

SHUANGCHANQUAN

ZHIDU LUN

王金柱 著

双产权制度论



商務印書館

双产权制度论

王金柱 著

商 务 印 书 馆
2005 年 1 月 北京

图书在版编目(CIP)数据

双产权制度论/王金柱著. —北京:商务印书馆,
2005

ISBN 7-100-04628-9

I. 双… II. 王… III. 产权—经济制度—研究
IV. F 014.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2005)第 088733 号

所有权利保留。

未经许可,不得以任何方式使用。

SHUANGCHANKUAN - ZHIDU LUN

双产权制度论

王金柱 著

商务印书馆出版

(北京王府井大街 36 号 邮政编码 100710)

商务印书馆发行

北京民族印刷厂印刷

ISBN 7-100-04628-9/D·375

2005 年 12 月第 1 版

开本 880 × 1230 1/32

2005 年 12 月北京第 1 次印刷 印张 8

定价: 15.00 元

国企产权改革的大势不可逆转^①

(代 序)

王 珏

国有企业改革以产权改革为核心,以现代企业制度为方向,以股份制的公司制为基本形式。这些问题早已成为人们的共识,不仅理论界普遍认同,而且决策层和中央出台的政策都反复明确过。国有企业产权改革这一方向是大势所趋、不可逆转的。

一、国企产权改革的理论共识和 进展是历尽艰辛“铸成”的

国有企业推进到现在以产权改革为核心内容的阶段,是从 1984 年党的十二届三中全会开始到 2003 年十六届三中全会,经过整整 20 年的艰辛理论探索和无数的实践坎坷取得的成果,直接推动这一改革内容进展的有十三大、十四大、十四届三中全会、十五大、十五届四中全会等这些最具决策权威的重要会议。

以 1984 年召开的十二届三中全会为标志,中国的改革重心转向

^① 本文原载中共中央党校主办的《理论动态》第 1651 期(有删减)。王珏,我国著名经济学家,中共中央党校教授、博士生导师,中国市场经济研究会会长。

2 双产权制度论

以城市为重点,而国有企业改革是城市改革的中心环节。到 1993 年十四届三中全会召开的这近十年间,国企改革依次大范围地搞过放权让利、两步“利改税”、承包租赁制、股份制等模式。影响最大的是承包制。一度有 99% 以上国有企业的改革模式选择了承包制,主张“承包制是中国特色社会主义的企业制度”的观点一度成为主流的观点。承包制开始也能够调动人们的积极性,但是时间长了,短期利益和长期利益的矛盾就突现出来了,一个企业承包两次,用当时的话说就成了“破铜烂铁”。到 1993 年十四届三中全会,中央才明确了国有企业改革的方向是建立现代企业制度,特征是:产权清晰、权责明确、政企分开、管理科学。但围绕这一问题的争论其实一直没有平息,反对的人形成三条反对产权改革的理由:一曰搞资本主义的一套;二曰搞“私有化”;三曰造成国有资产流失。

一直到 1997 年召开的十五大,中央进一步提出要从整体上搞活国有经济,要通过所有制结构调整有进有退地把国有经济集中,中心问题都是产权改革。到十五届四中全会,对国有经济、国有企业定位和改革方针更明确了,除少数企业实行独资外,绝大多数企业要实现投资主体多元化。到 2003 年的十六届三中全会,对国有企业改革方向的认识可以说又进了一步,主要是集中在产权方面,提出要建立“归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅”的现代产权制度。

国有企业产权改革的艰难和坎坷还在于,尽管十年时间有了政策层面的共识和规定,但实践层面贯彻起来又一波三折。即使是十五大之后,政府在推进国企改革中也明显出现了偏差。决策层中也出现了赞成加强管理、不赞成产权改革的声音,以“股份制不是万能的”这一说法怀疑以产权改革为核心的企业改制。在这种思路主导下,下岗分流成了国有企业改革的主题,国务院专门讨论部署下岗分

流和企业解困问题。这一措施的一个直接的负面作用是迅速影响到一部分人的生活,造成2000多万城市贫民,于是政策导向了再就业。

十五大前后,一些国有企业陷入困难,究其原因,根子在于改革不到位或者走偏了,解困的治本举措也应深化改革。但当时推行的解困措施采取了“输血的办法”,诸如包装上市、债转股、建立“破产基金”,治标不治本,结果国有企业“攻坚”迟迟没有进展,实践中的这些曲折和教训说明国有企业改革绕不开产权改革这个“坎”,这才是改革真正要攻的“坚核”。

事实证明,国有企业产权改革的方向,这不是谁主观随意的喜好和选择,是我们付出代价换来的认识成果。轻言改变这一方向只能使我们的改革进程更多一些曲折和代价。

二、产权改革是以市场为导向的 经济体制改革的客观要求

改革开放以来,产权改革的推进和市场经济的推进紧密联系在一起,因为国有企业产权改革是发展市场经济的客观要求。对此理论论证已经没有什么异议了。主要在于,市场经济、商品经济是一种交换经济,交换的前提有两个:社会分工和产权主体多元化。交换从表面上看是产品或要素的交换,实则交换的是产权,是财产权利主体的变更。因此,产权主体多元化了,而且一般情况产权主体还得人格化,才能有真正意义的交换。可是以国有经济为基础的传统的体制与实现这种市场交换格格不入,主要是因为国有经济是一种单一的产权形态。在宏观上,国有的和“准国有”的集体经济一统天下,也称作单一的所有制(公有制)结构;微观上,国有企业内部产权主体就一

4 双产权制度论

个:国家,就这一个投资者、一个老板。

这种宏观上的单一所有制结构和微观上的单一投资主体,构成国有经济、国有企业不能适应市场经济发展要求的“总症结”,也是建立市场经济要改革的基础性内容。改革的总趋向只有一个:产权改革。宏观上,通过发展多种所有制经济,打破单一所有制结构,走向多元结构,走向混合结构;微观上,通过股份制和投资主体多元化的改革,走向多元主体,走向混合所有制的企业形式。这些内容,不仅是理论上的阐释,实践中也是这样做的。

问题在于,既然大家都同意市场经济要求产权多元化的改革,产权多元化改革就不能不改变国有经济和国有企业单一所有制、单一产权的状况,那么为什么国有企业产权改革的阻力还这么大呢?

阻力主要来自观念上和实际中。观念上的阻力是:人们总打不破一种“国有制情结”,老把国有制和公有制有意无意画等号,把基本经济制度中的“公有制为主体”理解为“国有制(和集体所有制)为主体”,漠视中央早已明确,国有经济是要集中在少数关键性、基础性的领域,漠视集体经济的传统形式要发生很大的改变才能在市场经济中存活。

实际中的阻力主要来自于既得利益部门、既得利益行业、既得利益企业、既得利益者等组成的现有利益格局形成的阻力。这种力量企图凭借行政垄断、政府力量 and 政策法规等手段,维护国有企业的赢利状况和对这种赢利的支配权力。国有企业改革背后的实质就是一种利益关系以及权力关系的调整,它的利益主体(最大受益者)本来应当是广大城市职工,尤其是企业职工,城市职工和企业劳动者本应成为企业改革的推动者和受益者,但实际上没有做到这一点。这和20世纪80年代农村改革中农民成为受益者和推动者完全不同,国

有企业改革一直缺乏一种基础性的推动力量,利益主体始终不明确。而国有企业产权改革滋生出一些腐败现象、违法现象与此也不无关系。

在市场经济中,国有经济是一种特殊形式的经济,国有企业是一些特殊领域中的企业,国有经济和国有企业通过为社会整体服务发挥主导作用。国有经济涉足的行业和领域随着时间推移会变化,但现在基本上不能超越十五大和十五届四中全会界定的那些行业和领域。市场经济的一般性、普遍性、竞争性领域应当是民有经济和民有企业的天下。

三、产权改革是社会主义本质 实现的客观需要

新时期我们的经济改革从大的方面看,是两个层面的改革:从体制层面看,是资源配置手段的改革,也就是从计划经济向市场经济的改革;从制度层面看,是社会主义的制度完善,是社会主义本质的实现。邓小平理论主要解决的两大课题:什么是社会主义,怎样建设社会主义。怎样建设的问题,主要就是通过体制改革,发展市场经济这些方法,内容比较丰富。对于“什么是社会主义”这个问题,小平同志概括了社会主义本质的五句话:解放生产力,发展生产力,消灭剥削,消除两极分化,最终实现共同富裕。简单说,就是发展生产力、实现共同富裕。

改革如何才能体现和实现社会主义的本质呢?为了发展生产力,就需要改革生产关系,改革生产关系要有利于走向共同富裕。生产关系的核心是财产关系,所以最后必须改革财产关系,也就是进行

6 双产权制度论

产权改革。

现在我们讲产权和产权改革,一般都是指物的产权、物力资本的产权,还没有把劳动力产权、人力资本产权包括进来。从趋势和方向上看,产权改革最终要有物力要素和人力要素这两种产权的改革。

实现社会主义的本质要求,关键问题是要恢复劳动力的财产权,这个问题现在还远没有达到共识。马克思研究资本主义制度得出的结论是:资本主义制度过渡到社会主义制度,必须在资本主义发展先进成果的基础上,重建劳动者个人所有制。所谓先进成果主要是:在社会化大生产和协作基础上的生产资料共同占有。因此,“个人所有制”主要是、也只能是劳动力的个人所有,因为劳动力和人身不能分开,永远是劳动者个人所有,但这种个人所有的财产权在旧的社会制度下被剥夺了,新的社会主义制度下要恢复这种财产权利。所以是“重建”,不是“新建”。

我们完善社会主义制度的基本方向,要按马克思的这种启示,推进两种产权的改革。过去计划经济体制下,劳动者两种产权都没有真正实现,所以多少年没有财产积累。事实上,没有劳动力产权的恢复和实现,不论什么制度下,劳动力只是商品的实质没有变,劳动者只是打工者的地位也没有变。邓小平曾说我们是“不够格”的社会主义,最根本的就是这一点,我们的劳动者还没有成为真正的经济主体,经济上没有成为真正的主人。因为作为主人,应当既是劳动者,又是投资者,不同劳资者联合起来,融财产联合与劳动联合为一体。劳动者有了经济上这种主体地位的实现,才能在政治上、社会上“当家做主”。这才能真正体现出社会主义本质要求。

目 录

第一章 产权的一般理论	1
第一节 交易和制度	1
一、交易、交易成本和交易效率	1
二、制度、制度功能和制度演变	5
第二节 产权和产权制度	8
一、产权的基本含义和基本属性	9
二、产权制度的主要性质和主要功能	20
第三节 人力资本和人力资本产权	27
一、人力资本理论综述和评析	27
二、人力资本产权含义和特性	36
第二章 产权制度形成和演进的基本规律和趋势	47
第一节 产权制度的形成和演进	47
一、原始公有产权制度	47
二、私有产权制度的起源和形成	48
三、产权制度边际效率递减规律	54
第二节 物力资本主导的产权制度	56
一、物力资本决定论	56
二、资本雇佣劳动论	58
第三节 人力资本产权的提升和实现	65
一、“财富增长之谜”和人力资本的贡献	65

2 双产权制度论

二、企业制度演变和人力资本产权的实现	70
第四节 企业内不同类型人力资本产权的安排	75
一、经营管理型人力资本产权安排	76
二、研发和技术型人力资本产权安排	82
三、生产及一般服务型人力资本产权安排	85
四、三种人力资本产权实现情况比较	89
第三章 双产权制度理论架构	93
第一节 双产权制度的社会主义性质	93
一、从产权视角透视两种社会的经济制度	93
二、双产权制度是一种现代新型公有制	100
第二节 市场经济对实现人力资本产权的要求	104
一、实现人力资本产权的客观基础	104
二、实现人力资本产权的现实因素	107
三、实现人力资本产权的实践意义	111
第三节 劳动者自由联合的双产权制度基本内涵	114
一、双产权制度是“重新建立”的“个人所有制”	114
二、双产权制度是一种社会化的财产占有关系	116
三、劳动者成为自由联合的占有主体和分配主体	119
四、双产权制度与社会主义生产关系的再生产	125
第四章 实践中初露端倪的双产权形式	130
第一节 美国员工持股计划介绍评析	131
一、员工持股计划的理论背景	132
二、员工持股计划的实践情况	136
三、积极作用和不足之处	145
第二节 职工持股制在中国的实践探索	148
一、基本情况和出发点	148

二、主要做法述评	151
第三节 职工持股制的本质分析	161
一、双产权形式的萌发	161
二、劳动者成为有产者的切入点	163
第五章 双产权制度微观模式初步探讨	168
第一节 企业人力资本量化模式探讨	168
一、物力资本和人力资本的“互通”性	169
二、传统人力资本量化模型简析	171
三、企业人力资本量化的新思路	174
第二节 人力资本量化后引致的若干问题	192
一、关于人力资本流动问题	192
二、关于人力资本股东的有限责任问题	196
三、两种资本共同主导的法人治理结构	200
四、人力资本保值和增值、循环和积累	206
第六章 双产权制度和中国经济改革的走向	211
第一节 中国经济改革的核心内容	211
一、改革是一个推动产权制度变迁的过程	211
二、国有经济改革的根本问题和基本取向	213
三、社会主义市场经济的基础是民有经济	219
第二节 社会主义市场经济的最终走向	226
一、产权多元化和产权人格化改革	226
二、中国经济改革的终极目标	231
主要参考文献	236
后记	241

第一章 产权的一般理论

第一节 交易和制度

交易是人类社会最基本的交往方式,由于分工产生的巨大比较优势,使得交易大大促进了社会的进步和发展。交易的发生有两个前提条件:一是有至少两人组成的社会;二是这些社会成员有剩余产品。有了这两个条件交易能否发生,取决于交易费用(交易成本)的高低。决定交易费用的因素除了技术方面外,主要是制度因素。但技术因素在一定时期内是既定的,因此,在一定时期内影响交易费用的主要是制度因素。由于人们在交易中都是为了追求自身效用最大化、利益最大化,因此制度的选择和出现总是出于降低交易费用的考虑。产权制度就是人类社会出于降低交易费用考虑,产生的一种最主要的制度。因此,本书把交易和制度作为分析问题的起点。

一、交易、交易成本和交易效率

(一)交易是以经济物品为载体的权利转移

人类和人类社会的生存和发展需要不断处理两类基本关系,一是人与自然界的关系,二是人与人的关系。因此,人类的经济活动也有两种基本方式:一种是直接的,即在与自然界发生关系的过程中获

2 双产权制度论

取和满足;另一种是间接的,即从与他人的交往中获取和满足。这两种活动分别是生产活动(简称生产)和交易活动(简称交易)。

交易的发展首先是生产力发展的结果。威廉姆森(O. Williamson)研究的结果是,交易发生在两个技术可分离的单位之间,而这种技术可分离性非常普遍,工厂之间、车间之间,甚至同一车间的操作工人之间,技术都是可分离的。^① 也就是随着生产力发展,社会分工与专业化的逐渐加深,使得交易在经济活动和社会生活中的地位逐渐加重,作用逐渐突出,成为普遍现象。

人们对“交易”(tradition)的认识和研究是逐渐深化的。古希腊哲学家亚里士多德认为“交易”是“致富技术”(畜牧业、交易和矿冶、木材采伐等)之一。西方经济学的鼻祖亚当·斯密在《国富论》中强调,“生产活动和交易活动之间存在着互动关系”。“生产方式的变革带来生产费用的变化会影响交易方式以及生产活动与交易活动之间的关系;交易方式反过来也会对生产方式以及两者之间的关系产生影响。”近代制度经济学家康芒斯(John R. Commons)首次明确地从权利转移的角度看待交易,提出“交易不是实际‘交货’那种意义上的物品交换,它们是个人与个人之间对物质的东西的未来所有权的让与和取得。”^② 康芒斯还把交易划分为三种类型:买卖的交易、管理交易和限额的交易。^③

从权利转移的角度看待交易的观点得到诺贝尔经济学奖获得者科斯(Ronald H. Coase)的进一步阐释和发展。科斯也把交易看做是权利的转移和让渡,认为,“我们会说某人拥有土地,并把他当做生产

① 威廉姆森:“交易费用经济讲座”,《经济工作者学习资料》,1987年第50期。

② 康芒斯:《制度经济学》上册,商务印书馆1994年版,第73页。

③ 参见康芒斯:《制度经济学》上册,商务印书馆1994年版,第73页。

要素,但土地所有者实际上所拥有目的是实施一定行为的权利”^①。科斯提到的“权利”不仅仅指所有权,而是指更为广义的产权概念;“让渡”也不一定是权利的完全转移,还指部分的或不完全的让渡。

大致说来交易有广义和狭义之分。广义的交易指在直接生产活动之外人们相互之间进行的一切经济交往;狭义的交易指人们在非生产领域进行的物品和服务的交换及伴随的权利转移,简而言之,交易的实质是以经济物品为载体的权利交换和转移。经济物品即指稀缺资源。

交易活动与生产活动一样,二者都是经济主体追求经济利益以满足自身需要的方式,都以获取物质资料或服务为目的,都表现为一种效用的获得或增加,并且都要耗费一定的资源(成本),都必须遵循一定的客观规律。^②在生产活动中,人类必须遵循自然规律,受技术水平的约束。在交易活动中,人类也必须遵循社会规律,遵循以社会规律为基础形成的行为准则,受制度框架的约束。正如技术水平可以提升一样,制度框架也可以突破和变迁。

(二)交易成本和交易效率

决定制度突破和变迁的主要因素是交易成本。交易成本也称交易费用。交易活动一方面可以增加交易效用;另一方面,交易活动要耗费一定的资源,由此可以带来交易成本或交易费用。

最早深入研究交易成本的是科斯,他把交易成本看做是市场和企业的运行成本,并用交易成本分析了市场与企业之间的互相替代关系,认为利用价格机制需要一定的成本,这一成本是企业出现和存

① 科斯:“社会成本问题”,《财产权利与制度变迁》,上海三联书店 1994 年版。

② 参见盛洪:《分工交易》,上海三联书店 1994 年版,第 58 页。

4 双产权制度论

在的最根本原因。^①

科斯的观点启发了不少经济学家,威廉姆森干脆说,交易成本就是经济世界中的摩擦力,他进一步将市场经济中的交易成本分为两部分:一是事先的交易费用,即为签约、规定交易双方的权利、责任等所耗费的成本;二是签约后契约的执行成本和监督成本。^②有的学者把这个概念推到“最广泛的意义上”,认为“交易成本包括所有那些不可能存在于没有产权、没有交易、没有任何一种经济组织的鲁宾逊·克鲁索经济中的成本”。^③其他一些经济学家也从不同侧面、不同视角揭示了交易成本的内涵或外延。

概括起来,交易成本实质上就是人类在进行交易活动的过程中不可避免要耗费的经济资源,通俗而言是人与人之间打交道的费用。人们要进行交易必须投入经济资源,这些经济资源是为了确保交易顺利进行所必须支付的代价或成本。产权的确立和保护、产权交易、产权制度的运行和变迁,无不与交易成本息息相关,因此,本书把交易成本或交易费用看做是产权确立、交易及产权制度运行和变迁的一项最重要的约束条件。

影响交易成本变化的主要因素有两类:一类是客观的交易技术条件,比如交易手段的改进可以节省交易费用;另一类是交易主体的主观局限性与差异性。^④

威廉姆森认为,导致交易成本提高的原因可以归纳为4个方面:

1. 机会主义。机会主义的存在使交易成本上升。2. 不确定性。他

① 参见科斯:《论生产的制度结构》,上海三联书店1992年版。

② 参见刘世锦:《经济体制效率分析导论》,上海三联书店1994年版,第58—61页。

③ 《新帕尔格雷经济学大词典》第2卷,第58页。

④ 参见《新帕尔格雷经济学大词典》第4卷,第730页。

认为,任何契约并不是完全的,交易本身越复杂,交易谈判所达成的契约也越复杂,交易成本就越高。3. 小数目条件。小数目条件是指交易对象数量较小,交易的一方会对另一方产生依赖,这样就产生机会主义行为,从而提高交易成本。4. 专用性资产。他说的资产专用性包括:(1)资产本身的专用性;(2)资产选址的专用性;(3)人力资本的专用性。专用性资产的存在使交易双方在交易中的地位和条件不对称,产生机会主义,增加交易成本。^① 不过,从历史发展的角度看,社会文明程度的提高,必然会带来交易技术的改进和交易者素质的提高,总体上会降低交易成本。

交易效率是指交易直接引起的交易收益和成本的对比。对于一个复杂的交易系统而言,分析交易的效率必须从多个交易相互联系的复杂交易体系中把握,部分最优并非整体最优,需要通过交易成本的变化导致系统的总成本与效率的改变,来认识交易成本对社会财富和资源是浪费还是节约。^②

二、制度、制度功能和制度演变

人们在进行生产和交易的过程中,既有经济利益上的互相一致和依赖,又有经济利益上的差异和冲突。这种一致和依赖把人们结合在一起,同时,差异和冲突被限制在一定范围内,这就构成了社会和谐的基础。协调社会上不同利益关系、解决利益差异和冲突的一项主要社会工具,就是制度。

制度是什么? 经济学家一般把制度界定为约束行为的规则和习

^① 参见李建德:“新制度经济学的命名者——威廉姆森其说其人”,《经济译文》,1994年第一期。

^② 参见张军:《现代产权经济学》,上海三联书店1994年版,第7页。