

GUO WAI SHI CHANG JING JI JING YAN KAO CHA

经济腾飞启示录—— 国外市场经济经验考察

刘云清 王丹妮 主编



湖北人民出版社

经济腾飞启示录——

国外市场经济经验考察

刘云清 王丹妮 主编



湖北人民出版社

鄂新登字 01 号

图书在版编目(CIP)数据

经济腾飞启示录:国外市场经济经验考察/
刘云青,王丹妮编著. —武汉:湖北人民出版社,1994
ISBN7-216-01426-X

I. 经…

I. ①刘…②王…

Ⅱ. 市场经济—研究—世界

IV. F045.5

湖北人民出版社出版·发行

[430022 武汉市解放大道新育村 63 号 电话(027)5829493]

湖北少年儿童出版社印刷厂印刷

850×1168 毫米 32 开本 14.25 印张 5 插页 355 千字

1994 年 8 月第 1 版 1994 年 8 月第 1 次印刷

印数:1—5 000

©定价:13.40 元

序

王珏

刘云清、王丹妮主编的《经济腾飞启示录——国外市场经济经验考察》一书付梓出版，作者请我作序。对于年轻经济学者在进行专题研究的同时，适当从事一些浅显易懂作品的写作，我是赞成的。因而，欣然应允。

中国建立社会主义市场经济体制应该大胆吸收、借鉴西方发达国家和地区市场经济发展中的经验和教训。中国所要建立的市场经济不是传统的市场经济，而是现代的市场经济。这种现代的市场经济是随着生产力的发展、科学技术的进步，在变更传统的自由放任市场经济体制基础上经第二次世界大战之后，最先在西方发达国家和一些地区形成的。建立现代市场经济体制，西方发达国家和地区走过不少弯路，同时也积累了许多成功的经验。为保证市场经济竞争有序的运行，它们制定了完善的市场经济法规；为弥补市场调节的不足，它们采取财政政策、货币政策以及其他手段，加强了对宏观经济的管理；为发挥市场在社会资源配置中的基础作用，它们建立了完善的市场体系，包括商品市场和各种要素市场；为保持社会的稳定，它们建立了社会福利保障体系；为开拓国际

市场,它们在对外贸易、国际投资、跨国经营等方面,积累了丰富的经验;为克服市场经济的“负面”作用,它们在治理通货膨胀、降低失业率、促进经济“繁荣”等方面,付出了巨大代价,也取得了不少有益的教训。虽然西方发达国家采取的措施不可能从根本上解决资本主义社会的基本矛盾,但是,排除制度因素之外,它们的成功经验,在某种程度上反映了现代市场经济发展的一般规律,是人类物质文明的结晶。因此,大胆吸收、借鉴西方发达国家和地区在建立市场经济体制过程中的经验,对于中国加快改革,扩大开放,建立具有中国特色的现代市场经济新体制是有重要参考价值和现实意义的。

“他山之后,可以攻玉”。作者针对中国改革开放过程中的一些热点和难点问题,根据市场经济发展的一般规律,围绕现代市场经济构成的基本要素,采用通俗的语言表达方式,专题性地介绍、分析了国外有关国有企业的管理、证券市场的开发、跨国公司的经营、股份制的运作、产业政策的制定、通货膨胀的治理、房地产的管理、社会福利保障体系的建立、经济特区和法制建设等内容。特别值得一提的是,本书各章结尾,作者结合中国国情,运用比较研究方法,提出了一些个人见解,颇有独到之处,这使得全书的宗旨更加突出。

该书是集体合作的产物,内容涉及面广,难免有一些不足;但作为一家之言,抛砖引玉,也未尝不可。我希望并相信,本书出版能受到企业家和经济工作者的欢迎。

1994年7月6日

目 录

一、所有权的裂变

- 国外股份制的规范与运作 (1)
-

二、“大哥”如何大

- 国外国有企业的经营与管理 (30)
-

三、公平的赌局

- 国外证券市场的运作与管理 (51)
-

四、安得广厦千万间

- 现代房地产市场的经营与管理 (75)
-

五、谁主沉浮

- 国外国家宏观调控与管理 (97)
-

六、看得见的手

——国外国家计划的制定与贯彻…………… (121)

七、为有源头活水来

——现代银行制度及其运作…………… (145)

八、政府的钱袋

——国外税收制度及其改革…………… (167)

九、市场上空的乌云

——国外通货膨胀的理论与实践…………… (196)

十、要效率 也要公平

——国外社会福利保险制度…………… (231)

十一、知己知彼 百战不殆

——国外对外贸易的政策与管理 …………… (255)

十二、世界市场中的巨人	
—— 跨国公司的形成与发展	(286)

十三、特区之特	
—— 世界经济特区的运作与管理	(315)

十四、万紫千红才是春	
—— 国外第三产业的产生与发展	(345)

十五、民以食为天	
—— 国外农业发展与保护政策	(372)

十六、警钟还需长鸣	
—— 国外防腐反贪举措纵览	(391)

十七、没有规矩 难成方圆	
—— 国外市场经济法律规制	(411)

一、所有权的裂变

——国外股份制的规范与运作

股份制是中国企业改制的必然选择,这已成共识。作为现代企业制度的代表,股份制是怎样产生的?有哪些功能?如何运作?日本的法人持股制、美国的个人股,以及德国的有限责任公司有何特点?了解和研究这些问题,无疑对建立中国现代企业制度有其重要的意义。

社会主义市场经济体制的建设是一项伟大的创造性事业,经过十多年的探索,它恢弘的轮廓已渐渐显露,改革已推进到体制深层。作为市场经济体制基础的现代企业制度成为我们的主体工程。于是,股份制成了一种必然的选择。在我们的股份制改造和建设中,借鉴、吸收西方股份制近四百年发展中的一切有益成果是自然的,也是必要的。

股份公司是西方国家普遍存在的占统治地位的企业组织形式。但因各国国情、特别是公司法上存在差异,表现在股份公司方面,各国既有共性,又各具特色。因此,这里我们将首先展示西方股份制的一般面貌,然后,撷取具有典型意义的三大范本,即英美法系的美国股份公司、大陆法系的德国股份公司,以及偏于大陆法系而兼具两大法系特征的日本股份公司予以介评、比较,最后引出我

们的启示和结论。

一、股份制一般

(一)股份制概述

股份制是按一定法律程序,通过发行股票筹集资本,建立法人企业,对生产要素实行社会占有联合使用,从事生产和经营,并按投资入股的份额参与企业的管理和分配的一种企业组织形式和财产制度。

股份制是商品经济发展到一定阶段的产物,是社会化大生产和信用制度发展的产物。作为资本主义故乡的英国,早在 1581 年就出现了以股份制建立的海外贸易公司“利凡特公司”,用股票公开招股集资,年终利润分红,股本长期留公司使用,而非以往实行的一次远航后一次退还。1600 年,英国伊丽莎白女王特许成立了闻名世界的“东印度公司”,它采取股份集资、合股经营形式组建,规模庞大,统治印度一百多年,几乎垄断了英国对东南亚和中国的一切贸易。

18 世纪中叶以后,英国爆发了改变人类生产面貌的产业革命,并迅速波及欧洲大陆与北美,股份制度也随之在银行保险业、交通运输业、工矿业以及一些公共事业部门迅速发展,至 19 世纪中叶,逐步成长为企业的主要组织形式,公司立法渐趋完备,有限责任制度、企业法人制度得以确认,股票发行、转让、流通的规制及证券交易所臻于完善。

进入 20 世纪,特别是第二次世界大战后,股份制有了进一步的大发展,范围更广了,程度更高了,结构更精巧了,运作更加规范了,并且出现了许多新特点、新趋势。在现代西方企业组织形式中确立了不可动摇的统治地位。美国是当代股份制最发达的国家。

1982年发行股票1.5万亿美元,占同年国民收入2万亿美元的75%,直接持有公众公司股票的人数为3200万,加上间接持股人数则达13300万,占总人口的60%。1979年,美国有255.7万家股份公司,占企业总数的15.8%,但其销售量占社会销售总额的89%,其纯收入占社会纯收入总额的79%,其资产占企业资产总额的85%。在日本,股份公司叫“株式会社”。日本法人企业中最多的是股份公司。1989年日本全部法人约176万个,其中股份公司有101万个,占57.38%,加上有限责任公司,两类合计占全部法人的97.5%。大企业以股份公司为主,股份公司在资本10亿日元以上的法人中占98.7%。其他西方国家情形也大抵相仿,从此可以窥见股份制在现代西方经济中的地位和影响。

股份制的实现形式是股份公司,它是对独资企业、合伙企业的发展、超越、扬弃,它摆脱了自然人的局限,摆脱了个人财产的局限,也挣脱了无限责任的死结,使企业作为法人具备了独立的生命周期和现代品格。股份公司具有三个基本特征:

(1)企业法人制度。独立的法人产权,与一个个具体的自然人分离,不受个人存亡去留的影响;财产的最终所有权与经营权分离。

(2)有限责任制度。股东仅以其出资额对公司债务承担责任;公司也仅以其全部资产承担财务责任。

(3)资产运用的社会化及产权的流动。无数个人资本集合为规模巨大的社会资本;以股票形式存在的产权可自由转让、买卖,资源配置得以优化组合。

股份制的形态是股份有限公司和有限责任公司。在大陆法系中,无限责任公司、两合公司、股份两合公司也属股份制的范畴,但这三类都具人合公司的性质,而且在现实经济中数量很少,规模很小,影响也很小,甚至英美法系里不把它们视为公司,而看作合伙企业。因此,我们的讨论仅限股份有限公司和有限责任公司

两类。

狭义的股份公司仅指股份有限公司,它是股份制高度发达、成熟的形态,与之相比,有限责任公司在设立程序、资本规模、内部结构、运作机制等方面都要简单得多。所以,我们将集中观察股份有限公司,然后对有限责任公司作比较式的简要说明。

(二)股份公司的设立

各国公司法对股份公司的设立都规定了严格的法律程序和实体内容。

1. 发起人数量、资格、责任和权利。

发起人即公司筹建人员,在公司章程上签名盖章的所有成员,一般3人以上,没有上限。

发起人可以是自然人,也可以是法人。须具有行为能力。发起人对公司股款、对公司成立全部费用和债务负连带责任。发起人为创建公司可获得报酬或特别利润,但必须公开、合理。发起人处于受托地位,一旦公司成立,选出董事会,他所承担的连带责任和享有的权利即告结束。

2. 股份公司设立程序。

(1)召开发起人会议,议定公司名称,确定经营范围,商定资本规模,推定筹备人员,准备申请文件、资料等。

(2)呈交申请备案。主要内容有:起草订立公司章程文本,开具发起人履历表及认购股份清单,公司经营的可行性计划书等,由全体发起人签名盖章呈请备案。

(3)按规定和协议收足认购的股份。招股设立的公司,还要制定招股章程,公开招股集资。

(4)召开筹备成立大会,通过公司章程,选出董事和监事,组成公司领导机构。

(5)申请验资。

(6) 申请登记注册, 法人资格确立。

3. 股份公司章程。

公司章程是发起人全体同意, 规范公司组织和活动的具有法律约束力的文件。它向公众公开申明公司宗旨、经营范围、资本数额、权利、组织原则和公司发展方向等重要事项。公司章程由发起人制订, 股东大会通过, 法院或公证机构认可后, 呈报政府主管部门登记、批准, 然后向社会公众公开。一经批准登记, 政府依法进行保护实施和监督检查。

公司章程主要内容如下:

- (1) 公司名称、地址。
- (2) 公司宗旨、经营范围。
- (3) 公司资本总额、股份种类、结构、每股金额。
- (4) 公告方法。
- (5) 公司解散事由。
- (6) 订立章程的日期。

其他不违反法律, 发起人同意的记载事项, 也可列入公司章程。

(三) 股份公司的组织结构

西方股份公司实行董事会领导下的经理负责制, 具体权力结构, 由股东大会、董事会、总经理依次递延, 并接受监事会监督。

1. 股东大会。

由公司全体股东组成, 是公司最高权力机构。在成立大会之后, 每年举行一次股东常会, 主要审议公司预决算、决定利润分配方案等。另外, 还有在遇到重大紧迫情况下的临时股东大会, 应持有特种股票的股东要求召开的特种股东会议。

股东大会由董事长召集, 董事长是当然主席。此外, 股东大会也可以应部分股东的要求召集, 或者根据法院的指令而召集。股东

大会有法定人数的规定,一般要达到有表决权股份的四分之一以上方为有效。实行一股一权原则,股权平等。

股东大会主要权限有:选举和罢免董事会和监事会成员,决定其报酬;决定红利分配方案;变更公司章程;增加或减少公司资本;审查董事会提出的营业报告、资产负债表、财产目录、损益表和其他表册;决定公司的合并或解散,以及其他重大事项。

2. 董事会。

董事会是由股东大会选出。由董事组成、代表全体股东利益、执行公司业务的常设机构。董事会设董事长、副董事长、常务董事、董事等,董事长为公司法人代表。

董事可以是自然人,也可以是法人代表,可以是本公司股东,也可以是非本公司股东但有管理专长的专家。

董事长负责董事会日常工作,召集、组织、主持会议,对外代表公司,对内有业务执行权。有任期规定,但可连选连任。

董事会的表决与股东大会不同,是按人计票,一人一票,票数相等时由董事长裁决。董事不得委托别人投票,但可弃权,也可不参加会议。

董事会的职权主要有:召集股东大会;制订公司章程及其他簿册;制订公司的重大方针政策和管理原则;进行重大经营决策及作出执行公司业务的决定;提出募集公司债券、发行新股的决议报告和申请;报告公司经营情况;任免经理等高层管理人员等。

3. 总经理。

总经理负责公司日常经营业务,由董事会聘任,对董事会负责。副总经理、经理人员的聘任、解任,由总经理提请,董事会过半数同意即告成立。总经理主要职权如下:执行董事会的决议;主持公司日常经营管理活动;经董事会授权,对外签订合同和处理业务;组织经营管理班子,提出副总经理、总经济师、总会计师、总工程师及部门经理等高级职员的人选,并报董事会批准;定期向董事

会报告业务情况,提交年度报告及各种报表;招聘和解雇职工,根据员工表现进行奖惩;行使公司章程规定的其他权力和董事会授予的其他权力。

4. 监事会。

监事会是由股东大会选出,并对股东大会负责的监督机构,独立行使对董事会、总经理、高级职员及整个公司的监督权,并保持监事和监事会的独立性,监事不得兼任董事和经理。监事会的主要职权是:列席董事会议,并可对董事会议的决定提出异议,要求复议,但无表决权;监督董事会的工作;监督公司的计划、决策及其实施情况;监督董事、经理及其他高级职员,并可提出罢免和处分建议;调查和审查公司业务状况,检查各种财务情况,审核各种会计表册,并向股东大会或董事会提供报告。

(四)股份公司的财务管理

股份公司是以赢利为目的的。公司财务反映公司经营业绩和盈亏状况,历来为人们密切关注。财务管理的主要内容包括:

1. 编制会计表册。

(1)资产负债表,是公司最重要的财务报表,它全面反映公司资产、负债、资本净值的来源和运营情况。

根据现代会计学的基本原理,资金来源等于资金占用,在“资产负债表”上表现为公司资产总额等于公司负债加上资本净值(股东权益)。其具体内容:

一是公司资产。主要包括流动资产、投资和基金,固定资产、递延资产、无形资产等。

流动资产。指现金及短期内即可转化为现金的资产,包括有价证券、应收款、应收票据、存货、短期预付款等。

投资和基金。指公司对外长期投资、退休基金、偿债基金等。

固定资产。主要包括公司的土地、建筑物、设备等。固定资产

价值等于原值减去累计折旧费。

其他资产。指预付款项和递延费用,这是公司已支付而在以后才能受益的款项。如预付的租金、保险费等属于预付款项;公司为新产品打入市场而预付的广告费等则属于递延费用,在以后的商品销售中才逐步收回。

无形资产。指不具有实物形态,而能为公司提供某种权利和利益的各种资产,如商标、专利权、特许营业权、专有技术等。

二是公司负债。包括短期负债和长期负债。

短期负债主要包括应付款、应付票据、应付股利、应付税款、应付累积费用等。

长期负债指一年以上的借款。主要包括公司的各种债券和长期借款。

三是资本净值。也称股东权益,指全体股东在公司享有的全部资产权益,是公司全部资产减去所有债务之差。主要包括股本、资本盈余和累积留存收益。

(2)损益表。反映公司一定时期内收益和亏损状况,揭示公司取得利润的能力和经营绩效。所以,它更为投资者所关注。

损益表的基本结构是总收入减去债务利息和税收,求出一时期纯利润。总收入为营业利润和其他收入之和;营业利润则是销售收入减去销售成本和营业费用后的余额。

(3)盈亏拨补表。表明盈余分配和亏损弥补状况。

此外,会计表册还包括营业报告书、财产目录,及有关附属明细表。

2. 利润分配。

首先必须确定可分配利润总量,补足营业亏损;然后按规定提取法定公积金,根据公司经营状况和今后发展需要,经股东大会讨论和决议,提取部分任意公积金;最后,按同股同利原则分派股息、红利。股利支付除了现金形式外,还可用财产股利和股票股利形式

支付。财产股利即用公司拥有的他公司股票、债券折价支付；股票股利是用本公司新发行的股票折抵，一般按本公司现有股东持有股份的份额进行分配。后一形式更受欢迎。

（五）股票与股票的发行

1. 股票及其种类。

股票是公司发给股东作为投资入股的凭证，是借以取得股息、红利的有价证券。股东一旦投资入股，就不得退股索还本金，但可转让、买卖。购买股票是一种风险投资，股息红利可能很高，也可能很低或没有，甚至股本金也可能亏蚀。股票具有不返还性、流通性、风险性。股票的种类有：

（1）普通股票。这是公司的基本股票，构成公司资本的基础。普通股票没有特别权利，股息随公司经营状况而变化。普通股票的股东权利有四项：第一，均等的利益分配权；第二，企业经营决策的参与权，参加股东大会有发言权、表决权和选举权，参与公司的管理甚至控制公司，权利与股份成正比；第三，优先认购新股的权利；第四，当公司破产清算时，有分得公司剩余资产的分配权，但清偿顺序在债券、优先股之后。

（2）优先股票。在分配股息和公司破产清算分配剩余资产时比普通股有优先权。优先股的股息是固定的，收入稳定，风险较小，有利于吸引保守的投资者。但优先股没有对公司的投票权和经营控制权，股利率固定而不能享受公司利润增长的利益。

另外，根据不同的标准，还可作多种分类。按股票是否记名，可分为记名股票和不记名股票；按股票是否有票面金额，可分为有票面值股票和无票面值股票；按有无表决权，可分为表决权股票和无表决权股票等等。普通股和优先股是最基本的分类。

2. 股票的发行程序。

股票的发行具有严格的法定程序，未经法定程序发行的股票