

股份经济实用知识

GUFENJINGJI
SHIYONGZHISHI

中共浙江省委政策研究室

股份经济实用知识

中共浙江省委政策研究室

本书编写人员：

朱虎根 张华龙 郑志耿 杨晓光

江正沂 方元龙 董俊平

统稿：朱虎根

股 份 经 济 实 用 知 识

中共浙江省委政策研究室

浙出书号(88)第107号 定价2.50元

中共浙江省委办公厅印刷厂印刷

序 言

股份制终于从囿于理论、观念的思辨勇敢地向实践跨出了一大步。这标志着我国改革理论和实践的重大突破。

股份制所以成为深化企业改革的重要内容之一，应当说，这是改革深入的必然趋势，是社会商品经济发展的客观要求。改革发展到了今天，尽管人们对社会主义宏观经济及其微观基础的改革仍有不同的思路，这些思路和见解亦尚待在实践中得到进一步检验和发展，但是在一点上可以说是殊途同归。这就是，企业微观基础的重构和企业经营机制的转换。

旧体制束缚下的企业，其最基本的特征是普遍缺乏活力。为了增强企业的活力，改革首先从放权、让利入手，适当扩大企业对资产的支配权，提高经营的自由度，承认企业相对独立的利益。以后又按照“两权分离”的理论，推行了多种形式的承包制和租赁制。这些改革无疑都发挥了积极作用。有些方面的改革，例如承包经营责任制，由于方法简便易行，有较强的适应性，在今后较长的时间里还将继续实行。但是，实践表明，种种旨在扩大企业权利和利益的改革，是在产权关系并未理顺的情况下进行的，不足以动摇高度集中统一的命令经济的根基，而产权关系模糊难以使企业的行为合理化，自主经营、自求发展、自我约束的经营机制就很难真正形成。人们在改革实践的不断探索中，选择股份制作为重新构造企业微观基础和改革企业经营机制的重要

形式，这自然是符合规律的。从权利再分配、利益再分配到资产关系明晰化，这就是我们企业改革所走过的由浅入深的道路。

值得指出，股份制虽然诞生于资本主义社会，但并不是资本主义所特有的现象。股份制是社会化大生产的产物，是企业财产的一种组织形式。我们发展社会主义商品经济，无疑有自己独特的规定性，但必须遵循商品经济发展的一般规律和共同规范。在深化改革中进行股份制的试验，我们既要学习、仿效和移植资本主义经济形态下股份制的最一般的形式和内容，但又必须同我国现实经济环境相适应。在尊重股份制一般原理的前提下，逐步创造出适合我国特点的新的股份制形式。从近几年的初步实践看，股份制不仅有利于克服企业产权关系不明确的弊病，调动经营者和生产者的积极性，而且有利于筹集社会资金，使一部分消费基金转化为生产基金；有利于生产要素的合理流动和优化组合，使社会资源得到合理配置。总结股份经济发展的成功经验，探索实践中遇到的新问题，促进其朝着正确的方向前进，这是摆在理论工作者和实际工作者面前的一项紧迫任务。我们有志于与大家共同努力。

《股份经济实用知识》一书，力求从理论和实践的结合上对股份经济作较全面的介绍和初步的探讨。全书共分六章，内容包括三大部分。第一部分（一至三章），主要是介绍股份经济的历史起源和现实形态，股份公司（企业）的组织和管理，股票与证券市场的运行和管理等基本知识。第二部分（四至五章），主要是对目前我国试行股份制过程中出现的理论和实践问题进行一般的归纳和综合，主要介绍各种观点和试点单位的做法，并提出我们初浅的看法。第三部分（第六

章)，简要介绍我省若干个股份制试点企业的情况和经验。此外，在附录中还选摘了国内外有关股份经济的若干法律、政策规定。考虑到本书的读者大多数是经济部门和企业的实际工作者，因此编写时力求通俗易懂，讲究可操作性，对目前尚有争议的观点也作客观的介绍。

我们是在调查研究的基础上编写这本书的。在编写过程中，参阅了许多有关经济、法律的著作和文章，也得到了有关部门、地区和企业从事股份经济研究和实践的许多同志的大力支持，在此一并表示谢意。由于我们的知识水平有限，书中难免有错漏之处，我们恳请读者不吝赐教。

作 者

一九八八年十一月

目 录

序 言	(1)
第一章 股份经济基本知识概要	(1)
1、股份经济是怎样产生的?	(1)
2、什么叫股份经济,它有哪些主要特征?	(2)
3、股份制和合伙制有哪些区别?	(3)
4、股份制和合作制有哪些联系和区别?	(4)
5、股份经济的发展经历了哪几个阶段?	(5)
6、股份公司有哪几种基本类型?	(8)
7、什么叫无限责任公司,什么叫有限责 任公司,它们之间有哪些主要区别?	(10)
8、什么叫股份有限公司,它与有限责任 公司有哪些不同?	(11)
9、什么叫连带责任?什么叫追偿权利?	(13)
10、什么叫上市公司?什么叫不上市公司?	(14)
11、什么叫母公司和子公司,两者之间是 什么关系?	(15)
12、什么叫总公司和分公司,它们之间是 什么关系?	(16)
13、什么叫自然人,什么叫法人,法人与 股份公司是什么关系?	(17)
14、什么叫企业集团,企业集团与股份制 有什么关系?	(19)

15、所有权和经营权分离，与股份制有什么关系？	(20)
16、股份制对商品经济的发展有哪些积极作用和意义？	(21)
17、股份经济在资本主义社会中有哪些消极作用？	(24)
第二章 股份公司（企业）的组织与管理	(25)
18、建立股份公司需要具备哪些条件？办理哪些手续？	(25)
19、充当股份公司的发起人需要什么条件？发起人有哪些权利和义务？	(26)
20、什么是公司章程？章程一般包括哪些内容？	(27)
21、什么是变更章程？公司增资和减资时怎样变更章程？	(29)
22、什么是股份？股份有哪些种类？	(30)
23、股份怎样转让和抵押？在什么情况下股份丧失？	(33)
24、什么是股东和股东权？股东的权力和义务是什么？	(35)
25、什么是股东名簿和股票台帐？	(36)
26、股份公司的组织机构是怎样的？	(37)
27、股东大会有哪些种类？它的召集程序和权限有哪些？怎样理解股东大会的表决权？	(38)
28、董事会是怎样组成的？它有哪些权限？	(41)
29、总经理的权限和责任有哪些？	(43)

- 30、股东大会、董事会、总经理的权限是怎样划分的？……………(44)
- 31、监事会是怎样组成的？它有哪些权限？……………(45)
- 32、股份公司的财务管理与一般企业的财务管理有哪些区别？……………(46)
- 33、股份公司制定财务会计制度应遵循哪些原则？包括哪些内容？……………(47)
- 34、股份公司的会计表册包括哪些内容？什么是公司的资产负债表和损益计算书？…(48)
- 35、什么是股份公司的投资总额、注册资本和实收资本？……………(50)
- 36、股份公司为什么要提取公积金？它包括哪些内容？……………(51)
- 37、股份公司怎样进行财务分析？……………(52)
- 38、股份公司怎样进行利润分配？……………(55)
- 39、股份公司怎样进行亏损处理？……………(55)
- 40、股份公司怎样筹措资金？什么是公司债？怎样募集公司债？……………(56)
- 41、股份公司发行新股的种类和必备条件有哪些？如何发行新股？……………(59)
- 42、股份公司在什么样的情况下需要重整？公司重整包括哪些内容？需要经过哪些程序？……………(62)
- 43、什么是股份公司的变更、合并和解散？进行这些行为需要具备哪些条件？办理哪些手续？……………(67)
- 44、股份公司解散后如何进行清算？……………(69)

第三章 股票市场的运行和管理……………(72)

- 45、什么是股票, 股票有哪些种类? ……………(72)
- 46、什么是证券投资公司? ……………(74)
- 47、什么是证券商? ……………(77)
- 48、什么是股票市场? ……………(78)
- 49、股票市场的作用是什么? ……………(80)
- 50、如何发行股票? ……………(83)
- 51、什么叫上市股票, 股票上市应办理什
么手续? ……………(85)
- 52、在什么情况下股票停止上市? ……………(87)
- 53、什么叫证券交易所? 证券交易所的内
部组织形式是怎样的? ……………(87)
- 54、世界上有哪几大证券交易所? ……………(90)
- 55、怎样买卖股票? ……………(92)
- 56、购买外国股票有哪些程序? ……………(93)
- 57、进行股票交易有哪些规则? 什么叫交割? ……(94)
- 58、什么是信用交易? ……………(95)
- 59、什么是借贷交易和股票不足? ……………(98)
- 60、什么是指定股票? ……………(98)
- 61、什么是股票的期权交易? ……………(99)
- 62、什么是店头市场? ……………(101)
- 63、股票价格是如何形成的? ……………(102)
- 64、世界上有哪几种有影响的股票价格指数? …(104)
- 65、怎样观察股票市场行情的好坏? ……………(106)
- 66、怎样支付股息? ……………(107)
- 67、怎样进行股票增资? 增资对股价有什
么影响? ……………(108)

68、什么叫股票拆细？	(109)
69、进行股票交易、股票分红和法人进行股份投资需缴纳哪些税？	(110)
70、资本主义国家对证券市场的管理体制是怎样的？	(112)
71、资本主义国家如何管理证券市场？	(114)
72、资本主义国家对证券商如何进行管理？	(116)
73、西方股票市场的发展有哪些新的特点？	(118)
第四章 我国社会主义股份经济的理论和认识	(121)
74、为什么要研究和了解股份制改革中的理论问题，它包含了哪些主要内容？	(121)
75、马克思、恩格斯是怎样看待股份经济的？	(123)
76、社会主义国家为什么要实行股份制？	(125)
77、社会主义股份制应具有哪些特点？	(126)
78、我国实行股份制的根据是什么？	(128)
79、股份制到底是一种什么性质的经济？	(130)
80、社会主义股份制同资本主义股份制有哪些不同？	(132)
81、国营、集体企业实行股份制，是不是所有制上的“倒退”？	(134)
82、国营、集体企业实行股份制会不会“化公为私”？	(135)
83、红利和股息是不是一种剥削收入？	(137)
84、实行股份制，会不会产生一个食利者阶层？	(139)
85、实行股份制和开放股票市场，会不会冲击国家金融体制？	(140)

- 86、实行股份制能否增强职工群众的主人翁地位和态度?(142)
- 87、设立企业股是不是我国股份制的特例和创举?(144)
- 88、承包制、租赁制与股份制有哪些主要区别?(145)
- 89、我国股份制改革应遵循哪些主要原则?(147)
- 90、股份制改革的基本阶段和步骤是什么?(149)
- 第五章 我国社会主义股份经济的实践**.....(151)
- 91、我国目前试行的股份企业有哪几种形式? ... (151)
- 92、中外合资企业是一种什么样的股份经济? ... (152)
- 93、企业试行股份制需要经过哪些程序, 办理哪些手续?(153)
- 94、国营、集体企业是否可以通过拍卖的方式实行股份制? 拍卖要经过哪些程序?(156)
- 95、试行股份制的国营、集体企业怎样进行清产核资?(158)
- 96、试行股份制的国营企业怎样划分资产, 设置股份?(160)
- 97、试行股份制的国营企业是否需要设立企业股? 企业股归谁所有?(162)
- 98、试行股份制的乡镇集体企业怎样清产折股?(164)
- 99、实行承包制的企业怎样向股份制过渡?(165)
- 100、试行股份制的企业怎样设立内部组织、管理制度? 国家股东应当由谁来代表? 怎样理解股份企业中党组织和工会的

地位与作用？	(166)
101、股份企业应有什么样的分配原则和 分配顺序？	(169)
102、股份企业如何确定分配比例和分红率？	(170)
103、股份企业的股息和红利怎样进行分 配？股息应不应该在成本中列支？	(171)
104、我国现行的股票有哪些特点？	(172)
105、在社会主义条件下，股票进入市场有 哪些作用？	(175)
106、证券市场的形成会不会扩大固定资产 投资规模，导致消费基金的失控？	(176)
107、哪些企业可以发行股票、债券？发行 这些证券应遵守哪些原则？	(178)
108、在建立证券市场的过程中，应注意哪 些环节？	(180)
109、证券市场应该有哪些组织机构？	(182)
110、如何看待社会主义条件下证券市场的 投机性？应怎样进行管理？	(185)
111、社会主义制度下的证券市场有哪些宏 观管理手段？	(186)
112、我国解放初期的证券交易所是怎样的？	(188)
113、沈阳市证券交易市场是怎样开办的？	(190)
114、推行股份制需要哪些外部条件？	(193)
第六章 股份经济典型事例	(195)
股份制是深化企业改革的一条有效途径 ——记浙江纺织股份有限公司	(195)
绍兴市二轻企业试行股份制效果良好	(199)

资产有偿使用 企业人人有份	
——温州电焊设备总厂推行股份制的做法	(202)
股份制是搞活乡镇企业的一条重要路子	
——柯桥区针织厂的调查	(205)
石曲乡大力发展股份经济, 振兴乡镇企业	(209)
集百家之资 致百家之富	
——记玉环县毛纺总厂	(212)
杭州大江南股份公司生机勃勃	(217)
深受群众欢迎的股份制城市信用社	
——温州市股份制金融企业的调查	(222)
有益的探索	
——杭州龙翔股份有限公司的调查	(225)
从抵押承包到股份制	
——余杭县紧固件厂的调查	(229)
“引发”实业公司实行股份租赁制	(233)
小型集体企业如何实行股份制	
——兰溪市塑料三厂的调查	(236)
附录 股份经济法规章程选摘	(240)
深圳经济特区国营企业股份化试点暂行规定	(240)
中国嘉陵工业股份有限公司(集团)章程	
(节选)	(249)
北京市拍卖市场章程(试行草案)(节选)	(259)
广东省股票、债券管理暂行办法	(264)
温州市关于农村股份合作企业若干问题的	
暂行规定	(268)

第一章 股份经济基本知识概要

1、股份经济是怎样产生的？

股份经济是随着人类生产规模的扩大和商品经济的发展首先在欧洲产生的。股份经济产生的具体年代，目前有不同的看法。一般认为，股份形式的最初萌芽是古代罗马时代包税人组织的股份委托公司。比较明显的股份经济形式，是中世纪末首先在世界贸易中逐步产生和发展起来的。有关研究资料表明，世界上第一家股份公司是1553年英国所创建的莫斯科尔贸易公司。这家公司当初集股总额达6000英镑，每股25英镑。1600年，以英国桑德兰伯爵为首的一批商人组建的东印度公司是世界上最早的著名股份公司之一。东印度公司也采取股份经济形式，股本达5.7万英镑。1602年，荷兰国成立的东印度贸易公司，其股本高达650万荷兰盾，董事人数达60名。这些公司是世界股份经济发展初期有代表性的几家公司，主要从事商业贸易。

英国是股份经济发展最早的国家。到了17世纪50年代，初期的原始形式的股份经济已开始过渡为近代的较成熟的股份公司。其主要标志是：在英国当时已有比较稳定的股份公司组织，股本变为长期投资，即股本不能退股但可以转让，股息定期发放，股票市场开始出现，公司作为独立法人的观点也得到确立等等。

此后，股份经济形式在金融业、运输业中也相继出现。资本主义最早的国家银行，即1694年产生于英国的苏格兰银行，也采取股份集资的方式，股本达120万英镑。1841年，

英国股份银行已达115家。到了19世纪末，非股份的银行完全被股份的银行所取代。美国、日本最早的股份公司也都是首先在金融业中产生的。

交通运输业也是产生早期股份经济的行业。英国的铁路公司、汽船公司大多数是通过股份集资形式创建的。从19世纪20年代开始，被称为世界的铁路时代。美国的铁路建设主要靠当时的三十多家铁路股份公司来筹集资金，这些公司拥有的资本高达20多亿美元。铁路等行业投资额极大，只有采取股份集资的办法才能办到。因此，马克思曾经认为，如果没有股份经济形式，就难以有今天的铁路。

2、什么叫股份经济？它有哪些主要特征？

股份经济是一种非单独、非个人经营资产的经济集合体。股份经济既是一种表现资产组织和归属的财产制度，又是一种表示企业组织结构和经营方式的社会经济形式。

股份经济可以从广义和狭义两个方面来理解。广义的股份经济，是指二个以及二个以上的利益主体，为了共同的经济目的，根据当时的有关法律、契约，自愿出资组成经济集合体，进行共同生产或经营，以各自提供的生产要素份额享用经营收益，并承担经营风险和经济责任的一类经济组织。凡是这样的经济组织从广义上都可以归类于股份经济，包括各类生产经营联合体、合伙经营组织等等。

狭义的、或比较规则的股份经济，是指依法登记、根据合股人协作订立的章程而建立的股份企业或股份公司，一般要规定或限定合股人的最低人数、股金的最低额度、股权的形成和确定办法、股东的权利和义务、企业或公司的组织结构等等。

在西方，现代典型意义上的股份经济是指股份有限公司，它是以三个基本条件而建立的：一是法律上确认企业法人制度；二是确立了有限责任制；三是建立了股票市场，包括发行市场和流通市场。

股份经济的主要特征是：（一）企业的资产是组合的或集合的，分别归属于二个以及二个以上的不同所有者主体。（二）企业在法定或协定的存续期间，集合的财产是共同经营和使用的，而非单独经营和各自使用的。（三）一般按照出资的份额来确定合股人的权利义务关系、分享经营收益、承担风险和责任。（四）形成一定的社会契约和社会组织形式。

3、股份制和合伙制有哪些区别？

从广义上看，共同出资、联合经营的合伙企业也可以归属于股份经济的大范畴。但是合伙制和股份制是有一定区别的。合伙制企业的主要特点是：由两个或两个以上的出资人共同出资兴办、合伙人共同参与经营；合伙人之间通过协议书或合同来确认互相间的收益分享和亏损责任；合伙人之间有平等的经营权利，其中某一合伙人或被推举的合伙负责人所作出的经营活动，由全体合伙人承担民事责任，除法律另有规定外，合伙人还对合伙企业债务承担连带责任，每个合伙人必须以自己全部个人财产承担无限责任。

股份制企业同合伙企业相比，有以下几个方面的不同。（一）股份制企业出资人数较多，一般在制订章程时，就规定最低界限的股东人数。出资人和经营人之间实行两权分离，出资人一般不直接参与经营活动。（二）股份制企业一般要订出比较规范的企业（公司）章程，不像合伙制企业那样只有合伙人之间的协议。（三）股份制企业一般要建立一