



丛书主编 天亮

中国企业资本市场运作

系列教程

企业资本市场运作 法律法规新编

Qiyè Ziben Shìchāng Yúnzuò Fǎlǜ Fǎguī Xīnbīan

上

主编 天亮



中国金融出版社

丛书主编 天亮

中国企业资本市场运作

系列教程

企业资本市场运作 法律法规新编

Qiye Ziben Shichang Yunzuo Falü Fagui Xinbian

中国金融出版社

责任编辑：张哲强
责任校对：刘 明
责任印制：毛春明

图书在版编目 (CIP) 数据

企业资本市场运作法律法规新编 (Qiyè Ziben Shìchāng Yúnzuò Fǎlǜ Fǎguī Xīnbian) (上) / 天亮主编. —北京: 中国金融出版社, 2011. 4
(中国企业资本市场运作系列教程)
ISBN 978 - 7 - 5049 - 5623 - 1

I. ①企… II. ①天… III. ①资本市场—金融法—汇编—中国—教材
IV. ①D922. 280. 9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 160977 号

出版 中国金融出版社
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010) 63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京航天伟业印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 31

字数 902 千

版次 2011 年 4 月第 1 版

印次 2011 年 4 月第 1 次印刷

定价 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 5623 - 1 / F. 5183

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

推进金融体制改革，发展各类金融市场，形成多种所有制和多种经营形式、结构合理、功能完善、高效安全的现代金融体系。提高银行业、证券业、保险业竞争力。优化资本市场结构，多渠道提高直接融资比重。加强和改进金融监管，防范和化解金融风险。

王 健 林 强

王 健 林 强 张 文 生 胡 锦 涛

宋 国 恩 刘 鹤 潘 文 江

李 冰 梁 涛

《企业资本市场运作法律法规新编》编委会

主 编 天 亮

编 委 王文姬 关景欣 孙延生
刘 艳 张朝元 银国宏
罗旭峰

丛书主编前言

罗素把陈述分为两类,一类是涉及思想本身的陈述,一类则不是。只有后一陈述才是完整的有确定真值的。在后者,思想与现实是分离的,即思想并不影响现实(如自然科学领域),只有这样表达思想的陈述才有可能正确地刻画现实,并可能通过现实得到验证。逻辑实证主义进一步发展罗素的观点,认为无法用事实或自身逻辑形式判断真伪的第一类陈述是没有意义的,科学的陈述应该具有可证伪性。

索罗斯把事件与(参与事件的人的)思想的相互影响及这种影响的相互助长称为反射性,反射性在社会领域是普遍存在的规律,这就是他的反射性理论,并认为反射性在金融市场上表现得特别充分,从而得出金融市场内在不可测性的观点。

索罗斯试图用他的反射性理论来推翻上述逻辑实证主义的结论,认为那些不能明确无误地判别真伪的陈述并非没有意义,而在社会领域更有意义。根据反射性理论,绝大多数政治观点和很多的社会理论,不在于对错,只取决于是否被人们相信。中世纪的术士念咒炼金是骗人的把戏,但在政治社会领域,特别在金融领域,由于反射性的存在,却完全能够“点石成金”。

索罗斯认为可错性概念是由反射性概念导致的又一个概念,也就是说,思维与事物或实际状态是不一致的,正如笛卡尔所言“我是我试图理解的世界的一部分,因此我的理解是内在不完备的”。我们永远也不知道现实究竟是个什么样子。因此任何人们根据自身理解而构造出来的经济社会机制都是有缺陷的,我们永远也达不到完美和永恒,只有死亡是永恒的。

但是,不完美的东西可以得到改善,承认缺陷将促使我们努力学习,提高理解力。承认我们的可错性,并建立一个纠错机制,就可以打开批判性思维的大门,就没有什么东西能够限制我们的理解力无限发展的空间。

同样,金融体制本身也是一个不可能完美的设计。而在我国推动资本市场的发展就更应该有一个开放性的心态与思维,这是一个不断试错的过程。近年来,我国资本市场在总体规模上得到了极大的发展,在品种结构上得到了较大的丰富,在制度建设上也取得了很大的成就。资本市场作为企业直接融

资的平台其重要意义日益显现,为企业的成长与发展发挥着日益重要的作用。但是,我国资本市场建立的时间毕竟较短,仍具有很大的发展空间。增加对资本市场的理解很有意义,并且在这里我们的理解力可以有无限发展的空间。

现阶段,我国的融资结构依然是以间接融资为主,各市场参与主体对资本市场直接融资机制的了解仍然十分有限。目前,图书市场上有很多介绍资本市场的书籍,但很多主要是介绍国外资本市场的,特别是大部分的教科书直接就是完全照搬国外的教材,而对中国资本市场实际运作情况介绍的书籍并不多见。也有不少介绍中国市场的书籍,但大多是从投资者的角度来介绍投资品种及如何操盘投资的。而从企业的角度来介绍企业如何在资本市场进行运作的书籍则并不多见。有些供有关从业人员阅读的书籍则又显得相对空泛,不够深入具体,也就难以从中了解到实际上究竟是如何运作的。相对其他市场而言,资本市场是最复杂的市场,具有较高的专业性,如果只是泛泛而谈的话,恐怕是难以满足广大读者的需要的。

基于以上考虑,我们组织有关人员,特别是一些直接从事市场运作的,有较丰富实际经验的专家来编写本丛书。本丛书并不覆盖整个资本市场的内容,而是从企业的角度,特别是中国企业的角度来看,企业应如何通过资本市场的运作而不断成长与发展壮大。为此,我们确定了八个选题形成本丛书的八部书,包括《公司治理概论》、《私募股权融资》、《股票发行上市》、《债券融资操作》、《境外上市实务》、《并购重组运作》、《股权激励机制》、《套期保值策略》。并将与上述内容相对应的有关主要的法律法规汇总成《企业资本市场运作法律法规新编》一书,以供读者参考。

本丛书读者主要是企业的各级高管人员,有关从业的律师与财会人员,投资银行业务人员,政府经济管理干部。本丛书也可供各种相关培训班采用及作为大专院校相关专业参考教程。对希望尽快了解中国资本市场的外国人士来说,阅读本丛书也是一个很好的选择。本丛书是一套普及资本市场知识的读物,是一套增加对我国资本市场理解力的教材。

目前我国资本市场发展变化较快,政策制度、法律法规也在不断地完善与变化,但我国资本市场的基本结构已经建立,因此,相关法律法规的调整与改进对本丛书中涉及的主要内容在一定时期也不会有太多实质性的影响。一定时期内通过本丛书了解中国企业资本市场运作仍然是有很大帮助的。读者有了本丛书的基础知识后,也就更容易跟踪与理解有关法规政策的调整与变化,另外本丛书也将根据市场的发展变化而不断修订再版。由于本丛书作者都是在繁忙的工作之余抽出时间来进行写作的,错漏之处在所难免,诚望读者批评指正,以便再版时修订(huangm653@sina.com)。

受中国金融出版社委托,由天亮研究员对丛书进行总编,负责丛书的总体设计与策划,对各书主要内容进行统一协调,并组织国内专业人士分别担任每本书的主编。各书实行主编负责制与权责利对称的激励机制。

最后,对参与本丛书写作的所有人员与中国金融出版社的编辑人员所付出的辛勤劳动表示衷心的感谢!

天 亮

2011年2月1日

目 录

第一部分 综合类	1
中华人民共和国公司法 (1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委员会第五次 会议通过 根据1999年12月25日第九届全国人民代表大会常 务委员会第十三次会议《关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决 定》第一次修正 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〈中华人民共和国公司法〉 的决定》第二次修正 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)	3
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员会第六次 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)	21
中华人民共和国刑法(节选) (2009年2月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会 第七次会议修订)	41
中华人民共和国反垄断法 (2007年8月30日第十届全国人民代表大会常务委员会 第二十九次会议通过)	46
中华人民共和国企业破产法 (2006年8月27日第十届全国人民代表大会常务委员会 第二十三次会议通过)	51
中华人民共和国合伙企业法 (1997年2月23日第八届全国人民代表大会常务委员会 第二十四次会议通过 2006年8月27日第十届全国人民 代表大会常务委员会第二十三次会议修订)	62
中华人民共和国合伙企业登记管理办法 (1997年11月19日中华人民共和国国务院令第236号发布, 根据2007年5月9日《国务院关于修改〈中华人民共和国合 伙企业登记管理办法〉的决定》修订)	69
中华人民共和国企业国有资产法 (2008年10月28日第十一届全国人民代表大会常务委员会	

第五次会议通过)	73
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)	79
中华人民共和国个人所得税法	
(1980年9月10日第五届全国人民代表大会第三次会议通过	
根据1993年10月31日第八届全国人民代表大会常务委	
员会第四次会议《关于修改〈中华人民共和国个人所得税法〉的	
决定》第一次修正 根据1999年8月30日第九届全国人民代	
表大会常务委员会第十一次会议《关于修改〈中华人民共和国个	
人所得税法〉的决定》第二次修正 根据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《关于修改〈中华人民共和国个	
人所得税法〉的决定》第三次修正 根据2007年6月29日第十	
届全国人民代表大会常务委	
员会第二十八次会议《关于修改〈中华	
人民共和国个人所得税法〉的决定》第四次修正 根据2007年	
12月29日第十届全国人民代表大会常务委	
员会第三十一次会议《关	
于修改〈中华人民共和国个人所得税法〉的决定》	
第五次修正)	83
中华人民共和国个人所得税法实施条例	
(1994年1月28日中华人民共和国国务院令 第142号发布	
根据2005年12月19日《国务院	
关于修改〈中华人民共和国	
个人所得税法实施条例〉的	
决定》第一次修订 根据2008	
年2月18日《国务院	
关于修改〈中华人民共和国	
个人所得税法	
实施条例〉的决定》第二次修	
订)	86
中华人民共和国外汇管理条例	
(1996年1月29日中华人民共和国国务院令 第193号发布	
根据1997年1月14日《国务院	
关于修改〈中华人民共和国	
外汇管理条例〉的	
决定》修订 2008年8月1日	
国务院第20	
次常务会议修订通过 国务院	
令 第532号)	90
外商投资产业指导目录(2007年修订)	
(2007年10月31日 国家发展	
改革委、商务部令[2007]第	
57号)	94
证券市场禁入规定	
(2006年6月7日 中国证券	
监督管理委员会令[2006]第	
33号)	108
第二部分 公司治理类	111
上市公司治理准则	
(2002年1月7日 证监发[2002]1号)	113
关于印发《上市公司章程指引(2006年修订)》的通知	
(2006年3月16日 证监公司字[2006]38号)	119
关于发布《上市公司股东大会规则》的通知	
(2006年3月16日 证监发[2006]21号)	136

关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定 (2004年12月7日 证监发[2004]118号)	141
上市公司与投资者关系工作指引 (2005年7月11日 证监公司字[2005]52号)	143
上海证券交易所上市公司董事会议事示范规则 (2006年5月15日 上海证券交易所)	146
上海证券交易所上市公司董事选任与行为指引 (2009年8月25日 上海证券交易所)	150
关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见 (2001年8月16日 证监发[2001]102号)	153
深圳证券交易所上市公司董事会秘书及证券事务代表资格管理办法 (2008年12月3日 深圳证券交易所)	156
上海证券交易所上市公司监事会议事示范规则 (2006年5月11日 上海证券交易所)	158
上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则 (2007年4月5日 证监公司字[2007]56号)	160
关于上市公司总经理及高层管理人员不得在控股股东单位兼职的通知 (1999年5月6日 证监公司字[1999]22号)	162
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)	163
关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知 (2007年8月15日 证监公司字[2007]128号)	170
国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知 (2005年10月19日 国发[2005]34号)	172
关于贯彻落实《国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知》的通知 (2005年12月9日 国资发改革[2005]293号)	176
关于修改上市公司现金分红若干规定的决定 (2008年10月9日 中国证券监督管理委员会令第57号)	178
关于上市公司为他人提供担保有关问题的通知 (2000年6月6日 证监公司字[2000]61号)	179
关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知 (2003年8月28日 证监会 国资委 证监发[2003]56号)	180
关于集中解决上市公司资金被占用和违规担保问题的通知 (2005年6月6日 证监公司字[2005]37号)	182
关于规范上市公司对外担保行为的通知 (2005年11月4日 证监会 银监会 证监发[2005]120号)	185
关于进一步加快推进清欠工作的通知 (2006年5月26日 证监公司字[2006]92号)	187
关于进一步做好清理大股东占用上市公司资金工作的通知	

(2006年11月7日 证监会 公安部 人民银行 国资委 海关总署 国家税务总局 国家工商行政管理总局 证监发[2006]128号)	191
关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知 (2007年2月28日 证监公司字[2007]25号)	193
关于前次募集资金使用情况报告的规定 (2007年2月28日 证监发行字[2007]500号)	194
关于上市公司状况异常期间的股票特别处理方式的通知 (1998年3月16日 证监交字[1998]6号)	197
关于做好特别处理上市公司恢复正常交易有关事宜的通知 (1999年3月9日 证监公司字[1999]19号)	198
关于发布《亏损上市公司暂停上市和终止上市实施 办法(修订)》的通知 (2001年11月30日 证监发[2001]147号)	199
关于执行《亏损上市公司暂停上市和终止上市实 施办法(修订)》的补充规定 (2003年3月18日 证监公司字[2003]6号)	202
关于做好股份有限公司终止上市后后续工作的指导意见 (2004年2月5日 证监公司字[2004]6号)	204
关于印发《企业内部控制基本规范》的通知 (2008年5月22日 财政部 证监会 审计署 银监会 保监会 财会[2008]7号)	206
关于印发企业内部控制配套指引的通知 (2010年4月15日 财政部 证监会 审计署 银监会 保监会 财会[2010]11号)	211
上海证券交易所上市公司内部控制指引 (2006年8月5日 上海证券交易所)	243
深圳证券交易所上市公司内部控制指引 (2006年9月28日 深圳证券交易所)	247
深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引 (2009年10月15日 深圳证券交易所)	252
董事会试点中央企业董事会规范运作暂行办法 (2009年3月20日 国资发改革[2009]45号)	272
董事会试点中央企业专职外部董事管理办法(试行) (2009年10月13日 国资发干二[2009]301号)	281
董事会试点中央企业职工董事履行职责管理办法 (2009年3月30日 国资发群工[2009]53号)	283
国有企业监事会暂行条例 (2000年3月15日 中华人民共和国国务院令 第283号)	285
中华人民共和国银行业监督管理法 (2003年12月27日 第十届全国人民代表大会常务委员会第六次会议通	

过 根据 2006 年 10 月 31 日第十届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议《关于修改〈中华人民共和国银行业监督管理法〉的决定》修正)	287
股份制商业银行公司治理指引 (2002 年 5 月 23 日 中国人民银行公告[2002]第 15 号)	292
中国银行业监督管理委员会关于印发《国有商业银行公司治理及相关监管指引》的通知 (2006 年 4 月 18 日 银监发[2006]22 号)	298
中国银行业监督管理委员会关于印发《股份制商业银行董事会尽职指引(试行)》的通知 (2005 年 9 月 5 日 银监发[2005]61 号)	302
股份制商业银行独立董事和外部监事制度指引 (2002 年 5 月 23 日 中国人民银行公告[2002]第 15 号)	307
信托公司管理办法 (2007 年 1 月 23 日 中国银行业监督管理委员会令 2007 年第 2 号)	310
信托公司治理指引 (2007 年 1 月 22 日 银监发[2007]4 号)	315
证券公司监督管理条例 (2008 年 4 月 23 日 中华人民共和国国务院令 522 号)	319
证券公司治理准则(试行) (2003 年 12 月 15 日 证监机构字[2003]259 号)	328
证券投资基金管理公司管理办法 (2004 年 6 月 29 日 中国证券监督管理委员会令 22 号)	334
证券投资基金管理公司治理准则(试行) (2006 年 6 月 15 日 证监基金字[2006]122 号)	340
期货公司管理办法 (2006 年 1 月 5 日 中国证券监督管理委员会令 43 号)	346
期货经纪公司治理准则(试行) (2004 年 3 月 15 日 证监期货字[2004]13 号)	356
保险公司管理规定 (2009 年 9 月 25 日 中国保险监督管理委员会令 2009 年第 1 号)	360
关于规范保险公司治理结构的指导意见(试行) (2006 年 1 月 5 日 保监发[2006]2 号)	367
关于规范保险公司章程的意见 (2008 年 7 月 8 日 保监发[2008]57 号)	370
保险公司董事会运作指引 (2008 年 7 月 8 日 保监发[2008]58 号)	374
金融资产管理公司条例 (2000 年 11 月 10 日 中华人民共和国国务院令 297 号)	381
上市公司检查办法 (2001 年 3 月 19 日 证监发[2001]46 号)	383

相关附件	
经济合作与发展组织公司治理原则(2004年修订)	385
经济合作与发展组织国有企业公司治理指引	388
第三部分 私募股权类	405
创业投资企业管理暂行办法 (2005年11月15日 国家发展和改革委员会、科学技术部、 财政部、商务部、中国人民银行、国家税务总局、国家工 商行政管理总局、中国银行业监督管理委员会、中国证券 监督管理委员会、国家外汇管理局令第39号)	407
外商投资创业投资企业管理规定 (2003年1月30日 对外贸易经济合作部、科学技术部、国家 工商行政管理总局、国家税务总局、外汇管理局令2003年第2号)	410
商务部关于外商投资创业投资企业、创业投资管理企业审批事项的通知 (2009年3月5日 商资函[2009]9号)	416
科学技术部关于外商投资创业投资企业创业投资管理 企业审批有关事项的通知 (2009年3月30日 国科发财[2009]140号)	422
关于创业投资引导基金规范设立与运作的指导意见 (2008年10月18日 国办发[2008]116号)	428
国务院办公厅关于当前金融促进经济发展的若干意见 (2008年12月8日 国办发[2008]126号)	430
财政部 国家税务总局关于促进创业投资企业发展有关税收政策的通知 (2007年2月7日 财税[2007]31号)	433
国家外汇管理局综合司关于完善外商投资企业外汇资本金 支付结汇管理有关业务操作问题的通知 (2008年8月29日 汇综发[2008]142号)	434
国家外汇管理局综合司关于外商投资创业投资企 业资本金结汇进行境内股权投资有关问题的批复 (2008年11月14日 汇综复[2008]125号)	438
国家外汇管理局关于境内居民通过境外特殊目的公司融资 及返程投资外汇管理有关问题的通知 (2005年10月21日 汇发[2005]75号)	439
国家外汇管理局综合司关于印发《国家外汇管理局 关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资 外汇管理有关问题的通知》操作规程的通知 (2007年5月29日 汇综发[2007]106号)	442
关于北京市鼓励股权投资基金业与创业投资 发展的相关文件和北京市各区县实施措施 北京市金融服务工作领导小组办公室、市财政局、	

市国家税务局、市地方税务局、市工商行政管理局 关于促进股权投资基金业发展的意见 (2009年2月20日 京金融办[2009]5号)	452
关于促进股权投资基金业发展意见部分内容调整的通知 (2009年4月15日 京金融办[2009]9号)	454
关于促进首都金融产业发展的意见 (2005年2月16日 京发改[2005]197号)	455
北京市发展和改革委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市 地方税务局、北京市人事局关于促进首都金融产业发展的意见实施细则 (2005年12月27日 京发改[2005]2736号)	456
中共北京市委 北京市人民政府关于促进首都金融业发展的意见 (2008年4月30日 京发[2008]8号)	459
国务院关于同意支持中关村科技园区建设国家自主创新示范区的批复 (2009年3月13日 国函[2009]28号)	466
海淀区促进创业投资企业发展暂行办法 (海政发[2008]39号)	467
关于海淀区促进股权投资基金业发展的落实措施 (海金融[2009]6号)	469
东城区关于促进主导产业和总部型企业发展的鼓励措施 (2008年8月25日 东政发[2008]11号)	470
东城区关于促进主导产业和总部型企业发展的鼓励措施实施细则 (2009年2月23日 东发改[2009]32号)	472
北京市丰台区人民政府关于促进北京丽泽金融商务区金融 产业发展的意见(试行) (2009年2月3日 丰政发[2009]5号)	476
顺义区人民政府关于印发顺义区鼓励总部企业金融机构发 展的暂行办法的通知 (2008年11月3日 顺政发[2008]59号)	478

第一部分 综合类

