

学校编码：10384
学号：X2007120133

分类号_____密级_____
UDC _____

廈門大學

碩 士 學 位 論 文

反壟斷法對企業合併的法律規制

The Legal Regulation of Anti monopoly Law
to Enterprises Acquisition

鄭 琮

指導教師姓名：劉永光 副教授

專業名稱：法律碩士

論文提交日期：2012 年 11 月

論文答辯時間：2012 年 月

學位授予日期： 年 月

答辯委員會主席：_____

評 閱 人：_____

2012年11月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人：

年 月 日

内容摘要

企业合并是市场竞争过程中的必然现象，能够帮助在市场中不断的进行拓展，同时也能够对竞争力进行提高，能够有效的实现经济规模化。而企业合并具有两面性，首先对于该行为如能够适度，则对于企业优质成长都是较为有利的，因此，对市场经济具有推动力；此外，企业合并若出现过度，则易发展成为市场支配的地位，即垄断的发生，这会对市场经济起到阻碍作用，竞争就会出现不公平的问题，对于维护市场经济秩序不利。就《反垄断法》而言，它对于我国良好市场竞争秩序的构建是有利的，同时对于市场经济的不断发展和运行都是起到指导作用的。但是，该法规仍然存在较多的不完善的地方，特别是实体内容以及程序性操作都未能实现细化的规定，因此，执法工作存在众多的不便利。所以，本文从反垄断规制起点出发，研究了企业合并行为，从而，实现对合并规制制度的构建和较大程度的完善。

本文内容包括了四个主要的部分。

第一部分，对企业合并基础概念及理论进行阐述，就国内外的企业合并概念实现有效的界定，同时，针对企业合并分类详细的阐述，从企业合并对竞争带来的积极的和消极的影响入手，然后落至反垄断规制以及企业合并辩证关系的层面，从而，论证企业合并的规制是有限的，也应适度宽容。

第二部分，对于我国的企业合并规制进行研究，即我国的现状以及存在的问题。

第三部分，对于国外反垄断法律法规对企业合并规制的相关问题进行研究，主要针对立法、司法实践等方面进行研究，总结出其较成熟的做法。

第四部分，基于我国国情，对国外立法的较成熟的经验引进和借鉴，对我国的相关法律规制的发展提出建议和对策。

关键词：反垄断法；企业合并；法律规制

Abstract

In the market has been competitive process, the enterprises acquisition is an inevitable phenomenon, able to help the market continue to expand, but also for the enhancement of the competitive, economies of scale can effectively be achieved. However, the enterprises acquisition has two sides, the First of the act, such as the ability to moderate full for enterprise quality growth are more favorable to the market economy has impetus; business combination over-easy to produce market-dominant position will also play for monopoly hindering competition appears unfair disadvantage for maintaining the order of the market economy. AML earlier proposed for our good market competition order is favorable for the continuous development of the market economy and run at the same time is to play a guiding role. The regulations, however, there are still many imperfections, practice physical content and procedural operations have failed to achieve detailed provisions, therefore, many law enforcement is not convenient. So, in this article from antitrust regulation starting point, the study of a corporate merger behavior continues to build on merger regulation system and a greater degree of perfection, and thus, can be achieved.

This article covers the four major parts.

First, the basic concepts and theories of the enterprises acquisition set forth the effective definition of the concept of a business combination home and abroad, for the classification of business combination elaborated for the enterprises acquisition on competition from the positive and negative impact to start, then fell to the anti-monopoly regulation and the level of the enterprises acquisition dialectical relationship, thus, the regulation of the enterprises acquisition is limited, while the conclusion is also moderately tolerant.

The second part of the research for our corporate merger regulation, to conduct a study on the current situation of our country as well as the problems.

The third part of the study regulation related to business combinations for foreign antitrust laws and regulations, the study focused on the legislative, judicial practice. Its more mature as well as the part of the poor.

The fourth part, based on China's national conditions, the introduction of the more mature experience of foreign legislation and learn from, the development of legal regulation recommendations and countermeasures.

Key words: Anti-monopoly legislation; Enterprises Acquisition; Legal Regulation

厦门大学博硕士学位论文摘要库

引 言.....	1
第一章 企业合并及反垄断法规制的概述	3
第一节 企业合并的定义及其特性	3
一、企业合并的定义.....	3
二、企业合并具有两面性.....	3
第二节 反垄断法对企业合并进行法律规制的必要性	4
一、反垄断法对企业合并规制的原则.....	4
二、企业合并规制需要反垄断法.....	5
三、市场经济特性决定了必须用反垄断法规制企业合并.....	6
四、利用反垄断法规制企业合并是各国普遍认可的.....	6
第二章 反垄断法对我国企业合并规制的现状以及问题.....	7
第一节 反垄断法对我国企业合并规制的现状	7
一、采取“经营者集中”替代“企业合并”	7
二、对经营者集中采取事前强制申报和审查制度.....	7
三、在程序上实行初步审查和实质审查两步走.....	8
四、对经营者集中实行减少实质性竞争的标准.....	9
五、有限豁免的原则.....	9
第二节 反垄断法对我国企业合并规制存在的问题	10
一、相关市场的界定不准确.....	10
二、关于企业合并的豁免制度规制得不具体.....	10
三、企业合并申报标准不具备明文规定.....	11
第三章 国外反垄断法对企业合并的规制	12
第一节 美国企业合并的法律制度	12
一、美国规制企业合并的立法.....	12
二、美国规制企业合并的司法实践.....	13
三、美国反垄断法对企业合并规制发展及变化.....	15

第二节 德国企业合并的法律制度	16
一、德国规制企业合并的立法.....	16
二、德国规制企业合并的实体规范.....	17
第三节 欧盟企业合并的法律制度	18
一、欧盟规制企业合并的立法.....	19
二、欧盟规制企业合并的实体规范.....	19
第四章 完善我国反垄断法对企业合并的规制制度	22
第一节 国外反垄断法对我国企业合并规制的启发	22
一、应采用相对宽松的政策导向.....	22
二、加快出台企业合并的实施细则.....	23
第二节 完善我国企业合并规制的实体性规范	23
一、增补相关市场的内涵界定.....	23
二、灵活相关市场集中度测定方法.....	24
第三节 完善我国企业合并规制的程序性规范	24
一、完备申报制度.....	24
二、强化审查程序.....	25
三、增补惩罚性赔偿责任.....	28
结 论.....	29
参考文献.....	30

CONTENTS

Introduction	1
Chapter 1 An overview of Enterprises Acquisition and Legal Regulation of Anti-monopoly legislation	3
Subchapter 1 Definition and characteristics of Enterprises Acquisition	3
Section 1 Definition of Enterprises Acquisition	3
Section 2 Enterprises Acquisition has its two sides	3
Subchapter 2 Antitrust law the Enterprises Acquisition on the necessity of legal regulation	4
Section 1 Anti-monopoly legislation to the Enterprises Acquisition regulation principle	4
Section 2 Enterprises Acquisition regulation need antitrust law	5
Section 3 Market economy characteristic decided must use anti-trust law regulation enterprise merger	6
Section 4 Use of antitrust law regulation enterprise merger is countries generally accepted	6
Chapter 2 Antitrust law to our country enterprise merger regulation of the current situation and problem	7
Subchapter 1 Antitrust law to our country enterprise merge the current situation of the regulation	7
Section 1 Take "operators focus" alternative "enterprise merger"	7
Section 2 Focus on operators to advance forced to declare and censorship	7
Section 3 In the program on carrying out preliminary examination and substantial examination row	8
Section 4 Focus on operators to reduce the standard of substantial competition	9
Section 5 The principle of limited immunity	9
Subchapter 2 Antitrust law to our country enterprise merger regulation problems	10
Section 1 The definition of the relevant market not accurate	10
Section 2 About enterprise merge exemption system regulation is not specific	10
Section 3 Enterprise merger declare standards do not have the express terms	11

Chapter 3	Foreign antitrust law to the enterprise merger regulation	12
Subchapter 1	The combination of enterprise legal system	12
Section 1	The United States regulation enterprise merger legislation	12
Section 2	The United States regulation enterprise merger of judicial practice	13
Section 3	The United States antitrust law to the enterprise merger regulation development and change	15
Subchapter 2	Germany combination of enterprise legal system	16
Section 1	Germany regulation enterprise merger legislation	16
Section 2	Germany regulation combination of enterprise entity specification	17
Subchapter 3	The combination of enterprise legal system	18
Section 1	The European Union regulation enterprise merger legislation	19
Section 2	The European Union regulation combination of enterprise entity specification	19
Chapter 4	To perfect our anti-monopoly law to the enterprise merger regulation system	22
Subchapter 1	Foreign antitrust law to our country enterprise merger regulation inspiration	22
Section 1	Should adopt relatively loose policy guidance	22
Section 2	Speed up the merger of enterprises on the implementation of the rules	23
Subchapter 2	Perfect our country business enterprise merger regulation of substantive norms	23
Section 1	Supplement the relevant market definition	23
Section 2	Flexible related market concentration measurement method	24
Subchapter 3	Perfect our country business enterprise merger regulation procedural standard	24
Section 1	Complete declaration system	24
Section 2	Strengthen review procedures	25
Section 3	Supplementary punitive liability to pay compensation	28
Conclusion		29
Bibliography		30

引 言

企业合并的主要功能是将社会资源由分散转变为集中，因此，企业合并能够促进国民经济迅速的发展。在企业合并过程中，反垄断法的重要性以及关键性，目前都已经得到了各国的认可和承认，同时，各国也付出了心血不断的投入研究。所以，在经济快速发展的推动下，反垄断法对于企业随着全球经济的飞速发展，实现自身的价值，要生存，要能够在竞争不断加剧的社会中站在不败之地，起到预防、保护和促进的作用。要实现企业经济全球化，采取企业合并的方式，是最有效的，也是在最短时间内能够实现的。对纯粹企业内部积累和企业合并进行类比，后者能够较有效的实现企业的发展，使企业在市场中所占的份额得到大幅度的上升，市场竞争需求得到满足。正是因为企业合并具备这一系列的优点，从而在各国企业界中被广泛的应用。同时，我们也应该对其带来的负面的消极的影响予以重视。其中主要表现在国民经济以及企业发展方面的，企业合并能够造成某领域社会资源集中过度，也就会出现多个寡头企业的局面，即垄断局面，它的阻碍作用以及破坏作用都是非常显著的，也就会对市场经济健康以及平稳有重大的影响。^①

目前，我国的经济特点是具有活力和快速的，而经济结构的调整也是不断的发展、不断深化的，对于企业而言，合并行为也是越来越频繁，且在形式方面也表现出了多样特性。从某种程度上说，我国企业自身不断发展和不断壮大都能够深化我国企业的国际化，对于国内企业而言，和国外企业采取并购也是主要的国际化方式，最典型的就是联想集团，其并购了 IBM 公司的整个 PC 部门。就合并而言，有几个方面是值得关注的。首先企业合并的发展是快速的，同时，在我国对于企业合并的反垄断方面并没有较完善的法律体系来进行保障。直到 2007 年 8 月 30 日颁布《反垄断法》后，才将我国法律上的空白弥补上，而该法律的颁布并不能代表我国在企业合并方面已经完善，反而表明我国在此方面应该更注重对目前国外的成功案例及成熟经验进行分析和研究，同时对我国的现状和目前存在的问题进行研究，针对存在的问题提出对策，从而保证企业合并中反垄断规

^① 尚明.中国企业并购反垄断审查相关法律制度研究[M].北京:北京大学出版社,2008.24.

定能够顺利的实施。

基于企业合并以及反垄断法等相关理论,我认为应当对发达国家在合并方面采取的方式以及实践成果以及效果进行分析,同时,对我国目前的企业合并的现状进行研究,提出不足和需要完善的部分,针对存在的问题从法律的角度,给我国企业合并中的反垄断法的制定提出发展的建议,希望能够促进我国反垄断立法以及实施的顺利进行。

厦门大学博硕士论文摘要库

第一章 企业合并及反垄断法规制的概述

第一节 企业合并的定义及其特性

一、企业合并的定义

对于西方国家而言，其提出的企业合并概念实现了不断的外扩，该范围也从企业之间的有效融合，扩展为企业控制另一个企业全部或者是部分。

企业合并包括了横向、纵向和混合合并。其中，横向的合并的主要对象是生产、销售、服务等方面具有类似性的企业之间的并购；纵向合并对象是同种产品不同生产阶段上的企业之间的并购，如生产商合并其产品零件提供商，或生产商合并其产品批发商。混合合并对象是互不关联的，例如汽车制造企业合并食品加工企业等。^①

二、企业合并具有两面性

对于企业而言，采取合并手段，能够对企业的规模进行很大程度的提高，对于竞争力也是不断的提升，也就使其在市场中占据有利地位。而合并市场中，对于竞争具有较深的影响，合并过程中，企业的两面性也是要尤为关注的。

（一）企业合并的积极性

企业合并所能带来的积极的效果，主要包括经济规模的有效扩大，产品成本的有效降低，交易费用的合理降低，生产效率也得到较大的提升，在生产实现多样化的同时，市场风险较大程度的被规避等等。也就是说横向合并采取了对劳动分工的细化，实现生产效率的提升，能够采取整合日常行政管理资源，从而节约相关成本，也有效降低员工培训的成本；垂直合并对于整合生产、销售以及供应环节都是有利的，也就降低了产品流转环节以及相关交易成本；对于混合合并而言，生产经营采取多样化的综合配套方式，也就是依靠合并很大程度的使经营风险被分散，若市场变化，则企业能用较低成本使业务实现战略转移。

（二）企业合并的消极性

^①尚明.对企业滥用市场支配地位的反垄断法规制[M].北京：法律出版社，2007.45.

对于企业合并而言，其能够对竞争者的数目进行减少，有时甚至会消灭，也就使得合并的企业对市场的支配占有主导地位，这会使得市场没有竞争。此外，企业合并占据市场支配地位时，因市场需求不具备弹性，单纯的依靠价格提高，或产量降低等就能够实现利润的增加，也就是说对于经营者而言，其根本不需要对生产效率进行提升，也就使得经济效率较低，对于企业的竞争也是不利的。换言之，企业合并中，横向合并影响竞争的程度较明显，它会直接减少甚至消灭市场中的竞争者；市场中一旦出现较少竞争者的情况，就会使市场具有较高的集中度，也就会威胁到市场有效竞争。而垂直以及混合合并对竞争者数目方面并未实现直接的影响，但过度合并同样会使得市场混乱，对其他竞争者也存在限制以及潜在的排挤的可能。而企业合并在市场竞争中能带来的后果是非常不利的，因此控制企业合并是反垄法的关键。

企业合并的两面性也就使得合并过程中制定控制政策具有合理以及必然的特性。而企业合并最初决定权是商事主体，也就是说市场主体在合并相关业务中是拥有彻底的自治权的。而因企业合并的消极性，将会对公共利益产生威胁和危害，所以，该行为应受到公权力控制。由于企业合并也有它积极的一面，因此，客观地从保护企业经济发展的需求出发，对企业合并实现合理和适度，同时在规模经济效益方面，也是需要正面积极的面对。由反垄法规范企业合并，对规模经济发展是不妨碍的，应该说能够有效的实现竞争的公平性，同时对于规模经济以及竞争力都是有利的。因此规模经济和反垄法不矛盾，且对市场竞争是有利的，对我国经济以及社会公共利益都是有利的，反垄法对此应出台特殊批准条款。

第二节 反垄法对企业合并进行法律规制的必要性

一、反垄法对企业合并规制的原则

对于企业合并规制制度而言，通常禁止的大企业并不是普普通通的大企业，是能够在市场中有欲望或者是趋势独自占领市场的企业；其需要避免和根除的并不是一般情况或者是普通情况下的企业优势，但是，利用优势会扭曲企业的竞争机制。其能够限制的内容也包括了技术以及策略等等，这些内容在市场中能实现支配地位以及高额的利润，主要表现在对竞争压力的降低，从而实现利润，此外，对企业市场中的地位采取了较不正当的方式进行维持以及滥用。企业合并规制

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库