

现代商业 股份制 基础

主编 毛冬声

湖北人民出版社

现代商业股份制基础

主编 毛冬声

湖北人民出版社

现代商业股份制基础

主编 毛冬声

*

湖北人民出版社出版、发行

湖北省新华印刷厂印刷

787×1092毫米32开本 8.375印张 17.7万字

1989年9月第1版 1989年9月第1次印刷

印数：1—6 120

ISBN 7—216—00443—4

F·60 定价：3.20元

顾问: 刘学德 樊汝屏
主编: 毛冬声
执笔: 吴正波 万文达
周泽敏 邬 涛

武汉商场股份有限公司(集团) 股份制问题论证书

(代 序)

1988年11月19日，由十一位教授、企业家和从事经济体制改革研究的专家组成的论证委员会，对武汉商场股份有限公司(集团)的形成、机制、功能和今后的发展方向等问题进行了论证，委员们一致认为：

1. 股份公司从1986年10月筹建以来，在企业机制改革和业务经营扩展方面都取得了明显的成效，产权关系进一步明朗，促进了政企职责分开、所有权与经营权的分离，使企业朝着成为自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的经济实体方向迈出了可喜的步伐，企业活力大为增强，运用企业兼并机制和向工业参股等方式开拓了经营。

2. 从企业组织形式看，基本具有了股份制企业的基本形态。它既基本上符合国际通行的股份制企业的主要特征，也较符合中国实际，它是一个以生产资料公有制为主体的资产结构多元化的股份化企业。按股分红，股票可以进入市场。与会者一致认为，武汉商场股份有限公司的作法是可行的。

3. 股份公司以武汉商场为依托，以搞活商品流通为目的，向开拓型集团公司方向发展的设想基本是正确的，具有现实的可信性。

委员们认为，要采取必要的措施逐步完善企业机制。股东大会、董事会、监事会、经理负责制要进一步健全，尤其要重视董事会的建设，以发挥它应有的功能。对无形资产的评估、股金分红的合理额度也要作具体研究，以便正确处理国家与企业、企业与职工、企业与持股者等多方面的经济关系。

论证委员会成员名单

主任委员：	万典武	商业部商业经济研究所研究员、 中国商业经济学会副会长
副主任委员：	林文益	中国人民大学教授
	周肇先	中南财经大学教授
委 员：	董国樞	中央党校副教授
	彭星阁	中南财经大学教授
	余厚康	商业部商业经济研究所副研究员
	王甘林	浙江省体改委处长
	权光贵	成都市水产股份有限公司总经理、高级经济师
	刘福珍	北京天桥百货股份公司副总经理
	樊汝屏	武汉市体改委处长
	贺昌杏	武汉市商业经济研究所所长、高级经济师

目 录

论 述 篇

一、马克思主义关于股份经济的基本思想.....	3
(一) 股份经济的形成和发展.....	3
(二) 股份经济的双重作用.....	5
(三) 股份经济在社会主义社会的运用.....	9
二、马克思主义关于股份经济的基本论述.....	12
(一) 关于股份公司的论述.....	12
(二) 关于股票的论述.....	23
(三) 关于股票交易所的论述.....	31
三、我国现阶段发展股份经济的评价.....	39
(一) 我国现阶段发展股份经济的必然性.....	39
(二) 股份经济在现阶段的作用.....	43
(三) 我国现阶段股份经济的特点.....	45
四、现阶段社会主义商业股份制企业的性质、特点及 功能.....	47
(一) 社会主义商业股份制企业的性质.....	47
(二) 社会主义商业股份制企业的特点.....	48
(三) 社会主义商业股份制企业的功能.....	50

知 识 篇

一、股份公司的概念及种类	57
(一) 股份公司的概念	57
(二) 股份公司的类型	57
二、股份公司的产生和作用	61
(一) 股份制是一个历史范畴	61
(二) 股份公司的形成	61
(三) 股份公司发展阶段	63
(四) 股份有限公司的基本特征及优缺点	65
(五) 股份公司的作用	68
三、股份公司的设立与登记	71
四、股份的特征及类别	74
(一) 股份的特征	74
(二) 股份的分类	74
(三) 股票的性质	76
(四) 股票的发行	76
(五) 股票的买卖	77
五、股份公司的章程与条例	79
(一) 章程	79
(二) 条例	80
六、股份公司的组织与结构	81
(一) 股东会议	81
(二) 董事会	83
(三) 监事会	86

(四) 总经理.....	86
(五) 股东大会、董事会、总经理的权限划分.....	87
七、股份公司的财务与管理.....	88
(一) 股份公司财务管理的特点.....	88
(二) 股份公司财务管理的任务.....	89

政 策 篇

一、我国各级政府有关法规.....	93
(一) 国务院关于加强股票、债券管理的通知.....	93
(二) 广东省股票、债券管理暂行办法.....	95
(三) 山东省企业股票、债券管理暂行办法.....	99
(四) 北京市企业股票、债券管理试行办法	103
(五) 深圳经济特区国营企业股份化试点暂行规 定	108
(六) 广州市企业股票、债券管理暂行办法	117
(七) 福建省企业股票、债券管理试行办法	124
(八) 厦门市企业股票、债券管理试行办法	130
(九) 代理买卖股票业务试行办法	135
二、有关国家或地区的法规	137
(一) 罗马尼亚关于国营经济单位劳动群众入股的 法律草案	137
(二) 台北市银行股份有限公司组织规程	141
(三) 台湾证券交易所股份有限公司有价证券上市 审查准则	143
(四) 台湾“中央银行”理事会会议规则	148

(五) 台湾“中央银行”监事会会议规则	149
---------------------------	-----

实 践 篇

一、武汉商场股份有限公司的形成过程	153
(一) 筹备阶段	154
(二) 运行阶段	155
(三) 徘徊阶段	156
(四) 发展阶段	159
二、武汉商场股份有限公司的现有模式	161
(一) 资产“四合一”	162
(二) 股票永久性	163
(三) 分红公开化	163
(四) 经营并举制	164
(五) 税利分流制	164
(六) 管理双轨制	165
三、武汉商场股份有限公司的效能优势	167
(一) 无形“聚变效应”	167
(二) 有形“聚变效应”	171
四、武汉商场股份有限公司的发展方向	175
(一) 企业发展方向	175
(二) 市场开发方向	176
(三) 服务顾客方向	176
五、反思——问题及建议	177
(一) 股份制经济的性质	177
(二) 资产的评估和划分问题	178

(三) 税收问题	178
(四) 股票的增值问题	178
(五) 董事会的职能问题	179
(六) 红利分配问题	179
附录一：有关武汉商场股份有限公司(集团)资料汇编	181
附录二：有关商业企业股份制的章程汇编	219
后 记	255

论 述 篇

本篇主要以马克思主义关于股份经济的基本思想和基本论述为依据，从实际出发，阐述了我国现阶段商业企业推行股份制的特点、作用和前景。

[illegible]

一、马克思主义关于股份经济的基本思想

股份经济是与商品经济相联系的经济范畴。其表现形式股份制，是一种按照一定章程集资合营来从事生产经营的组织形式。早在奴隶社会末期，由于生产力的发展，就已经产生了萌芽。随着历史的前进，社会的变迁，在资本主义制度确立时期，才产生了通过发行股票，建立股份公司这一完整的股份经济，并且在19世纪后期得到了迅速的发展。针对这一资本主义经济形式，马克思、恩格斯、列宁等都曾经在他们的经典著作中作过大量的论述，他们的基本思想集中表现在以下三个方面。

（一）股份经济的形成和发展

马克思认为，在资本主义的时代背景下产生出的完整股份制是必然的。它的出现，其根本原因在于生产关系与生产力这一人类社会基本矛盾的自身运动发展到一定阶段的自然结果，它与生产力的发展，更有着密切的联系。在资本主义生产关系的推动下，社会生产力较封建社会有了明显的进步，并且社会化水平也发展到了相当的高度，生产过程成了社会行为，但作为生产资料和劳动力的占有，却依然是私有制。正如马克思在论述资本积累的一般规律时所阐明的，

在资本主义时期，单个私人资本由于资本数量有限，已经难以或不能适应社会化的生产力的性质和要求，仅靠单个资本的自身积累，显然远远不能创办出具有一定规模、技术、人力的企业。如马克思所说：“假如必须等待积累去使某些单个资本增长到能够修建铁路的程度，那么恐怕直到今天世界上还没有铁路。但是，集中通过股份公司转瞬之间就把这件事完成了。”（《马克思恩格斯全集》第23卷，第688页）所以，只有将单个资本联合成为一个集体的资本，使资本大规模的集中，以容纳社会化程度较高的生产力，达到创办某些企业所需要的投资额，促使资本主义的社会矛盾有所缓解。因此，股份经济在资本主义根本制度不变的前提下，在资本主义制度范围内，对单个私人资本进行扬弃，把单个的私人资本变成集体的私人资本，使股份公司成为了资本集中的最有效形式。马克思在《资本论》中指出的：“还在资本主义生产初期，某些生产部门所需要的最低限额的资本就不是在单个人手中所能找到的。这种情况，一方面引起国家对私人的补助，如柯尔培尔时代的法国和直到目前的德意志若干邦就是这样。另一方面，促使对某些工商业部门的经营享有合法垄断权的公司的形成，这种公司就是现代股份公司的先驱。”（《马克思恩格斯全集》第23卷，第34页）就是这个道理。

马克思认为，在资本主义初期，竞争的实质，是价格的竞争，而竞争的胜负，取决于劳动生产率的高低。从这个意义上讲，劳动生产率的高低又取决于生产规模的大小。生产规模的扩大，其根本的保证就是资本的集中。在资本主义社会中，达到资本集中的手段，一是强制吞并，二是资本溶合。而较易被人们所接受的形式，显然是后者，这就为股份公司

的广泛发展提供了社会基础。所以，马克思说：“竞争的结果总是许多较小的资本家垮台，他们的资本一部分转入到胜利者手中，一部分归于消灭。除此之外，一种崭新的力量——信用事业，……它作为积累的小小的助手不声不响地挤了进来，通过一根根无形的线把那些分散在社会表面上的大大小小的货币资金吸引到单个的或联合的资本家手中；但是很快它就成了竞争斗争中的一个新的可怕的武器；最后，它变成一个实现资本集中的庞大的社会机构。”（《马克思恩格斯全集》第23卷，第687页）

（二）股份经济的双重作用

如同任何事物都有两重性一样，股份经济在它的生产和发展过程中，也表现出积极性和消极性。马克思认为，股份经济的积极作用是推进了社会的进步，而消极作用则是反映在股票投机的赌博欺诈上。

马克思认为，股份经济的积极作用主要是加速了资本集中，促使生产规模惊人的扩大。随着社会生产力的发展，必然导致企业的规模日益扩大，扩展原有企业或创办新企业就需要相当数量的资金，所以，作为股份经济产生的重要原因，聚集资金就成为当务之急。而大量集中资金正是股份经济的一大特点，这就使资本家发展企业规模的愿望能够成为现实。但是，在资本主义社会中，由于投资前景难以预料，投资的风险性很大，而生产资料绝大多数为私人所占有，国家很少经营企业，这就迫使股份经济这一组织形式，产生出全新的资金融通工具——“股票”来满足生产力发展对巨额资金的需求，以股票为手段形成和集聚的资金在资本主义社会中

具有重大的现实意义，由于它本身是一种可以买卖的有价证券，具有较大的流动性，使社会上持有流动资金和闲散资金的人们通过买卖股票，将其转化为生产资金，从而使短期、分散、少额的基金转化为长期、集中、巨额的股金。而作为发行股票的资本家，显然就能够通过这部分资金来发展和扩大企业规模，生产出更多的东西用来进行大型经济建设项目再投资(如修建铁路、电站、机场等)。所以，马克思指出，股份公司发行股票的办法，实际上是把游资固定起来，加以长期运用，这是银行集资所不能替代的。所以，股份资本集中的作用是一般资本积累所不能比拟的，它为企业规模的迅速扩大提供了雄厚的财力。

马克思认为，股份经济可以推动生产力的发展，调整资本主义的生产关系。股份公司在加速资本集中的同时，也产生了最大规模的剥夺，表现为少数人以股票的形式占有多数的财产。随着生产力的发展，生产技术的改进，有机构成的提高，企业规模的不断扩大，股份公司作为资本所有形态，是对独资企业的否定，同时，以资本联合所有代替了资本单个所有，突破了单个资本家拥有的货币资本的界限，股份资本表现出社会资本的形态，股份公司也就表现出社会企业的属性。这样，股份经济推动了资本和生产的社会化，使单个的私人资本转化为社会企业。所以，马克思指出：“把股份制度——它是在资本主义体系本身的基础上对资本主义的私人产业的扬弃，它越是扩大，越是侵入新的生产部门，它就越会消灭私人产业”(《马克思恩格斯全集》第25卷，第496页)。因此，股份公司在急剧扩大企业规模时，也调整了资本主义生产关系，解决了社会化大生产发展需要的集中资金和资金分属于不同