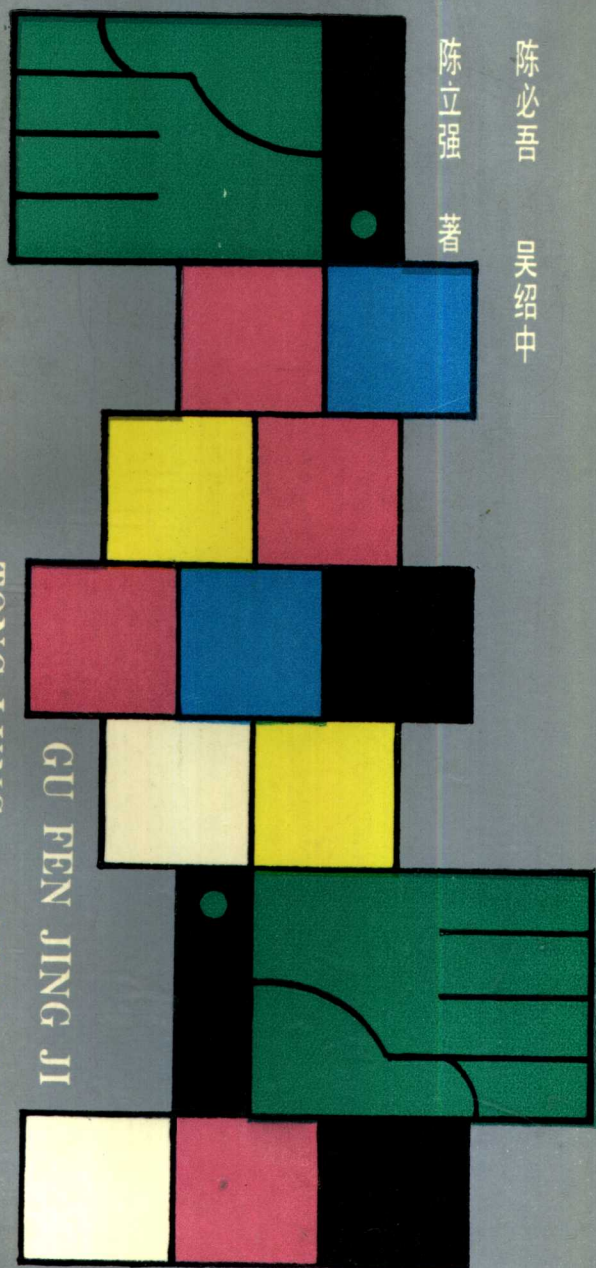


股份经济通论

陈必吾

吴绍中

陈立强 著



TONG LUNG

GU FEN JING JI

上海社会科学院出版社

股份经济通论

陈必吾 吴绍中 陈立强 著

上海社会科学院出版社

(沪)新登字302号

责任编辑 召 中

封面设计 邹越非

股份经济通论

陈必吾 吴绍中 陈立强 著

上海社会科学院出版社出版

(上海淮海中路 622 弄 7 号)

新华书店上海发行所发行 上海社科院印刷厂印刷

开本 850×1168 1/32 印张 10 字数 243000

1992 年 10 月第 1 版 1992 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—2500

ISBN 7-80515-799-5/F·256

定价: 6.00 元

作者简介

陈必晋 1935年生,1964年毕业于中国人民大学国际政治系,现任中共上海市农场局党校副教授。长期从事社会主义和经济理论研究,发表过《正确理解马克思关于重建“劳动者个人所有制”理论》、《论国家所有制的内涵改革和集团股份制的构想》等论文数十篇,多次获奖,出版有专著《论集团股份制》,是我国较早研究股份经济的学者之一。

吴绍中 1937年生,1963年毕业于复旦大学经济系,现任上海社会科学院社会科学杂志社副总编辑、副研究员。主要研究消费经济、股份经济,著作有《引进技术与利用外资》、《简明政治经济学》、《新产品经济》、《上海经济区乡镇企业经济联合指南》(副主编)、《中国对外经济贸易实用大辞典》(主编)、《中国消费研究》等,发表有《认真总结经验教训,积极搞好宝钢工程》、《关于上海知识分子生活状况的初步调查》、《试论社会主义消费模式》等论文、调查报告百余篇,多次获奖。

陈立强 1961年生,现任中共上海市农场局党校讲师。从事教学与经济理论研究,发表有《对发达国家控制通货膨胀的政策思考》、《社会主义条件下的股份经济》等论文十数篇,曾获优秀论文奖。

目 录

引 言	(1)
-----	-------

上篇 资本主义股份制经济

第一章 股份经济的起源和发展	(7)
----------------	-------

第一节 股份经济的历史渊源	(8)
---------------	-------

一、商品经济的起源和股份经济的萌芽	(8)
-------------------	-------

二、资本主义商品经济和商业信用的发展	(10)
--------------------	--------

三、资本主义股份制是与近代信用制度同时产生的	(13)
------------------------	--------

四、股份经济与产业资本的内在联系	(15)
------------------	--------

第二节 资本主义股份制的发展过程	(18)
------------------	--------

一、初期阶段的资本主义股份制	(18)
----------------	--------

二、中期阶段的资本主义股份制	(21)
----------------	--------

三、后期阶段的资本主义股份制	(27)
----------------	--------

第二章 资本主义股份制的形式、机构和特性	(31)
----------------------	--------

第一节 资本主义股份制的形式	(31)
----------------	--------

一、无限公司	(31)
--------	--------

二、股份有限公司	(33)
----------	--------

三、有限公司	(36)
--------	--------

四、两合公司	(38)
--------	--------

五、股份两合公司	(39)
----------	--------

第二节 股份公司的组织机构	(40)
---------------	--------

一、股份公司的决策机构·····	(40)
二、股份公司的执行机构·····	(45)
三、股份公司的监督机构·····	(51)
第三节 股份有限公司的组建和解散·····	(55)
一、股份有限公司组建的必要条件·····	(55)
二、股份公司组建程序·····	(60)
三、股份有限公司的变动和解散·····	(62)
第三章 资本主义股份制与资本主义市场·····	(67)
第一节 资本主义的市场机制和市场类型·····	(67)
一、市场机制和市场规律·····	(67)
二、资本主义市场的几种类型·····	(69)
第二节 资本主义的金融机构和金融市场·····	(72)
一、资本主义金融机构的形成和发展·····	(72)
二、资本主义金融市场·····	(74)
第三节 资本主义的证券交易所·····	(81)
一、证券交易所的历史和现状·····	(81)
二、证券交易所的监督管理·····	(83)
三、交易所里的股票买卖·····	(86)
第四章 股份资本运动的特殊规律·····	(90)
第一节 虚拟资本与现实资本·····	(90)
一、资本化的货币与信用化的资本·····	(90)
二、虚拟资本与现实资本的联系和区别·····	(92)
三、债券与股票的差异·····	(95)
第二节 股份资本的运动规律·····	(96)
一、现实资本运动的一般规律·····	(96)
二、股份资本运动的特殊规律·····	(99)
第三节 市场竞争与股权转移·····	(103)
一、市场竞争与经营思想的转变·····	(103)

二、竞争效应与股权转移·····	(107)
第四节 由资本集中到股份国有 ·····	(110)
一、由私人资本到股份资本·····	(110)
二、从股份集中到股份垄断·····	(113)
三、股份资本国家所有制的意义·····	(117)
第五章 国际垄断和跨国公司 ·····	(121)
第一节 国际垄断的历史演变 ·····	(121)
一、国际垄断和国际分工·····	(121)
二、战后国际垄断的演变和新的格局·····	(124)
第二节 资本国际化与跨国公司 ·····	(127)
一、货币资本的国际化与跨国银行·····	(127)
二、资本输出与跨国公司·····	(131)
三、跨国公司的决策理论·····	(135)
第三节 跨国公司的经营策略和双重作用 ·····	(140)
一、跨国公司在东道国的参与形式·····	(140)
二、跨国公司的经营策略·····	(142)
三、跨国公司的双重作用·····	(146)
第六章 当代资本主义国家经济职能的强化和资本主义股份制的历史终结 ·····	(151)
第一节 资本主义国家经济职能的强化 ·····	(151)
一、资本主义国家初始的经济职能·····	(151)
二、凯恩斯主义和政府宏观调节职能·····	(155)
三、宏观调节职能的国际化·····	(163)
第二节 资本主义股份制的历史终结 ·····	(168)
一、资本主义股份制的历史地位和作用·····	(168)
二、资本主义股份制与资本主义基本矛盾·····	(171)
三、资本主义股份制是向新的生产方式转化的过渡形式·····	(174)

下篇 社会主义股份经济

第七章 社会主义与商品经济	(183)
第一节 历史发展的必然性与跳跃性.....	(184)
一、历史发展的必然性与跳跃性.....	(184)
二、跳跃性与必然性的内在联系.....	(187)
第二节 社会主义商品经济的历史姻缘.....	(189)
一、二元经济结构与发展道路.....	(189)
二、两种不同的发展途径.....	(192)
三、社会主义商品经济理论的现实依据.....	(195)
第三节 社会主义商品经济与资本主义商品经济的 异同.....	(197)
一、社会主义商品经济与资本主义商品经济的 共同点.....	(197)
二、社会主义商品经济与资本主义商品经济的 本质区别.....	(198)
三、社会主义商品经济的多元化及其历史的二重 性.....	(201)
第八章 社会主义商品经济与集团股份制	(204)
第一节 关于马恩的所有制理论和历史的反思.....	(205)
一、马恩关于国家所有制和社会所有制理论.....	(205)
二、关于“重建劳动者个人所有制”.....	(207)
三、实践的后果和历史的反思.....	(211)
四、东欧各国关于所有制改革的理论.....	(213)
第二节 集团股份制是国家所有制的改革方向.....	(217)
一、股份制是发展商品经济的最好形式.....	(217)
二、国家所有制转化为集团股份制的历史必然性.....	(219)
三、实行集团股份制的两种途径.....	(220)

第九章 集团股份公司的性质和内部机制 ·····	(224)
第一节 集团股份公司的性质·····	(224)
一、集团股份公司三元股份的定性分析·····	(224)
二、集团股份公司的分配层次、特点和性质 ·····	(226)
三、集团股份制的本质特征·····	(229)
第二节 集团股份公司的组织机构和领导体制·····	(231)
一、集团股份公司的组织结构·····	(231)
二、集团股份公司的领导体制·····	(233)
第三节 集团股份公司的内部机制·····	(235)
一、重新构造的经济细胞·····	(235)
二、集团股份公司内部的利益机制·····	(236)
三、集团股份公司的精神文明建设·····	(238)
第十章 社会主义市场与集团股份制的社会效应 ·····	(242)
第一节 社会主义商品流通和市场·····	(242)
一、社会主义经济中仍然存在实现问题·····	(242)
二、集团股份制要求有完备的市场体系·····	(244)
第二节 社会主义金融市场·····	(247)
一、社会主义金融市场的必然性和必要性·····	(247)
二、社会主义金融市场的性质和特点·····	(250)
三、证券市场的设置和管理·····	(252)
第三节 市场竞争与集团股份公司的社会效应·····	(255)
一、社会主义市场竞争的特点·····	(255)
二、市场竞争与集团股份制的社会效应·····	(257)
第十一章 集团股份制的宏观管理和国家职能的转变 ·····	(261)
第一节 商品经济与社会主义民主·····	(261)
一、商品经济与资本主义民主·····	(261)
二、商品经济与社会主义民主·····	(263)
三、发展社会主义商品经济必须健全社会主义法	

制	(265)
第二节 运行机制的改革和完善	(269)
一、计划体制和价格体系的改革	(269)
二、劳动和工资制度的改革	(272)
三、税收、财政和金融体制的改革	(274)
第三节 国家职能的转变与宏观调节	(277)
一、把握计划调节与市场调节的统一性	(278)
二、经济杠杆的运用	(279)
三、宏观调节与集团股份公司的发展方向	(281)
第十二章 集团股份制的历史作用和发展前景	(283)
第一节 多种经济成份与多种股份制	(283)
一、股份制是城乡个体经济走向联合的发展方向	(283)
二、股份制是集体所有制内涵改革的理想途径	(286)
三、股份制是实行横向联合的最佳形式	(289)
第二节 由多种股份制向集团股份制的转化	(291)
一、转化的条件、途径和政策	(291)
二、转化过程的内容、性质和特点	(294)
第三节 由集团股份制向共产主义社会所有制的过 渡	(297)
一、社会主义集团股份制与共产主义社会所有制 的差别和联系	(297)
二、由社会主义集团股份制向共产主义所有制过 渡的条件和步骤	(300)
三、共产主义阶段的几个理论问题	(302)
结束语	(305)
后 记	(307)
主要参考书目	(309)

引 言

在传统观念中,债券、股票等有价证券的买卖乃是流行于西方资本主义或解放前旧上海的经济行为。事隔 40 年,证券买卖业务却又在中华大地上复苏了。从 1979 年到现在,我国发行的有价证券累计已超过 2000 亿元。从 1984 年开始进行股份制试点,至今全国已有 6000 多家股份制企业,股份集资达 60 多亿元,仅上海市就有股份制企业 1000 余家,股份集资 10 亿元。由于债券、股票的发行和买卖,我国证券交易也日趋兴旺。近 10 年来,已有 59 家证券公司、300 多家证券营业部和众多的证券业务代理点先后在全国各大城市开业。经国务院批准的证券交易所已在上海和深圳正式成立。上海的申银、万国、海通、财政四家证券公司、50 多个证券交易场点和代理点,几年来为国家及上海 2700 多家企业发行了债券、股票等达 100 多亿元;在上海市场流通的证券,也已有 30 多种,累计成交额达 35 亿多元。因而上海已初步形成证券交易的二级市场,从事证券业务的中介机构亦有专营、兼营和代理三个层次。这不仅使上海证券市场日趋规范化,而且在广大市民中悄然兴起强劲的“证券热”——有新的证券上市,不少市民便立即在证券发行机构面前排起长龙阵,竞相争购债券和股票。甚至一些大学生也想赶赶“时髦”,亲自尝一尝当股东的滋味。

面对这种新鲜事,一般人未必要深究事理。但对老工人、老干部、老上海以至知识界和理论界的某些人来说,难免要产生疑虑和困惑。因为向社会发行债券、股票乃是西方的或解放前的资本家的事情。搞了 40 多年社会主义的中国,今天怎么又重翻“老皇

历”——办起交易所、进行债券和股票的发行和买卖了呢？实际上，早在“十三大”，党中央就提出要在中国进行股份制试验了。而要搞股份制试验，相应地进行股票以及债券的发行和买卖，自然是题中应有之义。然而，随着债券和股票等证券业的发展，客观上又引起了政界和理论界的争议。在中国，到底要不要、能不能发展证券业，尤其是要不要、能不能发行和买卖股票？即要不要、能不能在中国实行股份制呢？事隔3年之后，十三届七中全会再次重申了十三大的观点。紧接着，李鹏总理在全国经济体制改革工作会议上，又明确宣布（有的）全民所有制企业可以采用股份制形式。既然股份制在实践上还处在试验阶段，而且不少人对社会主义能否实行股份制还存在疑虑和困惑，那就急需对股份制理论作深层的研究和探索。

马克思主义经济学认为，无论是债券还是股票，均属货币资本范畴。但它们又不属在生产过程中直接发挥作用的现实资本，而是现实资本的“纸制复本”，马克思称之为虚拟资本。作为虚拟资本之一的股票，像债券一样可以在证券市场上流通，并独立于现实资本之外，按照价值规律和证券市场行情确定自身价格进行自由买卖。这种现场交易的股票价格虽然并不直接受现实资本效益（利润率）的制约，但归根到底又是由现实资本的效益（利润率）所决定的。因为股票之所以能成为有价证券在证券市场上流通，显然是以现实的股份经济（资本）的存在和发展为前提的。没有股份经济的存在和发展，也就不会有股票的发行和买卖。可见，股份经济的存在和发展，与股票的发行和买卖是互为条件、相互依存的。在资本主义国家，之所以有发达的证券和金融市场，无疑是股份经济充分发展的结果。而资本主义国家的股份经济所以得到充分发展，原因又在于股份经济已经成为资本主义商品经济发展的最佳形式。

既然股份经济是适应资本主义商品经济发展的最佳形式，为什么社会主义国家也要发展股份经济呢？原因是社会主义经济也

属商品经济范畴。那么,为什么商品经济就一定要搞股份制,两者之间有什么内在的联系?社会主义股份制的存在和发展与科学社会主义原理是否相符?社会主义股份制的就业前景如何,是否与共产主义方向相背离?为了从理论上回答现实中提出的这些重大课题,就必须以马列主义的立场和观点,按历史和逻辑相统一的原则,对股份经济作全面的历史考察和研究。目的不仅要消除人们对社会主义中国实行股份制所产生的种种疑虑和困惑,而且要揭示股份经济产生、运行、发展和消亡的客观规律,探索股份制贯穿整个商品经济发展过程之中的原因以及由资本主义股份制飞跃(质变)到社会主义集团股份制,又由社会主义集团股份制飞跃(质变)到共产主义“自由人联合体”所有制的历史必然性。正因此故,我们就把本书称之为《股份经济通论》。

从股份经济发展的历史全过程来看,大体上可以分为初始形态的股份制、资本主义形态的股份制和社会主义形态的股份制。按照历史和逻辑的顺序,我们当然要从研究初始形态的股份制入手,但重点是研究资本主义形态和社会主义形态的股份制。

上篇 资本主义股份制经济

第一章 股份经济的起源和发展

股份经济作为一种经济形态,与世界上任何事物一样,都有它产生、发展和消亡的过程。要研究股份经济的发展规律,当然要研究它的起源。

现在,有一种观点认为,股份经济原始形式,不是萌生在商品经济的起始阶段即原始社会末期、奴隶社会初期,而是萌生在原始社会的早期。主要依据是:在原始社会初期,人类支配自然的能力极其低下,只有靠群体联合的力量才能求得生存。原始社会的生产要素,一是人的劳动能力,另一是原始的劳动工具。因此就认为原始社会早期就具备了股份经济的一般特征:一是各人制作的工具与自己的劳动力结合在一起,统一使用;二是集合在一起的人以群体联合的力量与自然作斗争,共同享有劳动成果,共同承担自然灾害;三是由于生产力十分低下,产品只能按人头平均分配。这种观点,显然是不能成立的。因为这三点未必就是股份经济的一般特征,况且照此说法,股份经济是与人类历史同时俱生的,那里有社会协作,(那怕是简单的社会协作,比如手工作坊等)那里就有股份经济,资本主义生产和社会主义生产到处存在着社会化协作,所以资本主义和社会主义本来就是股份经济。到了共产主义那就更不用说了。既然如此,也就无所谓股份经济和非股份经济了。

实际上,从人类历史发展的过程来看,股份经济是在商业信用和银行信用基础上产生和发展起来的,而商业信用和银行信用则是商品经济相生物,可见,商品经济乃是孕育和产生股份经济的母体,要研究股份经济的渊源,必然要追溯到商品经济的起源。