

现代管理书库·教材系列 张玉利 主编

# 商学导论

(《企业学导论》第2版)

王全喜 郝 臣 主编

南开大学出版社

现代管理书库·教材系列

# 商学导论

(《企业学导论》第2版)

王全喜 郝 臣 主 编

南开大学出版社

天 津

**图书在版编目(CIP)数据**

商学导论 / 王全喜, 郝臣主编. —天津: 南开大学出版社, 2013. 8  
(现代管理书库·教材系列)  
ISBN 978-7-310-04265-4

I. ①商… II. ①王… ②郝… III. ①商业经济学—教材 IV. ①F710

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2013)第 178342 号

**版权所有 侵权必究**

南开大学出版社出版发行

出版人: 孙克强

地址: 天津市南开区卫津路 94 号 邮政编码: 300071

营销部电话: (022)23508339 23500755

营销部传真: (022)23508542 邮购部电话: (022)23502200

\*

唐山天意印刷有限责任公司印刷

全国各地新华书店经销

\*

2013 年 8 月第 1 版 2013 年 8 月第 1 次印刷

230×170 毫米 16 开本 13.75 印张 2 插页 252 千字

定价: 32.00 元

如遇图书印装质量问题, 请与本社营销部联系调换, 电话: (022)23507125

现代管理书库·教材系列

---

畅销十数年，铸造管理学科教材经典

## 现代管理书库·教材系列 编委会名单

### 主 编：

张玉利 教授,南开大学商学院

### 成 员(以姓氏笔划为序)：

王全喜 教授,南开大学商学院

王迎军 教授,南开大学经济与社会发展研究院

白长虹 教授,南开大学旅游与服务学院

刘志远 教授,南开大学商学院

李 莉 教授,南开大学商学院

张仁德 教授,南开大学经济学院

张金成 教授,南开大学商学院

范秀成 教授,复旦大学管理学院

周祖城 教授,上海交通大学安泰经济与管理学院

周晓苏 教授,南开大学商学院

戚安邦 教授,南开大学商学院

戴昌钧 教授,上海东华大学商学院

### 策 划：

胡晓清 编审,南开大学出版社

## 现代管理书库·教材系列

### 修订版总序

管理学科是一门新兴学科,同时又是一门发展十分迅速的学科。20世纪初期侧重提高效率的科学管理理论,30年代到60年代的行为科学,70年代的系统管理和思想,80年代的企业文化,90年代的变革热潮等等,都对管理学科的发展起了实质性的推动作用;进入21世纪,知识经济、知识管理理论的发展,金融危机对企业诚信、企业社会责任的挑战,更对管理理论的发展提出了新的更高的要求,也促进了管理理论的新的探索;随着我国改革开放的深入并取得显著成果,“中国模式”、“中国道路”开始为世界所关注,中国管理实践所取得的成果也展现在世人面前,这也为管理学科的发展提供了新契机。著名管理学家彼得·德鲁克((Peter F. Drucher)曾经说过,对我们的社会来说,管理是一种最显著的创新。在管理领域内部,创新更是推动管理理论与实践不断向前发展的真正动力,并导致新的管理理论、学说层出不穷,使人目不暇接。

管理教育能否跟上甚至超前于时代的发展,这本身就是一种巨大的挑战。为迎接这一挑战,我们与南开大学出版社合作,于20世纪90年代末开始出版“现代管理书库”丛书,该书库包含三个系列:教材系列、管理前沿系列和域外采珍系列。当时的设想,“教材”是核心,“管理前沿”是外围,“域外采珍”是补充。

自1998年该丛书第一本《管理学》出版,至今已经十数年。十数年来,该丛书不断补充新的内容,取得了显著的社会影响,尤其是其中的教材系列,自推出以来,所有品种都是一再重印,其中部分也已经再版。向迈向“经典”,走出了坚实的一步。

今天,随着国际经济社会文化环境的变化,管理学科的理论发展面临更大的挑战和机遇。管理教学也在不断创新。此时,我们对“现代管理书库·教材系列”进行全面更新,正是为了适应这种变化。

因此,我们将在以下方面做更多的尝试。

第一,扩展这套教材的容纳范围。当初设计这套教材,我们虽然没有“画地

为牢”，但总的考虑是以“组织管理”为基本范围的。今天，随着“就组织管理而组织管理”的局限性进一步凸现，如金融危机给整个世界带来的灾难警示着企业社会责任的缺乏、中国经济高速发展过程中个别企业发展带给生态环境的巨大破坏等等，使我们更深地认识到管理学科扩展的必要性。因此，我们将在本套教材的进一步建设中，尝试将范围扩大到社会管理、公共管理等更宽广的领域。

第二，在教材的内容建设上，更加注重实践的意义，尤其注重对中国管理实践及管理教学实践的总结。尽管我们从来没有放弃管理学科教材编写和教学的理论与实践的结合，但不可否认的是，我们在过去的二三十年管理教学尤其是教材建设中，把更多的关注力投向了西方管理学理论的“原汁原味”的引进及其理论的新进展。这是很有必要的，它使我们能更快掌握现代管理理论的基础知识和发展方向；其不足之处就是，我们对自己身边的管理实践的变化的关注度远远不够。很多时候，我们都以“中国企业家还不够成熟”“中国企业管理不规范”而忽视了这些管理实践。但是，回过头看来，正是这种“不成熟”“不规范”在国际市场竞争中取得越来越引人注目的成就。

当然，这两个尝试还不可能取得立竿见影的效果。我们将在今后几年内向这方面不断努力，也恳切希望有志于这方面建设的学者、专家提出批评意见。

“现代管理书库·教材系列”的策划和出版是在已故管理学家陈炳富先生的指导下展开的。陈先生在20世纪80年代初期恢复重建管理学系时就提出“古今结合、中外结合、理论与实践结合、定性定量结合”的理念，这在今天仍然有指导意义。

教材出版以来，广大读者提出了很多好的意见和建议，在此表示诚挚的感谢。我们一如既往地希望，通过“现代管理书库·教材系列”，能使更多的管理者脱颖而出，能使更多的管理学子得到更多有益的教益，并带动我国管理教育、管理学科研究及管理实践的发展。

## 第 2 版前言

本书是《企业学导论》的第 2 版。2000 年,为了适应我国商学教育的需要,我们为商学院的学生编写了我国第一部商学教育的导论教材。当时出于社会对“商”的概念容易误解的考虑,我们将 Business 译为“企业”,编著出版了《企业学导论》。随着商学教育的普及,我们现在修改再版时,按照国际通行概念将书名改为《商学导论》。

“商学导论”是工商管理学科教育的入门课程,其内容围绕着商业主体——企业,框架性地介绍企业基本理论与企业发展、社会环境与市场环境、企业的设立与变更、生产经营活动、公司治理及管理活动等商学必备知识。

十几年来,我国社会发生很大变化,尤其是企业以及围绕着企业的法律环境、市场环境、公司治理、企业经营和管理等,从理论到实践发生了翻天覆地的变化。加入 WTO、颁布新公司法、实施新企业会计准则、上市公司股权分置改革、创业板等资本市场的发展、增值税改革、中外企业所得税统一、公司治理普及与完善,以及国际金融危机和三聚氰胺事件的影响等,所有这些都提高了人们的商学意识,丰富了我们的商学内容,也提出了修改《企业学导论》教材的必要性和紧迫性。本次修改吸收了十几年来国内外工商管理理论与实践发展的成果,反映了国内有关企业、市场、法律、经营与管理等方面理念、制度、做法的主要变化,使内容更贴近我国的现实状况。

本次修订由我和郝臣、张晓农老师承担,郝臣老师承担了主要工作。我们特别感谢当年参加《企业学导论》编著工作的王迎军、柳茂平、张晓农、戚安邦和谢思全等老师,还要感谢组织支持编写的张玉利老师,因为当时编写本书在国内是一项开创性的工作,没有他们的贡献就没有这本《商学导论》。

我国处于经济转轨时期,各方面变化较快而且变化繁多,本书很难完全确切地反映所有变化,而且受水平限制,肯定会有不足甚至错误,欢迎批评指正。

南开大学商学院 王全喜

2013 年 6 月



# 目 录

第一章 企业的基本概念	1
第一节 企业的含义	2
第二节 企业的产生与发展	5
第三节 企业理论的形成与发展	11
第四节 企业的类型	16
第二章 企业的外部环境	24
第一节 企业的一般环境和产业环境	25
第二节 要素市场	29
第三节 主要的国家管理机构与相关法律	35
第三章 企业的制度安排	55
第一节 企业制度安排的基本内容	56
第二节 股份有限公司的组织机构与基本制度	61
第三节 其他形式公司的组织机构及其基本制度	70
第四章 企业的设立	74
第一节 企业创立的筹划	75
第二节 企业设立的资本	77
第三节 公司章程	82
第四节 公司发起人	84
第五节 企业设立的法律条件与程序	88
第五章 企业的活动	102
第一节 企业活动的基本概念	103
第二节 企业的基本活动	110
第三节 企业基本活动中的资金活动与形态变化	116
第六章 企业的管理	121
第一节 企业的管理活动	122
第二节 企业的资源管理活动	124
第三节 企业的过程管理活动	133
第七章 企业的变更	152

第一节	企业的内部变更·····	153
第二节	企业的兼并与收购·····	159
第三节	企业的分立·····	166
第四节	企业的转换·····	168
第八章	企业的破产与解散·····	172
第一节	企业的破产与清算·····	173
第二节	企业的解散与清算·····	185
第九章	我国上市公司及其治理概况·····	192
第一节	我国上市公司概况·····	193
第二节	公司上市条件与流程·····	197
第三节	我国上市公司治理·····	204
参考文献	·····	213

## 第一章 企业的基本概念

**【本章导读】**本章围绕企业基本概念,介绍了企业的特征和企业的基本理论,并从企业的发展变化中,对企业的类型从不同角度作了分析,为以后各章的内容奠定了基础。

### 【开篇案例】

我们的日常生活与企业

在日常生活中,我们每天都要使用和消耗各种各样的产品和服务。一早醒来,我们要走到卫生间,拿出高露洁牙膏和牙刷清洁牙齿,使用舒肤佳的香皂洗脸沐浴。洗漱后泡一碗康师傅的方便面填饱肚子,再冲一杯麦斯威尔的咖啡提神。穿戴整齐后,走出家门,或者启动丰田汽车开始体验每天早上的交通堵塞,或者跨上飞鸽自行车悠闲地骑向公司,开始一天的工作。上午要给客户发送货物,于是我们联系联邦快递公司,通知他们取货地点和目的地。处理完工作后,我们又打开淘宝网主页,选购了一款诺基亚的手机,并通知店家用顺丰快递寄送。转眼到了下班时间,约上朋友到小肥羊火锅聚餐,酒足饭饱之后,回到家里,躺在席梦思的床垫上进入梦乡……

每个人每天都要消费数量可观的产品和服务,而其中只有极少的一部分是由我们自己生产和提供的。在大多数情况下,我们会通过自己的劳动赚取报酬,再消费这些报酬购买产品和服务。那么,是什么样的组织和机制能够把难以计数的资源、资本、人力连接和组织起来,使其保持生产和再生产的循环过程,满足我们的日常生活需要,并在这样的过程中实现经济的发展和进步呢?答案就是——企业。

思考:企业的本质是什么?企业如何进行资源等要素的组织?企业又是如何存在和发展的呢?

## 第一节 企业的含义

人类社会的进步主要表现为生产和生活方式的变化,而企业正是现代社会中为这种变化提供动力的最基本的单位。企业的活动几乎影响到社会生活的所有方面,从人们的日常衣食住行到政府、学校等机构的日常工作运转,都离不开各类企业所提供的形形色色的产品和服务;飞速发展的科学技术只有在企业的生产经营活动中才能转化为生产力,为人类作出贡献;国民经济的增长也主要是通过企业来实现的。总而言之,企业是现代社会的经济基础。

企业作为现代社会的经济细胞,在我们的生活中无所不在。就拿现实生活中的一个普通工薪家庭来说,一般会有一个或多个家庭成员是企业的员工,他们作为企业的员工,存在于这个企业组织中,遵循企业的规章制度,通过自己的劳动创造产品或提供服务,然后企业将在市场上为这些产品或服务找到买方,取得销售收入,员工则按照劳动合同从企业获得应得的报酬。这就是我们对企业最一般的认识。

但是,纵观历史长河,“企业”其实是一个随着社会发展而产生并不断变化的概念。欧洲文字中用以指称“企业”的单词“enterprise”早在中世纪就已出现,“enterprise”一词最初是指具有一定风险的工作,如海上运输,后来一般泛指艰巨、复杂或冒险性的事业。尽管这个词的原意与今天已大不相同,但它所强调的风险性却仍然隐含在现代企业的经营活动之中。汉语中“企业”一词则是近代从日文中引入的,《辞源》中将其解释为“以营利为目的的组织”。

企业是一个历史的概念,在它发展的不同历史时期,不同的学者对其概念的表述有所不同。例如,博弈论将企业看作“具有同质目标(通常为利润)的一元决策者”;科斯说企业“是价格机制的替代物”;马克思则认为企业的本质是“同一资本同时雇用较多的工人”。在现实管理中,由于各国的法律不同,对企业概念的理解也不尽相同。例如,有的国家,企业与公司就是同义词,而在我们看来,企业的含义要比公司广泛得多。一般而言,企业是指依法设立,以营利为目的,从事商品生产、流通或服务性经营活动的经济组织。进入20世纪以后,企业发生着持续、深刻的变化,企业的劳动生产率成倍增长,产品的功能、种类日趋丰富,质量也得到明显提高;同时企业的规模、形态、内部组织结构和管理机制也日趋多样化。对这些变化的研究促进了管理科学许多分支的发展,也从不同角度揭示了企业生产经营活动中所蕴含的复杂机理。暂且抛开现代企业复杂的内容,概

要地了解企业的一些基本概念,可以使我们较好地认识企业的本质特征。

### 一、企业是一个营利性组织

企业作为社会经济的细胞,从其产生的最原始动机到现在人们创立、经营企业,主要的目的是要获取利润。

财富是人们生活的物质基础,人们要生存,就需要物质财富。从一定意义而言,拥有财富的多寡对人们的生活质量起着决定性的作用。为了取得财富,人们需要开展生产活动。在生产活动中,会发生对原材料、工具、能源、人工等诸要素的耗费,构成生产成本。如果生产出的产品价值超过成本,超出的盈余部分就是利润。利润意味着财富的增加。企业作为一个经济组织,将人们和其他生产要素组织起来,就是为了提高生产效率,降低成本,更多地创造利润,从而获取更多的财富。

### 二、企业是一组资源的集合

企业为了获得利润,需要将资金、设备、劳动力、管理者才能等生产要素组织起来。这些要素就是企业用于生产经营的资源。

资源是经济学的的一个基本范畴,一般分为有形资源和无形资源。有形资源就是能被看到并且易测量的资源,如物化资源(包括生产设备、原材料、办公用品等)、财务资源(资金、有价证券等)、组织资源(企业的组织结构和它的管理系统)等。无形资源既包括专利权、商标权、版权等智力所有权,也包括由个人所掌握的或较主观的有关技术诀窍、网络技术、组织文化和良好的声誉,以及公司特有的公共关系(如与公司内部的员工之间、与外部的供应商以及顾客之间的关系)等。有形资源与无形资源对企业来说都很重要,但单独的任何一种有形资源或无形资源都不能创造出产品,我们只有把各项有形资源和无形资源整合在一起,形成公司特有的资源集合,才能为企业构建竞争优势,创造出价值和利润来。

### 三、企业是一组利益关系的集合

企业是由各方利益相关者所组成的一个系统。利益相关者是指既能影响企业经营结果又被经营结果所影响的,对企业的经营绩效有要求权的个人和组织。利益相关者可分为企业内部利益相关者和外部利益相关者。在这里,我们将企业作为一个系统,只讨论企业内部的利益相关者及其利益关系。企业的内部利益相关者分为股东、经理和普通员工等。每个利益相关者都期望公司能获得利润,但是他们的利益又往往是各不相同的。

首先来看股东。股东把手里的资金投入企业,期望的是能赚取高于行业平

均利润率的收益,期望投资回报最大化。他们为了获得更多的收益,希望在不影响企业盈利的前提下,尽可能少地支付经理和员工的工资及其他费用,以降低生产经营成本。然而,这可能会对企业产生负面的影响。当然,有水平和经验的股东可以通过董事会、监事会等机构对企业进行治理,用各种管理手段解决好这个问题。此外,股东按其持有企业股份的多少,对企业的影响力也不同,持有的股份越多,对企业决策的参与权也越大。当企业发生投资失误时,他们可能会卖掉手中所持的股票。这些行为都会影响企业的生存和发展。

经理是企业日常生产经营活动的指挥者。一方面,他作为企业的高级雇员,受股东直接或间接的委托经营企业,会努力为股东们获取利润,从而获得较高报酬;另一方面,他作为职业管理者,为了提高自己的价值,也希望所管理的企业规模越大越好,因而可能偏好企业投资增大规模,不愿向股东们分配较多股利,既可能对员工实施严格的管理,又不愿意给员工支付过多的工资。

企业员工是企业的普通雇员,他们是企业具体生产经营业务的操作者。员工都希望自己所在的企业有好的经营前景,自己有较多的发展机会,并享有较高的报酬和较好的福利。普通员工在企业中的权限一般较小,他们为了保护自己的利益,可能会组织工会等团体,向管理者或股东提出自己的要求。如果员工对企业不满,可能会出现怠工、罢工现象,也会有人辞职离开企业,对企业的正常经营和发展产生不利影响。

这些利益相关者构成了错综复杂的利益关系,如:股东与经理之间的委托代理关系,企业高层决策管理者与中下层管理人员的利益关系,企业管理者与工人之间的管理与被管理、监督与被监督的制衡关系。由于这些错综复杂的利益关系的存在,就要求企业必须妥善处理好这些关系,以便上下一心,共同为企业的发展而努力。

#### 四、企业是依法设立的经济组织

企业作为社会的基本细胞,其行为对社会有着重大的影响。除了企业内部的利益关系外,企业与银行等债权人,与税务局等国家机构,与消费者等客户,与同行竞争者之间等,存在着更多的各种复杂的关系,如果这些关系得不到恰当的处理,将会给社会造成极大的混乱。所以,国家对企业的设立有严格的法律要求。企业必须按照国家法律的规定设立,才能够取得从事生产经营活动的合法资格,得到国家相关法律的保护,享有其独立的企业权益,并承担其相应的义务。

## 第二节 企业的产生与发展

企业是生产力发展到一定阶段的产物,并随着生产力水平的提高而不断发展,经历了从属于农业性质的家庭手工业—脱离农业的个体手工业—简单协作的手工作坊—以分工和手工技术为基础的工场手工业—机器大工业生产工厂的过程。但工场或工厂(workshop or factory—building where goods are made)的概念强调的是生产场所,未从企业作为社会经济组织的角度考虑,所以这还不是完整的企业概念。随着社会的发展,早期资本主义的原始积累导致了公司组织形式的出现,此时科学的进步、机器大工业的发展、生产社会化程度的提高,使公司作为一种企业组织形式逐渐在经济生活中占据主导地位。从无限公司到两合公司再到股份有限公司,企业的组织形式在不断地完善,企业相关的法律法规陆续制定。自20世纪股份有限公司和有限责任公司在世界各国的经济生活中占据统治地位,成为企业的主要组织形式以来,现代企业的发展趋势不断走向规范化、科学化。在企业的发展过程中,企业历经了个人业主制企业、合伙制企业、两合制企业、公司制企业几种企业制度的形态。

### 一、个人业主制企业

无论从逻辑上还是从历史进程来看,在个人业主制企业、合伙制企业(包括两合公司等)和股份公司这几种基本企业制度形式中,个人业主制企业是最早出现的企业制度形式。因此,它构成历史分析的起点。

个人业主制企业是由业主个人投资兴办,通常由业主自己直接经营的企业。当然也可以雇用或委托其他人经营。企业主享有企业的全部经营所得,拥有绝对的权威和完整的所有者权利,同时对企业的债务负有完全的经营责任。如果企业经营失败,出现资不抵债的情况,企业主要用其全部财产,包括企业财产和家庭财产承担债务清偿责任。换言之,企业主即使是倾家荡产,也得偿还企业经营中所欠他人的债务。

这种个人投资并由个人经营的企业,一般来说投资规模小,经营的产品和服务类型单一而简单,内部管理机构也十分简单。它的长处是,成立、转让与关闭的程序简单易行,投资者与经营者利益完全重合,经营者极为关注企业生产成本和盈利水平,企业决策简便、迅速;其短处是,经营这种企业的风险很大,弄不好要倾家荡产。即使经营有方,这类企业的财力终究还是受个人财产规模的制约,

难以促使企业规模持续、较快地发展。因而这类企业一般都难以做大。而且这类企业的生命周期与创办人的生命周期相一致。一旦业主本人死亡,或是放弃经营,企业的生命也会就此终结。所以,这类企业常常是出生率最高,死亡率也最高的企业。此外,这类企业的经营发展往往完全依赖于业主个人素质,业主招聘雇员的标准往往是忠诚老实比聪明才智更重要。

个人业主制企业由于其易于创办、投资额小、管理简单,在市场经济生成和发展初期盛极一时。作为最初出现的企业制度形式,它突破了传统家庭生产经营与家庭消费生活不分的生产经营组织形式,创设了一种与家庭管理方式不同的独立的生产经营组织。这种企业组织的出现,使生产经营活动的规模、再生产过程的组织以及内部管理都能够超越血缘关系和家庭组织的局限,从而有力地推动了市场经济的发展。一些经营成功的业主企业还获得持续、快速的扩张,成为规模颇大、组织管理日趋正规化的家族式大企业。

然而,对绝大多数个人业主制企业而言,扩展生产经营规模是极其困难的。个人的财产终究是极其有限的,个人承担风险责任的能力也是较为脆弱的。为了扩大生产经营规模,筹集更多资金,就有必要联合一些人合办企业。

## 二、合伙制企业

合伙制企业是由合伙人订立合伙协议,合伙经营、共享收益、共担风险,并对企业债务承担无限连带责任的企业,也就是通常所说的普通合伙制企业。

两个或两个以上的自然人可以合在一起组成合伙制企业。在合伙制企业中,合伙人可以以货币、实物、知识产权和劳务作为出资,分担一部分工作,并按协议分享利润和债务。由于合伙企业的组成、工作权利及分配并不按出资比例划分,即企业不是以资本为基础组成和运营的,而是按合伙人的意愿组成和运营的,我们将其称为“人合”企业。合伙制企业的组建比较简单,合伙人之间只要订立协议即可建立。合伙企业既然是合伙组建、合伙经营、共享利润,因而也就共担风险、共负责任。当合伙企业亏损倒闭时,所有合伙人都必须以他们的全部财产,包括每人的家庭财产,承担企业债务责任,并且合伙人之间的责任是连带的。所谓连带责任,就是要求有清偿能力的合伙人,对无清偿能力合伙人所负的债务具有替代清偿责任。

与个人业主制企业相比,合伙制企业可以通过吸收更多的投资者来扩大企业可用资本,扩张企业生产经营规模。同时它也能在更大范围内发现能力更强的企业经营者,至少是在若干个合伙人之中选择。因此,合伙制企业较之个人业主制企业更适应生产经营发展和市场的需要。

但是,由于合伙制企业自身的性质与特征的限制,合伙制企业的发展潜力也



是受局限的。为了扩大规模,合伙制企业可以不断接纳新的合伙人,其所接纳的合伙人数量是没有限制的。但是同时,新的合伙人也会分享企业扩张的利润,更多的合伙人之间因共同经营、相互协调等问题而更容易产生摩擦。事实上,仅就能否寻找到更多的合伙人而言,不确定性就很大。由于合伙制企业具有无限的连带法律责任,每一个合伙人对整个企业所欠债务均具有无限责任,而且彼此连带。假如合伙人甲在合伙制企业的投资份额是1%,企业亏损倒闭时,甲应当只赔偿1%的债务额,其他合伙人赔偿99%。假如他们无力赔偿相应的份额,由于无限的连带债务责任,甲必须代为赔偿,即甲需要使用个人财产偿还整个企业的债务。面对如此的风险,愿意加入合伙者队伍的人必然是相当有限的。这也是为何在历史上合伙制企业形式很早就出现,却难以持续扩张、发展的原因。迄今为止,它仍然局限于农业、零售商业这类小型私人企业。但是,由于其连带无限责任而产生的制约性,使其适用于某些提供无形产品和服务性质的企业,例如律师事务所、会计师事务所和私人诊所等,这使合伙制企业成为市场经济中不可或缺的企业机制之一。

### 三、两合制企业

无限责任本身不可克服的局限性,加大了投资风险,影响了投资者的积极性,不利于资金的筹集。为了克服这些局限性,一种具有人合企业的凝聚功能与资合企业的集资功能的企业制度形态——两合制企业便应运而生。

两合制企业是指一部分股东就企业债务承担无限责任,而另一部分股东就企业债务以出资为限承担有限责任的一种企业组织形式。其主要特征是无限责任股东有权代表公司执行业务,而有限责任股东则无权代表公司执行业务,只有一定的监督权,是典型的人合兼资合的企业。两合制企业也称为有限合伙企业。

两合制企业的出现为企业募集资金提供了更多的方式选择,不同类型的投资者可以各尽其才,充分利用各方面的资源。但在实践过程中,人们逐渐发现,在两合制企业中,负无限责任的股东相对来说分享的利益较少,而承担的风险较大;负有限责任的股东承担的风险较小,相对来说分享的利益较大。这就导致负无限责任的股东更加注重控制公司经营的风险,而负有限责任的股东会要求尽量提高公司的收益。由于两类股东追求的目标不一致,使得人合企业和资合企业两者的优势难以发挥。因此这种形式的企业因先天不足一直没能得到有效发展。目前,这种制度形式的企业在世界范围内已经为数不多。