

财政学

高 等 院 校 财 税 系 列 教 材

国家税收学

政府预算管理

郭平 编著

税务稽查

国有资本营运与管理

国有资本营运与管理

GUOYOU ZIBEN
YINGYUN YU GUANLI

税务代理实务

资产评估学

税收管理学

学

税筹划

国际税收学

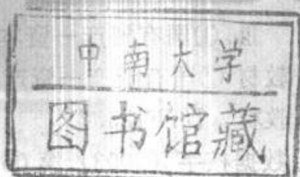
湖南大学出版社

中南大学图书馆



000027776

29.1
GP



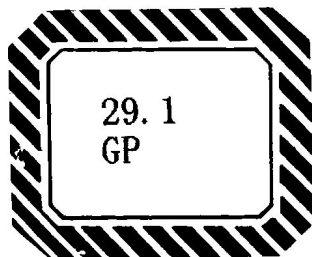
高等院校财税系列教材

国有资本营运与管理

GUOYOU ZIBEN YINGYUN YU GUANLI

郭平 编著

湖南大学教材建设基金资助项目



总 编 / 伍中信

副总编 / 郭 平 王善平

总策划 / 罗宏斌

编 委 (按姓氏笔画为序)

王善平	伍中信	刘建民	刘寒波
张双照	李志慧	余定华	陈纪瑜
罗宏斌	胡 湘	郭 平	谭光荣

湖南大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

国有资本营运与管理/郭平编著. —长沙:湖南大学出版社, 2003. 8

(高等院校财税系列教材)

ISBN 7-81053-672-9

I. 国... II. 郭... III. ①国有资产—资本经营—中国—高等学校—教材 ②国有资产—资产管理—中国—高等学校—教材 IV. F123.7

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 065691 号

国有资本营运与管理

Guoyou Ziben Yingyun yu Guanli

郭平 编著

-
- | | | | |
|-------------------------------|---------------------|----|--------------|
| ☐ 责任编辑 | 陈建华 | | |
| ☐ 封面设计 | 张 毅 | | |
| ☐ 出版发行 | 湖南大学出版社 | | |
| | 社址 长沙市岳麓山 | 邮码 | 410082 |
| | 电话 0731-8821691 | | 0731-8821593 |
| ☐ 经 销 | 湖南省新华书店 | | |
| ☐ 印 装 | 湖南新华印刷集团有限责任公司 (邵阳) | | |
-

- | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------------|--|-------|-----------------------------|-------|
| ☐ 开本 | 880×1230 32 开 | ☐ 印张 | 13.25 | ☐ 字数 | 330 千 |
| ☐ 版次 | 2003 年 8 月第 1 版 | ☐ 2003 年 8 月第 1 次印刷 | | | |
| ☐ 印数 | 1—4 000 册 | | | | |
| ☐ 书号 | ISBN 7-81053-672-9/F·54 | | | | |
| ☐ 定价 | 20.00 元 | | | | |
-

(湖南大学版图书凡有印装差错, 请向承印厂调换)

总 序

在风光旖旎的湘江之畔，钟灵毓秀的岳麓山旁，坐落着一所素有“千年学府”之称的全国重点综合性大学——湖南大学。湖南大学的历史最早可追溯到公元 976 年岳麓书院。千余年来，这里学脉绵延，弦歌不绝。

2000 年 4 月，原湖南大学与原湖南财经学院合并，成立了新湖南大学。2000 年 7 月，原湖南财经学院财政会计系与信息统计系信息管理教研室、原湖南大学国际商学院会计教研室合并，组建成新湖南大学会计学院，下辖会计学系、财务管理系、财政税务系和信息管理系。这是我国重点综合性大学中的第一个会计学院，也是我国第一个涵盖专业最多、学科跨度最大的会计学院。

湖南大学会计学院最早可追溯到 1960 年（会计学 and 财政学两大专业均创建于此时），经过几代人的不懈努力，学院走过了一段光辉而又不平凡的历程。20 世纪 90 年代前，我校会计学专业和财政学专业治学严谨，人才辈出。众多的财会学子从这里起飞，如今已成为全国各大院所和企事业单位的顶梁之才。20 世纪 90 年代中期，财政学与会计学联手，走上了一条宏观管理与微观管理融合发展的道路，“大财政”与“大会计”相对接，从而使得我校财税学科更具特色并兼有财政、会计两大学科的优势。

目前乃至未来，摆在我们面前的首要任务是，如何把“大融合”这篇大文章写好。为此，我们提出了“走进数字世界，共创会计学院”的行动纲领，号召会计学院全体教师紧紧围绕“学术研究”与“学科建设”两大主题，狠抓学科融合性的研究与教学

工作，力争在较短时间里初见成效。在新世纪之初我院学科融合所展现出来的首批成果就是湖南大学会计学院专著系列、会计学系列教材、财税系列教材。

在财税系列教材中，我们秉承了财税学科教材的优良传统，视教材为教学相长的纽带，教材质量直接影响到教学质量。一套优秀的专业教科书在某种意义上甚至意味着一批又一批优秀专业人才的诞生与成长。立足于这一基本认识，从四十多年前我校财税学科建立（1960年开始财政学专业招生、1985年起首批税收专业本科生入校）起，我们就很重视教材的建设工作，已先后数次比较系统地出版、再版及修订了财税专业系列教材。

上世纪90年代初，为适应我国社会主义市场经济发展的要求，以及教学改革的需要，我们组织教师编写新的系列教材。它主要包括：《财政学》、《财政与税收》、《国家税收》、《国家预算》、《新编预算会计》、《税收学》、《税务管理》、《中国税制》等。

1996年根据财税改革的需要与发展。我们在原有那套系列教材的基础上经反复论证、调整、修改、补充与完善，又形成了一套新的财税系列教材，它们主要包括《财政学》、《税收学》、《国家预算理论与管理》、《预算会计学》、《国有资产经营管理》、《税收制度学》、《资产评估学》、《国际税收学》、《税务会计学》、《西方财税学》、《企业纳税筹划理论与实务》，共11本教材。

从90年代后期起，我国社会经济及其管理体制发生了一系列重大变化，财政理论体系的日趋完善和税收制度的重大调整，特别是加入WTO后，对我国财税理论和政策都产生了深远的影响。教学体系的更新势在必行，原有的教材已显得很不适应。适应培养高素质经济管理人才的需要，经教材编审委员会反复研究论证，决定重新修订出版财税系列教材。本套系列教材不仅进一步吸收了以前各套教材的优点，而且博采众长，特别是结合我国财税体制改革与国际财税理论的发展现状与趋势、财税学科的内

在逻辑和财税教学的基本规律，形成了内容更新颖实用、体系更科学完整，既集各家所长，又有自身特点，既与最新财税法规紧密相连，又保持学科发展本身的规律性的新的教材体系。

这套系列教材仍为 11 本，包括《财政学》、《国家税收学》、《政府预算管理》、《税务稽查》、《国有资本营运与管理》、《税务代理实务》、《资产评估学》、《税收管理学》、《税务会计学》、《企业纳税筹划》、《国际税收学》。

这套系列教材是我院几代人共同奋斗的一个缩影，参编人员既有学识渊博、教学经验丰富的专家、教授，也有长期从事财税专业本科和研究生教学且教学效果优秀的骨干教师。参编者理论功底深厚，深谙行实务，熟知教学之道。因此，我们有理由相信这是一套优秀的教材。

本套教材主要以目前全日制本科财政专业、税收专业及会计专业学生为对象，同时兼顾了其他读者的需要。为了提高学习效果，我们在该套教材的编写体例上做了较大改进，增加了内容提要、复习思考题及多套综合练习题，并将全部配套出版多媒体教学光盘，以帮助学生能更系统地学习和掌握本学科的知识。

财税专业系列教材的改革与建设是一项十分艰巨而长期的任务，我们一直为此进行不懈的努力。尽管如此，由于我国社会主义市场经济发展变化的多样性、复杂性，更由于我们的能力、学识所限，最新推出的本套系列教材难免还存在着不少疏漏、遗憾，我们恳请广大读者不吝批评、教诲，以便能及时修订，使之更趋完善。

我们愿与海内外广大财税教育工作者携手合作，与时俱进，改革创新，为财税教育的繁荣、为社会人才的培养、为全人类社会经济的稳定与发展，共创辉煌！

湖南大学财税系列教材编审委员会

2003 年 1 月

目 次

第一章 国有资本经营管理导论

- 第一节 国有资本经营管理的一般性概念 (2)
- 第二节 国有资本经营管理的职能与任务 (19)
- 第三节 国有资本经营管理的体系与内容 (28)

第二章 国有资本经营管理理论及其发展

- 第一节 西方国有资本经营管理理论及其发展 (36)
- 第二节 中国国有资本经营管理理论及其发展 (47)
- 第三节 中西方国有资本经营管理理论比较与借鉴 ... (66)

第三章 国有资本经营管理与经济运行机制

- 第一节 国有资本经营管理与经济运行机制的关系 ... (72)
- 第二节 西方市场机制运行与国有资本经营管理 (80)
- 第三节 中国经济机制转换与国有资本经营管理 (84)

第四章 国有资本经营管理体制

- 第一节 国有资本经营管理的委托代理制 (94)
- 第二节 国有资本经营管理体制机构的设置..... (100)
- 第三节 竞争性领域和非竞争性领域国有资本经营
管理体制..... (114)

第五章 国有资本经营中的优化配置

- 第一节 我国国有资本经营的作用和领域…………… (142)
- 第二节 国有资本经营中优化配置的必要性和
紧迫性…………… (145)
- 第三节 我国国有资本配置的基本情况…………… (152)
- 第四节 国有资本优化配置的基本思路…………… (162)

第六章 国有资本投资管理

- 第一节 国有资本投资概述…………… (185)
- 第二节 国有资本投资决策和实施管理…………… (196)
- 第三节 国有资本投资效果考核…………… (211)
- 第四节 国有资本投资体制改革…………… (218)

第七章 国有资本经营形式

- 第一节 国有资本的直接委托经营…………… (234)
- 第二节 国有资本的承包经营和租赁经营…………… (238)
- 第三节 国有资本的企业集团授权经营…………… (249)
- 第四节 国有资本的股份经营…………… (262)

第八章 国有资本收益分配及其管理

- 第一节 国有资本收益分配概述…………… (279)
- 第二节 国有资本收益的分配和收缴…………… (286)
- 第三节 国有资本经营预算…………… (308)
- 第四节 国有资本收益的保障…………… (321)

第九章 外国国有资本经营管理

- 第一节 外国国有资本经营管理概述…………… (324)

第二节	外国国有资本的宏观管理模式·····	(337)
第三节	外国国有资本的微观管理模式·····	(345)
第四节	外国国有资本管理的改革与发展·····	(360)

第十章 国有资本经营管理的发展趋势

第一节	国有资本经营管理发展的共同趋势·····	(371)
第二节	我国国有资本经营管理的发展趋势·····	(375)

综合练习题 (I)	·····	(397)
综合练习题 (II)	·····	(402)
综合练习题 (III)	·····	(407)

主要参考书目

后记

第一章 国有资本经营管理导论

【内容提要】本章主要介绍了国有资本经营管理的一般性概念，国有资本经营管理的职能与任务，以及国有资本经营管理的体系与内容。通过本章的学习，要牢固掌握国有资产、国有资本、国有资本经营、国有资本管理等基本概念的含义与特征，并要求理解国有资本经营管理的职能与任务，掌握好国有资本经营管理的体系与内容。

资本是一种历史的范畴，它既代表一种特殊的价值运动，也代表一定的生产方式。现实生活中，资本是经济活动的核心范畴，社会主义国有资本是社会主义国家主体经济的基础。资本经营是指资本经营主体以价值形态为基本特征，对其可以支配的各种资本资源进行运筹、配置和动态调整，以实现资本增值为主要目的的一整套管理和运作机制。在西方发达的市场经济国家，资本经营是一种非常普遍的经济现象。但在我国，资本经营尤其是国有资本经营管理尚处于起步阶段。因此，在社会主义市场经济发展过程中，如何认识并加强国有资本经营管理，既是我国经济理论界遇到的新课题，也是从整体上提高国有资本经营效率的关键。

第一节 国有资本经营管理的一般性概念

一、国有资产与国有资本

(一) 国有资产

国有资产就是属于国家所有的一切财产和财产权利的总称。在现实经济生活中，国有资产概念有广义和狭义之分。

广义的国有资产指国家以各种形式投资及其收益，拨款，接受馈赠，凭借国家权力取得、或者依据法律认定的各种类型的财产或财产权利。包括国家以各种形式形成的对企业投资及其收益等经营性国有资产，国家向行政事业单位拨款形成的非经营性国有资产，国家依法拥有的土地、森林、河流、矿藏等资源性国有资产。根据这个概念，一般把国有资产分为三类：经营性国有资产、行政事业性国有资产和资源性国有资产。

狭义的国有资产就是经营性国有资产，指国家作为出资者在企业中依法拥有的资本及其权益。包括企业国有资产，行政事业单位占有、使用的非经营性国有资产通过各种形式为获取利润而转作经营的资产，国有资源中投入生产经营过程的部分。理解狭义国有资产的概念应该注意以下两点：

(1) 狭义国有资产概念是经济学中的“资本”概念，而非会计学中的“资产”概念。以国有独资企业为例，企业的全部资产并非都属国家所有，只有净资产的所有权才属国家所有。因此，狭义国有资产相当于企业资产负债表中的“所有者权益”部分，而并非资产负债表中的“资产”概念。将狭义国有资产定义为“资本”的概念是建立在现代公司理论的基础上的。公司企业作

为独立的法人，拥有了对实物资产的支配权，即法人财产权。法人财产权是企业出资者的资本权益和借贷形成的企业法人的全部财产权利。出资者所有权与法人财产权的分离，使国家的出资者的身份按投入企业的资本额享有所有者权益，即资产收益、重大决策和选择管理者等权利，而不直接干预企业的生产经营活动。企业则以其全部法人财产依法自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束，对出资者承担资本保值增值责任。

(2) 经营性国有资产主要指国有资本。国有资本指政府直接出资形成的资本及其权益。与之对应的是国有法人资本，即国有独资企业、国有事业单位向其他企业出资形成的资本及其权益。之所以说经营性国有资产主要指国有资本，是因为本着“谁投资、谁所有、谁受益”的原则，由政府直接出资形成的资本及其权益才是真正意义上的“国有资本”。而国有法人资本其出资人是国有法人企业，它不是终极所有者。法人资本不能等同于国有资本。因此，在国有法人资本这一层面上无法认定产权的所有制性质，只能说国有法人资本是国有资本的派生物。国有资本与国有法人资本不是同一层次上的资本。明确了经营性国有资产主要指国有资本，就可以明确国有资产在企业的定位。经营性国有资产既不能等同于企业全部资产之和，即经营性国有资产不含企业负债，经营性国有资产也不能等同于母子公司所有者权益之和，即经营性国有资产不含国有法人资本。

(二) 国有资本

1. 国有资本的内涵与特性

从产权界定的意义上讲，国有资本是指国家政府直接出资所形成的各种形态的资本的总称。国有资本主要是由经营性国有资产转化而来，这一概念的产生是资本范畴在社会主义国有经济中普遍使用的结果。现实中，国有企业是国有资本的主要载体，国有资本是国家投入企业的资本形态的国有资产，即企业中属于

国家部分的所有者权益。国有资本同其他生产要素一样也应该在国家宏观调控下发挥市场对其配置的基础性作用。要实现市场配置，国有资本必须进入资本市场，遵循市场规律和市场规则，参与平等竞争。因此，国有资本同样具备资本的一般习性，即价值性、增值性、流动性和积累性。国有资本正是由于具有这些习性，才成为提高国家经济实力，促进结构转换的积极因素。同时，国有资本还有其特性。这是因为：国有资本是国家投入企业的资本形态的国有资产，或者说是资本形态的经营性国有资产，是企业中属于国家部分的经济权益。其特性具体表现在两个方面：一是国有资本由政府出资形成，归政府所有，按政府意愿经营；二是国有资本主要表现为政府宏观调控的直接手段，因此，它在很大程度上成了执行政策的工具。这种特性决定了国有资本的特殊功能，充分体现了社会主义制度的基本特征。

2. 国有资本的功能

国有资本的功能包括国有资本的一般功能和国有资本的特殊功能。国有资本的一般功能是从资本的自然属性的角度出发的，而其特殊功能是从其社会属性的角度出发的。研究国有资本的一般功能和特殊功能既不能脱离资本的内在属性，又不能脱离社会主义的本质要求，即“解放生产力，发展生产力，消灭剥削，消除两极分化，最终达到共同富裕。”社会主义本质的前两句话可以概括国有资本的一般功能，后三句话可以概括国有资本的特殊功能。

（1）国有资本的一般功能主要包括：

第一，保值功能。所谓保值功能，是指资本在运动中不能失掉其价值，而是要将自己的价值保存或保全下来。国有资本在社会主义市场经济条件下首先要保值，在生产、流通、分配的各个环节中，不使资本价值流失。只有保持原值总量，才有增值、扩张的基础和可能。

第二，增值功能。这是资本的最基本的功能。马克思认为资本是能够带来剩余价值的价值。他把 $G-W-G'$ 这个公式称作资本流通公式，以区别于 $W-G-W$ 的货币流通公式。马克思说：“ $G' = G + \Delta G$ ，即等于原预付货币额加上一个增殖额。我把这个增殖额或超过原价值的余额叫做剩余价值。”国有资产实行资本化经营，就是要发挥资本的增值功能，增加效益，减少亏损。

第三，流动功能，也即运动功能。资本的生命在于运动，离开了运动，资本就不能称之为资本。资本作为独立化价值之所以能够增值，就在于它处于不断的运动之中，这是资本流动功能的第一个特点。资本流动也是竞争的需要，可以引导资源重组，有利于形成优胜劣汰的竞争机制。

第四，补偿功能。资本分为不变资本和可变资本。无论不变资本还是可变资本，都要得到物质补偿，否则资本就会停止运动，也会停止增值。不变资本的物质补偿主要是指固定资本的物质形态（如厂房、机器等）补偿，它是通过折旧和更新来实现的。可变资本的物质补偿是指劳动力的再生产而言。马克思指出：“劳动力的发挥即劳动，耗费人的一定量的肌肉、神经、脑等等，这些消耗必须重新得到补偿。”劳动力的物质补偿除了维持自身所必需的生活资料之外，还包括劳动者受教育、职业训练、娱乐以及繁衍后代（新的劳动力）等方面的支出。

第五，积累功能。资本的积累，是指将剩余价值再转化为资本。资本要增大价值，就必须进行积累。积累的动因来自追逐最大利润的冲动，也来自竞争的压力。马克思指出：“资本主义生产的发展，使投入工业企业的资本有不断增长的需要，而竞争使资本主义生产方式的内在规律作为外在的强制规律支配着每一个资本家。竞争迫使资本家不断扩大自己的资本来维持自己的资本，而他扩大资本只能靠累进的积累。”资本积累有两种形式：一是资本积聚，它是个别资本靠自己的剩余价值资本化而增大；

二是资本集中，它是将一些单个资本集中起来，使资本增大。社会主义经济是比资本主义更高层次的经济，更要应用不断进步的科学技术，在此基础上不断扩大再生产。

第六，激励功能。激励是经济行为的推动力。资本的激励功能在于它能激发与推动职工的经营管理与劳动的积极性，从而能够带来丰厚的收益回报。社会主义国有企业中，职工与企业不存在剥削与被剥削的关系，职工为自己劳动，也为国家劳动，为自己的眼前利益劳动，也为长远利益劳动。因此，积极性能比较自觉地得到发挥。但社会主义社会，特别是初级阶段，从国家与国有企业、国有企业内部董事与经理、经理与一般职工各个管理层级中，同样存在信息不对称性问题，下级对上级都存在私有信息。

为了使国有企业各层级的人都为利润最大化尽最大努力，就得采取资本的激励功能。资本的激励功能具有普遍意义，可以激励人们去推动社会发展，为企业也为个人积累财富，无论对国家、企业还是个人都同样具有吸引力。这也是社会主义的生产目的——提高生产力，发展生产力，最终达到共同富裕——的根本要求。

第七，调节功能。资本的调节功能分为内调节和外调节两种形式。内调节是资本的内在功能，它具有自我导向和自我调节的特性。比如，当某部门利润率下降时，资本会从该部门流出；当某部门利润率提高时，资本则会流入该部门。这种内调节是自发进行的。外调节是通过人或组织机构的干预进行的，是有意识的调节，它是资本的外在功能。这种外调节是必要的，因为它有助于改进或完善内调节，有利于补充内调节。如果仅仅依靠内调节，有可能使资本偏离投资者的方向，也有可能使资本的内在功能得不到很好的发挥。外调节功能不是人们随心所欲的，而必须建立在内调节的基础之上，必须符合经济的运行规律，这样才能

使内外两种调节功能互补，否则，外调节功能不仅不能发挥应有的作用，反而阻碍内调节功能的积极发展。

(2) 国有资本的特殊功能主要有：

第一，维护社会主义生产关系的功能。国有资本是维系社会主义经济大厦的支柱，是维护社会主义经济制度的物质基础，也是实现经济快速发展的重要依托。

第二，加强薄弱经济部门的功能。实践经验表明，市场机制对资源的优化配置并不是充分而又万能的。其中一个重要的表现就是它不能实现公共物品的有效供给。在这方面，市场机制“失效”的缺陷需要通过政府的干预来弥补。在我们这样一个市场发展程度低，基础产业长期滞后于加工产业的国家，要维系社会经济运行的基本平衡并保持国民经济的一定增长速度，必须加大国有资本在基础经济部门的投入力度。从这个意义看，一部分国有资本的配置和运作又要考虑满足其特殊的属性要求。也就是说，要投入到那些投资收益低而社会效益高的基础产业和公共服务部门。国有经济的产业布局也要坚持经济效益与社会效益并重的原则，发挥其社会服务功能，促进社会经济稳定协调发展。

第三，产业导向和组织功能。先导产业或主导产业发展是以资本的大规模进入为条件的，往往起步阶段带有高风险、低回报的特征，分散的私人资本一般难以进入，因此也需要国有资本优先进入。通过国有资本向主导产业流动，逐步带动社会资本向这一领域转移，再推进产业结构的不断升级。因此，那些能够有效地提高国民经济整体素质的先导产业，应当成为国有经济的投资重点。

第四，管理社会经济的功能。管理本身是一个中性词，但在不同的社会有不同的性质。马克思指出：“一旦从属于资本的劳动成为协作劳动，这种管理、监督和调节的职能就成为资本的职能。这种管理的职能作为资本的特殊职能取得了特殊的性质。”

社会主义国有资本的管理功能不具有剥削性质，是作为经济功能发挥作用，对经济运行进行有效管理。不可否认，社会主义的企业与银行等部门仍然要加强对资本运行的管理，要有领导权威。因为在市场经济中航行，情况是瞬息万变的，如果没有统一的领导和权威，就有可能在航行中触礁，甚至沉没。社会主义提倡职工有权参与民主管理，提高管理的民主化与科学化，调动大家的生产积极性和责任心，促进资本的保值和增值。

3. 国有资本的存在形式

国有资本有三种存在形式，即货币形式、实物形式和证券形式。需要说明的是，这里所指的并不是资本循环、周转意义上的货币资本、生产资本、商品资本三种可互相转换的形式。由于三种形式的国有资本各有特点，其在社会经济中的运行机制也不相同。

(1) 货币形式。货币形式的国有资本主要有两个方面的特点：其一，它是一种资本符号，只有转化为实物资本时才能发生真正的增值功能。当国有资本处于货币形式而没有投入经济运营时，它其实只是一种资金，或是一种金融资产，一种潜在的资本。它可以转化为实物形式的资本，也可以转化为证券形式的资本。在市场经济中，货币形式的资本向何处转化，取决于投资者的投资意向和收益预期。在货币形式转化为实物形式或证券形式的同时，也会发生反向的变化，即实物或证券形式的资本向货币形式转化。从经济周而复始运动的角度来看，这种转化时时都在进行，天天都在发生。其二，它是一种容易发生无形损耗的资本。货币形式的资本一般不会发生有形损耗，但却容易发生无形损耗，即由于通货膨胀原因而引起的货币贬值。由于物价上涨是经济运行和经济发展中的一个基本趋势，因而货币形式的资本也就处于无形贬值的常态之中。

(2) 实物形式。实物形式的国有资本主要有三个特点：其