

# 企业股份制 及股份合作制

主编 邢文英

## 百问百答



中国言实出版社

— 图书在版编目(CIP)数据

企业股份制及股份合作制百问百答/邢文英主编.

—北京:中国言实出版社,1997.11

ISBN 7-80128-107-1

I. 企…

II. 邢…

III. ①企业经济-股份制-问答②合作经济-股份制-企业管理-中国-问答

IV. F279.246-44

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 24581 号

企业股份制及股份合作制百问百答

邢文英 主编

中国言实出版社出版发行

(北京市西城区府右街2号 邮政编码 100017)

电话:63099063 63094366

新华书店经销

北京经纬印刷厂印刷

850×1168毫米 大32开 10.5印张 300千字

1997年11月第一版 1997年11月第一次印刷

印数 1-50000

ISBN 7-80128-107-1/F·17

定价:18.20元

(如印装质量不合格 请与出版社联系调换)



## 序

邓荣霖

中国共产党第十五次全国代表大会吹响了我国经济体制改革攻坚战的号角。国有企业的改革向纵深推进已势在必行。要在坚持邓小平同志提出的“三个有利于”的原则下，“抓大放小”、“点面结合”，不断探索公有制经济的多种实现形式，重新焕发国有企业的生机和活力。

国有大中型企业的改革，必须向建立现代企业制度的方向推进。股份制是现代企业的一种资本组织形式，有利于所有权与经营权的分离，有利于提高企业和资本的运作效率。这种形式可以为我国公有制企业所用。十五大已经明确，就是要按照“产权明晰、权责分明、政企分开、管理科学”的要求对国有大中型企业实行规范化的公司制改革。

股份合作制是我国改革中出现的新事物。股份合作制又可称为劳动群众个人股份合作制。其显著特征是：投资者既是企业的出资者，又是企业的劳动者；分配中实行按劳分配和按股分配相结合。股份合作制的优点在于：一是由劳动者个人注入资金，拓宽了小企业的筹资渠道，为小企业扩大规模，采用新技术创造了条件；二

是有利于改善小企业的管理。股份合作制是资本与劳动的双重联合，由企业的劳动者监督和管理企业，有利于加强企业的管理；三是形成了一种全新的动力机制，人人都是企业的所有者，企业的利益与个人的利益紧密联系在一起，有利于发挥劳动者的积极性和创造性。股份合作制是公有制的一种实现形式。它适合于生产力水平较低和劳动密集型的产业。对于股份合作制要支持、引导、不断完善，使之成为我国乡镇企业发展和国有小企业改造的一种比较有效的途径。

本书就是为了更好地贯彻十五大的精神，适应国有企业深化改革的需要而编写的。作者以简练的文字，以问答的方式，阐明了股份制及股份合作制的基本理论、基本形式、有效运作的基本要求以及国内外的实践经验。理论结合实际，具有可操作性，可供公有制企业实行股份制改造和推行股份合作制提供参考。

作者系中国人民大学教授、博士生导师

1997年10月3日

---

## 目 录

|         |         |
|---------|---------|
| 序 ..... | 邓荣霖 (1) |
|---------|---------|

### 第一部分 股份制基础

|                                                       |      |
|-------------------------------------------------------|------|
| 1. 什么是股份制? .....                                      | (1)  |
| 2. 股份制经济具有哪些特征? .....                                 | (1)  |
| 3. 股份制具有哪些作用? .....                                   | (2)  |
| 4. 股份制是如何产生和发展的? .....                                | (4)  |
| 5. 如何看待股份制经济的性质? .....                                | (8)  |
| 6. 什么是法人? .....                                       | (10) |
| 7. 我国《民法通则》对法人是如何定义的? .....                           | (11) |
| 8. 我国《民法通则》对法人的种类是怎样划分的? .....                        | (12) |
| 9. 什么是企业组织形式? 企业的组织形式主要有哪些类型?<br>.....                | (13) |
| 10. 公司的一般概念及法律特征是什么? .....                            | (15) |
| 11. 我国《公司法》对公司是如何规定的? .....                           | (16) |
| 12. 股份制企业的种类有哪些? .....                                | (17) |
| 13. 什么是无限责任公司? .....                                  | (17) |
| 14. 什么是有限责任公司? .....                                  | (19) |
| 15. 什么是国有独资公司? 其特征是什么? .....                          | (22) |
| 16. 什么是两合公司和股份两合公司? .....                             | (22) |
| 17. 什么是股份有限公司? .....                                  | (24) |
| 18. 什么是外国公司? 我国《公司法》对外国公司在中国境<br>内设立分支机构作了哪些规定? ..... | (26) |

- 
19. 什么是母公司和子公司、总公司和分公司？其主要区别是什么？ ..... (27)
  20. 什么是企业集团？其主要特点是什么？法律地位如何？ ..... (28)
  21. 什么是股份合作制经济？ ..... (30)
  22. 股份合作制与合作制有何联系和区别？ ..... (32)
  23. 股份合作制与股份制有何联系和区别？ ..... (33)
  24. 什么是有价证券？有价证券的种类有哪些？ ..... (35)
  25. 什么是股本？ ..... (36)
  26. 什么叫股份？它有哪些特点？ ..... (36)
  27. 什么是股票？股票具有哪些特征？ ..... (37)
  28. 股票上载明的事项有哪些？ ..... (38)
  29. 什么是公司债？公司债的种类有哪些？ ..... (38)
  30. 股票与债券有什么联系和区别？ ..... (39)
  31. 什么叫公司债券的转股？ ..... (40)
  32. 股票有哪些种类？ ..... (41)
  33. 什么是普通股与优先股？各有哪些种类？ ..... (42)
  34. 什么是记名股票与无记名股票？ ..... (46)
  35. 什么是有面值股和无面值股？ ..... (47)
  36. 什么是表决权股、无表决权股和限制表决权股？ ..... (47)
  37. 什么是国家股、法人股、个人股和外资股？ ..... (48)
  38. 什么是职工内部股？ ..... (49)
  39. 什么是集体股和乡村股？ ..... (50)
  40. 什么是已发股票？什么是库存股票？ ..... (51)
  41. 什么是股票分裂？ ..... (51)
  42. 什么是股利、股息和红利？ ..... (52)
  43. 公司派发股利有几种形式？ ..... (52)
  44. 什么是股票的除息与除权？ ..... (54)

|                                             |      |
|---------------------------------------------|------|
| 45. 什么是股息派发日? .....                         | (55) |
| 46. 什么是认股权、认股权证和认股书? .....                  | (56) |
| 47. 什么是证券商? 证券商有哪几种类型? .....                | (57) |
| 48. 什么是股票发行市场? .....                        | (58) |
| 49. 股票的发行种类有哪些? .....                       | (58) |
| 50. 股票的发行方式有几种? .....                       | (60) |
| 51. 发行股票应当遵循哪些基本原则? .....                   | (62) |
| 52. 如何确定股票的发行价格? 股票的发行价格通常有哪几<br>种? .....   | (63) |
| 53. 什么是股票发行的注册制度? .....                     | (65) |
| 54. 什么是股票交易市场? .....                        | (67) |
| 55. 什么是证券交易所? .....                         | (67) |
| 56. 世界著名的证券交易所有哪几家? .....                   | (69) |
| 57. 股票场外交易市场主要有哪几种? .....                   | (72) |
| 58. 股票如何进行转让和买卖? .....                      | (73) |
| 59. 什么是股票的交割、清算和过户? .....                   | (74) |
| 60. 证券交易所内股票交易的程序是怎样的? .....                | (75) |
| 61. 股票的交易方式有哪几种? .....                      | (80) |
| 62. 什么是股票的交易价格? 影响股票交易价格的因素有哪<br>些? .....   | (85) |
| 63. 什么是股票价格指数? 世界上有影响的股票价格指数有<br>哪几种? ..... | (87) |
| 64. 股票交易的费税包括哪些? .....                      | (90) |

## 第二部分 股份制企业的运作

|                                        |      |
|----------------------------------------|------|
| 65. 设立股份制及股份合作制企业有哪些方式? .....          | (92) |
| 66. 设立股份制及股份合作制企业, 发起人是如何确定的?<br>..... | (93) |

- 
67. 股份制企业的股东出资形式有哪些? ..... (93)
68. 什么是股份有限公司的发起设立方式和募集设立方式?  
..... (95)
69. 设立股份公司时, 设立责任是指什么? ..... (97)
70. 什么是股份有限公司的发起人? 公司法对发起人有哪些  
特殊要求? ..... (98)
71. 什么是发起人的资格? 发起人人数的最低限额是多少?  
..... (99)
72. 股份有限公司发起人的权利和义务是什么? ..... (99)
73. 股份有限公司发起人有哪些责任? ..... (100)
74. 股份有限公司的资本三原则是什么? ..... (100)
75. 什么是股份有限公司的最低资本额? ..... (102)
76. 股份公司内部控制有哪些方式? ..... (102)
77. 股份公司有哪些组织机构? ..... (104)
78. 股份公司的股东大会有什么职权? ..... (106)
79. 股份公司的股东大会有哪些种类? 它们的职责有哪些?  
..... (106)
80. 什么是股东大会的表决权? 怎样计算表决权? ..... (108)
81. 股份公司股东大会形成决议有哪几种方式? ..... (109)
82. 股份公司的董事会有什么职权? 董事有什么责任?  
..... (109)
83. 公司法对股份有限公司董事的资格有什么规定? ..... (111)
84. 股份公司董事长的职权有哪些? ..... (111)
85. 股份公司监事会的职权有哪些? ..... (112)
86. 股份公司为什么要设立监事会? ..... (112)
87. 股份公司中哪些人属于高级职员? ..... (113)
88. 股份公司的经理有什么职权? ..... (114)
89. 股份有限公司职工参与制的形式有哪些? ..... (115)

- 
90. 股份公司如何确定利润分配方案? ..... (115)
91. 股份有限公司的通常决议事项和特别决议事项指什么?  
..... (116)
92. 在股份公司中, 什么人可以召集股东大会? ..... (116)
93. 为什么法律规定股份有限公司不能持有自己的股份?  
..... (117)
94. 股份有限公司股东行使其表决权的前提条件是什么?  
有哪些行使方法? ..... (117)
95. 股份有限公司股东大会进行决议的具体决议方法有哪  
些? ..... (118)
96. 如何计算股份有限公司董事表决权的票数? 其方法是  
什么? ..... (118)
97. 什么是股份有限公司董事会的开会? ..... (119)
98. 什么是股份有限公司董事会的决议? 其决议方法是什  
么? ..... (119)
99. 组建股份有限公司的程序是什么? ..... (120)
100. 申请设立股份有限公司需要哪些文件? ..... (124)
101. 设立股份有限公司时, 申请书的内容主要包括哪些?  
..... (129)
102. 股份有限公司章程的内容有哪些? ..... (130)
103. 什么是股份有限公司设立的无效? ..... (133)
104. 股份有限公司的招股说明书有哪些内容? ..... (133)
105. 对货币以外的出资如何使其股份化? 需要办理哪些手  
续? ..... (135)
106. 什么是出资证明书? 出资证明书应包括哪些内容?  
..... (136)
107. 股份有限公司公开发行股票应具备什么条件? ..... (136)
108. 公开发行股票需要办理哪些审批手续? ..... (139)
-

- 
109. 股份有限公司增资扩股的程序是什么? ..... (141)
110. 什么是上市公司? 上市公司应具备哪些条件? ..... (142)
111. 股份有限公司为什么需要注册会计师查帐验证? ... (143)
112. 上市公司应如何披露信息? ..... (144)
113. 在什么情况下股份有限公司可以收回其股份? ..... (145)
114. 上市公司的股票在什么情况下要被暂停和终止? ... (146)
115. 股份有限公司股东的权利和义务有哪些? ..... (148)
116. 什么是股东名簿? 为什么股份有限公司要备置股东名簿? ..... (150)
117. 股份有限公司是如何设置股权的? ..... (151)
118. 股份有限公司股份的转让、赠与、继承和抵押有什么规定? ..... (152)
119. 股东遗失股票怎么处理? ..... (153)
120. 什么是 B 种股票? 它的发行条件是什么? ..... (153)
121. H 种股票有什么含义? 它的发行条件是什么? ..... (154)
122. 股份制企业合并与分立的形式有哪些? ..... (157)
123. 公司合并须经过哪些法定程序? ..... (157)
124. 什么是公司分立? 公司分立要经过哪些法定手续? ..... (158)
125. 什么是公司解散? 公司解散要经过哪些程序? ..... (160)
126. 什么是公司破产? 公司破产要经过哪些程序? ..... (161)
127. 股份有限公司如何清算? ..... (163)
128. 有限责任公司的设立须具备什么条件? ..... (165)
129. 有限责任公司的组织机构与股份有限公司的组织机构有什么不同? ..... (166)
130. 什么是有限责任公司的发起人? 对发起人有什么限制? ..... (167)
131. 有限责任公司股东能否自由转让其出资? ..... (168)

- 
132. 设立有限责任公司时, 需要什么审批手续? ..... (168)
133. 设立有限责任公司时, 股东以无形资产出资有什么限制? ..... (169)
134. 登记有限责任公司时, 应注册登记哪些事项? ..... (170)
135. 什么是有限责任公司的股东名册? 股东名册应包括哪些内容? ..... (171)
136. 对有限责任公司股东转让出资有什么限制? ..... (172)
137. 如何计算有限责任公司股东表决权的票数? 其方法是什么? ..... (173)
138. 设立国有独资公司需要哪些条件? ..... (173)
139. 国有独资公司的组织机构与一般有限责任公司有什么不同? ..... (175)
140. 担任国有独资公司的董事和经理有什么资格要求和行为限制? ..... (176)
141. 国有独资公司的合并、分立、解散与一般的有限责任公司有什么不同? ..... (178)
142. 股份制、股份合作制及合作制在运作上有什么不同? ..... (179)
143. 股份合作制企业如何设置股权? ..... (180)
144. 什么是乡村股? 乡村股为什么归乡村集体掌握? ... (181)
145. 股份合作制企业的管理体制是怎样的? ..... (182)
146. 股份合作制企业内部股权的管理内容有哪些? ..... (183)
147. 股份合作制企业的分配原则有哪些? ..... (185)

### 第三部分 中外股份制的实践

148. 美国股份制企业发展状况如何? ..... (186)
149. 西欧国家参股企业是如何运行和管理的? ..... (187)
150. 英国政府对股份制企业是如何监管的? ..... (189)

- 
151. 新加坡国有企业控股有什么经验? ..... (190)
152. 法国雷诺公司是如何实行股份制的? ..... (191)
153. 德国电信公司实行股份制给我们什么启示? ..... (193)
154. 法国职工股份制的做法如何? ..... (194)
155. 雇员参股有什么好处? 面临什么问题? ..... (196)
156. 俄罗斯实行股份制有什么经验教训? ..... (198)
157. 匈牙利企业是如何实行股份制的? ..... (199)
158. 什么是合作制的罗虚代尔原则? ..... (200)
159. 德国合作社的情况如何? ..... (202)
160. 美国员工股份制是如何兴起和发展的? ..... (203)
161. 美国员工股份制有什么类型? 它们是如何组建的?  
..... (204)
162. 美国企业的兼并与收购带给我们什么启示? ..... (205)
163. 我国的股份经济是如何发展的? ..... (210)
164. 我国实行股份制会不会改变社会主义公有制性质?  
..... (212)
165. 在股份公司中, 国家股能否永远占大头? ..... (214)
166. 股份制企业能否拥有本企业全体劳动者的集体股份?  
..... (216)
167. 股份公司的建立能否使企业行为合理化? ..... (218)
168. 对个人股要不要加以限制? ..... (219)
169. 股份公司建立后如何加强行业管理? ..... (221)
170. 国家股股东由谁来承担? ..... (223)
171. 我国股份制企业及股份合作制企业可以设置哪些股  
份? ..... (224)
172. 企业实行股份制后形成了哪些约束机制? ..... (226)
173. 与设立股份公司相比, 现有企业改组为股份公司有  
什么特点? ..... (227)

|                                            |       |
|--------------------------------------------|-------|
| 174. 股份制改造与资产评估有何联系? .....                 | (228) |
| 175. 如何通过企业兼并进行股份制改造? .....                | (228) |
| 176. 股份制企业应如何设置职工内部股? .....                | (229) |
| 177. 如何解决职工购入企业职工内部股的资金来源? ...             | (231) |
| 178. 劳动力是否可以作资入股? .....                    | (231) |
| 179. 我国股份合作制是如何产生和发展的? .....               | (233) |
| 180. 股份合作制是否是小企业唯一适合的企业组织形式?<br>.....      | (237) |
| 181. 国有小企业走股份合作制的道路是否可行? .....             | (237) |
| 182. 如何优化我国股份合作经济的发展环境? .....              | (239) |
| 183. 股份合作制企业是否设置国家股、外资股和职工集体<br>股? .....   | (241) |
| 184. 什么是乡镇股份合作制企业的企业股? 是否要设置企<br>业股? ..... | (243) |
| 185. 北京丽源日用化学股份有限公司如何兼并北京表壳一<br>厂? .....   | (246) |

## 附 录

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| 附录一 中华人民共和国公司法.....          | (251) |
| 附录二 股份有限公司国有股权管理暂行办法.....    | (296) |
| 附录三 农民股份合作企业暂行规定 .....       | (304) |
| 附录四 农民股份合作企业示范章程.....        | (308) |
| 附录五 关于推行和完善乡镇企业股份合作制的通知..... | (314) |

|            |       |
|------------|-------|
| 参考书目 ..... | (321) |
|------------|-------|

## 第一部分 股份制基础

### 1. 什么是股份制？

**答：**股份制也称股份制经济或股份经济，是企业的一种财产组织形式或企业组织形式。它是由两个以上的利益主体为了共同利益的需要，以入股方式把分散的、属于不同所有者的生产要素（包括资金、设备、房产、技术、商标、信誉等）集中起来，联合组成企业，实行独立核算、合理经营、自负盈亏、按股分红、风险共担的企业组织形式。

股份制经济的基本特征是生产要素的所有权与使用权相分离，在保持所有权不变的前提下，把分散的使用权转化为集中的使用权，各个投资人按照契约或规定以其所持股份的多少享有相应的利益、权利和责任。

### 2. 股份制经济具有哪些特征？

**答：**股份制经济是商品经济发展到较高阶段的一种资本组织方式。商品经济中的资本组织方式有很多种，例如：独资、合伙、合资、股份制等，而股份制则是最规范化的、应用最为广泛的一种方式。典型的股份制是股份有限公司，它是现代企业组织制度的代表。

以股份公司为代表的股份制企业与其他形式的企业相比其显著特点是：

(1) 它是由两个或两个以上的利益主体以集资入股形式联合

组成的企业，明显不同于独资企业或单一所有者企业，可以有效地分散经营风险。

(2) 股份制企业具有法人资格。所谓法人，是指能够独立享有民事权利、承担民事义务的组织。股份制企业的法人资格具体表现为：它具有独立于企业所有者之外的自身财产、组织机构、权利能力和行为能力。譬如，股份公司除了在创办时发行股票以外，在公司经营过程中，还可根据生产和经营规模扩大的需要，向投资人筹集资金作为资本的补充。

(3) 企业所有者的财产与企业自身的财产是分离的，因而企业的所有者与企业的经营者是相对分离的。股东把财产投资于企业后，除了出席股东大会选举董事之外，不参与企业的经营管理活动，而是由股东大会选出的董事会和由董事会任命的经理人员负责公司的经营管理工作。

(4) 股份制企业的寿命一般不受企业所有者个人的意志所影响。由于股票持有人可以自由出售、转让其股票，但不能向公司退股索回股本，因而，股份公司不会随股东的变更而消失，它的存在具有长期稳定的性质，除非公司破产。而合伙企业则随时可能由于合伙人撤资退伙而解散。

### 3. 股份制具有哪些作用？

**答：**股份制经济是随着商品经济的兴盛而发展起来的一种企业组织形式，它既是商品经济的产物，又推动着商品经济的发展。股份有限公司之所以能够成为现代企业组织制度的典型代表，是由于它为现代商品经济的发展提供了制度保证。这主要表现在：

(1) 股份制经济是适应现代社会化生产力和规模经济要求的产物。科学技术的进步和生产力的提高，使社会化大生产成了发展的大趋势。而要实现大规模的社会化生产，必须以大量的货币

资本积聚为前提。当个别资本家的单独资本积聚远远不能满足资本主义生产的需要的时候，通过股份公司来集中资本就成为必然的了。所以马克思说：“假如必须等待积累去使某些单个资本增长到能修铁路的程度，那么恐怕直到今天世界上还没有铁路。但是，集中通过修建铁路转瞬之间就把一件事完成了。”（《马克思恩格斯全集》第23卷第688页。）正是通过股份这种形式，使企业规模的扩大速度和社会财富的聚集速度，都远远超过仅靠企业自身积累的增长。

（2）它适应市场经济发展对企业稳定性的需要。市场经济一方面具有不断发展的内在动力，另一方面又具有自发性地破坏发展的内在属性。因此，市场经济的稳定发展就要求企业具有相对的稳定性和连续性。个人独资创办的企业受个人的意志和行为的制约经常地建立和关闭。而法人企业的建立和关闭，受国家法律的约束较强，不得随意行事。同时，股东只能转让、出卖自己的股票，而不能退股，因此，股份制企业是相对稳定的，永存的。

（3）它适应了市场经济发展对资源有效配置的要求。股份有限公司采用股票上市的办法，并允许股权按章程规定转让，这必然促进资本不断向高效率、高利润的行业或企业流动，而且，效益好的企业也可以用较低的价格兼并劣势企业，这样就使存量资产和增量资产在部门、行业、企业中得到有效地配置，从而实现生产要素的优化组合和产业结构的合理调整。

（4）它适应了市场经济对企业管理现代化的要求。在社会化大生产条件下，社会分工和企业内部分工越来越细，市场竞争也日益激烈，这就需要具备经营管理专业知识的人才对企业进行管理。股份有限公司使所有权与经营权进行了分离，摆脱了资本主义独资和合伙等形式的企业的以血缘关系为基础的管理，形成了集中与分权相结合的公司管理体制。股份有限公司一般都有合理

而完整的章程、组织，还有股东大会、董事会、监事会等管理和监督机构。董事会可以广选人才，企业以精通管理和业务的专家治理，专心经营。因此，股份有限公司走以专家治企业的科学管理道路，能够有效地增强企业竞争力，提高企业经济效益。

(5) 它通过控股权的形式，有效地促进了经济联合的发展。控股公司通过发行和销售自己的股票，筹集社会上的闲置资金，用以购买其他公司的股票，然后再以所持有的这些公司的股票为后盾，扩大发行自己的股票，再进一步购买其他公司的股票。这样，就通过控股权，形成以母公司为核心的许多“子公司”和“孙公司”，形成大的企业集团。这种法人企业相互参股的形式，形成了高速的经济联合，这样就避免了分散投资，增强了企业的市场竞争力，而且还会使某个行业、某个产业的超常规发展成为可能。

#### 4. 股份制是如何产生和发展的？

答：股份制经济是社会化生产和商品经济发展到一定阶段的产物。在资本主义商品经济中，随着经济规模的不断扩大和生产力水平的提高，资本主义企业组织形式经历了一个由独资企业、合伙企业到股份公司的发展过程。股份公司是在资本主义商品经济中产生和发展起来的，同时，它也对资本主义经济的发展起了巨大的推动作用，极大地促进了生产的专业化、社会化和集中化。

股份制经济的渊源可追溯到 15 世纪。商品经济的发展，使地中海沿岸城市的商贸业发达起来。由于海外贸易是一种高风险事业，为了分散风险，扩大贸易，于是开始出现了一种从事海事贸易的叫做康梅达（Commenda）的经济组织，通过康梅达组织既可集资又可使投资者少担风险，由专人经营，利润在集资者和经营者之间协商分配。以后，这种组织发展到内陆城市，出现了