



海外经济管理运作丛书

中国股份公司面面观

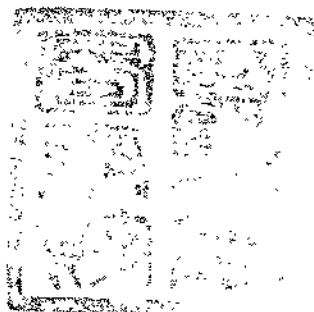
吴云飞 谢荣

英国股份公司面面观

吴云飞 谢荣



国防大学 2 061 8606 3



人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

英国股份公司面面观/吴云飞著.

YINGGUO GUFEN GONGSI MIANMIANGUAN

-北京:人民出版社,1995.8

(海外经济管理运作丛书/吕东,徐惟诚主编)

ISBN 7-01-002115-5

I. 英…

II. ①吴…②谢

III. 股份公司-英国-简介

IV. F279.561.24

中国版本图书馆 CIP 数据核字(94)第 16102 号

人民出版社 出版发行

(100706 北京朝阳门内大街 166 号)

新魏印刷厂印刷 新华书店北京发行所经销

1995 年 8 月第 1 版 1995 年 8 月北京第 1 次印刷

开本:787×960 毫米 1/32 印张 7

字数:104 千字 印数:1—2,000 册

定价:5.20 元

内 容 简 介

本书介绍了英国股份公司的基本特征,阐明了英国股份公司从创立,在作到终止清算的整个过程,以及英国股份公司的管理(包括股份公司内部的经营管理和政府对股份公司的监督和控制)。

第 五 批 书 目

一个跨国公司的运营

——荷兰皇家壳牌集团公司

政府应该干什么

英国股份公司的面面观

国外非银行金融机构

用知识替代资源

——美国的合作农业推广工作

序

徐惟诚

人类离不开劳动。劳动创造了人自身。人类又在自己的发展过程中,不断提高劳动本领,运用新的劳动工具,扩大劳动的对象,创造出越来越多的物质财富和精神财富,以满足人类不断增长的需要。

人是社会的动物。人是作为社会的人诞生的。人的生活是社会生活,人的劳动是社会劳动。人的社会分工提高了人的劳动效率。人类社会越进步,劳动生产的社会化程度越高。这是全部人类历史告诉我们的事实。

社会化的劳动需要有组织地进行,需要解决劳动力的配置和劳动资源的配置问题,使劳动能够连续地、有效地进行。劳动社会化的程度越高,这种组织工作越重要,也越困难,越复杂。组织的方法大体为两类:计划的方法和通过市场的方法。过去我们以为社会主义只能用计划的方法,市场

的方法只能同资本主义相联系。这当然是一种误解，不符合当代世界经济状况的实际，也不符合从十一届三中全会以来我国14年改革开放实践的经验。事实上，资本主义生产在企业内部的计划性是极强的，自本世纪30年代以来，大多数发达的资本主义国家都在不同程度上用不同方法加强了政府对经济的宏观计划调控。社会主义国家的劳动生产更是几乎从来没有同市场绝缘过。我国10多年的经验表明，在我国当前生产力发展水平的条件下，适当运用市场机制，更有助于生产力的发展，有助于社会主义综合国力的增强及人民生活水平的提高。

但是我国的生产力水平毕竟还比较低，生产社会化的程度也不高，对于如何运用市场机制，大多数人是不熟悉的。因此，迫切需要借鉴发达国家或者搞得成功的发展中国家已有的经验。社会主义应当继承和发展人类一切文明的成果，何况社会化生产的管理和经营经验，这是我们所更需要的。这一套《海外经济管理运作丛书》就是为适应这种需要而编写的。

这套丛书的特点在“运作”。就是说，我们希望尽可能地写实，而不是把着重点放在概念、原则的介绍上。研究经济学，概念和原则都是少不了

的。概念和原则也是由事实构成的，是事实的抽象。但是，对于这种抽象各人又可能有不同的理解。加之许多人对事实本身并不熟悉，更可能只凭自己的经验或者想象去理解。现在有一部分争论或者有些同志走的某些弯路，可能与此有关。当然也并不要紧，实践的经验多了，许多认识又可能趋于一致。不过代价总是力求付得少一点好。为此，多了解一点事实，大概不是没有用处的。只不过这些事实不应是表面现象的描绘。所以，我们又希望尽可能深入到经济的运行和操作过程中去，把各种相关的制约因素之间的关系客观地描述出来。这是一件不容易的事。丛书的作者大多对海外的情况有实际的了解。但写这样的著作，毕竟还是一种探索。效果究竟怎样，还有待实践检验。我们希望各界有识之士提出宝贵的意见，以便不断充实本丛书的内容。

出版这一套丛书，还有一个目的，就是希望能够有助于我国同海外经济的联系。开放，就要同别人打交道，做生意，就需要有互相的了解。不了解，有些机会就抓不住。格格不入，有些生意就做不成。不熟悉对方的运作机制，有些钱就赚不了。有些纠纷还可能由于相互对事物的不同理解而产生。我们相信，随着对外开放的扩大，出版这样一

套丛书的必要性也将会显现得更清楚。

任何事物都是在一定条件下形成的，都是作为发展的过程存在的，不可能止于至善，更不可能不囿于条件而放之四海皆准。这套丛书的任务不在于评定各种做法的优劣。我们只是希望在介绍情况时尽可能把背景条件说清楚，以便于阅读者分析参考。这样做，也是一种尝试。

中国在经济上落后的时间已经太长了。中国应当起飞，当前的国际国内条件使我们有可能起飞，需要的是中国人团结一致，扎扎实实地努力奋斗。做一点扎实的工作，我们在编辑出版这一套丛书时以此自勉，并与读者同志们共勉。

1992年10月1日

前 言

英国是现代股份公司的重要发源地。自1844年《股份公司法》颁布至今的150年间，英国股份公司的模式对世界各国股份公司发展所产生的重要影响举世瞩目。在我国试行股份制经济之际，认真研究英国股份公司的特点及其规范，将给我们以有益的启迪。

股份公司作为法人，从其建立至终止有着自身的运行规律。本书按照股份公司运行的基本轨迹，概要地阐述了英国股份公司的创立、资本筹措、日常运行的管理和控制，以及重整、合并和终止清算等基本环节的操作性的规范，并介绍了一些著名的案例。全书共分五篇：第一篇英国股份公司的基本特征由谢荣教授撰写；第二篇英国股份公司的创立由吴云飞教授撰写；第三篇英国股份公司资本筹措由谢荣教授撰写；第四篇英国股份公司的管理由谢荣教授撰写；第五篇英国股份公司的重整、合并和终止清算由吴云飞教授撰写。

全书由吴云飞和谢荣共同审定。

鉴于我们对英国股份公司的研究尚待进一步深入，书中肯定存在不足和错误恳请读者多赐教。

目 录

前 言	1
-----	---

第一篇 英国股份公司的基本特征

一 经济的发展与公司的诞生	1
二 股份公司的性质	7
三 公司的各种形式	14
四 股份公司的管理规范 and 权力机构	21

第二篇 英国股份公司的创立

一 股份公司的“接生婆”	27
二 组成法人前的合同	35
三 股份公司的注册	38
四 股份公司行为能力的界定	60

第三篇 英国股份公司资本的筹措

一 资本筹措的方式	67
二 股票的性质及分类	68

三	股票的发行和转让·····	74
四	股权的管理·····	93
五	公司举债筹资·····	105
六	债券的抵押·····	114

第四篇 英国股份公司的管理

一	董事会·····	122
二	股东大会·····	140
三	公司管理中的其他重要方面·····	155
四	政府部门对公司的监督控制·····	161

第五篇 英国股份公司的重整、 合并和终止清算

一	股份公司的重整·····	166
二	股份公司的合并·····	178
三	股份公司的自动终止清算·····	182
四	股份公司的强制终止清算·····	192
五	股份公司终止清算的基本法则·····	202

第一篇

英国股份公司的基本特征

一、经济的发展与公司的诞生

公司是社会经济发展到一定程度的必然产物，是继独资企业、合伙企业之后而产生的又一种企业组织形式。

早在中世纪之前，当社会还处在以手工业为主要生产方式时期，企业的组织形式主要是独资企业，或称个体企业，这是一种由个人单独出资并经营的企业。独资企业的财产为出资人个人所拥有，企业的财产即为出资人个人的财产；与此相对应，独资企业的财产责任也为出资人个人所承担，企业的财产责任也就是出资人个人的财产责任，当企业的财产不足抵偿企业的债务时，出资人必须以其个人的全部财产来清偿债务，所以独资企业的出资人对企业的债务承担着无限的责任。虽然独资企业的组织形式与后来的经济发展越来越不相适应，但它是历史上形成最早、存在时间最长

且仍在发挥作用的一种企业经营形式,例如:一些小商店、诊所、律师事务所、会计师事务所等,仍有许多是独资企业。

随着中世纪商业和海运业的发展,企业的组织形式开始发生变化,出现了家庭经营团体和以海运企业为主的康孟达组织(Commenda)。

家庭经营团体是独资企业的一种发展形式,因而与独资企业有着密切的联系。当独资企业的所有人死去后,独资企业的继承人可能是一个,也可能是多个。当只有一个人继承这企业时,企业的性质不发生变化,仍为独资企业;当有多人继承这企业时,为了适应商业发展的需要,这些继承人仍合为一体,共同经营企业,这时,企业的性质就发生变化,企业的财产不再为一人所拥有,而为数人所共有,同样,企业的财产责任也为这数个继承人所共同承担,这种由两个以上的人共同拥有财产并承担责任的企业称作合伙企业。更确切地说,合伙企业是由两个以上自然人根据合同约定各方的出资额并共同经营的企业。合伙企业具有如下特点:(1)合伙以合同为依据。当只有一人出资时,企业的一切财产的所有权都由其一人拥有,一切债务由其一人承担,所以无需合同。当由多人合作时,就需订立合同,约定各方的出资额、经营

责任和权利等，并将其作为共同经营企业的依据。

(2) 合伙企业的财产不属于企业所有，而是属合伙人共有；同样，合伙企业的债务须由合伙人共同承担，且每一合伙人均对合伙企业的债务负连带责任，这是合伙企业的一个重要特征。(3) 合伙企业的人身信任性较大，因此，任一合伙人的退出和加入都需经其他合伙人同意。

家庭经营团体或合伙企业形式的出现既适应了商业经济发展的要求，同时也使企业的组织形式迈向了一个新的高度。

康孟达组织是中世纪在地中海沿海城市出现的，是航海者与资本家进行合作的一种商业合伙形式，它跨出了家庭合伙经营的范围，使合伙企业形式又向前发展了一步。当时，随着商业的迅速发展，海运业也迅速发展，但由于个体资本都较小，航海者常常没有足够的资本来购买商品贩销到海外，于是就产生了航海者与资本家之间的联手合作。按照康孟达契约，由资本家出资生产或购买商品，由航海者贩销到海外，盈利按出资比例分配，亏损则由航海者负无限责任，而资本家仅在其出资范围内负有限责任。这种合伙形式使资本家与航海者都获得了不少好处。以后，陆上贸易也仿效海上贸易采用康孟达组织形式。康孟达组

组织的出现，使家庭经营团体的合伙性质日益减少，而商人之间的合伙日显重要。

合伙企业是公司这一组织形式的萌芽状态，它为公司的产生奠定了基础。

从16世纪开始，无限责任公司这一企业组织形式随经济的发展在欧洲开始出现，但它并没有引起社会的轰动，因为它与合伙组织并没有本质的区别，它们之间的不同点主要表现为合伙组织的出资人叫做“合伙人”，而无限责任公司的出资人称作“股东”；另外，股东的权利、义务和无限公司的组织形式要比合伙人的权利、义务和合伙企业的组织形式更明确、更稳定、更受强制性规范的约束。

继无限公司之后又出现了两合公司。所谓两合公司，是指一部分股东对公司的债务负无限责任，而另一部分股东只承担有限责任。两合公司的产生，是因为如果让所有的股东都承担无限责任，就会影响资本的筹集，许多投资人都不愿意因投资而对他们的全部财产带来很大的风险，而且有许多投资者投资的目的只想获取收益，并不想参与经营管理。于是，直接参加经营管理的股东就以自己的无限责任来换取另一些只出资但不参加经营管理的股东的有限责任。在一个公司中既

有有限责任，也有无限责任，因此被称作两合公司。两合公司与康孟达组织相比并无本质的区别，因而同样未产生重要的影响。

在公司这一企业组织形式的发展过程中，真正起划时代作用的是股份有限公司的出现，股份有限公司的出现使企业组织形式的发展发生了质的飞跃。1600年成立的英国东印度公司和1602年成立的荷兰东印度公司是最早的股份有限公司。这种崭新形式的公司，具有这样一些特点：（1）需经国王特许，发给特许状。特许状在当时是一种垄断权，国家保护特许公司在某一领域或某一地区的贸易垄断地位，禁止他人的贸易活动。（2）特许状授予公司以法人地位，这是最早具有法人地位的公司。它表明公司的业务是独立的业务。（3）公司的资本均分成若干股，投资者自愿认股，股票可自由转让，便于集资。（4）公司实行有限责任制，以吸引广大投资者对仍有较大风险的贸易公司进行投资。

股份有限公司的出现，为企业筹集资本发挥了重要的作用，通过授予特许状，也便于控制，但完全的有限责任制则被认为给社会公众带来了很大的危险。大部分股东不参与公司的管理以及股票交易的混乱，使股份有限公司在一个较长时期