

王培荣◆主编

企业改制系列丛书

企业改制的 基本做法

Enterprise
Transform's
Fundamental
Methods

著名企业改制培训专家的最新力作

循序渐进地教您如何进行企业改制

提供大量经典案例供您参考和借鉴



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

企业改制系列丛书

企业改制的基本做法

策 划 毛增余
主 编 王培荣
副主编 梁杨子 姚 睿
丛伟君 王丹喻

 中国经济出版社
www.economyph.com

北 京

图书在版编目 (CIP) 数据

企业改制的基本做法/王培荣主编. —北京: 中国经济出版社, 2005.1

(企业改制系列丛书)

ISBN 7-5017-6061-6

I. 企… II. 王… III. 企业经济-经济体制改革-基本知识 IV. F271

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 122395 号

出版发行: 中国经济出版社 (100037·北京市西城区百万庄北街 3 号)

网 址: www.economyph.com

责任编辑: 彭彩霞 (电话: 010 68354371, E-mail: winterpeng@126.com)

责任印制: 石星岳

封面设计: 白长江

经 销: 各地新华书店

承 印: 三河市华润印刷有限公司

开 本: 890mm×1240mm A5

印 张: 12.75

字 数: 318 千字

版 次: 2005 年 1 月第 1 版

印 次: 2005 年 1 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 7-5017-6061-6/F·4896 定 价: 35.00 元

版权所有 盗版必究 举报电话: 68359418 68319282

服务热线: 68344225 68369586 68346406 68309176

目 录

第一章 改制的基本工作内容	(1)
第一节 股份制改组的目的	(1)
第二节 股份制改组的原则及类型	(2)
第三节 企业股份制改组的主要工作内容	(5)
第二章 改制为有限责任公司的运作方式	(9)
第一节 企业改组为有限责任公司的 条件和要求	(9)
第二节 企业改组为有限责任公司的运作方式	(11)
第三节 企业改组为有限责任公司的 出资方式与要求	(14)
第四节 有限责任公司变更为股份有限 公司的条件	(15)
第五节 有限责任公司变更为股份有限公司的 运作方式	(16)
第六节 有限责任公司注册规范样本	(21)
第三章 企业改组为股份有限公司的运作方式	(47)
第一节 股份有限公司与有限责任 公司的异同点	(47)
第二节 企业改组为股份有限公司的 方式和条件	(49)
第三节 企业改组为发起设立公司的方法	(51)
第四节 企业改组为发行 A 股的股份有限	

公司的方法	(54)
第五节 企业发行境内上市外资股 (B股) 的程序	(59)
第六节 企业发行境外上市外资股 (H股、 N股、S股等) 的改组程序	(69)
第四章 改组为股份合作制企业的运作方式	(80)
第一节 我国国有中小企业改革现状	(80)
第二节 股份合作制的特点	(89)
第三节 中小型企业改组成股份合作制的难点	(93)
第四节 改组为股份合作制的方法	(97)
第五节 改为股份合作制的政策要点	(100)
第六节 “放开放活” 小企业的操作方法	(102)
第五章 改组为国有控股公司的运作方式	(105)
第一节 控股公司的概念	(105)
第二节 国有控股公司的性质和类型	(108)
第三节 改建国有控股公司的原则与途径	(111)
第四节 改建国有控股公司的方法	(115)
第五节 国有控股公司的职能	(117)
第六章 企业股份制改组的特点及难点	(121)
第一节 企业股份制改组的特点	(121)
第二节 企业股份制改组的难点	(134)
第七章 企业改制中问题的解决办法	(141)
第一节 股份有限公司的发起人	(141)
第二节 股份有限公司的国有股权管理	(143)
第三节 企业辅业资产问题的处理	(146)
第四节 非经营性资产的分离	(148)

第五节	经营性资产的重组分离	(149)
第六节	净资产的折股	(151)
第七节	企业债务的处理	(153)
第八节	土地使用权的处理	(154)
第九节	离退休人员的安置	(155)
第十节	股份制改建中的会计问题	(156)
第十一节	改制发行股票申报文件中应当 注意的问题	(168)
第八章	中介机构的选择	(178)
第一节	中介机构的选择程序	(178)
第二节	国内中介机构的选择	(182)
第三节	境外中介机构的选择	(184)
第四节	国内中介机构的作用	(188)
第五节	境外中介机构的作用	(190)
第九章	辅业资产改制政策解析与特点	(195)
第一节	改制的政策解析	(195)
第二节	改制的基本步骤	(201)
第三节	辅业资产改制的主要特点及相关 扶持政策	(208)
第十章	辅业资产改制难点问题的处理	(212)
第一节	主辅分离改制分流中的资产处置	(212)
第二节	主辅分离改制分流中产权关系的处理	(215)
第三节	主辅分离改制分流中劳动关系的处理	(221)
第四节	主辅分离改制分流中行政隶属 关系的处理	(227)
第十一章	事业单位改制政策解析与特点	(230)

第一节	改革的政策背景	(230)
第二节	事业单位转企改制的主要工作内容	(233)
第三节	政策支持及事业单位改革的有利机遇	(238)
第十二章	事业单位改制难点问题处理	(241)
第一节	有关资产处置的相关问题	(241)
第二节	产权关系的处理	(242)
第三节	劳动关系的处理	(245)
第四节	主要社会保障问题的处理	(249)
第十三章	改制方案设计	(252)
第一节	企业改制方案设计	(252)
第二节	辅业资产改制方案设计	(256)
第三节	事业单位改制方案设计	(260)
第十四章	申报文件的内容与格式	(265)
第一节	企业改制的总体方案	(265)
第二节	发起人协议书和设立申请书	(267)
第三节	资金运用可行性报告	(269)
第四节	公司章程	(270)
第五节	资产重组报告	(273)
第六节	招股说明书	(276)
第七节	上市公告书	(278)
第八节	法律意见书	(279)
第十五章	企业改制的典型案例	(282)
第一节	整体改组包装型重组方案 ——宁波纺织重组暨维科集团改革的 实践	(282)
第二节	整体改组分立型重组方案	

——中国石油天然气股份有限公司 成功海外上市案例	(291)
第三节 部分改组分立型重组方案 ——东阿阿胶集团重组方案	(300)
第四节 部分改制重组方案 ——上海宝钢建设有限公司重组方案	(308)
第五节 新设立型重组方案 ——北满特钢集团的改制重组方案	(317)
第六节 规范操作、稳步推进主辅分离改制 分流工作 ——中国南车集团青岛四机客运 公司案例	(327)
第七节 事业单位改制分流案例 ——射阳县事业单位产权制度改革 操作规程	(343)
第十六章 企业改制的经验与教训	(348)
第一节 中石油产业重组及其内部整合回顾	(348)
第二节 成功引进战略合作伙伴 ——云南医药集团整体改制重组经验	(356)
第三节 主辅分离改制分流的有益探索 ——中石油物探局装备总厂案例	(363)
第四节 事业单位改制要更重“内涵” ——新一轮勘察设计院所改制经验	(386)
附录一 企业改制规范操作的几个要点	(391)
附录二 企事业单位改制政策解析	(395)

第一章 改制的基本工作内容

第一节 股份制改组的目的

十六届三中全会通过的《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》明确指出：“积极推行公有制的多种有效实现形式，加快调整国有经济布局 and 结构。要适应经济市场化不断发展的趋势，进一步增强公有制经济的活力，大力发展国有资本、集体资本和非公有资本等参股的混合所有制经济，实现投资主体多元化，使股份制成为公有制的主要实现形式。”具体来讲，对国有企业进行股份制改组主要是为了达到以下目的：

一、建立规范的公司治理结构

从根本上讲，我国企业改革的目的在于明确产权，塑造真正的市场竞争主体，以适应市场经济的要求。通过企业股份制改组，可以实现企业投资主体的多元化，明晰产权关系建立起以股东大会、董事会、监事会、经理分权与创衡为特征的公司治理结构，将公司经营者的业绩也直接由市场加以评价，较好地建立起公司竞争机制、激励机制和管理结构，以促进公司的发展。

二、筹集资金

随着社会化大生产的发展，公司需要在广泛的社会范围内筹集资金，就企业的三种形态——独资企业、合伙企业 and 公司企业而言，公司，尤其是股份有限公司通过发行股票，能够在短期内

将分散在社会上的闲散资金集中起来，筹集到扩大生产、规模经营所需要的巨额资本，从而增强公司发展能力。

三、确立法人财产权

规范的公司能够有效地实现出资者所有权与公司法人财产权的分离。在企业改组为股份公司后，公司拥有包括出资者投资的各种财产而形成的法人财产权。法人财产权从法律意义上回答了资产归属问题，同时，从经济意义上回答了资产的经营问题。公司法人财产的独立性是公司参与市场竞争的首要条件，是公司作为独立民事主体存在的基础，也是公司作为市场生存和发展主体的必要条件。公司的出资者都是公司的内部成员，因此，出资者的所有权和法人财产权相互独立运作。政府部门只有在尊重法人财产权独立的情况下，实行政企分开，才能推动股份公司的成长和发展。

第二节 股份制改组的原则及类型

一、股改的原则

1. 贯彻国家产业政策，促进产业结构、企业组织结构和产品结构的调整。
2. 坚持股权平等，同股同利，利益共享，风险共担。
3. 促使企业股权多元化，建立符合现代企业制度的公司组织形式。

二、企业改组的类型

企业可以通过下列方式新建或改组成有限责任公司或股份有限公司：

1. 企业新建、扩建时, 可将多方投资的份额转换成股份, 进行股份制改组。

2. 在企业兼并中, 被兼并企业的资产所有者可将资产作为股份入股到兼并方企业中, 将兼并方企业改组为股份制企业; 兼并方企业也可通过对其他企业控股, 实现兼并, 将被兼并方企业改组为股份制企业。

3. 需要新增投资的企业, 可通过发行股票筹集资金, 并将原有资产评估折股, 改组为股份制企业。

4. 企业集团的核心企业可参股、控股, 壮大紧密层或发展其余成员企业。

5. 完全靠贷款建设、负债率比较高的企业, 可以通过发行股票或债转股改变不合理的资本结构。

企业无论改组为哪种股份制企业, 都必须进行下述工作:

(1) 经企业原资产所有者或其授权机构的批准;

(2) 对企业资产进行认真清查, 清理债权债务, 进行产权界定;

(3) 由具有评估资格的资产评估机构进行资产评估。凡涉及国有资产的必须由同级国有资产管理部门进行核资、确认;

(4) 由会计师事务所或审计事务所对公司进行财务盈亏审计, 并对资产评估结果给予验证。

三、股权设置

根据投资主体的不同, 企业改组为股份制企业, 其股权设置有五种形式: 国有股、社会法人股、自然人股、社会公众股、外资股。

国有股包括国家股和国有法人股。

国家股是指有权代表国家投资机构或部门向股份有限公司出资形成或依法定程序取得的股份。在股份有限公司股权登记上记

名为该机构或部门持有的股份。

国有法人股是指具有法人资格的国有企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的股份公司出资形成或依法定程序取得的股份。在股份有限公司股权登记上记名为该国有企业或事业及其他单位持有的股份。

社会法人股是具有法人资格的企业、事业及其他单位以其依法占用的法人资产向独立于自己的股份有限公司出资形成或依法定程序取得股份。

自然人股是以自然人个人出资方式投入公司不可流通的股份。

社会公众股是社会公众个人购买上市公司可流通的股份。

由外国和我国香港、澳门、台湾地区投资者向股份制企业投资形成的股份，称为外资股。

根据资产的性质，国有资产投资形成的股份和集体所有投资形成的股份可统称为公有资产股。其余的股份为非公有资产股。

四、改组股份制企业的范围

1. 涉及国家安全、国防尖端技术的企业，具有战略意义的稀有金属的开采项目，以及必须由国家专卖的企业和行业，不进行股份制改组。

2. 国家产业政策重点发展的能源、交通、通信等垄断性较强的行业的企业可以进行股份制改组，但公有资产股在这些企业中必须达到控股程度。

3. 符合国家产业政策的竞争性较强的行业，尤其是资金技术密集型和规模经济要求高的行业的企业，鼓励进行股份制改组。

第三节 企业股份制改组的主要工作内容

企业改制成股份制企业，大致要花半年左右的时间，收集、整理和编制约 50 份文件资料，通过专业机构和政府有关部门审定和协同工作。现将其主要工作内容按时间顺序叙述如下：

一、准备资料

1. 编制总公司及所属企业的名单，每个企业的经营业绩说明，职工人数和组织机构图。
2. 简述企业的历史沿革。
3. 简要说明每个企业的资本总况、投资人名单、出资构成、各投资人的营业执照与经营业务概况。
4. 总公司及下属各个企业法定代表人和主要高级管理人员的简历说明。
5. 简述企业近三年的经营状况（产量、销售收入、销售成本、销售利润及分配）和企业的主要产品（产品品名、产量、性能、售价及市场情况）。
6. 编制总公司及下属各个企业近三年的资产负债表、财务状况变动表和利润表。
7. 印制总公司及下属各个企业合资协议书、技术经济合作协议书、产品销售协议、技改和基本建设重大项目计划任务批复和其他重大的经济合同与协议。
8. 编制今后三年的固定资产投资计划、各年度的资金需要量（含流动资金）。
9. 编制近三年与后三年的现金流量表。
10. 印制资产投资项目的立项报告和政府批复件（附上各单项投资项目的可行性研究报告或项目建议书）。

11. 总公司及每个下属企业经营计划书和今后三年分年度的经营利润预测。

12. 总公司及每个下属企业的各种产权证书复制件，主要包括土地使用权证书、房产证书、商标证书、知识产权及专利证书等。

二、企业股改策划，包括企业运行机构确定，拟写企业近五年的发展规划（略）

三、筹建股改业务

1. 向主管部门申请股改，取得批准文件。

2. 设立公司股改工作班子，成立股改领导小组和办公室。

3. 签订发起人协议书和委托主发起人开展股改组建工作。

4. 委托注册会计师事务所、律师事务所、资产评估机构、证券发行公司开展中介工作，取得上述机构的从业资格证书。

5. 向国有资产管理部门申请企业股改中国有资产评估立项，取得评估立项文件。

6. 评估有形资产，编制评估报告书。

7. 评估无形资产，包括知识产权、商誉、商标、土地使用权等。

8. 会计师审计主要发起人前三年业绩，编制审计报告。

9. 取得重要合同、协议、各种产权证书复印件，律师界定、认证投资主体及产权归属。

10. 债权债务的重组与分立协议签订。

11. 公司因分立或合并的重大经济合约、合同的变更的法律认证。

12. 编制企业股改资产重组方案。

13. 企业分立和合并重大协议的法律认证。

14. 上报国有资产评估报告书，取得国有资产管理局对资产评估结果的确认。

15. 上报国有资产管理部门关于国有资产折股及股权管理方案，取得批准文件。

16. 邀集发起人认股并签订认股书。

17. 取得各发起人及其法定代表人的营业执照复印件、简历表以及决定入股的决议文件。

18. 审计公司未来三年利润，编制经济效益预测审计报告书。

19. 编制资金运用的可行性报告书。

20. 编制公司章程、各发起人签章。

21. 编制招股说明书、招股说明书摘要、内部职工入股办法。

22. 编制股票发行方案。

23. 与证券公司签订股票发行协议。

24. 确定公司常年财务顾问、法律顾问。

25. 确定承销团及证券托管机构，签订相应的协议书。

26. 汇总审查的文件、批文、各种证书。

27. 向主管部门呈报公司设立申请。

28. 由主管部门向公司审批部门呈送企业设立股份制企业的申请，并取得批准文件。

四、公司创立

1. 召开创立会议，邀请各发起人参加。

2. 通过主发起人关于企业改组的工作报告。

3. 通过公司章程。

4. 选举公司董事会、监事会，确立公司董事长及法人代表。

5. 通过公司募股决议。

6. 向工商登记管理部门申请工商登记。

五、相关事项的处理

1. 关于国有土地使用权：企业要获得国家土地管理部门关于国有土地使用权评估结果确认与处置方案的批准文件。

2. 企业改组前减免税待遇或其他优惠政策，在公司改组建立后是否继续实行，要取得相应的批文。

3. 合资企业改组或有境外资金入股时，要有外贸部门审核签准的批文。对于后者，在公司设立后，要向外贸部门申请享有中外合资企业待遇（募集的外资股达到总股本的 25% 以上）。

4. 企业申报设立公司时，对其公司名称进行工商预登记，核准后方可用其名称。

5. 股份合作制企业改造，其股权（尤其是属集体法人股）管理方案处理需政府相应的管理部门进行核准。

6. 关于剥离的资产，非经营性部门的处置方案及管理方式要得到政府有关部门的批准。

7. 离退休职工的处理，亦需制定处理方案，经有关部门批准。

六、募集股本

1. 提出股票发行的审核申请，取得批件。

2. 发起人缴纳股金。

3. 公告招股说明书，公开募集资金，编制发行报告书和股东名册。

4. 会计师出具验资报告，涉及国有资产的，应有国有资产管理部门签发的资金信用证明。

第二章 改制为有限责任公司的运作方式

第一节 企业改组为有限责任公司的条件和要求

企业改组为有限责任公司，一般要求具备下列六个条件：

一、股东符合法定人数

股东符合法定人数包括两个方面的内容：一是自然人、法人、国家（国家作为股东时是以授权有关机构来行使股东权利的形式出现的）均可成为有限责任公司的股东。但是，这些人作为设立有限责任公司的股东时，必须具有完全的民事行为能力。二是除了特别的规定外，设立有限责任公司的股东人数必须在 2 人以上 50 人以下。这里的特殊情况是指国家可以一个主体设立有限责任公司即国有独资公司。

二、股东出资必须达到法定资本额

股东出资必须达到法定资本额包括两个方面的含义：一是设立有限责任公司必须有资本，即股东必须出资，不出资者不能成为有限责任公司的股东。二是设立有限责任公司的资本必须符合《公司法》等法律和行政法规的规定。按照《公司法》的规定，设立有限责任公司必须符合下列法定的资本额：以生产经营为主的公司不得少于人民币 50 万元；以商品批发为主的公司不得少于人民币 50 万元；以商业零售为主的公司不得少于人民币 30 万