

丛书主编/范恒山

企
业
改
造

国有企业

股份制改造 运作实务

梁维云 王 芳 编著



沈 阳 出 版 社

图书在版编目 (CIP) 数据

国有企业股份制改造运作实务/范恒山主编. —沈阳: 沈阳出版社, 1998. 3

(国有企业改革指导丛书; 1)

ISBN 7-5441-1094-X

I. 国… I. 范… II. 国有企业—股份制—改造—研究—中国 IV.F279.241

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (98) 第 02819 号

沈阳出版社出版发行

(沈阳市沈河区南翰林路 10 号 邮政编码 110011)

辽宁美术印刷厂印刷

开本: 850×1168 毫米 1/32 字数: 254 千字 印张: 11.5

印数: 1-4000 册

1998 年 8 月第 1 版

1998 年 8 月第 1 次印刷

责任编辑: 李应福 潘晓翔 刘果明 责任校对: 李东训

封面设计: 冯守哲 版式设计: 姚德军

定价: 18.00 元

《国有企业改革指导丛书》 专家指导委员会

(以姓氏笔画为序)

于光远 厉以宁 多静如 刘迎初 何 伟 肖灼基
吴树青 周叔莲 周百祝 郑邦俊 贺光辉 姜宪志
高尚全 徐冠华 杨启先 董辅初 慕绥新 简文斌

《国有企业改革指导丛书》 有关编撰人员

丛书主编：范恒山

丛书副主编：侯书森

编 著 者：陈翔云 王云标 陈习才 张朝晖
梁修云 王 芳 白泽生 侯书森
徐平华 毛代云 耿仁发 李友声

丛书策划：李应福 潘晓翊

特约编辑：于立源 赵庆武 张德利 佟辑云

责任编辑：李应福 潘晓翊 刘果明

装帧设计：冯守哲

序 言



中国的经济正处在激荡的变革时代，中国的企业也正处在前所未有的变革时代。由传统的计划经济转向社会主义市场经济，这是我们所处时代的主旋律，而国有企业改革，正是这一主旋律中最激昂的乐章。由被动地听任国家的计划安排到主动地面向市场，根据市场调节的无形之手开展经营，这是社会主义企业亘古未有的事业，是中国企业发展的新曙光，也是中国经济振兴的新曙光。

党的十五大以后，我国的国有企业改革进入了最后的冲刺阶段，江泽民同志在党的十五大报告中，高瞻远瞩，指出搞好国有大中型企业的重要性、紧迫性，阐述了深化国有企业改革方针、方法及途径，为我国国有企业改革指明了方向。

毋庸讳言，我国国有企业目前也正处在最艰难的时期。传统体制的惯性，仍在束缚着人们的手脚，传统的经营观念也还在束缚着人们的大脑。随着改革的不断深化，国有企业在传统的计划体制下所积累的一些最尖锐、最复杂的问题也日益暴露出来。解决这些问题，从根本上来说，需要我们高举邓小平理论的旗帜，贯彻党的十五大和九届人大一次会议关于国有企业

改革的精神，同时，也需要我们根据市场经济规律的要求，创造性地工作，不断地研究新问题，探讨新思路，提出新方案。

在这场国有企业改革的攻坚战中，经济理论工作者和企业工作者一样，肩负着重大的使命。理论来源于实践，又可以指导实践，不断地将国有企业改革实践中所提出的新问题进行理论思考，提出改革的新思路，帮助广大企业工作者开阔视野，设计方案，这是一项十分有意义的工作。正因为如此，国家经贸委、国务院经济体制改革办公室、人民日报社、中共中央党校、中国社会科学院、中国人民大学等中央国家机关和北京、辽宁两地的科研机构、高等院校的一批富有理论创新精神的政府政策研究者、理论工作者，编写了这套“国有企业改革指导丛书”。该丛书由著名青年经济学家、国务院经济体制改革办公室综合试点司副司长范恒山主编。通览全书，我认为这套丛书具有如下特色：

一是贯彻体现了党的十五大精神以及九届人大一次会议精神，深入探索了国有企业改革中的难点、热点问题。“丛书”以邓小平理论为指导，紧密结合国有企业改革的实际，积极探索国有企业改革中的难点、热点问题，力图提出一些改革的新观点、新思路。

二是具有针对性、实用性和可操作性。该“丛书”理论联系实际，针对国有企业改革中普遍存在的难点问题，在深入调查研究的基础上，提出可操作性的解决问题的方案，因而具有较强的实用性。

三是该丛书不但是企业干部必读书籍，而且也可作为党政干部指导国有企业改革的教科书。

我祝贺这套“丛书”的出版，希望它能对广大企业工作者和党政机关干部在深化企业改革、实现九届人大一次会议所提出的三年搞好国有企业的目标提供有益的帮助。

目 录

序言.....	(1)
---------	-----

上篇：国有企业股份制改造的基本方法

第一章：股份制改造：搞活国有企业的根本性出路.....	(3)
一、股份制是我国社会主义市场经济的必然产物.....	(4)
(一) 股份制是市场经济的产物.....	(4)
(二) 股份制是社会化大生产的产物.....	(6)
(三) 我国股份制发展的历史阶段.....	(9)
二、对国有企业进行股份制改造是搞好国有企业的根本性措施	(11)
(一) 股份制在我国国有企业改革中发挥着重要的作用	(11)
(二) 推行股份制有利于所有权和经营权的分离	(13)
(三) 推行股份制有利于发挥各种资源的潜能	(14)
(四) 股份制有利于提高资本的运作效率	(15)
三、对国有企业进行股份制改造不会导致私有化	(17)
(一) 国有企业股份制改造是公有制实现形式的改变，而不是私有化	(17)
(二) 股份制将巩固和加强公有制的主体地位	(19)

(三) 股份制将促进我国以公有制为主体的多种所有制 制共同发展	(22)
(四) 股份制“资本主义可以用, 社会主义也可以用”	(23)
第二章 股份公司的体制特色与体制优势	(26)
一、股份公司的特征与形式	(26)
(一) 股份公司的基本特征	(26)
(二) 股份公司的主要形式	(28)
(三) 我国股份制的实现形式	(35)
二、股份公司的体制特色与体制优势	(36)
(一) 股份制与传统企业体制的区别及体制优势 ..	(36)
(二) 股份公司与独资企业及合伙企业的区别及体制 优势	(40)
第三章 股份公司的两种主要形式的比较与选择	(45)
一、股份有限公司	(45)
(一) 股份有限公司的概念和特征	(45)
(二) 股份有限公司设立的条件	(47)
(三) 股份有限公司的设立方式	(50)
二、有限责任公司	(51)
(一) 有限责任公司的概念和特征	(51)
(二) 有限责任公司的设立条件	(52)
(三) 有限责任公司的设立方式	(54)
(四) 作为有限责任公司特例的国有独资公司	(55)
第四章 国有企业股份制改造的基本程序	(60)
一、国有企业股份制改造的准备工作	(60)
(一) 进行股份制改造的申请	(60)
(二) 国有企业进行股份制改造的	

可行性研究报告	(61)
二、国有企业股份制改造的程序	(61)
(一) 建立股份制企业的一般程序	(61)
(二) 设立股份有限公司的基本程序	(63)
三、股份公司的发起人及其责任	(66)
(一) 公司发起人的人数与资格	(66)
(二) 公司发起人的责任	(67)
(三) 公司发起人合伙	(70)
四、股份公司的章程和条例	(71)
(一) 公司章程的意义	(71)
(二) 公司章程的内容	(71)
(三) 公司章程的形式	(76)
(四) 公司章程的修改	(77)
五、股份公司的设立登记	(77)
(一) 公司的登记事项	(78)
(二) 公司名称的预先核准	(80)
(三) 有限责任制的设立登记	(81)
(四) 股份有限公司的设立登记	(82)
(五) 股份公司的登记程序	(82)
(六) 股份公司登记的法律效力	(83)
第五章 国企股份制改造股权设置与股东	
的权利和义务	(84)
一、股权的合理设置	(84)
(一) 股权设置的含义	(84)
(二) 国家股的设置	(86)
(三) 法人股的设置	(88)
(四) 职工集体股的设置	(89)

(五) 职工内部股的设置	(91)
(六) 外资股的设置	(93)
二、不同种类股票的合理设置	(94)
(一) 股票概述	(94)
(二) 普通股股的设置	(95)
(三) 优先股的设置	(101)
(四) 后配股	(106)
三、股东的权利和义务	(108)
(一) 股东的权利	(108)
(二) 股东的义务	(109)
(三) 股东平等原则	(111)
第六章 国企股份制改造过程中的资产评估与财务	
审计	(114)
一、国有企业股份制改造过程中的资产评估	(114)
(一) 资产评估的六大基本要素	(114)
(二) 资产评估前的准备工作	(116)
(三) 资产评估的步骤	(119)
(四) 资产评估的方法	(121)
(五) 资产评估时需注意的几个问题	(124)
二、国有企业股份制改造过程中的财务审计	(125)
(一) 执行国家的会计制度, 编制满足不同要求 的报表	(125)
(二) 编制会计师报告	(126)
(三) 审核盈利预测	(127)
(四) 审核其他财务资料	(129)
第七章 国企股份制改造过程中中介机构的作用与	
选择	(131)

一、股票主承销商的作用与选择	(131)
(一) 主承销商的作用	(132)
(二) 主承销商的工作特点	(134)
(三) 主承销商的选择	(135)
二、法律顾问的作用与选择	(138)
(一) 企业法律顾问的作用	(138)
(二) 主承销商法律顾问的作用	(139)
(三) 法律顾问的选择	(139)
三、会计师的作用和选择	(140)
(一) 会计师的作用	(140)
(二) 会计师的选择	(141)
四、其他中介机构	(141)
(一) 物业估计师	(141)
(二) 收款银行	(141)
(三) 股票过户登记处	(142)
第八章 股份公司的法人治理结构	(143)
一、股份公司的决策机构	(143)
(一) 股东大会	(143)
(二) 董事会	(149)
二、股份公司的执行机构	(155)
(一) 总经理的地位及其职责	(155)
(二) 总工程师的职责与权限	(156)
(三) 总经济师的职责与权限	(157)
(四) 总会计师的职责与权限	(159)
三、股份公司的监督机构	(161)
(一) 监事会的含义与组成	(161)
(二) 监事会的权限与责任	(162)

四、我国股份制改造过程中股东大会、董事会和监事会的特点	(163)
(一) 股东大会的特点	(163)
(二) 董事会的特点	(164)
(三) 监事会的特点	(164)
五、股份制改造中法人治理结构的转换	(165)
(一) 由厂长负责制转换成董事会领导下的 总经理负责制	(165)
(二) “老三会”职能的转换	(167)
第九章 股份公司的上市	(170)
一、股份公司上市的条件与程序	(170)
(一) 公司上市的内涵	(170)
(二) 公司上市的必备条件	(172)
(三) 公司上市的应用审批程序	(175)
二、股份公司的境外上市	(176)
三、上市公司的信息披露业务	(182)
四、上市公司的暂停上市与终止上市	(184)
(一) 上市公司股票的暂停上市	(184)
(二) 上市公司股票的终止上市	(185)
五、《公司法》对股份公司上市的规定	(186)
第十章 股份公司股票的发行、转让和交易	(189)
一、股份公司股票发行的方式与程序	(189)
(一) 股票发行的方式	(189)
(二) 股票的定价	(193)
(三) 股票发行的程序	(199)
二、股份公司股票的转让	(208)
三、上市公司股票的交易	(209)

- (一) 股票交易的方式····· (209)
- (二) 我国上市公司股票交易的禁忌····· (211)

下篇 国有企业股份制改造完成后的运作与经营

第十一章 股份公司的财务、会计处理实务·····	(217)
一、股票发行的会计处理·····	(217)
(一) 有面值股份的发行·····	(217)
(二) 无面值股份的发行·····	(220)
(三) 为换取现金资产的股份发行·····	(221)
二、股份认票的会计处理·····	(222)
(一) 股份的认购·····	(222)
(二) 认股权证·····	(225)
三、股利发放的会计处理·····	(226)
(一) 股利发放的几个会计事项·····	(226)
(二) 现金股利的会计处理·····	(227)
(三) 股票股利的会计处理·····	(229)
四、股份公司损益的会计处理·····	(234)
(一) 公司损益表·····	(234)
(二) 每股收益的计算·····	(239)
五、股份公司账册报表的编制、查核与公示·····	(244)
(一) 会计账册报表的编制·····	(244)
(二) 会计账册的查核与查阅·····	(246)
(三) 会计账册报表的确定和公示·····	(246)
六、《公司法》关于股份公司财务、会计制度的规定 ·····	(246)
第十二章 股份公司债券发行和配置新股实务·····	(249)

一、股份公司债券的发行和禁止	(249)
(一) 股份公司债券的性质及特点	(249)
(二) 股份公司债券的种类	(253)
(三) 股份公司债券的发行和禁止	(255)
二、股份公司债券的发行程序	(256)
(一) 股份公司债券的发行方式	(256)
(二) 股份公司债券的发行程序	(259)
(三) 债权人会议	(262)
三、股份公司债券的偿还	(262)
(一) 债权人的权利	(262)
(二) 公司债券的偿还方式	(263)
(三) 债券收益的计算	(264)
四、国家对股份有限公司债券发行的管理	(266)
(一) 对公司债券发行的管理	(266)
(二) 对公司债券二级市场的管理	(268)
五、《公司法》对股份公司发行债券的规定	(270)
六、股份公司发行新股	(274)
(一) 股份公司发行新股的条件	(274)
(二) 新股的发行方式	(275)
第十三章 股份公司盈余分派的方法	(281)
一、可分利润的分派	(281)
(一) 利润、可分利润与资本利润	(281)
(二) 利润分派的标准与时间	(283)
(三) 违反规定的利润分派	(284)
二、股息及建业股息的分派	(285)
(一) 股息与建业股息	(285)
(二) 股息的分派	(288)

(三) 有关股息分配的法律规定与分配原则·····	(290)
(四) 股息分配方式的选择·····	(297)
第十四章 股份公司的重整变更与解散·····	(299)
一、股份公司的重整·····	(299)
(一) 重整开始·····	(299)
(二) 重整的实行·····	(302)
二、股份公司的合并与分立·····	(304)
(一) 公司合并及其特点·····	(304)
(二) 公司合并的形式·····	(305)
(三) 公司合并的动机·····	(306)
(四) 公司合并的程序·····	(307)
(五) 公司分立·····	(310)
三、股份公司的破产、解散与清算·····	(311)
(一) 股份公司破产、解散的条件·····	(311)
(二) 股份公司解散的形式·····	(312)
(三) 股份公司的清算·····	(313)
(四) 《公司法》对股份公司的破产、解散和清算 的规定·····	(314)
附录: 深圳康佳电子公司股份制改造案例·····	(317)

上 篇

国有企业
股份制改造的
基本方法

Guoyou qiye gufenzi gaizhao yunzuo siwu

第一章

股份制改造：搞活国有企业的根本性出路

江泽民同志在党的“十五大”报告中指出：公有制实现形式可以而且应当多样化。一切反映社会化生产规律的经营方式和组织形式都可以大胆利用。要努力寻找能够极大促进生产力发展的公有制实现形式。股份制是现代企业的一种资本组织形式，有利于所有权和经营权的分离，有利于提高企业和资本的运作效率，资本主义可以用，社会主义也可以用。不能笼统地说股份制是公有还是私有，关键看控股权掌握在谁手中。国家和集体控股，具有明显的公有性，有利于扩大公有资本的支配范围，增强公有制的主体作用。目前城乡大量出现的多种多样的股份合作制经济，是改革中的新事物，要支持和引导，不断总结经验，使之逐步完善。劳动者的劳动联合和劳动者的资本联合为主的集体经济，尤其是要提倡和鼓励。