

机关企事业干部股份制入门指南

现代股份制 导读

赵文先 编著

*Xian Dai
Gu Fen Zhi
Dao Du*

中国商业出版社

审 定	王吉荣	肖喜堂	
主 编	赵文先		
副主编	刘吉源	曹永刚	孙福兴
	胡建立	周家庆	刘宝安
编 委	安郁杰	鞠坤云	王延科
	昌庆顺	王淑玲	孙文桂
	刘灿西	赛纯序	霍中刚
	甄公民	陈朋春	马成贵
	高凤林	崔建军	

序

《现代股份制导读》一书问世了！这是一部当前股份制改革所需急的学习参考书。

在有中国特色的社会主义道路的感召下，我国改革开放不断深入和逐步扩大，社会主义市场经济的总体目标框架正在逐步确立和完善。在经济领域，伴随而来的责任制、承包制、租赁制、股份制等各种改革形式，为企业的发展增添了活力。中国共产党十四大的胜利召开，将改革向纵深推进，出现了气魄宏大的改革大潮。股份制以它特殊有效的运行机制已越来越引起人们的关注。企业股份化，股份证券化，证券市场化的研究探索和操作正在不断深化和加强，这种带有根本性改革的试点工作是基于这样的共识：中国的企业要真正投身大市场，独立经营，照章纳税，自负盈亏，自我约束和发展；其组织形式和运行机制，既要尊重中国国情，也不能违背市场经济的一般法则和通行的国际惯例。

从总体上讲，企业改革不仅是企业运行机制的改革，而且是建立法人制度，重塑企业组织形式的配套改革。股份制作为适应法人产权关系变更，并能适应市场经济运行规则的企业组织形式，自觉表现出其内在的生命力，既是中国经济体制改革的必然结果，也是建立社会主义市场经济的必要途

择。股份制在合理配置资源的有效性，法人机理的完整性，企业行为的长期性，生产要素的可流动性，筹资渠道的广泛性，利益分配的配比性等方面，有着许多优点和巨大潜力。当然，作为问题的另一面，我们在股份制试点过程中也存在着一些急待解决的问题，股份制这种企业组织形式和产权形式也有其自身的缺陷。这就需要在不断改革的过程中去扬长避短，不断探索和解决。

为了满足广大关心和支持我国股份制改革的企业和个人学习之需，中国国内贸易部赴临沂地区挂职锻炼青年干部赵文先同志，在经过认真研究、实地考察和举办培训班的基础上，编著了这本书。该书比较全面地阐述了股份制、股份合作制、股票和股权证、股票市场的基本原理和知识，并对西方规范股份制作了通俗介绍，对我国近年股份制改革的经验教训作了一定概括总结，提出了一些有见地的论点，科研态度是严谨的。全书将理论、实务和法规三位一体，是目前机关企事业单位的干部职工系统学习股份制知识的较好范本。

为此，本书能与读者见面，是一件值得庆贺的大事。该书的出版，对我国股份制改革试点和广大读者学习了解股份制具有较好的参考价值。在此，特予推荐，并对该书作者的辛勤劳动表示谢意。

中共临沂地委书记

王文祐

1993.6

前 言

为了适应深化股份制改革和广大读者迫切希望系统学习股份经济一般原理的需要，从长远利益出发，我们编撰了《现代股份制导读》一书。该书的付梓出版，凝结着我们的汗水和心血！

该书的显著特点有：一是在讲股票和股权证知识以外，更注重阐述股份制的基础原理和实际操作程序；二是特别对股份合作制首次在理论上进行规纳和探讨；三是收编可资借鉴的案例并加以精要评析；四是在评介西方规范股份制知识时力求结合国情，为我所用。全书还对我国近年股份制改革试点的经验和教训从不同角度进行了一定总结和概括。全书力求理论联系实际，做到雅俗共赏，可操作性强。

全书分三篇。上篇为基础知识，介绍股份制和股份合作制的一般原理，并采取问答形式，力求使读者一看就懂，学了就能用；中篇为案例述评，运用上篇知识，解剖“麻雀”，对有代表性的案例进行分析评论；下篇法规选介，介绍有关政策规定。三部分内容相互补充，相互呼应，具有较大容量，是机关企事业单位干部职工的理想读物，亦可作为大中专院校开设股份经济课程的参考教材和工具书使用。该书旨在使人们按图索骥，照方抓药，读有实效。

《现代股份制导读》由中国国内贸易部赴山东挂职锻炼

青年干部赵文先同志总编著。参编该书的还有山东济南、青岛、淄博、枣庄、烟台、潍坊、济宁、泰安、威海、日照、滨州、聊城、德州、临沂、菏泽、莱芜、东营等地市粮食局的财会负责人刘吉源、曹永刚、孙福兴、胡建立、周家庆、刘灿西、刘宝安、鞠坤云、王延科、昌庆顺、王淑玲、孙文桂、赛纯序、霍中刚、甄公民、陈朋春、马成贵、高凤林、崔建军等同志。全书由山东省粮食局王吉荣处长、肖喜堂副处长审定。

中共山东临沂地委王久枯书记在百忙之中为本书作序，中国商业出版社樊景辉总编辑，山东省粮食局王吉荣处长、肖喜堂副处长为本书提出许多宝贵建议；国内贸易部沈秋处长、李宏伟副处长和商业出版社刘子荣副社长及山东省粮食局黄云湘处长为本书的出版作了不少工作，临沂地区粮食局蒋建云局长，吴方庆、王英森、崔英士副局长对本书的问世，给予很大的支持。特此一并致谢！

由于成书时间仓促，更由于作者水平有限，书中难免会有疏漏和欠缺，恳请读者斧正。

编 者 著

1993年6月于临沂

目 录

上篇 基础知识

1. 股份制是怎样产生和发展起来的…………… 3
2. 股份制如何从19世纪起在资本主义国家成为
企业的主要组织形式…………… 4
3. 现代西方股份经营的基本状况如何…………… 5
4. 股份制企业的主要特征是什么…………… 6
5. 股份制在我国的历史发展状况如何…………… 7
6. 股份制经营有什么特征…………… 7
7. 股份制到底“姓”什么…………… 8
8. 搞股份制到底有什么好处…………… 9
9. 为什么说股份制是我国企业转换经营机制的
最好形式…………… 10
10. 我国股份制企业的发展需要什么外部环境…………… 13
11. 国家对发展股份制的态度是什么…………… 14
12. 我国股份制企业试点概况如何…………… 14
13. 我国推行股份制大体分哪几个阶段进行…………… 17
14. 股份制到底有哪几种类型…………… 17
15. 什么是无限公司, 无限公司的特征是什么…………… 18
16. 什么是有限责任公司, 它的特征是什么…………… 19
17. 什么是两合公司, 它有什么特征…………… 20

18. 什么是股份有限公司, 它有何特征·····	20
19. 什么是股份两合公司·····	21
20. 什么是股份合作制·····	22
21. 为什么有人说股份合作经济“非驴又非马”·····	22
22. 有哪些行业不宜搞股份制·····	22
23. 我国进一步推行股份制还存在哪些主要困难和问题·····	23
24. 为什么股份制企业多而能公开上市的股票少·····	24
25. 我国目前搞股份制主要有哪几种方式·····	25
26. 兴办股份有限公司必须具备什么条件·····	25
27. 设立股份有限公司有什么基本程序·····	26
28. 我国企业集团应主要采取什么样的形式·····	28
29. 我国股份制企业集团有什么样的组成形式·····	29
30. 股份公司的组织机构有哪些·····	29
31. 什么是股东和股东大会·····	29
32. 什么是董事和董事会·····	31
33. 什么是监事和监事会·····	33
34. 总经理的职责和权限是什么·····	33
35. 股东大会、董事会、总经理的权限是如何划分的·····	34
36. 什么是“用手表决”和“用脚表决”·····	35
37. 股份是如何划分出来的·····	35
38. 我国股份制企业的股份有哪几种类别·····	36
39. 国家对股份制企业的纳税有什么规定·····	37

40. 股份公司的分配原则是什么.....	37
41. 股份公司税后利润的分配顺序是什么.....	38
42. 法定公积金有哪些内容、如何提取法定公 积金.....	38
43. 什么是公益金.....	39
44. 我国股份制企业派发的股息和红利属于什 么性质.....	39
45. 股息（股利）与红利是不是一回事.....	39
46. 股息有哪些种类.....	40
47. 股份制企业的各种股息是如何分配的.....	41
48. 红利是如何计算和分配的.....	43
49. 股份公司的合并、重整与清算是怎么回事.....	43
50. 建立股份合作制的基础是什么.....	46
51. 股份合作制的基本原则是什么.....	46
52. 股份合作制的适用范围有多大.....	46
53. 股份合作制有哪几种基本形式.....	46
54. 股份合作制企业的股东数下限是多少.....	47
55. 股份合作制下投入股份的资产包括哪些内 容.....	47
56. 股份合作制与股份有限公司有什么不同.....	47
57. 股份合作制企业的分配原则是什么.....	48
58. 股份合作制企业的存量资产如何归属.....	48
59. 股份合作制企业的审批程序有哪些.....	49
60. 股份合作制企业的章程一般应包括哪些内 容.....	50
61. 什么是股票、股权证.....	50

62. 股票的基本特征是什么	51
63. 股票的种类有哪些	51
64. 什么是普通股票, 它有什么特征	52
65. 什么是优先股票, 它有什么特征	54
66. 什么是有面值股票和无面值股票	56
67. 什么是记名股票和不记名股票	57
68. 什么是A类普通股和B类普通股	58
69. 股票和债券有什么区别和联系	59
70. 一张合格的股票或股权证上通常应记载哪些 内容	61
71. 什么是股票面值、股票净值、股票市值	62
72. 我国股份制企业发行股票或股权证有哪些 方式	63
73. 股份公司发行股票的程序是什么	64
74. 我国大中型企业在国际上发行股票需要哪些 条件, 应选择哪些市场	65
75. 什么是股票价格	67
76. 影响股票价格的主要因素有哪些	68
77. 买卖股票的获利能力有多大	69
78. 投资股票有哪些风险	70
79. 什么是市场风险, 如何回避	71
80. 什么是经营性风险, 如何回避	73
81. 什么是购买力风险, 如何回避	74
82. 股票收益和股票风险有什么关系	75
83. 现代最佳证券投资理论是指什么	75
84. 证券交易所是个什么地方	77

85. 开办股票交易所须具备什么条件	77
86. 股票交易经纪人是干什么的	78
87. 股票买卖有什么基本程序	79
88. 买卖股票有哪些途径	81
89. 股票投资者如何进行委托买卖	83
90. 什么是股票市场, 它有哪几种类型	85
91. 股票投资最“忌”什么	88
92. 为什么说初学“炒股”的人不宜选择“投机 股”	89
93. 如何区别投资者和投机者	90
94. 为什么不能到黑市买卖股票	92
95. 股票市场常用的术语有哪些	92
96. 什么是多头、空头与买空、卖空	96
97. 什么是开盘、最高、最低、收盘、成交数量	97
98. 如何善用“卖空”技巧	98
99. 如何辨别买进的最佳时机	99
100. 如何选择卖出股票的最佳时机	100
101. 什么是股票价格指数, 如何计算	103
102. 什么是道·琼斯股票价格指数	105
103. 什么是日经平均指数	107
104. 什么是恒生指数	107
105. 什么是《金融时报》工业股票指数	109
106. 什么是股票指数期货交易和股票指数期货 选择权交易	109
107. 什么是股票的现货交易	110
108. 什么是股票的保证金信用交易	110

109. 美国纽约股票交易所的基本情况怎样·····	111
110. 英国证券市场有什么主要特点·····	112
111. 日本股票市场的发展趋势如何·····	113
112. 香港股票市场的基本状况如何·····	114
113. 哪些钱不适于购买股票·····	116
114. 有哪些单位和个人不得从事股票买卖·····	117
115. 上海、深圳有哪些公开上市股票·····	118
116. 上海股市目前有什么新变化·····	124
117. 如何进入上海股市·····	126
118. 怎样在深圳买股票·····	126
119. 西方股市有哪些有益格言·····	127
120. 股票新手如何走向股市大门·····	128

中篇 案例述评

案例 1

发展股份制大有所为

——来自金杯公司的报告 ·····133

案例 2

一次空前的企业改革

——关于山东电泵股份有限公司的调查 ·····136

案例 3

股份制救活“峨盐” ·····141

案例 4

上海建行帮助特大型企业实行股份制改造 ·····144

案例 5

三级合作 股为基础

——横岗镇股份合作制调查散记	146
案例 6	
“天河”返大地	
——广州天河区全面试行股份合作制的启示	151
案例 7	
股份农家	157
案例 8	
真正行使股东权力	
——深圳原野实业股份有限公司被监管	159
案例 9	
公有法人股内部流通试点成功	160
案例 10	
股票热中的非法“行当”	
——一个排队位子卖三百元	162
案例 11	
发生在深圳的一桩股票纠纷案	163
案例 12	
发生在香港的一起股权过户争议案	166
案例 13	
泰山脚下“赶潮人”	
——泰城股票发行见闻录	167
案例 14	
淄博初涌“股票潮”	169
案例 15	
美国的黑色风暴与中国的红色浪潮	171
案例 16	

九二股市风云思辨	178
----------------	-----

下篇 法规选介

《股份有限公司规范意见》	185
《有限责任公司规范意见》	218
《深圳市股票发行与交易管理暂行办法》	235
《上海市证券交易管理办法》	256
《农民股份合作企业暂行规定》	276
《辽宁省城镇集体所有制企业实行股份合作制 暂行办法》	281
附录：股份公司和股票交易的有关卡片、契约、 单据格式	285

上 篇

基 础 知 识



1. 股份制是怎样产生和发展起来的

股份经营是一种古老的经济形式。它是随着商品生产和商品交换的产生而出现的。早在古希腊、古罗马时代就出现过。民间股份经济的原始形式，是生产者或经营者按照自愿互利的原则，将各自的生产要素（资金、土地、建筑物、劳动工具、劳动力等）集中起来合伙经营。经营的成果按各自投入的生产要素价值量均等分配。股东一般都是一身二任，既是生产资料所有者，又是生产经营者。

当机器大工业取代工场手工业，简单商品经济发展为社会化的发达的商品经济时，股份制企业才得到了广泛发展。发达的西欧等国家，在十九世纪后半期，人类历史上发生了以电动机和电的使用为标志的第二次产业革命。这次规模宏大的产业革命，使资本主义大机器和商品交换获得了蓬勃发展。随着生产规模的扩大和新兴产业的建立，个别资本的力量日益不能适应组织社会化大生产的需要。一般来说，个别资本家只是通过剩余价值的资本化和从银行贷款来扩大生产规模。但是靠剩余价值的资本化来实现资本积累要经过长期的、缓慢的过程，而短期银行信用也不能满足大规模固定资本更新和建立新兴产业部门的需要，于是产生联合许多个人资本和建立股份资本的必要性。就在这种情况下，股份公司应运而生。股份公司的产生，使个人资本取得了社会资本的形式，私人企业取得了社会企业形式。这种占有形式的变化，大大加速了资本的积累和集中，推动了资本主义迅速向前发展。