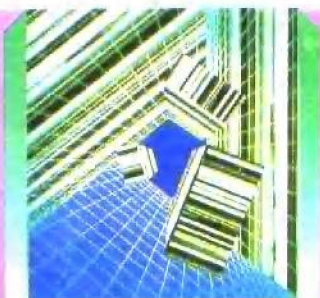


难点与对策：现代企业制度探索丛书

王洛林 主编 黄明 等著

NANDIAN YU DUICE



企业分配关系： 激励与约束

福建人民出版社

“难点与对策:现代企业制度探索丛书”编委会

编委会主任:王洛林

编委:贾和亭 卢中原 张冀湘

黄速建 沈志渔 陈文辉

余 晖

难点与对策:现代企业制度探索丛书

企业分配关系:激励与约束

QIYE FENPEI GUANXI:JI LI YU YUESHU

黄明 等著

*

福建人民出版社出版发行

(福州得贵巷 59 号 邮编:350001)

福州市屏山印刷厂印刷

(福州铜盘路 278 号 邮编:350003)

开本 850 毫米×1168 毫米 1/32 9.25 印张 217 千字

1997 年 5 月第 1 版

1997 年 5 月第 1 次印刷

ISBN 7—211—02835—1

F·148 定价:12.75 元

本书如有印装质量问题,影响阅读,请直接向承印厂调换。

序 言

我国的经济体制改革已经经历了 17 年，与城市经济体制改革同步进行的企业改革也已经经历了 10 多年。经过这 10 多年的改革探索，已经取得了较为显著的成绩。这主要表现在以下一些方面：

一是探索了道路，明确了方向。在这 10 多年的企业改革过程中，我们采取了诸如扩大企业生产经营自主权、利改税、拨改贷、工业生产责任制、承包制、股份制、利税分流等各种具体的改革措施。采取了这些措施以后，有的效果比较好，有的效果不太好，有的现在回过头去看也许是一种失误。但无论这些改革措施本身及其执行过程中有无不当之处，都使得我们对国有企业改革的各种途径进行了有益的探索，使得企业改革的目标和方向得到了明确：企业改革要以建立社会主义市场经济体制为目标，要通过企业制度的变革来建立现代企业制度。

二是积累了企业改革的经验，发展了企业改革的理论。在我国的企业改革过程中，我们进行了大量的各种类型的试点工作。改革实践以及试点工作，为我们今天的企业制度创新积累了丰富的经验。中国的国有企业改革与其他国家的企业改革相比较，有其共性，更有其特性。这种共性并不意味着我们可以照抄照搬别人的具体做法、经验与模式。这种特性则意味着我们必须从自己的实际情况出发，去探索能够解决我国国有企业存在的问题、最有利于企业发展的改革途径。从一定程度上说，我国企业改革的理

论滞后于实践，但从未脱离企业改革的实践，我国的企业改革也从未脱离过理论的指导。企业改革的许多理论观点是在总结国内外企业改革经验与教训的基础上不断地形成、发展和成熟的。许多理论工作者和从事实际工作的同志亲身参与企业改革的实践，做了大量的实证调查，在此基础上进行总结和理论分析，形成了一定的理论或理论观点，并指导企业改革的实践。建立现代企业制度就是在总结过去 10 多年的企业改革的经验与教训的基础上而形成与发展起来的带有鲜明的中国特色的一种理论，尽管它还有待完善。

三是企业改革的法制化。有关企业的法律体系正在逐步形成与不断完善，一系列与企业相关的法律、法规已经颁布或已经列入立法的日程。这为企业改革走上法制化、规范化的轨道提供了基础性的条件与环境。

四是基本弄清了国有企业存在的问题。我国过去的企业改革已经取得了显著成就，但原来以政策调整为主要手段、按企业的所有制性质来立法和制订政策、以单个企业为对象来决定改革政策的改革，无法从根本上消除由体制产生的深层次弊端。国有企业中还存在的许多急需解决的重点、难点问题。在改革的探索中，国有企业改革过程中存在和要解决的重点、难点问题已经基本摸清。在我国的国有企业中，由于原有的产品经济体制的影响，本来就存在许多不适应社会主义市场经济体制的问题，在经济体制改革的过程中，原有的一些问题有的解决了，有的还没有得到有效地解决，同时，在新旧体制转换过程中还出现了一些新的重点、难点问题。过去，我们对国有企业存在的这些重点、难点问题并没有认识清楚，现在已经基本认识清楚了。比如，如何建立适应社会主义市场经济体制的国有资产管理体制；如何理顺企业的产权关系；如何有效地解决国有经济与市场经济的有机结合问题；如

何解决市场经济条件下的公有制的有效微观实现形式问题；政府职能如何转变，政企职能如何真正分开；如何按照市场经济体制的要求去转换企业的经营机制；公平竞争的环境如何建立；如何提高企业的经济效益；国有企业的历史包袱——不良债务负担、企业富余人员的安置、企业社会负担——如何解决；企业如何依法建立有效的法人治理结构，等等。这些在原有体制下就存在的或在改革过程中新出现的重点和难点问题，事实上正是企业在体制方面的深层次矛盾尚未真正得到解决的表现。进行企业制度创新，建立现代企业制度正是为了解决这些重点、难点问题。

五是在企业改革的一些问题上形成了共识。通过改革的探索，人们对如何搞好国有企业、发展国有经济已经形成了许多共识。比如，人们比较一致地认为，在企业改革的战略着眼点上要着眼于搞好国有经济；要将改革、改组、改造与加强企业内部管理结合起来；要在通过试点去突破，在试点成功、取得经验的基础上立法，在有法的条件下去点面结合，以点带面，全面推行；要抓好大企业，放活小企业；企业改革要配套进行；对有的企业要走兼并、破产的路子；对国有企业的富余人员要进行分流；要加强企业领导班子的建设，加强企业家队伍的建设，等等。

六是对一些重点、难点问题的解决已经取得突破性的进展。在前十几年的改革中一直不大能突破的一些重点、难点问题，如破产问题、人员分流与社会性失业问题、国有企业的过度负债问题等，都在一些试点城市或试点企业开始试行。尤其是对国有企业的过度不良负债问题，政府已经出台了一些解决办法。

七是国有企业的状况已经发生了深刻的变化。总的来说，国家与企业、企业与职工两个层次的责权利关系有了调整，企业的出资者、债权人、企业经营者、企业员工、政府之间的关系有了较大的变化。企业已经基本上从原来的行政机关附属物转变为具

有相对独立利益的经济主体。国有企业的活力在总体上比过去增强了，对环境 and 市场条件变化的适应能力有了较大提高，企业的自我积累和发展能力也有所增强。能够适应社会主义市场经济体制的企业家队伍正在形成。

八是所有制结构的变化。我国的所有制结构已从原来比较单一的结构转变为以国有经济为主导、以公有经济为主体、多种所有制在竞争中并存的多元结构，而且出现了多种所有制经济成份在企业这一微观层次上通过股份制的形式相互融合的状况。相应地，与企业相关的立法也已经打破了原来那种按所有制立法的情况，开始按企业的出资方式和债务责任对企业进行分类并进行相应立法。

尽管国有企业的改革取得了一定的成就，但从总体上说，国有企业活力不足、经济效益低的局面还没有从根本上改变，国有企业尚未真正成为市场竞争的主体，不能很好地适应市场经济条件下市场竞争的要求。深化企业改革、建立现代企业制度要做的工作还很多、很艰巨。

无论是从国有经济产生的过程来看，还是从国有经济所起的作用来看，国有经济有其存在和发展的充分理由。但是，不可否认，传统的那种国有企业制度在社会主义市场经济体制下是没有生命力的，必须进行改革。

目前，许多国有企业纷纷寻找机会通过与外资等“嫁接”来摆脱困境。其主要原因就在于：国有企业现有的运行机制、企业制度、政企关系束缚着国有企业的发展，不利于国有企业的发展，企业要通过合资、“嫁接”的方式来规避旧机制的束缚，从而在现有经济体制框架允许的范围内、在企业自身力所能及的范围内实现企业经营机制的转换，实现企业制度的变革。要解决国有企业存在的问题，进行国有企业的改革，实现国有企业经营机制的根

本转变，必须要从政府职能转变和企业制度创新两方面着手。国有企业的改革不仅是搞好国有大中型企业的现实需要，也是搞好国有经济，建立社会主义市场经济体制的客观要求。国有经济能否搞好、搞活是直接关系到公有制与市场经济有机结合的问题，这一问题的解决将会是中国对人类社会在组织社会生产方面的一个前所未有的贡献。

建立现代企业制度、深化企业改革，是解决我国国有企业现存重点与难点问题的需要，也是我国经济体制改革的重点。建立现代企业制度、深化企业改革的工作涉及到方方面面，十分复杂。从政府的方面看，因为建立现代企业制度、深化企业改革必然会触及原有经济体制的一些深层次的问题，引起一些矛盾冲突；同时，建立现代企业制度、深化企业改革的过程，也是各个政府部门之间原有的权力与利益格局的重新调整的过程，在这一过程中，也必然会引起各个政府部门之间的一些权力与利益冲突，会对准备出台的某些政策产生抵触。从企业的角度看，我国的国有企业经过 17 年的经济体制改革，虽然在经营机制、政府与企业的关系等方面有了很大的变化，但仍有不少国有企业在建立现代企业制度、深化企业改革的问题上仍然处于“等、靠、看”的状态。“等”即等待政府出台有关建立现代企业制度的政策或法规，等着政府有关部门拿出“条条”。“靠”即希望政府能给参与现代企业制度试点的企业以优惠政策，希望能依靠政府的优惠政策度过企业改革的难关，解决企业改革与发展过程中的一系列难题。“看”即对企业改革与发展处于一种观望状态，不敢创新，怕冒风险。

建立现代企业制度、深化企业改革，有许多问题等着人们去解决。比如，企业的债务负担问题、企业的富余人员的安置问题、企业离退休人员的安置问题、企业办社会的问题、企业法人治理结构的形成……，这些问题都有待人们在实践中加以解决，也急

需理论上的指导。福建人民出版社出版的这套“难点与对策：现代企业制度探索丛书”就是对建立现代企业制度、深化企业改革的有益的理论探索。

该丛书的选题紧密结合企业改革的实践，摸准企业改革的脉搏，围绕建立现代企业制度的主要方面，尤其是围绕建立现代企业制度所要解决的重点问题与难点问题来立项。比如，企业的法人治理结构问题，企业制度环境问题，企业的债务负担问题，企业的产权制度变革问题，政府管制问题，企业管理制度以及企业分配制度问题，等等。有的书对建立现代企业制度进行了综合的分析，有的书则对建立现代企业制度进行了专题研究。

该丛书的作者均为在政府部门担任较高职务、直接参与企业改革的同志或在理论研究部门多年从事企业改革理论研究、对企业改革的实际进程做过大量调查的同志，且作者多具有高级职称和博士学位。所以，“难点与对策：现代企业制度探索丛书”的作者都具有十分丰富的企业改革的实践经验和较为深厚的理论功底。需要说明的是：该丛书的每一本书所论述的仅反映作者个人的意见而不代表作者所在单位的意见。尽管该丛书中的各本书都可能或多或少存在着有待商榷的观点或不一定正确的观点，许多观点目前并无定论，有待接受实践的检验，但我相信该丛书的出版，将会对企业改革的理论发展与实践起到良好的作用。

王洛林

1995年11月于北京

目 录

第一章 企业分配关系的理论基础 与整体框架	(1)
第一节 企业分配关系的基本概念	(1)
第二节 企业分配关系的理论基础：功能分配理论	(5)
第三节 企业分配关系的制度基础	(13)
第四节 股份企业分配关系的整体格局	(28)
第五节 结论	(34)
第二章 股权资本所有者的分配关系	(39)
第一节 企业制度与股权结构	(40)
第二节 股权收益是剩余收益	(45)
第三节 股权收益决策原则就是利润最大化决策原则	(60)
第三章 债权资本所有者的分配关系	(71)
第一节 债权资本与公司资本结构	(72)
第二节 银行利息分配	(84)
第三节 银企关系	(89)
第四节 由公司债形成的分配关系	(100)
第四章 管理者的分配关系	(109)
第一节 管理的功能和管理者的报酬结构	(109)
第二节 经理革命	(116)
第三节 代理问题的产生及纾解	(121)

第五章	员工的分配关系	(136)
第一节	工资的现实决定	(136)
第二节	劳资关系	(145)
第六章	土地所有者的分配关系	(153)
第一节	城市土地产权制度与企业分配关系	(153)
第二节	土地投资入股与现代企业制度	(170)
第七章	政府作为国民经济管理者的 分配关系	(186)
第一节	政府作为国民经济管理者的行为与作用	(187)
第二节	政府作为国民经济管理者参与 企业分配的原则	(194)
第三节	政府作为国民经济管理者参与 企业分配的税制结构	(203)
第四节	税收负担水平和税率的设计	(208)
第八章	政府作为所有者的分配关系	(217)
第一节	国有股股利的分配	(217)
第二节	国有股股利的收缴管理	(221)
第三节	国有股权收益的使用管理	(226)
第九章	企业分配关系的会计核算 与财务分析	(230)
第一节	企业分配关系的会计核算	(230)
第二节	企业分配关系的财务分析	(267)
主要参考文献		(285)
后记		(286)

第一章

企业分配关系的理论基础与整体框架

第一节

企业分配关系的基本概念

企业收入分配：国民收入功能分配的微观基础

企业收入分配是国民收入分配的微观基础，是国民收入分配的第一层，即初次分配。企业收入分配的规模和结构构成了国民收入分配整体格局的基础。

企业收入分配主要指功能分配，它是国民收入功能分配在具体企业的一个缩影。企业收入分配主要研究各种生产要素的供应者参与企业收入分配的方式、份额，参与分配的过程及其相互关系。

在企业收入分配过程中，各种生产要素的报酬水平决定了它们在企业收入分配中的份额。在市场经济社会中，各种生产要素的报酬率主要是由市场来决定的。在市场上，具体某种生产要素

的报酬水平决定于该种要素的生产力及要素市场的供求状况。当然，在市场之外，国家对于企业的收入分配也通过一定的政策和法规来进行调整。例如，国家通过最低工资立法和工资—价格控制政策及收入再分配政策如社会保险政策、社会福利政策等来影响工资的实际水平。另外，劳工集团（工会）与雇主之间的谈判过程和方式也对工资决定有重大的影响。对于其他生产要素（资本、土地等）的报酬水平的决定也是这样。因此，对于企业收入分配理论的研究，主要是以功能分配理论为理论基础。它主要从研究要素价格的形成入手，将要素价格决定和要素报酬水平联系起来，以研究各种生产要素的分配份额及其在分配中的地位。企业收入分配问题其实就是在企业这个微观层次上的收入的功能分配，功能分配理论是研究企业收入分配的重要理论基础。

但是，企业收入分配不仅要研究各种要素报酬率的决定，不仅要研究企业收入分配的过程、形式等，而且更要透过要素报酬的决定机制和要素报酬的水平及决定方式的不同来研究企业各种生产要素供应者之间的关系。例如，股权资本所有者与债权资本所有者之间、资本所有者与管理者之间、资本所有者与劳动者之间、管理者与劳动者之间等等错综复杂的关系。

通过以上对企业收入分配概念的分析可知，所谓企业分配关系就是指不同的要素供应者之间围绕对企业生产成果（即企业收入）的分配而发生的错综复杂的关系，是各种复杂关系的统一体。

企业分配关系，就其性质来看，表现为两个方面：第一，从一定时期（或短期内）来看，各种生产要素供应者之间的分配是一个互动的过程，是一个力求争取最大份额的分配行为的竞争。在利益关系上就表现为此消彼长，利益冲突；第二，从发展（长远）来看，各种生产要素的利益又是一致的，为了追求自身的利益，各种生产要素之间需要密切的合作和协调。企业发展了，各

种要素的报酬会相应得以提高。这又是它们利益一致的方面。

企业分配关系，就其内容看，又包括许多具体的方面：如资本所有者与劳动者之间的关系（简称为劳资关系）、资本所有者与管理者之间的关系、股权资本所有者与债权资本所有者之间的关系、管理者与劳动者之间的关系等等。

企业收入分配的六大要素

企业收入分配所要研究的就是分配给谁、分配什么、分配多少以及因什么权利以什么形式参与分配等等问题。收入分配包括六大要素，即分配主体、分配参与者、分配对象、分配依据、分配形式、分配标准。

1. 分配主体。

分配主体是指在企业收入分配中占居主导、支配地位的集团或个人，是分配矛盾的主要方面。在一定的生产关系确立以后，分配主体及社会基本分配方式就相应确立了。分配主体对分配过程具有重要的影响力和相应的分配决策权，这些权利源于分配主体在生产过程中的地位。也就是说，在获得分配主体地位以前，首先是生产要素资源的配置及其主导地位问题。在市场经济条件下，资本要素的供给者就是企业的所有者（这是因为市场经济遵循的是资本逻辑）。例如，在股份制企业中，股权资本的拥有者是企业的所有者，由大股东组成的董事会是企业收入分配的主体；在国有企业中，国家是唯一的出资者，则国家就是企业收入分配的主体。

2. 分配参与者。

分配参与者是指参与企业收入分配的各种生产要素的供应者。以上所述分配主体是一身兼任分配主体和分配参与者两重身

份的。企业收入分配的其他参与者是指除分配主体之外的其他要素供给者。它主要包括债权资本所有者、土地所有者、管理者、劳动者。另外，政府也是企业分配的参与者之一，但它是一个特殊的参与者，其特殊主要在于：第一，它是凭借国家的政权（而不是要素供给）无偿参与企业分配。政府不需要为企业提供任何生产要素就可以税收形式参与企业收入的分配。第二，政府在这里的分配行为目标不同于其他的分配参与者，政府参与企业收入分配，其目标并不是追求分配份额的最大化，而是追求国民经济的平衡与增长及保证整个社会的稳定发展。第三，政府的分配有时是双向的，如政府补贴、政府用于社会保险和社会福利的支出就是政府收入向企业的反向流动。

3. 分配客体。

分配客体也就是分配的对象。总体上说，企业分配的对象是企业总收入中扣除转移价值后的部分。在价值构成上就是 $V+M$ 部分。在股份制度下，企业分配主体的分配对象是企业最终生产成果即 M 中的主要部分。 V 主要用于劳动者和管理者的工资和薪金支出， M 中的其他部分供各种要素供应者分配，具体表现为地租、利息、管理者分红、职工福利支出、政府税收等。之所以在理论上只将 M 中的主要部分（而不是全部）视为企业最终生产成果，是因为即使其他分配参与者实际上也参与了 M 即企业最终收入的分配，但对于企业的所有者（也就是股权资本所有者，即分配主体）而言，仍然是严格意义上的成本支出。

4. 分配依据。

分配依据是指分配权力的源泉（也就是要素的提供），各种生产要素的供应者分别依据其提供的资本、劳动、土地、管理等要素参与企业收入的分配。唯一例外的是政府这个分配参与者，政府无偿参与企业分配的权力不是来自于任何生产要素的供应，而

是源于国家的行政权力即政权。

5. 分配形式。

分配形式也就是各种要素的所有者借以取得收入的方式。劳动者主要以工资形式参与分配；管理者以薪金和分红两种形式参与分配；土地所有者以地租形式参与分配；债权资本所有者以利息的形式参与分配；股权资本所有者以股息和红利形式参与企业最终收入的分配。政府以税收形式无偿参与企业收入的分配，而且税收的具体征收是非常复杂的，税种、税目及税率是一个复杂的问题。

6. 分配标准。

分配标准是指要素所有者的要素报酬水平，即要素报酬率。在要素供应量一定的条件下，要素报酬率的水平就决定了各种生产要素在企业收入中的分配份额。分配标准即要素报酬率，具体说就是股息率、利息率、工资率、地租率等等。在股份制度下，由于企业的股权资本供应者是企业的所有者，它的分配对象是企业的最终生产成果，由此就决定了，相对于其他要素的报酬水平而言，股份资本的报酬率，即股息率是最不稳定的。它主要取决于企业的经营业绩和企业的再投资政策（即公积金的提取）两个方面，有时甚至可以为零。

第二节

企业分配关系的理论基础：功能分配理论

功能分配理论是西方经济学关于收入分配理论的一个重要分支，也是对生产要素价格决定理论在分配理论领域中的应用和发

展。这方面的研究源于古典经济学家李嘉图，后来的边际生产力理论和供求均衡理论对其发展有重要的贡献。它主要从研究要素价格的形成入手，将要素价格决定和要素报酬水平联系起来，以研究各种生产要素的分配份额及其在分配中的地位。企业收入分配问题其实就是在企业这个微观层次上的收入的功能分配，功能分配理论是研究企业收入功能分配的重要理论基础。

总体上说，西方功能分配理论包括两大部分：一是关于功能分配的一般定律；二是要素报酬的决定理论。功能分配的一般定律主要包括边际生产力分配理论、供求均衡分配理论和制度结构决定理论；要素报酬的决定理论主要是工资理论、利息理论、利润理论、地租理论。

功能分配的一般定律

功能分配的一般定律是指适用于各种要素报酬决定的理论。这主要是克拉克的边际生产力分配理论、马歇尔的供求均衡分配理论及加尔布雷思的制度结构决定理论。

1. 克拉克的边际生产力分配理论。

边际生产力分配理论是西方经济学中影响最大的分配理论之一，它在克拉克的名著《财富的分配》中得到了全面的和系统的论述。边际生产力理论的基本观点是：第一，一切商品的价值取决于它的边际效用的大小。生产要素也是商品，它们的价值大小同样取决于其边际效用的大小。第二，价值创造与收入分配之间存在直接的对应性。每种生产要素都按照它的边际产量取得一份相应的报酬即收入。第三，每种要素的收入都取决于各自的边际生产力，这样，所有要素收入的总和正好等于总产量的价值。第四，在静态经济条件下（不发生技术进步），各种要素的边际生产

力是递减的。

边际生产力理论是建立在以下假设条件下的：首先，它假设可以对每一要素的边际生产力做出计算和测定。其次，这一理论假设各种要素的报酬水平只在企业层次决定，与市场无关（即假设市场是完全竞争的）。

2. 马歇尔的供求均衡分配理论。

马歇尔的供求均衡分配理论也是西方经济学中影响最大的分配理论之一。这一理论认为，在要素价格的决定问题上，既要承认需求因素（即要素的边际生产力）的作用，也要承认供给因素（即要素的成本费用）的作用。各种要素的价格取决于要素市场供求力量所达成的均衡。由这种要素价格所决定的收入分配份额正好反映了在创造总价值过程中各种生产要素的实际贡献和相互合作关系。供求均衡分配理论也有它的理论假设前提：首先它假设市场是充分竞争的，各种生产要素也是充分就业的；其次，供求均衡分配理论的实现依赖于市场机制的有效性和要素价格的充分弹性。

3. 加尔布雷思的制度结构决定论。

制度经济学是当代西方经济学的一个有重要影响的学派，制度经济学强调社会制度结构对经济过程的影响。制度结构决定理论是制度经济学的一个重要分支和研究领域。制度结构决定理论从对经济主体的结构特征和行为方式、生产要素（特别是“资本”要素的构成质态，如异质性、不可分性、不可计量性等）和市场竞争的不完全性等方面出发，否定了边际生产力分配理论和供求均衡分配理论的前提条件，从而说明要素价格的现实决定远远偏离由边际生产力理论和供求均衡分配理论所决定的水平。制度结构决定理论特别强调非经济因素对分配关系的影响。加尔布雷思就认为，分配问题不仅涉及经济因素，也涉及政治的、法律