



基于市场经济的 行业垄断现象 与政府应对研究

RESEARCH ON THE INDUSTRY MONOPOLY
AND THE GOVERNMENT RESPONSE BASED ON MARKET ECONOMY

吴添 杨竺松◎著



旅游教育出版社



作者简介

吴添，清华大学应用经济学博士，中国科学院国家数学与交叉科学中心副研究员；研究领域有产业组织理论、预测与政策分析、配速策略与运动表现分析、大数据等；在国内外重要期刊发表论文30余篇，其中SCI收录24篇；主持国家自然科学基金1项，参与国家体育总局科技攻关课题、国家体育总局体育科学研究所基本科研业务等多个课题。



杨竺松，清华大学公共管理学院助理教授，国情研究院助理研究员；主要研究领域包括干部管理体制、党的领导体制、发展规划与战略等；在*Sustainability*、《清华大学学报（哲社版）》等SSCI/CSSCI期刊和《人民日报》等权威媒体发表文章20余篇；通过《清华大学智库报告》《国情报告》等各类内参渠道上报政策研究报告20余篇；出版学术著作1部。

基于市场经济的 行业垄断现象 与政府应对研究

JIYU SHICHANG JINGJI DE HANGYE LONGDUAN XIANXIANG
YU ZHENGFU YINGDUI YANJIU

吴添 杨竺松◎著

北京·旅游教育出版社

策 划：何 玲

责任编辑：何 玲

图书在版编目（CIP）数据

基于市场经济的行业垄断现象与政府应对研究 / 吴添, 杨竺松著. — 北京 : 旅游教育出版社, 2020. 6
ISBN 978-7-5637-4109-0

I. ①基… II. ①吴… ②杨… III. ①垄断行业—政府管制—研究—中国 IV. ①F121.3

中国版本图书馆CIP数据核字(2020)第099694号

基于市场经济的行业垄断现象与政府应对研究

吴 添 杨竺松 著

出版单位	旅游教育出版社
地 址	北京市朝阳区定福庄南里1号
邮 编	100024
发行电话	(010) 65778403 65728372 65767462 (传真)
本社网址	www.tepcb.com
E - mail	tepx@163.com
排版单位	北京旅教文化传播有限公司
印刷单位	天津雅泽印刷有限公司
经销单位	新华书店
开 本	710毫米×1000毫米 1/16
印 张	12
字 数	143千字
版 次	2020年6月第1版
印 次	2020年6月第1次印刷
定 价	60.00元

(图书如有装订差错请与发行部联系)

前言


由于市场摩擦、进入成本、商品特性等因素，经济中大多数行业都很难达到完全竞争状态。在具有垄断性的行业中，企业会关注自身利润的最大化，而不会考虑行业垄断性带来的负外部性与消费者剩余，从而降低了市场的效率，因此政府的适当干预可以提升社会福利。市场经济的运行环境中，政府干预企业运行的方式是有限的，持股和税收补贴是主要的方式，但预算约束会给政府的干预行为带来额外的限制。

本书首先以单一产品垄断性行业为基准模型，讨论了完全垄断市场中政府预算平衡约束条件下的政府的最优干预模式。当企业成本函数是边际成本递增时，政府可以通过将持股分红所得收入补贴企业生产的方式实现社会最优的结果，此时政府的最优选择既不是完全控股，也不是企业完全民营化。对于允许企业自由进入，但是存在准入门槛的寡头垄断市场，我们发现单一的补贴政策虽然促进了企业生产，但是企业会过度进入；单一的税收政策虽然抑制了企业进入，但是同时抑制了企业生产。因此，单一的补贴或税收政策均无法实现社会最优的结果，此时政府实现社会最优的方法是限制企业进入，同时对于企业的生产给予比例补贴，并通过持股获取收入的方式平衡预算约束。

本书接下来将单一产品垄断性行业模型拓展为差异化产品垄断竞争模型。引入推测变分概念后的垄断竞争模型均衡结果表明，政府不干预的情况下，企业过度进入还是企业进入不足取决于差异化效应与商业盗窃效应的相对大小关系；政府可以通过持股并补贴生产来提升社会福利，随着行

业竞争性强度的增加，政府会降低持股比例，并选择部分持股，产品差异化并不是造成政府对不同行业持股比例不同的原因。

本书的研究成果对于混合所有制下政府的持股比例选择具有重要的参考价值。



目 录

第 1 章 引言	001
一、研究背景	004
二、研究问题与本书结构	020
三、本书的贡献与意义	022
第 2 章 文献综述	024
一、国有企业改制相关文献	024
二、国有企业与民营企业间的效率差距	033
三、国有企业民营化的文献综述	045
四、政策性负担和预算软约束	059
第 3 章 单一产品垄断模型下的政府持股分析	066
一、单个企业的完全垄断市场模型	070
二、多个企业的寡头垄断市场模型	076
三、讨论	108
四、本章小结	111
五、本章附录	112
第 4 章 差异化产品垄断竞争模型下的政府持股分析	118
一、差异化产品基准模型	123

二、政府的最优干预政策	134
三、差异化产品扩展模型	141
四、本章小结	152
五、本章附录	154
第 5 章 总结与讨论	164
一、总结	164
二、政策建议	165
三、研究不足及对进一步研究的展望	167
参考文献	172

第 1 章 引言



从“垄断”的含义来看，它是对市场主体在市场竞争中所处位势的描述，带有客观、中性的特点。但在广泛的学术和社会语境中，“垄断”被赋予了显著的负面色彩，垄断性企业往往天然被认为利用垄断地位攫取超额利润，“垄断”地位也频频成为国有企业特别是央企受到市场化舆论质疑的典型话题，西方一部分人也坚持将国资国企掌握经济命脉作为否定中国市场经济的理由。而从另一个角度来思考，“垄断”是否也意味着一种社会“担当”，是“能力越大，责任越大”在经济学语境下演绎的必然结果？在适宜条件下是否存在某种可能，即垄断带来的并非社会福利的损害，而是增进？

在此次抗击新冠肺炎疫情的过程中，许多在国内市场被视为带有垄断特征的企业展现出了应有的责任担当。从 6 月 6 日开始，由国务院国资委牵头近百家中央企业及宣传单位和互联网媒体联合推出的央企抗击新冠肺炎疫情专题纪录片《担当》在央视频、央视新闻客户端、学习强国平台、爱奇艺平台等播出，讲述央企战疫故事。疫情发生以来，央企不仅是保障重点抗疫工程建设、医疗物资和基础产品稳产保供的主力军，^①还积极发挥自身优势，带动相关产业链及中小企业复工复产，模范担当起国字头企业的社会责任，为打赢疫情防控人民战争、总体战和阻击战发挥了重要作用。以军工行业的中国航空工业集团为例，其紧急启动防疫紧缺设备的研制生产任务，在短时间内成功研制并量产了全自动口罩机。中国航空工业集团组织分布在 6 省 14 家单位的近 800 名研产人员全力投入研产工作，

^① 宋志平：《疫情之下看央企的责任和担当》，《国资报告》，2020-05-27。见链接：<http://www.sasac.gov.cn/n2588025/n4423279/n4517386/c14727802/content.html>。

采取 24 小时 3 班轮转工作制，仅用时 3 天就完成口罩机的三维整机数字模型和生产施工图纸设计，仅用 7 天就研制出首台压条机，并在 15 天内完成了 50 台压条机生产任务。该型机器可实现稳定日产口罩 300 万只，直接助力紧缺医疗防护用品增产。

不独央企，诸多行业中处于龙头地位的民营企业，也在“战”疫中冲锋在前。以快递行业龙头顺丰为例，其通过加开专线、增设人员等方式保障防疫物资配送，并采取无接触配送等服务保障物流系统稳定运转。1 月 25 日开始，顺丰为各地政府和慈善组织提供公益运输，开通客服专线跟进落实国内外抗疫公益运输需求。为了减少人员接触，顺丰在最后一千米配送方面采用无接触配送，降低传染风险。武汉封城后 4 周内，顺丰运送至湖北的包裹超过 7560 万件，^①为湖北抗击疫情最艰难一个月的物流运转保障做出了贡献。

部分代表性企业抗击新冠疫情的调整措施

行业	企业	所有制	调整措施
医疗	北京协和医院	国有	派出 186 名医务人员支援武汉，对 10 多个国家进行 20 场国际远程连线分享经验。
	复星医疗	民营	派出 50 名医护人员支援武汉，近 500 名医护人员放弃春节假期坚守一线。
电信	中国移动	国有	发布疫情预警、交通状况等提醒，提供用户行程查询等功能。
军工	中国航空工业	国有	研制并生产自动口罩机，日产超过 300 万只口罩。
快递	顺丰	民营	开通抗疫配送专线与客服专线，提供无接触配送等服务。
互联网	腾讯	民营	通过各类产品开展宣传科普、数字化管理、远程办公、在线教学等。
保险	中国人寿	国有	开通线上理赔通道，对医疗险取消免赔额、等待期、定点医院等限制。
	泰康人寿	民营	

^① 信息来源：<http://finance.sina.com.cn/stock/relnews/cn/2020-02-21/doc-iimxstf3370642.shtml>。

续表

行业	企业	所有制	调整措施
城市交通	多地出租车公司	国有	营运车辆每日消毒、及时开窗通风，司机测量体温、佩戴口罩等。
	滴滴出行	民营	
民航	中国国际航空	国有	包机向多个国家和地区运送抗疫物资。对旅客免费退票。
	春秋航空	民营	在执飞的所有航线免费承运抗疫物资。对旅客免费退票。

注：系作者根据公开报道自行整理。

可以注意到，垄断性企业在疫情面前适时进行自我调整、积极承担社会责任，体现出政府与市场“两只手”协同作用的特点。一方面，政府发挥导向作用，促进垄断性企业采取更符合公众道德期望、更有助于维护整体性公共利益的行为。譬如银行和保险行业，中国银保监会在1月26日发布了《关于加强银行业保险业金融服务，配合做好新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作的通知》，提出要加强线上业务服务，减免手续费，简化业务流程，优先处理感染新型冠状病毒的客户，适当扩展责任范围；又如民航业，中国民航局在1月23日发布通知要求各航空公司及其客票销售代理机构为已购买民航机票的旅客办理退票不得收取任何费用。这些规定，得到了以领军企业为代表的相应行业的充分响应。可以看到，政府调控对于垄断行业履行社会责任，发挥了重要作用。另一方面，垄断性企业为更好地因应疫情带给市场的结构性变动而进行的自主调适和创新，客观上发挥了为全社会抗疫赋能的重要作用。譬如在互联网行业，腾讯积极调整和完善多种产品功能，在宣传科普、数字化管理、远程办公、在线教学等方面及时满足需求，其中微信迅速上线疫情专题，每日整理和公布疫情数据；腾讯会议免费提供服务，并将在线人数上限迅速从100人升级至300人；腾讯还在各个城市积极上线当地防疫小程序，提供通过微信上报体温、上报疫情、预约口罩购买等公共服务。通过新功能和新服务的供给，腾讯在履行社会责任的同时有效响应了疫情背景下的互联网服务市场

新需求。

因此在市场经济条件下，占有垄断地位的企业对社会福利有何影响，以及政府对于行业中存在的垄断现象应当如何认识和应对，更进一步地，如何透过市场“垄断”的表象深入理解企业、政府与社会的关系以及各方权利、责任和利益的边界，就成了兼具复杂性和现实价值的重要命题。

一、研究背景

在我国社会主义市场经济发展过程中，国有企业始终是最重要的可靠力量，不仅承担了国家经济发展的重要责任，而且为确保我国现代化进程平稳开展承担了更多的社会责任。近年来，如何进一步深化加强国有企业改制与改革成为我们面临的新问题，也是我国经济体制改革的核心环节，而如何有效解决现存的体制问题、机制问题与市场结构问题，已经成为学术研究中的热点话题。

回顾我国经济发展和国有企业改革走过的道路，虽然具有“摸着石头过河”的探索性特征，但不可否认，市场化取向的改革还是得到了一贯的坚持（辛清泉和谭伟强，2009）。不同于东欧国家采取的“大爆炸”式的激进式改革策略，我国国有企业采取改革与发展并行的渐进式改革，每一阶段改革都与实践经验紧密结合。

自1978年我国经济体制改革以来，伴随改革的不断深化，市场化的力量日益增强，产业的区域分布更多由市场力量所决定。1979—1998年间，国有企业改革先后经历了扩大企业自主权、实行两权分离、建立现代企业制度等三个渐次深化的发展阶段（周叔莲，1998）。

第一阶段开始的标志是国务院在1979年7月13日即中共十一届三中全会前发布了包括《关于扩大国营工业企业经营管理自主权的若干规定》（现已失效）在内的五份重要文件，自此，国有企业改革进入了扩大企业自主权阶段（1979—1984年）；第二阶段提出了“两权分离”这一重要改

革原则，开始进入两权分离阶段（1985—1993年），国有企业试图通过所有权与控制权的分离实现政企间彼此职责的分开和明晰，进一步加快国有企业向市场主体的转变。1992年邓小平南方谈话进一步加速了社会主义市场经济，促进了改革开放；1994年出台《公司法》，国有企业的改革进入到第三个发展阶段——建立现代企业制度阶段（1994—2002年），当时企业制度试点建立的目的包括下述四个方面：（1）探索结合公有制与市场经济发展的有效途径；（2）探索分离政企职责的新思路；（3）建立成熟的国有资产管理体制和企业经营体系，进一步厘清产权关系；（4）加强和完善企业内部的组织管理体系和领导体制。特别的，夏立军和陈信元（2007）在研究中指出，在国有企业改革的过程中，实际上一直面临着国有企业效率较低，但公有制主体地位不容动摇的两难问题，因此中央政府从1995年起采取了“抓大放小”和“战略调整”的国企改革策略。

进入21世纪后，在2002年党的十六大报告中，我国明确提出了建立国有资产管理体制的要求，2003年国资委设立，3月正式通过了《关于国务院机构改革方案的决定》，国有企业改革全面进入到国有资产管理体制确立阶段（2003—2010年）。但国有资产管理体制的建立是一个相对漫长而又复杂的过程。国有资产管理体制建立的复杂性体现在各类制度的并存，比如国有资本经营预算制度虽然建立了，但是国有资产出资人制度尚未建立，为了建立国有资产出资人制度，首先需要完善的是法律基础，因此2008年10月的十一届全国人大常委会第五次会议通过了《企业国有资产法》。

国企改革深化的另一标志性事件是十八届三中全会审议通过了《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》（下文中简称《决定》），自此我国开启了新一轮的国有企业改革。而旨在明确国有企业下一阶段改革的原则、路线与任务的《深化国有企业改革的指导意见》的制定，则标志着我国国有企业的改革进入全新的发展阶段。具体而言，《决定》的核心工作在于如何推动国企改革的顶层设计、继续推动我国混合所有制经济发展以促进不同所有制资本的共同发展，《决定》选择从大型国有企业着手

开展具体计划。除此之外，十八届三中全会公报中还具有五个方面的亮点：第一是让市场在资源配置中起到决定性作用，改变了以往基础性作用的描述，政府从原有的基础性作用变为决定性作用，直接对资金市场产生正向影响，乃至促进要素市场的资源配置；第二是提出改革的核心问题是划清政府和市场的边界，将工作重点从招商引资、扩大投资转向营造和维护公平竞争的市场环境、打破市场的壁垒，这一转变同样具有重要意义；第三是提出构建开放型经济新体制，通过放宽投资准入，实现以开放倒逼改革、以扩大竞争打破垄断，通过自贸区的建设，实现以改革探索新投资、积累新经验；第四是成立了全面深化改革领导小组、宣誓了全面深化改革的决心，以更高层的领导小组加强顶层设计、推动改革，妥善协调强势部门；第五是两个重要概念的首次提出，一个是公有制经济和非公有制经济都是社会主义经济的重要组成部分，另一个是金融改革的概念。

进入 2014 年，深化国有企业改革的重要性上升到了新的历史高度。在 3 月 3 日和 3 月 5 日举行的中国人民政治协商会议和全国人民代表大会（两会）上，国务院总理李克强在政府工作报告中对于国有企业改革提出了新要求，优化国有经济的布局 and 结构，加快发展混合所有制经济成为现阶段改革的重点工作。3 月 13 日，李克强在十二届全国人大二次会议的闭幕会上再次强调，增强市场竞争力的关键在于以结构性改革推进结构调整，提速深化国企改革，发展混合所有制经济，并有序放宽重点领域的市场准入。2014 年 7 月，国资委宣布将在中粮等 6 家中央企业进行国有资本投资公司改组、发展混合所有制、规范董事会制度管理、派驻纪检工作等四项改革试点^①；同年 8 月，《中央管理企业主要负责人薪酬制度改革方案》审议通过，针对现存央企高管薪酬水平过高、薪资结构不合理等现象进行了必要的规范和调整^②；同年 12 月，中央经济工作会议召开，对 2015 年的

① 详见凤凰财经，http://finance.ifeng.com/a/20140715/12725018_0.shtml，《中粮等六家央企入选首批国企改革试点（名单）》。

② 详见新华网，http://news.xinhuanet.com/politics/2014-08/18/c_1112126269.htm，《习近平：共同为改革想招，一起为改革发力》。

国企改革任务提出了新要求，强调国企改革的路线应以解决问题为导向，改革方案的制定应当围绕如何有效增强企业自身活动与企业效率为中心，全面提升国有企业的核心竞争力^①。与此同时，国企内部也在不断完善自身的监管体制，加强防腐防控体系的建立，规范治理结构，为改革的进一步深化扫清障碍。在2015年的政府工作中，积极深化国有企业的改革依然是工作的重点，但是各项改革措施的制定都要围绕两个基本点，一是更加有效地释放和发展生产力，二是更好地促进国有企业与市场经济的融合。在满足上述两个基本要求的基础上，需要更为准确地界定不同国有企业的的功能，有序而规范地开展混合所有制的改革实践，并尝试引入非国有资本的参股，以实现现代企业制度的全面完善^②。2015年9月13日，中共中央国务院正式印发了加速推进并指导新时期国企改革新发展的纲领性文件——《关于深化国有企业改革的指导意见》，指出国企改革在2020年的时候需要在某些重要领域与关键的环节取得决定性的成果，并首次提出将国有企业划分为商业类与公益类，在全力推进混合所有制经济改革的同时并不设定时间表^③。

1. 发展混合所有制经济的必要性

当前，我国国有企业改革的核心工作是发展混合所有制。十八届三中全会以来，中央加快了混合所有制实践的步伐，以中石化的混合所有制实践为例，其销售业务在2014年引入社会与民营资本的过程中采取了增资扩股的方式，在短短2个月的时间里，共引入了25家境内外投资者参与此次增资。在增资完成后，此次引入的其他全体投资者以总计1070.94亿元人民币的现金认购了将近30%的股权，标志着中石化销售公司的重组改

① 详见新华网，http://news.xinhuanet.com/fortune/2014-12/11/c_1113611795_2.htm，《中央经济工作会议在京举行》。

② 详见新华网，http://news.xinhuanet.com/politics/2015-03/16/c_1114659488_4.htm，《（两会授权发布）政府工作报告》。

③ 详见新华网，http://fms.news.cn/swf/gqgg2015_qmtt/index.html，《国企改革顶层设计：以市场化改革做强做优做大“全民财富”》。

革取得了阶段性的成果，也有助于中石化加快实现混合所有制的经营。

混合所有制的形式有助于提高国有企业效率。从产权的角度而言，混合所有制本质上是一项产权制度的改革，通过不同资本形式的交叉持股实现产权主体的多元化，健全市场活动的参与者。根据产权理论，拥有剩余控制权的一方应该同时拥有剩余索取权，这样才可以满足激励相容条件，但是公有产权天生存在所有者缺位，这就导致拥有资产所有权的政府并不能完全享有这些资产带来的收益，因此在国有企业的日常经营过程中会存在制度机制、官僚主义、激励不足等问题，导致国企的效率相对较低。此时通过引入民营资本，可以为国企注入一定的活力，提高生产效率与资源配置的效率，引入竞争，全面增强国企在市场化环境中的核心竞争力。

混合所有制的形式有助于完善公司法人治理结构，有效避免和防止企业被内部人控制。为解决所有权与控制权分离下的经理人激励问题，现代公司通常会构建股东会、董事会、监事会和经理人之间的制衡机制，从而激励经理人在决策时以实现股东利益最大化为首要目的。但是，很多上市国有企业存在国资独资或一股独大的问题，高管多通过政府部门直接任命，即使企业内部设立了董事会、监事会等治理构架，也多流于形式，缺乏有效和完备的监督机制，容易导致投资决策的失误，造成股东利益受损。通过引入民营资本，相应的产权代表进入董事会行使出资人权力，势必对企业的决策产生有效制衡，这将有助于进一步规范公司治理结构，建立健全现代企业制度。

事实上，探索如何实现最优的国有企业改革策略无法将企业决策与资本市场的作用相分离，理解发展混合所有制的必要性同样需要加强对我国资本市场的理解，但是分析我国国有企业的公司治理，无法脱离资本市场的作用与政府控制权的选择。Chen et al (2012) 曾指出，我国在资本市场的整体制定与设计上具有自己的特点，有别于西方发达国家的已有经验，主要体现在两个具体方面：第一，我们在考虑如何实现社会资源配置优化的同时，资本市场的整体制定与设计也被赋予了支持国有企业改革的重任，而此种设计使得我国国有企业拥有了更多的上市资格的优先权，国有

企业背景上市公司在我国全部上市公司中所占比例相对较高；第二，为了维护和保持国有企业中公有制的主导地位，已有上市公司中的国有股份往往占据绝大多数，这就自然而然地形成了“一股独大”的格局，而“一股独大”的直接后果就是造成大小股东间利益的不一致，大股东可以非常容易地实现对于公司经营的控制，并做出自身利益最大化而损害小股东利益的决策。实际上，在我国内地正规股票市场于1990年和1991年（上海与深圳）建立后，政策上是允许国有企业将部分公司股份出售给外部投资者，但是为了保证国家（或政府）始终为国有企业的控股股东，约束了可以出售的股份比例通常相对较小，因此从某种意义上制约了为国有企业改革创造条件的初衷。混合所有制的经济形式之所以重要，很大原因在于民营资本的进入与交叉持股的模式可以有效缓解国有企业中存在的所有者缺位与公司治理问题，比如，当民营资本进入后，产权主体变得多元化，引入的投资者会关心自己资产部分的增值空间，因此会对企业行为加以监督，在一定程度上可以改善企业的公司治理结构，进而对于企业的绩效产生积极的正效应。更为重要的是，民营企业的天然所有者（或者称之为真正的所有者）的到位可以较好地解决国有企业所有者缺位的难题，使得混合所有制企业的所有者到位。

虽然发展混合所有制有其必要性，但是并不意味着要搞一刀切，也不是所有的企业都要实行混合所有制，不同的行业、不同的企业具有不同的特点，行业的垄断性程度不同，企业的功能也具有差异性，比如，对于主要提供公共产品生产的国有企业，由于公共产品具有的外部性，因此利润空间非常有限，所以很难吸引民营资本进入，而且更多具有外部性的公共产品主要用于提升社会福利水平，因此社会最优的选择如果是保持国家控股、政府经营，那么以最大化社会效益为目标的结果就应该是不进行混合所有制。

发展混合所有制经济不仅仅是简单地实行分类改革方式，还会存在诸多挑战，其关键就在于清楚地了解问题所在，正如2014年召开的中央经济工作会议上所强调的，国企改革是奔着解决问题去的，明白了问题所