



转型经济的 产权改革

俄罗斯
东欧
中亚国家的
私有化

许新 主编

社会科学文献出版社



转型

经济的产权改革

——俄罗斯东欧中亚国家的私有化

许 新 主编

社会科学文献出版社

转型经济的产权改革

——俄罗斯东欧中亚国家的私有化

主 编 / 许 新

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮政编码 / 100005

网 址 / <http://www.ssdph.com.cn>

责任部门 / 国际文化事业部

(010) 65140868

责任编辑 / 许春山

文稿编辑 / 古 箴

责任校对 / 邵鸣军

责任印制 / 同 非

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部

(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 客户服务中心

(010) 65285539

法律顾问 / 北京建元律师事务所

排 版 / 北京中文天地文化艺术有限公司

印 刷 / 北京京科印刷有限公司

开 本 / 850×1168 毫米 1/32 开

印 张 / 13.25

字 数 / 311 千字

版 次 / 2003 年 7 月第 1 版

印 次 / 2003 年 7 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 7-80149-972-7/F·329

定 价 / 26.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误，

请与本社客户服务中心联系更换



版权所有 翻印必究

前 言

马克思主义经济学认为所有制是社会生产关系的基础,现代西方经济学认为产权制度是经济体制的核心,是资源有效配置的根本动因。仅此,就可以看出,产权改革在计划经济国家向市场经济过渡过程中的重要地位。俄罗斯东欧中亚国家的产权改革绝大多数是从存量开始的,目前已经基本完成,而中国的产权改革是从增量到存量逐步进行的,目前尚未完成,加入 WTO 以后还需深化。因此,研究这些转型国家产权改革的理论和实践,吸取其深刻的经验教训,对中国国有企业改革的深入发展无疑具有重要的现实意义。

本书旨在全面系统地阐述俄罗斯东欧中亚国家的私有化,论述其产权改革的理论和政策,总结其经验和教训。

全书共 12 章,结构安排遵循三个原则:(1)从理论到实践。第一章为全书的理论部分,着重论述俄罗斯东欧中亚国家私有化的含义,产权改革的理论基础,对传统国有制弊端的理性认识以及产权改革的目标。以后各章主要阐述俄罗斯东欧中亚国家产权改革的实践。(2)从宏观到微观。对转型国家产权改革实践的研究,首先是分析国民经济范围所有制结构的变化,然后分析企业产权结构的安排。具体到本书则为,在第二章阐述各国私有化的进程,第三章比较分析和论述转型国家私有化的模式,第四章深入企业,论

述公司治理。(3)从主体到侧面。首先论述转型国家私有化的进程、模式比较、公司治理、土地私有化、农业组织改组以及必须保持的国有经济的形式和管理,此为第二至六章的内容;然后论述金融工业集团、小企业的发展、住房私有化、私有化中的社会保障、德国东部地区的特殊私有化模式,此为第七至十一章的内容;最后,第十二章为产权改革评价,论述了转型国家产权改革的结果、问题和发展趋势。

本书的主要特点和贡献是:

第一,对转型国家私有化的含义做了客观的界定。指出,俄罗斯的私有化是一个把国有企业资产转为私人所有、转为非国有成分法人所有、实行资产所有权与经营权分离以及初次私有化之后的所有权再分配过程等囊括无遗的内涵广泛的综合性概念。俄罗斯《私有化法》对私有化概念的界定,在转轨后期与前期迥然不同,后期只讲转为自然人和法人所有,不再归结为变成私有。东欧国家则对私有化做了广义和狭义之分,内涵也是广泛的。

第二,对转型国家产权改革的理论基础进行了深入的论述。本书从科斯定理与产权清晰,企业边界理论与资源配置方式,产权形式与“外部性”及其内在化,企业产权结构理论与公司治理,竞争、效率与产权形式等多种理论角度,对转型国家产权改革的必然性进行了深刻的理论论述。同时对传统所有制的弊端也提出了新的认识,指出传统所有制的形成是为了消除私有制的弊端和局限性,但却走上了另一极端,特别是从变动方向看走的是与产权发展史相反的道路,是把排他性产权变为非排他性产权,是使可转让性产权变为不可转让性产权,是使外部性问题普遍化和加重的过程,是与产权效益功能逆向运动的过程。这便决定了传统所有制的弊端和改革的历史必然性。

第三,本书对转型国家私有化方式的分析不是停于情况描述,

而是在掌握各国私有化特点的基础上,对私有化的模式进行多层次的划分、比较和论述。在第一层次,按私有化手段划分为证券私有化(大众私有化)模式和货币私有化模式,按私有化进展划分为大规模私有化模式和个案私有化模式,按私有化方式划分为各种不同私有化模式,按私有化结果划分为内部人控制模式和外部人多数股权模式。在第二层次,把证券私有化(大众私有化)在各国的采用情况分为三类:作为主要方式、采用而未作主要方式、根本没有采用;把证券私有化(大众私有化)在各国的具体做法也分为三类:给企业职工优惠较大、给企业职工优惠较小而重视发挥投资基金的作用、介于前两者之间。货币私有化模式的难点是快速私有化与缺乏原始资本的矛盾,各国依据本国国情、针对这一矛盾而形成了不同的做法:优惠出售(克罗地亚和马其顿)、国有股份抵押贷款和债转股(俄罗斯)、向外国人出售(匈牙利)、典型货币私有化(原民主德国)。这使不同国家私有化的不同结果得到了有说服力的解释。

第四,本书对至今研究较为薄弱的转型国家的公司治理,进行了较为完整、系统和创新性的研究。作者以俄罗斯为例,指出转型经济的公司治理主要有五方面问题:(1)在公司类型上建立开放型股份公司还是封闭型股份公司,俄罗斯规定国有企业股份化应该建立开放型股份公司;(2)在融资模式上以证券市场为基础还是以银行为主导,俄罗斯正在探索,可能采取混合融资模式;(3)在经营管理上如何形成有效的“委托-代理”关系,俄罗斯正在根据《股份公司法》完善公司管理结构;(4)对私有化后的无效企业如何进行重组,俄罗斯的方向是改变内部人控制股份公司的局面,增加外部投资者持股的比例,寻找战略投资人,对企业进行大规模投资和现代化技术改造,实现资本集中化,使股东真正关心企业的经营状况;(5)保护产权和投资者权益,使资产所有者能够增加投资,加强

公司治理,转换经营机制。

第五,本书对转型国家国有经济的地位、形式和管理进行了独到的分析。认为转型国家保留必要数量国有经济的依据有三重因素:市场经济的共性因素,过渡经济的特性因素和本国的个性因素。转型国家国有经济的形式(以俄罗斯为例),分为两类:一类为战略性国有独资企业,即官办企业;另一类为战略性开放型股份公司,主体是天然垄断部门的企业。国家对战略性开放型股份公司的控制有三种形式:一是绝对控股,掌握法定资本的50%加1股;二是相对控股,掌握法定资本的25%加1股;三是当国家掌握的股份低于25%时,使用“黄金股”。国有股份的管理采取三种办法:政府委派代表制,国有股份委托管理制,使用特别管理权利——黄金股(一票否决制)。

第六,本书对转型经济产权改革的研究全面系统,除了上述主体部分之外,还对各主要侧面,包括土地和农业组织的私有化、金融工业集团、小企业的发展、住房私有化、私有化中的社会保障、德国东部地区的特殊私有化模式,进行了研究和论述。对某些至今仍若明若暗的重要问题,如个案私有化和国有股份委托管理,作者以严谨的治学态度寻找有关法律和文件,如俄罗斯政府文件:《联邦资产个案私有化实施办法》,《国有股份委托管理合同签订权招标实施细则》等,对其进行了明确的阐述和界定。

第七,本书对转型国家的产权改革进行了全面评价。经过多年的改革,各国的所有制结构发生了根本变化,市场主体实现了多元化,市场经济的微观基础初步确立。但是,社会和人民为此付出了沉重的代价,主要是生产长期下降、国有资产严重流失和社会两极分化。教训形成的原因,除了政治因素之外,主要是不讲过渡经济学。由此,它也成了过渡经济国家的鉴镜和过渡经济学的宝贵财富。

第八,本书引用的资料具有翔实性、一手性和最新性的特点。本书不是即兴之作,而是作者在占有大量材料的基础上、集多年潜心研究之所得、在这次写作过程中又经思想的再次升华和飞跃,最后凝结而成的学术著作。书中引用的资料绝大部分为俄文第一手资料,同时注意了资料的翔实性和最新性,例如新《私有化法》、新《土地法典》和《农用土地流通法》等近期公布和实施的新法律,都已被本书充分吸纳。

本书是中国社会科学院院重点项目《俄罗斯东欧中亚国家私有化研究》的最终成果。课题主持人为俄罗斯东欧中亚研究所前所长、研究员、博士生导师张文武,本书主编为俄罗斯东欧中亚研究所研究员、博士生导师许新。

参加本书撰写的有:许新(第一、二、三、四、六、十一、十二章),乔木森(第五章),高中毅(第七、十章),张聪明(第八章),陈辉(第九章)。

在本书的立项、写作和出版过程中,得到中国社会科学院科研局和俄罗斯东欧中亚研究所领导的关心和支持,得到俄罗斯、东欧、中亚、乌克兰等研究室和科研处、图资室等有关处室同志的帮助,特别是得到社科文献出版社谢寿光社长和许春山主任的支持,在此一并表示感谢。由于我们的水平和资料所限,书中难免有挂一漏万、不当之处,敬请读者批评指正。

许 新

2002 年 10 月

图书在版编目 (CIP) 数据

转型经济的产权改革：俄罗斯东欧中亚国家的私有化/许新
主编. - 北京：社会科学文献出版社，2003.7
ISBN 7-80149-972-7

I. 转… II. 许… III. ①产权-经济体制改革-研究-俄罗斯②产权-经济体制改革-研究-东欧③产权-经济体制改革-研究-中亚 IV. F113.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 018352 号

本书得到中国社会科学院出版基金资助

目 录

前 言	1
-----------	---

第一章 俄罗斯东欧中亚国家私有化的含义和

理论基础	1
------------	---

第一节 俄罗斯东欧中亚国家私有化的提出	1
第二节 俄罗斯东欧中亚国家私有化的含义	8
第三节 现代产权理论与私有化	15
第四节 传统国有制的弊端与产权改革	24
第五节 产权改革的目标	28

第二章 俄罗斯东欧中亚国家私有化的进程 33 |

第一节 俄罗斯私有化的三阶段	33
第二节 东欧国家私有化的进程	43
第三节 独联体国家私有化的进程	59

第三章 俄罗斯东欧中亚国家私有化模式比较 72 |

第一节 证券私有化与货币私有化模式	73
-------------------------	----

第二节	大规模私有化与个案私有化模式	81
第三节	私有化方式体现的不同私有化模式	86
第四节	内部人控制与外部人多数股权模式	94
第四章	公司治理	104
第一节	公司类型	104
第二节	融资模式	110
第三节	公司治理结构	118
第四节	公司重组	128
第五节	保护产权	139
第五章	土地和农业生产组织形式的私有化	145
第一节	土地私有化	145
第二节	农业生产组织形式的私有化	165
第三节	农户(农场)经济的发展	170
第四节	土地和农业生产组织形式私有化的 问题与发展趋势	173
第六章	国有经济的形式和管理	179
第一节	国有经济的地位和理论依据	179
第二节	国有经济的形式	189
第三节	国有资产的管理	192
第四节	哈萨克斯坦特大型国有企业的托管制度	202
第五节	波兰大众私有化中的委托管理	205
第七章	私有化与金融工业集团	210
第一节	组建金融工业集团的背景、动因和目的	211

目 录

第二节	金融工业集团的组成和管理	215
第三节	金融工业集团的发展和分布	218
第四节	金融工业集团的性质和类型	229
第五节	金融工业集团的地位和作用	235
第六节	金融工业集团的问题和前景	243
附 录	1996 年俄罗斯十大企业家简介	251
第八章	产权改革中的小企业	253
第一节	小企业的地位	253
第二节	小企业的发展	258
第三节	小企业的治理、问题和前景	265
第九章	私有化中的住房制度改革	280
第一节	苏联时期的住房制度	280
第二节	俄罗斯住房制度的改革	283
第十章	产权改革中的社会保障	304
第一节	社会保障制度改革的理论 基础和模式选择	305
第二节	就业(失业)保障	311
第三节	医疗保障	322
第四节	养老保障	327
第五节	社会救助	338
第六节	社会保障体制的问题和发展趋势	342
第十一章	德国东部地区私有化的特殊模式	349
第一节	市场经济的产权结构	349

第二节	社会主义市场经济的公司治理·····	355
第三节	德国东部地区的私有化模式·····	358
 第十二章 俄罗斯东欧中亚国家产权改革的		
	结果、问题和趋势 ·····	372
第一节	产权改革的结果·····	372
第二节	私有化的问题·····	383
第三节	产权改革的发展趋势·····	394
 参考文献 ·····		403

第一章 俄罗斯东欧中亚国家 私有化的含义和理论基础

俄罗斯东欧中亚国家的国有企业改革是在“私有化”的概念下进行的。私有化是向市场经济过渡的最重要制度改革，是构造市场经济微观基础的基本途径，在转型国家新经济体制的形成中居于核心地位。俄罗斯东欧中亚国家的私有化是个内涵广泛的概念，私有化的理论基础是西方现代产权理论，私有化的目标初期带有政治性，后来愈益转为经济性，即形成有效的产权结构，促使资源有效配置，实现资源使用效益的最大化。

第一节 俄罗斯东欧中亚国家私有化的提出

俄罗斯东欧中亚国家经济转型的初始所有制结构，是苏联经济模式的所有制结构，因此我们的分析从前苏联的所有制结构和私有化的提出起始。

一、苏联经济模式的所有制结构

苏联通过生产资料国有化、社会主义工业化和农业集体化，确立了单一的社会主义所有制结构。社会主义所有制只有两种形式：国家所有制、合作社—集体农庄所有制。前者是高级形式，

转型经济的产权改革

后者是低级形式。公民个人所拥有的仅是家庭副业和个人财产。

从表 1-1 可以看出,到 1937 年农业集体化完成时,苏联社会主义的所有制结构已经确立。1936 年苏联颁布新宪法,斯大林在第八次苏维埃代表大会上论新宪法草案的报告中指出,苏联经济已经完全改变了,资本主义成分已被消灭,社会主义体系已在国民经济一切部门中获得胜利,生产资料公有制已成为社会主义制度的基础。

表 1-1 苏联时期社会主义经济的比重

单位: %

项 目 \ 年 份	1924	1928	1937	1978
在全国固定生产基金中	35.0	35.1	99.0	100
在国民收入中	35.0	44.0	99.1	100
在工业总产值中	76.3	82.4	99.8	100
在农业总产值中	1.5	3.3	98.5	100
在商业企业零售商品流转额中	47.3	76.4	100	100

资料来源:陆南泉等编《苏联国民经济七十年》,第 28 页,机械工业出版社,1988。

赫鲁晓夫时期开始进行经济体制改革,但在所有制方面却没有多少松动,不仅继续认为社会主义所有制只有两种形式,而且在 20 世纪 50 年代末宣布苏联进入“全面开展共产主义建设时期”以后,反而搞起了割“资本主义尾巴”的运动,限制家庭副业和集市贸易,使个体经济残余逐渐被消灭。

勃列日涅夫时期提出“发达社会主义”理论,认为消灭非社会主义经济成分和使两种公有制形式相接近(把集体所有制提高到全民所有制),是发达社会主义的经济特征。苏联学者阿·科瓦

廖夫对此做了明确的论述，他说：“成熟社会主义的特点是完全地普遍地消除经济中的非社会主义成分的残余”。“在发达社会主义的最重要的经济特点中，应该指出两种社会主义所有制形式的接近不断加快，全民所有制的作用不断加强，集体农庄所有制的社会化程度不断提高。”^①

二、传统所有制理论的突破

苏联理论界对社会主义所有制的认识，长期存在着两种教条：一是认为所有制“越大越公越好”，片面追求提高公有化程度，完全否定个体经济和私有经济的作用，急于把集体所有制过渡到全民所有制；二是把所有制问题简单地归结为生产资料归谁所有，忽视了所有制内涵的丰富性，从而没有研究所有制的实现形式，即生产资料的运用方式问题。

苏共二十七大（1986年2月）在社会主义所有制理论问题上突破了上述教条。在所有制形式问题上，强调合作社所有制的意义。戈尔巴乔夫指出，“在社会主义生产中，在更好地满足人们的需要方面，合作社所有制的潜力远没有全部发挥出来。”强调在需要的地方，应该大力支持合作企业和组织的发展，“在产品的生产和加工、住房和果菜园建设以及生活服务和商业中”应该大力推广合作组织。在苏共中央一月全会（1987年）上，戈尔巴乔夫又批评了把合作社所有制看做是“二等公民”的看法。这实际上承认了集体所有制和全民所有制应该长期共存、并在各自适合的部门中发展的思想。同时，苏联突破了个体经济是私有制因而予以消灭的僵化观念，开始从实际生活需要出发允许并支持个体经济发挥补充作用。从1987年5月1日起，允许私人在

^① [苏]《哲学问题》1979年第6期；[苏]《共产党人》1979年第8期。

生产和服务领域的 29 个项目（如承做服装、鞋帽、家具、玩具、礼品，住房建筑和维修、修理汽车、电器、家具、地毯等）中从事个体劳动活动。

在全民所有制的实现形式上，戈尔巴乔夫强调所有制“具有丰富的内容，它包含着我国人与人之间、集体与集体之间、部门与部门之间、地区与地区之间在利用生产资料和生产成果问题上的一整套多方面的关系和一整套经济利益”。这一整套关系处于经常的运动过程中，因而需要不断进行调整。这就把所有制问题的研究，从抽象的理论推理引导到具体的实现所有制的经济形式，从简单的所有权引导到在生产资料运用中形成的经济关系上来。

三、“非国家化”和“私有化”的提出

在戈尔巴乔夫提出的对经济体制进行“根本改革”的方针指导下，1987 年 6 月苏共中央全会通过了《根本改革经济管理的基本原则》，这是意味经济体制发生模式性变化的全新改革方案。但是，由于受政治改革的冲击而中断和夭折。此后，苏联经济改革便陷入了“方案之争”。^① 方案之争贯穿于经济体制改革的各主要方面，然而争论的核心归根结底是所有制改革，所有制改革的集中点则是非国家化和私有化。

（一）政府方案和《苏联所有制法》

1990 年 5 月 24 日，苏联部长会议主席雷日科夫在苏联最高苏维埃会议上作了《关于国家经济形势和向可调节市场经济过渡的构想》的报告。强调“必须进行所有制改革”，“形成和发展多

^① 许新等著《超级大国的崩溃——苏联解体原因探析》，第 302～316 页，社会科学文献出版社，2001。