

厦门大学博硕士学位论文摘要库

有限责任公司股权转让限制制度研究

学校编码: 10384
学号: X200308090

分类号_____密级_____
UDC_____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

有限责任公司股权转让限制制度研究

Study on the Restriction on Transfer of Shares
in Limited Liability Corporation

林
玫

林 玫

指导教师姓名: 朱泉鹰 副教授

专业名称: 法律硕士

论文提交日期: 2007 年 4 月

论文答辩时间: 2007 年 月

学位授予日期: 2007 年 月

答辩委员会主席:_____

评 阅 人:_____

指导教师: 朱泉鹰 副教授

厦 门 大 学

2007 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人郑重声明：本人所呈交的学位论文，是本人在导师指导下进行的研究工作所取得的成果。除文中已经注明引用的内容外，本论文不包含任何其他个人或组织已经发表或撰写过的研究成果。对本论文的研究工作和成果，本人拥有完全自主知识产权。如有任何侵权行为，本人愿意承担一切法律责任。

厦门大学博硕士学位论文摘要库

人 :
年 月

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 厦门大学有 学位论文 厦门大学
学有权 主 门 指 论文
有权 学位论文 制 论文 学
校 阅 有权 学位论文 编 有
有权 学位论文 编 密 学位论文 密

学位论文
密 年 密 授权
密
号

： 年 月
导师 ： 年 月

厦门大学博硕士论文摘要库

内 容 摘 要

有限责任公司 有公司类
股 有限责任 公司类 人
有限责任公司 限 时 制度
公司 股 股 转让股权 人 有
限责任公司 股 间 股 转让股权 限制 有限
责任公司股权转让 限 股权 转让 有限责任公司股权转
让限制 度 有限责任公司人 时 股
转让股 股 间 文研究
2005年 人 公司 () 有限责任公司股权转
让 有 制度 司
有 有 研究
文 分 分 主 :有限责任公司股权转让限制 有限责任公司 人
分 有限责任公司股权转让 论 有限责任公
司股权转让限制制度 论 有限责任公司股权转让
有限责任公司股权转让限制制度 大
有限责任公司股权转让限制制度 公司
公司 研究
评 有限责任公司股权转让限制制度 转让限制
制度 主 公司 任 制度
转让限制制度 股权 转让时 权
主 转让股 股权 分 转让时 权 主 转让股
股 公司 公司 权 制
股 制 导 公司 指 让制度 股
限 制 权 主 转

让 股 权 人 分 权 公 司
权 间 权 权
有限责任公司股权转让限制制度 转让
限制制度 转让限制制度

关键词： 有限责任公司 股权转让 限制 人

厦门大学博硕士学位论文摘要库

ABSTRACT

Limited Liability Company (LLC) is the latest form of corporations, which has easy formality, management flexibility and limited liability of shareholders. As the most popular form of corporations, LLC is the unity of capital joint and partner joint. The former means the shareholders can not withdraw from company but only transfer the shares. The latter means the corporation is based on mutual trust between shareholders and the transfer is regulated. But the limitation cannot deny the free transferability of the shares. Thus, it is necessary to research into the transfer mechanism in order to maintain the partner joint feature when insure the easy withdrawing which could balance the interests between shareholders.

The 2005 edition Company law of PRC (amended) renovated the former one. The Article 72nd therein redesigns the transfer mechanism while its effect on this longtime judicially disputed issue is still pending.

This article is divided into four parts besides preface and conclusion as follows:

The first chapter is about the basic principle of share transfer of LLC. Based on the character of unity of capital joint and partner joint, the author analyses the theory underlying the limitation on share transfer of LLC and discuss the boundary of the rule of autonomy of the will.

The second chapter introduces the corresponding mechanism in foreign countries. The author introduces the same mechanism in the countries of the continental legal system and the common law legal system. Based on the introduction, the author sums up the differences and paves the way for comparative study of the new company law.

The third chapter makes a critical study of the limitation on share transfer rules in domestic law. The author concludes it in several points:

(1)As for internal transfer, the applying rule should be arbitrary and able to be further refined.

(2)As for the external transfer, it depends. For the total transfer, the exercisers of approval right should not include the shareholders who transfer while in the partial transfer they should included. By the chapter and concrete situation of the company, the shareholders should make specific arrangements on the voting mechanism of the

ABSTRACT

[approval right.](#)

[As for the compulsory buying obligation of](#) dissent shareholders, it could be addressed by buyback or appointed assignment which could stipulate the time limit of the buying of dissent shareholders and the price making mechanism therein.

As for the preemptive buying right, the exercisers should include the shareholders approving to the transfer. The exercisers of preemptive right should not exercise it in part too. Supplemental provisions should be added to the Company Law about the scheduled period of the preemptive buying right and preposition of preemptive right before approval right in procedure.

The forth chapter is on the perfection of limitation on share transfer in the LLC. The author put forward the concrete solution for the outstanding issues in the internal and external transfer.

Key Words: the Limited Liability Company, limitation on the share transfer,
partner joint

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

前 言	1
第一章 有限责任公司股权转让限制的原理分析	2
第一节 有限责任公司股权转让的特殊性	2
一、有限责任公司的产生——人合性与资合性的融合	2
二、有限责任公司的人合性与资合性	3
三、有限责任公司股权转让的特殊性	5
第二节 有限责任公司股权转让限制的理论基础	6
一、维持有限责任公司的人合性	6
二、保护股东的期待利益	7
三、利益平衡	8
第三节 有限责任公司股权转让限制与意思自治	9
第二章 有限责任公司股权转让限制的比较法研究	13
第一节 大陆法系的法定主义	13
一、德国	13
二、法国	14
三、日本	15
四、台湾地区	16
第二节 英美法系的自由主义	17
一、英国	17
二、美国	18
第三节 小结	20
第三章 我国有限责任公司股权转让限制制度评析	22
第一节 内部转让的限制	22
第二节 外部转让的限制	23
一、同意权	24

二、异议股东强制购买义务	28
三、优先购买权	30
第四章 我国有限责任公司股权转让限制制度的完善	39
一、完善内部转让制度	39
二、完善外部转让制度中的同意权	39
三、完善强制购买义务	40
四、完善优先购买权制度	40
五、完善有限责任公司股权转让限制制度的程序	41
结束语	42
参考文献	43

厦门大学博硕士学位论文摘要库

CONTENTS

CONTENTS

Preface	1
Chapter 1 The basic principle of the share transfer in the LLC	2
Subchapter 1 The character of share transfer in the Limited Liability Company	2
Section 1 The creation of LLC-the unity of capital joint and partner joint	2
Section 2 Capital joint and partner joint of LLC	3
Section 3 The character of share transfer in the LLC	5
Subchapter 2 The theory underlying the transfer	6
Section 1 Maintain the character of partner joint	6
Section 2 Maintain the credit interest of shareholders	7
Section 3 Interest balance	8
Subchapter 3 The rule of autonomy of the will and the limitation on the share transfer in LLC	9
Chapter 2 The comparative analysis on the limitation on the share transfer in LLC	13
Subchapter 1 The stativism of continental law system	13
Section 1 Germany	13
Section 2 France	14
Section 3 Japan	15
Section 4 The region of Taiwan	16
Subchapter 2 The liberalism of common law system	17
Section 1 Britain	17
Section 2 United States	18
Subchapter 3 Conclusion	20
Chapter 3 The critical research of the limitation on the share transfer in LLC	22
Subchapter 1 The limitation on internal transfer	22

CONTENTS

Subchapter 2 The limitation on external transfer	23
Section 1 Approval right	24
Section 2 The compulsory buying obligation of dissent shareholders	28
Section 3 The preemptive buying right.....	30
Chapter 4 The perfection of limitation on share transfer	
in the LLC	39
Section 1 The perfection of internal transfer.....	39
Section 2 The perfection of approval right in external transfer.....	39
Section 3 The perfection of compulsory buying obligation	40
Section 4 The perfection of preemptive buying right.....	40
Section 5 The perfection of the procedure of limitation on shares transfer	
in the LLC	41
Conclusion	42
Bibliography	43

厦门大学博硕士论文摘要库

前 言

有限责任公司
业
人
让股 人
转让股
限制
有
公司
公司 股
股权转让
股
转让限制
司人
文研究
2005 年 公司
文
有 有限责任公司股权转让限制制度
制度
文 公司
有

人 公司 公司
有 业 公司 制 主
公司 股 股 转
间
间
股 公司
转让股
股
公司 股
公司 有限责任公
公司 公司
会 有限责任公
股
股
股 间
股 间
研究
研究
论
论
公司 公司

第一章 有限责任公司股权转让限制的原理分析

股权有广义和狭义两种理解,广义的股权是泛指股东得以向公司主张的各种权利,包括股东依合同、侵权行为、不当得利和无因管理对公司享有的债权;狭义的股权是指出资人基于以股东资格而享有从公司获取经济利益并参与公司经营管理的权利。本文所指的股权仅作为狭义的股权。

有限责任公司股权转让亦有广义与狭义之分。狭义的有限责任公司股权转让是指股份的有偿交易,即股份买卖。广义的有限责任公司股权转让是指有限责任公司股权在不同主体之间的移转,除股份买卖外还包括股份的赠予、因离婚引起的夫妻共有股权分割、因继承事实的发生、以及因法院对股权进行强制执行而取得已经存在的股权。本文所指的有限责任公司股权转让仅就狭义而言。狭义的有限责任公司股权转让可依不同标准进行分类:第一、根据受让人不同的身份分为内部转让和外部转让。前者指有限责任公司股权转让中的受让人为原有股东,后者指有限责任公司股权转让中的受让人为原有股东以外的第三人。第二、根据拟转让的股权在转让中是否分割分为全部转让与部分转让。部分转让指股东将股权的一部分转让给受让人或者是将股权转让给复数受让人;全部转让指股东将其股权一并转让给同一个受让人。第三、根据转让依据的不同分为约定转让与法定转让。前者是基于转让双方的合同约定而为,后者是基于法律规定而为。

第一节 有限责任公司股权转让的特殊性

在市场经济中,任何私权除非法律明文禁止,均可流通转让,股权也是如此。有限责任公司股权转让体现了资本流通的社会属性,但世界各国对其大多有限制性规制,其特殊性的产生根源于有限责任公司的特殊性。

一、有限责任公司的产生——人合性与资合性的融合

有限责任公司不同于股份公司、无限公司及两合公司之形成各有其历史渊源,它并不是自然产生的,而是由德国立法者创设的。因此,在1892年德国《有

限责任公司法》生效之后，才开始在德国出现有限责任公司。^①其创设本意，是为闭锁性资合公司量身订作，以便中小企业利用。在之前的股份公司作为典型的资合公司具有股东享有有限责任、股份可自由转让、资本雄厚等优点而成为大规模企业发展的首选组织形式，但其股东人数多而涣散、股份自由转让而有投机风险、公司经营信息公开而带来竞争等自身无法克服的缺点又使其无法为经济生活中广大中小企业所采用。无限公司是典型的人合公司，其股东人数少且相互信赖、相互协作有利于公司发展、公司经营方式灵活能及时应对市场变化，但因其股东需对公司债务承担无限责任而无法吸引广大投资者的投资积极性，从而得不到长足发展。两合公司虽貌似具有股份公司与无限公司的优点，但同一公司中不同的股东因共同的经营却要承担不同的风险，这种权利与义务的失衡使该制度丧失了人合性与资合性相结合的优越性。德国法学家们总结诸种公司形式的利弊，创设有限责任公司这一融合股份公司与无限公司、人合公司与资合公司优点、集有限责任与灵活经营于一身的公司形式。自有限责任公司诞生以来，即以其独特的形态价值为世界各国广泛接受，逐渐成为在商业领域与股份公司并驾齐驱的一种主要商业组织形式。

二、有限责任公司的入合性与资合性

在公司性质的区分上，向来有“资合公司”与“人合公司”之别。所谓资合公司是指公司的经济活动着重于公司的资本数额，公司的信用基础取决于公司的资本多少，与股东个人的信用无关。股份有限公司是典型的资合公司。所谓人合公司是指公司的经济活动着重于股东的个人条件，公司的信用基础在于股东个人的信用，而不在于公司资本多少。此外，在人合公司中股东之间的相互信任非常重要。因为人合公司的股东承担的是无限连带责任，股东的结合完全依赖于相互之间的信赖。无限责任公司是典型的人合公司。人合兼资合公司是人合公司与资合公司的结合，即公司兼有人的信用与资本信用。两合公司是典型的人资两合公司。至于有限责任公司，从其制度的发展沿革看，兼有资合性与入合性，具体表现在：

[] . . . 公司 [M]. . . : . . . ,2005.8.

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.

廈門大學博碩