



第四节

企业国有资产交易管理制度



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（一）适用对象

持股比例	纳入监管范围	不纳入监管范围
100%	国有独资企业（公司）、 国有全资企业	——
>50%	国有控股企业+最大股东 为国资	国有控股企业+最大股东 “非”国资
	国有控股“子”企业	——
<50%	——	国有“非”控股“子”企业
	国有非控股企业+最大股 东为国资+实际控制	国有非控股企业+最大股东 “非”国资+“不能”实际 控制



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（二）交易行为的类型

1. 企业产权转让。

2. 企业增资。

【提示】政府以增加资本金方式对国家出资企业的投入除外。

3. 企业资产转让。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（三）企业产权转让

1. 公开转让

（1）审批

产权转让方	审批机构
国家出资企业	履职机构审批→失去控制权报本级政府批准
子企业	<p>国家出资企业审批→主业为关系国家安全、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报同级履职机构批准。</p> <p>【提示】多家国有股东共同持股，持股比例最大的国有股东负责，持股比例相同，协商后确定其中一家股东负责</p>



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★★）

【提示】产权转让涉及职工安置，安置方案应经职工（代表）大会审议通过。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（2）审计评估

①由“**转让方**”委托事务所对转让标的企业进行审计。

【提示】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**。

②必须进行**资产评估**的产权转让事项，“转让方”应委托评估机构对转让标的进行资产评估。



【考点1】企业国有资产交易管理制度 (★★)

(3) 信息披露。

①产权转让原则上通过产权市场公开进行。

②可采取**预披露**和**正式披露**结合进行分阶段披露。

适用情形	披露时间
一般情况	正式披露 \geq 20个工作日
导致“实际控制权转移”	预披露 \geq 20个工作日 正式披露 \geq 20个工作日



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★★）

③转让方对披露内容和所提供材料的真实性、完整性、准确性负责。

④产权交易机构对信息披露的规范性负责。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（4）确定受让方。

①原则上不得针对受让方设置资格条件，确需设置，不得有明确指向性或违反公平竞争原则，所设资格条件应在披露前报同级履职机构备案，5个工作日内未反馈意见视为同意。

②“产权交易机构”负责意向受让方的登记，对意向受让方是否符合条件提出意见并反馈转让方。

③“信息披露期满”无意向受让方，可延期或降低底价、变更受让条件后重新披露。自首次正式披露日起“>12个月”无合格受让方的，应重新履行审计、资产评估以及信息披露。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

(5) 转让价格。

时点	要求	
首次正式信息披露	转让底价 \geq 经核准或备案的评估结果	
降低转让底价或变更受让条件后重新披露	披露时间	≥ 20 个工作日
	新底价 $<$ 评估结果90%	经转让行为批准单位书面同意
确定受让方后	签订产权交易合同，双方“不得”以交易期间企业经营性损益等理由调整已达成的交易条件和价格	



【考点1】企业国有资产交易管理制度 (★★)

(6) 结算交易价款。

考点		具体内容
交易价款		以人民币计价并通过产权交易机构以“货币”结算
一次性付款		合同生效日起“5个工作日”内支付
分期支付	前提	金额较大、一次付清确有困难
	首期	≥总价款的30%，合同生效日起“5个工作日”内支付
	其余	提供担保，支付利息，付款期限≤1年



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（7）公示制度。

①产权交易合同生效后，产权交易机构应将交易结果通过交易机构网站对外公告。

②公告内容：交易标的名称、转让标的评估结果、转让底价、交易价格。

③公告期 \geq 5个工作日。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

2.非公开协议转让。

（1）适用情形。

①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，对受让方有特殊要求，企业产权需在国有及国有控股企业间转让，经“履职机构”批准；

②同一国家出资企业及其各级控股（实际控制）企业间因实施内部重组进行产权转让，经“该国家出资企业”审议决策。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（2）转让价格。

适用情形	转让价格
一般情况	≥经核准或备案的评估结果
同一国家出资企业内部实施重组，转让方和受让方为该国家出资企业及其直接或间接全资拥有的子企业	可以资产评估报告或最近一期审计报告确认的净资产值为基础确定，且≥经评估或审计的净资产值
同一国有控股（实际控制）企业内部实施重组，转让方和受让方为该国有控股（实际控制）企业及其直接、间接全资拥有的子企业	



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·多选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列关于企业产权转让规则的表述中，正确的有（ ）。

- A. 产权转让确需针对受让方设置资格条件的，不得有明确指向性或者违反公平竞争原则
- B. 转让方可以通过产权交易机构网站分阶段对外披露产权转让信息
- C. 产权交易机构与转让方就意向受让方是否符合受让条件意见不一致的，由转让方决定
- D. 产权交易机构应当对转让方披露内容和所提供材料的真实性、完整性、准确性负责



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★★）

答案：AB

解析：选项C，产权交易机构与转让方意见不一致的，由转让行为批准单位决定意向受让方是否符合受让条件；选项D，转让方应当按照要求向产权交易机构提供披露信息内容的纸质文档材料，并对披露内容和所提供材料的真实性、完整性、准确性负责。产权交易机构应当对信息披露的规范性负责。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·多选题】根据企业国有资产法律制度的规定，下列关于企业产权转让的表述中，正确的有（ ）。

- A. 产权转让事项经批准后，应由受让方委托会计师事务所对转让标的企业进行审计
- B. 产权转让原则上通过产权市场公开进行
- C. 产权交易合同订立后，交易双方可以交易期间企业经营性损益为由对交易价格进行适当调整
- D. 交易价款金额较大、一次付清确有困难的，可以采取分期付款方式



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

答案：BD

解析：选项A，产权转让事项经批准后，由转让方委托会计师事务所对所转让标的企业进行审计；选项C，受让方确定后，转让方与受让方应当签订产权交易合同，交易双方不得以交易期间企业经营性损益等理由对已达成的交易条件和交易价格进行调整。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（四）企业增资

1. 公开增资

（1）审批：同产权转让。

（2）审计评估。

考点	具体内容
一般情况	由“ 增资企业 ”委托中介机构开展审计和资产评估
可依评估报告或最近一期审计报告确定企业资本及股权比例的情形	<ul style="list-style-type: none">① “原股东同比例”增资；② “履职机构”对国家出资企业增资；③ 国有控股（实际控制）企业对其“独资子企业”增资；④ 增资企业和投资方“均为”国有独（全）资企



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（3）信息披露。

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“ ≥ 40 个工作日”

（4）确定投资方。

①通过资格审查的意向投资方较多，可采用竞价、竞争性谈判、综合评议等进行多轮次遴选。

②产权交易机构负责统一接收投标，协助企业开展投资方遴选工作。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

③企业董事（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审议**选定投资方**。

④投资方以**非货币资产**出资，应经增资企业董事（股东）会审议同意，并委托评估机构评估确认出资金额。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

（5）公示制度。

①增资协议签订并生效后，产权交易机构应通过交易机构网站对外公告结果；

②公告内容：投资方名称、投资金额、持股比例等；

③公告期 ≥ 5 个工作日。



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

2.非公开增资

批准方	增资事由
同级履职机构	因国有资本布局结构调整需要，由特定的国有及国有控股（实际控制）企业参与增资
	因国家出资企业与特定投资方建立战略合作伙伴或利益共同体需要，由该投资方参与国家出资企业或其子企业增资
国家出资企业	国家出资企业直接或指定其控股（实际控制）的其他子企业参与增资
	企业债权转为股权
	原股东增资



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·单选题】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，时间不得少于一定期限。该期限是（ ）。

- A.14个工作日
- B.21个工作日
- C.30个工作日
- D.40个工作日

答案：D



【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·单选题】履行出资人职责的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，须由履行出资人职责的机构报特定主体批准。该特定主体是（ ）。

- 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. 上级履行出资人职责的机构

答案：B