澳门大学中文法学硕士
毕业论文

中国上市公司 MBO 过程中的
法律问题与对策

指导教师：范剑虹
作　　者：刘　林
学生证号：M-A3-6136-3

中国上市公司 MBO 过程中的法律问题与对策

Abstract 2

梗　　概 3

第一章　绪　　论 6

一、上市公司 MBO 的定义和法律特征 6

二、上市公司 MBO 的作用和意义 7

三、上市公司 MBO 的历史和现状 8

第二章　上市公司 MBO 的法理探讨 11

一、MBO 的法理基础 11

二、MBO 的法律渊源 13

三、MBO 与公司治理结构 15

（一）所有权配置与公司治理模式 15

（二）MBO 与经营者控制模式 17

第三章　上市公司 MBO 前期的法律问题与对策 19

一、设立 MBO 收购主体的法律问题 19

（一）自然人型 MBO 收购主体 19

（二）法人型 MBO 收购主体 20

（三）职工持股会作为 MBO 收购主体 22

二、MBO 融资的法律问题 22

（一）银行资金融资的法律问题 22

（二）担保融资的法律问题 23

（三）信托和基金融资方式的法律问题 24

第四章　上市公司 MBO 中期的法律问题与对策 26

一、MBO 中关联交易的法律问题 26

（一）MBO 的法律性质：关联交易 26

（二）不公平关联交易的表现 27

（三）不公平关联交易的防范 27

二、MBO 中财务和定价的法律问题 28
（一）、存在的问题 28
（二）、存在问题的根本原因 29
（三）、规制的对策 29
三、MBO 中信息披露的法律规制 30
第五章 上市公司 MBO 后期的法律问题与对策 32
一、MBO 后期公司控制权的法律问题 32
（一）存在问题的原因 32
（二）规制的对策 32
二、MBO 后期公司监管的法律问题 34
（一）MBO 监管的必要性 34
（二）MBO 后公司监管机制的完善 35
主要参考文献 36
一、外文参考文献 36
二、中文参考文献 36
致　　谢 39