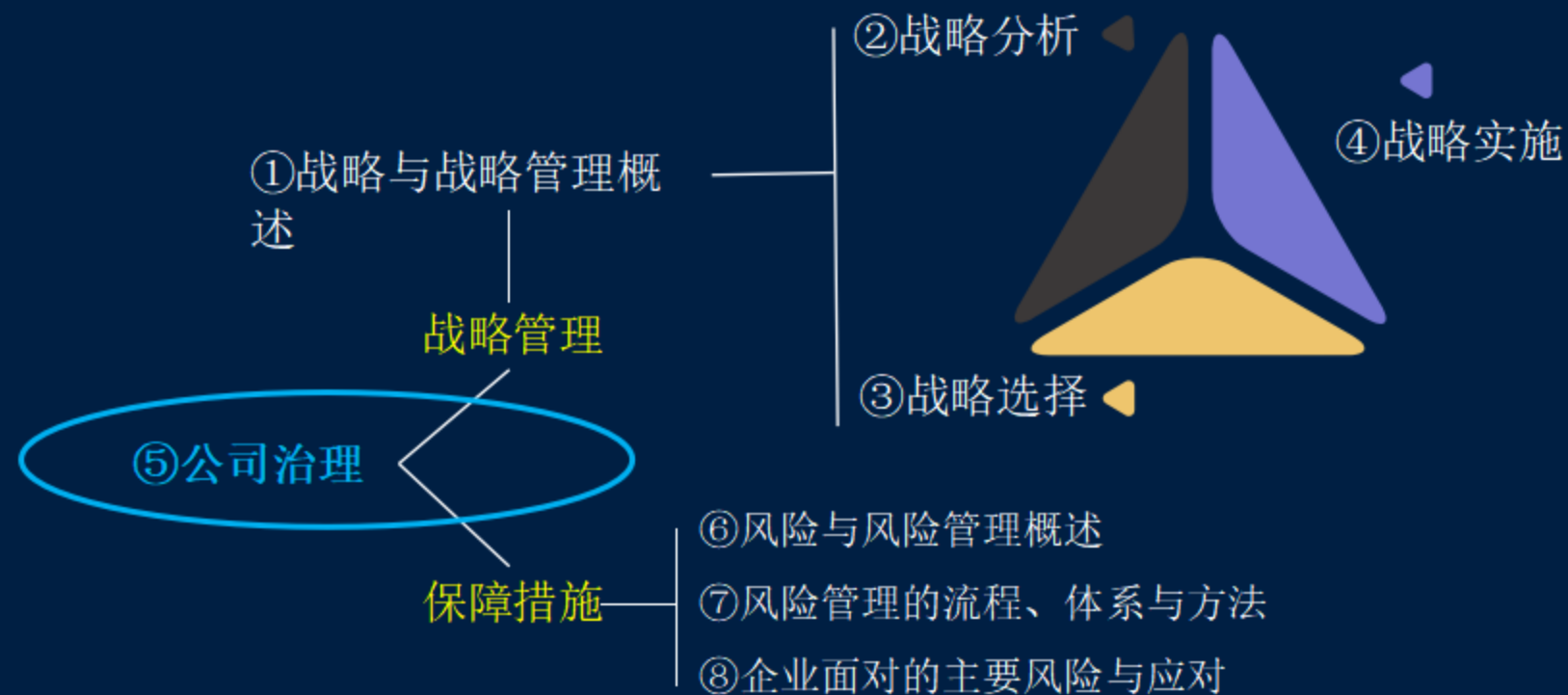




第五章 公司治理



第一部分：战略图谱





第二部分：军情分析

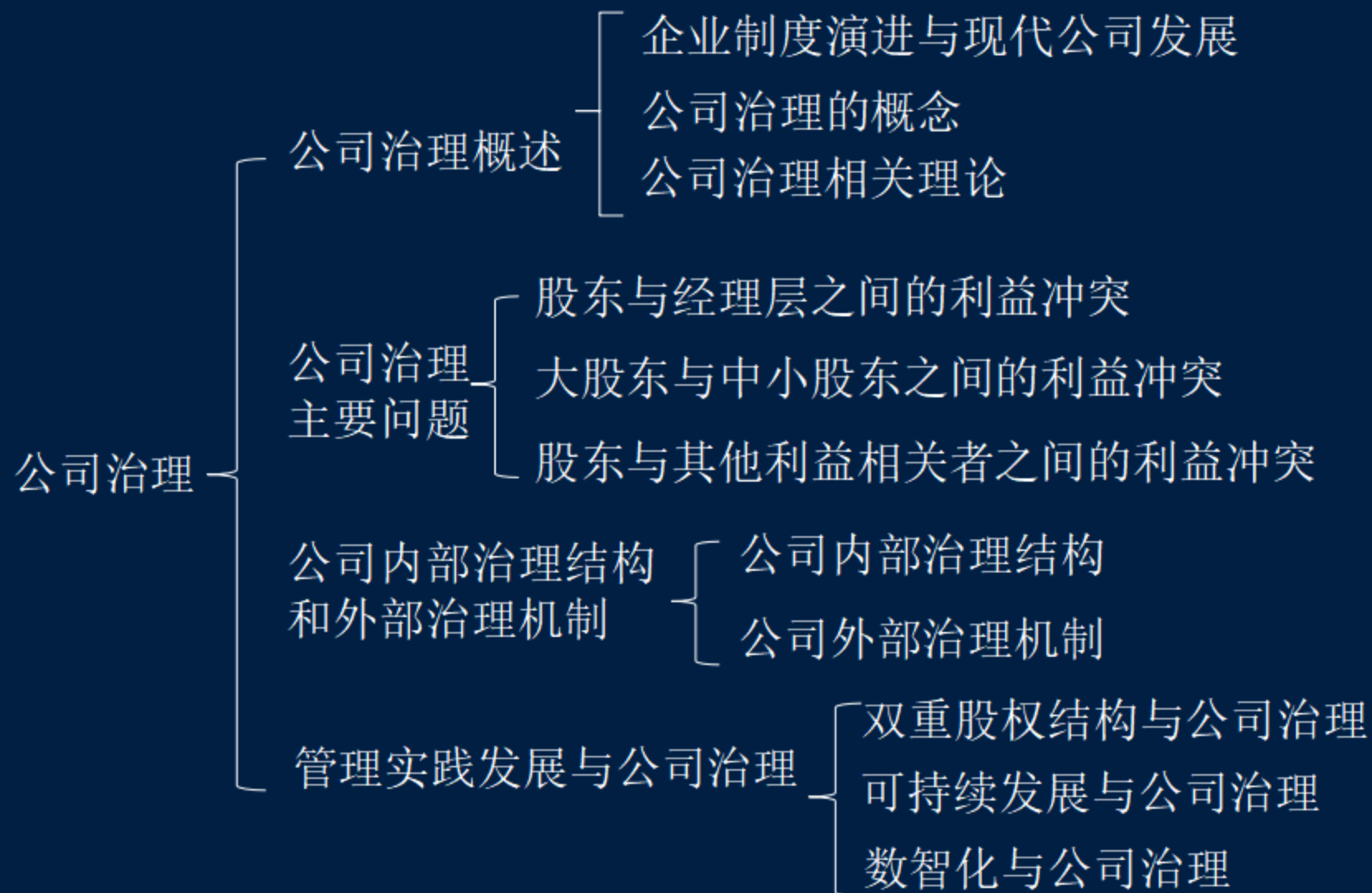
第5章 公司治理

章属于相对次要的章节，内容较少，重点较为突出，需重点掌握公司治理三大问题、公司内部治理结构及公司治理基础设施等知识点，其余知识点了解基础内容，会做客观题即可。

本章内容的考试分值占比不高，近5年平均分值为5分。



第三部分：内容详情





第四部分：考点内容

■ 公司治理概述

■ 公司治理主要问题

■ 公司内部治理结构和外部治理机制

■ 管理实践发展与公司治理

-
1. 企业制度演进与现代公司发展
 2. 公司治理的概念
 3. 公司治理相关理论



- (1) 业主制企业
- (2) 合伙制企业
- (3) 公司制企业



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 发源于工业革命时期，是由传统家庭作坊演变而来的手工工场组织，也是由自然人个人投资成立和经营控制的组织，是生产技术水平提高和市场规模扩大对专业化分工合作生产提出要求的必然产物。业主制企业不具有法人资格，对企业的负债承担无限责任，即当企业资不抵债的时候，业主需要拿出个人财产偿还企业债务。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 优点：

1. 企业内部组织形式简单，经营管理的制约因素少，经营管理灵活，法律登记手续简单，容易创立和解散。
2. 企业的资产所有权、控制权、经营权、收益权均归业主所有，业主享有完全自主权，便于发挥其个人能动性、生产力及创造力。
3. 业主自负盈亏，对企业负债承担无限责任，个人财产与企业资产不存在绝对的界限，当企业出现资不抵债时，业主要用其全部个人财产来抵偿，因此业主会更加关注预算和成本控制以降低经营风险。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 缺点：

1. 所有者只有一人，企业资产规模小，资金筹集困难，企业容易因资金受限而难以扩大生产规模。
2. 企业所有权、收益权、控制权、经营权高度统一且归业主所有，使得企业的存续受制于业主的经营意愿、生命期、继承者能力等因素。
3. 企业经营者仅只是所有者一人，当企业发展到一定规模后，限制于个人的人力资本很可能会影响到组织决策的质量。
4. 因业主承担无限责任所带来的风险较大，企业为规避风险而缺乏创新动力，不利于新产业发展。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 优点：

1. 扩大了资金来源，有助于企业扩大规模、发展生产，部分缓解了业主制企业资金不足的问题。
2. 合伙制企业虽然拥有多个产权主体，但其产权结构完整统一，更有利于整合发挥合伙人的资源优势，促进人为、技术、土地、资金等资源共享，部分缓解了业主制企业人力资本不足的问题。
3. 合伙人共同经营企业、共担风险，在企业经营管理上可以实现优势互补、集思广益，在一定程度上分散了经营压力。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 缺点：

1. 普通合伙人对企业债务承担无限责任，风险较大。
2. 合伙人之间缺乏有效制约机制，监督履责困难，可能产生“搭便车”行为。单个合伙人没有独自承担他的行动引起的成本或收益，在无限责任下，这种外部性导致了很大的连带风险。
3. 在经营管理决策中合伙人之间产生的分歧带来很高的组织协调成本，降低了决策效率。
4. 合伙人的退伙会影响企业的生存和寿命。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 特殊普通合伙的优点：

1. 能够吸引领域内专业人士的参与，他们的加入能够为企业提供更高质量的专业服务，进而提高了企业的专业水平和行业竞争力。
2. 由于特殊的普通合伙企业受到行业监管和职业资格的要求，客户对其专业性和信任度较高，有利于企业推广市场和维护客户关系。
3. 合伙人的利润分配方式更为灵活，可以自行协商设定利润的分配方式。根据合伙合同，合伙人可根据不同贡献或责任进行差别分配。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 特殊普通合伙的缺点：

1. 尽管特殊普通合伙人对合伙企业债务承担有限责任，但对合伙人的个人过错或过失仍需承担无限责任，这可能导致个别合伙人面临重大财务风险。
2. 特殊的普通合伙企业的合伙人更换或退出需要其他合伙人的共同同意，股权转让受到限制。
3. 特殊的普通合伙企业通常仅适用于特定行业，限制了合伙企业的业务拓展和多元化经营。



第四部分：考点内容

- 业主制企业
- 合伙制企业
- 公司制企业

→ 是企业制度适应经济、社会和技术发展逐渐演变的结果，是现代经济生活中主要的企业存在形式。



公司制企业具有以下三个重要特点：

1. 股东承担有限责任
2. 股东财产所有权与企业控制权分离
3. 规模增长和永续生命



包括有限责任公司和股份有限公司



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 有限责任公司和股份有限公司



特点：

1. 有限责任公司的股东数量有最高数额的限制（50人以内）。
2. 有限责任公司的资本不划分为等额股份，也不能公开筹集股份，不能发行股票，对股东出资的对外转让限制严格，一般要经过其他股东的同意，而且其他股东有优先购买权。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 有限责任公司和股份有限公司

↓
特点：

3. 有限责任公司只有发起设立而无募集设立，程序较为简单，可以由一个或几个人发起，公司账目及资产负债情况无须向公众公开。

4. 有限责任公司的经营管理机构比较简单、灵活。股东会是最髙权力机构，有权决定公司的一切活动事项，由股东按照出资比例行使表决权。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 有限责任公司和股份有限公司



特点：

1. 股份有限公司的设立，可以采取发起设立或者募集设立的方式。
2. 对发起人有明确规定。股份有限公司应当有2人以上200人以下的发起人，但股东人数没有最高限制。



第四部分：考点内容

■ 业主制企业

■ 合伙制企业

■ 公司制企业

→ 有限责任公司和股份有限公司



特点：

3. 股份有限公司可以向社会公开发行股票，股票可以依法转让或交易。

4. 股份有限公司最重要的特点是其总资本分为等额股份，股东对其持有的股份负责。



第四部分：考点内容

■ 公司治理概述

■ 公司治理主要问题

■ 公司内部治理结构和外部治理机制

■ 管理实践发展与公司治理

-
1. 企业制度演进与现代公司发展
 2. 公司治理的概念
 3. 公司治理相关理论



狭义的公司治理是指所有者（主要是股东）对经营者的一种监督与制衡机制，即通过一种制度安排，合理地配置所有者和经营者之间的权力和资任关系。



第四部分：考点内容

■ 公司治理概述

■ 公司治理主要问题

■ 公司内部治理结构和外部治理机制

■ 管理实践发展与公司治理

-
1. 企业制度演进与现代公司发展
 2. 公司治理的概念
 3. 公司治理相关理论



广义的公司治理不局限于股东对经营者的制衡，还涉及广泛的利益相关者，包括员工、债权人、供应商和政府等与公司有利害关系的集体或个人。



第四部分：考点内容

■ 公司治理概述

■ 公司治理主要问题

■ 公司内部治理结构和外部治理机制

■ 管理实践发展与公司治理

-
1. 企业制度演进与现代公司发展
 2. 公司治理的概念
 3. 公司治理相关理论



可以从以下三个方面进一步思考和理解公司治理问题：

1. 公司治理结构与治理机制
2. 从权力制衡到科学决策
3. 公司治理能力



第四部分：考点内容

■ 公司治理概述

■ 公司治理主要问题

■ 公司内部治理结构和外部治理机制

■ 管理实践发展与公司治理

- 1. 企业制度演进与现代公司发展
2. 公司治理的概念
3. 公司治理相关理论



■ 产权理论

■ 委托代理理论

■ 不完全契约理论

■ 资源依赖理论

■ 利益相关者理论



第四部分：考点内容

■ 产权理论

■ 委托代理理论

■ 不完全契约理论

■ 资源依赖理论

■ 利益相关者理论

→ 科斯认为，产权的明确界定是市场交易的前提，通过市场交易可以实现资源的最佳配置。科斯的产权理论强调了产权的四个特征：明确性、专有性、可转让性和可操作性。

在公司治理中，产权理论的应用主要体现在以下几个方面：

第一，激励机制

第二，约束机制

第三，决策效率

第四，资源配置

第五，风险分配