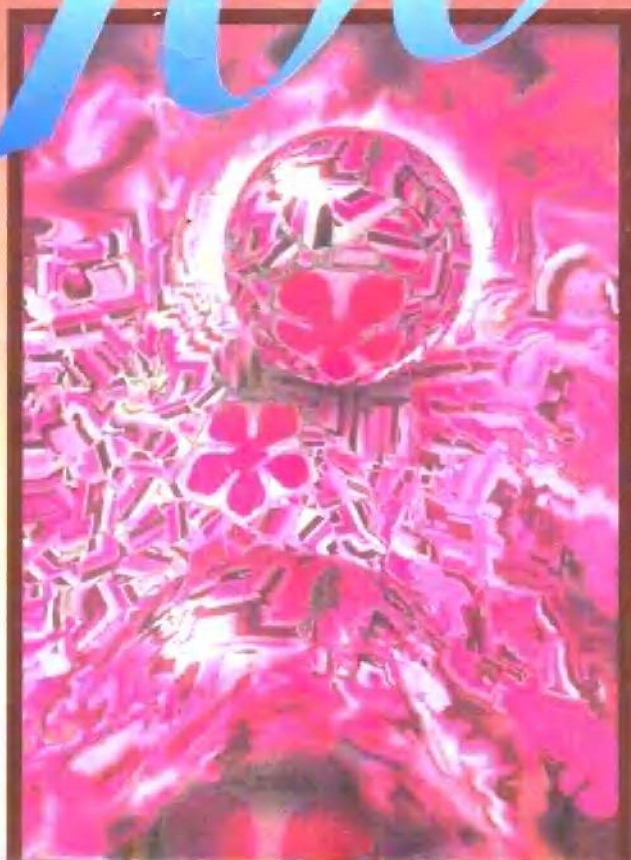


股份经济100系列

顾问 厉以宁 曾牧野

中国名家 股份经济 100谈



主编 李永杰
副主编 凌江怀 林勇



广州出版社

股份经济100系列

顾问 厉以宁 曾牧野

中国名家 股份经济 谈



主编 李永杰
副主编 凌江怀 林勇

广州出版社

粤新登字 16 号

策 划 冼 岱
责任编辑 余正平
责任校对 原 跻
封面设计 张永齐

书 名 中国名家股份经济 100 谈
主 编 李永杰
出版发行 广州出版社 (广州市东风中路 503 号)
印 刷 广东番禺市印刷厂 (番禺市市桥镇环城西路工农大街)
规 格 850 毫米×1168 毫米 32 开本 12.25 印张 2 插页 230 千字
版 次 1997 年 12 月第 1 版
印 次 1998 年 2 月第 1 次
书 号 ISBN 7-80592-759-6/F·83
定 价 18.00 元

股份经济 100 系列

顾 问：厉以宁 曾牧野

策 划：洗 岱

主 编：李永杰

副主编：凌江怀 林 勇

本书编写人员：

江 涛

曾庆鹏

纪志明

股份经济的一份“套餐”

(代序)

中国经济体制改革目前正以公有制多样化的实现形式为突破口，在更深层次上对国有经济进行战略性改组，从而推动整个经济体制改革向纵深发展，以实现到本世纪末，初步奠定社会主义市场经济体制这一目标。

党的十五大在实现这一战略转变的过程中，起着里程碑的作用。江总书记的报告，为股份制正名：股份制是现代企业制度的一种资本组织形式，社会主义也可以用。中央明确地确立了把股份制作作为改组国有经济的主要形式的指导思想，从而使我国股份经济的改革与发展进入了一个新的历史发展时期。

股份制是人类社会商品经济和社会化大生产发展到一定阶段的产物。它在私有制条件下诞生，并在资本主义商品经济中发展成长，极大地推动了资本主义社会生产力的发展。股份制作作为现代企业制度的一种主要资本组织形式，可以包容多种多样的所有制。它可建立在资本主义私有制基础上，也可建立在社会主义公有制基础上；可以是私人股为主，也可以是公有股为主，或法人股为主；可以是个人控股，也可以是国家或集体控股。股份制的性质应视具体情况而定。

股份制在西方资本主义国家已有数百年的发展历史，并在当代西方经济体系中占有重要的位置。股份经济理论、股份公司经济管理理论和方法，以及股票证券市场投资理论与方法等，也随着实践的发展而不断演变和完善。股份经济知识在西方早已深入人心，家喻户晓。但在我国，由于长期以来受多种因素的限制与影响，人们一直把股份制、股票、股票市场与资本主义联系在一起，并视为不可涉足的禁区。有关股份经济的概念和原理，基本上是改革开放以后，特别是近几年才引入的，许多人对它仍非常陌生。这就迫切地需要对各级领导干部、经济管理人员以及社会公众普及股份经济的常识。

目前，经济体制改革与发展股份经济的工作正在我国加紧进行，一股学习、了解、掌握股份经济理论知识与实务操作的热潮亦在神州大地迅速掀起。“股份经济 100 系列”正是在这一背景下编写和出版的最新读物。相信这套丛书对读者学习股份经济理论知识，了解股份公司经营管理方法与实务，掌握股票和股票市场投资方法，认识西方股份经济的历史演变和最新发展趋势，以及中国股份制和股票市场发展状况、发展方向、目标模式等，具有很好的指导和帮助作用，是一套难得的学习股份经济理论与实务的参考书和实用教材。

系统全面、通俗生动、实用有效是本丛书的编写指导思想。

首先是全面性系统性。鉴于同类的书籍不少，本丛书把重点放在系统、详尽介绍股份经济的基本知识、发展历史、股份经济在我国发展的有关重大问题等方面；在编排上注重连贯性，别具一格。“股份经济 100 系列”由既相互联系，又相对独立的五部书组成，分别是：《股份经济知识 100 题》，该书详尽介绍股份经济的基本知识，范围涉及股份制度、股份公司、

股票、股票市场、社会主义股份经济以及中国国有股份经济管理等方面的内容，是学习股份经济基本知识的有益读物；《中国名家股份经济 100 谈》，从成千上万篇有关文献中精心筛选编辑而成，为读者了解改革开放以来，中国经济理论界对股份经济探索的思路历程提供了一条捷径；《国外股份经济 100 年》，介绍国外百年来股份经济的发展演变，及为我们提供的种种借鉴和启示；《中国股份企业 100 强》，推介我国股份制度改革试点的代表性企业的情况；《股份经济 100 辨》，辨析股份经济发展过程中理论和实践上的疑难问题及容易混淆的问题，有利于正确认识在社会主义条件下股份经济的一系列问题。本丛书所涉及的内容广泛、资料翔实，可以说为读者提供了股份经济的一份“套餐”。

其次是通俗性生动性。力求通俗生动、可读性强，是本丛书编写的原则。全书虽有不少专业性较强的名词、术语和分析，但作者力求深入浅出，让读者读来轻松自然，不感到艰涩难懂。

最后是实用性有效性。在突出全书结构体系的严谨、系统、完整的同时，注重内容的实用性、可操作性，是本丛书的又一特色。

如果这套丛书能在股份经济知识方面给读者有益的帮助，我们将为此感到欣慰。因为，宣传和普及股份经济知识，让股份经济理念深入人心，为中国经济改革与发展奉献绵薄之力，正是本丛书编写的初衷。当然，由于时间和水平所限，书中错漏在所难免，敬请读者批评指正。

编著者

目 录

一、十年风雨：

中国股份经济从无到有，从小到大

(一) 十年走过了西方二百年的路程 (3)

■ 郑红亮、王凤彬撰文：中国股份经济发展回眸

■ 陈永杰谈：我国股份制经济改革的三次飞跃

■ 林芝德介绍：国有企业股份制改造类型种种

■ 王晓欣认为：股份经济活力显现

■ 任正德说：股份制改革成就瞩目

■ 曹凤岐指出：星星之火，已成燎原之势

(二) 思想解放为股份经济插上腾飞的翅膀 (14)

■ 段国选说：三次思想大解放，带来股份经济三次大发展

■ 王代敬认为：股份制改造的目的愈加明确

■ 李晓西感叹：长期的讨论有了结果

■ 杨启先指出：提出大力发展股份经济是又一次思想大解放

(三) 股份经济前景光明…………… (21)

- 蒋一苇说：中国股份制改革意义重大
- 刘国光认为：小康生活还应包括“劳者有其股”
- 董辅弼说：公有制有两种理解
- 何伟指出：股份制的发展解放了人们的思想
- 李晓西呼吁：“耕者有其田，工者有其股”

二、实践呼唤： 中国需要股份经济

(一) 实践的产物…………… (29)

- 厉以宁指出：中国经济将必定走股份化的道路
- 谷书堂认为：股份制问题的提出并非偶然
- 刘鸿儒认为：实行股份制有利于解决我国经济发展中的一些重大问题
- 中国社会科学院工业经济研究所撰文：股份制有利于组建企业集团

(二) 改革的呼唤…………… (35)

- 肖灼基认为：股份制是企业改革较为理想的一种模式
- 张元元指出：股份经济有利于深化我国金融体制改革
- 于光远指出：股份制是我国社会主义所有制的主要

形式

■ 王梦奎说：推行股份化是作为所有制改革问题提出来的

■ 胡和平撰文：推行股份制：机制转换与结构调整不可偏废

■ 王珏说：股份制不能愿意就搞，不愿意就不搞

■ 童大林认为：社会主义企业股份化有利于社会主义商品经济的高度发展

■ 曹龙骥析：股份制——挡不住的诱惑

三、正本清源：

重新认识股份经济的真面目

(一) 认识股份制，肯定股份制…………… (55)

■ 蒋一苇说：股份制并不都是股票挂牌上市

■ 张承耀纵谈：股份制认识误区种种

■ 晓亮认为：股份制优点多多

■ 胡寄窗说：股份制有极强的适应市场需要的活力

■ 周学指出：股份制将使国有企业更有生命力

■ 高路撰文：股份制说长道短

(二) 中国股份经济有自己的特色…………… (72)

■ 金志说：我国股份经济有四个明显的特征

■ 李麦秋希望：选择有中国特色的股份制企业模式

(三) 股份制不是万能药…………… (78)

 刘光第说：不能夸大也不可贬低股份制在改革中的作用

 赵希友漫话：股份经济的意义及作用

四、姓“社”姓“资”： 关于股份经济性质的论争

(一) 股份制：姓“社”还是姓“资”…………… (85)

 谷书堂认为：是否有利于生产力发展是认识股份制问题的最主要标准

 肖灼基说：股份制不是资本主义的专利

 王珏谈：股份制并不是社会的基本制度

 秦华指出：股份制是商品经济和社会化生产的产物而不是私有制的产物

(二) 股份制：“公有”还是“私有”…………… (94)

 陈永忠认为：社会主义股份制是一种新型的社会主义公有制

 李光宇析：股份所有制是公有制，还是混合所有制

 曹思源指出：全民所有制的具体形式并非凝固不变

 晓亮提出：股份制必须以公有制为主的指导思想有

问题

■ 陈小洪认为：应全方位考察股份制的所有制性质

■ 刘海藩指出：股份公司有姓“公”也有姓“私”

(三) 不同视角，共同心声 (105)

■ 童大林说：不能以“按资分配”来认定股份经济的性质

■ 高佩义认为：股份制的经济性质符合“企业”的本质要求

■ 赵俊臣撰文：从资本金的运动看股份企业的性质

■ 厉以宁指出：股份制的性质取决于投资者的性质

■ 曹思源认为：按劳分配原则也需要有补充

五、重塑市场： 股份制与市场经济

(一) 现代企业制度——重塑市场的出路 (119)

■ 王珏指出：股份制是构造市场经济微观基础的好形式

■ 陈佳贵说：股份制经济是我国社会主义市场经济发展的必然产物

■ 南凤兰认为：股份制是多维约束下的现代企业制度

■ 齐亦农撰文：重塑市场主体的出路——实行以股份制为主要内容的现代企业制度

(二) 市场经济呼唤股份制 (132)

张培春分析：实行股份制，体现市场经济的精髓

王珏说：股份制改革适应市场经济运行的要求

吴照云呼吁：推开“慈母”怀抱，迎接市场挑战

林毅夫分析：市场机制不完善条件下国有大中型企业股份制改革的局限

六、转换机制： 股份制与国企改革

(一) 股份制——企业转换经营机制的重要前提 ... (145)

王珏说：股份制是国有企业转换机制的有效途径

张兆祯分析：股份制与企业的动力、利益、自负盈亏机制

贾和亭认为：股份制企业转换经营机制要在自身改革上下功夫

(二) 转换机制与建立“主人翁”责任感 (154)

曹思源指出：联股如联心，是进步而不是退步

刘光第说：转换机制比筹资更重要

李樟喆剖析：我国发展股份制的人权意义

吴敬琏说：职工持股不可能建立“主人翁感”

■ 牛全保谈：股权控制与民主管理

(三) 明确产权关系与企业制度转换 (164)

■ 刘诗白指出：股份制是明确企业产权关系的一种良好形式

■ 厉以宁认为：实行股份制是产权交易市场唯一出路

■ 曹凤岐说：利用股份制重组企业产权结构

■ 陈野华认为：产权问题是企业转换经营机制的深层次问题

■ 王利群说：国有企业股份化的实质是产权形式的变革

七、见仁见智：

推进企业股份制改革的思路

(一) 国企股份制改造的路怎么走 (179)

■ 厉以宁指出：国有企业在公有制基础上实现股份制的六条途径

■ 王珏分析：国有企业走向股份制应该选择哪几种类型

■ 郑红亮谈：国有股权的设置与运作

■ 齐厚撰文：关于大型国有企业存量资产股份化改造的思索

(二) “国家股”、“企业股”、“职工股”：规范乎？特色乎… (192)

- 林义相撰文：“一企四制”说短论长
- 蒋一苇谈：设“企业集体股”的理由
- 张文魁释疑：企业职工持股：利弊得失纵横谈
- 张丛义认为：国家控股无法解决政企不分
- 蒋乐民呼吁：不得变相瓜分国有资产

八、形影相随，相得益彰： 股份经济与中国股市

(一) 认识股票与股票市场 …………… (207)

- 肖灼基谈：股票、债券哪个上算
- 刘鸿儒谈：怎样看待股份制和股票市场
- 王国民说：我国开放股票市场利多弊少

(二) 中国股市：从蹒跚学步到走向成熟 …………… (217)

- 刘光第认为：我国股市发展利大于弊
- 曹海指出：中国股市结构性变革的特点
- 肖灼基呼吁：转变观念，加速中国证券市场的发展

(三) 问题与对策 …………… (227)

- 厉以宁谈：股份制与证券市场的几个问题

- 钟朋荣说：股票市场发展的思路应调整
- 贺阳谈：关于几种股之间的流通和几个市场的问题
- 林义相分析：股市规范发展的几个问题
- 陈明森阐释：我国股市发育中的深层矛盾

(四) 加快中国股市的国际化发展 (244)

- 肖灼基指出：我国股市应加快与国际接轨
- 聂庆平谈：中国企业到香港上市需要解决的主要问题
- 郭世邦谈：股票市场国际化发展的益处

九、众说纷纭： 股份合作制面面观

(一) 众说纷纭话股份合作制 (255)

- 曹凤岐谈：股份合作企业的性质
- 缪合林说：股份合作制应是公有制的主要实现形式
- 董辅礪坦言：社会公众持股是公有制的又一实现形式
- 徐祚提出：股份合作制是引导农业经济向规模化、产业化转变的有效组织制度
- 严闻广认为：股份合作制也是一种现代企业制度

(二) 集思广益：规范发展股份合作制 (270)

■ 刘国光提出：股份合作制不可随意戴“帽子”

■ 梁国维认为：股份合作要处理好三个关系

■ 林应雄建议：完善农村股份合作制

■ 汪海粟指出：股份合作制的四种模式

■ 郑志谈：实行股份合作制的四个具体问题

■ 洪乌金谈：股份合作制企业的股权设置

(三) 股份合作制，还能走多远 (283)

■ 董辅礪关注：股份合作企业向何处去

■ 戎文佐指出：股份合作制完全有可能长期发展下去

十、股份制银行：

股份经济大家族中重要的一员

(一) 中国股份制银行零的突破 (291)

■ 王大树认为：股份银行是我国银行所有制结构变革中的新事物

■ 林子说：我国新兴商业银行股份化的初步尝试是成功的

(二) 艰难行进中的国有商业银行股份制改造..... (295)