



CHANQUANXINLUN

产权新论

● 曹建新 吴清泉 侯先荣 编著 ●

华南理工大学出版社

产 权 新 论

曹建新 吴清泉 侯先荣 编著

华南理工大学出版社

· 广州 ·

图书在版编目 (CIP) 数据

产权新论/曹建新, 吴清泉, 侯先荣编著. —广州: 华南理工大学出版社, 2006. 11

ISBN 7-5623-2515-4

I. 产… II. ①曹… ②吴… ③侯… III. 产权—研究
IV. D913

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 131088 号

总发行: 华南理工大学出版社

(广州五山华南理工大学 17 号楼, 邮编 510640)

营销部电话: 020-87113487 87111048 (传真)

E-mail: scutcl3@scut.edu.cn

<http://www.scutpress.com.cn>

责任编辑: 孟宪忠

印刷者: 广东省农垦总局印刷厂

开本: 850mm × 1168mm 1/32 印张: 7.5 字数: 202 千

版次: 2006 年 11 月第 1 版 2006 年 11 月第 1 次印刷

印数: 1 ~ 1 000 册

定价: 20.00 元

版权所有 盗版必究

序

产权是社会经济生活中一项根本性制度安排，产权关系是一切经济关系的核心和基础。产权现象在现实社会经济生活中广泛而又普遍地存在。尽管近年来在法学和经济学文献中，产权的概念已经被广泛而大量地运用，然而人们对于产权的真实内涵的理解往往不尽相同，有的甚至是模糊的。《产权新论》从产权的定义、类型、性质到企业产权结构、产权制度等均做了详尽而透彻的理论分析，且脉络清晰，并对国内外的产权改革实验进行了阐述，理论与实践紧密结合，阅后受益匪浅。

近年来，中外学者研究产权的文献十分浩繁，成果丰硕。20世纪30年代兴起的西方制度学派的产权经济理论，是经济学和法学研究的进一步融合，处于西方经济学研究的前沿，代表着西方经济学的研究方向。中国的法学家和经济学家，将马克思主义的普遍真理和中国的实际相结合，同时吸收和借鉴西方学者的研究成果，逐步形成了具有中国特色的产权理论。《产权新论》一书吸收了中外学者研究的最新成果，并进行了综合提炼，在理论上具有一定的创新性。

改革，是中国近 20 多年历史发展的主线，也是经济和社会发展的主要动力。国有企业改革，一直是整个经济体制改革的主要环节，从放权让利到利改税，从承包经营到股份制，每一次重大改革行动，不仅促进了思想观念和理论认识的升华，同时也推动了经济法律制度的前进和发展。但是我们必须承认，国有企业的改革并没有取得如人们所预期的效果，国有企业的经济效益低下，仍然是困扰我国经济和社会发展的主要因素之一，有些问题甚至由于体制转换的原因变得更为严重。所幸的是，经过近 20 年的摸索和多次的挫折，我国似乎已经找到了解决问题的钥匙。中共十五大提出建立社会主义市场经济体制的改革目标，在国有企业改革方面，提出了建立“产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学”的现代企业制度战略，国有企业改革的思路已经开始从放权让利转向了制度创新。在这里，人们又一次看到了市场经济规律正在为自己开辟前进道路的历史性例证。国有企业改革从放权让利转向制度创新，实际上是从利益约束到契约约束走向产权约束，把产权制度改革做为国有企业改革的核心问题。回顾国有企业改革的历程，不难发现产权制度改革始终是国有企业改革的一条主线，采取经济性分权的改革战略，逐渐发挥和增强市场机制对资源配置的基础性作用，正是 20 多年来国有企业改革的基本取向。党的十五大在深化国有企业改革方面的三大突破——所有制结构调整方面的突破，公有

制实现形式多样性方面的突破，以及有关支持和搞好国有企业的政策方面的突破，更进一步表明国有企业产权制度改革是深化国有企业改革的根本性策略。《产权新论》一书对我国国有企业的产权改革历程做了详尽的分析和介绍，包括国企改制上市的背景、过程、存在问题等，并结合了当前我国正在进行的股根分置改革，内容新颖，具有一定的时代性，对目前国有企业的改革也具有较深的指导意义和现实借鉴意义。产权制度改革特别是国有企业产权制度改革是一个漫长的历史性过程，还有不少问题仍然有待于我们进一步研究、认识 and 关注。

对企业和企业家来说，历史性的机遇已经到来，而对政府和政府官员来说，如何推进这场变革并正确地把握其方向则十分关键。必须提供理论上的支撑和政策上的准备，迎括产权改革的挑战。“路曼曼其修远兮”，然而我们有无数的有识之士正在为中国国有企业改革“上下而求索”，我们对于产权改革的前景和未来抱乐观的态度。

崔 河

2006 年 7 月 18 日

前 言

产权理论较之传统经济学理论起源晚，发展也远未完善，但却在经济学界得到了广泛的推崇，发展十分迅速。目前，对产权的界定、性质与基本概念都有了更深层次的认识和研究，产权理论自身的发展也进一步完善和丰富了主流经济学。不过一种理论从出现到成熟再到完善，必然要经历一段比较漫长的历程，通过一代又一代人的不懈努力才能达到完善。虽然产权理论目前还存在一些不足，但它已经作为经济学的重要组成部分，被主流经济学界所接受。因此，对产权理论的进一步探索，对这一理论逐步走向成熟与完善具有重要意义。就现实而言，本书试图为社会主义公有制与市场经济有机结合提供新的理论依据，并对我国市场经济体制改革的实践具有一定的指导作用。此外，本书全面论述了现代企业产权结构与管理体制的产权特征问题，对于我国现代企业制度的建立也具有一定的指导和借鉴意义。2005年5月，国家已开始着手解决股权分置这一制约股市发展的重大制度问题，大中型上市公司特别是国有控股上市公司进行股权分置改革，成为当前我国社会各界人士高度关注的问题。在这样的背景下，研究产权问题尤其是国有企业产权改革问题，正成为经济学界和法学界的热点课题之一。

当前在产权经济理论的研究中还须注意的一个问题是，如何从我国当前改革的实际出发，建立起一种真正体现我国国情并能够解决重大现实问题的现代产权理论。因为，无论是马克思的产权理论，还是西方现代产权学说，都还有个与中国实际结合的问题。重塑我国产权理论，就必须进行理论和实践的再创新。本书在对中外各种产权理论的学习与吸收的基础上，借鉴其研究问题的基本思路和方法，结合我国国有企业产权改革的实践经验，从对产权理论的深入分析到对企业产权改革实践中经验与教训的阐述，做了新的尝试，比较系统地阐述了产权理论，基本上概括了当今产权理论界的最新研究成果。

全书内容结构安排如下：第一章对产权的定义、起源、类型、性质以及产权的权能与基本功能做了详细的阐述，并对不同的理论学说进行了比较与综合，提出了一些新的见解；第二章和第三章分别介绍了交易费用理论与企业组织理论，其中第三章介绍了企业产权结构的演进，并对现代企业产权结构以及现代企业管理体制的产权特征作了详尽的分析；第四章介绍了产权的安排和效率；第五章介绍了产权制度变迁理论，对不同的理论模型作了比较分析；第六章介绍了外国国有企业产权改革实验，将国内外比较经典的国有企业产权改革案例展示在读者面前，并作了分析和点评；第七章介绍与分析了我 国国有企业产权改革的实践与理论上的突破。

本书由曹建新、吴清泉和侯先荣负责统筹和定稿。

前 言

本书第一章由曹建新和李丹编写；第二、三、四章由曹建新编写；第五章由侯先荣编写；第六、七章由广东省国有资产监督管理委员会副主任吴清泉编写。

书中如有不妥、疏漏之处，敬请读者批评指正，以便再版时得以进一步完善。

编 者

2006 年 6 月于广州

目 录

第一章 产权	(1)
第一节 产权的定义	(1)
一、现代产权经济学的定义	(1)
二、马克思主义经济学的定义	(4)
第二节 产权与所有权	(6)
第三节 产权主体和产权客体	(12)
一、产权主体	(12)
二、产权客体	(13)
第四节 产权的起源	(14)
一、现代产权经济学的产权起源说	(14)
二、马克思主义经济学的产权起源说	(18)
三、不同产权起源说的比较与综合	(22)
第五节 产权的类型	(28)
一、按产权主体分类	(28)
二、按产权客体分类	(43)
三、按产权历史发展形态分类	(48)
第六节 产权的性质	(50)
一、排他性	(50)
二、有限性	(54)
三、可交易性	(57)
四、可分解性	(61)

五、行为性	(65)
第七节 产权的权能和基本功能	(69)
一、产权的权能	(69)
二、产权的基本功能	(70)
第二章 交易费用理论	(82)
第一节 交易费用理论	(82)
第二节 交易费用的定义与外延	(86)
一、交易费用的定义	(86)
二、交易费用的分类	(88)
三、交易费用的形成因素	(89)
四、交易费用理论的应用	(91)
五、交易费用理论的缺陷	(93)
第三章 企业组织理论	(95)
第一节 企业的起源及性质	(95)
一、现代产权经济学的企业起源说	(95)
二、企业的性质及其效率边界	(98)
第二节 企业产权结构的演进	(99)
一、古典企业产权结构——企业主制	(99)
二、企业产权结构的发展——合伙人制	(101)
三、现代企业产权结构——股份公司制	(102)
第三节 现代企业产权结构分析	(103)
一、法律特征	(104)
二、内部产权规范	(108)
三、股份经济与美国现代企业产权结构	(111)

目 录

四、法人资本主义与日本现代企业产权结构	(116)
第四节 现代企业管理体制的产权特征	(119)
一、委托代理制度	(119)
二、企业组织的递阶结构	(121)
三、企业组织结构的选择	(124)
第四章 产权的安排和效率	(126)
第一节 资产的属性和产权安排	(126)
一、科斯定理的表述	(127)
二、斯蒂格勒的表述	(128)
三、威廉姆森的表述	(128)
四、舒尔茨的表述	(129)
五、张五常的观点	(129)
六、布坎南的观点	(129)
七、科斯定理的基本缺陷	(130)
第二节 产权制度的效率标准	(133)
一、马克思主义经济学的标准	(133)
二、布坎南的评价标准	(134)
三、科斯的交易费用标准	(135)
四、产权的界定	(136)
五、产权界定的依据和原则	(137)
六、产权的保护	(139)
第五章 制度变迁理论	(142)
第一节 制度的稳定与变迁	(142)
一、制度的均衡与非均衡	(142)

二、制度的稳定	(144)
三、制度的变迁	(144)
第二节 制度变迁的主体与动力	(145)
一、制度变迁的主体	(145)
二、制度变迁的动力	(146)
三、制度变迁的方式与周期	(147)
四、制度变迁效率的评价	(149)
五、诺思的制度变迁理论模型	(151)
六、两种制度变迁理论比较	(153)
第六章 外国国有企业产权改革实验	(158)
第一节 西方国有企业改革实验	(158)
一、西方国有经济发展概况	(158)
二、西方国有企业对社会和经济的作用	(160)
三、西方国有企业改革的主要途径	(162)
四、西方国有企业管理体制及产权结构	(165)
第二节 东欧国有企业改革实验	(166)
一、南斯拉夫的改革实验——工人自治企业	(166)
二、捷克的改革实验——劳动者企业	(171)
三、匈牙利的改革实验——个人承包经营制企业	(173)
四、休克疗法——俄罗斯的产权改革实验	(174)
第七章 我国国有企业产权改革的实践与理论突破	(178)
第一节 我国国有企业的改革历程	(178)
一、第一次改革浪潮——放权让利	(178)
二、第二次改革浪潮——利改税	(179)

目 录

三、第三次改革浪潮——承包制	(181)
四、第四次改革浪潮——现代企业制度创新	(182)
五、改革成效	(185)
第二节 我国国有企业的改制上市	(187)
一、我国国有企业改制上市的背景分析	(187)
二、我国国有企业改制上市的意义	(190)
第三节 我国国有企业改制上市的历程和模式	(195)
一、我国国有企业改制上市的历程	(195)
二、我国国有企业改制上市的模式	(197)
第四节 我国国有企业改制上市存在的主要问题	(201)
一、股权结构不健全,国家股、法人股比重较高 ..	(201)
二、公司治理结构的不完善	(203)
三、股权分置改革是推进我国资本市场改革和 发展的重大举措	(208)
第五节 广东省顺德的企业产权改革	(211)
一、顺德市的企业产权制度改革准备和实施	(211)
二、顺德市的企业产权制度改革实施	(212)
第六节 广东省惠州 TCL 集团产权改革	(215)
一、TCL 体制改革主要历程	(215)
二、TCL 体制改革主要做法	(216)
三、产权理论发展与突破	(220)
参考文献	(223)

第一章 产 权

第一节 产权的定义

产权是财产权利 (Property Rights) 的简称, 是一个在现代经济生活中使用频数甚高, 在学术界争议颇多, 定义纷杂、不完全统计的概念。

一、现代产权经济学的定义

现代产权经济学萌芽产生于 20 世纪 30 年代, 在七八十年代得到丰富和发展。主要代表人物有科斯 (R. H. Coase)、威廉姆森 (O. Williamson, 交易成本学派)、德姆塞茨 (H. Demsetz, 产权学派)、张五常 (理论学派, 认为交易成本和产权不可偏颇)、布坎南 (G. Buchanan, 公共选择学派)、舒尔茨 (C. Shultze, 自由竞争学派)、阿罗 (K. J. Arrow, 信息经济学派), 以及奈特 (K. Night)、斯蒂格勒 (C. Stigler)、富鲁布顿 (E. Furubotn)、伯利 (A. Berle)、米恩斯 (G. Means)、佩杰威克 (S. Pejovich)、阿尔奇安 (A. Alchian)、诺思 (D. C. North) 等人。科斯因创立交易费用理论和现代产权经济学而获 1991 年度诺贝尔经济学奖。这个学说还在发展之中, 其名称也不甚一致, 有现代产权经济学、新制度经济学、新自由主义经济学、新政治经济学、法经济学、交易费用经济学和所有制经济学等七种之多。因而, 就这一学说来说, 对产权的定义也不甚一致, 其中影响较大的有以下几种定义。

1. 德姆塞茨的定义

所谓产权, 意指使自己或他人受益或受损的权利。产权是社

会的工具，其意义来自这样一个事实：在一个人与他人做交易时，产权有助于他形成那些可以合理持有的预期。美国加利福尼亚大学洛杉矶分校经济学教授德姆塞茨（1967）解释说，允许通过生产更好的产品损害竞争者，但不允许枪击他。交易一旦在市场上达成，两组产权就发生了交换。虽然一组产权常附着于一项物品或劳务，但交换物或劳务的价值却是由产权的价值决定的。德姆塞茨认为：

（1）产权是在古代就有的一个经济概念，当共有资源不足以充分满足一切人的需要时产生的一个概念。劳动产品可用于交换，并且从交换中得益，加速了产权的发展。

（2）产权与所有权有联系，但不完全等同于所有权，在某些情况下，两者具有相同的涵义，但在更多情况下，两者具有不同的涵义，所有权强调物的所属关系，产权强调所有权单项权能的具体运用。

（3）产权是与物权有关的一组行为性权利。

2. 阿尔奇安的定义

产权是一个社会所强制实施的选择一种经济品的使用的权利。他把产权定义为人们在资源稀缺条件下使用资源的权利，或者说是人们使用资源的适当规则。产权体系是授予特定个人某种权威的方法，利用这种权威可从不被禁止的使用方式中，选择任意一种特定物品的使用方式。

3. 科斯的定义

科斯是从权利的行使来定义产权的，人们通常认为，商人得到和利用的是实物（一亩土地或一吨化肥），而不是行使一定行为的权力。但这是一个错误的概念，我们会说某人拥有土地，但土地所有者实际上拥有的是实施一定行为的权力。产权主要体现的不是人与物的关系，而是人与人之间的关系。产权理论所要决定的是存在的合法权利，而不是所有者拥有的合法权利。

4. 诺思的定义

产权本质上是一种排他性权利。

5. 《新帕尔格雷夫经济学大辞典》的定义

产权是一种通过社会强制而实现的对某种经济物品的多种用途进行选择的权利。该定义强调产权是一组权利，其有效性取决于对此权利强制实现的可能性以及为之付出的代价。这种强制有赖于政府的力量、日常社会行动以及通行伦理道德规范。

6. E·富鲁布顿和S·佩杰威克的定义

产权不是关于人与物之间的关系，而是指由于物的存在和使用而引起的人们之间一些被认可的行为性关系。产权分配格局具体规定了人们那些与事物相关的行为规范，每个人在与他人的相互交往中都必须遵守这些规范，或者必须承担不遵守这些规范的成本。这样，社会中盛行的产权制度便可以描述为界定每个在稀缺资源利用方面的地位的一组经济和社会关系。这个定义就比较科学了，既概括了现代西方产权经济学家从不同角度给产权下的定义，也与罗马法、习惯法以及现代法律对产权的定义基本上一致。

人力资本理论兴起之后，一些经济学家开始思考和探讨人的经济价值与人权和产权的关系问题。舒尔茨认为，在人类历史上，人们一般只关注物的产权问题，对人的权利关注却不够。制度变迁是人的经济价值上升的结果，并突出强调人的产权相对于“使用经济物品”的产权的重要性。因此，产权与人权不是分离的，而是统一的。巴泽尔认为：“在产权与人权之间做出区分是荒诞的，人权只不过是人的产权权利的一部分。”阿尔钦和艾伦也指出：“试图比较人权与产权的做法是错误的，产权是使用经济物品的人权。试图区分使用财产权的人权和公民权的不同同样是误入歧途了，公民权并不与使用物品的人权相冲突。”

可见，产权本身是经济学中内容最丰富的概念之一。综合学