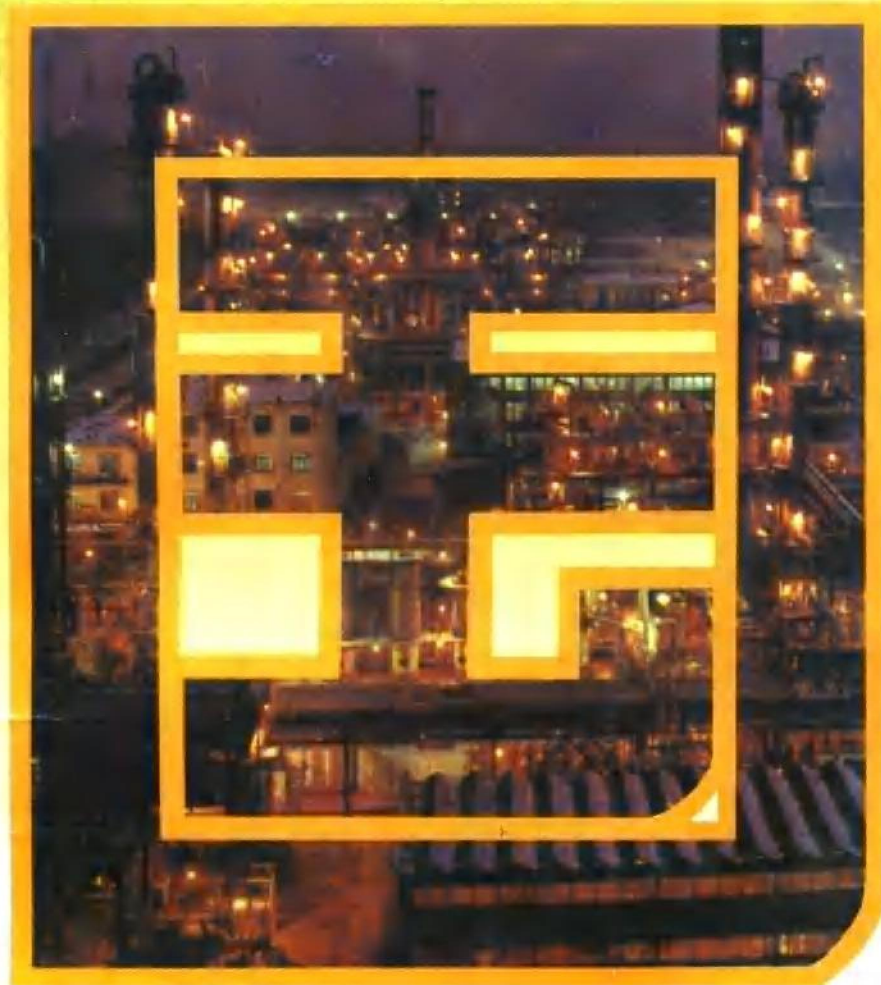




中国国有企业改革

ZHONGGUO GUOYOU QIYE GAIGE

● 徐滇庆 文贯中 主编 ●

中国经济出版社

中国国有企业改革

Reform of State Owned Enterprises in China

徐滇庆 文贯中 主编

中国经济出版社

责任编辑:苏耀彬

电 话:68353705

封面设计:白长江

中国国有企业改革

徐滇庆 文贯中 主编

中国经济出版社出版发行

(北京市百万庄北街3号)

(邮政编码:100037)

各地新华书店经销

北京星月印刷厂印刷

850×1168毫米 1/32 16.9375印张 390千字

1996年6月第1版 · 1996年6月第1次印刷

印数:0001—5000(册)

ISBN 7-5017-3726-6/F·2672

定价:20元

序 言

国有企业改革是中国经济改革的重点和难点。自从十四届三中全会决定改变过去对国有企业采取放权让利做法,把工作重点转到企业制度创新方面以来已经过去了两年多的时间。在这两年多的时间里,对于如何按照十四届三中全会的要求,把国有大中型企业改造成“产权明晰、权责明确、政企分开、管理科学”的现代化公司,进行了一些探索,但是进展不算很快。之所以发生这种情况,除了一些具体问题象企业的过度负债、冗员过多和“企业办社会”包袱沉重等如何处理很费斟酌之外,我想最主要的是由于人们对什么是现代公司制度的精髓以及对在中国社会主义条件下是否有可能按照国际通行的规范和我国《公司法》的规定把现代公司建立起来缺乏共识的缘故。

如果这种判断是正确的,为了要推进中国的国有企业改革,研究各国公司制度发展的经验和如何在中国的条件运用这些经验,就成为具有头等重要意义的事情。公司制度是在中世纪后期和市场经济制度同时萌发,并在往后400年市场经济的发展中,通过不断的尝试和改变逐渐演变为以所有与控制某种程度或某些方面的分离为特征的现代公司。它的精髓在于能够体现所有者(或具有重大利害关系的当事人)与经营者之间的制衡关系的“治理结构”。我们遇到的问题是:这样一种适应现代大生产和大流通而出现的制度安排,在中国是没有传统上的根基的。人们很容易用中国农耕社会的眼光去看待现代公司制度,把它理解为佃户承租地主的土地、建立自己的经济、进行独立经营之类的东西,加之计划经济中由国家的政权组织直接经营企业的作法在中国有深远的影响,就使我们在理解现代公司制度时往往

出现偏差。在实践中,就表现为建立现代企业制度往往只能做到“形似”,而不能得其精髓。过了一段时间以后,人们就会指摘企业的公司制改变只是进行了一番折腾,而企业不能令人满意的经营状况并没有由此而发生转机。

面对着这种状况,如果有更多受过正规的现代经济学教育和熟悉现代公司制度运作的专家来参加我国建立现代企业制度试点的工作,就会大有助益。现在在中国留美经济学会的组织下,许多热心于中国改革事业的经济学家参加到这项工作中来了。去年还在上海召开了“关于中国国有企业改革的国际研讨会”。在会上,二十多位国际知名专家和国内外学者就中国国有企业改革进行了深入的讨论。现在他们将会议的论文汇集成册出版,使更多的人能够了解这些具有很高专业水平的意见。我想这是一件很有意义的事情。在这本书里,我们可以看到诺贝尔奖获得者、美国芝加哥大学教授米勒对英美和德日这两种类型的公司治理结构的长短利弊所作的言简意赅的分析。我们还能看到北京大学中国经济研究中心林毅夫和张维迎两位教授对于现代公司制度的有效运作,市场竞争环境还是产权明晰孰为重要的引人入胜的讨论。从表面上看,他们两位发表的意见好象都有点各执一端的味道,但是唯其有了这种对自己所强调的那个侧面的透彻的论证,读者在他们的讨论的基础上进行综合时,才能得到更准确和更全面的整体结论。除此之外,本书还收集了关于如何处理企业过度负债和注资不足、如何建立新型社会保障制度的文章。所有这些文章都不是在作文学论事,也不是空泛的原则宣言,而是站在当代经济理论前沿的高度上,充分汲取了发达的市场经济的有关经验后作出的切实的分析。它们无疑会给我们解决中国自己的问题以很大的启发。因此,我很愿意把本书推荐给读者。

人们常讲,复述现成的理论和谈论现实生活中的理象都不难,最困难的事情是把理论和现实结合好。可以看到,这本书中的各篇文章在把现代经济学的理论和中国实践结合起来这一点上,作了很大的也很有成效的努力。虽然有些文章对国内学术界讨论的有关文献不够熟悉,因而没能用更多篇幅讨论尚未解决的问题,但是,无论如何,这是一个交流国内外研究成果的良好开端。进一步开展有关问题研究,将是国内外学者的共同责任。

吴敬琏

1996年4月29日

改革也是理论的创新

孙为清

去年由中国留美经济学会、上海社会科学院和浦东经济发展研究院共同在上海组织了一次国有企业改革的大型国际研讨会,参加者大多是海内外知名的专家、学者,其中不少是我相知相熟的朋友。会议给我发来邀请,但因它事缠身未能赴会,实为遗憾。这次会议上发表的论文,从各种不同的角度和层面对中国国有企业的改革进行了论述,既有对国有企业改革现实问题的分析,又有对相关问题的理论探索,内容颇为丰富,理论视野也相当广阔,会议主持者将这些论文汇集成书,公开发表,以飨读者。这对于促进有关国有企业改革的理论与政策研究是件很有意义的事情。

中国的经济改革是在无任何成功先例的条件下进行的。说无先例,是指在中国这样一个大的国家,我们要在坚持以公有制经济为主体、实行按劳分配和实现共同富裕的社会主义基本原则的基础上,引入市场经济的竞争机制和运行规则,充分发挥市场机制对社会资源配置的基础性作用。为此,作为应当成为市场经济主体的国有企业改革就成了我国整个经济体制改革的中心环节。可以说,抓住了国有企业改革这个“牛鼻子”,就不仅抓住了我国国民经济运行和发展的大头,而且,更为关键的是抓住了建立社会主义市场经济体制的骨架和筋络。但是,经济体制改革不可能是一蹴而就的。如何不断地推进这一过程,从根本上解决国有企业体制上的矛盾和发展上的困难,实现传统体制向社会主义市场经济体制的转变和经济增长方式由粗放型向集约型的

转变,是摆在我们面前的一个具有挑战性的基本课题。

改革是实践的创新,也是理论的创新。我们提倡“百花齐放”和“百家争鸣”。我希望社会各界特别是经济理论工作者、企业家、政府官员,以及海外学者都能够运用自己的专业技术知识,结合中国的具体实际,通过广泛、多渠道和多种形式的学术交流,为中国的改革大业出谋划策,贡献智慧。我还希望通过不同学派的理论争论,汲取西方经济学中真正有价值的东西,以利于中国的改革与发展。

我相信,今后一定会有越来越多的海内外学者为中国的改革倾心献力,改革的大业定会成功。

孙尚清先生不久前突然病逝,病逝前他为本书写下这篇前言。本书作者、中国留美经济学会和中国经济出版社对孙尚清先生表示深切的缅怀之情。

前 言

中国留美经济学会、上海社会科学院和浦东经济发展研究院从1995年7月16日到7月20日在上海举办了关于国有企业经济改革的大型国际经济研讨会。这本论文集收集了在会上发表的部分论文。

从经济学上来讲,进入20世纪以来人类在世界规模上进行过两次试验:第一次从俄国的十月革命开始,试图摧毁私有制,打破市场经济秩序,建立计划经济。这次试验的结果很不理想,远远背离了发动者的期望。人们在南斯拉夫、捷克、匈牙利等国揭开了第二次试验的序幕:以各种方式试图在计划经济中引入市场机制。在中国和俄国启动经济改革之后,这场试验达到了高潮。俄国的改革采用的是激进的方式,可惜的是俄国经济至今还没有从“休克疗法”中恢复过来。中国的经济改革则遵循着渐进方式,起始于农村,进展顺利,势如破竹。乡镇企业的兴起又为改革锦上添花。可是,当改革触及到了旧经济体制的核心——国有大、中企业时却遭遇到了前所未有的困难。虽然政府采取了很多办法,仍然无法制止许多国有企业连年大幅度亏损。国有企业已经成为进一步经济改革的严重障碍。

当前的经济改革是人类认识世界、改造世界的一次伟大的尝试。中国的经济改革缺乏理论指导,改革呼唤着理论。在经济改革中人们面对着许多复杂的问题,既没有可以借鉴的前例,也没有现成的理论可以照搬照套。越来越多的经济学家认识到,在中国出现的许多宏观经济政策、金融财政、贸易投资、企业管理

等等问题都对最基本的经济原理提出了挑战。中国出现的这场改革为经济学的发展提供了极为难得的机会。国有企业改革就是一个非常重要、急待研究解决的课题。

中国留美经济学会拥有 400 多名会员。是中国海外学者在社会科学方面最大的学术组织。由于大部分会员出身于中国,在西方接受了现代经济学的训练,因此,他们责无旁贷地成为沟通中国和西方经济学界的桥梁。这次上海国际研讨会是中国留美经济学会在近年来在国内组织的第三次大型经济研讨会。

这次国际研讨会具有三个特点:第一、思想解放,充分体现了学术自由。与会者都能畅所欲言,出现了百家争鸣、非常活跃的学术气氛。从收入本集的论文中可以看到,作者们的观点也许不尽相同,有些争论非常激烈。但是毫无例外,作者们都本着“道之所存,师之所在”的原则,非常认真、严肃地进行了探讨和研究。

第二、学术水平高。参加会议的有 30 名海外来的学者,其中包括以研究企业结构和企业兼并而闻名于世的诺贝尔奖得主、美国芝加哥大学的米勒教授,以及全美亚洲研究会主席、博尔大学的郑竹园教授,著名的中国问题专家、匹兹堡大学的罗斯基教授等。中国留美经济学会早在会议举行的一年前就向全体会员发出了征稿通知,号召大家认真研究中国国有企业的改革问题。这次会议从大量应征稿件当中选拔出了 25 篇优秀论文。代表了在海外中国经济研究的一些最新的观点。参加会议的还有专程而来的台湾和香港的经济学家。许多国内著名经济学家,例如刘吉、林毅夫、樊纲、张维迎、张仲礼、姚锡堂、王战、洪文达等也参加了研讨会。

第三、理论联系实际。以往常常听到这样的批评:海外学者们容易犯理论脱离实际的毛病,而国内学者容易囿于见闻,缺乏

较高层次的理论指导。在这本论文集中我们可以很高兴地看到：海外经济学家们为了掌握中国的实际情况作了很大的努力。有些学者（例如陈鸿仪、徐滇庆、俞卫、陈爱民等）花了相当长的时间在国内进行了大量的调查研究。更为可喜的是国内学者的论文在理论研究上也都达到了相当高的水平。许多学者论点新颖，颇有创见。本书中收进的许多论文还特别注意到了在实践上的可操作性，颇有值得借鉴的地方。

本书共有五个部分，二十九章。第一篇中收入的三篇文章是在这次大会上的主题发言。

米勒的文章指出了—个企业改革中不可避免的重要问题：采用什么样的体制来评价企业经理的业绩？如何来奖励使投资得到更高的回收率的经理，如何来发现不称职的经理并及时撤换他们？米勒分析了当代经济中两种最主要的企业治理方式：一种是由银行起主要作用的德日模式，一种是以股票市场起主要作用的英美模式。虽然这两种模式都能够对大企业的经理阶层进行有效的监督，但是各有其利弊。依靠大银行的模式可以解决投资不足的问题，但却很容易引起过度投资。而过度投资恰恰是中国国有企业中最容易出现的老毛病。虽然依靠股票市场也不能完全避免过度投资的弊病，但是完善的股票市场可以创造一个充满自由、活力的竞争环境，从而对大企业的经理阶层实现更为有效的监督。米勒指出：中国正处在一个十字路口。在选择一种治理公司的模式时要好好研究一下，因为一经选择就不可逆转。

如果说米勒的文章是站在理论的前沿来研究中国的改革，那么，刘吉的文章则从经济政策制定者的角度出发考察了中国国有企业的改革。刘吉指出，计划经济的主角是政府，市场经济的主角是企业，政企分开不仅意味着政企角色分开，还意味着主

角的变换。他详细地分析了当代中国十个老大难问题,这些问题的病根都在政企不分上。实现政企分开可以从下而上,由一个个企业做起,也可以从上到下,断然分开政府和企业。采用哪种方式,关键在与条件和领导。政企分开必然触及旧体制中既得利益者,是从根本上解决传统计划经济体制的弊病的一场关键的改革。要分开政企,现在已经到了考验领导者魄力的时候了。

樊纲的文章也许可以代表相当一部分国内经济学家的观点。他指出了一方面国有企业内在的问题逐步恶化,另一方面,非国有企业的发展改善着国有经济的外部条件,国有企业的改革必然会被提上议事日程,并日益进入到实质性的改革。

在本书的第二篇收进了林毅夫和张维迎的两篇文章。就在会议之前不久,北京大学中国经济研究中心林毅夫和张维迎就国有企业的改革进行了一场公开辩论。这场辩论引起了经济学界和新闻媒介的广泛注意。辩论的双方和主要的评论者再次聚集在上海会议上,更多的海内外经济学者投入到这场辩论之中,使得辩论进行得更加深刻。

林毅夫从制度不适应这一逻辑出发,强调目前国有企业面临的核心问题是不公平竞争条件下形成的软预算约束。他认为国有企业改革的关键是创造一个公平竞争的外部环境。在市场经济中,产品市场是最基本的市场。如果没有充分的产品市场,就无法建立现代企业制度。企业的所有权并不是一个提高企业生产效率的充要条件。张维迎则以现代企业理论为基础,强调企业的剩余索取权和控制权的重要性,并从企业所有权的相对性这一理论出发提出了国有资产变债权、非国有资产变股权的政策建议。在张维迎看来,在选择经营者机制方面,国有企业是不成功的。这主要是国家委托人本身的问题。在辩论中爆出了许多精彩的话题:例如林毅夫提出质疑:亏损企业有人要吗?张维

迎回答道：亏损企业不一定是烂柿子，否则，为什么有许多连年亏损的企业一旦卖给了个人，很快就扭亏为盈？他们之间的辩论触发了许多值得深思的问题，例如：在国有产权基础上能不能建立现代企业制度？国有企业引进社会股分是国家被别人搭了便车还是国家搭了别人的便车？债权人应该是单纯的债权人还是复合关系的债权人？

本书的第三部分包括了八篇文章。作者们从宏观经济的角度来研究国有企业的改革。罗斯基教授是中国经济学界熟悉的老朋友。他的长篇论文回顾了中国企业改革的历程以及各种经济学流派对中国改革的评述。他认为：中国改革的动态性使得我们很难认清在高速增长中的障碍。不可能，也没有必要完全消除障碍，只要将成本和扭曲减少到可以容忍的程度就行了。他指出现有的理论分析工具是不够用的，那些认为中国改革没有系统、缺乏规则的批评是没有道理的。其他几篇文章从不同的角度来探讨了国有企业改革，提出了一些新的见解。

本书的第四部分选取了六篇论文。这些文章侧重于研究国有企业改革中遇到的实际问题。特别是薛澜的文章分析了国有企业改革和中国科技体制改革的关系，这是一个具有前瞻性的课题。

第五部分有六篇论文，集中讨论了国有企业改革和货币金融政策的关系以及企业的债务问题。细心的读者可以发现由于国内或海外学者的经历不同，观察问题的立场也不尽相同。他们所提出的政策建议具有很强的互补性。显然，兼采各家之长对制定新的改革政策是大有好处的。

第六篇中有四篇论文。很有意思，作者全部是海外学人（暂且不计国内的合作伙伴），而讨论的题目却都非常专业化：公费医疗、老年保险、住房改革。海外经济学者往往都把自己的研究

集中在某一个领域里,虽然范围比较窄但是容易高度聚焦,从而可以更多地掌握在这个领域中的信息,把研究搞得更深入一些。研究的质量往往取决于学术研究的高度分工。在这个方面海内外的学者可以相辅相成,有着广阔的合作前景。

按照国际学术惯例,论文作者对他们各自的观点负责。论文中阐述的观点并不代表他们所在的工作单位和这次研讨会。为了方便读者对国有企业进一步研究,每章之后都尽量附有参考书目。在编辑过程中我们删掉了专业性较强的数学公式及计算机程序。作者们欢迎有兴趣的读者直接与他们联系。

在筹备和召开这次会议的过程中,我们还得到了上海市政府、上海外事办公室、北京大学中国经济研究中心、云南省政协和云南商品交易所、广东国际经济研究所、香港科技大学的大力支持。如果没有朋友们的支持,召开这样一个大型国际会议几乎是不可能的。

上海国有企业改革研讨会还得到了福特基金会、美国商会所属的国际民营企业中心(CIPE)、逸仙文教基金会、加拿大社会科学基金(SSHRC)等基金会在财务上的赞助。在本书的编辑和出版过程中得到了加拿大西安大略大学休伦学院(University of Western Ontario)和中国经济出版社的大力支持,陈通选在本书的编辑和校对上做了不少工作。谨此一并致以衷心的感谢。

徐滇庆 文贯中

1995年12月

目 录

序 前言

第一篇

- 1 第一章 治理公司的两种不同策略 默顿·米勒
- 11 第二章 政企分开, 政企分开, 政企分开
..... 刘 吉
- 40 第三章 渐进式改革过程中的国有企业
..... 樊 纲

第二篇

- 49 第四章 企业改革的核心是创造公平竞争
的环境 林毅夫、蔡 昉、李 周
- 90 第五章 国有企业改革出路何在? 张维迎

第三篇

- 90 第六章 中国改革经验的启示 罗斯基
- 123 第七章 中国国有企业改革与经济体制平稳转轨的方式和步骤:中国经济改革的三阶段论..... 田国强
- 152 第八章 计划外的自由化:中国的渐进改革为什么能成功? 张 军
- 176 第九章 中国国有企业的性质及对其行为的影响..... 赵耀辉
- 191 第十章 国有企业改革与政府目标取向及行为 周振华
- 200 第十一章 我国国有企业改革的方向——以国际经验视之 方星海
- 210 第十二章 公有制市场经济企业的目标——一种理论模型分析..... 陈甬军
- 241 第十三章 重构中国国有企业:契约观点
..... 赵海英

第四篇

254	第十四章 解放生产力与国有企业改革 徐滇庆、席酉民、冯耕中
267	第十五章 论内部人控制问题及治理..... 何维达
280	第十六章 国有企业改革实践中的几个理论问题..... 颜春友
288	第十七章 集体乡镇企业体制的演变及其对国有体制改革的启发..... 陈鸿仪
316	第十八章 “企政分开”与中央、地方、国有企业的三角关系 席酉民、徐滇庆、冯耕中
329	第十九章 中国科技体制改革与国有企业改革 薛 澜

第五篇

349	第二十章 货币金融政策与中国国有企业改革 张 欣
362	第二十一章 中国国有企业的债务危机：理论分析与政策建议 李稻葵、李山
383	第二十二章 国有企业改革的物权、股权、债权选择 程启智