

# 上市公司公司治理为什么难-我国现有的上市公司的公司治理结构存在哪些问题？有没有存在这样典型问题的企业？并对公司的发展存在一定的影响！谢谢咯！-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、举例为什么公司治理机制中一定要细化和量化权力和责任？

否则董事长和总经理可能会因为谁审批合同等事情有分歧

## 三、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

## 四、公司及企业为什么要上市 有什么利弊？

中小企业发行上市的好处1、为中小企业建立直接融资的平台，有利于提高企业的自有资本比例，改进企业的资本结构，提高企业自身抗御风险的能力，增强企业的发展后劲。

2、有利于建立现代企业制度，规范法人治理结构，提高企业管理水平，降低经营风险。

3、有利于建立归属清晰、权责明确、保护严格、流转顺畅的现代产权制度，增强企业创业和创新的动力。

4、有利于企业树立品牌，提高企业形象，更有效地开拓市场，降低融资与交易成本。

5、有利于完善激励机制，采用股票期权、股票增值权、限制性股票等股权激励形式，吸引和留住人才。

6、有利于企业进行资产并购与重组等资本运作，利用各种金融工具，进行行业整合，迅速做大做强。

7、有利于增强股权流动性，实现股权增值。

中小企业发行上市后的约束公开发行上市后，企业性质转变为社会公众公司，公司将拥有成千上万的社会公众股东，为了保护社会公众股东的权益，上市公司要接受更为严格的监管，公司的社会责任和压力会更大。

1、监管和监督部门会增加。

企业公开发行上市后，要接受中国证监会、证券交易所等证券监管部门的监管，受到保荐机构等中介机构的持续督导。

2、需要遵守的法律、法规、规章和规则会增加。

企业公开发行上市后，要遵守国家各项证券类法律法规、中国证监会和证券交易所颁布的规章和规则。

3、公司的透明度需要提高。

为了保证全体股东及时、全面了解公司的情况，上市公司必须按照《证券法》、中国证监会颁布的规定规则，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露内容的真实、准确、完整、及时、公平，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

4、经营压力会增加。

在成熟的资本市场，权益资本成本要高于债务资本成本，投资者购买公司的股票要求获得合理的投资回报，如果公司经营不善，业绩不佳，将会遭到投资者的抛弃。

5、大股东受到的约束力将增加。

首先，大股东不能搞“一言堂”，参与公司管理与决策时必须严格遵守企业公司治

理准则；

其次，必须规范运作，不得侵占上市公司资产，不得损害上市公司权益；

再次，公开发行上市后，大股东持股比例会有所降低，其对公司的控制力有可能随之降低。

此外，在中小企业板上市的企业，其控股股东和实际控制人须遵守相关上市规则，承诺不得滥用控制权损害上市公司及其他股东的利益。

## 五、我国现有的上市公司的公司治理结构存在哪些问题？有没有存在这样典型问题的企业？并对公司的发展存在一定的影响！谢谢咯！

其实最主要的问题就是缺乏有效监督，基本上是普遍存在，不利于公司的长远发展，也损害股东的利益。

## 六、我国股上市公司权存在的问题，如何改善

我国上市公司股权激励存在的问题 1.公司内部：股权激励的实施存在缺陷

(1)对股权激励实施的根本目的和作用认识不足，导致实施效果发生偏差 实施股权激励的目的是为了使公司高管能够以股东的身份参与企业决策、分享利润、承担风险，从而勤勉尽责地为公司的长期发展服务，起到降低公司代理成本、提升管理效率，增强公司凝聚力和市场竞争力的作用。

为此，公司的股权激励计划应从战略出发，为公司的战略和愿景的实现服务，鼓励公司高管执行长期化战略，致力于公司的长期价值创造。

但部分上市公司缺乏长远眼光，股权激励仅局限于近几年的发展，行权等待期和限售期大都定得很短，使得激励作用受限。

部分公司股权激励计划所涉及的股票总数已用尽国家规定的额度（不超过公司股本总额的10%），也就是说，公司可实施股票激励的额度已被现有的管理层全部用完，以后的管理人员不可能再搞股权激励，这种激励显然不利于公司的长远发展。

部分上市公司甚至把股权激励当作一种对高管人员的奖励，公司绩效考核达标条件设置得过低，使行权轻易实现。

多数公司的股权激励缺乏约束机制和退出机制，一些公司的高管通过股权激励，变成了千万、亿万富翁，成天密切关注股价，缺少动力去想公司该如何发展。

公司实施股权激励事与愿违，没有起到激励高管人员的作用。

(2)股权激励由公司经营管理层控制，对激励计划的实施缺乏有效监控。目前，许多上市公司的真正控制者或掌握实际控制权者是公司的经营管理者，股东大会的职能弱化，国有股所有者缺位。

在这种情况下股权激励的决策往往受管理层控制，实施股权激励往往是“自己激励自己”。

为实现管理层的利益，公司降低股票激励的行权条件，甚至隐藏未来的规划和增长潜力，在设计激励方案去除利好预期，从而轻易行权。

这种激励计划不能代表股东的真实意图，并可能被公司管理层所滥用，甚至出现管理者在制定激励计划时损害股东利益的情形。

另一方面，我国上市公司内部普遍缺乏有效的内部监督机制，对于公司财务核算、经营管理者业绩的评价缺乏监控，对经营管理层缺乏必要的监督和约束，公司高管“自己激励自己，自己考核自己”，导致了上市公司大量的短期行为以及控股股东之间的不正当关联交易。

公司高管为了实现自己的利益，往往会损害企业长远利益，采取短期行为，如减少长期的研发费用、提高当期利润，高价套现持有的股票。

极端的情况是，激励受益人会粉饰报表、调节利润、操纵股价。

这不仅不利于公司的长期可持续增长，甚至有可能给公司和股东利益造成损害，给投资者带来较大的市场风险。

(3)股权激励方案中的公司绩效考核体系不够健全

绩效考核是实施股权激励制度的基本前提和重要内容。

目前我国上市公司业绩考核标准使用最频繁的为净资产收益率和净利润增长率，侧重于传统的业绩评价标准，财务指标体系不够全面、细致，非财务指标涉及较少。

过于简单的财务指标使股权激励的行权条件易于实现，无法全面、准确、客观地评估激励对象的工作成效，并会带来诸多负面影响，包括短期行为、高风险经营，甚至人为篡改财务结果。

2.公司外部：实施股权激励的环境有待改善

## 七、我的论文题目是“上市公司关联交易存在问题及规范措施”研究目的要怎么写呀？

首先，关联交易本身其实没有问题，你的论文题目其实不是特别好，题目是本着关联方但凡做关联交易就是要掏空上市公司的眼光看待问题的。

关联交易也是交易，与一般交易不同的只是这是与关联方发生的交易。

其次，关联交易的问题在于1、是否按照交易所规则及公司章程的规定进行了批准

；

2、公司治理结构是否有效。

只要符合这两点要求，上市公司关联交易就是合理合法且应该给与保护的。

再次，关联交易的规范属于公司治理问题的一个小范畴，规范措施基本只有从治理结构的有效性做起，如果论文结论是股东权利制衡，虽然那是结论之一，但那几乎没有现实意义，因为我们国家的公司治理结构就是大股东治理。

最后，关联交易只要是在治理结构有效的公司，对上市公司不但无害，反而有益，研究关联交易数据收集较难，深入研究每一个关联交易就更难，我认为在我们国家，每一笔非经常性关联交易都值得研究，很多非经常性关联交易串联起来都可以讲一个故事~！

## 八、如何加强对上市公司的监管以保护广大投资者的利益？

2022年12月27日，国务院发布了《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（以下简称“《意见》”），是我们资本市场加强中小投资者保护的里程碑事件，对于上市公司进一步规范公司治理，加强中小投资者权益保护，提高投资者关系管理水平，具有重要的指导意义。

《意见》中明确要求保障中小投资者知情权，这就要求企业及时主动开展信息披露工作，让广大中小投资者参与企业的监督，评估上市公司的投资价值与实际运作。把公司相关信息准确、及时、主动地与投资者进行双向交流，对实现公司与投资者之间的信息对称、改善市场投融资环境、推动理性投资观念的形成、培育以诚信为基础的股权文化产生重要作用，从而达到增强公司与投资者之间的相互信任与支持，同时对证券市场的稳定发展也具有积极意义。

《意见》完善中小投资者投票机制，建立中小投资者单独计票机制，能有效推进上市公司累积投票制以及网络投票，增强小股东在公司治理中的话语权。

高度透明的公司运作自然会比暗箱操作更加规范，对于投资者来说，良好的投资者关系将增强他们长期持股的信心，有利于扩大他们对公司治理结构的影响力。

《意见》加大实施中小投资者的赔偿机制，能强化上市公司在重大事项信息披露的及时性和准确性，规避上市公司通过重大事项信息披露滞后产生内幕交易。

对于诚信规范的上市公司，能加大市场的支持力度，如期获得投资者的广泛认可，实现外部对公司经营约束的激励机制、实现股东价值最大化和保护投资者利益，以及缓解监管机构压力。

## 参考文档

[下载：上市公司公司治理为什么难.pdf](#)

[《一般股票持有多久才能赚钱》](#)

[《股票上市一般多久解禁》](#)

[《股票多久才能卖完》](#)

[下载：上市公司公司治理为什么难.doc](#)

[更多关于《上市公司公司治理为什么难》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/read/40240513.html>