第一图书网, tushu007.com

<<上市公司并购重组监管制度解析>>

图书基本信息

书名：<<上市公司并购重组监管制度解析>>

13位ISBN编号：9787511800640

10位ISBN编号：7511800645

出版时间：2009-12

出版时间：法律出版社

作者：马骁

页数：276

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：http://www.tushu007.com

前言

上市公司并购重组是促进资本市场优化资源配置功能的重要体现。
在证券市场中，一个公司首发上市（IPO）后，或迟或早都要面临对存量资产再次优化配置的需要，并购重组是满足这一需要的重要途径。
在成熟市场经济国家中，并购重组是资本市场的永恒热点，是上市公司做强做大的助推器。
可以说，资本市场上的并购活动是开启上市公司做强做大这台发动机的钥匙。
依托资本市场进行并购重组是企业成长的必经之路，是实现产业升级和技术创新的有效途径。
当前，我国国民经济产业转型和升级正在加紧进行，经济增长方式正在积极转变，国有资产的战略性结构调整步伐正在加快。
并购重组正是实现国家产业结构的战略调整，完善资源配置，提升国家竞争力的重要途径，同时也是夯实证券市场发展的微观基础，拓展证券市场深度与广度，促进公司价值增长的主要渠道。
我国证券市场是“新兴加转轨”的市场，经历了快速扩张阶段和结构调整阶段，实践一再证明，证券市场的基础性制度建设和法律规章不断完善非常重要和紧迫。
上市公司并购重组政策的制定和上市公司并购重组的监管工作像我国年轻的资本市场其他工作领域一样，有其鲜明的特征——实践要求和推动制度尽快出台、制度指导和规范实践行为、实践又引导制度不断的完善和修订。
同时，这些制度的技术含量和逻辑性相对比较，学术界、上市公司、证券公司投行从业人员、律师、会计师等对上市公司并购重组政策解读都有浓厚的兴趣。
《淮南子·氾论》中有一句经典的论述——“知法治所由生，则应时而变；不知法治之源，虽循古终乱”，意思是说懂得法治是如何产生的，就会顺应时代发展而变更、完善法律；不知道立法和法治的原理，虽然会遵循法，但最后还是导致混乱。
其核心思想是告诉大家一定要理解立法的本意并要学会辩证。

内容概要

上市公司并购重组是促进资本市场优化资源配置功能的重要体现，是实现产业升级和技术创新的有效途径。
当前，我国国民经济产业转型和升级正在加紧进行，经济增长方式正在积极转变，国有资产的战略性结构调整步伐正在加快。
并购重组正是实现国家产业结构的战略调整，完善资源配置，提升国家竞争力的重要途径，同时也是夯实证券市场发展的微观基础，拓展证券市场深度与广度，促进公司价值增长的主要渠道。
本书的书写方法采取了对比研究和沿时间脉络的特点，在介绍国外上市公司并购重组制度的同时深入介绍我国的相应制度规定及制度设计的背景、执行中遇到问题的解决；对于国外没有而我国特有的制度，本书着重介绍不同时间阶段的实践情况，在此基础上再介绍和解析相关的制度。
总体而言，本书一定程度兼顾了解析制度和指导实务、兼顾了理论法学和应用法学。
希望这本书的出版能为证券市场的各类参与主体、并购重组实务界和学术界提供有价值的参考资料。

作者简介

马骁，2000年毕业于北京大学。
2002年2月进入证监会上市公司监管部工作，现任证监会上市公司监管部并购监管一处副处长，一直从事上市公司监管工作，组织和参与《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上市公司收购管理办法》等多部上市公司并购重组规章的制订、修订工作和大量上市公司并购重组个案的监管工作，积累了比较丰富的上市公司监管经验和上市公司并购重组监管工作经验。

书籍目录

序第一章 导论第二章 上市公司收购制度解析　第一节 上市公司收购制度的历史沿革简述　第二节 2002年版《上市公司收购管理办法》的相关制度设计背景　第三节 2006年版《上市公司收购管理办法》的相关制度设计背景　第四节 关于收购的定义　第五节 关于上市公司收购标的种类及收购人的市场准人条件　第六节 关于收购股份的持股锁定期　第七节 关于权益披露制度　第八节 关于要约收购制度　第九节 关于协议收购制度与间接收购制度　第十节 关于豁免要约收购义务制度　第十一节 关于反收购制度　第十二节 关于外资受让我国上市公司股份制度　第十三节 关于短线交易和限制表决权　第十四节 律师与财务顾问从事上市公司收购业务职责第三章 上市公司重大资产重组制度解析　第一节 我国上市公司重大资产重组管理制度演进介绍　第二节 上市公司重大资产重组制度设计的必要性　第三节 《上市公司重大资产重组管理办法》的颁布背景　第四节 现行重大资产重组管理制度解析　第五节 律师与财务顾问从事上市公司重大资产重组业务职责　第六节 关于上市公司重大资产重组行政许可程序第四章 上市公司发行股份购买资产制度解析　第一节 我国上市公司发行股份购买资产的实践历程　第二节 发行股份购买资产的主要作用　第三节 发行股份购买资产的条件　第四节 关于发行股份购买资产的发行定价原则　第五节 发行股份购买资产的股份锁定期　第六节 发行股份购买资产对并购重组方式的影响　第七节 独立财务顾问从事发行股份购买资产业务职责第五章 关于借壳上市制度解析　第一节 成熟市场借壳上市相关制度概述　第二节 我国借壳上市相关规定与IPO规定对比分析第六章 关于上市公司回购制度解析　第一节 我国早期上市公司回购实践及立法实践　第二节 以股抵债的实践　第三节 现行上市公司回购社会公众股制度解析　第四节 关于协议回购方式第七章 上市公司吸收合并与分立制度解析　第一节 与吸收合并行为相关的法律制度　第二节 我国早期资本市场上市公司吸收合并的实践　第三节 我国近期资本市场上市公司吸收合并的实践　第四节 上市公司吸收合并涉及的主要制度细节　第五节 公司分立与公司分立上市相关法律制度研究　第六节 对A股公司境内分立上市的制度设计的价值取向探讨结束语后记

章节摘录

（八）上市公司股东擅自拍卖股份或公开征集收购人问题　　股东通过拍卖公司拍卖持有的上市公司法人股，使股份交易脱离了证券交易场所，离开了交易所监控，容易出现形成场外交易市场的苗头，不利于市场稳定。
公开征集收购人也存在同样问题。
《上市公司收购管理办法》需要在最大限度内尽可能地对上述问题进行规范。
三、制度设计的目的　　当时《上市公司收购管理办法》的核心目的是要通过规范和调整监管部门、中介机构、股东、收购人等各方当事人在上市公司收购中的关系，建立市场化的监管机制。
具体体现在以下几方面：　　（1）明确上市公司收购管理的目的是监管导致或者可能导致被收购公司的实际控制权发生转移的行为。
（2）监管部门不对收购的条件及实质性内容作出判断，只有出现违反证券法规或业内规则，或收购行为有可能危害社会公共利益时才行使有关的行政干预权。
（3）鉴于当时我国上市公司股份总数的2／3以上是非流通股，上市公司控制权的转移基本上是通过协议转让，因此，当务之急是针对上市公司收购中的核心问题——信息披露先行予以规范；同时，起草相关规则，将市场上90%以上的收购行为予以规范；通过大量披露，将收购人置于整个市场的公开监督之下，强化当事人的民事责任，营造市场监督环境，为完善诉讼机制建立良好基础。
（4）规范收购人的范围，解决披露义务人——谁来披露问题。
因此引入了类似一致行动人概念，对直接持有、间接持有等概念进行了界定，同时将通过托管、质押等方式发生上市公司实际控制权转移的情况纳入规范之中。
直接持有人与间接持有人之间、一致行动人之间、权益拥有人与名义持有人之间可以内部约定由谁出面负责披露全部信息。
在解决由谁来进行披露的基础上，办法将目前市场上利用一致行动、间接持有等手段隐蔽控制上市公司的现象公开化，使那些规避信息披露义务、要约收购义务或者扰乱市场的行为纳人监管视线。
通过上市公司收购、直接持有、间接持有、权益拥有人、一致行动人等概念的引入，将通过间接持有和一致行动等手段隐蔽控制上市公司的现象公开化，并赋予其相应的义务。

第一图书网, tushu007.com

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:http://www.tushu007.com