上　篇

股份制基础知识

需要全本请访问 www.ertongbook.com

你知道股份制经济吗？

股份制经济,也称为股份经济,是商品经济条件下的一种企业财产组织形式。它以入股方式把分散的，属于不同所有制的资金集中起来,统一使用,合理经营、自负盈亏,最后按股分红。股份制经济是人类社会商品经济和社会化大生产发展到特定阶段的产物。

随着商品经济的发展，传统的计划经济体制的弊端越来越明显，并且严重阻碍了社会生产力的发展。企业要想生存和发展,必须进一步深化改革,转换经营机制,直接面向市场,股份制经济正是企业深化改革的一种新的经济组织形式。企业以发行股票的方式，将社会上闲置的资金集中在企业的手中，企业再利用这些资金改善设备，引进新的技术和管理方式，扩大规模。企业所得按照各股东股金的多少分配。

随着世界经济的发展，股份制经济已逐渐成为当今世界最‘ 时髦 ’的企业组织形式。随着企业改革的进一步深化,随着经济体制的进一步健全，股份制经济的优越性也越来越明显的体现了出来。

相对传统经济体制，
股份制经济存在着哪些优越性？

与传统经济体制相比,股份制经济具有明显的优越性,这主要表现在：

第一,股份制经济可以刺激企业改善经营,提高劳动生产率。

采用股份制经济以后，拥有企业股票的股东可以参与或监督企业的生产经营，从而把企业推向了市场，在市场竞争的强大压力下，股份制企业为了生存，必须尽其所能提高经济效益。

第二，股份制经济有利于提高企业的自主权。

在传统的经济体制下,政府既是企业的所有者,又是企业的经营者。但在实行股份制以后，政府的职能发生了转变，在股份制企业中，股东大会是最高权力机构。由于企业具有多个股东，共同参与的管理，所以避免了传统体制下的那种政府单纯的计划方式。政府从企业的所有者和经营者的双重身份变成了单纯的所有者，而企业的经营管理权归于了企业，使企业成为了自主经营、自负盈亏的经济实体。

第三，实行股份制经济有利于把资金迅速集中起来，并迅速运用到生产中去

随着生产力的发展，人们手中闲置的资金越来越多，将这些资金存入银行，虽然也可以通过贷款方式转入到生产领域，但是其速度是较慢的。实行股份制后，这些闲置的资金可以直接到达企业的手中，并迅速运用到引进新设备，采用新的科学技术，提高劳动生产率。相应的，这些资金就迅速地实现了价值增值。

第四，股份制经济有利于调整产业结构。

在股份制经济的条件下，企业之间可以相互参股，成为对方的股东，这样就可以形成紧密相联的企业组合。同时，股票在证券市场的流动，可以使资金迅速流向经济效益好的行业和企业，实行整个社会范围内生产要素的优化组合。

第五，股份制经济可以促进高科技的发展。

高新技术的发展虽然能带来高额利润，但是其开发却需要高额的资金，并具有较大的风险。股份制经济可以集中社会上闲置的资金，股金的分散又减小了风险的危害，从而可以促进高、新科技的发展，并有利于把科技迅速转化为生产力。

第六，股份制经济可以减轻财政压力，并有利于提高企业的竞争能力。

由于历史和现实的原因，国家的财政经济方面还比较紧张，无力对所有企业进行投资。采用股份制正好可以减轻这一压力。

同时，股份制条件下，企业的实力得到了加强，其在国内市场以及国际市场的竞争力都相应地加强。企业利润的增多，也可以增加国家财政收入，提高国家的综合国力。

第七，股份制经济有利于防止国有资产的流失。

在传统计划经济体制下，由于企业由个人承包，所以导致国有资产大量流失。实行了股份制以后，股东为了自己切身的利益，都十分关注企业的经营状况。他们之间这种相互制约的关系，正好可以防止国有资产的流失。

当然，股份制经济的优越性远不止这些，随着企业改革的深化和股份制经济体制的进一步完善，它在其他方面的优越性也会逐渐地体现出来。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

股份制经济在发展的过程中，可以分成哪几个阶段？

股份制经济在其发展过程中,可以分成三个阶段 原始股份制阶段，近代股份制阶段和现代股份制阶段。

原始股份制阶段是股份制经济发展的幼稚的童年时期。早在 12 世纪到 15 世纪，在地中海沿岸商业比较发达的城市中，便出现了平民之间及手工业者之间合伙经营的商业企业。在这个时期还出现了以投资入股方式办起的跨地区、跨行业的较大型的商业企业。

然而，这种类型的企业还没有形成一种独立的经济组织形式，数量是很少的。而且这些企业在投资的方式，经营的方法以及利润分配的原则方面没有明确的法律规范，得不到法律的保障。同时,这种投资往往具有偶然性、短期性的特点,并不能形成固定的、长期性的大企业。但是，股份制经济的优越性却也已得到了体现，其在集中财力，扩大生产规模，提高生产效率方面所产生的巨大作用已充分表明，这种经济组织形成是有巨大的潜力的，为近代和现代股份制的产生奠定了基础。

近代股份制经济出现于 15 世纪未、16 世纪初,它是随着新航路的开辟，殖民掠夺的加强以及近代资本主义的产生而出现的。新航路的开辟，使得地中海沿岸的城市以及大西洋沿岸各国得到了大量的资金，商品经济得到了迅速的发展，城市市民手中闲置的资金越来越多。这时候出现了由官方出面，组织公众投资入股的商业组织。这种商业组织的经营由官方监督。随着资本主义经济的发展，这种商业组织越来越要求独立地经营，以摆脱各方面的束缚，这样到了 17 世纪中期时,在英国首先出现了固定的股份公司组织。

初时，这种股份公司主要是在工业和商业中产生的，但随着经济的进一步繁荣，它已跨出了这些行业，在金融业中迅速建立起来。

18 世纪到 19 世纪中期,英国爆发了第一次工业革命,工场手工业被机器大工业所代替，使社会生产力得到了迅猛的发展。接着、工业革命又以极快的速度推及到法、英等主要资本主义国家。在这种情况下，适应了这种经济迅猛增长的股份制企业越来越多，其规模也越来越大，逐渐发展成为居主导地位的经济组织形式。

现代股份制经济产生于 19 世纪未 20 世纪初。这个时期正处于资本主义由自由竞争阶段发展到垄断阶段的时期。随着资本主义商品经济的发展，在各行业中都产生了垄断。而股份制却成为了加快资本集中的有力杠杆，使垄断程度进一步加强，一大批规模庞大的股份公司出现了。许多大的股份公司

为控制某一种或某几种商品的生产和销售，获得巨额利润，相互之间互相渗透、联合，组成了规模更大的垄断财团，为了加强国际竞争，许多公司突破了本国的范围，与其他国家的公司组成了跨国公司，在世界范围内形成了大的垄断集团，其生产和经营也趋向多样化，形成了跨部门、跨行业的庞大的经济组织。

处于垄断资本主义阶段时期的股份制公司为了追求剩余价值，加强自己的垄断地位，还积极参与国家的政治生活，通过立法使股份制经济更加完善，更加法制化。在现代股份制阶段，股份制已发展成为占绝对统治地位的企业组织形式。

股份制经济有哪些基本特征？

股份制经济的基本特征是所有权与使用权的分离。实行股份制经济就是在保持所有权不变的情况下，将社会上分散的，闲置的资金集中在一起，统一使用，所得红利按股金的多少进行分配。具体来讲，股份制经济的基本特征主要体现在以下几个方面：

第一，分离性，即所有权与经营使用权的分离。

在股份制企业中，企业资金的所有权归于各位股东，但其使用权却归于企业这一独立的法人实体，企业所采取的方针政策。由股东选举产生的董事会负责，经理则负责整个企业的经营管理。

第二，形式上的联合。

股份制企业的资产归于各个股东所有，它只是将握在分散的股东的手中的资金集中在一起，这与私人企业或其他单一性的企业相比是联合的。但这种联合只是形式上的，随着股票在市场上的流动，这种联合的主体也处在不断变动之中。

第三，实行股份制经济具有较突出的风险性，投机性。

股份制经济下，股票的发行和流动都是在市场上进行的，这就不能不受到市场规律及其他各方面因素的影响。企业经

营的好坏、股票价格的上扬与下跌，都直接关系到股东们的切身利益。作为股份制企业的所有者，他们必须要承担一定的风险。同时，市场经济中的投机性也是不可避免的。

你了解股份制企业的功能吗？

股份制企业是社会化大生产高度发展条件下的一种重要的经济组织形式，适应了生产力的发展要求，对商品经济的发展起了巨大的推动作用。

第一,股份制企业可以在短期内将大量资金集中起来,将社会上分散的，小额的资金联合起来，建立起规模较大的企业。这就使得许多需要投资大的项目得以开发，使得高、新技术的开发利用成为了可能，这正好弥补了小型企业资金不足的弱点。

第二,实行股份制,可以分散企业的经营风险。

在股份制企业中，虽然可以开发许多需要投资大的项目，但同时，这又使得企业必须承担巨大的风险。由于企业资金归于各个股东，企业的所有权也就归于了持有不同数额股票的股东，他们相应的也就必须承担企业的风险。

第三,实行股份制,有利于企业提高自主权。

在股份制企业中，生产和经营是由股东大会选出的董事和企业的经营来负责的，而企业的所有权却归人数众多的股东所有。这就十分有利于企业的自主经营和管理，提高企业的管理水平。

第四，股份制企业使得社会投资更加灵活。

需要全本请访问 www.ertongbook.com

股份制企业是通过发行股票的方式积累资金的。股票可以在证券市场上自由流动，各个股东可以根据自己的需要或者企业的经营状况自主决定将手中所持股票，即对企业的所有权转让出去。

第五，股份制企业有助于促进资本的优化组合，适应市场规律的要求。

在市场经济条件下，市场的运行是受价值规律的支配的。各投资者从自身的切实利益出发，为了能分得更多红利，承担较小的风险，总是将资金投向经营效益好的企业，这就优化了社会资本的组合。同时，投资者们通过股票的买卖，将手中的资金投到了产品对路，效益好的企业，从而导致了资本的重新优化组合，促进了社会生产力和商品经济的发展。

股份公司是如何建立起来的？

股份制公司的建立是按照一定程序进行的。

首先，要有几个人倡导创办，股份公司的发起人是有下限的，至于最少得要有多少人则会因各国的不同规定而不同。

其次，要制定公司的章程，以规定公司的组织和业务活动，如指出公司成立的目的，营业范围等。

第三,认购股份。

章程制定出以后，全体发起人要认购公司第一次发行的股份总额。当股份认购好以后，全体发起人制定招股的章程，并由全体发起人签名后，申报公司注册，然后在报纸上公开招股。

第四，召开公司创立大会，同时选举公司的管理机构。这一程序是必须在股款全部筹集完以后才能进行。

创立大会必须有已经发行的股份总额一半以上的股东参加才能有效，各项决议也必须经出席大会的股东的半数以上同意才能通过。在创立大会上，股东经过投票选举出公司董事会董事以及监事人。大会的决议要作成记录，由主席签名盖章,在会后 10 天之内送给发起人和各个股东。

第五，是履行法定的注册登记手续。

创立大会结束后，董事和监事人应持有关文件向主管机

关申请注册登记。有关部门经过严格审查，发现确实已完全符合了公司注册登记的标准，便予以批准，发给营业证明。

这样，股份公司就已正式成立，便可以进行生产经营活动了。

实行股份制的企业可以分为哪几种方式？

随着股份制经济的发展，股份经济体制也逐渐得到完善，企业采取股份制时所采取的方式也是多种多样的。对于其方式,总体而言,有以下几种：

1. 有限责任公司。

这种方式一般在规模较小的中小企业中实行。在这种公司中，股东只对其投资的那部分金额负有责任。他们的资本分股一般不划分等额股份，不对外发行股票。

2. 无限责任公司。

在这类公司中，股东一般人数较少，但都有管理公司的事务，共同承担经营风险，特别是要承担无限清偿责任。

3. 股份有限公司。

这是现代资本主义国家以及在当代世界中最为普遍的股份制方式。它是将全部资产分成等额的股份，股东只按自己所持有的股额承担公司的风险、责任。公司在市场上公开发行股票，股票可以在市场上按市场规律自由流动。由于这种方式具有诸多其他方式所无法比拟的优点，所以逐渐成为了最广泛的一种形式。

4. **两合公司。**

这类公司是由一个以上无限责任的股东和一个以上有限责任的股东组成的。前者负责公司的经营管理，后者则充当公司的监事人。

5. **股份两合公司。**

这类公司也是由一个以上无限责任股东和一个以上有限责任的股东组成，但是后者的投资金额要划成等额的股份，公开在社会上发行股票，且后者不参与公司的经营活动。

如何理解股份有限公司的含义？

股份有限公司是现代资本主义国家及当今世界上最为流行的一种股份经济的组织形式。它是指注册的资本由等额股份构成并通过发行股票的方式筹集资本，股东只按照他们所持有的股份对公司承担有限的责任，公司按其全部资产对公司债务承担责任的企业法人。我们应从以下方面来理解这一定义。

第一，股份有限公司将其注册的资本总额平均分成每股金额相等的股份，其股票可以在社会上公开发行，并可以在证券市场上自由地转让。

第二，股份有限公司独立承担企业的经营权。股东只是股票的持有者，是企业资金的所有者。股东不受资格和人数的限制，其拥有的权益也只与其拥有的股票的数量有关。

第三，股份有限公司必须要保护股东的利益。一般来说，股份有限公司都要按照法律规定定期公布公司的年度报告和资产负债情况，使股东能够清楚公司的经营状况，以便从自身利益出发，决定是否转让其手中所持有的股票以收回其资本。

第四，股份有限公司都是独立的法人实体。具有独立的经营权。

需要全本请访问 www.ertongbook.com