

国有资产

田惠敏 主编

保值增值管理与评估

BAO ZHI ZENG ZHI GUAN LI YU PING 实务全书



内蒙古人民出版社

国有资产保值增值管理与评估实务全书

二 册

田惠敏 主编

内蒙古人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

国有资产保值增值管理与评估实务全书/田惠敏主编.
—呼和浩特:内蒙古人民出版社,2002.6

ISBN 7-204-06401-1

I. 国… II. 田… III. ①国有资产—资产管理
②国有资产—资产评估 IV. F20

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 042612 号

书 名 国有资产保值增值管理与评估实务全书
主 编 田惠敏
责任编辑 李杨 田乐
封面设计 刘丽英
出 版 内蒙古人民出版社
地 址 呼和浩特市新城西街 20 号
邮 编 010010
印 刷 北京兆成印刷厂印刷
经 销 新华书店
开 本 850×1168 1/16
版 次 2002 年 6 月第 1 版
印 次 2002 年 6 月第 1 次印刷
印 数 1-2000 套
标准书号 ISBN 7-204-06401-1/F·236
定 价 780.00 元

目 录

(二 册)

第四章 国有资产经营公司组建实务

第一节 国有资产经营公司的组建背景	(569)
一、从企业发展、融资体制的转换来剖析	(569)
二、从国企改革攻坚与突破阶段来剖析	(570)
三、从国际级大企业的成长历史来剖析	(572)
第二节 国有资产运营机构的基本模式	(574)
一、国有资产经营公司(投资公司、控股公司)	(574)
二、企业集团	(575)
第三节 国有资产经营公司实施资本经营的五个条件	(576)
一、生产要素资本化	(577)
二、投资主体多元化	(577)
三、企业制度股份化	(577)
四、经营机制市场化	(578)
五、宏观环境适宜化	(579)
第四节 国有资产经营公司的特征目标、及职能	(580)
一、国有资产经营公司的基本特征	(581)
二、国有资产经营公司的目标定位	(581)
三、国有资产经营公司的主要职能	(582)
第五节 企业集团国有资产授权经营	(582)
一、企业集团特征及授权经营的目的	(582)
二、企业集团授权经营的条件和方式	(583)
三、企业集团的国有资产管理	(584)
第六节 国有资产经营公司的组建原则	(587)
一、综合性和竞争性相统一原则	(589)
二、税利分流、分管、分用原则	(589)
三、管资产和管人相结合原则	(590)

第五章 国家授权投资机构的实施研究

第一节 成为国家授权投资的机构的理论和法律依据	(605)
-------------------------------	-------

第二节 国家授权投资机构的组织实施	(608)
第三节 授权后国家有关的政策需要作相应调整	(610)
第四节 被授权后集团公司组织机构及管理制度的调整和完善	(612)
第五节 国家授权的投资机构与国家的关系	(614)
第六节 国家授权投资机构的投融资功能及政策取向	(622)
第七节 国家授权投资机构的内部制度建设	(631)

第六章 国有资产经营公司发展实践

第一节 加强管理完善国有资产授权经营	(657)
一、探索与实践	(657)
二、体会与认识	(659)
三、思考与建议	(660)
第二节 建立出资人制度	(661)
第三节 建立金融资产管理公司深化国有企业改革	(663)
一、国有银行商业化和国有企业改革的客观需要	(664)
二、为国有企业实施“债转股”提供了科学的手段	(664)
三、金融资产管理公司在国有企业改革中已初步发挥作用	(665)
第四节 加速国有企业改革的新途径	(666)
一、金融资产管理公司成立概况	(666)
二、金融资产管理公司成立的意义与作用	(667)
三、谨慎对待金融资产管理公司的发展	(668)
第五节 新设国资经营机构产权管理面临的问题与对策	(669)
一、面临的主要问题	(669)
二、加强产权管理工作的对策思路	(670)
第六节 资产管理公司进入良性轨道的方法探讨	(672)
一、目前资产管理公司运营机制中存在的问题	(672)
二、资产管理公司顺利发展的途径	(673)

第七章 国有资产授权经营亟待规范

一、授权经营的基本情况	(676)
二、授权经营存在的主要问题	(677)
三、完善授权经营的建议	(678)

第四篇 国有资产产权 制度及其界定

第一章 我国产权制度改革前沿问题探讨

第一节 产权领域存在的主要问题	(689)
第二节 国有企业的产权特征及其改革方向	(690)
一、国有企业的含义	(690)
二、国有企业的产权特征	(691)
三、我国国有企业改革的方向	(695)
第三节 我国公司制企业的产权结构	(696)
一、公司制企业的形成	(696)
二、公司制企业产权结构的基本特征	(697)
三、我国公司制企业产权结构存在的问题	(698)
四、公司制企业产权结构的制度创新	(699)
第四节 现代企业的产权激励约束	(701)
第五节 管理者收购及对我国产权制度改革的现实意义	(704)
一、管理者收购	(704)
二、管理者收购对我国产权制度改革的现实意义	(705)
第六节 产权制度与中国投资需求	(706)
一、我国投资需求不足的表层原因	(707)
二、导致我国目前投资需求不足的深层原因	(708)
三、产权制度改革是刺激中国投资需求的根本措施	(710)

第二章 国有企业产权结构分析及产权改革误区

第一节 国家所有制下的企业产权关系	(716)
一、马克思的所有制理论	(716)
二、公有制的内涵及其实现形式	(716)
三、国家所有制下的财产占有关系	(717)
四、传统国有制模式与集权型计划体制	(718)

第二节 国有产权的政府代理与行政化竞争规则	(718)
一、权利的界定方式与竞争规则	(718)
二、政府代理与纵向隶属的等级规则	(719)
三、等级制与行政化的竞争规则	(720)
第三节 国有企业的产权结构安排与低效率	(721)
一、剩余索取权的不可转让性及其绩效	(721)
二、所有权约束的行政干预属性	(721)
三、对国有产权缺乏有效的保护	(722)
四、企业的财产与预算双重软约束	(722)
五、市场主体缺位与交易费用过高	(723)
第四节 公有制与市场经济的兼容性	(723)
一、商品交换的一般条件	(723)
二、传统公有制模式与市场经济的冲突性	(724)
三、探寻联结公有制与市场经济的桥梁	(725)
第五节 放权让利的改革战略与企业改革的误区	(726)
一、企业成为市场竞争主体的条件	(726)
二、放权让利并不能塑造出真正的市场主体	(728)
第六节 企业自主权的落实与制度创新权的界定	(729)
一、企业自主权应包含制度创新权	(729)
二、企业制度创新动力缺乏的原因分析	(730)
三、政府的制度供给与企业的制度需求的不一致性	(731)
第七节 所有权约束：弱化还是强化	(732)
一、所有权约束与最优激励约束机制的设置	(732)
二、产权制度改革与所有权约束方式的优化	(734)
第八节 法人资产制度与企业自负盈亏	(735)
一、企业自负盈亏的含义和条件	(735)
二、企业负盈不负亏与承包制的局限性	(735)
第九节 “两权分离”内涵辨析	(737)
一、“两权分离”的两种含义	(737)
二、企业改革中的两权分离形式及其缺陷	(738)
三、法人企业制度下的两权分离	(739)

第三章 产权明晰化是现代企业制度的精髓

第一节 双重权利界定规则的冲突及其经济后果	(740)
------------------------------------	-------

一、权利界定规则的演变·····	(740)
二、权利界定规则双重化及其冲突·····	(740)
三、双权利界定规则冲突的经济后果·····	(741)
第二节 产权制度变革与现代企业制度的建立·····	(742)
一、现代企业制度的精髓是产权明晰化·····	(742)
二、公有制条件下确立排他性产权的途径·····	(743)
第三节 产权明晰化与市场化竞争规则的选择·····	(744)
一、产权界定与市场竞争规则的确立·····	(744)
二、明晰产权关系有助于节约交易费用·····	(745)
三、产权制度变革与体制模式转换·····	(746)
第四节 现代企业制度的核心是建立法人资产制度·····	(747)
一、法人资产制度的内涵·····	(747)
二、建立法人资产制度的一般条件·····	(747)
第五节 公司是现代企业制度的主要组织形式·····	(749)
一、股份公司的基本特征·····	(749)
二、股份公司内部的治理结构·····	(751)

第四章 现代企业产权制度的运行机理

第一节 公司产权独立化与股权约束·····	(757)
一、自然人企业制度下的物权与债权约束·····	(757)
二、法人企业制度下的股权约束·····	(757)
第二节 法人所有权与企业所有制内涵的辨析·····	(759)
一、法人所有权的法律特征·····	(759)
二、法人所有权与企业所有制的本质差异·····	(760)
第三节 法人资产的营运与企业家的功能·····	(761)
一、企业家的功能·····	(761)
二、“经理革命”与法人资产的营运·····	(762)
三、所有者对经营者行为的约束·····	(762)
第四节 持股动机与资本增值机制·····	(763)
一、资本化发行新股与资本增值·····	(763)
二、股价升值与资本增值·····	(764)
第五节 证券投资功能与两重化的投资过程·····	(765)
一、投资过程两重化·····	(765)

二、证券投资工具的选择·····	(765)
------------------	-------

第五章 现代企业产权制度与委托代理制

第一节 委托代理关系的产生及其代理问题·····	(768)
一、所有权与控制权的分离及其委托代理关系的产生·····	(768)
二、委托人与代理人效用函数的不一致性及其代理问题·····	(769)
第二节 委托代理关系中的道德风险及合同理论·····	(770)
一、委托代理关系中的道德风险·····	(770)
二、合同的不完全性与道德风险·····	(771)
三、抑制道德风险的若干途径·····	(772)
第三节 委托代理关系下的激励约束机制设计·····	(773)
一、信息分布的不对称性与代理人行为信息的显露·····	(773)
二、设计最优化激励约束机制的条件·····	(774)
三、最优报酬计划与对代理人行为的激励·····	(774)
第四节 代理成本及降低代理成本的途径·····	(776)
一、代理成本与约束成本·····	(776)
二、降低代理成本的途径·····	(777)

第六章 国企向现代企业产权制度的转变

第一节 竞争性国企改革的基本目标与双层股份制模式·····	(779)
第二节 所有权主体的重塑与政府职能的分解·····	(779)
一、政府职能分解的依据·····	(779)
二、所有权主体重塑与资产局的职能·····	(781)
三、资产存量评估与所有权约束·····	(781)
第三节 准股票市场与国家股控股权的分散化·····	(782)
一、分散国家股控股权的必要性·····	(782)
二、控股公司的组建及其主要职责·····	(782)
三、控股公司获取国家股控股权的方式·····	(783)
四、控股公司的运作·····	(784)
五、建立准股票市场的积极作用·····	(785)
第四节 股票市场与公司产权独立化·····	(786)
一、持股主体多元化与股权分散化·····	(786)
二、双层股份制下的股东权益及股利分配·····	(787)

三、双层股份制下的公司资本增减及公司的兼并与解散·····	(787)
四、股份公司的所有制性质及其股权约束·····	(789)
第五节 股份公司内部的治理结构 ·····	(789)
一、法人资产的营运与股东会的职责·····	(789)
二、双层股份制下公司董事会的职责·····	(790)
三、监事会的功能与总经理的职责·····	(791)

第七章 产权模糊与国有资产流失

第一节 国有资产流失的产权制度背景考察 ·····	(793)
一、问题的提出·····	(793)
二、国有产权模糊的含义·····	(793)
三、国有产权与市场经济相兼容的可能障碍·····	(794)
第二节 委托代理关系下的国有资产流失 ·····	(795)
一、产权安排的先天不足与国有资产流失·····	(795)
二、多级委托代理与国有资产的流失·····	(796)
三、代理人目标多元化与国有资产的流失·····	(797)
四、低效的内部监督结构与国有资产的流失·····	(798)
第三节 产权主体多元化下的国有资产流失 ·····	(799)
一、产权主体多元化的含义·····	(799)
二、企业内部产权主体多元化与国有资产的流失·····	(800)
三、产权交换中的国有资产流失·····	(801)
第四节 国有产权保护的两难选择 ·····	(802)
一、产权保护与防止国有资产流失·····	(802)
二、国有产权保护的多重两难选择·····	(802)

第八章 国有资产产权界定

第一节 国有资产产权界定概述 ·····	(806)
一、国有资产产权界定的概念·····	(806)
二、国有资产产权界定的意义·····	(806)
三、国有资产产权界定的原则·····	(807)
第二节 国有资产产权界定 ·····	(808)
一、国有企业的产权界定·····	(808)
二、集体企业的国有资产产权界定·····	(810)

三、其他所有制企业国有资产产权界定·····	(813)
第三节 国有资产产权界定的组织与产权纠纷调处 ·····	(814)
一、企业产权界定的组织管理·····	(814)
二、产权界定的方法·····	(815)
三、国有资产产权纠纷的调处·····	(816)

第五篇 国有资产管理与 评估实务技巧

第一章 国有资产评估前沿分析

第一节 我国资产评估业的调整与发展 ·····	(821)
一、发展历程·····	(821)
二、行业规范问题·····	(821)
三、扩展服务领域·····	(822)
四、评估机构·····	(823)
五、评估人员·····	(823)
六、项目管理·····	(824)
七、行业管理·····	(825)
八、评估标准·····	(826)
九、评估理论·····	(826)
第二节 资产评估行业自律的发展与实践 ·····	(827)
一、形势·····	(828)
二、任务·····	(832)
三、资产评估行业协会的性质·····	(835)
四、资产评估协会的功能·····	(838)
五、资产评估行业协会的组织机构·····	(843)
六、资产评估协会作用·····	(845)
第五节 德国的资产管理与评估 ·····	(849)
一、资产重组：托管原东德国有企业·····	(849)
二、资产评估：对托管企业的分类·····	(850)

三、企业破产：法律规定的程序·····	(851)
四、外部审计：职能、组织与标准·····	(852)
五、铁道民营：一个尚未完全成功的案例·····	(852)
六、土地管理：从国有到私有·····	(853)
七、财政管理：独具特色的体系·····	(853)
八、几点启示：学习德国的长处·····	(854)
第三节 资产评估应走专业化发展的道路 ·····	(856)
第四节 提升中国资产评估业水平的四个关键点 ·····	(857)
一、上水平的关键：走专业化道路·····	(857)
二、上水平的保障：实现有序竞争·····	(857)
三、上水平的基础：加强评估师培训·····	(858)
四、发展趋势：与国际标准接轨·····	(858)

第二章 资产评估理论基础与构建

第一节 市场经济发展与资产评估 ·····	(859)
一、市场制约的被动性·····	(859)
二、对时点选择的主动性·····	(860)
第二节 评估目的与评估方法 ·····	(861)
一、资产评估中的评估目的·····	(862)
二、评估目的对评估方法的制约·····	(863)
三、评估方法并不对应评估目的·····	(864)
第三节 评估报告标准化 ·····	(865)
一、为什么评估报告要求标准化·····	(865)
二、评估报告格式标准化的基本要求·····	(867)
三、实施标准化格式的难点问题·····	(868)
第四节 民营企业经营绩效的评估与审计 ·····	(869)
一、评估与审计企业的重要性·····	(869)
二、评估指标·····	(871)
三、评估方法·····	(872)
四、政府审计·····	(874)
第五节 资产评估在企业改制上市中的作用 ·····	(875)
一、企业股份制改制涉及的相关机构·····	(875)
二、股份制改制中资产评估的地位和作用·····	(877)

三、资产评估与中介机构财务顾问或主承销商的配合·····	(879)
四、资产评估师与会计师的配合·····	(881)
五、资产评估师与土地估价师的配合·····	(883)
六、资产评估与律师的配合·····	(885)
七、资产评估与其他中介机构的配合·····	(887)
八、资产评估与委托方的配合、委托方主管部门的协调·····	(889)
九、资产评估机构与评估审核机构的沟通协调·····	(893)

第三章 构筑我国资产评估准则体系

第一节 制定我国资产评估准则的指导思想和基本原则·····	(898)
一、水平提升性原则·····	(898)
二、控制的有效性原则·····	(898)
三、体系的开放性原则·····	(898)
四、与理论的一致性原则·····	(899)
五、与市场发展的一致性原则·····	(899)
六、公正性原则·····	(899)
七、客观性原则·····	(899)
第二节 准则体系设计·····	(899)
一、基本准则·····	(900)
二、具体准则·····	(900)
三、指南·····	(900)
四、咨询性意见·····	(901)
五、评估体系各层次之间的逻辑关系·····	(901)
第三节 基本准则设计及例举·····	(902)
一、基本概念准则·····	(902)
二、价值类型计价定位准则·····	(903)
三、执业道德准则·····	(904)
第四节 具体准则设计及例举·····	(906)
一、以资产类型划分的具体准则设计·····	(906)
二、以评估行为目的类型划分的具体准则设计·····	(914)
第五节 指南的设计及例举·····	(916)

第四章 资产评估技术与方法

第一节 资产评估基本概况·····	(920)
-------------------	-------

一、资产评估的概念和特点	(920)
二、资产评估的作用和目的	(922)
三、资产评估的分类	(923)
四、资产评估的原则	(923)
五、资产评估的前提假设和价格标准	(924)
第二节 国有资产评估的程序	(925)
一、申请立项	(926)
二、资产清查	(927)
三、评定估算	(927)
四、验证确认	(927)
第三节 收益现值法	(928)
一、收益现值法的概念及应用前提	(928)
二、收益现值法的计算公式	(929)
三、收益现值法中各项指标的确定	(929)
四、收益现值法评估资产的程序	(930)
五、收益现值法的评价	(931)
第四节 重置成本法	(931)
一、重置成本法的含义与基本公式	(931)
二、重置全价的估算	(931)
三、实体性贬值的估算	(932)
四、功能性贬值的估算	(933)
五、经济性贬值的估算	(934)
六、重置成本法的适用前提及范围	(934)
第五节 现行市价法	(935)
一、现行市价法的基本含义与公式	(935)
二、现行市价法的应用条件	(935)
三、现行市价法的计算公式	(935)
四、参照物的选择及差异的调整因素	(936)
五、现行市价法的评估程序	(936)
第六节 清算价格法	(936)
一、基本含义	(936)
二、清算价格的影响因素	(937)
三、清算价格的评估方法	(937)
四、清算价格法的前提条件与适用范围	(937)

第五章 国有资产评估操作实务

第一节 有形资产的评估	(939)
一、机器设备的评估	(939)
二、房地产评估	(941)
三、长期投资评估	(947)
四、流动资产评估	(950)
五、资源性资产评估	(953)
第二节 无形资产评估	(958)
一、无形资产评估概述	(958)
二、无形资产的评估方法	(961)
三、主要无形资产的评估	(963)
第三节 企业整体资产评估	(968)
一、企业整体资产评估的特点与范围界定	(968)
二、企业整体资产的评估方法与程序	(970)
三、企业整体资产评估案例	(972)
第四节 资产评估报告	(982)
一、资产评估报告的类型作用及编写步骤	(982)
二、资产评估报告书的基本内容	(984)

第六篇 国有资产经营运作实务

第一章 构建国有资产营运体系

第一节 国有资产营运的目标值	(989)
第二节 国有资产营运体系的构成要素	(991)
第三节 国有资产营运主体	(992)
一、营运主体及其类型	(992)
二、营运主体的法人治理结构	(996)
第四节 国有资产的营运方式	(1000)
一、国资发展战略	(1000)
二、国资授权	(1001)

三、代理人配置	(1002)
四、资本营运监控	(1004)
第五节 国有资产营运环境和营运通道	(1006)
一、营运环境的特征	(1006)
二、营运通道的开辟	(1009)
第六节 国有资产营运的动力和制约机制	(1012)
一、出资人及行政科层体系	(1013)
二、社会市场竞争体系	(1016)
第七节 国有资产营运效果的评价机制	(1019)
一、评价系统首先是一个组织评价网络完善的问题	(1019)
二、评价系统其次是一个指标体系科学的问题	(1020)
三、评价系统最后是一个战略调整的问题	(1022)

第二章 国有资本经营目标解析

第一节 国有资本运营目标产生的理论基础	(1024)
一、计划经济体制下的产品经营目标	(1024)
二、有计划商品经济体制下的商品经营与资产经营目标	(1024)
三、社会主义市场经济体制下的资产经营与资本营运目标	(1025)
第二节 国有资本营运目标——资本保值增值内涵	(1025)
第三节 国有资本营运目标解析	(1027)
一、资本保值增值与利润及经济效益的关系	(1028)
二、资本营运目标及其他经营目标的关系	(1029)

第三章 国有资本经营内容创新发展

第一节 国有资本存量营运	(1057)
一、资本存量营运内涵与目标	(1057)
二、国有企业改制中的资本存量营运	(1058)
三、资本存量营运障碍与对策	(1060)
第二节 国有资本增量营运	(1062)
一、国有资本增量营运内涵与目标	(1062)
二、国有企业改制中的资本增量营运	(1064)
第三节 国有资本配置营运	(1067)
一、资本配置营运内涵与目标	(1067)

二、国有企业改制中的资本配置营运	(1068)
第四节 国有资本收益营运	(1068)
一、资本收益营运内涵与目标	(1068)
二、国有企业改制中的资本收益营运	(1069)

第四章 国有资产经营层次划分

第一节 国有企业股份制改造中国有资本营运层次划分	(1073)
一、国有资本营运层次及职能	(1073)
二、国有企业股份制改造中的国有资本营运层次	(1074)
第二节 股份制企业国有资本营运	(1074)
一、股份制企业国有资本营运的特点	(1074)
二、国有企业股份制改造中的资本营运	(1076)
第三节 国有企业集团的国有资本营运	(1082)
一、企业集团在国有企业改制中的地位与作用	(1082)
二、国有企业集团组建本身的资本营运	(1084)
三、国有企业集团资本营运职能与内容	(1085)
第四节 国有控股公司的资本营运	(1091)
一、国有控股公司在国有企业改制中的地位与作用	(1091)
二、国有控股公司组建本身的资本营运	(1094)
三、国有控股公司资本营运的职能与内容	(1096)

第五章 国有资本营运方式探索

第一节 资本组合营运——国有企业资产、负债、产权重组	(1100)
一、资本组合营运模式	(1100)
二、国有企业改制中的资产重组	(1101)
三、国有企业改制中的负债重组	(1102)
四、国有企业改制中的产权重组	(1105)
第二节 资本扩张经营——企业合并、兼并及收购	(1108)
一、资本扩张经营方式的内涵	(1108)
二、资本扩张经营动机与价值创造	(1109)
三、企业资本扩张决策	(1111)
四、资本扩张营运中几种特殊方式	(1114)
第三节 资本裂变及收缩经营——企业分立、售卖及破产	(1117)