

# Inhaltsübersicht

<b>1. Kapitel: Einführung.....</b>	<b>1</b>
I. Geschichte des neuen Antimonopolrechts .....	2
II. Überblick über das neue Antimonopolrecht.....	8
III. Stand der Forschung, Problemstellung, Methodik und Gang der Darstellung .....	36
<b>2. Kapitel: Rechts- und Erkenntnisquellen.....</b>	<b>41</b>
I. Rechtsvorschriften .....	41
II. Gesetzgebungsmaterialien .....	46
III. Beschlüsse der KP China .....	47
IV. Chinesisches Schrifttum.....	47
V. Interviews.....	51
VI. Veröffentlichte Fusionskontrollentscheidungen.....	52
VII. Ausländische Vorbilder.....	55
VIII. Zusammenfassung und Ergebnis.....	56
<b>3. Kapitel: Formelle Fusionskontrolle.....</b>	<b>57</b>
I. Anwendungsbereich.....	57
II. Verhältnis zu den Bestimmungen 2006 .....	74
III. Unternehmensbegriff .....	76
IV. Zusammenschlusstatbestände .....	83
V. Anmeldekriterien .....	102
VI. Zusammenfassung und Ergebnis.....	112
<b>4. Kapitel: Materielle Fusionskontrolle.....</b>	<b>113</b>
I. Relevanter Markt .....	113
II. Untersagungskriterium.....	134
III. Ausnahmetatbestände.....	171
IV. Auflagen.....	182

V.	Staatssicherheitsprüfung .....	182
VI.	Zusammenfassung und Ergebnis.....	191
<b>5.</b>	<b>Kapitel: Fusionskontrollverfahren .....</b>	<b>193</b>
I.	Anmeldung.....	193
II.	Prüfung.....	213
III.	Entscheidung.....	217
IV.	Sanktionen.....	226
V.	Rechtsschutz .....	228
VI.	Zusammenfassung und Ergebnis.....	233
<b>6.</b>	<b>Kapitel: Zusammenfassung der Ergebnisse und Ausblick.....</b>	<b>237</b>
I.	Zusammenfassung der Ergebnisse .....	237
II.	Ausblick .....	240
III.	Schluss .....	250
<b>7.</b>	<b>Kapitel: Anhang .....</b>	<b>251</b>
1	Überblick über wichtige chinesische Kommentierungen, Lehrbücher, Handbücher und sonstige Monographien .....	251
2	Interviewübersicht.....	265
3	Veröffentlichte Fusionskontrollentscheidungen.....	268
4	Antimonopolgesetz der Volksrepublik China .....	273
5	Bestimmungen des Staatsrats über die Anmeldekriterien für Unternehmenszusammenschlüsse .....	292
6	Methode zur Umsatzberechnung für die Anmeldung von Unternehmenszusammenschüssen im Finanzsektor .....	294
7	Methode zur Anmeldung von Unternehmenszusammenschüssen .....	297
8	Methode zur Prüfung von Unternehmenszusammenschüssen .....	304
9	Leitlinien der Antimonopolkommission des Staatsrates zur Abgrenzung des relevanten Marktes .....	310
10	Vorläufige Bestimmungen über die Durchführung der Vermögens- und Geschäftsbereichsabspaltung bei Unternehmenszusammenschüssen .....	319
11	Musteranmeldeformular.....	327
12	Anmeldeunterlagenübersicht.....	331
13	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall InBev – Anheuser-Busch.....	339
14	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Coca-Cola – Huiyuan .....	341
15	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Mitsubishi Rayon – Lucite.....	345
16	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall General Motors – Delphi .....	351

17	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Pfizer – Wyeth .....	357
18	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Matsushita – Sanyo.....	362
19	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Novartis – Alcon.....	370
	<b>Entscheidungsverzeichnis .....</b>	<b>377</b>
I.	VR China .....	377
II.	EU .....	378
III.	US .....	378
IV.	Australien.....	378
V.	Deutschland.....	379
	<b>Rechtsvorschriftenverzeichnis.....</b>	<b>381</b>
I.	VR China .....	381
II.	EU .....	391
III.	US .....	392
IV.	Deutschland.....	392
V.	Vereinigtes Königreich.....	392
	<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>393</b>
	<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>407</b>

# Inhaltsverzeichnis

<b>1. Kapitel: Einführung.....</b>	<b>1</b>
I. Geschichte des neuen Antimonopolrechts .....	2
1. Geschichte des Wettbewerbs und des Wettbewerbsrechts in der VR China.....	3
a) Das „reine“ sozialistische Wirtschaftssystem der Anfangszeit.....	3
b) Die Wirtschaftsreformen .....	3
c) Beginn einer Befassung mit Wettbewerbsrecht.....	4
d) Horizontale Wirtschaftsverbindungen und Unternehmensgruppen.....	4
e) Streit über die Reife für eine Kartellgesetzgebung .....	5
f) Gesetz über den unlauteren Wettbewerb .....	6
2. Frühere kartellrechtliche Vorschriften .....	6
3. Entwurfsgeschichte des AMG.....	7
II. Überblick über das neue Antimonopolrecht.....	8
1. Der chinesische Begriff „Monopol“ .....	9
2. Gesetzesystematik.....	11
3. Gesetzeszweck .....	13
a) Bedeutung des Gesetzeszwecks.....	14
b) Vorbeugung und Einhaltgebotung von Monopolverhalten.....	14
c) Schutz des fairen Wettbewerbs auf den Märkten .....	15
aa) Wettbewerbsbegriff des AMG.....	16
bb) Funktionsfähiger Wettbewerb.....	16
cc) Marktstruktur, Marktverhalten und Marktgebnis .....	16
dd) Vorteile des Konzepts funktionsfähigen Wettbewerbs .....	17
ee) Grundlagen im AMG .....	17
d) Steigerung der Effizienz der Wirtschaftsabläufe .....	18
e) Schutz der Interessen der Verbraucher .....	19

f)	Schutz des gesellschaftlichen öffentlichen Interesses.....	19
aa)	Ansichten im chinesischen Schrifttum.....	20
bb)	Systematische Auslegung .....	20
cc)	Kritik im chinesischen Schrifttum .....	21
dd)	Einordnung .....	21
g)	Förderung der gesunden Entwicklung der sozialistischen Marktwirtschaft .....	22
aa)	Definition und Bedeutung der sozialistischen Marktwirtschaft .....	22
bb)	Relevanz als Gesetzesziel .....	24
h)	Verhältnis der Ziele .....	24
i)	Zusammenfassung .....	24
4.	Antimonopolbehörden.....	25
a)	Kompetenzstreit im Gesetzgebungsverfahren .....	26
b)	Antimonopolkommission .....	26
aa)	Aufgaben .....	27
bb)	Zusammensetzung und Geschäftsordnung .....	28
cc)	Errichtung .....	29
dd)	Wettbewerbspolitische Haltung .....	29
ee)	Erste Antimonopolleitlinien.....	30
c)	Antimonopolvollzugsorgane .....	30
aa)	Pläne über die Drei Festlegungen .....	30
bb)	Handelsministerium.....	31
cc)	Staatliche Entwicklungs- und Reformkommission.....	32
dd)	Staatliches Verwaltungsamt für Industrie und Handel.....	32
d)	Innerministerielle Gemeinschaftssitzung.....	32
e)	Aufsichtsbehörden und übergeordnete Behörden.....	33
f)	Einfluss des Behördenaufbaus.....	33
g)	Einfluss der KP China .....	33
aa)	China als sozialistischer Parteistaat .....	34
bb)	Leugnung eines Einflusses .....	34
cc)	Bejahung eines Einflusses .....	34
dd)	Fehlende Nachvollziehbarkeit .....	35
h)	Zusammenfassung .....	35
III.	Stand der Forschung, Problemstellung, Methodik und Gang der Darstellung .....	36
1.	Behandlung im deutschen und internationalen Schrifttum.....	36
2.	Behandlung im chinesischen Schrifttum .....	37
3.	Fehlen einer umfassenden deutschsprachigen Darstellung .....	38
4.	Zielsetzung .....	38
5.	Methodik .....	38
6.	Gang der Darstellung .....	39

<b>2. Kapitel: Rechts- und Erkenntnisquellen .....</b>	<b>41</b>
I. Rechtsvorschriften .....	41
1. Verfassung.....	41
2. AMG .....	42
3. Nebenbestimmungen.....	42
a) Geltende Nebenbestimmungen.....	42
b) Noch nicht verabschiedete Entwürfe .....	42
c) Geändert verabschiedete Entwürfe .....	43
4. Sonstige Rechtsvorschriften.....	43
5. Normenhierarchie.....	44
6. Auslegung .....	45
a) Informale Auslegung .....	45
b) Formale Auslegung .....	45
aa) Gesetzliche Auslegung .....	45
bb) Justizielle Auslegung .....	45
cc) Administrative Auslegung .....	46
II. Gesetzgebungsmaterialien .....	46
III. Beschlüsse der KP China .....	47
1. Marktwirtschaftsbeschluss 1993 .....	47
2. Marktwirtschaftsbeschluss 2003 .....	47
IV. Chinesisches Schrifttum.....	47
1. Kommentierungen.....	47
a) Keine Vergleichbarkeit mit deutschen Kommentaren .....	48
b) „Rechtssystemlobbyismus“ .....	48
c) Kein Bezug zur geübten Rechtspraxis .....	48
d) Fehlende Zuordnung von Aussagen .....	48
e) Fehlende Darstellung von Streit- und Meinungsständen .....	49
f) Neuheit des Rechtsgebiets .....	49
g) Wichtige Kommentierungen.....	49
2. Lehrbücher .....	49
3. Praxishandbücher .....	50
4. Sonstige Monographien und Sammelbände .....	50
5. Zeitschriftenbeiträge.....	50
6. Einordnung des Schrifttums .....	51
V. Interviews.....	51
1. Methodik .....	51
2. Interviewpartner .....	52
3. Eindrücke .....	52
VI. Veröffentlichte Fusionskontrollentscheidungen.....	52
1. Bisherige Entscheidungen .....	53
2. Entscheidungsstil und Ausführlichkeit.....	53
3. Grenzen der Aussagekraft .....	54
4. Fehlender Inlandsbezug.....	54
5. Tauglichkeit als Erkenntnisquelle .....	55

VII. Ausländische Vorbilder.....	55
VIII. Zusammenfassung und Ergebnis.....	56
<b>3. Kapitel: Formelle Fusionskontrolle .....</b>	<b>57</b>
I. Anwendungsbereich.....	57
1. Allgemeine Voraussetzungen.....	58
a) Innerterritoriale Anwendbarkeit .....	58
aa) Monopolverhalten.....	58
bb) Innerhalb der Grenzen Chinas .....	58
cc) Im Wirtschaftsverkehr .....	58
b) Außerterritoriale Anwendbarkeit.....	59
c) Alleinige Maßgeblichkeit der Auswirkungen.....	59
2. Fusionen chinesischer Unternehmen.....	60
3. Fusionen chinesischer Unternehmen ohne Auswirkung auf den chinesischen Markt.....	60
4. Fusionen ausländischer Unternehmen.....	61
5. Ausländische Übernahmen chinesischer Unternehmen.....	61
6. Chinesische Übernahmen ausländischer Unternehmen.....	62
7. Fusionen zwischen chinesischen und ausländischen Unternehmen .....	62
8. Bereichsausnahmen.....	63
a) Landwirtschaft.....	63
b) Staatswirtschaft.....	63
aa) Wirtschaftliche Bedeutung der Staatswirtschaft in China .....	64
bb) Wortlaut des § 7 AMG .....	64
cc) Hintergrund und Bedeutung des § 7 AMG .....	65
dd) Wortlaut-, systematische und historische Auslegung.....	66
ee) Teleologische Auslegung.....	68
ff) Auffassungen in China .....	68
gg) Faktische Probleme.....	69
c) Fall: China Unicom – China Netcom .....	70
aa) Hintergrund.....	70
bb) Theoretische Anmeldepflicht.....	71
cc) Abweichende Auffassung der Aufsichtskommission des Staatsrates für staatseigenes Vermögen.....	71
dd) Kritik im Schrifttum .....	72
ee) Zustimmung im Schrifttum.....	73
ff) Reaktionen des Handelsministeriums .....	73
gg) Kein Einzelfall .....	73
d) Schlussfolgerung .....	74
9. Zwischenergebnis.....	74

II.	Verhältnis zu den Bestimmungen 2006 .....	74
1.	Bestimmungen 2006 als lex specialis.....	75
2.	Partielle Weitergeltung der Bestimmungen 2006.....	75
3.	Klärung durch die Revision der Bestimmungen 2006.....	76
III.	Unternehmensbegriff .....	76
1.	Zur Übersetzungsproblematik .....	77
a)	Übersetzung des Begriffs jingyingzhe.....	77
b)	Motiv für die Begriffswahl .....	77
c)	Schlussfolgerung .....	78
2.	Gesetzliche Definition und Interpretation im chinesischen Schrifttum .....	78
a)	Verhaltensbezogene Komponente .....	79
aa)	Tatsächliche Tätigkeit oder rechtliche Möglichkeit?.....	79
bb)	Erforderlichkeit der Gewinnorientierung.....	80
b)	Subjektbezogene Komponente .....	80
aa)	Definition der „anderen Organisationen“ .....	80
bb)	Vergleich mit den „anderen wirtschaftlichen Organisationen“ .....	81
cc)	Andere Personen.....	81
c)	Wirtschaftliche Selbständigkeit .....	81
d)	Öffentliche und staatsnahe Unternehmen.....	82
3.	Zwischenergebnis.....	82
IV.	Zusammenschlusstatbestände .....	83
1.	Zur Übersetzungsproblematik .....	84
a)	Verwendung des Begriffs „Konzentration“.....	84
b)	Ablehnung des Begriffs „Fusion“.....	84
c)	Ablehnung des Begriffs „M&A“ .....	84
d)	Übernahme des europarechtlichen Begriffs „concentration“.....	85
e)	Schlussfolgerung .....	85
2.	Unternehmensverschmelzung .....	85
a)	Verschmelzung durch Aufnahme .....	86
b)	Verschmelzung durch Neuerrichtung .....	86
c)	Vermögensübergang.....	86
d)	Anwendungsbereich .....	86
3.	Erwerb von Aktionärsrechten oder Vermögen.....	86
a)	Erwerb von Aktionärsrechten.....	87
b)	Erwerb von Vermögen.....	87
aa)	Abgrenzung in den Bestimmungen 2006.....	87
bb)	Überblick über die relevanten Abgrenzungskriterien .....	87
cc)	Gewicht der Abgrenzungskriterien.....	88
c)	Nutzungsrechte .....	88

d)	Unternehmen ohne Anteilsrechte .....	88
aa)	Wortlautargumente .....	89
bb)	Kein Vermögenserwerb .....	89
cc)	Argumente aus dem Unternehmensbegriff .....	89
dd)	Schlussfolgerung .....	89
4.	Sonstiger Erwerb eines bestimmenden Einflusses .....	89
5.	Definition von Kontrollrecht bzw. bestimmendem Einfluss .....	90
a)	Gescheiterte Definitionsversuche .....	91
b)	Ansätze im Schrifttum .....	91
aa)	Einzelfallprüfung .....	91
bb)	Übernahme der konzernrechtlichen Definition .....	91
cc)	Übernahme der kapitalmarktrechtlichen Definition ....	92
dd)	Übernahme der konzernbilanzrechtlichen Definition .....	92
ee)	Stellungnahme .....	93
ff)	Unproblematische Fälle .....	95
c)	Gemeinsame Kontrolle .....	95
d)	Negative Kontrolle .....	96
aa)	Vorbildfall Lyonnaise des Eaux Dumez – Brochier ....	96
bb)	Vetorechte als Ausschlussgrund für Kontrolle .....	96
cc)	Bestimmender Einfluss unterhalb der negativen Kontrolle? .....	96
e)	Indirekte Kontrolle .....	97
f)	Gründung von Gemeinschaftsunternehmen .....	97
aa)	Hintergrund .....	98
bb)	Auffassungen im chinesischen Schrifttum .....	98
cc)	Anhaltspunkte in den Nebenbestimmungen .....	99
dd)	Schlussfolgerung .....	99
g)	Ausnahmen mangels Wettbewerbsbezugs .....	100
aa)	Finanzinstitute .....	100
bb)	Insolvenzverwalter .....	100
cc)	Beteiligungsgesellschaften .....	100
6.	Zusammentreffen von Zusammenschlusstatbeständen .....	100
7.	Ausnahme bei bereits bestehender wirtschaftlicher Einheit .....	101
a)	Zusammenschluss zwischen Muttergesellschaft und Tochtergesellschaft .....	101
b)	Zusammenschluss zwischen Tochtergesellschaften .....	101
8.	Zwischenergebnis .....	102
V.	Anmeldekriterien .....	102
1.	Umsatzschwellen .....	103
a)	Gemischte Umsatzschwelle .....	103
b)	Doppelte Inlandsumsatzschwelle .....	103

2.	Umsatzberechnung.....	104
a)	Umsatzbegriff.....	104
b)	Einzelumsatz.....	104
aa)	Wirtschaftliche Einheit .....	105
bb)	Berechnungsweise .....	105
c)	Zusammengerechneter Umsatz.....	106
aa)	Problem bei gemeinsam kontrollierten Unternehmen .....	106
bb)	Lösung der Anmeldungs-Methode .....	107
d)	Teilerwerb .....	107
e)	Kettenerwerb .....	108
aa)	Umgehungsgefahr.....	108
bb)	Lösung der Anmeldungs-Methode .....	108
cc)	Unwiderlegliche Vermutung.....	108
3.	Besonderheiten für den Finanzsektor .....	109
a)	Unternehmen des Banksektors .....	109
aa)	Finanzorgane des Bankensektors und gleichgestellte Unternehmen.....	109
bb)	Umsatzberechnung .....	110
b)	Andere Finanzunternehmen.....	110
aa)	Wertpapiergesellschaften.....	110
bb)	Termingeschäftsgesellschaften .....	111
cc)	Fondsverwaltungsgesellschaften .....	111
c)	Versicherungsgesellschaften .....	111
4.	Zwischenergebnis.....	112
VI.	Zusammenfassung und Ergebnis.....	112
4.	<b>Kapitel: Materielle Fusionskontrolle.....</b>	113
I.	Relevanter Markt .....	113
1.	Bedeutung des relevanten Marktes.....	114
2.	Methodische Grundlagen .....	114
a)	Nachfragesubstitution.....	115
b)	Angebotssubstitution .....	116
c)	Konkrete Abgrenzungsmethoden .....	116
d)	Hypothetischer Monopolisten-Test .....	116
aa)	Bestimmung der Kreuzpreiselastizität der Nachfrage .....	117
bb)	Durchführung einer kleinen, dauerhaften Preiserhöhung .....	117
cc)	Konkrete Durchführung .....	117
dd)	Praxisprobleme des hypothetischen Monopolisten- Tests.....	119
ee)	Kritik am hypothetischen Monopolisten-Test .....	120

3.	Relevanter Produktmarkt.....	121
a)	Faktoren der Nachfragesubstitution.....	122
aa)	Nachweise für Ausweichreaktionen der Nachfrager .....	122
bb)	Allgemeine Merkmale und Verwendungszweck .....	123
cc)	Preisunterschiede .....	124
dd)	Vertriebskanäle .....	124
ee)	Sonstige Faktoren .....	125
b)	Faktoren der Angebotssubstitution.....	125
c)	Fall: Coca-Cola – Huiyuan.....	126
aa)	Hintergrund.....	126
bb)	Potentielle Marktabgrenzungen .....	126
cc)	Implikationen der Marktabgrenzungen.....	126
dd)	Entscheidung des Handelsministeriums .....	127
4.	Relevanter Gebietsmarkt .....	127
a)	Faktoren der Nachfragesubstitution.....	128
aa)	Nachweise für Ausweichreaktionen der Nachfrager .....	128
bb)	Transportkosten .....	128
cc)	Vertriebsgebiet.....	129
dd)	Handelsbarrieren.....	129
ee)	Sonstige Faktoren .....	130
b)	Faktoren der Angebotssubstitution.....	130
c)	Fall: Matsushita – Sanyo .....	130
d)	Fall: General Motors – Delphi.....	131
5.	Zeitlich relevanter Markt.....	131
a)	Faktoren der Nachfragesubstitution.....	131
aa)	Gebrauchsdauer .....	132
bb)	Installations- und Inbetriebnahmekosten .....	132
cc)	Modetrends und technische Entwicklung .....	132
b)	Faktoren der Angebotssubstitution.....	132
aa)	Produktionsdauer .....	132
bb)	Saisonale Produkte .....	132
cc)	Geistige Eigentumsrechte .....	133
dd)	Messen und Ähnliches .....	133
6.	Relevanter Technologie- und Innovationsmarkt .....	133
a)	Hintergrund der Innovationsmärkte.....	133
b)	Anwendungsbeschränkungen .....	133
7.	Zwischenergebnis.....	134
II.	Untersagungskriterium.....	134
1.	Untersagungskriterium im engeren Sinne .....	135
a)	Internationaler Streit zwischen Marktbeherrschungs- und SLC-Test.....	135
aa)	Marktbeherrschungstest.....	136

bb) SLC-Test.....	136
cc) Unterschiede .....	137
b) Wechsel des europäischen Rechts zum SIEC-Test.....	137
aa) Babyfood-Merger Fall .....	138
bb) Hypothetischer Fertigsuppen Fall .....	138
cc) T-Mobile – tele.ring Fall.....	139
c) Wechsel in den AMG-Entwürfen .....	140
d) Interpretation des chinesischen Untersagungskriteriums....	140
aa) Übernahme des SLC-Tests .....	140
bb) Übernahme des SIEC-Tests .....	141
cc) Betonung der Prüfungskriterien.....	141
dd) Schlussfolgerung .....	141
2. Prüfungskriterien .....	142
a) Marktanteile und Marktmacht .....	142
aa) Deutung im chinesischen Schrifttum.....	143
bb) Berücksichtigung in den bisherigen Fusionskontrollentscheidungen .....	143
b) Konzentrationsgrad des relevanten Marktes.....	144
aa) Deutung im chinesischen Schrifttum.....	144
bb) Berücksichtigung in den bisherigen Fusionskontrollentscheidungen .....	145
c) Einfluss auf Markteintritt und technischen Fortschritt .....	145
aa) Deutung im chinesischen Schrifttum.....	146
bb) Berücksichtigung in den bisherigen Fusionskontrollentscheidungen .....	147
d) Einfluss auf Verbraucher und andere betroffene Unternehmen .....	148
aa) Deutung im chinesischen Schrifttum.....	148
bb) Berücksichtigung in den bisherigen Fusionskontrollentscheidungen .....	149
e) Einfluss auf die volkswirtschaftliche Entwicklung.....	150
aa) Deutung im chinesischen Schrifttum.....	150
bb) Berücksichtigung in den bisherigen Fusionskontrollentscheidungen .....	151
f) Weitere Kriterien.....	151
aa) Deutung im chinesischen Schrifttum.....	151
bb) Berücksichtigung in den bisherigen Fusionskontrollentscheidungen .....	152
3. Signifikanzschwelle .....	153
a) Wortlautauslegung.....	153
b) Historische und teleologische Auslegung.....	153
c) Auffassungen in China .....	153
aa) Bejahung einer Signifikanzschwelle.....	153
bb) Annahme einer sehr niedrigen Signifikanzschwelle....	154
cc) Forderung nach Klarstellung .....	154

4.	Unilaterale Effekte .....	155
a)	Wirtschaftswissenschaftliches Konzept koordinierter und unilateraler Effekte .....	155
aa)	Koordinierte Effekte .....	155
bb)	Unilaterale Effekte.....	157
cc)	Feststellung unilateraler Effekte im europäischen Recht.....	158
b)	Auffassungen in China .....	159
aa)	Berücksichtigung unilateraler Effekte .....	159
bb)	Zweifel an der Berücksichtigung.....	160
c)	Fall: Matsushita – Sanyo .....	160
aa)	Argumentation des Handelsministeriums .....	160
bb)	Keine Marktanteilsargumentation.....	161
cc)	Argumentation mit unilateralen Effekten .....	161
dd)	Übertragung auf den „Gap Case“ .....	162
d)	Schlussfolgerung .....	162
5.	Vertikale Unternehmenszusammenschlüsse.....	163
a)	Besonderheiten vertikaler Unternehmenszusammenschlüsse.....	163
b)	Auffassungen in China .....	163
c)	Fall: General Motors – Delphi.....	164
d)	Schlussfolgerung .....	165
6.	Diagonale Unternehmenszusammenschlüsse .....	165
a)	Besonderheiten diagonaler Unternehmenszusammenschlüsse.....	165
aa)	Produkt- und Markterweiterungsfusionen, Marktverkettungsfusionen .....	165
bb)	Reine Konglomerate .....	166
cc)	Wettbewerbsmaßstäbe .....	166
b)	Auffassungen in China .....	166
c)	Fall: Coca-Cola – Huiyuan .....	167
aa)	Einordnung als diagonaler Zusammenschluss .....	167
bb)	Ausländische Vorbildentscheidungen.....	168
d)	Schlussfolgerung .....	170
7.	Safe-Harbour-Regelung.....	170
a)	Hintergrund der Safe-Harbour-Regelung .....	170
b)	Auffassungen in China .....	171
8.	Zwischenergebnis.....	171
III.	Ausnahmetatbestände.....	171
1.	Erkennbar gewichtigerer wettbewerbsfördernder Einfluss.....	172
a)	Marktstrukturverbesserungen .....	172
aa)	Marktstrukturverbesserungen im GWB .....	173
bb)	Stellungnahme .....	173
b)	Insolvenzeinwand .....	174
aa)	Hintergrund.....	174

bb)	Voraussetzungen.....	174
cc)	Anwendungsbereich .....	175
c)	Effizienzeinwand .....	175
aa)	Wirtschaftswissenschaftliches Konzept des Effizienzeinwandes.....	175
bb)	Befürwortende Auffassung .....	176
cc)	Ablehnende Auffassung.....	176
dd)	Argumente aus den Nebenbestimmungen .....	177
ee)	Argumente aus dem Konzept der sozialistischen Marktwirtschaft .....	177
ff)	Auffassungen in China .....	178
gg)	Schlussfolgerung .....	178
d)	Kleine Märkte.....	178
e)	Kleine und mittlere Unternehmen .....	179
f)	Verbesserung der internationalen Wettbewerbsfähigkeit ....	179
2.	Gesellschaftliches öffentliches Interesse.....	180
a)	Auslegung.....	180
b)	Einfallstor für Industriepolitik .....	180
3.	Ermessen .....	181
4.	Zwischenergebnis.....	181
IV.	Auflagen.....	182
V.	Staatssicherheitsprüfung .....	182
1.	Hintergrund und ausländische Vorbilder.....	183
2.	Begriff der Staatssicherheit .....	184
a)	Nationalistische und protektionistische Implikationen.....	184
b)	Definitionen im chinesischen Schrifttum .....	184
aa)	Betroffene Bereiche .....	184
bb)	Betroffene Branchen.....	186
c)	Gewicht der Staatssicherheit .....	186
3.	Bestimmungen über Staatssicherheit.....	186
a)	Bisherige Bestimmungen.....	187
b)	Vorschläge für neue Bestimmungen.....	188
c)	Schlussfolgerung .....	188
4.	Zuständigkeit und Ablauf der Staatssicherheitsprüfung.....	189
a)	Derzeitige Rechtslage .....	189
b)	Kritik und Änderungsvorschläge .....	189
c)	Bekanntmachung .....	190
5.	Fall: Coca-Cola – Huiyuan.....	190
6.	Zwischenergebnis.....	191
VI.	Zusammenfassung und Ergebnis.....	191
5.	<b>Kapitel: Fusionskontrollverfahren .....</b>	193
I.	Anmeldung.....	193
1.	Präventive Anmeldepflicht und ihre Adressaten .....	194
a)	Präventive Anmeldepflicht .....	194

b)	Vollzugsverbot und Verfahren bei Verstoß .....	194
aa)	Vollzugsverbot nach dem AMG .....	194
bb)	Regelung für Verstöße gegen das Vollzugsverbot im VMAAnmeldung-E .....	195
cc)	Relevanz .....	196
c)	Zivilrechtliche Folgen fehlender Anmeldung .....	196
aa)	Unwirksamkeit nach dem Vertragsgesetz .....	196
bb)	Keine Unwirksamkeit .....	196
cc)	Behandlung im chinesischen Schrifttum .....	197
dd)	Schlussfolgerung .....	197
d)	Adressaten der Anmeldepflicht .....	197
aa)	Verschmelzung .....	197
bb)	Anteilsrechtserwerb .....	198
cc)	Vermögenserwerb und sonstiger Kontrollerwerb .....	198
dd)	Mitwirkungspflichten .....	198
ee)	Ersatzanmeldung .....	199
e)	Anmeldung durch Bevollmächtigte .....	199
2.	Prüfung bei Zusammenschlüssen, die die Anmeldeschwellen nicht erreichen .....	200
a)	Prüfung bei Monopolverdacht .....	200
aa)	Erlangung von Informationen .....	200
bb)	Beweissammlungsverfahren .....	201
cc)	Untersuchungsverfahren .....	202
dd)	Kritik .....	203
ee)	Stellungnahme .....	203
b)	Freiwillige Anmeldung .....	204
c)	Prüfung aufgrund beschränkender Auflagen .....	205
3.	Beratung vor der Anmeldung .....	205
a)	Hintergrund .....	205
b)	Regelung der Beratung .....	206
c)	Kritik .....	206
4.	Anmeldeunterlagen .....	206
a)	Weitere Unterlagen .....	207
aa)	Argumente gegen eine abschließende Regelung .....	207
bb)	Argumente für eine abschließende Regelung .....	208
cc)	Schlussfolgerung .....	208
b)	Form .....	208
c)	Sprache .....	208
d)	Vertraulichkeit und Geheimhaltung .....	209
aa)	Offenlegungsversion und vertrauliche Version .....	209
bb)	Geheimhaltungspflicht .....	209
5.	Einreichung der Anmeldung .....	209
a)	Anmeldungsabgabe und -registrierung .....	209
b)	Anmeldungsüberprüfung .....	210
c)	Sanktionen bei falschen Angaben .....	210

6.	Nachforderung von Unterlagen .....	210
7.	Verfahrenseröffnung .....	211
a)	Fristenbeginn .....	211
b)	Zeitdauer zwischen Anmeldung und Verfahrenseröffnung.....	211
8.	Rücknahme der Anmeldung.....	212
9.	Kosten .....	212
10.	Zwischenergebnis.....	213
II.	Prüfung.....	213
1.	Vorprüfung.....	214
2.	Hauptprüfung .....	214
3.	Verteidigungsrecht der Beteiligten.....	215
4.	Meinungseinholung.....	215
5.	Anhörungskommission.....	215
6.	Ablehnende Meinung .....	216
a)	Sinn der ablehnenden Meinung .....	216
b)	Einwendungen .....	217
7.	Zwischenergebnis.....	217
III.	Entscheidung.....	217
1.	Freigabe.....	217
2.	Freigabe unter Auflagen.....	218
a)	Vorschlag von Auflagen.....	218
b)	Arten von Auflagen .....	218
aa)	Strukturelle Auflagen.....	219
bb)	Verhaltensauflagen und kombinierte Auflagen .....	220
c)	Anforderungen an Auflagen .....	220
d)	Änderung der Auflagen .....	221
e)	Überwachung der Auflagen.....	221
f)	Beispiele für Auflagen.....	221
aa)	Fall: InBev – Anheuser-Busch.....	221
bb)	Fall: Coca-Cola – Huiyuan .....	222
cc)	Fall: Mitsubishi-Rayon – Lucite .....	222
dd)	Fall: General Motors – Delphi .....	223
ee)	Fall: Pfizer – Wyeth.....	224
ff)	Fall: Matsushita – Sanyo .....	224
gg)	Fall: Novartis – Alcon .....	225
3.	Untersagung .....	225
4.	Bekanntmachung.....	225
5.	Zwischenergebnis.....	226
IV.	Sanktionen.....	226
1.	Einstellungsaufforderung .....	227
2.	Entflechtung .....	227
3.	Geldbußen .....	227
4.	Zwischenergebnis.....	228

V.	Rechtsschutz .....	228
1.	Verwaltungswiderspruch.....	228
2.	Verwaltungsklage.....	229
a)	Statthaftigkeit .....	229
b)	Zulässigkeit .....	229
c)	Zuständigkeit.....	229
3.	Drittrechtsschutz.....	230
4.	Zivilrechtsschutz .....	230
5.	Einstweiliger Rechtsschutz.....	231
a)	Aussetzung der Vollziehung im Widerspruchsverfahren ....	231
b)	Aussetzung der Vollziehung im Verwaltungsprozess .....	231
6.	Probleme des chinesischen Gerichtssystems .....	231
a)	Kein unabhängiges Gerichtssystem.....	231
b)	Mangelnde Qualifikation der Richter .....	232
c)	Korruption .....	232
7.	Zwischenergebnis.....	232
VI.	Zusammenfassung und Ergebnis.....	233
6.	<b>Kapitel: Zusammenfassung der Ergebnisse und Ausblick.....</b>	237
I.	Zusammenfassung der Ergebnisse .....	237
1.	Formelle Fusionskontrolle.....	237
2.	Materielle Fusionskontrolle.....	238
3.	Fusionskontrollverfahren.....	239
4.	Entscheidung und Rechtsschutz .....	239
II.	Ausblick .....	240
1.	Auffälligkeiten der chinesischen Fusionskontrolle .....	240
a)	Internationales Niveau bei ausländischen Fusionen .....	240
b)	Politischer Einfluss bei ausländisch-chinesischen Übernahmen .....	240
c)	Faktische Ausnahme für den Staatswirtschaftsbereich.....	240
d)	Großzügigere Maßstäbe für innerchinesische Fusionen .....	240
e)	Fehlen einer unabhängigen, durchsetzungsfähigen Fusionskontrollbehörde .....	241
2.	Erforderlichkeit einer differenzierten Deutung .....	241
3.	Ableitung der Auffälligkeiten aus den Besonderheiten der chinesischen Wirtschaftsordnung.....	242
a)	Die VR China als marktliberaler, wettbewerbsgetriebener Staatskapitalismus .....	242
aa)	Institutionenkontinuität.....	242
bb)	Fortlebende Staatskontrolle .....	242
cc)	Schlussfolgerung .....	243
b)	Einordnung der Fusionskontrolle in die Wirtschaftsordnung der VR China .....	243
c)	Folgerungen für die Auffälligkeiten der chinesischen Fusionskontrolle .....	244

aa)	Faktische Ausnahme für den Staatswirtschaftsbereich .....	244
bb)	Politischer Einfluss bei ausländisch-chinesischen Übernahmen.....	244
cc)	Großzügigere Maßstäbe bei innerchinesischen Fusionen .....	245
dd)	Internationales Niveau bei ausländischen Fusionen ....	245
ee)	Fehlen einer unabhängigen, durchsetzungsfähigen Fusionskontrollbehörde .....	245
4.	Ableitung der Auffälligkeiten aus den Besonderheiten der chinesischen Kultur.....	245
a)	Pyramide gesellschaftliche Hierarchie in China .....	246
aa)	Korporationsgedanke als Grundlage des westlichen Marktverständnisses .....	246
bb)	Pyramidaler Hierarchiegedanke in China .....	246
cc)	Folgen für die Einordnung des Marktes.....	247
dd)	Folgen für das Verhältnis zum Ausland.....	247
ee)	Zusammenfassende Beschreibung der Rolle des Marktes .....	247
b)	Einordnung der Fusionskontrolle in die pyramidale gesellschaftliche Hierarchie der chinesischen Kultur .....	248
c)	Folgerungen für die Auffälligkeiten der chinesischen Fusionskontrolle .....	248
aa)	Faktische Ausnahme für den Staatswirtschaftsbereich .....	248
bb)	Politischer Einfluss bei ausländisch-chinesischen Übernahmen.....	249
cc)	Großzügigere Maßstäbe bei innerchinesischen Fusionen .....	249
dd)	Internationales Niveau bei ausländischen Fusionen ....	249
ee)	Fehlen einer unabhängigen, durchsetzungsfähigen Fusionskontrollbehörde .....	249
5.	Folgen für die zu erwartende zukünftige Entwicklung.....	249
III.	Schluss .....	250
7.	<b>Kapitel: Anhang .....</b>	251
1	Überblick über wichtige chinesische Kommentierungen, Lehrbücher, Handbücher und sonstige Monographien .....	251
I.	Kommentierungen.....	251
1.	NVK (2007).....	251
2.	AN Jian (2007) .....	252
3.	SHANG Ming (2007) .....	252
4.	CAO Kangtai (2007) .....	253
5.	WU Gaosheng (2007).....	254
6.	WU Zhenguo (2007).....	255

7.	SHI Jichun (2007).....	255
8.	WANG Xiaoye/Bearbeiter (2008).....	256
9.	WU Jiong (2007).....	257
10.	SHI Jianzhong (2008).....	258
11.	Rechtsverlag (2008).....	259
II.	Lehrbücher .....	259
1.	WANG Xiaoye (2007).....	259
2.	SHAO Jiandong/Bearbeiter (2009).....	259
3.	WANG Xianlin (2009) .....	260
III.	Praxishandbücher .....	261
1.	ZHAN Hao (2008).....	261
2.	NVK (2007a).....	261
3.	YU Ji (2007) .....	261
IV.	Sonstige Monographien und Sammelbände .....	262
1.	SHANG Ming (2008a) .....	262
2.	SHANG Ming/Bearbeiter (2008b) .....	262
3.	WANG Xiaoye/Bearbeiter (2007a) .....	263
4.	ZHANG Qiong (2007).....	263
5.	CHENG Weidong/Bearbeiter (2006) .....	263
6.	LI Guohai (2006).....	264
7.	XIAO Zhu (2009).....	264
8.	ZHU Jiaxian (2006).....	264
9.	WANG Xiaoye (1999).....	264
2	Interviewübersicht.....	265
I.	Interview mit WANG Xiaoye .....	265
II.	Interview mit ZHU Zhongliang.....	265
III.	Interview mit HUANG Yong.....	265
IV.	Interview mit HAN Liang .....	266
V.	Interview mit Thomas E. Jones und YAO Shuo .....	266
VI.	Interview mit XIAO Jiangping.....	267
VII.	Interview mit TIAN Jianshe .....	267
3	Veröffentlichte Fusionskontrollentscheidungen.....	268
I.	InBev – Anheuser-Busch.....	268
II.	Coca-Cola – Huiyuan .....	268
III.	Mitsubishi-Rayon – Lucite .....	269
IV.	General Motors – Delphi.....	270
V.	Pfizer – Wyeth.....	270
VI.	Matsushita – Sanyo .....	271
VII.	Novartis – Alcon .....	271
4	Antimonopolgesetz der Volksrepublik China .....	273
5	Bestimmungen des Staatsrats über die Anmeldekriterien für Unternehmenszusammenschlüsse .....	292
6	Methode zur Umsatzberechnung für die Anmeldung von Unternehmenszusammenschlüssen im Finanzsektor .....	294

7	Methode zur Anmeldung von Unternehmenszusammenschlüssen .....	297
8	Methode zur Prüfung von Unternehmenszusammenschlüssen .....	304
9	Leitlinien der Antimonopolkommission des Staatsrates zur Abgrenzung des relevanten Marktes.....	310
10	Vorläufige Bestimmungen über die Durchführung der Vermögens- und Geschäftsbereichsabspaltung bei Unternehmenszusammenschlüssen .....	319
11	Musteranmeldeformular.....	327
12	Anmeldeunterlagenübersicht.....	331
	I. Anmeldeschrift.....	331
	1. Grundlegende Informationen über die Zusammenschlussparteien .....	331
	2. Übersicht über verbundene und weitere relevante Unternehmen .....	332
	II. Erklärung über den Einfluss des Zusammenschlusses .....	332
	1. Transaktionsübersicht.....	333
	2. Marktanalyse .....	333
	a) Marktabgrenzung.....	333
	b) Situation des relevanten Marktes.....	334
	c) Einfluss des Zusammenschlusses auf die Marktstruktur .....	334
	d) Up- und Downstream-Unternehmen.....	335
	e) Angebots- und Nachfragestruktur.....	335
	3. Markteintrittsanalyse .....	335
	4. Kooperationsvereinbarungen.....	335
	5. Einfluss des Zusammenschlusses und seiner Untersagung.....	336
	6. Sonstige Angaben.....	336
	a) Stellung auf anderen Märkten.....	336
	b) Branchenverbände .....	336
	c) Meinungen.....	336
	d) Andere Anmeldungen und staatssicherheitsrelevante Umstände.....	337
	III. Zusammenschlussvereinbarung.....	337
	IV. Finanzberichte .....	338
	V. Freiwillige weitere Unterlagen.....	338
	VI. Richtigkeitsversicherung .....	338
13	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall InBev – Anheuser-Busch .....	339
14	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Coca-Cola – Huiyuan .....	341
15	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Mitsubishi Rayon – Lucite .....	345

16	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall General Motors – Delphi .....	351
17	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Pfizer – Wyeth .....	357
18	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Matsushita – Sanyo.....	362
19	Fusionskontrollentscheidung des chinesischen Handelsministeriums im Fall Novartis – Alcon.....	370
	<b>Entscheidungsverzeichnis .....</b>	<b>377</b>
I.	VR China .....	377
II.	EU .....	378
III.	US .....	378
IV.	Australien.....	378
V.	Deutschland.....	379
	<b>Rechtsvorschriftenverzeichnis .....</b>	<b>381</b>
I.	VR China .....	381
II.	EU .....	391
III.	US .....	392
IV.	Deutschland.....	392
V.	Vereinigtes Königreich .....	392
	<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>393</b>
	<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>407</b>