

农业企业财政投入绩效 及效率的经济学分析

沈阳农业大学 吕杰(教授) 赵莹 王昊轩

【摘要】 财政投入农业企业形成资产的产权模糊,使农业企业在生产经营中出现所有者缺位问题,所有者、经营者和生产者之间难以形成规范合理的利益与制衡机制,使农业企业的运作成本过高、经营活动扭曲、效益较低,从而造成效率损失。本文通过经济学分析方法提出了明晰产权的必要性。

【关键词】 产权 绩效 效率 农业企业

一、财政投入资产产权与企业绩效的经济学分析

财政投入农业企业后,由于资产产权不完全明晰,责权利关系不清,出现资产所有者缺位、剩余索取权和剩余控制权不对称以及资源的过度使用等现象,导致资源的使用价值下降等诸多问题产生,直接影响到企业的经济绩效。

财政投入农业企业形成的资产的产权问题,根本上是所有权关系以及所有权以外的责权利及外部性问题。笔者认为,两个经济主体发生产权关系,外部性是必然存在的,因而这种产权关系就是以所有权关系为基础的包含外部性在内的关系的总和。我们可以推断,如果财政投入的产权清晰了,就可以避免资产的损失或流失,使资源得到有效利用,避免经营者或行为人之间互相推卸责任的情况发生。下面把农业财政投入的产权理论与农业企业的经济绩效用函数的形式表示出来:

假定产出绩效用 E 表示,产权用 Pr 表示,所有权用 O_s 表示,外部性用 x 表示,那么产出绩效与产权的关系为: $E=f(Pr)=f(O_s+x)$ 。

如果 Pr 是明晰的,那么 E 就达到极大值。如果 Pr 不明晰,就可能有以下几种情况:① O_s 明确,但 x 未能内在化, E 不能达到极大值。即由于农业财政投入的产权不明晰而产生外部性问题,使农业企业的经济绩效不能达到极大值。② O_s 不明确, x 也未能内在化, E 趋于极小值。即资产的所有者缺位、责权利不明确以及产生了外部性等问题导致农业企业经济绩效最小化。③ x 未能内在化, O_s 半明确,对此,也称之为“准产权明晰”。此时, E 值高于第二种情况而低于第一种情况。

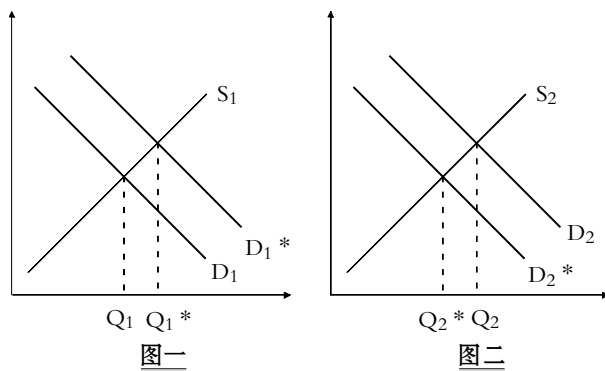
政府把资金投入农业企业后,如果政府能拥有充分的信息,而且政府的执行效用选择是产值极大化,那么,整个经济绩效达到最优状态就是常态。然而,即使政府的执行效用选择是产值极大化,也存在信息不充分或信息不对称的问题。

首先,如果信息不充分或信息失真,那么在政府与农业企业的关系上,存在外部性问题,有正的外部性也有负的外部性,农民收益为正是正的外部性,“搭便车”或浪费资源等是负的外部性。

在假定政府的执行效用选择是产值极大化的条件下,存在于企业的信息不充分或信息失真的问题,这种情况可以用道德风险来概括。在此情况下,经营者所付出的小于其所得,农民收益会因此而受损,整体福利水平或绩效水平无法达到极值。

其次,如果信息是不对称的,市场交易主体会做出错误判断,造成对产权明晰状况和产权不明晰状况评价的错位。具体分析如下:

如果信息处于完全状态,在产权不明晰的情况下,市场中交易主体的供给和需求曲线可表示为图一中的 S_1 和 D_1 ;在产权明晰的情况下,市场中交易主体的供给和需求曲线可以表示为图二中的 S_2 和 D_2 , Q_1 、 Q_2 是市场供求的均衡点。如果信息不对称程度较高,有可能导致交易者对产权明晰情况和产权不明晰情况评价的错位。这样,在产权不明晰情况下的需求曲线由 D_1 上移至 D_1^* 的位置,而在产权明晰情况下的需求曲线由 D_2 下移至 D_2^* 的位置, Q_1^* 、 Q_2^* 为新的供求均衡点,显然, $Q_1 < Q_2$, $Q_1^* > Q_2^*$,说明信息不对称将影响资源的合理配置,导致社会经济秩序的混乱。



二、财政投入资产产权与企业效率的经济学分析

国家把资金投给企业实质上是一种产权交易形式,存在交易成本,这种交易成本是指投入资金前各项审核批准开支以及其他开支等各项费用。如果国家根本不关心这部分资金在投入后如何使用及分配,就会产生效率问题,引发以下诸多问题:

1.效用目标错乱症。这是指由于效用目标选择不当或定位不准而导致组织精力分散、职责不清、缺乏活力。对经济组织来说,一般情况下多表现为效率目标受侵犯,导致增值能力低下。这也就是所谓的财政投入企业的资金存在效率低下的问题。

只有国家明确这部分资金所形成资产的收益分配问题,才会达到效益最大化。如果假定这部分资产的所有权属于国家(包括归属权和受益权),而企业直接占用这部分资产、独立进行支配,并从这部分资产中取得效益,这种统分结合的双层产权结构肯定会大大提高资产的经济效率。

如果产权是明晰的,那么在资产的经济效率上绝非“1+1=2”的关系,而应该是“1+1=3”的关系,这也就是说,产权明晰后,会存在明显的效率膨胀变化,具体来说,这种产权效率的微观性体现在以下几个方面:

(1) 优化组合效益。产权明晰后,企业的经营者就会以提高效益为目标,想方设法来增强企业产品竞争力,这就存在合理利用资源的问题,要尽可能让现状中处于无用、闲置或经营亏损状态的资产通过转变利用方式来由闲转用、由废变利、由亏转盈,这样会大大提高经济效益。同时,资产的流动配置还可以改善微观经营循环系统,可以达到改善产、供、销关系的目的,拉近生产和市场的距离,降低流通成本或费用,以达到整体上促使资本周转效益提高的效果。

(2) 最佳支配者选择效益。根据资金的使用效益,国家应把资金投给那些经营规范、效益水平较高、内部管理制度合理健全的企业,这样才能实现高投资、高回报。如果产权界定清晰,国家投入的这部分资金对企业的经营者来说,就会形成激励和约束,经营者就会想方设法让这部分资金产生最大的效益,以提高企业的生产经营能力,增强企业的持续竞争力。

(3) 竞争压力效益。在市场经济条件下,随着新生企业的不断崛起,一些已存在的企业面临各种压力。企业通过争取项目等方式获得了国家的财政投入,但只有当这部分产权界定明晰时,经营者才会因竞争压力而尽可能最大限度地使用这部分资金,使其创造出最大效益。

这也就是说,企业制度是决定效率的重要因素。笔者认为,产权制度是决定企业制度的重要因素。如果国家投入企业的这部分资金产权明晰,就会优化企业制度,同时可以降低交易费用,经济效率也会相应提高。

实质上国家把资金投入企业,也存在交易费用,它是政府和企业之间的一种变相交易,这种交易也存在一定的交易成本;还有一种情况是,只有当这部分资金的产权明晰时,交易费用才会降低,经济效率也会相应提高。

企业的经营者为了争取到这部分资金,或者是出于改善企业经营环境、提高经济效益的目的,或者是出于寻租或其他原因,都会与政府部门之间产生一定的交易成本。

综上所述,自然会形成这样一种逻辑推理:既然权力及其组合制度对效率有一定影响,不同的制度组合效果又会不一样,所以从效率的目标要求出发,正确的做法并不在于要设置某一种制度,而在于寻找和选择并最终建立起一种真正能够促进效率水平提高的好的产权制度,这也就是制度安排

理论的初衷。所以说,对于国家投入企业的资金,不仅要明晰产权,还要建立一种有效的产权制度,使其最大限度地发挥效力,产生最大的经济效用。

这种经济权力具有经济上的性能和要求,当这种性能和要求被人为压抑或割弃而不能获得正常满足和发挥时,其必然出现自发外溢现象,同时引发“变相”或“怪胎”出现,这也就是我们所说的外部性问题。如果资产产权不明晰,就会导致“搭便车”行为产生,致使企业的效率无法提高,只会增加一些经营者的直接收益,这不仅违背了政府将资金投入农业企业的初衷,形成了负的外部性,而且产生了道德风险问题,甚至会造成推卸责任或偷懒现象。

2.权位非对称症。这主要表现为产权相关主体关系扭曲。比如所有者与经营者之间,在涉及投资股份与权益关系上,在资产营运、管理、支配、监督过程中,存在关系不顺或权位背向等问题。此类问题是实施有效资产监督和运营的主要障碍,势必会影响经济效益的提高,甚至还会导致部分投资者权益受到侵犯。如果国家投入企业的这部分资金产权界定不清,就会使责、权、利、控四方面不协调,即责任不明确、权力不清晰、利益分配不合理、监管控制不规范,这不仅影响了企业的经济效益,也影响了外部投资者对该企业的信任,最终势必会影响到企业的竞争力。

3.权力残缺症。这是责权利非对称的典型表现,也就是所谓的所有者缺位现象。国家把资金投给企业后,就不再关心这部分资金的归属问题,就会导致产权不明晰,从而产生寻租、外部效应、效率低下等诸多问题。

4.职责虚幻症。就是指国家投给企业的这部分资金,产权关系模糊,各层次职责界定不清或容易找到推卸责任的理由,相应造成处罚软化和“法不责众”现象,这就会导致经营者腐败或寻租行为等发生。企业会以较少的罚款获取更多的私人资产,从而严重影响到企业的规范化运作。同时也会导致工作人员对上层领导失去信心,工作态度变得消极,工作效率降低,创造的收益也会明显减少,从而影响到企业的整体经济效益。

5.内部控制症。即内部人控制现象。当前,一些企业的大股东控制现象相当严重。国家投入企业的这部分资金常常会被内部人控制,大股东就可能用这部分资金进行向上寻租或对外寻租。因为该部分资金的产权不明晰,也不存在归属问题,这就生产了内部人控制的漏洞,也助长了投机行为,严重违背了政府投入资金的初衷。

所以说,明确界定财政投入农业企业形成资产的产权,不仅有利于提高企业的经济绩效,而且是提高社会效率的有效规则,意味着这部分资产有明确的所有者,避免了无主资源被无节制地利用或浪费的现象,并能产生一种激励,即激励经济主体有效地利用资源,以提高经济效率,增加社会总产值,带动农民创造更高的效益。

主要参考文献

- ①许毅.公有制、产权、现代企业制度.北京:中国财政经济出版社,1996
- ②李会明.产权效率论.上海:立信会计出版社,1995
- ③刘诗白.产权新论.成都:西南财经大学出版社,1993