

XIANDAI QIYE ZIBEN YINGYUN
SHIWU QUANSHU

□主编\刘来福

现代企业资本营运实务全书

□改革出版社

图书在版编目(CIP)数据

现代企业资本营运实务全书/刘来福主编. —北京:改革出版社,1996. 9
ISBN 7-80072-901-X

I. 现… II. 刘… III. 企业管理-资本周转-基本知识 IV. F272.3

中国版本图书馆 CIP 数据核字(96)第 18012 号

责任编辑 蔺红英

现代企业资本营运实务全书

刘来福 主编

改革出版社出版发行

社址:北京市东城区安德里北街 23 号

邮政编码:100011

石家庄市东兴制版印刷厂印刷

新华书店经销

1996 年 11 月 第 1 版 1996 年 11 月 第 1 次印刷

787×1092 1/16 52.25 印张 1807 千字

印数:3500 册

ISBN7-80072-901-X/F·542

定价:150.00 元

《现代企业资本营运实务全书》编辑委员会

顾问:朱 焘

主任:于 峰

副主任:王连洲 朱少平 王占臣 李保民 盖兰骏 姚浩俊

主 编:刘来福

副主编:蔺红英 冯茂林 李英奎 穆瑞丽 陈洪隽 王跃斌
王文强

编 委:(以姓氏笔划为序)

于 峰	马山亭	马永刚	马俊山	马越平	王文强
王占臣	王兰香	王秀平	王金华	王连洲	王铁民
王跃峰	王跃斌	王 颖	冯茂林	冯爱柱	田大峰
申文星	刘来福	孙文才	吕思运	许志平	朱少平
李英奎	李保民	宋新力	张聚永	谷 泓	陈洪隽
郑保华	周 英	赵丽平	酒立徐	姚浩俊	高改建
黄志英	黄 琦	盖兰骏	蒋建英	蔺红英	穆瑞丽

分篇主编:

第一篇	资本营运概述	陈洪隽	赵俊芳	周春燕
第二篇	资本流动与重组	王金华	任松涛	
第三篇	产业资本营运	郑凤杰	吴学志	汤舜华
第四篇	商业资本营运	黄志英	冯茂林	
第五篇	金融资本营运	许志平	高银霞	
第六篇	土地资本营运	张聚永	宋法平	庞志西
第七篇	人力资本营运	马永刚	王梦茹	
第八篇	无形资本营运	李俊然	宋新力	荣燕立
第九篇	企业财务管理与会计核算	穆瑞丽	刘新印	
第十篇	资产评估与产权管理	蒋建英	宋春利	
第十一篇	资本营运的法律保障	周英	王彦玲	

撰稿人:(以姓氏笔划为序)

于丽君	于 峰	马山亭	马永刚	马俊山	马 涛
马越平	马慧霞	王才才	王文强	王兰香	王秀平
王金华	王松军	王贵东	王彦玲	王胜革	王爱君
王梦茹	王铁民	王跃峰	王跃斌	孔素娟	付文明
冯二喜	冯 杰	冯茂林	冯爱柱	田大峰	田晓辉
申文星	刘存柱	刘来福	刘秀霞	刘国立	刘英琴
刘润苍	刘敏健	刘新印	刘静妥	孙文才	孙淑艳
吕思运	许 壮	许志平	李志义	李会霞	李英奎
李青海	李俊然	任松涛	关明坤	邢华金	邢锦香
汤舜华	吴立成	吴学军	吴学志	宋 屹	宋法平
宋春利	宋新力	张东升	张世江	张冬梅	张红利
张 均	张明霞	张国霞	张 鹏	张聚永	谷 泓
苏瑞平	何勇兵	陈春华	陈洪隼	陈振华	陈 瑛
周 英	周绍妮	周春燕	周雅麟	周 舒	周 薇
孟志国	郑凤杰	杨东良	庞连行	庞志西	郎景森
郝 平	胡立新	赵文平	赵丽平	赵俊芳	赵潇玉
荣燕立	姚浩俊	高书艳	高立忠	高改建	高宪胜
高银霞	高景霄	贾玉娥	贾存坡	涂筱筠	酒立徐
黄志英	章海峰	盖兰骏	韩宪玉	蒙玉玲	蒋建英
鲍峪清	雷 明	蔺红英	翟俊峰	谭颖玲	穆庆明
穆瑞丽	魏占杰				

国有资本营运体制改革务求突破

(代 序)

国家体改委副主任 洪 虎

江泽民总书记在中央经济工作会议上提出,要切实加快国有企业改革,着力抓好四方面工作:一是切实抓紧建立现代企业制度的试点;二是研究制定国有经济发展的战略和布局,并抓紧组织实施;三是加快政府职能的转变,推进政企职责分开;四是积极推进各方面配套改革。贯穿这四方面改革的一项重要任务就是进行国有资产管理、监督和营运体制的改革。目前,现代企业制度试点工作要加快步伐,就必须在一些难点问题上取得突破,国有资产管理、监督和营运体制改革实际上是制约现代企业制度试点的一个难点;进一步发展国有经济,防止国有资产流失,也需要我们采取根本性措施,也就是要进行国有资产管理、监督和营运体制的改革;实现政企分开,政府转变职能,基础条件是实行“政资分开”,也要求进行国有资产管理、监督和营运体制改革;从总体上搞活国有经济,综合配套改革的一项重要内容也是国有资产管理、监督和营运体制改革。

目前国有资本营运体制改革的特点

艰巨性和复杂性。这项改革涉及到权力、利益的调整,触及到非常复杂的财产权属关系。国有资本营运体系的建立涉及到方方面面,比如,与国有企业改革、建立现代企业制度相关,与整个国有资产管理、监督和营运体系的建立相关,与政府职能转变、政府机构设置相关,与投资体制改革相关,与融资体制改革相关,与社会保障制度改革相关,与对企业的管理体制包括企业定行政级别、企业干部作为国家干部管理的一整套人事、劳动制度改革相关,等等。因此,这项改革是涉及经济体制改革各方面内容的系统的改革。

探索性和创造性。建立适应社会主义市场经济体制需要的国有资本营运体系,无先例可循,也没有现成的模式可以照搬。首先,“资本”概念的确立是党的十四届三中全会《决定》首次提出的,对“资本”怎样理解和认识,怎样把国家所有的资本运用市场进行配置,这一问题是没有先例的。其次,建立国有资本营运体系,不是马上立一个法,全国就可以把这个体系建立起来,也不是现在中央或国务院发一个红头文件,大家就能把这项改革全面推开。它需要通过实践探索创造,不断总结经验,统一认识。所以,这项改革必然具有很强的探索性和创造性。

深刻性和关键性。这项改革实际上已触动了国有经济最深层的矛盾和问题。国有经济能不能和市场机制相结合,实质上就看属于国家所有的资本能不能由市场来进行基础性配置。这项改革是一项深刻的、关键性的改革,不是可有可无、附带进行的改革。国有资本营运体制改革这条路一旦走出来,会引起一系列有别于传统体制的思想认识以及管理体制的深刻变化。这项改革的深刻性、关键性体现在它牵扯着整个国有经济究竟能不能与市场机制相结合,怎样与市场机制相结合的问题。

风险性和敏感性。有些在观念上很难触动的问题一直在束缚着我们,比如,国有经济确立资本的新概念与传统的资本概念必然带来观念之间的矛盾,国有资本和其他经济成分的资本联合会不

会造成私有化,国有资本权益的转让会不会带来国有资产的流失,等等。另外,这项改革不是上面拿出一个明确方案让大家照着去做,而是需要在实践中去探索。既然是探索,就可能成功,也可能失败,可能比较顺利,也可能比较曲折。所以,对这项改革的风险性和敏感性要有足够的认识,一定要把相关的这些特点研究透。

国有资本营运体制如何改革

首先,要坚持建立社会主义市场经济体制的改革方向,构造适应社会主义市场经济体制需要的国有资本营运体系。之所以选择社会主义市场经济体制这样一个改革的目标,我个人理解,就是要用市场经济的办法发展社会主义。就是要想办法运用市场机制来发展壮大国有经济,更好地发挥国有经济的主导作用,提高国有经济整体上的运行效率和效益。

第二,国有资本营运体制要适应建立现代企业制度的需要。建立现代企业制度的根本要求是着眼于解决企业的深层次矛盾,着力进行制度创新。制度创新意味着要创造一种有别于当前企业制度的一种新制度,这就需要研究制度创新的基础和起点,也就是当前企业制度是一种什么样的制度,从而更好地理解现代企业制度的要求。

十四届五中全会《建议》提出要实行两个根本性转变,有一句话表述为从传统的计划经济体制向社会主义市场经济体制转变,它的意思大家都理解。但是在“九五”计划中这样描述,我感到还可以更精确些。因为“九五”的起点已不是传统的计划经济体制了,我们已经进行了17年改革,传统的计划经济体制已有了很大变化。那么,现在的经济体制是怎样的体制呢?可能有人讲,是一种过渡形态的体制。我个人认为,现在的经济体制从总体上描述应该是有计划的商品经济体制。

1988年,全国人大通过了《全民所有制工业企业法》。这部《企业法》,实际上是按照《中共中央关于经济体制改革的决定》中企业改革的思路,以法律的形式确立了一种新的企业制度。对应于改革开放前传统的计划经济体制,全民所有制经济的企业制度是政府高度集权的国营企业制度;对应于有计划的商品经济体制,全民所有制经济的企业制度是《企业法》所确立的我们现在称之为国有企业的这种制度;对应于社会主义市场经济体制,全民所有制经济的企业制度应该是一种国家投资的企业制度。进行制度创新的出发点是《企业法》确立的国有企业制度,要把这种国有企业制度改造成适应社会主义市场经济体制需要的国家投资的企业制度。虽然我们对国有经济、国有企业的称谓是在1992年十四大以后才提出来的,但是现在的国有企业制度是1988年《企业法》确立的,我们把它称为国有企业制度。

进行制度创新,需要在财产关系上进行根本的观念转变。一是对企业资产的认识要转变到资本上来。企业资产中有一块是属于资本性的资产,它和一般的资产是不一样的,要确立资本的概念。十四届三中全会《决定》作为党的文件第一次提出了资本的概念。基于这种认识,《决定》中才出现了出资者、资本额、资本市场和允许属于个人的资本等生产要素参与收益分配的表述。出资者的“资”,不是指的资金,而是指的资本;出资者以出资额为限承担有限责任,出资额指的也是资本,不是资金。资本的概念和资产就完全不一样了。我觉得,企业制度在财产关系上确立不确立资本的概念是至关重要的,没有资本这样一个概念,研究国有资本的营运就没有基础,它首先是从企业制度的角度提出来的。二是国家和企业的关系要从授权经营管理资产的关系转到国家作为出资者向企业注入资本的关系。这是财产关系上又一个深刻的变化。目前国有企业的财产关系是国家把属于国家所有的国有资产授予企业经营管理,这和制度创新要求出资者向企业注入资本形成企业法人财产,企业依法对全部法人财产行使法人财产权的关系是不一样的。三是政府对企业的领导关系,要转变为出资者对企业的资产约束关系和政府作为社会管理者对企业的社会经济管理关系,而不是上下级的

行政领导关系。这种新的关系和《企业法》确定的关系也不一样。从财产关系上来说,《企业法》界定企业资产属于全民所有,《转机条例》里又补充了一句话“即国家所有”,也就是认为企业中的财产统统属于国家,是国家授予企业经营管理的。而有了出资者的概念,企业的全部财产从权属关系上就划分为净资产和负债这两部分,出资者只是对它注入企业资本形成的净资产部分享有所有权。这种关系和传统的国有企业的财产关系是不一样的。把《决定》谈到的现代企业制度五个基本特征,对照《企业法》所规定国有企业的特征,可以看出,二者所表述的特征是不一样的。所以,进行制度创新,不是在现有企业制度基础上修修补补,加以完善就能够实现的,而是要立足于现有基础,创造出一种全新的企业制度。

第三、抓住资本性国有资产这一关键,运用市场机制配置国有资本。十四届五中全会《建议》提出要建立权责明确的国有资产管理、监督和营运体系的任务。对国有资产管理、监督和营运体系,可以从三个方面来认识:从政府的角度看,国有资产的管理有政府行政主管部门行使行政管理职能的管理,有政府行使出资者职能的管理,也有政府把国有资产作为一般意义的资产的社会管理。监督,应该说是包含在管理当中的,很难设想只有管理没有监督,监督本身也是一种管理。我们现在把它突出地提出来,叫监督体系,说明监督的重要性。营运,涉及到国有资产的分类。我认为,国有资产可以分为两大类,一类叫经营性国有资产,一类叫非经营性国有资产。经营性国有资产可以进一步分为两类,一类叫资本形态的经营性国有资产,一类叫非资本形态的经营性国有资产。经营性国有资产通常是指投入到经济运行活动或者叫参与经济运行活动的国有资产。但参与有不同的方式,有的是作为资本形态参与的,这部分国有资产可以叫作国有资本,它的运行活动可以称之为国有资本的营运;有的不是以资本形态参与经济运行活动的,这就是非资本形态的经营性国有资产,这部分国有资产的运行活动可以称之为国有资产的经营。我们现在着重研究的是资本形态的经营性国有资产怎样营运,这就和资本这个概念紧密结合在一起了。国有资本营运和国有资产的出租不一样,出租也获得收入,也是一种经营活动,但是它不是资本营运。比如土地属国家所有,当你出租使用时,就是一般意义的国有资产,当土地使用权作为资本投入时,就变成了资本的营运了。

发展国有经济就是要充分运用市场机制来配置国有资源。国有资本是属于国家所有的一种非常重要的资源,改革的思路就是探索如何充分发挥市场机制,对属于国家所有的资本性国有资产起基础性配置作用。抓住关键,关键就是资本性国有资产;突出重点,就是要运用市场机制来配置国有资本。

第四、要保持政府机构和财政隶属关系稳定。国有资本营运体制改革是很深刻、很复杂的改革,牵一发动全身,能不能保持政府机构和财政隶属关系的相对稳定至关重要。如果把现有的政府机构和财政隶属关系都打乱,改革是不会成功的。1994年,我们刚刚进行了财税体制改革,分配关系已经根据这一体制确立,如果把它再打乱,必然引起一系列经济活动的混乱。所以,对财政隶属关系也不要触动它。在这种情况下,进行国有资本分级营运,意味着某一层国有资本的营运和上下是分工的关系,是在市场上的平等竞争关系,不是上面统属下面的关系。相反,国有资产的行政管理是一种包含的关系,各级国有资产行政管理机构的职能范围是不一样的。比如说,很多省设想在省一级搞一个集管理、监督和营运职能于一身的机构,结果就带来了管理、监督职能是覆盖全省的,但营运的是省本级直接管理的国有资本,两者不相对应的问题。而本级政府就考虑本级国有资本的营运,想办法把所承担营运的国有资本营运好。因此,由政府主要领导人、政府主要部门的负责人组成行使国有资本出资者职能的机构,把一些需要由出资者统一行使的权力集中起来运作是可行的。这样可以避开阻力,避开更大的争论。

第五、建立国有资本营运体制要坚持试点起步,稳步推进。前面讲了这项改革的艰巨性、复杂

性,实际中真正弄清国有资产的权属关系很不容易。要真正把国有资本营运的要求和内容弄懂,而且有足够的承受风险的能力,才能积极地进行这种探索。国有资本是分级营运的,没有谁来下达试点任务,要求你去试。所以,要坚持试点起步,稳步推进。这里很重要的一点是,综合改革试点城市先行一步可能阻力比较小,容易见成效。

如何构造国有资本营运主体

如何构造国有资本营运主体,是国有资本营运体制改革的关键。构造国有资本营运主体的关键是建立资本联结的纽带,对上、对下都要体现这点。对上,要界定各级政府是出资者。大家注意,这里讲的是政府,不是出资者职能的执行机构。出资者和国有资本营运机构是资本联结关系,营运机构和下面的企业也是资本联结关系,这就形成了资本联结纽带。资产联结纽带,是过去讲企业集团时的提法,后来进一步叫产权联结纽带,这次五中全会《建议》明确提出,企业集团要构筑资本联结纽带。国有资本营运也是要建立资本联结纽带。

以资本为联结纽带,需要明确出资者,出资者是资本联结纽带每个层次都有的。现在的国有企业,是找不到出资者地位的。进行这项改革,如果企业不按现代企业制度进行改革,资本联结纽带就建立不起来,营运机构就变成企业主管部门。在现有制度下,营运机构找不到自己的位子,没有规范它的权利,也没有它行使权力的具体组织形式。要建立起资本联结纽带,符合条件的国有企业应改造成公司制企业,公司的组织形式把出资者的地位比较明确地规范了。这样营运主体才能发挥它的作用。国有资本营运机构,也叫营运主体,实际上就是国家授权投资的机构。

再一点,要分层设计。分层设计不能上下一样,中央、省、市、县各级应不一样。具体机构的设立,从中央这个层次来说,要新成立一个机构,让它变成股份制企业国有股代表,打破行业界限,是比较难的。但在有些城市里,这条路就走出来了。如武汉国有资产经营公司,在24家国有企业改造成股份制企业后,由国有资产经营公司作为国有股的股东,跨10个行业。

分步到位,从目前实际情况看,从综合改革试点城市起步比较容易实现。可分步去做,先抓一些城市试点。

组建有多种形式,一种是由主管部门改组,这种做法有利也有弊,要根据实际情况而定。第二种是行业性的总公司改组为控股公司,国务院系统叫作全国性的行业总公司,省里原来有的也可以这样改,这种改组可能相对容易一点。第三种是新组建的资产经营公司,组建方式有多种,类似于武汉这种新设立的。第四种是企业集团中的集团公司,政府直接作为它的出资者,集团公司对它下属的企业作为资本营运机构。

另外,构造国有资本营运机构要与国有资本的结构调整、企业的资产负债结构调整结合起来,不是单纯理一下出资关系,让它成为出资者就完事了。出资关系理顺后,最终要发挥市场机制对国有资本调整的优化作用。同时也要考虑到企业资产负债结构的调整,就是在资本核实的过程中,可以把企业的一些债务做调整,从更广的范围内利用企业的收益减轻一些企业的负担。当然,这种调整也要根据实际情况,总的原则是谁借的债谁还。国有资本营运机构的构造是改革的关键,这个机构如要很好运作,必须建立监督机制,不要使它权力很大而无人监督。

国有资本营运体制改革是需要干但又很难干的事情,要探索就必须承担一些风险和压力。有这个承受能力,有充分的思想准备,才可以率先搞探索。但话说回来,早改革早得益。

(本文是洪虎同志1996年1月在武汉召开的国有资产管理、监督和营运体制改革座谈会上的发言)

总 目 录

代序	(1)
分目录	(1)
第一篇 资本营运概述	(1)
第二篇 资本流动与重组	(57)
第三篇 产业资本营运	(120)
第四篇 商业资本营运	(167)
第五篇 金融资本营运	(248)
第六篇 土地资本营运	(344)
第七篇 人力资本营运	(411)
第八篇 无形资本营运	(462)
第九篇 企业财务管理与会计核算	(550)
第十篇 资产评估与产权管理	(630)
第十一篇 资本营运的法律保障	(675)
后记	

分 目 录

第一篇 资本营运概述

1. 什么是资本?	(1)
2. 资本具有哪些功能?	(1)
3. 资本具有哪些特征?	(1)
4. 在社会主义经济中为什么要允许资本存在?	(2)
5. 确立资本范畴对于社会主义市场经济的发展具有什么意义?	(2)
6. 在社会主义市场经济条件下,允许资本存在会不会带来剥削?	(3)
7. 什么是国有资本?	(4)
8. 什么是法定资本,国家对企业法定资本有哪些规定?	(4)
9. 什么是所有者权益,投入资本与所有者权益有什么关系?	(4)
10. 什么是资产,它有哪些特征?	(5)
11. 资本和资产有哪些区别和联系?	(5)
12. 什么是国有资产?	(5)
13. 国有资产的来源有哪些途径?	(6)
14. 国有资产的范围包括哪些?	(6)
15. 什么是经营性国有资产?	(6)
16. 经营性国有资产是如何分类的?	(6)
17. 什么是资本营运?	(7)
18. 资本营运和商品经营的区别是什么?	(7)
19. 国有企业从商品经营向资本营运转变有什么意义和作用?	(8)
20. 资本营运与资产经营的区别是什么?	(8)
21. 资本营运与资产经营的联系是什么?	(8)
22. 哪些企业可以从事资本营运,从事资本营运的法律条件有哪些?	(9)
23. 资本营运的基本原则是什么?	(9)
24. 资本营运的基本形式有哪些?	(10)
25. 80年代国内资本营运情况是怎样的,给我们何种启示?	(10)
26. 目前我国企业资本营运有哪些新特点?	(10)
27. 我国企业资本营运有哪些发展趋势?	(11)
28. 什么是国有资产存量?	(11)
29. 什么是国有资产增量?	(11)
30. 什么是政企分开?	(12)
31. 什么是政资分开?	(12)
32. 什么是出资者所有权?	(12)
33. 出资者有哪些权益,出资者行使权力是否会影响企业的经营自主权?	(12)

34. 什么是国有资本投资主体,它有哪些特征?	(13)
35. 建立国有资本投资主体有哪些重要意义?	(13)
36. 国有资本营运体制改革的任务是什么?	(14)
37. 国有资本营运体制改革的指导原则是什么?	(14)
38. 什么是国有资本营运机构,它有哪些具体形式?	(14)
39. 国有资本营运机构设立的途径有哪些?	(14)
40. 什么是国有资本营运机构投资的企业?	(14)
41. 怎样进行国有资本营运体系的配套改革?	(15)
42. 以控股公司形式建立国有资本经营机构有哪些几种形式?	(15)
43. 全国性行业总公司改组为控股公司有哪些特征?	(15)
44. 全国性行业总公司改组为控股公司应坚持哪些原则?	(15)
45. 什么是现代企业制度,它的基本特征是什么?	(16)
46. 现代企业制度的主要内容是什么?	(17)
47. 建立现代企业制度的基本途径和方法是什么?	(17)
48. 什么是企业法人,成为企业法人必须具备哪些条件?	(18)
49. 什么是企业法人代表?	(18)
50. 什么是财产权?	(18)
51. 什么是企业法人财产权?	(18)
52. 国有企业改组为股份公司有几条途径?	(19)
53. 国有小企业如何改组为股份合作制企业?	(19)
54. 什么是公司,其法律地位是什么?	(20)
55. 什么是公司制企业,它的特征是什么?	(20)
56. 什么是合伙企业,它的特征是什么?	(20)
57. 公司及公司股东享有哪些财产权利?	(20)
58. 设立公司应遵循哪些规定?	(21)
59. 公司向其他公司投资的投资额是如何规定的?	(21)
60. 公司的分公司、子公司的法律地位如何?	(21)
61. 有限责任公司的设立应该具备哪些条件?	(21)
62. 有限责任公司如何投资?	(21)
63. 资本在有限责任公司中是如何形成的?	(21)
64. 资本在有限责任公司中是如何营运的?	(21)
65. 有限责任公司章程应载明哪些事项?	(22)
66. 对有限责任公司注册资本的最低限额是如何规定的?	(22)
67. 股东出资的方式有哪些,对各种出资方式有哪些规定?	(22)
68. 设立公司需提交哪些文件,公司何时成立?	(22)
69. 有限责任公司的分公司如何设立?	(22)
70. 有限责任公司向股东签发的出资证明书应载明哪些事项?	(22)
71. 股东的权利和义务有哪些?	(22)
72. 有限责任公司的股东会怎样组成,行使哪些职权?	(22)
73. 股东会的议事方式和表决程序应遵守哪些规定?	(23)

74. 有限责任公司董事会行使哪些职权？	(23)
75. 有限责任公司董事会组成、召开、议事方式、表决程序应遵守哪些规定？	(23)
76. 有限责任公司董事的任期是如何规定的？	(23)
77. 有限责任公司的经理行使哪些职权？	(23)
78. 什么情况下有限责任公司可以设置执行董事？	(23)
79. 有限责任公司的监事会怎样设置，其职权有哪些？	(23)
80. 哪些人不能担任有限责任公司的董事、监事、经理？	(23)
81. 有限责任公司的董事、监事、经理必须履行哪些职责和遵守哪些规定？	(24)
82. 资本在股份有限公司中是如何形成的？	(24)
83. 资本在股份有限公司中是如何营运的？	(24)
84. 设立股份有限公司必须具备哪些条件，如何设立？	(25)
85. 对股份有限公司的发起人有何限制？	(25)
86. 对股份有限公司注册资本的最低限额是如何规定的？	(25)
87. 股份有限公司的章程应载明哪些事项？	(25)
88. 发起人出资方式有哪些，对各种出资方式有何规定？	(25)
89. 以发起设立方式设立股份有限公司如何申请登记？	(25)
90. 以募集方式设立股份有限公司的，对发起人认购股份有何限制？	(25)
91. 发起人向社会公开募集股份应遵守哪些规定？	(25)
92. 什么情况下认股人可以要求返还所缴股款？	(26)
93. 股份有限公司创立大会在什么条件下召开，其职权是什么？	(26)
94. 股份有限公司申请登记需报送哪些文件？	(26)
95. 股份有限公司何时成立，分公司应如何设立？	(26)
96. 股份有限公司的发起人应承担哪些责任？	(26)
97. 股份有限公司的股东大会怎样组成，行使哪些职权？	(26)
98. 股份有限公司在什么情况下召开股东大会、临时股东大会？	(26)
99. 股东大会表决程序是如何规定的？	(26)
100. 股份有限公司股东有哪些权利？	(27)
101. 股份有限公司董事会的职权和组成以及表决程序是如何规定的？	(27)
102. 股份有限公司经理行使哪些职权？	(27)
103. 什么是国有独资公司，它的设立应遵守哪些规定？	(27)
104. 国有独资公司组织机构的设立应遵守哪些规定？	(27)
105. 资本在国有独资公司中是如何形成的？	(27)
106. 资本在国有独资企业中是如何营运的？	(28)
107. 建立现代企业制度过程中，哪些国有企业可以改制为从事国有资本营运 的国有独资企业？	(28)
108. 什么是企业资本的筹集？	(28)
109. 企业筹集资本应遵循哪些原则？	(28)
110. 企业资本筹集的基本程序有哪些？	(29)
111. 企业资本筹集的渠道有哪些？	(29)
112. 企业资本筹集的基本方式有哪些？	(30)

113. 什么是企业权益资本筹资?	(30)
114. 什么是企业债务资本筹集?	(30)
115. 什么是货币资本筹集?	(30)
116. 什么是实物资本筹集?	(31)
117. 短期资本有哪些特点?	(31)
118. 企业短期资本筹集的方式有哪些?	(31)
119. 什么是企业长期资本的筹集?	(31)
120. 什么是企业吸收投资?	(32)
121. 什么是吸收国家投资?	(32)
122. 国家对企业的投资有哪些种类?	(32)
123. 国家对企业投资的形式有哪几种?	(32)
124. 什么是吸收联营投资,它有哪些特点?	(32)
125. 什么是股票?	(32)
126. 什么是发行股票?	(32)
127. 股票具有哪些特点?	(32)
128. 什么是股票的价值,它包括哪些方面?	(33)
129. 什么是股票收益,它包括哪些内容?	(33)
130. 股票有哪些种类?	(33)
131. 什么是普通股票,它有哪些特点?	(34)
132. 什么是优先股,它有哪些特点?	(34)
133. 优先股票有哪些种类?	(34)
134. 通过发行普通股进行资本筹集有哪些优点和缺点?	(34)
135. 通过发行优先股进行资本筹集有哪些优点和缺点?	(34)
136. 什么是企业债券?	(35)
137. 债券的基本要素是什么?	(35)
138. 债券与股票有哪些区别?	(35)
139. 债券有哪些种类?	(36)
140. 通过发行债券筹集资本有哪些优点和缺点?	(36)
141. 什么是资本保全?	(37)
142. 什么是资本成本?	(37)
143. 什么是资本成本率?	(37)
144. 资本成本的计算方法有哪些?	(37)
145. 怎样计算长期债券成本率?	(38)
146. 怎样计算优先股成本率?	(38)
147. 怎样计算普通股成本率?	(38)
148. 怎样计算留存收益成本率?	(38)
149. 怎样计算银行借款成本率?	(38)
150. 怎样计算商业信用成本率?	(39)
151. 怎样计算融资租赁成本?	(39)
152. 怎样计算加权平均资本成本?	(39)

153. 怎样计算边际资本成本?	(39)
154. 资本成本率的应用体现在哪些方面?	(40)
155. 什么是资本结构?	(40)
156. 什么是权益资本结构?	(40)
157. 什么是长期资本结构?	(40)
158. 怎样对资本结构进行分析?	(41)
159. 什么是最佳资本结构?	(41)
160. 影响资本结构的因素有哪些?	(41)
161. 什么是优化资本结构,国家对国有企业优化资本结构有哪些政策规定?	(42)
162. 对国有企业财产实行监管是什么含义?	(42)
163. 对国有企业以外的企业国有资产是否实行监管?	(42)
164. 国有资产管理部門在企业财产监管中的职责和法律责任是什么?	(43)
165. 国有企业监事会的职责和性质是什么?	(43)
166. 监事会由哪些人员组成?	(44)
167. 监事会的工作制度是怎样的?	(44)
168. 监事的资格条件是什么?	(44)
169. 监事会和监事有哪些义务和责任?	(44)
170. 什么是国有资产保值增值?	(45)
171. 国有资产保值增值指标体系有哪些内容?	(45)
172. 如何对国有资产保值增值指标进行核定和考核?	(45)
173. 企业厂长(经理)如何对企业国有资产保值增值承担经营责任?	(46)
174. 什么是国有资产统计报告,它有哪些作用?	(46)
175. 国有资产统计报表的编制有哪些要求?	(46)
176. 国有资产统计报表的填报对象和范围有哪些?	(47)
177. 如何对国有资产统计报表进行分析?	(47)
178. 什么是国有资产收益?	(48)
179. 国有资产收益的主管机关是哪些部门?	(48)
180. 国有资产收益如何收缴?	(48)
181. 什么是国有资产经营预算?	(49)
182. 承包制企业国有资产收益如何分配?	(49)
183. 股份制企业国有资产收益如何分配?	(49)
184. 租赁企业国有资产收益如何分配?	(50)
185. 联营企业收益如何分配?	(50)
186. 我国对境外国有资产如何管理?	(50)
187. 境外国有资产如何进行资本注册?	(51)
188. 什么是境外国有资产收益?	(51)
189. 如何对境外国有资产实施监督考核?	(51)
190. 境外国有资产管理的法律责任有哪些?	(51)
191. 什么是跨国资本营运?	(52)
192. 跨国资本营运的投资方式有哪些?	(52)

193. 什么是跨国公司,为什么跨国公司是跨国资本营运的主体?	(52)
194. 跨国公司在跨国资本营运中采取了哪些方式和策略?	(53)
195. 跨国公司的全球性经营战略有何特点?	(53)
196. 跨国公司为什么要组建跨国战略联盟?	(54)
197. 90 年代跨国资本营运发生了哪些变化?	(54)
198. 跨国资本联合的原因和优势是什么?	(55)
199. 跨国资本营运对世界经济产生了哪些影响?	(55)
200. 我国目前跨国资本营运主要存在哪些问题?	(56)
201. 今后我国跨国资本营运的发展方向是什么?	(56)

第二篇 资本流动与重组

1. 什么是资本流动?	(57)
2. 什么是资本重组?	(57)
3. 资本流动和重组的必要性是什么?	(57)
4. 资本流动和重组的必要条件是什么?	(58)
5. 什么是国际资本流动?	(58)
6. 什么是资本流动与重组的外部环境?	(59)
7. 经济环境对资本流动与重组有何影响?	(59)
8. 社会环境对资本流动与重组有何影响?	(59)
9. 国外如何对资本流动与重组进行法律控制,对我国有何启示?	(60)
10. 国外怎样对资本流动与重组给予政策支持,对我国有何启示?	(60)
11. 什么是企业投资?	(61)
12. 企业投资的性质及特点是什么?	(61)
13. 企业投资是怎样分类的?	(61)
14. 什么是企业投资环境?	(62)
15. 什么是企业投资额的预测,它的基本程序有哪些?	(62)
16. 什么是产权?	(62)
17. 资本与产权有哪些区别和联系?	(62)
18. 产权的基本特征是什么?	(62)
19. 什么是产权流动,其特点是什么?	(63)
20. 资本流动和产权流动有哪些区别和联系?	(63)
21. 什么是产权重组,其途径有哪些?	(64)
22. 资本重组和产权重组有哪些区别和联系?	(64)
23. 什么是产权制度?	(64)
24. 产权制度的主要类型有哪几种?	(64)
25. 什么是产权主体?	(65)
26. 什么是企业法人制度?	(65)
27. 什么是产权交易?	(65)
28. 产权交易应遵循什么原则?	(65)
29. 产权交易应具备哪些条件?	(65)

30. 产权交易的方式有哪些?	(65)
31. 什么是产权整体性交易?	(66)
32. 什么是产权部分性交易?	(66)
33. 什么是出资购买式交易?	(66)
34. 什么是股份式交易?	(66)
35. 什么是承担债务式交易?	(66)
36. 什么是横向型产权交易?	(66)
37. 什么是纵向型产权交易?	(66)
38. 什么是混合型产权交易?	(67)
39. 产权交易应履行什么程序?	(67)
40. 如何制定产权交易方案?	(67)
41. 产权交易方案由谁审批?	(67)
42. 什么是产权交易市场,它有什么功能?	(67)
43. 产权交易市场的组织机构如何设置,其管理体制是怎样的?	(68)
44. 产权交易市场的业务范围有哪些?	(68)
45. 产权交易市场的运作规则是什么?	(68)
46. 企业如何进入产权交易市场?	(69)
47. 如何确定产权交易底价?	(69)
48. 怎样签署产权交易合同?	(69)
49. 怎样进行产权交接?	(69)
50. 产权交易中企业的职工如何安置?	(69)
51. 产权交易的收益如何处理?	(70)
52. 什么是企业联合,它有哪些特征?	(70)
53. 企业联合有哪些作用?	(70)
54. 企业联合的原则是什么?	(70)
55. 企业联合的基本形式有哪些?	(70)
56. 企业联合的操作程序是什么?	(71)
57. 什么是企业集团,其基本特征是什么?	(71)
58. 发展企业集团的意义和作用是什么?	(72)
59. 企业集团有哪几种类型?	(72)
60. 组建企业集团的外部条件有哪些?	(73)
61. 组建企业集团的内部条件有哪些?	(73)
62. 企业集团的组织结构是怎样的?	(73)
63. 发展企业集团的途径有哪些?	(74)
64. 如何设置企业集团的管理机构?	(74)
65. 组建企业集团的程序有哪些?	(75)
66. 如何对企业集团进行国有资产授权经营?	(76)
67. 企业集团如何进行登记注册?	(76)
68. 计划单列企业集团应具备什么条件?	(76)
69. 什么是企业兼并?	(77)

70. 企业兼并应遵循什么原则?	(77)
71. 企业兼并的作用是什么?	(78)
72. 企业兼并应具备哪些条件?	(78)
73. 企业兼并的方式有哪些?	(79)
74. 什么是企业兼并经纪人,它有什么功能?	(79)
75. 政府在企业兼并中的作用是什么?	(79)
76. 银行在企业兼并中的作用是什么?	(80)
77. 企业兼并的程序是什么?	(81)
78. 兼并方的权利与义务是什么?	(82)
79. 被兼并方有什么权利与义务?	(83)
80. 企业兼并后,被兼并企业的债权、债务如何处理?	(83)
81. 企业兼并资金如何筹集?	(83)
82. 被兼并企业的人员如何安置?	(84)
83. 什么是跨国兼并?	(85)
84. 跨国兼并的作用与意义是什么?	(85)
85. 跨国兼并应遵循什么原则?	(86)
86. 政府如何对跨国兼并进行管理?	(86)
87. 跨国兼并的方式有哪些?	(87)
88. 什么是企业收购?	(87)
89. 企业收购采取什么方式?	(88)
90. 企业收购有什么作用?	(88)
91. 企业收购的程序是什么?	(89)
92. 怎样对收购对象进行审查?	(91)
93. 什么是公开收购要约?	(91)
94. 如何策划并实施敌意收购?	(92)
95. 敌意收购有什么利弊?	(92)
96. 怎样防御敌意收购?	(93)
97. 收购契约应载明什么事项?	(94)
98. 企业收购的策略有哪些?	(94)
99. 企业收购的技巧有哪些?	(95)
100. 什么是跨国收购,它有什么作用?	(96)
101. 什么是破产制度?	(96)
102. 破产制度的基本职能有哪些?	(96)
103. 实行破产制度的意义是什么?	(97)
104. 企业破产的程序是什么?	(97)
105. 企业破产应具备什么条件?	(98)
106. 债权人怎样申请破产?	(99)
107. 法院受理破产申请后,债务人应承担什么义务?	(99)
108. 何为破产宣告,破产宣告裁定书的内容是什么?	(99)
109. 破产程序中担保问题是如何处理的?	(100)