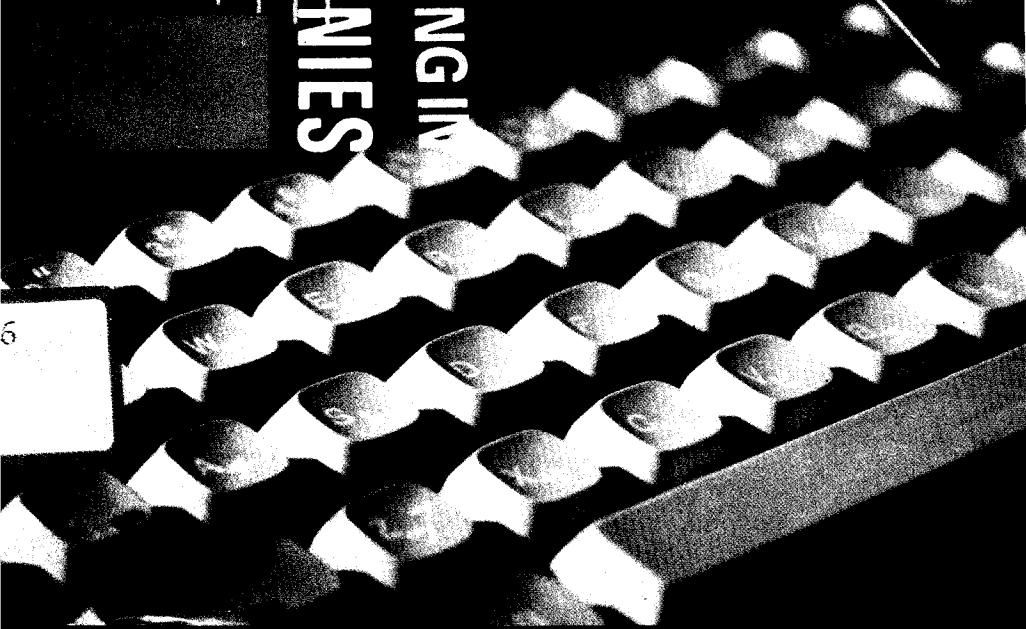


FINANCE & ACCOUNTING
JOINT STOCK COMPANIES

會計與財務公司股份有限公司

NGIN
NIES



责任编辑 秦 海
装帧设计 谢 鸿

书 名	股份公司财务与会计
编(著) 者	陈锡桃 金 明 朱震昌 等
出 版 者	海天出版社
发 行 者	海天出版社
印 刷 者	广州新华印刷厂
版 次	1991 年 1 月第 1 版 1991 年 1 月第 1 次印刷
开 本	850×1168 1/32
印 张	7.25
印 数	1—10000 册
I S B N	7—80542—288—5 / F · 64
定 价	6 元

序

党的十三届三中全会的报告指出：“对以公有制为主体的股份制，要认真研究，逐步推行。”深圳经济特区作为我国对外开放的窗口和改革的试验场，正在有领导、有步骤、有选择地试行以公有制为主体的股份有限公司，把企业制度的改革引向深入，以逐步实现社会主义公有制与商品经济的有机结合，使特区的经济发展更有活力，以期带来更大的社会效益，促进经济的更加繁荣。

深圳市财政局根据形势发展的需要，因势利导适时地举办了“股份公司财务与会计”的专题讲座，许多公司的经理人员、财会干部踊跃参加并学习和研究，一批专家、教授为讲座授课并将讲稿汇编成册。在此基础上，我们编纂成《股份公司财务与会计》这本书。

纵观世界经济发展史，股份经济是商品经济发展到一定阶段的产物，它的产生、发展和逐步完善有其自身固有的规律。它以合伙经营的原始形态发展到高度规范化，形成严格的公司制度，经历了漫长的道路，跨越了几个社会形态。这种经济形态并非资本主义所特有，它可以为社会主义有计划的商品经济服务。但是在社会主义条件下试行股份制，从理

论到实践都是一个全新的课题，解决这个课题，决非一朝一夕之功，需要我们积极慎重地探索试验。

作为深圳经济特区的建设者，我们面对这个历史任务，要善于研究，善于实践，善于总结，善于借鉴国外的经验，还要善于结合国情，创造性地拓展我们自己的事业。

希望《股份公司财务与会计》一书的问世，能为公司经理人员，财会工作者及有关人士的实际工作和理论研究提供有益参考，起到抛砖引玉的作用。

张鸿义

1990年7月

目 录

序	(1)
第一章 股份经济	(3)
第一节 股份经济的起源和产生的 历史条件	(3)
第二节 股份经济的性质	(5)
第三节 股份经济对发展商品经济 的作用	(8)
第四节 社会主义条件下的股份经济	(12)
第二章 股份公司	(17)
第一节 公司和公司的种类	(17)
第二节 股份公司的设立	(20)
第三节 股份公司的组织机构	(23)
第四节 股份公司的解散、兼并 和清算	(25)
第三章 股票和证券市场	(28)
第一节 股份、股东和股东权	(28)
第二节 股票、股息	(29)
第三节 股票发行和股票交易	(33)
第四节 证券市场和证券交易所	(40)
第四章 股份公司的财务管理	(43)
第一节 股份公司财务管理的基本 职能	(43)
第二节 股份公司财务管理的目标及 主要内容	(46)

第三节	股份公司内部外部的各种财务 关系	(53)
第四节	股份公司的财务管理制度	(61)
第五章	股份公司的资金筹集	(65)
第一节	资金筹集的决策	(65)
第二节	发行股票	(72)
第三节	发行公司债券	(76)
第四节	中期资金的筹集	(82)
第六章	股份公司会计制度和会计原则	(90)
第一节	制订股份公司会计制度是 当前经济改革深入发展的 客观要求	(91)
第二节	制订股份公司会计制度的 指导思想	(93)
第三节	股份公司会计制度的 设想	(95)
第四节	股份公司会计原则	(98)
第七章	股份公司有关股份的会计处理	(109)
第一节	企业股份制改造前资产评估的 帐务处理	(109)
第二节	国营企业参股前的帐务处理	(112)
第三节	组建股份公司吸收股份的会计 处理	(114)
第四节	股份公司的利润分配及股利 分配的会计处理	(120)
第五节	在以权益法设股情况下的股票	

	业务会计处理方法	(127)
第八章	证券投资的核算	(135)
第一节	短期投资的核算	(136)
第二节	证券短期投资的计价	(139)
第三节	债券长期投资的核算	(141)
第四节	股票长期投资的核算	(145)
第九章	股份公司与注册会计师制度	(150)
第一节	商品经济发展的产物	(151)
第二节	国外注册会计师制度概况	(153)
第三节	我国的注册会计师制度	(156)
第四节	注册会计师的业务性质和 特点	(159)
第五节	会计师事务所的业务范围 及发展趋势	(161)
第六节	股份公司与会计师事务所的 业务关系	(163)
附 录	深圳市关于股份公司及股票 证券管理的有关规定	(168)
后 记		(220)

序

党的十三届三中全会的报告指出：“对以公有制为主体的股份制，要认真研究，逐步推行。”深圳经济特区作为我国对外开放的窗口和改革的试验场，正在有领导、有步骤、有选择地试行以公有制为主体的股份有限公司，把企业制度的改革引向深入，以逐步实现社会主义公有制与商品经济的有机结合，使特区的经济发展更有活力，以期带来更大的社会效益，促进经济的更加繁荣。

深圳市财政局根据形势发展的需要，因势利导适时地举办了“股份公司财务与会计”的专题讲座，许多公司的经理人员、财会干部踊跃参加并学习和研究，一批专家、教授为讲座授课并将讲稿汇编成册。在此基础上，我们编纂成《股份公司财务与会计》这本书。

纵观世界经济发展史，股份经济是商品经济发展到一定阶段的产物，它的产生、发展和逐步完善有其自身固有的规律。它以合伙经营的原始形态发展到高度规范化，形成严格的公司制度，经历了漫长的道路，跨越了几个社会形态。这种经济形态并非资本主义所特有，它可以为社会主义有计划的商品经济服务。但是在社会主义条件下试行股份制，从理

论到实践都是一个全新的课题，解决这个课题，决非一朝一夕之功，需要我们积极慎重地探索试验。

作为深圳经济特区的建设者，我们面对这个历史任务，要善于研究，善于实践，善于总结，善于借鉴国外的经验，还要善于结合国情，创造性地拓展我们自己的事业。

希望《股份公司财务与会计》一书的问世，能为公司经理人员，财会工作者及有关人士的实际工作和理论研究提供有益参考，起到抛砖引玉的作用。

张鸿义

1990年7月

第一章 股份经济

第一节 股份经济的起源 和产生的历史条件

股份经济又称股份制经济。它是以入股方式把分散的、属于不同人所有的生产要素集中起来，统一使用，合理经营，自负盈亏，按股分红的一种经济组织形式。股份经济的基本特征是生产要素的所有权与使用权的分离，在保持所有权不变的前提下，把分散的使用权转化为集中的使用权。

股份经济是随着商品经济的发展而产生和发展起来的。就是说，股份经济是与商品经济相联系的经济范畴，是商品经济发展到一定程度的产物。在奴隶社会末期和封建社会初期，随着商品经济的发展，出现了自由民之间和手工业者之间的、以人、财、物各项生产要素的一项或几项为联合内容的合伙经营的经济形式。这种经济形式在合伙内容、经营方式、分配办法等方面，都没有明确的规范，更没有形成严格的股份制度，这是股份经济的原始形式。早在欧洲中世纪，甚至古罗马时代就已出现。两千多年前的罗马包税商组织集

资经营，可谓是股份经济的雏型。到了 17 世纪初期，由于商品经济有了较程度的发展，资本主义经济已经萌芽，并有所发展，股份经济先后在英国、荷兰、西班牙、葡萄牙、法国等国家相继出现。股份公司首先在这些国家的银行、交通运输及一些公共事业部门得到发展。

19 世纪初，随着工业革命的不断深入，以蒸汽机、纺织机为代表的机器大工业迅速发展，特别是在 19 世纪中叶开始的第二次科技革命，新的科学技术广泛应用，使生产专业化、社会化程度大大提高，企业规模的急剧扩大，从而对生产资料的社会化提出了更高要求。这时单个私人资本已经容纳不了社会化的生产力。于是几个乃至几十个私人资本，以资本入股或以发行和认购股票的形式组成的股份公司，便迅速地发展起来，以股份公司为主要形式的股份经济，便成为资本主义经济的典型形态。1855 年英国认可了公司有限责任制，1862 年颁布了股份公司法，促使股份公司得到了飞速的发展，并广泛流行于资本主义各国。

20 世纪初，资本主义进入垄断阶段，股份公司作为加速资本集中的杠杆，推动了资本主义垄断的发展。同时，股份公司这种形式，也成为工业巨头们建立经济帝国的主要合法手段。第二次世界大战后，由于科学技术的飞速发展，促进生产力的空前发展，进而促进了生产国际化和资本的国际化，股份公司进而发展为跨国公司，购买他国公司的股票也成为国际投资的重要形式之一。资本国际化在一定程度上促进了世界经济的发展。总之，股份经济的发展，对于加速资本集中和资本主义经济的发展起了很大的促进作用。

社会主义制度诞生之后，股份经济并没有消失，继续为

社会主义建设服务。苏联和东欧一些社会主义国家在建国初期就利用过股份经济，后来由于理论上的片面性，才停止利用此种形式。从 80 年代开始，东欧的一些国家进行了股份制的尝试，并引起了世界各地的广泛关注。如匈牙利在 80 年代初期，就出现了一些小型的合股企业，并开放了股票交易市场。在南斯拉夫、罗马尼亚等社会主义国家也允许集体、个人入股兴办一些小型企业。我国在经济体制改革的推动下，从 1984 年以来，各种形式的股份经济也迅速得到了发展。

第二节 股份经济的性质

股份经济是商品经济的产物，在资本主义社会里，股份经济得到了广泛的发展。据此，理论界有不少人一直认为，股份经济是资本主义私有制产物，是资本集中的一种形式，是与社会主义经济水火不相容的。这是不对的，马克思在分析股份制的历史作用时指出，股份制既是加速了生产力的物质上的发展和世界市场的形成的主要杠杆，又是促进旧的生产方式的解体，新的生产方式建立的必要形式。这说明，股份经济与资本主义没有必然联系，它不是资本主义生产方式所特有，而是与以社会化生产为基础的发达的商品经济相适应的一种经济形式。诚然，股份经济作为一种经济现象，在近代资本主义社会获得了高速的发展，但它不是资本主义特有的现象。这是因为股份经济是随着商品经济的发展而产生和发展起来的，目前它已成为经济发达国家普遍采用的一种经济形式，并对这些国家生产力水平的提高和生产关系的改

善有着极大的推动作用。股份经济同资本主义经济的不同点是：

第一、两者出于不同的时代。股份经济比资本主义经济出现要早得多，上面我们已经提过，远在古代罗马时代，股份经济已萌芽，中世纪的欧洲得到了进一步发展，到了资本主义社会达到了极盛时期，出现以股份公司为主要形式的现代股份制度。社会主义制度诞生以后，许多社会主义国家也利用股份经济来发展本国经济。早在本世纪 20 年代，苏联就采用过股份制的形式，创办过同外商合营的股份公司。后来，东欧和我国一些社会主义国家都在利用股份经济为建设社会主义服务。可见，股份经济存在于不同社会之中，经历了不同的社会经济形态和不同的社会生产方式，它是不同社会形态所共有的经济形式，并非资本主义所独有。

第二、两者产生的条件不同。资本主义经济是在封建主义生产方式崩溃的基础上产生的，当时形成资本主义经济有两个条件：其一是出现了大批失业者，他们有人身自由，但丧失生产资料，只有靠出卖劳动力为生，把劳动力当作商品出卖；其二是大量货币财富集中在少数人手中，他们为了发财，雇用工人进行资本剥削和积累。由此可见，资本主义经济是作为一种特定的生产关系或社会经济制度出现的，而股份经济是商品经济和社会化生产的产物，是为了进一步发展生产，需要集资而出现的，是不同社会形态都可以共同利用的。

第三、两者是两个不同的经济范畴。股份经济是一种联合经济或合作经济。它一般是指通过集资入股或发行股票等形式，把个别分散的资金集中起来，组成更大规模的经济实

体，从事生产和经营活动，以促进生产发展的一种经济形式，它不是一种经济制度。而资本主义经济是以社会化大生产，由资本家占有全部生产资料，对雇用劳动者进行剩余价值剥削的一种社会经济制度。两者是两个完全不同的经济范畴。具体说，前者是一种经济组织形式，后者是一种社会经济制度。

第四、两者体现的生产关系不同。资本主义经济是以生产资料私有制为基础的，生产资料和劳动产品完全归资本家私人所有，由资本家支配，体现资本家对工人的一种剥削关系。而股份经济则不同，它不是资本主义独有的产物，更不是资本主义特有的经济形态，而是超越一定生产关系，存在于不同社会条件下的一种经济形式。它既可以体现资本主义生产关系，又可以反映其他社会关系。也就是说，资本主义可以利用股份经济来发展社会生产力，社会主义也同样可以利用股份经济来发展生产力。

社会主义股份制在组织形式和作用方面，与资本主义股份制有相似之处。但由于社会制度不同，也存在着本质区别：

第一、社会主义股份制是建立在生产资料公有制为主体的基础上，在一定范围内筹集社会资金的一种企业组织和经营管理形式，它不象资本主义股份制那样广泛实行。具体说，大型的、关系国计民生的骨干企业，由国家经营管理，一般不搞股份制。

第二、社会主义的股票发行是在国家计划指导和法律监督下进行的。它不象资本主义金融市场那样，完全听命于垄断资本的利益和市场机制的自发调节。我们将通过国家银行

对金融市场进行调节和制约，使股票发行和交易，符合我国特有的经济规律。

第三、社会主义股份制的形式是多样化的，既有国营企业、集体企业股份制，又有中外合营企业的股份制，还有种种混合经济形式的股份制，不象资本主义股份制的单一形式。

我国实行股份制是在国家宏观控制和指导下进行的，搞股份制也是有一定范围的，尤其国有股份占主导地位，再加必要的法律、行政手段的干预，一般说，不会改变原有企业的性质，也不会削弱社会主义经济基础。从而，社会主义股份公司的股东不会变成资本家，也不会导致资本主义复辟。

第三节 股份经济 对发展商品经济的作用

从资本主义经济的产生和发展表明，商品经济和社会化大生产的需要产生了股份经济，而股份经济的发展反过来又促进了商品经济和社会化大生产的发展。可以说，没有股份经济的凝聚效应，资本主义经济巨大发展是不可能的，其作用主要有：

第一、筹集资金。社会化大生产的发展，使生产规模日益扩大，资本的有机构成不断提高，开办一个企业所需资本越来越大，往往是单个资本家或合伙所不能提供的。在资本主义社会可以通过股份公司这种组织形式对社会发行股票来广泛筹集资金，以解决社会化大生产需要集中资金与资金分

属于不同所有者之间的矛盾，股份公司是筹集资金的有效组织形式。

第二、发展生产。股份公司作为资本集中的有力杠杆，极大地促进了生产力的发展。它可以运用集中的巨额资本建立大型新兴产业和扩大生产规模，采用新的科学技术和新的经营方式，从而在提高劳动生产率和经济效益等方面，发挥其积极的作用。

第三、吸收外资。股份公司发行股票不仅可以吸收本国资金，同时也可以积极吸收外资，通过吸收外资来发展本国的经济，这是一条重要的集资途径。目前，不仅一些发展中国家把股票作为引进外资的重要手段，发达国家也把股票作为吸收外资的重要手段。第二次世界大战后，随着生产国际化和资本国际化的发展，购买他国股份公司的股票已成为国际投资的重要形式之一，在世界经济发展中起着重要作用。

从资本主义国家股份公司的作用看出：（一）资本运用以股份公司形式出现，是社会大生产发展的内在规律所决定，它可以使社会分散的资金迅速集中，投入到有利的产业；（二）在资本主义制度下，由于实行财产所有权与经营权相分离，公司的股东想要从公司经营成果中得到好处，首先必须对公司承担相应的风险，这样，不仅比较好地解决了社会扩大再生产对资金大量需求同单个资本家难以承担这个风险的矛盾，又能使公司的投资者与经营者互相制约，共同关心公司的经营成果。由此可见，股份公司是在商品经济条件下，作为社会大生产的发展对社会资金集中和运用的一种选择，同样适用于社会主义有计划的商品经济。从我国社会主义股份经济试行情况看，其作用大体上有如下七个方

面:

第一、股份经济有利于筹集资金，扩大生产与经营能力，增加社会主义积累。它可以广泛动员社会闲散资金，集中形成巨额资金，无需国家投资，即可较快地形成生产经营能力，使企业生产出更多的社会需要的产品。股份企业可根据自己对资金的需要，经国家主管部门批准，可以发行股票、债券，进一步扩大资金来源。股份经济是一种较好的集资方式。

第二、股份经济有利于促进资金横向融通，缓解资金的短缺状况，提高资金的使用效率。公司吸收股份资金，是在财政、银行之外开辟的一条融通聚集资金的渠道。这种股份资金的优化组合，不仅可以促使一部分消费基金转化为生产基金，缓解企业资金短缺的矛盾，而且可以提高资金使用效率。股份资金的使用效益，具有更大的约束性，关系到国家、集体、个人三者利益，迫使企业必须更多研究资金使用方向，改善生产经营条件，提高管理水平和经济效益，加速资金周转。

第三、股份经济有利于打破条块分割，实行政企分开，增强企业活力。我国长期以来，企业属于各部门、各地方所有，条块分割，企业间的经济联合还不普遍，而且存在“似联非合”的状况；企业的经济活动也过多地受各部门、各地区上级主管部门的行政支配。企业股份制的实行有助于这些问题的解决。股份企业的建立，相对会减少国家行政干预，它与各级政府的关系只是依法履行自己的义务，国家机关通过各种经济杠杆从宏观上对股份企业进行合理的有效的控制和引导。股份制也可打破部门封锁、地区分割，促进横向经