

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 卫唯

资格证号： 91040350

专业名称： 企业经济学

拟定学位论文题目： 混合所有制改革对我国国有垄断企业 营业利润的影响研究

报告日期： 2022.1.3

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  我国国有企业作为全民所有制企业在社会主义经济发展建设中起着举足轻重的作用，重要性和特殊地位不容置疑。其中垄断性国有企业主要分布于公益和重点类行业，大多数是关系到国民经济命脉和国计民生的关键领域，是我国国有企业盈利的主要来源，肩负着我国经济发展的重担。但垄断会影响市场在资源配置中发挥的基础性作用，降低市场效率，限制其它经济主体对本行业的参与，并且国有垄断企业自身普遍存在着治理结构不完善、企业市场核心竞争力匮乏、抗风险能力较差等问题，严重阻碍了我国经济的发展，亟待寻求转型出路。  在新时代全面深化改革的背景下，我国国有企业混合所有制改革不断取得新的突破，这为国有垄断企业进行混合所有制改革树立了良好的标杆。2017年中央经济会议《关于2017年深化经济体制改革重点工作的意见》明确强调要深化混合所有制改革，在电力、石油、天然气、铁路、民航、电信、军工等领域迈出实质性步伐。3月的《政府工作报告》将以上7大领域的混改作为重点要抓的工作。同年８月，随着中国联通发布《关于混合所有制改革有关情况的专项公告》，我国国有垄断企业混合所有制改革正式进入了实践阶段，随后电力、石油、天然气、铁路、民航、军工等几大垄断行业相关国有企业逐步踏上混改的征程。  正是由于垄断行业存在特殊性，本文拟从已进行混改的国有垄断企业的经营绩效出发，通过对不同行业国有垄断企业财务报告数据的多维度分析，聚焦营业利润，研究其混改前后的变化规律并剖析原因，探寻垄断性国有企业实施混合所有制改革的理论基础及可行性，丰富了国有垄断企业混改的研究视角，完善了相关理论体系，具有一定的学术意义。本文的结论将对下一轮的垄断国企混改提供理论支持和指导方向，具有重要的参考价值和实践意义。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  2.1关于混合所有制改革的相关研究  所谓混合所有制，国家层面上是指一个国家或地区同时存在不同的所有制，包括国有成分、集体成分的公有制及个体、私营、外资等非公有制；企业层面则是国有资本和非国有资本共同参股而形成的企业形式。关于混合所有制改革的研究在学术界一直热度不减，国内外学者运用多种方法进行实证分析和规范分析，研究对象主要集中在混改的动力、路径模式及成效等相关问题上，较为全面地分析了我国在新时代推进国有企业混合所有制改革的相关问题。  2.1.1混合所有制改革动因的相关研究  纵观学术界的研究，国有企业混合所有制改革的动力主要来自于所有者缺位导致的资源配置效率低下（产权改革理论）（楚小霞、李亚晋、何乐、张萌，2021）[1]和过重的社会责任下的政策性负担导致的国企发展受限（公平竞争理论）（李香花，高博，李世辉，2021）[2]。  众所周知，我国国有企业作为全民所有制企业在社会主义经济发展建设中起着举足轻重的作用，其重要性和特殊地位不容质疑。进入新时代后，社会经济迅猛发展,各行各业竞争态势日趋激烈（王婷、李政，2020）[3]。在市场经济急速转型的时代背景下,面对错综复杂的国际政治经济环境和国内社会主要矛盾的转化，大多数学者认为由于国有企业普遍存在着所有者缺位、治理结构不完善及过重的政策性负担等问题（楚小霞、李亚晋、何乐、张萌，2021）[1]，导致经营效率低下，很难适应市场经济规律的要求和承担国际竞争的任务（綦好东、郭骏超、朱炜，2017）[4]，更枉论肩负起我国经济发展的重担。  要解决国有企业面临的经营主体地位缺失、内部治理结构不完善、运营监督失效、缺乏有效的激励机制等问题（楚小霞、李亚晋、何乐、张萌，2021）[1]，必须发展混合所有制经济，重启市场在资源配置中的基础性作用（綦好东、郭骏超、朱炜，2017）[4]。通过借助非国有资本的力量，发展混合所有制经济将国有企业推向市场化运营，参与市场化竞争（徐灿，2018）[5]。通过混合所有制改革能够明晰产权，通过畅通产权作用渠道，使产权流向符合市场规律、提升资源配置效率（楚小霞、李亚晋、何乐、张萌，2021）[1]，从而缓解国有企业自身所有者缺位的问题，同时可以强化企业内部治理结构，提高国有企业的资源配置效率（[许光建](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e8%ae%b8%e5%85%89%e5%bb%ba&scode=000036835457&acode=000036835457" \t "knet)、[孙伟](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e5%ad%99%e4%bc%9f&scode=000031182213&acode=000031182213" \t "knet)，2018）[6]。  2.1.2混合所有制改革路径模式的相关研究  总结学术界目前基于混合所有制改革路径模式的研究文献，其主要理论观点大致可分为产权改革理论和公平竞争理论（张冰石、马忠、夏子航，2017）[7]。前者从科斯的产权理论出发，认为国有企业的所有者虽然是国家，但经营者却是委托代理人（李炳堃，2017）[8]。正是由于国有企业所有权与经营权的分离，导致产权结构不清晰，经营者缺乏提高企业经营利润和企业价值的动力，而私人企业由于所有权和经营权相统一，因而往往比国有企业效率高（袁庆明、尹玉婷，2018）[9]。从这个角度来说，混合所有制改革的路径和模式则是通过上市或者员工持股等方式积极引入非公有资本参与到国有企业的治理和决策中，通过私人高效的市场化运营理念解决国有企业体制僵化和治理效率低下等问题（周园、张天娇，2021）[10]。  持公平竞争理论观点的学者则从国有企业成立的初衷出发，认为其兼具经济意义和社会意义，通常需要代替政府承担相应的提升人民生活和提振国民经济的责任，具有过重的政策性负担（王婷、李政，2020）[3]。从这个角度来说，混合所有制改革的路径和模式则是通过混合所有制改革，真正为国有企业“减负”，降低国有企业承担的非经济责任，营造公平竞争的市场环境以提高效率（李香花，高博，李世辉，2021）[2]。  2.1.3混合所有制改革成效的相关研究  国有企业混合所有制改革的文献研究不断涌现，无一例外地证明了引入非国有资本参与到国有企业的治理决策中可提高国有企业的经营效益（刘昱、李细枚，2021）[11]。非国有资本的利润率普遍高于国有资本，国有资本与非国有资本的混合对于增强企业绩效有着极大的正面效应（周敏慧、陶然，2018）[12]。相关研究表明，实施混合所有制改革后，企业的资产利用率、利润率和劳动生产率甚至创新能力都显著提升，且这种提升趋势具有长期性，提升的程度与引入非国有资本的比重呈正相关（王婷、李政，2020）[3]。混合所有制改革还有利于明晰政府与市场的定位，减少政府行政干预手段，使市场真正发挥基础性配置作用，这在无形中就改善了国有企业“政策性负担”过重导致的低效率问题，显著缓解国有企业的政策性负担，真正为国有企业创造公平的市场竞争环境（杨红丽、郭舒，2021年）[13]。  大量研究表明，混合所有制改革实施后国有企业的经营业绩显著提升（杨红丽、郭舒，2021）[13]。混合所有制改革，有助于国有企业的“政企分离”，建立现代企业制度，让国有企业成为真正的市场经济主体。（李向荣、张洪宝，2021）[14] 。  2.2关于垄断行业发展状况的相关研究  2.2.1国有垄断企业的现状  经济学家克拉克森和米勒认为，[自然垄断](https://baike.baidu.com/item/%E8%87%AA%E7%84%B6%E5%9E%84%E6%96%AD/640212" \t "_blank)的基本特征是[生产函数](https://baike.baidu.com/item/%E7%94%9F%E4%BA%A7%E5%87%BD%E6%95%B0" \t "_blank)呈规模报酬递增状态，即[平均成本](https://baike.baidu.com/item/%E5%B9%B3%E5%9D%87%E6%88%90%E6%9C%AC" \t "_blank)随着产量的增加而递减。由一家企业来提供产品会比多家生产更有效率，成本更低（刘华涛，2021）[15]。在我国，垄断行业主要包括电力、石油、天然气、铁路、民航、通信、军工等七大类，初始投资额巨大，掌握国家重要资源，服务于国计民生，是处于国家发展的关键领域的行业（韩胜飞、李文静、陈林，2021）[16]。  目前自然垄断行业在我国国民经济中占据重要地位，政府过度的监管使国有垄断企业无法让市场发挥资源配置的基础性作用（路璐、盛宇华、董洪超，2018）[17]，甚至比一般的国有企业效率更加低下，造成社会生产资源的极大浪费和社会福利的极大损失（方明月、孙鲲鹏，2019）[18]。  2.2.2国有垄断企业的发展瓶颈  我国国有垄断企业一直处于政府的庇佑下几乎脱离了市场约束，根本无力应对外界的挑战（李鑫，2015）[19]。如今的垄断企业政企不分，过度雇佣现象普遍存在，企业政策性负担相对较大，相对于完全竞争的国有企业，垄断行业的政策性负担更重（李香花，高博，李世辉，2021）[2]。一方面垄断企业依仗自身的垄断地位导致效率低下，另一方面政府施加给垄断企业的政策性负担越来越重（封蔼然、李婵娟，2020）[20]。近年来，部分国有垄断企业甚至出现产能的过剩或持续的巨额亏损。如今的国有垄断企业已无法承担起国有资产保值增值的重任（陶为婕，2019）[21]。  2.3关于垄断行业混合所有制改革的相关研究  改革开放40年来，国有企业混合所有制改革不断取得新的突破（林艳、李梦媛、李炜，2021）[22]。在新时代全面深化改革的背景下，随着国有企业改革的深入，混合所有制改革已从一般性的竞争型国有企业逐渐深入到垄断行业（韩胜飞、李文静、陈林，2021）[16]。由于此类行业具有其特殊性，关系到国计民生和长远发展，因此有必要对国有垄断企业改革的必要性和目前进展的相关文献进行梳理。  2.3.1国有垄断企业进行混合所有制改革必要性的相关研究  垄断企业由于长期保持着垄断地位，不利于市场公平竞争机制的建立（王丽南、潘蕴凡，2021）[23]。过度雇佣及过大的政策性负担导致国有垄断企业在经营管理和自身效率方面都与健康发展的市场化竞争企业存在着较大差距（李小虎、张弢，2021）[24]。  混合所有制改革是带领国有垄断企业重新焕发生机的必由之路。事实上，国企改革的步伐也从未停歇（李锦，2020）[25]。回顾国企改革成效，国有企业的市场竞争力、盈利能力、发展潜力都有了质的飞跃（郝鹏，2021）[26]，我国也将垄断企业混改作为国有企业改革的重点去推进（陈贇，2020）[27]。    2.3.2国有垄断企业进行混合所有制改革后果的相关研究  经过学术界通过个别案例数据得出了垄断性国企进行混合所有制改革的效率高于竞争性国企的结论（韩胜飞、李文静、陈林，2021）[16]，认为混合所有制改革可以获得国有和非国有资本结合的双重比较优势，有助于提高企业绩效（李占芳，许静，2015）[28]。  2.4文献评述  通过梳理国企混改的文献可知，现有文献主要从所有者缺位导致的资源配置效率低下（楚小霞、李亚晋、何乐、张萌，2021）[1]和过重的社会责任下的政策性负担导致的国企发展受限（李香花，高博，李世辉，2021）[2]等角度剖析混合所有制改革的动因，并分别从产权理论和公平竞争理论的角度对目前国企混改的路径模式进行研究（李炳堃，2017）[8]，通过国企上市或员工持股等方式积极引入非公有资本参与到国有企业的治理和决策中，通过私人高效的市场化运营理念解决国有企业体制僵化和治理效率低下等问题（袁庆明、尹玉婷，2018）[9]，并从多方面分析得出混合所有制改革实施后国有企业的经营业绩显著提升的结论（杨红丽、郭舒，2021）[13]。接下来从关于我国国有垄断企业的现状及发展发展瓶颈等相关研究文献中获取我国垄断企业的混改动因及效果，从宏观层面把握了在关系国计民生的垄断行业里迈出改革的实质性步伐是当前改革的重大任务（周敏慧、陶然，2018）[12]。  综上所述，学者关于国有企业混合所有制改革和垄断行业混改的研究为本文奠定了理论基础。但现有文献主要是从实证角度进行分析，鲜有从微观层面聚焦混改前后不同行业垄断企业营业利润变化的角度来剖析混合所有制改革对垄断企业的影响。本文采用数据分析和归纳演绎的方式，以我国国有垄断经营数据的变化为切入点，探寻国有企业实施混合所有制改革的长短期绩效和治理效果，补充现有研究，也为进入深水区的混合所有制改革提供可借鉴的经验。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  论证方法：实证分析、计量分析和归纳演绎。  数据来源：1.上海/深圳证券交易官网  2.政府官网  3.国家/省级统计局官网  4.Wind  5.百度指数 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  通过相关网站查询我国七大垄断行业中已实施混合所有制改革企业的财务报告，深入浅出地分析混改前后垄断企业营业利润的变化规律、变化幅度以及受哪些因素的影响、变化规律如何等，对尚未进行混改的垄断企业提出建议。  总体来看，混合所有制改革能够促进我国国有垄断企业营业利润的增长，但是不同垄断行业的增长幅度是不同的。像电力和天然气这类完全垄断行业由于关系到老百姓的基本生活，政府宏观调控较多。这类企业即使实施了混合所有制改革，效率提升的幅度也会受到限制，故营业利润增长的幅度比进行混改的民航和通讯这类寡头垄断企业要低。除此之外，进行混改的垄断企业营业利润变化幅度还受到引入的非国有资本所占份额的影响。非国有资本在整个企业中所占比重越大，混改后营业利润的提升幅度越大。 |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等）  观点创新：不同于大多数学者从宏观层面探讨混改和企业效益的关系，本文从微观层面聚焦混改前后不同垄断企业营业利润的变化来探析混改对不同类别垄断性国有企业绩效的影响大小及幅度。  方法创新：不同于其他学者从整体层面或单个案列出发研究，本文以多种实例数据为蓝本进行研究，通过对不同垄断行业混改后经营指标变化的剖析，深入浅出的阐述混改对于不同垄断企业营业利润的影响幅度，并尝试分析可能的原因。  方向创新：不同于其他学者仅基于目前已存在的事实得出研究结论，本文以事实和结论建议计划进行混改的垄断企业参考其所处的行业特点做效益最大化的改革安排。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献（顺序和格式参考模板如下，参考文献应当主要是近5年的相关资料，填写时，删掉以下参考模板）  [1]楚小霞、李亚晋、何乐、张萌，“基于产权理论谈国企改革和创新发展”, 《现代企业》，2021年第12期，87页~88页  [2]李香花、高博、李世辉，“政策性负担、管理者过度自信与企业风险承担”，《财会月刊》，2021年第十九期，48页~57页  [3]王婷、李政，“党的十八届三中全会以来国有企业混合所有制改革研究进展与述评”， 《政治经济学评论》， 2020年第六期，119页~148页  [4]綦好东、郭骏超、朱炜，“国有企业混合所有制改革动力、阻力与实现路径”，《管理世界》，2017年第十期，8页~19页  [5]徐灿，“浅谈混合所有制改革下的国有企业公司治理”，《中国管理信息化》，2018年第二十一期，8页~9页  [6][许光建](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e8%ae%b8%e5%85%89%e5%bb%ba&scode=000036835457&acode=000036835457" \t "knet)、[孙伟](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e5%ad%99%e4%bc%9f&scode=000031182213&acode=000031182213" \t "knet)，“国有企业混合所有制改革的五个关键问题”，《宏观经济管理》，2018年第一期，20页~25页  [7]张冰石、马忠、夏子航，“国有企业混合所有制改革理论研究”，《经济体制改革》，2017年第六期，5页~11页  [8]李炳堃，“国资改革与混合所有制——基于委托代理理论视角”，《经济问题》，2017年第十二期，60页~64页  [9]袁庆明、尹玉婷，“产权清晰与效率增进:以公车制度改革为例”，《江西财经大学学报》，2018年第四期，28页~32页  [10]周园、张天娇，“多方利益制衡下的混合所有制改革路径探究——基于长春供热案例”，《会计之友》，2021年第十二期，139页~144页  [11]刘昱、李细枚，“国企混改的逻辑、现实异化及优化——基于制度经济学视角”，《会计之友》，2021年第二十三期，141页~147页  [12]周敏慧、陶然，“中国国有企业改革:经验、困境与出路”，《经济理论与经济管理》，2018年第一期，87页~97页  [13]杨红丽、郭舒，“混合所有制改革对国有企业绩效的影响及作用机制”，《现代经济探讨》，2021年第一期，31页~38页  [14]李向荣、张洪宝，“混合所有制改革与国企绩效提升——兼论国企的二次混改”，《经济问题》，2021年第十二期，120页~127页  [15]刘华涛，“自然垄断行业竞争性业务开放的理论逻辑”，《当代经济管理》，2021年第四十三期，10页~14页  [16]韩胜飞、李文静、陈林，“基于可竞争理论的中国自然垄断行业监管体制改革——以基础电信业为例”，《人文杂志》，2021年第十期，30页~40页  [17]路璐、盛宇华、董洪超，“供给侧改革下国企改革与创新效率的制度分析”，《工业技术经济》，2018第三十七期，32页~40页  [18]方明月、孙鲲鹏，“国企混合所有制能治疗僵尸企业吗?——一个混合所有制类啄序逻辑”，《金融研究》，2019年第一期，91页~110页  [19]李鑫，“法律视角的我国垄断企业社会责任实证研究与问题分析——基于石油、电力、通讯行业的现状”，《湖北社会科学》，2015年第二期，153页~159页  [20]封蔼然、李婵娟，“新制度经济学视角下我国自然垄断产业的改革研究”，《中国商论》，2020年第十二期，176页~177页  [21]陶为婕，“我国自然垄断产业放松管制改革研究”，《大众投资指南》，2019年第十三期，293页~294页  [22]林艳、李梦媛、李炜，“战略投资者及其控制权配置与国企混改绩效——基于股权结构和治理结构双视角”，《财会通讯》，2021年第二十一期，65页~69页  [23]王丽南、潘蕴凡，“长港燃气混改路径探究——基于与深圳燃气的对标分析”，《会计之友》2021年第二十期，146页~152页  [24] 李小虎、张弢，“国有制造业企业混合所有制改革路径探讨——以哈电集团哈尔滨电站阀门有限公司为例”，《企业改革与管理》，2021年第二十三期，66页~67页  [25] 李锦，“关键历史阶段国企改革行动纲领——国企改革三年行动九个重大问题的思考”、《现代国企研究》，2020年第十一期，14页~25元页  [26]郝鹏，“[深入实施国企改革三年行动，推动国资国企高质量发展](https://kns.cnki.net/kcms/detail/detail.aspx?filename=GYZG202103002&dbcode=CJFD&dbname=CJFD2021&v=lFS4i8BEuj_2vcB4rC71ao4hyGSX63dYpRkR6vlVQegOqoOsW4YrbjNySpa366yz" \t "kcmstarget)”，《国有资产管理》，2021年第三期，4页~10页  [27]陈贇.” [借鉴发达国家国企改革经验深入推进我国国企改革](https://kns.cnki.net/kcms/detail/detail.aspx?filename=YDQG202105008&dbcode=CJFD&dbname=DKFX2021&v=vYzHNyBv-OhJoowaouTctWkzWyzMLtnw91Q92i2180p5X_EVGEjz3fD5cV6C7wWU" \t "kcmstarget)“，《通信企业管理》 ，2020年第五期，24页~25页  [28]李占芳，许静，“不同所有制企业的创新差异研究”，《改革与战略》，2015年第三期，44页~49页  [29] “The pure theory of public expenditure”．《Review of Economics and Statistics》，1954年第36期：87页~89页   |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：混合所有制改革对我国国有垄断企业营业利润的影响研究  主题词：混合所有制 改革 垄断企业 营业利润  绪论（引言）  第1章 导论  1.1 研究背景和意义  1.2 研究思路和方法  1.3 研究创新点和不足  第2章 文献综述  2.1 关于混合所有制改革的相关研究  2.2 关于垄断行业发展状况的相关研究  2.3 关于垄断行业混合所有制改革的相关研究  2.4 文献评述   1. 垄断行业混改分析   3.1 制度背景  3.2 不同垄断行业代表企业混改分析  3.3 垄断行业混改分析总结  第4章 混合所有制改革促进垄断行业利润增长的理论分析  4.1 混和所有制改革对垄断企业利润影响的理论基础  4.2 混合所有制改革对垄断企业利润影响的理论分析  第5章 混合所有制改革促进垄断行业利润增长的实证分析  5.1 实证分析与归纳演绎  5.2 对混合所有制改革和垄断行业利润变化关系的进一步研究  第6章 研究结论与建议  6.1 研究结论  6.2 研究建议  参考文献  致谢 |