



Laws & Regulations on Enterprise Investment M & A

李雨龙◇主编

企业投资、并购 法律全书

国有企业、上市公司、外资企业的投资、并购
金融企业、房地产企业、矿业企业的投资、并购
投资、并购的外汇、税收、工商登记等程序问题
投资并购常用术语

.....



法律出版社
LAW PRESS·CHINA



Laws & Regulations on Enterprise Investment M & A

李南龙◇主编

企业投资、并购 法律全书



法律出版社
LAW PRESS·CHINA

图书在版编目(CIP)数据

企业投资、并购法律全书 / 李雨龙编著. —北京:
法律出版社, 2010. 1

ISBN 978 - 7 - 5118 - 0106 - 7

I. ①企… II. ①李… III. ①企业—投资—经济法—
中国②企业合并—企业法—中国 IV. ①D922.291.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 203752 号

©法律出版社·中国

责任编辑/张 戟	装帧设计/汪奇峰
出版/法律出版社	编辑统筹/法规出版分社
总发行/中国法律图书有限公司	经销/新华书店
印刷/北京北苑印刷有限责任公司	责任印制/吕亚莉
开本/787×960 毫米 1/16	印张/45.5 字数/1283 千
版本/2010 年 1 月第 1 版	印次/2010 年 1 月第 1 次印刷
法律出版社/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)	
电子邮件/info@lawpress.com.cn	销售热线/010-63939792/9779
网址/www.lawpress.com.cn	咨询电话/010-63939796
中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)	
全国各地中法图分、子公司电话:	
第一法律书店/010-63939781/9782	西安分公司/029-85388843
上海公司/021-62071010/1636	
北京分公司/010-62534456	深圳公司/0755-83072995
重庆公司/023-65382816/2908	
书号:ISBN 978 - 7 - 5118 - 0106 - 7	定价:78.00 元

(如有缺页或倒装, 中国法律图书有限公司负责退换)

主 编 简 介

主 编

李雨龙

北京市大成律师事务所高级合伙人、党委副书记、国企部副主任,中国政法大学兼职教授,全国律师协会经济业务委员会委员、并购论坛委员。

李律师多次在中国法学会、中华全国律师函授中心、中国工业经济联合会、中国商业联合会、商务部培训中心、中国房地产协会、中国勘察设计协会等机构主办的大型会议上就有关专题发表演讲、讲座。

李律师在公司与证券、金融与投资等领域具有丰富的法律操作经验,擅长投资并购与大型企业改制、上市、公司治理与股票期权激励、金融信托与私募投资基金、房地产开发经营等法律业务。

李律师代表性的学术专著有:

《风险投资法律实务》(企业管理出版社);《公司治理法律实务》(法律出版社);《企业产权改革法律实务》(法律出版社);《企业改制并购文书范本与操作指南》(法律出版社);《公司章程制定指南》(法律出版社);《投资并购经典案例法律评析》(法律出版社);《企业投资并购法律全书》(法律出版社);《私募融资经典案例法律评析》(法律出版社)。

副主编

乔 路

北京市大成律师事务所合伙人,北京产权交易所专家评审顾问,北京市律师协会信托法律专业委员会委员,法律、经济管理双本科学历,法学学士、中国政法大学法律硕士。持有律师资格、英文导游资格。

乔路律师主要从事投资并购、私募、信托、国企改制与产权交易、新公司成立及运作辅导、各类合同的起草审查、经济纠纷处理、公司治理等方面的诉讼及非诉讼业务。

代表性学术著作:《企业法律顾问实务全书》(法律出版社,全国律协审定教材)、《企业投资并购法律全书》(法律出版社)、《私募融资经典案例法律评析》(法律出版社)、《投资并购经典案例法律评析》(法律出版社)、《公司章程制定指南》(法律出版社)、《规范改制与产权交易 100 问》(企业管理出版社)、《晋城市市属国有企业改革政策问答》、《国有企业改革文件汇编》等。

陈景云

北京市大成律师事务所资深律师,中国政法大学法学学士、法学硕士。相关资质:法律职业资格、企业法律顾问资格、高等院校法学讲师。业务范围:公司并购、企业改制重组、产权界定、公司治理与股权激励、信托、投融资。

陈律师近十年的高校教师生涯和企业法律顾问工作,铸就了其扎实的法学理论功底,积累了丰富的法律服务经验,擅长参加公司投资并购重大商务活动的谈判,各类合同的拟定、审核等。

主要著作:《法律文书写作》(西安出版社);《投资并购经典案例法律评析》(法律出版社);《晋城市市属国有企业改革政策问答》;《国有企业改革文件汇编》;《企业投资并购法律全书》(法律出版社);《企业法律顾问实务全书》(法律出版社);《私募融资经典案例法律评析》(法律出版社)。

目前,陈律师正为多家企业和大型投资机构提供法律服务。

前 言

改革开放以来,国家对原有的投资体制进行了一系列改革,打破了传统计划经济体制下高度集中的投资管理模式,初步形成了投资主体多元化、资金来源多渠道、投资方式多样化、项目建设市场化的新格局。

自 20 世纪 90 年代起,资本运作、上市、投资并购在我国掀起的浪潮正逐浪推高。经济的全球化与世界的扁平化,加强了中国的“世界工厂”地位,中国制造的产品正在深刻影响世界各国市场,中国的投资并购市场与资本市场在全球经济中的重要性与日俱增。

据国家统计局发布的数据显示,2008 年中国 GDP 绝对值为 300,670 亿元,比上年增长 9.0%;2008 年进出口总额 25,616 亿美元,比上年增长 17.8%;2008 年非金融领域实际使用外商直接投资金额 924 亿美元,比上年增长 23.6%;非金融领域对外直接投资额 407 亿美元,比上年增长 63.6%。2008 年中国外汇储备扩大到 19,460 亿美元,稳居世界第一位。

加入 WTO 八年来,国内外资本在中国的投资并购经济活动日趋活跃,中国的投资并购政策也发生着深刻变化。编写本书即是为了系统整理各类重要复杂而又不断变化的政策法规,期待能为从事投资并购活动的企业、中介机构、专业人士提供帮助。

本书由法律出版社委托大成律师事务所执业多年、长期从事投资并购法律事务和研究工作的律师编写。大成律师事务所是中国收购兼并法律业务领域中领先的律师事务所之一,积极参与中国市场各类复杂和重大的并购交易。大成并购律师结合税务、投资、劳资、知识产权、环境、反垄断、审批等并购中各个环节的专业知识和实务技巧,帮助客户最大限度实现其商业目标。大成曾代理收购方、出售方、目标企业、财政顾问、投资方和其他当事人参与大量交易数额巨大的复杂并购,向客户提供并购全程的综合性法律服务,具体包括尽职调查、出具法律意见、交易结构设计、法律及税务战略筹划、商务谈判、法律文件准备、审批以及并购交割后续整合、公司治理等,在业界享有较高的声誉。

本书共分十个部分。在体例上,除投资并购的一般规定外,按企业所有制形式选取了国有企业、上市公司、外资企业,按重点行业选取了金融企业、房地产企业、矿业企业,另外,在涉及投资并购的程序方面收集了有关外汇、税收、工商登记等法律、法规及政策。本书最后附投资并购常用术语,供读者查阅。

本书不完善之处,望诸位读者指正。

编 者
2009 年 10 月

总 目 录

一、一般性规定	(1)	五、房地产企业的有关规定	(395)
二、国有企业的有关规定	(143)	六、矿业企业的有关规定	(435)
1. 改制综合规定	(145)	七、外资企业的有关规定	(475)
2. 国有资产监管	(159)	1. 外商投资企业	(477)
3. 国有产权转让	(204)	2. 外商投资方向	(508)
4. 职工持股	(217)	3. 外资并购重组	(559)
三、上市公司的有关规定	(223)	八、外汇的有关规定	(573)
1. 证券发行与战略投资	(225)	九、税收的有关规定	(613)
2. 公司治理与股权激励	(257)	1. 企业所得税	(615)
3. 并购重组与股权转让	(273)	2. 其他税种	(649)
4. 证券期货法律适用意见	(305)	十、工商登记的有关规定	(655)
四、金融企业的有关规定	(311)	附录:投资并购术语	(697)

目 录

一、一般性规定

中华人民共和国公司法(2005.10.27 修订)	(3)
最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定(一)(2006.4.28)	(21)
最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定(二)(2008.5.12)	(22)
中华人民共和国合伙企业法(2006.8.27 修订)	(24)
中华人民共和国反垄断法(2007.8.30)	(31)
中华人民共和国证券法(2005.10.27 修订)	(36)
中华人民共和国物权法(2007.3.16)	(56)
中华人民共和国担保法(1995.6.30)	(71)
最高人民法院关于适用《中华人民共和国担保法》若干问题的解释(2000.12.8)	(77)
中华人民共和国合同法(1999.3.15)	(85)
最高人民法院关于适用《中华人民共和国合同法》若干问题的解释(一)(1999.12.19)	(109)
最高人民法院关于适用《中华人民共和国合同法》若干问题的解释(二)(2009.4.24)	(111)
国务院关于投资体制改革的决定(2004.7.16)	(113)
境外投资项目核准暂行管理办法(2004.10.9)	(116)
境外投资管理办法(2009.3.16)	(118)
关于完善境外投资项目管理有关问题的通知(2009.6.8)	(121)
产业结构调整指导目录(2005.12.2)	(122)

二、国有企业的有关规定

1. 改制综合规定

国资委关于规范国有企业改制工作的意见

(2003.11.30)	(145)
国资委关于进一步规范国有企业改制工作的实施意见(2005.12.19)	(147)
国资委关于推进国有资本调整和国有企业重组的指导意见(2006.12.5)	(150)
企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定(2002.7.27)	(153)
关于《企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定》有关问题的补充通知(2005.1.26)	(156)
最高人民法院关于审理与企业改制相关的民事纠纷案件若干问题的规定(2003.1.3)	(157)
2. 国有资产监管	
中华人民共和国企业国有资产法(2008.10.28)	(159)
企业国有资产监督管理暂行条例(2003.5.27)	(165)
中央企业投资监督管理暂行办法(2006.6.28)	(168)
中央企业国有资本收益收取管理暂行办法(2007.12.11)	(169)
企业国有资本与财务管理暂行办法(2001.4.28)	(171)
国有资产评估管理办法(1991.11.16)	(175)
企业国有资产评估管理暂行办法(2005.8.25)	(177)
国有资产评估管理若干问题的规定(2001.12.31)	(180)
国有企业清产核资办法(2003.9.9)	(181)
国有企业清产核资工作规程(2003.9.13)	(185)
国有企业清产核资资金核实工作规定(2003.9.13)	(191)
事业单位国有资产管理暂行办法(2006.5.30)	(193)

中央级事业单位国有资产管理暂行办法(2008.3.12)	(197)
中央行政事业单位国有资产管理暂行办法(2009.7.2)	(201)
3. 国有产权转让	
企业国有产权转让管理暂行办法(2003.12.31)	(204)
企业国有产权向管理层转让暂行规定(2005.4.11)	(208)
企业国有产权无偿划转管理暂行办法(2005.8.29)	(209)
企业国有产权交易操作规则(2009.6.15)	(211)
关于企业国有产权转让有关问题的通知(2004.8.25)	(214)
关于企业国有产权转让有关事项的通知(2006.12.31)	(215)
4. 职工持股	
关于规范电力系统职工投资发电企业的意见(2008.1.28)	(217)
关于规范国有企业职工持股、投资的意见(2008.9.16)	(218)
关于实施《关于规范国有企业职工持股、投资的意见》有关问题的通知(2009.3.24)	(220)
三、上市公司的有关规定	
1. 证券发行与战略投资	
上市公司证券发行管理办法(2006.5.6)	(225)
首次公开发行股票并上市管理办法(2006.5.17)	(230)
首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法(2009.3.31)	(235)
中小企业板上市公司限售股份上市流通实施细则(2009.9.15 修订)	(238)
上市公司非公开发行股票实施细则(2007.9.17)	(240)
上市公司信息披露管理办法(2007.1.30)	(244)
上市公司与投资者关系工作指引(2005.7.11)	(250)
外国投资者对上市公司战略投资管理办法(2005.12.31)	(252)

关于上市公司涉及外商投资有关问题的若干意见(2001.11.5)	(255)
关于进一步改革和完善新股发行体制的指导意见(2009.6.10)	(256)
2. 公司治理与股权激励	
上市公司治理准则(2002.1.7)	(257)
上市公司股权激励管理办法(试行)(2005.12.31)	(262)
国有控股上市公司(境外)实施股权激励试行办法(2006.1.27)	(266)
国有控股上市公司(境内)实施股权激励试行办法(2006.9.30)	(269)
3. 并购重组与股权转让	
关于修改《上市公司收购管理办法》第六十三条的决定(2008.8.27)	(273)
附:上市公司收购管理办法(2008.8.27 修订)	(273)
上市公司回购社会公众股份管理办法(试行)(2005.6.16)	(285)
关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定(2008.10.9)	(288)
上市公司重大资产重组管理办法(2008.4.16)	(289)
关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定(2008.4.16)	(295)
关于破产重整上市公司重大资产重组股份发行定价的补充规定(2008.11.11)	(296)
国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法(2007.6.30)	(296)
国有单位受让上市公司股份管理暂行规定(2007.6.28)	(301)
关于国有股持股单位产权变动涉及上市公司国有股性质变化有关问题的通知(2002.9.26)	(302)
关于向外商转让上市公司国有股和法人股有关问题的通知(2002.11.1)	(303)
关于规范国有股东与上市公司进行资产重组有关事项的通知(2009.6.24)	(304)
4. 证券期货法律适用意见	
《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第1号(2007.	

11.25)	(305)
《律师事务所从事证券法律业务管理办法》第十一条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第2号(2007.11.30)	(307)
《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条发行人最近3年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见第3号(2008.5.19)	(307)
《上市公司收购管理办法》第六十二条及《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条有关限制股份转让的适用意见——证券期货法律适用意见第4号(2009.5.19)	(308)
《上市公司证券发行管理办法》第三十九条“违规对外提供担保且尚未解除”的理解和适用——证券期货法律适用意见第5号(2009.7.9)	(309)

四、金融企业的有关规定

《中华人民共和国信托法》(2001.4.28)	(313)
《信托公司管理办法》(2007.1.23)	(317)
《信托公司集合资金信托计划管理办法》(2007.1.23)	(322)
《信托公司证券投资信托业务操作指引》(2009.2.2)	(326)
《信托公司私人股权投资信托业务操作指引》(2008.6.25)	(328)
《中华人民共和国保险法》(2009.2.28 修订)	(330)
《最高人民法院关于适用《中华人民共和国保险法》若干问题的解释(一)》(2009.9.21)	(346)
《保险公司管理规定》(2009.9.25)	(346)
《期货交易管理条例》(2007.3.6)	(352)
《期货公司管理办法》(2007.4.9)	(363)
《期货交易所管理办法》(2007.4.9)	(372)
《关于规范控股、参股期货公司有关问题的规定》(2008.5.22)	(380)
《金融类企业国有资产产权登记管理暂行办法》(2006.10.12)	(381)
《金融企业国有资产转让管理办法》(2009.3.17)	(384)
《金融租赁公司管理办法》(2007.1.23)	(390)
《项目融资业务指引》(2009.7.18)	(393)

五、房地产企业的有关规定

《中华人民共和国城市房地产管理法》(2009.8.27 修正)	(397)
《城市房地产开发经营管理条例》(1998.7.20)	(402)
《城市商品房预售管理办法》(2004.7.20 修正)	(404)
《城市房地产转让管理规定》(2001.8.15 修正)	(406)
《城市房地产抵押管理办法》(2001.8.15 修正)	(407)
《中华人民共和国城镇国有土地使用权出让和转让暂行条例》(1990.5.19)	(411)
《招标拍卖挂牌出让国有建设用地使用权规定》(2007.9.28)	(413)
《招标拍卖挂牌出让国有土地使用权规范(试行)》(2006.5.31)	(416)
《最高人民法院关于审理涉及国有土地使用权合同纠纷案件适用法律问题的解释》(2005.6.18)	(424)
《国务院关于加强土地调控有关问题的通知》(2006.8.31)	(426)
《国务院关于促进房地产市场持续健康发展的通知》(2003.8.12)	(428)
《关于规范房地产市场外资准入和管理的意见》(2006.7.11)	(430)
《关于贯彻落实《关于规范房地产市场外资准入和管理的意见》有关问题的通知》(2006.8.14)	(431)
《关于进一步加强、规范外商直接投资房地产业审批和监管的通知》(2007.5.23)	(432)
《关于做好外商投资房地产业备案工作的通知》(2008.6.18)	(433)

六、矿业企业的有关规定

《中华人民共和国矿产资源法》(2009.8.27 修正)	(437)
《中华人民共和国矿产资源法实施细则》(1994.3.26)	(441)
《矿产资源开采登记管理办法》(1998.2.12)	(446)
《矿产资源勘查区块登记管理办法》(1998.2.12)	(448)
《矿产资源补偿费征收管理规定》(1997.7.3)	

修订)	(452)
探矿权采矿权转让管理办法(1998.2.12)	(453)
矿业权出让转让管理暂行规定(2000.11.1)	(455)
探矿权采矿权招标投标挂牌管理办法(试行) (2003.6.11)	(458)
对矿产资源开发进行整合的意见(2006.12. 31)	(462)
国务院关于全面整顿和规范矿产资源开发秩序 的通知(2005.8.18)	(464)
关于规范勘查许可证采矿许可证权限有关问题 的通知(2005.9.30)	(467)
关于进一步规范矿业权出让管理的通知(2006. 1.24)	(469)
关于进一步推进矿产资源开发整合工作的通知 (2009.9.28)	(470)

七、外资企业的有关规定

1. 外商投资企业

中华人民共和国外资企业法(2000.10.31 修正)	(477)
中华人民共和国外资企业法实施细则(2001.4. 12 修订)	(478)
中华人民共和国中外合资经营企业法(2001.3. 15 修正)	(483)
中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例 (2001.7.22 修订)	(485)
中外合资经营企业合营各方出资的若干规定 (1988.1.1)	(491)
《中外合资经营企业合营各方出资的若干规 定》的补充规定(1997.9.29)	(492)
中华人民共和国中外合作经营企业法(2000. 10.31 修正)	(493)
中华人民共和国中外合作经营企业法实施细则 (1995.9.4)	(494)
关于执行《中华人民共和国中外合作经营企 业法实施细则》若干条款的说明(1996.10.22)	(499)
关于外商投资企业合并与分立的规定(2001. 11.22 修订)	(500)
关于设立外商投资股份有限公司若干问题的暂	

行规定(1995.1.10)	(504)
关于外商投资股份有限公司有关问题的通知(2001. 5.17)	(507)
关于加强外商投资企业审批、登记、外汇及税收 管理有关问题的通知(2002.12.30)	(507)
2. 外商投资方向	
指导外商投资方向规定(2002.2.11)	(508)
外商投资产业指导目录(2007 年修订)(2007. 10.31)	(510)
中西部地区外商投资优势产业目录(2008 年修 订)(2008.12.23)	(523)
外资参股证券公司设立规则(2007.12.28 修订)	(531)
外商投资创业投资企业管理规定(2003.1.30)	(533)
关于外商投资举办投资性公司的规定(2004. 11.17)	(539)
关于外商投资举办投资性公司的补充规定 (2006.5.26)	(542)
关于设立中外合资对外贸易公司暂行办法 (2003.1.31)	(543)
《关于设立中外合资对外贸易公司暂行办法》 补充规定(2003.12.7)	(544)
外商投资矿产勘查企业管理办法(2008.7.18)	(545)
关于进一步鼓励外商投资勘查开采非油气矿产 资源若干意见(2000.12.19)	(546)
外商投资建筑业企业管理规定(2002.9.27)	(548)
《外商投资建筑业企业管理规定》的补充规定 (2003.12.19)	(550)
外商投资建设工程服务企业管理规定(2007.1. 22)	(550)
外商投资商业领域管理办法(2004.4.16)	(552)
《外商投资商业领域管理办法》的补充规定 (2006.1.9)	(555)
外商投资商业领域管理办法补充规定(二) (2006.11.6)	(555)
外商投资商业领域管理办法补充规定(三) (2007.11.5)	(556)
外商投资商业领域管理办法补充规定(四) (2009.2.5)	(556)

外商投资广告企业管理规定(2008.8.22)	(556)	12.6)	(619)
关于外国投资者通过股权并购举办外商投资广 告企业有关问题的通知(2006.4.11)	(558)	国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通 知(2007.12.26)	(630)
3. 外资并购重组		企业所得税核定征收办法(试行)(2008.3.6)	(634)
利用外资改组国有企业暂行规定(2002.11.8)	(559)	关于企业所得税核定征收若干问题的通知 (2009.7.14)	(635)
关于外国投资者并购境内企业的规定(2006.8. 8)	(562)	关于外商投资企业合并、分立、股权重组、资产 转让等重组业务所得税处理的暂行规定 (1997.4.28)	(636)
外商投资企业投资者股权变更的若干规定 (1997.5.28)	(569)	关于外商投资企业和外国企业转让股权所得税 处理问题的通知(1997.4.17)	(639)
关于外国投资者通过股权并购举办外商投资广 告企业有关问题的通知(2006.4.11)	(571)	企业改组改制中若干所得税业务问题的暂行规 定(1998.6.24)	(640)

八、外汇的有关规定

中华人民共和国外汇管理条例(2008.8.5 修订)	(575)	关于外商投资企业外方投资不到位有关企业所 得税税务处理问题的通知(1999.4.14)	(642)
境内外汇帐户管理规定(1997.10.7)	(578)	关于企业股权投资业务若干所得税问题的通知 (2001.6.21)	(642)
境内外汇帐户管理规定(1997.12.11)	(582)	关于企业合并分立业务有关所得税问题的通知 (2000.6.21)	(644)
结汇、售汇及付汇管理规定(1996.6.20)	(583)	关于外商投资企业追加投资享受企业所得税优 惠政策的通知(2002.5.24)	(645)
关于《结汇、售汇及付汇管理规定》中有关问题 的解释和说明(1996.7.4)	(586)	关于外国投资者并购境内企业股权有关税收问 题的通知(2003.5.8)	(646)
关于外商以人民币再投资外汇管理有关问题的 复函(2000.5.10)	(591)	企业债务重组业务所得税处理办法(2003.1.23)	(646)
关于改革外商投资项下资本金结汇管理方式的 通知(2002.6.17)	(592)	关于外国投资者出资比例低于25%的外商投 资企业税务处理问题的通知(2003.4.18)	(647)
关于完善外商直接投资外汇管理工作有关问题 的通知(2003.3.3)	(594)	关于企业股权转让有关所得税问题的补充通知 (2004.3.25)	(648)
关于改进外商投资企业资本项目结汇审核与外 债登记管理工作的通知(2004.5.17)	(608)	国家税务总局关于企业投资者投资未到位而发 生的利息支出企业所得税前扣除问题的批复 (2009.6.4)	(648)
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. 10.21)	(609)		
关于境外机构境内外汇账户管理有关问题的通 知(2009.7.13)	(611)	2. 其他税种	

九、税收的有关规定

1. 企业所得税

中华人民共和国企业所得税法(2007.3.16)	(615)	关于股权转让有关营业税问题的通知(2002. 12.10)	(649)
中华人民共和国企业所得税法实施条例(2007. 12.6)	(619)	关于企业改制重组若干契税政策的通知(2003. 8.20)	(649)
		关于企业改制过程中有关印花税收政策的通知 (2003.12.8)	(650)
		关于个人股票期权所得征收个人所得税问题的	

通知(2005.3.28)	(650)
关于个人股票期权所得缴纳个人所得税有关问 题的补充通知(2006.9.30)	(652)

十、工商登记的有关规定

中华人民共和国公司登记管理条例(2005.12. 18 修订)	(657)
中华人民共和国合伙企业登记管理办法(2007. 5.9 修订)	(664)
中华人民共和国企业法人登记管理条例(1988. 6.3)	(667)
中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细 则(2000.12.1 修订)	(670)
企业名称登记管理规定(1991.5.21)	(676)
企业名称登记管理实施办法(2004.6.14 修订)	(678)
企业法人法定代表人登记管理规定(1999.6.23 修订)	(682)
企业经营范围登记管理规定(2004.6.14)	(682)
公司注册资本登记管理规定(2005.12.27)	(684)
公司登记管理若干问题的规定(1998.1.7)	(686)
股权出资登记管理办法(2009.1.14)	(688)
关于国有企业改革中登记管理若干问题的实施 意见(1998.5.8)	(689)
关于企业登记管理若干问题的执行意见(1999. 6.29)	(690)
关于外商投资的公司审批登记管理法律适用若 干问题的执行意见(2006.4.24)	(692)
关于调整部分外商投资企业登记管辖范围的通 知(2005.6.30)	(695)

附录:投资并购术语

1. 资本市场(Capital Market)	(699)
2. 投资(Investment)	(699)
3. 融资(Financing)	(699)
4. 短期投资(Current Investment)	(699)
5. 长期投资(Permanent Investment)	(699)
6. 成本法(Cost Method)	(699)
7. 权益法(Equity Method)	(699)

8. 债券投资溢价或折价(Bond Investment Pre- mium / Bond Investment Reduced Price)	(699)
9. 可收回金额(Call Back Money)	(699)
10. 公允价值(Value Just and Sound)	(700)
11. 风险投资(Venture Capital)	(700)
12. 风险资本(Risk Capital)	(700)
13. 风险资本家(Adventure Capitalists)	(700)
14. 风险投资公司(Venture Capital Firm)	(700)
15. 产业附属投资公司(Corporate Venture Inves- tors/ direct Investors)	(700)
16. 天使投资人(Angels)	(700)
17. 财务投资人/策略投资人(Financial Affairs Investor / Tactics Investor)	(700)
18. 战略投资人(Strategic Investor)	(700)
19. 合格境外机构投资者(Qualified Foreign In- stitutional Investor/QFII)	(701)
20. 合格境内机构投资者(Qualified Domestic In- stitutional Investors / QDII)	(701)
21. 风险企业(Risk Enterprise)	(701)
22. 并购(Merger & Acquisition)	(701)
23. 股权收购(Stock Acquisition)	(701)
24. 资产收购(Property Acquisition)	(701)
25. 反向收购(Reverse Merger/RM)	(701)
26. 财务并购(Financial Affairs M&A)	(702)
27. 战略并购(Strategic M&A)	(702)
28. 横向并购(Crosswise M&A)	(702)
29. 纵向并购(Longitudinal M&A)	(702)
30. 混合并购(Mix M&A)	(702)
31. 规模型并购(Scale M&A)	(702)
32. 功能型并购(Function M&A)	(702)
33. 组合型并购(Combination M&A)	(702)
34. 产业型并购(Industry M&A)	(702)
35. 外资并购(Foreign M&A / M&A of Chinese Enterprises by Foreign Investors)	(702)
36. 投资银行(Investment Banking)	(703)
37. 企业国有资产(Enterprise State-owned Assets)	(703)
38. 国有企业(State-owned Enterprise)	(703)
39. 绝对控股(Hold the Controlling Share Absolutely)	(703)

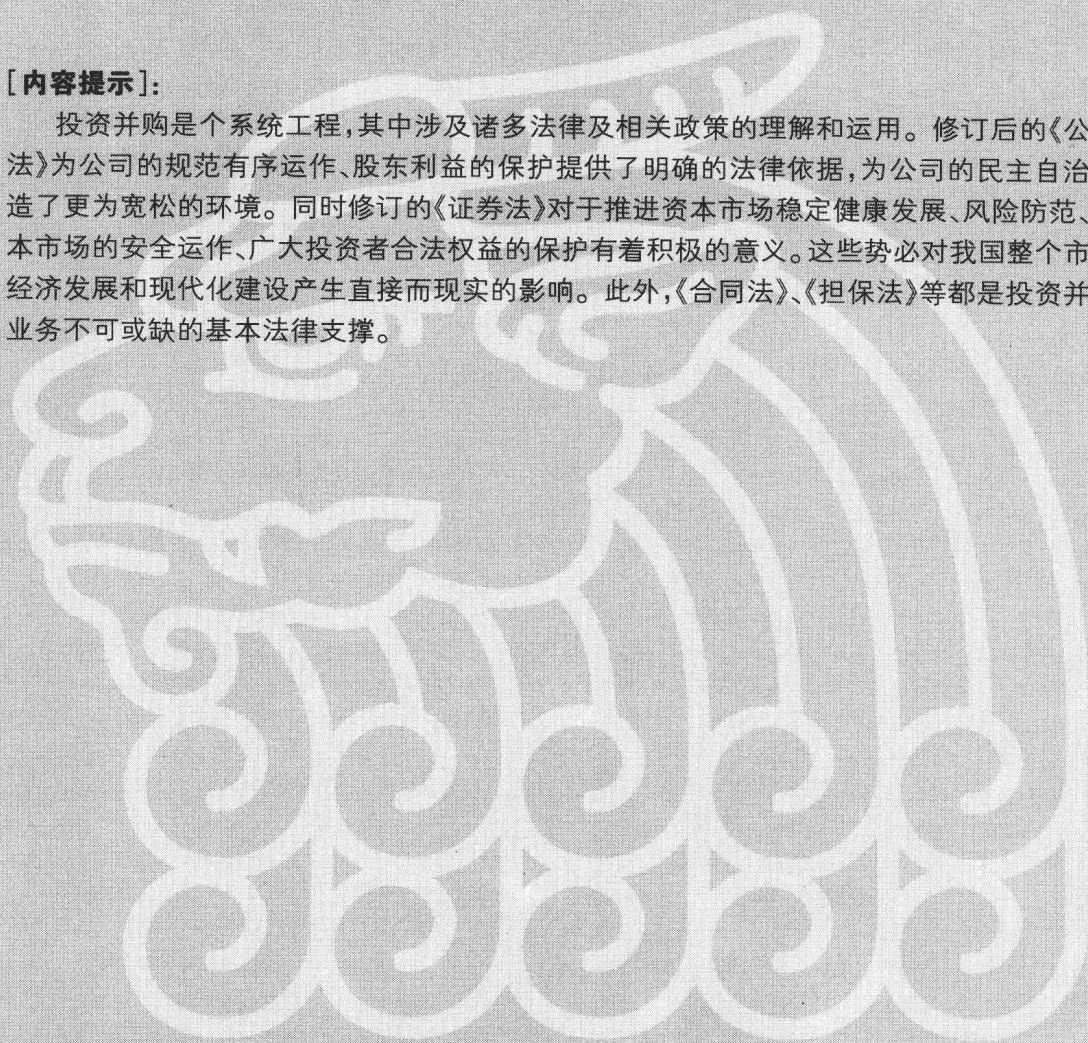
40. 相对控股(Hold the Controlling Share Relatively)	65. 毒丸计划(购股权计划/反摊薄条款)(Poison Pill/ Anti-dilution Provision)
..... (703)	 (707)
41. 基金(Fund)	66. 白衣骑士(White Clothing Knight)
..... (703)	 (707)
42. 私人股权投资基金(Private Equity Fund/PE)	67. 降落伞(Parachute)
..... (703)	 (707)
43. 项目融资(Project Financing)	68. 绿色邮件/溢价回购/定向回购(Green Mail)
..... (703)	 (707)
44. BOT(Build-Operation-Transfer)	69. 焦土政策(Scorched Earth Policy)
..... (703)	 (707)
45. 离岸公司(Offshore Company)	70. 首席执行官(Chief Executive Officer/CEO)
..... (704)	 (708)
46. 特殊目的公司(Special Purpose Vehicle / SPV)	71. 首席财政官(Chief Financial Officer/ CFO)
..... (704)	 (708)
47. 返程投资(The Back Journey Invests)	72. 首席营运官(Chief Operation Officer/COO)
..... (704)	 (708)
48. 尽职调查(Fulfills Duty the Investigation)	73. 优先购买权(The Right of Preemption)
..... (704)	 (708)
49. 股权转让(Stock Transfer)	74. 排他性条款(Exclusive Provision)
..... (704)	 (708)
50. 增资(Increases the Capital)	75. 过桥贷款(Bridge Loan)
..... (704)	 (709)
51. 回购(Repossession)	76. 国家风险(country risk)
..... (704)	 (709)
52. 买壳上市(Buy Shell Appear in the Market)	77. 跨国并购(Transnational M&A)
..... (705)	 (709)
53. 红筹上市(Red-chip Listing)	78. 独立董事(Independent Director)
..... (705)	 (709)
54. IPO(Initial Public Offerings)	79. 管理层收购(Management Buy Out/MBO)
..... (705)	 (710)
55. 私募(Private Investment/Private Equity)	80. 员工持股计划(Employee Stock Ownership Plans/ESOP)
..... (705)	 (710)
56. 私募基金(Private Offered Fund)	81. 深石原则(Deep Stone Principle)
..... (705)	 (710)
57. 并购重组(Re-organize)	82. 企业集团(Enterprise Group)
..... (705)	 (710)
58. 期货(Futures)	83. 集团公司(Group Company)
..... (705)	 (710)
59. 股指期货(Stock Index Futures)	84. 资本经营型控股公司(Capital Management Holding Company)
..... (706)	 (710)
60. 私人股权投资基金(Invest Fund of Private Stock)	85. 产业经营型控股公司(Industrial Management Holding Company)
..... (706)	 (710)
61. 杠杆收购(Leverage Buy-Out/LBO)	86. 控股经济分类与代码(Charge Share Economy Classification & Code)
..... (706)	 (710)
62. 要约收购(狭义的上市公司收购)(Important Contract Purchase)	87. 公司治理(The Company Governs)
..... (706)	 (711)
63. 对赌协议(业绩条款)(Agreement Gambling Face to Face)	88. 产权(Property Rights)
..... (706)	 (711)
64. 恶意收购/敌意收购(Hostility Purchase)	
..... (706)	

一、一般性规定

[内容提示]:

投资并购是个系统工程,其中涉及诸多法律及相关政策的理解和运用。修订后的《公司法》为公司的规范有序运作、股东利益的保护提供了明确的法律依据,为公司的民主自治创造了更为宽松的环境。同时修订的《证券法》对于推进资本市场稳定健康发展、风险防范、资本市场的安

全运作、广大投资者合法权益的保护有着积极的意义。这些势必对我国整个市场经济发展和现代化建设产生直接而现实的影响。此外,《合同法》、《担保法》等都是投资并购业务不可或缺的基本法律支撑。



中华人民共和国公司法

1. 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
2. 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
3. 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
4. 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修订

目 录

第一章 总 则

第二章 有限责任公司的设立和组织机构

第一节 设 立

第二节 组织机构

第三节 一人有限责任公司的特别规定

第四节 国有独资公司的特别规定

第三章 有限责任公司的股权转让

第四章 股份有限公司的设立和组织机构

第一节 设 立

第二节 股东大会

第三节 董事会、经理

第四节 监事会

第五节 上市公司组织机构的特别规定

第五章 股份有限公司的股份发行和转让

第一节 股份发行

第二节 股份转让

第六章 公司董事、监事、高级管理人员的资格和义务

第七章 公司债券

第八章 公司财务、会计

第九章 公司合并、分立、增资、减资

第十章 公司解散和清算

第十一章 外国公司的分支机构

第十二章 法律责任

第十三章 附 则

第一章 总 则

第一条 【立法目的】^①为了规范公司的组织和行为,保护公司、股东和债权人的合法权益,维护社会经济秩序,促进社会主义市场经济的发展,制定本法。

第二条 【调整对象】本法所称公司是指依照本法在中国境内设立的有限责任公司和股份有限公司。

第三条 【公司的界定】公司是企业法人,有独立的法人财产,享有法人财产权。公司以其全部财产对公司的债务承担责任。

有限责任公司的股东以其认缴的出资额为限对公司承担责任;股份有限公司的股东以其认购的股份为限对公司承担责任。

第四条 【股东权利】公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

第五条 【合法经营和合法权益受保护】公司从事经营活动,必须遵守法律、行政法规,遵守社会公德、商业道德,诚实守信,接受政府和社会公众的监督,承担社会责任。

公司的合法权益受法律保护,不受侵犯。

第六条 【公司设立的准则主义】设立公司,应当依法向公司登记机关申请设立登记。符合本法规定的设立条件的,由公司登记机关分别登记为有限责任公司或者股份有限公司;不符合本法规定的设立条件的,不得登记为有限责任公司或者股份有限公司。

法律、行政法规规定设立公司必须报经批准的,应当在公司登记前依法办理批准手续。

公众可以向公司登记机关申请查询公司登记事项,公司登记机关应当提供查询服务。

第七条 【公司营业执照】依法设立的公司,由公司登记机关发给公司营业执照。公司营业执照签发日期为公司成立日期。

公司营业执照应当载明公司的名称、住所、注册资本、实收资本、经营范围、法定代表人姓名等事项。

公司营业执照记载的事项发生变更的,公司应当依法办理变更登记,由公司登记机关换发营业执照。

第八条 【公司的名称】依照本法设立的有限责任公司,必须在公司名称中标明有限责任公司或者有限公司字样。

依照本法设立的股份有限公司,必须在公司名称中标明股份有限公司或者股份公司字样。

第九条 【公司形式变更的准则主义与债权债务承继】

^① 条文主旨为编者所加,下同。

有限责任公司变更为股份有限公司,应当符合本法规定的股份有限公司的条件。股份有限公司变更为有限责任公司,应当符合本法规定的有限责任公司的条件。

有限责任公司变更为股份有限公司的,或者股份有限公司变更为有限责任公司的,公司变更前的债权、债务由变更后的公司承继。

第十条 【公司的住所】公司以其主要办事机构所在地为住所。

第十一条 【公司的章程】设立公司必须依法制定公司章程。公司章程对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有约束力。

第十二条 【公司的经营范围】公司的经营范围由公司章程规定,并依法登记。公司可以修改公司章程,改变经营范围,但是应当办理变更登记。

公司的经营范围中属于法律、行政法规规定须经批准的项目,应当依法经过批准。

第十三条 【公司法定代表人】公司法定代表人依照公司章程的规定,由董事长、执行董事或者经理担任,并依法登记。公司法定代表人变更,应当办理变更登记。

第十四条 【分公司与子公司】公司可以设立分公司。设立分公司,应当向公司登记机关申请登记,领取营业执照。分公司不具有法人资格,其民事责任由公司承担。

公司可以设立子公司,子公司具有法人资格,依法独立承担民事责任。

第十五条 【公司的转投资及其限制】公司可以向其他企业投资;但是,除法律另有规定外,不得成为对所投资企业的债务承担连带责任的出资人。

第十六条 【公司转投资及提供担保的程序规定】公司向其他企业投资或者为他人提供担保,依照公司章程的规定,由董事会或者股东会、股东大会决议;公司章程对投资或者担保的总额及单项投资或者担保的数额有限额规定的,不得超过规定的限额。

公司为公司股东或者实际控制人提供担保的,必须经股东会或者股东大会决议。

前款规定的股东或者受前款规定的实际控制人支配的股东,不得参加前款规定事项的表决。该项表决由出席会议的其他股东所持表决权的过半数通过。

第十七条 【公司的劳动保护等义务】公司必须保护职工的合法权益,依法与职工签订劳动合同,参加社会保险,加强劳动保护,实现安全生产。

公司应当采用多种形式,加强公司职工的职业教育 and 岗位培训,提高职工素质。

第十八条 【公司的工会及民主管理】公司职工依照《中华人民共和国工会法》组织工会,开展工会活动,维护职工合法权益。公司应当为本公司工会提供必要的活动条件。公司工会代表职工就职工的劳动报酬、工作时间、福利、保险和劳动安全卫生等事项依法与公司签订集体合同。

公司依照宪法和有关法律的规定,通过职工代表大会或者其他形式,实行民主管理。

公司研究决定改制以及经营方面的重大问题、制定重要的规章制度时,应当听取公司工会的意见,并通过职工代表大会或者其他形式听取职工的意见和建议。

第十九条 【公司中的中国共产党组织】在公司中,根据中国共产党章程的规定,设立中国共产党的组织,开展党的活动。公司应当为党组织的活动提供必要条件。

第二十条 【股东滥用权利的责任】公司股东应当遵守法律、行政法规和公司章程,依法行使股东权利,不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益;不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的,应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任,逃避债务,严重损害公司债权人利益的,应当对公司债务承担连带责任。

第二十一条 【禁止关联行为】公司的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不得利用其关联关系损害公司利益。

违反前款规定,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

第二十二条 【无效决议及其法律后果】公司股东会或者股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的无效。

股东会或者股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程,或者决议内容违反公司章程的,股东可以自决议作出之日起六十日内,请求人民法院撤销。

股东依照前款规定提起诉讼的,人民法院可以应公司的请求,要求股东提供相应担保。