

● 美国法学精选丛书

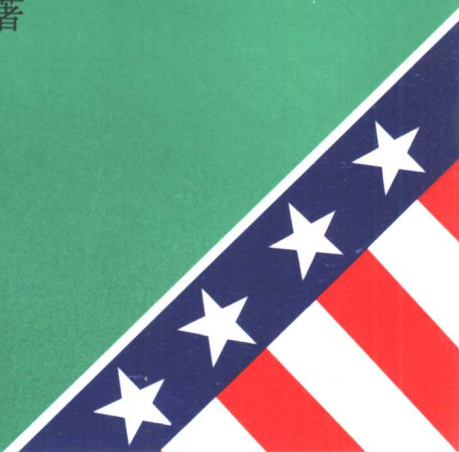
公司法概要

The Law of Corporations

〔美〕 罗伯特·W·汉密尔顿 著

李存捧 译

刘李胜 校



公 司 法 概 要

[美] 罗伯特·W·汉密尔顿 著
李存捧 译 刘李胜 校

中国社会科学出版社

F150.51

(京)新登字 030 号

图字:01—1997—010 号

图书在版编目(CIP)数据

公司法概要/(美)汉密尔顿(Hamilton, R. W.);李存捧译. -- 北京:中国社会科学出版社,1999.8

(美国法学精选丛书)

书名原文:The Law of Corporations

ISBN 7-5004-2363-2

I. 公… II. ①汉… ②李… III. 公司法-概要 IV. D912.29

中国版本图书馆 CIP 数据核字(98)第 29187 号

中国社会科学出版社出版发行

(北京鼓楼西大街甲 158 号)

北京牛山世兴印刷厂印刷 新华书店经销

1999 年 8 月第 1 版 1999 年 8 月第 1 次印刷

开本:850×1168 毫米 1/32 印张:13 插页:2

字数:321 千字 印数:1—5000 册

定价:22.00 元

《美国法学精选丛书》

编 委 会

顾 问	王叔文	魏玉明	魏礼群
	谢怀栻	李 凌	谷书堂
主 编	刘 颖	吴新平	
副主编	李金早	周兴泉	曹宏举
编 委	(按姓氏笔画为序)		
	刘李胜	刘瑞祥	陆震纶
	张庆福	张海涛	郑成思
	郑明哲	周 林	周用宜
	梁慧星	温伯友	喻培丹
	蔡 彬	潘嘉玢	魏红伟

《美国法学精选丛书》

出版说明

法律，是人类文明发展程度的一个重要标志，它对社会发展的进程起着十分显著的作用。法律所规定的内容和所调整的范围，包括社会生活和国家生活的所有方面。因此，要深入了解、研究一个国家，与之发展关系，并借鉴其有益的知识，就应十分重视了解和研究其法制建设与法学研究的成果。

美国建国二百多年以来，伴随其经济、政治、科技、文教事业的发展，逐步形成了各个领域门类繁多、内容细密的法律体系。同时，由于法学家的努力，在法学研究方面也取得不少重要成果。这些进展不仅在美国国内，而且在国际上都很引人瞩目，并具有广泛的影响。

我国进入了社会主义现代化建设的新时期以来，正在深化改革扩大开放，加快建立社会主义市场经济体制。因此，更需要借鉴世界上一切先进的文明，其中包括美国人民在法制建设和法学研究中许多有益的知识。为了对于我国亟需加强的法律建设和法学研究提供必要的国外研究成果，以资借鉴，我们决定出版这套《美国法学精选丛书》，从美国出版的各领域大量法学研究著作中，尤其是从以著名法学家为顾问和作者，由西方出版公司出版的法学概要系列丛中，精选与我国法制建设有关的著作，翻译介绍给我国学者、

法律工作者和广大读者。

在我们组织翻译出版这套丛书期间，得到了中美两国法学界学者和有关机构的大力支持与协助，谨表诚挚的谢意。同时，希望继续得到大家的关心与帮助，以便把这套丛书编辑翻译出版得更好。

丛书编委会

1993年7月

前 言

《公司法概要》是美国学者罗伯特·W·汉密尔顿教授所著的一部系统研究和阐释美国公司法律及其相关法规的著作。

在这部著作中，作者运用丰富的公司法律知识和大量典型案例，对美国《示范公司法修正本》及其原本《示范公司法》以及特拉华州《普通公司法》等的基本内容进行了具体阐释，对若干容易引起争议的重要法律问题提出了有见地的看法，对美国 1933 年《证券法》和 1934 年《证券交易法》的有关内容进行了分析和评述。作者在论述和介绍公司本质以及有关公司理论的前提下，着重对公司的两种类型即公开招股公司和不公开招股公司的诸种问题进行了论述，诸如公司组建、公司章程的内容及其制定、公司组建前的交易、公司资金的筹措、公司内部的权力分配、股份和股东、公司董事和高级职员、公司账簿和记录的审查、股利、分派和回购、股东起诉、公司重组等，特别对越权行为与公司的关系，“揭破公司面纱”的相关问题、利用证券市场筹资问题和公司重组中的收购、兼并问题，从法律和经济学的角度进行了分析。从总体上看，全书论述严谨、细密，有一定的理论深度，是学习和研究美国公司法律、证券法律的一部有价值的参考读物。

公司组织是市场经济的微观基础，它是伴随着上世纪末以来发达的市场经济形成和发展起来的。从全球范围看，当今世界可以说就是一个公司世界。数以亿计的各种公司遍布世界各地，大约全球 50 亿人口中平均每几十人就有一个公司。据有关资料介绍，美国的公司约有 300 万家，日本也有 100 多万家。公司在世界经济生活中发挥着日益重要的作用。目前，正在致力于建立社会主义市场经

济体制的中国，为了迎接 21 世纪的挑战，公司组织也得到了迅速发展，国有企业正在转换经营机制，向现代企业制度迈进。我国现代企业制度的建立，以及企业活力的增强和素质的提高，将成为建立社会主义市场经济体制的中心环节。为了落实建立现代企业制度的要求，使国有大中型企业走出困境，得到振兴，我们需要认真研究、借鉴世界各国公司制发展的共同经验和法制文明，切实推进我国公司制改造，使建立现代企业制度的事业早日取得实质性进展。为此，我们翻译了这部美国公司法著作，以满足人们对公司法知识的渴求和急需。

本书翻译的时间很短，译完之后，交校者校订，之后译者又做了修改，润色。由于公司法内容本身很复杂，许多术语国内尚无统一的译法，再加上我们学识所限，译文仍有推敲不够之处，敬希各位读者指正错漏，以便再版时修正。中国社会科学出版社国际编辑室主任周兴泉先生、副主任曹宏举先生、编辑罗莉女士对本书译校和出版都付出了大量心血，美国驻中国大使馆新闻文化处也对本书出版给予大力协助，在此向他（她）们致以诚挚的谢意！

另外，昔阳县委党校的李瑞华女士帮助翻译了第十五、十六、十七章，中国法律年鉴社诸葛平平先生帮助翻译了第十三章，李园芳女士帮助翻译了第十一、十二章，新闻出版署于慈珂先生帮助翻译了第十四章，在此也向他（她）们表示感谢。

译、校者

1998 年 7 月

责任编辑 罗 莉
责任校对 林福国
版式设计 王智厚
封面设计 谭国民

美国法学精选丛书

公司法概要

The Law of Corporations

by

Robert W. Hamilton

“The Law of Corporations, 3rd Edition” by Robert W. Hamilton. Copyright © 1991 by West Publishing Company.

Translated and published by arrangement with West Publishing Company, 6620 Opperman Drive, P. O. Box 64779, St. Paul, MN 55164-0779, U. S. A.

All rights reserved.

本书由美国新闻署协助提供中文版权

目 录

前 言	(1)
第一章 公司透视	(1)
第一节 什么是公司? 人造实体的概念	(1)
第二节 什么是公司? 其他理论	(3)
第三节 公司法在美国的发展	(5)
第四节 关于社会责任与公开招股公司的争论	(7)
第五节 替代性选民法	(9)
第六节 公司种类: 不公开招股公司和公开招股公司	(10)
第二章 选择投资的最佳形式	(14)
第一节 公司与合伙、有限合伙的比较	(14)
第二节 选择企业模式的主要因素	(17)
第三节 联邦所得税制	(18)
第四节 利用复合企业形式求取税收和其他方面的利益	(20)
第五节 有限责任的重要性	(21)
第六节 生命连续性的重要性	(22)
第七节 集中管理的重要性	(23)
第八节 股权的可转让性与获得资本的重要性	(23)
第九节 简便、秘密、成本及州际运作的难易程度的 重要性	(24)
第三章 组建公司	(26)
第一节 简介	(26)

第二节	组建公司的州的选择	(26)
第三节	组建公司的手续	(27)
第四节	公司创办人	(28)
第五节	公司章程:概述	(30)
第六节	公司章程:公司名称	(31)
第七节	公司章程:存续期限	(34)
第八节	公司章程:宗旨(目的)条款	(34)
第九节	公司章程:资本	(37)
第十节	公司章程:注册办事处和注册代理人	(38)
第十一节	公司章程:初始董事会	(39)
第十二节	完成公司组建工作:概述	(39)
第十三节	公司章程细则的实质和宗旨	(40)
第十四节	公司印章	(41)
第十五节	公司筹组会议	(41)
第四章	越权原则的有限作用	(44)
第一节	普通法的越权原则	(44)
第二节	越权原则的现代作用	(45)
第三节	与公司权力有关的越权问题	(47)
第五章	组成公司前的交易	(52)
第一节	导语	(52)
第二节	认购股份	(52)
第三节	发起人概述	(54)
第四节	发起人的合同	(55)
第五节	公司对发起人合同的责任	(59)
第六节	发起人的诚信义务	(60)
第七节	发起人引致的组建费用	(61)

第八节	提前开业与事实原则	(62)
第九节	禁止反供的公司	(65)
第十节	组建公司的协议	(66)
第六章	“揭破公司面纱”及相关问题	(68)
第一节	“揭破公司面纱”的来历	(68)
第二节	股东对公司债务的责任:导语.....	(68)
第三节	股东对公司债务的责任:合同与侵权赔偿.....	(70)
第四节	股东对公司债务的责任:未能遵循公司的 手续	(74)
第五节	股东对公司债务的责任:母公司—子公 司案例	(75)
第六节	“企业实体”的概念	(77)
第七节	“揭破公司面纱”案中的法律选择问题	(78)
第八节	“揭破公司面纱”的联邦法	(79)
第九节	用“揭破公司面纱”促进公共政策	(80)
第十节	在纳税和破产中的“揭破公司面纱”	(81)
第十一节	对“揭破公司面纱”的其他概括	(83)
第七章	公司筹资	(85)
第一节	导语	(85)
第二节	基本定义:普通股;核定和发行的股份	(86)
第三节	普通股份的价格	(87)
第四节	票面价值、声明资本及相关概念.....	(88)
第五节	无面值股份	(94)
第六节	发行以财产或服务为对价的股票	(96)
第七节	股东对“搀水股”的责任	(99)
第八节	作为规避股份发行限制之工具的库存股.....	(103)

第九节	关于票面价值的当前趋势·····	(104)
第十节	其他种类的证券:“产权证券”和“债务证券”·····	(105)
第十一节	债务证券的特性·····	(106)
第十二节	产权证券的种类:优先股·····	(108)
第十三节	债务筹资的优点·····	(114)
第十四节	C类公司资本中债务过度的后果·····	(117)
第十五节	再谈深岩原则·····	(118)
第十六节	设立公司时资本与服务的平衡·····	(119)
第十七节	已经营业的公司发行股票:优先认购权·····	(121)
第十八节	股票的强制发行·····	(125)
第十九节	股份循环所有·····	(126)
第二十节	告诫性的附言:筹资过程中违反证券法的 风险·····	(127)

第八章 公司内部的权力分配:不公开招股公司的特殊

问题·····	(129)
第一节 “法定模式”·····	(129)
第二节 法定模式:股东·····	(130)
第三节 法定模式:股东撤换董事的权力·····	(131)
第四节 法定模式:董事·····	(133)
第五节 董事会的取消·····	(134)
第六节 法定模式:高级职员·····	(135)
第七节 有关公司经营的共同责任·····	(136)
第八节 共同责任:公司根本性变化的批准·····	(137)
第九节 共同责任:公司章程细则的修改·····	(138)
第十节 法定模式可以改变吗? 不公开招股公司的 问题·····	(139)
第十一节 管理权的委托与法定模式·····	(144)

第九章 股份与股东	(145)
第一节 股东年会和特别会议.....	(145)
第二节 表决资格:名义所有权与实际所有权	(148)
第三节 准备表决名单.....	(150)
第四节 董事的选举:累积投票与直接投票	(151)
第五节 代理人投票.....	(157)
第六节 股东的表决协议.....	(160)
第七节 表决信托:目的、运作及立法政策.....	(163)
第八节 表决信托:在公开招股公司中的运用	(165)
第九节 表决信托:受托人的权利与义务	(165)
第十节 通过不同类别股份设立流动表决权.....	(166)
第十一节 股份转让限制:目的、运作与作用.....	(168)
第十二节 股份转让限制:范围和有效性	(170)
第十三节 股份转让限制:限制期间	(171)
第十四节 股份转让限制:程序要求	(172)
第十五节 购股选择权或买卖协议:谁应拥有购买的 权利或特权?	(173)
第十六节 购股选择权或买卖协议:购买价格或选择权 价格的确定.....	(174)
第十七节 购股选择权或买卖协议:人寿保险	(177)
第十八节 购入全部股权僵局中购买人的选择.....	(177)
第十九节 认购价格的延期支付.....	(178)
第十章 董事	(180)
第一节 董事的数量和资格.....	(180)
第二节 董事会议:通知、法定人数及类似事务.....	(181)
第三节 董事的报酬.....	(183)

第四节	填补董事会中的空缺·····	(184)
第五节	留任董事·····	(185)
第六节	举行会议及亲自出席会议的必要性·····	(186)
第七节	电话会议·····	(187)
第八节	不经过会议采取行动·····	(188)
第九节	董事反对采取行动·····	(188)
第十节	董事会的委员会·····	(190)
第十一章	高级职员·····	(192)
第一节	法定的高级职员·····	(192)
第二节	采取行动的明确的授权与概述·····	(193)
第三节	公司高级职员的作用·····	(194)
第四节	董事会授予的明示权限·····	(195)
第五节	公司总裁的固有权力·····	(196)
第六节	隐含的授权、表见代理权、批准、禁止反供 和不当得利·····	(197)
第七节	高级职员和代理人的信托义务·····	(199)
第八节	高级职员和代理人对第三人的责任·····	(200)
第九节	公司明知的推定·····	(202)
第十节	高级职员和代理人的任期·····	(203)
第十一节	长期雇佣合同·····	(203)
第十二章	不公开招股公司·····	(206)
第一节	不公开招股公司透视·····	(206)
第二节	不公开招股公司中的传统控制策略·····	(207)
第三节	法定人数和表决要求的增加·····	(210)
第四节	股东的信托义务·····	(211)
第五节	纠纷和僵局的危险·····	(212)

第六节	通过解散来解决公司内部的分	(214)
第七节	通过仲裁来解决公司内部的分	(216)
第八节	专门的不公开招股公司法	(217)
第十三章	公开招股公司	(221)
第一节	公开招股公司透视	(221)
第二节	法学与经济学的“芝加哥学派”	(222)
第三节	小股东在选择董事中的作用	(223)
第四节	机构投资者	(225)
第五节	以街名或被指定人的姓名登记证券; 账面 记录	(228)
第六节	公开招股公司的董事	(230)
第七节	公开招股公司中的代理管理	(232)
第八节	与代理请求有关的披露要求	(233)
第九节	股东的提议	(236)
第十节	对违反联邦代理规则的行为提起的私人诉讼	(238)
第十一节	争夺代理权	(240)
第十二节	与代理权争夺有关的联邦法规	(243)
第十三节	收购要约	(243)
第十四节	防卫策略	(247)
第十四章	董事的义务	(249)
第一节	“信托义务”概述	(249)
第二节	与义务有关的法律渊源——普通法、州与 联邦的立法、“联邦普通法”	(250)
第三节	注意义务	(251)
第四节	“业务判断规则”与“业务判断原理”	(255)
第五节	接管竞争中的业务判断准则	(259)