

熊文钊 主编

gufenzhiqiye yunxing guifan

股份制 企业 运行规范

中国建材工业出版社

(京)新登字 177 号

股份制企业运行规范

熊文钊 主编

*

中国建材工业出版社出版

(北京市百万庄国家建材局内 邮编:100831)

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经销

北京管庄印刷厂印刷

*

开本:850×1168 1/32 印张:15.5 字数:409 千字

1993 年 9 月第一版第一次印刷

印数:1 — 5000 册

ISBN 7-80090-278-1/F·37 定价:14.20 元

主 编 熊文钊

副主编 董洪福 王卫兵

编委及作者(以姓氏笔划为序)

王卫兵	许 涛	李仁玉	李 利
汪光宇	张新洪	赵永华	姚欢庆
董洪福	熊文钊		

前 言

股份制是在资本主义社会最早出现并得以成熟发展的,但这并不意味着股份制是资本主义的专利品。股份制作作为优化资源配置的一种经济形式和人类文明的成果,在历史上曾使资本主义经济获得了巨大发展,在今天,它也必将为社会主义市场经济注入新的活力,使其获得更为迅速的发展。

当前,我国股份制企业试点工作正在稳步推行。据不完全统计,截止 1992 年一季度,除去股份合作企业和中外合资、国内联营企业外,我国共有股份制企业 3320 家,其中法人持股的试点企业 380 家,内部职工持股的试点企业 2751 家。邓小平同志视察南方重要谈话发表以后,我国股份制企业得到迅速发展。为了适应股份制试点企业规范化运行的迫切需要,国务院有关部门相继颁布了《股份制企业试点办法》、《股份有限公司规范意见》、《有限责任公司规范意见》、《股份制试点企业国有资产管理暂行规定》及有关配套法规、《股份制试点企业会计制度》、《股份制试点企业财务管理若干问题的暂行规定》、《股份制试点企业审计暂行规定》、《股份制试点企业有关税收问题的暂行规定》、《股份制试

点企业劳动工资管理暂行规定》、《股份制试点企业土地资产管理暂行规定》、《股票发行与交易管理暂行条例》和《股份制试点企业宏观管理的暂行规定》等文件。这些文件,为我国股份制企业的健康发展,起着指导性、规范性的作用。

为了便于广大经济工作者学习运用这套规范性文件,我们应中国建材工业出版社之约,组织编撰了《股份制企业运行规范》一书,旨在通过讲解和分析,使广大读者更好地掌握我国进行股份制改造的规范要领,使我国股份经济发展得更健康、更符合规范化的要求。本书对股份经济的基本问题进行了深入浅出的论述,并根据有关法律、法规对股份制企业的有关规定分12章作了较为全面系统的阐释。本书的编写,力求具有内在逻辑严密、论述通俗准确、内容编排合理、操作使用方便等特点。本书可做为广大经济工作者、经济研究人员、企业管理人员、有关院校师生和其他读者的辅导读物和案头参考。

由于编者水平所限,书中定有不妥之处,敬请读者批评指正。

编 者

1993年9月10日

目 录

绪 论

一、股份经济的产生和发展	(1)
二、股份经济与经济体制改革	(6)
三、公司形态与股份制企业的组织形式	(11)
四、公司法与股份制企业规范	(15)
五、中国进行股份制试点的原则和方式	(18)
六、中国推行股份制应正视的几个问题	(28)
七、国有企业进行股份制改组的几个问题	(34)
八、发展股份制企业集团的几个问题	(45)

第一章 股份有限公司

第一节 股份有限公司的设立	(55)
第二节 股份	(66)
第三节 股东和股东大会	(79)
第四节 董事和董事会	(98)
第五节 监事会	(119)
第六节 财务会计与审计	(121)
第七节 章程修改	(127)
第八节 合并与分立	(129)
第九节 终止与清算	(133)
第十节 罚则	(137)

第二章 有限责任公司

第一节 有限责任公司的设立	(141)
---------------------	-------

第二节	股东和股东会	(148)
第三节	董事会和经理	(152)
第四节	监事会	(156)
第五节	财务、会计、审计和劳动工资制度	(159)
第六节	转让出资和变更注册资本	(161)
第七节	合并与分立	(164)
第八节	期限、终止和清算	(167)
第九节	罚则	(173)
第十节	附则	(178)

第三章 股份制企业国有资产管理

第一节	概述	(181)
第二节	国有资产评估管理	(188)
第三节	国有资产产权界定	(202)
第四节	国有资产产权登记	(214)

第四章 股份制企业会计制度

第一节	概述	(223)
第二节	会计核算一般原则	(229)
第三节	流动资产	(232)
第四节	长期投资	(240)
第五节	固定资产	(243)
第六节	无形资产及其他资产	(252)
第七节	流动负债和长期负债	(254)
第八节	股东权益	(260)
第九节	成本和费用	(262)
第十节	营业收入	(267)
第十一节	利润及利润分配	(268)
第十二节	会计科目和会计报告	(270)
第十三节	查帐	(272)
第十四节	终止与清算	(273)

第五章 股份制企业财务管理

第一节	概述.....	(275)
第二节	资金筹集的管理.....	(281)
第三节	固定资产管理.....	(289)
第四节	无形资产和其他长期资产的管理.....	(295)
第五节	流动资产的管理.....	(297)
第六节	成本、费用的管理	(299)
第七节	利润和利润分配的管理.....	(301)
第八节	终止与清算.....	(303)

第六章 股份制企业审计制度

第一节	概述.....	(305)
第二节	审计机构.....	(310)
第三节	审计准则与审计方法.....	(320)
第四节	验资报告和审计报告.....	(339)

第七章 股份制企业税收制度

第一节	概述.....	(348)
第二节	中国的税制.....	(362)
第三节	股份制企业税收的有关规定.....	(380)

第八章 股份制企业劳动工资制度

第一节	概述.....	(384)
第二节	劳动工资管理机构.....	(390)
第三节	企业劳动用工制度.....	(392)
第四节	劳动争议的处理.....	(397)
第五节	劳动工资和分配.....	(399)
第六节	职工福利.....	(403)
第七节	社会保险.....	(404)

第九章 股份制企业物资供销制度

- 第一节 概述..... (409)
- 第二节 各项物资供销制度..... (418)

第十章 股份制企业土地资产管理

- 第一节 概述..... (434)
- 第二节 股份制企业土地使用权的评估和登记..... (437)
- 第三节 股份制企业国有土地使用权的
有关规定..... (440)
- 第四节 股份制企业使用集体所有土地的
有关规定..... (445)

第十一章 股份制企业的宏观管理

- 第一节 概述..... (448)
- 第二节 国家宏观管理的方式..... (455)
- 第三节 股份制企业的组织管理模式..... (462)

第十二章 股票发行与交易管理

- 第一节 概述..... (467)
- 第二节 股票发行的法律规定..... (470)
- 第三节 股票交易的法律规定..... (476)
- 第四节 上市公司收购的法律规定..... (480)
- 第五节 上市公司信息披露的法律规定..... (482)
- 第六节 调查和处罚规范..... (485)

绪 论

发行股票、组织股份经济，已逐渐成为我国经济体制改革的热点。究其原因，主要有两点：从大众层面上讲，股票交易使一些人突发其财，而另一些人则可能倾家荡产，股票市场的扑朔迷离和神秘，使一些人如醉如痴，从而成为民众议论的热点；从所有制层面上讲，股份经济与我国的改革开放发生了直接的和紧密的联系，已成为我国经济体制改革和实行现代化企业制度的现实起点和直接途径之一，从而引起理论界和实业界的广泛关注。

股份经济也称股份制或股份制经济。从规范的含义上讲，股份经济是由两个以上的利益主体为了共同利益的需要，以入股方式把分散的、属于不同所有者的生产要素，包括资金、设备、房产、人力、技术、商标、信誉、销售渠道等集中起来，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所有权的让度和转化。所有者在让度所有权的前提下，获得股权或股东权，从而使体现所有权实质意义的资产收益权得以全面实现。各个利益主体——股东按照契约或规定以其提供的生产要素的份额享有相应的权利、义务和责任。

一、股份经济的产生与发展

股份经济是资本主义在全世界站稳脚跟以后获得飞速发展的。但是，作为一种社会现象，其萌芽形式早在几千年以前的古希腊和古罗马就已出现。在古罗马有一种包税人，他组织的股份委托公司被经济史专家称为股份经济的先兆。在古希腊和古罗马，

出现过以股份形式组织的团体，这些团体的财产来自其成员，并划分为价值相等的份额，每个成员都按其在团体中占有的财产份额享有权利和承担义务。在中世纪的中后期，欧洲国家曾出现了类似银行的股份制组织。这些组织由城市中的贵族、商人以及一般市民出资组成，为政府的征战提供所需的资金，政府则向其分付约定的利息，或者以国家的租税收入抵押。例如，中世纪的意大利，开始用入股集资的办法经营超地区性企业，入股者有商人、王公、教士、庭臣等，这种股份经济一般由自由城邦组织或官方进行监督。英国重商主义者，先后以入股的形式组织了以对外贸易为目的“规约公司”，比如，1577年成立的“西班牙公司”，1581年成立的“土耳其公司”。这些公司的特点是发息时连股本一起发还，愿入股者重新入股。这些公司当然与现代股份经济的组织形式相差甚远，但确实含有股份经济的萌芽。

真正对现代股份经济的产生和发展具有重大影响的，是16—17世纪活跃在欧洲社会经济舞台上的“股份合资公司”，亦称贸易公司、合股公司、殖民公司、特许公司等。16世纪国际贸易的中心逐渐由地中海转移到大西洋，在重商主义的影响下，欧洲一些沿海国家把海外贸易视为富民强国的重要途径，开始向海外殖民地开拓，先后出现了一批专门从事海上贸易的公司。特别是地理新航线的开通，海外贸易的规模不断扩大，要求建立与之相适应的经济组织形式。海外贸易远渡重洋，加之参与国相互征战，殖民地人民奋起反抗，海外贸易所需资金和所承担风险已绝非普通个人或合伙企业的力量所及，因此，采用股份集资的形式组建公司以适应需要。17世纪初叶，英国组织了东印度公司，荷兰也组织了东印度贸易公司。这些公司虽然还带有国王特许的封建色彩，但已具备了近代股份公司的主要特征。后来，随着海上贸易扩展到内陆，从商业贸易扩展到工业开发，公司也从一种不稳定的团体向一种长久性组织转变，早期公司中的非经济因素和特权因素逐渐消失。到了17世纪晚期，股份公司作为现代经济组织形式日

臻完善和成熟。股份公司作为个人企业之外的一种新的企业形态已经出现。

股份公司继海外贸易公司之后，在交通、金融、机电、纺织和公用事业中发展起来。这不仅推动了这些部门本身的进一步发展，而且还推动了其他部门的发展。工业革命以后，随着生产工具的改进和生产技术的提高，企业规模越来越大，从而出现了对股份公司更为普遍的要求，股份经济进入发展的高潮。由于股份公司能克服个体企业和合伙企业的一些缺点，因而，股份公司已成为企业的重要组织形式和推动生产力发展的有力杠杆。以致西方人们把股份经济和蒸汽机的发明并称为现代西方文明的两大基础发明。这充分说明了股份经济在社会经济生活中的重要地位。

进入 20 世纪，英、美、德、法等国家的国民财富的 25—35% 为股份公司所掌握。二次世界大战以后，中产阶级的出现使许多人手中有了一笔多余的资金，这为股份制企业的进一步发展提供了有利条件。在美国，1904 年，股份公司占企业总数的 23.6%，1939 年上升到 51.7%，1947 年上升为 69%，1962 年上升为 78%；1982 年发行股票 1.5 万亿元，占当年国民收入 2 万亿元的 75%。1984 年美国股份公司占企业财产总额的 84%。而且，随着资本国际化的趋势的进一步增强，组建股份制的跨国公司和购买他国公司的股票，已成为国际经济生活的不可忽视的潮流。

股份经济在我国并不陌生。旧中国，随着民办工商业、金融业的发展，股份经济在各行业中逐渐发展起来。1897 年中国第一家银行——中国通商银行，原定股本 500 万两白银，全部为商股；1907 年交通银行成立，股本 500 万两白银，其中官股占四成，商股占六成；1895 年至 1913 年近 20 年间，我国资本在一万银元以上的商办厂矿有 463 家，资本总额有 9000 多万银元。总之，由于旧中国近代工业不发达，最初由官办军事工业到民办股份工业、金融业等，逐步采用股份公司的组织形式，但均属于一种发育不健全的股份经济。

新中国成立以后，在社会主义改造过程中，我国曾采用公私合营的股份制形式。公私合营企业实行“四马分肥”，保证了国家、企业、职工和私人资本家的相互利益；1956年以后，公私合营企业逐渐转化为全民企业，私人资本家只取得固定利息，而与企业经营和盈利状况不发生联系。公私合营企业也是一种不完全的股份经济。

社会主义改造完成以后，我国实行生产资料国有制和集体所有制，完全取消了股份经济。

党的十一届三中全会以后，随着经济体制改革不断深入，股份制也同其他企业组织形式一样进入我国现实经济生活中，以其强大的生命力向各个经济领域蔓延。1979年至1983年，我国农村的某些乡镇企业，为了扩大生产能力，采用了集资入股、合伙经营和股息分红的办法。这样，农村中的集体股份企业迅速发展起来，为农村乡镇企业的发展提供了新的组织形式。在农村股份企业中，各类生产要素的组合大致有以下几种情况：资金入股、土地入股、设备入股、劳动力入股、管理入股等。逐渐形成“企业股份化、股份混合化、经营集团化”的新局面。农村股份经济的发展推动了城市股份经济的发展，无论集体所有制企业，还是全民所有制企业，从内部集资发展到向社会发行股票。1984年7月，北京天桥百货股份有限公司向社会筹集资金2000多万元，首创我国国有工商企业向社会募股集资记录，接着在广东、上海、辽宁、山东、浙江、天津等省市的部分国有企业纷纷进行股份制试点工作。特别是邓小平同志视察南方重要谈话发表以后，各地各种类型的股份制试点工作呈现出迅猛发展的势头。上海、深圳等城市证券交易所的建立，活跃了股票市场，扩大了股票交易。为了规范股份制经济的发展，国务院责成国家体制改革委员会同有关部门制订了我国股份制企业全套政策法规。这套政策法规，由3个层次15个文件组成：第一个层次是5个部门联合签署的《股份制企业试点办法》，规定了股份制企业试点的目的、原则、要求，确

定了股份制企业组建和试点的指导思想。第二个层次是由国家体制改革委员会同有关部门制定的《股份有限公司规范意见》和《有限责任公司规范意见》。第三个层次是关于股份制企业的12个方面的暂行规定，即：宏观管理、会计制度、劳动工资管理、税收问题、审计、财务管理、物资供销、国有资产管理、工商登记、统计、股票发行与交易、新建项目股份制企业试点等。

目前，我国股份经济大致可分为四种类型。

1、原有国有企业通过向内部职工或社会各界招收股份的方式，改变企业原来的单一所有制性质，使企业带有股份制的某些特征。招股方式大致有两种：一种是内部型，即只向本企业职工招收股份，或者动员本企业职工自愿入股或要求本企业职工一律入股。采用这种招股方式，往往是作为企业改革的一项措施，通过职工入股使职工和企业的利益更紧密地结合起来，从而提高和增强企业职工积极性和责任感。另一种是内外结合型，即除向本企业职工招收股份外，还向社会公开招股，其主要目的是为了筹措企业周转资金，或用于改造和更新技术设备的资金。这种类型的企业虽采用了股份集资的办法，但企业原有资产模式、管理和运行机制并未发生变化。这类企业不是严格意义上的股份公司。

2、城乡居民在自愿的基础上，通过合股集资的方式兴办企业。这种企业的特点是：将创办企业所需资金分成若干股份，由投资者认缴入股，企业资金基本上来源于股份投资。这种企业通常规模不大，集中在商业、手工业和服务业等部门。其经营管理和分配形式比较灵活，没有统一模式。总的来说是共同出资、共同经营、利益共享、风险共担。投资者既是股东，又是经营者。但也有少数企业，股东不参与管理，而按股份比例参与利润分配。这种类型的企业虽不是严格意义上的股份公司，但属于股份经济范畴。

3、中外合资的有限责任公司。根据我国《中外合资经营企业法》第19条规定，中外合资企业采用有限责任公司的形式。中外

合资企业的资产模式、企业管理和利润分配、风险承担均按有限公司的规定，是典型的股份经济。

4、近年来在一些大城市、经济特区或开发区兴办的股份公司。这些公司具备独立的法人资格，有比较完整的公司章程和管理机构，资本全部由股份投资构成，股东凭所持股份参加公司的盈利分配，股票可以转让。这也是典型的股份经济。

随着我国改革开放的深入和市场经济的进一步发展，我国的股份经济将会以更快的速度健康发展，股份经济将逐步成为我国主要的经济组织形式之一，并将从国内走向国际，成长起一批中国的跨国公司。

二、股份经济与经济体制改革

股份经济之所以在我国引起如此广泛的关注和热烈讨论，其深层原因，是因为它将触动原有的所有制关系，在我国建立起新的现代化企业制度。

我国进行的经济体制改革，包含着相互联系的两个方面的改革：一是经济运行机制的改革，一是所有制关系的改革。经济运行机制的改革，是要解决集中与分散、市场与计划、宏观调控与微观搞活的关系问题。经济运行机制的改革不能不触动原有的所有制关系，所有制关系的调整与改革，是经济运行机制改革的必要条件。我国十多年来的改革实践，实际上已突破了单一公有化的所有制结构模式，出现了有利于生产力发展的以公有制为主体的多种所有制形式。同时，企业的所有制形式越来越多样化，全民所有制，集体所有制，个体所有制，中外合资、合作，外商独资，全民与全民联营，其他合资、联营形式，纷呈于我国经济舞台之上。所有制结构的多元化和各种所有制之间相互渗透交融并举，已成为一种发展趋势。

我国所有制关系的改革，从根本上讲，是由社会的生产方式或劳动方式决定的。现代生产力并没有朝着大规模单一化方向发展，而是出现了集中化和分散化的多种趋势，而且在现代工业中，

基本上是以集团占有生产资料进行生产和经营为基础。传统的所有制，由于它抹煞了劳动者集团之间的利益差别，因而阻碍了劳动者积极性和创造性的发挥；而传统的集中性管理的经济运行模式，也由于忽略了分散生产基础上的集中决策，必然带来的信息衰减和信息传递延滞，再加上由于利益差别所造成的信号失真，导致运行效率低下。为了改变这种状况，我国在所有制关系方面进行了一系列的改革试点和探索，包括支持集体经济的发展，扶持私有经济的发展，扩大三资企业的比例，调整所有制结构。在对国有企业改革方面，对一些条件成熟的小型企业，尤其是分散经营和以劳务为主的第三产业企业，大胆地实行了“包、租、卖”；对于大中型国有企业，基本上推行承包经营。承包经营多年来的实践证明，许多企业都存在行为短期化的倾向。承包企业实际上只能负盈，不能负亏。在遇到经营困难时，可以通过向上级行政机关讨价还价、减免税收、增加补贴、拖欠贷款或调整价格取得援助，把负担转嫁给国家和社会消费者。因此，对国有大中型企业除了承包以外，还探讨了股份制改组的模式。近年来的实践证明，可以把股份经济作为我国所有制结构中的主要形式之一，作为国有企业改组的一条现实途径。

实行股份制有利于融通资金，解决或缓和国家资金不足的困难。以往企业所需资金主要来源于国家投资、银行贷款和企业自我积累，近几年来由于国家财政困难和紧缩银根，企业从国家和银行取得投资十分有限，而且银行贷款通常只能作为中期资金使用，无法满足企业发展对长期资金的需求。实行股份制，开辟了新的融资渠道，有利于引导消费基金转化为生产建设基金。股份投资和银行贷款是不能互相替代的。股金收益不固定，增加了企业的压力，有利于提高资金的使用效益，企业盈利高低是一个有力信号，可以引导社会资金转移到盈利高的企业，使资金合理流动和配置；资金来源于股东，不依赖国家财政和银行，吃国家大锅饭问题迎刃而解。

实行股份制能使所有制关系具体化，改变过去全民所有制企业资产所有者谁都不对企业资产负责的状况。在股份经济条件下，企业的资产是股东投资的财产，所有制关系具体化，企业经营的好坏直接与股东利益息息相关。由于股份制企业实行董事会向股东大会负责的组织机构，自然就杜绝了政府对企业的干预，也有利于政府转变职能。这样，企业与政府的关系问题就可以得到妥善处理。

实行股份经济有利于转换企业经营机制，增强企业活力。企业实行股份制，国家就变成股东之一，企业与政府的关系由原来的行政隶属关系变成经济制约关系，政府不能直接干预企业，却可以通过占有一定比例的股份，通过股权实现间接干预企业。同时，企业通过发行股票、买卖股票、入股、参股等形式，在资金、人才、技术等方面形成广泛的经济合作，从而打破地区、部门、行业之间的界限，为搞活企业创造条件。企业实现股份制以后，在用人、招人、育人方面可以充分发挥自己的主动性，把懂业务、会经营、肯钻研的干部、职工安排到重要岗位上，还可以用优惠条件招贤纳士，或通过人员培训，提高他们的科技和管理水平，为发展企业打下坚实的基础。此外，企业吸收本企业职工入股，可以把职工利益和企业利益结合起来，可以把当前利益和长远利益结合起来，使劳动者和企业同呼吸共命运，调动职工的积极性。企业实行股份制，使经营者置于股东的监督之下，由于他们的工作业绩和他们的利益、声誉、前途紧密联系在一起，促使他们必须加强责任心，提高决策能力，重视市场预测，开拓市场，提高质量，搞好服务，采取多种办法搞活经营，从而达到增强企业竞争能力和发展能力的目的。无论是新组建的股份公司，还是对国有企业实行股份制改组，都将把股东、经营者和生产者的利益紧紧捆在一起，建立一种相互制约的关系，从而使企业行为合理化。

实行股份经济有利于推动金融体制改革，促进资金市场的发展与完善。我国传统的金融体制是高度集中的银行对资金的垄断。