



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

### （五）企业资产转让

#### 1. 转让方式

（1）企业将一定金额以上的资产（生产设备、房产、在建工程以及土地使用权、债权、知识产权等）对外转让，应在产权交易机构公开进行。

（2）国家出资企业内部或特定行业的资产转让，确需在国有及国有控股（实际控制）企业间非公开转让，由转让方逐级报国家出资企业核准。



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度 (★★)

### 2. 信息公告期

标的金额	公告期
100万元 < 转让底价 ≤ 1 000万元	≥ 10个工作日
转让底价 > 1 000万元	≥ 20个工作日



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

### 3. 转让价款

原则上一次性付清。



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

### （六）企业国有资产的无偿划转

#### 1. 批准机构

无偿划转双方	批准机构
同一履职机构出资企业间	共同报履职机构批准
不同履职机构出资企业间	分别报同级履职机构批准
实施政企分开的企业，其国有产权无偿划转所出资企业或其子企业	同级履职机构和主管部门分别批准
下级政府履职机构出资企业，无偿划转至上级政府履职机构出资企业或其子企业	下级和上级政府履职机构分别批准
所出资企业内部	由所出资企业批准并抄报同级履职机构



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

### 2. 不得实施无偿划转的情形

(1) 被划转企业主业不符合划入方主业及发展规划；

(2) 中介机构对被划转企业划转基准日财务报告出具非无保留意见的审计报告；

(3) 职工分流安置事项未经被划转企业职工代表大会审议通过；

(4) 被划转企业或有负债未有妥善解决方案；

(5) 划出方债务未有妥善处置方案。



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

### 3.划转程序

考点	具体内容	
划转双方审议	划入（出）方为国有独资企业	总经理办公会议审议（设董事会的由其审议）
	划入（出）方为国有独资公司	董事会审议（未设董事会由总经理办公会议审议）
	职工分流安置事项	被划转企业职工代表大会审议
通知债权人	“划出方”应就无偿划转事项通知本企业（单位）债权人，并制订债务处置方案	



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

审计或清产 核资	以审计报告或经“划出方”履职机构批准的清产核资结果作为无偿划转的依据
签订协议	无偿划转事项按规定程序批准后划转协议生效，生效前划转双方不得履行



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·单选题】企业国有产权在同一履行出资人职责的机构所出资企业之间无偿划转的，应当经下列哪一机构批准（ ）。

- A. 国务院
- B. 省级政府机关
- C. 本级政府
- D. 履行出资人职责的机构

答案：D



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·多选题】下列关于企业国有产权无偿划转程序的表述中，正确的有（ ）。

- A.经划入方履行出资人职责的机构批准的清产核资结果可以作为企业国有产权无偿划转的依据
- B.划入方应当就无偿划转事项通知本企业债权人，并制订相应的债务处置方案
- C.无偿划转事项按照规定程序批准后，划转协议生效
- D.划出方为国有独资公司的，无偿划转事项应当由董事会审议



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

答案：CD

解析：选项A，以中介机构出具的审计报告或经划出方履行出资人职责的机构批准的清产核资结果作为企业国有产权无偿划转的依据；选项B，划出方应当就无偿划转事项通知本企业（单位）债权人，并制订相应的债务处置方案。



## 【考点1】企业国有资产交易管理制度（★★）

【例题·多选题】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



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

### （一）上市公司国有股权变动行为

行为类型	具体行为
股份转让	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、发行可交换公司债券
受让股份	通过证券交易系统增持、协议受让、间接受让、要约收购、认购新股
其他行为	吸收合并、发行证券、资产重组



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

【例题·多选题】根据企业国有资产法律制度的规定，国有股东转让所持上市公司股份的方式有（ ）。

- A. 协议转让
- B. 无偿划转
- C. 证券交易系统转让
- D. 间接转让

答案：ABCD



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

（二）国有股东通过“证券交易系统”转让所持上市公司股份

1. 转让股份规模未达标准，按国家出资企业“内部决策”程序决定
2. 应报**履职机构**“审批”



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

股东	转让股份的规模	
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	
	总股本 $\leq 10$ 亿元的上市公司	拟于一个会计年度内累计净转让股份数量 $\geq 5\%$ 的总股本
	总股本 $> 10$ 亿元的上市公司	拟于一个会计年度内累计净转让股份数量 $\geq 5000$ 万股
国有参股股东	拟于一个会计年度内累计净转让股份数量 $\geq 5\%$ 的总股本	



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

【例题·单选题】国有参股股东拟于一个会计年度内通过证券交易系统累计净转让的上市公司股份达到该上市公司总股本特定比例及以上的，应当报履行出资人职责的机构审核批准。该特定比例是（ ）。

A.5%

B.8%

C.10%

D.15%

答案：A



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

（三）国有股东通过“协议”转让所持上市公司股份

### 1. 公开征集转让

（1）信息披露。

考点	具体内容
基本流程	国有股东履行内部决策程序→书面告知上市公司→上市公司依法披露，进行提示性公告→国有股东报送履职机构→履职机构出具意见→国有股东（持同意意见）书面通知上市公司发布公开征集信息



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

### 具体规定

- （1）国有控股股东公开征集转让股份可能导致控股权转移，应一并通知上市公司申请停牌；
- （2）报送履职机构的内容：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；
- （3）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；
- （4）公开征集期限 $\geq 10$ 个交易日



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

### （2）先签后审。

国有股东与受让方签订协议后，按审批权限由国家出资企业审批或由履职机构审批。

### （3）转让价格下限： $\geq \text{MAX}(\text{①}, \text{②})$ 。

①提示性公告日前30个交易日均价；

②最近一个会计年度上市公司经审计的每股净资产值。

### （4）收款。

①股份转让协议签订后5个工作日内收取 $\geq 30\%$ 的保证金；

②其余价款应在股份过户前全部结清。



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

（5）禁止行为。

①在**全部转让价款**支付完毕或交由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。

②**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。



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

### 2.非公开协议转让

（1）非公开协议转让股份的情形。

①上市公司连续2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；

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；

③为实施国有资源整合或资产重组，在国有或潜在国有股东（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）间转让；



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

④上市公司回购股份；

⑤接受要约收购；

⑥因解散、破产、减资、被责令关闭等转让其所持上市公司股份；

⑦以所持上市公司股份出资。



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

（四）国有股东通过“其他方式”转让所持上市公司股份

### 1. 股份无偿划转

政府部门、机构、事业单位、国有独（全）资企业间可无偿划转所持上市公司股份。

### 2. 股份间接转让

（1）采用手段：国有产权转让或增资扩股等。

（2）信息披露：国有股东履行内部决策程序→书面通知上市公司进行信息披露。

【提示】涉及国有控股股东，应一并通知上市公司申请停牌。

。



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

### 3. 发行可交换公司债券

交换价格 $\geq$ 债券募集说明书公告日前1个交易日、20个交易日、30个交易日均价中的最高者。



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

### （五）国有股东受让上市公司股份

国有股东将其持有的可转（交）换公司债券转（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，在上述行为完成后10个工作日内报告履职机构。

### （六）国有股东所控股上市公司发行证券

在上市公司股东会召开前，依审批权限由国家出资企业或由履职机构审核批准。



## 【考点2】上市公司国有股权变动管理（★）

（七）国有股东所控股上市公司吸收合并

在上市公司董事会审议吸收合并方案前，将该方案报**履职机构**审批。

（八）国有股东与上市公司进行资产重组

资产重组方案经上市公司董事会审议通过后，在上市公司股东会召开前，依审批权限由**国家出资企业或由履职机构**审核批准。

谢谢 观看  
THANK YOU