

国企改革操作流程与风险控制

北京大成律师事务所



大成律师事务所

主要内容



国企改革主要配套政策文件解读



国企改革操作流程及风险控制



清产核资



产权界定



财务审计



资产评估



人员安置



资产处置

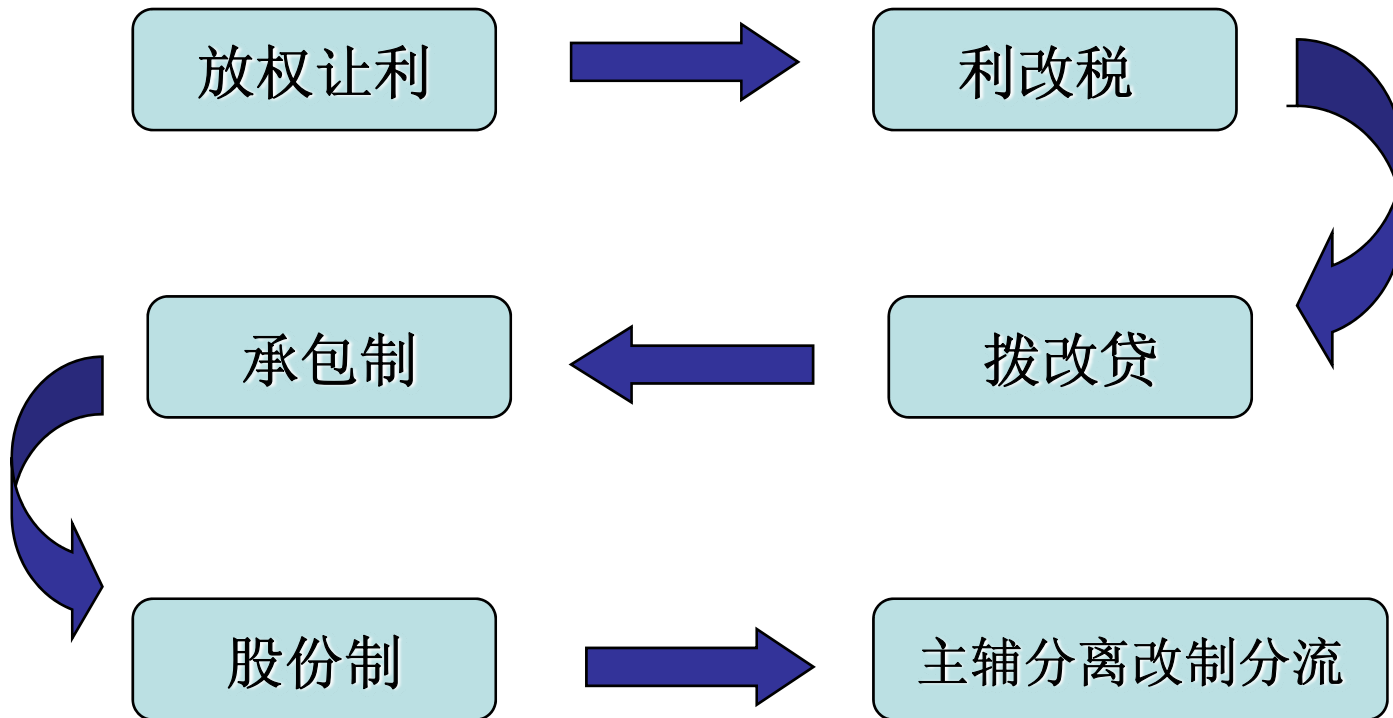


产权交易



公司设立

国企改革背景（“文革”后的探索）



国企改革三个阶段

- ◆ 第一阶段：1979-1993
 - ◆ 建立现代企业制度：“产权明晰、责权分明、政企分开、管理科学”
- ◆ 第二阶段：1994-1999
 - ◆ “有进有退，有所为有所不为，对国有企业实行战略性调整”
- ◆ 第三阶段：2000-
 - ◆ 建立现代产权制度：“归属清晰、责权分明、保护严格、流转顺畅”

国企改革目标

◆ 体现一个核心、实现一个目标

- ◆ 一个核心：增加就业，改善民生
- ◆ 一个目标：精干壮大国有企业主业、放开搞活辅业

◆ 通过两个置换、实现两个走向

- ◆ 两个置换：国有企业产权置换、国有企业职工身份置换
- ◆ 两个走向：国有企业走向市场、国有企业职工走向市场

◆ 突出三个转变、理清三个关系

- ◆ 三个转变：以观念转变为基础
- ◆ 以机制转变为核心
- ◆ 以运行转变为目的
- ◆ 三个关系：企业产权关系、职工劳动关系、行政隶属关系

国企改革主要配套政策文件

- ◆ **中发[2002]12号：**中共中央、国务院关于进一步做好下岗失业人员再就业工作的通知
- ◆ **国经贸企改[2002]859号：**关于国有大中型企业主辅分离辅业改制分流安置富余人员的实施办法
- ◆ **国资分配[2003]21号：**关于进一步明确国有大中型企业主辅分离辅业改制有关问题通知
- ◆ **劳社部发[2003]21号：**关于国有大中型企业主辅分离辅业改制分流安置富余人员的劳动关系处理办法
- ◆ **国资分配[2003]46号：**关于贯彻落实全国再就业工作座谈会精神进一步做好主辅分离辅业改制工作的通知
- ◆ **国资发产权[2004]9号：**关于中央企业主辅分离辅业改制分流安置富余人员资产处置有关问题的通知

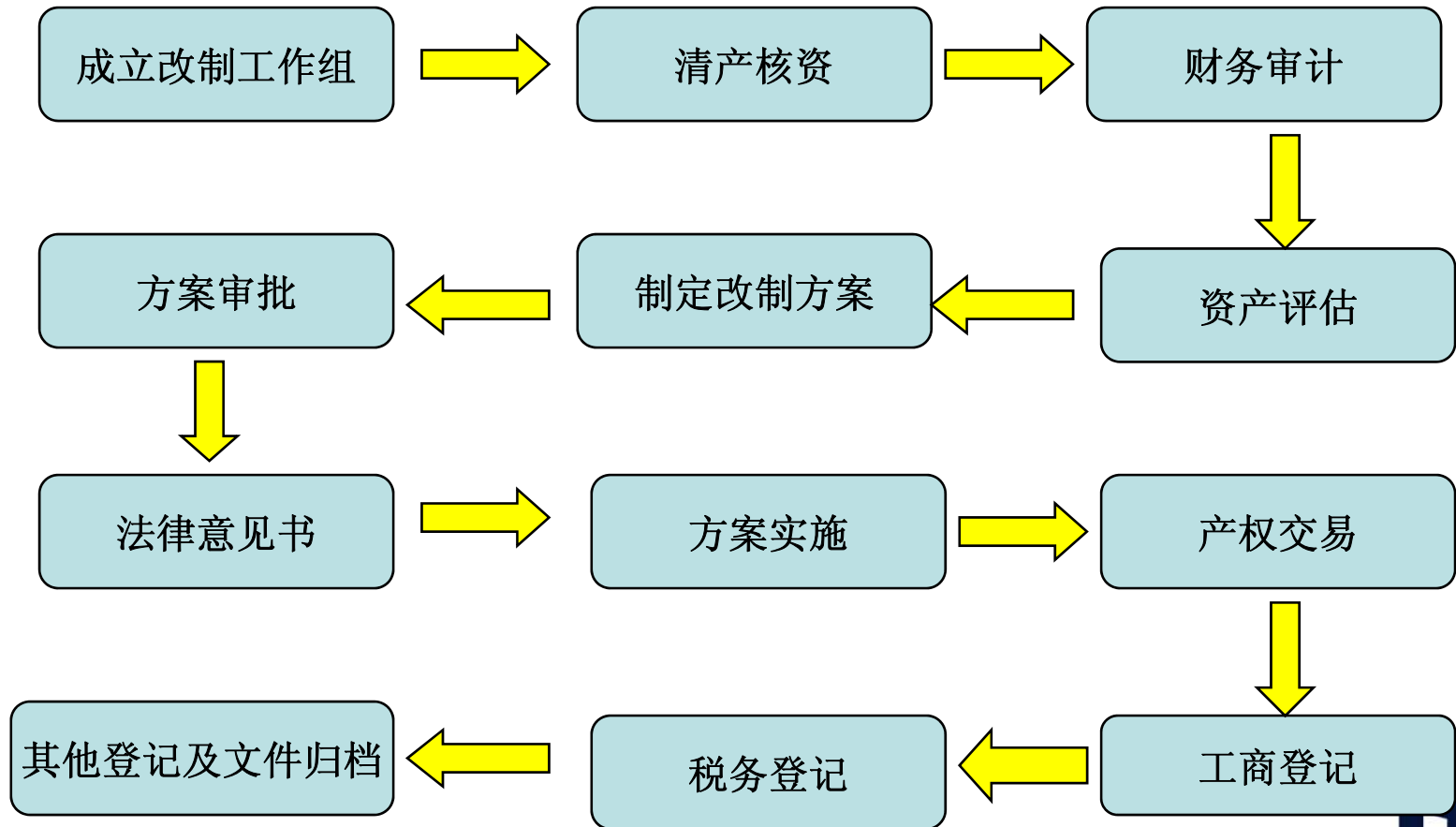
国企改革主要配套政策文件

- ◆ **国资发分配[2005]250号：**关于进一步规范国有大中型企业
主辅分离辅业改制的通知
- ◆ **财企[2002]313号：**企业公司制改建有关国有资本管理与财
务处理的暂行规定的通知
- ◆ **2003年国资委令第1号：**国有企业清产核资办法
- ◆ **2003年国资委财政部令第3号：**企业国有产权转让管理暂行
办法
- ◆ **国办发[2003]96号：**关于规范国有企业改制工作的意见
- ◆ **国办发[2005]60号：**关于进一步规范国有企业改制工作的
实施意见
- ◆ **中华人民共和国国有资产法（2009年5月1日起施行）**

国企改革形式

- ◆ (1) 重组
- ◆ (2) 联合
- ◆ (3) 兼并
- ◆ (4) 租赁
- ◆ (5) 承包经营
- ◆ (6) 合资
- ◆ (7) 转让国有产权
- ◆ (8) 股份制
- ◆ (9) 股份合作制
- ◆ (10) 转让国有控股、参股企业国有股权或者通过增资扩股来提高非国有股的比例等

国企改制实务操作流程图



国企改革实务操作流程1——尽职调查

- ◆ （一）尽职调查的目的
- ◆ （二）尽职调查的原则
- ◆ （三）尽职调查的方法
- ◆ （四）尽职调查的步骤
- ◆ （五）尽职调查的内容
- ◆ （六）资料的整理与分析
- ◆ （七）尽职调查报告

■ 尽职调查的原则

- ◇ 真实性
- ◇ 准确性
- ◇ 完整性
- ◇ 保密性

◆ ■ 尽职调查的方法

- ◇ 查阅资料
- ◇ 现场察看
- ◇ 走访询问
- ◇ 分析和总结

■ 尽职调查报告

- ◆ 报告的目的与范围
- ◆ 中介机构的工作准则
- ◆ 中介机构的工作程序
- ◆ 报告的相关依据
- ◆ 尽职调查报告的正文
- ◆ 尽职调查的尾部

国企改革实务操作流程2——清产核资

- ◆ （一）清产核资的概念和意义
- ◆ （二）清产核资的政策依据
- ◆ （三）清产核资的内容
- ◆ （四）清产核资的特点

（一）清产核资的概念和意义

- ◆ **概念**：是指国有资产监督管理机构根据国家专项工作要求或企业特定经济行为需要，按照规定的工作程序、方法和政策，组织企业进行账务清理、财产清查，并依法认定企业的各项资产损益，从而真实反映企业资产价值和重新核定企业国有资本金的活动。
- ◆ **意义**：清产核资工作是摸清家底的基本手段，是防止国有资产流失的重大措施，同时也将为国有企业改革创造重要条件，并且能够促进国有资产管理新体制的建立，确保国有资产保值增值。

（二）清产核资的内容

账务处理

资产清查

价值重估

损益认定

资金核实

完善制度

（三）清产核资的政策依据

《清产核资办法》 【2003】1号令：是基本制度
《工作规程》 国资评价 【2003】73号：是灵魂
《资金核实工作规定》 【2003】74号：结果认定
《经济鉴证工作规则》 【2003】78号：结果保证
《损失认定工作细则》 【2003】72号：核心重点
《工作方案》 国资评价 【2003】58号：工作指南

（四）清产核资工作的特点

- ◆ 企业出资人（国资委）要求进行清产核资
- ◆ 目标明确：
 - ① 摸清家底（企业、事业、境外资产）
 - ② 界定责、权、利
 - ③ 建立业绩考核评价体系
 - ④ 执行统一会计制度，履行财务监督职责。
- ◆ 要求高：
 - ① 所有企事业单位（军企事业单位除外）
 - ② 统一报表
 - ③ 中介机构审计评估
- ◆ “最后的晚餐”：也许是国家允许企业最后一次通过冲减权益来处理企业资产损失问题
- ◆

■ 应收账款核销

- 财政部规定 逾期3年以上的“账销案存”
- 牡丹江 追回50%奖励给企业
- 沈阳市 逾期2年核销50%，债权归改制企业
- 南京市 逾期 ①1-2年核销20% ②2-3年核销40%
③3年以上计75%
- 武汉市 逾期 ①1-3年计60% ②3年以上计30%，其他
作坏账准备金，追回后分成
- 秦皇岛市 核销50%

国企改革实务操作流程3——产权界定

- ◆ （一）产权界定的概念和意义
- ◆ （二）产权界定的原则
- ◆ （三）产权界定的法规政策依据
- ◆ （四）产权界定的方法与步骤
- ◆ （五）产权界定纠纷的处理

（一）产权界定的概念和意义

- ◆ **概念：**是指国家依法划分财产所有权、经营权、使用权等权利归属，明确各类产权主体行使权利的财产范围及管理权限的一种法律行为。产权界定就是界定财产权的归属关系，包括财产所有权以及与财产所有权相关的其他权属的界定。
- ◆ **意义：**产权界定在产权交易乃至企业并购中越来越显现出重要作用。目前，界定产权、理顺关系、完善国有资产管理体制已成为进一步深化改革的关键，如果不尽快解决这一问题，国有资产的流失将会继续，企业主体地位也难以形成，长此以往更将会成为企业经营机制转换的主要功能性障碍

（二）产权界定的原则

- ◆ 坚持维护国家财产权益
- ◆ 坚持“谁投资，谁所有”
- ◆ 兼顾国家、集体、个人三者利益
- ◆ 简便易行、宜粗不宜细
- ◆ 坚持实事求是

（三）产权界定工作的依据

- ◆ 国资法规发 **【1991】 12号 【1992】 70号**
- ◆ **【1993】 15号 【1993】 68号**
- ◆ **【1994】 2号令**
- ◆ 财政部 财清字 **【1996】 13号**
- ◆ 财清办 **【1997】 40号**
- ◆ 国家经贸委 国经贸企 **【 1996】 895号**
- ◆ 劳动部函 **【1998】 155号 劳部发【1997】 181号**
- ◆ 国科发政字 **【1996】 075号**

■ 产权界定的操作空间

- ◆ 全民所有制企业中的国有资产产权界定
- ◆ 集体所有制企业中的国有资产产权界定
- ◆ 股份制企业中的国有资产产权界定
- ◆ 中外合资、合作企业中的国有资产产权界定
- ◆ 集体资产的产权界定
- ◆ 企业个人资产的产权界定
- ◆ “拨改贷”形成的固定资产产权界定
- ◆ 财政投资形成的资产产权界定
- ◆ 减免税形成的资产产权界定

■ 集体企业中国有产权界定

◆ 借款形成的资产

- ◆ 债权债务关系明确的，不作为国有企业投资

◆ 担保形成的资产

- ◆ ①不界定为国有②履行担保责任的，应追偿或转股

◆ 以厂房、设备等实物支持形成的资产

- ◆ ①收取管理费超过实物价值的，不界定为国有
- ◆ ②没有明确约定的，界定为集体资产

◆ 主办单位及所属人员发明、专利等无形资产形成的资产

- ◆ 没有明确约定的，界定为集体资产

◆ 减免税形成的资产

- ◆ ①1993. 6. 30前形成的，归国有
- ◆ ②1993. 6. 30以后，国家有规定的从规定；无规定的，界定为集体资产

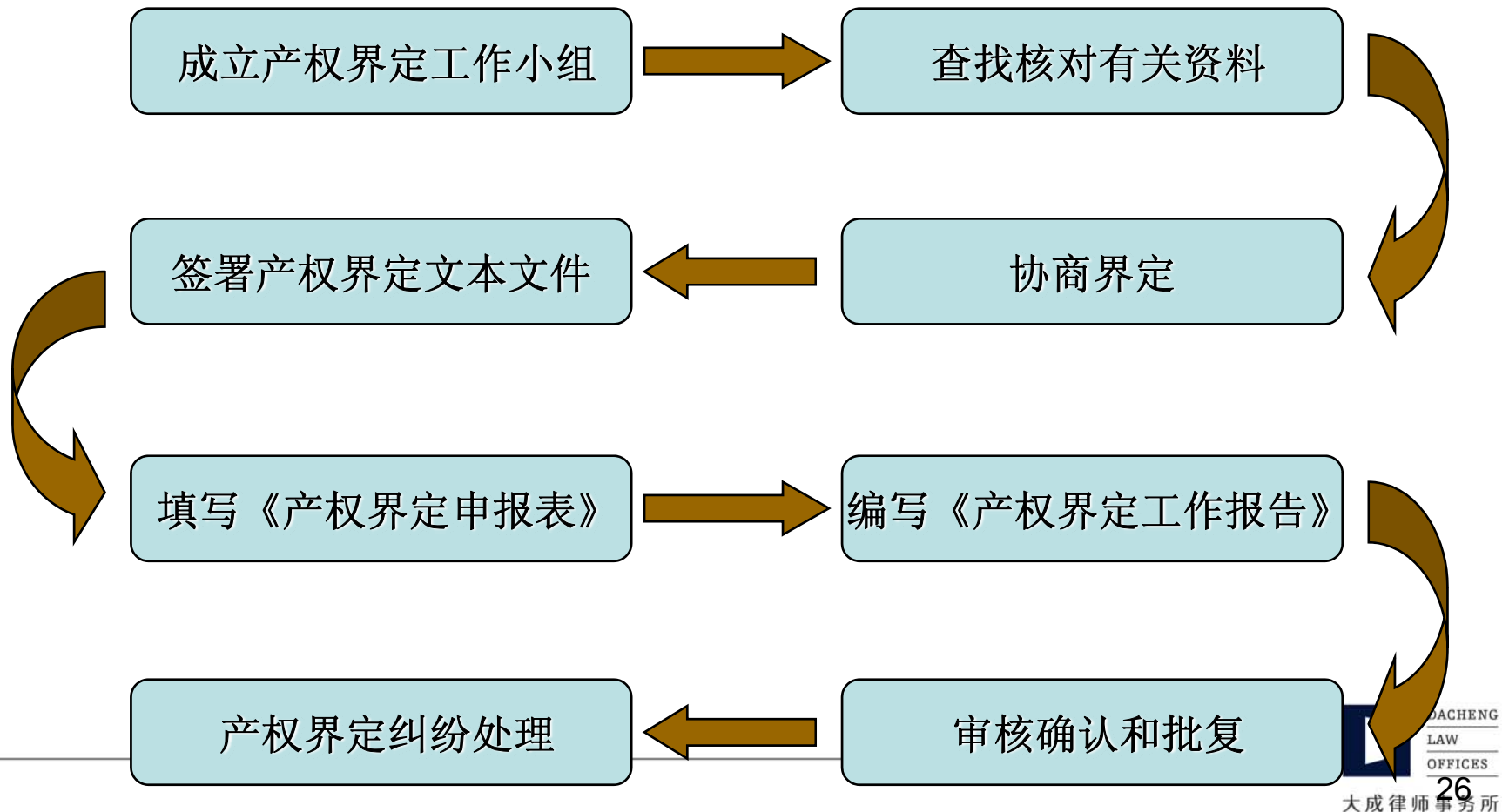
■ 集体资产量化的类型

- ◆ 10%用于职工养老备付金
- ◆ 20%用于激励经理层和骨干人员
- ◆ 70%量化到职工个人

- ◆ 30%作为企业职工共有股
- ◆ 30%量化到职工（只有分红权、没有所有权）
- ◆ 40%直接量化到职工，作为职工个人股

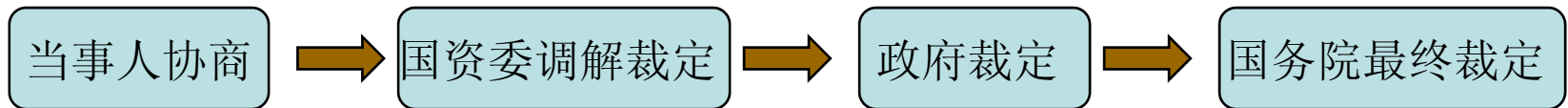
- ◆ 30%按人头平均分配
- ◆ 70%按职工的厂龄岗位职称文化贡献分别划分比量化
- ◆ （厂龄35%/贡献30%/岗位15%/职称10%/文化10%）

（四）产权界定的方法与步骤

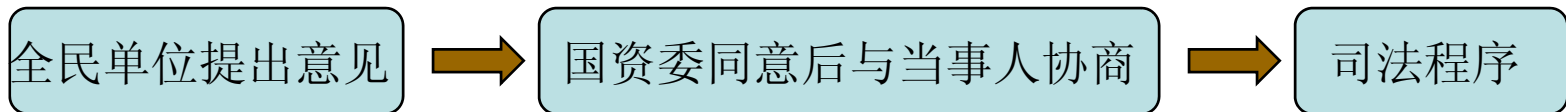


（五）产权界定纠纷的处理

全民所有制单位之间产权纠纷



全民所有制单位与其他经济成分之间产权纠纷



集体企业内部产权纠纷



国企改革实务操作流程4——财务审计

- ◆ （一）财务审计的概念和职能
- ◆ （二）财务审计方法和内容
- ◆ （三）会计报表的理解
- ◆ （四）财务审计报告

（一）财务审计的概念和职能

- **概念：** 指审计机构按照《中华人民共和国审计法》及其实施条例和国家企业财务审计准则规定的程序和方法对国有企业(包括国有控股企业)资产、负债、损益的真实、合法、效益进行审计监督，对被审计企业会计报表反映的会计信息依法作出客观、公正的评价，形成审计意见，出具审计报告。
- **职能：** 经济监督 经济评价 经济鉴证

（二）财务审计的方法和内容

◆ 方法：

◆	账户入手法	逐项核对法
◆	内查外调法	重点抽查法
◆	相关分析法	成本分析法

◆ 内容：

◆	会计报表审计	资产审计
◆	负债审计	所有者权益审计
◆	损益审计	

（三）如何使用会计报表

◆ 资产负债表：

- ◆ ◇ 所有者权益：实收资本或股本、资本公积、未分配利润
- ◆ ◇ 财务比率：资产负债率、流动比率、速动比率
- ◆ ◇ 待处理性项目：待处理流动资产净损失、待处理固定资产净损失、
◆ 固定资产清理
- ◆ ◇ 摊销情况：固定资产、无形资产、递延资产、待摊费用、预提费用

◆ 利润表：

- ◆ ◇ 主营业务收入与主营业务利润比较
- ◆ ◇ 主营业务利润与其他利润比较
- ◆ ◇ 营业费用、管理费用、财务费用与主营业务利润比较
- ◆ ◇ 营业利润、投资收益、补贴收入、营业外收入、营业外支出与利润总额比较

◆ 现金流量表：

- ◆ ◇ 现金流量净增加值
- ◆ ◇ 经营活动产生的现金流量净额
- ◆ ◇ 投资活动产生的现金流量净额
- ◆ ◇ 筹资活动产生的现金流量净额
- ◆ ◇ 现金流量表附注

（四）财务审计报告

- ◆ 无保留意见的审计报告
- ◆ 保留意见的审计报告
- ◆ 否定意见的审计报告
- ◆ 无法表示意见的审计报告
- ◆ 带强调事项段的审计报告

国企改革实务操作流程5——资产评估

- ◆ （一）资产评估的概念
- ◆ （二）资产评估的标准和方法
- ◆ （三）资产评估的程序
- ◆ （四）资产评估的范围
- ◆ （五）资产评估中存在的问题

（一）资产评估的概念

资产评估是指由专门的评估机构和人员依据国家的有关法律、法规、政策和资料，根据特定的目的，遵循公允、法定的原则、工作程序和标准，运用科学的方法，以统一的货币单位，对企、事业资产按市场价值进行评定和估算。

（二）资产评估的标准和方法

政策依据：

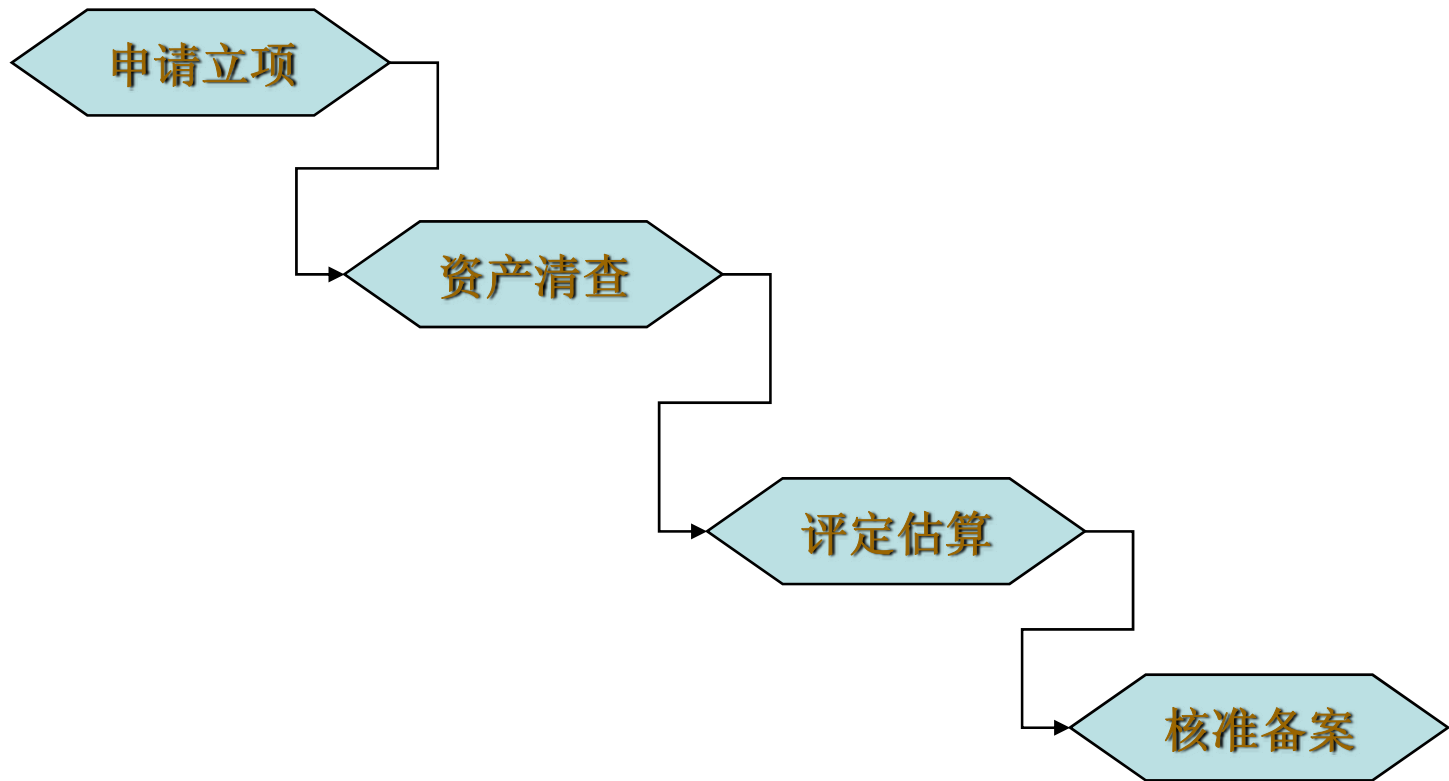
1991年国务院91号令：国有资产评估管理办法

2005年国资委12号令：企业国有资产评估管理暂行办法

评估方法：

- ✦ 收益现值法
- ✦ 重置成本法
- ✦ 现行市价法
- ✦ 清算价格法

(三) 资产评估的程序



（四）资产评估的范围

- ◆ 固定资产评估
 - ◆ 流动资产评估
 - ◆ 无形资产评估
 - ◆ 其他资产评估
-
- ◆ **注意：** 专利、非专利技术、商标权、商誉

■ 土地使用权的评估

- ◆ 价格体系：
 - ◆ 基准地价、标定地价、出让底价、市场交易价、出租价格
- ◆ 交易市场：
 - ◆ 一级市场、二级市场
- ◆ 评估原则：
 - ◆ 替代原则、最大使用效益原则、变动原则、供需原则
- ◆ 评估方法：
 - ◆ 市场法（市场比较法）、成本法（成本逼近法）、其他

■ 无形资产的评估

◆ 无形资产包括：

- ◆ 专利权、专有技术、商标权、著作权、土地使用权、
- ◆ 探矿权、采矿权、特许经营权、商誉等

◆ 影响评估价值因素：

- ◆ 资产成本、机会成本、效益因素、使用期限、技术成熟程度
- ◆ 转让内容、更新换代速度、市场供需、同类价格水平

◆ 主要类型：

- ◆ 专利权（一般采用收益法，特殊采用成本法）
- ◆ 商标权（一般采用收益法，有时采用现行市价法）
- ◆ 专有技术（一般采用收益法）

（五）资产评估中存在的问题

- ◆ 认识不到位
- ◆ 评估机构缺乏独立性，时常受到干预
- ◆ 评估行为不规范，影响评估质量
- ◆ 缺乏完善和规范的评估准则和核定标准
- ◆ 无形资产评估随意性较大
- ◆ 违规低价评估国有资产

国企改革实务操作流程6——人员安置

- ◆ （一）人员安置的法律依据
- ◆ （二）人员安置的操作途径
- ◆ （三）身份置换的适用范围
- ◆ （四）人员安置的经济补偿
- ◆ （五）劳动关系处理办法
- ◆ （六）劳动关系处理程序

（一）职工安置的政策法律依据

- ◆ 中共中央 中发[2002]12号
- ◆ 国务院 国务院[1993]111号令
- ◆ 八部委 国经贸企改[2002]859号
- ◆ 四部委 国资分配[2003]21号
- ◆ 国资委 国资分配[2003]46号
- ◆ 三部委 劳社部发[2003]21号
- ◆ 国资委 国资发分配[2005]250号

（二）职工安置的操作途径

- ◆ 竞聘上岗
- ◆ 自谋出路
- ◆ 内部退养
- ◆ 提前退休

（三）职工身份置换的适用范围

- ◆ 原用人单位主体消失的
- ◆ 新设企业属非国有形式的
- ◆ 国有资本未达到控股的
- ◆ 企业提出提前解除劳动合同的
- ◆ 原企业发生重大变化的

（四）解除劳动合同的经济补偿

◆ 1、经济补偿标准

- ◆ 财政部 [2002]313号
- ◆ 劳动部 劳部发[1994]481号
- ◆ 国资委 国资分配[2003]21号
- ◆ 三部委 劳社发[2003]21号
- ◆ 《劳动合同法》及其实施条例

◆ 2、经济补偿资金来源



3、应该支付经济补偿金的情形

- ✦ 协商一致
 - ✦ 患病、非因公负伤
 - ✦ 不能胜任工作
 - ✦ 情势变更
 - ✦ 濒临破产裁员
-
- ✦ 未按规定给付经济补偿金
 - ✦ 竞业禁止补偿

4、身份置换相关费用的处理

认钱 认股 认债

◆ 5、可以不支付经济补偿金的情形

◆ 《劳动法》第25条、《劳动合同法》第39条：

- ✦ 在试用期间被证明不符合录用条件的。
- ✦ 严重违反劳动纪律或者企业规章制度的。
- ✦ 严重失职，营私舞弊，造成企业利益重大损失的。
- ✦ 职工被劳动教养的。
- ✦ 被追究刑事责任的。

◆ 劳部发[1996]354号

- ✦ 劳动者主动提出解除劳动合同的
- ✦ 劳动者在劳动合同期限内，由于主管部门调动或转移工作单位而被解除劳动合同，未给员工造成失业的
- ✦ 劳动合同期满或合同约定的终止条件出现而使合同自然终止的
- ✦ 与企业无劳动关系的挂名、挂靠人员

◆ 6、企业改制职工安置补偿的例外：

- ✦ 中外合资、合作经营企业国有股权转让
- ✦ 国有投资机构或企业依据国家《公司法》的规定与其他法人、组织或个人共同出资设立的有限公司的股权转让

（五）人员分流劳动关系处理办法

- ◆ 分流到国有资本绝对控股的改制企业的
 - ◆ 与原企业解除，与改制企业重签、权利义务接续
 - ◆ 意见不一致的，与改制企业签定3年以上合同，不足3年延至3年
 - ◆ 无固定期限的权利义务续接
- ◆ 分流到改制为非国有控股企业的
 - ◆ 与原主体企业解除合同并支付经济补偿金
 - ◆ 与改制企业签订合同不低于3年
- ◆ 分流到国有法人绝对控股企业的
 - ◆ 与原企业变更劳动合同
 - ◆ 工龄合并计算，养老失业医疗保险由改制企业接续
- ◆ 注意： 社保接续 工龄计算

■ 特殊人群劳动关系的处理

- ◆ 停薪留职、“挂名”、“两不找”、放长假、长期离岗
 - ◆ 长期学习、长期外借
 - ◆ 因私境外定居
 - ◆ 因工负伤、职业病丧失劳动能力
 - ◆ 病退人员
 - ◆ 患病、非因工负伤
 - ◆ 孕期、产期、哺乳期内女职工
 - ◆ 自谋职业职工
 - ◆ 内部退养、离休、退休
- ◆ **管理方式：**主体企业负责 改制企业代管 地方社保机构管理

（六）劳动关系处理事项与程序

- ◆ 制定职工安置方案
- ◆ 鉴定确认伤病等级
- ◆ 清偿社保费用，补记养老保险个人账户
- ◆ 清偿拖欠工资、医疗费
- ◆ 落实安置费用
- ◆ 听取工会、职代会对《改制方案》的意见 30天
- ◆ 职代会或职工大会审议通过《职工安置方案》
- ◆ 主管部门或投资主体对《职工安置方案》的意见
- ◆ 办理变更手续 30天

国企改革实务操作流程7——资产处置与债务重组

- ◆ （一）资产处置的政策依据
- ◆ （二）资产处置的办法
- ◆ （三）土地资产的处置
- ◆ （四）资产处置实践中需要特别注意的问题
- ◆ （五）债务种类、处置原则、处置依据
- ◆ （六）债权债务处置的方式

（一）资产处置的政策依据

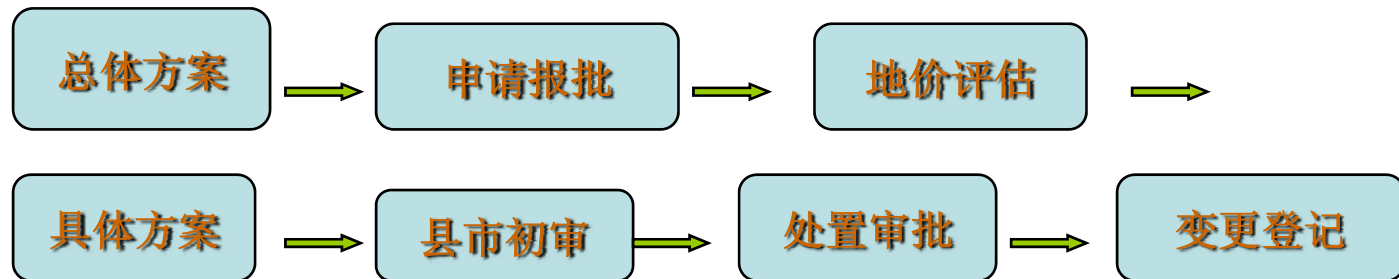
- ◆ 财企[2002]313号 、财企[2005]12号、财企[2001]325号、
- ◆ 国资委[2003]1号令 、国资委[2005] 12号令、
- ◆ 国经贸企改[2002]859号 、国资发产权[2005]239号、
- ◆ 国政发[2003]9号 、国办发[2000]71号 、国办发[2001]2号 、
- ◆ 国办发[2003]96号、国办发[2005]60号、
- ◆ 国资发产权[2005]78号、国资发产权[2004]268号、
- ◆ 国资发产权[2004]195号、财政部[2001] 14号令、
- ◆ 国资委财政部[2003]3号令、国务院[2003] 378号令、
- ◆ 法释[2003]1号、中华人民共和国国有资产法

（二）资产处置的办法

- ◆ 优先“两支付一预留”：经济补偿金、移交职工的社会保险费、内退人员的生活费和社保费
- ◆ 剩余净资产：出售、租赁、入股、负债
- ◆ 净资产不足支付：主体补足、不再投入
- ◆ 冲减国有权益：30天报国资部门批准
- ◆ 产权登记

■ 土地资产的处置

- ◆ 处置依据（国土资源部8个文件）
 - ◆ [1998]8号令 [2001] 9号令 [2002]11号令
 - ◆ [2003]21号令 [2007] 39号令 国土资发[1999]433号
 - ◆ 国土资发[1999]222号文 国土资发[2001]44号
- ◆ 处置方式：
 - ◆ 依法出让 租赁经营 作价入股 保持划拨 授权经营
- ◆ 处置程序：



（四）资产处置实践中需要特别注意的问题

- ◆ 健全制度、控制有序，合理界定资产处置范围
- ◆ 依法操作、规范处置，切实维护职工和国家权益
- ◆ 公开信息、降低风险，确保资产处置的合法性

◆ 注意：

- ◆ 交易方式：进场
- ◆ 定价政策：竞价

（五）债务处置

◆ 处置原则：

- ◆ 尊重当事人约定原则 企业法人财产原则

◆ 债务种类：

- ◆ 金融债务
- ◆ 正常生产经营产生的债务
- ◆ 拖欠职工集资款、工资、医疗费、社会保险等职工债务
- ◆ 或有债务
- ◆ 非正常经营发生的债务

◆ 处置依据：

- ◆ 国经贸企改[2002]859号 财企[2002]313号
- ◆ 法释[2001]105号 法释[2003]1号

（六）债务的处置方式

- ◆ 主体企业整体改制的债权债务处理方式
- ◆ 企业部分改制的债权债务处理方式
- ◆ 分立改制的债权债务处理方式
- ◆ 合并改制的债权债务处理方式
- ◆ 金融债务的处理
- ◆ 拖欠职工债务的处理
- ◆ 企业改制时的债权转股权问题

国企改革实务操作流程8——改制方案

- ◆ 企业基本情况
- ◆ 企业改制的必要性可行性
- ◆ 企业改制的法规政策依据
- ◆ 企业改制的基本原则
- ◆ 企业改制的总体思路
- ◆ 资产处置和债权债务处理
- ◆ 人员分流安置
- ◆ 股权设置和法人治理结构
- ◆ 发展前景和规划
- ◆ 改制的组织领导
- ◆ 改制的实施步骤

国企改革实务操作流程9——产权交易

- （一）法规和政策依据
- （二）产权转让的场所
- （三）交易范围
- （四）交易原则
- （五）交易方式
- （六）产权转让的价格
- （七）产权转让的价款支付
- （八）公告及信息披露
- （九）交易双方的主体资格
- （十）产权转让合同的内容
- （十一）产权转让的程序
- （十二）产权转让的审批
- （十三）产权转让必备文件
- （十四）转让方案的内容
- （十五）产权交易的风险
- （十六）有关各方的责任

（一）产权转让的法规和政策依据

- ◆ 《企业国有产权转让管理暂行办法》（国资委、财政部**[2003]**第3号令）
- ◆ 国务院办公厅转发国务院国有资产监督管理委员会《关于规范国有企业改制工作的意见》（国办发**[2003]**96号文）（国办发**[2005]**60号）
- ◆ 财政部《关于企业国有资产办理无偿划转手续的规定》（财管字**[1999]**301号文）
- ◆ 国家经贸委、财政部、中国人民银行《关于出售国有小型企业中若干问题意见的通知》（国经贸中小企**[1999]** 89号文）
- ◆ 国家体改委、计委、财政部国资局《关于企业兼并的暂行办法》（体改经**[1989]**38号文）

◆ （二）产权转让的场所

- ✦ 不适用：上市企业国有股权、金融类企业国有产权
- ✦ 要进入产权交易市场
- ✦ 不受地区、行业、出资和隶属关系的限制

◆ （三）交易范围

- ✦
 - 国家以各种形式投入形成的权益
- ✦
 - 国有及国有控股企业投资所形成的应享有的权益
- ✦
 - 依法认定为国家所有的其他权益

◆ （四）交易原则（公开信息 竞价转让）

- ✦ 披露主体
- ✦ 披露形式
- ✦ 披露区间
- ✦ 公告期限

◆ （五）交易方式

- ◆ 拍卖：企业简单、价格和支付能力是主要成交条件
- ◆ 招投标：企业复杂、受让条件要经综合评定
- ◆ 协议转让：一人受让方；产权复杂、特殊行业、特殊国企
- ◆ **例外：**国资发产权[2004]268号：关于企业国有产权转让有关问题的通知

◆ 受让方的选择

- ◆ 资质
- ◆ 商业信誉
- ◆ 经营情况
- ◆ 财务状况
- ◆ 管理能力
- ◆ 资产规模

（六）产权转让价格

◆ 1、定价权限

- ◆ 批准改制单位
- ◆ 决定产权转让单位

◆ 2、定价依据

- ◆ 主要依据资产评估的结果
- ◆ 考虑因素：
 - ◆ 市场的供求
 - ◆ 同类资产的市场价格
 - ◆ 职工安置
 - ◆ 引进先进技术等

（七）产权转让的价款支付

- ◆ 原则上应当一次付清
- ◆ 分期付款的：
 - ◆ 首付不低于30%
 - ◆ 受让方提供担保
 - ◆ 一年付清
- ◆ 优先支付：
 - ◆ 解除劳动合同职工的经济补偿金
 - ◆ 移交社会保障机构管理职工的社会保险费
 - ◆ 偿还拖欠职工的债务和企业欠缴的社会保险费

各地政策（武汉市规定）

- ◆ 外来投资者整体或控股收购的，优惠30%
- ◆ 一次买断，3年内付清且首期付款超过40%的，优惠10%
- ◆ 经职工代表大会选举产生的企业经营管理层和职工在整体购买的，优惠30%；一次性付款，再优惠10%
- ◆ 分拆、分块购买的，一次性付款优惠15%
- ◆ 接收与安置原企业职工90%及以上的，再优惠10%

各地政策（黑龙江规定）

◆ 1、哈尔滨规定

- ◆ 一次性付款，且持股比例达到60%的，按成交价格下浮10%
- ◆ 持股60%以上的，每增加1%，按成交价格下浮0.5%
- ◆ 持股额达到100%的，按成交价格下浮30%
- ◆ 分期付款的，首付不低于30%

◆ 2、长春市

- ◆ 购买国有企业产权在10-30%以内的，优惠40%
- ◆ 一次性付款再优惠10%
- ◆ 首付不低于30%，5年付清

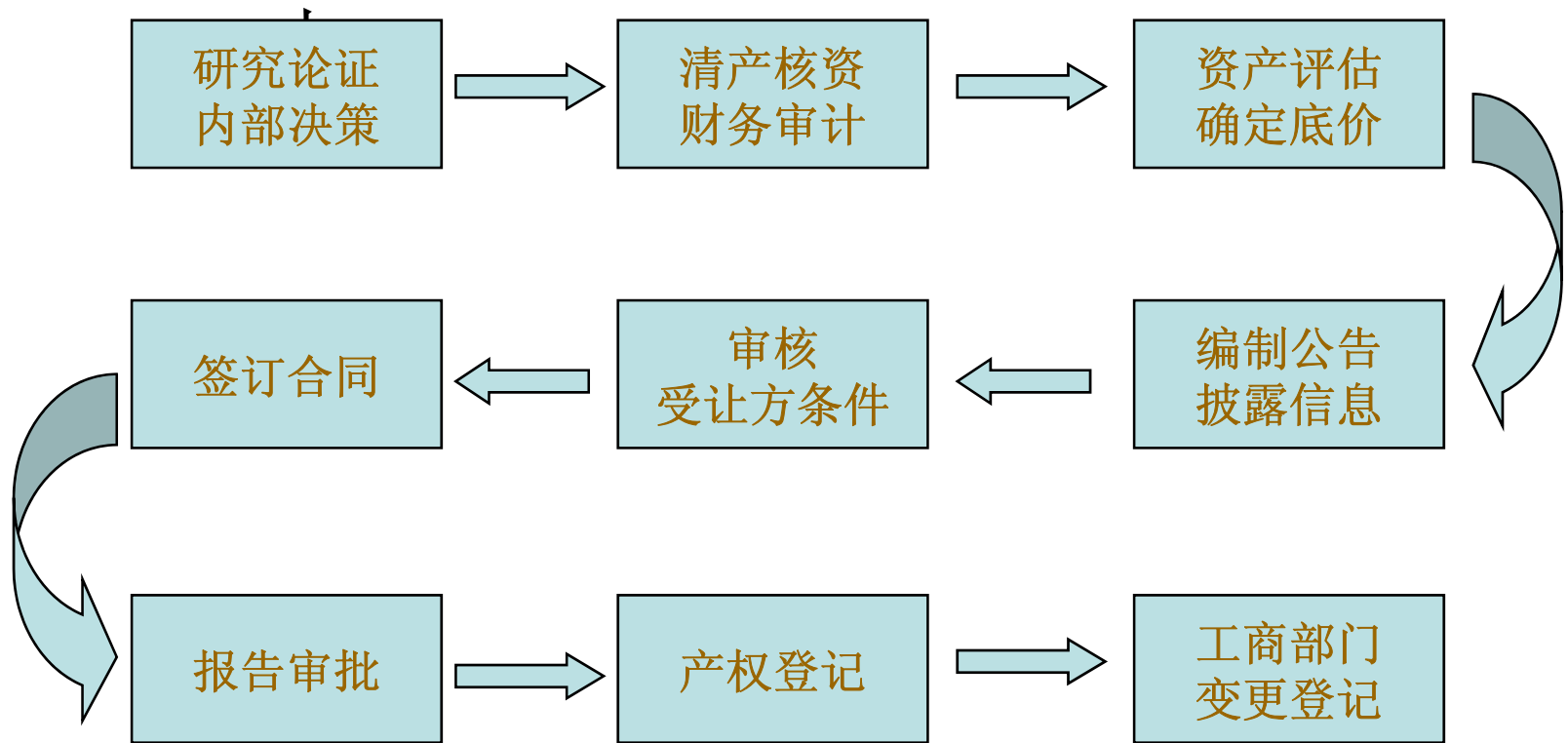
（八）交易双方的主体资格

- ◆ 出让方的主体资格与条件
- ◆ 受让方的主体资格与条件
- ◆ **主体：**境内外的法人、自然人或者其他组织
- ◆ **条件：**具有良好的商业信誉
- ◆ 是被转让企业管理层受让的，应符合有关政策规定
- ◆ 是自然人受让的，应具有完全民事行为能力
- ◆ 是外国及香港、澳门、台湾地区受让的，应当符合
- ◆ 《指导外商投资方向规定》及其他有关规定

（九）产权转让合同的内容

- ◆ 转让标的企业国有产权的基本情况
- ◆ 转让标的企业涉及的职工安置方案
- ◆ 转让标的企业涉及的债权、债务处理方案
- ◆ 转让方式、转让价格、价款支付时间和方式及付款条件
- ◆ 产权交割事项
- ◆ 转让涉及的有关税费负担
- ◆ 合同争议的解决方式
- ◆ 合同各方的违约责任
- ◆ 合同变更和解除的条件
- ◆ 转让和受让双方认为必要的其他条款

(十) 产权转让的程序



（十一）产权转让的审批

◆ 授权经营的母公司产权的转让

- ◆ 审批权限：各级国有资产监督管理机构
- ◆ 母公司控股权转移的：报本级政府批准

◆ 子企业产权转让

- ◆ 内部结构性调整的：由母公司审批并备案
- ◆ 涉及集团外部的：由母公司报国资监管机构审批
- ◆ 子公司控制权转移的：由子公司报母公司审批；重要子企业的重大产权转让的，报同级国资部门会签财政部门后批准。

◆ 转让涉及上市公司国有股性质变化或者实际控制权转移

- ◆ 报国资委审批
- ◆ 产权交易机构鉴证
- ◆ 证券登记结算机构变更登记
- ◆ 信息披露不晚于产权交易所的



（十二）产权转让报批的必备文件

- ◆ 转让企业国有产权的有关决议文件
- ◆ 企业国有产权转让方案
- ◆ 转让标的企业国有资产产权登记证
- ◆ 律师事务所出具的《法律意见书》
- ◆ 受让方应当具备的基本条件
- ◆ 批准机构要求的其他文件

（十三）产权转让与交易管理中的风险控制

◆ 1、转让方或转让标的企业

- ◆ 程序上：不履行内部决策程序、批准程序，或者超越权限、擅自转让
- ◆ 财务审计和资产评估中：隐匿资产、提供虚假资料，或未经审计、评估
- ◆ 职工安置中：未处理好劳动关系、未落实拖欠债务及社保费、未接续社保关系
- ◆ 产权交易形式上：未在产权交易机构交易、未在选定机构交易
- ◆ 处理债权债务中：未取得担保权人同意、假转让真逃债

◆ 2、受让方

- ◆ 欺诈、恶意串通

◆ 3、社会中介机构

- ◆ 审计机构：明知会计处理违法、损害他人利益、产生重大误解、重大不实而不指明；索取、收受不当利益
- ◆ 资产评估机构：作弊、玩忽职守
- ◆ 律师事务所：作弊、失职
- ◆ 产权交易机构：弄虚作假、玩忽职守

国企改革实务操作流程10——新公司设立

- ◆ （一）新公司设立的法律依据
- ◆ （二）新公司设立条件
- ◆ （三）改制设立新公司的基本程序
- ◆ （四）设立新公司应提交的注册文件
- ◆ （五）公司章程的制定

（一）新公司设立的法律依据

- 中华人民共和国公司法
- 中华人民共和国公司登记管理条例
- 企业名称登记管理实施办法
- 企业经营范围登记管理规定
- 公司注册资本登记管理规定
- 中华人民共和国证券法
- 中华人民共和国中外合资经营企业法
- 中华人民共和国中外合作经营企业法
- 中华人民共和国外资企业法

（二）新公司设立条件（有限责任公司）

- ◆ **股东人数：**50人以下
- ◆ **注册资本：**最低限额人民币3万元
（首次 $\geq 20\%$ ，其余2年内缴足，投资公司5年内缴足）
- ◆ **出资方式：**
 - ◆ 货币 $\geq 30\%$
 - ◆ 实物、知识产权、土地使用权等（用货币估价、依法转让）
 - ◆ （债权、股权）
- ◆ **公司章程、名称、组织机构、住所**

（三）新公司设立基本程序

- ◆ 出资人签订《出资协议》
- ◆ 产权交易通过批准，确定并完成产权交易
- ◆ 申请名称预先核准
- ◆ 出资人履行出资义务
- ◆ 出资人制定并签署《公司章程》
- ◆ 出资人组建公司董事会和监事会
- ◆ 委托会计师事务所验资并出具《验资报告》
- ◆ 申请设立登记手续，领取《企业法人营业执照》
- ◆ 公司向股东出具《出资证明书》
- ◆ 办理其他相关登记手续（刻章、企业代码登记、开设银行账号、国税、地税登记等）

（四）设立登记应提交的注册文件

- 设立登记申请书
- 全体股东委托代理人证明
- 公司设立协议（或出资协议）
- 公司章程
- 验资报告
- 股东资格或身份证明
- 董事、监事、经理任职证明（委派书、股东会决议、董事会决议、监事会决议）
- 法定代表人任职证明和身份证明
- 企业名称预核准通知书
- 公司住所证明
- 国有企业改制方案及其批准文件
- 改制为外资企业的应提交外贸主管部门批准文件
- 生产加工型公司应提交环保部门批准文件
- 其他资料

公司名称预核准

1、步骤

- ◆ 咨询后领取并填写《名称（变更）预先核准申请书》、《投资人授权委托意见》，同时准备相关材料。
- ◆ 递交上述两文件及相关材料，等待名称核准结果。
- ◆ 领取《企业名称预先核准通知书》。

2、注意

- ◆ 名称组成：行政区划 + 字号 + 行业特点 + 组织形式
- ◆ 比如：北京 捷凯瑞 教育培训 有限公司
- ◆ 至少准备3个以上的备用字号
- ◆ 使用自然人姓名的，需同意证明（不得与领导人、名人重名）
- ◆ 使用商标的，需提交所有权人同意证明
- ◆ 冠以企业集团名称或简称的，应当提交《企业集团登记证》
- ◆ 《投资人授权委托意见》要由全体投资人签字善意，并附代理人的身份证明（居民身份证、护照、长期居留证、港澳台同胞回乡证、军官退休证）
- ◆ 预先核准的名称有效期为6个月，不得从事经营活动，不得转让。

不具有投资资格的单位或人员

- 党政机关、司法行政机关及党政机关主办的社会团体，所属的行政管理执法监督的事业单位、后勤保障实体、培训中心
- 会计师事务所、审计事务所、资产评估机构、律师事务所
- 基金会
- 分公司及其他企业的分支机构
- 企业年检为B级的企业
- 已投资设立一个一人有限责任公司的自然人
- 法律、法规规定禁止从事营利性活动的人

投资能力受到限制的单位

下列单位可以投资设立公司或非公司企业法人，但不得设立非法人企业：

- 居委会、村委会
- 共青团、妇联、侨联、工商联
- 工会（经区、县级以上总工会批准）

注意：职工持股会

（五）公司章程的内容

◆ 有限责任公司章程绝对必要记载事项

- ◆ 公司名称和住所
- ◆ 公司经营范围
- ◆ 公司注册资本
- ◆ 股东的姓名或者名称
- ◆ 股东的出资方式、出资额和出资时间
- ◆ 公司的机构及其产生办法、职权、议事规则
- ◆ 公司法定代表人

◆ 股份有限公司章程绝对必要记载事项

- ◆ 公司名称和住所
- ◆ 公司经营范围
- ◆ 公司设立方式
- ◆ 公司股份总数、每股金额和注册资本
- ◆ 发起人的姓名或者名称、认购的股份数、出资方式 and 出资时间
- ◆ 董事会的组成、职权和议事规则
- ◆ 公司法定代表人
- ◆ 监事会的组成、职权和议事规则
- ◆ 公司利润分配办法
- ◆ 公司的解散事由与清算办法
- ◆ 公司的通知和公告办法

相对必要记载事项

- ◆ 关于股东会定期会议的召开
- ◆ 关于董事长、副董事长的产生办法
- ◆ 关于董事的任期
- ◆ 关于股东会会议股东行使表决权的方式
- ◆ 关于股东会的议事方式和表决程序

任意记载事项