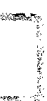


建筑企业股份制探讨

傅仁章 选编



中国建筑工程出版社

封面题字 叶如棠

建筑企业股份制探讨

傅仁章 选编

•
中国建筑工业出版社出版、发行(北京西郊百万庄)
沈阳市建工印刷厂印刷

•
开本: 850×1168毫米 1/32 印张: 12.25 字数: 317千字
1989年5月第一版 1989年5月第一次印刷
印数 1—8,000册 定价: 5.00元

ISBN 7-112-00906-5/F·55
5976

前 言

近几年，在我国集体建筑企业中出现了一批股份制企业。这是建筑业深化改革产生的一个新事物。它刚一露面，就受到各级建筑主管机关、理论界及广大建筑工作者的密切关注，研究探讨之风旋即兴起。一九八七年三月，遵照国务院关于“各地可以选择少数有条件的全民所有制大中型企业，进行股份制试点。企业之间互相投资，或联合投资新建企业，一般宜采取股份制形式”的精神，第三次全国集体建筑企业工作会议提出了《城镇集体建筑企业股份制试点指导方案》，随后试点工作逐步展开。同年十月，赵紫阳同志在党的十三大报告中从方向上肯定了股份制，指出“改革中出现的股份制形式，包括国家控股和部门、地区、企业间参股以及个人入股，是社会主义企业财产的一种组织形式，可以继续试行。”从此试点工作进入一个发展提高的新阶段。实践证明，这项改革在一些企业已经取得很大成绩。它使企业制度发生了深层裂变，对于实行政企职责分开，改“官办”为“民办”，正确处理国家、企业和职工个人三者关系，调整企业经营机制，增强职工主人翁意识起了积极作用。可以初步认为，它是集体建筑企业深化改革的重要目标模式之一。

股份制在工业发达国家发展得比较充分，但在当代中国许多人还比较陌生。现在的实践，仅仅是开始，还有不少问题尚待研究解决，难免仁者见仁，智者见智，进一步展开讨论实属必要。特别是在当前“治理、整顿”的新形势下，客观地总结、评价股份制，恰如其分地估计它对我国建筑业深化改革的价值，无疑具有重要的理论意义和实践意义。十年来的经验告诉我们，对经济改革问题还是冷静分析为好，多听点不同意见没有坏处；对新生

事物，既要热情支持，又要实事求是地分析评价，以便兴利除弊，促其健康发展。为此，我们选编了这册专辑，供广大建筑企业及其主管机关、培训机构、协会组织和一切热心这项工作的同志们阅读参考。

本辑共选文九十一篇，除专家、学者的论文外，较多的是经过实践的改革经验和具有创见的文章。全书共分七个部分：（一）重要讲话；（二）综合论述；（三）理论探索；（四）改革实践；（五）讨论争鸣；（六）国际资料；（七）名词解释。为争取时间尽快出版，选文基本依照原文未作大的删改，也未及一一征求作者意见，不妥之处恭请批评指正。

本辑是根据全国集体建筑企业协会秘书长会议的意见选编的。在选编过程中，得到周世英、靳玉英同志的帮助，他们参与了初选、编辑和校对等工作，谨此表示感谢。

编 者

一九八九年五月

目 录

前 言

一 重 要 讲 话

赵紫阳同志谈改革中出现的股份制形式·····	(1)
赵紫阳同志谈以公有制为主体的股份制·····	(2)
国务院关于大中型企业股份制试点的意见·····	(3)
李鹏总理谈把深化企业改革放在重要的位置·····	(4)
李鹏总理谈稳步试行以公有制为主体的股份制·····	(5)

二 综 合 论 述

全国股份制企业发展概况综述·····	鹤 亭 (6)
股份经济十年综述·····	李樟喆 (10)
股份化是社会主义企业的一个新基点·····	童大林 (15)
论股份制·····	蒋一苇 (20)
股份经济不是资本主义的“专利”·····	邓 冰 杨爱群 (42)
股份制是公有制的一种实现形式·····	吴稼祥 钟朋荣 (45)
深化股份制研究座谈会纪要·····	(51)
实行股份制面临的问题与建议 ·····	张大力 张 庆 刘俊文 (56)
对我国实施股份制试点的建议·····	吴复民 程万泉 (64)
我国企业试行股份制的基本原则及途径 ·····	刘树人 高宇雁 (68)
投身治理整顿, 探讨深化改革·····	杨 慎 (72)
关于股份制几个问题的探讨·····	傅仁章 (80)
企业股份制理论与实践探讨·····	顾铁风 (84)

以股份制为突破口，发展城镇集体经济…………… (90)

三 理 论 探 索

- 论推行股份制的必要性和可能性……………郑洪庆 洪小源(93)
- 承包制与股份制可以兼容……………于 吉(100)
- 从承包制到股份制……………林 凌(103)
- 从承包制向泛股份制过渡的思路……………李学宇(111)
- 股份承包制是深化城镇集体企业改革的方向……………席春迎(114)
- 论城镇集体经济所有制结构改革……………韩 义(117)
- 浅议集体企业试行股份制……………李春阿(123)
- 推进和完善集体企业股份制……………毛恒杰 傅权茂(126)
- 集体企业改革的发展趋势是股份化……………肖 尧(131)
- 试行股份制的若干思考……………傅仁章(133)
- 建筑业股份制企业的思索……………石其金 白方璞(142)
- 对乡镇企业试行股份制的探讨……………熊伯群(149)

四 改 革 实 践

- 股份制的现状及思考……………贾和亭(151)
- 承包经济与股份经济……………王 琢(154)
- 股份制试点存在一些亟待解决的问题……………邢幼青(157)
- 股份制是国家、企业和个人三者利益结合
的新型载体……………权光贵(159)
- 乡镇企业改革的探索：拍卖和实行股份制……………张森福(164)
- 论特区国营企业股份化……………王守仁(167)
- 国营企业股份制问题调查与思考……………邓先宏(170)
- 资产股份化——集体所有制内涵改革的启示……………傅仁章(173)
- 股份企业充满活力……………河南省获嘉县育新建筑公司(182)
- 试行股份制的意义、形式和方法步骤……………傅仁章(185)
- 日本证券交易专家谈股份制……………(189)
- 城镇集体所有制建筑企业股份制试点指导方案……………(194)

关于集体建筑企业扩大股份制试点的几点意见

-江苏省建工局调研组(198)
- 探索搞活企业的新路子...哈尔滨市长城建筑股份有限公司(203)
- 不断完善股份制经营 充分发挥股份制效能.....常 楨(208)
- 深化企业改革 增强企业活力
-山东省胶南县红石崖建筑工程公司(213)
- 农村建筑企业股份制性质、特点、作用初探
-山东省桓台县建筑管理局(217)
- 深化企业改革 实行有限股份制
-山东省桓台县建筑工程总公司(221)
- 股份企业实行租赁经营...福建省漳州市芗城区建筑公司(226)
- 股份经营闯新路.....湖南省慈利县建委(228)
- 股份制给企业带来生机和活力
-北京市城区第五建筑工程股份有限公司(232)
- 股份制经营 给企业带来生机
-沈阳市龙江有限股份建筑工程公司(235)
- 实行股份制 增强企业活力
-辽宁省辽阳县第三建筑工程公司(237)
- 实行股份制 企业增活力
-成都市金牛区城乡建筑工程队(239)
- 东阳县千祥建筑公司试行股份制的做法.....李文耀(242)
- 推行股份制为集体企业增添活力
-湖南省黔阳县第二建筑工程公司(245)
- 推行股份制 增强集体建筑经济活力
-江苏省泰兴县南新建筑公司(248)
- 实行股份制 解放生产力.....于仙杰(253)
- 实行股份制 增强自身发展能力
-山东省高密县兴华建筑工程公司(256)
- 浅谈集体建筑企业的集资入股...马鞍山市二建公司经营科(259)

试行股份制 增强凝聚力……………福建省长汀县一建公司(262)
股份制给企业带来了勃勃生机

……………黑龙江省宝清县第一建筑公司(265)
集体建筑企业试行股份制的形式和作法……………新玉英(271)

五 讨 论 争 鸣

股份制评价观点集纳……………(274)

股份制试点中的碰撞……………吴复民 程万泉(277)

关于企业试行股份制的几个问题

……………贾和亭 何忠泽 韩春立(281)

对股份制的几点质疑……………王绍顺(287)

关于股份制的六个问题……………刘世定(292)

企业股份制试点中的问题及难点……………刘 波(295)

对国有企业股份化的分析……………周晓寒(298)

股份化是搞活大中型企业的客观要求……………(302)

企业股份化并非增强大中型企业活力的良方……………(304)

关于“企业集体股”的争论……………蒋一苇(306)

论企业股……………刘西荣(314)

企业股是社会主义股份制的重要特色……………宋养琰 王海东(318)

股份制不应存在企业股……………何 伟(323)

股份制企业不宜设立“企业股”……………谢镇江(327)

从企业收益的归属看企业股是否存在……………杨小舟 焦建玉(330)

合作经济 集体经济与股份经济……………邢远初(332)

集体经济与股份制……………晓 亮(335)

论劳动股……………赵俊臣(339)

我国开放股票市场利多弊少……………王国民(343)

六 国 际 资 料

战后资本主义国家企业模式的发展演变……………唐明峰(347)

关于国外股份公司的法律特征……………陈企中(350)

资本主义制度下的合作工厂与股份公司的异同·····	(356)
日美股份企业比较·····	阎海防(358)
英国企业推行职工入股制度·····	严恒元(360)
新加坡的控股公司·····	国家计委、中国人民银行考察组(362)
世界银行专家对我国企业推行股份制的若干意见·····	(368)

七 名词解释及其他

股份和股份制·····	(372)
股份经济考·····	(374)
股份 股票的发行 股票市场 股票价格 股票的交易 股票与债券的异同 股东和股东权 股东大会及其权限 董事会的组成和职责 监事会的职责 股份公司的章程 股份公司的分类 股份有限公司 股份公司的内部分配 关系 股份制企业的合并·····	(375)

— 重 要 讲 话

赵紫阳同志谈 改革中出现的股份制形式

改革中出现的股份制形式，包括国家控股和部门、地区、企业间参股以及个人入股，是社会主义企业财产的一种组织方式，可以继续试行。一些小型全民所有制企业的产权，可以有偿转让给集体或个人。

（摘自赵紫阳同志在中国共产党第十三次全国代表大会上的报告《沿着有中国特色的社会主义道路前进》）

赵紫阳同志谈 以公有制为主体的股份制

对以公有制为主体的股份制，要认真研究，逐步推行。我国国有企业决不走私有化的道路。以公有制为主体的股份制，不是私有化，而是把笼统的，不够明确的产权变为比较明确的产权，以利于促进企业机制和企业行为的合理化。发展企业集团是一件好事，应当通过自愿联合、兼并、改组、参股等方式进行，切忌硬性捏合。推行股份制和发展企业集团，都应进一步试点，制定具体的实施方案，规定明确的政策界限，不要一哄而起。

（摘自赵紫阳同志《在中国共产党第十三届中央委员会第三次全体会议上的报告》）

国务院

关于大中型企业股份制试点的意见

各地可以选择少数有条件的全民所有制大中型企业，进行股份制试点。企业之间互相投资，或联合投资新建企业，一般宜采取股份制形式。

（摘自1986年《国务院关于深化企业改革、增强企业活力的若干规定》）

李 鹏 总 理 谈

把深化企业改革放在重要的位置

要继续深化企业改革，特别是大中型国营企业的改革。通过深化改革使企业逐步形成自我约束的机制，增强经济活力，提高经济效益，为治理经济环境和整顿经济秩序作出更大的贡献。在压缩建设规模、投入相对减少的情况下，要使生产发展，增加有效供给，也必须依赖企业改进技术，加强管理，提高质量，减少消耗，走挖掘潜力扩大再生产的路子。要继续搞好承包制的完善和配套，把竞争机制引入承包制，逐步推行以公有制为主体的股份制和发展企业集团的试点。

（摘自李鹏总理在1988年10月11日召开的国务院全体会议上的讲话。原载1988年10月13日《人民日报》）

李 鹏 总 理 谈

稳步试行以公有制为主体的股份制

以产业政策为指导，并坚持自愿原则和产权有偿转让原则，积极促进企业组织结构的合理化。稳步试行以公有制为主体的股份制。小型工商企业，可以继续推行租赁经营，有的可以公开拍卖。发展企业集团，实行企业兼并，试行股份制，都要制定统一办法，有领导、有步骤地进行，不要一哄而起。必须切实防止和坚决纠正廉价出售甚至侵吞国家财产，以及变相扩大消费基金等错误做法。

（摘自李鹏总理1989年3月20日在第七届全国人民代表大会第二次会议上的政府工作报告《坚决贯彻治理整顿和深化改革的方针》）

二 综 合 论 述

全国股份制企业发展概况综述

摘 要

我国的股份制企业最初萌发于城乡集体经济中，近两年，在沿海商品经济较发达的地区得到了发展。据有关资料统计，全国各类股份制企业已达6000多家，其中广东省和上海、沈阳、武汉三市发展较快。上海市截至1988年6月底，共有1255个企业，发行股票10亿元。沈阳市已有707家企业，发行股票1.47亿元。广东省（不包括广州、深圳两市）有290家企业发行股票，累计筹资2.1亿元。武汉市截至1988年7月底，共有133家企业，累计发行股票1.47亿元。

基 本 类 型

劳动者集资入股兴办的股份制企业。许多城镇和乡村在兴办集体企业时，通过“以资带劳、带股就业”为条件招收工人。这类企业有很浓的合作经济色彩，只在募股集资方面具有股份制企业的某些特征。

公开向社会和个人发行股票，组建新型企业。近年来，城市信用社、信托投资公司都是通过这种途径兴建的。比如，广东省规定，成立城市信用社，自有资本最少为50万元，主办单位要自行认购30%的股份，其余向社会招股。

企业资产增量向内部职工或社会公开发行股票募集资金，资

产存量相应折算成股份，变为股份制企业。这种类型的企业已越来越多，有的开始向规范化方向发展。

企业之间以资金、设备、厂房、技术、专利、商标等互相投资参股，形成股份制企业。这类股份制企业多见于企业联合体或企业集团。

发 展 特 点

由于我国商品经济发展尚不充分，新旧两种经济体制同时并存，决定了企业试行股份制带有很大的局限性和可变性。目前，许多股份制企业还仅仅是一种雏型，很不完善，他们形成了自身的一些发展特点。

试行股份制的小企业多，大企业少；集体企业多，全民企业少。目前试行股份制的企业，大都是原来的集体企业，并且大都是一些小厂小店，各地只选择了少数全民所有制的大中型企业进行股份制试点。例如，沈阳市实行股份制经营的 707 户企业中，原来是集体所有制的有 694 户。

公开向社会发行股票的企业少，内部或定向发行股票的企业多。目前，绝大部分企业是面向内部发行股票。真正面向社会公开发行股票的企业，上海市只有 8 家，武汉市只有 5 家，沈阳市只有 1 家。

股票发行市场开始出现，股票转让交易步履维艰。据有关部门对 13 个省、市统计，公开发行的股票虽然已达 13.7 亿元，但真正能上市转让交易的却很少。只有上海、武汉、重庆 3 个城市的 9 家企业，其股票开始上市转让交易。上海市一些金融机构自 1986 年 9 月开办柜台交易业务以来，已有 5 家股份制企业股票上市交易，但交易额不大，只占公开发行股票量的 3%，所以仍然是有行无市。上海市的股票交易还仅仅是柜台交易，全市设有 7 个证券柜台交易点。上海真空电子器件股份有限公司发行的 100 元 1 股的股票，上市后交易价格曾上升到 126 元。1988 年 4 月，这家公司增发股票时，采用溢价发售方式，每张 100 元的股票按

票面额与时价的中间价113元公开发售，不到一天便销售完毕。

股权结构多样化，焦点是设不设企业股。各地股份制企业在股权结构的设置上很不一致。广州市最早实行股份制的广州绢麻厂、明兴制药厂和侨光制药厂只设置了两种股份，一是公股，即国家对企业的各种投资和企业自身留利，一是私股，即个人股，也没有设本企业股。北京市已实行股份制的4家全民企业，设置了全民股、集体股和个人股，其中全民股即国家股，集体股即集体企业的资产或全民企业的留利积累。现在，企业一般都主张设企业股。

收益分配多数是既保息又分红，股东不承担什么风险。各地股份制企业的股东收益分配办法基本上是两种，一是息红并存，股息一般按一年期居民储蓄存款利率派息，计入企业成本，企业有利润时再适当分红。有的地方还规定了息红合计的控制比例，一般不超过股本的15%。二是只计红利，不计股息。红利数额是否进行限制，各地做法不一。有的城市规定，上不封顶，下不保底。北京市规定不得超过股本的20%，武汉市规定不得超过股本的15%。现在，大部分股份制企业实行的是保息加分红办法，从股息加红利的水平来看，内部发行股票的企业远远高于公开发行股票的企业。

对国家股分红的处理，各地办法不尽一致。上海市认为，国家股分红应上交同级国有资产管理部門。北京市规定，国家股分红上交财政，再由财政返还一部分作为企业发展基金。

存 在 问 题

股票发行不规范，大部分还是债券性质。现在，有相当一部分股票有名无实，特别是企业内部向职工发行的股票，有的只是一张单据，有的是记帐登记，即使印制股票的，不少也是印刷要素不全，不能上市转让。另外，许多企业发行的股票是有限期的，到期可以收回，并且保息，股息计入成本，没有风险，实际上是一种债券。