

——'95国有资产管理改革热点研究

中国国有资产管理学会 编

国有
资产
管理
改革
若干
问题

中国财政经济出版社



国有资产管理改革若干问题

——'95 国有资产管理改革热点研究

中国国有资产管理学会 编

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

国有资产管理改革若干问题: '95 国有资产管理改革热点问题研究 / 中国国有资产管理学会编. —北京: 中国财政经济出版社, 1996

ISBN 7-5005-3192-3

I. 国… II. 中… III. 国有资产—经济管理—研究—中国—文集 IV. F123.17

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (96) 第 13845 号

中国财政经济出版社出版

社址: 北京东城大佛寺东街 8 号 邮政编码: 100010

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

850×1168 毫米 32 开 13.375 印张 316 000 字

1996 年 11 月第 1 版 1996 年 11 月北京第 1 次印刷

印数: 1—1350 定价: 23.00 元

ISBN 7-5005-3192-3 / F·2972

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

目 录

序	潘 岳(1)
前言	潘 岳(3)

建立现代企业制度改革

国企改革中的几个问题	谢光宇(6)
现代企业制度建设中的法人治理结构问题 国家国有资产管理局科研所(12)	
企业改革的难点	刘凤群(20)
从《两则》谈企业制度创新	谢凤开(24)
按现代企业制度模式组建斯迈克综合商社	沈志钦(31)
理顺产权关系, 推动现代企业制度的建立	阎百古(38)
国有企业改革研讨会观点综述 中国国有资产管理学会秘书处(46)	
现代企业制度构制过程中有关问题的思考	王永忠(50)
发达国家企业制度的比较与借鉴 ——兼论我国企业制度改革	丁美采(55)

国有资产管理体制模式

中国国有资产管理体制改革模式及实现途径	朱志刚(68)
论国有企业的产权关系改革	樊 纲(78)
理顺产权关系, 实现政企分开	

建立和完善国有资产管理新体制

- 深圳市国有资产管理办公室(87)
- 国有企业产权改革的深层思考 王开国(102)
- 产权制度改革若干问题 管维立(114)
- 国有产权关系的现实起点及改革的突破口
——对地方投资公司实践的思考 于 强(125)
- 国有资产“委托——代理”经营体制的效率分析
..... 叶远胜 王良圣(134)

国有资产的流动与重组

推动国有资产重组, 实现国有经济结构的战略

- 调整 潘 岳(146)
- 国有企业产权重组中的问题及对策 刘世江(152)
- 资产重组中的生产力潜力——北京有色金属工
业企业制度建设的意义 于霁夫(158)
- 国有企业破产的问题与思考 邓学安 邵 兵(165)
- 关于产权重组有关问题的思考 李 勇 钟建勤(174)
- 中国企业兼并面面观
..... 北京思源兼并与破产咨询事务所(183)
- 县办企业的现实选择: 资产合理流动与优化重组
..... 陶德雄 张建福(201)

国有资产流失与反流失

- 建立现代企业制度过程中要防止国有资产流失 张佑才(212)
- 国有资产流失问题研究 丁学东(220)
- 关于国有资产流失问题的若干思考 袁志刚(235)
- 小议国有资产流失 钱 阔(245)

国有资产流失的经济学分析	郭华伟(256)
国有资产流失与治理对策研讨会观点综述 中国国有资产管理学会秘书处(264)	
加强国有资产管理, 切实制止资产流失	薛瑞新(272)

股份制与国有股权益保障

深化改革, 建立国有股运作体系	丛福奎(280)
关于我国国有企业股份制改革的几点认识	倪 迪(286)
关于股份制企业国有股权益保障的实践与建议	张大禹(294)
股份制企业国有股权管理的若干思考	段日灿 任建洋(309)
股份制试点应注意维护国有资产权益	陈辉明 陈 泽(315)
股份制企业国家股红利收缴的难点及对策 李永镇 范明英 孙宗彬(320)	
股份制企业国有股权益保障问题研讨会观点综述 中国国有资产管理学会 秘书处(326)	

控股公司组建与运作

法国的国有控股公司	伯纳德(334)
国有控股公司在设立及运作过程中的几个问题	孙敏强(338)
奥地利工业控股公司的组织、管理及其改革	古德曼(349)
美国控股公司的起源, 发展及对中国国有企业 改革借鉴	杨 壮(356)
关于组建控股公司问题	邵建芸(363)
积极探索国有控股公司的管理和运作模式	童天雄(371)
国有控股公司的功能分析	岳公侠 高元亭(377)
控股公司组建与运作国际研讨会讨论观点综述	学 惠(385)

企业面临的问题与对策

- 造成企业资金紧张的原因及解决对策 李启祥(392)
- 解决国有企业问题的关键是要理顺产权关系 刘国良(398)
- 浅议国有中药企业的改革问题 秦祖辉 林贻纹(403)
- 困境与出路 施嘉良(406)
- 减轻包袱，减缓债务，让一部分有发展后劲的
国有企业首先走出困境 阮光立(412)

序

理论的重要作用，在于它能指导实践。一个正确的理论，能够对实践产生巨大的推动作用。1992年初在小平同志发表了“社会主义不等于计划经济，资本主义也不等于市场经济”的著名论述以后，理论界有一种豁然开朗的感觉。这一论断为我国社会主义市场经济改革目标模式奠定了理论基础，其对实践的推动作用显而易见。一次具有深刻社会影响的变革和改革，没有坚实的理论不行。在我国，我们正力求使社会主义与市场经济有机结合起来，正在做前人从来没有做过的事，不可能照搬别国经验和模式，因此，理论研究尤为重要。

就国有资产管理改革和工作而言，现在有许多热点、难点亟待研究，比如，党的十四届五中全会决议提出要建立权责明确的国有资产管理、监督、运营体系。但这个体系的框架究竟应是什么样子？如何建立起相互联系的三个子系统，需要研究。再比如，中央提出对国有企业发展战略和布局进行调整，抓大放小，但需要有具体的途径和办法。还有在国有资产管理中中央与地方的产权关系，如何建立现代企业制度、资源性资产的管理等等问题都需要研究。希望一切关心、支持国有资产管理的同志能积极参加对国有资产管理理论研究，为振兴我国国有经济而献计献策。

中国国有资产管理学会联系着一大批经济学家、企业家、政

府官员，在过去的一年，紧紧围绕国有资产管理改革中的一些重大问题组织召开了六次研讨会，有的我参加了，有的没参加，总的感觉是，这些会议研讨的问题都是当前国有资产管理改革中的大问题，应该引起理论界及有关方面重视。也正是基于这个目的，学会秘书处精选了一批有代表性的论文，形成这本“国有资产管理若干问题”文集。这是件颇有意义的事，我也愿为国有资产管理理论研究做些推波助澜的工作。故为之序。

潘 岳

1996年

前 言

1995 年是企业改革年，国家经济改革的步履较大。改革的深化将国有资产管理从市场经济转向市场经济变革中更多深层次的问题提出来。迫切需要我们研究、探索，从理论上寻找解决问题的答案。适应时代和改革的要求，中国国有资产管理学会在 1995 年 4 月至 11 月短短 8 个月的时间里，围绕企业改革和国有资产管理体制改革中一些热点、难点问题，先后组织了“企业面临的突出问题及解决对策研讨会”、“国有资产流失及治理对策研讨会”、“国有企业改革问题研讨会”、“国有资产优化重组研讨会”、“股份制企业国有股权益保障研讨会”、“控股公司组建与运作国际研讨会”六个专题研讨会。参加这些研讨会的代表有中外著名的专家学者、政府官员、企业家等。

我们从与会代表提交的论文中遴选出部分优秀的作品，进行了分类整理，编辑成这本“国有资产管理改革若干问题”。全书分七个部分，收入文章 50 多篇。这些文章基本上能反映出代表们在上述研讨会上提出的主要观点和 1995 年中国国有资产管理学会组织的学术活动的概略，其中不乏能予实际工作以指导，给人以思想以启迪的杰作。

当然，理论研究不可能一蹴而就，整个国有资产管理体制改革的理论大厦不会在一夜之间形成。每项科研活动，每个观点不

过是为它增砖添瓦。学会 1995 年组织开展的这些科研活动，如果能在这个基础上再起到抛砖引玉、活跃国有资产理论研究的作用已是过望了。

中国国有资产管理学会秘书处

1996 年 1 月

建立现代企业制度改革

国企改革中的几个问题

谢光宇

国企改革是今年全国经济体制改革的重头戏。如何通过改革创新把国企搞活，如何通过建立现代企业制度，给企业注入一种新的机制，使国企从计划经济下国家管理企业的旧体制中走出来，走出低效甚至是亏损的怪圈，政府和企业界为之倾注了相当的力量。为提高国家的综合国力，搞活国企，深化国企改革势在必行，整个社会为之关注，并寄予殷切的期望。全国百家试点，各省、市的建立现代企业制度试点，标志着国企在深层次的体制、机制和制度的创新上拉开了序幕。下面谈国企改革中的几个问题。

一、国企改革的外部环境问题

当前的国企改革是企业通过改组、改制、改造、创新、转机等方式，从传统的计划经济模式中走出来，去探索社会主义市场经济的体制模式和运作模式，因此涉及国家、政府、企业和员工等诸多方面。

社会主义市场经济的体制模式过去没有，现在需要改制和创新；社会主义市场经济的运作模式过去也没有，现在需要培育和发展；政府宏观管理和微观管理的混淆急需分开、调整和转换；企业要断掉计划经济的“奶”，独立地在社会主义市场经济中搏击

和生存，为此，国家、社会、企业都亟待变革。

如果把国企改革的问题按企业是否“可为”去划分，分为“可为”和“不可为”两个方面。所谓“可为”就是改革中的问题通过企业家和企业自身的努力可以解决；“不可为”就是改革中的问题通过企业家和企业自身的努力无法解决。企业在关注企业“可为”问题的同时更关注企业的“不可为”问题，因为“不可为”问题严重地影响到国企改革的进行和深入。因此，可以说国企改革的重要“瓶颈”问题之一是企业的“不可为”问题。

企业改革中的“不可为”问题没有多少理论的未知世界，说到底党的十四届三中全会决议中已经提出的政企分开，政府转换职能等问题。

要解决政府转换职能的问题，就管理而言应该实行两个分开：经济管理职能与行政管理职能分开，宏观管理职能与微观管理职能分开；就培育市场而言，政府重点要管企业 and 市场“不可为”的事，抓社会主义市场经济的法制建设，依法维护市场的公平、合理和秩序，给企业和社会创造一个良好的经济环境和社会环境；就国有资产而言，要实行两个分开：一是政府与国资分开，没有政资分开就没有政企分开，二是国资所有权与经营权分开，没有这种分开，国资代表权力过大，不利于反腐败和国资安全，同时以专家管理企业为特征的专业化经理市场也无法形成；就国企领导的产生体制而言，要实行三个“统一”，一个“自主”。三个“统一”是：产权管理和国企领导管理的统一，“管”出了一“子”；效益考核与国企领导业绩考核的统一；对国企领导的激励机制与多层次的监督约束机制的统一；一个“自主”是：一级管一级，组阁自主。就配套改革而言，要实行二个“规范”，一个“建立”，一个“重点”。二个“规范”是：规范国企的国家投资者的行为，规范国企所在地政府的行为；一个“建立”是：建立经济法

规，维护经济法纪；一个“重点”是：重点帮助解决国企通过其自身努力无法解决的问题，即帮助国企解决国企的“不可为”问题。

企业的“不可为”问题大致有：

(1) 养老保险、医疗保险、住房保险、待业保险等社会保障问题。不解决社会保障问题，也许还没等到解放生产力，还没等到搞活国企，就要解决社会治安问题。因此，社会保障问题不仅仅是员工个人和企业的事，政府和国家负有重要的责任。

(2) 历史遗留问题（企业办社会；国家欠中、老年员工的“人力资本折旧”问题；在还没实行社会保障体系的地区；中、老年员工的医疗、住房、养老问题；企业的冗员和再就业问题），这些都关系到国家和社会的安定。社会的稳定是经济发展的必要条件和先决条件。因此，处理历史遗留问题是国企改革的重要问题，也是企业的“不可为”问题。

(3) 国企负债过重。过重的负债有其历史性、政策性和计划经济下政企不分造成的等等原因，企业自身无法解决。这也是企业的“不可为”问题。

(4) 产权多元化问题。单一产权的弊端在于无法形成企业的利益共同体，无法形成产权利益的制衡和约束；单一产权使国有资产有主无体缺乏人格化，表现在个别国资代表的主观随意“调控”无法使企业依法规范运作，造成决策与经营成果的甘苦相分离；单一产权主体体制在国资产权主体监督不力时，无法对经营者实行互补监督；同时，单一产权主体也无法摆脱政企不分的阴影。要实行产权多元化，那么什么样的产（股）权结构有利于企业内在良性机制的形成，有利于企业激励机制和约束机制的形成，这是国企原国家投资者和原企业主管局、办、部门才能解决的问题，企业自身无法决定，企业无法决定自己的“出生”，所以企业的产权多元化问题也是企业的“不可为”问题，因此要规范国家投资主

体的行为。

(5) 建立“四无企业”（无上级主管部门，无经营范围限制，无所有制形式限制，无国界地域限制）制度，形成“四无企业”，真正完成政企分开的任务。这也是企业的“不可为”问题。

(6) 市场经济是法制经济，完善国家和地方的经济法规，强化法制监督，依法建立科学、规范的经济秩序；建立和完善各类专业市场，打破地方保护主义，形成与市场经济相适应的市场法制体系；纠正乱收费乱摊派的歪风，切实减轻企业负担；打击经济犯罪和刑事犯罪，维护社会安定和社会秩序，给企业的生存和发展创造良好的法制环境、市场环境和社会环境，这也是企业的“不可为”问题。

所有这些“不可为”问题，都是国企改革深化过程中重要的“瓶颈”问题。

二、国企改革中鞭打快牛的问题

全国百家试点企业中有些实施方案，对负债过重的国企实行把债权改股权；贷款停息，还本不还息；部分坏帐核销，这对国企轻装上阵无疑是有益的，同时对国企过度负债无责任的现任国企负责人也是公平的，这样可以使这些现任国企负责人在公平的起跑线上，带领企业与其他企业竞争。但是在改革的实际操作中，对那些效益较好，国企中三分之一有盈利的企业，情况就不尽相同了。效益较好的国企在公司制改组过程中，企业的自有资金、盈余公积金、福利、奖励基金等反映劳动价值的基金按有关规定全部划为国有资产；房产等固定资产评估巨额增值除部分进入公积金外都进入了国有股本金，企业在资产没有增加一分钱的情况下，资产存量迅速膨胀。资产膨胀的结果使企业的资产收益率下降，对企业在同行业中的地位、作用和知名度均受到严重影

响。在此情况下要达到或超过同行业的收益水平，对企业来说，压力和困难是不言而喻的。同时，由于在这种模式下进行公司体制改革，企业的净资产利润率、资本金利润率大幅度下降，根据“二个低于”的原则，将导致员工的收入下降，以致挫伤员工和经营者的积极性。这与前者相比令人实有鞭打快牛之虑。鞭打快牛是一种非常有害的政策误导，他消磨了企业锐意进取的精神，打击了先进，违背了市场规律。

三、资本收益与劳动收益

企业竞争说到底人才的竞争，没有人才，企业的生存和发展是不可想象的。从当前的企业现象上看，国企和国资控股企业都面临人才流失的问题。从本质上究其原因，是资本收益和劳动收益的比例失衡，现行工资不足以反映劳动创造的价值，不足以使劳动和资本形成利益共同体，不足以提高劳动者对资产增值的关切度。这种失衡长此下去，或只靠觉悟来维持这种平衡，其结果将是人才流失，影响企业的生存和发展。企业活不了，国资保值增值就无从谈起。西方国家实行雇员持股制度（又称老板分肥制）正是为了解决资本收益和劳动收益的比例失衡问题，通过认购，新增利润送红股等方式，使雇员拥有公司的股权，从而分享在雇员努力下创造出来的额外资本，把雇员、优秀人才和经营者从产权利益上与企业形成共同体，使他们的积极性和创造性得以充分地发挥。

四、经济政策的稳定性

企业的发展需要良好的外部环境，特别是科学、合理、稳定的经济政策。现时，有些局部失控出现的违纪违法“病症”，要全局来“吃药”，显然阻碍了企业经济的发展。政府的重要职能是监