



您的位置：首页 - 文章选登

国有企业治理模式选择与构建的基本原则(严若森；2003年12月23日)

文章作者：严若森

中国国有企业治理改革的深化及其成效的实现归根结底是一个关于中国国有企业治理模式的选择与构建问题。就中国国有企业治理模式的选择与构建而言，企图仅具形似而不得精髓地机械移植或照搬某种模式业已或将证明是于事无益的，中国国有企业治理模式的理性选择与构建应该基于由中国国有企业自身的特性及其所处的社会文化与经济系统所界定的基本原则。

1. 与企业管理体系相适应

公司治理规定了整个企业运作的基本制度框架，公司管理则是在这个既定的框架之下驾驭企业奔向目标。缺乏良好公司治理模式的公司，即使有很好的管理体系，其也像一座地基不牢的大厦；同样，没有公司管理体系的畅通，单纯的治理模式亦只能是一个美好的蓝图而缺乏实际的内容。但是，我们必须注意到这是两个有本质区别的概念。从终极目的来看，公司治理与公司管理均是为了实现财富的有效创造，只是各自扮演不同层次的角色。公司治理模式主要考察的是构成公司各相关利益主体之间的责权利划分以及采取何种方式实现相互之间的制衡，它是企业财富创造的基础与保障；公司管理则是在既定的治理模式之下，管理者为实现公司目标而采取的行动，它是财富创造的源泉与动力。作为企业系统的两个层次，公司治理与公司管理在西方均已形成了一套相对完善的自适应系统，即使在公司治理中出现了诸多问题，但因其整个市场体系尤其是英美市场体系已相对成熟，在公司内部寻求对公司治理的解决已成为一种选择。就中国国有企业而言，其正在试图走出计划经济体制，市场体系尚远未完善，而是处于一个体制转轨进程中，无论企业治理与企业管理都是其需要迫切解决的问题，对此问题，中国国有企业首先必须基于两者的区别而做到两者的匹配或相适应，这应是中国国有企业治理模式选择与构建的首要基本原则。

2. 与市场经济体制相适应

公司治理模式的形成与选择同一国的市场经济体制具有内在联系，市场体系发育的成熟与否直接影响其公司治理内外机制功能差异的对比进而影响其公司治理模式的差异。在当代世界经济发展中，英美式的自由市场经济体制与日德式的混合经济体制以及中国传统的计划经济体制是三种较为典型的经济体制模式，其各自的主导公司治理模式亦各自特征鲜明。随着中国改革沿着经济市场化的轨道前进，中国整体经济体制包括中国国有企业在内均在进行一个市场化概念的重塑过程。尽管中国业已进行了二十余年的市场化改革，但其整体市场化程度仍显得十分不够，股票市场、借贷市场、经理市场与劳动力市场仍保留有较为强烈的计划经济色彩。中国未来公司治理创新的走向在很大程度上将取决于市场体系完善的程度，这点毋庸置疑，但就当前而言，中国国有企业治理模式的选择与构建必须基于或适应其市场体系发育的现实基础，企图超越这一现实基础，其结果可能会是仅具形似而不得精髓，有鉴于此，中国国有企业治理模式的选择与构建当前更应着眼于企业内部治理机制的形成及其功能的强化。

3. 与经济发展战略相适应

公司治理模式的选择与构建与一国经济发展的战略选择与实施具有非常重要的内在联系，甚至可以认为一国选择的经济发展战略模式在一定程度上决定了其公司治理模式的形成与选择。就政府而言，其首要考虑的并非选择什么样的公司治理与管理模式，而是要确定实施什么样的经济发展战略。从当代世界各国的经济发展历程来看，主要有两种经济发展模式：一是以英美为代表的自然发展模式；另一种则是二战后至20世纪80年代初以日德为代表的赶超型模式。不同的经济发展战略，各自对法律、财政、税收、金融等各方面的要求均是不一样的。因此，公司治理模式的选择与构建要与该国经济所处的发展阶段及其选择的发展战略模式结合起来考虑。作为政府而言，其在公司治理方面的重点在于基于对其经济发展战略模式的考虑，确定关于公司治理规范的大体框架与基本要求。就中国当前的经济发展而言，其既不体现英美式的自然发展模式，亦非日德既往的赶超发展模式，其经济体制改革与发展的核心命题在于逐步建立与完善社会主义市场经济体制，而中国国有企业改革则是其中的关键层面，而且，中国国有企业改革的成败在很大程度上决定着中国经济体制的整体转型。为此，在中国经济体制转轨的整体推进中，中国国有企业治理模式的选择与构建必须基于金融体制、财税政策、法制环境以政府职能等相关层面的改革与深化而逐渐体现并适应市场化导向。

4. 与社会文化环境相适应

一国的社会文化环境既是其公司治理的重要环境，亦是其公司治理的理念基础。股东主权、利益相关者主义与家族控制在一定程度上体现的是公司治理的社会文化环境差异，就此而言，公司治理具有其根植的社会文化土壤，企图机械式移植或照搬公司治理模式业已或将证明是无效的。就中国而言，尽管中国传统社会文化历经了改革开放的涤荡与洗礼，但其蕴含的价值观与理念依然在中国政治、经济与社会文化生活领域发挥着重要影响，文化治理的功能依然不容忽视，因此，中国公司治理的制度安排不能不适应其存在的社会文化环境，对在中国具有深厚传统根基的国有企业而言则更是如此。当然，社会文化的传承与发展是一个动态的过程，其存在扬弃，亦存在吸收与创新。在中国国民经济市场化的整体推进中，市场化所体现的文化与价值理念正在日益深刻影响着中国的方方面面，中国国有企业治理的改革与深化或其模式的选择与构建亦必须适应这一发展进程，亦即，中国国有企业治理模式的选择与构建必须动态地适应于其所处的社会文化环境及其变迁。

文章出处：《中国经济时报》

中国博士论坛

中国社会科学院
保险与经济研究中心

IFB外商投资中心

IFB基金研究
与评价中心



地址：北京市东城区建国门内大街5号 邮编：100732 电话：010-65136039 传真：010-65138307
版权所有：中国社会科学院金融研究所