

BUXUZAIMAI
JIECHUANQIYEGAIZHIDESHENHUA

不许再卖

—— 揭穿企业“改制”的神话

左大培 / 著



中国财政经济出版社

不许再卖

——揭穿企业“改制”的神话

左大培 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

不许再卖——揭穿企业“改制”的神话/左大培著. —北京:
中国财政经济出版社, 2006.7

ISBN 7-5005-9122-5

I. 不… II. 左… III. 国有企业—经济体制改革—研究
—中国 IV. F279.241

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 057233 号

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: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京牛山世兴印刷厂印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 13 印张 307 000 字

2006 年 7 月第 1 版 2006 年 7 月北京第 1 次印刷

印数: 1-7000 定价: 28.90 元

ISBN 7-5005-9122-5/F·7932

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

《21 世纪大众化文丛》

编辑委员会

总顾问：王忍之

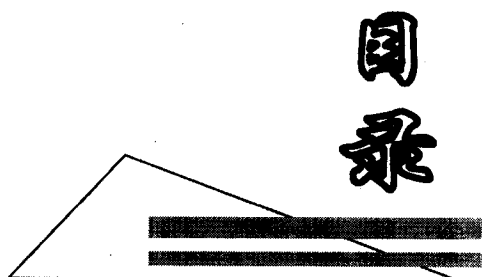
顾问（按姓氏笔划为序）：

丁 冰	卫兴华	马莹伯	王著谦	王夫棠
卢之超	古正华	左大培	孙永仁	李尔重
李成瑞	李希凡	刘日新	刘书林	刘 实
刘 金	巩献田	宋 涛	杨 柄	严昭柱
张光博	张海涛	张薰华	张 捷	吴易风
吴 健	林炎志	周肇光	郑伯农	胡代光
栾保俊	涂武生	高为学	徐非光	梁 柱
喻权域	程恩富	韩西雅	韩德强	董乐辅
詹 武	蔡仲德	谭乃彰		

策划、编审：刘貽清

编委（按姓氏笔划为序）：

于小龙	李 森	刘貽清	刘新玲	许建康
张勤德	张 舸	苏 引	时 迈	范景刚
剑 萍	顾金钟			



引 言：必须揭穿的企业“改制”神话·····	(1)
------------------------	-------

第一篇 企业“改制”的真相：没有 提高效率的少数人掠夺

第一章 企业“改制”如何使少数人暴富·····	(9)
第一节 以“出售”为名掠夺人民财产·····	(10)
第二节 按真正净资产出售国有企业的程序·····	(12)
第三节 按净资产出售国有企业的弊病·····	(15)
第四节 掠夺的途径：侵害债权人的权益·····	(22)
第五节 “理顺劳动关系”是掠夺之源 ·····	(26)
第六节 没有任何形式规范性的暴富途径·····	(28)
第七节 不正常的外部环境·····	(35)
附 录：按净资产出售国有股权的案例 ——“被瓜分的草原兴发” ·····	(40)

第二章 有关“侵吞国有资产”和“贱卖国有企业”的争论	(47)
第一节 “贱卖国有企业”必定导致“国有资产流失”	(47)
第二节 掠夺式的私有化激起民愤	(52)
附 录：俄罗斯私有化的罪魁丘拜斯激起民愤	(57)
第三节 鼓动“修宪运动”以保护掠夺来的财产——使抢得的利益神圣不可侵犯	(58)
第四节 权贵私有化与共产党的先进性不能相容	(75)
 第三章 “改制”提高了企业效率吗	
——不能轻信的统计分析和计量回归	(80)
第一节 推论中所犯的逻辑错误	(82)
第二节 不能轻信的“私有化成效数据”	(85)
第三节 错误的基本思路	(87)
第四节 “经济学人”的主观偏爱	(92)
第五节 “学浙江”的恶果	(97)
 第四章 中国的企业“改制”与外国的企业和资本	(104)
第一节 “引进外国战略投资者”有什么用	(104)
第二节 人工培植的资本家能够抵御外国大公司入侵吗	(118)
 第五章 必须立即停止运动式的企业“改制”	(129)
第一节 引发群众性反抗的根源	(129)
第二节 摧残和毁灭一切的“国有企业改制”	(135)

第三节	立即停止权贵私有化以平民愤·····	(143)
第四节	按张维迎预见的思路分清责任·····	(145)

第二篇 迷信“企业家”，还 是善待企业员工

第六章	消除对“企业家”的迷信 ——由中航油巨额亏损谈起·····	(153)
第七章	主流经济学在理性假说上的尴尬·····	(160)
第一节	主流微观经济学的完全理性假说·····	(161)
第二节	完全理性假说给主流微观经济学带来的 尴尬·····	(164)
第三节	用不完全理性来解释企业的存在·····	(167)
第四节	中国的主流经济学家们为什么固守完全 理性假设·····	(170)
第八章	我们应当如何善待企业家·····	(173)
第九章	谁最需要得到善待·····	(181)
第一节	吃苦受累的农民工·····	(182)
第二节	失灵的市场下的利益冲突·····	(186)
第三节	被抛弃的国有部门老职工·····	(191)
第四节	受虐待的“优秀的人”·····	(194)
第五节	宠坏了的企业家·····	(198)

第十章 小康社会中的工人阶级·····	(204)
第一节 注重改善全体工人群众的劳动和生活条件·····	(205)
第二节 新时代的全球性工人问题·····	(208)

第三篇 揭破“公有企业必定无效率”的谎言

第十一章 经不住推敲的“国有企业所有者虚置论”·····	(218)
第一节 法律上的虚置与实质性的虚置·····	(219)
第二节 最终可追溯的委托人·····	(220)
第三节 公共的“所有者”或“主人”的行为方式·····	(225)
第四节 “国有企业所有者虚置”的假象·····	(229)
第十二章 国有企业所有者权利的体现·····	(235)
第一节 国有财产，全民共享·····	(236)
第二节 主要的问题是官太“大”·····	(240)
第十三章 滥用“自私人假设”的逻辑错误·····	(247)
第一节 自私的企业私有者就会经营好企业吗·····	(248)
第二节 考虑整个企业所有的人时的逻辑问题·····	(251)
第三节 到底把祖师爷给暴露出来了·····	(256)
第十四章 企业理论的假说与监督成本·····	(260)
第一节 被误解的剩余控制权假说·····	(261)

第二节	被滥用的剩余索取权假说·····	(264)
第三节	剩余索取权假说的根本缺陷·····	(268)
第十五章	中国的国有企业是怎样变坏的·····	(272)
第一节	如何对付“冰棍效应”·····	(273)
第二节	是谁搞坏了国有企业·····	(276)
附 录:	管理上的腐败搞垮“新型国有企业”的 案例·····	(285)
第十六章	中国需要国有经济·····	(288)
第一节	文化与伦理因素对现代经济的意义·····	(289)
第二节	低信任度国家的两难处境·····	(295)
第三节	中国的文化环境: 香港与台湾地区的事实 ·····	(297)
第四节	中国大陆更需要国有经济·····	(302)
第五节	中国的私营企业也依赖于国有经济·····	(306)
第六节	中国的国有企业效率并不低·····	(314)

第四篇 使公有企业有效率的 治理结构和政策

第十七章	公有企业和国有企业的治理结构·····	(323)
第一节	有效率的公有财产代管人·····	(323)
第二节	政府监管机构的任务·····	(336)
第三节	必须禁止原经营者收购公有企业·····	(339)
第四节	当前在企业“改制”方面急需采取的措 施·····	(342)

第十八章 真正恰当的“改制”：尝试职工集体所有 …… (349)

第一节 应当鼓励职工管理企业的尝试 …… (350)

附 录：一、凤凰涅槃

 ——西北航空公司靠职工持股而重生 …… (353)

二、夕阳工业获得新生

 ——威尔顿钢铁公司 …… (356)

第二节 为海尔设计的方案 …… (359)

第十九章 法律上的保障 …… (369)

第一节 公有企业的经营和所有权出售公开化 …… (369)

第二节 修改物权法，保卫公有财产 …… (377)

结束语 新时代真正的制度创新

 ——市场经济中的公有企业 …… (386)

附 录 …… (393)

 应当以法律规范公有企业的产权出售 …… (393)

 不能靠白送公有企业来培养资本家 …… (400)

引言：



必须揭穿的企业“改制”神话

企业“改制”，是中国最近十几年里最流行的经济学术语之一。通常人们把它视为与“国有企业产权改革”有同样含义，但是这两个术语到底指的是什么，并没有一个明确而权威的解释。

严格地说，实际上人们是把企业“改制”看作与“公有企业产权改革”有同样含义，这里的“公有企业”不仅包括国有企业，而且包括传统意义上的“集体企业”。而最近十几年中所进行的企业“改制”和“产权改革”，其实质就是将企业私有化——也就是将国有的或集体共同共有的企业变为私人所有。为了论证有必要进行这样的企业“改制”，出现了一系列有关企业“改制”的神话。

本书系统地揭穿了有关企业“改制”的所有这一切神话。本书所揭穿的这些神话大体可以分为三类：一类是有关中国已经完成的企业“改制”情况的神话，如说这种改制提高了效率、公平合理之类；另一类是关于“企业家”的种种神话，人们据此而主张让少数几个所谓的“企业家”成为企业的所有者；还有一类是

2 不许再卖——揭穿企业“改制”的神话

为论证公有制企业必须进行私有化“改制”而编造的种种神话。在这三类企业“改制”神话的支撑下，十几年来的中国企业“改制”基本上实行的是“权贵私有化”，也即将原来的公有企业变为归极少数“企业家”、特别是原公有企业的经营者私人所有。

2004年8月，香港著名学者郎咸平在内地媒体上公开批评格林柯尔的老总顾雏军等人利用企业“改制”侵吞国有财产，掀起了关于国有企业产权改革的大论战。郎咸平当时就一针见血地指出：现在“是国有企业老总和民营企业老总联合起来‘合法地剥削’国有资产的问题。现在要作的就是如何唤起民众的危机意识，挽救国有资产”。他的分析和批评所揭穿的，首先就是前边所说的有关企业“改制”的第一类神话——神化中国内地企业“改制”情况的神话。

反对郎咸平的“倒郎派”以主流的“经济学家”和企业家为核心。他们攻击郎咸平的主要论点是，郎咸平“否定国有企业产权改革的大方向”，也即否定了企业“改制”；而他们为企业“改制”大方向辩护的主要手法，就是不断地重复他们在十几年中散布的各种陈词滥调——前边所说的那三类有关企业“改制”的神话。但是在国有企业产权改革的大论战中，“倒郎派”们面临着愤怒的群众在互联网上几近一边倒的围攻，这种围攻使“挺郎派”在舆论上占了上风。

当然，检验真理的标准并不是支持者的多寡，笔者挺身而出支持郎咸平，更不是因为这样可以博得多数人的喝彩。我在这场国有企业产权改革大论战中撰写了一系列文章，目的在有理有据地说明，为什么郎咸平的观点是正确的，为什么人民群众有充分的理由来愤怒地反对企业“改制”。而这些文章的论述恰恰全面系统地揭穿了“倒郎派”们多年中散布的所有有关企业“改制”的神话。

现在我将上述文章中的一般性论述系统整理成本书出版，以便更为系统地揭穿上上述三类有关企业“改制”的神话。揭穿这些神话的目的当然就是全面否定权贵私有化式的企业“改制”。

本书的第一篇详尽地分析了国内已经完成的企业“改制”的情况，系统批驳了为掩饰企业改制实情所编造的种种谎言，指出有关改制企业的那些神话是如何骗人，权贵私有化的改制不仅没有提高效率，更践踏了人类可以接受的任何最低限度的公平准则。这一篇还讨论了权贵私有化所必然引起的种种社会矛盾和冲突。

本书的第二篇揭穿了关于“企业家”的种种神话。这一篇中所揭破的神话，首先包括了那些可以直接由经验事实来验证的神话，这种神话把单个的“企业家”神化为永远不会犯错误的神；不过这一篇把更多的篇幅放在揭穿另一种更有一般意义的神话上，按照这种神话，我们之所以需要企业，是因为我们有了这些像神一样的“企业家”。依据这样一些有关“企业家”的神话，中国的主流经济学家们通过鼓吹要“善待企业家”而进一步主张将公有企业变为少数“企业家”私人所有；而本书第二篇在揭穿了关于“企业家”的种种神话之后，也更进一步指出，中国目前最急需的是“善待”企业中倍受“老总”们欺侮的普通员工，而中国的企业家则早已经被宠坏了。

第三篇是本书中理论性最浓的一篇。这一篇透彻地驳斥了为将公有企业私有化辩护的所有理由和论据。

私有化的鼓吹者们断定公有企业一定没有效率，主张将公有企业私有化，并将这些断言和主张建立在一系列似乎简单明了的“一般理论”之上。这些“一般理论”就是为论证公有企业必须进行私有化“改制”而编造的种种神话，其中最著名的就是所谓“国有企业所有者虚置论”、“人皆自私论”、“国有企业监督成本

4 不许再卖——揭穿企业“改制”的神话

过高论”等等。

本书第三篇以透彻而详细的论证说明，这些为私有化辩护的“学说”全都貌似简单明了，实际上根本站不住脚。第三篇的这些论述，不仅彻底揭破了为私有化“改制”的“必要性”辩护的所有神话，而且根本否定了私有化主张的所有论据和理由。

在对企业“改制”问题作出了这样系统的论述之后，当然就需要笔者提出自己的与企业“改制”有关的政策主张。这其实才是笔者将近20年中一直集中精力研究的重点。对于公有制企业在市场经济中的经营管理体制，笔者过去就发表过许多论文。这些论文作了详细的论证，说明在市场经济中，有效率的公有制企业特别是国有企业不仅可以大量存在，而且可以生机勃勃地向前发展。消灭公有制企业特别是国有企业的私有化“改制”不仅不必要，而且对中国极其有害。系统地阐明笔者在这方面的观点，就形成了本书的第四篇，它论述了应当如何有效率地经营和管理公有制企业，什么是有关公有制企业“改制”的正确政策。

第 一 篇

企业“改制”的真相： 没有提高效率的少数人掠夺

本书的引言已经指出，最近十几年中的中国企业“改制”，其实就是将中国的公有制企业私有化，只不过这种私有化打着公有企业“产权改革”的旗号。而到目前为止，中国内地的“改制”企业绝大多数都变成了由极少数“企业家”私人所有。

在 20 世纪 90 年代之前，中国国内通常都把国有企业和集体所有制企业统称为“公有制企业”。在 20 世纪 80 年代的高速经济发展中，农村的乡镇企业日益变为集体所有制企业中的主要部分。而在 20 世纪 90 年代，对中国的原公有制企业进行“改制”的浪潮悄然兴起，而且一浪高过一浪，越来越多的原国有企业和集体企业的所有权在这个过程中变为归于私人所有。

这股“改制”风最初在 20 世纪 90 年代初兴起于南方沿海的广东和福建等省，采取的形式一个是“卖”（主要是将原国有和集体企业出售给外资、外国企业）；一个是实际上的“分”（主要是对原乡镇企业实行“股份制”或“股份合作制”改造，将其所

有权变成股份分给其员工，而原企业主管一般都分得了较大份额的股份)。在这场“改制”浪潮中最先出现了“靓女先嫁”的口号，要先将最好的公有企业卖给私人。

到了20世纪90年代中期，特别是1994—1996年，“改制”风已经蔓延到中国东部各省。当时最引人注目的是山东省诸城市的企业“改制”，它将所有的国有企业都以资产原值卖给其职工而变为“股份合作制”企业。这时出现了“经营者持大股”的主张。但是改制搞得最多的其实是浙江和江苏两省。这两省的改制都不事声张，却力度极大。到1996年，浙江省将几乎所有的乡镇企业都变成了私人所有或股份制，而且股份制企业实行的都是“经营者持大股”。江苏省原来集体所有制的乡镇企业很发达，到20世纪90年代下半期也把乡镇企业几乎都变成了所谓的“股份制”和“股份合作制”企业，而且这些企业几乎都是“经营者持大股”。在这个时期，连辽宁省的许多地方都实行了所谓的“一元钱送国企”的政策，将许多中小国有企业变为经营者私人所有。

20世纪90年代末期以后，公有制企业“改制”成了占统治地位的政策，各地政府以“国有企业退出竞争性领域”、“发展民营经济”和“引进外资”为口号，纷纷攀比公有制企业“改制”和“民营经济”的百分比，以清除公有制企业和国有企业为光荣。在这个时期之前，对原来的集体企业的“改制”已经基本完成，许多国有企业也完成了改制，但是“改制”还基本限于原来的中小型公有制企业。而在这个时期中，“改制”迅速向中型和大型国有企业蔓延，在各地实际上已经成为一场运动，地方政府也纷纷出台各种各样的优惠政策，让国有企业的经营者以极低的代价取得国有企业的私人控股权。国有企业工人曾经形象地把这样的“股份制改造”描述为“量化到个人，集中到干部”。

正是在这样一种背景下，近几年许多大型国有企业的经营者热衷于对其企业实行“MBO”（经营者买断），力图以此成为拥有上亿私人股权的企业大股东。而某些股票上市公司的管理者已经成功地完成了这样的 MBO。

也就是在这样的“企业改制”过程中，“改制”企业绝大多数都变成了由极少数“企业家”私人所有。而近年来出现的有关企业“改制”的神话中，很重要的一类就是有关已经完成的企业“改制”情况的神话，这些神话掩盖问题，硬说前些年进行的那些权贵私有化改制提高了效率、是公平合理的，等等，等等。散布这一类神话的目的，显然是要论证权贵私有化式的企业“改制”的好处，以便将这样的私有化“进行到底”。

本篇系统地批驳了这些为掩饰企业改制实情所编造出来的谎言，详尽地分析了国内已经完成的企业“改制”的情况，指明了上述那些有关改制企业的神话是如何骗人。本篇将详尽地说明，权贵私有化的企业“改制”不仅没有提高效率，更践踏了人类可以接受的任何最低限度的公平准则。这一篇还讨论了权贵私有化所必然引起的种种社会矛盾和冲突，从而对权贵私有化式的企业“改制”作出了完全否定性的结论。

本篇的第一章通过说明企业“改制”怎样使少数人暴富，论证了最近十几年中国权贵私有化式的“企业改制”是如何的极端不公平，如何掠夺人民财产，剥夺企业员工的权利，如何践踏了人类可以接受的任何最低限度的公平准则。

第二章讨论权贵私有化的企业“改制”所激发的社会冲突：国内外舆论对权贵私有化的指责和争论，权贵私有化既得利益者们如何力图修改宪法来保护自己抢得的特权，以及权贵私有化如何与执政的共产党的根本宗旨相冲突。

第三章驳斥那个流传最广的谎言——所谓权贵私有化的企业