

# 股份制 与 股份合作制

主编 毛作权 吕秀卿



石油大学出版社

CD16/12

# 股份制与股份合作制

主 编 毛作权 吕秀卿  
副主编 刘元善 鞠丽秋  
龙红翠



中财 B0032904

中央财经金融学院图书馆藏

总号 422614

书号 F121.2/70

石油大学出版社

鲁新登字 10 号

**股份制与股份合作制**

毛作权 吕透卿 主编

刘元善 鞠丽秋 龙红翠 副主编

\*

石油大学出版社出版发行

(山东省东营市)

济南书刊印刷厂印刷

\*

787×1092 毫米 1/32 10.875 印张 230 千字

1993 年 7 月第 1 版 1993 年 7 月第 1 次印刷

印数:1—8000 册

ISBN7-5636-0329-8/F·06

---

定价:5.60 元

## 前 言

股份经济是商品经济发展的必然产物,我国自党的十一届三中全会后,拉开了改革开放的大幕,随着经济体制改革的逐步深入,一些地区尊重群众的意愿和创造精神,对企业的组织管理方式进行了变革,积极试行股份制和股份合作制,收到了较好的效果,但由于长期受到了计划经济的束缚,思想观念始终没有从根本上转变过来。1992年初邓小平同志南巡讲话发表后,股份制才真正得到了正名,股份制将在相当程度上推动着中国经济向一个新的台阶迈进。当前农村的股份合作制更有燎原之势。

本书就是为适应当前城乡改革的需要而编写的,可供城乡组建股份制和股份合作制企业学习参考,也可做为培训干部的较为贴近的教材。

本书由毛作权、吕秀卿(第二章)主编并统编定稿,参加编写的还有刘元善(第六章)、龙红翠(第七章)鞠丽秋(第四章)、范文明(第三章)、吕金柱(第五章)等。

本书在编写过程中,曾得到省社科院、济南市乡镇企业局、德州地委党校、济南市委党校等有关单位的大力支持和帮助,在此致以衷心的感谢。

编 者

1993年6月于泉城

# 目 录

## 理 论 篇

|                            |    |
|----------------------------|----|
| <b>第一章 股份制与股份合作制</b> ..... | 1  |
| <b>第一节 股份制</b> .....       | 2  |
| 一、什么是股份制.....              | 2  |
| 二、社会主义股份制产生的必然性.....       | 2  |
| 三、实行股份制经济的可能性.....         | 6  |
| 四、在我国为什么要搞股份制企业.....       | 8  |
| 五、什么样的企业可以搞股份制 .....       | 12 |
| 六、现有的国有企业如何改组成股份制企业 .....  | 14 |
| 七、股份制企业运行的基本规则 .....       | 17 |
| 八、当前国家对股份制试点企业的有关政策 .....  | 25 |
| <b>第二节 股份合作制</b> .....     | 28 |
| 一、股份合作制的基本概念 .....         | 28 |
| 二、股份合作制与股份制有什么区别 .....     | 29 |
| 三、股份合作制的立论基础 .....         | 32 |
| 四、股份合作制与承包责任制 .....        | 36 |
| <b>第二章 股份制与企业产权</b> .....  | 38 |
| <b>第一节 关于产权</b> .....      | 39 |

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 一、产权与企业产权 .....                | 39 |
| 二、产权的转让与买卖 .....               | 40 |
| 三、企业产权的转让形式 .....              | 41 |
| 第二节 股份制与企业产权 .....             | 43 |
| 一、产权明晰化是深化改革的必然 .....          | 43 |
| 二、产权明晰与股份制 .....               | 44 |
| 三、股东和股东权 .....                 | 46 |
| 第三节 股权设置与股份结构 .....            | 48 |
| 一、股权设置 .....                   | 48 |
| 二、股份结构 .....                   | 50 |
| 第三章 股份合作制在我国社会主义经济发展           |    |
| 中的积极作用 .....                   | 52 |
| 第一节 乡村股份合作制是集体经济和家庭            |    |
| 联产承包责任制的最佳结合 .....             | 52 |
| 一、家庭联产承包责任制后,如何发展集体经济 .....    | 52 |
| 二、股份合作制是农村集体经济与个体财产的最佳结合 ..... | 53 |
| 第二节 股份合作制是现阶段乡镇企业转换            |    |
| 机制的最佳途径 .....                  | 55 |
| 一、对转换乡镇企业投资机制的作用 .....         | 60 |
| 二、对转换乡镇企业运行机制的作用 .....         | 62 |
| 三、对转换乡镇企业约束机制的作用 .....         | 64 |
| 四、对转换乡镇企业风险机制的作用 .....         | 65 |
| 五、对乡镇企业调控机制的作用 .....           | 67 |
| 第三节 股份合作制是乡镇企业在市场中求            |    |
| 发展,与国际市场接轨的加速器 .....           | 67 |
| 一、股份合作制是企业走向横向联合并向集团化          |    |
| 发展的有效机制 .....                  | 67 |
| 二、股份合作制加快了企业科技进步的进程 .....      | 68 |

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 三、靠股份合作制使产品参与国际市场竞争 .....      | 69 |
| <b>第四节 股份合作制是改善企业内部管理,挖掘</b>   |    |
| <b>企业内部“人的因素”潜能的新型经济体制</b> ... | 70 |
| 一、在经营管理上由间接变为直接 .....          | 70 |
| 二、在企业积累方面由行政强制积累变为企业自觉积累 ..... | 72 |
| 三、在财产管理上由少数人的被动管理变为全体          |    |
| <b>股东的主动管理</b> .....           | 72 |
| 四、在劳动管理上由雇佣式变为合作式 .....        | 73 |
| 五、工资结构由固定式变为浮动结合式 .....        | 74 |

## 研 讨 篇

|                                 |     |
|---------------------------------|-----|
| <b>第四章 股份合作制的产生和发展</b> .....    | 75  |
| <b>第一节 城市中集体企业的股份合作制</b> .....  | 76  |
| 一、沈阳市机械局和二轻局的做法 .....           | 77  |
| 二、江苏省盐城市城区联社实行股份合作制的情况 .....    | 85  |
| <b>第二节 农村乡镇企业股份合作制</b> .....    | 87  |
| 一、山东省淄博市周村区的情况 .....            | 88  |
| 二、浙江省温州地区的情况 .....              | 104 |
| <b>第五章 股份制试点过程中应注意的问题</b> ..... | 112 |
| 一、股份制试点值得注意的几个问题 .....          | 112 |
| 二、让“内部股”回到内部                    |     |
| ——股份制试点中的一个亟待解决的问题 .....        | 118 |
| 三、股份制规范化的关键在于培训人才 .....         | 121 |

## 实 务 篇

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| <b>第六章 股份合作制的基本做法</b> ..... | 127 |
| 一、股份合作制企业组建的一般程序 .....      | 127 |
| 二、“三五一二”工作法介绍 .....         | 130 |
| 三、股份合作制企业示范章程 .....         | 137 |

## 法 规 篇

|   |     |
|---|-----|
| <b>第七章 股份合作制的有关政策和法规</b> .....          | 145 |
| 农业部关于《农民股份合作企业暂行规定》.....                | 145 |
| 农业部《关于推行和完善乡镇企业股份合作制的通知》.....           | 149 |
| 农民股份合作企业示范章程.....                       | 156 |
| 轻工部关于《轻工集体企业股份合作制试行办法》.....             | 161 |
| 济南市股份合作制企业试点暂行办法.....                   | 170 |
| 青岛市乡村股份合作制企业试点办法.....                   | 177 |
| 国家税务局、国家体改委、股份制试点企业<br>有关税收问题的暂行规定..... | 187 |
| 济南市税务局关于股份制企业包括股份合作制<br>企业征免税问题的规定..... | 189 |

## 资料汇编

|   |     |
|---|-----|
| 股票发行与交易管理暂行条例.....                            | 190 |
| 国有资产评估管理办法.....                               | 215 |
| 关于《轻工业企业集体资产所有权界定的暂行规定》的说明... ..              | 222 |
| 财政部、国家体改委股份制试点企业财务管理<br>若干问题的暂行规定.....        | 224 |
| 财政部、国家体改委股份制试点企业会计制度.....                     | 236 |
| 关于股份有限公司、有限责任公司、股份合作制企业<br>审批登记管理有关问题的通知..... | 257 |
| 辽宁省城镇集体所有制企业实行股份合作制暂行办法.....                  | 259 |
| <b>附 录</b>                                    |     |
| 济南市所属区县有关股份合作制的资料.....                        | 263 |
| 名词解释.....                                     | 318 |



# 理论篇

## 第一章 股份制与股份合作制

我国股份制的发展,最初始于农村的股份合作制。最早还要追溯到 50 年代合作化时期,那时候在农村发展合作经济、农民集资入股,采用多种形式,资金、劳力、工具、牲畜等。时隔几十年,80 年代的改革,由于发展经济,资金不足,农村又兴办起集资入股的企业,如山东周村的淄博毛巾厂等。南方很多企业也纷纷办起了股份制的企业,这些企业都取得了很好的经济效益。党的十三大明确指出“改革中所采取的一些措施,例如发展生产资料市场、金融市场、技术市场和劳务市场、发行债券、股票都是伴随社会化大生产和商品经济发展必然出现的,并不是资本主义所特有的。社会主义可以而且应当利用它们为自己服务,并在实践中限制其消极作用。”“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。”

# 第一节 股 份 制

## 一、什么是股份制

股份制是指不同的财产所有者共同出资创建企业的一种财产组织形式。这种组织形式要求把企业的财产分成等额的股份,并确定为哪些人所有,每人拥有多少等,使企业资本的归属确定化。

现代意义上的股份制经济指的是:利用股份公司的形式筹措资金进行生产,从而调节社会资源分配的一种企业组织形式与经营管理制度,以及由此而产生的一系列社会经济关系。股份经济作为一种社会现象,在现代社会得到了长足的发展。它以发行股票为基础,以股票交易为依托,以股份公司为核心,三位一体。不仅对资本主义经济发展产生了巨大影响,在社会主义经济中也具有强大的生命力。

## 二、社会主义股份制产生的必然性

### (一)股份制是生产力发展和生产社会化的客观要求

首先,我国生产力社会化的发展,决定了现阶段必然要发展股份制经济。从股份制的产生和发展的历史来看,正是两次产业革命,大机器生产代替了手工生产操作,解放了社会生产力,急剧地扩大了生产规模,加快了资本的集中和集聚。在这种新的生产力基础上,要想创办一个大规模的现代化企业,需要集中大量资金,而社会上个别资金是很有限的。这样就出现

了企业规模随生产力发展而扩大的趋势和个别资金有限性之间的矛盾。解决这一矛盾的有效途径,就是采用股份集资形式来创办现代化大型工业、农业、运输业、商业和银行等企业。显而易见,生产力的社会化决定了股份经济存在和发展的必然性。我国目前生产力社会化程度远远超过了资本主义实行和发展股份制时期的水平,而且,随着我国工业化和现代化的发展,在相当长的时间内将继续出现企业规模不断扩大的趋势。因此,适应生产力社会化的需要,仅仅依靠国家单一投资来源就不够了,而需要有多方面的资金来源,尤其是在我国底子薄、基础差的情况下,更需要集资多元化和投资多元化。这个事实本身就为股份制的实施提供了客观依据。

其次,我国生产力的多层次和发展的不平衡性决定了股份经济的必要性。我国各地区、各部门和企业之间的生产力水平的差异十分突出。生产力状况是手工工具、陈旧设备、一般技术设备和现代化先进技术设备同时并存的结构。这种参差不齐的生产力水平要求从实际出发,充分发挥各地区、各部门和企业的资源、人才、资金和技术设备等优势,通过一定的组织形式,把这些优势变成现实的生产力。所以股份制可以打破“部门所有”、“地区所有”禁锢的、大量经常闲置状态的资金和其他生产要素,把原先个别地区、部门和个人持有资金变成更大范围内统一支配和使用的资金。事实证明,只有股份制才能体现不同地区和不同所有制关系的这种利益共享、风险共担的联合投资关系,以适应不同层次生产力发展的需要。

再次,科学技术不断进步和发展,要求生产组织采用股份制形式。先进的科学技术是最活跃的生产力。由于现代科技正日新月异的向前奔驰,新技术、新材料和新工艺的不断涌

现,微电子技术的广泛应用,使生产工具系统发生了质变。所以,不论是新建企业还是改造老企业,都因采用高技术设备和采用新材料、新工艺流程而比以前需要增加几倍、十几倍的投资额。这种投资规模不断扩大的趋势,客观上需要资金来源多样化、投资结构多元化,而股份经济的发展可以满足这一要求。

## (二)股份制是建立和完善市场经济模式的需要

10多年改革,得出了我国社会主义经济不是产品经济,也不是资本主义私有制条件下的市场经济,而是公有制基础上的市场经济的科学结论。发展市场经济,必须有以下两个前提:一是生产资料公有制基础不变,二是企业要成为自负盈亏的经济实体。如果不改变传统体制下的国有企业模式,在现实经济中就会产生无法克服的矛盾:一方面,国有企业要实现自负盈亏的目标,必须拥有独立的经营权,因为任何国家的任何企业模式担负盈亏责任的都是所有者;另一方面,国有企业的财产归国家所有,社会主义制度不允许国家放弃对全民财产的所有权。那么,有没有既能使国有企业的经营权独立化,又使国家不丧失其对全民财产的所有权的办法呢?回答是肯定的,这就是股份制。

股份制对市场经济运行的作用,具体表现在两个方面:

首先,实行股份经济可以使国有企业具有独立的经营权,从根本上解决企业的自负盈亏问题。从传统的国有企业转换成股份企业以后,尽管国家还是股份公司的股东,甚至是最大的股东,但已不是公司财产的唯一所有者了。参加股份公司的还有集体企业的股份和各种社会团体、居民个人、外资的股份等,由于股份公司是由众多的不同所有者合资成立的,因此,

股份公司区别于传统的国有企业的显著特点在于其产权的独立性,即股份公司本身有公司资产的法人所有权,拥有依法处置公司资产的各种权力,包括买卖、租赁、抵押、支配使用等,同时对公司的盈亏承担经济责任。国家作为股份的所有者虽然可以支配所有股份或股票,但无权处置公司的资产。股份公司法人的所有权虽然仅仅是所有权序列的中间环节,但它却使股份公司成为自负盈亏的经济实体,这就为市场经济的运行创造了基本条件。

其次,企业实行股份制后,国家的社会管理职能、宏观经济调节职能和国有资产所有者职能清晰化,有利于国家有效地管理社会、调节经济和保证商品经济的发展。传统体制下,国有企业的运行具有以下两个特点:一是国家的社会管理职能与宏观经济调节职能一体化,二是宏观经济调节职能与资产所有权职能一体化。国有资产经营与投资效益长期低下,企业行为不合理的许多弊端无不与这种国家各种职能混合运行有关。企业实行股份制后,可以改变这种状况:一是国家社会管理部门与经济调节部门职能相分离,使社会管理部门有更多的精力进行社会行政管理,为股份公司创造良好的社会环境;宏观经济调节部门则进行经济调查与预测,通过计划、价格、税收等手段调节市场,通过市场引导股份公司的发展;二是国家宏观经济调节职能与所有权职能相分离。原有隶属于企业主管部门的资产所有权职能将移交给专门的国有资产管理机构,后者通过掌握股份,转移股票方式保证国有资产的完整与增殖。这样既有利于国家对整个社会经济活动进行有效调节、控制和监督,又有利于企业独立自主地生存和发展。

### 三、实行股份经济的可能性

(一)所有制形式的多样化 为股份经济的发展提供了前提

10 多年的改革,打破了传统的单一所有制结构,使我国所有制形式和经营方式日趋多样化、多层次。由于各种所有制形式之间互相渗透、交融,为股份经济的形成创造了不同所有者共同投资入股的条件。在改革中,公有制本身在不断加以调整和完善,使企业在生产计划、产品购销、产品价格、资金使用、联合经营、利润分配等方面,逐渐有了不同程度的自主权,多种经营方式随之蓬勃兴起。同时,在坚持公有制为主体的前提下,我们积极恢复和发展了个体经济,并在一定范围内允许私营经济的存在,中外合资、合作经营和外资企业有所发展。不同所有制之间的多种经济联合不断加强,在联合基础上逐步成立了众多的经济联合体和企业集团等,这些联合组织形式已具备股份企业雏形框架,为股份经济的产生和发展提供了前提条件。

(二)社会上一定量的闲置资金是股份经济发展的物质基础

股份企业的资金自主和自筹,除了利用银行贷款即属于间接资金外,还可以直接自行筹集资金。目前,我国具备了一定的企业自筹资金的条件。(1)由于国家和企业之间的利益调整、社会资金的分散化,再加上企业本身生产经营总过程中,要有一部分资金处于暂时闲置状态,这就提供了多方面的资金来源;(2)随着我国城乡经济的发展,人民生活水平的提高,个人手头上都有一定的数量的资金处于闲置或储蓄状态。14000 多亿元居民存款有一部分可以转化为个人投资,从而

成为股份企业的资金来源。(3)由于专业户和城镇个体经济兴起和发展,他们都积累了一定数量的资金。与其让这部分资金闲置或继续扩大个体投资经营,倒不如纳入股份企业的运行轨道。国家对股份经济的宏观管理相对于个体经济的管理要容易得多。(4)随着对外开放,国外跨国公司或工商界人士扩大对我国的投资,股份经济的发展会为他们创造更好的投资环境。总之,对社会上各种资金来源,股份企业完全可以利用融资方式,通过发行股票、债券等形式加以利用,为企业输血,发展经济。

(三)正在发育完善的市场体系为股份经济的发展创造了外部环境

随着经济体制改革的深入开展,我国的商品市场、技术市场已逐步趋于完善,资金市场、劳务市场、证券市场正在发育之中。股份经济的发展要求广泛地开辟资金市场和证券市场。随着我国银行管理体制的改革,信用制度的多样化,资金融通的扩展,一方面加快了专业银行企业进展,另一方面建起以银行为主体的国家、集体、信用社等多元化金融机构。这样就使企业资金由国家单一分配制度转为多种筹集资金方式,广泛地开辟资金来源。市场体系的建立和完善,不仅有利于搞活资金,加强融资,提高资金流动效用,而且能为股份制企业自主地筹集股金创造外部环境。

(四)我国股份制企业的实践为进一步发展股份经济提供了经验

自从80年代初期以来,我国就已在一定范围一定层次内开展了公有企业股份化的实践。截止1992年底,全国已有3900家股份制试点企业,尽管我国股份经济发展还处在起步

阶段,已试行的股份企业有许多还不规范,还存在种种不足之处。但这些股份企业的实践为我国进一步推动和发展股份经济提供了宝贵的经验。

#### 四、在我国为什么要搞股份制企业

股份制企业是指全部注册资本由全体股东共同出资,并以股份形式构成的企业。在我国,股份制企业主要有两种组织形式:股份有限公司和有限责任公司。

股份有限公司有六个基本特征:

1. 公司的资产总额平均划分为金额相等的股份;
2. 公司是有限责任公司,股东据认购的股份对公司承担有限的责任,即一俟公司倒闭,股东按其持有的公司股份承担相应的偿还责任,不涉及股东的个人其他财产,这种有限责任形式不同于过去的独资和合伙企业的无限责任形式;
3. 股东按其认购的股份对公司承担义务并享受权益;
4. 经批准,公司可以向社会发行股票,股票可以交易和转让;
5. 公司的股东人数(包括自然人和法人)最低不能少于 3 人,多者不限;
6. 公司的会计报告是公开的,公司的经营透明度较高。

有限责任公司有五个基本特征:

1. 公司的全部资产不划成等额股份;
2. 公司对股东只发放一张股权证书,不发股票;
3. 公司的股份转让有严格限制,当某股东要转让其股份时,必须经过股东大会的同意;
4. 公司的股东人数有一定的限制,在我国规定为 2~30



人,最多不得超过 50 人;

5. 股东按出资比例承担义务并享受权益。

在我国,两种组织形式有同有异。两者都是责任有限公司,但它们有三个明显的区别:

1. 对股东人数要求不同。股份有限公司要求人数不少于 3 人,多者不限;而有限责任公司则要求股东人数在 2~30 人之间,最多不超过 50 人。

2. 股东的股权形式表现不同。股份有限公司股东的股权以认购股份的多少来划分;有限责任公司股东的股权则以出资比例的高低来划分。

3. 股份有限公司可公开发行人股票,而责任有限公司则不能。

我国三资企业一般都是有限责任公司,而近来上海、深圳两地公开发行人股票的企业则都是股份有限公司。搞股份制并不一定等于公开发行人股票。

中国的股份制是随着商品经济的蓬勃发展和经济体制改革的深入进行应运而生的,最初萌发于城乡集体经济,国有企业则是在开展横向经济联合中逐步形成股份制企业的。目前,按企业资金来源划分,我国的股份制企业主要有四种类型:

1. 劳动者集资入股兴办的、带有合作经济性质的股份制企业。它主要分布在城乡集体经济中,一般以资带劳、带股就业为条件招收工人组成企业。它不发行股票,但在募取资金方面具有股份制企业的某些特征,称为股份合作制企业。它将成为我国乡镇企业和城市集体企业中非常有生命力的一种组织形式。

2. 企业内部职工持股的股份制企业。这种通过企业向内