



第八章

公司治理与风险管理



一、单选题

内部治理是公司治理的核心组成部分，内部治理的“三会一层”不包括（ ）。

- A. 股东会
- B. 董事会
- C. 理事会
- D. 监事会



一、单选题

答案：C

解析：由公司治理主体股东会、董事会、监事会和高管层（简称为“三会一层”）组成的治理架构及其运行机制，通常称为内部治理，内部治理是公司治理的核心组成部分。



一、单选题

董事辞任的生效时间是（ ）。

- A. 公司收到辞任通知之日生效
- B. 公司收到辞任通知之日三日后生效
- C. 公司收到辞任通知之日七日后生效
- D. 公司收到辞任通知之日三十日后生效



一、单选题

答案：A

解析：董事辞任的,应当以书面形式通知公司,公司收到通知之日辞任生效。



一、单选题

公司的权力机构是（ ）。

- A. 股东会
- B. 董事会
- C. 理事会
- D. 监事会



一、单选题

答案：A

解析：股东会由全体股东组成，是公司的权力机构。

股东会本质上更是一种决策机制，是股东民主的制度形式。

《公司法》2023年修订后，有限责任公司的“股东会”和股份有限公司的“股东大会”统一称为“股东会”。



一、单选题

公司制企业建立了以契约为导向的合作模式,并在发展中逐步产生()问题。

- A. 所有权不明确
- B. 所有权授权
- C. 所有权与经营权分离
- D. 经营权受制衡



一、单选题

答案：C

解析：公司制企业建立了以契约为导向的合作模式，并在发展中逐步产生所有权与经营权分离问题。



一、单选题

我国某企业在海外投资了一个全资子公司，该子公司在将所获得的利润汇回国内时，其东道国实行了严格的外汇管制，该子公司无法将所获得的利润如期汇回。此种情形说明该企业承受了（ ）。

- A. 转移风险
- B. 主权风险
- C. 投资风险
- D. 系统风险



一、单选题

答案：A

解析：如果与一国居民发生经济金融交易的他国居民为民间主体，国家通过外汇管制、罚没或国有化等政策法规限制民间主体的资金转移，使之不能正常发挥其商业义务，从而使该国居民蒙受经济损失，这种可能性就是转移风险。可知选 A。



一、单选题

有关主体在因实质性经济交易而引致的不同货币的相互兑换中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受实际经济损失的可能性是（ ）。

- A. 交易风险
- B. 折算风险
- C. 会计风险
- D. 经济风险



一、单选题

答案：A

解析：交易风险是有关主体在因实质性经济交易而引致的不同货币的相互兑换中，因汇率在一定时间内发生意外变动，而蒙受实际经济损失的可能性。



一、单选题

下列关于操作风险的说法，正确的是（ ）。

- A. 操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及内部事件所造成损失的风险
- B. 操作风险不包括法律风险，但包括策略风险和声誉风险
- C. 内部欺诈事件指故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件，此类事件至少涉及内部一方，也包括歧视及差别待遇事件
- D. 执行、交割和流程管理事件指因交易处理或流程管理失败，以及与交易对手方、外部供应商及销售商发生纠纷导致的损失事件



一、单选题

答案：D

解析：2007年5月发布的《商业银行操作风险管理指引》

对操作风险的定义为，操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息科技系统，以及外部事件所造成损失的风险。

国内外监管文件均认为操作风险包括法律风险，但不包括策略风险和声誉风险。

内部欺诈事件：故意骗取、盗用财产或违反监管规章、法律或公司政策导致的损失事件，此类事件至少涉及内部一方，但不包括歧视及差别待遇事件。



一、单选题

保持其他条件不变的前提下对单个市场风险要素（利率、汇率、股票价格和商品价格）的微小变化对金融工具和资产组合收益或经济价值影响程度所设定的限额是（ ）。

- A. 交易限额
- B. 风险限额
- C. 止损限额
- D. 敏感度限额



一、单选题

答案：D

解析：常用的市场风险限额包括：

交易限额：对总交易头寸或净交易头寸设定的限额；

风险限额：对按照一定的计量方法所计量的市场风险设定的限额；

止损限额：允许的最大损失额；

敏感度限额：保持其他条件不变的前提下对单个市场风险要素（利率、汇率、股票价格和商品价格）的微小变化对金融工具和资产组合收益或经济价值影响程度所设定的限额。



一、单选题

我国金融机构最主要的公司治理模式是（ ）。

- A. 血缘关系至上的家庭模式
- B. 股权至上的英美模式
- C. 利益相关者至上的德日模式
- D. 国家出资公司模式



一、单选题

答案：D

解析：我国金融机构最主要的公司治理模式，是党组织发挥领导作用的国家出资公司模式。



一、单选题

相关机构公司治理基本健全，同时存在一些弱点，相关机构能够积极采取措施整改完善，这对应的评估等级是（ ）。

A. A级

B. B级

C. C级

D. D级



一、单选题

答案：B

解析：评估等级为A级（优秀），表示相关机构公司治理各方面健全，未发现明显的合规性及有效性问题，公司治理机制运转有效。

评估等级为B级（较好），表示相关机构公司治理基本健全，同时存在一些弱点，相关机构能够积极采取措施整改完善。

评估等级为C级（合格），表示相关机构公司治理存在一定缺陷，公司治理合规性或有效性需加以改善。

评估等级为D级（较弱），表示相关机构公司治理存在较多突出问题，合规性较差，有效性不足，公司治理基础薄弱。

评估等级为E级（差），表示相关机构公司治理存在严重问题，合规性差，有效性严重不足，公司治理整体失效。



一、单选题

下列不属于全面风险管理体系维度的是（ ）。

- A. 资产规模
- B. 企业目标
- C. 企业层级
- D. 风险管理的要素



一、单选题

答案：A

解析：全面风险管理是一个由三个维度构成的立体系统，这三个维度是企业目标、风险管理的要素、企业层级。



二、多选题

监事会的职权包括（ ）。

- A. 检查公司财务
- B. 对董事执行职务的行为进行监督
- C. 解聘公司经理
- D. 提议召开临时股东会会议
- E. 向股东会会议提出提案



二、多选题

答案：ABDE

解析：《中华人民共和国公司法》规定，监事会行使下列职权：①检查公司财务；②对人员执行职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东会决议的董事、高级管理人员提出解任的建议；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；④提议召开临时股东会会议，在董事会不履行本法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依照相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；⑦公司章程规定的其他职权。



二、多选题

《中华人民共和国公司法》明确高级管理人员是指（ ）。

- A. 董事长
- B. 经理
- C. 副经理
- D. 财务负责人
- E. 经理助理



二、多选题

答案：BCD

解析：《中华人民共和国公司法》明确，高级管理人员，是指公司的经理、副经理、财务负责人，上市公司董事会秘书和公司章程规定的其他人员。



二、多选题

股东会的职权包括（ ）。

- A. 选举和更换董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项
- B. 审议批准董事会的报告
- C. 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议
- D. 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案
- E. 制定公司的基本管理制度



二、多选题

答案：ABC

解析：股东会的职权包括：

①选举和更换董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

②审议批准董事会的报告；③审议批准监事会的报告；④审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

⑤对公司增加或者减少注册资本作出决议；⑥对发行公司债券作出决议；⑦对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

⑧修改公司章程；⑨公司章程规定的其他职权。



二、多选题

对于公司治理评估等级为E的机构,可采取的措施包括 ()

。

- A. 进行现场检查
- B. 对责任人进行处罚
- C. 限制其开展授信类关联交易
- D. 限制其开展中间业务
- E. 限制其开展以资金为基础的关联交易



二、多选题

答案：ABCE

解析：对E级机构，除可以采取对D级机构的监管措施外，可以限制其开展投信类资金运用类、以资金为基础的关联交易，还可以结合评估发现的问题和线索，对相关机构进行现场检查，并对机构及责任人进行处罚。



二、多选题

公司治理模式中，血缘关系至上的家族模式的优点包括

()。

- A. 家族成员既是所有者又是经营者，可以减少委托代理成本
- B. 决策与执行效率高，从而有效把握商机
- C. 接班人倾向于家族内传承，家族与外部职业经理人之间往往缺乏信任，易导致人才危机
- D. 产权封闭，不利于公司扩大规模
- E. 公司内部更容易配合和沟通，降低交易成本与监控成本



二、多选题

答案：ABE

解析：

优点：家族成员既是所有者又是经营者，可以减少委托代理成本；决策与执行效率高，从而有效把握商机；公司内部更容易配合和沟通，降低交易成本与监控成本。

缺点：权力集中，往往形成家长式独裁管理，一旦出现重大决策失误，易造成公司重大经营风险；产权封闭，不利于公司扩大规模；接班人倾向于家族内传承，家族与外部职业经理人之间往往缺乏信任，易导致人才危机。



二、多选题

市场风险是指金融机构在金融市场的交易头寸由于市场价格因素的不利变动而可能遭受的损失，市场风险包括（ ）。

- A. 汇率风险
- B. 利率风险
- C. 股票风险
- D. 流动性风险
- E. 商品风险



二、多选题

答案：ABCE

解析：市场风险是指金融机构在金融市场的交易头寸由于市场价格因素的不利变动而可能遭受的损失。

市场风险包括汇率风险、利率风险、股票风险和商品风险四种类型。



二、多选题

COSO在《企业风险管理-整合框架》认为全面风险管理是三个维度的立体系统，三个维度分别是（ ）。

- A. 企业目标
- B. 企业战略
- C. 风险管理的要素
- D. 企业层级
- E. 内部控制的要素



二、多选题

答案：ACD

解析：COSO在《企业风险管理-整合框架》认为：全面风险管理是三个维度的立体系统：

①企业目标：包括战略目标、经营目标、报告目标和合规目标四个目标。

②风险管理的要素：包括内部环境、目标设定、事件识别、风险评估、风险对策、控制活动、信息与沟通和监控等八个要素。

③企业层级：包括整个企业、各职能部门各条业务线及下属子公司。



二、多选题

市场风险的评估方法包括（ ）。

- A. 风险与控制自评估
- B. 违约概率模型
- C. 风险累积与聚集法
- D. 灵敏度法
- E. 情景分析法



二、多选题

答案：CDE

解析：1) 信用风险的评估方法：

专家判断法、信用评分模型、违约概率模型等。

具有代表性的违约概率模型包括逻辑回归模型、KMV模型、Z评分模型、credit metrics模型和credit risk+模型等。

2) 市场风险的评估方法：

风险累积与聚集法、概率法、灵敏度法、波动性法、风险价值法、极限测试法和情景分析法等。

3) 操作风险的评估方法：

风险与控制自评估。



二、多选题

对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有（ ）。

- A. 审贷分离机制
- B. 风险管理机制
- C. 授权管理机制
- D. 内部控制机制
- E. 额度管理机制



二、多选题

答案：ACE

解析：对商业银行而言，信用风险的管理机制主要有：

- 1) 审贷分离机制：在内部控制机制的框架下建立起贷款的审查与贷款的决策相分机制，避免将贷款的审查与决策集中于一个职能部门或人员；
- 2) 授权管理机制：总行对所属的职能部门、下属的分支机构，根据层级和管理水平的高低等因素，分别授予具体的最高信贷权限；
- 3) 额度管理机制：总行对全行系统给予某一特定客户在某一特定时期的授信规定最高限额。



二、多选题

事前管理在于商业银行在贷款的审查与决策阶段的管理。

商业银行审查的核心是借款人的信用状况，决策的核心是贷与不贷、以什么利率水平贷，其中“5C”模型包括（ ）。

- A. 偿还能力
- B. 担保品
- C. 事业的连续性
- D. 现金流
- E. 资本



二、多选题

答案：ABE

解析：5C：偿还能力（Capacity）、资本（Capital）、品格（Character）、担保品（Collateral）、经营环境（Conditions）。

3C：现金流（Cash）、管理（Control）、事业的连续性（Continuity）。



三、案例分析题

案例（一）

一国某汽车公司并购了某一发达国家的汽车公司。该发达国家具有发达的金融市场，能够进行所有的传统金融交易和现代金融衍生品交易。该汽车公司并购中的运作行为和并购后的运营模式是：

- （1）为了补充并购资金的不足，从国内商业银行取得了5年期浮动利率的美元贷款；
- （2）被并购的公司依然在该发达国家生产原有品牌的汽车，有部分汽车零部件转从我国进口，有部分汽车对我国出口；
- （3）被并购的公司会将暂时闲置的货币资金在当地进行股票投资。



三、案例分析题

1、在从国内商业银行借入浮动利率的美元贷款中，该汽车公司承受的金融风险有（ ）。

- A. 信用风险
- B. 利率风险
- C. 汇率风险
- D. 投资风险



三、案例分析题

答案：BC

解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。此题涉及到汇率风险，而汇率风险又包括在利率风险内。



三、案例分析题

2、被并购的公司对我国出口汽车时，承受的金融风险有（ ）。

- A. 利率风险
- B. 汇率风险
- C. 投资风险
- D. 国家风险中的主权风险



三、案例分析题

答案：B

解析：汇率风险：不同币别货币的相互兑换或折算中，因汇率意外变动而蒙受损失的可能性。



三、案例分析题

3、为了控制从我国进口汽车零部件时的汇率风险，被并购的公司可以采取的方法有（ ）。

- A. 进行远期外汇交易
- B. 进行利率期货交易
- C. 进行货币期货交易
- D. 进行利率期权交易



三、案例分析题

答案：AC

解析：为了控制从我国进口汽车零部件时的汇率风险，被并购的公司可以进行远期外汇交易和货币期货交易。

谢谢 观看

THANK YOU