

LOGO企业名称



C O R P O R A T E G O V E R N A N C E

# 公司治理学

2024年企业中高层公司治理概述培训课件PPT

培训人：XXX

时间：2024.5.12



# 目 录

第一节

公司治理问题的产生

第二节

公司治理的内涵

第三节

公司治理的主客体

第四节

公司治理研究的主题

第五节

公司治理的基本框架



## 第一部分

# 公司治理问题的产生

The emergence of corporate governance issues

# 一、什么是企业



?

## 公司？企业

企业是集合生产要素——土地和自然资源、劳动力、资本、技术和信息，并在利润动机和承担风险的条件下，为社会提供生产和服务的单位。

1. 只有这样才能被市场认可
2. 实现企业存在的社会价值

1. 企业是个盈利性机构
2. 独立核算、自负盈亏

## 二、企业制度的演进



# 公司 ≠ 企业

### 业主制企业

**特点：**企业归业主所有；  
企业剩余归业主所有；业  
主自己控制企业

**缺点：**容易出现资金短缺，  
贷款信誉度差，无限责任

### 合伙制企业

**特点：**企业归出资人共同  
所有；出资人分享企业剩  
余或亏损；出资人共同管  
理企业

**缺点：**监督成本高，效率  
低；个人绝对债务风险高；  
合伙企业稳定性差；

### 公司制企业

- 股权结构分散化
- 所有权与经营权分离

## 二、企业制度的演进



### 公司制企业包括：

有限责任公司  
股份有限公司

### 二者的共同点是：

股东都对公司承担有限责任；  
股东的财产与公司的财产是分离的；  
二者对外都是以公司的全部资产承担责任。

### 二者的区别是：

	有限责任公司	股份有限公司
最低注册资本	3万元	500万元
募集资金	发起人集资，不向社会公开募集资金	可以向社会公开募集资金
股份转让	困难	自由
股权证明形式	出资证明 (不可转让、流通)	股票 (可以转让、流通)
股东会	股东人数有上限	股东人数没有上限
两权分离程度	低	高
财务公开程度	可以不公告	须经注册会计师审计

### 三、什么是管理？



# 治理 = 管理

1

管理是通过计划、组织、控制、激励和领导等组织功能来协调人力、物力和财力资源，有效地控制企业的经营活动，以期获取利润。

2

按照经营活动的性质，企业管理可以分为若干子系统：

- ◆ **生产：** 承担产品的制造，保质、保量和按期交货，确保安全
- ◆ **技术：** 推动企业技术创新，从技术方面保证企业生产有效运行
- ◆ **营销：** 组织产品销售和售后服务，积极开拓国内外市场
- ◆ **财务：** 筹措和管好、用好资金，搞好会计核算和财务监督
- ◆ **人事：** 根据生产的需要不断更新和补充职工队伍，搞好人力资源的开发以及工资、保险和福利工作。

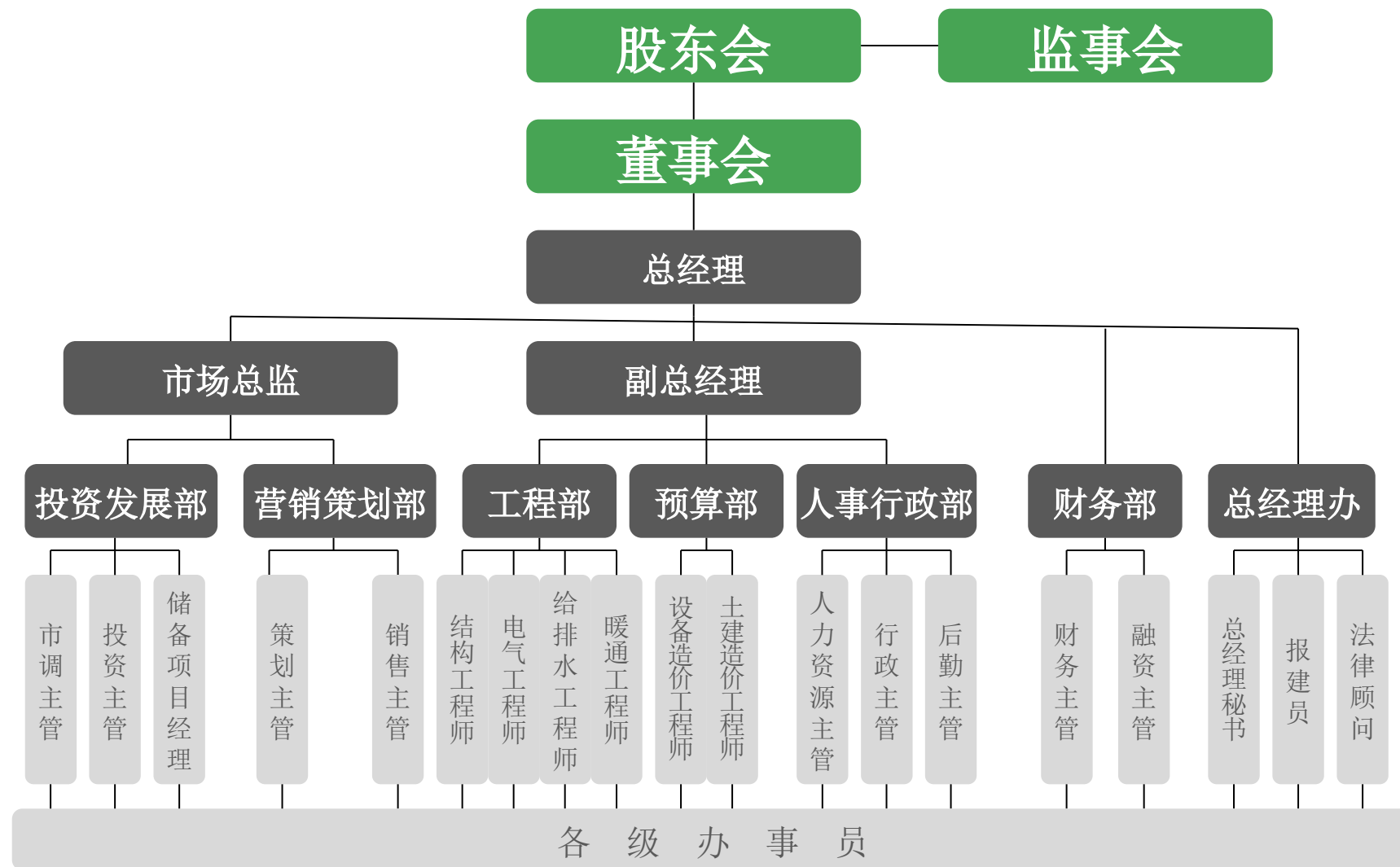
# 三、公司组织架构图



高层管理者

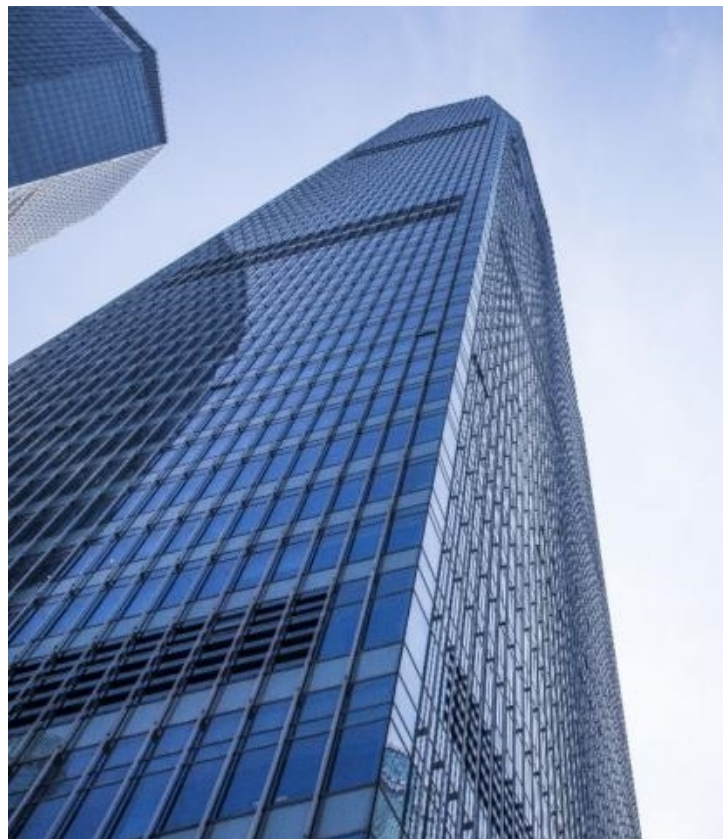
经营管理者

中层管理者





## 四、公司治理问题的产生



### ◆ 公司股权分散化导致：

股东无法在集体行动上达成一致，造成治理成本提高

股东对经营者的监督弱化，特别是小股东

股东和公司其他利益相关者处于被机会主义行为损害、掠夺的风险之下

### ◆ 所有权和经营权分离导致：

所有者和经营者的利益出现分歧

## 四、公司治理问题的产生



### ◆ 公司制企业中的两种制衡关系

- 1 股东大会与董事会之间的信任托管关系
- 2 董事会与公司经理人员的委托代理关系
- 3 两种关系的区别



## 四、公司治理问题的产生



### 1 股东大会与董事会之间的信任托管关系

股东出于信任推选董事，董事是股东的受托人，承担受托责任。由董事组成的董事会受股东大会的信任负责经营公司的法人财产，这种关系是一种信任托管关系。其特点在于：

- 董事会一旦受托经营公司，就独立从事公司的经营决策活动，股东大会对其不进行干预。同时股东也不能因一些诸如非故意的经营失误而随意解聘董事，只可以对未尽到责任或不称职的不再选举其成为董事。
- 进入董事会的成员多是经营专家或少数大股东。
- 公司的董事不同于受雇的经理人员，若董事不兼任公司执行层的职务，一般不领取报酬。



## 四、公司治理问题的产生



### 2 董事会与公司经理人员的委托代理关系

管理公司需要专门知识，需要懂经营、会管理，具有创新精神和风险意识的专门人才。以此为标准，董事会通过招聘，任命适合于本公司的经理人员。经理人员接受董事会的委托，便有了对公司事务的管理权和代理权。从法律角度来看，公司的高层管理人员对内由管理事务权限，对外有诉讼的商业代理权限。这种委托代理关系的特点：

- 经理人员只是董事会一定权限的代理人。其权限受董事会委托范围的限制，超过其权限的决策要报告董事会审定。
- 董事会对经理人员是有偿雇用。董事会有权对其经营情况进行监督，并据此对其做出奖惩决定。
- 经理人员和公司的董事会之间存在着双向选择关系，经理人员市场是董事会选择经理人员的场所，同时也是约束经理人员的外在机制，而职位、工资和奖金则是经理人员一般决定是否应聘的基本因素。



## 四、公司治理问题的产生



### 3

### 信任托管关系与委托代理关系的区别

这两者在性质、权责和利益等方面都存在着很大的不同。概括而言：

- 在信任托管关系中，股东大会把对公司法人所有的责任全部委托给董事会，不设立与绩效挂钩的激励办法，不能随时更改托管关系。
- 在委托代理关系中，董事会只是把部分经营权力(日常经营管理权)委托给了高层执行官员，需要设置雇用和激励机制，可按程序随时召开董事会撤换高层执行官员，委托代理关系也存在于公司内部，如总经理与部门经理、经理与推销员等等，这种关系常常是多层级的，但都不涉及产权关系。



LOGO企业名称



## 第二部分

# 公司治理 的内涵

The connotation of corporate governance

# 一、公司治理的定义



所谓公司治理（corporate governance），是指通过一套包括正式或非正式的、内部或外部的制度或机制来协调公司与所有利益相关者之间的利益关系，以保证公司决策的科学化，从而最终维护公司各方面的利益的一种制度安排。

## 狭义的公司治理

所有者（主要是股东）对经营者的一种监督与制衡机制。其主要特点是通过股东大会、董事会、监事会及管理层所构成的公司治理结构的内部治理。

## 广义的公司治理

通过一套包括正式或非正式的内部或外部的制度或机制来协调公司于所有利益相关者（股东、债权人、供应者、雇员、政府、社区）之间的利益关系。

## 二、公司治理的内涵



01

是一种契约性制度安排；

02

涉及到股东、董事会、经理层和其他利益相关者；

03

核心是合理配置公司控制权和剩余索取权；

04

是协调公司有关利益各方的一整套内部权力分配和制衡机制。



LOGO企业名称



## 第三部分

# 公司治理 的主客体

The connotation of corporate governance

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：  
<https://d.book118.com/047010100046006060>