

# 股份经济概要

GUFEN  
JINJI  
GAIFYAO

纪尽善 编著

四川科学技术出版社

# 股份经济概要

---

纪 尽 善 编著

四川科学技术出版社

一九八八年·成都

责任编辑：张 蓉

封面设计：张仁华

## 股份经济概要

纪 尽 善 编著

---

四川科学技术出版社出版发行

(成都盐道街三号)

四川省新华书店经销

成都前进印刷厂印刷

ISBN 7-5364-0574-X/F·72

---

1988年7月第一版 开本787×1092毫米 1/32

1988年7月第一次印刷 字数 290 千

印数 1—6000 册 印张 13.25

定 价： 3.40 元

## 本书简介

---

本书介绍股份经济产生、发展的历史和现状。阐述资本主义股份经济和社会主义股份经济产生的原因和条件、性质和作用，现代股份公司和社会主义股份企业组织与管理的理论和方法，证券市场和我国社会主义证券市场经营与管理的理论和方法。探讨股份经济发展规律。说明什么是股份经济？股份经济是怎样运行管理的？怎样利用股份经济为社会主义经济服务？如何才能促进社会主义股份经济健康发展。本书具有简明系统、资料丰富、观点新颖等特点。它对广大从事经济工作的实际工作者、理论工作者和教学工作者均有重要的实用或参考价值。

## 出版说明

本书是为了系统地认识和研究正在逐步形成和发展起来的社会主义股份经济，以便利用股份经济为社会主义经济服务，并促进社会主义股份经济健康发展这种客观需要而编写的。

本书力求以马克思主义股份经济理论为指导，以大量史实材料和文献资料为依据。在介绍阐述有关理论和方法时，直接间接吸收了国内大量有关的研究成果，并利用了许多文献和著作的原话或原意，有的注明了出处，有的限于篇幅并未一一注明出处。

本书编写出版得到西南财经大学有关领导和同志的大力支持和帮助。著名经济学家西南财经大学校长刘诗白教授和福建师范大学校长陈征教授对本书的编写作了重要指导和帮助。西南财经大学侯宗卫、袁文平、曾康霖教授审阅了本书书稿，深圳大学王守仁、山西财院李云、上海师院张菊英、辽宁省社联韩翠兰、西南财经大学海宇东副教授，吴定光、何彦菁、四川省工商银行王小燕等同志为本书写作出版给了大力支持帮助。在此一并致谢！

鉴于股份经济问题本身的复杂性以及我们的实践经验不足和理论水平有限，因此目前我国较为系统地介绍和阐述这个问题，只能是一种初步的尝试。书中缺点错误在所难免，恳请读者不吝批评指正。

作者

1986年11月初稿

1987年4月修改于西南财经大学

股份经济的性质（47） 社会主义股份经济的性质（49）

股份经济对社会主义经济的积极作用（52）

# 目 录

---

## 导 言

## 第一篇 股份经济总论

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| <b>第一章 资本主义股份经济</b> .....            | 9  |
| <b>第一节 资本主义股份经济的形成和发展</b> .....      | 9  |
| 资本主义股份经济的产生( 9 ) 资本主义股份经济的形          |    |
| 成和发展( 10 ) 资本主义股份经济占统治地位( 12 )       |    |
| 资本主义股份经济在当代的新发展( 14 )                |    |
| <b>第二节 资本主义股份经济形成、发展的原因、条件</b> ..... | 18 |
| 资本主义股份经济前驱产生、发展的原因、条件( 18 ) 资本主      |    |
| 义股份经济的形成、发展与资本积累和集中( 21 ) 资本主        |    |
| 义股份经济形成、发展与信用制度( 24 )                |    |
| <b>第三节 资本主义股份经济的性质和作用</b> .....      | 26 |
| 资本主义股份经济的性质( 26 ) 资本主义股份经济的作用( 29 )  |    |
| <b>第二章 社会主义股份经济</b> .....            | 33 |
| <b>第一节 社会主义股份经济的形成和发展</b> .....      | 33 |
| <b>第二节 社会主义股份经济形成、发展的原因或条件</b> ..... | 36 |
| 股份经济形成、发展的一般原因或条件( 36 ) 社会主义股        |    |
| 份经济形成和发展的原因或条件( 40 )                 |    |
| <b>第三节 社会主义股份经济的性质和作用</b> .....      | 47 |

股份经济的性质 ( 47 ) 社会主义股份经济的性质 ( 49 )

股份经济对社会主义经济的积极作用 ( 52 )

## 第二篇 股份企业的组织与管理

### 第一章 股份公司及其种类.....57

第一节 股份公司的意义.....57

第二节 股份公司的种类.....60

### 第二章 股份有限公司的设立.....62

第一节 股份有限公司及其设立条件.....62

股份有限公司的特征 ( 62 ) 发起人 ( 63 ) 公司章程 ( 65 )

第二节 股份有限公司设立程序.....69

### 第三章 股份有限公司的组织管理机构.....71

第一节 股东会.....71

股东 ( 71 ) 股东会 ( 74 ) 股东大会的表决和决议 ( 76 )

第二节 董事会.....80

董事应具备的条件 ( 80 ) 董事的职权和责任 ( 82 ) 董

事会的职权 ( 86 ) 董事会的构成 ( 88 ) 董事长、常务

董事和常务董事会 ( 89 ) 董事会的会议和决议 ( 90 )

第三节 监察人、会计监察人和检查人.....91

监察人 ( 91 ) 会计监察人 ( 93 ) 检查人 ( 94 )

第四节 经理人员.....95

经理人员应具备的条件 ( 95 ) 经理人员的权限和责任 ( 96 )

董事长和总经理 ( 98 )

### 第四章 股份有限公司的资本构成.....99

第一节 股份有限公司的股份.....99

股份与股本 ( 99 ) 记名股票与不记名股票 ( 101 ) 面值

股票与无面值股票 ( 102 ) 普通股票与优先股票 ( 103 )

|                                                                        |     |
|------------------------------------------------------------------------|-----|
| 股票转让、回收和消除 (105) 新股发行 (105)                                            |     |
| 第二节 股份有限公司的公司债                                                         | 106 |
| 公司债的意义 (106) 公司债的种类 (107) 公司债的发行 (109) 公司债的转让、收回和偿还 (110)              |     |
| 第五章 股份有限公司资金的运用                                                        | 111 |
| 第一节 股份有限公司流动资金的运用                                                      | 111 |
| 流动资金 (111) 影响流动资金数量的因素 (114) 评价流动资金数量和效率的指标 (116) 合理运用流动资金的意义和途径 (117) |     |
| 第二节 股份有限公司固定资金的运用                                                      | 119 |
| 固定资金 (119) 固定资金的周转 (120) 评价固定资金利用效果的指标 (121) 提高固定资产利用率的意义和途径 (122)     |     |
| 第六章 股份有限公司的收入分配                                                        | 125 |
| 第一节 股份有限公司的会计制度                                                        | 125 |
| 会计和会计表册 (125) 严格会计制度 (128)                                             |     |
| 第二节 股份有限公司的公积金                                                         | 131 |
| 公积金的意义及分类 (131) 公积金的来源 (133) 公积金的使用 (134)                              |     |
| 第三节 股份有限公司的股利分配                                                        | 134 |
| 股利来源 (134) 股利分配制度 (135) 股利的种类 (136) 股利的公告和发付 (137) 未开业前的股息分配 (138)     |     |
| 第七章 股份有限公司的变动和关闭                                                       | 139 |
| 第一节 股份有限公司的扩展                                                          | 139 |
| 企业扩充 (139) 公司合并 (141)                                                  |     |
| 第二节 股份有限公司的调整                                                          | 144 |
| 资本调整 (144) 公司重整 (145)                                                  |     |

|                                   |     |
|-----------------------------------|-----|
| 第三节 公司解散和清算·····                  | 146 |
| 公司解散(146) 公司清算(148)               |     |
| 第八章 无限公司、有限公司和两合公司的组织与管理·····     | 149 |
| 第一节 无限公司的组织与管理·····               | 149 |
| 无限公司的特征(149) 无限公司的设立(149) 无限公     |     |
| 司的内部关系(150) 无限公司的外部关系(152) 无限     |     |
| 公司的变动和关闭(152)                     |     |
| 第二节 有限责任公司的组织与管理·····             | 154 |
| 有限责任公司的特征(154) 有限责任公司的设立(154) 有限公 |     |
| 司的内部关系(155) 有限责任公司的外部关系(156) 有限   |     |
| 公司的变动和关闭(156)                     |     |
| 第三节 两合公司的组织与管理·····               | 157 |
| 两合公司的特征(157) 两合公司的设立及内部关系(157)    |     |
| 两合公司的外部关系及变动和关闭(159)              |     |
| 第九章 我国社会主义集资股份企业的组织与管理·····       | 160 |
| 第一节 我国社会主义社会集资股份企业的组织与管理··        | 160 |
| 社会集资股份企业的形式(160) 社会集资股份企业的股       |     |
| 份(162) 社会集资股份企业的收益分配(164) 社会集     |     |
| 资股份企业的组织管理机构(166)                 |     |
| 第二节 我国社会主义集体集资股份企业的组织与管理··        | 168 |
| 集体集资股份企业的形式(168) 集体集资股份企业的认       |     |
| 股(169) 集体集资股份企业的收益分配(170) 集体集资    |     |
| 股份企业的组织管理机构(172)                  |     |
| 第三节 我国社会主义个人集资股份企业的组织与管理··        | 172 |
| 个人集资股份企业的形式(172) 个人集资股份企业的入       |     |
| 股(173) 个人集资股份企业的收入分配(174) 个人集     |     |
| 资股份企业的组织管理机构(175)                 |     |
| 第十章 我国社会主义联营股份企业的组织与管理·····       | 176 |

|                          |                                 |                     |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------|
| 联营股份企业的形式及合股 (176)       | 联营股份企业的利益分配 (180)               | 联营股份企业的组织管理机构 (181) |
| <b>第十一章</b>              | <b>我国社会主义合资股份企业的组织与管理</b>       | <b>184</b>          |
| <b>第一节</b>               | <b>中外合资公司、中外合作公司和外资公司的组织与管理</b> | <b>184</b>          |
| 中外合资公司、中外合作公司和外资公司 (184) | 设立程序 (185)                      | 组织管理机构 (186)        |
| 出资及其变动 (187)             | 经营和分配 (188)                     |                     |
| <b>第二节</b>               | <b>中外股份有限公司的组织与管理</b>           | <b>190</b>          |
| 中外股份有限公司 (190)           | 公司的设立程序 (190)                   | 公司的组织管理机构 (192)     |
| 公司的股票和债券 (193)           | 公司财务会计和收益分配 (195)               |                     |
| <b>第三节</b>               | <b>我国社会主义合资股份企业的变动及关闭</b>       | <b>196</b>          |
| 公司的重整 (196)              | 公司的变更和合并 (198)                  | 公司的解散和清算 (198)      |
| <b>第十二章</b>              | <b>我国社会主义企业股份制改革试验</b>          | <b>200</b>          |
| <b>第一节</b>               | <b>集体所有制企业股份制改革的内容</b>          | <b>200</b>          |
| 资产股份的划分确定 (200)          | 股利来源及盈亏分配 (204)                 | 组织管理机构 (207)        |
| <b>第二节</b>               | <b>集体企业实行股份制改革的意义和作用</b>        | <b>208</b>          |
| 问题的提出 (208)              | 股份制改革与集体所有制的完善 (210)            | 实行股份制的作用 (212)      |
| <b>第三节</b>               | <b>全民所有制企业股份制改革的内容</b>          | <b>213</b>          |
| 股份的划分及管理 (213)           | 利益分配 (219)                      | 组织管理机构 (224)        |
| <b>第四节</b>               | <b>全民企业实行股份制管理改革的意义和作用</b>      | <b>227</b>          |
| 问题的提出 (227)              | 股份制改革与全民所有制的完善 (229)            | 实行股份制管理的作用 (231)    |

|                                                                                          |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 第五节 社会主义企业实行股份制改革试验的若干问题…                                                                | 233 |
| 消极作用问题(233) 实行股份制改革试验企业的条<br>件(235)                                                      |     |
| 第十三章 苏联东欧国家的股份经济及其组织与管理……                                                                | 237 |
| 第一节 苏联、波兰和匈牙利的股份经济及其组织与管理                                                                | 237 |
| 苏联和波兰的股份经济及其组织与管理(237) 匈牙利的<br>股份经济及其组织与管理(238)                                          |     |
| 第二节 罗马尼亚的股份经济及其组织与管理……                                                                   | 241 |
| 实行股份经济政策的理论基础(241) 股金的设立及入股<br>条件(242) 股利分配(243)                                         |     |
| 第三节 南斯拉夫的股份经济及其组织与管理……                                                                   | 244 |
| 联合劳动合同组织(244) 联合劳动合同组织的组织与管<br>理(245)                                                    |     |
| 第十四章 股份企业的组织与管理的问题探讨……                                                                   | 247 |
| 第一节 股份企业形式问题探讨……                                                                         | 247 |
| 企业形式与社会生产的关系(247) 公司形式与股份经济<br>的关系(249) 我国社会主义股份企业形式多样化(251)<br>我国社会主义股份企业应有正规的法定形式(254) |     |
| 第二节 股利分配原则和政策问题探讨……                                                                      | 257 |
| 股利分配的正确原则(257) 股利分配的正确政策(261)                                                            |     |
| 第三节 国家对股份企业的管理问题探讨……                                                                     | 264 |
| 国家必须管理股份企业的原因(264) 国家对股份企业的<br>计划管理形式(266) 国家对股份企业管理的方法(268)                             |     |

### 第三篇 证券市场的经营与管理

|                  |     |
|------------------|-----|
| 第一章 证券市场的意义和结构…… | 270 |
| 第一节 金融市场与证券市场……  | 270 |

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| 第二节 证券发行市场的结构.....               | 272        |
| 第三节 证券交易市场的结构.....               | 272        |
| <b>第二章 证券发行市场的经营与管理.....</b>     | <b>274</b> |
| 第一节 证券的公开发行.....                 | 274        |
| 发行公司与证券的公开发行(274) 新股票的公开发行       |            |
| (275) 公司债的公开发行(276)              |            |
| 第二节 新证券发行与证券承销商.....             | 278        |
| 证券承销商的作用(278) 承销的基本方式(279) 议价    |            |
| 购买、投标购买和赞助推销(280)                |            |
| 第三节 证券市场的投资者.....                | 284        |
| 银行和投资公司(284) 机构投资人(286) 普通企业投    |            |
| 资和个人投资者(287)                     |            |
| 第四节 股票发行的价格和费用.....              | 287        |
| 股票发行价格(287) 股票发行费用(289)          |            |
| <b>第三章 证券交易市场的经营与管理.....</b>     | <b>290</b> |
| 第一节 证券交易所与证券交易.....              | 290        |
| 证券交易所的作用(290) 证券交易所的组织形式(293)    |            |
| 交易所内交易程序(294)                    |            |
| 第二节 证券经纪商与证券交易.....              | 295        |
| 经纪商在证券交易中的意义和作用(295) 投资人的委托      |            |
| (296) 代客买卖证券(298)                |            |
| 第三节 证券自营商与证券交易.....              | 299        |
| 第四节 证券交易方式.....                  | 301        |
| 交易方式种类(301) 保证金交易(302) 卖空交易(303) |            |
| <b>第四章 有价证券价格.....</b>           | <b>305</b> |
| 第一节 有价证券价格决定.....                | 305        |
| 有价证券的性质(305) 有价证券的价格决定和价值运动      |            |
| (307)                            |            |

|                                                                                             |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 第二节 股票价格变动因素分析.....                                                                         | 310 |
| 经济因素分析(310) 政治因素分析(313) 技术因素分析(314)                                                         |     |
| 第三节 股票价格变动的规律性.....                                                                         | 317 |
| 经济周期性波动与股价变动(317) 通货膨胀、通货紧缩与股价变动(319)                                                       |     |
| 第四节 股票交易成本与损益.....                                                                          | 320 |
| 购入股票的成本(320) 股票出售的损益(320) 股票的收益率(321) 创业利润(322)                                             |     |
| 第五章 我国社会主义证券市场的经营与管理.....                                                                   | 324 |
| 第一节 我国社会主义企业证券的发行.....                                                                      | 324 |
| 股票、债券发行活动的发展(324) 发行者的条件和购买者的规定(326) 发行总额与股东、债权者的权益(327) 发行报批手续(329) 国务院关于加强股票、债券管理的规定(330) |     |
| 第二节 我国社会主义股份企业证券的交易.....                                                                    | 332 |
| 上海“股票市场”的经营与管理(332) 沈阳“证券交易市场”的经营与管理(334)                                                   |     |
| 第六章 证券市场的经营与管理的问题探讨.....                                                                    | 336 |
| 第一节 股票、债券发行问题探讨.....                                                                        | 336 |
| 股票、债券的发行(336) 股票发行的种类(338) 股票发行范围(340)                                                      |     |
| 第二节 建立证券交易市场问题探讨.....                                                                       | 343 |
| 建立证券交易市场的必要性(343) 怎样看待建立证券交易市场可能带来的问题(345)                                                  |     |
| 第三节 证券管理原则和方法问题探讨.....                                                                      | 349 |
| 证券管理的原则问题(349) 证券管理的方法问题(354)                                                               |     |

## 附 录

|                                                                                       |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>附录一： 马克思恩格斯论股份经济</b> .....                                                         | 356 |
| 股份经济产生发展历史（356）股份经济形成发展的原因<br>或条件（362）股份经济的性质（366）股份经济的作用<br>（371）有价证券（375）证券交易所（384） |     |
| <b>附录二： 证券发行公司财务报表格式</b> .....                                                        | 390 |
| 一、资产负债表（390）二、资产负债科目明细表（391）<br>三、损益表（400）四、损益科目明细表（401）五、盈<br>亏拨补表（403）              |     |
| <b>附录三： 证券交易契约、单据格式</b> .....                                                         | 404 |

股份经济又叫股份制或股份制经济。它是一种入股集资，联合从事生产经营的企业组织形式或社会经济组织形式。

从广义上说，凡是把不同所有者的各种不同份额的资本（资金）集中起来进行联合生产经营，并按照投入的资本（资金）额参与利益分配的社会经济组织形式，都可以称为股份经济。

从狭义上说，股份经济是指通过发行股票，按股份筹集资本（资金），建立股份公司进行生产经营的企业组织形式。

在社会生产的历史发展过程中，股份经济作为一种社会经济组织形式和现代经济生活中占统治地位的发达的企业组织形式，它产生于资本原始积累时期，形成和广泛发展于自由资本主义时期，在自由资本主义向垄断资本主义过渡的时期，就已经成为社会生产中占统治地位的社会经济组织形式和企业组织形式了。迄今，它仍然是当代资本主义社会生产中占统治地位的社会经济组织形式和企业组织形式。

股份经济作为一种社会经济组织形式，它是为了适应商品经济中大规模生产经营对社会资金的集中需要而产生的。社会资金集中，是社会化大生产的商品生产（社会化大生产条件下的商品生产）所共有的。因此，股份经济并不是资本主义社会特有的社

会经济组织形式和企业组织形式，而是社会化大生产的商品生产所共有的社会经济组织形式和企业组织形式。股份经济不仅存在于资本主义社会生产中，而且也存在于前资本主义社会生产和社会主义社会生产中。只是由于在前资本主义社会生产条件下，社会化大生产的商品生产还没有形成或没有成为占统治地位的社会生产，所以它不可能成为一种典型的社会经济组织形式，而是以其萌芽状态的前驱或前兆现象形式存在。

社会主义生产本质上仍然是社会化大生产的商品生产。但是，现在所有的社会主义国家都不是在发达的资本主义基础上建立起来的，而多是在不发达的资本主义生产或落后的殖民地、半封建半殖民地经济基础上建立起来的。就其原有社会生产基础而言，都远不是社会化大生产的商品生产，或者说其社会化大生产的商品生产发展程度是很低下的。股份经济作为一种社会经济组织形式或企业组织形式，并不是在任何社会化大生产的商品生产条件下都可能广泛形成和发展的，而是在社会化大生产的商品生产有一定程度发展的基础上才能广泛形成和发展的。因而，社会化大生产的商品生产不发达，是以往社会主义经济中股份经济尚未广泛形成和发展的一个根本原因。也正因为股份经济是社会化大生产的商品生产一定程度发展的产物，所以，在社会主义经济条件下，只要社会化大生产的商品生产发展到了一定程度，股份经济也就必然会逐渐形成和发展起来。

目前，股份经济已经在我们社会主义经济的一定范围内开始形成和发展起来了。特别是近几年来，它在我国农村乡镇许多由农民个人集资兴办的企事业中、城乡各种经济联合体中、中外合资合作企事业中以及那些向社会或本企业职工以认股或招股形式集资的全民所有制和集体所有制企业中，都逐步开始形成和发展起来了。

面对社会主义股份经济逐步形成和发展起来这一客观事实，人们自然会提出许多问题。比如：股份经济到底是怎样的社会经济组织形式和企业形式？股份经济产生、发展的规律是怎样的？如何认识和掌握股份经济的规律，使之为社会主义经济发展服务？如何才能促进社会主义股份经济健康发展？等等。诸如此类的问题，都需要作出科学的解释和回答。因此，客观上就需要我们对股份经济进行系统的认识和研究。

## 二

系统认识和研究股份经济问题，必须考察股份经济产生和发展的历史和现状，了解股份企业的组织与管理 and 证券市场的经营与管理问题。

考察股份经济产生、发展的历史和现状，就是要通过对股份经济产生、发展过程的研究分析，认识股份经济关系产生、发展的原因和条件、性质和作用，从而认识股份经济历史发展的客观规律性。

了解股份企业的组织与管理 and 证券市场的经营与管理问题，就是要通过对股份经济内部不同组成部分进行研究分析，认识股份经济关系运动发展的经济规律性。

明确股份经济产生、发展的原因和条件、性质和作用，是认识股份经济及其运动发展规律的必要前提和基础。因为，按照马克思主义关于生产力和生产关系的辩证关系原理和社会生产形式与内容的辩证关系原理，任何社会经济组织形式及企业组织形式，都是社会生产发展到一定程度的必然产物。为适应社会生产一定程度发展的客观需要所产生的各种社会生产组织形式及企业组织形式，又必然会促进该社会生产发展。通过对股份经济产生、