

# 坚持“市场+公开”严防国有资产流失

## ——市国资委加强国资进退流转监管工作侧记



党的十八届三中全会以来，我市国资国企改革全面提速，机场集团翔鹰股份新三板挂牌上市，报业集团甬派传媒股份制改造，依云郡、公园世家等地产项目引进合作者，“三路一桥”城市快速路、杭甬高速复线宁波段一期等基础设施项目引入社会资本，国有资产证券化、股权激励、PPP模式、“瘦身强体”等工作有声有色。

面对形势和任务，市国资委顶压力、增动力、挖潜力，加强调研，主动适应从“管企业”到“管资本”变革，沉稳应对“国资委干的了？”“能不能完成任务？”“资产会不会被贱卖？”等质疑，紧盯资本进退评估质量、打造规范高效产权市场、强化资产处置信息公开、不断拓展国资监管视角，在有力推进一项项改革举措落地的同时，坚持“市场+公开”，着力防范国资流失，实现保值增值。

截至10月底，我市已出台国资国企改革配套文件20个，市属国有资产证券化比例已超过25%，房产去库存已达30.9万平米，提前两个月完成全年任务。同时市属国有企业完成有效投资逾359.5亿元；通过处置低效无效资产，今年已累计回笼资金近百亿元，在大大降低市属国企财务成本的同时，也为更好地完成市委市政府下达的一大批重大基础设施建设项目建设腾出了融资空间，并进一步优化了市属国企的资产结构。

### A / 紧盯资本进退评估质量

“企业国有资产管理法规规定，国有产权交易前必须对交易资产进行评估，经核准或备案的资产评估报告，是确定产权转让价格的参考依据。”

“你们企业国有股比例虽小，是小股东，但退出这些股权前，依照企业国有资产管理法规，事先必须对你们企业的资产进行全面评估，请理解、配合。”

面对一家已改制企业负责人的不理解，市国资委一位工作人员一遍又一遍耐心作着解释。这是近日发生在某企业会议室的一幕，它折射了市国资委正在经历的点滴。

资产评估的目的，主要是为资本进退的价格确定提供参考依据，涉及出资人、资产占有方、评估中介机构，是国资国企改革中一项重要的基础性工作。

“影响资产评估质量的因素包括：评估委托方或占有方干预评估活动，要求评估机构出具的评估值与交易意向价接近；部分评估机构违反职业道德，迎合资产占有方的不合理要求，评估值‘倒套’交易意向价；评估机构、评估人员专业能力不足，对资产及资产价值的判断不准，评估方法及参数的设置、修正不合理，导致评估结果显失公允；资产清查工作不到位，应纳入评估范围的资产被遗漏。”

面对问题和监管工作难点，这几年市国资委迎难而上，以“公开、公平、公正”为衡尺，积极推行并采取评估机构公开招标选聘、评估报告专家评议、用不同方法对评估结果进行验证、评估结果在企业内部实行公示制度等办法，确保评估价值公允、评估报告经得起时间的检验。同时，坚持“严、紧、细、实”，在市国资委内部健全资产评估工作内控管理机制，评估项目实行终身负责制，采取评估报告会议集体审议、重要疑难复杂评估逐级报告、全过程向社会公开等一系列举措。

某国企欲收购一幢非成套住宅，评估机构按市场法评估价值4300万元，但根据专家评议意见修正的评估值，却是“最高不应超过3500万”。面对打招呼、相关当事人的申辩说情，市国资委态度坚决、立场坚定，充分采纳专家评议意见，对该项资产评估报告坚决不予核准通过。

今年6月，市国资委受理某出资企业下属一子公司转让房产公司股权转让事项，评估机构原评估的净资产值为3300万元。但市国资委工作人员在核准时，依据市场行情及该房产公司所持有的土地开发价值测算，发现该评估事项存在价值有可能被低估的重大风险。事后，市国资委及时采取措施，建议出资企业重新寻找合作伙伴，稳妥化解风险。



文化广场

### B / 打造规范高效产权市场

“宁波市产权交易中心是一家专业性第三方产权交易独立平台，也是目前我市企业国有产权转让、增资扩股等国有资本进退的主要交易场所。”市国资委工作人员向记者介绍。

目前，市国资委将督促市产权交易中心加大信息平台建设力度，把卖方发布信息、买方申请受让、竞价成交等交易过程搬到线上来，强化其为线上交易提供项目路演、市场对接、营销推介等专业服务功能，更好地为国资国企改革和各类资本进退的交易活动提供更加优质高效的服务。

面对国资国企改革需求，今年以来，市国资委以问题为导向，结合前期监督检查发现的问题，积极推动市产权交易中心进行公司制改制，并督促其对现行运作状态进行全面认真的梳理、整顿，促使其努力成为“交易品种齐全、业务操作规范、信息渠道畅通、内部控制严密、服务优质高效”的第三方产权交易平台。

“当前，市产权交易中心正在实施运营体制改革，采取或正在采取的措施包括修订公司章程，组建合适的董事会，配置强有力的领导班子，委派专职监事，建立法人治理组织架构；加强人力资源管理，完善考核激励机制，激发

并调动员工的主动性和积极性；加快建设实施会员制，集聚更多的金融、拍卖、咨询等机构进场开展服务；吸引投资人到市产权交易中心‘淘宝’，参与国有产权转让竞买、增资扩股竞标等业务。”

今后，市国资委将督促市产权交易中心加大信息平台建设力度，把卖方发布信息、买方申请受让、竞价成交等交易过程搬到线上来，强化其为线上交易提供项目路演、市场对接、营销推介等专业服务功能，更好地为国资国企改革和各类资本进退的交易活动提供更加优质高效的服务。

2015年5月，某公司35%股权在市产权交易中心以评估价252万元作为底价公开挂牌转让。截至挂牌结束日，共征集到3名意向竞买人。竞价环节，3名意向竞买人展开了83轮的竞价争夺，最终以363万元成交，溢价率高达44%。

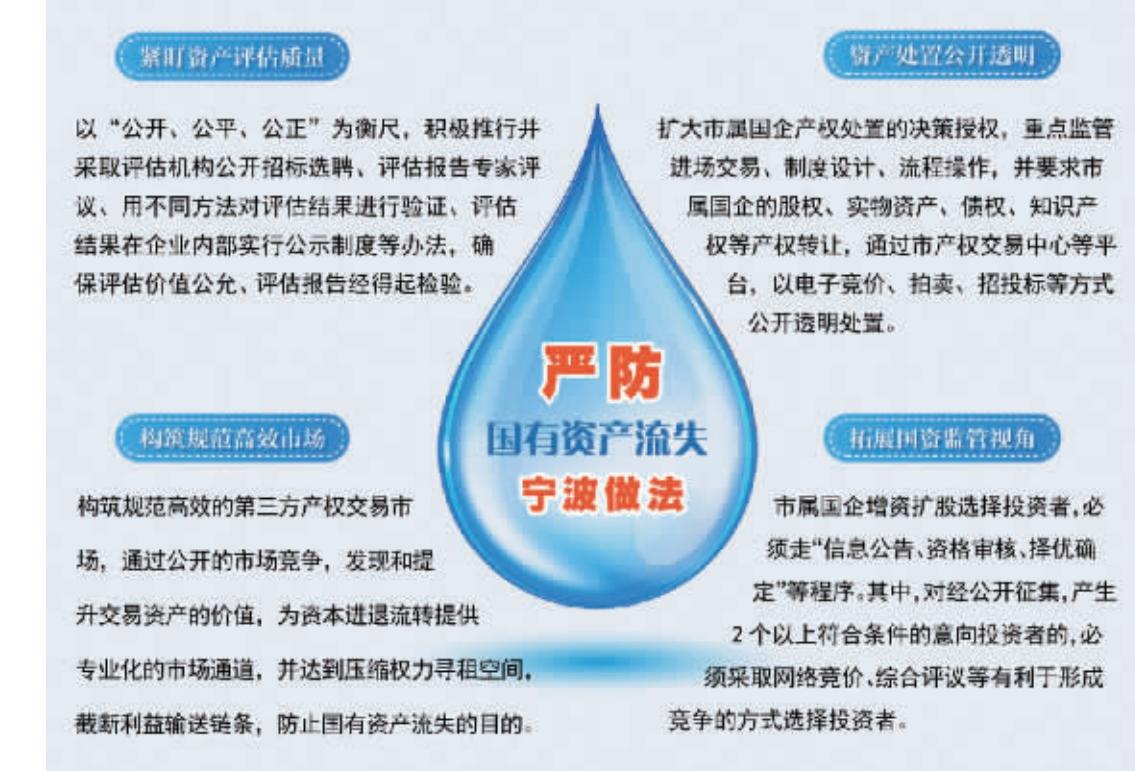
2015年9月，鄞奉路某拆迁地块所属废旧物资在市产权交易中心公开挂牌转让，标的物以评估价286万元作为挂牌底价，共吸引到21名意向竞买人进场参与“淘宝”。经过多轮竞价，标的物最终以667.3万元成交，溢价率高达134%。

并调动员的主动性和积极性；加快建设实施会员制，集聚更多的金融、拍卖、咨询等机构进场开展服务；吸引投资人到市产权交易中心‘淘宝’，参与国有产权转让竞买、增资扩股竞标等业务。”

今后，市国资委将督促市产权交易中心加大信息平台建设力度，把卖方发布信息、买方申请受让、竞价成交等交易过程搬到线上来，强化其为线上交易提供项目路演、市场对接、营销推介等专业服务功能，更好地为国资国企改革和各类资本进退的交易活动提供更加优质高效的服务。

2015年5月，某公司35%股权在市产权交易中心以评估价252万元作为底价公开挂牌转让。截至挂牌结束日，共征集到3名意向竞买人。竞价环节，3名意向竞买人展开了83轮的竞价争夺，最终以363万元成交，溢价率高达44%。

2015年9月，鄞奉路某拆迁地块所属废旧物资在市产权交易中心公开挂牌转让，标的物以评估价286万元作为挂牌底价，共吸引到21名意向竞买人进场参与“淘宝”。经过多轮竞价，标的物最终以667.3万元成交，溢价率高达134%。



制图 金雅男

### C / 强化资产处置信息公开

“国有资本进退，国资委管什么，不管什么”一直是一个敏感的话题，也是社会舆情关注度比较高的一个问题。

“这几年，市国资委紧紧围绕党的十八届三中全会提出的‘让市场在资源配置中起决定性作用’要求，秉持公开透明、市场机制监管理念，积极推动市属国企在产权公开转让中的决策授权，并把工作重点放在督促进场交易、加强交易制度设计、规范操作流程及监管上，要求市属国企把股权、实物资产、债权、知识产权等产权转让业务在阳光下运行，放到市产权交易中心等平台，通过电子竞价、拍卖、招投标等公开方式转让买卖。”

“同时，采取有力措施，严格控制国有产权场外交易、协议转让，即使是转让标的在宁波行政区域以外的，也督促出让方就

近通过当地产权交易服务机构公开转让交易。”

“现在场外协议转让国有资产的，必须符合以下两种条件之一：国民经济关键行业、领域的结构调整中，对受让方有特殊要求的；市属国企内部资产重组中，拟直接采取协议转让方式的，转让方和受让方均应为市属国企或其全资子公司。除此之外，都必须进场交易。”市国资委工作人员表示。

“为切实增强产权转让信息披露的公开性、透明度、覆盖面，征集更多的投资人参与我市企业国有资产处置的竞让，市国资委还在产权转让相关制度中对公告披露的渠道、内容、时间等作出了具体的规定。”市国资委工作人员向记者补充道。

记者了解到，市属国企产权转让项目的公告时间，分股

股权转让和非股权转让两大类。股权转让项目，首次信息公告的时间不得少于20个工作日。非股权转让项目，挂牌价未超过一千万元的，首次信息公告的时间不得少于10个工作日；超过一千万元的，首次信息公告的时间不得少于20个工作日。如果转让信息公告以后，无人报名参与竞拍或报名人数不足需要再次挂牌的，则公告时间必须重新计算。

为减少国资监管审批事项，市国资委现已停止核发《宁波市国有产权转让业务资格证书》，同时取消了原建立的国有资产拍卖机构备选库，并专门发文明确市属国企如需委托各类社会中介机构代理国有资产转让相关业务的，要采取招标采购或者在自行建立的中介机构备选库中随机抽取等方式，选择“具备依法设立、具有相应业务资质”的中介机构。

改革中，市国资委还对企业国有资产转让挂牌价格的确定、竞价的组织、合同的签订、交易资金的结算等流程环节进行了系统而全面的梳理规范。

### D / 积极拓展国资监管视角

依照国企改革需求，在前几年已要求市属国企公开挂牌处置国有产权股权、废旧物资、资产出租等业务的基础上，去年市国资委再将监管视角对准增资扩股，并于去年11月制定下发《市属国企增资扩股公开选择投资者管理办法》，为推进市属国企混改提供制度保障和操作规程。

该《办法》规定，市属国企增资扩股选择投资者，必须走“信息公告、资格审核、择优确定”等程序。其中，对经公开征集，产生2个以上符合条件的意向投资者的，必须采取网络竞价、综合评议等有利于形成竞争的方式选择投资者。对经公开征集，只产生1个符合条件的意向投资者的，允许增资企业按照

公告条件与意向投资者协商签订增资扩股协议。

2016年6月30日，专注于“城市学习综合体”项目投资的宁波创未来教育信息咨询有限公司，成为第一家在市产权交易中心公开发布增资扩股方案选择投资者的企业。经公开征集、综合评议等程序，某商业管理有限公司成为该项目的最终投资者。日前，新的宁波创未来教育信息咨询有限公司已完成工商变更登记手续，注册资本已从4000万元增加到8000万元。

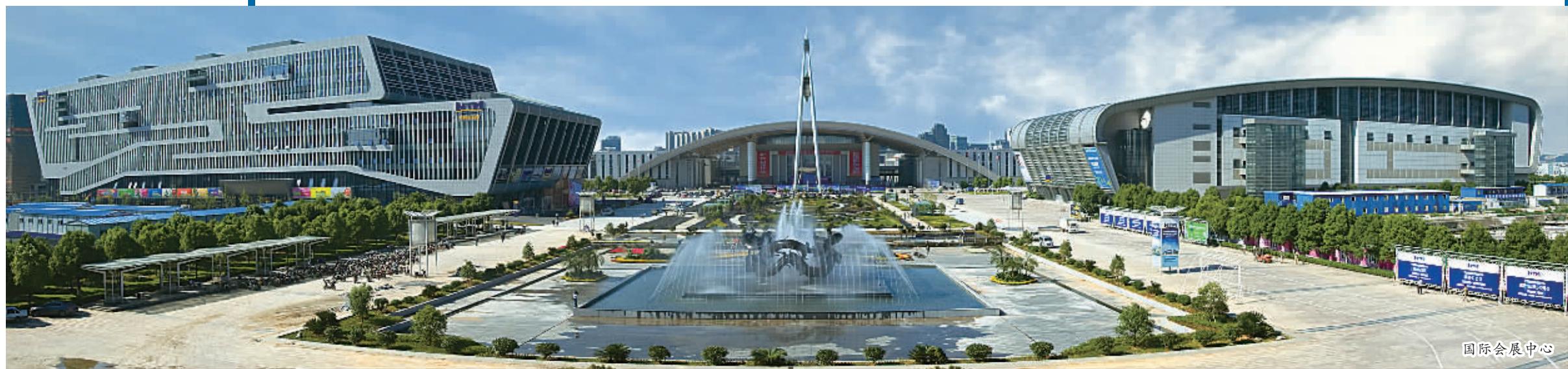
2016年7月13日，宁波轨道交通宁兴置业有限公司增资扩股公告，在宁波国资网、宁波产权交易信息网等渠道同时上线。经相关程序，已成功引入某房

地产集团有限公司。工商变更后，该公司注册资本已由1亿元增加到2.04亿元。初步估算，该项目盘活存量资产近16亿元，为促进“地铁+物业”开发模式在我市的顺利实现打下扎实基础，也为我市轨道交通实现可持续发展写下浓重一笔。

下一步，市国资委将按照习近平总书记在全国国有企业党的建设工作会议上强调的“三个有利于”方针，聚焦“一圈三中心”建设，在“两学一做”的考场上，在贯彻落实党的十八届六中全会精神的具体行动实践中，积极推动市属国资国企深化改革、提高经营管理水平。

“坚持‘市场+公开’，充分利用现代互联网技术手段，强化有效投资、整合重组、瘦身强体、国企混改等资本进退活动的监管，严防国资流失。”市国资委负责人表示。

本版撰文 包凌雁 甬国智



国际会展中心