



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

→ 其主要研究的委托代理关系是指一个或多个行为主体（股东等）根据一种明示或隐含的契约，指定、雇用另一些行为主体（经理等）为其服务，同时授予后者一定的决策权力，并根据后者提供的服务数量和质量对其支付相应的报酬。授权者就是委托人，被授权者就是代理人。



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

→ 这一理论认为，由于有限理性、信息不完全以及交易事项的不确定性，当事人无法预见所有未来可能发生的情况，因此无法在契约中对所有可能的状态和相应的权利义务作出明确规定，这就导致了契约不完全。



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

→ 资源依赖理论认为企业需要通过获取环境中的资源来维持生存，没有企业可以完全实现资源自给，企业经营所需的资源大多需要在环境中进行交换获得。企业对环境及其中资源的依赖，是资源依赖学派解释企业内部权力分配问题的起点。



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

→ 该理论是指企业的经营管理者为综合平衡各个利益相关者的利益要求而从事管理活动。与传统的股东至上主义相比较，该理论认为任何一个企业的发展都离不开各利益相关者的投入或参与，企业追求的是利益相关者的整体利益，而不仅仅是某些主体的利益。



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

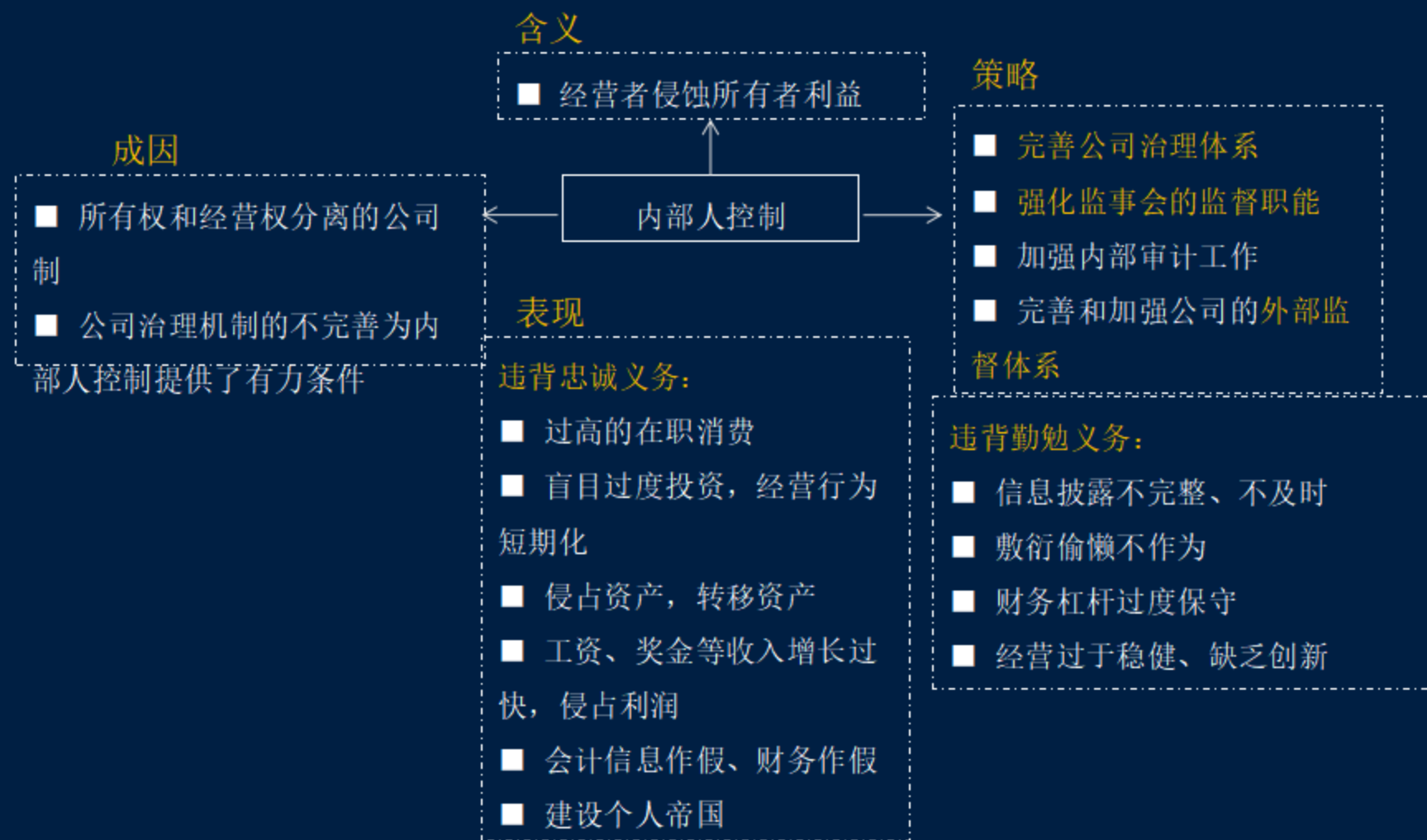
■ 管理实践发展与公司治理

-
1. 股东与经理层之间的利益冲突
 2. 大股东与中小股东之间的利益冲突
 3. 股东与其他利益相关者之间的利益冲突

- ↓
- (1) 含义
 - (2) 成因
 - (3) 表现
 - (4) 对策



第四部分：考点内容





经典考题

【例-单选题】乌梁矿业公司主营稀土矿的开采业务。据有关监管机构查明，该公司存在“内部人控制”问题。下列乌梁矿业公司被查明的问题中，属于经理人违背对股东的勤勉义务的是（ ）。

- A. 管理者在职消费水平过高
- B. 工资、奖金等收入增长过快，侵占利润
- C. 管理者敷衍偷懒不作为，致使员工矿井操作存在诸多安全隐患
- D. 盲目过度投资扩大稀土矿开采规模，经营行为短期化



经典考题

答案：C

解析：违背勤勉义务包括：信息披露不完整、不及时；敷衍偷懒不作为；财务杠杆过度保守；经营过于稳健、缺乏创新等，选项 C 正确。选项 A、B、D 属于违背忠诚义务。



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

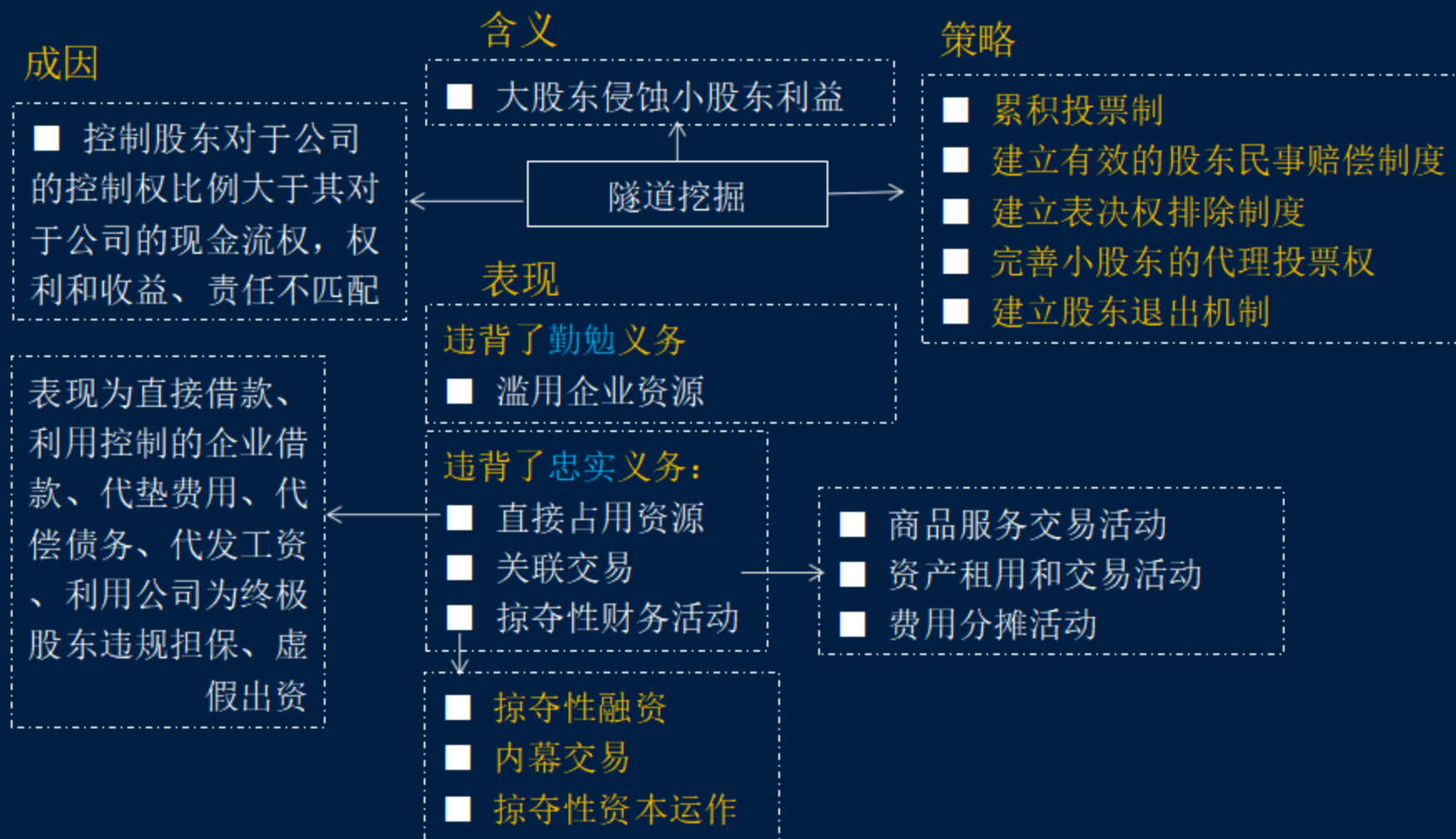
■ 管理实践发展与公司治理

-
1. 股东与经理层之间的利益冲突
 2. 大股东与中小股东之间的利益冲突
 3. 股东与其他利益相关者之间的利益冲突

- ↓
- (1) 含义
 - (2) 成因
 - (3) 表现
 - (4) 对策



第四部分：考点内容





第四部分：考点内容

■ 滥用企业资源

■ 占用公司资源

→ 滥用公司资源是指并非以占有公司资源为目的，但也未按照公司整体目标为行动导向的行为。

例如终极股东是某家族或国有企业的时候，终极股东做的一些决策可能更多从家族利益（如为了家族荣耀等目标采取过度保守的经营策略）或政府社会性功能的角度出发（如保障社会就业而导致国有企业的冗员），从而偏离了股东财富最大化目标。