

# 如何评价我国上市公司治理--怎样认识我国上市公司治理过程中董事会与监事会的作用-股识吧

## 一、中国上市公司资本结构，公司治理对公司绩效的影响的研究成果

[]陈柳钦：“西方新资本结构理论综述”，《甘肃理论学刊》，2022年第2期[]丁跃武：“基于控制权利益的中国上市公司资本结构与融资方式研究”2008年博士论文[]李科、徐龙炳：“融资约束、债务能力与公司业绩”，《经济研究》，2022年第5期[]缪丹：“中国上市公司资本结构和控制权研究”2005年博士论文[]肖作平：《中国上市公司资本结构影响因素研究：——理论和证据》，中国财政经济出版社，2005年版[]张红波、王国顺：“基于经理人过度投资行为的控制权配置机制设计”，《当代经济科学》，2022年第5期[]张立达：《上市公司资本结构与公司治理绩效关系研究》，经济科学出版社，2008年版[]王忠文、冯涛：“国外资本结构综述及我国上市企业资本结构问题分析”，《学术论坛》，2007年第9期

## 二、如何对上市公司进行融资决策分析与评价

我国上市公司融资决策的理论与实证研究1绪论1.1立论依据与研究意义1.2国内外研究现状1.3本文所作的主要工作和研究思路2西方资本结构理论及其评述2.1 MM理论(MM Theory)2.2权衡理论(Trade-off Theory)2.3激励理论(Incentive Theory)2.4非对称信息理论(Asymmetric Information Theory)2.5公司控制权理论2.6现代资本结构理论的最新发展3我国上市公司资本结构的综合影响因素分析3.1资本结构的外部影响因素3.1.1国家宏观经济因素3.1.2政策法律因素3.1.3行业因素3.2资本结构的内部影响因素3.2.1企业的经营状况因素3.2.2企业的财务状况因素3.2.3企业规模因素3.2.4企业所有者和管理人员的态度3.3融资政策环境的国际性差异比较分析4我国上市公司融资决策影响因素的实证分析4.1我国上市公司资本结构影响因素的综合评价4.1.1指标体系的选定及计算说明4.1.2样本数据选取4.1.3实证研究方法确定4.1.4实证结果及其分析4.1.5小结4.2我国上市公司资本结构与企业绩效的相关性分析4.2.1模型构建与指标计算4.2.2样本数据说明4.2.3实证结果及其分析5我国上市公司融资决策存在的问题及对策研究5.1我国上市公司资本结构现状分析5.2我国上市公司融资决策存在的主要问题5.3我国上市公司融资决策优化的对策研究5.3.1确立股权融资方式的主导型地位5.3.2大力发展我国企业债券市场5.3.3优化资本结构与提高公司治理效率6结论致谢参考文献内容摘要该文在评述西方资本结构理论的基础上，对其在中国的适应性进行了分析.该文结合中国上市公司融资决策的特点和存在的问题

，对上市公司资本结构的影响因素进行了深刻的分析，并对中国上市公司资本结构决策政策背景的国际性差异进行了比较；  
接着在大样本的支持下，采用主成份分析和多元回归的方法进行了实证分析，找出影响中国上市公司资本结构决策的主要因素，并考察了中国上市公司资本结构与企业绩效的相关关系；  
最后在考察目前中国上市公司资本结构现状及融资决策存在的问题的基础上，对如何优化中国上市公司融资决策，分别从公司资本结构选择与治理效率关系等角度提出相应的对策建议。

### 三、什么是公司治理及其重要前景

公司治理（Corporate Governance）又名公司管治、企业管治和企业管理，OCED在《公司治理结构原则》中给出了一个有代表性的定义：“公司治理结构是一种据以对工商公司进行管理和控制的体系”。

公司治理结构明确规定了公司的各个参与者的责任和权利分布，诸如董事会、经理层、股东和其他利益相关者。

【定义】公司治理一词意味许多东西。

它也许描述：

- 公司指挥和控制的过程

- 鼓励遵照公司手册（严如公司治理指南内所定的）

- 根据活跃拥有投资技术（和在公司治理资金）

- 在经济方面它意味学习许多出现在分离拥有权和控制上的问题。

公司治理是指诸多利益相关者的关系，主要包括股东、董事会、经理层的关系，这些利益关系决定企业的发展方向和业绩。

公司治理讨论的基本问题，就是如何使企业的管理者在利用资本供给者提供的资产发挥资产用途的同时，承担起对资本供给者的责任。

利用公司治理的结构和机制，明确不同公司利益相关者的权力、责任和影响，建立委托代理人之间激励兼容的制度安排，是提高企业战略决策能力，为投资者创造价值管理大前提。

公司治理如同企业战略一样，是中国企业经营管理者普遍忽略的两个重要方面。

在最宽广的层面，公司治理包含了规则、关系、制度和程序，都在这个框架之内由信托当局在公司中行使和控制。

恰当的规则包括了当地可适用的法律和公司的内部规则。

而关系包括了所有相关人士之间的关系，最重要是那些拥有者、经理、董事会董事、管理当局、雇员和整个小区。

制度和程序则要应付一些事态譬如当局、工作指标、保证机制、报告要求和责任的代表团。

这样公司治理结构明白解说为在公司事务上做出决定的规则和方法。

它并且提供可以设定公司宗旨的结构，并且获得和监测那些宗旨如何表现的手段。在公司治理框架里受托责任和责任的问题经常被谈论。

虽然这个言词有一个描写性的内容，但常被注入渴望的感觉，就是为了给予"实践是应该寻求看齐"这么样的一个模型。

就此公司治理原则或指南的各种各样的声明、劝告和规定就成了参考。

由于利益相关者影响从现代组织的控制中分离，为了代表利益相关者要求减少代办费用和信息的非对称性而实施了公司管治控制制度。

公司治理用来监测结果是否与计划符合；

并且为了维护或修改组织活动鼓励充分地通知整个组织。

虽则主要，公司治理是鼓励个体的实际行为依着整体公司方针的一个机制。

## 四、怎样认识我国上市公司治理过程中董事会与监事会的作用

我国上市公司治理过程中董事会与监事会是股东大会选聘董事和监事后产生的机构，董事会负责决策，监事会负责监督，让经理层奋发努力，共同促使企业健康发展，对股东负责，使企业价值最大化。

供参考。

## 五、我国上市公司特别处理制度的作用

发达市场经济国家基本上都没有特别处理制度。

在我国证券市场发展史上，特别处理制度的出台有深刻的背景。

一方面对上市公司来说，根据有关证券法规，上市公司连续三年亏损，将被取消上市资格。

特别处理制度对已经连续亏损两年或是存在着影响公司正常运营的严重问题的上市公司敲响警钟，督促经营者改善企业业绩；

而对广大投资者来说，特别处理制度旨在向广大投资者进行特别提示，是让投资者知道所面对的投资风险。

## 六、结合我国（或你所在的公司）情况，说明公司治理和组织设

## 置的原则。

公司组织机构是公司存在和运行的制度体现与保障，是公司成为法人组织的必要条件，也是公司实现有效治理的基础。

1、组织机构设置的原则 公司组织机构设置的原则，是指在公司法和公司章程的框架下构造公司的组织机构，明确其各自的职权范围，协调相互运作关系，以期望实现良好的公司治理时所应贯彻的基本精神和规则性要求。

（1）股东权力原则 在公司财产上，虽然从法律角度看，公司作为法人财产的合法所有人，而股东只享有对公司的股权。

尽管在法律上股东已经丧失了所有权，但在实质上，他们仍是公司财产的所有者，这不仅因为股东仍通过股东会和行使股东权对公司财产施加着间接的控制，也不仅因为股东仍是公司一切经营利益的受益者，而且最重要的是当公司解体时，股东将是公司剩余财产的分配者或享有者。

基于这样的原因，公司组织设置原则首要的就是确定股东对公司事务的最终决定权，即股东会是公司的最高权力机（2）激励与约束并举的权力制衡原则 在制度设置时，必须将所有的人都考虑为理性的“经济人”，其行为目的都是为了追求自身利益最大化的结果。

然而，公司股东、董事、经理之间利益并非完全一致，为了避免公司的各种利益主体在追求自己利益最大化时损害股东及利益相关者的权利，就必须对其进行约束以达到权力的平衡。

权力失衡将导致股东利益受到损害，从而产生法律风险。

（3）信息透明度原则 信息透明度并非单指上市公司依照法律规定所承担的信息披露义务，也包括非公众公司内部的信息透明度。

公司治理的难点就是信息不对称，董事、经理实质负责公司经营管理，对公司的有关信息了解较为充分，而股东可能无法获得董事、经理行为的充分信息，从而无法有效评价和监督。

通过制度设立，保障公司治理中需要了解的信息能够及时、准确了解，是公司组织机构有效运行的基本前提。

而对此问题，法律规范过于原则和笼统，缺乏实际操作价值，公司自行设计行之有效的制度显得十分必要，尤其在有限责任公司里，建立保障信息透明度的制度有着内在需求。

（4）利益相关者参与公司治理原则 基本观点是承担公司最终风险的不只是股东，包括雇员、债权人等都可能在一定程度上承担最终风险，因此公司治理应当考虑这些人的权益。

如通过设立职工监事、建立债权人会议、强调公司社会责任等，但确实都对公司完善治理起到了一定作用。

公司为实现某些利益，适当采用这些制度同样能够降低法律风险。&nbsp; ;

## 参考文档

[下载：如何评价我国上市公司治理.pdf](#)

[《北京创业板有什么值得买的新股》](#)

[《一百万存一天多少钱》](#)

[《有哪些好的指数基金》](#)

[《股票买的多能控股吗》](#)

[《白银td什么时间开盘》](#)

[下载：如何评价我国上市公司治理.doc](#)

[更多关于《如何评价我国上市公司治理》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/36200365.html>