

问题

1. 您认为当今中国国有企业改革的首要问题是什么？请联系实际进行论述。

解答

根据林老师在课堂上的分析，国有企业发展的症结关键体现在大型国企存在激励不相容、委托代理的道德风险等问题，从而造成国企的管理和生产效率低下，竞争力与创新能力不足。在国企改革过程中，面临的挑战主要包括两个方面：一是养老和冗员带来的社会性负担；二是强行发展赶超产业的战略性负担，国企改革的核心正在于剥离这两种政策性负担，并逐步实现国有企业的私有化（林毅夫&李志赞，2004）。

我国通过员工下岗制度、建立社保体系等方式已逐渐剥离了国企的社会性负担，但战略性负担的剥离不仅关系到国有企业自身的转型，同时也与我国未来总体的经济发展路径的转变密切相关，十分具有挑战性。

因此，我认为当今中国国有企业改革的首要问题仍然是战略性负担的剥离，具体体现在经济快速转型的压力与国企渐进式增量改革模式之间存在一定的矛盾。为了结合实际情况进行论述，我选用国有企业在绿色转型中面临的挑战具体分析。

一、绿色转型对国企的要求与挑战

我国“碳达峰·碳中和”目标是实现绿色转型与高质量发展过程中的重要部分。然而，我国大量的国有企业在成立之初依赖于国家战略需要，主要集中于国防、能源、交通、电力等具有一定社会公共属性的传统重工业部门。一方面，这些国企在我国工业生产价值链中扮演着重要角色，生产过程中不可避免地会使用大量能源，造成的碳排放几乎占据了我国总排放量的一半（约 51.6 亿吨）（Clark and Benoit, 2022）；另一方面，部分产品对应的市场需求规模也随着经济转型与新兴产业的出现而不断萎缩，在绿色转型的要求下面临巨大挑战。

国企改革往往是长周期的调整，因而我国一直以来采用渐进式策略，不断创造出经济增量使国企与市场竞争中的私营企业之间的差距越来越小，市场价格和计划价格不断靠近，最终实现二者相等，完成改革。但如今绿色转型的背后是来自国内与国际上巨大的应对气候变化压力，距离“30·60”双碳目标的时间已十分有限，渐进式策略的可行性越来越低，国企需要尽快直面存量并进行合理调整，不仅要融入市场环境，同时还应当努力创造出更大的经济增量与劳动就业。

过去四十余年的国企改革中已经暴露出了较多的问题：产权改革力度不强、财务审计管理混乱、人力资源管理粗放、创新研发意识薄弱等等。面对日益增大的绿色转型压力，国企改革还面对着其他方面的考验：①大量国企处于产业链的中上游，受产业链中

下游与末端需求侧的影响程度较大，同时也对宏观经济活动周期波动的变化较为灵敏，经济景气阶段改革意愿往往更强烈；②不少国企利用的原材料等自然资源受当地禀赋的区域分布影响，导致各地的产业成熟度不同，发展程度不平衡，对应的改革空间与转型压力也存在显著差异；③对资源的利用模式仍较为集中，产业结构也较为单一，且研发难度相比其他领域更高，创新人才的引进与相应技术的投入存在更大的缺口。同时，国企也对私企的经营有一定妨碍。相比私营企业，国有企业更容易获得银行信贷和更优惠的贷款条件，独特的市场支配地位和不可预测的监管环境可能会损害私营部门投资者是否进入市场的选择，从而抑制了新技术的创新和传播（World Bank，2022）。

二、可能的解决思路

林老师在分析剥离国企的战略性负担时将国有企业根据其优势特征分为四类：产品优势（关系国防安全）；市场优势（资本密集，拥有庞大民用市场）；人员优势（人力资本丰富）；没有任何优势。大多数的国有企业都集中在第二类和第三类，因此在绿色转型的压力下，市场优势与人员优势需要等待在国企改革中得到进一步的开发。

1. 市场优势

国企生产的产品往往需求弹性较小，从一开始由政府财政拨款补贴扶持到持续发展并逐步带动全产业链的完善，市场需求由此扩大并保持在较高的水平上。这类企业的产品资本十分密集，并且拥有庞大的民用市场，通过混合所有制改革等方式将非国有资本引入，拓宽融资渠道能够有效克服资本短缺的劣势，同时也有助于构建现代企业治理结构、完善激励机制、缓解委托代理等问题（孙博文&张政，2021）。

我国对于汽车的市场需求一直处于较高的水平，绿色转型的大背景下，越来越多的国企转向生产电动汽车，并积极进入金融市场获得来自国内外的资金与技术，从而实现改革成果的巩固与企业市场竞争力的提升。如广汽埃安公司就是传统车企在新能源领域利用市场优势发展的典型代表，最近的投后估值接近千亿。这离不开其母公司广汽集团在早期进行的探索与努力，包括在2018年与宁德时代成立时代广汽动力电池有限公司；2019年与日本电产成立广州尼得科汽车驱动系统有限公司，多方面的资金与技术共同支撑了新能源电动汽车的自主生产。

2. 人员优势

国有企业面对绿色发展的约束可以利用其在人力资本方面的优势实行转产，生产符合比较优势的产品，如大型石化企业在传统天然气、裂解气、烯烃芳烃等石油化工产品的基础上应当利用其在工程设计和管理方面已有的优势对企业发展进行合理的引导与调整，如中国石化（Sinopec）凭借其丰富的技术人才储备以及不断探索的研发实力，目

前已提出企业运营管理的净零排放目标，同时也正积极转向部署碳捕集与封存（CCS）、氢能与生物燃料等符合低碳发展理念技术的研发与推广，从而逐步淘汰传统化工产品的加工生产。

需要注意的是，绿色转型需要大量的技术人才，因此国企在转产之前需要结合自身的技术禀赋与实际水平妥善制定转产计划，引进相应的技术与人才，加大创新与研发投入的力度。

绿色发展是我国未来的重点发展思路，具有十分重要的战略意义。国有企业改革不应忽视这一紧迫而关键的导向信号，需要协调经济快速转型的压力与国企渐进式模式之间的矛盾，努力利用外界市场的资源和企业自身的人力资本优势推动转型，为我国经济的高质量发展做出贡献。

参考文献

- [1] Clark, A., & Benoit, P. (2022). Greenhouse Gas Emissions From State-Owned Enterprises: A Preliminary Inventory.
- [2] World Bank (2022). China Country Climate and Development Report.
<https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/38136/FullReport.pdf>
- [3] 林毅夫,李志赞.(2004).政策性负担、道德风险与预算软约束. 经济研究(02),17-27.
- [4] 孙博文&张政.(2021).国有企业混合所有制改革的碳减排效应及其机制分析——基于中国工业企业污染数据库的微观证据. 改革(07),75-90.