馆 CIP 数据核字(1999)第 13398 号

辽宁大学出版社出版

网址: <http://www.lnupress.com.cn>

Email: mailer@lnupress.com.cn

(沈阳市皇姑区崇山中路 66 号 邮政编码 110036)

辽宁大学印刷厂印刷

辽宁大学出版社发行

开本: 850×1168 毫米 1/32 字数: 250 千字 印张: 8.25

印数: 1—500 册

2000 年 3 月第 1 版

2000 年 3 月第 1 次印刷

责任编辑: 胡家诗

责任校对: 李 成

封面设计: 刘桂湘

版式设计: 古 力

定价: 12.00 元

前 言

党的十五大提出“对国有企业实施战略性改组”，这是我国在经济微观基础重构进程中的一项重大举措。它的核心是企业机制转换、资产优化和国民经济产业结构的调整；它的实质是从计划经济向市场经济转轨过程中组织资源的重新配置和组织制度的创新；国内市场出现的供求结构性变化和市场优胜劣汰机制作用，使这一战略的实施成为企业走出困境、提高竞争力的必然选择；这一战略的提出也是中国对世界经济一体化的趋势和近年来发生在国际市场上新一轮企业兼并与重组浪潮所做出的应有反应。

然而，80年代末以来，国有企业的效益状况明显恶化，近几年的形势更加严重。国有企业效率的提高对最终建立社会主义市场经济体制具有根本性的影响。因此，强调国有企业改革的重要性和紧迫性已不言而喻，但国有企业问题的根源何在？改革的方略是否有必要作一些调整，这就要求经济学研究从理论上对国有企业的一系列主要问题给予一个系统、一贯的解释，以便较为科学地揭示出问题的真正根源。作为一名经济学者，在我看来，最重要的任务，就是如何站在中国学者独特的地位上对中国经济改革和发展所走过的历程、所面临的各种问题作出全面、系统而客观理论与经验实施的分析，为社会各界的经济决策提供可靠的基础。本书就是笔者在新形势下力求作出新贡献的一种新尝试。

实施国有企业战略性改组的目标、要点和途径可以用一个框架结构来表述，这也是本书的主要内容。这一框架结构包括三

大部分：第一部分是现代企业理论的阐释，目的是为第三部分企业战略改组提供一个基本理论工具；第二部分是通过我国国有企业改革历程问题的回顾、剖析来揭示国有企业改革过失，那就是缺乏系统性和深层次改革，并提出了建立现代企业制度的基本思路；第三部分是从九个方面分析，提出了企业战略改组措施。

笔者通过阅读大量的相关文献，并深入试点企业进行调查，认为为了使改革取得整体性突破，改变国有企业不能令人满意的状况，必须对它进行战略性改组，同时相应地在企业中建立现代企业制度。因作者水平有限，其中缺点之处一定不少，敬请各位读者批评指正。

目 录

第一章 企业的基本理论	(1)
§ 1.1 企业的起源、本质和目标	(1)
§ 1.2 企业的效率边界	(11)
§ 1.3 企业的目标	(16)
§ 1.4 产权、产权安排和产权明晰	(25)
§ 1.5 企业产权结构	(36)
§ 1.6 企业家的职能	(45)
§ 1.7 企业家的激励和约束	(53)
第二章 国有企业制度改革历程	(63)
§ 2.1 传统体制下的企业特征	(63)
§ 2.2 企业改革的历史回顾	(66)
§ 2.3 1994 年:改革大进程中的企业制度改革	(77)
第三章 建立现代企业制度的基本思路	(83)
§ 3.1 中国建立现代企业制度:特殊的制度创新	(84)
§ 3.2 建立现代企业制度:各利益主体间的博弈 过程	(85)
§ 3.3 企业制度变迁的诱因	(86)
§ 3.4 需求诱致型与供给主导型制度变迁	(89)
§ 3.5 企业制度变迁中的路径依赖	(93)
§ 3.6 中国企业制度创新主体的有效性分析	(95)
§ 3.7 企业制度创新主体重建的基本思路	(99)
第四章 政企关系的重建	(107)
§ 4.1 政企欲分难分开	(107)

§ 4.2	政企未必全分开	(108)
§ 4.3	三类不同企业政企分开的思路	(110)
§ 4.4	国有资产产权管理组织的建立	(112)
§ 4.5	面对现实的思考	(117)
第五章	企业组织的重建	(123)
§ 5.1	计划与市场之间:一个被遗忘的角落	(123)
§ 5.2	再观中央集权经济的弊端	(125)
§ 5.3	企业组织重建的路径选择	(126)
§ 5.4	休克疗法:制度变迁路径误迷的前车 之鉴	(131)
§ 5.5	走向结构演化主义	(133)
第六章	国有企业资本结构的重建	(137)
§ 6.1	现代公司的资本结构之谜	(137)
§ 6.2	现代公司资本结构理论的肇端	(138)
§ 6.3	平衡理论:面对现实的完善	(144)
§ 6.4	信息不对称与资本结构的顺序定理	(147)
§ 6.5	国有企业的资金陷阱	(150)
第七章	国有企业资产债务重组	(155)
§ 7.1	国有企业资本结构的基本情况	(155)
§ 7.2	国有企业不良资本结构形成的原因	(156)
§ 7.3	关于化解企业不良债务的几种歧见	(160)
§ 7.4	化解企业不良债务的基本原则	(162)
§ 7.5	国有企业的财务重组	(165)
第八章	资本市场的完善与专业银行的重建	(170)
§ 8.1	资本市场与企业资本结构的对藕 关系	(170)
§ 8.2	我国资本市场缺陷的定量分析	(172)
§ 8.3	完善资本市场的主要途径	(174)
§ 8.4	国有专业银行的重建	(177)

第九章 企业兼并	(186)
§ 9.1 企业兼并的作用	(186)
§ 9.2 企业兼并的实现途径	(188)
§ 9.3 企业兼并的内部条件	(189)
§ 9.4 企业兼并的外部条件	(196)
§ 9.5 国有企业兼并所面临的困境	(197)
§ 9.6 如何通过企业兼并重建国有企业	(200)
第十章 企业破产	(207)
§ 10.1 国有企业实行破产的必要性分析.....	(207)
§ 10.2 现阶段国有企业破产的主要难点.....	(210)
§ 10.3 推进国有企业破产的主要思路.....	(213)
第十一章 企业重整	(218)
§ 11.1 企业重整的基本内涵.....	(218)
§ 11.2 我国企业整顿制度的特点及缺陷.....	(222)
§ 11.3 国有企业重整方式的初步设计.....	(224)
第十二章 国有企业的文化重建	(227)
§ 12.1 企业制度与企业文化的关系.....	(227)
§ 12.2 中国传统文化对企业制度创新的阻碍.....	(231)
§ 12.3 计划经济体制下的文化沉积对企业 制度创新的阻碍.....	(237)
§ 12.4 现代公司文明的基本特征.....	(240)
§ 12.5 国有企业文化的重建.....	(244)
主要参考文献	(249)

第一章 企业的基本理论

企业为什么会存在？要回答这一问题，就要对企业的起源、本质、边界和目标等问题进行考察。通过考察我们便会发现，企业 and 市场一样，都是资源配置的一种方式。企业之所以产生，是因为以企业方式来进行资源配置，要比以市场方式来进行资源配置更有效率。企业是市场的替代物。

那么，企业是如何进行资源配置的？产权理论认为，资源配置问题，实质上是产权在不同产权主体之间的交换问题。企业如何进行配置资源取决于企业的产权结构。在特定的产权结构下，企业的资源配置问题事实上是如何处理各产权主体之间相互关系的问题。

§ 1.1 企业的起源、本质和目标

企业为什么会存在？分工理论从生产技术发展的角度加以论证，交易费用理论从社会成本和收益的角度做了解释。总体来看，提高劳动生产率、节约社会成本是企业产生的根本原因，也是企业的目标。随着企业自身和企业环境的变化，企业在不同的时期可能具有不同的目标。

一、企业的起源

(一) 马克思主义的观点

马克思主义认为，从历史发展的角度考察，企业作为协作劳

动的一种组织形式,它的出现,是分工发展的必然结果。在生产水平极其低下的原始社会,自给自足的社会生产主要依靠的是自然工具和自然分工(主要是男女之间的分工),社会的基本经济单位是氏族或部落组织。随着金属工具的出现和生产力的发展,手工业从农业中分离出来,从事手工业的个体劳动得到了迅速发展,家庭便成了社会生产和生活的基本经济单位。以家庭和手工作坊为基本经济单位的社会一直延续了几千年,直到工场手工业的出现。

工场手工业的出现,是分工发展的必然产物。有分工就会有协作。马克思认为,“许多人在同一生产过程,或在不同的、但相互联系的生产过程中有计划地一起协同劳动,就叫协作。”^① 协作劳动是分工发展的必然要求,也是分工的基本表现形式。在分工基础上的协作劳动,能够大大提高劳动效率。亚当·斯密曾经举例指出,扣针的生产分工为18个操作,各个操作由专业化的熟练工人来完成,会使扣针的劳动生产率提高百倍甚至千倍。马克思分析到“协作提高了生产力,而且也创造了一种生产力,这种生产力本身必然是集体力。”是一种“特殊的生产力”。^② 资本主义手工业工场,正是组织协作劳动、发挥这种特殊的集体生产力的一种形式。这一点从手工业工场的主要特征中可以看出。

手工业工场的主要特征是:

1. 手工业工场的劳动是在分工和协作基础之上的雇佣劳动。过去的手工作坊,是以作坊主自身的技艺为中心建立起来的,主要向邻里、村社成员提供某种特殊的产品或服务,作坊内部的劳动关系主要以帮工或学徒方式为主。而手工业工场,是工场主在分工和协作所带来的效率的驱动下,用资本雇佣劳动而组建起来的协作劳动组织,它的主要目的是通过商品生产和交换,获取利润,其内部的劳动关系主要为雇佣劳动关系。雇佣劳

① 马克思:《资本论》第1卷,人民出版社1975年版,第362页。

② 马克思:《资本论》第1卷,人民出版社1975年版,第362页。

动关系的建立,也在一定程度上反映了人类劳动的某种分工,一些人在积累资本方面有特长的人专门提供资本,一些有技术或没有资本的人专门提供劳动。

2. 工场手工业的生产规模在逐渐扩大。在分工和协作基础上建立的工场,提高了劳动生产率,降低了单位产品的生产成本,促进了生产规模的不断扩大。一方面,“单个资本家所必须使用的最低限额的工人人数,要由现在的分工来确定。另一方面,要得到进一步分工的利益,就必须进一步增加工人人数,而且只能按倍数来增加。”^① 分工越发展,工场的生产规模越大,规模的扩大反过来又促进了分工的发展。

3. 管理活动从生产劳动中独立出来,成为工场所有者的一项基本工作。手工业工场是以资本为纽带组建起来的,工场主一般是资本提供者,不参加具体的劳动,而从事计划、监督、指挥等管理工作。马克思曾指出,凡是存在协作劳动的地方,如同乐队需要指挥一样,就存在管理问题。由于工场主是资本的提供者,他的目的是要赢利,因此工场的管理工作就自然由工场所有者来行使。管理劳动从一般劳动中分离出来,推动了管理劳动本身的进一步发展。

4. 独立核算、自负盈亏。工场作为独立的商品生产者和交换者,它们进行独立的经济核算,并承担相应的盈亏责任。工场的盈亏情况,主要取决于工场主所建立的生产分工体系及生产协作劳动的组织方式,因此工场的盈亏责任也主要由工场主承担。工场独立核算、自负盈亏的特点,给工场的发展和工场管理效率的提高提供了有力的、外在的利益约束,如果经营不好,工场就要解散或破产。

工场的发展又进一步推动了分工的发展。正如马克思所说:“任何新的生产力,只要它不仅仅是现有生产力的量的扩大(如

^① 《马克思恩格斯全集》第25卷,人民出版社1972年版,第686页。

开垦新土地),都会引起分工的进一步发展。”^①并且,工场已具备了资本主义工业企业的基本特征,这些特征为今后资本主义工厂的大规模发展作出了很大贡献。因为,后来发展的资本主义工厂和公司,都是建立在雇佣劳动、大规模生产、专业化管理、独立核算和自负盈亏的基础之上的。

分工和专业化劳动的发展以及人们思想的解放,促成了主要资本主义国家产业革命的来临,进一步推动了企业组织形态的变革,使过去的手工业工场逐渐被以机器为基础的工厂所代替。工厂一般按照机器设备和生产工艺的要求组织生产,内设车间、工段、生产小组和操作岗位,更像现代科层结构的企业;工厂管理比过去变得更加复杂,开始出现了生产管理、人员管理、供应、销售等管理活动的分工,推动了管理职能的专业化;工厂要求建立严格的纪律、严格的规章制度,形成有节奏、高效率的分工与协作体系,以满足机械化、大规模生产的需要。工厂已逐渐变成了资本主义社会的基本生产单位,成为资本主义产业革命时期工业企业的主要组织形式。

随着工厂的发展,特别是工厂规模的扩大,工厂这种组织形式不太适应资金筹集、产品销售等业务的开展,而公司特别是股份公司的优越性则逐渐地显示出来:①公司经营业务的灵活性和多样性。工厂主要是以生产技术联系为纽带建立起来的,公司则可以是组织生产的工厂,也可以是从事贸易的商行,还可以是专门从事资金供贷业务的金融组织。②公司具有筹集资本的功能。随着生产力的发展,从事某一经营业务的最低限额或最小规模在逐渐提高,过去依靠单个资本家所组建起来的工厂企业,已不能满足要求,需要筹集大量资本来从事某一生产或经营业务。股份公司以发行股票方式来筹集资本,大大加速了社会闲散资本的集中,使原来由单个资本家办不到的事能办到了。马克思指

① 《马克思恩格斯全集》第1卷,人民出版社1972年版,第25页。

出：“集中补充了积累的作用，使工业资本家能够扩大自己的经营规模。”^① ③公司具有有效的利益约束机制。例如，在股份公司，股票作为所有权证书，和商品一样可以转让、可以流通，大大方便了股票所有者。股票的流通一方面取决于股票价格的变动，另一方面取决于持有者对它代表的收益的预期，从而具有调节社会资本和通过社会力量监督资本使用的功能。

可见，生产力的发展产生了分工，分工又进一步促进了生产力的发展。有分工就有协作，分工要求开展协作劳动。协作劳动的具体形式，随着生产力和分工的发展，依次经历家庭作坊、手工业工场、工厂等多种形式，逐步形成了企业。

（二）交易费用学派的观点

自从人类有了交换以来，就有了市场。市场最初定义是买卖双方进行交换的场所，进行交换的当事人就是市场主体。人们在市面上的交换，最初是单个市场主体之间的交换，市场通过交换活动发现价格，并通过价格对各个市场主体的行为作出评价。因此，在经济学中，市场通常被看作是一种机制，一种通过价格来调节市场主体行为、调节市场供求和配置经济资源的机制。福利经济学家证明，在完全自由竞争的条件下，市场通过价格机制的自发调节，能够实现市场均衡，即能够实现资源在各个市场主体之间的最优配置。

而在分工和协作基础上产生的企业，它和其他市场主体一样，开展商品生产和市场交换，参与市场对资源的配置。所不同的是，企业除了市场上其他主体进行用资本换取资本价值的增值，等等。企业通过内部的交换活动，也在进行着社会经济资源的配置，它和市场一样，也是资源配置的一种方式。

问题是，按照福利经济学家所证明的结论，既然通过市场机制就能够实现社会资源的最优配置，那么企业为什么还会存在？

① 《马克思恩格斯全集》第23卷，人民出版社1972年版，第25页。

科斯(Ronald H. Coase)在其1937年发表的《企业的本质》一文中首先指出,企业存在的理由是利用市场价格机制来进行交换是需要支付成本的。在市场上,为了达成一笔交易,通常需要寻找对方,了解其产品和产品价格,进行谈判、协商和签订协议。这些都需要投入时间、精力,即市场交易是需要支付成本的,这些成本称之为交易费用。

在企业理论中,交易费用是一个非常重要的概念,交易费用“可以看作是一系列制度成本,包括信息成本、谈判成本、拟定和实施契约的成本、界定和控制产权的成本、监督管理的成本和制度结构变化的成本。简言之,包括一切不直接发生在物质生产过程中的成本”。^①

美国经济学家威廉姆森(Oliver E. Williamson)对市场交易费用产生的原因做了比较详细的分析,他认为,形成市场交易费用的原因可区分为两组,一组与产品及市场环境有关,一组与人的因素有关。前者包括资产(交易物)的专用性、市场的不确定性、交易对手的数量和交易频率等因素,后者包括人的有限理性和机会主义行为等因素。

1. 交易资产的专用性。所谓专用性,是指资产(交易物)在用于特定用途后,很难再移作它用的性质。专用性包括四种类型:①场地专用性,如在某一特定场地兴建厂房;②物质资产专用性,如专用设备、模具等;③人力资产专用性,如服务于特定生产或交易的知识和技能,在生产或交易改变或取消时便失去意义;④专项投资,即专门为某一用途而进行的投入。专用性物品的交易双方,具有很强的依赖性,处于有利地位的一方,可以通过“要挟”或“欺诈”等行为来制造损失或提高交易价格。

2. 交易的不确定性(质量、价格等)。交易的不确定性可能是由于自然情况的随机变动或消费者需求的不可预料的随机变化

^① 约翰·伊特韦尔等编:《新帕尔格雷夫经济学大辞典》第2卷,经济科学出版社1992年中文版,第58页。

引起的,也可能是一个决策者无从了解别的决策者在同一时间所作出的决策或计划引发的。由于存在不确定性,交易双方不可能将所有可能发生的情况在交易时都考虑到,从而有可能达成了一项错误的交易,造成损失和浪费。当存在不确定性时,违约现象也经常发生,诉诸法律解决又会增加诉讼成本。为了消除不确定性,需要搜集有关的信息,这又增加了搜集信息的费用。

3. 交易对手的数量。如果交易对手很多,交易双方没有选择交易对手的限制,即使出现欺诈等机会主义行为,一方可以转向和另外一方交易。在交易对手不多的情况下,就出现所谓的“少数谈判问题”和有限的少数谈判,选择的余地小,可能增加交易费用。交易人数的减少会增加交易的搜寻、等待成本,降低谈判的成功率。

4. 交易的频率。如果交易比较频繁,则双方趋向于合作来降低交易费用。如果交易只是不多的几次,则双方有可能采取不合作的态度,给达成交易带来障碍或损失。

5. 有限理性。人们在搜集、处理信息方面的能力是有限的,这种有限理性使交易者难以准确估计出对方的动机,也无法将自己的看法准确地传递给别人,这种有限理性和不确定性结合在一起,就难以在交易时做出正确的判断和选择,从而会增加交易的成本。

6. 机会主义行为。所谓机会主义行为是指通过非正直和非诚实手段,追求自身利益、达到自己目的的行为,因此也称为败德行为或道德风险。机会主义行为在以上某一个因素存在的情况下都有可能产生。例如,拥有资产专用性的一方可以要挟对方出高价,在专用性资产的使用者有限的情况下也可以迫使对方降低出售价格;一方可以利用对方不能获得的信息(利用对方的不确定性)来欺骗对方;“一锤子买卖”容易产生欺骗的动机等等。交易一方机会主义行为会给另一方带来损失,增加了市场交易的费用。

交易费用学派认为,当通过一个组织,让某个权威(企业家)来支配生产要素,并能够以比市场外购更低的成本来实现同样的交易时,企业就产生了。用科斯的话说:“通过形成一个组织,并允许某个权威(一个企业家)来支配资源,部分市场交易的费用就可以节约。”^① 这就是说,企业产生的原因是因为可以节约部分市场交易费用。企业通过将外部的市场交易行为变成企业内部有计划、有组织、有监督、有奖惩的合作和交换行为,即实现外部交易的内部化,就可以降低市场的部分交易费用。

(三)其他观点

制度学派创始人凡勃伦认为,企业产生的动机是金钱上的利益,它存在的方法实质上就是买进和卖出,它存在的目的和结果都是财富的积累,谁要是目的不在于追求财富的增加,他就不会加入企业,更不会自己创业经营企业。

有一种观点是从声誉的角度来解释企业存在的原因的。这种观点认为,如果交易只进行一次,则很难实现高效率,因为是一锤子买卖。反之,如果交易重复发生,则交易某一方声誉的损坏会有损他今后的利益。因此,只要有一方希望长期存在,并且他的交易行为可以被他人很容易地观察到,则任何人都愿意和这个长寿的一方签订合同,并表示愿意接受他的权威,而这种拥有声誉的、长寿的一方就形成了企业。事实上,只有那些对资产具有剩余控制权(拥有财产)的一方才有可能建立起声誉,因为外人无法确信不具有剩余控制权的一方是否能够左右自己的行为。因此,企业是有财产的剩余控制权的一方为了维持其声誉而建立起来的一种长寿组织。

也有一种观点是从计划、权威角度来讨论的。他们认为企业之所以出现,是因为权威关系能大量减少需分散定价的交易数目,即按合约对投入物行使有限使用权的企业家,可以不顾每项

^① 罗纳德·哈里·科斯:《企业、市场和法律》,上海三联书店1990年中文版,第3页。

具体活动的价格而通过权威、计划来指挥生产。企业可以看作是一种装置,通过它,自信或敢于冒险者(企业家)承担起风险,并保证使犹豫不决或怯懦者得到一个既定收入。

还有一种观点是从个人之间能力差别出发来解释的。他们认为,个人之间经营能力的差别是企业出现的初始原因。人的经营能力有差别,要求人们之间进行分工和合作,企业就是人们从事分工与合作劳动的一个组织。

二、企业的本质

如同对企业起源的认识一样,对企业本质的认识,也不尽相同。在古典经济学中,企业被看作是一个追求利润最大化的理性经济人。所谓理性经济人,是指按照自身利益最大化的原则,能够对自己的行为作出正确选择的、自私自利的人。企业的主要功能,是将土地、资本、劳动等要素投入转化成为一定的产出,决定这种投入组合与产出数量的关键是企业所掌握的技术,包括分工、生产、协作管理等技术。企业的本质特征就是利用一定的技术,按照利润最大化的原则将投入转化成为产出。

交易费用学派认为,企业产生的原因是节约市场交易的费用,因此企业在本质上是市场价格机制的替代物。科斯认为,“在企业之外,价格变动决定生产,这是通过一系列市场交易来协调的。在企业之内,市场交易被取消,伴随着交易的复杂的市场结构被企业家所替代,企业家指挥生产。”“企业的显著特征就是作为价格机制的替代物。”^① 也就是说,如果一项生产或流通交易由市场机制来调节会产生较高的成本,而将其纳入企业内部能够节约交易费用时,用企业组织的协调机制来取代市场协调机制是有效率的。

^① 罗纳德·哈里·科斯:《企业、市场和法律》,上海三联书店1990年中文版,第3页。