



wujinglian



Xiandai Gongsi Yu Qiye Gaige

现代公司与企业改革

荣获第二届国家图书奖

★ 吴敬琏 / 著 ZHU

tianjinrenminchubanshe

天津人民出版社





中财 B0075199

现代公司与企业改革

吴敬琏 著

C190/01

中财大学图书馆	
登录号	448840
分类号	F279.241/14

天津人民出版社

448840

现代公司与企业改革

吴敬琏 著

*

天津人民出版社出版

(天津市张自忠路 189 号)

天津新华印刷二厂印刷 新华书店天津发行所发行

*

850×1168 毫米 32 开本 11.75 印张 2 插页 248 千字

1994 年 12 月第 2 版 1996 年 7 月第 2 次印刷

印数:7,001—11,000

ISBN 7-201-02181-8/F·218

定 价:14.90 元

再版前言

本书第一版是 1993 年 12 月出版的。虽然第一版的销行情况不错，在很短时间就印刷了两次，但是由于主要的写作工作是在 1992 年和 1993 年上半年完成的，时在 1993 年 11 月中共十四届三中全会决定在我国企业中建立现代企业制度即现代公司之前，使得书稿存在着总结我国企业改革经验和阐述现代企业制度的历史沿革和基本特征的部分写得比较充分，而向前看，即应当怎样在我国建立现代公司就写得比较原则，理论性较强而现实性不足的缺点。一年以来，按照《中华人民共和国公司法》进行建立现代企业制度试点的工作在全国各地次第展开，有关建立现代公司的难点开始暴露出来，各地也创造了不少解决困难的经验。与此同时，我们自己对现代公司的理论和实践问题的研究也有了进一步的深入。考虑到以上这些情况，我们决定趁再版的机会，对原书作全面的增订，书名也改得明快一点，叫《现代公司与企业改革》。

整个修改工作用了半年的时间。我们对第 1~8 章的修订是在

第一版基本框架和基本内容的基础上进行的,只对个别部分作了增补和修改。对原书的第9和第10章,则作了全盘改写:由原来的两章改为3章,并尽量吸收了一年来对在我国大中型企业中建立现代公司提出的新见解和创造的新经验。其中,第9章主要讨论公司化改革的目标,即在中国现实条件下我们能够和应当建立什么样的现代企业制度问题。第10章研究怎样建立现代企业制度即必须解决哪些难点并对主要的解决方案进行比较。第11章讨论新建公司怎样才能有效运行,怎样改进它的运行条件和进行与之相适应的改革。

本版的修订工作,由吴敬琏负总责,张春霖和高旭东作了有力的协助。李连承担了改排的工作。组织行政则由肖梦担任。

本书的作者要特别感谢天津人民出版社的编辑同志。没有他们的紧张努力,本书不可能在这样短的时间内同读者见面。

吴敬琏

1994年10月28日于斯坦福大学

前言

中国经济改革从开始的时候起,就把国有企业的改革、特别是国有大中型企业的改革放到了中心的位置上。毛泽东在中国经济改革的开篇文章《论十大关系》中指出:为了调动一切积极因素,为社会主义事业服务,就必须处理好国家和工厂的关系,要考虑工厂的独立性问题。1984年《中共中央关于经济体制改革的决定》把增强企业活力,提到以城市为重点的整个经济体制改革的中心环节的高度。但是,国有大中型企业改革虽然做了多种尝试,历尽曲折,却鲜有成就。究其原因,除了其他方面改革迟滞的牵制,主要是因为未能找到一种适合于现代市场经济的企业组织形式,并成功地实现由国有国营企业制度到这种新的企业制度的转变。

对于国有小型企业的改革途径,人们的认识比较容易取得一致。这就是通过“出租”或“出卖”,把它们转变为个体企业或集体企业。至于大中型企业应当采取什么样的企业制度,人们的看法就长期存在巨大的差别。只是经过长期的理论探索和对以往经验教训的认真总结之后,人们才逐步达成这样的共识:要取得企业改革、特别是国有大中型企业改革的成功,必须建立现代企业制度,把原

来国有国营的大中型企业改造成为公司制的法人组织。

本书的目的,就在于对几十年来国有大中型企业改革的历程做一总结性的回顾,并以此为基础论述在大中型企业为什么要实行现代企业制度,什么是现代企业制度以及如何对国有大中型企业进行公司化改造,并建立起现代企业制度。

回顾以往几十年的社会主义国家的改革历程,国有大中型企业的改革可以归结为四种基本模式:“工人自治”、“行政性分权”、“放权让利”和“企业承包”。许多社会主义国家曾在不同程度上采取上述办法或者与上述模式相仿佛的办法来进行改革,有些改革还在一定时期内取得过某些效果,但是,最终都没有能够使国有企业恢复生机和活力。原因就在于同传统的国有企业制度的缺陷类似,这些改革形成本身存在严重的缺陷。本书对这些改革“模式”的长短优劣逐一进行了分析,论述它们不能成功的深层原因。

中国从1986年末开始的国有大中型企业“股份制试点”是建立现代企业制度的有益探索,其示范效应和教育作用将要发生的深远影响不可低估。但是,由于对什么是规范化的现代公司制度、如何按公司制的基本规范对国有大中型企业进行改造,以及这一改革的实质和重点是什么等问题缺乏全面认识和准确把握,试点过程中建立起来的所谓“股份制企业”大都与符合国际通行规范的股份有限公司或有限责任公司相去甚远,并没有完满实现“试点”的目的。

针对这一实际存在的情况,本书根据公司制发生和形成的历史,论述了现代公司制度的主要特征,分析了我国“股份制试点”存在的问题,并在此基础上,提出了如何实现国有大中型企业的公司

化,把它们改造为规范化的现代公司,以及需要与之配套进行的其他方面的改革。

全书共 10 章。第 1 章“导论”,综览现代企业理论(厂商理论)的主要命题,目的是为全书提供一个分析框架。第 2 章介绍经典作家对社会主义体制下企业制度的设想以及社会主义各国实际建立的国有企业体制,并对它们的根本缺陷进行剖析。第 3—6 章分别论述国有大中型企业改革的四种基本模式,分析它们的提出缘由、实施情况、体制特点和失败的原因。第 7 章论述公司制度的产生和发展、现代公司制度的两种主要类型、公司治理结构、不同国家公司制度的主要特点的比较等。第 8 章评价中国国有大中型企业的“股份制试点”,分析对公司制(试点中称为“股份制”)的种种认识误区和存在的问题。第 9 章提出国有大中型企业公司化改造的具体设想,重点阐述了建立层级持股的国有持股公司和实现公有产权重组的步骤,以及如何创建法人治理结构等问题。第 10 章论述与国有大中型企业改制相适应的配套改革措施。

这本著作经过集体努力而成,先后参与写作的有(按姓氏笔划为序):王林、刘吉瑞、刘世锦、李飞、肖梦、邵建云、陈德蓉、周小川、张春霖、何德旭、胡季、高旭东、银温泉。初稿写出后,由吴敬琏总纂,数易其稿,才以现在的面貌呈现在读者的面前。它凝聚着作者们的心血。当然,书中如有错误,只能由总纂人负责。本书的研究成果得到了国家社会科学奖励基金和福特基金会的财务资助,在此表示感谢。同时,也要感谢李连同志为本书所做的打印、改样的工作。

吴敬琏

1993 年 11 月 30 日

目录

再版前言(1)	
前 言(1)	
1.	导论(1)
1.1	什么是企业(2)
1.2	企业是怎样组织起来的(12)
1.3	企业层级组织的激励机制(25)
简短的结语(36)	
2. 传统社会主义体制下的“企业”(38)	
2.1	十月革命前经典作家的设想(39)
2.2	十月革命后在列宁领导下的实践(43)
2.3	斯大林建立的“企业”模式(53)

2.4	中国传统国营企业体制的形成和运行(63)
简短的结语(69)	
3.“企业自治”(72)	
3.1	南斯拉夫对苏式企业制度的认识和批判(72)
3.2	自治企业制度的建立(75)
3.3	自治企业制度的基本框架(84)
3.4	自治企业制度为什么缺乏效率(87)
简短的结语(94)	
4.“企业下放”(96)	
4.1	“权力过分集中”的诊断(98)
4.2	苏联 1957 年的赫鲁晓夫改革(101)
4.3	中国 1958 年和 1970 年的体制下放(105)
4.4	南斯拉夫的“多中心国家主义”(115)
简短的结语(119)	
5.“扩大企业自主权”(121)	
5.1	60 年代对传统企业制度病症的新处方(122)
5.2	按照放权让利思路进行改革的尝试(129)
5.3	放权让利的改革为什么不能成功(145)
简短的结语(151)	

6. “企业承包制”(152)	
6.1	企业承包制的提出和推广(153)
6.2	承包制的基本特征(159)
6.3	完善承包制的努力及其结果(163)
6.4	承包制为什么不能完善(168)
简短的结语(172)	
7. 什么是现代企业制度(174)	
7.1	公司制度的产生和发展(175)
7.2	公司制的特性和类型(185)
7.3	公司的法人地位和公司治理结构(190)
7.4	不同国家现代公司制度的特点(200)
简短的结语(215)	
8. “股份制试点”的情况和问题(217)	
8.1	对国有企业公司制改造的酝酿(218)
8.2	1986年以后的股份制试点(226)
8.3	1992年以后按“规范意见”进行的试点(238)
简短的结语(252)	
9. 大中型企业改革的目标:建立现代企业制度(254)	
9.1	现代公司的股权结构和国有企业的公司化改造(255)

9.2	公司化改造的两种方式：“就地改造”与“引资改造” (261)
9.3	国有资本的经营：建立国有持股公司(269)
9.4	创建新的公有制形式：投资基金(276)
简短的结语(284)	
10. 国有大中型企业公司化改造的难点及其克服(285)	
10.1	怎样才能建立有效的公司治理结构(285)
10.2	逾期债务的处理(296)
10.3	富余人员的安排(309)
10.4	“企业办社会”机构的分离(313)
简短的结语(318)	
11. 新组建公司将如何运行(319)	
11.1	公司的内部组织与控制(319)
11.2	对经理人员的监督与激励(332)
11.3	公司运作与资本市场(337)
11.4	加快进行有关重点领域的改革(345)
简短的结语(350)	
主要参考文献(352)	
作者简介(362)	

导论

几乎从 50 年代中期中国提出经济改革的时候起,就把国有企业的改革(当时叫做“企业管理体制改革”)放到了中心位置上。然而,几十年来虽然采取了多种对症下药的办法企图减轻国有企业的病痛,国有企业的经营状况却很少有大的起色。为什么会出现这种状况?在很大程度上是由于治疗方法偏重于治表不治里的措施,而很少涉及企业的根本制度问题。1985 年,日本东京大学的小宫隆太郎教授在对中日两国的企业作了细致的对比研究以后,对中国当时国有企业状况作了如下的判断:“我的印象是,中国不存在企业,或者几乎不存在企业。”^①在中国的新的一轮改革已经进行 7 年之久的 1985 年,一位备受尊敬的学者得出了“中国没有企业”的结论,不能不引起中国企业界和经济学界的很大震动。它引出的问

^① 小宫隆太郎:《竞争的市场机制和企业的作用》(提交给 1985 年 5 月 11—14 日在冲绳召开的“中日经济学术讨论会”的论文),中译文见吴家骏、汪海波编:《经济理论与经济政策》,北京:经济管理出版社 1986 年版,第 328—379 页。

题,不仅同实际的政策举措有关,而且涉及一系列具有根本性质的理论问题:什么是企业,什么是企业的基本功能,一个工商业单位要具备哪些条件才能成为真正的企业,如此等等。如果对这些基本理论问题没有清晰的认识,改革就会抓不住要领,失去方向。弄得不好,关于改革的实际问题的探讨,几乎不可避免地会演化成“三岔口”式的无结果争辩。有鉴于 15 年改革中由于理论方面的准备不足所造成的危害,我们在进入本书的实质性问题讨论之前,要先根据长时期积累起来的经济学文献,把有关的基本理论理出一个头绪,以便为讨论我国国有企业的过去、现在和未来建立清晰和可靠的分析框架。

在本章中,我们将依次讨论以下的问题:(1)企业的本质是什么,它的边界(即规模大小)是怎样决定的;(2)企业是怎样组织起来的,它有哪几种主要的形式;(3)企业作为一种层级制组织,它内部上下级之间的委托代理关系和激励机制应当怎样设置。

1.1 什么是企业

企业(firms,也可以译为厂商)是一种久已存在的经济组织形式。但是,长期以来经济学只是把它看作一种有一定的行为特征,即谋求产出最大化或利润最大化的经济单元,而不去深究它为什么具有这样的行为特征。换句话说,是把具有这样行为特征的企业作为分析的前提,而把它本身看作一个“黑箱(black box)”,对它的内部结构存而不论。直到本世纪 30 年代以后,情况才发生了变化,

科斯(R. H. Coase)在1937年发表的《企业的性质》等开创性的论著,促使人们把最小的分析单位下放到组成企业的个人这一级,深入考察企业这种制度安排的内部结构。70年代以来,有关企业的理论迅速发展,蔚为壮观,形成了系统的企业理论(The Theory of the Firm,也称厂商理论)以及关于现代企业制度—公司的理论,即“公司经济”(Corporate economy)。现在,人们对企业的制度属性和运行特征已经看得比较清楚了。

一、古典的定义:作为生产单位的企业

什么是企业?乍一看来,这似乎是一个不言自明的问题。在日常生活中,我们一直把诸如服装厂、化工厂、钢铁厂等生产单位称为企业。这种常识性的认识抓住了企业的一个基本特征即它首先是一个生产单位。但是,这个定义是不周延的。我们并不能把一切生产单位都叫做企业。比如说服装厂里的车间和班组也是生产单位,为什么我们不把它们叫做企业呢?可见不能简单地说,企业就是生产单位。

古典经济学认为,企业作为生产单位,其功能是把土地、劳动、资本等生产要素投入转化为一定的产出。经济学用生产函数来描述投入与产出之间的转化关系。生产函数表明各种可能的投入组合与各种可能的产出组合之间的对应关系。在每一种既定的技术条件下,都存在一个生产函数。很显然,生产函数表达的是一种技术关系,投入与产出之间以什么样的对应关系转化,和技术进步的水平密切相关。与100斤粮食的产出相对应,手工劳动时所需要的一组投入与机械化耕作时所需要的一组投入就大不相同。因此,传统的微观经济学把企业看作一个生产函数,无异于把企业归结为

技术关系。

与企业有关的最重要的一个技术因素,是所谓“协作的生产力”和“规模经济”。亚当·斯密在《国富论》里举了一个关于扣针制造业的著名例子:当工厂把整个工艺分解为 18 种专门操作时,劳动生产率提高了几百倍乃至几千倍^①。由此可以推断,斯密认为分工创造的生产力是工厂存在的原因之一,而工厂的规模受市场范围的限制。如果说这一推论由于斯密没有直接讨论企业的本质和边界问题,并未能严格区分社会分工和企业内部分工,还只是一种猜想,那么,在马克思的《资本论》中,问题则明确了许多。马克思指出:“和同样数量的单干的个人工作日的总和比较起来,结合工作日可以生产更多的使用价值,因而可以减少生产一定效用所必要的劳动时间。”“这种生产力是协作本身产生的。”^②接着,他在考察了社会生产从简单协作向工场手工业和机器大生产发展的历史后指出,正是分工的深化,使企业规模扩大。企业规模的扩大,不但可以从协作得到好处,还可以因为产量提高但固定成本不变而使单位产品的成本降低。俗语所谓“养羊不成群,也得占个人”,讲的就是这个道理。企业规模扩大,具有降低单位产品的成本、提高劳动生产率的作用。从这个方面看,古典经济学把企业看作一个生产函数并非完全不合理。问题是,多数古典经济学家偏重于或仅仅从协作生产力、规模经济等技术因素解释企业的存在。正象阿尔钦(A.

① 参见亚当·斯密:《国民财富的性质和原因的研究》(1776),北京:商务印书馆 1981 年中文版,第 6—8 页。

② 马克思:《资本论》(1867)第 1 卷,北京:人民出版社 1975 年中文版,第 365—366 页。

A. Alchian)和德姆塞茨(H. Demsetz)所指出,在团队(team)的协作生产中,一个经济组织的生产函数,决不是各个单个投入要素的生产函数的加总^①。这里,决不能忽视企业存在的制度因素(institutional factors)的作用。正是从后者出发,科斯及其追随者向传统理论提出了挑战。在存在分工和协作的情况下,可以用不同的方法来建立分工体系的各个分支之间的协作关系,不同个人或生产单位之间的市场交换就是建立这种协作关系的一种常用的方法。所以,用发挥协作力和取得规模经济效益来说明企业存在的必要,是不能完全说明问题的。企业的本质是什么,为什么会出现企业的问题,只是在科斯提出“交易成本假说”以后,才出现了解决的门径。

二、科斯提出的问题和后来的进展

科斯在《企业的性质》一文中,从与古典经济学家不同的角度提出了为什么会有企业的问题。他写道:

“在企业之外,价格变动指挥生产,它是由一系列市场上的交换交易来协调的。而在企业之内,这种市场交易被取消,复杂的市场结构连同交换交易被企业家这种协调者所取代,企业家指挥生产。显然十分清楚的是以上二者是可以相互替代的协调生产的方法。然而,考虑到这样的事实,如果生产由价格变动协调,它在没有任何组织的情况下也完全能够进行,我们就要问,为什么还要有组

^① A. Alchian and H. Demsetz “Production, Information Costs and Economic Organization”, “American Economic Review”, Vol. 62, No. 5 (Dec. 1972), pp. 778—783. 参见 A. 阿尔钦、H. 德姆塞茨:《生产、信息费用与经济组织》,《财产制度与制度变迁—产权学派与新制度学派论文集》,上海:三联书店 1991 年中文版,第 59—95 页。