

□ 高慧琪

# 我国国有企业产权制度改革浅析

## 一、现代企业产权制度的构造与特征

西方国家的企业产权制度变革经历了一个由建立在自然人产权结构基础上的企业制度向建立在法人产权结构基础上现代企业制度过渡的过程。现代的产权结构可以归纳为以下几个方面：(1)以产权所有权分散化为前提的多元持有者的产权结构；(2)具有民主程序特征的集体产权结构；(3)剩余索取权与控制管理权分离的产权结构；(4)剩余索取权可以转让的产权结构。现代企业制度以企业法人产权独立运作为基本特征，归纳起来，现代企业产权制度具有以下四大特征：

1. 法人产权特征。现代产权制度中企业所使用的现实资本作为法人产权与终极所有权相分离，通过市场化方式，资本从原始的狭义的所有权主体手中流出，集中到法人企业手中，形成现实资本其独立的法人财产权。现代企业产权制度中保持产权独立性的同时，有着较为明显的资产运行的稳定性，这是现代企业产权制度具有生命活力原因之一。

2. 权能分离特征。现代企业产权制度表现出所有权能分化的特征，便于对所有权实现过程中的各项具体责任加以分解、界定、促成责任明晰化，形成有限责任关系。这有助于提高资产运营效率和分散资产经营风险。

3. 开放性和流动性特征。投资者主体、法人产权主体和经营者主体完全可以自主、随机进入或退出，不同权能接收社会化的市场评价检验，这种自主组织使产权关系与市场运作有

机地联系在一起，产权成为“商品”进入市场流通，使资源配置不断优化。

4. 资产的聚合特征。由于现代企业产权制度能够突破原始的所有权关系所受到的单位资本数量和资产管理实物形成的制约，在资本组合上跨越实物的使用价值局限性。在资本价值的统一尺度下，更快地实现资本数量的积聚集中，有利于实现规模经济的目标。

## 二、当前国有企业产权制度改革的策略

我国国有企业产权制度改革有其必须遵循的客观原则。首先，必须坚持公有制的主体地位。社会主义中国的经济基础是社会主义公有制，长期经济建设积累的国有资产是广大人民的劳动成果。中国不能走西方私有化的道路，坚持公有制为主体既是坚持社会主义的要求，也是推进改革健康发展的要求。其次，要发展以公有制为主体的多元产权结构。坚持以公有制为主体，并不意味着国家只是唯一的所有者。我们对公有制的理解，应该从“一大二公”的平面产权结构的思维模式中解放出来，为适应市场经济的需要，要求从平面结构转向立体结构，积极发展多元产权体系。在此过程中，国家股的比重虽有所下降，但国家通过再持股可以用现有的国有资本去调配更多的社会资本，不断扩大国有经济的辐射范围，这也是坚持公有制为本，壮大公有制经济实力的过程。根据以上原则，国有企业产权制度改革的具体策略可归纳为以下几点：

### 1. 企业法人产权的确立

如前所述,法人产权是现代企业产权结构的重要特征,那么改革的关键就在于建立企业法人产权制度。法人产权指企业对国家授予其经营的国有资产和企业负责构成的全部法人财产,享有以其法人名义独立支配自主经营的财产权利。国家作为出资人一旦完成出资行为,就仅对其国有资本及其利益进行所有权管理,企业以其全部法人财产承担民事责任,国家以其投入资本承担有限责任,法人产权由企业所有者出资人选聘任命的法人代表或组建的法人机关来行使。把传统的国家所有权分立为终极所有权和企业法人产权,可以较好地在全社会劳动者的共同利益和局部团体劳动者的利益结合起来,确立企业法人产权,从法律上保护了企业法人财产权的完整性与不可侵犯性,奠定了建立企业法人产权结构的基础。

## 2. 进行角色定位

在复杂的产权结构中,诸权能的界定必须清晰明确,而权能界定实际上就是对权能角色人格化的载体、股东、董事、经理等几种企业当事人的责任、权利和义务的界定。

**角色定位之一:谁是经营者?**在传统体制下,企业的厂长、经理是当然的经营者。现代企业制度中,董事会和经理,谁应该是股东的“代理人”而承担“受托责任”成为一个必须明确的问题。结合我国实际,应该肯定作为全体股东代表的董事会的经营权,由它来决定公司的经营计划和投资方案,经理主持公司的生产经营管理工作,经理的任免由董事会决定。这样的法人治理结构具有角色明确,责、权、利清晰的特点。

**角色定位之二:经营者责任是什么?**应该肯定,经营者最大的责任就是使投资者利益最大化,对董事、经理的第一要求应是“忠于职守”,这需要规则约束以及高报酬、高待遇两个方面来保障经营者职责的履行。

**角色定位之三:大股东最重要的权力是什么?**实践证明,股东大会的诸种权力中,人事权

具有基础性意义。如果人事权旁落,其他如战略决策权、股利分红权、资产处置权都有可能流失。在我国,国家所有者作为企业中的大股东,最重要的权力应该是保持对董事和经理的任免权,这样既可以避免股权的过分分散导致所有者最终控制的削弱乃至消失,保护中小股东利益,又可以在企业中贯彻国家的产业政策与宏观政策,确保企业发展方向符合国家利益的需要。

## 3. 监督机制的建立

首先,是资本市场的监督机制,资本市场能对经营者施加压力以保证企业的决策过程有利于所有者。我国资本市场上一些不合理规定应加以修正,使我国资本市场更具竞争性,更好地发挥监督功能。其次,产品市场的监督机制,产品市场的竞争同样有利于代理成本的控制,消费者对产品的选择,对经理形成压力,促使其改善经营,为实现产品市场的监督作用,要求产品市场具有充分竞争性、开放性。第三,是经理市场的监督机制。经理人才市场的存在,董事会可以通过市场来选择合理的经理人员,这种潜在的竞争对在职经理人员形成压力,迫使其改进工作,从而形成经理市场的监督机制。我国目前存在的问题是几乎不存在经理市场,应该充分认识到经理市场的重要性。

## 4. 国有资产管理体制的改革

就我国的实际情况,对国有资产实行“两种职能分离”式的管理是一种可行的改革方案。首先,政企应该分开,应使掌握行政权的政府部门结束与企业的纵向的隶属关系,专管所有权的部门仍需掌握住所有者的权益,国家必须用法律和政策保障权益的实现,现阶段我国由国有资产管理局来行使国有资产的所有权。其次,国有资产管理局再将所有者的权能与经营者的权能分开,即国有资产管理局不直接经营国有资产,而对竞争性的经济组织实行资产的委托经营或承包经营。