

股份制与股份合作制 基础知识与实务

经贸管理人员培训 系列教材



王华彬 张自栖 主编

东北财经大学出版社

J M

经贸管理人员培训系列教材

股份制与股份合作制 基础知识与实务

王华彬 张自栖 主 编

丁立义 杨 光 仲鸿生 副主编

东北财经大学出版社

股份制与股份合作制基础知识与实务

王华彬 张自栖 主编

丁立义 杨光 仲鸿生 副主编

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

沈阳市第二印刷厂印刷 东北财经大学出版社发行

开本: 850 × 1168 毫米 1/32 字数: 254 千字 印张: 10 1/8

印数: 1—10 000 册

1998 年 1 月第 1 版

1998 年 1 月第 1 次印刷

责任编辑: 田世忠

责任校对: 赵校全

封面设计: 冀贵收

版式设计: 单振敏

定价: 15.00 元

ISBN 7-81044-332-1/F·1018

序

经过一年来的企业管理人员工商管理培训的实践和专家学者的共同努力，根据国家经贸委的教学大纲和企业领导人员的实际需要，由辽宁省经济贸易委员会组织编写的“经贸管理人员培训系列教材”正式出版了。我们谨以此书献给正在思考的和未来的企业家们！

现代企业家，是社会前进和经济发展的产物，也是社会进步和经济发展的动力。他们是拥有专门业务知识、敏锐的洞察力、勇于创新的思维方式、不倦的追求和拼搏精神的特殊群体。他们以其辉煌成就和巨大力量推动着社会的进步和经济的发展。

社会主义市场经济体制的建立为新一代企业家的成长奠定了社会的沃土，改革开放为中国的企业家屹立于世界企业家之林提供了全球的大舞台。企业家的成长和企业队伍的形成，是一个历史的过程，一个实践的过程，也是一个学习培养、成长的过程。在由一个平凡的人成长为一个出类拔萃的企业家的过程中，不仅需要自己的拼搏，需要学习和借鉴国外的先进经验，更需要学习和掌握作为一个企业家应该具有的各种知识和必备的能力。为了争夺市场竞争的主动权，西方各国近千所 MBA 院校每年以 10 万人的规模向本国企业输送人才。我们要进入世界经济，必须把培养和造就职业企业家队伍列入经济发展的战略日程。

中央把企业家队伍的建设列入“三支队伍”建设的重要内容。中组部、国家经贸委联合行文，明确提出，“九五”期间，要对所有的企业领导人员和后备人员进行工商管理培训，实行持证上岗，为实施职业企业家资格证书制度做好准备。这是促进我国企业家快速成长的战略举措。对于现职的企业领导人员及其广

大的未来的接班人，努力探索市场经济体制下企业经营管理规律和艺术，塑造自我，尽快成为一个现代企业家，这是历史赋予的光荣使命。作为未来的职业企业家，仅有工程技术或一般的经营管理知识已不够了，必须在知识结构上与国际接轨，学习和借鉴国际成功的培训经验，并结合我国的实际加以改造和创新，以求取得事半功倍的效果。因此，我们目前正在进行的工商管理培训，既不同于以往的厂长经理统考及岗位任职资格培训，又不同于国际流行的工商管理硕士（MBA）学历教育。她是特殊历史时期以社会主义市场经济为目标，全面改善企业领导人员及其后备人员的知识结构、提高经营管理能力的专业培训，是工商管理职业资格的预备性培训，又是向企业家人才市场输送企业各级管理人才的重要途径。为此，我们编写了这套“经贸管理人员培训系列教材”。编写中力求体现实用性、针对性、新颖性和超前性，并在每一章节或重要章节后面附之以国内外的优秀案例，以发生在企业家们身边的各种事件来提供实战性教学材料，以期提高培训的实效，促进企业领导人员和后备人员综合素质和能力的提高。

有中国特色的现代工商管理培训，尚待在中国经济改革发展之中形成、完善。许多新问题尚待研究、探索，愿这套教材能为企业家的成功，企业家队伍的建设尽一份微薄之力，并在使用中不断修改、完善。是以为序。



1997年12月

前 言

世纪之交，辽宁面临一次新的机遇和选择！

本世纪50年代，历史选择了辽宁，作为中国的老工业基地，我们辉煌过；在近20年经济体制转轨过程中，东南沿海拔了头筹，辽宁逐渐落伍了。但是，历史不允许辽宁沉沦，国有企业必须以多种形式振兴。本世纪最后几年，中国经济改革发展的攻坚战正在辽宁开展。三年“改革与脱困”是一个硬目标，它既是辽宁自己定的铁任务，也是中央给辽宁的铁命令。这个战役我们必须胜利，也一定能胜利。

十五大报告指出：公有制实现形式可以而且应当多样化。要努力寻找能够极大促进生产力发展的公有制实现形式。股份制是现代企业的一种资本组织形式，有利于所有权和经营权的分离，有利于提高企业和资本的运作效率，资本主义可以用，社会主义也可以用。目前城乡大量出现的多种多样的股份合作制经济，是改革中的新事物，要支持和引导，不断总结经验，使之逐步完善。以劳动者的劳动联合和劳动者的资本联合为主的集体经济，尤其要提倡和鼓励。

股份制和股份合作制在中国经济体制改革过程中的历史地位已由党的十五大报告阐明，股份制的合法性已有我国的《公司法》作保证，股份合作制的立法将会在大量实践以后出台。在这样的形势下，我们当前的主要任务就是着力实践，努力创新，获取实效，用事实来丰富、完善并发展理论；切忌教条式的“公”“私”之争，坐而论道，也不可认为“一股就灵”、“一股就化”、“一股就了”。且不说计划经济体制下，没有搞好所有企业的万应灵丹，在市场经济体制转轨中，就更没有什么万应灵丹。一切只

能在前进中求索，在比较中鉴别，在实践中做结论。

我国现代企业的组织形式有独资企业、合伙企业、有限责任公司、国有独资公司、股份有限公司、国有国营企业、股份合作制企业、企业集团和跨国公司等9种。只要依照《民法通则》、《公司法》规定的必要条件依法设立的企业，能够适应市场经济的要求，并促进生产力的发展，就有其存在的必要。在一定意义上说所有制不存在先进、落后之分，只有适应不适应的问题，关键是要适应生产力发展水平。

由此可见，股份制与股份合作制只是一种企业组织形式，企业改制不等于都改成股份制以及股份合作制。在市场经济体系中，决定企业成败的因素很多，除企业组织形式以外，还有产品、市场、机制、经营决策、管理、技术、人才、班子与关切度等多种因素。无成品、无市场的企业转制就很难进行。仅就机制条件而言，对实施股份制与股份合作制就有很大的制约作用。企业机制是随着一定的企业制度产生而形成的，是企业运作的推动力和调节器。国有企业深化改革，建立现代企业制度，实现企业制度的创新，一个重要作用就是转换机制。一些人认为，有了新的企业制度，明确了产权关系，就有了新的机制，问题就得到了解决，然而，结果并非如此。原因在机制除与某种企业制度有直接的关联外，它还与经济体制及其成熟程度有密切的关系，与所有制的性质及其实现形式有密切关系，与企业主持者的身份和素质有密切的关系。同属股份制企业的经营机制在国有制、混合所有制、私有制三种不同所有制中，由于作为其经济基础的条件不同，其作用发挥的程度是不会完全一样的，同时它在真正的所有者、委托代理者和雇佣者三种不同的主持者主持下，即使他们素质完全相同，其作用的发挥程度也是不一样的。

再以市场条件而论，影响更为明显。卖方市场，产品销售较易，竞争比较缓和，企业效益也就会比较好，若是买方市场，卖

方竞争激烈，销售困难，效益就会变差。从时间上看，市场的状况受宏观经济环境制约，国内经济与世界经济都有长、中、短的周期变化，处在上升期或下降期，处在繁荣期或萧条期，产品销售状况常常截然不同；从空间上看，市场的开放度直接影响竞争的程度，如果开放度很大，国际竞争国内化，左右销售的因素将明显增加。马克思当年针对资本主义讲的商品转为货币的“惊险的一跃”，已成为我们现实的头号难题。在这种市场形势下，企业如何应变，如何以市场为导向，拓宽销售，提高和巩固商品的市场占有率，是决定企业生存和发展的根本性问题。

企业的成功，需要上述数种要素的综合运用，而任一要素方面的失误都可能导致企业衰败。可见从理论上讲，“一股就灵”是站不住脚的，从实践上看，不仅有限责任公司、未上市的股份有限公司有亏损的，而且上市的股份有限公司也有亏损的。股份合作制企业中也有亏损的。因此，把股份制与股份合作制说成是“一股就灵”的万无一失的“仙方”显然偏颇。

中央之所以大力推行股份制与股份合作制，是从整体上研究之后得出的结论。从现有实践看，股份有限公司的总体经营效果，直接融资能力，国有资产保值增值和低成本扩张的现实都说明了股份制的强大生命力。到1997年上半年，全国上市公司已达700家，流通股总市值达13000亿元，所含净资产3000多亿元。1996、1997两年，国家计划发行股票额度450亿元，按一级市场溢价发行价计算，可从市场吸纳资金2500亿元。本书介绍的典型企业低成本扩张的事实会更具说服力。至于股份合作制企业到1997年9月，全国已有300万家。南方诸省和本省海城、兴城、辽中等市其改制的实践也证明其威力。而且，一般企业实施了股份制或股份合作制的改造，使企业在生产要素诸方面都得到长足的改善，原来人才匮乏的企业几年一过变成人才济济，缺乏“拳头”产品的逐步形成了“拳头”；面对市场的起伏和宏观

环境的波动，企业的承受能力明显提高；至于企业管理水平的变化更是无可争辩的事实。本书中的一些案例将向读者具体展现改制企业的变化。

观潮，我们已经快变成行家里手了，现在该我们弄潮了。一千个观潮者会发出一千种议论；一万个弄潮者只有两种结论：成功或失败，前进或后退。

倒退是没有出路的。我们只能向前走。一往无前，义无反顾。

本书既包含股份制与股份合作制基础知识，更是一份有关实务的调研成果，意在为弄潮者提供一些思路、一些措施、一些经验教训和一些可能的选择。虽然可资借鉴，但请不要把它们当成操作指南。辽宁毕竟是一片黑土地，在这片沃土上应该长出参天大树，茂密的森林，不要很久，过了这个冬季，到新世纪之初，我们将迎来辽沈大地的又一个春天，这里将再度繁花似锦，春色满园。

我们热切地期待着！

沈白杨

1997年12月

目 录

序 前 言

基础知识篇

第一章 社会主义初级阶段与公有制的实现形式

- 一、关于社会主义初级阶段理论的几个问题…………… (3)
- 二、关于所有制结构与公有制多种实现形式…………… (7)
- 三、股份制与股份合作制的运作是搞好国有企业的
一个重要途径…………… (12)

第二章 股份制

- 一、股份制的概念…………… (16)
 - 1. 什么是股份制 …………… (16)
 - 2. 股份制的性质 …………… (17)
 - 3. 股份制的功能 …………… (17)
 - 4. 股份制的分类 …………… (18)
- 二、股份有限公司和有限责任公司的特征…………… (19)
 - 1. 股份有限公司的特征 …………… (19)
 - 2. 有限责任公司的特征 …………… (20)
 - 3. 股份有限公司与有限责任公司的异同 …………… (21)
- 三、控股公司和上市公司…………… (22)
 - 1. 控股公司 …………… (22)
 - 2. 上市公司 …………… (23)

四、股份有限公司的法人治理结构·····	(24)
1. 股东会·····	(24)
2. 董事会·····	(25)
3. 监事会·····	(25)
五、股票和股票市场·····	(26)
1. 股份·····	(26)
2. 股票·····	(27)
3. 股票的价格·····	(28)
4. 股息和红利·····	(29)
5. 股票市场·····	(30)
6. 股票的上市制度·····	(32)
7. 股票价格指数·····	(34)
六、股份制是我国大中型企业改制的主要方向·····	(36)
1. 我国企业实行股份制的目的·····	(36)
2. 我国股份制的特征·····	(37)

第三章 股份合作制

一、股份合作制的概念·····	(40)
1. 什么是股份合作制·····	(40)
2. 股份合作制的性质·····	(40)
3. 股份合作制的特点·····	(41)
4. 股份合作制的功能·····	(43)
二、股份合作制与股份制、合作制、合伙制的区别 ·····	(44)
1. 股份合作制与股份制的区别·····	(44)
2. 股份合作制与合作制的区别·····	(45)
3. 股份合作制与个人合伙制的区别·····	(45)
三、股份合作制的产生与发展·····	(46)

1. 股份合作制是群众改革实践的产物	(46)
2. 股份合作制产生发展的必然性	(48)
四、股份合作制的地位与作用	(49)
1. 股份合作制是中小企业建立现代企业制度的 一种有效形式	(49)
2. 股份合作制的优越性	(49)
五、股份合作制企业的治理结构	(51)
1. 股东（职工）大会	(51)
2. 理事会（董事会）	(51)
3. 监事会	(52)
4. 经理（厂长）	(52)

第四章 股份制和股份合作制改组的运作

一、股份制运作	(53)
1. 国有企业股份制改组的原则	(53)
2. 国有大中型企业股份制改组途径	(53)
3. 国有企业的股权设置	(54)
4. 企业内部职工持股	(55)
5. 如何构造企业法人治理结构	(56)
6. 股东大会的组成及其职权	(56)
7. 董事会的组成及其职权	(57)
8. 监事会的组成及其职权	(58)
9. 国有企业改组为股份制后，如何委派国家股的 股权代表	(59)
10. 如何理顺股份制企业中“老三会”与“新三会” 的关系	(59)
11. 申请股票上市交易的法定程序	(60)
12. 股份制在国有大中型企业中的适用范围	(61)

二、股份合作制运作·····	(61)
1. 如何设立股份合作制企业 ·····	(61)
2. 国有小企业如何改组为股份合作制企业 ·····	(62)
3. 股份合作制的组建原则 ·····	(64)
4. 如何设置股权 ·····	(65)
5. 股权管理要把握的几个问题 ·····	(68)
6. 股份合作制企业的治理结构 ·····	(70)
7. 股份合作制改革中几个政策问题 ·····	(72)
8. 实行股份合作制过程中需要解决的问题 ·····	(73)
9. 股份合作制组建时应注意的事项 ·····	(75)
10. 股份合作制的分配原则·····	(75)
11. 股份合作制的分配方法·····	(76)

第五章 经济管理体制与转变政府职能

一、经济管理体制·····	(79)
1. 经济管理体制的含义和构成要素 ·····	(79)
2. 产权清晰的实质在于出资者“所有权”与企业 “法人财产权”的分离·····	(81)
3. 我国工商企业管理体制的沿革和改革目标 ···	(82)
4. 剪断“脐带”，真正实现政企分开·····	(84)
二、转变政府职能·····	(85)
1. 新经济运行机制的推行 ·····	(85)
2. 国有资产管理体制的确立 ·····	(86)
3. 把握管理科学的准确含义 ·····	(87)
4. 转变政府职能及机构改革的总趋势 ·····	(89)
三、配套措施·····	(90)
1. 社会保障体系 ·····	(91)
2. 社会服务体系 ·····	(92)

实 务 篇

一、城市部分

1. 插上腾飞的翅膀
——山东、浙江、江苏等省股份制及股份合作制考察报告 (97)
2. 诸城市经验
——诸城市企业产权制度改革侧记 (107)
3. 平度市改革两特色
——抓大靠大, 以小聚大 (118)
4. 莱西市经验
——抓好收购兼并 提高资产质量 工业经济快速健康发展 (122)
5. 以售为主, 实现“四化”
——海城改制简介 (130)
6. 背水一战, 走出困境
——兴城改创综述 (135)
7. 综合配套, 整体推进
——辽中县产权制度改革模式与特征 (142)
8. 普兰店市委副书记、副市长谈改制与政策 ... (147)

二、企业部分

1. 在大范围、多元化的资本重组中扩张
——青岛海信集团发展纪实 (152)
2. 企业集团里的“联合国”
——江苏亲亲集团股份有限公司改革见闻 ... (161)
3. “明日”更美好
——来自宁波明日化学集团公司的报道 (168)
4. 从“自带嫁妆找婆家”的小企业到福田“巨子”

- 福田公司诸城车辆股份有限公司
发展纪实 (173)
5. 产权革命 依“府”企业实现自主经营 苦练
内功 “四达”效益独占行业鳌头
——山东诸城四达绝缘材料股份有限公司腾飞
侧记 (180)
6. 股股联心，企业翻身
——诸城市开原电机股份有限公司股份制改
革纪实 (189)
7. 放水养“鱼”，鱼游“商海”
——诸城市宏达模具股份有限公司调查报告
..... (192)
8. “分”、“合”之间显奇功
——诸城商业大厦股份有限公司的情况调查
..... (196)
9. 来自鲁钟的启示
——鲁钟陶瓷集团改制情况见闻 (200)
10. 股份制使企业走出一条资本运营之路
——大连冰山集团有限责任公司转制概要
..... (205)
11. 大杨之路
——大杨企业集团产权制度改革三阶段..... (210)
12. 股份制运作的模式与效应
——北台钢铁集团改制模式简介..... (215)
13. 股份合作制本身也有多种形式
——瓦房店市农机修造四厂不买断工龄的股份
合作制形式..... (219)
14. 转制给企业带来了新的活力

- 兴城市啤酒有限公司转制引起的思考
..... (223)
- 15. 股份合作焕生机
——辽宁省海城市化工助剂厂产权制度改革
透视..... (230)
- 16. 股份合作制是企业化管理国有事业单位产权
制度改革的有效形式..... (237)

附 录

- 1. 国家经贸委关于印发《关于放开搞活国有小型企业的意见》的通知 (国经贸企 [1996] 491 号) (240)
- 2. 国家体改委《关于发展城市股份合作制企业的指导意见》 (体改发 [1997] 96 号) (245)
- 3. 关于印发《辽宁省国有小企业改组股份合作制试点办法》的通知 (辽企改办发 [1995] 13 号) (250)
- 4. 关于印发《辽宁省城镇集体所有制企业股份合作制试行办法》的通知 (辽企改办发 [1995] 10 号) (255)
- 5. 关于发展城市股份合作制企业的实施意见 (辽体改发 [1997] 51 号) (269)
- 6. 中共海城市委、海城市人民政府关于深化综合体制改革的决定 (试行) (海委发 [1995] 32 号) (274)
- 7. 海城市人民政府关于下发鼓励扶持城市工业企业发展优惠政策的通知 (海政发 [1997] 59 号) (277)

8. 江苏省关于加快推进股份制改制工作的意见 (第三稿) (1997年10月7日)	(280)
9. 宁波市进一步放开搞活国有小企业的试点意见 (甬政发[1997] 257号 1997年11月26日)	(288)
10. 山东诸城关于企业改制的有关规定 (摘编)	(294)
主要参考文献	(306)
后 记	(307)