

注册会计师  
经济法  
精讲班

授课教师：章珩

第十章 企业国有资产法律制度

本章考情分析

在最近 3 年的考试中，本章的平均分值为 3.5 分，2018 年试卷一分值为 4.5 分，试卷二分值为 3.5 分，题型全部为客观题。

本章分为六个部分，共计 24 个考点。本章教材篇幅较长，考点比较散乱，复习难度较大，性价比较低。复习本章需要 4 个小时左右。

2019 年教材对本章内容未进行调整。

本章考情分析

本章近三年分值题型

题型	16	17	18 试卷一	18 试卷二
单选 *1	2 题	2 题	3 题	2 题
多选 *1.5	1 题	1 题	1 题	1 题
合计	3.5 分	3.5 分	4.5 分	3.5 分

本章考情分析

2019 年本章的主要变化：

- 1、新增了“上市公司国有股权变动管理”的内容；
- 2、删掉了“企业境外国有资产管理制度”的全部内容

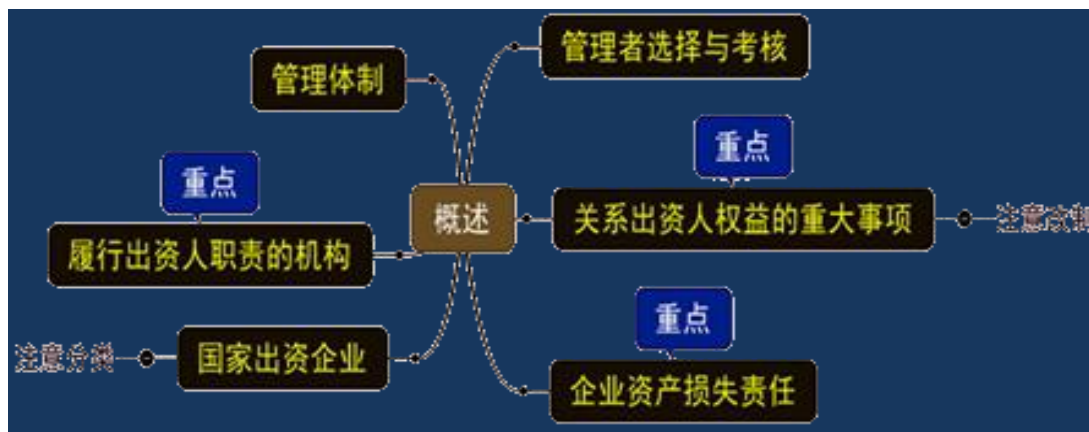
本章基本结构框架

- ＞企业国有资产法律制度概述
- ＞非金融企业国有资产产权登记制
- ＞非金融企业国有资产评估管理制度
- ＞非金融企业国有资产交易管理制度
- ＞国有股东转让所持上市公司股份
- ＞金融企业国有资产管理制度
- ＞企业境外国有资产管理制度

第 1 节 企业国有资产法律制度概述

- ＞企业国有资产的监督管理
- ＞国家出资企业管理者的选择和考核
- ＞对重大事项的管理
- ＞企业改制
- ＞与关联方的交易
- ＞企业国有资产损失责任
- ＞国有企业混合所有制改革

第 1 节 企业国有资产法律制度概述



## 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

一、企业国有资产的概念与监督管理体制（了解）（2016 年单选题、2016 年多选题、2017 年多选题、2018 年单选题）（★★★）

### 1. 概念

企业国有资产是指国家作为出资人对所出资企业所享有的权益，而非企业内各项具体的财产。区别于企业的法人财产权（称作企业资产）。

## 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

### 2. 管理体制

企业国有资产属于国有，国务院代表国家行使企业国有资产所有权。

### 3. 国务院和地方人民政府履行出资人职责的基本原则：

- （1）政企分开
- （2）社会公共管理职能与企业国有资产出资人职能分开
- （3）不干预企业依法自主经营（17 多选考查）

## 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

【注意】1. 企业国有资产属于国家所有。

2. 国务院代表国家行使企业国有资产所有权。

3. 国务院和地方各级人民政府依法代表国家对国家出资企业履行出资人职责。

（1）国家出资企业包括国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司和国有资本参股公司。

（2）国务院所确定的关系国民经济命脉和国家安全的大型国家出资企业、重要基础设施和重要自然资源等领域的国家出资企业，由国务院代表国家履行出资人职责；其他的国家出资企业，由地方人民政府代表国家履行出资人职责。

## 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

4. 国务院和地方人民政府应当按照“政企分开、社会公共管理职能与企业国有资产出资人职能分开、不干预企业依法自主经营”的原则，依法履行出资人职责。

5. 国务院和地方人民政府根据需要，可以授权其他部门、机构（各级国资委、财政部门）代表本级人民政府对国家出资企业履行出资人职责。

## 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

根据本级人民政府授权，代表政府对国家出资企业履行出资人职责的机构、部门：

国务院国有资产监督管理机构	国务院国资委
---------------	--------

地方人民政府按照国务院规定设立的国有资产监督管理机构	地方国资委
国务院和地方人民政府根据需要，授权的其他部门、机构	如财政部（针对金融、邮政等企业的国有资产）

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题1·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，代表国家行使企业国有资产所有权的是（ ）。(2016年)

- A. 全国人民代表大会
- B. 国有资产监督管理委员会
- C. 国家主席
- D. 国务院

【答案】D

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题2·多选题】根据企业国有资产管理法律制度的规定，下列各项中，属于国家出资企业的有（ ）。(2016年)

- A. 国有独资企业
- B. 国有资本参股公司
- C. 国有资本控股公司
- D. 国有独资公司

【答案】ABCD

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题3·多选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列各项中，属于国务院和地方人民政府依法履行出资人职责时应遵循的原则有（ ）。(2017年)

- A. 保护消费者合法权益
- B. 政企分开
- C. 社会公共管理职能与企业国有资产出资人职能分开
- D. 不干预企业依法自主经营

【答案】BCD

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题4·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列关于企业国有资产的表述中，正确的是（ ）。(2018年)

- A. 企业国有资产是指国家对企业各种形式的出资所形成的权益
- B. 国家作出出资人对所出资企业的法人财产享有所有权
- C. 企业国有资产即国家出资企业的法人财产
- D. 国家对企业出资所形成的厂房、机器设备等固定资产的所有权属于国家

【答案】A

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

二、国家出资企业管理者的选择和考核（★★★）

1. 管理者的任免范围（2015年多选题、2017年单选题、2018年单选题）

- (1) 国有独资企业：任免总经理、副总经理、财务负责人和其他高级管理人员
- (2) 国有独资公司：任免董事长、副董事长、董事、监事会主席和监事
- (3) 国有资本控股公司、国有资本参股公司：向股东会、股东大会提出董事、监事人选

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

国有独资企业	任免高级管理人员：总经理、副总经理、财务负责人和其他高级管理人员
国有独资公司	任免： 董事长、副董事长、董事、监事会主席和监事
国有资本控股公司、参股公司	建议任免： 向股东会、股东大会提出董事、监事人选

【解释】国有独资公司由职工代表担任的董事、监事由职工民主选举产生。

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题1·多选题】根据企业国有资产法律制度的规定，国有独资公司的下列人员中，应当由履行出资人职责的机构任免的有（ ）。(2015年)

- A. 副董事长
- B. 董事长
- C. 董事
- D. 监事

【答案】ABCD

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题2·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，在选择国有资本控股公司的企业管理者时，履行出资人职责的机构所享有的权限是（ ）。(2017年)

- A. 任免企业的董事长、副董事长、董事和监事
- B. 任免企业的经理、副经理
- C. 任免企业的财务负责人和其他高级管理人员
- D. 向企业的股东会或者股东大会提出董事、监事人选

【答案】D

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题3·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列国有独资企业的人员中，应当由履行出资人职责的机构任免的是（ ）。(2018年)

- A. 副董事长
- B. 副总经理
- C. 总经理
- D. 财务负责人

【答案】A

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

公司性质	董事会	监事会	选举方式
国有独资公司	应当有	应当有，且不低于1/3，具体由公司章程规定	职工代表大会选举产生
两个以上的国有企业或者两个以上的其它国有投资主体投资设立的有限责任公司	应当有		职工代表大会，职工大会或者其他形式民主选举产生
其他有限责任公司	可以有		
股份有限公司	可以有		

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

## 2. 对管理者兼职的限制

(1) 未经履行出资人职责的机构同意，国有独资企业、国有独资公司的董事、高级管理人员不得在其他（任何）企业兼职。

(2) 未经股东会、股东大会同意，国有资本控股公司、国有资本参股公司的董事、高级管理人员不得在经营同类业务的其他企业兼职。

### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

(3) 未经履行出资人职责的机构同意，国有独资公司的董事长不得兼任经理。

(4) 未经股东会、股东大会同意，国有资本控股公司的董事长不得兼任经理。

(5) 董事、高级管理人员不得兼任监事。

### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

国有独资企业、 国有独资公司	未经履行出资人职责的机构同意，董事、高级管理人员不得在其他企业兼职
国有资本控股公司、参股公司	未经股东会、股东大会同意，董事、高级管理人员不得在经营同类业务的其他企业兼职
内部兼职限制	未经履行出资人职责的机构同意，国有独资公司董事长不得兼任经理
	未经股东会、股东大会同意，国有资本控股公司的董事长不得兼任经理
	董事、高级管理人员不得兼任监事

### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

## 3. 对管理者的经营业绩考核

(1) 年度经营业绩考核指标

年度经营业绩考核指标包括基本指标（利润总额、经济增加值）和分类指标。

(2) 任期经营业绩考核指标

任期经营业绩考核以 3 年为考核期，任期经营业绩考核指标包括基本指标（国有资本保值增值率、总资产周转率）和分类指标。

### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

【例题·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，履行出资人责任的机构对其任命的企业管理者的任期经营业绩考核周期为（ ）。(2015 年)

- A. 1 年
- B. 2 年
- C. 3 年
- D. 5 年

【答案】C

### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

三、对重大事项的管理（2009 年单选题、2011 年多选题、2013 年多选题、2014 年单选题、2015 年单选题、2018 年单选题）(★★★)

#### 1. 国有独资企业、国有独资公司

(1) 进行重大投资、为他人提供大额担保、转让重大财产、进行大额捐赠（4 条）：国有独资企业由企业负责人集体讨论决定，国有独资公司由董事会决定

### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

(2) 增减注册资本、发行债券、分配利润（3 条）：由履行出资人职责的机构决定

(3) 合并、分立、解散、申请破产、改制（5 条）

①一般的国有独资企业、国有独资公司：由履行出资人职责的机构决定

②重要的国有独资企业、国有独资公司：报请本级人民政府批准

**第 1 节 企业国有资产法律制度概述**

【例题·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，国有独资公司的下列事项中，可以由董事会决定的是（ ）（2018 年）

- A. 合并
- B. 分立
- C. 发行债券
- D. 对外担保

【答案】C

**第 1 节 企业国有资产法律制度概述**

**2. 国有资本控股公司**

（1）进行重大投资、为他人提供大额担保、转让重大财产、进行大额捐赠、增减注册资本、发行债券、分配利润（7 条）：根据法律、行政法规和公司章程的规定，由股东（大）会或者董事会决定

**第 1 节 企业国有资产法律制度概述**

（2）合并、分立、解散、改制、申请破产（5 条）

重要的国有资本控股公司的“合并、分立、解散、改制、申请破产”，履行出资人职责的机构向其委派参加国有资本控股公司股东（大）会会议的股东代表作出指示之前，应当报请本级人民政府批准

**第 1 节 企业国有资产法律制度概述**

【相关链接 1】国有资产监督管理机构负责审核国家出资企业的产权转让事项。其中，因产权转让致使国家不再拥有所出资企业控股权的，须由国有资产监督管理机构报本级人民政府批准。

【相关链接 2】国有资产监督管理机构负责审核国家出资企业的增资行为。其中，因增资致使国家不再拥有所出资企业控股权的，须由国有资产监督管理机构报本级人民政府批准。

**第 1 节 企业国有资产法律制度概述**

事项	主体	决定
合并、分立、解散、改制、 申请破产； 增加或者减少注册资本； 发行债券； 分配利润	国有独资企业、 国有独资公司	由履行出资人职责的机构决定（国资委）
上市，进行重大投资， 为他人提供大额担保， 转让重大财产， 进行大额捐赠		国有独资企业由企业负责人集体讨论决定； 国有独资公司由董事会决定
前述所有事项	国有资本控股公司、国有资本 参股公司	由公司股东会、股东大会或者 董事会决定
合并、分立、 解散、改制、	重要的 国有独资企业、	履行出资人职责的机构在作出决定或者向其委派参加国

申请破产；	国有独资公司、 国有资本控股公司	有资本控股公司股东会会议、 股东大会会议的股东代表作出指示前，应当报请本级人民政府批准
	所有国家出资企业	应当听取企业工会的意见，并通过职工代表大会或者其他形式听取职工的意见和建议。

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题1·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，国有独资公司的下列事项中，由公司董事会决定的是（ ）。(2015年)

- A. 发行债券
- B. 分配利润
- C. 增加注册资本
- D. 转让重大财产

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【答案】D

【解析】(1) 选项ABC：由履行出资人职责的机构决定；(2) 选项D：国有独资公司进行重大投资、为他人提供大额担保、转让重大财产、进行大额捐赠，由董事会决定

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

#### 四、企业改制（★★★）

##### 1. 企业改制的类型

- (1) 国有独资企业改为国有独资公司；
- (2) 国有独资企业、国有独资公司改为国有资本控股公司或者非国有资本控股公司；
- (3) 国有资本控股公司改为非国有资本控股公司。

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

##### 2. 审批程序

- (1) 一般情况下，由履行出资人职责的机构决定或者由股东（大）会决定。
- (2) 重要的国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司的改制，履行出资人职责的机构在作出决定或者向其委派参加国有资本控股公司股东（大）会会议的股东代表作出指示之前，应当将改制方案报请本级人民政府批准。
- 3. 国家出资企业改制，应当听取企业工会的意见，并通过职工代表大会或者其他形式听取职工的意见和建议。

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

##### 4. 职工的安置

- (1) 企业改制涉及重新安置企业职工的，职工安置方案须经职工代表大会或者职工大会审议通过。
- (2) 企业实施改制时，必须向职工公布企业主要财务指标的财务审计、资产评估结果。
- (3) 企业改制时，对经确认的拖欠职工工资、医疗费等，原则上应当一次付清。
- (4) 对解除劳动合同且不再继续留用的职工，要支付经济补偿金，对继续留用的职工不得支付经济补偿金。

### 第1节 企业国有资产法律制度概述

##### 改制程序

一般情况	由履行出资人职责的机构决定或者由公司股东会、股东大会决定
重要的国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司	履行出资人职责的机构在作出决定或者向其委派参加国有资本控股公司股东会会议、股东大会会议的股东代表作出指示前，应当报请本级人民政府批准★★★

## 第1节 企业国有资产法律制度概述

续表：涉及职工问题的处理

涉及职工问题★★	<p>①涉及重新安置企业职工的，应当制定职工安置方案，并经职工代表大会或者职工大会审议通过。</p> <p>②企业实施改制时，必须向职工公布企业主要财务指标的财务审计、资产评估结果。</p> <p>③企业改制时，对经确认的拖欠职工工资、医疗费等，原则上应当一次付清。</p> <p>④对解除劳动合同且不再继续留用的职工，要支付经济补偿金，对继续留用的职工不得支付经济补偿金。</p>
----------	---

## 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题1·多选题】下列关于涉及国有资产出资人权益的重大事项决策的表述中，符合企业国有资产法律制度规定的有（ ）。

- A. 国有独资企业进行大额捐赠，应由企业职工代表大会讨论决定
- B. 国有独资公司进行重大投资，由董事会决定

## 第1节 企业国有资产法律制度概述

- C. 重要的国有资本控股公司分立，履行出资人职责的机构在向其委派参加公司股东会或股东大会会议的股东代表作出指示前，应当报请本级人民政府批准
- D. 国家出资企业改制，应当听取企业工会的意见，并通过职工代表大会或者其他形式听取职工的意见和建议

【答案】BCD

【解析】选项A：由企业负责人集体讨论决定。

## 第1节 企业国有资产法律制度概述

五、与关联方的交易（★★★）

### 1. 关联方的界定

关联方是指本企业的董事、监事、高级管理人员及其近亲属，以及这些人员所有或者实际控制的企业。

### 2. 国有独资企业、国有独资公司

未经履行出资人职责的机构同意，国有独资企业、国有独资公司不得有下列行为：

## 第1节 企业国有资产法律制度概述

- （1）与关联方订立财产转让、借款的协议；
- （2）为关联方提供担保；
- （3）与关联方共同出资设立企业；
- （4）向董事、监事、高级管理人员或者其近亲属所有或者实际控制的企业投资。

## 第1节 企业国有资产法律制度概述



## 六、企业国有资产损失责任（★★★）

### 1. 重大损失

国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司的董事、监事、高级管理人员违反规定，造成国有资产重大损失，被免职的，自免职之日起5年内不得担任国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司的董事、监事、高级管理人员。

#### 第1节 企业国有资产法律制度概述

### 2. 特别重大损失

国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司的董事、监事、高级管理人员违反规定，造成国有资产特别重大损失，或者因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，终身不得担任国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司的董事、监事、高级管理人员。

#### 第1节 企业国有资产法律制度概述

【例题2·单选题】甲曾担任某国有独资公司董事，后因违反规定造成国有资产重大损失被免职。根据企业国有资产法律制度的规定，甲自被免职之日起一定期限内，不得再担任国有独资公司董事。该期限是（ ）。

- A. 2年                  B. 3年  
C. 5年                  D. 10年

【答案】C

#### 第1节 企业国有资产法律制度概述

## 七、国有企业混合所有制改革（2016年单选题）（★★★）

### 1. 分类改革：区分商业类和公益类

#### 第1节 企业国有资产法律制度概述

商业类	一般商业类	主业处于充分竞争的行业或领域（充分竞争型） ——原则上都要实行公司制股份制改革，积极引入其他资本，实现股权多元化。
	特殊商业类	主业处于关系国家安全、国民经济命脉的以及主要承担重大专项任务的（国安型）——保持国有资本控股，支持非国有资本参股； 自然垄断行业（自然垄断型）——以“政企分开、政资分开、特许经营、政府监管”为原则，根据不同行业特点实行网运分开、放开竞争业务，促进公共资源配置市场化，具体而言： （1）重要通信、交通、水利水电航电等基础设施领域；粮食、石油、天然气：国有独资或控股。 （2）其他：国有独资或绝对控股。注意： ①江河主干渠道、石油天然气主干管网、电网：网运分开、主辅分离，管网实行国有独资或绝对控股，放开竞争性业务，允许非国有资本平等进入； ②国防军工：核心军工——国有独资或绝对控股； 其他——逐步放宽。
公益类	水电热气、公共交通、公共设施等领域：可以国有独资，也可以推行投资主体多元化，还可以通过购买服务、特许经营、委托代理等方式，鼓励非国有企业参与经营。	

#### 第1节 企业国有资产法律制度概述

### 2. 分层改革

- (1) 引导子公司层面有序推进混合所有制改革；
- (2) 探索在集团公司层面推进混合所有制改革；
- (3) 鼓励地方从实际出发推进混合所有制改革

### 3. 鼓励各类资本参与国有企业混合所有制改革

#### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

【例题·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列关于商业类和公益类国有企业的相关表述中，正确的是（ ）。(2016 年)

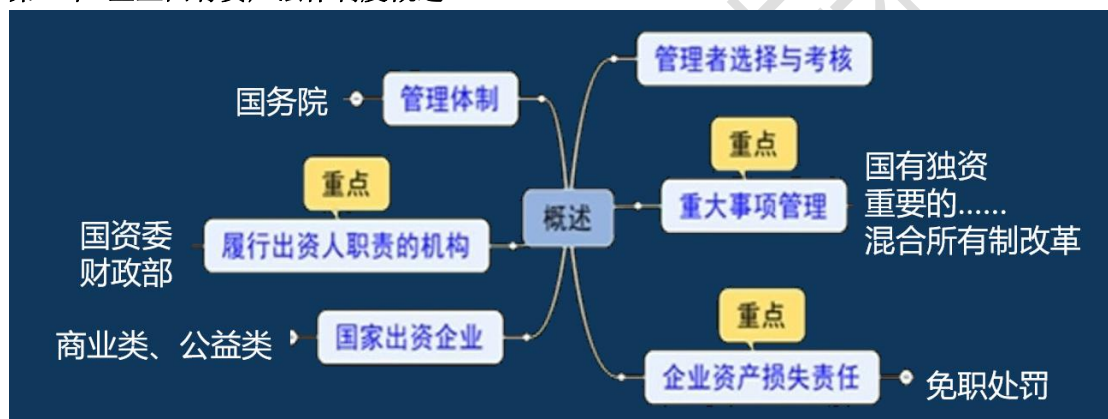
- A. 公益类国有企业以保障民生、服务社会、提供公共产品和服务为主要目标
- B. 商业类国有企业须保持国有资本绝对控股或者相对控股
- C. 商业类国有企业均须实行公司制股份制改革
- D. 公益类国有企业的产品或者服务价格均由政府调控

#### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述

【答案】A

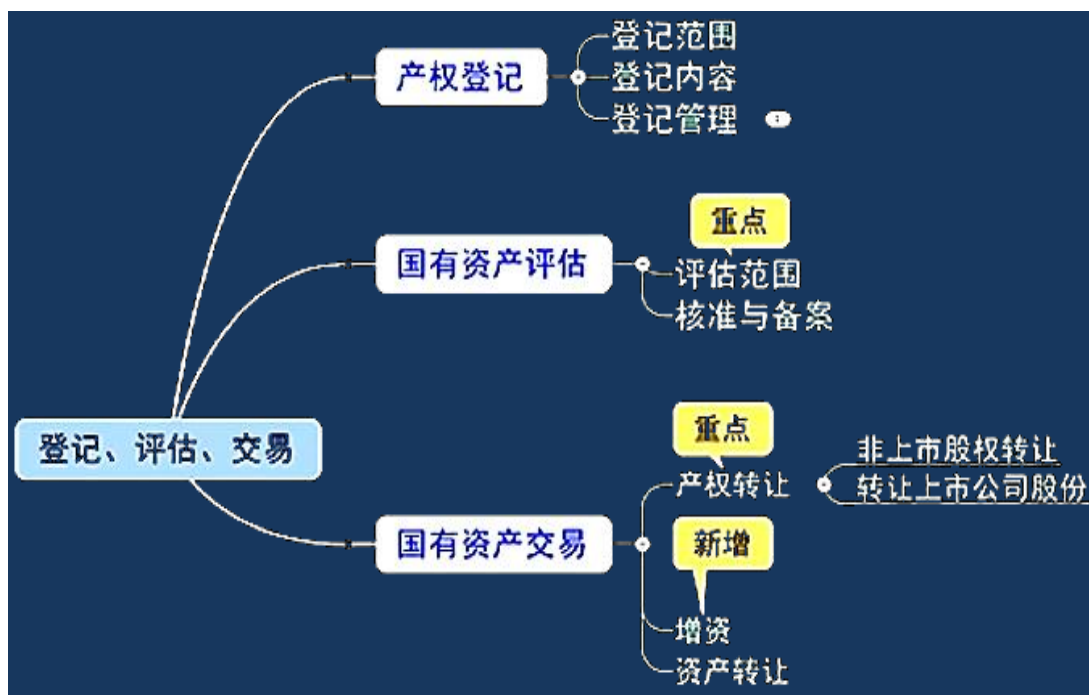
【解析】选项 D：公益类国有企业“必要的”（而非全部）产品或者服务价格可以由政府调控。

#### 第 1 节 企业国有资产法律制度概述



#### 第 2 节 非金融企业国有资产产权登记制度

- > 企业国有资产产权登记的范围
- > 国有资产产权登记的内容



## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

### 一、企业国有资产产权登记的范围（★★）

#### 1. 基本规定

- (1) 国有企业、国有独资公司；
- (2) 国有企业和国有独资公司投资设立的企业；
- (3) 设置国有股权的有限责任公司、股份有限公司；
- (4) 其他占有国有资产的企业（包括但不限于占有国有资产的中外合资经营企业、中外合作经营企业、联营企业）。

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

【解释1】凡是占有国有资产的企业，都应当办理国有资产的产权登记。

【解释2】占有国有资产的有限责任公司、股份有限公司、中外合资经营企业、中外合作经营企业和联营企业，由国有股权持有单位申办国有资产的产权登记。

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

【例题·多选题】根据国有资产管理法律制度的规定，下列选项中，应当依照规定申请办理国有资产产权登记的有（ ）。

- A. 国有独资公司
- B. 占有、使用国有资产的集体企业
- C. 国有企业投资设立的有限责任公司
- D. 国家授权投资的机构

【答案】ABCD

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

#### 2. 特殊规定

国家出资企业、国家出资企业（不含国有资本参股公司）拥有实际控制权的境内外各级企业及其投资参股企业（以下统称企业），应当纳入产权登记范围；国家出资企业所属事业单位视为其子企业进行产权登记。

【解释1】国家出资企业包括国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司和国有资本参股公司。

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

【解释2】(1)“国有资本参股公司”自己应进行产权登记，“国有资本参股公司”拥有实际控制权的境内外各级企业及其投资参股企业无需进行产权登记；(2)“国有独资企业、国有独资公司、国有资本控股公司”自己应进行产权登记，其拥有实际控制权的境内外各级企业及其投资参股企业也应进行产权登记。

【解释3】企业为交易目的持有的下列股权不进行产权登记：(1)为了赚取差价从二级市场购入的上市公司股权；(2)为了近期内(1年以内)出售而持有的其他股权。

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

### 二、国有资产产权登记的内容(★★)

#### 1. 变动产权登记

- (1) 企业名称改变的；
- (2) 企业组织形式、级次发生变动的；
- (3) 企业国有资本额发生增减变动的；
- (4) 企业国有资本出资人发生变动的；
- (5) 企业国有资产产权发生变动的其他情形。

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

【解释】只有企业的“国有”资本额发生变动、“国有”资本出资者发生变动的，才需要办理“国有资产”的产权变动登记。

#### 2. 注销产权登记

- (1) 企业解散、被依法撤销或者被依法宣告破产的；
- (2) 企业转让全部国有资产产权或者改制后不再设置国有股权的；
- (3) 其他需要注销国有资产产权的情形。

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

#### 3. 产权登记的管理机关

非金融企业国有资产产权登记机关是各级国有资产监督管理机构。

【相关链接】财政部门是金融企业国有资产的监督管理部门。(2013年单选题)

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

【例题1·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，非金融企业国有资产产权登记机关是( )。

- A. 各级财政部门
- B. 各级国有资产监督管理机构
- C. 各级工商行政管理部门
- D. 各级商务主管部门

【答案】B

## 第2节 非金融企业国有资产产权登记制度

【例题2·单选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列各项中，履行金融企业国有资产监督管理职责的是( )。(2013年、2018年)

- A. 国务院国有资产监督管理委员会
- B. 中国人民银行
- C. 中国银行业监督管理委员会
- D. 财政部

【答案】D

## 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

>资产评估的范围

>核准制与备案制

>资产评估机构

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### 一、资产评估的范围（★★★）

1. 国家出资企业及其各级子企业有下列行为之一的，应当对相关资产进行评估：

- （1）整体或者部分改建为有限责任公司或者股份有限公司；
- （2）以非货币资产对外投资；
- （3）合并、分立、破产、解散；
- （4）非上市公司的国有股东股权比例变动；

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

- （5）产权转让；
- （6）资产转让、置换；
- （7）整体资产或者部分资产租赁给非国有单位；
- （8）以非货币资产偿还债务；
- （9）资产涉讼；
- （10）收购非国有单位的资产；
- （11）接受非国有单位以非货币资产出资；
- （12）接受非国有单位以非货币资产抵债；
- （13）法律、行政法规规定的其他需要进行评估的事项。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

2. 国家出资企业及其各级子企业有下列行为之一的，可以不对相关资产进行评估：

- （1）经各级人民政府或者其国有资产监督管理机构批准，对企业整体或者部分资产实行无偿划转；
- （2）国有独资企业与其下属独资企业（事业单位）之间或者其下属的独资企业（事业单位）之间的合并、资产（产权）置换和无偿划转。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

【例题·多选题】根据企业国有资产法律制度的规定，国家出资企业及其各级子企业发生特定行为时，应当对相关资产进行评估。下列各项中，属于此种行为的有（ ）。（2018年）

- A. 以货币资产对外投资
- B. 合并、分立、破产、解散
- C. 产权转让
- D. 资产转让、置换

【答案】ABC

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### 二、核准制与备案制（★★★）

##### （一）核准制★★

1. 主体：

政府批准——该级国有资产监督管理机构核准

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

批准主体	核准主体
各级人民政府批准经济行为事项涉及资产评估的	各级国有资产监督管理机构
国务院批准的重大经济事项同时涉及中央和	国有股最大股东依照其产权关系，逐级报送

地方资产评估项目	国务院国有资产监督管理机构核准
----------	-----------------

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### 2. 核准程序

**申请：**企业收到资产评估机构出具的评估报告后应当逐级上报初审，经初审同意后，自评估基准日起8个月内向国有资产监督管理机构提出核准申请。

**核准：**20日内核准或退回。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### (二) 备案制★

##### 1. 主体

##### (1) 一般项目：谁批准、谁备案★

批准主体	备案主体
经国务院国有资产监督管理机构批准经济行为的事项涉及的资产评估项目	国务院国有资产监督管理机构负责备案
国务院国有资产监督管理机构所出资企业（简称中央企业）及其各级子企业批准经济行为的事项涉及的资产评估项目	中央企业负责备案

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### (2) 主辅分离辅业改制项目★

（按限额委托中央企业办理备案）

作为国家授权投资机构的中央企业	资产总额账面值<5000万元（不含）的资产评估项目，中央企业负责备案
	资产总额账面值≥5000万元以上的资产评估项目，国务院国有资产监督管理机构负责备案
其他中央企业	资产总额账面值<2000万元（不含）以下资产评估项目的备案，其他中央企业备案；
	资产总额账面值≥2000万元以上资产评估项目，国务院国有资产监督管理机构负责备案

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### 2. 备案程序（了解）

**申请：**备案材料逐级报送给国有资产监督管理机构或其所出资企业，自评估基准日起9个月内提出备案申请。

**备案：**20日内办理备案手续。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### (三) 核准制与备案制的其他规定

1. 涉及多个国有股东的企业发生资产评估事项，经协商一致可由国有股最大股东依照其产权关系办理核准或者备案手续；国有股股东持股比例相同的，经协商一致可由其中一方依照其产权关系办理核准或者备案手续。

2. 经核准或备案的资产评估结果使用有效期为自评估基准日起1年。★★★★

3. 当交易价格低于评估结果的90%时，应当暂停交易，在获得原经济行为批准机构同意后

方可继续交易。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### 三、企业国有资产评估程序（了解）

选择评估机构	企业国有资产评估业务委托人应当依法选择评估机构，与评估机构订立委托合同。
指定评估师	资产评估机构受理企业国有资产评估业务后，应当指定至少两名相应专业类别的评估师承办。
出具评估报告	资产评估报告应当有至少两名承办该业务的评估师签名并加盖资产评估机构印章。
报告使用	委托人或资产评估报告使用人应当按照法律规定和资产评估报告载明的使用范围使用评估报告。
档案保存	资产评估档案保存期限不少于30年。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

#### 三、资产评估机构（★★★）

1. 资产评估机构的组织形式为合伙制或者公司制。
2. 资产评估报告应当由至少2名承办该项业务的评估师签名并加盖资产评估机构印章。资产评估机构及其评估师对其出具的资产评估报告依法承担责任。
3. 资产评估档案的保存期限不少于30年。

### 第3节 非金融企业国有资产评估管理制度

4. 资产评估机构违反法律规定，出具虚假评估报告的，由有关评估行政管理部门责令停业6个月以上1年以下；有违法所得的，没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下罚款；情节严重的，由工商行政管理部门吊销营业执照；构成犯罪的，依法追究刑事责任。

### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

>企业产权转让

>企业增资

>企业资产转让

>企业国有产权的无偿划转

### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

【解释】2016年6月24日，国务院国有资产监督管理委员会、财政部联合发布了《企业国有资产交易监督管理办法》，对除金融、文化类国家出资企业的国有资产交易和上市公司的国有股权转让以外的企业国有资产交易行为的监督管理作出了规定。

### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

#### 一、企业产权转让（★★★）



#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

转让方式：通过产权市场公开转让

非公开协议转让

#### 一般转让程序（了解）

审核批准 → 审计评估 → 确定受让方 → 结算交易价款

↓  
转让成交公告

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### （一）审核批准

审核机构	①由国有资产监督管理机构负责审核； ②因产权转让致使国家对该企业不再具有控股地位的，应当报请本级人民政府批准。
------	--

##### （二）审计评估

产权转让事项经批准后，由会计师事务所对转让标的企业进行审计。转让方委托涉及参股权转让不宜单独进行专项审计的，转让方应取得转让标的企业最近一期年度审计报告。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### （三）确定受让方 ★★

产权转让原则上通过产权市场公开进行。

信息披露——意向受让方登记——确定受让方

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 1. 公开征集受让方

信息披露	①产权转让正式披露信息时间不得少于 20 个工作日； ②因产权转让导致转让标的企业的实际控制权发生转移的，转让方应当在获批后 10 个工作日内，通过产权交易机构进行信息预披露，
------	---



	时间不得少于 20 个工作日。
首次披露的转让底价	不得低于经核准或备案的转让标的评估结果。
底价调整与重新披露	信息披露期满未征集到意向受让方的，可以延期或降低转让底价、变更受让条件后重新进行信息披露，重新披露的时间不得少于 20 个工作日。 新的转让底价低于评估结果的 90% 时，应当经转让行为批准单位书面同意。
重新履行转让程序	首次信息披露之日起超过 12 个月未征集到合格受让方的，应当重新履行审计、资产评估以及信息披露等产权转让工作程序。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 2. 确定受让方

征集到的合格意向受让方按照披露的竞价方式竞价。竞价可以采取拍卖、招投标、网络竞价等方式。

##### 3. 签订产权交易合同

受让方确定过后，双方应当签订合同，并不得对已达成的交易条件和交易价格进行调整。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### （四）结算交易价款★★

结算	交易价款以人民币计价，通过产权交易机构以货币结算；特殊情况不能通过产权交易机构结算的，转让方应当向产权交易机构提供转让行为批准单位的书面意见以及受让方付款凭证。
支付	交易价款原则上自合同生效之日起 5 个工作日内一次付清； 金额较大、一次付清有困难的，可以分期付款； 分期付款首付不得低于总价款的 30%，并在合同生效之日起 5 个工作日内支付，余款 1 年内付清，要求提供合法有效的担保，并按同期银行贷款利率支付延期付款利息。
公告	产权交易合同生效后，产权交易机构应公告交易结果，公告期不得少于 5 个工作日。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### （五）非公开协议方式转让企业产权

适用情形	涉及主业处于关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域企业的重组组合，对受让方有特殊要求，企业产权需要在国有及国有控股企业之间转让的，经国有资产监督管理机构批准，可以非公开协议转让
	同一国家出资企业及其各级控股企业或实际控制企业之间因实施内部重组整合进行产权转让的，经该国家出资企业审议决策，可以非公开协议转让

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 二、企业增资（★★）

##### 1. 审核批准（2017 年单选题）

（1）国有资产监督管理机构负责审核国家出资企业的增资行为。其中，因增资致使国家不再拥有所出资企业控股权的，须由国有资产监督管理机构报本级人民政府批准。

(2) 国家出资企业决定其子企业的增资行为。其中，对主业处于关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域，主要承担重大专项任务的子企业的增资行为，须由国家出资企业报同级国有资产监督管理机构批准。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

(3) 增资企业为多家国有股东共同持股的企业，由其中持股比例最大的国有股东负责履行相关批准程序；各国有股东持股比例相同的，由相关股东协商后确定其中一家股东负责履行相关批准程序。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

【例题·单选题】国有资产监督管理机构负责审核国家出资企业的增资行为。其中，因增资致使国家不再拥有所出资企业控股权的，须由国有资本监督管理机构报特定主体批准。该特定主体是（ ）。(2017 年)

- A. 上级人民政府
- B. 本级人民政府
- C. 国家出资企业所在地省级人民政府
- D. 上级国有资产监督管理机构

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

【答案】B

【解析】国有资产监督管理机构负责审核国家出资企业的增资行为。其中，因增资致使国家不再拥有所出资企业控股权的，须由国有资产监督管理机构报“本级人民政府”批准。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 2. 审计评估

企业增资在完成决策批准程序后，应当由增资企业委托具有相应资质的中介机构开展审计和资产评估。以下情形按照《公司法》、企业章程履行决策程序后，可以依据评估报告或者最近一期审计报告确定企业资本及股权比例：

- (1) 增资企业原股东同比例增资的；
- (2) 履行出资人职责的机构对国家出资企业增资的；

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

- (3) 国有控股或者国有实际控制企业对其独资子企业增资的；
- (4) 增资企业和投资方均为国有独资或者国有全资企业的。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 3. 确定投资方

(1) 企业增资通过产权交易机构网站对外披露信息公开征集投资方，时间不得少于 40 个工作日。

(2) 产权交易机构接受增资企业的委托提供项目推介服务，负责意向投资方的登记工作，协助企业开展投资方资格审查。通过资格审查的意向投资方数量较多时，可以采用竞价、竞争性谈判、综合评议等方式进行多轮次遴选。产权交易机构负责统一接收意向投资方的投标和报价文件，协助企业开展投资方遴选有关工作。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

(3) 企业董事会或者股东会以资产评估结果为基础，结合意向投资方的条件和报价等因素审议选定投资方。

(4) 投资方以非货币资产出资的，应当经增资企业董事会或者股东会审议同意，并委托具有相应资质的评估机构进行评估，确认投资方的出资金额。

(5) 增资协议签订并生效后，产权交易机构应当出具交易凭证，通过交易机构网站对外公告结果，公告期不少于 5 个工作日。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 4. 非公开协议方式增资

(1) 以下情形经同级国有资产监督管理机构批准, 可以采取非公开协议方式进行增资:

①因国有资本布局结构调整需要, 由特定的国有及国有控股企业或者国有实际控制企业参与增资;

②因国家出资企业与特定投资方建立战略合作伙伴或者利益共同体需要, 由该投资方参与国家出资企业或者其子企业增资。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

(2) 以下情形经国家出资企业审议决策, 可以采取非公开协议方式进行增资:

①国家出资企业直接或者指定其控股、实际控制的其他子企业参与增资;

②企业债权转为股权;

③企业原股东增资。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 三、企业资产转让 (★)

1. 企业一定金额以上的生产设备、房产、在建工程以及土地使用权、债权、知识产权等资产对外转让, 应当按照企业内部管理制度履行相应决策程序后, 在产权交易机构公开进行。

##### 2. 公告期

(1) 转让底价高于 100 万元、低于 1000 万元的资产转让项目, 信息公告期应不少于 10 个工作日。

(2) 转让底价高于 1000 万元的资产转让项目, 信息公告期应不少于 20 个工作日。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

##### 四、企业国有产权的无偿划转 (★★)

##### 1. 审批

(1) 企业国有产权在同一国资监管机构所出资企业之间无偿划转的, 由所出资企业共同报国资监管机构批准。

(2) 企业国有产权在不同国资监管机构所出资企业之间无偿划转的, 依据划转双方的产权归属关系, 由所出资企业分别报同级国资监管机构批准。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

(3) 下级政府国资监管机构所出资企业国有产权无偿划转上级政府国资监管机构所出资企业或其子企业持有的, 由下级政府和上级政府国资监管机构分别批准。

##### 2. 有下列情况之一的, 不得实施无偿划转:

(1) 被划转企业主业不符合划入方主业及发展规划的;

(2) 中介机构对被划转企业划转基准日的财务报告出具否定意见、无法表示意见或者保留意见的审计报告的;

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

(3) 无偿划转涉及的职工分流安置事项未经被划转企业的职工代表大会审议通过的;

(4) 被划转企业或有负债未有妥善解决方案的;

(5) 划出方债务未有妥善处置方案的。

#### 第四节 非金融企业国有资产交易管理制度

【例题·多选题】根据企业国有产权无偿划转的有关规定, 下列选项中, 企业国有产权不得实施无偿划转的情形有 ( )。

A. 被划转企业的或有负债未有妥善解决方案

B. 被划转企业职工代表大会未通过无偿划转涉及的职工分流安置事项

C. 被划转企业主业不符合划入方主业及发展规划

D. 中介机构对被划转企业划转基准日的财务报告出具了保留意见的审计报告

## 【答案】ABCD

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

2018 年 5 月 16 日，国务院国有资产监督管理委员会，财政部，中国证券监督管理委员会联合发布了《上市公司国有股权监督管理办法》，对上市公司国有股权变动做出了具体规定。金融，文化类上市公司国有股权的监督管理，国家另有规定的，依照其规定。

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

#### 考点一 上市公司国有股权变动管理概述

##### 1. 上市公司国有股权变动的概念

上市公司国有股权变动行为，是指上市公司国有股权持股主体、数量或比例等发生变化的行为，具体包括：国有股东所持上市公司股份通过证券交易系统转让、公开征集转让、非公开协议转让、无偿划转、间接转让、国有股东发行可交换公司债券；国有股东通过证券交易系统增持、协议受让、间接受让、要约收购上市公司股份和认购上市公司发行股票；国有股东所控股上市公司吸收合并、发行证券；国有股东与上市公司进行资产重组等行为。

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

#### 2. 国有股东的界定

国有股东是指符合以下情形之一的企业和单位，其证券账户标注“SS”：

- (1) 政府部门、机构、事业单位、境内国有独资或全资企业；
- (2) 上述第(1)中所述单位或企业独家持股比例超过 50%，或合计持股比例超过 50%，且其中之一为第一大股东的境内企业；
- (3) 上述第(2)中所述企业直接或间接持股的各级境内独资或全资企业。

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

#### 二、国有股东所持上市公司股份通过证券交易系统转让

##### 1. 转让股份审批

国有股东通过证券交易系统转让上市公司股份，按照国家出资企业内部决策程序决定，有以下情形之一的，应报国有资产监督管理机构审核批准：

- (1) 国有控股股东转让上市公司股份可能导致持股比例低于合理持股比例的；

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

- (2) 总股本不超过 10 亿股的上市公司，国有控股股东拟于一个会计年度内累计净转让（累计转让股份扣除累计增持股份后的余额，下同）达到总股本 5%及以上的；总股本超过 10 亿股的上市公司，国有控股股东拟于一个会计年度内累计净转让数量达到 5000 万股及以上的；

- (3) 国有参股股东拟于一个会计年度内累计净转让达到上市公司总股本 5%及以上的。

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

#### 2. 审核文件

国家出资企业、国有资产监督管理机构决定或批准国有股东通过证券交易系统转让上市公司股份时，应当审核以下文件：

- (1) 国有股东转让上市公司股份的内部决策文件；
- (2) 国有股东转让上市公司股份方案，内容包括但不限于：转让的必要性，国有股东及上市公司基本情况、主要财务数据，拟转让股份权属情况，转让底价及确定依据，转让数量、转让时限等；

### 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

- (3) 上市公司股份转让的可行性研究报告；
- (4) 国家出资企业、国有资产监督管理机构认为必要的其他文件。

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

### 三、国有股东所持上市公司股份公开征集转让

- 1、公开征集转让是指国有股东依法公开披露信息，征集受让方转让上市公司股份的行为。
- 2、信息披露

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

(1) 国有股东拟公开征集转让上市公司股份的，在履行内部决策程序后，应书面告知上市公司，由上市公司依法披露，进行提示性公告。国有控股股东公开征集转让上市公司股份可能导致上市公司控股权转移的，应当一并通知上市公司申请停牌。

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

(2) 上市公司发布提示性公告后，国有股东应及时将转让方案、可行性研究报告、内部决策文件、拟发布的公开征集信息等内容通过管理信息系统报送国有资产监督管理机构。国有股东在获得国有资产监督管理机构同意意见后书面通知上市公司发布公开征集信息。

(3) 公开征集信息对受让方的资格条件不得设定指向性或违反公平竞争要求的条款，公开征集期限不得少于10个交易日。

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

### 3. 选择确定受让方

(1) 国有股东收到拟受让方提交的受让申请及受让方案后，应当成立由内部职能部门人员以及法律、财务等独立外部专家组成的工作小组，严格按照已公告的规则选择确定受让方。

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

(2) 公开征集转让可能导致上市公司控股权转移的，国有股东应当聘请具有上市公司并购重组财务顾问业务资格的证券公司、证券投资咨询机构或者其他符合条件的财务顾问机构担任财务顾问（以下简称财务顾问）。财务顾问应当具有良好的信誉，近三年内无重大违法违规记录，且与受让方不存在利益关联。财务顾问应当勤勉尽责，遵守行业规范和职业道德，对上市公司股份的转让方式、转让价格、股份转让对国有股东和上市公司的影响等方面出具专业意见；并对拟受让方进行尽职调查，出具尽职调查报告。

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

### 4. 签订股份转让协议

国有股东确定受让方后，应当及时与受让方签订股份转让协议。股份转让协议应当包括但不限于以下内容：

- (1) 转让方、上市公司、拟受让方的名称、法定代表人及住所；
- (2) 转让方持股数量、拟转让股份数量及价格；
- (3) 转让方、受让方的权利和义务；
- (4) 股份转让价款支付方式及期限；
- (5) 股份登记过户的条件；
- (6) 协议生效、变更和解除条件、争议解决方式、违约责任等。

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

### 5. 审批

国有股东与受让方签订协议后，按照审批权限由国家出资企业审核批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。国家出资企业，国有资产监督管理机构批准国有互动所持有上市公司股份公开征集转让时，应当审核以下文件：

- (1) 受让方的征集及选择情况；
- (2) 国有股东基本情况、受让方基本情况及上一年度经审计的财务会计报告；
- (3) 股份转让协议及股份转让价格的定价说明；

## 第5节 上市公司国有股权变动管理

(4) 受让方与国有股东、上市公司之间在最近 12 个月内股权转让、资产置换、投资等重大情况及债权债务情况；

(5) 律师事务所出具的法律意见书；

(6) 财务顾问出具的尽职调查报告（适用于上市公司控股权转移的）；

(7) 国家出资企业、国有资产监督管理机构认为必要的其他文件。

## **第 5 节 上市公司国有股权变动管理**

### **6. 确定转让股份价格**

国有股东公开征集转让上市公司股份的价格不得低于下列两者之中的较高者：

(1) 提示性公告日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值；

(2) 最近一个会计年度上市公司经审计的每股净资产值。

## **第 5 节 上市公司国有股权变动管理**

### **7. 收取转让股份价款**

(1) 国有股东应在股份转让协议签订后 5 个工作日内收取不低于转让价款 30% 的保证金，其余价款应在股份过户前全部结清。

(2) 在全部转让价款支付完毕或交由转让双方共同认可的第三方妥善保管前，不得办理股份过户登记手续。

## **第 5 节 上市公司国有股权变动管理**

### **8. 办理股份过户登记手续**

(1) 国有资产监督管理机构关于国有股东公开征集转让上市公司股份的批准文件或国有资产监督管理机构、管理信息系统出具的统一编号的备案表和全部转让价款支付凭证是证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司办理上市公司股份过户登记手续的必备文件。

(2) 上市公司股份过户前，原则上受让方人员不能提前进入上市公司董事会和经理层，不得干预上市公司正常生产经营。

## **第 5 节 上市公司国有股权变动管理**

### **四、国有股东所持上市公司股份非公开协议转让**

#### **1. 可以非公开协议转让上市公司股份的情形**

非公开协议转让是指不公开征集受让方，通过直接签订协议转让上市公司股份的行为。符合以下情形之一的，国有股东可以非公开协议转让上市公司股份：

(1) 上市公司连续两年亏损并存在退市风险或严重财务危机，受让方提出重大资产重组计划及具体时间表的；

## **第 5 节 上市公司国有股权变动管理**

(2) 企业主业处于关系国家安全、国民经济命脉的重要行业和关键领域，主要承担重大专项任务，对受让方有特殊要求的；

(3) 为实施国有资源整合或资产重组，在国有股东、潜在国有股东（经本次国有资源整合或资产重组后成为上市公司国有股东的，以下统称国有股东）之间转让的；

(4) 上市公司回购股份涉及国有股东所持股份的；

(5) 国有股东因接受要约收购方式转让其所持上市公司股

## **第 5 节 上市公司国有股权变动管理**

(6) 国有股东因解散、破产、减资、被依法责令关闭等原因转让其所持上市公司股份的；

(7) 国有股东以所持上市公司股份出资的。

### **2. 签订股份转让协议**

国有股东在履行内部决策程序后，应当及时与受让方签订股份转让协议。涉及上市公司控股权转移的，在转让协议签订前，应按规定聘请财务顾问，对拟受让方进行尽职调查，出具尽职调查报告。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 3. 审批

国有股东与受让方签订协议后，按照审批权限由国家出资企业审核批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。

### 4. 确定股份转让价格

国有股东公开征集转让上市公司股份的价格不得低于下列两者之中的较高者：

- (1) 提示性公告日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值；
- (2) 最近一个会计年度上市公司经审计的每股净资产值。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

国有股东非公开协议转让上市公司股份存在下列特殊情形的，可按以下原则确定股份转让价格：

- (1) 国有股东为实施资源整合或重组上市公司，并在其所持上市公司股份转让完成后全部回购上市公司主业资产的，股份转让价格由国有股东根据中介机构出具的该上市公司股票价格的合理估值结果确定；

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

- (2) 为实施国有资源整合或资产重组，在国有股东之间转让且上市公司中的国有权益并不因此减少的，股份转让价格应当根据上市公司股票的每股净资产值、净资产收益率、合理的市盈率等因素合理确定。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 5. 收取股份转让价款

以现金支付股份转让价款的，国有股东应在股份转让协议签订后 5 个工作日内收取不低于转让价款 30% 的保证金，其余价款应在股份过户前全部结清。在以非货币资产支付股份转让价款的，应当符合国家相关规定。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 五、 国有股东所持上市公司股份无偿划转

1. 政府部门、机构、事业单位、国有独资或全资企业之间可以依法无偿划转所持上市公司股份。

### 2. 审批

国有股东所持上市公司股份无偿划转，按照审批权限由国家出资企业审核批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 六、 国有股东所持上市公司股份间接转让

1. 国有控股股东所持上市公司股份间接转让是指因国有产权转让或者增资扩股等原因导致国有股东不再符合规定情形的行为。

### 2 信息披露

国有股东拟间接转让上市公司股份的，履行内部决策程序后，应书面通知上市公司进行信息披露，涉及国有控股股东的，应当一并通知上市公司申请停牌。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 3. 确定上市公司股份价值

国有股东间接转让上市公司股份的价格不得低于下列两者之中的较高者：

- (1) 提示性公告日前 30 个交易日的每日加权平均价格的算术平均值；
- (2) 最近一个会计年度上市公司经审计的每股净资产值。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

上市公司股份价值确定的基准日应与国有股东资产评估的基准日一致，且与国有股东产权直接持有单位对该产权变动决策的日期相差不得超过一个月。国有产权转让或增资扩股到产权交易机构挂牌时，因上市公司股价发生大幅变化等原因，导致资产评估报告的结论已不能反映交易标的真实价值的，原决策机构应对间接转让行为重新审议。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 4. 聘请财务顾问

国有控股股东所持上市公司股份间接转让，应当按规定聘请财务顾问，对国有产权拟受让方或投资人进行尽职调查，并出具尽职调查报告。

### 5 审批

国有股东所持上市公司股份间接转让的，国有股东应在产权转让或增资扩股协议签订后，产权交易机构出具交易凭证前报国有资产监督管理机构审核批准。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 七、 国有股东发行可交换公司债券

1. 国有股东发行可交换公司债券，是指上市公司国有股东依法发行、在一定期限内依据约定条件可以交换成该股东所持特定上市公司股份的公司债券的行为。

#### 2. 确定可交换公司债券的价格和利率

(1) 国有股东发行的可交换公司债券交换为上市公司每股股份的价格，应不低于债券募集说明书公告日前 1 个交易日、前 20 个交易日、前 30 个交易日该上市公司股票均价中的最高者。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

(2) 国有股东发行的可交换公司债券，其利率应当在参照同期银行贷款利率、银行票据利率、同行业其他企业发行的债券利率，以及标的公司股票每股交换价格、上市公司未来发展前景等因素的前提下，通过市场询价合理确定。

{相关链接} 上市公司发行股份购买资产，发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%，市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日是公司股票交易均价之一。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 3. 审批

国有股东发行的可交换公司债券，按照审批权限由国家出资企业审核批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 八. 国有股东受让上市公司股份

1. 国有股东受让上市公司股份行为主要包括国有股东通过证券交易系统增持、协议受让、间接受让、要约收购上市公司股份和认购上市公司发行股票等。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 2. 审批

国有股东受让上市公司股份，按照审批权限由国家出资企业审核批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。

### 3. 办理受让手续

国有股东将其持有的可转换公司债券或可交换公司债券转换、交换成上市公司股票的，通过司法机关强制执行手续取得上市公司股份的，按照相关法律、行政法规及规章制度的规定办理，并在上述行为完成后 10 个工作日内将相关情况通过管理信息系统按程序报告国有资产监督管理机构。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理



## 九、 国有股东所控股上市公司吸收合并

1. 国有股东所控股上市公司吸收合并，是指国有控股上市公司之间或国有控股上市公司与非国有控股上市公司之间的吸收合并。

### 2. 聘请财务顾问

国有股东所控股上市公司应当聘请财务顾问，对吸收合并的双方进行尽职调查和内部核查，并出具专业意见。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 3. 确定换股价格

国有股东应指导上市公司根据股票交易价格，并参考可比交易案例，合理确定上市公司换股价格。

### 4. 审批

国有股东应当在上市公司董事会审议吸收合并方案前，将该方案报国有资产监督管理机构审核批准。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 十、国有股东所控股上市公司发行证券

1. 国有股东所控股上市公司发行证券包括上市公司采用公开方式向原股东配售股份、向不特定对象公开募集股份、采用非公开方式向特定对象发行股份以及发行可转换公司债券等行为。

### 2. 审批

国有股东所控股上市公司发行证券，应当在股东大会召开前，按照审批权限由国家出资企业审核批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

### 十一、国有股东与上市公司进行资产重组

1. 国有股东与上市公司进行资产重组是指国有股东向上市公司注入、购买或置换资产并涉及国有股东所持上市公司股份发生变化的情形。

### 2. 信息披露

国有股东就资产重组事项进行内部决策后，应书面通知上市公司，由上市公司依法披露，并申请股票停牌。

## 第 5 节 上市公司国有股权变动管理

在上市公司董事会审议资产重组方案前，应当将可行性研究报告报国家出资企业、国有资产监督管理机构预审核，并由国有资产监督管理机构通过管理信息系统出具意见。

### 3. 审批

国有股东与上市公司进行资产重组方案经上市公司董事会审议通过后，应当在上市公司股东大会召开前获得相应批准或者由国有资产监督管理机构审核批准。

4. 国有股东参股的非上市企业参与非国有控股上市公司的资产重组事项由国家出资企业按照内部决策程序自主决定。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

>金融企业国有资产评估管理

>金融企业国有资产产权登记管理

>金融企业国有资产转让管理

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

### 一、金融企业国有资产评估管理（2016 年单选题）（★★★）

#### 1. 应当评估的情形

（1）整体或者部分改制为有限责任公司或者股份有限公司的；

- (2) 以非货币性资产对外投资的；
- (3) 合并、分立、清算的；
- (4) 非上市金融企业国有股东股权比例变动的；
- (5) 产权转让的；
- (6) 资产转让、置换、拍卖的；

#### 第6节 金融企业国有资产管理法律制度

- (7) 债权转股权的；
- (8) 债务重组的；
- (9) 接受非货币性资产抵押或者质押的；
- (10) 处置不良资产的；
- (11) 以非货币性资产抵债或者接受抵债的；
- (12) 收购非国有单位资产的；
- (13) 接受非国有单位以非货币性资产出资的；
- (14) 确定涉讼资产价值的；
- (15) 法律、行政法规规定的应当进行评估的其他情形。

#### 第6节 金融企业国有资产管理法律制度

##### 2. 评估范围

(1) 整体或者部分改制为有限责任公司或者股份有限公司，合并、分立、清算，或者产权转让的，应对企业进行整体资产评估；

(2) 对子公司增资扩股时，因吸收新股东入股或者企业原股东未按照原有出资比例追加投资等，造成原国有股东股权比例发生变化的，需要对子公司进行整体资产评估；以非货币性资产增资或者出资的，还应对非货币性资产进行评估；

#### 第6节 金融企业国有资产管理法律制度

(3) 接受非国有单位以非货币性资产出资的，应对接受非国有资产的企业进行整体资产评估，还应对非货币性资产进行评估；

(4) 以债权转股权方式进行债务重组的，应对拟转股的企业进行整体资产评估；

(5) 收购非国有单位股权的，应对被收购企业进行整体资产评估；以非货币性资产收购的，还应对非货币性资产进行评估；

#### 第6节 金融企业国有资产管理法律制度

(6) 以非货币性资产对外进行长期股权投资，接受非货币资产抵押或者质押，以及以非货币性资产抵债或者接受抵债的，应对非货币性资产进行评估；

(7) 收购非国有单位非股权类资产，处置不良资产，确定涉讼资产价值，或者进行资产转让、置换和拍卖的，应对所涉及的资产进行评估。

#### 第6节 金融企业国有资产管理法律制度

##### 3. 可以不进行评估的情形

(1) 县级以上人民政府或者其授权部门批准其所属企业或者企业的部分资产实施无偿划转的；

(2) 国有独资企业与其下属的独资企业之间，或者其下属独资企业之间的合并，以及资产或者产权置换、转让和无偿划转的；

(3) 发生多次同类型的经济行为时，同一资产在评估报告使用有效期内，并且资产、市场状况未发生重大变化的；

(4) 上市公司可流通的股权转让。

#### 第6节 金融企业国有资产管理法律制度

【例题·单选题】根据企业国有资产管理法律制度的规定，金融企业发生下列情形时，对相

关资产应当进行资产评估的是（ ）。(2016 年)

- A. 整体改制为有限责任公司
- C. 县级人民政府批准其所属企业实施无偿划转
- C. 国有独资企业与其下属的独资企业之间的合并
- D. 上市公司可流通的股权受让

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

【答案】A

【解析】选项 BCD：属于可以不对相关资产进行资产评估的事项。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

### 二、金融企业国有资产产权登记管理（★★）

#### 1. 产权变动登记

- (1) 名称、住所或者法定代表人改变；
- (2) 组织形式、管理级次发生变动；
- (3) 国有资本出资人发生变动；
- (4) 国有资本额发生增减变动；
- (5) 因其他出资人的出资额发生变动，造成国有资本持股比例发生 5% 以上变化的；
- (6) 主管财政部门认定的其他变动情形。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

#### 2. 产权注销登记

- (1) 解散、被依法撤销或被依法宣告破产；
- (2) 转让全部国有产权或者改制后不再设置国有股权；
- (3) 由金融类国有企业转变为非金融类国有企业；
- (4) 主管财政部门认定的其他需要注销国有资产产权的情形。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

### 三、金融企业国有资产转让管理（★★★）

#### 1. 非上市企业国有产权转让

- (1) 产权转让公告期不得少于 20 个工作日。
- (2) 在产权交易过程中，首次挂牌价格不得低于经核准或者备案的资产评估结果。首次挂牌未能征集到意向受让方的，转让方可以根据转让标的企业情况确定新的挂牌价格并重新公告，如果新的挂牌价格低于资产评估结果的 90%，应当重新报批。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

(3) 经产权交易机构公开征集只产生一个符合条件的意向受让方时，产权转让可以采取场内协议转让方式进行，但转让价格不得低于挂牌价格。

(4) 经公开征集，产生两个以上意向受让方时，转让方应当会同产权交易机构共同对意向受让方进行资格审核，根据转让标的企业的具体情况采取拍卖、招投标或者国家规定的其他公开竞价方式实施产权交易。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

(5) 转让价款原则上应当采取货币性资产一次性收取。如金额较大、一次付清确有困难的，可以约定分期付款，但分期付款期限不得超过 1 年。采用分期付款方式的，受让方首期付款不得低于总价款的 30%，并在协议生效之日起 5 个工作日内支付；

其余款项应当办理合法的价款支付保全手续，并按同期金融机构基准贷款利率向转让方支付分期付款期间的利息。在全部转让价款支付完毕前或者未办理价款支付保全手续前，转让方不得申请办理国有产权登记和工商变更登记手续。

## 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

## 2. 上市公司国有股份的转让

(1) 转让方为上市公司参股股东的，在一个完整会计年度内累计净转让股份的比例未达到上市公司总股本 5% 的，由转让方按照内部决策程序决定；达到或者超过上市公司总股本 5% 的，应当事先将转让方案报财政部门批准后实施。

(2) 转让方采取大宗交易方式转让上市公司股份的，股份转让价格不得低于该上市公司股票当天交易的加权平均价格；当日无成交的，不得低于前 1 个交易日的加权平均价格。

### 第 6 节 金融企业国有资产管理体制

【相关链接】大宗交易的交易时间为交易日的 15 点至 15 点 30 分。

(3) 转让方依法直接协议转让上市公司股份的，转让价格应当按照上市公司股份转让信息公告日（经批准不须公开股份转让信息的，以股份转让协议签署日为准）前 30 个交易日每日加权平均价格的加权平均价格或者前 1 个交易日加权平均价格孰高的原则确定。