

股份制实施速成

GUFENZHISHISHISUCHENG

张明水
李代兴 编著
江 风

四川人民出版社



- 股票投资的方法和技巧
- 股份制在九十年代的发展目标
- 承包制如何向股份制过渡
- 如何实施股份制
- 包制还是股份制
- 适应市场经济的企业制度是承
- 中国企业面临的历史性选择
- 股份制的形成和发展
- 产权与股权
- 股份制的功能与特点
- 什么是股份制经济

(川)新登字 001 号.

责任编辑:胡 务

封面设计:邱云松

股份制实施速成

张明木 幸代兴 江 风 编著

四川人民出版社出版发行(成都盐道街3号)

西南财经大学出版社印刷厂印刷

开本 787×1092mm1/32 印张 13.625 插页 2 字数 270 千

1993年5月第1版 1993年5月第1次印刷

ISBN7-220-02156-9/F·191 印数:1-10000

定价:5.60 元

序 言

(一)

展现在读者面前这本书,最初,是为一家拟议实施股份制的企业编写的小本子。

初稿送地方政府体改委负责同志和少数企业负责人审阅,其积极评价出乎作者所料。一位企业党委书记读后说:“是及时雨,过去想搞股份制又不懂怎么搞,下不了决心。这次花一两天时间,从头到尾看完了这本小册子,一目了然,疑虑消除,下决心搞。这是一本很好的决策咨询书,现在企业干部、地方干部很需这样的书,就是买不到,怎不争取出版?”

随着邓小平同志南巡讲话及中央(92)2号文件的传达贯彻,股票类图书蜂涌推出,令人目不暇接,然而作为股份制经济的源头——企业如何实施股份制的图书却奇缺脱销;“实施”和“普及”、“应知”和“应会”相结合的股份制经济图书更属空白,求之不得。为拾遗补缺,我们有勇气作此尝试,勉力完成了本书的编写工作,在党的十四大胜利召开之后,奉献给一切关心支持改革的同志们,作为我们参与改革、尽一点义务表示。

(二)

党的十四大吹来了强劲的东风,为我们改写书稿指明了方向;社会主义市场经济目标模式的确立、“国营”企业更名为“国有”企业,一字之差,宣告了一个旧时代的结束,一个新时代的诞生。我们确信:八十年代的承包制,九十年代的股份制,是我国企业体制深化改革的必然趋势。

企业体制改革,是整个经济改革的核心和关键。当前改革的重点,是全面贯彻落实《全民所有制工业企业转换经营机制条例》,它和完善承包制、股份制试点,不仅没有矛盾,而且是企业体制深化改革铺路搭桥、扫除障碍。贯彻《条例》本身就是改革,是更广泛的全局性改革,更具有决定性意义。股份制改革和贯彻《条例》的关系,是局部和整体、点和面的关系。

1992年6月,国家体改委和中央有关部门,陆续颁发了《股份制企业试点办法》及其配套政策法规,为股份制试点提供了极为重要的政策依据和规范化指导,使试点工作有章可循,有法可依。但要使试点工作事半功倍,增强执行政策的自觉性和主观能动性,在解决“应会”的同时,还必须重视解决“应知”问题,不仅试点企业需要解决这个问题,全社会也有个普及股份制经济知识的问题,只有如此,才能为企业股份制改革,创造一个日益良好的社会环境。

企业要由产品经济的单一公有制模式,改革成为以公有制为主体、适应市场经济的混合型股份制,这是一场脱胎换

骨、转轨换型的产权制度改革,它必然涉及政治、经济生活的各个方面,不仅需要良好的内部条件,尤其需要外部条件的配套改革。外部条件的成熟程度,决定着股份制改革的发展速度,因此,不能操之过急,必须按照“加强领导、大胆试验、稳步推进、严格规范”,“坚决试、不求多、务求好、不能乱”的方针,先行试点,分步实施的原则,到本世纪末,实现与初步建立起市场经济新体制相适应的股份化改革目标。

我国企业,实现股份化改革的目标,从整体上、战略上将是一场“持久战”,不能一哄而起,也不可能一蹴而就。但一个企业,一经决策实施股份制改革,因是处于“双线作战”的动态环境,就应集中优势力量,按照规范化要求,在战役上,力求“速决战”。在既有国家政策法规作指导,又有先驱者成功的典型经验可供借鉴的今天,事半功倍的愿望有可能成为现实,这就是本书命名的初衷。

(三)

基于上述认识和考虑,因此,我们着笔改写书稿时,按照“应会”需“应知”,“应知”为“应会”的辩证关系,按照理论和实际、法规和典型、应知和应会的三结合原则,力求把股份制的实施操作和股份制经济知识的普及结合在一起,集知识性、实用性、资料性、基础性、探索性于一书,以方便读者,最大限度地节约读者时间为出发点。

根据上述原则,本书在选材上,尽可能照顾城乡不同企

业、不同层次居民的不同需求,用翔实的数据和典型来论证问题。本书共分五个部分:

什么是股份制?力求用马克思“商品二重化”理论和先驱者的成功实践来解开股份制之谜。

为什么要搞股份制?从企业的历史和现实的各个方面,论证了股份制改革是九十年代中国企业体制深化改革的必然趋势。

如何实施股份制?论证了从中国实际出发,企业股份化改革的方法和步骤。

股份制的探索和实践,搜集选编了基础性政策法规五个和占全国现有公司总数千分之五的十四家各具特色的公司资料,其中有九家向社会公开发行股票,占全国八十九家公开发行股票公司的 10%,不仅具有代表性,而且实用参考价值高。

股份制经济名词解释,共有词条 154 个,其中包括 25 条股票投资方法技巧介绍。

本书适用于城乡各类企业和不同层次居民,也适用于政府体改部门、企业主管部门工作参考。工科大专院校学生是企业和企业未来的主人,可供师生教学参考。

(四)

本书是在简阳县红塔氮肥厂倡导支持下进行的,在编写过程中,《中国企业股份制的理论与实践》主编、北大著名学者曹凤岐给予了慷慨支持和鼓励、四川省党校黄方正、四川轻化

工学院涂德钧、自贡市体改委陈健等同志给予了热情帮助指点,在此,特向上述单位和个人表示诚挚的谢意。四川轻化工学院图书馆和管理系资料室的同志们提供了资料方便,在此一并致谢。

对股份制的理论和实践,我们和读者处在同一起跑线上,占有资料十分有限,加之学习不够,水平又低,缺点错误一定难免,欢迎同志们批评指正。

作 者

一九九二年十二月

目 录

序 言.....	(1)
----------	-----

第一部分 什么是股份制

一、股份与股份制经济	(1)
------------------	-----

1、什么是股份?	(1)
----------------	-----

2、什么是股份公司? 股份公司有哪些类型?	(1)
-----------------------------	-----

3、什么是股份制经济?	(2)
-------------------	-----

4、股票和债券有何区别?	(9)
--------------------	-----

二、股份制的功能和特点	(9)
-------------------	-----

5、股份制的最大特点或优点是什么?	(9)
-------------------------	-----

6、股份制有哪些基本功能?	(12)
---------------------	------

7、“机制”一词的含义是什么?	(13)
-----------------------	------

三、产权与股权.....	(14)
--------------	------

8、什么是产权? 产权与股权是何关系?	(14)
---------------------------	------

9、股权的实质是什么?	(16)
-------------------	------

10、所有制和所有权区别何在?	(17)
-----------------------	------

11、物权和债权有何区别?	(18)
---------------------	------

12、如何理顺产权关系?	(19)
--------------------	------

四、股份制的形成和发展.....	(20)
------------------	------

13、股份公司何时兴起?	(20)
--------------------	------

14、近代公司的发展状况如何?	(22)
-----------------------	------

- 15、现代公司的发展有何新特点? (23)
- 16、股份制在旧中国为何成不了气候? (25)
- 17、中国八十年代股份制兴起的动因是什么? (28)
- 18、八十年代股份制的发展情况如何? (29)

第二部分 为何要搞股份制

一、中国企业面临的历史性选择..... (33)

- 19、从何说起? (33)
- 20、我国工业企业到底有多少? (36)
- 21、来自权威部门的几组数据说明了什么? (38)
- 22、跨越起飞阶段后的中国经济飞向何方? (43)

二、改革旧体制的历史必然性..... (48)

- 23、形成旧体制的历史背景是什么? (48)
- 24、旧的经济管理体制弊端有何表现? (50)
- 25、胡平笔下的“婆媳”关系说明了什么? (52)
- 26、探索经济体制改革何时兴起? (54)

三、为什么要搞股份制..... (60)

27、中国改革发源地两种不同模式的试验

结果说明了什么? (60)

- 28、股票热度有多高? (65)
- 29、形成股票过热症的原因是什么? (67)
- 30、为什么要搞股份制? (73)

第三部分 如何实施股份制

一、中国企业股份制改革的特殊性..... (76)

- 31、我国企业的股份制改造和西方国家

有何不同?	(76)
32、如何建设有中国特色的股份制企业?	(78)
33、股份化改造的难度来自哪里?	(80)
二、股份制在九十年代的发展目标	(82)
34、当前经济体制改革的首要任务是什么?	(82)
35、适应市场经济的企业制度是承包制 还是股份制?	(84)
36、股份制在九十年代的发展目标是什么?	(87)
三、如何实施股份制	(88)
37、新建企业和现有企业股份化改造操作 有何不同?	(88)
38、股份制和股份合作制有何区别?	(91)
39、企业集团和中外合资企业股份制 各有何特色?	(94)
40、如何分步实现股份化?	(98)
41、承包制如何向股份制过渡?	(101)
42、股份公司、股票、证券交易所三者是何关系?	(103)

第四部分 股份制的探索和实践(文件、资料选编)

必要的说明	(107)
股份制试点政策法规选编	
股份制企业试点办法	(111)
农民股份合作企业暂行规定	(118)
天津市城市集体所有制企业试行股份合作经营	

若干问题的暂行规定	(129)
温州市委、温州市政府批转市体改委等五个部门	
《关于股份合作企业规范化若干政策规定的报告》	
的通知	(139)
上海市证券管理办法	(158)
股份公司资料选编	(179)
一、上海飞乐股份有限公司	(179)
(一)关于组建上海飞乐股份有限公司的方案	(179)
(二)曹凤岐对飞乐公司的评析	(183)
二、上海真空电子器件股份有限公司人民币特种	
股票(B种股票)上市报告书(节录)	(191)
三、湖南岳阳化工股份有限公司	(196)
(一)关于岳阳化工股份有限公司筹备工作的报告	(196)
(二)岳阳化工股份有限公司章程	(199)
(三)岳阳化工股份有限公司章程起草说明	(205)
四、四川峨眉山盐化工业(集团)股份有限公司	(209)
(一)公司章程	(209)
(二)募股章程	(226)
五、四川简阳新星化工有限公司章程(草案)	(230)
六、上海氯碱股份有限公司发行人民币股票	
(A股)招股说明书	(241)
七、辽宁金杯汽车股份有限公司	(251)
(一)曹凤岐对金杯公司的评析	(251)
(二)金杯汽车股份有限公司发售股票说明书	(260)
八、浙江杭州万向股份有限公司简介	(265)

九、深圳中国南山股份有限公司简介	(269)
十、广州商业城股份有限公司股票发行办法	(273)
十一、上海华联商厦股份有限公司招股说明书	(277)
十二、上海新锦江大酒店股份有限公司发行 人民币股票(A股)招股说明书	(286)
十三、深圳发展银行	(296)
(一)发展银行章程	(296)
(二)曹凤岐对发展银行的评析	(309)
十四、深圳市金田实业股份有限公司	(316)
(一)概况	(317)
(二)深圳市金田实业股份有限公司章程	(322)
(三)深圳市金田实业股份有限公司售股章程	(336)
(四)第六届股东代表大会文件选辑	(350)

第五部分 股份制经济名词解释

一、股份公司	(364)
股份公司	(364)
股份有限公司	(364)
股份无限公司	(365)
股份两合公司	(366)
控股公司	(366)
股份固定投资公司	(367)
共同基金	(368)
股份银行	(368)
增量股份制	(369)
存量股份制	(369)

内部股份制	(369)
社会集资股份制	(369)
中外合资股份制	(369)
企业集团股份制	(369)
投资参股集团	(369)
二、公司管理机构	(370)
股份公司的管理机构	(370)
股东大会	(370)
董事会	(371)
董事会的议事程序	(372)
董事会的权限和责任	(372)
董事	(373)
董事的权利	(374)
董事义务	(374)
经理的权限和责任	(374)
监事会	(375)
股东	(375)
股东的权利和责任	(376)
股东的权益	(377)
股票优惠权	(377)
普通股	(377)
优先股	(378)
后配股	(379)
转换股	(379)
偿还股	(379)
信托股	(379)

配股	(379)
分股	(379)
三、公司的合并、解散和清算	(380)
股份公司的合并	(380)
股份公司的解散	(381)
股份公司解散程序	(381)
股份公司的清算	(382)
四、股票和债券	(383)
股票	(383)
股票的种类	(383)
甲种股票	(384)
乙种股票	(384)
特种股票	(384)
记名股票与无记名股票	(384)
红利股票	(385)
整份股票	(385)
股票分裂	(385)
热门股	(385)
冷门股	(385)
掺水股票	(386)
库存股票	(386)
股票囤积	(386)
国库券	(387)
基本建设债券	(387)
国家重点建设债券	(388)
财政债券	(388)

特种国债	(388)
保值公债	(388)
公司债券	(389)
五、证券的认购和发行	(389)
认股证书	(389)
认股权证	(390)
认股特权	(391)
股票的发行	(391)
股票的增资发行	(391)
股本	(392)
法定股本	(392)
法定资本	(392)
投入资本	(392)
缴足资本	(393)
外部投入资本	(393)
六、股价指数和股票价格	(393)
股价指数	(393)
道·琼斯价格平均数	(394)
金融时报股价指数	(395)
日经一道平均股价指数	(395)
恒生股价指数	(395)
上海、深圳股价指数	(396)
反映股价水平的指标	(396)
股票价格	(396)
股票交易价格	(396)
面额发行股票	(397)

时价发行股票	(397)
中间价发行股票	(397)
竞价	(397)
投资收益率	(398)
股息	(398)
股息收益	(398)
红利	(399)
股票收益	(399)
盈亏临界点	(400)
涨和跌	(400)
开盘价	(400)
收盘价	(400)
溢价	(400)
最高价	(400)
最低价	(400)
七、股票投资的方法和技巧	(400)
股市的头部和底部	(400)
“宁小勿大”原则	(401)
“领导股”和“同情股”	(401)
投资三分法	(402)
趋势投资法	(402)
固定金额投资法	(402)
固定比率投资法	(402)
变动比例投资法	(402)
定式法	(403)
等级投资法	(403)

均价成本法	(403)
匀低成本投资法	(403)
三成涨跌法	(404)
短期投资法	(404)
长、中、短三线综合法	(404)
大中取大、小中取大法	(404)
“买平均低”“买平均高”法	(405)
“渔翁撒网”法	(405)
林氏法	(405)
分散投资组合法	(405)
梯形投资法	(406)
杠铃投资法	(406)
金字塔法	(406)
风险—获利组合法	(406)
“博傻主义”法	(407)
八、股市交易	(407)
证券公司	(407)
股票交易所	(407)
股票的转让	(408)
股票转让的条件和程序	(408)
股票买卖权	(410)
股票出售权	(410)
股票买卖特权	(411)
股票签约价格买卖权	(411)
开户	(411)
委托	(411)