

国有企业股份制改组 理论与实务

(上 卷)

中国人事出版社

图书在版编目(CIP)数据

国有企业股份制改组理论与实务/中市市场经济研究所

主编. —北京:中国人事出版社,1997.10

ISBN 7-80139-131-4

I. 国… I. 中… II. 国有企业—股份制—改造—概论—中国 N.F279.241

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 22542 号

责任编辑 谢树自 杜 方

中国人事出版社出版

(100028 北京朝阳区西坝河南里 17 号楼)

新华书店经销

北京市朝阳区仰山印刷厂印刷

*

1997 年 11 月第 1 版 1997 年 11 月第 1 次印刷

开本:787×1092 毫米 1/16 印张:123

字数:2000 千字 印数:1—5,000 册

定价:498 元

版权所有 翻印必究 印装有误 负责调换

联系电话:(010)62630377 62542255—3211

98
F279.241
91
2:2

国有企业股份制改组理论与实务

中市市场经济研究所 主编

下 卷

中国人事出版社



3 0005 2825 1

江泽民

在十五大报告中
关于公有制多种实现形式、股份
制及国有企业改革的重要论述

江泽民在十五大报告中 关于公有制多种实现形式、股份制 及国有企业改革的重要论述

(一) 调整和完善所有制结构。公有制为主体、多种所有制经济共同发展,是我国社会主义初级阶段的一项基本经济制度。这一制度的确立,是由社会主义性质和初级阶段国情决定的:第一,我国是社会主义国家,必须坚持公有制作为社会主义经济制度的基础;第二,我国处在社会主义初级阶段,需要在公有制为主体的条件下发展多种所有制经济;第三,一切符合“三个有利于”的所有制形式都可以而且应该用来为社会主义服务。

十一届三中全会以来,我们党认真总结以往在所有制问题上的经验教训,制定以公有制为主体、多种经济成分共同发展的方针,逐步消除所有制结构不合理对生产力的羁绊,出现了公有制实现形式多样化和多种经济成分共同发展的局面。继续调整和完善所有制结构,进一步解放和发展生产力,是经济体制改革的重大任务。

要全面认识公有制经济的含义。公有制经济不仅包括国有经济和集体经济,还包括混合所有制经济中的国有成分和集体成分。公有制的主体地位主要体现在:公有资产在社会总资产中占优势;国有经济控制国民经济命脉,对经济发展起主导作用。这是就全国而言,有的地方、有的产业可以有所差别。公有资产占优势,要有量的优势,更要注重质的提高。国有经济起主导作用,主要体现在控制力上。要从战略上调整国有经济布局。对关系国民经济命脉的重要行业和关键领域,国有经济必须占支配地位。在其他领域,可以通过资产重组和结构调整,以加强重点,提高国有资产的整体质量。只要坚持公有制为主体,国家控制国民经济命脉,国有经济的控制力和竞争力得到增强,在这个前提下,国有经济比重减少一些,不会

影响我国的社会主义性质。

集体所有制经济是公有制经济的重要组成部分。集体经济可以体现共同富裕原则，可以广泛吸收社会分散资金，缓解就业压力，增加公共积累和国家税收。要支持、鼓励和帮助城乡多种形式集体经济的发展。这对发挥公有制经济的主体作用意义重大。

公有制实现形式可以而且应当多样化。一切反映社会化生产规律的经营方式和组织形式都可以大胆利用。要努力寻找能够极大促进生产力发展的公有制实现形式。股份制是现代企业的一种资本组织形式，有利于所有权和经营权的分离，有利于提高企业和资本的运作效率，资本主义可以用，社会主义也可以用。不能笼统地说股份制是公有还是私有，关键看控股权掌握在谁手中。国家和集体控股，具有明显的公有性，有利于扩大公有资本的支配范围，增强公有制的主体作用。目前城乡大量出现的多种多样的股份合作制经济，是改革中的新事物，要支持和引导，不断总结经验，使之逐步完善。劳动者的劳动联合和劳动者的资本联合为主的集体经济，尤其要提倡和鼓励。

非公有制经济是我国社会主义市场经济的重要组成部分。对个体、私营等非公有制经济要继续鼓励、引导，使之健康发展。这对满足人们多样化的需要，增加就业，促进国民经济的发展有重要作用。

要健全财产法律制度，依法保护各类企业的合法权益和公平竞争，并对它们进行监督管理。

(二) 加快推进国有企业改革。国有企业是我国国民经济的支柱。搞好国有企业改革，对建立社会主义市场经济体制和巩固社会主义制度，具有极为重要的意义。

建立现代企业制度是国有企业改革的方向。要按照“产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学”的要求，对国有大中型企业实行规范的公司制改革，使企业成为适应市场的法人实体和竞争主体。进一步明确国家和企业的权利和责任。国家按投入企业的资本额享有所有者权益，对企业的债务承担有限责任；企业依法自主经营，自负盈亏。政府不能直接干预企业经营活动，企业也不能不受所有者约束，损害所有者权益。要采取多种方式，包括直接融资，充实企业资本金。培育和发展多元化投资主体，推

动政企分开和企业转换经营机制。

把国有企业改革同改组、改造、加强管理结合起来。要着眼于搞好整个国有经济，抓好大的，放活小的，对国有企业实施战略性改组。以资本为纽带，通过市场形成具有较强竞争力的跨地区、跨行业、跨所有制和跨国经营的大企业集团。采取改组、联合、兼并、租赁、承包经营和股份合作制、出售等形式，加快放开搞活国有小型企业的步伐。要推进企业技术进步，鼓励、引导企业和社会的资金投向技术改造，形成面向市场的新产品开发和科技创新机制。要加强科学管理，探索符合市场经济规律和我国国情的企业领导体制和组织管理制度，建立决策、执行和监督体系，形成有效的激励和制约机制。要建设好企业领导班子，发挥企业党组织的政治核心作用，坚持全心全意依靠工人阶级的方针。

实行鼓励兼并、规范破产、下岗分流、减员增效和再就业工程，形成企业优胜劣汰的竞争机制。随着企业改革深化、技术进步和经济结构调整，人员流动和职工下岗是难以避免的。这会给一部分职工带来暂时的困难，但从根本上说，有利于经济发展，符合工人阶级的长远利益。党和政府要采取积极措施，依靠社会各方面的力量，关心和安排好下岗职工的生活，搞好职业培训，拓宽就业门路，推进再就业工程。广大职工要转变就业观念，提高自身素质，努力适应改革和发展的新要求。

积极推进各项配套改革。建立有效的国有资产管理、监督和营运机制，探证国有资产的保值增值，防止国有资产流失。建立社会保障体系，实行社会统筹和个人帐户相结合的养老、医疗保险制度，完善失业保险和社会救济制度，提供最基本的社会保障。建立城镇住房公积金，加快改革住房制度。

深化国有企业改革，是全党重要而艰巨的任务。要坚定信心，勇于探索，大胆实践，力争到本世纪末大多数国有大中型骨干企业初步建立现代企业制度，经营状况明显改善，开创国有企业改革和发展的新局面。

一九九七年十月一日

序

王

珏

现代公有制的实现形式

现代公有制的实现形式

王 珏

作为社会主义制度的核心和基础,公有制问题总是人们关注的焦点。事实上,我们坚持走有中国特色的社会主义道路,这就意味着公有制将伴随着我们走向现代化。根据马克思主义生产关系一走要适应生产力的原理,公有制的形式也必须要随着生产力的现代化而不断演变改进,即形成现代公有制。

经典公有制与传统公有制

做为科学社会主义理论创始人,马克思曾不止一次地谈到了他对未来社会的根本经济制度——公有制的设想。他“设想有一个自由人联合体,他们用公共的生产资料进行劳动,并且自觉地把他们许多个人劳动力当作一个社会劳动力来使用。”在考虑取代资本主义私有制的新的社会制度时,马克思指出:“这是否定的否走。这种否走不是重新建立私有制,而是在资本主义时代的成就的基础上,也就是说,在协作和对土地及靠劳动本身生产的生产资料的共同占有的基础上,重新建立个人所有制。”这里马克思指出了未来公有制的历史使命和理论内核,但并没有提及它的具体实现形式。马克思曾有一个著名的思想,认为对未来社会设想的越具体,就越容易陷入空想。因此,马克思并没有过多地去设计未来公有制的具体实现形式。

从马克思所提出的经典公有制的思想中,我们汲取两个指导原则:一是公有制必须确立劳动者的主体地位,也就是统一方面劳动者的主体地位,也就是统一方面劳动者真正成为社会进步的主导力量和主要动力,另一方面社会经济进步的成果应当保证主要为最广大劳动者所占有和分享;二是公有制必须是社会化的、有效率的,无论其具体实现形式如何随着历史条件的变迁而改变,都应当是社会化和有效率的,这是它适应生产力发展要求的集中体现。我们需要坚持的是经典公有制中的合理内根,需要探讨的是在现有历史条件下的具体的实现形式。

现实的社会主义制度几乎都是在工业化程度较低的国家率先建立起来的。因而在这些国家，社会主义制度的首要的根本的历史使命，就是加速整个国家的工业化进程。斯大林模式即所谓的传统公有制就是这个历史要求的特定产物，其主要特征就是，充分利用国家政权的力量来动员和集中资源，突破历史、社会、经济、文化等方面的瓶颈制约，急速迈入工业化社会。在这种历史背景下，社会主义公有制首先采取了以非人格化的国家做为所有者主体，国家的资产所有权、对企业经营管理的直接控制权及对整个国民经济的行政管理权三根合一，并主要采取行政指令方式来运行的国有制形式。

这种国有制形式，总的来讲适合于打一场战役，却不适用于经济发展所要求的长久持续而又富有效率的运转。随着时间的推移，社会条件的变化，这种公有制实现形式的缺陷也暴露的愈益充分。

首先，传统国有制形式具有非社会化的倾向，并不适应工业化经济的运行要求。工业化经济要求资产、资源具有高度流动性，以实现资源的优化配置。但传统公有制却把资源、资产当做行政权力的体现给分掉了（条块分割），形成了资产、资源流动的严重阻碍，从而造成资产、资源配置效率的不断下降，造成生产力的大量虚耗和浪费。

传统公有制的另一个重大缺陷，则是严重忽视劳动者的主体地位。传统公有制在名义上是由国家代表整个社会行使所有权，在实际运行过程中，所有权是按行政权力的大小来划分的，劳动者并没有一条正常固定的渠道或方式行使自己对公有制资产的所有权，也不能把自己的财富、收入的增长与公有制资产的形成和壮大有机地结合起来。因此，传统公有制在其再生产过程中，除了不断固化行政分权的条块分割，并没有再生产出劳动者的主体地位。在这种情况下，劳动者的积极性受到了很大抑制，对公有财产漠不关心的状况。

如果我们以马克思所阐述的经典公有制的合理内核来审视传统公有制，就会发现，在实现劳动者主体地位及追求社会、高效化方面，传统公有制都未能在自己的运行过程中很好地予以体现，普遍出现了工厂可以很快建起来，资产、资源可以很有效地动员起来、集中起来，却管不好、用不好的现象。这就表明，传统公有制不是公有制的最佳形式。这就需要我

们积极探索现代公有制——即公有制的现代形式。

公有制在工业现代化和市场经济条件下的现实形式——现代公有制

现代公有制应是符合社会化大生产运行要求，能够体现劳动者主体地位的公有制形式。从改革开放以来理论和实践两方面的探索来看，现代公有制应具有以下几个方面的特征。

第一，公有制主体的非单一性，非纯粹性。现代公有制允许劳动者成为投资主体，允许公有资产中包含劳动者个人所有的因素或成分。劳动者的这个个人所有成份为源于两个方面的条件：一是随着劳动者收入的提高，劳动者收入中储蓄所占的比重日益大，这一部分收入将形成劳动者的金融资产，成为社会投资的重要来源，劳动者本人也符合满足生活需要向占有一定生产性资产以获得分享资产权益的要求发展，公有制可以将劳动者的这部分资产吸收进来，使劳动者成为人格化的资产主件之一，满足劳动者在资产方面的权益要求，使公有制的发展同劳动者的发展协调起来，使劳动者产生关注公有资产经营的积极性。公有制本质上就是劳动者的联合体（马克思称之为“自由人联合体”），因而，确立劳动者在公有制中的主体人格地位，是社会主义公有制的内在要求，是符合公有制原则精神的。

劳动者在公有制中的个人所有成分，来探的第二个方面是在生产诸要素中的人的价值比重的不断提高，这是现代经济的发展趋势。随着现代经济日益强调科技进步，强调智力、知识、信息等方面的投入，普遍地强调人力资产在生产过程中的作用，强调相对于物资资产的投入而言，人的价值越来越占据重要地位。也就是说，现代经济更为强调劳动者权益的资产化、资本化。因此，现代公有制也应体现这方面的要求，对于为公有资产增长社大付出了劳动贡献的劳动者，除了一般的劳动报酬外，还应承认人力或劳动力资本的报酬，实现“劳者有其股”。

在形成多元投资主体的情况下，现代公有制在存在形态上就不是那么单一和纯粹了，主要就是在劳动者联合占有中要体现出所有者主体的人格化，要体现出劳动者个人所有的成份。

第二，现代公有制是与市场经济相融合的公有制，借助市场机制来实现公有资产的优化配置，实现公有制的运行要求。所史经验表明，现代的社会化大生产的运行要求，必须也只能通过市场经济体制来满足，公有制

要在社会化大生产条件下存在和发展并有效地运行，就必须能够与市场经济相融合，借助市场经济来运行自己的资产并达到优化配置的要求。

按照市场经济运行的要求，公有制企业首先应成为独立的法人实体。做为一个生产经营单位，法人实体的权利结构是一种可分解式的多层次的权力结构。所有权不再仅仅是笼统的单一的最终所有权，而是分解为所有权、占有权、使用权、处置权、收益权等多种多层次权利。公有制内部权利的这种分解，适应着两个层面的要求。首先是公有资产市场化运行的要求。市场经济是交换经济，交换背后实质就是各种经济权利的交换和让渡，通过这种权利的转让、流动、重组等行为，市场经济就调动了经济活动的当事人以及他手中所控制掌握的资产成资源，从而才能发挥对资源配置的基础性调节作用。因此，现代公有制的内部权利应是可分解的，可交换的，离开了这一点，公有制就无法借助市场经济来实现自己的运行要求，市场经济也无法对公有资产的配置发挥调节作用。其次是社会分工的要求。现代公有制所占有的是以现代工业经济为物质内容的生产力，其社会分工的细密程度，专业化要求的深度，使得公有制的运行不仅要适应物质生产方面的分工要求，还要求在权利的运用上也实施分工，提倡专业化，如专门的企业家队伍，专职的决策经营管理人才等。这说明公有制内部包含着复杂的人与人的关系，处理这种关系，就必须对权利进行分解，并在此基础上形成契约化的内部生产关系。

第三，现代公有制的微观实现形式是多样化的。公有制的形式多样，首先是资产结合的形式多样。可以有国家独资的，实行股份制的（其中又有国家控股型和国家参股型两类），股份合作制的，合作制的等诸种形式。需要国家独资的领域是比权特殊的，在国民经济的一般领域，公有制虽然占主体地位，但仍是微为社会总资本中一个有机组成部分和平等竞争一个成员的角色来投入经济运行的，其形式将主要为三大类：一大类是做为现代企业制度基本组织形式的股份制，如股份有限公司和有限有限责任公司以及现代企业集团。马克思在谈到资本主义条件下股份制时曾指出，这是资本家力图把他们的私人资本当做社会资本来使用。同样道理，公有制条件下的股份制，就是破除传统公有制不适应社会化大生产的状况，排斥劳动者个人所有的情况，使公有资本成为社会资本，积极地实现彼此之间以及与其

他资本成份之间的结合,推动生产力的发展,也不断借助于此来壮大公有制的经济实力和影响范围。实行股份制使得公有资产既可以将保值增值的要求具体地落实下来,使劳动者的权益要求在市场经济条件下得到实现,又可以他公有资产获得充分的流动性(借助于资本市场,产权市场和股份化形式),为实现公有资产的优化配置,打破结构僵化和配置效率低下创造条件。

另一类与劳动者个人利益更为贴近、联系更为直接的公有制形式就是合作制,与股份制是资本的联合不同,合作制主要是劳动的联合。这种合作制与传统的集体所有制的那种的大堆不同,是劳动者个人权益界定比较清楚的一种劳动联合体,契约的性质十分明显。劳动者以劳动的联合形成对生产资料的支配,共同创造和积累财富与资产,按劳分配和劳动权益资本化分配并存。这种形式在城市和农村都应大力发展。

第三类就是介于股份制与合作制之间的一种公有制形式——股份合作制,这是中国农民在农村改革中的一大创造,现在在国有中小企业改革中又相当盛行。股份合作制是资本联合与劳动联合相结合的一种经济组织形式,其内部成员既联合劳动,按劳分配,又联合投资,按股分红,共负盈亏。劳动者在此中具有双重身份,既是劳动者又是所有者,是一种双重联合的公有制形式。

现代经济发展的源泉在于创新,其中包括制度和组织方面的创新。公有制形式的多样化,其内涵之一就是鼓励创新,鼓励在公有制具体组织形式方面的创新,以利于调动各种积极性,不新地提高公有制的运行质量和影响领域。

公有制为主体,多种形式的公有制为主体,将成为体现社会主义性质的一个突出的社会经济特征。在公有制形式多样化的情况下,国有制将成为公有制的形式之一,而不再是唯一的形式,它仍将发挥重要的支柱作用,但各种公有制形式将共同构成公有制的主体地位。

积极推进多种公有制形式的探索——国有企业的分类改革

由传统公有制向现代公有制转变,其中的主体就是传统体制下形成的庞大的国有制的改革与转轨,也就是国有企业的改革。根据现代公有制的内涵和特征,国有企业可以积极探索多种组织形式,实施分类改革。

一类是公共物品类，大约包括特殊性的、垄断性的、福利性的企业或行业。特殊性指与军事、政治有联系；垄断性是括其资源极少，或这种资源需要国家垄断；福利性是指具有公共产品性质，支持社会和经济正常发展，而不以盈利为主要目标。这类企业或行业总起来看就是分布在基础设施、自然垄断和社会安全等领域，这些领域应主要由国家集中来办，采取国有独资公司的形式，和先导性使国家所有制发挥战略性的主导和制约作用。

二类是经济命脉类。它包括基础性、支柱性和先导性的大型企业和行业。这些企业的一部分是各行业的骨干企业，往往占据着国民经济的命脉，但又要积极参与市场的竞争。在这些企业中，国有资产的参与方式应是国家控股，职工持股的股份制企业。国家在其中投入相当比重的资本，占据控股的地位，使之保持公有资产的主导作用。这些企业严格按照现代企业制度的要求来政制转轨，国有资产虽在其中居控股地位，但仍是平等的出资者，是多地投资主体之一，除要求资产的保值增值外，一般不再体现政策性社会性职能。这里强调的是公有制的存在面，控制和覆盖范围，除了这种经济意义上的存在之外不再具有更多地含义。另一种参与方式就是国家参股，职工与其他公有制成份或其他所有制成份居于控股地位。这是这类企业的多数非骨干性企业，国有资产在这里主要是籽寻求更为有利的投资场所，是国有成公有资产市场化流动并追求优化配置的一种表现，参股的目的就是追求资产的高回报率。

第三类是一般竞争性、盈利性数量众多的国有中小企业。这些企业分布广，资产规模小，更易干由劳动者直接充当投资主体和占有主体。国家可以配合国有资产的存量调整，通过出售等方法使这些企业中的国有资产从实物存量形态变为份使形态，使其产权主体从国家转向民间，尤其是转向企业劳动者集体。这对于社会主义生产关系的发展，对于国民经济增长获得新的推动力，对于形成社会主义市场经济所需要的多元竞争主体，对于积极探索公有制组织形式的多样性，都具有重大而积极意义。这类企业如果以劳动者为主体，继续保持公有性质，则大多采取股份制、股份合作制、合作制等形式（很多乡镇企业也在进行类似的改造，只是不涉及国有资产退出问题）。还有一些则转让给了私人经营或所有，如租赁、承包、

购买等（也有劳动者集体租赁、承包的形式存在，如北京的一些中小商业网点）。总之，中小企业的投资主体和财产组织形式可以更为灵活多样，由于退出这一领域而回收的国有资产，一部分可用于建立社会保障基金；一部分可用于缓解国有企业债分负担；一部分可用于充实加强大型企业，帮助推动技术改造和进行结构调整。

国有独资、国有资产控股的股份制、国有资产参股的股份制、股份合作制、合作制、其他献身产组织形式或经营方式，国有企业分类改革的制度和组织方式的选择天地应当是比较广阔的。传统的公有制企业通过这种分类改革，将形或主体多元化，与市场经济融合、组织形式多样化的现代公有制的具体实现形式，现代公有制将成为整个国民经济的主体，成为社会主义制度经济基础的主体。

一九九七年十月一日

国有企业股份制改组理论与实务

总 目

上 卷

江泽民在十五大报告中关于公有制多种
实现形式、股份制及国有企业改革的重要论述
序：现代公有制的实现形式

第一编 社会主义公有制多种实现形式 及国有企业股份制改组的理论

- 第一个论题：关于社会主义公有制的多种实现形式
- 第二个论题：关于社会主义股份制与资本主义股份制的异同
- 第三个论题：关于股份制与搞活大中型企业
- 第四个论题：关于国有控股公司
- 第五个论题：关于国有企业的产权问题
- 第六个论题：关于中国企业集团化问题
- 第七个论题：关于国有企业的股份制改组
- 第八个论题：关于我国股份制试点实践中的问题与对策

第二编 国有企业股份制改组及国有资产管理

第一章 国有企业股份制改组的主要环节与国有股权设置

- 第二章 国有股权代表的职责、委派与管理
- 第三章 国有股权收益管理
- 第四章 国有企业股份制改造赴境外上市
- 第五章 国有资产管理的原则和目标模式
- 第六章 国有资产管理体制与机构
- 第七章 国有资产管理界定、纠纷与处理
- 第八章 国有资产管理基础工作
- 第九章 国有资产管理经营方式
- 第十章 国有资产管理投资管理
- 第十一章 国外国有资产管理简介

第三编 现代企业集团的产权管理

- 第一章 企业集团概述
- 第二章 企业集团的组建模式、条件与程序
- 第三章 企业集团国有产权的分层管理
- 第四章 企业集团国有资产的授权经营
- 第五章 组织和发展股份制企业集团

下 卷

第一编 国有企业产权转让与产权交易市场

- 第一章 企业产权转让概述
- 第二章 西方国家企业兼并的历史演变及兼并程序与方式
- 第三章 企业兼并的动机与形式
- 第四章 我国企业兼并的基本情况、问题及发展趋势
- 第五章 企业的跨国兼并与收购
- 第六章 外商对我国企业的兼并收购