中国产权交易市场

潘新平摇著

社会科学文献出版社

需要全本请访问 www.ertongbook.com

目摇摇录

序 …… 摇

绪摇论 …… 摇

第一章摇中国产权交易市场的形成与发展 …… 摇
摇第一节摇中国产权交易市场的形成与发展 …… 摇
摇第二节摇中国产权交易市场的特点 …… 摇
摇第三节摇国有企业改革需要产权交易平台 …… 摇
摇第四节摇产权交易平台是加强国有资产管理确保国有资产保值增值的有效途径 …… 摇
摇第五节摇有形市场与无形市场的作用 …… 摇

第二章摇构建公开公平公正的产权交易平台 …… 摇
摇第一节摇产权交易的公开性 …… 摇
摇第二节摇产权交易的公平性 …… 摇
摇第三节摇产权交易的公正性 …… 摇
摇第四节摇产权交易的监督 …… 摇

第三章摇产权制度改革是国有企业改革的核心 …… 摇
摇第一节摇产权制度改革是深化国有企业改革的决定性因素
与核心内容 …… 摇
摇第二节摇产权制度改革是国有经济战略性重组的基本
要求 …… 摇
摇第三节摇产权制度改革的内容和要求 …… 摇

第四章摇产权交易市场是产权制度改革的“阳光交易”
平台 …… 摇
摇第一节摇产权交易市场是推进产权制度改革的外部
保障 …… 摇
摇第二节摇产权交易是实现国有产权主体多元化改革的主要
途径 …… 摇
摇第三节摇产权交易市场可以有效解决劳动力安置问题 …… 摇

第五章摇产权交易市场概述 …… 摇
摇第一节摇产权概述 …… 摇
摇第二节摇产权交易 …… 摇
摇第三节摇产权交易市场的功能 …… 摇
摇第四节摇中国产权交易市场分析 …… 摇

第六章摇产权交易要素市场的构建 …… 摇
摇第一节摇产权交易市场的组织与管理 …… 摇
摇第二节摇政府在产权交易中的作用 …… 摇

摇第三节摇产权交易市场的构建方略 …… 摇

第七章摇产极交易与国有资产管理体制改革 …… 摇
摇第一节摇改革国有资产管理体制 …… 摇
摇第二节摇国有资产管理现状 …… 摇
摇第三节摇建立完善的国有资产运营体系 …… 摇

第八章摇产业交易市场发展与政府职能转变 …… 摇
摇第一节摇政府在经济结构调整中调控内需尤为重要 …… 摇
摇第二节摇经济持续增长的重要条件是企业和市场制度的
创新 …… 摇
摇第三节摇美国新经济调整对我国是挑战也是机遇 …… 摇

第九章摇产权交易市场与人才机制 …… 摇
摇第一节摇发达国家的人才机制 …… 摇
摇第二节摇中国的人才机制 …… 摇
摇第三节摇新经济与人才机制创新 …… 摇
摇第四节摇建造“以人为本”的人才机制 …… 摇

附录一摇深圳市产权交易阳光管理体系模式 …… 摇
摇创立篇 …… 摇
摇法制篇 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心交易规则 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心会员管理办法 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心企业挂牌交易情况记录 …… 摇

摇摇深圳市产权交易中心挂牌转让协议书 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心挂牌求购协议书 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心求购股权协议书 …… 摇
摇廉政篇 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心员工廉政守则 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心廉政责任书 …… 摇
摇机制篇 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心人事制度 …… 摇
摇制度篇 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心印章使用管理制度 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心公文运行制度 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心档案管理制度 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心会议制度 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心保密制度 …… 摇
摇管理篇 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心员工守则 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心交易部管理规范 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心信息部管理规范 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心会员部管理规范 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心投资银行部业务管理
办法 …… 摇
摇摇深圳市产权交易中心监督制度暂行规定 …… 摇

附录二摇深圳地区产权交易市场的有关法规 …… 摇
摇深圳产权交易法规 …… 摇

需要全本请访问 www.ertongbook.com

摇摇《深圳市国有集体企业产权交易办法》 …… 摇
摇摇深圳市国有企业改制重组中市、区属国有企业认定
办法 …… 摇
摇摇深圳市人民政府关于实施深圳市属国有企业关闭破产和
改制中富余员工安置暂行办法有关问题的
通知 …… 摇
摇摇深圳市城镇集体企业改制管理办法 …… 摇
摇摇《深圳市城镇集体企业产权登记管理办法》 …… 摇
摇摇深圳市城镇集体企业产权转让管理办法 …… 摇
摇摇深圳市人民政府批转市监察局、工商局、国资办、集体
办关于加强对企业国有、集体产权管理有关问题的意
见的通知 …… 摇
摇摇关于进一步加快我市国有企业改革和发展的实施意见
及其附件的通知 …… 摇
摇摇摇附件 员:《深圳市国有企业改革和发展专项资金管理暂
行办法》 …… 摇
摇摇摇附件 圆:《深圳市属国有企业关闭、破产和改制中富余
员工安置暂行
办法》 …… 摇
摇摇摇附件 猿:《深圳市属国有企业改制重组过程中资产债务
处理暂行办法》 …… 摇
摇摇摇附件 源:《深圳市属企业国有产权变动审批管理暂行办法》
…… 摇
摇摇摇附件 缘:《深圳市属国有企业工商注册登记过程中有关
问题的处理办法》 …… 摇

摇摇摇附件 远:《深圳市属国有企业调整改组过程中有关房地产问题的处理办法》 …… 摇
摇摇摇附件 苑:《关于进一步完善我市“三个层次”国有资产营运与监管体制的若干意见》 …… 摇
摇摇摇附件 愿:《深圳市公司内部员工持股规定》 …… 摇
摇摇摇附件 怨:《深圳市国有企业经营管理者持股工作指导意见》 …… 摇
摇摇摇附件 员园:《深圳市分离国有企业办社会职能实施办法》 …… 摇
摇摇摇附件 员员:《关于深圳驻外市属国有企业深化改革和加强管理的意见》 …… 摇
摇摇深圳市城镇集体所有制企业管理规定 …… 摇
摇摇规范区属企业国有产权转让审批管理的若干意见 …… 摇
摇摇深圳市镇村集体资产管理规定 …… 摇
摇摇深圳经济特区国有资产管理条例 …… 摇
摇摇深圳经济特区企业清算条例 …… 摇
摇摇深圳经济特区无形资产评估管理办法 …… 摇
摇摇深圳经济特区企业破产条例 …… 摇
摇广东省产权交易法规 …… 摇
摇摇关于国有集体资产进入产权交易市场规范交易行为的通知 …… 摇

附录三 …… 摇

后摇记 …… 摇

序

中共十六大三中全会决定指出：“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和结构。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。”“要依法保护各类产权，健全产权交易规则和监管制度，推动产权有序流转，保障所有市场主体的平等法律地位和发展权利。”

《中国产权交易市场概论》的出版正逢此时节，该本是作者通过总结实践工作和不断加强理论创新研究的结果，既有利于市场经济发展的经验升华，又有利于产权制度的建立和完善，是一部理论与实践相结合的著作，在理论上是一个阶段性的总结，对实际工作者又便于操作。这是该书最大的特点。它既有理论分析与论证，又能直接指导实践，目前在我国的众多出版物中，这类经济著作是比较少的。

当前中国经济正值一个体制创新阶段，相信该书的问世，对中国调整产业结构，进行产权制度建设，加强产权交易的法规建设，建立流转的产权交易市场将大有裨益。在此书中，作者还将很多与产权交易中引用的法律法规和各地不同的政策文献作为附录在后，便于实践者应用和参照对比，不论是对从理论研究，还

是对实际操作，都有积极的价值。这也是作者实践工作的总结和完善。相信作者研究几年的理论和实践工作总结创新，是实践“三个代表”的具体表现形式，我希望此书问世，既能服务于我国产权交易市场的建立完善，又能推动我国产权制度改革的理论研究。我为作者的这种理论创新精神感到高兴，希望今后继续坚持发扬，做出更多的成绩。特此做序。

李京文

圆耻装年 员月 员日

绪摇摇论

新世纪、新体制、新经济在新思想、新观念、新方法实践中产生与发展。中国产权交易市场发展十余年，至今未出台专门的国家法律。“发展是硬道理”，随着我国经济纵深发展，产权交易市场依然存在，这说明在市场经济发展中，产权交易市场仍有存在的道理和价值。

我们的研究关注中国产权交易大市场是因为它能灌注了中国数以万亿国有资产，是中国数亿人口赖以生存与发展的生命之源，是国家与人民奋斗的小康之托。用好、管好、发展好万亿资产的财富，产权交易市场是必需的路径依赖。

中国加入 宰赖豹以后，国外资本市场紧紧盯住中国产权交易市场的一切变化，寻求登陆中国市场的机遇。国内民营企业和外商纷纷加入国有资产的战略性调整和重组，政府从客观上也把握着中国产业结构性调整，使传统工业得到升级换代，追寻着高新技术的战略目标，发展中国新经济。此间，全国各地的产权交易市场发挥着积极作用，一是服务于社会市场经济的各类需求；二是在国有企业产权制度改革中怎样发挥“三公开一监督”的机制，调整监控市场的节奏，形成了政府有所为，有所不为，将“有形市场和无形市场相结合”，完成了中国国有

企业阶段性产权制度改造改组的改革。[illegible]年[illegible]月[illegible]日中央十六届三中全会召开，正式提出：“产权是所有制的核心和主要内容。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，有利于维护公有财产，巩固公有制经济的主体地位，有利于保护私有财产权，促进非公有制经济发展；有利于各类资本流动和重组，推动混合所有制经济发展；有利于增强企业和公司制度创新的动力，形成良好的信用基础和市场秩序。这是完善基本经济制度的内在要求，是构建现代企业制度的重要基础。要依法保护各类产权，健全产权交易规则和监督机制，推动产权有序流转。”

本书论述了中国产权交易市场的形成和发展，提出构建公开、公平、公正的产权交易平台，产权制度改革是国企改革的核心，产权交易市场是产权制度改革的“阳光交易平台”，建立“以人为本”的人才机制与新经济发展模式等。全文共计九章，从纵横不同的层面加以概述，撰写目的是让从事产权交易和进入产权交易市场的各类人士更多地了解这个市场的复杂性。特别是在国家没有立法的前提下，全国各地的产权交易市场相继生存发展了十余年，这无疑是对中国的国有企业改革起到了不可忽视的作用，也是发展完善社会主义市场经济不可缺少的一个要素市场，是国内外资本市场的重要组成部分，是产权商品交换的平台，是近期若干年内需要建立健全完善的，服务于中国经济快速发展的可循路径。

从国际上看，中国产权交易市场是中国社会主义市场经济的特色，国际资本市场是无形的，靠中介机构洽谈对接，应用的是财务顾问公司、律师事务所、证券公司和投资银行公司等，而中国的产权市场建立是有形与无形相结合，我们说有形是指政府的

需要全本请访问 www.ertongbook.com

指导作用和法规制约市场，来保护国有资产的保值增值和防腐倡廉的政府行为，要求资产和集体资产必须进场交易，发挥“三公开一监督”的机制，通过市场的价格发现机制，使国有集体资产产生增值效应，在阳光透明的环境中，建立进场交易制度。同时国家要积极研究立法程序，通过立法保障制度的建立，使产权制度更加完善，更加健全。

中国产权交易市场的建立，必须采用“三公开一监督”的机制，采用“阳光管理体系”，在操作中推动其更加完善和健全。我们应用“阳光管理体系”在产权交易操作中受益匪浅，它由“创立篇、法制篇、廉政篇、机制篇、管理篇组成。该体系的应用正如创立篇所言：生克制化是自然法则，相互依存、相互转化、对立互根是宇宙规律。“太阳”是人类赖以生存的基础与希望，我们采用阳光的作用和自然规律并加以引申，以建造产权交易市场的管理系统，鞭策工作。依靠法制保障运行，倡导廉洁公正，运用机制提高效率，严格有序管理，保证各类产权交易在阳光下进行。为告别一个旧世纪，催生一个新纪元，特创立“阳光管理体系”，力求做到产权交易市场化，交易信息最大化，交易行为规范化，交易进程法制化，交易职能服务化，交易目标效益化的“六化”目标。思则有，化为形，篇则过，重在成。

为了将《中国产权交易市场概论》，从理论上有一定的深度，又能是一部操作性强的实践著作，特设立附录篇，将国内有关法律法规和与交易市场有关的全国各地出台的主要文件列于正文之尾。

中国产权交易市场是建立在全国各地从事产权交易的机构和人员的基础之上的，从事这项工作“如履薄冰”，既是政府

的有为，也是市场的无为，它涉及各类政策法规及政治经济，既要求懂市场经济，又要深层次了解企业，需要紧握市场与政府的有形与无形之手，将二者结合好，用服务的基本理念服务于市场。

二〇〇三年十月十二日

第一章摇中国产权交易市场的摇摇摇摇形成与发展

第一节摇中国产权交易市场的发展历程

中国产权交易发展初期，企业之间的产权交易往往是由企业的政府主管部门引导和“牵线搭桥”促成的。这种行政性选择的交易方式缺乏市场基础的操作，越来越难以适应产权交易迅速发展的需要。缺乏合适的市场中介而造成的信息缺乏和不规范运作，使产权交易在一段时间里处于盲目、无序的状态，这种局面使各方面都感到有必要尽快建立规范化的产权交易市场。

员怨愿愿年 缘月 圆苑日，湖北省武汉市企业产权转让市场正式成立，这是中国第一家企业产权转让市场。其常设的市场组织机构——武汉市企业兼并市场事务所是由武汉市工商银行、财政、税务和审计局等单位组成的，采取办交易会、发布信息和定期挂牌等方式进行交易活动。在这以后，保定、成都、郑州等地也先后建立了产权交易所。截至 员怨怨怨年底，全国已有 圆家产权交易所正式挂牌营业，对产权的流动与重组起到了一定作用。进入员怨怨园年代以来，各地陆续建立了产权交易市场，如太原市 员怨怨园年 猿月成立企业产权交易市场，促成兼并企业 员圆家；济南市产权交易市场也正式开始营业；哈尔滨建立了企业经营权、产权转

让服务中心，有 圆圆家企业被推向市场；广州市成立了企业产权转让服务公司，为企业资产流动提供场所……

邓小平视察南方谈话发表和党的十四大以后，产权交易所的建立更为迅速：员怨怨缘年 源月，深圳成立产权交易所，并制定了《深圳市国营企业产权转让的暂行规定》 等法规；员怨怨源年 源月，上海市由市农委、体改委、工商局以及郊县工业局共同发起创建了城乡产权交易所，所内设产权经纪中介机构由产权经纪人组成，在国内属首创；天津市也在积极建立产权交易中心，并力图成为全国产权交易的枢纽。据统计，到目前为止，据不完全统计，全国产权交易机构有 圆藻园多家，其中省一级 员源家，地市一级 员园源家，县一级 缘远家。

从中国目前产权交易市场的实际情况来看，产权交易市场的性质多界定为事业法人，非盈利性中介机构，少量部分是企业，但其组织形式和组织结构有所差异。

上海产权交易所、深圳产权交易中心实行会员制组织形式，成都产权交易市场也实行会员制组织形式。凡符合条件、承认市场章程并缴纳会费的各种产权交易经纪机构均可申请成为会员。武汉、郑州市产权交易市场均采用单一方式的组织结构，由政府某一部门负责筹建，经政府批准成立。产权交易市场为总经理负责制。

上述交易市场的职能大体相同。上海、深圳、武汉、郑州、成都产权交易市场的职能是审核产权交易报告和批件；为交易双方牵线搭桥；收集、发布信息，提供咨询服务；提供产权交易合同鉴证，搞好与综合部门及企业主管的协调。深圳产权交易中心提出了“两手紧握”的创新理念，实施了“阳光管理体系”，建立了产权交易阳光市场，开发了产权交易软件管理系统。成都产权交易市场还增设了交易价格自动报价系统。

摇摇一摇关于产权交易市场的交易内容、范围、形式、程序及产权归属

摇摇上述产权交易市场对产权交易内涵的界定有所不同。湖南省产权交易市场规定产权交易是指企业财产所有权（含股权和经营权）的有偿转让；而武汉则认为，产权交易是指企业资产所有权或法人财产权整体或部分的转让。

产权交易的范围基本相同，即允许跨行业、地区、所有制进行。交易双方可以是国有企业、集体企业、三资企业、股份制企业、国外企业、私营企业等各类企业，还可以是合伙团体和具有承担民事责任能力的个人。

产权交易形式有同有异。其共同点为，出让产权一般采用协议、招标、拍卖等形式。购买产权采用出资购买式、承担债务式或吸收股权式以及其他经交易双方认可的形式。稍有差别的是，湖南省产权交易中心把出售、托管也列入到产权交易形式之中。他们率先开展了企业托管业务，即在所有权不变、保证资金增值的前提下，由交易中心对被托管企业派出管理人员和注入适量资金，并由市场行使经营管理权和收益分配权。成都产权交易中心规定其产权交易形式除兼并、拍卖、租赁外，还包括产权分割式交易方式，即把产权整体分割为基本的产权单位，对基本产权单位进行交易。“产权分割”是四川省在产权交易中的一项有益尝试。

产权交易运作程序基本相同。一是由企业提出产权转让申请，经产权所有者代表机构审核批准即可挂牌信息公开转让。公开交易的资产，必须由产权转让方提供合法的产权证明文件及所有者代表机构的审批文件，购买申请人也必须具有相应文件证明其资信能力。二是进行资产评估，对公开交易的，须经具有资格

的资产评估机构进行评估，并由有关部门验证确认或备案登记。三是面谈、签订合同、付款。四是成交后，要在产权交易中心办理交易鉴证，在工商管理部门办理股份变更登记手续等。此外，在交易运作中各地也略有差异，如有些地方设有交易经纪人，即专门从事产权交易活动的人员。成都、武汉尚未配备专门的交易员。在产权交易审批上，审批主体也有所不同。一般是报请市企业机制改革领导小组审批确认，深圳、湖南则规定国有企业产权转让的底价、评估价和成交价报国有资产管理部门确认。

关于产权交易后的产权归属，多是按照“谁出资谁所有”的原则行事。企业法人整体产权转让后，原法人资格按法定程序取消。购买方重新注册，组成新的企业法人，其性质随购买方而定。出让产权成交的收入归产权所有者。

二摇关于产权交易市场的管理体制和配套政策

从成都、武汉、郑州的产权交易市场来看，其交易市场的管理体制可以分为两类：一类是由所在地区企业产权交易组织指导委员会领导，归所在省、市体改委进行管理；另一类由国有资产管理部门领导，归国有资产管理部门进行管理。

在产权交易市场的配套政策方面，各地都制定了有关措施，如武汉市明确规定凡场外交易不能享受有关产权交易的优惠政策。在产权交易中，各地都把安置职工作为一个重点、难点加以处理。以武汉火柴厂产权交易为例，该厂对 近百多名退休职工，每人付给 元万元退休保险基金，在职职工如不愿留厂则发给 元万元的培训安置费，较好地解决了职工安置问题。湖南省对产权交易转让方的职工安置做了若干规定，为了减轻优势企业负担，各地还从财政、税收、土地、劳动、工商、信贷等方面给予照顾，以促进产权的正常交易。

需要全本请访问 www.ertongbook.com