



从一般企业到 ONG 股份制公司

YI BAN QI YE DAO
GU FEN ZHI GONG SI

龙菊·张克俭著
中国物资出版社

从一般企业到股份制公司

龙 菊 张克俭 著

中国物资出版社

(京)新登字090号

从一般企业到股份制公司

龙菊 张克俭 著

中国物资出版社出版

全国各地新华书店经销

北京市昌平县长城印刷厂印刷

开本: 787×1092 1/32 印张: 8.25 字数: 180千字

1993年6月第一版 1993年6月第一次印刷

印数: 1—5000册

ISBN7—5047—0541—1/F·0229

定价: 5.20元

内 容 提 要

企业改革下一步怎么搞？许多有识之士的回答是：股份制。然而怎样把一般企业改组为股份公司，如何进行股份公司的经营管理，即使在目前已掀起股份制热潮的情况下，也仅限于理论上粗线条的勾勒，缺乏一本对企业有实际指导意义的书籍。本书及时地填补了这一空白。它简略地回顾了我国企业改革的历史进程，精辟地论证了企业选择股份经营的必要性。对我国股份公司设立的基本程序，公司资产评估的标准及办法，公司股票发行的条件及审批制度等，作了准确而符合政策原则的回答。对股份公司的机构设置、劳动人事管理、财物管理等，也进行了积极而有益的探讨。本书内容丰富，资料翔实，语言生动简洁，可供各类企业领导、公司领导、经贸工作者及有关专业师生使用、参考。

目 录

第一章 股份制是我国企业改革的最佳选择	1
1. 什么是股份制	1
2. 股份制有哪些特点	2
3. 如何理解股份制的合作经济性质	4
4. 股份制在当代其它国家有哪些变化	6
5. 在金融财团和跨国公司的形成过程中, 股份制 有何作用	8
6. 国外国有企业股份化运动趋势如何	10
7. 怎样理解股份制筹集资金的功能	11
8. 股份制能提高企业管理水平吗	12
9. 我国企业改革经历了哪些历史进程	14
10. 什么是承包经营责任制	15
11. 承包经营责任制利弊何在	17
12. 什么是租赁经营责任制	19
13. 租赁经营责任制利弊何在	21
14. 什么是资产经营责任制	22
15. 资产经营责任制利弊何在	24
16. 我国企业改革已经取得了哪些成就	25
17. 我国企业改革面临哪些困境	28
18. 为什么说股份制是我国企业改革的最佳选择	32
第二章 由一般企业到股份制公司	39
1. 什么叫股份公司? 它有哪些种类	39

2. 什么叫股份有限公司·····	40
3. 什么叫有限责任公司·····	41
4. 什么叫无限责任公司·····	43
5. 什么叫两合公司与股份两合公司·····	44
6. 在我国怎样组建股份公司·····	45
7. 我国股份公司有几种设立方式·····	46
8. 公司发起人应具备哪些资格·····	46
9. 公司发起人有哪些责任和权利·····	48
10. 我国股份公司的设立必须经过哪些审批手续·····	49
11. 发起人申请设立股份公司时应报送哪些文件·····	51
12. 怎样制订股份公司章程·····	52
13. 怎样召开股份公司的创立会议, 进行法人登记 ·····	54
14. 我国股份公司有几种股权设置·····	56
15. 股份公司应设立哪些机构·····	57
16. 公司股东具有哪些权利和义务·····	58
17. 什么叫股东大会? 公司可召开哪几种形式的 股东大会·····	60
18. 股份公司如何选举董事·····	62
19. 董事应具备哪些基本条件·····	63
20. 董事的职权和责任是什么·····	65
21. 什么叫董事会·····	67
22. 董事会具有哪些权限·····	68
23. 如何进行董事会内部成员的分工·····	69
24. 什么叫监事会·····	70
25. 监事会拥有哪些权限·····	71
26. 监事在哪些情况下可以代表公司行使权利·····	72

27. 总经理在股份公司中处于什么地位·····	73
28. 总经理有哪些职权和责任·····	74
29. 如何协调董事长与总经理的关系·····	75
30. 新成立的股份公司第一次发行股票时应注意 哪些问题·····	76
31. 在我国哪些企业可以公开发行股票·····	78
32. 公开发行股票应履行哪些手续·····	79
33. 在我国哪些企业可以发行内部股票·····	80
34. 怎样选择股票的种类·····	81
35. 股票发行有哪几种目的·····	84
36. 老股份企业扩股增资时可选择哪些方式·····	86
37. 如何确定股票发行的范围与时机·····	88
38. 如何确定股票的发行价格·····	89
39. 怎样设计股票票面·····	91
40. 如何编制招股说明书·····	92
41. 股份公司通过哪些渠道把股票发售给投资者·····	93
42. 在我国, 投资者认购或转让股票必须符合 哪些条件·····	95
43. 什么叫股票上市? 股票上市对于股份公司 有何意义·····	97
44. 股票上市应具备哪些条件·····	98
45. 我国对股票上市有哪些规定·····	100
46. 在我国, 股份公司如何申请股票跨地区上市·····	101
47. 已上市的股票会被终止上市吗·····	102
48. 怎样编制股票上市报告书·····	103
49. 怎样保持本公司股票在交易所内立于不败之地 ·····	105

附：股份公司章程编制实例	107
招股说明书编制实例	118
第三章 股份公司的资产评估	132
1. 什么叫资产评估？原企业改组为股份公司前为 什么要进行资产评估	132
2. 资产评估有哪些程序	133
3. 目前在我国有哪些专门从事资产评估的组织	134
4. 资产评估的基本原则是什么	135
5. 国外企业资产评估有哪几种办法	136
6. 什么是市场法	138
7. 什么是成本法	139
8. 怎样利用成本法来进行资产评估	140
9. 如何计算有形损耗	141
10. 如何计算功能性损耗	142
11. 如何计算经济性损耗	143
12. 什么叫收益法	144
13. 怎样使用收益法来进行资产评估	145
14. 我国企业资产评估有哪些特点	145
15. 怎样进行固定资产评估	146
16. 什么叫重置价值法	147
17. 什么叫功能价值法	150
18. 什么叫预期收益法	151
19. 什么叫帐面净值调整法	151
20. 市场价格类比法与帐面净值法各有什么特点	152
21. 如何进行流动资产评估	152
22. 什么是无形资产	154
23. 无形资产的评估原则是什么	157

24. 怎样进行无形资产的价值评估	158
附: 我国股份企业资产评估实例	160
中外合资股份公司资产评估实例	165
第四章 股份公司的管理	170
1. 什么叫股份公司管理	170
2. 股份公司管理的要点何在	171
3. 什么叫股份公司素质	172
4. 股份公司的活力表现在哪些方面	173
5. 股份公司应具备哪些规章制度	174
6. 怎样获取股份公司的管理信息	176
7. 股份公司的人事管理有哪些特点	177
8. 股份公司怎样招用和考核职工	178
9. 股份公司怎样进行职工培训	180
10. 股份公司的工资管理有哪些特点	182
11. 股份公司有权发行公司债券吗	184
12. 股份公司的财务管理有何特点	186
13. 股份公司中, 注册资本、实收资本和实际 总资本的区别何在	187
14. 为什么要严格股份公司的会计制度	188
15. 什么是资产负债表	189
16. 什么叫收益表	191
17. 什么叫财务状况变动表	193
18. 怎样进行股份公司的财务分析	194
19. 怎样进行盈利性比率分析	19 ⁴
20. 怎样进行流动性比率分析	195
21. 怎样进行效率比率分析	196
22. 怎样进行杠杆比率分析	197

23. 怎样进行百分比分析	198
24. 在我国, 股份公司盈亏管理的基本原则是什么 ...	198
25. 怎样进行股份公司的利润分配	199
26. 怎样建立股份公司的公积金制度	201
27. 怎样派发股息与红利	203
28. 股份公司出现亏损时怎么办	205
29. 怎样进行国有股的管理	206
30. 新西兰是如何对国有股进行管理的	206
31. 奥地利是如何对国有股进行管理的	208
32. 什么是股份公司的合并	210
33. 股份公司的合并必须经过哪些程序	211
34. 什么是股份公司的分立	212
35. 怎样办理股份公司的分立	213
36. 什么是股份公司的重整	214
37. 怎样进行股份公司的重整	214
38. 股份公司在哪些情况下予以解散	216
39. 怎样清算股份公司的财产	217
附: 美国凯莱股份公司的组织机构	219
第五章 我国股份制的发展现状及前景	227
1. 怎样认识我国股份制发展的总体现状	227
2. 目前, 我国农村股份企业发展有哪些特点	228
3. 我国城市股份经济是怎样发展起来的	229
4. 我国金融行业股份制改造进展如何	231
5. 中外合资股份公司发展有何特点	231
6. 我国企业可以对外国公司进行股票投资吗	233
7. 目前我国哪些机构办理股票的转让与买卖业务	233

8.我国股份经济发展中存在着哪些问题	235
9.怎样加快股份制试点工作的进行	237
10.怎样利用股份制来促进企业集团的建立和巩固.....	238
11.怎样处理股份公司与行业管理机构的关系.....	240
12.怎样处理股份公司与政府职能部门的关系.....	241
13.如何协调股份公司与国有资产管理部門的关系.....	242
14.如何协调股份公司中职工与企业的关系.....	244
15.怎样引导我国股份经济沿着规范化方向发展.....	245
附：天龙股份有限公司发展现状	247
西安解放百货股份有限公司发展现状	249

第一章 股份制是我国企业改革的最佳选择

1. 什么是股份制

股份制，从广义上来说，是指通过各种不同份额资本的集中而进行联合生产与经营，并按投入资本的份额参与管理和分配的一种合作经济或联合经济。从狭义上说，是指通过发行股票，组建股份公司或企业以筹集资本进行生产和经营，其股票可通过证券市场的转让和买卖，进行合理流动与优化组合的一种企业组织制度。股份制是商品交换和社会化大生产发展到一定阶段上的产物。在发达国家工业化和经济现代化过程中，曾起过十分重要的作用。

股份制度的渊源可追溯到几千年前。早在古希腊，古罗马时代，随着商品经济的发展，市场的扩大，独家独户生产已经不能满足社会的需要，于是人们开始协商把各自的工具、作坊、原材料等聚集起来，进行合伙经营，按投入的多少分配，这可以说是股份制的最初萌芽。到了14世纪开始的欧洲文艺复兴时期，资本主义生产关系已在某些国家的内部逐渐产生。在意大利和德国的一些商业城市，出现了先是同血族人和亲属共同经营，后来吸收亲属以外的人参加的商业团体和公司。参加商业团体和公司的人，通过契约集中财力并把公司财产和各自拥有的其他财产分开而独立，向官府注册登记，凭商号进行经营，所得利益按投资股份大小分配。这已经具有股份两合公司和股份合作公司的性质。

15世纪末，地理大发现开通了东西方的航线，使世界商业贸易大为改观。英国、荷兰、西班牙等当时的世界强国，竞相开展商业大战、贸易大战。海上贸易远涉重洋，耗资巨大，人少力薄无法经营，于是股份制应运而生。1581年英国第一个真正以股份制度建立的海外贸易公司“利凡特公司”宣告成立，投资入股的242人。这个公司以股票方式公开招股集资，股东把全部或一部分资本长期留在公司使用，公司每年从利润中按入股资本分配一次红利。基本的股份制度就这样产生了。1600年，英国在伊丽莎白女王特许下成立了另一个股份公司“东印度公司”，成立时拥有股东100人，股金6.8万英镑，从1601年到1617年这个股份公司从英国到印度进行了12次贸易航行，利润率最高达32%，到1617年公司股东达954人，股本达162万英镑。到1708年，东印度公司的股本增加了50倍，东印度公司是当时英国资本最雄厚，规模最大的海外贸易股份公司，它统治了印度100多年，几乎垄断了英国对东南亚和中国的一切贸易，并行使了殖民地政府的职能。

继英国之后，荷兰、法国、瑞士、丹麦等国纷纷仿效，股份制逐渐被发展完善，并作为一种科学的企业组织制度和财产制度，在世界范围内得到了普遍的采用。

2. 股份制有哪些特点

第一，股份资本的法律所有权和经济所有权相分离。

在股份制企业（公司）中，资本的法律所有权，变成股权，归股东所有。股东是企业财产的最终所有者，他们掌握着企业财产的价值形态——股票，并有权参与企业管理，参与企业资产分配，有权获取收益，有权将其持有的股票转让或买卖出去。这种法律上的资本所有权，既保证了股东的权

利和利益，也明确了相应的责任和义务。资本的经济所有权，即完全意义上的独立经营权，它包括企业实物资产几乎全部的所有权、占有权、使用权、收益权和处置权，则属于股份企业的法人代表——董事会所拥有，股东不得直接干预。两权分离的结果，使企业真正做到了独立核算、自主经营、自负盈亏、自我积累，一方面增强了股份公司的自我约束能力和发展后劲，另一方面促进了管理工作的科学化，为造就新一代高水平、高素质的企业家提供了良好的条件。

第二，股权平等，利益共享，风险共担。

在股份公司里，一切经济活动均以投资入股的资本金额为准，一股一权，一股一利，股权平等。股东拥有的股票多，在参与企业经营管理、利益分配等方面的权利就大，同时所负的经济责任和所承担的风险也相应增大。反之，拥有的股票少，其权利、义务和风险也对等减少。为了保证股份公司资产的完整性和经营的稳定性，股票一经购买，便不能退还本金。股东能否取得预期报酬，完全取决于公司的盈利状况。公司经营有方、兴旺发达，盈利水平高，股东就可以取得较高的股息或红利；公司经营不善，前景黯淡，盈利少或亏损严重，股东就只能取得较少的股息甚至没有股息。一旦股份公司破产倒闭，股东可能连已投入的本金都收不回来。这种“一荣俱荣，一损俱损”的原则，把公司与股东紧紧地连在一起，有助于增强企业所有者与经营者的责任心及内在压力，协调他们在个人利益与企业利益，眼前利益与长远利益等方面的矛盾，从而保证公司在激烈的竞争中处于不败之地。

第三，股份公司产权商品化、货币化和证券化。

在股份制经济中，无论是法人产权或是股东的股权都是商品，而且都采取有价证券的形式，可以通过证券市场进行自由转让和买卖。如果投资者对某一企业的经营形势看好，有权购入该企业的股票，使自己成为这一企业的股东；如果投资者对某一企业的经营形势持悲观态度，也有权抛出该企业的股票以降低风险，减少损失。所有这一切交易，并不影响企业的经营活动。股份企业作为独立的法人，仍具有存在的连续性。股份制的这一特点，使得国与国之间的投资变得简单化、明了化。甲国公民可以购买乙国企业的股票，成为乙国企业的股东，乙国公民也可购买甲国企业的股票，成为甲国企业的股东，推动了跨国公司的形成及国际经济一体化的趋势。一些经济效益好，有发展前途的企业，也可采取控股，参股等方式，打破实物资产的凝固和封闭状态，进行优化组合，发展成为规模更大、竞争力更强的企业集团，更好地适应商品生产发展的需要。

3. 如何理解股份制的合作经济性质

股份制作作为一种企业组织制度，是与单一的生产方式相对立的。在商品生产初期，由于生产工具简陋，以手工操作和磨坊式操作为主，使得单个人的资本只能在小规模的商品生产中独立执行职能，并使家庭式工作成为普遍现象。但是，随着科学技术的发展，生产力水平的提高，生产社会化程度大大加强，一个独立的企业为进行有效的生产所必需的资本最低限额也随之提高。这种情况在竞争中表现为：只要新的较贵的生产设备普遍得到采用，规模较小的资本就会被排除在这种生产之外。猛烈增长着的生产力与单个资本规模狭小的矛盾，迫使资本家在资本关系内部一切可能的限度内，愈来愈把生产力当作社会生产力看待。当单个资本无力

参与某一行业的竞争时，各个单个资本之间就有了相互联合起来共同从事某种生产的可能性。正是由于这些单个资本的彼此作用，才使它们作为一般资本而确立起来，并使各个单个资本的表面独立性和独立存在被扬弃。这种扬弃的最高形式同时也是资本在它最适当形式中的最终确立，就是股份资本。资本在股份形式上的巨大的结合，在这里也找到了直接的活动场所。

随着股份制的出现，生产规模惊人地扩大了，个别资本不可能建立的企业出现了。同时，这种以前由政府经营的企业，成了由众多股东所共同拥有的企业。马克思曾这样分析到，在股份企业中，“那种本身建立在社会生产方式的基础上并以生产资料和劳动力的社会集中为前提的资本，直接取得了社会资本（即那些直接联合起来的个人的资本）的形式，而与私人资本相对立，并且它的企业也表现为社会企业，而与私人企业相对立”。^①这种对立的结果既为小额货币所有者通过购买股票而进入最现代化的生产过程提供了可能，又为铁路、邮政、电力等特大规模的项目建设准备了条件，加速了人类物质文明的进程。

总之，股份制的合作经济性质是客观存在的。它作为一种通过信用手段筹集资金的方式，产生于生产的社会化与生产资料归不同团体所有这一矛盾。只要上述两种经济现象存在，股份制也就有了存在的坚实基础。历史证明，股份制的这种合作经济性质，确实具有扩大生产规模提高社会生产力的能力，是人类共同的财富，是发展商品经济的有效手段。

^①《马克思恩格斯全集》第25卷，第493页。

4. 股份制在当代其它国家有哪些变化

第二次世界大战以后，股份制在其自身的发展，完善过程中，有了许多新的变化：

(1) 股份制度的法规越来越健全。

为了体现商品经济和社会化大生产的要求，保证社会经济正常有序地运行，许多资本主义国家都对股份企业制订了一整套细密、严格的法规。以美国为例，1933年美国就制订了《证券法》，后又多次修改完善，主要规定股票的发行资格和发行程序。1934年颁布了《证券交易法》，以法律的形式确立了股票市场，证券交易所的管理规则和实施管理的机构，以及对付违反证券市场规则和投机的一整套监督处罚办法。1940年美国国会通过了《投资公司法》和《投资咨询法》，1970年又颁发了《证券投资者保护法》，确立了证券投资保障制度。日本则参照美国的做法，制订了包括公司法、证券交易法、证券投资信托法、担保公司信托法等一列法规及有关行政命令、自律机构的规章制度。1950年，日本修改法案，由大藏省（财政部）证券局负责一切证券法令的执行监督，并设有证券顾问委员会，专门对重大政策性问题商讨决策。其它股份经济发达的国家，也纷纷制定各类经济法规，加强了对股份企业的保护与管理。对股份有限公司的设立，在设立条件上，要求更严更高，从资本的数量、股东、发起人等方面，都有了不同以往的规定，强调公司必须直接面向社会，接受国家司法和行政管理部门的监督与审核。对股份公司的股票上市，各国都制订了上市基准和企业内容公开制度。

(2) 法人持股率上升，个人持股率下降，股份经济成为垄断形成和发展的有力杠杆。