



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（1）董事会的概念和董事会的组成

① 董事会是由股东会选举产生的董事组成、代表公司并行使经营决策权的常设机关，董事会成员为3人以上，其成员中可以有公司职工代表

② 职工人数300以上的有限责任公司，除依法设监事会并有公司职工代表的外，其董事会成员中应当有公司职工代表



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（1）董事会的概念和董事会的组成

③董事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、工大会或者其他形式民主选举产生，股东人数较少或者规模较小的有限责任公司，可以设1名执行董事，不设立董事会，执行董事的职权与监事会相当



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（2）董事的分类、任期与解任

董事是指由公司股东大会选举产生的具有实际权力和权威的管理公司事务的人员，是公司内部治理的主要力量，对内管理公司事务，对外代表公司进行经济活动。占据董事职位的人可以是自然人，也可以是法人。但法人充当公司董事时，应指定一名有行为能力的自然人为代理人。

董事按照其与公司的关系分为内部董事与外部董事。



第四部分：考点内容

内部董事	也称执行董事，主要指担任董事的本公司管理人员，如总经理、常务副总经理等。	
外部董事	指不在公司担任除董事以外的其他职务的董事，如其他上市公司总裁、公司咨询顾问和大学教授等。	【关联董事】指虽然不在公司中担任其他职位，但仍与公司保持着利益关系的董事，如公司关联机构的雇员或咨询顾问等。
		【独立董事】是真正具有独立性的董事，他们不仅是公司的外部董事，而且还是需要与公司或公司经营管理者没有重要的业务联系或专业联系，并对公司事务做出独立判断的董事，如大学的教授、退休的政府官员等。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（3）董事会职能

董事会的职能主要包括两个方面：决策监督职能和咨询职能。

决策监督职能是董事会的核心职能，董事会负责公司的重大经营决策，同时监督公司经理层履职情况。

咨询职能即为公司提供咨询服务，随着公司对外部资源需求的不断增加，董事会的咨询职能逐渐显现，表现为董事会中成立的许多专门委员会。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（4）董事会机构设置

较为常见的专门委员会包括审计委员会、提名委员会、薪酬委员会和战略委员会。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（1）监事会的概念和监事会的组成

我国《公司法》规定：有限责任公司，经营规模较大的，设立监事会，其成员不得少于3人。监事会应在其组成人员中推选1名召集人。监事会由股东代表和适当比例的公司职工代表组成，具体比例由公司章程规定。监事会中的职工代表由公司职工民主选举产生。有限责任公司，股东人数较少和规模较小的，可以设1至2名监事。董事、经理及财务负责人不得兼任监事。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（1）监事会的概念和监事会的组成

股份有限公司设监事会，其成员不得少于3人。关于监事会组成和人员产生方式的要求与有限责任公司相同。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务



1. 股东和股东会
2. 董事会
3. 监事会
4. 经理层
5. 国有企业各级党委（党组）



（2）监事任期和监事会职权

监事的任期每届为3年，任期届满可以连选连任。

①检查公司财务

②对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反纪律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

③当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）



④提议召开临时股东会会议，在董事会不履行法律规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议

⑤向股东会会议提出提案；

⑥依照《公司法》第一百八十九条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

⑦其他



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会
2. 董事会
3. 监事会
4. 经理层
5. 国有企业各级党委（党组）

（1）经理管理机关的概念

经理管理机关是指由董事会聘任的、负责公司日常经营活动的常设业务执行机关，即公司的经理。依据《公司法》相关规定，在有限责任公司中，经理不是必设机构而是选设机构。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）



（2）经理职权

①主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；

②组织实施公司年度经营计划和投资方案；

③拟定公司内部管理机构设置方案；

④拟订公司的基本管理制度；



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

（2）经理职权

⑤制定公司的具体规章；

⑥提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

⑦决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

⑧董事会授予的其他职权。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

把加强党的领导和完善公司治理统一起来是中国特色公司治理的重要内容。根据中国共产党章程的规定，设立中国共产党的组织，开展党的活动，公司应当为党组织的活动提供必要条件。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

国有企业党委（党组）应当发挥领导作用，把方向、管大局、保落实，重大经营管理事项必须经党委（党组）研究讨论后，再由董事会或者经理层作出决定。



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

研究讨论的事项主要包括：

①贯彻党中央决策部署和落实国家发展战略的重大举措；

②企业发展战略、中长期发展规划、重要改革方案；

③企业资产重组、产权转让、资本运作和大额投资中的原则性、方向性问题；



第四部分：考点内容

■ 公司内部治理结构的模式

■ 公司内部治理结构各方主体的权利和义务

1. 股东和股东会

2. 董事会

3. 监事会

4. 经理层

5. 国有企业各级党委（党组）

研究讨论的事项主要包括：

④企业组织架构设置和调整、重要规章制度的制定和修改；

⑤涉及企业安全生产、维护稳定、职工权益、社会责任等方面的重大事项；

⑥其他应当由党委（党组）研究讨论的重要事项。



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. 公司内部治理结构

2. 公司外部治理机制



■ 市场机制

■ 外部监督机制



第四部分：考点内容

■ 市场机制

■ 外部监督机制



1. 产品市场

产品市场的竞争对经理人员的约束主要来自两个方面：一方面，在充分竞争的市场上，只有最有效率的企业才能生存，作为企业的经理人员自然也就面临更大的压力。企业的经理人员如果不努力的话，企业就可能破产，经理人员自己也就可能失业。



第四部分：考点内容

■ 市场机制

■ 外部监督机制



1. 产品市场

在生存的压力下，经理人员就可能付出更大的努力，而且产品市场的竞争越激烈，经理人员的这种压力就越大。也就是说，市场竞争越激烈，经理人员败德行为的空间就越小。

另一方面，产品市场的竞争可以提供有关经理人员行为的更有价值的信息。如果企业所在行业没有竞争，全行业只有一家企业，企业的股东就很难评判经理人员工作的好坏。



第四部分：考点内容

■ 市场机制

■ 外部监督机制



2. 资本市场

资本市场也称为控制权市场。资本市场对经理人员行为的约束是通过接管和兼并方式进行的，也就是通过资本市场上对企业控制权的争夺的方式进行的。简单地说，就是当公司现有经理人员经营不努力时，企业的业绩就可能下降，企业的股票价格就会下跌，股票的价值也会小于可能的最大价值。这时，会有人通过资本市场上的收购，控制这家公司的控制权，经营无方的管理者将被替代，以期待改进管理后实现增值。



第四部分：考点内容

■ 市场机制

■ 外部监督机制



3. 经理人市场

存在于公司所有者和管理者之间的委托代理问题会因为管理者对自己的职业生涯的关注而得到缓解。而管理者对自己职业生涯的关注主要来源于经理人市场。

经理人市场之所以对经理人员的行为有约束作用，是因为在竞争的市场上声誉是决定个人价值的重要因素。经理人员如果不努力，其业绩表现就会不佳，其声誉就会下降。同时，经理人员也必须关心自己的信誉，因为信誉好了才会有人在未来愿意聘请他，才能获得更高的报酬。



第四部分：考点内容

■ 市场机制

■ 外部监督机制



1. 行政监督
2. 司法监督
3. 中介机构执业监督
4. 舆论监督



经典考题

【例-单选题】2019年4月，格力电器有意引入私募股权公司厚朴投资作为其新的机构投资者。新股东入驻董事会后，将对公司管理层进行改组，这将有望提升管理层股权激励和薪酬待遇，从而推动格力电器的运营能力和市场潜力的爆发。上述信息体现出机构投资者参与公司治理的途径是（ ）。

- A. “用脚投票”
- B. “用手投票”
- C. 市场干预
- D. 行政干预



经典考题

答案：B

解析：机构投资者主要通过以下两种途径参与公司治理：

①“用脚投票”；②“用手投票”。“用手投票”就是机构投资者通过董事会选举获取董事会席位，入驻董事会和出席股东大会，对公司投资、融资、人事、分配等重大问题议案进行表决或否决，参与公司的重要决策，直接对公司董事会和经理层的行为施加影响。“新股东入驻董事会后，将对公司管理层进行改组，这将有望提升管理层股权激励和薪酬待遇，从而推动格力电器的运营能力和市场潜力的爆发”体现出机构投资者通过“用手投票”参与公司治理，选项B正确。



经典考题

【例-单选题】京东在2018年Q3季度活跃用户数首次出现下跌的公告公布后，公司的股价应声大跌导致企业出现并购危机。从外部治理的角度来看，这体现了（ ）对公司的监控和约束。

- A. 资本市场
- B. 经理人市场
- C. 产品市场
- D. 期权市场



经典考题

答案：A

解析：外部治理机制主要是指除企业内部的各种监控机制外的各个市场机制（如产品市场、资本市场、经理人市场）对公司的监控和约束。股价的波动导致并购危机属于资本市场对公司的监控和约束。