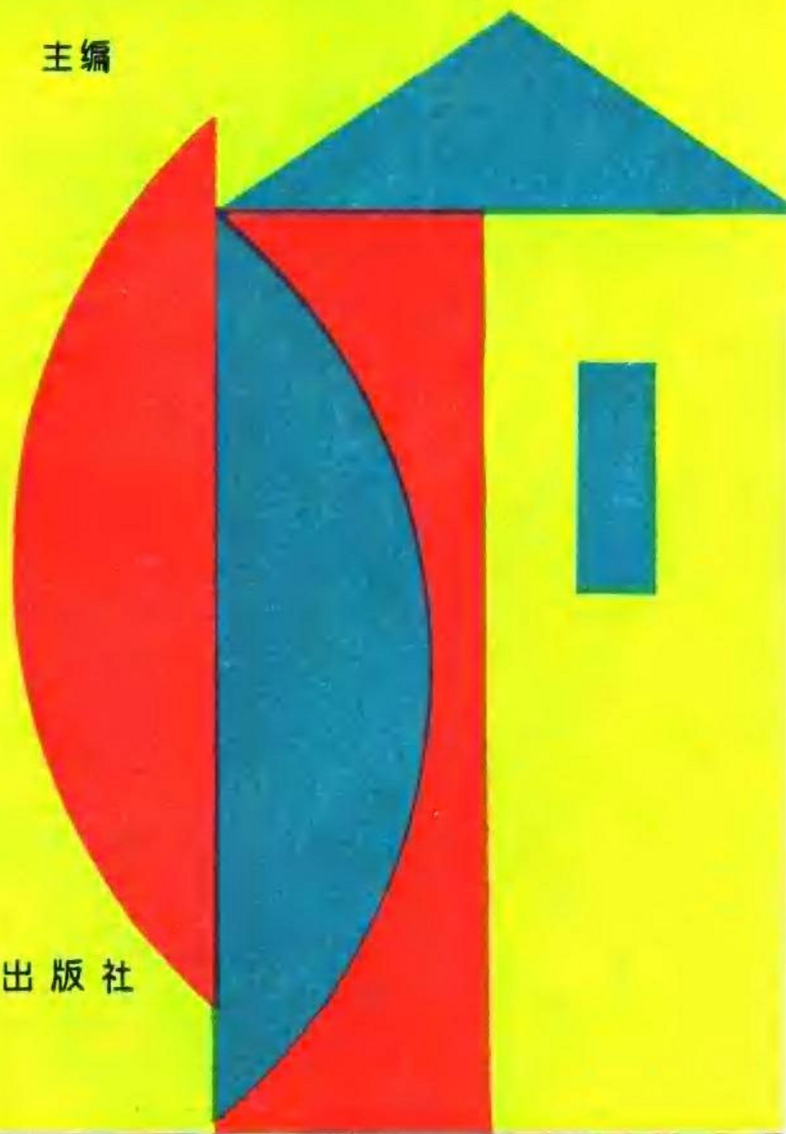


现代公司经济丛书

现代公司经济导论

XIAN DAI GONG SI JING JI DAO LUN

张仁德 主编



南开大学出版社

现代公司经济丛书

现代公司经济导论

张仁德 主编

南开大学出版社

〔津〕新登字 011 号

现代公司经济导论

张仁德 主编

南开大学出版社出版
(天津八里台南开大学校内)
邮编 300071 电话 3358542
新华书店天津发行所发行
河北永清第一胶印厂印刷

1994 年 11 月第 1 版 1994 年 11 月第 1 次印刷
开本: 850×1168 1/32 印张: 8.75 插页: 2
字数: 218 千 印数: 1—6000

ISBN 7-310-00738-7
F·143 定价: 8.00 元

现代公司经济丛书

总 序 言

张 立 昌

党的十四届三中全会作出了《关于建立社会主义市场经济体制若干问题决定》。这一《决定》充分肯定了当前在我国建立现代企业制度的重要性和迫切性。《决定》指出：“以公有制为主体的现代企业制度是社会主义市场经济体制的基础”，“建立现代企业制度，是发展社会化大生产和市场经济的必然要求，是我国国有企业改革的方向”。实践表明，逐步推行公司制度对于企业产权关系明晰化，企业依法自主经营、自负盈亏，真正转换国有企业经营机制，具有重要意义。正如《决定》明确指出的那样，“国有企业实行公司制，是建立现代企业制度的有益探索”。

我国改革 10 多年来，全国各地都成立了一定数量的公司，特别是 1992 年初邓小平同志南巡讲话和党的十四大以后，公司组织的发展十分迅速，如雨后春笋一样相继出现，竞相注册和开业。以我们天津市为例，截止 1993 年底，累计所建公司（不含外资和合资公司）共 19391 家，其中，仅 1993 年这一年就新增了 11410 家，占全市累计公司总数的 59%。直至今天，新的公司 and 公司集团还在不断产生和组建。公司数量的发展，表明我国经济的繁荣和发展，表明经济组织结构逐步趋向合理化。但是，现在众多的公司，有不少仍然是行政性公司，公司行为不规范，训练有素的经营与管理人才严重不足。为贯彻党的十四届三中全会决定，为推进和

深化我国经济体制改革，为建立和健全现代企业制度，很有必要加强理论指导和培训工作。从这个意义上说，在1994年，出版一套由南开大学出版社推出的“现代公司经济丛书”，正当其时。

由南开大学经济学院张仁德教授主持、十几位中青年学者参加编写的这套“现代公司经济丛书”的内容基本上囊括了公司理论、制度、运作与管理的各个方面，它对于今天正处于加速经济建设和深化改革时期的广大干部，特别是从事经济管理和改革的实际工作者，对于现任或即将担任公司管理工作的决策者、经理和职员，以及一切有志于从事公司理论研究或实际操作的同志们，提供了一套比较全面、系统用于研究探索、培训或自学的读物。显然，这套丛书的出版，对于公司行为规范化，公司有效地运作和管理，将是有益的。

公司在我国的历史还不长，公司制度也不够完备和发达。在这方面，我们还需要借鉴西方国家的经验。但是，如何吸收外国经验，并适合我国国情，建立我国公有制为主体的现代企业制度和公司制度，还需要走相当长一段路程。这套丛书力图做到这一点，但也仅仅是一种尝试。可以想见，难免有缺陷和不足之处。可贵的是丛书的编委和作者毕竟迈出了可喜的一步，愿他们不断研究和改进，并盼望有更多的论述公司制度和现代企业制度的好书问世。

一九九四年一月

前 言

当今世界是一个“公司世界”。世界上 100 多个国家和地区的大大小小的各种公司数以亿计。全球 50 亿人口，平均每几十人就有一个公司。据有关资料，美国的公司约 300 万家，日本也有 100 多万家。公司在世界经济生活中的地位越来越重要。在我国，公司经济一向不发达，而且，中间还有一个公司的历史断层。但是，改革开放以来，特别是在我国确立市场经济体制的改革目标以来，公司热潮勃兴，1992—1993 年，公司数量增长尤为迅速，截止 1994 年 1 月，我国公司数量已达 83.6 万家。当然，这还仅仅是开始，公司的发展方兴未艾，还有很大的潜力。象我国这样一个拥有 12 亿人口的大国，公司数量再增加 3—5 倍，成立几百万家公司也不为过。

随着公司在我国和世界的发展，人们对于公司知识的渴求自然提到日程，并日益强烈。“现代公司经济丛书”正是为满足读者这一需要而出版的。我们奉献给读者的《现代公司经济导论》是一本关于公司经济最基本的入门读物。全书共 13 章，主要内容可以概括为五个方面：(1) 公司的历史起源与发展；(2) 公司形成的理论；(3) 公司的运作过程；(4) 公司的管理与控制；(5) 公

司的经营与评价。上述五个方面远不能囊括公司经济的全部知识，然而，它们却是具有一般经济学知识的读者学习公司经济理论与实务的基础，是进一步深入研究公司经济的向导。正是在这个意义上，把本书定名为《现代公司经济导论》。至于在公司前冠以“现代”二字，无非是借以区分那种不成熟、不完备、不规范性的公司。

公司经济指的是一种微观经济，但它比微观经济更具有确定性和限制性的涵义，即它把微观经济仅仅局限于公司这个范围内。公司作为现代企业的主要形式，在我国还刚刚发展，它有许多不同于一般企业的特征和运行方式，我们应加强这一领域的研究。在本书写作过程中曾翻阅了许多国内外的文献，也研究过某些公司的经验性材料，但作为成果毕竟只是初步的，难免存在某些缺点乃至错误，敬请读者不吝赐教。

本书由张仁德教授任主编，编书组成员有：张仁德（第1章）、万军（第2、6章）、段续源（第3、4章）、段文彬（第5、13章）、李正清（第7章）、彭恩泽（第8、12章）、常志武（第9、10章）、李耀（第11章）。

编者 1994.1

目 录

第一章 公司的起源与发展 (1)

第一节 公司的历史起源 (1)

一、公司在古罗马与中世纪的萌芽 (1)

二、资本原始积累阶段的公司 (4)

三、公司产生的条件和环境 (7)

第二节 公司的发展 (11)

一、公司在 19 世纪末的普遍发展 (11)

二、公司发展的顺序和产业 (13)

第三节 现代公司的特点 (16)

一、公司的充分发展 (16)

二、公司的中心地位 (18)

三、完备的公司制度 (19)

四、公司经营多样化 (20)

第二章 公司形成理论 (22)

第一节 企业的形成 (22)

一、企业形成的原因 (22)

二、企业的合理界限 (27)

第二节 古典企业制度 (28)

一、古典企业组织的产权结构 (28)

二、古典企业组织的其他特点	(31)
三、古典企业制度的缺陷	(32)
第三节 现代企业——公司的形成	(34)
一、公司 and 公司制度的形成	(34)
二、公司的基本特征	(37)
第三章 公司的功能及类型	(39)
第一节 公司的功能	(39)
一、公司的经济功能	(39)
二、公司的社会功能	(43)
第二节 公司分类标准及类型	(45)
一、债务清偿责任标准	(46)
二、信用标准	(46)
三、部门标准	(47)
四、经营领域及其联系标准	(49)
五、地域标准	(50)
六、国籍标准	(50)
第三节 公司的法定类型	(51)
一、无限公司	(52)
二、有限责任公司	(53)
三、股份有限公司	(55)
四、两合公司	(57)
五、股份两合公司	(58)
第四章 公司的创办与设立	(59)
第一节 公司创办的可行性	(59)
一、可行性分析的含义	(59)
二、经营业务的确定	(60)
三、经营战略和经营方式的确定	(64)
第二节 公司创办的硬件安排	(67)

一、资金的筹集	(67)
二、选址	(69)
三、技术的选择	(72)
四、设备安排	(73)
第三节 公司设立的程序	(75)
一、设立的概念	(75)
二、有限责任公司设立的程序	(75)
三、股份有限公司设立的程序	(77)
第五章 公司股权设置及管理系统	(83)
第一节 股权设置	(83)
一、股权设置与股份	(83)
二、公司的股权结构	(87)
第二节 管理系统	(92)
一、结构及其特点	(92)
二、股东和股东大会	(94)
三、董事会和经理	(96)
四、监事会	(99)
第六章 公司的联合及组织结构	(101)
第一节 公司的联合	(101)
一、公司的合并	(101)
二、企业集团	(103)
第二节 公司和企业集团的组织结构	(105)
一、公司的组织结构	(105)
二、企业集团的组织结构	(110)
第三节 公司组织结构的优化设计	(112)
一、设计的制约因素	(112)
二、设计的基本原则	(115)

第七章 公司经营预测与决策	(117)
第一节 预测与决策	(117)
一、预测、决策及其相互关系	(117)
二、经营预测与决策的一般程序	(121)
第二节 经营预测技术	(123)
一、定性预测技术	(123)
二、定量预测技术	(126)
第三节 经营决策技术	(134)
一、确定型决策技术	(134)
二、风险型决策技术	(139)
三、非确定型决策方法	(144)
第八章 公司管理与控制	(146)
第一节 公司的目标管理	(146)
一、目标管理的意义	(147)
二、目标管理的特征	(147)
第二节 公司的经营管理	(149)
一、生产管理	(149)
二、人力资源管理	(155)
三、市场营销管理	(157)
四、财务管理	(159)
五、公司管理与公司文化	(160)
第三节 公司运行的控制	(163)
一、公司故障分析	(163)
二、公司故障的控制与排除	(164)
三、计算机在公司控制中的应用	(165)

第九章 公司资产与负债	(170)
第一节 公司资产	(170)
一、流动资产	(171)
二、固定资产	(176)
三、长期投资	(178)
四、无形资产及其他资产	(179)
第二节 公司负债	(179)
一、流动负债	(180)
二、长期负债	(182)
第三节 股东权益	(185)
一、实收资本	(185)
二、资本公积金	(188)
三、盈余公积金	(190)
四、未分配利润	(190)
第十章 公司利润、整顿与终止	(192)
第一节 公司成本与利润	(192)
一、公司成本与费用	(192)
二、公司利润及其构成	(195)
第二节 公司利润分配	(198)
一、公司利润分配程序与规则	(198)
二、股利的发放	(200)
第三节 公司整顿与终止	(203)
一、整顿	(204)
二、终止与清算	(206)
第十一章 公司的外部环境	(210)
第一节 市场体系与公司经营	(210)
一、市场结构对公司经营的影响	(210)

二、要素市场与公司经济的运行	(212)
三、产品市场与公司经济的运行	(214)
第二节 宏观调控与公司经营	(215)
一、宏观调控的必要性	(216)
二、运用经济杠杆进行宏观调控	(216)
三、运用计划进行宏观调控	(218)
四、法律规范与宏观管理	(219)
第三节 外部经济与公司经营	(220)
一、外部经济与外部不经济	(220)
二、公司经营的外部经济与不经济及其对策	(220)
第四节 国际市场与公司经营	(222)
一、国际市场与国际市场环境	(222)
二、涉外经营与跨国经营	(223)
第十二章 公司的经营分析与评价	(226)
第一节 经营分析的内容和程序	(226)
一、经营分析的主要内容	(226)
二、经营分析的指标体系	(229)
第二节 经营分析方法	(233)
一、对比分析法	(233)
二、连锁替代法	(234)
三、量本利分析法	(236)
四、灵敏度分析法	(238)
五、概率分析法	(239)
第三节 公司经营评价	(242)
一、经营评价指标和指标体系	(242)
二、经营评价程序	(243)
三、经营评价雷达图	(244)
四、经营评价雷达图的绘制	(246)

第十三章 我国公司的发展与改革	(251)
第一节 公司在我国的发展	(251)
一、我国公司在近现代的产生与发展	(251)
二、我国公司在当代的发展	(256)
第二节 企业改革与股份公司	(261)
一、国有企业改革与股份制	(261)
二、行政性公司及其改革	(263)
三、股份公司的规范化	(265)

第一章

公司的起源与发展

公司是一种现代企业组织形式。它对于我们许多人来说，虽然至今还感到陌生，但它在世界上的广泛发展早在 100 多年前就已经开始了，而且其萌芽和产生还要久远得多，距今已有 2000 多年的历史。在这一漫长的历史长河中，无论就其数量、内容、形式和发育程度都经历了巨大的变化。研究过去是为了深刻认识现在和未来。在公司经济已经高度发达的今天，探讨公司的起源和发展，对于我们更好地理解公司的内涵和本质，发现它的发展趋势，掌握它的运作规律，将不无意义。

第一节 公司的历史起源

一、公司在古罗马与中世纪的萌芽

大量史实表明，公司萌芽于古罗马和中世纪。公司最初的萌芽是同频繁战争和商业繁荣相联系的。

早在古罗马时期就曾经出现“包税商”、“船夫行会”等这样一些类似公司的组织形式。古罗马人是靠战争发迹的，战争使罗马疆域扩大，也使商人大发其财。但是，战争以及维持辽阔疆土

却耗资巨大。于是，政府与商人相互勾结，签订合同。某些大商人联合起来为政府解决部分财政问题，政府允许他们组成一定的商人组织，承包某些过去由政府控制的贸易、工程，甚至收税职能。例如，罗马共和国时期（公元前508—前30年），有一批出身于骑士阶层的有钱商人就充当了“包税商”，“他们常有公司组织，这些人在五年一度的由新监察官主持的公开投标中，取得承包代国库收税的权利，或承包若干建筑工程或军需品的任务，这里有大利可获。”“包税商须先向政府提供一笔数目较大的款供使用，而自己则可以任意浮收”。^①到了罗马帝国时期（公元前30年—公元476年），更出现了类似股份公司那样的组织，虽然其数量极少，活动范围也受到限制，仅限于履行政府合同。当时的“船夫行会”就是这样的组织。“现在我们还可以看到有些流传下来的关于第三和第四世纪船夫行会的重要文献；当时这些团体在帝国的大部分沿海城市中都可找到。它们主要被雇佣于运入粮食，它们的经营和资本雄厚的商社相勾结着，而那些被禁止经商的罗马元老往往是这些公司的匿名股东。大伽图就是投资于这类企业的一个人。”^②

但是，最初出现的那种类似公司的团体在欧洲长达几百年的时期里并未得以延续，因为随着日尔曼人的入侵和罗马帝国的灭亡，商业衰落，城市废弃，破坏了公司赖以存在的基础。直至10世纪之后，贸易才同城市一起重现繁荣。

在中世纪贸易与城市发展的刺激下，公司这一组织形式重新萌生起来。城邦政府的军事开支和行政费用均需大量资金的支持，于是，商人们便以替政府筹款为条件，取得成立公司的特许权，获取厚利。例如，12世纪时，热那亚人为征服塞浦路斯岛曾进行一次远征，为征服和开发这个岛屿所需资金就是通过一个叫做

① 夏炎德：《欧美经济史》，上海三联书店1991年版，第90页

② [美] 汤普逊：《中世纪经济社会史》上册，商务印书馆1961年版，第2页。

“maone”的组织来筹集的，这个组织实际就类似于股份投资信托公司。又如，商人们组成各种“协会”，向城邦政府贷款，以换取特权。这些“协会”实际就是类似股份银行那样的组织。欧洲第一家股份银行，即1408年成立的热那亚圣乔治银行就是这样的组织。

贸易，特别是海上贸易的发展要求扩大投资规模，并减少投资风险。所需资金较大的海上航行不仅风大浪险，而且商船常遭海盗拦截，因此，海上贸易有可能造成人财两空的局面。于是，易于集资又能把投资风险分散化的公司形式便开始出现。与海上贸易有关的公司形式有以下几种：（1）康枚达（Commenda）。这是一种借贷性的合伙公司。在这里，资本所有者不亲自经营，而将资本委托给船舶所有者和商人。他们按预付资本分享利润，并对预付资本负有限责任，不负连带责任；（2）索塞特（Societas）。这是一种较典型的合伙公司。在这里，每个成员都是其伙伴的代理人，并以其全部私人财产对公司负无限责任；（3）“海上协会”。在十字军时期（11—13世纪），意大利的热那亚就产生过这种组织形式，“这种公司是发售股票、分配利润并分担风险的。每只船上带着一个管货员或代理人来代表投资者的利益：这种公司被称为‘海上协会’，以区别于那种经营内地城市贸易的类似银行。它是一个真正的股份公司。它的组织形式是热那亚在商业史上的一个重要贡献。在中世纪后期，它流传到别处而被采用了。”^①

此外，在佛罗伦萨还出现过一种组织叫“梅迪西”，这是一种家族公司。这类公司是在弟兄们分家后为继承父业而把资产汇集在一起组成的。

尽管从古罗马出现类似公司的团体直至中世纪绵延千年以

^① [美] 汤普逊：《中世纪经济社会史》下册，商务印书馆1963年版，第17—18页。