



CaoZuo ZhiNan

GUFEN YOUXIAN GONGSI GUOYOU GUQUAN GUANLI

股份有限公司国有股权管理 操作指南

国务院国有资产监督管理委员会产权管理局 编写



经济科学出版社
Economic Science Press



GUFEN YOUXIAN GONGSI GUOYOU GUQUAN GUANLI
CAOZUO ZHINAN

股份有限公司国有股权管理 操作指南

责任编辑：韩玲 冯少霞

封面设计：王坦

ISBN 978-7-5058-7572-2

F·6823 定价：50.00元

ISBN 978-7-5058-7572-2



9 787505 875722 >

股份有限公司国有股权 管理操作指南

国务院国有资产监督管理委员会
产权管理局 编写

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

股份有限公司国有股权管理操作指南 / 国务院国有资产监督管理委员会产权管理局编写. —北京: 经济科学出版社, 2008. 10

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7572 - 2

I. 股… II. 国… III. 股份有限公司—股份制—研究—中国 IV. F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 150337 号

责任编辑: 韩 玲 冯少霞

责任校对: 杨晓莹

技术编辑: 董永亨

股份有限公司国有股权管理操作指南

国务院国有资产监督管理委员会产权管理局 编写

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编室电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: www.esp.com.cn

电子邮件: esp@esp.com.cn

北京欣舒印务有限公司印刷

河北三佳集团装订厂装订

880 × 1230 32 开 20.5 印张 570000 字

2008 年 10 月第 1 版 2008 年 10 月第 1 次印刷

印数: 00001—15000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7572 - 2/F · 6823 定价: 50.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

《股份有限公司国有股权管理 操作指南》编委会

主 编 郭建新

副 主 编 谢 军

编写组成员 陶瑞芝 曹录波 季晓刚

王典娜 张小峰

序

股份制是现代企业的一种资本组织形式，也是随着市场经济和社会化大生产发展而产生、发展并逐渐完善的生产方式。党的十一届三中全会后，随着我国改革开放的不断深入，以及社会主义市场经济体制的不断完善，我国股份制改革逐步推进，股份制公司得到了快速发展，并成为公有制的主要实现形式。这对于促进我国生产力发展，提高企业运行效率，完善企业法人治理结构发挥了至关重要的作用。

随着我国股份制改革的深入推进，为规范股份制过程中的国有股东行为，保护各类投资者合法权益，维护证券市场稳定，国家一直将股份公司，特别是上市公司国有股权管理列为国有资产监督管理工作的重点内容，并在股份公司设立、上市、股份流转等方面建立了相对完善的制度体系，为推动建立“归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅”的现代产权制度，维护各类投资者合法权益，防止国有资产流失提供了重要的制度保障。

近年来，按照党的十七大关于“深化国有企业公司制股份制改革，健全现代企业制度，优化国有经济布局 and 结构，增强国有经济活力、控制力、影响力”的精神要求，国有企业股份制公司制改革进程进一步加快，国有企业的主营业务、所有者权益越来越多地向股份有限公司集中，股份有限公司也相应成为国有股东发展的主要动力来源。随着这一战略性转变，今后国有资产监管工作的重点必然向股份有限公司国有股权管理转移，这对进一步加强和改进股份有限公司国有股权管理，尽快完善相关制度体系提出了更高的工作要求：一是要按照国有经济布局 and 结构的战略性调整要求，进一步推进国有企业的股份制公司制改革进程，并积极利用资本市场创新手段，扩大企业

直接融资比重，加大企业并购重组力度；二是要按照市场化、规范化要求，确保股份有限公司国有股份的有序流转，既要做到保护严格，又要做到流转顺畅，在流动中实现国有资产的保值增值；三是要进一步规范股份有限公司重大事项中的国有股东行为，严格相关信息披露的依法合规，以保护各类投资者合法权益，维护证券市场稳定；四是要按照国家相关法律法规的要求，进一步规范国有资产监管机构、国有股东及其参股、控股的股份公司之间的关系，防止缺位、越位、错位行为，做到依法监管，规范运作，操作透明。

基于以上认识，并结合上市公司股权分置改革后市场环境和监管环境的变化，国务院国有资产监督管理委员会根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》，以及《企业国有资产监督管理暂行条例》（国务院令第378号）等有关法律法规规定，于2007年7月联合中国证监会发布了《国有股东所持上市公司股份转让管理暂行办法》（国务院国资委 中国证监会令第19号）、《关于印发〈上市公司国有股东标识管理暂行规定〉的通知》（国资发产权〔2007〕108号），以及《关于印发〈国有单位受让上市公司股份管理暂行规定〉的通知》（国资发产权〔2007〕109号）等三个政策性文件，并在抓紧研究制定上市公司重大事项中涉及上市公司国有股东股份变动行为的相关规范性文件，这对于推动完善股份有限公司国有股权监管制度体系，保障股份有限公司股权管理工作的规范运作将起到积极作用。本指南围绕国务院国资委三个政策性文件，以及目前股份有限公司重大事项实施中涉及国有股东行为的一些新情况、新问题，就其中涉及的相关工作要点、工作程序和流程、材料报送要求等进行了较为详尽阐述，并收集整理了与股份有限公司国有股权管理相关的法律、法规和政策性文件，体现了依法监管，操作透明的监管理念。希望本指南能对相关方面熟悉、掌握股份有限公司国有股权管理相关知识，提高实际操作水平有所助益，更希望通过本指南的出版，使社会

各方面在进一步了解股份有限公司国有股权管理工作的同时，给予我们工作以更大的支持，更多的监督。

国务院国有资产监督管理委员会副主任

李伟

二〇〇八年九月十六日

前言

随着我国股份制改革的深入推进，国有资产监管机构在股份公司设立、上市、股份流转等方面建立了相对完善的制度体系，为防止国有资产流失提供了重要的制度保障。近年来，国有企业股份公司制改革进程进一步加快，国有企业的主营业务、所有者权益越来越多地向股份有限公司集中，今后国有资产监管工作的重点必然向股份有限公司国有股权管理转移，这对进一步加强和改进股份有限公司国有股权管理，尽快完善相关制度体系提出了更高的工作要求。为适应这一变化，国务院国有资产监督管理委员会结合上市公司股权分置改革后市场环境和监管环境的变化，根据《公司法》、《证券法》，以及《企业国有资产监督管理暂行条例》（国务院令第378号）等有关法律法规规定，于2007年7月发布了《国有股东所持上市公司股份转让管理暂行办法》（国务院国资委 中国证监会令第19号）等一系列政策。为了地方各级国有资产监管机构和各中央企业、各国有股东能够更好地解读政策、实施监管、规范行为，也为了社会各方面进一步了解股份有限公司国有股权管理工作，我们专门编写了《股份有限公司国有股权管理操作指南》（以下简称《指南》），主要围绕《国有股东所持上市公司股份转让管理暂行办法》（国务院国资委 中国证监会令第19号）等一系列政策性文件，以及目前股份有限公司重大事项实施中涉及国有股东行为一些新情况、新问题，就其中涉及的相关工作要点、工作程序和流程、材料报送要求等进行了较为详尽阐述，并收集整理与股份有限公司国有股权管理相关的法律、法规和政策性文件，体现了依法监管，操作透明的监管理念。

《指南》所称国有股权管理是指国有控股、参股股份有限公司设立和存续期间与国有股东所持股份及其变动相关的监管事项。开

展国有股权管理的基本目的：一是在国家法律、法规范围内，按照“归属清晰”的要求，正确界定国有股东性质，明确国有股权管理对象；二是按照“权责明确”的要求，确保国有股东正确行使股东权利，并承担相应责任；三是按照“保护严格”的要求，保证股份有限公司中国有股东与其他股东同股、同权、同利，保护各类投资者的合法权益；四是按照“流转顺畅”的要求，推动国有股权有序流转，确保国有股东所持股份在流动中实现增值。

国有股权管理的专职机构是各级国有资产监督管理机构。按照国有资产国家统一所有，各级人民政府分级监管原则，中央企业的国有股权管理事项由国务院国有资产监督管理机构负责；地方国有企业由同级或上一级国有资产监管机构负责，具体权限和程序由省级国有资产监督管理机构决定。其中，上市公司和在境外发行股票的地方国有企业，其国有股权管理事项由省级国有资产监督管理机构报国务院国有资产监督管理机构审核。

国务院国有资产监督管理委员会产权管理局

二〇〇八年九月十六日

目 录

第一部分 操作指南

第一章 股份有限公司国有股权管理概述	3
第一节 我国股份公司的改革发展历史回顾	3
第二节 股份公司国有股权管理体制演变与 相关规章制度	8
第二章 股份公司设立、变更	15
第一节 股份公司设立	16
第二节 股份公司变更	22
第三章 国有股东转让所持上市公司股份	28
第一节 国有股东转让所持上市公司股份的国有股权 管理工作要点	28
第二节 国有股东通过证券交易系统转让所持上市公司 股份的程序、相关情形和报送材料	31
第三节 国有股东通过协议方式转让所持上市公司 股份的程序、相关情形和报送材料	39
第四节 国有股东无偿划转所持上市公司股份的程序和 相关报送材料	54

第五节 国有股东间接转让所持上市公司股份的程序、 相关情形和报送材料	57
本章附件一	63
本章附件二	74
本章附件三	76
本章附件四	80
本章附件五	91
第四章 国有股东转持所持上市公司股份	98
第一节 关于国有股东转持所持上市公司股份的政策 演变情况	98
第二节 国有股东所持上市公司股份转持工作要点	100
第三节 国有股东转持所持上市公司股份工作程序	101
第四节 国有股东转持所持上市公司股份的 报送材料	103
第五章 国有单位受让上市公司股份	104
第一节 国有单位受让上市公司股份的国有股权管理 工作要点	104
第二节 国有单位受让上市公司股份的国有股权管理 工作程序	106
第三节 国有股东受让上市公司股份的国有股权管理 报送材料	107
第六章 上市公司国有股东标识管理	111
第一节 上市公司国有股东标识管理工作要点	111
第二节 上市公司国有股东标识管理工作程序	112
第三节 上市公司国有股东标识管理报送材料	114
第七章 上市公司重大事项中的国有股东 行为规范	115
第一节 上市公司重大事项中国有股东行为规范 工作要点	116

第二节	上市公司重大事项中国有股东行为规范管理程序	117
第三节	上市公司重大事项中国有股东行为规范管理的相关报送材料	119
第八章	国有股东所持上市公司股份被质押、冻结、拍卖	122
第一节	国有股东所持股份被质押、冻结、拍卖的国有股权管理工作要点	122
第二节	国有股东所持股份被质押、冻结、拍卖的国有股权管理工作程序	124
第三节	国有股东所持上市公司股份被质押、冻结、拍卖的国有股权管理报送材料	126

第二部分 法规汇编

一、国有股权管理

关于股份有限公司国有股权管理工作有关问题的通知	
2005年5月19日 财管字[2000]200号	131
国务院关于印发减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法的通知	
2001年6月6日 国发[2001]22号	135
财政部关于上市公司国有股质押有关问题的通知	
2001年10月25日 财企[2001]651号	138
财政部关于上市公司国有股被人民法院冻结、拍卖有关问题的通知	
2001年11月2日 财企[2001]656号	140
最高人民法院关于冻结、拍卖上市公司国有股和社会	

法人股若干问题的规定

(2001年8月28日最高人民法院审判委员会

第1188次会议通过)

2001年9月21日 法释[2001]28号 143

财政部关于国有股持股单位产权变动涉及上市公司

国有股性质变化有关问题的通知

2002年9月26日 财企[2002]395号 146

关于向外商转让上市公司国有股和法人股有关问题的通知

2002年11月1日 证监会 财政部 经贸委

证监发[2002]83号 148

商务部、国资委办公厅关于上市公司国有股向外国投资者

及外商投资企业转让申报程序有关问题的通知

2004年1月21日 商资字[2004]1号 150

关于印发《关于做好股权分置改革试点工作的意见》的通知

2005年5月30日 证监会

国务院国资委 证监发[2005]41号 152

关于印发《国务院国资委关于国有控股上市公司股权分置

改革的指导意见》的通知

2005年6月17日 国资发产权[2005]111号 155

关于上市公司股权分置改革的指导意见

2005年8月23日 证监会 国务院国资委 财政部

人民银行 商务部 证监发[2005]80号 157

关于上市公司股权分置改革中国有股股权管理有关问题的通知

2005年9月8日 国资发产权[2005]246号 163

关于外国投资者并购境内企业的规定

2006年8月8日 商务部 国务院国资委

国家税务总局 工商行政管理总局 证监会

外管局令[2006]第10号 166

关于上市公司股权分置改革中国有股东为其他暂不流通股

股东垫付对价有关问题的通知	
2007 年 4 月 28 日 产权函 [2007] 25 号	184
国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法	
2007 年 6 月 30 日 国务院国资委 证监会令第 19 号	185
关于印发《上市公司国有股东标识管理暂行规定》的通知	
2007 年 6 月 30 日 国务院国资委 证监会	
国资发产权 [2007] 108 号	196
关于印发《国有单位受让上市公司股份	
管理暂行规定》的通知	
2007 年 6 月 28 日 国资发产权 [2007] 109 号	199
关于施行《上市公司国有股东标识管理暂行规定》有关问题的函	
2008 年 3 月 4 日 国资厅产权 [2008] 80 号	203

二、国有资产管理相关文件

企业国有资产产权登记管理办法

1996 年 1 月 25 日 中华人民共和国国务院令第 192 号	205
--	-----

国有资产评估管理办法

1991 年 11 月 16 日 中华人民共和国国务院令第 91 号	208
--	-----

企业国有资产监督管理暂行条例

2003 年 5 月 27 日 中华人民共和国国务院令第 378 号	214
--	-----

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》的通知

2003 年 11 月 30 日 国办发 [2003] 96 号	222
--	-----

企业国有产权转让管理暂行办法

2003 年 12 月 31 日 国务院国资委 财政部令第 3 号	228
---	-----

企业国有资产评估管理暂行办法

2005 年 8 月 25 日 国务院国资委令第 12 号	237
-------------------------------------	-----

关于中央企业加强产权管理工作的意见

2004 年 2 月 23 日 国资发产权 [2004] 180 号	244
关于印发《企业国有资产产权登记业务办理规则》的通知	
2004 年 10 月 30 日 国资发产权 [2004] 315 号	247
关于推动中央企业清理整合所属企业减少企业管理 层次有关问题的指导意见	
2004 年 6 月 12 日 国资发改革 [2004] 232 号	255
关于印发《企业国有产权向管理层转让暂行规定》的通知	
2005 年 4 月 11 日 国资发产权 [2005] 78 号	259
国务院办公厅转发国资委《关于进一步规范国有企业 改制工作实施意见》的通知	
2005 年 12 月 19 日 国办发 [2005] 60 号	263
关于印发《企业国有产权无偿划转管理暂行办法》的通知	
2005 年 8 月 29 日 国资发产权 [2005] 239 号	271
国务院办公厅转发国资委《关于推进国有资本调整 和国有企业重组的指导意见》的通知	
2006 年 12 月 5 日 国办发 [2006] 97 号	276
关于印发《国有控股上市公司（境内）实施股权激励 试行办法》的通知	
2006 年 9 月 30 日 国资发分配 [2006] 175 号	283
关于印发《国有控股上市公司（境外）实施股权激励 试行办法》的通知	
2006 年 1 月 27 日 国资发分配 [2006] 8 号	293

三、相关法律法规规章

中华人民共和国证券法

(1998 年 12 月 29 日第九届全国人民代表大会常务委
会第六次会议通过 根据 2004 年 8 月 28 日第十届全国
人民代表大会常务委员会第十一次会议《关于修改

《中华人民共和国证券法》的决定》修正 2005 年 10 月 27 日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订)	301
国务院关于加强在境外发行股票和上市管理的通知 1997 年 6 月 20 日 国发 [1997] 21 号	346
国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见 2004 年 1 月 31 日 国发 [2004] 3 号	348
中华人民共和国信托法 (2001 年 4 月 28 日中华人民共和国第九届全国人民代表大会常务委员会第二十一次会议通过)	354
中华人民共和国合同法 (1999 年 3 月 15 日第九届全国人民代表大会第二次会议通过)	366
证券登记结算管理办法 2006 年 4 月 7 日 证监会令第 29 号	420
上市公司证券发行管理办法 2006 年 5 月 6 日 证监会令第 30 号	437
首次公开发行股票并上市管理办法 2006 年 5 月 17 日 证监会令第 32 号	451
上市公司收购管理办法 2006 年 7 月 31 日 证监会令第 35 号	462
上市公司信息披露管理办法 2007 年 1 月 30 日 证监会令第 40 号	490
外国投资者对上市公司战略投资管理办法 2005 年 12 月 31 日 商务部 证监会 税务总局 工商总局 外管局 商务部 2005 年令第 28 号	506
上市公司治理准则 2002 年 1 月 7 日 证监会 经贸委 证监发 [2002] 1 号	514