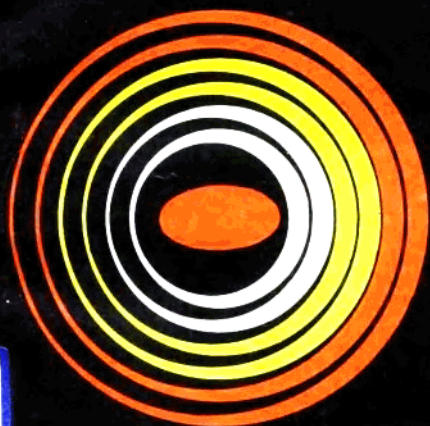


股份制操作指南

■ 马万令 李国强 刘海林 张俊峰 编著 ■

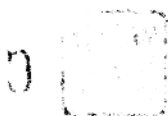


9.21

河南人民出版社

内容提要

本书从漯河内陆特区推行股份制试点的意义谈起,比较系统地阐述了股份制企业的有关理论和基本知识。对股份制企业的建立、发展与运行机制作了全面论述,具有较强的可操作性。本书内容丰富,结构严谨,观点新颖,语言简炼,集理论性、应用性与可读性于一体,适合国有、集体、个体私营、三资企业的企业管理人员和广大党政干部特别是经济管理干部的阅读。



序 言

党的十四大提出在我国建立社会主义市场经济体制改革的目标。十四届三中全会讨论通过了中共中央关于《建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》。这是马克思列宁主义的社会主义经济理论的重大突破，是关系现代化建设全局的正确战略选择。研究这个问题，寻找深化改革机制与突破口，促进内陆特区建设，振兴漯河经济，是摆在全市各级领导和企业家面前的一个重要课题。最近万令同志组织力量，撰写了《股份制操作指南》一书，做了一件好事。对此我表示热烈祝贺！

社会主义市场经济，即让市场在社会主义国家宏观调控下对资源配置起基础作用的一种商品经济体制。所谓市场起基础作用，就是让市场在资源配置当中充当主要角色，发挥主要作用。这种体制同我们过去实行多年的计划经济体制，有着质的区别。因为传统的计划经济体制，是让计划在资源配置中充当主要资源与物质资源（一般不包括未开发的自然资源）。如何把这些资源组织起来，进行合理配置，包括生产什么、如何生产、为谁生产这类经济活动的根本问题，是任何一个国家（地区）赖以生存、发展所必须解决的问题，因为只有解决了这样的资源配置问题，才能有效地组织生产，形成社会再生产的过程。过去社会主义经济学一般采用“经济调节”的提法，但调节什么、如何调节，似嫌笼统些。现代西方经济学对此采用“资

资源配置”提法，其精神实质与过去我们说的“经济调节”是一致的。

在现代国家中，资源配置，基本有两种方法、手段。一种是市场经济的方法手段，即主要通过市场调节方法来配置资源，组织整个经济活动。现代西方国家，一般都采用这一方法、手段。在商品经济条件下，所谓市场调节，实质上就是让价值规律发挥调节社会活动、合理配置社会资源的积极作用。从这一基本特征出发，市场经济体制，首先要求建立以商品价值为基础，适应供求规律的价格形成机制，以及由此而形成公开、公平的市场竞争机制，这是让价值规律调节经济、配置资源的基础性工作；其次，要求通过价格——竞争机制，把社会资源配置到效益较好的生产、流通领域中，实行优胜劣汰原则；迫使所有企业改进管理，采用先进技术，降低劳动成本，提高经营效益。再次，市场经济还要求运用市场对各种经济信号（特别是价格信号）反映灵敏的特点，促进生产与需求的协调，促进产业结构和产品结构的合理化，从而推动整个社会生产的发展。这样配置资源的方法、体制，我们习惯上称之为市场经济体制。当然，现代西方国家实行的市场经济体制，也并非纯粹的自由的无政府状态经济体制，他们在第二次世界大战后或多或少借鉴了社会主义国家计划化的经验，重视国家对经济生活的干预，有的国家甚至制定了若干年的经济发展计划，采取有关的计划调节、管理措施。所以说，现代西方国家的市场经济仍是在国家干预条件下，推行有宏观调控的现代市场经济。

另一种就是苏联、东欧以及改革开放前的中国所实行的高度集中、高度集权的计划经济体制。其基本特征是，主要依

靠行政手段来配置资源、调节社会的经济活动。实践证明,在商品经济条件下,社会需求是极其复杂的,而且处于经济的变动中。依靠计划经济手段、方法来配置资源的集中决策体制,难以做到社会生产与社会需求的一致,而且经常发生经济发展比例失调现象。计划经济体制最大的弊端,是压抑了人的主观能动性,挫伤了企业与劳动者的生产积极性,排除了劳动者追求合理的个人利益的潜在需要。这样的体制,这样的方法,不利于社会生产力的发展,不利于社会的进步。

党的十四大确定的社会主义市场经济作为我国经济体制改革的目标模式,宣告了传统的计划经济体制的终结,标志着我国国家将按照新的体制,新的运作方式来组织整个社会的经济活动。所以说,从社会主义计划经济转向市场经济,乃是我国社会主义经济体制的根本变革,是从低效率的经济体制、经济轨道转向高效率的经济体制、经济轨道。它将大大促进我国社会主义现代化的进程。确立社会主义市场经济这一改革的目标模式,是经过十四年探索、对社会主义的认识不断深化而取得的伟大理论成果。

众所周知,1978年12月召开的中共十一届三中全会,作出了转变工作重点,实现社会主义现代化和进行改革开放的英明决策。从那以后,我国的经济学家们对经济体制改革的核心——计划与市场关系问题就进行了积极的探索。1979年,我国少数经济学家提出“社会主义经济是市场经济”,主张我国经济体制改革的原则和方向,应是在坚持生产资料公有制占优势地位的条件下,按照发展商品经济和促进社会化大生产的要求,自觉地运用经济规律,把单一的计划调节,改为在计划指导下充分发挥市场调节的作用。当然也存在和此观点

不同的意见。当时，“计划调节与市场调节相结合的商品经济”的观点被有关部门和多数人所接受。故此，从1980年到1981年，就采用“计划调节与市场调节相结合”的提法。这是我国在认识与处理计划与市场关系问题的第一个阶段。

从1982年到1984年党的十二届三中全会召开前，关于计划与市场经济问题，改提：计划经济为主，市场调节为辅，认为我国经济是在公有制基础上实行计划经济，有计划的生产、流通，是我国国民经济的主体，同时允许部分产品的生产和流通不作计划，由市场来调节，但它只是计划生产、流通的补充，是从属的、次要的，这样做才能保证国民经济按比例地协调发展。

1984年7月，一些经济学家认为，应该重新探索、研究我国经济体制改革的目标模式，应该肯定“社会主义有计划商品经济”的提法，不能把计划经济与商品经济对立起来，应该重视价值规律和市场机制对于国民经济调节的作用。这一建议，得到中央有关领导的重视。此后不久，召开了党的十二届三中全会，并通过了《中共中央关于经济体制改革的决定》。因此，自1984年10月以后，一直到1988年底，我国关于处理计划与市场的关系问题，采取“社会主义有计划商品经济”的提法。“要突破把计划经济同商品经济对立起来的传统观念，明确认识社会主义计划经济自觉依靠和运用价值规律，是在公有制基础上的有计划的商品经济”。这是写在《决定》上的。《决定》强调：“商品经济的充分发展，是社会经济发展的不可逾越的阶段，是实现我国经济现代化的必要条件”。1987年10月召开的党的十三大，强调我们要建立的就是社会主义有计划商品经济的新体制，这样的新体制“应该是计划与市场在内的

统一体制”、“计划和市场的作用都是覆盖全社会的”。十三大通过的政府工作报告还提出“国家调控市场,市场引导企业”新的经济运行机制,要求“国家运用经济手段、法律手段和必要的行政手段,调节市场供求关系,创造适宜的社会环节,以此引导企业进行经济决策”。

1992年春,邓小平同志南巡并发表重要谈话,再次提出社会主义也可以搞市场经济。此后,关于“计划经济与市场调节相结合”的提法,很少在报刊上出现。这时人们包括热心于我国改革开放事业、关注我国现代化进程的经济学家,正在学习讨论如何实实在在地贯彻落实邓小平同志的南巡讲话,再次探讨中国经济改革的目标模式。

1992年10月,江泽民总书记在十四大报告中,庄严宣布:社会主义市场经济是我国社会主义经济体制改革的目标。这标志着我国改革开放与社会主义现代化建设事业进入了一个新的历史阶段。

社会主义市场经济是让市场在国家宏观调控下对资源配置起基础性作用的一种商品经济新体制。市场经济作为资源配置的手段、方法,不论在资本主义制度或在社会主义制度下,都存在着彼此必须共同遵守的共性。(一)一切经济活动都直接或间接地处于市场关系之中,市场与市场机制是推动生产要素流动,促进资源优化配置的基本运行机制。这就是社会再生产的全过程,包括生产、流通、分配、消费这些经济生活的基本环节,都必须通过市场来实现。(二)企业成为市场的主体。要实现这一目标,必须使企业拥有从事商品生产、经营的全部自主权,使之有法人资格、具有独立的经济利益的主体。只有这样,才能使企业对市场发出的信号作出及时反映,从而

制定和实施适应市场要求的经营战略。(三)一切企业必须具有明晰的产权制度。当前我国大多数国有企业实行承包经营责任制,不仅要正确处理国家、企业与劳动者之间利益分配关系,而且必须通过正确的途径,采取切实措施,理顺产权关系。产权关系不顺,一方面可能损害国有资产,另一方面也可能损害企业利益,不利于调动企业和劳动者的生产积极性与创造性。(四)政府不直接干预企业具体的生产经营事务,而主要是通过经济杠杆(价格、税收、财政、金融等)和经济政策调节,规范企业的经营活动,对整个社会的经济活动实行间接的宏观调控。(五)一切经济活动包括企业的经营活动,必须建立在健全法制的基础上,做到经济运行、管理的规范化、法制化。这些共性,是社会主义国家和资本主义国家实行市场经济都必须遵循的带有规律性的要求。

但是,市场经济作为一种资源配置的手段、方法,总要与一定的社会基本制度结合在一起,为不同社会制度国家所运用。讲社会主义市场经济与资本主义市场经济的区别,最本质的区别就是赖以建立的所有制度基础不同,一是公有制,一是私有制。十四大报告强调“在分配制度上,以按劳分配为主体”这一社会主义的特性,是必须予以充分肯定的。

当前,我市的改革已进入直接向目标体制模式过渡的新阶段。加快产权制度改革,加快国有企业股份制改造步伐,是建立社会主义市场经济的关键环节。产权制度改革是新旧两种体制和两种运行机制转换中的深层次改革。《关于建立社会主义市场经济体制若干问题的决定》明确提出,产权制度改革是经济体制改革的重点。

加快产权制度改革,是发展社会化大生产和市场经济的

必然要求,是企业改革的方向,因为目前产权制度状态和建立社会主义市场经济体制很不适应。产权制度改革相对滞后,严重限制了改革的深化,限制了企业经营机制的转换,加快建立社会主义市场经济体制,迫切需要加快产权制度改革。

建立社会主义市场经济体制的前提条件是产权多元化;产权关系清楚;承认并保证资产所有者的资产收益;保障资产所有者的权益;资产责任明确。如果产权结构过于单一,资产关系不清,资产收益归属不清,资产责任不清,就难以建立起市场经济体制,形成激励和约束相结合的经营机制,所以企业必须向这个方向努力。

十多年的经济体制改革,取得了重大进展。但是,和商品经济基础的计划经济体制相适应的产权制度并没有发生根本性的变化。目前,产品结构过于单一,在我市表现也是比较突出的。我市工业总产值中90%左右是公有制企业提供的,非公有制企业提供的工业产值占不到10%。公有制经济中产权关系不清,在国有和集体所有制企业中,相当一些资产归属不清。产权责任不清,不知谁对公有资产负责,公有资产流失相当严重,资产约束软化,公有资产损失了找不到责任者,这是政企不分,企业搞不活,大锅饭打不破,经济效益提不高的深层次原因。如果不加快产权制度改革,经济发展中的深层次矛盾难以解决,社会主义市场经济体制就难以建立。

产权制度改革的目的是为了巩固公有制为主体的地位,防止和减少公有资产流失,保护资产所有者的权益。产权制度改革的目标是建立与社会主义市场经济相适应的以公有制为主体,多种所有制经济共同发展,共同繁荣的产权制度和所有制结构。产权制度改革的主要方向是解决公有资产产权关系

不清、产权责任不明，资产流失严重的问题。

目前，公有制经济的通病是生产资料大家所有，共有共用，共管共享，谁都负责谁都不负责。公有制企业中职工随意糟蹋资产和产品，没有谁对公有资产象对待自己家里的财产那样精心爱护和珍惜。企业明亏、潜亏几十万，上百万千万，企业成了空壳，谁也不负责任。企业可以吃完财政的大锅饭，再吃银行的大锅饭，成百上千万元信贷资金滞死。这里固然有管理不善，决策失误，产品落后，机制不活，负担沉重等多方面的原因，但是根本原因是产权关系不清，产权责任不明，无人对公有资产负责，资产约束乏力。如果不尽快解决这些问题，公有制就会被吃空，公有制主体地位也就不复存在。只有加快产权制度改革，切实解决所存在的问题，才能巩固和发展公有制的地位，发挥公有制的优越性。

产权制度改革是一个系统工程，其改革内容较多。主要内容包：调整所有制结构；明确产权关系，划清产权归属；建立科学的公有资产管理体制，探索科学的公有制实现形式；明确资产责任；对公有制企业进行股份制改造等。

建立社会主义市场经济，加快内陆特区建设，当前和今后一个时期，突出的问题是要抓好产权制度改革。

第一，积极地调整所有制结构。在坚持公有制为主体的前提下，积极发展多种所有制经济成份。要把发展个体、私营、三资、民营和混合经济作为发展漯河经济的新的增长点和爆发点。加快建立起与内陆特区生产力水平相适应的，符合社会主义市场经济体制要求的所有制结构。

第二，积极推进国有企业的股份制改造。积极发展法人持股的有限责任公司和企业内部职工持股的股份有限公司。在

对原有股份企业进行规范和完善的同时,再选择一批国有大中型企业进行股份制改造试点,扩大试点范围。新办企业一般都要实行股份制,按国家的规定,有计划地发展一些股票上市的股份制企业。对国有大中型企业进行股份制改造,一方面要抓好产权制度改革,同时还要切实抓好经营机制的转换。

第三,对所有的集体所有制企业逐步进行股份合作制改造。通过对集体所有制股份合作制的改造,使集体企业真正成为职工资产联合、劳动合作的名符其实的集体合作企业,从根本上改变集体企业“二国营”的状况。

第四,对国有企业实行“嫁接”式改造。按照现代企业制度的要求,选择部分国有企业对外招商,引进外资、设备、技术和管理,对国有企业产权制度、管理模式、技术设备进行全面改造,提高规模效益,加快新技术、新产品开发,增强国际竞争能力。

第五,按不同类型,有选择地对部分小型国有企业实行出租、拍卖、转让、合并或改组为股份制、股份合作制。对长期亏损型企业可以实行宣布破产。在出售对象上可向个人、集体或国内外大中型企业(集团)出售。

第六,对国有和集体企业资产经营方式进行改革。国有企业可以实行国有民营,集体企业可以实行公有私营,要层层落实企业资产经营责任制,明确资产经营盈亏责任。凡是资产经营有方,效益显著者应给予奖励;对公有资产造成损失的要严格追究责任。

第七,积极探索和建立适应中国特点的科学的国有资产和集体资产管理体制,逐步实现政资分开,政企分开。积极探索公有资产新的实现形式。

产权制度改革是一项深层次的改革,涉及方面广,难度大,在政治上也是一个比较敏感的问题。要搞好产权改革,需要解决以下几个问题。

一是要进一步解放思想换脑筋。长期以来,传统的理论和观念,片面地把社会主义和单一的公有制等同起来,一提及产权制度改革,调整所有制,发展个体私营经济就引起非议,甚至被扣上资本主义自由化的帽子。邓小平南巡谈话后,特别是党的十四大后,长期禁锢人们思想的理论障碍被突破,姓“资”姓“社”的争论有了明显的说法,产权制度改革开始打破。但是,我们要注意到,产权制度改革还存在一些思想观念和政策方面的障碍,有些人仍担心产权制度改革会动摇公有制,担心发展个体、私营、三资企业会影响社会主义。由于思想观念上存在障碍,因而在行动和改革上对产权制度改革缺乏有力的支持。因此,需要进一步解放思想,要用发展社会主义市场经济的全新观念,正确认识产权制度改革,用“三个有利于”的标准评判产权制度改革的是非得失。

二是要积极大胆地探索,稳步实施产权制度改革。产权制度改革在我国还处于起步阶段。如何建立适应社会主义市场经济的产权制度,如何进行公有制股份制改革等一些重大问题,仍需在实践中探索,我们还没有成功的经验和现成的路子。产权制度改革,不仅有一些理论问题要逐步解决,而且在实践操作上也需要探索,改革的难度也很大。搞好产权制度改革,需要积极地试、大胆地闯,提倡敢为人先的精神。只要符合“三个有利于”,符合三中全会的精神,就大胆进行改革试验。改革中要注意稳妥扎实,采取积极推进,务求好,不能乱的原则,有计划,有领导地进行,不可一哄而起,图虚名,而不讲实

效。产权制度改革，要做过细的工作，扎扎实实地进行，注意改革的配套性。要抓好股份制试点推进，严格防止出现偏差，影响产权制度的改革。

三是搞好产权制度改革要加强领导，部门之间相互支持，密切配合。产权制度改革是经济体制改革的难点，涉及方面多、层次高。特别需要各级加强对产权制度改革的领导，积极组织好这一深层次的改革，对改革中出现的关键性问题，难点问题加强研究协调。各部门要互相支持，密切配合，团结一致搞好产权制度改革。

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》，对于深化改革，加强现代化建设步伐，具有十分重要的意义。《股份制操作指南》一书，从内陆特区推行股份制试点意义入手，比较系统地介绍了股份制企业的有关理论、基本知识(包括股票市场)和产权制度等，对股份制企业建立、发展与运行机制作了全面论述，给全市各级干部和企业家提供了一本比较系统地教材，这对推进股份制，建立现代企业制度，加快内陆特区建设，会有很大推动。衷心希望我市干部、企业家和广大人民群众学好用好这本书，扩大知识面，增长驾驭市场经济的才干和本领，为振兴漯河经济作出更大贡献。

王有杰

一九九三年十月

目 录

第一章 推行股份制的意义、目的和需要注意的问题 …	(1)
第一节 推行股份制的意义……………	(1)
第二节 推行股份制的目的……………	(3)
第三节 推行股份制应注意的几个问题……………	(5)
第二章 股份制概述……………	(8)
第一节 股份制概念……………	(8)
第二节 股份制的一般特征 ……………	(10)
第三节 股份制的性质 ……………	(13)
第四节 社会主义股份制与资本主义股份制的 根本区别 ……………	(19)
第三章 股份公司概述 ……………	(22)
第一节 股份公司的概念及其类型 ……………	(22)
第二节 股份公司的设立及审批程序 ……………	(31)
第三节 股份公司的组织机构 ……………	(36)
第四节 股份公司合并 ……………	(41)
第五节 股份公司分立 ……………	(43)
第六节 股份公司解散 ……………	(45)
第七节 股份公司清算 ……………	(45)
第四章 我国推行股份制的实践 ……………	(48)
第一节 我国推行股份制的实践综述 ……………	(48)
第二节 我国股份制的发展模式 ……………	(56)

第五章 国有企业的股份化改组	(70)
第一节 国有企业股份制改组的必要性和基本 内涵	(70)
第二节 国有企业股份制改组的一般程序	(74)
第三节 国有企业股份制改组必须具备的条件	(81)
第六章 企业集团的发展与股份化的道路	(90)
第一节 企业集团的种类	(90)
第二节 企业集团股份制改造的必要性和途径	(97)
第三节 股份制企业集团的组织结构和管理	(102)
第四节 企业集团股份制发展中的几个问题	(109)
第七章 集体、个体私营经济和外资新设企业 股份化的途径	(114)
第一节 建设项目设立股份制企业	(114)
第二节 集体经济推行股份制的途径	(121)
第三节 个体私营经济推行股份制的途径	(132)
第四节 外资企业推行股份制的途径	(142)
第八章 股份制试点企业的资产评估与产权界定	(148)
第一节 什么是资产评估	(148)
第二节 股份制试点为什么要进行资产评估	(148)
第三节 资产评估的基本方法	(151)
第四节 资产评估的程序	(154)
第五节 国有资产所有权界定	(157)
第六节 国有资产的折股	(160)
第九章 股票的发行与交易	(162)
第一节 股票发行公司的资格确认	(162)
第二节 股票的发行方式及操作程序	(163)

第三节	股票的交易·····	(171)
第十章	股份公司的财务会计制度·····	(173)
第一节	建立股份公司财务会计制度的必要性·····	(173)
第二节	股份公司的会计原则·····	(175)
第三节	会计报表·····	(178)
第四节	公积金·····	(183)
第五节	股息、红利分配·····	(186)
第十一章	创造适于股份制运行的外部环境·····	(188)
第一节	积极创造推动股份制发展的思想政治环境·····	(188)
第二节	培植有利于股份制发展的经济环境·····	(191)
第三节	创造适宜于股份制发展的法律环境·····	(194)
第十二章	股份制企业的管理·····	(197)
第一节	股份制企业的宏观管理·····	(197)
第二节	股份制企业的财务与会计管理·····	(209)
第三节	股份制企业的其他专业管理概论·····	(219)
第十三章	加快股份制试点工作应解决的几个问题·····	(226)
第一节	普及股份制知识,加强股份制试点工作的宣传·····	(226)
第二节	选择好股份制试点的形式·····	(227)
第三节	搞好股份制试点企业的资产清查、评估和界定工作·····	(229)
第四节	股份制试点企业要着力于企业经营机制的转变·····	(230)

第五节	要为股份制企业的发展创造一个良好的 外部环境.....	(231)
第六节	加快中介机构建设的步伐.....	(232)
第十四章	深化以股份制为重点的产权制度改革, 建立内陆特区现代企业制度.....	(234)
第一节	实行股份制试点工作取得的成效.....	(234)
第二节	产权制度改革的思路、实施重点	(237)
第三节	实行产权制度改革,应把握的几个关键 环节.....	(243)
附	企业股份制改组和发行股票必备材料例选.....	(247)
第一篇	关于设立河南金阳实业股份有限公司可 行性研究报告.....	(247)
第二篇	河南金阳实业股份有限公司章程.....	(254)
第三篇	中国证券监督委员会申请公开发行股票 公司报送材料的标准格式(试行).....	(268)
第四篇	珠海华电股份有限公司招股说明书 概要.....	(272)
第五篇	四川金路股份有限公司 1993 年度中期 报告.....	(296)
第六篇	四川天歌轻工(集团)股份有限公司 1993 年度配股说明书	(301)
后记		(310)