

“十三五”国家重点图书出版规划项目

ON THE PROPERTY TAXATION OF
PUBLIC OWNERSHIP WITH CHINESE CHARACTERISTICS
BASED ON THE STUDY OF 40 YEARS
OF ECONOMIC REFORM PRACTICE

中国特色公有制 产权税收论

基于40年经济改革实践的考察

蔡昌◎著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

“十三五”国家重点图书出版规划项目

中国特色公有制产权税收论

——基于 40 年经济改革实践的考察

蔡 昌 著

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国特色公有制产权税收论：基于 40 年经济改革实践的考察/蔡昌著. —
北京：中国财政经济出版社，2018. 12

“十三五”国家重点图书出版规划项目

ISBN 978 - 7 - 5095 - 8672 - 3

I. ①中… II. ①蔡… III. ①中国经济 - 社会主义公有制 - 产权制度改革 - 研究 IV. ①F121. 21

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 263222 号

责任编辑：樊清玉

责任校对：徐艳丽

封面设计：孙俪铭

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码：100142

营销中心电话：010 - 88191537

天猫网店：中国财政经济出版社旗舰店

网址：<https://zgczjjcbs.tmall.com>

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787 × 1092 毫米 16 开 13.5 印张 162 000 字

2018 年 12 月第 1 版 2018 年 12 月北京第 1 次印刷

定价：68.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 8672 - 3

(图书出现印装问题，本社负责调换)

本社质量投诉电话：010 - 88190744

打击盗版举报热线：010 - 88191661 QQ: 2242791300





1

中国改革开放 40 年，一路披荆斩棘，砥砺前行，不断颠覆着传统经济理论，也着实开辟出一条经济增长之路；中国改革开放 40 年，经济发展和社会进步体现着制度的力量，制度整合资源，并使之以不同于原来的配置结构进行价值创造，这一点是中国对世界的伟大贡献。中国改革开放 40 年，建立了以公有制为主体、多种所有制共同发展的基本经济制度，实现了公有制与市场经济的有机结合，实现了市场机制与宏观调控的内在统一，实现了国内改革与对外开放的相互促进，中国特色社会主义市场经济体制初步建立并不断完善。中国改革开放所开创的波澜壮阔的社会经济实践，的确为研究者提供了一个天然的试验田，为诸多理论学说的创立提供了经验证据。这对于我们观察和解剖产权变革与税制变迁，可谓恰逢一个绝佳的时间横截面。

中国漫长的产权变革过程，始终坚持一项重要的原则——实行公有制。公有制和非公有制到底有何区别，公有制和非公有制哪一种制度更能创造出辉煌的人类文明？我们带着这一问题，细致观察产权制度变革实践，深入分析经济学家的观点。以斯蒂格利茨、哈特等为代表的西方经济学家并不否认公有制的优越性，他们也看到了私有制的弊端，并尝试从多个角度比较公有制与私有制的差异性。关于公有制与非公有制，较为公认的研究结论是“私有制比国



有企业更有效率（斯蒂格利茨，2008）^①”，“从总体上说，私有企业的盈利能力强于国有企业。这是事实。但这并非绝对地意味着私有企业就更有效率。例如，国有企业也许要面对某些约束，而这些约束对私有企业来说是不存在的；私有化不是问题的答案，答案在于改变这些约束（斯蒂格利茨，2008）。^②”非公有制的优势在于效率高于国有企业，其根源在于股东获取剩余索取权的吸引力，从而形成推动经济发展的原动力。所以说，非公有制归根结底是一种能够充分发挥激励机制的制度安排。按照不完全合约理论的观点，中国改革开放初期的经济发展归因于劳动者获得了剩余控制权，这是产权制度实施微小调整的结果。这反向证明了不是非公有制如何优越，而是公有制对经济发展的一些束缚没有去除。公有制的优势在于更好地解决公共产品、公共服务供给问题，即公有制能够将国有企业、公共部门的发展目标同社会目标结合起来，比如公有制下的研究机构、大学、医疗机构、公共交通等公共部门显得比私有制下的这些部门更具有宏观调控力和计划性，公有制显示出更强大的资源集中支配能力。其实，发展经济的本质就是发挥资源配置效率，控制经济社会演化格局，有效促进经济繁荣与社会进步。不论是产权结构调整，还是税收制度调整，其实都是在寻找一种新型的高效率的资源配置方式，寻找一种有效的激励机制与价值创造模式。

中国改革开放历程，其实就是一部产权改革史。中国改革开放40年，一直在推进产权制度改革，中国从计划经济体制逐渐转轨到市场经济体制，经历了风风雨雨。国有企业从“利改税”到建立现代企业制度，再到开辟上市融资之路，直至当今的混合所有制改革试点，国有企业改革的唯一核心问题就是探索有效的产权模式与合理化的产权结构。产权制度改革需要政治眼光和勇气，邓小平1990年以

① 热拉尔·罗兰（Gerard Roland）. 私有化成功与失败. 中国人民大学出版社，2015：3.

② 热拉尔·罗兰（Gerard Roland）. 私有化成功与失败. 中国人民大学出版社，2015：7-8.



其巨大的政治勇气与担当精神，摒弃了计划经济狭隘、陈旧、保守的观念，他一针见血地指出：“我们必须从理论上搞懂，资本主义与社会主义的区分不在于是计划还是市场这样的问题。社会主义也有市场经济，资本主义也有计划控制”。1992年，邓小平在南方谈话中再一次强调：“计划和市场都是经济手段。”这一高瞻远瞩的论断不仅为党的十四大把建立社会主义市场经济体制作为我国经济体制改革的目标奠定了坚实的理论基础，也为十四大以后中国社会主义市场经济顺利发展开拓了道路。党的十四大以后，中共中央、国务院要求国有企业逐步建立现代企业制度，十四届三中全会把现代企业制度的基本特征概括为“产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学”十六个字，党的十五届四中全会再次强调要建立和完善现代企业制度。现代企业制度是指适应现代社会化大生产和市场经济体制要求的一种企业制度，这是国有企业改革所追求的一个现实性目标。中国坚持公有制，国有企业关系公有制主体地位的巩固，关系我国社会主义制度的发展和完善。从经济上看，国有企业特别是中央企业在关系国家安全和国民经济命脉的重要行业和关键领域居于主导地位，在国民经济发展中地位重要、作用关键。未来的国有企业改革，还必须抓住现代企业制度这一“牛鼻子”，深化国有企业公司制、股份制改革。公司制、股份制是党的十九大报告提出“产权有效激励”的有效实现方式，股权多元化是现代企业公司治理的产权基础。2013年11月9日，党的十八届三中全会提出“积极发展混合所有制经济”，混合所有制经济主要源于国有企业改革，源于寻找国有制同市场经济相结合的形式和途径。2014年《政府工作报告》进一步提出“加快发展混合所有制经济”，2016年国有企业混合所有制改革稳妥推进，作为国企改革领域的标志性事件，中国铁路总公司和云南白药集团接连发出混合所有制改革的声音。毋庸置疑，发展混合所有制经济已经成为当今国有企业改革的突破口。其实，混合所有制改革是实现国有企业部分私有化，即借助混合所有制的治理结构、股权激励机制迫使国有企业转变体制机制，



提高资源配置效率和收益率。党的十九大以后，国有企业根据其不同功能定位，逐步调整国有股权比例，形成股权结构多元化、股权流动市场化。

2

中国改革开放 40 年取得了辉煌的成就，这与经济改革的渐进性相匹配、相契合。渐进式改革主要推行增量改革，通常还辅以小范围的试点改革，利益调整幅度较小，谨慎推行重大的改革方案，基本上能避免可能对经济社会造成强烈震荡影响。譬如，中国土地产权制度的改革，是一个不断积累的变革过程，微小的变革由“小流”积成“大河”，从极为重视土地的所有权，到越来越重视土地的使用权，从而由“淡化”到“熟视无睹”土地的所有权，即实现了土地的所有权与使用权的分离。可以肯定的是，中国土地产权制度改革不能走私有化道路，因为土地私有化必然带来土地交易和土地垄断，兼并潮起，造成新型权贵地主阶层的出现，形成悬殊的贫富分化壁垒，从而严重破坏社会主义制度的公平性。因此，基于使用权和收益权为改革核心的中国土地产权制度变革，其目的在于释放土地价值，为经济社会发展培育新的增长点，为国家和社会创造财政收入。同时，中国土地产权制度改革本身也是调动人的主观能动性、积极性和创造力的源泉。正是基于这一原理，笔者认为土地产权制度的内涵和产权运行模式决定着土地的使用效率，决定着价值创造的全过程。

中国改革开放 40 年，其实也是一个艰辛的探索过程；随着改革开放的逐步推进，其实也是人们对产权制度的认识逐步深化的过程。德姆塞茨（1967）认为：“所有社会的产权安排，都会回应于技术、需求以及其他经济条件的变化而有效率地演进。”埃里克森（2005）在对土地所有权安排的经验研究中得出如下结论：“一个组织紧密的群体倾向于通过习惯或法律创造一个成本最小化并且足以



应对风险、技术、需求以及其他一些经济条件变化的土地制度。”中国最初的产权制度改革，以“效率优先”为原则，凡是能够提高效率的制度安排就被应用到实践领域，无视或较少关注公平问题；随着对产权制度的认识深化，人们逐渐意识到产权其实是一个实现社会公平的手段和途径，产权制度改革也必然触及社会公平问题。产权安排涉及利益关系，也不可避免地与税收分配相关联，产权与税收问题紧密联系，产权制度与税收制度联结在一起，产权制度变革与税收制度变革联结在一起。这里将紧密联系、相互融合且相互作用的产权制度与税收制度统称为“产权税收制度”。

研究产权税收制度变革问题，其实是选择了一个观察经济社会变迁的独特视角，中国恰逢转轨期，是一个千载难逢的研究产权税收制度变迁的好时机。中国改革开放40年来，一直在寻求国有企业的振兴之路。从“利改税”到建立现代企业制度，国有企业走向市场竞争，再到混合所有制改革的激励机制，中国无时不在探索国有企业产权税收制度变迁的模式与规律。国有企业混合所有制改革的经济意义在于探寻资源优势的实现机制，发挥公司治理结构的制度内核作用。我们不仅观察国有企业的效率与税收负担，比较民营企业与国有企业的效率及税收负担差异，也将外资企业的效率与税收负担纳入研究视野。研究发现，不同产权性质企业的绩效水平和税负水平存在显著差异性，中国政府也在试图将混合所有制拓展到更广泛的经济领域，涵盖更多的经济实体，以寻求新时期国有企业的体制机制“突围”。但是，我们也进一步观察到，国有企业混合所有制改革并非“千人一面”，必须根据不同行业类别、不同组织形式、不同治理结构，对国有企业混合所有制改革采取分而治之的差异化改革策略。

3

产权税收论当属理论研究的“蓝海”，是一个崭新的理论探索



与实践应用领域。笔者进入该研究领域，除了一点兴趣之外，纯属偶然。中学时代接触到马克思政治经济学，进而连篇累牍地熟读成诵，其目的在于升学考试，并不太理解其中奥秘；大学时代，折服于教授们引经据典、滔滔不绝的理论阐释，更为精细、系统地学习了一遍政治经济学，但此时又修西方经济学，一时间脑袋像被灌进了糨糊，糊里糊涂，这种状态一直持续到大学毕业，也没能真正搞清楚产权与所有制问题。大学毕业后，我辗转攻读工商管理硕士、会计学博士、经济学（税收学）博士后，一晃十多年过去了，但对产权问题一直惦记着，并未丢到脑后。五年前我从美国访学归来，头脑被中西方文化差异的各种细节所笼罩，无形中一直在比较中西方文化，当然也包括社会规则、经济制度、伦理道德等方面，尤其看到了产权制度方面的差异，我在读书学习期间一直不断追问一个问题——人类社会到底需要何种模式的产权制度。科斯论及产权界定的重要性，他认为私有产权是发展经济的源泉和动力，而马克思的所有制理论推崇公有制模式，对私有产权的局限性加以严密论证。在这种思想冲突状态下，偶然翻到一本“产权会计学”论著，再一次激起我启动产权税收学研究的兴趣，于是瞬间就定下了“产权税收论”这一研究方向。这部拙著的写作想法就是在这一背景下开始萌芽的，我仿佛钻进了一个神秘而人迹罕至的“童话世界”。

我的理论兴趣由管理到财务会计，由财务会计到税收，再到经济学……我是一个在理论探索方面极不安分的人，试图追寻事物的一些规律，于是误撞到税收契约领域，再由税收契约走进产权税收学领域，好像一个懵懵懂懂的孩童，突然一不小心从高高的山崖跌入一个深深的世外桃源——好奇、新奇、惊奇的感觉一齐涌进脑海。我好奇地观察产权税收制度，恍惚间仿佛在和马克思、列宁漫谈，又如和科斯、阿尔钦窃窃私语。我观察到不同产权性质的企业的税负差异性很大，也尝试对混合所有制的改革效果建立评价标准，深入思考土地制度的变迁是否能成为经济增长点，是否能提高



社会福利水平。所幸的是，中国转轨期的产权制度变迁和奇闻罕事，都被我们这代人碰上了。我感觉自己是幸福的，能够目睹产权制度变迁、税制改革的这些渐变细节，能有机会从细微处观察产权转型和税制改革所带来的经济社会的深刻变革。中国的现实问题相当复杂，可以为世界提供理论研究基地，也可以在不经意间获取改革成功的实践范本。本书所探讨的领域围绕产权问题展开，又将税收牵涉其中，形成一个极其小众的研究范围——产权税收论，但其现实意义重大，几乎可以涵盖中国40年来波澜壮阔、恢宏灿烂的改革开放历程，彰显出产权税收制度变迁的沧桑岁月。笔者倡议并深切期待着涌现更多的社会观察者、理论研究者 and 实践推动者投身于产权税收论的研究，相信在这里一定能够挖到价值连城的“金矿”。

改革开放40年来，中国顺应了历史发展的趋势，与时俱进、因时而变，是目前为止社会主义经济改革最成功的国家。中国自主开辟的社会主义经济模式，为其他发展中国家提供了非西方化的现代化道路，为解决人类问题贡献了中国智慧和方案；动摇了西方私有产权根基的发展模式的中心地位，为坚持公有制改革性质和方向闯出一条人类文明史上绝无仅有的跨越式发展道路。中国经济的成功转型实质上是一场产权制度变革的结果，资源配置由市场经济的“产权规则”取代了计划经济的“等级规则”。中国的奇迹归功于产权税收制度的崛起。产权税收论的核心就是研究如何构建一种通过产权激励、税制安排来提高经济运行效率的同时还要实现公平正义有效供给的资源配置结构，从而形成一套对政府宏观经济、市场微观主体都能带来激励机制、制衡效应的产权税收规则设计和制度安排。相信有一天，产权税收论会成为推动社会发展的重要理论体系，并且成为一种具有持久性重要影响的思想。

蔡 昌

记于2018年12月，纪念改革开放40周年之际

目录



第1章 所有制、税收与中国产权变迁	(1)
1.1 产权与所有制问题	(1)
1.2 税收与中国产权制度变迁	(7)
1.3 雄安崛起与中国特色公有制产权模式	(18)
第2章 产权税收论的思想渊源	(23)
2.1 科斯定理与资源配置效率	(23)
2.2 产权结构与税收模式的演进路径	(27)
2.3 产权税收论的逻辑起点、核心范畴与脉络主线 ...	(33)
第3章 产权税收论的基本理论	(37)
3.1 产权与税收的逻辑关系	(37)
3.2 产权流转的税收约束	(39)
3.3 构建产权型税收体系	(41)
3.4 产权结构影响税收负担	(43)
第4章 国有企业混合所有制改革	(46)
4.1 税收视角的混合所有制改革	(46)
4.2 混合所有制改革的效果分析	(56)



第 5 章 产权性质与企业税收负担	(90)
5.1 中国不同所有制企业实际税负比较	(90)
5.2 产权性质对税收负担及财务绩效的影响	(105)
5.3 内外资企业税收负担与企业价值研究	(118)
第 6 章 中国土地产权与税制改革	(136)
6.1 中国土地产权制度变迁的历史启示	(136)
6.2 土地产权理论比较	(138)
6.3 中国土地产权制度的特征	(140)
6.4 中国农地产权改革与税制设计	(148)
第 7 章 产权安排与税收筹划	(154)
7.1 企业边界对税收负担的影响	(154)
7.2 基于产权安排的税收筹划范式	(158)
附录：产权税收理论文献综述	(167)
参考文献	(190)

Content



Chapter 1	Ownership, Taxation and Changes in China's Property Rights	(1)
1.1	Property rights and ownership issues	(1)
1.2	Taxation and changes in China's property rights system	(7)
1.3	The Rise of Xiong'an and the Public Ownership Model with Chinese Characteristics	(18)
Chapter 2	The Origin of the Theory of Property Rights Taxation	(23)
2.1	Coase Theorem and Resource Allocation Efficiency	(23)
2.2	Evolving path of property rights structure and taxation model	(27)
2.3	The logical starting point, core category and thread main line of property rights tax theory	(33)
Chapter 3	The Basic Theory of Property Tax Theory	(37)
3.1	The logical relationship between property rights and taxation	(37)



- 3.2 Tax restrictions on the transfer of property rights (39)
- 3.3 Construction of property tax system (41)
- 3.4 Property rights structure affects taxation burden (43)

Chapter 4 State – owned enterprise mixed ownership

- reform** (46)
- 4.1 Mixed ownership reform from the perspective of
taxation (46)
- 4.2 Analysis of the effect of mixed ownership reform (56)

Chapter 5 Nature of Property Rights and Corporate Tax

- Burden** (90)
- 5.1 Comparison of actual tax burdens of different ownership
enterprises in China (90)
- 5.2 Impact of property rights on tax burden and financial
performance (105)
- 5.3 Research on Tax Burden and Enterprise Value of
Domestic and Foreign Enterprises (118)

Chapter 6 China's Land Property Rights and Tax System

- Reform** (136)
- 6.1 Enlightenment from the Changes of China's Land
Property System (136)
- 6.2 Comparison of land property rights theory (138)
- 6.3 Characteristics of China's land property rights
system (140)
- 6.4 China's agricultural land property rights reform and tax
system design (148)

**Chapter 7 Property Rights Arrangement and Tax Planning****Strategies** (154)

7.1 Impact of corporate boundaries on tax burden (154)

7.2 Tax planning paradigm based on property rights
arrangements (158)**Appendix: Literature Review of Property Tax Theory** (167)**References** (190)



第1章 所有制、税收与中国产权变迁

产权制度变迁的前提是生产关系的变化，而生产资料所有制的变化又是其最直接的体现。产权制度变迁是生产力发展的结果，所以产权是人们不能自由选择的，而是由生产力决定的所有制结构及法律形式。

——卡尔·马克思 (Karl Marx)

1.1 产权与所有制问题

1.1.1 产权学说

产权是财产所有权或财产权的简称。从历史演进和逻辑角度分析，学术界形成了关于产权理论的多种学说。

(1) 内涵说

美国经济学家菲吕博腾和配杰威齐 (E. G. Furubotn 和 S. Pejovich) 认为，“产权不是人与物之间的关系，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……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。”^① 配杰威齐认为，产权是因为存在着稀缺物品和

^① 科斯，等，财产权利与制度变迁。上海：上海三联书店，1991：166.



其特定用途而引起的人们之间的关系。^① 德国学者柯武刚和史漫飞 (Kasper 和 Streit) 认为, 产权是个人和组织的一组受保护的权利, 它们使所有者能通过收购、使用、抵押和转让资产的方式持有或处置资产, 并占有在这些资产的运用中所产生的效益。^②

(2) 外延说

从外延上对产权进行界定, 主要是从产权具体包括哪些权利的角度来定义产权。完整的产权集合涵盖了两种基本产权模式, 一种是单一所有权模式, 即从狭义的角度来讲, 产权等同于所有权, 即指产权主体把客体当作自己的专有物, 排斥别人随意加以侵夺的权利; 另一种是权利束模式, 即从广义的角度讲, 产权不仅包含所有权, 还包含其他的排他性控制权, 即产权是指包括广泛的因财产而发生的人与人之间社会关系的权利束的总称。诺斯认为, 为了降低交易费用, “内部结构有序化的规则” 就形成了产权制度。英国学者 P. 阿贝尔认为, 产权包括所有权、使用权、管理权、分享残余收益或承担负债的权利、对资本的权利、安全的权利、转让权、重新获得的权利及其他权利。著名经济学家巴泽尔 (Barzel) 则认为, 人们对不同财产的各种产权包括财产的使用权、收益权和转让权。

(3) 形成说

形成说主要从产权形成机制角度对产权进行内涵界定, 即从法律或国家强制性层面对产权进行界定。《法兰西民法》明确规定, 财产权就是以法律所允许的最独断的方式处理物品的权利。为了保护产权, 早期的国家通过立法建制来达成这一目的如巴比伦王国的《汉谟拉比法典》和古罗马的《罗马法大全》都将维护私有产权作为重要内容, 以此刺激经济增长。美国经济学家阿尔钦 (Alchian) 认为, 产权是授予特别个人某种权威的办法, 利用这种权威, 可以

^① 科斯等. 财产权利与制度变迁. 上海: 上海三联书店, 1994: 204.

^② 柯武刚, 史漫飞. 制度经济学——社会秩序与公共政策. 北京: 商务印书馆, 2000: 212.