

王守安 著



● 理论、政策与实证研究

兼并·破产·再就业

企业管理出版社

兼并·破产·再就业

——理论、政策与实证研究

王守安 著

企业管理出版社

图书在版编目(CIP)数据

兼并·破产·再就业/王守安著. —北京:企业管理出版社,
1998.1

ISBN 7-80001-980-2

I. 兼… I. 王… II. ①企业合并②企业倒闭③职工-④就业
N. F271

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 00544 号

兼并·破产·再就业
——理论·政策与实证研究

王守安 著

企业管理出版社出版

发行部电话:(010)68414644

(社址:北京市海淀区紫竹院南路 17 号 100044)

*

新华书店北京发行所发行

中国纺织出版社印刷厂印刷

*

850×1168 毫米 32 开 8.5 印张 213 千字

1998 年 1 月第 1 版 1998 年 1 月第 1 次印刷

印数:5000 册

定价:15.00 元

ISBN 7-80001-980-2/F·978

——谨以此书献给兼并企业、
濒临破产企业的经营者和下岗职
工以及为危困企业摆脱困境的谋
划者

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。

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。

内 容 简 介

《兼并·破产·再就业——理论、政策与实证研究》是一部国有企业深化改革问题的理论研究专著。全书围绕贯彻党的十五大提出的推进国有企业改革的精神，从理论与实践的结合上，重点阐述了如何通过兼并破产与再就业工程的实施，形成企业优胜劣汰的竞争机制。作者在对企业兼并破产的理论依据、政策依据、法律依据分析的基础上，对兼并破产过程中遇到的主要矛盾、问题、难点进行研究，并提出了鼓励兼并、规范破产、下岗分流、减员增效和实施再就业工程的对策与措施。

全书 20 多万字，共 10 章。主要内容有：企业兼并的特征、作用与动机；企业兼并的运作管理、法制管理及兼并后的重整与管理；兼并濒临破产企业的途径；完善企业破产制度的运作与管理；兼并破产企业下岗职工安置与再就业的基本思路与对策研究。

此书注重理论与实践的结合，运用理论分析与实证分析相结合的方法，为读者提供能够感觉到、看得到、做得到的理论认识与对策措施；此书对兼并、破产、再就业三个问题不是分述，而是作为一个统一整体进行系统分析，力求给读者一个整体概念；此书介绍了大量的国内外实际情况，并结合案例分析探讨问题，不仅有利于理论上的深入认识、政策上的透彻理解，而且有利于实际上的操作，并增强了可读性。

导 言

兼并、破产、再就业，是当前我国深化国有企业改革的重大举措，为世人瞩目。近几年，已有许多学者对此分别进行了专门研究，并推出了一系列著述。但是，将兼并、破产、再就业作为一个独立专题进行系统研究，尚不多见。事实上，这是三个互相联系、互为因素、互为条件、相互作用的同一领域问题，把这三个方面的问题作为一个专题，进行系统研究、系统分析、统一运作，对于推进国有企业改革，无论是从理论上，还是从实践上，无疑都是一项意义重大的研究工作。

一、现状透视：国有企业的不良循环

改革开放以来，国有企业为改革开放和国民经济建设作出了巨大贡献，保证了国民经济持续、快速、健康的发展。国有企业本身通过改革逐渐出现生机，并有所发展。一批规模巨大、生机盎然、优势突出、运作高效的企业与企业集团开始发挥导向、带动、辐射作用。但是，从整体上看，我国国有企业现状不容乐观，近半数国有企业，经营危机，负债累累，困难重重，步履艰难，陷入困境，甚至濒临倒闭，面临生与死的抉择。随着国有企业改革的不断深入，传统体制下长期积累的矛盾越来越多地显露出来。由于几十年企业只生不死，一批早已失去活力的企业在市场经济的冲击下，越来越困难，加上部分企业不适应经济体制改革和市场竞争的要求，效益下

滑，亏损加剧，整个经营活动形成了不良循环，甚至陷入了恶性循环。

国有企业出现的主要矛盾和问题，突出表现在：经济效益不断下滑，投入产出效益低下；亏损日趋严重，亏损面继续扩大，亏损额急剧增加，亏损呈恶化趋势，并由东向西依次扩大；资金极度短缺，运转困难，无法维持企业正常生产经营，甚至面临停产、半停产状态；资产负债率居高不下，利息负担沉重，企业自我积累能力差；历史包袱沉重，内部冗员过多，承担了繁重的社会福利和社会保障任务，承受着沉重的社会负担；技术设备陈旧落后，科技投入不足，科技人员匮乏，技术进步缓慢；管理落后，管理水平低，思想僵化，观念陈旧，机制不活，机构臃肿，运转不灵，效率低下。上述国有企业面临的困难和问题，使国有企业改革面临新的难点：外部体制环境不良，使企业难以成为独立的法人实体和市场竞争的主体，多数企业未能摆脱对行政主管部门的依附关系，政企不分，政资不分，权责不明，产权不清，加之要素市场发育比较缓慢，国有资产管理和运营体制改革迟缓，社会保障改革滞后，深化企业改革难度依然很大。

目前，一部分国有企业，为了摆脱困境，不断寻求生路。有些企业通过兼并，获得新生，随同优势企业进入良性循环，走向新的发展之途，给人以希望；一部分企业挽救无望，走向破产，彻底死亡，就破产企业来说，也是一种结局，以退出市场而告终。但是，由破产引发出来的问题也很多，其中，大批下岗职工无法安置，进入社会失业大军，因而带来了新的社会问题，处理不好，又会产生社会震荡，使社会稳定的秩序受到冲击，进而影响国有企业的改革和发展，这就使这部分国有企业处于不良循环状态，这种不良循环如得不到遏制，很容易走向恶性循环，从而可能危及整个国民经济的运行。透过国有企业存在问题，可以看出较大部分国有企业处于以下不良循环状态：国有企业过渡危机，就要走向破产，而企业破产就要带来下岗职工的失业，下岗职工安排不妥就要引起社会震荡，社

会秩序不稳定就会影响企业改革与发展,进而危机整个经济发展。从现象产生的原因分析来看,社会不稳定因素来自于企业下岗职工的失业,下岗职工失业源于企业破产,企业破产是因为企业兼并无能力挽救危困企业而不得已的选择,企业兼并一半原因来自于对陷入困境、处于经营危机企业的解救,企业经营危机主要来自于企业的旧机制、旧体制的严重束缚。

从上述国有企业不良循环过程的描述和分析中可以看出,表现出来的社会现象是国有企业因兼并破产而使下岗职工失业,得出的结果是社会震荡,出现不稳定,而实质则是国有企业的机制和体制问题,这当是国有企业不良循环过程的基本结论,也是我们对国有企业现状透视的基本结论。如何使国有企业由不良循环走向良性循环,这是我国国有企业在今后的深化改革中需要着力解决的问题。

二、出路选择：走兼并破产之路

处于经营危机,陷入困境的部分国有企业,出路何在?简言之,就是要坚定不移地走兼并破产的路子。党的十五大对国有企业改革指明了方向。按照党的十五大精神,国有企业的出路在于改革,而国有企业改革的路子,就是抓大放小,三改一加强,减员增效,下岗分流,兼并破产,建立社会保障体系,实施再就业工程。其中,建立优胜劣汰机制,实施企业兼并破产,是国有企业摆脱困境走向发展的现实选择,也是国有企业改革面临的非常迫切的任务。实施兼并破产对推进国有企业改革,从整体上搞好国有经济的意义是不容低估的。企业兼并是企业资产重组和社会资源配置的重要途径,具有发展壮大优势企业、鞭策促进劣势企业的重要功能。企业在竞争中破产,除了资产重组功能外,还对促进企业自主经营、加强经济责任和企业自我约束、鞭策企业不断提高经济效益是一个强有力的杠杆。因此,国有企业摆脱困境、走出低谷的出路选择之一,就是走企业兼并和企业破产之路。

企业兼并和企业破产对国有企业的发展，具有特殊的功能和作用。通过兼并破产有利于形成健全优胜劣汰市场竞争机制和市场竞争环境，让企业和职工产生忧患意识、竞争意识、效率意识，激励企业加强管理，提高技术，更新产品，开拓创新。适者生存，强者发展，优胜劣汰，是市场经济的客观规律，要求把每一个国有企业无一例外地都搞好，显然是不可能的。要搞好整个国有经济，就必须壮大优势企业，调整困难企业，淘汰劣势企业。而要做到这一点，必须采取兼并破产形式，通过兼并破产，可以加速结构调整，有利于优化生产要素配置。实行兼并破产，是优势企业迅速扩大规模、劣势企业获得新生的现实途径，有利于存量资产的流动和重组，提高资源和生产要素的配置效率，使结构得到调整和优化。通过兼并破产，使有关各方和企业都有一种压力和真实的危机感，促使有关各方真切地关心企业的经营状况和市场风险，加强监督，促进企业努力转换机制，加强管理，提高竞争能力。通过兼并，优势企业的先进管理经验和经营机制进入劣势企业，也会使企业整体经营管理水平有较大的提高。通过破产，可以减轻财政负担和银行的压力，加快金融体制改革。

三、基本思路：三元合一，同步运作

如前所述，目前，部分国有企业的困难有所加剧，如何解决国有企业的困难，基本思路是什么，这是本书重点回答的问题。国有企业要摆脱困境，从根本上来说，就是要面向市场，实行“两个根本转变”，重新配置存量资产和劳动力资源，加速结构调整。而实现这一大目标的基本思路，则是“三元合一，同步运作”，即兼并、破产、再就业，三项改革举措统一运作，同步进行，走鼓励兼并，规范破产，大力实施再就业工程的路子，建立社会主义市场经济体制下的优胜劣汰新机制。

我国政府十分重视国有企业兼并破产及职工再就业工作，相继

推出了各种兼并破产法规，制订了各项兼并破产的政策，开展了兼并破产的试点，加强了对兼并破产工作的领导，经过几年的努力，开始显示出兼并破产的作用，并已初见成效。就全国来说，兼并破产的力度加大，步伐加快，特别是将增资减债、减员增效、下岗分流和技术改造与企业兼并破产相配合，有力地推进了企业兼并破产的快速运转。同时，把兼并破产与经济发展结合起来，立足于整体搞好国有企业，使一批企业转换了机制，获得了新生。与此同时，针对企业实施破产中资产变现难、职工安置难等问题，注重了市场环境的培育和社会保障体系的建立，在解决兼并破产企业下岗职工再就业等问题进行了积极探索。但是，兼并破产工作刚刚起步，还有更多的困难企业等待解救，还有大批的下岗职工等待安排。因此，要坚定不移地走兼并破产和再就业的路子，切实解决国有企业的困难。

一是搞好兼并破产，必须从整体上搞好国有经济出发，既着眼于优胜劣汰机制的建立和社会主义市场经济基本框架的形成，又考虑到当前进行结构调整的现实需要。因此，兼并破产一定要坚持有利于盘活资产存量的原则，有利于优势企业壮大的原则，有利于银行信贷资金的重新落实的原则，有利于建立新的机制的原则。

二是转变观念，坚定不移走兼并破产的路子。长期以来，人们总认为，国有企业是国家的，是不可能、也不会破产的。很多部门、企业和职工存在着怕不稳定、怕丢地盘、怕丢官、怕丢饭碗，因而存在着不敢破产，不愿兼并的思想。这种认识显然是有害的。事实上，国有企业搞不好也会被兼并，也会破产。因此，要扫清思想障碍，转变观念，搞兼并，搞破产，决不能动摇。

三是加强鼓励企业兼并的政策力度，通过兼并转化一部分困难企业，对于负债率高，亏损严重，但没有完全丧失生命力的企业，要通过优势企业的兼并，使其有效部分恢复市场竞争力，收到减少社会震荡，最大限度保护债权人利益的效果。为了提高优势企业兼并困难企业的积极性，国务院有关部门已经出台了一系列政策措施，加大了鼓励兼并的政策力度。应抓住这一良机，积极完善配套措施，推

进企业兼并的速度。

四是坚持多兼并少破产,让更多的困难企业通过兼并求新生。兼并和破产都是调整资产存量结构的有效手段,都具有解决资产运营质量不高,效率低下,促进存量资产流动和重组,调整企业组织结构,提高资产运营效率的功能和作用。相对而言,企业兼并成本较低,社会震荡较小。企业兼并不但能使劣势企业得到重组新生,而且能使优势企业得到低成本的迅速扩张。因此,应尽量走兼并的路子。

五是兼并破产在运作上相结合,以兼代破,先破后兼,兼破结合,尽量减少破产企业。以兼代破,即用兼并方式代替进入破产清算的企业,以“兼并搞活”代替“破产搞死”,使濒临破产企业死而复生。企业兼并与企业破产都能达到实现优胜劣汰、重组生产要素的目的。这种功能上的同一性,为企业兼并代替企业破产提供了可能性。先破后兼,即先破产后兼并,在破产重组的基础上,特别是在破产债务重组的基础上,以承担债务方式,让优势企业兼并破产重组后的企业,解除亏损企业的债务包袱。破产与兼并的衔接,可以采取整体破产、整体收购的形式,但防止以此种形式搞假破产,真逃债。兼破结合,即经过破产整顿的企业与优势企业兼并相结合,使兼并的风险相对较小,更有利于兼并的实施。

六是规范破产企业行为,破产企业当破必破。凡破产企业要真正做到停产、关闭、土地和财产被拍卖、职工得到妥善安置。要制止那种名为破产,实为逃债的做法,即防止一些企业借破产之名冲掉了债务,债务负担减轻了,但大量的富余人员还在,机制没有转换,设备陈旧,落后状况没有得到改善,产品还是没有市场。这种破产结果必然造成大量资产流失,达不到调整结构,提高资本运营效率的目的。因此,企业宣告破产后,做到“资产变现,关门走人”,彻底退出市场,停止浪费和消费资源。

七是大力推进职工再就业工程,妥善安置兼并破产企业下岗职工,减少社会震荡,保持社会稳定。兼并破产的作用是不容置疑的,

但相伴而生的是下岗职工安置难,这一问题一直困扰着企业和社会。而这个问题不解决,任何兼并破产的企业改革之举都将以失败而告终。因此,应当把下岗职工的安置与就业工作作为重点、难点,去突破,去攻关,为兼并破产创造条件。推行再就业工程,则是解决下岗职工安置和就业的一项重大举措。为此,要加快社会保障体系的建立,增强社会保障体系的吸纳能力;加快劳动力市场建设,发挥劳动力市场的吸纳、吞吐和配置作用;动员全社会力量,兴办职业介绍、就业培训等服务机构,大力提高下岗职工再就业的技能;制定和完善鼓励职工自谋职业的政策,对自谋职业的下岗职工给予必要的支持;继续完善社会保险制度,建立下岗职工、失业人员、离退休人员社会化管理及服务体系;建立财产交易制度和市场,使破产企业的资产得到客观公正的处置;多方筹集资金,保证再就业职工的基本生活费和医疗费,安排好下岗职工的生活;做好深入的思想政治工作,帮助他们转变观念,解放思想,化解矛盾,减少震荡,保持社会稳定。但最根本的还是发展经济,创造更多的就业机会,使下岗职工再就业。

四、趋势分析:建立新制度,形成新机制,开创新局面

关于企业兼并与企业破产发展趋势分析,是本书回答的问题之一。由于鼓励兼并、规范破产,实施再就业工程已构成了国有企业改革的基本方针和改革措施,因此,在这一方针指引下,可望在今后若干年内,将在全国范围内掀起企业兼并的新浪潮,其兼并规模会越来越大,兼并数量会越来越多,兼并层次会越来越高,兼并效果会越来越好,兼并作用和兼并效应会越来越明显。通过兼并,一大批处于劣势企业,将获得新生,一大批优势企业,将迅速扩张,不断壮大,甚至有望进入世界 500 强。这些企业将在国民经济中发挥更大的作用。企业破产将更加规范化。通过破产重组、破产整顿、破

产清算,将进一步优化资源配置。同时,更加激励没有破产企业,严格管理,不断提高市场竞争能力,使更多企业进入良性循环。兼并破产及各项配套改革措施跟上来,下岗职工会逐渐减小,新的就业机会将随着经济的发展越来越多,由此,必然带来社会的稳定和经济的发展。

随着企业兼并的发展、企业破产的规范化,我国的国有企业在本世纪末下世纪初将会有一个新的发展。当前,我国的国有企业正处在一个关键时刻,一方面,国有企业处于困境,竞争激烈,问题较多,到了非解决不可的时候;另一方面,党的十五大召开,为国有企业改革制定了新的方针和政策,为解决国有企业的困难,走出低谷创造了条件,显然这是一个难得机会。只要我们抓住机会,把减员增效、下岗分流、兼并破产和实施再就业工程这些既定措施抓好、抓实,国有企业的前景将会一片光明。

在中国共产党第十五次全国代表大会上,江泽民总书记在《高举邓小平理论伟大旗帜,把建设有中国特色社会主义事业全面推向二十一世纪》的报告中指出:“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。”对于如何搞好国有企业改革,江泽民总书记明确提出:“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。”可以说,国有企业改革的方向、目标、方针、路子都已明确。现在的关键正如江泽民同志强调的那样,是统一认识,狠抓落实。当前加快国有企业的改革,就是要根据党的十五大精神,统一全党的认识,要坚定信心,勇于探索,大胆实践。

国有企业改革的方向是建立产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学的现代企业制度。改革的目标,是到“九五”末在大多数国有大中型骨干企业中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。根据党中央确定的方向和目标,通过建立现代企业制度,可以使国有企业逐步形成企业平等竞争、优

胜劣汰的机制；形成职工就业双向选择、能进能出的机制，创造劳动力市场的平等竞争环境；形成经营管理人员择优录用、凭实绩晋升的机制；形成所有者、经营者和职工群众互相制约、相互激励的机制；形成国有资产监督、运营和保值增值的机制。特别是企业兼并和企业破产改革步伐的加大，将逐步涌现出一大批规模大、实力强、效率高的优势企业和大型、特大型企业集团，从而大大增强国有企业的实力，开创国有企业改革和发展的新局面。

第一章

企业兼并的本质特征、作用与动机

一、企业兼并的本质特征

· 企业间的兼并行为，在市场经济比较发达的西方国家是司空见惯的现象，它对各国经济的发展有着极其重要的作用。可以说，在西方国家，每一次大的兼并浪潮都预示着大的经济发展或波动。随着中国经济改革开放的进展，特别是市场经济在中国大地上的立足与发展，优胜劣汰作为市场经济的基本法则的作用日益明显，“兼并”这一词汇才逐渐被人们所承认和接受。在我们接触企业兼并这一领域时，经常看到一些相近似的名词和概念，见之于行文中较多的有兼并、合并、购并、吞并等。就是在同一文章中，这些名词几乎同时出现。笔者试图将其差异点分清，但事实上，这些名词虽有区别，但根本含义相近。兼并是指两个以上实体的合并，由于形式不同，才有购并、合并、吞并等不同之说。据《现代汉语词典》解释：“兼并，是把别的国家的领土并入自己的国家或把别人的产业并为己有。”另据《辞海》解释，兼并为并吞之意。其来源如下：《左传·昭公八年》：“孺子长矣，而相吾室，欲兼我也。”《汉书·武帝纪》：“又禁兼并之涂。”颜师古注：“李奇曰：‘谓大家役小民，富者兼役贫民，欲平之也，’文颖曰：‘兼并者，食禄之家，不得治产，兼取小民之利；商人虽富，不得复兼畜田宅，作客耕农也。’李说是。”

以上两部辞书的解释，从经济学角度理解，兼并就是强者对弱者、优者对劣者、富者对贫者、大者对小者，在财产上的占有和吞并。本书使用的“兼并”一词，则是指企业之间对资产的合并、购并的形式。

对于企业兼并的概念、含义，在许多诸述中都有解释。1989年2月19日，国家体改委、国家计委、财政部、国有资产管理局联合发布的《关于企业兼并的暂行办法》文件中解释为：“本办法所称企业兼并，是指一个企业购买其他企业的产权，使其他企业失去法人资格或改变法人实体的一种行为，不通过购买方式实行的企业之间的合并，不属于本办法规范。”通常的理解，企业兼并是一个企业通过产权交易取得其他企业的控制权，实现自身目标、扩张经济实力的一种经济行为，即在竞争中优势企业以有偿给付而取得劣势企业全部的资产占有、使用、收益和处理的权利。在这种兼并过程中，存续企业不仅保持原来的名称，而且有权获得其他被吸收企业的财产和债权，同时，承担其债务，被兼并企业从此就不复存在。其法人资格的取消、企业产权的转让，是企业兼并的基本特征。基于上述企业兼并的含义，决定了企业兼并行为具有以下本质特征。

1. 企业兼并——商品经济发展的必然结果

商品经济的一个基本特征就是竞争。在商品经济条件下，企业间的竞争是一种必然的现象。正是在你死我活的激烈竞争中，促使企业优胜劣汰，从而导致生产规模扩大，技术水平提高，生产力大幅度增长。正是商品经济中的这种竞争机制的建立，出现了企业间兼并的现象。

在社会化的商品生产活动中，每个企业由于条件、素质和机遇上的差异，在竞争中必然会出现先进和落后、盈利和亏损的差别。这种竞争的结果，必然是有的企业被淘汰，有的企业则在竞争中壮大，由此而出现的企业兼并是一种必然的结果。商品经济条件下，生产资料是商品，产品是商品，货币本身更具有商品的属性。作为由生产资料、资金等各种生产要素组合起来的企业，自然也应该是可以