

百舸争流 奋楫者先

——混合所有制改革 实现真正的现代企业管理制度

党的十八届三中全会关于全面深化改革若干重大问题的决定中,“使市场在资源配置中起决定性作用”和“积极发展混合所有制经济”等内容令人印象深刻。这既是我们党在思想理论上不断成熟取得的重要收获,也是在经济理论上不断突破取得的重要成果。决定中明确提出全面深化改革的重点是经济体制改革。经济体制改革的一个非常重要的部分是国有企业改革。在“使市场在资源配置中起决定性作用”和“积极发展混合所有制经济”的新要求下,国有企业如何进一步推进改革,并在改革中如何获得良好发展,已经成为一个日益凸显的重要课题。

自去年上海率先出台“国企国资改革二十条”后,至今已有超过 20 个省市出台了国资国企改革方案。随着各省市纷纷出炉改革方案,地方国企 46 万亿资产改革正式启动。梳理多地国企改革方案可以发现,新一轮改革路径清晰,以混合所有制为核心,同时,备受关注的混合所有制、员工持股、上市等也成为热门词汇。

历史:

36 年国企改革路线图

1978 年 12 月党的十一届三中全会确立了以经济建设为中心以来, 国有企业改革一直处于中国经济改革的中心环节地位。回顾 36 年的国有企业改革,大致经历了一下几个阶段:

第一轮国企改革 1978 年~1992 年

扩大企业自主权、实行经营承包到“两权”分离

第二轮国企改革 1993 年~2013 年

探索建立现代企业制度的新阶段到“国资委”时代

第三轮国企改革 2013 年至今

十八届三中全会开启改革新阶段,全面深化改革

国有企业改制可以说是中国经济体制改革最重要的主题之一。经过实践和理论的摸索与发展, 国有企业改革走到了一个至为关键的阶段: 将国有企业改革进行到底, 实现经济体制改革的重要目标, 使中国经济呈现根本性转变和突飞猛进的发展。国有企业改制能够有力地促进企业建立现代企业制度, 而其根本目标之一也正是在国有企业中建立现代企业制度。作为经济细胞的企业必须成为具有市场意识、竞争意识以及充分的创新能力, 否则就会因无法满足和实现市场的需求而被市场机制淘汰出局。建立现代企业制度正是为了使国有企业在市场经济条件下, 具有回应市场的需求和条件的能力, 能够积极投身于市场竞争的洪流之中, 不断保持企业的活力和生命力。

一、建立现代企业制度

现代企业制度应当包括:

(一)科学合理的企业组织机构

企业的内部组织结构, 尤其是公司的组织机构, 吸收了代议制国家机构的某些设置机理, 同时加以改造, 使之适应以营利为目标、以资本联合为特色的公司企业的需要。经济学家威廉姆森认为, 现代公司是“许许多多具有节约成本的目的和效应的组织创新的结果。”现代公司的基本特征是多部门、多层次的集中控制系统。它以公司内部的行政力量取代了市场机制来配置企业内部资源。过去通常由市场来完成的交易, 现在则被“内部化”到公司内部由企业的经理进行协调和控制。经济学家德姆塞茨则认为, 公司的发展客观上需要筹集巨额资金从而获得规模经济的好处。但是每个股东都参与决策的话, 其成本非常之大, 为了避免这种后果, 必须将管理权集中在少数人手中; 为了避免经营者失败经营所带来的不利后果全部由股东承担, 于是出现了有限责任制度; 为了避免经营者的行为带给股东的外部成本, 出现了股份可以自由转让的规范, 降低了股东对公司管理的监督成本, 有利于经营者与股东之间的一致性。因此建立科学合理的企业内部组织机构, 有利于降低企业的交易成本, 提高企业的交易成功率和企业效益。

(二)现代企业财产制度

这一制度要求企业具有明晰的产权, 即企业应当具有占有、使用、收益、处

分企业财产的权利, 有权决定如何利用企业财产进行企业营利活动。另外, 出资者放弃对出资财产的所有权, 而由企业获得对该出资的所有权, 其代价是出资者获得股权。企业财产实现了股权、所有权的双重化转换。出资人股权的客体是权益形态的财产, 而企业法人所有权的客体是其所占有的生产要素形态的财产。企业法人所有权与出资者的股权相互制约: 出资者通过股权控制企业的宏观行为, 使之不至于偏离股东的最高利益; 企业通过获得了所有权而实现了生产经营的独立性, 而其独立性又能保证企业积极准确捕捉市场信号, 及时调整企业行为, 从而实现盈利。这样最终可以实现出资者的最高利益。

(三)建立现代企业治理制度

现代企业治理制度是规定企业的内部治理结构的规范总和。“企业治理”包括: 企业控制权的配置与行使, 对董事会、经理人员和职工的监控, 对其工作绩效的评价和激励方案的设计与推行。企业治理结构是一个描述企业不同成员之间的契约关系的概念, 其目的是解决企业内在的

国企改制的重要性

两个基本问题: 激励问题和经营者选择问题。完善公司法人治理结构是建立现代企业制度的核心, 加强董事会建设又是完善法人治理结构的核心, 是保障企业长期稳定发展的制度基石。党中央、国务院高度重视国有企业完善法人治理结构, 建立现代企业制度工作, 党的十四届三中全会明确国有企业改革方向是建立现代企业制度, 十五届四中全会确定法人治理结构是公司制的核心, 十六届三中全会明确要按照现代企业制度要求, 规范公司股东会、董事会、监事会和经理层的权责, 形成权力机构、决策机构、监督机构和经营管理者之间的制衡机制。《中华人民共和国公司法》对公司股东会、董事会、监事会的职权都有明确规定, 是相互制衡、协调运转的, 是制度基础。因此, 国家在这方面的规定和要求是比较明确的, 是有法可依的。

二、实现政府职能的转变

国有企业改制, 同时还需要政府实现职能的转变, 即从过去既是公共权力的行使者又是国有企业经营者的身份中摆脱

出来, 成为一个单纯的提供公共产品——法律、政策、服务等——的主体, 将企业的控制、经营等权利还给其他主体, 如股东、董事会、经营者、债权人等。社会主义市场经济的建立、健全过程, 就是国家政府职能的转变过程。政府作为全民资产的代理人不仅负担着作为一般意义的社会财产(国有资产)的安全保管、终极所有者权益保障的职能, 而且还负担着作为资本意义上的国有资产的再生产经营运作的职能。实践证明政府对于这一双重角色实在是勉为其难, 无法两全。主要表现在:

(一) 政府难以直接代理经营众多的国有企业

(二) 国有资产再生产营运的复杂性

(三) 政府直接开发和管理企业中人力资源的困难性

因此必须将国有企业交由市场化的经济主体来经营管理。

三、实现建立完善社会主义市场经济体制的改革目标

我国现阶段的经济体制改革的目标是建立社会主义市场经济体制。所谓市场经济体制是指由市场作为资源配置的主导性力量, 改变过去长时间存在的由国家尤其是行政机关来控制、决定社会资源是否分配以及如何分配的状况。国有企业改制有利于促进市场经济体制的建立和完善。

在市场经济体制下, 资源的配置基本上通过市场加以进行。因此一个企业的产品或服务能否被市场接受决定了一个企业能否生存下去, 决定了企业能否获得足够多的社会和自然资源。因此企业必须以市场为导向决定自己的生产、经营、服务策略, 吸引消费者的注意, 吸引资金、人才、原料等资源向该企业流动。同样, 作为市场主体和竞争主体的企业, 必须充分发挥其经济细胞的作用, 通过契约将各个单个自然人、法人、其他经济组织联系起来, 组成一个充分、有机、生产、销售、经营的网络。众多交易要素市场和企业间契约将会在全国范围内建立起规则统一、交易自由的市场机制。这些都需要有活跃的、拥有企业控制权、决策权、生产经营权等自由的企业作为枢纽加以连接。因此, 通过国有企业改制可以激活国有企业长期沉寂的积极性、主动性和创造性, 而充满活力和拥有主动权的企业将有力地促进市场经济体制的完善与发展。

热门词

混合所有制

混合所有制既是一种社会经济成分, 又是一种企业资本组织形式。它是股份制的一种形式, 既包括公有制经济, 又包括非公有制经济, 是不同所有制经济按照一定原则实行联合生产或经营的经济行为, 是适应我国现阶段所有制结构、在改革开放中形成的特殊形态的股份制。是被证明了的行之有效的公有制的实现形式。党的十八届三中全会在十五大基础上进一步指出在我国要进一步发展混合所有制经济。这是认识上的一个新突破和实践中的新发展。

员工持股

员工持股是公司以某种形式赋予包括管理层人员在内的企业员工股份, 帮助企业职工持有公司股票并以此为基础让职工参与企业“治理”的一种新的股权制度。新一轮改革鼓励企业经营管理人员、技术骨干等持股, 不搞全员平均持股。

国有独资公司

国有独资公司是指国家单独出资、由国务院或者地方人民政府授权本级人民政府国有资产监督管理机构履行出资人职责的有限责任公司。国有独资公司不设股东会, 由国有资产监督管理机构形式股东会职权。国有资产监督管理机构可以授权公司董事会行使股东会的部分职权, 决定公司的重大事项, 但公司的合并、分立、解散、增加或者减少注册资本和发行公司债券, 必须由国有资产监督管理机构决定; 其中, 重要的国有独资公司合并、分立、解散、申请破产的, 应当由国有资产监督管理机构审核后, 报本级人民政府批准。

有限责任公司

有限公司是一种公司的组织形态, 有限公司对外所负的经济责任, 以出资者所投入的资金为限。有限责任公司, 简称“有限公司”, 有限公司的缩写是“CO., LTD.”。《公司法》所称的有限责任公司是指在中国境内设立的, 股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任, 公司以及全部资产为限对公司的债务承担责任的企业法人。

股份有限公司

股份有限公司是指将全部资本划分为等额股份, 股东以其认购的股份为限对公司承担责任, 公司以全部财产对公司债务承担责任的法人。股份有限公司是指公司资本为股份所组成的公司, 股东以其认购的股份为限对公司承担责任的企业法人。

对比有限责任公司与股份有限公司

有限责任公司与股份有限公司作为公司的两种主要形式, 有它们的共同点, 也有不同点。

两者的共同点是: (1) 股东都对公司承担有限责任。无论在有限责任公司中, 还是在股份有限公司中, 股东都对公司承担有限责任, “有限责任”的范围, 都是以股东公司的投资额为限。 (2) 股东的财产与公司的财产是分离的, 股东将财产投资公司后, 该财产即构成公司的财产, 股东不再直接控制和支配这部分财产。同时, 公司的财产与股东没有投资到公司的其他财产是没有关系的, 即使公司出现资不抵债的情况, 股东也只以其对公司的投资额承担责任, 不再承担其他的责任。 (3) 有限责任公司和股份有限公司对外都是以公司的全部资产承担责任。也就是说, 公司对外也是只承担有限的责任, “有限责任”的范围, 就是公司的全部资产, 除此之外, 公司不再承担其他的财产责任。

两者的不同点: (1) 两种公司在成立条件和募集资金方面有所不同。有限责任公司的成立条件比较宽松一点, 股份有限公司的成立条件比较严格; 有限责任公司只能由发起人集资, 不能向社会公开募集资金, 股份有限公司可以向社会公开募集资金; 有限责任公司的股东人数, 有最高和最低的要求, 股份有限公司的股东人数, 只有最低要求, 没有最高要求。 (2) 两种公司的股份转让难易程度不同。在有限责任公司中, 股东转让自己的出资有严格的要求, 受到的限制较多, 比较困难; 在股份有限公司中, 股东转让自己的股份比较自由, 不象有限责任公司那样困难。 (3) 两种公司的股权证明形式不同。在有限责任公司中, 股东的股权证明是出资证明书, 出资证明书不能转让、流通; 在股份有限公司中, 股东的股权证明是股票, 即股东所持有的股份是以股票的形式来体现, 股票是公司签发的证明股东所持股份的凭证, 股票可以转让、流通。 (4) 两种公司的股东会、董事会权限大小和两权分离程度不同。在有限责任公司中, 由于股东人数有限, 人数相对来说比较少, 召开股东会等也比较方便, 因此股东会的权限较大, 董事经常是由股东自己兼任的, 在所有权和经营权的分离上, 程度较低; 在股份有限公司中, 由于股东人数没有上限, 人数较多且分散, 召开股东会比较困难, 股东会的议事程序也比较复杂, 所以股东会的权限有所限制, 董事会的权限较大, 在所有权和经营权的分离上, 程度也比较高。 (5) 两种公司的财务状况的公开程度不同。在有限责任公司中, 由于公司的人数有限, 财务会计报表可以不经过注册会计师的审计, 也可以不公告, 只要按照规定期限送交各股东就行了; 在股份有限公司中, 由于股东人数众多很难分类, 所以会计报表必须要经过注册会计师的审计并出具报告, 还要存档以便股东查阅, 其中以募集设立方式成立的股份有限公司, 还必须要公告其财务会计报告。