



中财 B0008090

现代企业制度原理

张承耀 著

01-30/11

中央财经金融学院图书馆藏章

总号 426891

书号 F279.2/72

中国铁道出版社

1994年·北京

(京)新登字 063 号

内 容 简 介

党的十四届三中全会作出了建立现代企业制度的重大决策,吹响了我国企业体制改革攻坚战的号角。本书介绍了现代企业制度的各个侧面,它的形成确立过程,某些发达国家企业制度的不同特色,这种企业制度存在的矛盾和发展趋势;论述了我国建立现代企业制度的必要性、紧迫性;并在分析国营企业体制转换难点的基础上提出了对策。全书观点新颖,文笔流畅,深入浅出,附有近百幅图表。

现代企业制度原理

张承耀 著

*

中国铁道出版社出版、发行

(北京市东单三条 14 号)

责任编辑 李文辉 封面设计 王毓平

各地新华书店经售

中国铁道出版社印刷厂印

开本:787×1092 毫米 1/32 印张:8.5 字数:184 千

1994 年 4 月 第 1 版 第 1 次印刷

印数:1—10000 册

ISBN7-113-01763-0/F·134 定价:7.50 元

前 言

1993年11月11日，党的十四届三中全会在北京召开，当天晚上，我一夜没有合眼——中国职工音像出版社的同志们和我共同制作了题为《现代企业制度原理》的录象带。本书就是在这部录象带的基础上加工而成的。

党的14大提出的最重要的概念是“社会主义市场经济”，它宣告了中国将与几十年的计划经济告别，同时也是对改革开放十几年来“计划经济为主，市场经济为辅”、“计划与市场相结合”、“有计划的商品经济”等等争论作出的总结。但是，方向确定之后还有方法的问题，想过河还得有船才行。显然，市场经济下的企业与计划经济下的企业有着许多重要的不同，继续保持计划经济下的企业所有结构已经成为经济体制改革深化的障碍。因此，建立现代企业制度势在必行，十四届三中全会提出的最重要的概念就是“现代企业制度”。

已故著名经济学家蒋一苇先生早在1979年就提出了“企业本位论”，认为我们经济体制改革的实质是从“以国家为本位”转为“以企业为本位”，当时引起了很大的震动。后来他也一直紧紧抓住企业体制改革这个关键环节不放，提出了许多精辟的观点。现在重读他的这些著作，更加感到他崇高的革命气概和惊人的远见卓识。在我们今天选定了现代企业制度大步前进的时候，不应该忘记这是许多人孜孜不倦的追求，在这

之中也包含着他的不可磨灭的贡献。

1984年我在中国社会科学院研究生院硕士毕业,正巧这一年蒋一苇老师在我国第一次招收企业管理专业的博士研究生,我就成了第一批的两名中的一名。我从他那里学到的不仅是专业知识和治学方法,更重要的是学习他如何做人。直到他病倒在医院,他还亲切地嘱咐我学术上必须刻苦钻研,同时指出了一些重要的研究方向。

我是从1990年初开始陆续发表关于企业体制改革问题的文章的。从1990年9月到1991年7月,我受中国社会科学院工业经济研究所的派遣去日本东京大学经济学部作客座研究员,主要研究日本的企业,这使我对发达国家的企业有了一定的认识。回来后我写了一些介绍日本企业的文章,同时致力于一般企业理论的研究,最早描述“现代企业”是在1992年第2期《铁道经济研究》的题为《现代企业原理与铁路企业改革》的文章中。本书的若干内容也是在我以前的一些文章中已经发表过的。我认为,关于建立现代企业制度必须解决这样几个认识问题:

1. 问题的迫切性——建立现代企业制度是关系到中国经济体制改革前途命运的大事,我们从计划经济向市场经济过渡好比临近一条大河,没有退路,只有背水一战。

2. 什么是现代企业制度——对于企业体制改革的目标模式必须有一个基本的描述。现在对于许多重大问题已经有了根本性的突破。但是,在一些具体问题上还有不同的理解,需要进一步阐述清楚。

3. 现代企业制度的矛盾——现代企业制度并不是一个一成不变的、完美无缺的企业体制,它本身也存在着许多矛盾,各国的制度既有一致的一面,也有不同或对立的一面;许多制

度表面上的合理掩盖着实际上的不合理。

4. 现代企业制度的再设计——对于外国的企业制度不要照猫画虎、生搬硬套，而要仔细思考，善于钻研，也就是说，我们应该在充分了解现代企业制度的各种优点和弊端的基础上，进行制度创新。

5. 义无反顾、奋勇推进——找准目标是一回事，从目前体制向新体制过渡是另外一回事，我们必须及时总结国内外国有企业改革的经验与教训，保证稳步、顺利地实现这一过渡。

本书就是按照这一顺序编写的。在结构上全书分成两部分。上部分是基础篇，是问题的主线；下部分是资料篇，是对基础篇的补充。基础篇共10章，第一章是问题的提出，即为什么要建立现代企业制度；第二章讲用两只眼睛看企业，即从资产和资本两个角度来看企业的客体、主体和机构；第三、四、五章讲现代企业的产权制度、现代企业的主要类型和现代企业会计制度的基础知识；第六、七、八章讲股份公司的原理、性质和企业间关系的变化；第九章讨论股份公司的矛盾；第十章是从国有企业体制向新体制过渡的问题。

附录也分10部分，各部分单独成篇。附录1是现代企业制度的内涵，是对现代企业制度的一个小结；附录2到5是会计方法的有关内容；附录6介绍日本企业的一般情况；附录7介绍日本审议会/行业协会体系的形成；附录8为某些发达国家电信电话公司的改革情况；附录9介绍日本国铁的改革；附录10对我国铁路改革提出一些设想。

本书内容上的主要特点和观点有：

1. 提出了“用两只眼睛看企业”的基本企业观，即从资金来源和资金运用两个角度来考察企业资金的静态结构和动态循环，考察企业的主体和组织机构，考察企业的所有结构和市

场类型。由于我国原来的国营企业游离于资本市场之外,缺乏所有者组织机构和不同所有者的监督机制,因此,这些企业的通病就是“半身不遂”。

2. 提出了现代企业的所有结构是“出资者所有企业,企业所有资产”。一物只能一主,而一个企业可以容纳多主。国营企业的所有特征是作为出资者的国家直接所有企业资产,是资本所有者与资产所有者的合二而一,这一点与个人企业正好相似。用单纯物权或者债权是无法解释现代企业所有结构的。企业应该拥有的是法人财产权,法人财产权包括了财产所有权,财产所有权包括了经营权。

3. 介绍了现代企业的各种类型。现代企业主要是公司制企业,但是还包括合作制;公司制企业主要是有限公司和股份公司,但是还有一些特殊公司,如相互保险公司和开放的投资公司;封闭的股份公司与公开的股份公司有着根本的不同,公开的股份公司特别是股票上市的股份公司本质上是参与和开放了资本市场,因而是现代企业的典型。

4. 针对非会计专业人员概略地讲解了现代企业的会计制度,阐明了主要会计报表之间的联系,推导出会计符号,而且对传统的“借贷”二字进行了形象化改造的探讨,目的在于撇掉非会计人员了解企业会计的“拦路虎”。

5. 分析了资本主义国家从个人企业向法人企业过渡的基本趋势,法人企业是对个人企业的扬弃。首先,法人成了资产的所有者;其次,法人又成了主要的资本所有者即出资者。尽管美国的机构投资者与日本的企业法人在性质上有所不同,但是,法人都成了名义上的出资主体,这是对传统个人资本主义的否定。

6. 分析了社会主义国家改革的基本趋势和阶段是从国营

→国有→混合所有。发达国家国营企业极少，它们国有企业改革的实质是过渡到混合所有。中国是从国营出发，可以分两步走，即先到国有（国家独资企业）再变成混合所有，也可以跨过国有的阶段直接变成混合所有。社会主义国家改革的总趋势是法人企业将取代国家成为主要的资产所有者和出资者，这是对传统国家社会主义的否定。

7. 提出了传统“自然垄断”行业实际上不过是“人为垄断”而已。因为尽管这些行业在生产技术领域和商品服务市场具有某种自然垄断性，但是，在资本市场上则不具有什么垄断性。发达国家本世纪80年代以来国有企业改革的重要方面就是对于传统认识的根本性突破。电信电话和铁路等行业的改革从根本上讲就是必须充分利用资本市场，恰恰是这些行业更应该搞股份公司，而这一点也是马克思早在一百多年以前就指明了的。

8. 分析了股份公司企业与股东的矛盾，利润对于企业来说是最廉价的资金来源，对于股东来说既可以用于当前分配，也可以留在企业中。日本法人相互持股是在维护传统股份公司原则的基础上改换了股东构成，从而使得企业从单纯股东的利润压力下解放出来，得以长期的发展。

9. 分析了股份公司既有大股东与未来大股东的矛盾，资本市场分解为支配权市场与收益权市场，二者的交换内容不同，价格标准不同，因而无法容纳于一个统一的股票市场，必须采取不同的交易形式。

10. 分析了股份公司大股东和企业与小股东的矛盾，提出了“中间资本”的概念和股份公司必然分化的判断。发达国家历史经验表明，普通个人不是合适的普通股东，股权的分解引起了股东的分化，最终导致了股份公司外在形式的裂变。共同

基金是将广大个人投资者集合起来的好形式,投入共同基金的资金可以随时以每股净资产同公司进行买卖,因此既不是出资资本也不是融资资本,而是一种中间资本。股份公司的资金来源是自己资本加上他人资本,而共同基金的资金来源则是中间资本加上他人资本。历史将宣布股份公司“单人舞”时代的结束和股份公司与共同基金“双人舞”时代的来临。

11. 指出了现代企业制度不是一个一成不变的概念,它的发展可分为两个阶段。初级阶段的特征是法人制度、有限责任制度的确立,法人企业取代人个企业和国营企业成为主导的企业形态;高级阶段的特征是股份公司的各种矛盾得以充分的发展,法人成为出资者的主体从而在某种程度上解脱了股东与企业的对立,支配权市场的形成,大小股东的分化导致企业形态的发展,共同基金取得了股份公司的外在存在,同时又是对股份公司制度的支持。股权的分解、股东的分化、资本市场的分化、股份公司的分化要求对法人的行为和不同资本市场做出相应的规定。初级阶段是法人成为资产的主要所有者即企业法人化;高级阶段是法人成为主要的资本所有者,即股东法人化。初级阶段表现为对企业基本问题各国法律的相似性和统一性;高级阶段表现为对企业具体问题各国法律的多样性和分散性。关于股份公司的基本原理和一些新问题的规定,例如企业破产风险保障体系问题、法人相互持股等问题都面临着根本性突破。

12. 选择好目标模式和从现有体制向新体制过渡是两个必须迅速解决的问题。中国企业改革面临着多种选择,这对我们既是挑战,也是机遇。我们既可以一步一步地前进,也可以大胆创新、加速前进,从而发挥出我们的“后发优势”来。

书中尽量使用一些图表来形象地说明问题。本书适合于

国家干部、企业界人士、科研工作者和学校师生参考。

承蒙中国铁道出版社约请出版此书,在此特别感谢副总编严介生先生,他对我国建立现代企业制度问题极为关心,在他的关怀和鼓励下,本书得以同读者见面。热切希望读者对书中谈及的观点进行切磋,批评指正。

今天是1月25日,是蒋一苇老师不幸去世一周年的日子,本书也献给我敬爱的导师,算是对他的一个纪念。

作者

1994年1月25日于北京

目 录

前 言

1. 建立现代企业制度的必要性	(1)
1.1 世界范围的课题	(1)
/面向市场的企业/优胜劣汰/大同小异/	(1)
1.2 外国国有企业的改革	(3)
/发达国家国有企业改革/对“自然垄断”领域	
的再认识/原社会主义国家的企业改革/	(3)
1.3 我国企业改革的回顾	(7)
/扩权让利/拨改贷与利改税/承包制/企业法与	
“转机”条例/	(7)
1.4 问题的迫切性	(11)
/亏损严重与破产难/国有资产流失/积极的意	
义/	(11)
2. 用两只眼睛看企业	(15)
2.1 企业的客体	(15)
/静态的考察/动态的考察/利润的双重性/市	
场的类型/	(15)
2.2 为什么要负债经营	(20)
/负债的特点/企业负债的“杠杆原理”/负债	
比率的确定/	(20)
2.3 企业的主体与企业的进化	(25)
/资产经营关系者/资本操作关系者/出资支	

配原则/企业的进化/.....	(25)
2.4 企业的机构	(27)
/资产经营组织/资本操作组织/董事与经理 的重合度.....	(27)
3. 现代企业产权制度	(31)
3.1 法人的本质	(31)
/独立的财产/对法人的其它规定/法人的虚 实/	(31)
3.2 法人的分类	(34)
/公法人与私法人/中间法人/我国法人制度 的问题/	(34)
3.3 企业分类基础	(37)
/非法人企业与法人企业/无限责任与有限 责任/企业的基本分类/.....	(37)
3.4 现代企业的所有结构	(40)
/资产所有与资本所有/广义的产权/我国企 业的产权制度改革/	(40)
4. 现代企业的主要类型	(43)
4.1 合作制与公司制	(43)
/合作制与公司制的区别/消费合作社案例/ ..	(43)
4.2 特殊公司	(46)
/什么是特殊公司/相互保险公司的特点/	(46)
4.3 公司的分类	(48)
/各种类型的公司/有限公司与个体企业的 区别/有限公司与股份公司的区别/.....	(48)
4.4 股份公司的分类	(52)
/公开与上市/股票公开与上市的标准/企业	

分类总表/	(52)
5. 现代企业会计制度基础	(58)
5.1 会计要素与会计科目	(59)
/静态要素与动态要素/6要素的确定/会计科目/	(59)
5.2 会计报表与会计等式	(62)
/会计报表间的关系/会计等式/增量等式/.....	(62)
5.3 会计符号	(65)
/“借”与“贷”/“顺”与“逆”/	(65)
5.4 棋盘式总帐	(67)
/棋盘式总帐的象限性质/一个例子/	(67)
6. 股份公司原理	(70)
6.1 股份公司的机制	(70)
/股票上市的目的/“手投票”机制/“脚投票”机制/	(70)
6.2 企业股问题	(73)
/企业为什么不能成为自己的股东/企业的利益表现在哪里/	(73)
6.3 股票溢价发行的奥秘	(76)
/封闭股份公司的情况/原始股出售/大股东怎么办/溢价发行带来的问题/.....	(76)
7. 股份公司的性质	(83)
7.1 一个企业的情况	(83)
/资产所有的判定/资本所有的判别/利润分配结构/出资者的构成/.....	(83)
7.2 多个企业的情况	(89)
/资本还原/从“比重”论到“分工”论/	(89)

7.3 职工持股问题	(92)
/发达国家职工持股的现状/美日职工持股 目的的比较/我国职工持股的现状与原因/职 工持股的问题点/	(92)
8. 企业间关系	(98)
8.1 纵向的关系	(98)
/生产技术联系/企业系列/多种经营问题/.....	(98)
8.2 横向的关系	(101)
/业务往来互惠关系/企业集团/法人股东 与个人股东的区别/.....	(101)
8.3 法人相互持股的行为特征	(104)
/低分红与高股价/企业的稳定性/稳定股 东的形成/.....	(104)
8.4 法人相互持股的评价	(106)
/相互持股的优点/法人相互持股的问题/银行 持股问题/.....	(106)
9. 股份公司向何处去.....	(110)
9.1 股权的分解与股东的分化	(110)
/共益权与自益权/股东的分化/.....	(110)
9.2 支配权市场的分离	(113)
/买鸡蛋还是买鸡/“鸡”与“鸡蛋”都到一个 地方去买吗/国外股票公开买卖操作(T. O. B) 简介/.....	(113)
9.3 日本——个人股东的退却	(115)
/财阀解体/冻结证券放出/政府的作用/	(116)
9.4 美国——共同基金的胜利	(120)
/共同基金的发展/共同基金的性质/统一	

股份公司的终结/中间资本的析出/	(120)
10. 国有企业向何处去	(125)
10.1 “裂变模式”	(126)
/何谓“裂变模式”/日本国铁的“裂变模式”/	(126)
10.2 国家股直接出售给个人?	(129)
/低价出售的典型/高价出售的典型/	(129)
10.3 股权交换——国有股进入流通的有效途径	(132)
/股权交换案例/启发与问题/	(132)
10.4 讨论与结论	(135)
/现代企业制度的阶段论/对股份公司原则 的再思考/法人向个人学什么/	(135)
附录 1. 现代企业制度的主要内涵	(139)
附录 2. 会计制度的基本概念	(149)
附录 3. 会计报表	(157)
附录 4. 会计分析方法	(172)
附录 5. 财务诊断入门	(188)
附录 6. 日本股份公司的主要特点	(197)
附录 7. 日本行业协会/审议会体系的形成	(211)
附录 8. 英国、日本出售国有股的比较	(222)
附录 9. 日本国铁改革的经验及启发	(229)
附录 10. 关于中国铁路改革的思考	(240)

1. 建立现代企业制度的必要性

党的十四届三中全会提出了建立现代企业制度,这是我国经济体制改革重要的理论突破。搞活大中型国营企业一直是我国经济体制改革的重点,但是一直没有能够达到预期的目的,那么,究竟卡在什么地方了呢?总的来说,中国是处于从计划经济向社会主义市场经济转换的历史阶段,我们的历史使命就是送走计划经济,迎来市场经济。至于这一历史阶段需要多长的时间尚不得而知,看来十几年不大可能,也许需要几十年。本章先分析企业体制改革并不是中国独自的事情,再回顾我国改革的历程并说明问题的迫切性。

1.1 世界范围的课题

面向市场的企业 所谓现代企业最根本的特征是要面向市场。对于我国来说,现代企业是与国营企业相对立的概念,那么,为什么不把国营企业也叫做现代企业呢?因为以前的国营企业是面向计划的,这里不仅仅是换上一个时髦名词的问题。所谓建立现代企业制度就是使企业从计划经济下的生产单位变成市场经济下的独立主体。

市场经济中的企业所面临的最大问题是有竞争、有风险,企业自己不能主宰一切。企业在竞争中有可能胜利,也有可能失败;有可能发财,也有可能破产。这在计划经济下是没有的。在市场经济中企业的设立不能仅仅考虑如何获得利益和分配,更要考虑如何克服风险。极端地说,在企业刚成立时就必

须想好一旦亏损了怎么办，一旦企业破产了各方面最大的损失是多少。

通过市场竞争，企业规模将不断扩大以达到经济规模，在这个过程中还会发生企业之间的兼并。现代企业将社会上许多人、财、物、技术、信息等集中在一起，凝聚成一个整体，一定要有明确的和严密的权力规则，这样，企业才可能是一个有效率的经济组织。相反，如果不知道谁说了算，或者整天搞“内耗”，那么，这个企业就没有希望。

优胜劣汰 从资本主义社会的发展过程来看，现代企业是对传统企业的否定。在个人资本家时代，个人既是老板，又是直接指挥者。现代社会中也仍然存在着许多这种个人企业。但是，在绝大多数大型企业中，可能已经找不到那种个人资本家了。这些大型企业是法人企业，就是对个人企业的一种否定。

在最近几百年的历史中，各种企业形态受到比较和鉴别，实践表明，个人企业、个人合伙企业或者其它无限责任制企业都不适合于大型企业。而有限责任公司特别是股份公司则独树一帜，在市场经济中站住了脚。因此，现代企业是优胜劣汰的结果。

可以发现，虽然各国企业发展情况不尽相同，但是，在企业形态上却存在着极大的相似性。比如说股份公司，其法律地位、权利规则、责任性质、组织结构等等都非常相近。换句话说，现代企业制度具有国际通用性或者国际规范。我们要建立现代企业制度就是要向国际规范靠拢。

大同小异 各国的现代企业制度既存在着一致性，又存在着差异性，就算是股份公司，各国的情况也是千差万别的，比如说德国、美国、日本的股份公司，无论是在机构设置上还