

张航燕 / 著

# Study on the Property Rights Model of the Reform of Chinese Natural Monopoly Industries



• 经济管理学术文库 •

# 中国自然垄断产业改革的 产权模式研究

Study on the Property Rights Model of the Reform of  
Chinese Natural Monopoly Industries

张航燕 / 著



经济管理出版社

ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

**图书在版编目 (CIP) 数据**

中国自然垄断产业改革的产权模式研究/张航燕著. —北京: 经济管理出版社, 2010. 7

ISBN 978—7—5096—1035—0

I. ①中… II. ①张… III. ①垄断—产业—产权—经济体制改革—研究—中国 IV. ①F121

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 126240 号

**出版发行：经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝8号中雅大厦11层

电话：(010)51915602 邮编：100038

印刷：世界知识印刷厂

经销：新华书店

组稿编辑：张 艳

责任编辑：张 艳 韩冰曦

技术编辑：黄 铎

责任校对：郭 佳

720mm×1000mm/16

13.5 印张 213 千字

2010 年 8 月第 1 版

2010 年 8 月第 1 次印刷

定价：38.00 元

书号：ISBN 978—7—5096—1035—0

**· 版权所有 翻印必究 ·**

凡购本社图书，如有印装错误，由本社读者服务部

负责调换。联系地址：北京阜外月坛北小街 2 号

电话：(010) 68022974 邮编：100836



## 作者简介

张航燕，汉族，湖南邵阳人，1975年6月出生。管理学博士，注册会计师。现在中国社会科学院工业经济研究所从事博士后研究，主要研究方向为产业政策和工业经济运行。在《价格理论与实践》、《统计与决策》、《经济纵横》、《价格月刊》等中文核心刊物发表过多篇论文，合著出版了《新疆上市公司财务与会计研究》一书。参与了国家社科基金重大项目“贯彻落实科学发展观与深化垄断行业改革研究”、国家社科基金项目“自然垄断行业改革的国际比较研究”、“西部民族地区‘政府—市场’双导向反贫困机制研究”等课题的研究。

# 目 录

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| <b>1 导论 .....</b>         | <b>1</b>  |
| 1.1 选题背景与意义 .....         | 1         |
| 1.2 研究视角与方法 .....         | 3         |
| 1.3 逻辑结构与主要内容 .....       | 4         |
| 1.3.1 逻辑结构 .....          | 4         |
| 1.3.2 主要内容 .....          | 6         |
| 1.4 主要创新与不足 .....         | 7         |
| 1.4.1 主要创新 .....          | 7         |
| 1.4.2 不足 .....            | 9         |
| <b>2 相关文献综述研究 .....</b>   | <b>10</b> |
| 2.1 产权研究综述 .....          | 10        |
| 2.1.1 产权含义 .....          | 10        |
| 2.1.2 中国学者的产权与所有权之争 ..... | 18        |
| 2.2 自然垄断含义研究述评 .....      | 22        |
| 2.3 自然垄断产业产权改革研究述评 .....  | 26        |
| 2.4 本章小结 .....            | 28        |
| <b>3 产权的制度功能分析 .....</b>  | <b>30</b> |
| 3.1 产权的功能 .....           | 30        |
| 3.1.1 减少不确定性,降低交易费用 ..... | 30        |

|       |                                        |    |
|-------|----------------------------------------|----|
| 3.1.2 | 外部性内部化 .....                           | 32 |
| 3.1.3 | 激励与约束 .....                            | 35 |
| 3.1.4 | 资源配置功能 .....                           | 37 |
| 3.1.5 | 收入分配功能 .....                           | 38 |
| 3.2   | 产权与效率 .....                            | 38 |
| 3.2.1 | 效率的含义 .....                            | 38 |
| 3.2.2 | 产权和效率是西方现代产权经济学研究的核心 .....             | 41 |
| 3.2.3 | 不同类型的产权及其效率 .....                      | 44 |
| 3.3   | 自然垄断产业改革——产权何以重要 .....                 | 50 |
| 3.3.1 | 产权多元化是国有经济战略调整的内在要求 .....              | 50 |
| 3.3.2 | 产权改革是缓解国家财政压力和建设公共型财政的要求 ..            | 51 |
| 3.3.3 | 产权改革是加入 WTO 的承诺 .....                  | 52 |
| 3.3.4 | 产权多元化体现了产权特性与产业定位的有效耦合 .....           | 52 |
| 3.3.5 | 完善企业法人治理结构的客观要求 .....                  | 53 |
| 3.4   | 本章小结 .....                             | 55 |
| 4     | 中国自然垄断产业产权结构及财务绩效的实证分析 .....           | 57 |
| 4.1   | 企业产权结构及财务绩效的实证分析 .....                 | 57 |
| 4.1.1 | 问题的提出 .....                            | 57 |
| 4.1.2 | 总体比较 .....                             | 61 |
| 4.1.3 | 国有、集体、私营独资、港澳台商独资和外资<br>企业财务绩效比较 ..... | 62 |
| 4.1.4 | 国有独资公司与其他有限责任公司财务绩效比较 .....            | 65 |
| 4.1.5 | 国有企业、国有独资公司与国有控股公司财务绩效<br>比较 .....     | 67 |
| 4.1.6 | 国有绝对控股与国有相对控股公司财务绩效比较 .....            | 69 |
| 4.1.7 | 结论 .....                               | 71 |
| 4.2   | 自然垄断产业产权结构及财务绩效的实证分析 .....             | 72 |
| 4.2.1 | 各年财务绩效比较 .....                         | 72 |
| 4.2.2 | 自然垄断产业与均值差距的比较 .....                   | 81 |
| 4.2.3 | 自然垄断产业内部财务绩效比较 .....                   | 81 |
| 4.3   | 本章小结 .....                             | 82 |

|                                         |            |
|-----------------------------------------|------------|
| <b>5 中国自然垄断产业产权改革的历程、现状及制度障碍 .....</b>  | <b>84</b>  |
| <b>5.1 中国自然垄断产业产权改革的历程 .....</b>        | <b>84</b>  |
| 5.1.1 主要行业的改革历程 .....                   | 84         |
| 5.1.2 总体评价 .....                        | 96         |
| <b>5.2 中国自然垄断产业产权改革现状 .....</b>         | <b>97</b>  |
| <b>5.3 自然垄断产业产权改革的制度障碍 .....</b>        | <b>100</b> |
| 5.3.1 转型时期政府的目标函数与民营企业发展的制度性障碍 .....    | 100        |
| 5.3.2 改革的现状偏好 .....                     | 104        |
| 5.3.3 多委托人代理与多重任务代理 .....               | 105        |
| 5.3.4 强势利益集团 .....                      | 108        |
| 5.3.5 单一产权、“一股独大”的治理结构 .....            | 114        |
| <b>5.4 本章小结 .....</b>                   | <b>118</b> |
| <b>6 中国自然垄断产业产权改革的模式 .....</b>          | <b>120</b> |
| <b>6.1 自然垄断产业产权改革：激进抑或渐进 .....</b>      | <b>120</b> |
| 6.1.1 经济转型比较：激进式和渐进式 .....              | 120        |
| 6.1.2 自然垄断产业产权改革的模式 .....               | 124        |
| <b>6.2 国有企业、国有独资公司与国有控股公司产权特征 .....</b> | <b>126</b> |
| 6.2.1 国有企业及其产权特征 .....                  | 127        |
| 6.2.2 国有独资公司及其产权特征 .....                | 129        |
| 6.2.3 国有控股公司及其产权特征 .....                | 131        |
| <b>6.3 国有独资公司转为国有控股公司的可行性分析 .....</b>   | <b>135</b> |
| 6.3.1 非公经济的发展和壮大 .....                  | 136        |
| 6.3.2 丰富的实践经验 .....                     | 137        |
| 6.3.3 党和政府日益重视支持非公经济的发展 .....           | 146        |
| 6.3.4 民营经济整体素质提高情况 .....                | 148        |
| <b>6.4 本章小结 .....</b>                   | <b>152</b> |
| <b>7 中国自然垄断产业产权改革的路径选择 .....</b>        | <b>154</b> |
| <b>7.1 划清自然垄断产业的垄断和竞争业务 .....</b>       | <b>154</b> |
| 7.1.1 自然垄断产业“垄断”性质的动态变化 .....           | 154        |

|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| 7.1.2 具体分类 .....                          | 159        |
| <b>7.2 建立国有经济退出和其他资本进入机制 .....</b>        | <b>160</b> |
| 7.2.1 进入或退出的领域 .....                      | 161        |
| 7.2.2 进入或退出的途径 .....                      | 163        |
| 7.2.3 政策支持 .....                          | 167        |
| <b>7.3 建立规范有效的自然垄断产业的公司治理结构 .....</b>     | <b>169</b> |
| 7.3.1 自然垄断产业改革的公司治理目标 .....               | 169        |
| 7.3.2 中国自然垄断产业中国有公司治理的特色与创新 .....         | 171        |
| <b>7.4 建立和完善国有资产管理体制 .....</b>            | <b>176</b> |
| 7.4.1 加快建立和完善国有资产监管法律法规体系 .....           | 176        |
| 7.4.2 建立适应市场经济体制的国有资产管理机构 .....           | 177        |
| 7.4.3 塑造市场化的国有资产经营机构 .....                | 179        |
| 7.4.4 继续探索国有资产管理和经营的有效形式 .....            | 181        |
| <b>7.5 完善对自然垄断产业国有企业负责人的任免、考核和激励机制 ..</b> | <b>183</b> |
| 7.5.1 规范公司高层领导的产生机制 .....                 | 183        |
| 7.5.2 建立科学的国有企业经营者考核制度 .....              | 184        |
| 7.5.3 建立有效的激励约束制度 .....                   | 185        |
| <b>7.6 完善产权交易市场 .....</b>                 | <b>186</b> |
| 7.6.1 界定产权,为产权交易奠定基础 .....                | 186        |
| 7.6.2 建立公开、公正、公平、高效的产权交易市场体系 .....        | 187        |
| 7.6.3 建立有序的产权交易市场 .....                   | 189        |
| <b>7.7 本章小结 .....</b>                     | <b>190</b> |
| <b>8 结论与展望 .....</b>                      | <b>191</b> |
| 8.1 结论 .....                              | 191        |
| 8.2 建议 .....                              | 193        |
| 8.3 展望 .....                              | 195        |
| <b>参考文献 .....</b>                         | <b>197</b> |
| <b>后记 .....</b>                           | <b>210</b> |



# 1 身 论

## 1.1 选题背景与意义

自然垄断产业改革在发达国家已经有了 30 余年的历史，改革使得传统的自然垄断产业焕发生机活力，成为社会经济发展和技术进步的重要引擎。中国自然垄断产业改革起步于 1994 年中国联通的成立，大规模推进则始于 21 世纪以来的电信、电力、民航分拆重组。经过多年的改革重组，部分自然垄断行业初步形成了多家市场主体相互竞争的市场格局。但总的来看，改革效果还不是很显著，与竞争目标相联系的众多深层次问题在相当大的程度上制约着改革的深入。在这种背景下，党的十七大报告中提出了“深化垄断行业改革，引入竞争机制，加强政府监管和社会监督”的任务。从建设我国社会主义市场经济体制的内在逻辑看，自然垄断产业作为国民经济的基础部分，如果游离于市场经济之外，这样的市场经济是不完整的，更不可能高效运转。从我国改革的实际经验看，垄断行业国有企业改革是推进最晚、难度最大、争议最多的改革。垄断产业国有企业改革不到位，党中央和国务院提出的国有经济战略性改组和国有企业改制的目标将不可能实现。同时，由于垄断行业不能对需求做出积极而正确的反应，仍在较大程度上处在行政垄断之下，行业外能做出积极反应的投资者难以进入。当供给短缺引致的“瓶颈”现象严重的时候，也是这些行业的低效和腐败问题突出的时候，社会公众不满情

绪将会上升，影响社会和谐和安定。

产业组织理论的传统分析范式是把技术和市场特征作为重要的解释变量来讨论市场结构和企业行为的相互关系。在“市场结构——市场行为——市场绩效”的分析框架中，从结构到绩效，必须通过企业行为才能传递这种决定关系，但是企业行为不仅来自技术和市场的约束，还受到制度（产权）约束。在转型制度环境不稳定的国家，应该着重讨论制度因素，分析产业的产权结构、企业制度和政企关系对企业行为的影响。

在我国，自然垄断产业改革，不仅要开放市场、引入竞争，还必须选择一个合理的产权结构，进行产权改革。这种改革是我国自然垄断产业改革的重要内容和核心部分。从国外自然垄断产业民营化改革的历程看，其政策倾向主要是寻求一个产业绩效所需要的集中度和规模分布，而讨论的所有问题都是以成熟和完善的市场经济为前提，并没有涉及一个产业内的产权结构和企业制度（即体制因素）对市场结构及产业绩效的影响。我国过去实行的计划经济，一个基本特征就是行政性垄断，几乎所有的生产性行业，从行业准入到产量、价格的制定，都是由政府垄断其决定权。而在具有外部经济的自然垄断产业，如电力、电信、铁路、航空等，更是由国家直接投资建设，用行政手段配置资源。为保障社会公共利益，政府对这些产业只赋予国有企业经营特许权。因此，在这些部门形成了国有企业的规模优势和由政府行政保护造成的进入壁垒。因而，我们在分析转轨经济国家自然垄断产业改革的实践经验时，不能只依靠以大致成熟的市场经济为背景的现代规制理论，还需要考察产权的作用。

我国自然垄断产业以往的改革是在国有产权框架内的资产重组，主要采用纵横分拆和让渡经营权的形式。目前，我国自然垄断产业的产权结构从整体上看仍然是以国家所有为主，以国有股“一股独大”为主要特征。因而，股权的单一性与缺乏流动性是这些企业的普遍特征。

基于以上分析判断，本书尝试着对中国自然垄断产业产权改革模式进行分析和探讨。

## 1.2 研究视角与方法

(1) 制度与案例研究方法。选取国外典型国家、典型垄断行业改革的案例,考察这些国家与行业改革的初始条件、改革路径、改革模式,利用制度变迁理论研究国外垄断行业改革模式的内在逻辑,找出它们之间的内在规律性,为我国垄断行业改革提供指导。国外自然垄断产业产权改革的实践中,美国、英国、日本、拉美转轨国家的初始条件存在巨大的差异,采用了截然不同的改革模式和路径。而通过对中国自然垄断产业产权改革的历程分析,得出了不同行业改革时序、力度不尽相同的结论。分析这些案例,可以为下一步改革打下良好的基础。

(2) 分类研究方法。由于技术进步推出了大量的替代商品、降低了产业的进入和退出壁垒、改变了需求的集中度、弱化了基础设施的公共性,使得自然垄断产业“垄断”性质和“公共”性质出现了动态变化。因此,必须科学界定自然垄断产业的内涵,把自然垄断产业中的非自然垄断业务从自然垄断业务中剥离出来。针对自然垄断产业产权改革,在区分自然垄断产业自然垄断性业务与竞争性业务的基础上,提出了分类改革的思路。对非自然垄断的业务,政府应该引入市场机制,充分发挥竞争在企业价格形成中的作用,这与其他竞争性产业应该是没有区别的。

(3) 实证研究方法。本书利用实证研究方法研究中国工业企业产权绩效的内在特点以及现阶段中国自然垄断产业产权绩效。依据指标的代表性及数据的可得性,本书选用四类指标综合反映企业的财务绩效。具体指标为:效率类(人均销售收入)、周转类(流动资产周转率)、偿债类(已获利息倍数)和利润类(净资产收益率),并且选用了五个年度(2002~2006)进行分析。这样选择避免了单一指标的片面性。对中国自然垄断产业产权绩效从效率类指标(主要是全要素生产率和总资产产出率)和收益类指标(股东权益利率和总资产贡献率/资金利税率),运用六年的数据,尝试着对我国自然垄断

产业产权结构及其财务绩效进行分析。

(4) 博弈分析。中国民营企业发展的速度和范围，在相当大的程度上受到政府政策允许范围的限制。而政府政策对民营企业发展的允许或容忍程度，又取决于政府在转型时期的目标函数。在此假定政府作为理性人，有自己的利益偏好；它既执行社会经济管理者的一般职能，又有着自己独特的利益要求。政府的社会经济管理职能包括制定游戏规则、推动经济增长、规避经济和社会风险、降低失业率等，政府的自身利益要求主要集中在对国有经济的偏好上，以及政府官员的个人享受、社会地位的提升、人缘关系等。转型时期政府的目标函数，将内生出阻碍民营企业发展的制度安排。本书运用博弈分析的方法证明了政府对民营企业实行的进入阻挠为什么能够成功。本书分两种情形：一种是存在政府审批制度下两类厂商的博弈；另一种是不存在政府审批制度下，在位厂商与进入厂商的博弈。分析结果表明，如果没有政府审批制度，在位者对进入者的进入阻挠是不成功的。

## 1.3 逻辑结构与主要内容

### 1.3.1 逻辑结构

本书从两个维度思考中国自然垄断产业产权改革的模式和路径（如图 1.1 和图 1.2 所示）。一个是理论维度。这一维度我们思考产权是什么、它有何作用、不同产权类型其效率如何等问题。在此基础上选用四个指标对中国企业产权结构的财务绩效进行实证研究，得出了中国企业产权改革选择国有企业及国有独资公司是选择了两种最无效率的产权组合，今后工业企业产权结构改革的方向是减少国有企业和国有独资公司的数量，积极设立国有控股公司，并且积极引入国有相对控股公司形式的结论。另一个是实践维度。首先分析国外自然垄断产业产权改革的实践和历程，对这些典型国家（包括发

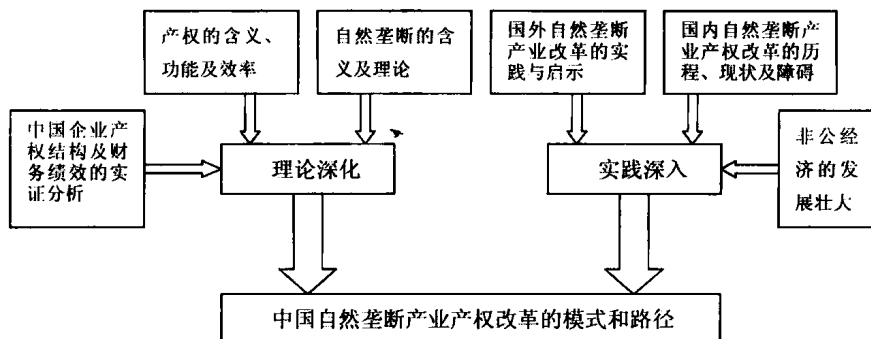


图 1.1 全书逻辑结构

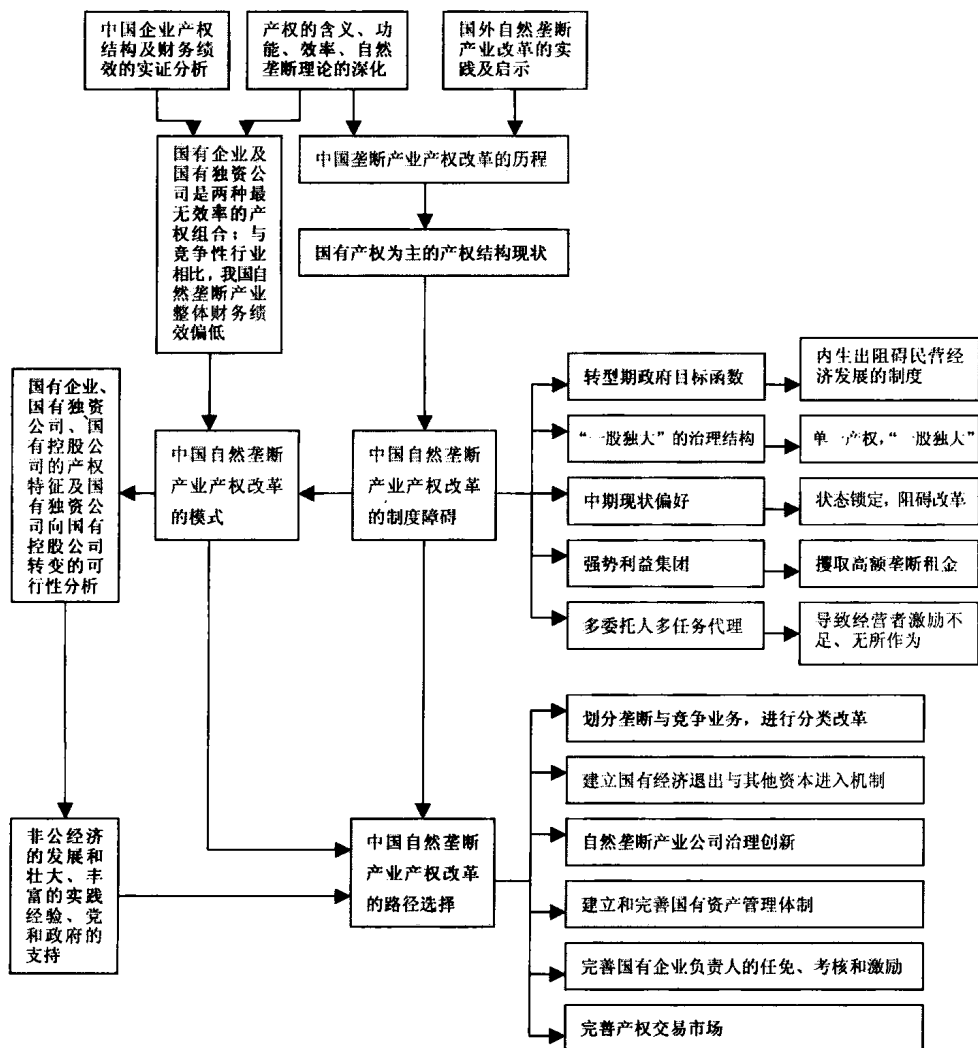


图 1.2 全书框架图

达国家、发展中国家和转型中国家)的自然垄断产业改革进行反思,从中汲取有益养分,以做到“他山之石,可以攻玉”。同时回顾中国自然垄断产业产权改革的历程,分析现状,查找阻碍中国自然垄断产业产权改革的制度弊端。阻碍中国自然垄断产业产权改革的制度障碍主要表现在政府目标函数与民营企业发展的制度障碍、改革的中期现状偏好、多委托人代理与多重任务代理、强势利益集团和单一产权、“一股独大”治理结构。然后思考非公有制经济发展在中国由小变大、由弱变强的发展态势。至此将理论维度和实践维度结合考虑得出中国自然垄断产业产权改革的模式——整体渐进式改革,并对其路径选择进行了探讨。

### 1.3.2 主要内容

本书包括八章内容。

第一章是导论部分。这一部分主要阐述了论文选题背景与意义、研究视角与方法、逻辑结构与主要内容以及主要创新与不足等内容,并以此作为整个研究的基点。

第二章主要通过对产权、自然垄断等概念的梳理,试图为中国自然垄断产业产权改革打下一个理论基础。本章还包括自然垄断产业产权改革的国内外文献的回顾,大致勾勒出自然垄断产业产权改革的脉络,为研究寻找切入点,同时为进一步展开奠定基础。

第三章讨论产权的制度功能,旨在说明我国自然垄断产业产权改革的重要性。产权具有减少不确定性、降低交易费用、外部性内部化、激励与约束、资源配置和收入分配等功能。产权具有多种类型,不同类型的产权具有不同的绩效,因而中国自然垄断产业产权改革选择何种模式就显得尤为重要。

第四章首先分析现阶段中国企业产权结构的财务绩效,接着分析自然垄断产业产权结构的财务绩效。第三章定性分析了不同类型的产权结构具有不同的绩效,本章则是用定量的方法分析不同产权类型的企业财务绩效的差异,为下一步中国自然垄断产业产权改革的模式选择做铺垫。

第五章回顾中国自然垄断产业产权改革的历程与产权现状,在此基础上分析中国自然垄断产业产权改革的制度障碍。我国自然垄断产业以往的改革是在国有产权框架内的资产重组,民营资本难以进入自然垄断产业,我国自然垄断产业的

产权结构从整体上看仍然是以国家所有为主,股权的单一性与缺乏流动性是我国自然垄断产业股份制企业的普遍特征,政府目标函数与民营企业发展的制度障碍、改革的中期现状偏好、多委托人代理与多重任务代理、强势利益集团和单一产权、“一股独大”治理结构是我国自然垄断产业产权制度改革的制度性障碍。

第六章在以上章节分析的基础上得出中国自然垄断产业产权改革的模式——总体渐进式改革,即从目前的国有独资公司向国有绝对控股公司转变进而向国有相对控股公司转变。考虑到自然垄断产业在我国国民经济中的特殊地位和作用,以及借鉴中国前期在竞争性产业领域的改革经验,中国自然垄断产业的改革选择整体渐进式的改革路径更容易取得广泛共识,也更易被既作为改革主体又作为改革对象的政府以及广大公众所接受。本章接着分析了国有企业、国有独资公司和国有控股公司的产权结构特征,最后对由国有独资公司向国有控股公司转变的可行性进行分析。中国城乡居民储蓄存款的不断增加、国外发达国家和发展中国家自然垄断产业产权改革的丰富实践经验、党和政府日益重视支持非公经济的发展以及民营经济整体素质不断提高,为中国自然垄断产业产权多元化改革提供了保障。

第七章主要论述了中国自然垄断产业整体渐进式产权改革相应的配套改革措施。配合这一产权改革模式,本书提出了划清自然垄断产业的垄断和竞争业务、建立国有经济退出和其他资本进入机制、建立规范有效的公司治理结构和完善国有资产管理体制以及完善对自然垄断产业国有企业负责人的管理、完善产权交易市场等配套改革措施。

第八章是结论部分。本部分归纳了本书的主要结论,并就研究的不足及对将来的研究进行展望。

## 1.4 主要创新与不足

### 1.4.1 主要创新

(1) 多视角、多学科交叉研究。在今后相当长的时期内,自然垄断产业

领域仍将是国有资本比较集中的领域。因此,必须将深化垄断产业产权改革与国有经济战略调整、国有企业改制以及国有资产监管体制改革结合起来。此外,本书运用经济学、公共选择理论、比较制度经济学、新制度经济学、转轨经济学等多学科研究我国自然垄断产业产权改革。正如罗兰所说的“转型研究必须在与经济学其他领域的相互作用中发展,从不同的专业领域提供的不同视角中受益”。<sup>①</sup>

(2) 对工业企业的整体绩效的评价。本书从财务分析的角度,选用各类指标综合反映企业的财务绩效。独资企业、合作合伙企业、有限责任公司与股份有限公司相比,股份有限公司的整体绩效最好;国有企业、集体企业、私营独资企业、港澳台独资经营企业、外资企业五个具体形式的独资企业相比较,国有企业的整体绩效最低;国有独资公司和其他有限责任公司比较的结果是国有独资公司整体绩效最低;国有企业、国有独资公司和国有控股公司相比,国有控股公司整体绩效最好;而国有控股公司中,国有相对控股公司的整体财务绩效好于国有绝对控股公司。由此得出,中国企业产权改革选择国有企业及国有独资公司是选择了两种最无效率的产权组合。基于以上分析,我们认为今后工业企业产权结构改革的方向是减少国有企业和国有独资公司的数量,积极设立国有控股公司,并且积极引入国有相对控股公司形式。

(3) 对自然垄断产业绩效的评价。依据《中国大企业集团年度发展报告》,本书选用了效率类指标(主要是全要素生产率和总资产产出率)和收益类指标(股东权益利税率和总资产贡献率/资金利税率),运用六年的数据,尝试着对我国自然垄断产业产权结构及其财务绩效进行分析。分析得出,与竞争性行业相比我国自然垄断产业整体财务绩效偏低。而自然垄断产业内部,铁路运输业、水生产与供应业的绩效最低,电信业的绩效最好,燃气供应与生产业、航空运输业和电力、热力生产与供应居中。这个结论与我国自然垄断产业产权改革的进程相关。在我国,电信产业最先改革,并且改革的力度也是最大的。铁路行业是中国开放程度最低的行业之一,铁路运输业还没有触及实质性的改革。因而,自然垄断产业改革的方向应该是积极引入竞争,

<sup>①</sup> 罗兰·转型与经济学,北京:北京大学出版社,2002:12



实现产权的多元化发展。

(4) 中国自然垄断产业产权改革的整体渐进模式。通过定性和定量的分析得出自然垄断产业产权改革的模式是整体渐进式的由国有独资公司转为国有控股公司,由国有绝对控股公司转变为国有相对控股公司。

#### 1.4.2 不足

各个垄断产业都各有其独特的技术经济特征,初始条件不一样,市场化程度不同,但又与竞争性行业有着原则性的区别。在这种情况下,如何设计出既能体现垄断行业总体共性又具有具体行业特性的产权改革模式显得尤为重要,但国内外的现有研究成果中还没有这方面的内容,因而只能借鉴转轨经济学对市场化改革的研究范式,从中总结出自然垄断产业产权改革总体模式。对转轨经济而言,“在总和的和个别的层面上,结果的不确定性都是转型的关键特征”。<sup>①</sup> 垄断行业作为中国渐进式改革的“深水区”,改革阻力越来越大。同时,从国内外改革的理论和实践看,我国的自然垄断产业在从计划经济向市场经济过渡改革中,也缺乏成熟的理论指导和平行实践经验的借鉴。

影响绩效的因素有多种,如政治、经济、社会、文化、意识形态等,产权只是其中一个重要的要素。基于研究视角的需要,本书只研究了产权对我国自然垄断产业绩效的影响,忽略了其他因素的可能影响。

本书对产权绩效的评价仅采用了简单的财务指标反映,而财务评价不能涵盖所有的经济关系,加之财务绩效评价以事后评价为主,评价指标涉及数据的来源主要是统计报表,而报表是对企业已经发生的经济活动的报告,因此,所计算出的财务指标不可避免地具有一定的局限性。

---

① 罗兰·转型与经济学.北京:北京大学出版社,2002:12