

马克思诞辰200周年纪念文库
The 200th Anniversary Books for Karl Marx



国有企业产权制度改革的 逻辑与新问题研究

刘明越 | 著



中央编译出版社
Central Compilation & Translation Press

马克思诞辰200周年纪念文库
The 200th Anniversary Books for Karl Marx

国有企业产权制度改革的 逻辑与新问题研究

刘明越 | 著



中央编译出版社
Central Compilation & Translation Press

图书在版编目 (CIP) 数据

国有企业产权制度改革的逻辑与新问题研究 / 刘明越著. — 北京 : 中央编译出版社, 2019. 6
ISBN 978-7-5117-3654-3

- I. ①国…
- II. ①刘…
- III. ①国有企业—经济体制改革—研究—中国
- IV. ① F279. 241

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 277422 号

国有企业产权制度改革的逻辑与新问题研究

出 版 人：葛海彦
责任编辑：李易明
责任印制：刘 慧
出版发行：中央编译出版社
地 址：北京西城区车公庄大街乙 5 号鸿儒大厦 B 座 (100044)
电 话：(010) 52612345 (总编室) (010) 52612339 (编辑室)
(010) 52612316 (发行部) (010) 52612346 (馆配部)
传 真：(010) 66515838
经 销：全国新华书店
印 刷：三河市华东印刷有限公司
开 本：710 毫米 × 1000 毫米 1/16
字 数：294 千字
印 张：18
版 次：2019 年 6 月第 1 版
印 次：2019 年 6 月第 1 次印刷
定 价：85.00 元

网 址：www.cctphome.com 邮 箱：cctp@cctphome.com
新浪微博：@ 中央编译出版社 微 信：中央编译出版社 (ID: cctphome)
淘宝店铺：中央编译出版社直销店 (http://shop108367160.taobao.com) (010) 55626985

本社常年法律顾问：北京市吴栾赵阎律师事务所律师 闫军 梁勤
凡有印装质量问题，本社负责调换，电话：(010) 55626985

该著作受内蒙古农业大学马克思主义学院学科建设经费资助，为2018年度教育部人文社会科学研究青年基金项目：新时代中国特色社会主义话语体系的基本遵循与路径研究（项目编号：18YJC710041）的阶段性研究成果。

序

产权是“财产权利”的简称。马克思主义制度经济学认为，产权本身是一种社会制度和社会关系，它主要通过社会的法律、习俗和道德，来建立人们社会交往和交易时的游戏规则，以及经济运行的规范。如何运用现代产权理论来解释中国经济转型的道路，以及指导国有企业产权制度改革是一个重大的理论问题和时代使命。

马克思认为，所有制是社会经济制度的核心和基础，决定着社会经济制度的性质。公有制为主体是中国特色社会主义生产关系区别于资本主义生产关系的根本特性。公有制是我国社会主义经济制度的基础和核心。毫不动摇地巩固和发展社会主义基本经济制度是坚持中国特色社会主义的根本之举。坚持和完善社会主义初级阶段的基本经济制度，必须毫不动摇地巩固和发展公有制经济，坚持公有制经济的主体地位，发挥国有经济的主导作用。公有制经济是我国社会主义现代化建设的支柱和国家进行宏观调控的主要物质基础，是社会主义经济性质的根本体现。坚持公有制的主体地位，对于发挥社会主义制度的优越性具有关键作用。坚持公有制的主体地位，发挥国有经济的主导作用，增强国有经济活力、控制力、影响力，对于完善社会主义市场经济体制和巩固社会主义基本经济制度，具有极为重要的意义。

所有制问题是马克思主义政治经济学领域的核心问题，巩固和发展公有制经济，必须积极地探索公有制的实现形式。所有制实现形式是采取怎样的经营方式和组织形式的问题。国有企业产权改革既是我国探索社会主义公有制实现形式的一个重要问题，也是关于所有制问题理论研究的热点

问题。在文献综述方面，作者梳理了国内马克思主义产权理论关于国企产权制度改革理论观点，层次清晰，理论较为全面，为国企产权制度改革的深入研究奠定了扎实的理论基础。作者指出，国企产权制度改革要以社会主义的公有制性质为导向，坚决反对私有化的改革模式。作者以马克思主义产权理论为核心，结合西方产权理论、制度变迁理论、企业理论、委托代理理论作为研究的基础，为进一步深入研究国企产权制度改革提供了理论支撑。作者还从社会主义公有产权制度演化的路径对国企产权制度改革的历史发展脉络进行了条理清晰的梳理，对国企产权制度改革所面临的现实问题进行了多维度的分析，以问题为导向，倒逼国企产权制度改革的方向和解决方法，进而为新时期国企产权制度改革理清思路、找准方向，做出了有益探索。

在新时期，国企产权制度改革必须遵循习近平总书记关于建立中国特色现代企业制度的基本思想，在优化国有经济的战略布局的基础上，坚持“国民共进”的改革大方向。

国有企业是新中国成长的见证人，同新中国的成长同呼吸共命运。可以说，新中国的成长史，在某种意义上也是一部国有企业改革的宏大巨著。改革开放以来，国有企业经过40年改革的洗礼，已经成为“大国重器”和“中国名片”，成为巩固发展和公有制经济不可或缺的物质基础。党的十八届三中全会进一步指出，以公有制为主体、多种所有制经济共同发展的基本经济制度是中国特色社会主义制度的重要支柱，也是社会主义市场经济体制的根基。新时期，必须把国有产权制度放置在一个新的战略高度来对待，以科学谨慎的态度为国企产权制度改革进行制度设计，以实干兴邦的干劲切实推进国有企业产权制度改革。

就新时期深化国有企业产权制度改革的新问题研究层面，作者从构建完善国有企业公司治理结构和治理体系、完善国资监管体系、实现国企经营成果的社会分享、“做强做优做大”国有企业和国有资本、以发展混合所有制经济把脉国企产权制度改革五个方面切入。国有企业只有完善公司治理结构，才能成为独立运行的市场经济主体，才能保证其运行更有效

率，能够实现更多的经济利润。切实把国有企业“做强做优做大”，是新时期深化国有企业改革的艰巨任务。

很高兴地看到作者以博士期间对国有企业改革的研究为基础，结合新时期国有企业“做强做优做大”的新思路坚持不懈地研究这一领域的新问题，这充分体现了作者对国企产权制度改革研究的持续关注，以及对经济转型中核心问题的高度责任感，期待有更高质量的研究成果。

是为序。

顾钰民

2018年10月18日

Contents

目 录

第一章 国有企业产权制度改革理论维度	1
第一节 产权制度概述	1
一、产权界定	1
二、产权的起源、产权结构与产权功能	9
三、经济学的产权和法学的产权	15
第二节 企业性质与企业产权理论	19
一、古典经济学企业理论——分工与企业的产生	19
二、新古典经济学企业理论——一般均衡理论和局部均衡理论	20
三、新制度经济学企业理论	20
四、企业家创新理论	27
第三节 企业制度（形态）的演变与企业产权结构变迁	29
一、企业制度的演变	29
二、现代企业（公司）的产权制度	36
三、现代企业制度与混合所有制	38
四、现代企业制度与公有制的结合	39
第二章 国有企业产权制度改革的演进	41
第一节 社会主义公有制实现形式与国有企业产权制度变迁	41
一、国有企业界定的理论探讨和实践	41

二、国有企业与国有经济及国有资本的关系	45
三、经典作家关于公有制实现形式的阐释和实践	47
第二节 国有企业产权制度改革的最初探索	51
一、利益约束机制下的国营企业制度改革——放权让利	51
二、契约约束机制下的国营企业改革——两权分离	53
第三节 产权约束下的国有企业产权制度变革	56
一、国企法人财产权的确立	57
二、现代企业制度下有限责任制度的形成	59
三、现代企业制度下国有企业产权结构的变化	60
 第三章 国企产权结构多元化与现代企业制度的确立	68
第一节 国有企业产权结构多元化的逻辑和实现路径	68
一、国企股份制改革与产权结构多元化的推进	68
二、“债转股”与国企产权结构多元化的实现程度	86
三、股权分置改革对国有企业产权多元化的推进	92
第二节 国有企业与政府关系的演变	100
一、政企关系的破冰	100
二、政资关系的调整	103
三、国有企业办社会职能的剥离	106
 第四章 国有企业产权制度改革的基本遵循	109
第一节 强化国有经济主导作用和控制力	109
一、公法与私法视阈内国有经济和国有企业的法律特征	109
二、国有经济是维护社会主义制度的基石	111
三、以增加全民福祉为目标	119
四、强化国企社会责任	120
五、弥补“市场失灵”保障国民经济健康发展	123
第二节 反对私有化与增强国有经济的控制力	124
一、反对国企产权制度改革的私有化倾向	124

二、优化国有经济布局、增强国有经济的控制力	136
第三节 国企与民企协同发展的“国民共进”布局	141
一、“国进民退”和“国退民进”的争论	141
二、国民共进	145
第五章 深化国有企业产权制度改革的新问题研究	148
第一节 完善国有企业公司治理结构和治理体系	148
一、国企公司治理制度的演进	149
二、国企公司治理制度存在的问题及完善方向	158
三、国有企业外部治理机制的完善	163
第二节 完善国资监管和国有资本投资运营体系	172
一、现行国有资产监管体系的架构	172
二、国有资产监管体制存在的问题	181
三、拥抱国有资产监管和国有资产授权经营的新时代	183
第三节 实现国企经营成果的社会分享	197
一、自然垄断行业国企产权制度改革	197
二、自然垄断行业国企产权制度改革方向	203
三、强化国有资产监管、防止国有资产流失	209
四、建立国企经营成果共享机制	214
第四节 “做强、做优、做大”国有企业和国有资本	227
一、国有企业“做强、做优、做大”的逻辑	227
二、“做强、做优、做大”国有资本是巩固和发展公有制经济的必然要求	233
第五节 以混合所有制把脉国企产权制度改革	236
一、深入和切实推进国企混合所有制改革	236
二、新时期国企混合所有制改革的逻辑与路径	241
第六章 以国有企业产权制度变革实现国民财富共享	248
一、对马克思主义所有制理论的继承和创新	248

二、渐进式改革可以实现从“国富”到“民富”的转变 253

参考文献 261

后 记 272

表格目录

表格 1 国企改革现状 78

表格 2 调查企业改制时间表 79

表格 3 国有企业国有产权转让方式央企和地方企业分布情况 80

表格 4 国有企业改制发起者分布情况 81

表格 5 国有企业改制股权结构情况表 82

表格 6 国有企业改制后形成的第一大股东控股模式情况 82

表格 7 国有企业改制后第一大股东在改制中持股情况与股权结构 84

表格 8 中国上市公司股权结构情况 96

表格 9 国有资产管理体制变革及特征 104

表格 10 中国已经建成高铁线路（部分线路） 115

表格 11 中国 4 万亿元政府主导性投资计划构成与来源 117

表格 12 中央政府 1.18 亿元规定投资分配表 118

表格 13 英美公司与日德公司治理模式特点 149

表格 14 国有企业所有权的四重含义及其理论与实践意义 151

表格 15 1998—2006 年国有和非国有上市公司资产、负债、净资产、净利润情况 160

表格 16 2001—2008 年中国国有企业资金来源 169

表格 17 各国国有资产管理体制模式的对比 179

表格 18 信贷金融管理公司业务形成 192

第一章 国有企业产权制度改革的理论维度

第一节 产权制度概述

一、产权界定

(一) 马克思主义政治经济学关于所有制与产权的阐述

从已有的马克思主义政治经济学关于产权的研究看，马克思关于产权的研究是先于西方制度经济学家的。在马克思的经济学著作中并没有出现产权的概念，而是把所有制作为研究产权和财产权、所有权的基础。从马克思关于所有制的研究中可以看出，产权是人们以财产为中介而形成的经济关系，财产是产权存在的基础，产权表现为人对物的关系。马克思的所有制理论是把财产关系中的所有制作为研究的重点，这对我国的国有企业产权制度改革具有指导意义。

马克思主义政治经济学是以唯物主义历史观为研究方法研究所有制和财产权关系的。产权的研究是以生产力发展展开的，也就是把生产力的发展作为产权关系研究的出发点。生产力发展水平决定了产权的发展程度，生产力发展水平发生变化，产权制度也就发生变化。^① 马克思在《资本论》中采用了先研究劳资矛盾，后研究供需矛盾的方法，继承发展了古典经济学家劳动价值论的研究方法，同时把自己的财产权理论建立在这一理论的基础之上。

^① 顾钰民：《马克思主义制度经济学——理论体系·比较研究·应用分析》，复旦大学出版社2005年版，第196页。

在马克思看来,财产权的范畴是具体的和历史的。所有制和财产权是密切联系的,所有制关系作为经济范畴是与物质生产的一定发展阶段相适应的,而财产权是所有制的集中体现。作为经济范畴的财产权,是生产关系在法律层面的集中体现。产权作为法律上层的概念,其实质性内涵是经济关系特别是生产资料所有制关系。^① 马克思联系生产资料所有制的形式讨论财产权的内涵、财产权的形式。马克思主义经济学中的所有制概念不仅反映生产资料的占有关系,而且还包括人们在生产过程中的全部生产关系、分配关系和交换关系。产权可以分为生产资料私有制形式的“私有产权”和生产资料公有制形式的“公有产权”。从马克思对资本主义经济运行和发展的过程研究中发现,私有产权和公有产权是并存的。马克思还初步分析了由财产权所衍生的各种权利形式之间的关系,这些权利包括:所有权、占有权、支配权和使用权。马克思是通过生产资料和劳动者的关系、资本主义的劳资产权关系、土地产权关系、资本运行方式来分析财产权派生出的这些权能的。

马克思把生产资料和劳动者的关系作为分析财产权派生权利的起点。当生产资料和劳动者相结合时,劳动者是生产资料的所有者;而当两者分离时,劳动者变成了无产者。在财产权问题上,也就区分了“生产资料”和“生产要素”。

劳资产权关系,即资本主义生产条件下劳动力所有权和支配权的结合和分离。在资本主义条件下,劳动力所有者把劳动力作为商品出卖给雇主或资本家,劳动者本身不占有任何生产资料,仅仅拥有“劳动力”。资本家把劳动力商品投入生产当中,使劳动力的使用价值创造出新的价值。在这一过程中,资本家获得了劳动力的支配权,劳动者本身拥有出卖自身劳动力的所有权。

土地产权关系,即资本主义生产方式下土地所有权和使用权的结合和分离。在资本主义生产方式下,土地所有权和使用权相统一的情况就是农业资本家是土地的最终所有者。而土地所有权和使用权分离的情况是土地所有者拥有土地所有权,农民或产业工人拥有土地使用权,农业资本家拥有收益权,通过租地获得地租。

资本运行方式,即资本的所有权和使用权、收益权的结合和分离。马克思

^① 陆剑杰:《广义经济结构论》,社会科学出版社2005年版,第256页。

对资本主义社会产权制度演变分析是通过“资本积累”和“资本联合”两条路径展开的。首先是“资本积累的过程”。产业资本家和商业资本家在其资本充裕时，生产经营完全使用自有资本。而当产业资本家和商业资本家自有资本不能满足企业扩大再生产时，就需要借助借贷资本弥补资金缺口，来完成生产经营。借贷资本的出现标志着资本所有权与使用权相分离的情况的出现。另一个分析路径是“资本的联合”。股份制公司是资本集中和联合的集合体，股份制公司本质上是私人资本的联合。现代股份制公司又是资本的所有权和使用权分离的高级形态，股份公司的股东（出资人）拥有公司的所有权，而公司的经营者代理出资人拥有公司的经营权。出资人通过其股份获得红利和经营收入，经营者获得劳动收入。

顾钰民认为，马克思经济制度具有三个层次：生产资料所有制（根本的产权制度）、具体的产权制度（所有制的实现形式）和资源配置的调节机制。^① 产权的内涵是生产关系，或者说产权是生产关系的法律表现形式，即产权是一种法律意义上的规范，内涵是生产关系，这种经济范畴的生产关系的基础和核心是所有制，所有制的发展变化又是以生产力的发展为依据，随着生产力的发展而变化的^②。产权制度并不是微观层次制度中唯一的内容，因为微观层次的制度还包括分配制度、管理制度和竞争制度。

马克思主义经济学对所有制、产权制度的研究主要侧重于宏观角度，从发展的逻辑强调所有制与产权制度的革命^③，重在界定市场经济的本性及其历史地位，界定存在于其中的产权的本质及其历史地位^④。西方产权理论侧重于微观角度的研究，从效率的角度关注产权的调整，提出私有产权制度本身调整的可能。^⑤ 西方产权理论的精髓对我国的产权制度改革具有借鉴意义的是撇开其个人主义局限性，就其产权安排对于资源配置效率的影响程度和效果而言的。

（二）制度经济学关于产权的界定

制度经济学源于19世纪40年代，由凡勃伦、奈特、康芒斯等经济学家开

① 顾钰民：《马克思主义制度经济学——理论体系·比较研究·应用分析》，复旦大学出版社2005年版，第20页。

② 顾钰民：《马克思主义制度经济学——理论体系·比较研究·应用分析》，复旦大学出版社2005年版，第198—199页。

③ 葛扬：《经济转型期公有产权制度的演化与解释》，人民出版社2009年版，第26页。

④ 陆剑杰：《广义经济结构论》，中国社会科学出版社2005年版，第268页。

⑤ 葛扬：《经济转型期公有产权制度的演化与解释》，人民出版社2009年版，第27页。

创了该理论。^① 制度经济学的研究方法与新古典经济学存在差异，开辟了经济学研究的另一条蹊径，对经济学的研究方法起到了补充的作用。

现代西方产权理论是在对传统的西方微观经济学和福利经济学的研究方法的批判的基础上不断发展形成的。产权理论是制度经济学的基础，在这个学派中占有重要的地位。制度经济学的分析通常是从产权概念入手，以产权的界定、产权的内容、产权的交易以及产权的安排对经济活动和资源配置效率的影响为主要内容来展开其理论分析的。^② 制度经济学家认为，产权的产生源于私有产权的出现。私有产权是最有效率的，并促进了资本主义经济的发展。制度经济学之所以认为私有产权是最有效率的，是因为私有产权是实现效率和福利最大化的一种制度性安排。

现代西方产权理论是由新制度经济学派创立的。它将产权制度、交易费用、经济组织和政府行为等要素作为研究经济增长和评估资源配置的关键性变量，并把研究效率与效益的性质和结果与这些变量相联系。

科斯是现代西方产权理论的奠基者和主要代表。^③ 科斯在其早期的研究中虽然没有对产权进行直接的定义，但是他通过讨论交易费用和外部性问题，为其他学者研究和界定产权提供了研究方法。科斯在其《社会成本问题》^④ 一文中提出了交易费用概念，市场交易费用的大小是生产者和权力相关者之间进行交易的前提条件，市场交易是产权运作最基本的方式。而且交易费用的大小与外部性问题成正相关，外部性越小，交易费用便会减少。权利的一种安排会比任何其他安排产生更高的产值，合法权利的初始界定会对经济制度运行效率产生影响。企业和政府在一定限度范围内是两种降低交易费用和外部性问题的有效

① 康芒斯 (Commons)：市场交易的核心是产权，而建立和谐秩序市场交易需要在法律上确定较为明确的产权。奈特 (Knight)：企业的产权制度对于制约企业所有者的冒险行为和机会主义具有重要作用。企业产权的重要功能在于使企业财产权的所有者的权利可以受到财产责任的限制和约束。凡勃伦 (Veblen)：制度分为静态的制度和动态的制度。静态的制度源于原始的社会关系形成的财产关系，动态的制度源于技术进步产生的财产关系。财产私有制出现后，人与人之间开始争夺财产。因为获得财产可以表明其社会地位的高低，以此可以获得别人的尊重。

② 顾钰民：《马克思主义制度经济学——理论体系·比较研究·应用分析》，复旦大学出版社2005年版，第177页。

③ 科斯的产权理论形成分为两个阶段。第一阶段，科斯认为产权解释是市场运行过程中存在交易费用的有利证明，传统经济学存在此缺陷。第二阶段，科斯分析了产权的经济功能和作用，即产权可以降低社会成本和克服经济的外部性。

④ 参见〔美〕罗纳德·科斯：《社会成本问题》，见盛洪：《现代制度经济学（第二版）》上卷，中国发展出版社2009年版，第2—39页。

组织形式。因为在企业内部的科层制减少了因讨价还价而产生的成本，通过整合生产要素对生产进行重新安排。因此，企业以一种替代性的经济组织的身份提高了效率与效益。但如果企业运行成本过高，市场交易就会取代企业内部组织。相对于企业而言，政府是个超级企业，通过其行政决定影响生产要素的使用。政府通过制定法律和强制措施解决低效率和外部性问题，但政府行政机制本身也存在着交易成本的问题是不能回避的。科斯在1959年的《联邦通讯委员会》一文中，进一步提出“产权的界定是市场交易的基本前提”的观点。在产权界定清楚的情况下，人们就能够利用价格机制确定如何在众多提出权利要求的人之间配置稀缺资源。^①在产权界定不清晰的条件下，就会产生租值耗散的现象。科斯还认为，人们的交换实际上是一种权利。产权是一组权利束，还具有可分解性。权利的可分解性一方面提高了权利运作的效率，另一方面也大大增加了产权运行的成本。

依据科斯的研究成果，即交易成本与产权制度之间存在内在的联系，通过交易成本这个媒介可以将产权纳入经济分析当中，使交易成本和产权成为分析企业等微观经济主体行为的工具。新制度经济学沿着科斯关于产权理论的路径继续研究。德姆塞茨、阿尔奇安、巴泽尔、张五常、诺斯等分别从不同的角度对产权进行了细致深入的研究。

德姆塞茨把产权的起源归结于资源的稀缺性与相对价格的提高。只有不存在稀缺资源的地方，才有唯一理由采用零价格。私有产权在解决资源的稀缺性问题上具有较高的效率。产权的界定合理与否关系到市场的“外部性”效应定价和公共物品合理定价问题。另外，德姆塞茨强调权利的适当界定包含所有者或团体被获准行使权利的程度。德姆塞茨在其《关于产权的理论》一文中，对产权进行了界定。产权是一种社会契约，它规定了个人如何受益和受害，以及因而谁应该向谁付钱以调整人们的行为，即产权是用来界定人们在经济活动中如何受益和受损的，以及如何进行补偿的市场规则。当外在性内在化时，产权就产生了。产权的基本功能就是引导更大程度上实现外部性的内部化的动力。^②

阿尔奇安研究认为，产权就是一个社会所实施的选择一种经济品使用的权

① 胡庆龙：《罗纳德·哈里·科斯——新制度经济学创始人》，人民邮电出版社2009年版，第53页。

② 参见〔美〕哈罗德·德姆塞茨：《关于产权的理论》，见盛洪：《现代制度经济学（第二版）》上卷，中国发展出版社2009年版，第87—98页。