

实务问答系列

CHINA SHARE-HOLDING SYSTEM
A QUESTION & ANSWER GUIDE

中国
股份制
实务问答

吴世亮 李书强
主 编

中 信 出 版 社

5
79.21
5

(京) 新登字 067 号

图书在版编目 (CIP) 数据

中国股份制实务问答 / 吴世亮 李书强编著. —北京:
中信出版社, 1994.9

ISBN 7-80073-082-4

I. 中… II. 吴… III. 李… ①股票-基本知识-中国 ②资
本市场-中国 ③股份有限公司-基本知识-中国 IV. F832.5 中
国版本图书馆 CIP 数据核字 (94) 第 05183 号

实务问答系列

中国股份制实务问答

主 编 吴世亮 李书强	开本 787×1092mm 1/32
责任编辑 李 红	印张 7.5
责任监制 肖新明	字数 160 千字
出 版 者 中信出版社 (北京朝阳 区新源南路 6 号京城大厦 邮编 100004)	版次 1994 年 10 月第 1 版 印次 1994 年 10 月第 1 次印刷 书号 ISBN7-80073-082-4
承 印 者 北京中长印刷厂	F · 57
发 行 者 中信出版社	印数 0001-8000
经 销 者 新华书店北京发行所	定价 9.00 元

版权所有·翻印必究

编 者 的 话

在邓小平同志建设有中国特色的社会主义的理论和党的基本路线指引下，我国正在建立和发展社会主义市场经济。这必将促使我国的经济基础和上层建筑发生重大变化。

为了适应当前新形势，配合深化改革扩大开放的要求，中国国际信托投资公司中信出版社编辑出版了《实务问答系列》，其目的是在社会主义市场经济的条件下，就我国经济、贸易、金融、财税等领域面临的新情况，针对广大读者和业务人员普遍关心的问题，进行简明扼要的解答，阐述有关方针、政策、法律、制度，以及具体业务程序和有关专业知识，说明各项业务如何运作、如何开展等等。问题解答力求理论结合实际，使之具有较强的针对性和操作性。

第一批推出《中国对外经济贸易实务问答》、《中国股份制实务问答》、《中国公司法实务问答》、《中国投资问答》和《财务会计改革基本知识问答》。今后将根据市场需求陆续组织编写出版新书面世，以飨广大读者。

我们相信这套《实务问答系列》的出版，对解答新条件下的各项业务的问题将能够发挥一定的作用，对广大读者和业务人员会有一定的参考价值。由于我们水平有限，有些内容难免存在差误，衷心期望广大读者批评指正。

《实务问答系列》编辑部

序

为了尽快建立社会主义市场经济,首先要转换国有企业,特别是国有大中型企业的经营机制,并把它们推向市场。

转换国有企业经营机制,除要认真贯彻国家为此作出的各项规定,改进现行的经营承包制,鼓励有条件的企业联合、兼并、组成企业集团,试办国有民营,出售部分小企业等外,特别要积极扩大股份制试点。股份制是一种比较适合社会主义市场经济的企业组织形式。国有企业转化成的股份制企业,绝大部分是国有股占股权的多数或国有股处于控股地位,因而仍然是国有性质的。同时,它又为股东所共有,股东中不仅个人、私营企业和集体企业等,以获得股利为参股的目的,而且国有股代表作为股东,也将主要考虑投资的效益。加之上市股份公司是新组成的,在管理和经营方面受传统观念和办法的影响较少,就能真正实现企业化,走上市场,在竞争中取胜,成为我国企业的重要组成部分。

然而股份制上市公司最近几年才在我国出现和发展起来。它的性质、特点、资金筹集、组织管理、操作办法和制度等等,对于我国许多经济工作者来说,还是生疏或知道不多的。《中国股份制实务问答》一书,对我国企业试行股份制过程遇到的各种具体问题,进行了解答。希望此书能得到读者的欢迎。

中国人民银行总行
金融研究所名誉所长

赵会亮

前 言

中国的企业制度改革在经历了十余年的探索和实践之后，终于找到了其转变企业经营机制的突破口，这就是以产权关系重新组合为主要内容的股份制改革。当前，股份有限公司这一企业形式正在稳步向全国推进，股票筹资已成为企业资金来源的主要渠道之一。

中国的企业股份化过程要比人们想象的艰难得多。由于这场改革是产权关系的变革，并且是在原有的国营和集体两级公有制的基础上进行的，难度很大，需要一系列科学的操作运行方法和规则，既要符合国际惯例，又要适合中国国情。本书的编写正是基于这样一个现实。

本书的写作宗旨是使中国股份制的有关法律、法规得到尽可能详尽的表述，对有关股份制的操作运行方法和规则给予系统的说明。一方面使中国读者能够从中了解有关股份制的政策、法律、法规和读者急于了解但又不可能从国家颁布的法律条文中找到具体答案的问题；另一方面也可使海外读者认识中国股份制的概貌，掌握有关法律、法规和政策方针，了解企业股份化的操作过程，以利于寻找最佳的投资机会。但是，现阶段的股份化改造还处于试点阶段，各项配套的法律、法规还不健全。基于这一点，本书采用政策、法律、法规和实践经验相结合的办法，具体讲解了企业股份化操作的具体程序和其中的难点，并根据国家已颁布的最新法

规条文对中国股份制企业的会计制度、中国证劵交易、人民币特种股票以及中国证劵监管机构、证劵交易所、主要证劵机构及部分上市公司等的基本情况给予了尽可能详尽的介绍，并以问答形式出现。

本书由吴世亮、李书强主编。参加编写的人员及分工如下：

第一部分 李书强

第二部分 吴世亮 王 苹 杨桂兰

第三部分 杨桂兰

第四部分 张汉玉

第五部分 王曼怡

附录一 张汉玉 王曼怡 李书强

附录二 张汉玉

在本书编写过程中，得到了北京化工学院黄德霖教授的大力帮助，在此深表谢意。

由于作者水平有限，书中难免存在一些不足之处，恳请读者批评指正。

编 者

1994年5月

目 录

编者的话

序

前言

一、中国股份制发展的现状

1. 中国的企业是如何分类的? 1
2. 中国为什么要进行企业股份制的试点工作? 2
3. 中国股份制企业试点的原则是什么? 4
4. 中国对股份制企业试点的范围是如何规定的? 4
5. 中国对股份制企业股权设置有何规定? 5
6. 中国的股份制企业可采取哪些方式组建? 5
7. 中国的股份制企业有哪些主要的组织形式? 6
8. 股份有限公司和有限责任公司有何异同? 7
9. 什么是发起设立公司和募集设立公司? 8
10. 中国对定向募集股份有限公司内部职工持股的管理有哪些主要规定? 9
11. 中国的股份制改革及股票发行情况如何? 11
12. 中国股票交易市场的发展状况如何? 12
13. 中国对证券市场是如何进行监管的? 14
14. 中国股票市场有哪些特点? 15

二、中国企业如何施行股份制

1. 企业试行股份制一般要经过哪些程序? 17

2. 全民所有制企业如何进行国有资产产权界定?	20
3. 企业哪些资产应划归国家股?	22
4. 可否设职工集体股?	24
5. 试行股份制以前的企业留利是否应归属国家股?	25
6. 法人股有哪些形式?	26
7. 个人股有哪些约束条件?	27
8. 国有企业在转为股份制时应注意哪些问题?	29
9. 谁是国家股的代表? 怎样管好国家股?	29
10. 法人股和个人股是否可以相互转化?	30
11. 在什么情况下可以设置优先股?	31
12. 股份制试点企业国有资产管理原则是什么?	32
13. 如何对股份制试点企业进行资产评估?	32
14. 评估国有资产、我国政府有哪些规定?	34
15. 国家对股份制试点企业土地资产管理是如何规定的?	36
16. 如何对试行股份制企业的土地进行评估?	37
17. 股份有限公司发起人应具备什么资格?	39
18. 原有企业改组为股份公司是否一定要将原有企业的全部资产投入公司?	39
19. 国家对股份有限公司注册资本的要求是什么?	39
20. 公司注册资本与股本总额必须保持一致吗?	40
21. 股份有限公司设立应起草哪些基本文件?	40
22. 发起人协议书应包括哪些主要内容?	41
23. 股份有限公司章程主要应包括哪些内容?	43
24. 如何起草公司设立及投资项目的可行性研究报告?	43
25. 招股说明书应载明哪些事项?	45

26. 起草设立公司的申请书应注意哪些问题? 应备有 哪些附件?	46
27. 企业股份化后的组织机构应如何调整?	47
28. 《中华人民共和国公司法》对股份有限公司股东 大会会有哪些规定?	49
29. 《中华人民共和国公司法》对股份有限公司董事 会有哪些规定?	50
30. 《中华人民共和国公司法》对股份有限公司监事 会有哪些规定?	51
31. 董事长是否应由上级部门选派?	52
32. 如何选聘总经理?	52
33. 大型企业(集团)是否应设顾问专家委员会?	53
34. 股份有限公司的财务部与证券部应如何配合?	53
35. 公司对管理人员如何进行人事管理?	54
36. 如何对全体员工实行合同制? 合同的期限应如何 确定?	54
37. 优化劳动组合后的富余人员应如何安置?	55
38. 在何种条件下公司可以解聘管理人员和中止职工 合同?	56
39. 合同制与聘任制的关系是什么?	57
40. 股份公司中的工会应如何改组?	57
41. 共青团在股份有限公司中应处于何种地位?	58
42. 股份有限公司中党委书记宜担任哪些行政职务?	59
43. 股份有限公司中的高级职员包括哪些人员?	61
44. 如何认识农业试行股份制的意义和作用?	61
45. 农业试行股份制要经过哪些步骤?	63

46. 如何对农业股份合作企业进行规范化管理?	64
47. 企业试行股份制后, 如何处理与上级主管部门的 关系?	64
48. 如何定向募集法人股?	65
49. 定向募集公司的内部职工股可否在社会上流通 转让?	65
50. 定向募集公司可否将股东单位职工算作本企业 职工而发给股权证?	66
51. 定向募集公司如何转为社会募集公司?	66
52. 股票发行要经过哪些程序? 由谁审批? 需报送哪些 文件?	68
53. 有限责任公司可以发行股票吗?	69
54. 具备什么条件的股份有限公司才能公开发行股票?	70
55. 股份有限公司可以自办发行吗?	71
56. 发行股票的公司应如何选择承销商?	72
57. 公开发行股票应采取哪种承销方式?	72
58. 如何选择和确定股票的发行价格?	73
59. 股票发行的溢价幅度是否一定要有理论依据?	74
60. 如果溢价发行, 超过面值的溢价部分是否也要参加 股利分配?	75
61. 如何确定向社会公众发行股票的数额?	75
62. 发行股票应选择什么时机?	76
63. 股票公开发行后, 为什么一定要上市交易?	77
64. 公开发行股票后应如何做好股票上市准备?	77
65. 申请股票上市应选择哪一家证券交易所?	78
66. 从公开发行股票到股票上市交易需要多长时间?	79

三、中国股份制企业会计制度

1. 中国股份有限公司会计核算的一般原则是什么? 81
2. 股份有限公司的会计报告是如何组成的? 公司进行
会计报告应遵守哪些制度规定? 83
3. 什么是公司的资产? 公司的资产是怎样进行
分类的? 85
4. 国家对公司固定资产的计价、折旧、大修理及
盘点有哪些法律规定? 86
5. 什么是公司的长期投资? 公司长期投资核算的原则
规定有哪些? 90
6. 什么是无形资产? 国家对无形资产的计价、摊销等
有何规定? 92
7. 什么是公司负债? 公司负债的具体内容有哪些? 94
8. 什么是公司的营业收入? 应如何进行核算? 95
9. 公司成本费用的列支范围是什么? 98
10. 什么是公司的开办费? 它应如何摊销? 100
11. 公司的业务招待费应占销售额的多大比重才算合理?
如何列支? 100
12. 商业公司为管理和组织生产经营所发生的进货费用
如何进行核算? 101
13. 公司为管理和组织生产经营所发生的销售费用如何
进行核算? 102
14. 公司为管理和组织生产经营所发生的管理费用如何
进行核算? 104
15. 公司为管理和组织生产经营所发生的财务费用如何
进行核算? 106

16. 公司职工的劳动工资应如何进行管理?	108
17. 公司的利润总额指的是什么? 如发生亏损, 应如何 弥补?	109
18. 公司应如何缴纳流转税和所得税?	111
19. 公司的税后利润应按什么顺序进行分配?	111
20. 公司应按什么标准派发股息红利?	113
21. 公司股利分配可以采取哪些形式?	116
22. 公司股利分配政策有哪几种?	117
23. 公司的分红基金应如何使用和管理?	118
24. 什么是公积金? 资本公积金与盈余公积金的区别 是什么?	119
25. 什么是公益金? 公益金的用途是什么?	122
26. 什么是股东权益? 股东权益是怎样构成的?	122
27. 公司在何种情况下才会破产或解散?	124
28. 公司解散时, 应如何进行清算? 公司利用剩余财产 进行补偿性分配时, 应按照什么顺序进行?	124
29. 公司的坏帐损失应如何处理?	126
30. 国家对公司查帐有何规定?	128

四、中国证券交易

1. 股票流通与转让市场是如何构成的?	130
2. 目前在国内证券交易所上市的股票主要为哪几种 股票?	131
3. 股份有限公司如何办理股票在证券交易所上市的手续?	131
4. 深圳、上海证券交易所股份有限公司上市的基本 条件是什么?	133

5. 上海、深圳证券交易所是否允许股票异地上市? 审查程序是怎样的?	134
6. 怎样在上海办理委托买卖股票?	135
7. 怎样在深圳办理委托买卖股票?	136
8. 上海、深圳以外的投资者怎样办理异地委托买卖上市 公司的股票?	138
9. 中国深圳、上海两家证券交易所采取何种交易 方式?	139
10. 投资者个人可以进入交易所买卖证券吗?	140
11. 从目前看, 影响股价涨落的主要因素有哪些?	141
12. 深圳证券交易所用什么指标来衡量总的股市行情?	143
13. 上海证券交易所股票价格指数是如何计算的?	144
14. 什么是新华股票价格综合指数?	145
15. 什么是法人股及法人股流通?	146
16. 什么是全国证券交易联合报价系统?	147
17. 什么是中国证券交易系统有限公司?	149
18. 中国企业在境外发行上市股票的途径有哪些?	151
19. 中国发行的债券有哪些种?	152
20. 债券投资风险来自哪些方面?	153
21. 怎样分析债券市场行情?	154
22. 债券的流通转让渠道与股票有何不同?	156
23. 任何一种债券都可以进交易所交易吗?	157
24. 企业公开发债必须要办理哪些手续?	157
25. 债券的资信等级划分及其含义是什么?	158
26. 为什么要对企业债券进行资信评级?	159
27. 怎样对企业债券进行资信评级?	160

28. 投资者购买债券时应考虑哪些因素?	161
----------------------------	-----

五、人民币 B 种股票

1. 什么是人民币 B 种股票?	163
2. 中国为什么要发行 B 种股票?	163
3. 中国已有多少家公司发行 B 种股票?	165
4. 中国目前发行 B 股的股份制企业有什么特点?	166
5. 什么是 B 种股票托管业务?	166
6. 发行 B 种股票须具备哪些条件?	167
7. 什么是特许证券经营机构?	168
8. B 种股票的承销方式如何?	168
9. 发行 B 种股票须办理哪些手续?	169
10. 怎样在交易市场上买卖 B 种股票?	170

附录一 中国证券监管机构、证券交易所、主要 证券机构及部分上市公司简介

1. 国务院证券委员会	172
2. 中国证券监督管理委员会	172
3. 上海证券交易所	174
4. 深圳证券交易所	177
5. 深圳证券登记有限公司	178
6. 深圳证券公司	179
7. 上海申银证券公司	181
8. 上海万国证券公司	182
9. 上海海通证券公司	185
10. 上海延中实业股份有限公司	186
11. 上海真空电子器件股份有限公司	187
12. 上海飞乐音响公司	190

13. 上海爱使电子设备公司	191
14. 上海申华电工联合公司	193
15. 上海飞乐股份有限公司	194
16. 上海豫园商场股份有限公司	195
17. 浙江凤凰化工股份有限公司	196
18. 金杯汽车股份有限公司	197
19. 北京市天龙股份有限公司	198
20. 北京市天桥百货股份有限公司	200
21. 深圳发展银行	202
22. 深圳金田实业股份有限公司	204
23. 深圳万科企业股份有限公司	206
24. 蛇口安达运输股份有限公司	209
25. 武汉商场股份有限公司 (集团)	210

附录二 上海、深圳证券交易所部分上市公司

(A 股、B 股) 一览表

1. 上海证券交易所部分上市公司 (A 股) 一览表	211
2. 上海证券交易所部分上市公司 (B 股) 一览表	216
3. 深圳证券交易所部分上市公司 (A 股) 一览表	217
4. 深圳证券交易所部分上市公司 (B 股) 一览表	220

一、中国股份制发展的现状

1. 中国的企业是如何分类的？

企业是直接从事生产或流通活动，向社会提供产品或劳务，实行独立核算，自主经营，自负盈亏的经济组织。中国的企业有多种分类方法，其中最为广泛采用的一种方法是按照企业的经济性质分类。企业的经济性质即指企业生产资料的所有制形式。我国现有的所有制形式主要包括全民所有制、集体所有制和私人所有制三种。相应地，按照所有制形式，企业可分为国有企业、集体企业、私营企业、混合企业和中外合资企业等。

国有企业，也称全民所有制企业，是指由国家或全民所有制企事业单位投资设立并依法登记注册的企业。国有企业的资金来源有两种情况：一是全部由国家财政拨款投资或仅由一个全民所有制企事业单位单独投资；二是由国家和其他全民所有制企事业单位或者由若干个全民所有制单位共同投资。投资设立的企业，前者为全民所有制企业，后者为全民所有制联营公司，企业的资金都属全民所有制性质。

集体企业，也称集体所有制企业，是指依法设立的集体所有制性质的企业。集体企业的资金来源比较复杂，国家允许全民所有制企事业单位投资设立或扶持设立集体所有制性质的劳动服务性企业。除此之外，大多数集体企业是由集体

或公民个人投资组建的。

私营企业，是指由公民个人依法投资设立的企业。目前中国只允许公民投资设立有限公司。

混合企业，是指由若干不同经济性质的单位和个人依法投资设立的企业。这类企业的各投资单位和个人有着不同的经济性质，例如，全民和集体，全民和私营，集体和私营，全民，集体和私营等，具有联合投资的特点。

中外合资企业，是根据《中华人民共和国中外合资经营企业法》，外国公司、企业、其他经济组织或个人按照平等互利的原则，经中国政府批准，在中国境内同中国的公司、企业或其他经济组织共同投资、共同经营、共担风险、按照投资比例分享收益而建立的企业。外国方面通常以设备、工业产权、外汇资金作为投资股权；中方一般以场地、厂房、设备、人民币资金等投资入股。

企业除按经济性质分类外，还有其他多种分类方法。按经营活动划分，企业可分为工业、商业、农业、建筑、运输、服务企业等；按组织形式划分，企业可分为独资经营、合资经营、股份公司等；按隶属关系划分，可分为中央企业、地方企业、乡镇企业、街道企业等；按生产规模划分，可分为大、中、小型企业。

2. 中国为什么要进行企业股份制的试点工作？

根据国务院颁发的《股份制企业试点办法》，中国进行企业股份制的试点工作主要有以下四个方面的原因：

(1) 转换企业经营机制，促进政企职责分开，实现企业的自主经营、自负盈亏、自我发展和自我约束。中国企业改