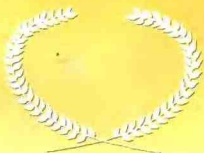


与职工朋友谈谈 股份制

● 段毅才 谢军等 / 编著



.29

中国言实出版社

V8
F121.29
52
2

与职工朋友谈谈 股份制

段毅才 谢军等/编著

74507/14



3 0105 4046 0

中国言实出版社

1997·北京



0580546

图书在版编目(CIP)数据

与职工朋友谈谈股份制/段毅才等编著

—北京:中国言实出版社,1997.10

ISBN 7-80128-105-5

I. 与…

II. 段…

III. 股份制—基本知识

IV. F014.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(97)第 22334 号

与职工朋友谈谈股份制

中国言实出版社出版发行

(北京市西城区府右街 2 号 邮政编码 100017)

电话:63099063 63094366

新华书店经销

海丰印刷厂印刷

850×1168 毫米 大 32 开 5 印张 115 千字

1997 年 10 月第 1 版 1997 年 10 月第一次印刷

印数 00001—10000

ISBN 7-80128-105-5/F·18

定价:8.00 元

(如印装质量不合格 请与出版社联系调换)

写在前面

亲爱的职工朋友：

摆在您面前的是一本关于股份制的通俗读本。我们为什么要策划、编写这本小册子呢？

全国亿万职工格外关注的、举世瞩目的中国共产党第十五次全国代表大会胜利闭幕了。大会通过的江泽民同志的报告，是中国共产党领导中国人民迈向新世纪的政治宣言，是全党和全国各族人民为实现现代化建设宏伟目标而奋斗的行动纲领。您和您周围的职工朋友一定为江总书记这高瞻远瞩、气势恢宏、总揽全局的报告，无比振奋。在您通过学习十五大报告认识到，把建设有中国特色社会主义伟大事业全面推向 21 世纪的进程中，邓小平理论是“魂”，初级阶段的国情是“根”，经济体制改革和发展是“本”，党的建设是“源”之后，您一定会从关心国有企业改革的角度出发，特别关心股份制的问题。

正是为了适应您的这一需求，我们才以最快的速度策划和编写了这本小册子。

从世界范围来说，股份制本身并不新，但在社会主义中国，把它作为公有制的一种实现形式，作为现代企业的一种资本组织形式；把股份合作制作为一种集股份制与合作制优点为一体的公有制经济形式，还是颇

有新意的。不仅身为企业职工的您需要了解股份制，而且凡是关注国有企业改革的人们都需要了解股份制。我们给职工朋友们讲的表面上看是经济知识，实际上它关系到职工的认识、观点和思想。书中有的地方略微有些专业，不过您耐心地读一读还是可以明白的。

由于本书编写时间紧迫，不妥当的地方在所难免，何况股份制作为中国大地上的新事物，还是刚刚起步，正在发展，让我们用自己的实践使它更加完善。

另外，还要向朋友们提示一下，最好在认真学习了十五大报告之后再读这本书。我们相信，您会感到大有裨益。

职工朋友，还有一些您关注的改革热点问题，容我们在以后的其它小册子中，再向您慢慢道来！

我们编写本书分工是：第一章：赵秀兰；第二章：段毅才；第三章：宋文玉；第四章：谢军；第五章：廖家生。

让我们一同努力，争取做一名推动两个文明建设主力军中合格的战斗员。

感谢您能关注这本书，等待您的批评指正。

编著者

1997年10月

目 录

写在前面.....	1
第一章 社会主义也应该搞股份制.....	(1)
一、公有制的有效实现形式.....	(1)
二、股份制与股份合作制.....	(6)
三、股份制到底姓什么.....	(8)
四、国外的股份公司.....	(10)
第二章 你了解股份公司吗?	(14)
一、股票是基础.....	(14)
二、有限责任:奇妙的制度	(19)
三、股东是主人.....	(22)
四、拜托了! 董事会.....	(30)
五、总经理的新角色.....	(33)
六、监事会的作用.....	(39)
七、公司的三大政策.....	(43)
第三章 怎样当好股东.....	(57)
一、学会看资产负债表.....	(58)
二、资产负债表的妙用——公司偿债能力分析.....	(63)
三、赔了还是赚了——看看损益表.....	(69)
四、企业获利能力分析.....	(72)
五、关心公司长远发展.....	(77)

六、千万别忘了纳税·····	(80)
第四章 国有股权管理 ·····	(83)
一、谁管国有股权·····	(83)
二、国有股权管理程序·····	(88)
三、国有股权如何设置·····	(89)
四、合理折股和定价·····	(93)
五、国家股权的持有和行使·····	(96)
六、国家股股权的增购和转让·····	(98)
第五章 并非“一股就灵” ·····	(101)
一、还是要实事求是 ·····	(101)
二、樱桃好吃树难栽 ·····	(102)
三、要加强各种监督 ·····	(106)
四、不许强迫职工入股 ·····	(107)
五、不能“刮风” ·····	(110)

附录

一、日本的“职工持股会” ·····	(112)
二、美国的“职工持股计划” ·····	(117)
三、让劳动者成为所有者 ·····	(124)
——王珏教授谈所有制改革	
四、深圳市国有企业内部员工持股试点暂行规定 ···	(131)
五、上海矽钢有限公司职工持股会章程(修订讨论稿)	
·····	(140)
六、《公司职工持股会章程》(示例) ·····	(145)

第一章 社会主义也应该搞股份制

从1978年邓小平同志倡导的思想解放,到1997年5月29日江泽民同志在中共中央党校省部级干部进修班毕业典礼上的讲话,当代中国接连出现三次思想解放浪潮,一次又一次地冲破了“左”倾思想的束缚,一次又一次地更新了人们的观念,有力地启动了改革开放,促进了现代化建设快速发展。

1997年9月,中国共产党第十五次全国代表大会在北京隆重举行,共和国最高决策层的声音震动海内外。

江泽民同志说:股份制是现代企业的一种资本组织形式,资本主义可以用,社会主义也可以用。不能笼统地说股份制是公有还是私有,关键看控股权掌握在谁手中。国家和集体控股,具有明显的公有性,有利于扩大公有资本的支配范围,增强公有制的主体作用。

李鹏同志指出:这次十五大提出公有制应当有多种实现形式,是又一次思想解放。

正是在新的思想解放浪潮涌起的时刻,股份制开始以迅雷不及掩耳之势走进中国职工的生活。

一、公有制的有效实现形式

多年以来,我们在观念上把公有制的本质特征与具体实现形式相混淆,特别是把国有制视为公有制的最佳实现形式,认为公有制占主体就是国有制占主体。

观念左右实践。由于我们片面追求国有制经济在整个社会经济中所占的比重,结果企业改革不能突破国有企业传统形式的局限,难以解决长期困扰我们的投资效益低、经济结构调整困难、政企不分等深层次的问题。

1. 公有制的变迁

公有制是社会主义制度的核心和基础。人们对公有制,特别是对公有制实现形式的认识,也会伴随着经济体制改革的深化而深化。

●经典公有制:马克思的设想

作为科学社会主义理论的创始人,马克思曾多次论述过他对未来社会的根本经济制度——公有制的设想。他“设想有一个自由人联合体,他们用公共的生产资料进行劳动,并且自觉地把他们许多个人劳动力当作一个社会劳动力来使用”。

马克思身处 100 多年前的时代,不可能为我们描绘未来社会公有制的具体实现形式。但是,从他的思想中,我们仍然可以看到公有制的两条基本原则:一是公有制必须确立劳动者的主体地位;二是公有制必须富有效率。

这是我们探讨社会主义初级阶段公有制具体实现形式的基本指导原则。

●传统公有制:社会主义的实践

传统公有制的主要任务就是,充分利用国家政权的力量来动员和集中资源,尽快实现工业化。

在这种历史背景下,社会主义公有制以国有制的形式体现出来。

在特定的历史条件下,全国集中统一的计划经济体制起到了积极的作用。但是,随着经济规模的不断扩大,经济联系日益复杂,这种公有制实现形式的弊端逐渐暴露出来。

首先,政企条块分割,人为地割断了国民经济的内在分工协作关系。

其次,严重忽视劳动者的主体地位,职工缺乏生产的积极性、主动性和创造性。

人们看到,在传统公有制条件下,企业可以很快建立起来,资产、资源可以有效地集中起来,但却管不好、用不好。

●现代公有制:社会主义市场经济体制的呼唤

我国经济体制的改革,深刻地变革了我国传统的经济体制,以公有制为主体,多种经济成分并存,多元化所有制结构已经形成,并在日益深化。

经过十几年的改革,国有企业的活力有所提高。但是,与一些三资企业、集体企业和私营企业相比,国有企业的经营机制比较死,产品创新能力差,跟不上市场需求的变化,产品积压、资金短缺,经济效益不断下降。

造成国有企业陷于困境的原因是多方面的,最主要的原因,是国有企业还没有成为自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束的法人实体和市场竞争主体,无法适应社会主义市场经济体制。

2. 现代公有制的特征

传统公有制有缺点,但不是不能克服,更不能搞私有化。如果放弃公有制去搞私有化,解决不了中国的发展问题。为此,我们必须寻找一种符合社会主义市场经济体制要求的现代公有制形式。

从改革开放以来理论和实践两方面的探索来看,现代公有制应具有以下几个方面的特征。

第一,公有制主体的多元化。

现代公有制允许劳动者成为投资主体,允许公有资产中包

含劳动者个人所有的因素或成分,由此来满足劳动者在资产方面的权益要求,使公有制的发展同劳动者的发展协调起来,使劳动者产生关注公有资产经营的积极性。

第二,借助市场机制来实现公有资产的优化配置。

十几年改革开放的实践说明,尽管我们确立了社会主义市场经济体制的目标,但是如果不能配以有效的实现形式,公有资产优化配置的这个目标就不能实现。

十几年改革开放的实践也说明,公有制不光是挂在嘴上的一个词儿,我们身边就有很多。比如,适合社会化大生产形式的股份制,适合中小企业的新型劳动者集体所有制——股份合作制等,都是这样的公有制实现形式。

股份制是商品经济条件下,为适应社会化大生产而产生并逐步完善的一种现代企业财产组织形式。

目前,股份制经济像雨后春笋在我国蓬勃兴起,发展势头良好。这说明,股份制是构筑社会主义市场经济体制过程中完善公有制的重要选择。

第三,国有资产的保值增值。

国有企业中,国有资产不仅是指机器、设备,而且是资本。

国有企业如果改组为股份制,国有净资产可以作价入股,取得分红收益;也可以出售,收回资金投入效益好的国有大中型企业中去,或借贷给股份制企业,得到利息,从而使国有资产先保值,再增值。

第四,股份制能更好地实现责权利的统一,转变企业经营机制。

从股份制的决策机制来看,重大决议不是董事长拍板决策,而是按照赞成票是否达到本决议内容所必须的票数来决定,并且要有完整的会议记录,与会董事要在会议记录上签名。决议

一旦失误,表示赞成的董事要承担相应的责任。这种决策程序,较好地解决了国有企业无人负责的问题,做到了决策的科学化。

从股份制的动力和机制看,在股份制企业中,董事的工资是由股东大会来决定的,根据是董事的经营业绩;经理的工资由董事会决定,根据是经理的管理水平和业绩;工人的工资由企业的经营效果决定。因此,股份制企业管理者的内在压力和动力是非常大的。

从股份制的约束机制看,在股份制企业中,约束机制来自外部和内部两个方面。一方面,来自于市场的约束和股东的约束。股票价格的变动,成为企业经营效果的显示器,直接关系到企业的信誉和前途,这种来自市场和股东的压力,迫使企业只能搞好,不能搞坏。另一方面,企业在考虑自己收益分配时,必须既考虑眼前利益,又要考虑到长远的利益,即企业的发展,以使企业的红利逐年提高,这样就可以有效地制约“分光吃尽”的短期行为。

总之,由于股份制企业的责权利都统一到了企业内部,拥有权力的人,同时承担责任,享受利益,他们的责任心、压力感明显大于国有企业的职工、经理。

第五,实现劳动者主体地位。

在传统的公有制经济形式中,劳动者在名义上也是主人,但往往当不了家,作不了主。改组为股份制后,职工入了股,资产有每个股东的一份,决策有每个股东的一票,职工的主人翁地位就落到了实处。

在企业决策上,职工股东由“局外人”变为“局内人”。在资金投向上,股东要求把资金投到能产生最大效益的项目上去,而反对超前消费,购买高档小汽车,盖高标准办公楼。股东们不仅关心决策,而且有权参与决策。

在干部任用上,由“听政府的”变为“选自己的”。在股份制企业,董事是由股东大会直接选举产生,政府不提候选人,不审批,完全尊重股东自己的选择。董事拥有“信托”责任,他们要选举出股东信得过的董事长,聘任懂经营、善管理的总经理。如果董事不能代表股东的意愿,股东大会就会将其罢免。

在企业管理上,由“一人管”变为“人人管”。在股份制企业,一草一木都与股东利益相关,股东与企业是联股联利更联心,企业的损失就是他们个人的损失。股东们必然督促经营者精打细算,严格管理,他们本人也会自觉地与损害企业利益的现象作斗争。

二、股份制与股份合作制

现在,不少人看好股份合作制。更多的人好奇,听说它很灵,但不知到底是什么。当然,也有人说它不好。这次,党中央把这个问题讲得很清楚。十五大报告中有这么一段话: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。

1. “一半是海水,一半是火焰”

股份合作制是新事物,它新在哪里呢?

第一,它是在我国农村搞工业化和城市小企业改革中出现的,论“岁数”也就是十几岁,算个“青少年”吧。

第二,它是资本联合和劳动联合的混合物,外国没有,中国独创。这一条最重要。它有资本联合的成份,因为企业职工全部或者大部分都投资人了股,也有股票,还按股分红,有点股份制的味道。它又有劳动联合的成份,企业职工共同使用这块资产,还按劳分红,也就有了合作制的意思。中国城乡能够创造出

这样一种新鲜的、独特的企业组织形式，乃是集体经济以及国有企业在改革中摸索出来的，是既要保留职工共同劳动的成果，不能分光吃尽；又要步入“有产”的境界，不能赤手空拳。

孟子说“有恒产则有恒心”，大概就是这个道理。

2. 得失之间

有一利则有一弊，道理谁都懂。有两利则有两弊，应该也能说得通。股份合作制的“两利”在于联股又联心，大家很平均（即普遍持股）；调动了积极性，当上了主人翁，发展了生产力。

可是，由此也产生了“两弊”。一是不规范。比如它算是什么样的“法人”呢？按资分红和按劳分红的尺寸怎么掌握才好呢？现在，这方面矛盾不大好处理。二是能否长期站稳脚跟？按说，股份合作制既能促进生产力，又避免了贫富悬殊，已经一举两得地解决了人们长期以来解决不了的难题，其功力可说是已臻“化境”。但是，这种两全其美的企业组织结构有点像走钢丝，要很小心才行。在这里搞成功的作法，到了那里也许就不是它了。开头几年好，过几年可能毛病就多了。

如果股份合作制不能在社会上生根，要靠它吃饭怕是很难。一种好的企业制度不仅要有利于连续不断地生产出物质产品，还要不断地再生产出它的生产关系来。只要股份合作制能长期再生产出按资分红和按劳分红这两条，“长寿”就没有问题。

3. 还是要按中央精神办

对于股份合作制要支持和引导，不断总结经验，使之逐步完善。在中国这片土地上，股份合作制解放了生产力，办到了原来不能办到的事情，生产潜力发挥了，产品多了，职工的收入也增加了，也有了自己的资产，因此应该支持。

当然，对于股份合作制的一些毛病，也不要回避，而是需要引导。关键是要尊重群众的首创精神，逐步加以完善。现在，这

方面已经有了几个法规,农业部有《农民股份合作企业暂行规定》,轻工行业有《轻工集体企业股份合作制试行办法》,上海、深圳也都出台了相关法规。

当前,我们特别要注意解决好以下几个问题。一是按资分红和按劳分红的比例怎样掌握为好?二是职工全员持股和基本平均持股的格局怎样长期保持住?三是在职工出资不足的情况下,怎样能多吸收一些社会个人或法人来入股,以免“买不起就廉价卖”,造成公有资产的流失。

三、股份制到底姓什么

中国改革开放的二十年,是对社会主义认识不断深化的二十年。在改革开放进入攻坚阶段的今天,旧的思维定势依然具有强大的惯性,姓“私”姓“公”之争作为姓“资”姓“社”之争的延续,或为新形势下解放思想的主要障碍。

股份制与股份合作制由于被有些人贴上了“私有化”的标签,成为人们关注的热点。

1. 姓氏之争无必要

所有制的实现形式与所有制是两回事。所有制的实现形式,是指在一定的生产资料所有制前提下,企业的财产组织形式。同一种所有制在不同企业可以用不同的实现形式,不同的所有制可以采取同一种实现形式。

从世界经济发展来看,凡是社会化大生产程度较高、生产力发达的国家,无论其社会制度的所有制基础是什么样的,都无一例外地存在着国有经济这种财产组织形式。

改革开放以来,我国出现了新的财产组织形式,如股份有限公司、有限责任公司、合作企业、股份合作企业等。不同的所有

制经济都可以选择适合自身需要的实现形式,企业的财产组织形式和企业经营方式之间的区别仅仅在于方法和手段,不存在姓“公”还是姓“私”的区别。

生产资料公有制是社会主义的重要经济特征。企业实行股份制改革,虽然改变了企业的财产组织形式,但它所改变的仅仅是公有制的实现形式。如果公有制仍居控股地位,那么它对公有制不仅不是削弱,反而是对公有制的完善。

●国有企业股份制的改造有利于壮大国有经济,巩固公有制的主体地位。

通过股份制,特别是通过促进国家、集体、个人共同参股的股份制企业的发展,在国有股处在控股支配地位的前提下,完全可以使有限的国有资产带动一大批非国有资产。这样不但能使公有制经济在社会资产中保持更大的数量优势,而且可以使公有制经济对整个社会经济起到更为直接的主导作用。

●股份制没有改变劳动者在公有制企业中的主人翁地位。

实行股份制的企业虽然以新的管理方式组成股东大会和董事会,并由董事会选派专家型的经理负责管理企业,但它是代表全体股东行使管理权和指挥权的。这种权力必须符合劳动人民的根本利益。同时,股份制企业的劳动者(股东)可以通过各种不同形式直接监督管理者。

在实行股份制的企业,劳动者的劳动权利仍然受到法律的保护,实现劳动平等、休息权利、受教育的权利也能得到保证。同时,由于实行股份制,企业管理科学化,可以更有计划、更合理地安排和使用劳动力,避免造成社会劳动的浪费,做到劳动者各司其职,各负其责,有效地保证劳动者积极性的发挥。

这种公有制实现形式的改变,是对公有制经济的完善和发展,更有利于公有制经济的发展和公有制经济结构的优化。

●国有制不是公有制的唯一形式。

长期以来,由于传统公有制观念的影响,国有制被当成社会主义公有制的唯一实现形式。于是,就要求国有制占领一切经济领域,取代其它一切所有制,追求“一大二公”……这种传统的思维定势应该破除。

从理论上讲,国有制不是公有制的唯一形式,更不是最高级的形式。说它不是唯一的,因为诸如劳动者集体所有、社会区域共同所有、社会法人所有等等,如果撇开其公有化程序的差别后,都是公有经济;说它不是最高的,因为至少已不是马克思主义创始人所说的那种公有制——社会所有制。

只要我们冲破传统公有制思维定势的禁锢,打开眼界,形形色色的财产组织形式——国有独资、国有资产控股的股份制、国有资产参股的股份制、股份合作制、合作制——就会摆在我们面前,我们终于有了广阔的选择天地。

四、国外的股份公司

这要说一点经济史,以史为鉴。

历史上,股份制的产生和发展经历了一个漫长的过程。早在古罗马包税人的股份委托公司中,已可以看到股份制的雏形。

1. 股份经济的产生与发展

股份经济是随着商品货币和信用制度的发展而产生和发展的。

在奴隶制比较发达的古希腊、罗马社会,就已出现了股份经济的胚胎。当时,古希腊、罗马社会有一种包税商经营的股份委托组织。法国人杜丹在其名著《古代世界经济生活》中也谈到,被解放的一部分奴隶可以大家集资兴办事业。显然,这里已经