

曲凤庚 刘永生 主编

公司制
中国企业

— 股份制改造

社会主义市场经济实践丛书

• 246



《社会主义市场经济实践丛书》

序

党的十四届三中全会通过的《中共中央关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》，把十四大提出的建立社会主义市场经济体制的目标和原则加以具体化、系统化，提出了我国建立社会主义市场经济体制的基本框架。当前，全党和全国各族人民正在贯彻这一决定，一系列深化改革的重大措施相继出台，我国正处在由传统计划经济向市场经济转变、过渡的关键时刻。

在经济体制过渡时期，我们要在广大干部和群众中，抓紧普及社会主义市场经济的基本知识。邓小平同志早在改革发起时，在为党的十一届三中全会作准备的中央工作会议上的讲话中就提醒我们：“自己不懂就要向懂行的人学习，向外国的先进管理方法学习。”〔《邓小平文选》（1975—1982年）第140页〕。我们要把有关社会主义市场经济的许多新观念、

新知识、新办法搞懂、弄明白，懂得社会主义市场经济的基本知识，并且通过实践掌握市场经济运行的规律，才能为建设有中国特色的社会主义，做出更有效的贡献。

群众观点和实践观点是马克思主义的基本观点。建立社会主义市场经济的过程，是广大群众通过实践创造社会主义市场经济新历史的过程。人民群众是这一改革的主体，我们必须始终树立群众观点。一切依靠群众，一切为了群众。把尊重群众首创的精神、总结和推广群众的经验作为深化改革的基本点，把维护群众的切身利益作为深化改革的出发点。要把握好总体受益原则和总体承受能力原则，努力使群众能从我们各项改革中获得利益，调动群众的改革积极性。如果改革不符合群众的利益，得不到群众的理解和谅解，没有群众的支持和拥护，失去群众的智慧和力量，这样的改革势必不能取得成功。

建立社会主义市场经济体制，说到底是一个实践问题。无论是克服困难解决问题，还是研究政策制定措施；无论是总结经验发展理论，还是判别是非统一认识，都必须通过千百万群众的实践。实践是检验真理的唯一标准。因此，我们在任何时候都要牢固树立实践第一的观点，尊重群众，重视实践，在实践中学习，提高认识，总结和创造新鲜经验。这样，我们才能少走弯路，避免失误，推动各项深化改革工作的稳步前进。加速社会主义市场经济体制的建立和完善。

在经济体制转换中，广大干部要深化对群众观点和实践观点的认识，提高尊重群众、尊重实践的自觉性。为此，新华出版社编辑一套《社会主义市场经济实践丛书》，将陆续问世。

这套丛书，把选题重点，放在建立社会主义市场经济过程中，广大干部和群众创造的新鲜经验方面，这种尊重群众、尊重实践的出版思路、出版方针，及时传播群众的实践经验，对于推动社会主义市场经济体制的建立，无疑会起到积极作用。欢迎广大干部和群众关心这套丛书的出版，能从理论和实践相结合的高度，积极地把各地的成功经验及时加以总结，为本丛书提供书稿；同时诚恳希望广大读者对本丛书在选题、编辑、出版过程中存在的问题及时地提出批评和建议。

王郁昭

一九九四年二月二十四日

前 言

社会主义市场经济在我国的迅速发展，是不以人们的意志为转移的，这是我国经济体制改革的最终选择。党的十四届三中全会《关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》和《中华人民共和国公司法》颁布，正是我国经济体制改革实践的结晶，为解决我国经济体制改革进程中的深层次的矛盾，建立了基本框架。

正如国内外学者所指出的那样，在中国原有的产品经济体制下，并不存在具有真正意义的企业，因为在那种体制下，企业仅仅是政府的附属机构。这是社会主义计划经济体制的基本特征。我国近三十年的实践证明，这种经济体制越来越缺乏活力和生命力。十五年来改革开放实践业已证明，市场经济并非是资本主义制度的专利，在社会主义制度下同样具有生命力。与之同时，面临市场经济的挑战，在旧体制下建立起来的国有企业传统的企业制度，已越来越不能适应市场经济发展的需要。我们认为，唯一出路就是加快对传统企业制度的改革，建立和完善在中国社会主义市场经济体制下的现代企业制度。本书就是在《中华人民共和国公司法》和党的十四届三中全会《决定》指导下，围绕国有企业的公司（股份）制改造的这一课题，进行的理论性和操作性方面的探讨。重点放在公司（股份）制改造的有关政策和运作方法，力求融实务性、理论性于一体，为我国企业实行公司（股份）制

改造工作提供理论依据，供企业厂长、经理和有关经济工作者阅读和参考，也可以作为建立现代企业制度，实行公司制改造的培训教材。

本书在国务院经济发展研究中心、中国新华出版社的《社会主义市场经济实践丛书》编委会的组织指导下，吸收了最新的科研成果，并参与了具体的企业改制的运作过程，得到了许多专家和企业家的的大力支持。特别是得到了国务院经济发展研究中心著名经济学家黄道霞研究员、河南财经学院副院长侯恒教授、河南省委政策咨询成员、河南省委党校张怀宇教授的具体指导和帮助，中国新华出版社《社会主义市场经济实践丛书》编委会的有关同志和新华社河南分社的赵献华同志也为本书出版付出了辛勤的劳动，对此表示地谢意。

我国的公司制度尚处于摸索、实验之中，对公司制度的研究也需不断深化。本书作为公司制改革的探索性研究成果，难免存在不足之处，敬请读者批评指正。

作 者

一九九五年六月

目 录

第一章 现代企业制度概述	(1)
第一节 现代企业制度的孕育过程	(2)
一、现代企业制度的产生和发展.....	(2)
二、我国企业改革的历史回顾.....	(5)
三、我国建立现代企业制度的必要性	(11)
第二节 现代企业制度的基本特征	(15)
一、具有法人财产制度	(15)
二、实行企业财产信托经营制度	(16)
三、实行有限责任制度	(17)
四、实行内部法人管理制度	(18)
第三节 我国企业实行公司(股份)制改造 是建立现代企业制度的有效途径	(18)
一、我国企业实行公司制改造的客观必要性	(19)
二、我国企业实行公司制改造的可行性	(21)
三、我国企业的公司制改造是一项复杂的 系统工程	(24)
第二章 我国公司制的主要形式	(28)
第一节 股份有限公司	(28)
一、股份有限公司的概念	(28)
二、股份有限公司的基本特征	(29)
三、股份有限公司的优势与不足	(33)

四、股份有限公司的功能	(35)
第二节 有限责任公司	(37)
一、有限责任公司的概念	(37)
二、有限责任公司的基本特征	(38)
第三节 股份(集团)公司	(40)
一、企业集团的概念及其特征	(40)
二、股份(集团)公司的涵义与基本特征	(43)
三、我国企业集团的现状及股份制在发展 企业集团中的作用	(45)
四、股份(集团)公司组建的方式	(47)
第四节 股份合作制企业	(47)
一、股份合作制企业的概念	(47)
二、股份合作制企业的形式	(48)
三、股份合作制企业的股份构成与分配	(48)
第五节 国家独资有限责任公司	(49)
一、国家独资有限责任公司是国有企业一种 新型企业组织形式	(49)
二、实行国家独资有限责任公司的意义	(52)
三、实行国家独资有限责任公司改造的内容	(56)
第三章 股份制是现代企业公司制的重要组织形式 ..	(60)
第一节 股份制的涵义和特点	(60)
一、股份制的涵义	(60)
二、股份制的基特点	(62)
第二节 股份制产生与发展的历史回顾	(68)
一、西方股份制的产生与发展	(68)
二、我国股份制的产生与发展	(73)

第三节	股份制产生的动因	(75)
一、	股份制部分地调整了资本主义的生产方式 ..	(75)
二、	股份制推动资本主义市场经济的发展	(78)
第四节	股份制与社会主义经济体制改革	(80)
一、	我国经济体制改革的核心是企业改革	(80)
二、	股份制可以被社会主义所利用	(82)
三、	实行股份制的客观条件	(87)
四、	我国社会主义股份制发展的基本设想	(89)
第四章	股份公司的基本知识	(92)
第一节	股份公司	(92)
一、	股份公司的一般概念	(92)
二、	股份公司的权利	(94)
三、	对股份制公司的权利能力的限制	(95)
第二节	股份与股票	(96)
一、	股份	(96)
二、	股票	(99)
第三节	股本	(101)
一、	股本的概念	(101)
二、	股本的减少	(103)
三、	股本的增加	(105)
四、	发行新股	(106)
五、	股东	(107)
第五章	公司的设立与终止	(111)
第一节	公司的发起与设立	(111)
一、	公司的发起与设立	(111)
二、	现有企业的公司制改组	(119)

三、股份（集团）公司的组建·····	(123)
四、股份合作制企业的组建·····	(126)
第二节 公司的股份·····	(130)
一、股份的表现形式·····	(130)
二、股份的分类·····	(132)
三、股权的配置与调整·····	(134)
第三节 公司的变更和终止·····	(139)
一、公司的变更·····	(139)
二、公司的终止·····	(145)
第六章 公司的内部组织形式·····	(149)
第一节 公司内部组织形式概述·····	(149)
一、社会主义公司制企业内部组织形式	
的特征·····	(149)
二、我国公司组织机构的一般设置·····	(152)
第二节 公司的决策机构·····	(154)
一、股东大会·····	(154)
二、董事与董事会·····	(160)
第三节 公司的执行机构·····	(165)
一、总经理·····	(165)
二、以总经理为首的行政管理系统·····	(166)
三、董事会领导下的总经理负责制·····	(167)
第四节 公司的监督机构·····	(168)
一、设立监事会的意义·····	(168)
二、监事与监事会·····	(168)
三、监事会的职权·····	(169)
第五节 公司的党组织、职工代表大会和工会·····	(170)

一、党组织·····	(170)
二、职工代表大会·····	(171)
三、工会·····	(172)
第七章 公司财务管理 ·····	(174)
第一节 公司财务管理概述 ·····	(174)
一、公司财务管理的概念与特点·····	(174)
二、公司财务管理原则·····	(175)
三、公司财务管理制度主要内容·····	(176)
第二节 公司的资金筹措 ·····	(178)
一、资本金筹措·····	(178)
二、短期资金的筹措·····	(180)
三、长期资金的筹措·····	(181)
第三节 公司的资产管理 ·····	(182)
一、流动资产管理·····	(183)
二、固定资产管理·····	(185)
三、无形资产及其它资产管理·····	(187)
四、对外投资的管理·····	(189)
第四节 利润和分配 ·····	(193)
一、公司的利润及构成·····	(193)
二、利润分配·····	(195)
第五节 公司财务报表与分析 ·····	(198)
一、公司会计核算的一般原则·····	(198)
二、财务报表的种类和内容·····	(200)
三、财务报表的编制要求·····	(206)
四、财务报表分析的目的和方法·····	(206)
第八章 企业资产评估 ·····	(208)

第一节	资产评估概述	(209)
一、	资产评估的主体	(209)
二、	资产评估的客体	(210)
三、	资产评估的目的	(211)
四、	资产评估程序	(214)
五、	资产评估的计价标准	(216)
六、	资产评估的基本方法	(217)
第二节	资产评估的基本方法	(218)
一、	重置成本法	(218)
二、	收益现值法	(223)
三、	现行市价法	(226)
四、	清算价格法	(228)
第三节	固定资产的评估	(229)
一、	固定资产的分类	(229)
二、	固定资产评估的特点和步骤	(230)
三、	固定资产重置成本的评估	(232)
第四节	房地产的评估	(236)
一、	房地产的分类及特点	(236)
二、	土地使用权的价格评估	(237)
三、	房产价格的评估	(240)
第五节	流动资产的评估	(242)
一、	流动资产的分类及特点	(243)
二、	流动资产的评估程序	(244)
三、	流动资产的评估	(245)
第六节	无形资产的评估	(247)
一、	无形资产及其分类	(247)

二、无形资产的评估特点·····	(250)
三、无形资产的评估方法·····	(252)
第七节 证券、长期投资和在建工程的评估·····	(253)
一、有价证券的评估·····	(253)
二、长期投资的评估·····	(256)
三、在建工程的评估·····	(257)
第八节 整体资产和商誉的评估·····	(258)
一、企业整体资产评估的特点·····	(258)
二、企业整体资产评估的方法·····	(259)
三、商誉的评估·····	(261)
第九节 资产评估报告·····	(262)
一、资产评估报告的特点·····	(262)
二、资产评估报告案例·····	(263)
三、资产评估报告的基本内容·····	(266)
第九章 股票市场与股票发行 ·····	(269)
第一节 股票市场基本知识·····	(269)
一、一级市场·····	(269)
二、二级市场·····	(270)
第二节 股票的发行·····	(275)
一、国际上流行的股票发行方式·····	(276)
二、股票发行市场的组织要素·····	(283)
三、股票发行的价格·····	(288)
四、股票发行的管理·····	(291)

第一章 现代企业制度概述

现代企业制度，是适应社会化大生产和市场经济发展要求的产权明晰、权责明确、政企分开、组织管理科学的制度。现代企业制度既是一个时间的概念，也是一个空间的概念。就时间而言，就是指现阶段的公司制；就空间而言，它不是指某一特定国家的现代企业制度，而是世界范围内为大家所共识的、符合国际惯例的现代企业制度。确切地说，就是指当前遍及全球的以股份有限公司和有限责任公司为主要形式的比较规范的公司制度。

企业内部的制度很多，如生产管理制度、财务管理制度、劳动人事管理制度、工资奖金分配制度等，很多事情都可以用制度来表述。但我们所讲的现代企业制度不是对企业现代化程度的要求，不是对生产力、所有制、生产经济效益的要求，而是应该把这种制度理解为一种企业制度，这种制度不仅国有企业可以实行，集体企业、个体企业也可以实行；不仅经济效益好的企业可以实行，经济效益不好的企业也可以实行。它是从产权关系、企业组织运行机制、管理方式、政企关系等多层次、多方面去理解、去把握的企业制度，是企业改革的总体目标模式。

第一节 现代企业制度的孕育过程

一、现代企业制度产生和发展

企业制度是企业产权组织形式的一种基本制度，就是企业采取什么组织形式。在几百年的工业发展史上，企业的产权组织形式的发展大体上经历了三个阶段。

(一) 个人业主制企业 个人业主企业，也叫独资企业。即一个人或一家所有的企业。生产活动是以小工场、小作坊、小门面的经营方式进行的。企业的投资主体单一，自然人与企业之间几乎是统一的，自然人既是投资的主体又是经营管理的主体，在早期有的还是劳动的主体。这种形式的企业，生产规模比较小，资金运用量不足，承担无限责任，没有法人资格，不利于经济规模发展。但这种形式的发展过程很长，目前还有相当数量的个人业主制企业存在，它的生命力很强。

(二) 合伙制企业 随着商品经济的发展，对工业生产规模的要求也越来越大，个人业主制企业不利于社会化大生产的发展。于是，就产生了比个人业主制企业进步的企业组织形式，即合伙经营的合伙制企业。几个人联合起来，有比较大的规模和资金从事经营活动，也可以吸收更多的智力参与管理。由于生产规模的扩大，使得经营管理和劳动成为专门性的分工，个体自然人所有的资本量已不足以支配整个生产过程，需要有自然人投资者之间的资本联合，企业的投资主体开始多元化，个体自然人以合伙的方式组建生产单位。合伙制的基本特征是共同投资，共同经营管理，共同分享利益和分担风险。在这种制度下，某一投资者发生问题，就可能

会导致企业的解体。因此，合伙制企业是一种不稳定企业制度。

(三) 公司制企业 公司制企业，也叫做法人企业。法人企业是与自然人企业相对而言的，从自然人企业到法人企业，其推动力量是技术进步，其客观条件是商品经济的发展。随着技术进步，生产工具也不断进步，这一进步的结果提出了新的要求，即必须有较多的资金才能开办一个企业，特别是采用现代化的大机器生产，没有巨额的资金投入是无法实现的。而独资企业和合伙企业所能筹集的资金是有限的，很难满足这种需要。于是，就出现了面向社会公开发行股份筹集资金的做法，股份制企业就有此而生了。由此可知，没有商品经济的发展，没有技术的进步，公司制企业是不会出现的，只有在商品经济发展到一定的阶段，公司制企业才可能成为现实。

公司制企业作为一种特殊的组织形式，在不同的社会制度下会有不同的特性，我们抛开社会制度的因素所造成的公司制度之间的差别，就可以看到公司制度作为一种特殊的企业组织制度，有着区别于其他组织形式的企业制度的特征：

1. 法人特征。法人是自然人的同称，是具有民事权利能力和民事行为能力，依法独立享有民事权利和承担民事义务的组织。也就是说法人是具有民事权利和义务的组织，在法律上具有法人的地位，取得经济法律关系主体资格。

公司作为法人必须具备三个基本特征：即组织特征、财产特征和人身特征。所谓组织特征，是指公司必须依法成立。这是公司作为法人的基本资格。所谓财产特征，是指公司必须拥有自己能够独立支配和管理的财产，要有法定的资金数

额。这是公司作为法人存在和进行活动的物质基础，是公司享有经济权利和承担经济义务的前提条件，否则，公司的目的是无法实现的。所谓人身特征，是指公司具有法律所虚拟和认可的独立人格，是一种人格化了的经济组织，它是经济关系中权利和义务的直接承担者。法律赋予公司类似于自然人一样的人身特征，如独立的名称、字号和经济户口，可以以自己的名义参与经济法律关系，既有一定的经济权利，又承担一定经济义务。

公司作为法人企业，区别于独资企业和合伙企业。独资企业和合伙企业虽是企业，但不是法人企业，属于自然人企业。出资者对企业债务负无限连带责任；而公司的资产独立于股东的资产而存在。公司的股东对公司的债务负有限责任，这是与自然人企业是大相径庭的。

2. 联合特征。从公司制企业产生和发展的历史来看，公司的共同特征就是联合。从法律意义上看，公司是由两人或两人以上、以一定的形式出资联合组成的企业。公司是社团法人，它以人的结合为其成立的基础。各国的公司法都对公司股东人数的最低限额都作有明确的规定。公司还具有资合性，即公司的股东必须出资，是资本的结合。

3. 所有制关系特征。公司制企业的所有制关系特征，是公司制作为现代企业制度的核心的根本所在。其所有制关系特征，主要表现为以下几个方面：

(1) 投资主体的多元化。相对于其他企业制度来说，公司制企业具有投资主体多元化的特征。公司是资本联合的一种组织形式，它是商品经济和社会化大生产的发展所必须的组织形式。公司可以有多个股东，可以有自然人或法人股东，