

文章编号:1002-980X(2007)08-0039-03

# 外商直接投资对国有企业制度创新的促进作用

丁宁

(安徽财经大学, 安徽 蚌埠 233041)

**摘要:**回顾我国20年的经济转型,可以发现经济体制改革与对外开放是一起进行的,对外开放引进了一个重要的制度创新主体——外商直接投资,外资的进入引入了对传统经济体制产生冲击的新制度因素。本文利用新制度经济学的原理,从制度选择集合、市场环境、制度变迁时滞三个方面分析外商直接投资对国企制度创新的促进作用。

**关键词:**外商直接投资;国有企业;制度创新

**中图分类号:**F121.21

**文献标志码:**A

国有企业的改革作为经济体制改革的核心,始终伴随着新旧制度的摩擦、矛盾和冲突,特别是党的十四大提出国有企业改革的目标是建立现代企业制度以后,巨大的利益冲突使国有企业改革陷入一种僵滞的状态。单纯的内部力量难以打破阻碍国有企业改革的制度桎梏,国有企业和政府在推行现代企业制度方面形成一种低效率的制度均衡。因此,国有企业建立现代企业制度本身存在一种内在要求,即外部力量的支持。

回顾我国20年的经济转型,可以发现经济体制改革与对外开放是一起进行的。对外开放引进了一个重要的制度创新主体——外商直接投资。外资的进入不仅引入了物质性的要素,更为重要的是引入了对传统经济体制产生巨大冲击的新制度因素。因为外资企业进入中国市场会自动提出新的产权保护规则和建立普遍的市场经济制度的要求。同时使国内市场竞争加剧,这就对传统的国有经济提出了根本性改革要求<sup>[1]</sup>。

本文利用新制度经济学关于制度变迁的理论,以国有企业由传统的计划经济体制下企业制度向建立现代企业制度要求的制度变迁为研究对象,分析外商直接投资对国有企业的制度创新的促进作用。

## 1 外商直接投资扩大国有企业制度创新的制度选择集合

制度选择集合的改变,使得原先效率较低的制度安排可能成为选择集合占优势的制度安排,扩大

制度创新主体的有界理性,诱发制度创新主体进行制度变迁。

在允许外商直接投资之前,国有企业只能通过自身创新的方式进行现代企业制度创新,允许外商直接投资以后,国有企业可以通过与外商合资、合作等方式进行现代企业制度创新,外商直接投资直接嫁接国有企业,实现多元产权主体,这就比在封闭条件下扩大了国有企业制度创新的制度选择集合。

国有企业进行现代企业制度创新,要建立“归属明确、权责明确、保护严格、流转顺畅”的现代产权制度,并把财产所有权分为最终所有权和法人所有权。国家拥有最终所有权,企业法人拥有法人所有权,国家所有者以股东方式行使权力,不再以行政干预方式干预国有企业经营,也不再对国有企业承担无限责任。但国有企业公司制改造中,国有企业的股权结构不尽合理,相当多的国有企业采取国有独资公司的形式。由于这种国有独资公司的设立往往维持原有的体制结构和运作方式,很大程度上只是原有国有企业制度的翻版,并没有真正起到“改制”的作用。问题并不在于采取国有独资公司形式本身,而在于回避解决实质性的体制问题,享受诸如人员分流、减债、破产等方面的政策优惠,不能实现多元产权,难以实现产权明晰。

允许外商直接投资以后,国有企业以合资合营等方式与外商组建公司,扩大了国企制度创新的制度选择集合,在公司内部形成新的产权主体,公有产权与外资产权实现在企业内部的结合。资本是追求

收稿日期:2007-03-17

基金项目:安徽省教育厅人文社会科学项目(2006sk116)

作者简介:丁宁(1979-),男,安徽东至人,安徽财经大学国际经济贸易学院助教,博士研究生,主要从事产业组织研究。

利润的载体,外资出于对自身利益的关心,必将抵制国家不应有的行政干预,政府只能以投资的国有资产份额享有资产收益等股东权益,转变政府干预国有企业微观经营活动的职能,真正实现政企分开。多元产权主体的构建,也有利于完善公司的法人治理机构,形成各投资主体之间的相互制约的制衡机制,克服国有股“一股独大”和“一股独占”的弊端,形成真正意义上有效的公司法人治理结构,制约经理层的行为,克服传统国有企业中的“内部人控制”。

## 2 外商直接投资形成竞争性的市场环境

在制度创新的过程中,制度环境的一些变化会对创新的收入进行新的分配,从而也诱致了一些新的制度安排的产生。某个特定的制度安排要依靠相应的制度环境才会发挥作用或者更好地发挥作用,制度环境朝着有利于制度创新的方向变化会促使新的制度安排产生。

国企制度创新需要一个竞争性市场作为外部制度环境,竞争性市场将提供市场评判信息的机制,在竞争程度较高的市场环境中,企业之间会形成一种平均利润和平均成本,所有者根据企业的实际利润水平或成本水平,与市场平均利润或平均成本进行比较,就可以使企业的经营状况的信息得到充分反映。在存在由竞争产生的平均利润率的情况下,每个企业的利润水平将包含关于企业经营的充分信息。而所有者就可以根据这个信息对企业经营管理和绩效进行监督和控制,形成一套有效的公司治理结构。

国有企业推行现代企业制度,是在一个缺乏充分竞争的外部环境中,国有企业面临各种政策性负担,缺乏与其它企业公平竞争的条件,利润率不能成为考察企业经营绩效的充分信息指标,因而产生国有企业经营者与所有者的信息不对称问题。

在缺乏外在竞争机制的情况下,所有者对代理人的有效监督是困难的,其主要困难在于缺乏一种客观的评价机制和监督约束机制。国家作为国有企业的所有者,要防止国有企业经营者侵蚀国有资产的机会主义,只有关心国有企业的经营过程,这就导致大量的监督成本。国家越是关心国有资产的保值增值,它对企业进行干预的程度就越强,从而很难实现政企分开。

允许外商直接投资以后,有利于形成竞争性的市场环境,外资企业凭借其先进技术、管理、资金等优势,在其进入的行业中打破国有企业的市场垄断

地位。市场竞争的程度随着外资的进入而日益激烈和残酷,这就加大国有企业建立现代企业制度压力。另一方面,市场竞争性增加,利润率便可以反映国有企业经营效率的好坏,国有资产所有者便可以获得关于国有企业经营的充分信息,国家可以通过这些信息衡量国有资产的保值增值情况,衡量委托人或经理经营和管理的绩效,对其进行监督和控制,经理人员在市场竞争的压力下将努力提高企业的经营绩效,因为这将成为决定他报酬的重要指标。这样国有资产所有者就以国有资产为份额的最终所有权,享有资产收益、重大经营决策的权利,只要利用衡量国有资产的保值增值的充分信息对企业进行监督,这有利于产权明晰和政企分开。

## 3 外商直接投资缩短国有企业制度变迁时滞

制度需求的因素导致了制度不均衡,为获得由获利机会提供的好处,新的制度安排被创造出来。但由于人的有限理性,从制度不均衡到最后实现制度变迁会经历以下4个阶段的供给时滞<sup>[2]</sup>:

时滞1:认知和组织。从发现外部利润到组成初级行动团体需要的时间。一种制度安排的潜在利润愈大,这种时滞越短。

时滞2:发明。初级行动团体去发明或者创造能够实现潜在利润的新制度安排需要的时间。

时滞3:菜单选择。搜寻已知的可替换的方案,比较各个制度安排之间的净收益大小,在其中进行选择一个能满足初级行动团体利润最大化安排方案的时间。

时滞4:启动和实施。可选择的制度安排和开始旨在获取外部利润的实际经营之间存在的时间间隔。

国有企业进行现代企业制度的创新,是权利和利益的转移和再分配过程,在这个制度创新的过程中,会产生制度创新的时滞现象。具体表现在以下几个方面:首先,国有企业推行现代企业制度存在认知与组织的时滞。这主要表现在国有企业建立现代企业制度目标认识上的滞后现象。由于国有企业长期运行于在计划经济体制下,国有企业职工和经理缺乏对市场经济体制下运行的企业制度的认识,因此对于怎样去建立现代企业制度存在着较大的认知与组织时滞。其次,国有企业在推行现代企业制度的发明方面存在着时滞。国有企业推行现代企业制度,在“试点—总结—推广”的过程中,国企改革较难发明出一条既符合中国国情又符合市场经济规则的

企业制度,存在制度发明时滞。再次,国有企业推行现代企业制度存在菜单选择的时滞。针对国企推行现代企业制度,人们提出了很多方案,各种改革方案都涉及一个重要问题,到底应该以那种方案为突破口推进国有企业制度变迁,解决国有企业面临的诸多问题,是一个比较复杂的菜单选择过程。

此外,国有企业推行现代企业制度,还存在启动时间的时滞。在推行现代企业制度方案确定以后,从启动到全面实施需要一个过程。因为国有企业建立现代企业制度涉及众多利益集团的利益,交织着极为复杂的利益关系,一些旧的新的既得利益者出于自身利益的考虑阻挠现代企业制度的推行,造成国有企业建立现代企业制度的延缓和停滞不前。

允许外商直接投资以后,外商投资企业的发展缩短了国有企业推行现代企业制度的供给时滞,从而促进了国有企业制度创新的进程。首先,外商直接投资缩短国有企业制度创新的认知与组织时滞。外资企业的企业制度以经济利益驱动为核心,承担利益风险,以市场为依托。国有企业在与其竞争合作中,认识到外企企业制度的优势,并逐步提高市场经济条件下经营管理的能力。这就使更多的国有企业认识到建立现代企业制度的重要性,缩短了制度创新主体对于国企制度创新的认知与组织时滞。其次,允许外商直接投资也缩短了国有企业推行现代企业制度的发明和菜单选择时滞。外商投资企业是在中国的体制环境下运行的企业,这种企业制度不是完全地移植西方的企业制度,它是一种外部规则的内部化。国有企业根据自身实际情况,借鉴外资企业的一些制度安排,建立自身的公司产权结构和治理结构,形成各自特色的制度创新,从而缩短国企制度创新的发明和菜单选择时滞。

另外,允许外商直接投资也缩短了国有企业推行现代企业制度的启动和实施时滞。外商直接投资企业在旧体制外产生极大的体制示范效应,并且这种体制示范效应随着市场竞争的加剧而被社会认同和接受,它将减少国有企业与政府、职工与企业在推

行现代企业制度上的分歧,推行现代企业制度的初级行动团体的规模将扩大,这将缩短国有企业推行现代企业制度的启动和实施时滞。

## 4 结论

纵上所述,外商直接投资企业的进入、发展扩大了国有企业制度创新的制度选择集合,形成竞争性的市场环境,使国企制度创新主体得以接触市场经济体制下的企业制度,增加创新主体对现代企业制度的认识,引发人们在传统计划经济体制下形成的习惯和思维方式的转变,缩短国有企业制度创新中的认知与组织、发明、方案选择以及启动与实施的时滞,从而促进了国有企业制度变迁的进程。

但是根据制度创新的一般理论,一项制度安排在促进经济增长的同时,也有损害经济增长的一面,这样就诱致安排的再变迁。外商直接投资作为一项制度安排,在促进国有企业制度创新的同时,也引起国有企业制度创新中一些收益和成本的变化,这就产生国有企业制度创新中新的制度非均衡,如引资中国有资产的流失、外资企业享有的超国民待遇等问题。这种制度非均衡对国有企业制度创新产生了一些负面影响,在这样的条件下,需要政府弥补制度供给,更好地发挥外资在促进国有企业制度创新的积极作用,克服其负面影响,使国有企业的制度经历“均衡——非均衡”之后,达到一个新的制度均衡,实现企业制度的变迁。

## 参考文献

- [1]徐从才.经济转轨的路径依赖与现代市场制度创新[J].南京经济学院学报,1999(6):5-11.
- [2]科斯,等.财产权利与制度变迁[M].上海:上海三联书店,1994:276-278.
- [3]林毅夫,蔡昉,李周.现代企业制度内涵与国有企业的改革方向[J].经济研究,1997(3):3-10.
- [4]菲吕博顿,瑞切特.新制度经济学[M].上海:上海财经大学出版社,1998:165-167.
- [5]江小涓.中国的外资经济-对增长、结构和竞争力的贡献[M].北京:中国人民大学出版社,2002:135-134.

## The Role of Foreign Direct Investment to State-owned Enterprises' Institution Change

DING Ning

(Anhui University of Finance & Economics, Bengbu Anhui 233041, China)

**Abstract:** From twenty-year Chinese transformation, we can find Foreign direct investment bring great impulsion to the institution change of state-owned enterprises. This paper make use of the theory of new institution economy to study the role of Foreign direct investment to the institution change of state-owned enterprises from the set of option of institution, environment of market, time lag of Institution Change.

**Key words:** foreign direct investment; state-owned enterprises; institution change