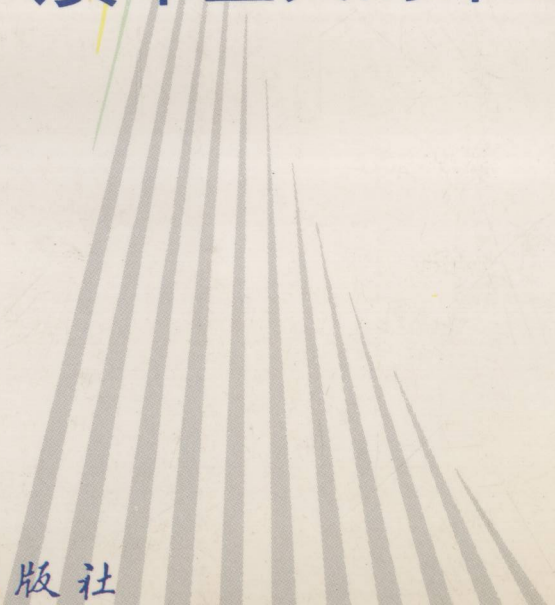




[日]奥村 宏著
张 承 耀译

股份制向何处去

——法人资本主义的命运



图计划出版社

股份制向何处去

——法人资本主义的命运

(日)奥村宏 著

张承耀 译

中国计划出版社

1996 北京

图书在版编目(CIP)数据

股份制向何处去:法人资本主义的命运/(日)奥村宏著;张承耀译,
-北京:中国计划出版社,1996

ISBN 7-80058-462-3

I. 股… II. ①奥… ②张… III. 股份制-研究 IV. F014.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 03566 号

奥村 宏

法人資本主義の運命

——株式会社の“死に至る病”

東洋經濟新報社©1995

中国计划出版社已通过东洋经济新报社取得该书中文本出版发行权

股份制向何处去

——法人资本主义的命运

(日)奥村宏著 张承耀译

☆

中国计划出版社出版

(地址:北京市西城区月坛北小街2号3号楼)

(邮政编码:100837)

新华书店北京发行所发行

北京二二〇七工厂印刷

787×1092 毫米 1/32 7.375 印张 159 千字

1996 年 6 月第一版 1996 年 6 月第一次印刷

印数 1—4000 册

☆

ISBN 7-80058-462-3/F·286

定价:12.00 元

中文版序言

第二次世界大战后的日本资本主义与战前相比发生了很大的变化,而且与欧美的资本主义相比也变得极为不同。日本经过战后的混乱与复兴而成长起来,我把1955年以后的日本资本主义称为法人资本主义。这里所说的法人主要是指取股份公司形态的大企业,这些大企业相互持有股份,以此为基础,经营者得以相互支配。在这之中,个人资本家的影响非常薄弱,而法人也就是作为公司代表者的经营者的力量变得十分强大。但是,经营者作为个人并没有多少资金和权力。经营者以及职工都成了“公司人”,为了公司的利益尽忠尽力、拼命地工作。这一点便是日本企业以及日本经济高速增长的秘密。

但是,这种法人资本主义具有很大的矛盾,而且到了1990年代之后,在各个领域都表面化起来。阐明这种法人资本主义成长的秘密及其所具有的矛盾点即是本书的目的。

近年来,在以改革开放为旗帜的中国,“向日本的法人资本主义学习”的呼声日益强烈。但是,在此同时也很有必要注意一下它的矛盾点,迄今为止我已经向许多中国经济学者指出了这一点。难道中国不應該在学习日本经验的同时,把握其问题点并超越它,为创造出具有中国特色的企业体制而努力吗?我衷心地祝愿这种有中国特色的新型企业体制能够领导21世纪的世界潮流。

在我迄今为止所写的书中,已经有《日本的六大企业集团》、《日本的股份公司》、《法人资本主义》等3册翻译成中文出版了。另外,《股份指的是什么》也正在被翻译成中文。

可以说,这本《法人资本主义的命运》算是我从20年前开始所从事的法人资本主义论研究的一个总结。能让中国人读到这本书是有深远意义的。另外,作为附录还增加了一篇在《世界》1995年9月号上发表的论文,它是至今为止我多次访问中国之后对于中国企业改革理论方面的思考,如能有参考作用将不胜荣幸。

我与译者张承耀先生是在其于日本作访问学者时相遇的,以后在北京也曾经多次会面并进行过亲切的讨论。能够由他那样出色的学者来翻译我的这本书是非常令人高兴的。

奥村宏

1995年9月

前言

我最早自己写的书是1966年出版的《三井·三菱·住友》(三一书房)。从那时起到现在,加上这本书,我已经写了20本书了。如果再加上合著的话,可能会达到30本左右。最初的研究是沿着企业集团与股份持有结构分析这样两个方向进行的,后来这两个方向逐步融合在一起,从中便产生了法人资本主义的构想。

其成果是1975年出版的《法人资本主义的结构》(日本评论社)。从那时之后的10年里,我继续加深和扩大了对法人资本主义论的研究,并于1984年完成了《法人资本主义》一书(御茶之水书房)。前者在后来经过大幅度修改以《新版·法人资本主义的结构》为名,由收入于社会思想社出版的现代教养文库中,后者经修改以《改订版·法人资本主义》为名,收入于由朝日新闻社出版的朝日文库中。这些都是1991年的事情。

这样,从最早的著作开始已经过去了30年,从最早的法人资本主义论以来已经有20年,从后来的法人资本主义论以来也已经过去10年了。在这之间,我写了与此有关的各种各样问题的书和文章等等,我觉得有必要将这些集合起来加以体系化。这是因为在这30年或20年之间,日本法人资本主义的现实发生了相当的变化,而且我自己的思想也一点点地有所改变。

从前几年开始,我便觉得有必要根据现在的观点将思想体系化,勾画出一个大体的轮廓来。正巧一年前有机会告别了

龙谷大学转入中央大学，我便灵机一动准备把它完成。

在这之前，我的好朋友、东洋经济新报社的大西良雄先生早就鼓励我一定干好这件事，其结果就是定下写这本书。本来与大西先生约好从去年春天开始的，而到真正动笔却又过去了一些时间。不久就是夏天，又到了秋天，匆忙之中又过去了一年。

在通常的情况下，我在开始干事情之前，总是忙这忙那而迟迟不能开始上手。反过来，只要一开始干，便会一气呵成。这样，我从今年正月里起，只用了大约1个月的时间就完成了初稿。一天早上，当我正在写作时发生了大地震，桌子上的书和资料等等被七零八落地震散到地上，其情景至今仍记忆犹新。这样得到的初稿又经过几次修改，现在总算是完成了这个第20本书。

由于这本书的目的是将我在各种情况下所展开的法人资本主义论研究体系化，所以，自然会以过去所写的那些东西为基础，同时也就必然会有一些重复之处。

我最尊敬的经济学家、伦敦大学名誉教授森嶋通夫对夏目漱石造诣很深，时常会讲到关于漱石的事情，他曾对我讲过“漱石总是对同一题目进行反复的研究”。这也许是他对漱石的批判，而我也像漱石一样对于同一题目反反复复地进行了研究，这也许会受到老师的批判吧。

但是，对于我来说，法人资本主义这一题目并不是什么现成的进口理论，是一种自己创造的理论，是我几回、几十回甚至于上百回反复思考的结果。

正因为如此，在这本把到目前为止我的法人资本主义论加以体系化的书中，应该写出所有我所思考过的各种问题。自从我辞去新闻记者，到一个不起眼的研究所开始研究生活以

来已有 30 多年了,本书也可以说是将这些研究成果的一个和盘端出。不管怎样,这本书是我的法人资本主义论的全部,是一个完结之作。

在本书完成之际,社会思想社将我最近所写的论文、对话等等汇集起来,于今年春天以《公司本位主义・解体的时代》为名出版了一本书,如果能与之一起来读的话,一定会有参考作用的。

奥村宏

1995 年 4 月

* 本文在原来日文版中为后记,考虑到中国读者需要了解有关背景情况,故把这部分改为前言。

目 录

1. 谁在支配着日本 (1)
 - 政·官·财三位一体结构论
 - 1.1 为什么无法回答 (1)
/阴谋史观与学者的责任/看不见的结构
 - 1.2 财界的构成 (6)
/掌握财界实权的人们/财界权力的构成
 - 1.3 财界的功能 (10)
/经济界内部的利益调整/对政府的影响/财界功能的丧失
 - 1.4 政·官·财三位一体的结构 (15)
/政治学家的分析/政·官与财界的关系
 - 1.5 五五年体制论 (21)
/公司本位主义=增长第一主义大联合/五五年体制的衰败
2. 谁在支配着公司 (28)
 - 经营者支配论
 - 2.1 经营者时代 (28)
/经营者资本主义/围绕经营者支配的议论
 - 2.2 股份分散与经营者支配 (33)
/巴利与敏斯的理论/机构投资者与公司支配
 - 2.3 法人所有与经营者支配 (38)
/机构所有与法人所有的区别/以法人所有为基础
的经营者支配

2.4	经营者的选拔	(44)
	/谁有权决定经营者/经营者是否代表职工	
2.5	经营者的责任	(50)
	/公司治理结构/无责任经营	
3.	谁在所有着公司	(57)
	——股份所有论	
3.1	所有论	(57)
	/古老而又新颖的课题/股份公司的所有者	
3.2	股份所有的目的与主体	(61)
	/收益证券与支配证券/股份所有的主体	
3.3	法人所有	(67)
	/作为支配证券的所有/稳定股东工作/对法人所有的管制	
3.4	股份的相互持有	(72)
	/相互持股的状况/对相互持股的管制/相互持股=抵消论	
3.5	控股公司	(78)
	/日本为什么禁止/无数事业兼营的控股公司/控股公司解禁论	
4.	企业集团与企业系列	(85)
	——企业间关系论	
4.1	支持法人资本主义的企业间结合	(85)
	/日本的企业间交易/法人资本主义与企业间关系	
4.2	企业间结合的武器	(90)
	/广泛少量的股份所有关系/暧昧的人际关系	
4.3	长期连续性交易	(95)

/双边交易与相互交易/主银行制度/长期连续性交易的效率	
4.4 企业间结合的两类型	(101)
/横向结合——企业集团/纵向结合——企业系列	
4.5 对企业集团与企业系列的评价和管制	(106)
/赞美与批判/禁止垄断法的规定	
5. 股份公司的“不治之症”	(111)
——股份公司论	
5.1 筹集资金	(111)
/股份公司的功能/从额面发行到市价发行/扩股融资	
5.2 分红与股价	(116)
/分红的意义/对分红的轻视/法人化的股价	
5.3 公司收购	(122)
/作为支配证券的收购/日本式合并/稳定股东工作的副产物/股份公司的“不治之症”	
5.4 股东大会	(130)
/股东主权原则/空壳化的原因/股东会专业户/股东的发言权	
5.5 股票市场	(136)
/市场机制在起作用吗/证券公司的作用	
6. 法人能够离开自然人吗	(143)
——法人论	
6.1 什么是法人	(143)
/法人进贡/法人理论之争	
6.2 对法人有利的法律	(148)

法人是否可以不纳税/以法人虚拟论为基础的
日本税制

- 6.3 法人是否承担刑事责任 (151)
 /法人犯罪/日本的刑法——法人不会犯罪
- 6.4 日本是法人资本主义 (154)
 /个人资本主义与法人资本主义/以法人面目出
 现的自然人/其原理=公司本位主义
- 6.5 法人资本主义=非合理的体系 (162)
 /这是纯粹的资本主义吗/法人资本主义论的一
 般化/法人是否有博爱之心
7. 法人资本主义的命运 (171)
 ——历史与展望
- 7.1 法人资本主义的历史 (171)
 /从财阀解体到五五年体制/日本至上主义/泡
 沫时代及其破灭
- 7.2 法人资本主义的裂痕 (175)
 /冷战体制的结束/分崩离析的政·官·财三位
 一体结构/解体的时代
- 7.3 法人资本主义的批判 (181)
 /日本公司主义万岁论/来自内部的批判/来自
 外部的批判
- 7.4 不合理的体系 (186)
 /有缺陷的股份公司制度/法人能否离开自然人
 而存在
- 7.5 后法人资本主义 (192)
 /后工业社会/股份公司向何处去/企业改革论

附录 “所有”指的是什么.....	(199)
——中国股份公司所引发的问题	
译者的话.....	(218)
著者简介.....	(221)

1. 谁在支配着日本

——政·官·财三位一体结构论

1.1 为什么无法回答

阴谋史观与学者的责任

“谁在支配着日本？”——对于这样一个简单的提问能有人回答出来吗？如果是一个小学生向父母提出这个问题，大人们很可能会说“世界上简直没有比这再简单的问题了”而不屑一顾。那么，如果这些大人们向社会学家或经济学家提出同样问题的话，将会是怎样的回答呢？

认为这样的问题是一个愚蠢的问题，这只是含糊其辞的回答，不过我想最好的回答可能是还没有研究这种问题的学者吧。

不管怎样，村上泰亮先生讲过下面的话：

“现在的中产阶级没有一个必须与自己相区别的下层阶级。而且与战前不同的是也不存在着上层的阶级。此外，那些作为表面上被尊敬、实际上被憎恨之对象的贵族或者地主等等也被消灭了，取而代之的是中间层出身的战后的精英们成为了组织体的代表，他们如果退休了的话，也不过是‘平庸之辈’”（《朝日新闻》，1977年5月20日）。

90%以上的日本人都认为自己是属于“中间层”的。在这种状况下，正像村上先生所说的那样，如果与之相区别的下层

以及上层都没有的话，其结果就形成了一个光华均质的中间层社会，而似乎是没有支配的人了。或者说支配者就是一些精英们，他们“成为了组织体的代表，如果退休了的话，也不过是‘平庸之辈’。”

如此这般的一亿人无差别的意识大约是战后或者说是1955年之后产生的。那么，如果问一下“日本是不是不存在着支配的人了？”的话，也许会有不少人回答“是这样的”。但是，在这之中逐渐地暴露出某种阴谋史观。例如，最近常常听到“斋藤次郎（副财务大臣）比总理大臣还有实权，在支配着日本”等等，或者“创价学会的池田会长在背后操纵着日本的政治”等等。还有更极端的说法，比如“犹太人在支配着世界，日本也参与其中”之类的犹太阴谋史观也呼之欲出。

能不能认为对于“谁是支配者”这样一个问题社会学者们回答不上来，因此作为其反动面，在普通大众中间才流行着上述阴谋史观的呢？如果是这样的话，那应该把这一责任首先归结到社会学者的头上了。

研究社会的组织结构，将这个结构向大众进行宣传是学者的社会责任。而正是由于放弃了这种责任才引起了上述的种种问题。在战前的日本，是曾经有过一些致力于回答这些问题的学者和研究人员的。那是一场如今谁也不会翻过头来开展的关于日本资本主义的大论争。当时往往是从诸如“天皇制的基础是什么？”、“支持军队法西斯的基础又是什么？”从这样一些现实性问题意识出发，为彻底搞清日本支配者而展开了激烈的争论。后来分成了讲座派与劳农派两大阵营，它们之间的争论产生了许多成果。仔细考虑一下，可以认为正是这种争论才开始出现了并非进口的、而是从自己实践中产生出来的经济学。

但是，在战争中参加这场争论的学者们受到了镇压。而到了战后，这样一些学者以及与之相关联的弟子们在以东京大学为首的大学里掌握了权力之后，变成了只是以抽象的马克思教条为职业，而完全远离了对现实日本社会的研究。马克思主义经济学在战后的日本曾达到过鼎盛时期，可那不过是在学者数量上的情况，在内容方面则不是这样。他们不仅逐步脱离了实际，而且也失去了揭示日本现实的欲望。

另一方面，近代经济学者们热心于从美国引进现成的理论，但充其量不过是将那些从美国和英国产生的理论应用于日本的实际全力以赴地完成漂亮的论文而已。由于近代经济学是以功能论的思维方式为基础的，所以从一开始就放弃了研究和说明实际问题的任务。例如，在探讨日本经济增长的各种原因时，往往是想从功能性的作用来说明问题。因此，在那里对于“谁支配着日本”这样的问题从一开始就没有作为分析的对象。这是由于他们以为这是不应该由功能论而应该是由实体论来解释的问题。这样，由于谁也没有认真地研究，其结果不仅造成如上所述的阴谋论在大众中得以产生和流传，而且一些经济学者们也竟然相信了那样的阴谋理论。只不过在论文或书本中不好意思、没有写进去罢了。

但是，正是在这种功能主义近代经济学占支配地位的美国或英国，却相反出现了少数的研究“谁在起着支配作用？”等问题的理论家。在美国，以 W. 迈尔斯(W. Mills)的《权力与精英》(日文本，东京大学出版会)为首的业绩就属于此。在迈尔斯之后，W. 道姆霍夫(W. Domhoff)又进一步深入研究，写出了一本书名直接就是《谁在统治着美国?》的书(Who Rules America?, 日文本《支配现代美国的人们》，每日新闻社)。在那之后还有《上层社会——美国的支配阶级》(The Higher

Circles :The Governing Class in America)是一本出色的分析支配阶级思想的著作。另外,再新一些的有 M. 尤西姆(M. Usheem)的《核心阶层》(Inner Circles, 日文本, 东洋经济新报社)等等。在英国, J. 威斯塔格尔(J. Westergaard)与 H. 莱斯特拉(H. Restler)发表了《资本社会中的阶级》(Class in a Capitalist Society)的实证研究, 另外, 就是在主流经济学者所写的书中, A. B. 阿特肯森(A. B. Atkinson)的《不平等的股份》(Unequal Shares)等等也是很实证性的, 给读者以深刻的印象。

反过来, 在日本虽然大量地翻译了迈尔斯的书等等, 但是, 完全没有任何社会学者准备针对日本的情况去做迈尔斯在美国所做的事情。而且时至今日, 甚至于连迈尔斯的业绩也被彻底忘记了。

以上是对于“谁在支配着日本”这一问题无法回答研究方面的原因。同时, 我们还不应该忘记战后日本社会特定的结构也是另一个重要的原因。

看不见的结构

战前日本资本主义的支配力量曾是以三井、三菱、住友为首的财阀。这些财阀组织结构的特点是, 在遍布各行各业的众多企业之上有一个作为控股公司的财阀总公司, 而支配这些财阀总公司的则是三井家族、岩崎家族、住友家族等财阀家族。

这些财阀家族住在殿堂般的房子里, 过着几乎是“饭来张口, 衣来伸手”的日子。不管是每年的收入还是其所拥有的财产都显得是鹤立鸡群。他们是谁都能够看得见的资本家。因此, 他们不仅作为劳动者的敌人受到来自左翼的攻击, 而且也成为了右翼或军队的敌人。