

大学文科实践系列教材

公司治理 | 基础与实践

GONGSI ZHILI JICHU YU SHIJIAN

周清杰 编著



经济科学出版社

责任编辑：王东梅

责任校对：陈明霞

版式设计：刘小星

技术编辑：张泽新

大学文科实践系列教材

图注在附录(CIP) 附录在附录

出学将将登：京北一：著编杰周清、编实基理公同公

社社，2007.2

(林姓同系理实文学大)

ISBN 978-7-302-16345-5

姓-对学等高-理管业企-同公. 理. 同. 公... 公... 公...

社 IV. F276.6

号912270 策(7007) 字对理理 CIP 前并图本理理中

公司治理基础与实践

周清杰 编著

公司治理基础与实践

周清杰 编著

经济科学出版社出版、发行，新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲28号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191340

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京密兴印刷厂印装

880 x 1230 1/32 开 12.5 印张 320千字

2007年1月第1版 2007年1月第1次印刷

(京) 07-2007-0122

定价：20.00元

经济科学出版社

责任编辑：王东岗
责任校对：徐领柱
版式设计：代小卫
技术编辑：潘泽新

公司治理基础与实践

周清杰 编著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100036

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www.esp.com.cn

电子邮件：esp@esp.com.cn

北京密兴印刷厂印装

880 × 1230 16 开 12.25 印张 310000 字

2007 年 5 月第一版 2007 年 5 月第一次印刷

印数：0001—3000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6342 - 2/F · 5603 定价：20.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

大学文科实践系列教材编辑委员会

主 编：李朝鲜

副 主 编：黄先开 秦艳梅

编委会成员：黄先开 秦艳梅 周 莉 徐晓慧 周清杰
栾 红 侯海英 王忠国 李 智 杨 辉
曹铁英 陈 冰 何明珂 王 真 黄桂芝
卢 奇 赵学凯 朱建方

总 序

现在,呈现在您面前的是一套体现现代教育思想的探索性实践教材。当您打开这套书的时候,实际上您已经走上了这条探索之路,在这个探索过程中,您将成为探索的主体、探索的参与者和当事人,您已不再是被动地被灌输的对象。

现代教育的理念,已不仅仅是传授知识,还要演示知识,并调动学生主动、积极地学习知识。在主动学习的过程中,将知识转化成能力,转化成创造能力;养成一种宝贵的主动参与意识和参与能力,养成权利责任与科学理性精神。

这是建设创新型国家的需要。创新型国家需要创造性人才,创造性人才要求有创造型教师,创造型教师必须具备现代教育理念,这种教育理念的载体之一,就是要有适合培养创造性人才的教材。这一套具有全新理念的教材,归纳起来,有两大显著特征:

一、将理论与实践在教材内部有机地结合起来。我们的教育一贯倡导理论与实践结合。以往的绝大多数教材在理论与实践的结合上,往往是在教材之外的结合。在教材里或在课堂上学的是基本理论;实践,是在教材或课堂之外进行的。也就是常说的实验、实地调查、现场参观,到业务部门实习,撰写调查报告、实验报告或论文写作等等,并把这当成惯例,一堂堂、一年年地传承下来。使理论与实践的结合,总有一种“体外结合”式的课外与课间的结合,或是在教材外的结合,这种结合,总有一种“两张皮”似的感觉,不那么紧密。而这套教材,则是将理论与实践,在课程内部、教材内部相结合,在这里,上的是实践课,是突出实践,是将基本原理、基本方法、基本技能紧密地融为一体。您在这里,再也没有只带个耳朵的感觉,您已不再只是听,而是亲自看,亲自做,是真正的听、看、思、做紧密结合。

比如,《ERP沙盘实战》是将进入该课程的学生组成若干团队,分别接管完全相同的若干企业,构成相互竞争的市场。他们得在瞬息万变的环境中为

自己的企业制定规划,付诸实施,并在生存中求得发展。他们需要理解并遵守运行规则(经济法)、安排筹资投资(财务管理学)、决定订货方案(市场营销学)、完成生产运行(企业管理)、进行经营成果核算(会计学)、掌握市场和其他企业的动态(信息学)、互相检查和监督规则执行情况(审计学)。这一切活动,都要由团队内的5~6名学生自己完成。教师则负责指导和帮助总结。该课程整合了多个学科并通过模拟的方法将专业知识用于企业经营,具有鲜明的时代性和前沿性。在课程中,学生将进入场景担任角色亲身体验一个企业经营的完整流程,亲自操作资金流、物流、信息流及其协同;理解企业实际运作中各个部门的相互配合,亲验团队的力量和自己的作用。实践报告的编写、课间的小结和课后的总结,更让每位同学从树林中走出来,从理论高度俯视回顾自己和同学的实践经历:享受成功;发现不足;明确努力方向!在这里,苦学、孤立、被动没有了,取而代之的是快乐、团队和主动。实践活动使得专业知识在学生的大脑中扎根发芽,不断增加的新知识则让这棵能力之树愈加根深叶茂。

再举个例子,在其他课堂上讲的《第三方物流》课,基本上是从定义、概念、组织、功能、岗位、职能、管理原理、方式、方法、业务流程等讲起,这些内容对于初学者来讲,既抽象又空洞,缺乏真实感,不知第三方物流为何“物”。基本上是在课堂上学完、听完、考完后则忘完,原物奉还给老师。一旦到了业务部门就有一种一切都得从头学的感觉。在这里,这一切都发生了根本性的变化。现在的《第三方物流》课,变成了《第三方物流仿真与实践》。您在这里再上这门课的时候,首先映入您眼前的是一个实景沙盘,在这里,第三方物流的概念、运作方式、业务组成部门,每批货物的流向,路经什么环节,各业务岗位环节是怎样联系起来的?一切井然有序、科学合理,一目了然,是一个看得见、摸得着的大系统。在这个边听、边看、边思考的过程中,您不觉得这一节课过得太快了吗?学也其乐融融,教也轻松愉快,再也不是学海无涯“苦”作舟了。在这里抽象空泛变成了真景实感;枯燥乏味变成了生机盎然;再也没有了“被人灌输”那种局外人的感觉,参与意识已从心生,学下去吧!参与能力要渐渐养成!

在这些课程上,既有知识的演示,又有师生互动,角色互换,同学们在仿真实践环境中亲历实际业务角色,通过动手操作,动脑设计,在电脑上完成作业,提出自己的创意,解决自己的问题,看看同学们的看法、做法,再听听主讲教师的小结,现代教育理念在这里得到了实际的体现!

以上仅仅是举几个实例,本系列20多门课程和教材都将按照这样一种现代教育的理念与您一部一部去探索。

二、教师有亲历实践经验。这种教材内部的理论与实践的结合,是怎样实现的?是老师,是主编,是有实践经验,有科研能力,同时又热爱着教育事业的主编老师,他(她)们,大多来自实践第一线,有亲历实践的经验,比如《银行信贷管理与风险控制》的作者李智博士,就是中国工商银行总行高级经济师,他曾在中国信托投资咨询公司担任多个重大项目组及大型银团项目负责人,现任中国工商银行总行信贷审批中心主审查人。李智博士拥有较高的学术素养,在风险管理、银行经营管理等方面发表过多篇著述,参与了甘肃省、教育部等多个重大课题研究工作,并拥有多年丰富的实际工作经验,对我国金融发展及金融机

构经营管理变革有全面深刻的见解。《银行信贷管理与风险控制》这门课全面系统地介绍了商业银行信贷业务流程中的风险控制措施,从多个角度系统地介绍了信贷业务及其风险管理的基本内容,并着重讲解信用风险管理的流程、技术与体系。该课程在授课过程中紧密结合金融界实务和发展趋势,加入了国内外银行的丰富案例,通过对不同行业、不同地区、不同条件客户的信贷案例实例分析,能使學生初步掌握银行信贷业务特点和信用风险管理的要点,并培养学生良好的风险意识和风险识别能力。大量的商业银行信贷业务实例及课堂讨论,开阔了学生视野,增强了学生实际业务操作技能。

又如,《证券交易实践》的主编王忠国先生,原是中国人民大学金融学院硕士,2001年以来,一直从事职业操盘手工作,在股市实战中形成了独特的证券投资理念,他曾在北京、武汉、宁波等地多次讲授证券实战中的“高控盘战法”、“超跌股战法”;也曾等多家营业部多次讲解股市中的有关重大问题。由他主编的《证券交易实践》是一本金融专业学生必读的实践教材,是学生学习理论联系实际的必要环节。该书主要讲述证券投资的基本操作方法,揭示证券市场运行的一般规律,同时介绍风险控制的理论与实践,为学生提供了实践创新的有益平台。

再如,《企业管理模拟实践方法与策略》主编王真,不仅具有深厚的理论功底,而且具有丰富的实践教学经验。该教材是通过先导性模拟实践、沙盘模拟实践、计算机人机对抗模拟实践和国际企业管理挑战赛(GMC)等四大模块组成的模拟实践。该书主要是指导学生进行实操性的训练,使学生了解企业经营管理的环境,掌握企业生产、经营和管理的基本环节和基本流程,锻炼和培养学生分析问题、解决问题的能力。该书还融入了大量的分析、讲评和延伸性的讨论。例如:每项实训的“决策要点”,深入浅出地为学生做了精要的讲解,其中不乏真实企业经营管理实践的精华写照。而每项实训的“问题讨论”,又将实训引向更深层的研究,从而启发学生积极思考,究元决疑,追求卓越,达到经营管理的更高境界。

容不一一再述,正是由于担任这套教材撰写工作的各位主编的广学强识和实践经验,才熔铸了这套教材所独具的特征,有了这套教材和这些教师,再加上先进、适用的实践环境以及同学们的积极参与,为编这套教材所要达到的目标,还能不会实现吗?试试吧!

不知如此赞言可是为序。

恭祝创新成功!

中国人民大学商学院教授 博士生导师

李金轩

2006年6月于涧桥泊屋馆

总前言

认识来源于实践，又服务于实践，实践既是认识的源泉，又是认识的深化和提高。唯物辩证法的认识论揭示了人们认识过程的客观规律。高等教育遵循这一规律并不断探索其在教学过程中的具体应用。高等院校在深化教育教学改革的进程中，对实践教学的研究与探索从来都没有停止过，实践教学作为教学过程的重要环节，日益受到广大教师的重视。

随着经济的快速发展和社会的不断进步，市场不仅对人才的知识结构、思维模式、创新意识等提出了更高的要求，而且对大学毕业生的工作适应能力和动手实践能力也提出了进一步的要求。如何改进现有的教学模式，给学生创造更多的实践机会和提高职业技能，培养学生的动手能力和自主创新能力，使之成为能够尽快适应社会环境的合格毕业生，是高等教育教学改革的一个重要方向和主要内容。

大学文科实践系列教材是北京工商大学针对高等院校深化教育教学改革，彰显办学特色，探索实践教学模式而面向社会精心设计并推出的一套全新的实践系列教材。全套教材以现代教育技术理论为指导，以实践课程为依托，以相关学科的实际业务流程作为教材主体结构和教材体系的核心内容，充分体现了“以人为本”的现代教育理念。在编写体例、行文风格等方面都有别于传统的理论教材体系，充分体现出自主创新能力。

本套教材共分为经济金融、企业管理、财务会计三大板块，其主要特色有以下方面。

1. 科学的目标定位，重点突出实践教学。以实践课程为依托，强化“实践育人”，增强学生的实际操作能力，实现符合市场和就业需要、科学发展的教学目的和培养目标，在教学培养目标方面具有自主创新性。

2. 科学的结构设计，重点突出业务系统和流程。以经济管理类的相关学科的企业或公司的实际业务流程为基础，以现代化实验室设备、软件及其实践环境为背景条件，运用现代教育理论，在教材结构上重点突出实践、实战或模

拟,在教材的结构方面具有自主创新性。

3. 科学的体系设计,重点突出业务操作。全套教材的体系,首先以实践准备为开篇,介绍课程的基础理论、入门指导和学习目标;其次以实践主题和实践环节组成业务训练单元;最后以实践报告作为综合训练和总结,在教材模式和体系方面具有自主创新性。

4. 独特新颖的版面设计,图文并茂,重点突出可读性和实用性。教材版面组合包括:文字阐述、流程设计、场景画面等,新颖的版面设计使教材具有可视、可读和实用性,在版面设计方面具有自主创新性。

5. 具有广泛的读者群和潜在的市场价值。本套实践教材独特实用,图文并茂,通俗易懂,既可作为全国各高等院校同类实践课程的正规教材,也可作为企业、公司和相关机构员工的培训教材。

本系列教材由北京工商大学长期从事本科教学的教师和部分从事经济、金融、管理等领域具有丰富实际经验的专家共同编写而成。但编写实践系列教材是一项原创性工作,可供借鉴的经验很少,难免出现各种纰漏和不足,恳请社会各界人士及广大读者批评指正。

北京工商大学
文科实践系列教材编委会

股东大会

（非执行董事）
（非执行董事）
（非执行董事）

本书前言

图 1-1

随着我国企业改革的不断深化，公司治理已成为改制的关键。如何借鉴市场经济发达国家的经验教训，建立和完善适合中国国情的公司治理机制，已成为政府、企业界及理论界所面临的共同课题。由于公司治理课程在我国商科的传统教育体系中尚属于新生事物，有相当一部分人至今尚未完全理解公司治理在现代企业运作中的重要性，对诸如公司治理与企业管理的关系等基本问题上还存在一些认识上的偏差，所以，在本书的开始部分，我们首先要做一些必要的说明。

一、公司治理与企业管理

在公司制企业中，公司治理提供的是“指导和控制公司的体系”（Cadbury Report, 1992）。详细地说，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。从理论上讲，公司治理与企业管理之间有很大的区别。首先，二者的研究对象不同，公司治理的研究对象是那些以有限责任公司和股份有限公司形式存在的公司制企业，而企业管理的研究对象要比公司治理的要广得多，除了公司制企业外还包括业主制企业、合伙制企业等。其次，二者的导向不同。公司治理是战略导向的，主要关心“公司的目标是什么”；企业管理是任务导向，主要关心“公司如何实现既定的目标”。第三，二者的切入点不同。公司治理探讨以董事会为核心的决策机制，研究董事会如何在利益相关者群体之间进行责权利的匹配；企业管理探讨的是以企业经济层为核心的执行机制，研究为了达到公司的目标，经理如何配置各种资源。因此，如果把公司比作在河道中的航船，那么公司的治理机制就像是航标和舵手，企业管理就是船上的机械装置和水手。公司治理与企业管理的关系我们还可以用下面的图形来简要说明（如图1所示）。



图1 公司治理与企业管理的关系

图1是人们已熟知的以金字塔结构为特征的管理体系：一个负全责的首席执行官，领导一个具有不同管理层次的组织，对下逐级授权，对上逐级负责。而董事会并不是一个层级结构，每个董事都负有相同的责任以及类似的职责和权利。作为公司组织核心治理机构的董事会，是经理层的任命者和监督人。股东大会则是公司组织的最高权力机构，它掌控着公司重大事项的决定权。

如果在董事会里既有执行董事（既是高级管理执行人员，又是董事会成员），又有非执行董事，那么上面的图形就会发生一些变化。那些身兼管理者和董事双重角色的执行董事，处于公司治理和企业管理的重合部分，直接在人事制度安排上完成了公司治理与企业管理的有机联系（如图2所示）。

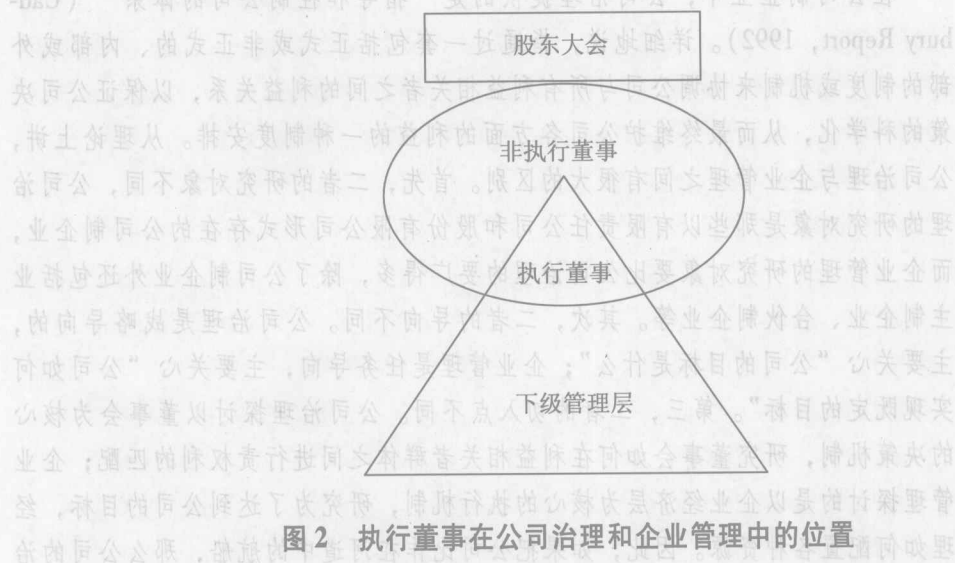


图2 执行董事在公司治理和企业管理中的位置

伴随着中外证券市场的建设与发展，上市公司向社会大众募集了大量资本，用于扩大再生产，为社会创造财富。然而近年来，国内外资本市场面临诚信危机，严重陷入信用沼泽。中国股市连续不断地出现如银广夏、德隆系列、中航油等案件，以及美国的安然公司会计假

账案、世界通信公司破产案、施乐公司财务欺诈案与安达信审计丑闻案，还有意大利帕玛拉特公司资产丑闻案等，对资本证券市场和投资者造成巨大伤害，给国家、社会和股民造成巨大损失，也使企业和经营管理者自身面临巨大灾难。严峻的现实使理论界、实物界以及广大投资者越来越认识到，公司治理是影响企业竞争和促进企业发展的决定性因素之一，是保证企业持续健康成长的关键所在。

二、 公司治理的核心要素

公司治理涉及现代公司制企业的主要运行机制，其核心要素包括产权制度、资本结构、董事会的模式与构成、经理人的激励约束制度等。

产权制度是公司治理的根本，以股东大会、董事会以及资本市场约束为框架的公司治理结构只是公司所有权安排的一种制度体现。所有者提供的资金是企业最重要的资源，是企业运营的基本前提，如何确保那些不掌握企业经营权（以及控制权）的投资者获得合理的回报是公司治理的一个核心问题。

资本结构不仅包括股权结构，也包括企业的权益融资与债务融资的比例，以及债务融资的构成。在现实经济中，资本市场的完善程度、法律体系对中小股东的保护程度、公司制企业发展的历史等因素都会影响到股权结构的类型。企业的决策者还必须根据不同方式的便利程度和成本，以及企业的战略选择合适的融资渠道。资本结构是公司治理的重要组成部分。

董事会是现代公司制企业运营的核心与枢纽。作为股东的代言人，董事会是公司重大事项的决策者，也是保障股东利益，确保各类股东受到公平对待的主要制度安排。一个合理的公司治理机制不仅要决定董事会除了担当公司重大事务的决策者外，是否还要扮演监督者的角色，而且要选择能够完成相应使命的团队成員。作为一个整体，董事会不仅制定公司发展的各项战略，行使企业家职能，而且对社会和各个利益相关者群体承担公司的责任和义务。

为经理层提供科学合理的激励约束制度是公司治理机制的一个关键问题。与企业绩效相关的浮动薪酬既可以让经理层承担低效经营的风险，也可以让其分享高效经营的好处，构建股东与经理人的利益共同体。激励约束制度不仅影响公司治理的效率，而且还关乎企业战略目标的实现，是现代公司治理中的一个焦点问题。

除了以上核心成分外，公司治理还涉及利益相关者的利益平衡、相关法律法规的制约、企业的社会责任、不同国家治理模式的制度比较等内容。

三、 本书的创作动机与结构安排

为了适应实践的需要，大学中的商科教育亟须培养一大批既具有扎实的理论功底，又能将理论与实践相结合的现代公司治理人才。但是，我国商科教育的现状还无法完全适应这种需要。相关资料显示，除了南开大学等少数高校外，我国有相当比例的高校并没有在经济管理类专业本科专门开设公司治理课程。这一点与公司治理机制在公司制企业中的重要性以及国外经济管理类专业的教育情况形成了强烈的反差。

鉴于公司治理在现代企业运作中的重要性和目前我国商科教育的现状,我们意识到在我校尽快开展公司治理课程体系建设的重要性和迫切性。新世纪初,北京工商大学经济学专业(企业经济方向)开始开设“公司治理运作”课程,2006年,在该课程基础上改造而成的“公司治理理论与实践”成为该校本科生的公共选修课程,并以该校文科实践中心的先进硬件设施为支撑,开始探索性地融入公司治理数据库的利用、经典案例评判等实践性教学内容。从2007年起,北京工商大学也开始在研究生层次开设“现代企业理论与公司治理”课程,为产业经济学、西方经济学等专业的学生提供该领域的理论前沿。

作为北京工商大学公司治理课程体系的一个重要组成部分,我们尝试编写适合于不同层次和教学目的的教材体系,以满足教学工作的需要。本书就是该体系中的一本,主要服务于兼顾实践教学导向的本科生教育。

本书主要分“理论精要篇”和“实践操作篇”两大部分。在“理论精要篇”部分,我们有意识避开了比较深奥的经济学分析,力求用较少的篇幅为学生描述在公司治理应用性领域的核心问题,如公司治理问题的起源、内部治理机制、外部治理机制、国际经验,以及我国的公司治理实践等。考虑到绝大多数有关专业的同学在此之前并没有专门进行公司治理的理论学习,因此,“理论精要篇”部分没有过于简化,以免影响学生对公司治理精华的掌握。

增加经济管理类课程的实践导向,不仅是教育部深化高等教育体制改革,为社会培养更多实用人才的需要,也是近几年北京工商大学建设实践类教学课程的一个基本方向。因此,我们用较大的篇幅设计了“实践操作篇”内容。在这一部分,我们主要从专业网站的利用、公司治理数据库的使用、经典案例评判以及模拟董事会等几个方面进行构架,使学生能更加深刻地了解公司治理的实际运作机理。这些模块的设计不仅顺应了信息技术发展的要求,也试图体现公司治理学科的实践性特点。尽管存在诸多困难,我们还是特别希望“实践操作篇”部分能成为本书的一个亮点,使之能真正成为增进学生了解公司治理实务的好帮手。毕竟,对这种新型课程增加实践性内容的大胆尝试是我们进行教学体系改革的一次努力。

本书的“理论精要篇”部分的写作受到了国内外众多知名专家研究成果的启发(见书后参考文献),另外还主要参考了本人参编的《公司治理概论》(清华大学出版社,2003年)和我翻译的《公司治理手册》(中国财政经济出版社,2007年)中的相关内容。在此要特别感谢《公司治理概论》一书的两位合作者——香港理工大学陈工孟教授和中国人民大学支晓强博士以及责任编辑龙海峰先生的出色工作。感谢北京工商大学副校长谢志华教授、经济学院廖运凤教授、胡俞越教授给本书初稿提出的很多独到建议,他们的理论素养和实践经验让本书增色许多。中国财政经济出版社耿伟先生和天相投资顾问公司耿娟女士也为本书的写作提供了相关的支持,我指导的三位研究生史岩、黄浩和艾淑芳在学习之余为我承担了不少基础性工作,在此谨致谢意。

由于有关公司治理的实践导向类教材在国内尚处于起步阶段,所以本书在创作中面临着很多困难,加上自己在学识上的局限性和实践经验上的缺乏,书中还存在不少有待完善之处。衷心希望同行各位专家不吝指正,提出宝贵意见(可将您的建议发至 qjzhou667@sina.com)。

周清杰

2007年5月1日

目录

Contents

理论精要篇	1
1 公司治理概述	2
1.1 公司治理问题的产生	2
1.2 公司治理的目标	7
1.3 股权结构与公司治理	8
1.4 理解公司治理的四种理论视角	9
1.5 公司治理的基本架构	13
思考题	15
2 公司治理的内部机制	16
2.1 股东大会	16
2.2 董事会	18
2.3 监事会	22
2.4 经理层	23
思考题	23
3 公司治理的外部机制	25
3.1 资本市场对公司治理的影响	25
3.2 职业经理人市场对公司治理的影响	28
3.3 产品市场对公司治理的影响	29
3.4 机构投资者对公司治理的影响	30
3.5 银行对公司治理的影响	33
思考题	34

4 公司治理的国际经验 35

- 4.1 英美公司的治理 35
 - 4.2 日德公司的治理 40
 - 4.3 东南亚及东亚公司的治理 47
 - 4.4 转轨国家公司的治理 51
 - 4.5 四种公司治理模式的比较 53
 - 4.6 结束语：全球公司治理模式会趋同吗 54
- 思考题 55

5 我国企业的公司治理实践 57

- 5.1 国有企业的公司治理 57
 - 5.2 我国上市公司的法人治理 61
- 思考题 67

实践操作篇 69

实践主题1 专业网络资源的使用 70

- 1.1 常见专业网络资源介绍 70
 - 1.2 专业网站资源的使用：欧洲公司治理协会 71
 - 1.3 专业网站资源的使用：中国期刊网 72
- 【思考与创新】 77

实践主题2 模拟董事会 79

- 单元1 董事会的组建 79
- 【思考与创新】 83
- 单元2 CEO的绩效评价与薪酬设计 85
- 【思考与创新】 89
- 单元3 股利政策的决定 91
- 【思考与创新】 93
- 单元4 外部审计师的聘任 95
- 【思考与创新】 97
- 单元5 董事会绩效评价 99
- 【思考与创新】 103

实践主题3 数据库使用 105

单元1 天相数据库入门 105

【思考与创新】 111

单元2 中国上市公司股权集中度分析 113

【思考与创新】 117

单元3 上市公司独立董事情况调查 119

【思考与创新】 121

单元4 我国上市公司的高管持股与公司业绩 123

【思考与创新】 127

单元5 股权分置改革中的对价 129

【思考与创新】 131

实践主题4 经典案例讨论 133

单元1 中航油事件 133

【思考与创新】 135

单元2 控股股东违规占用上市公司资金案：济南轻骑 137

【思考与创新】 139

单元3 淡马锡集团的公司治理 141

【思考与创新】 143

单元4 安然事件 145

【思考与创新】 151

单元5 沃尔玛的公司治理 153

【思考与创新】 155

单元6 帕玛拉特事件 157

【思考与创新】 159

实践报告 161

附 录 163

附录1：中国证监会《上市公司治理准则》 163

附录2：经济合作与发展组织《公司治理原则》(2004) 171

主要参考文献 175

中国上市公司

理论

精要篇

中国上市公司理论精要篇，主要介绍中国上市公司理论研究的现状、趋势和热点问题。本书共分五章，第一章介绍中国上市公司理论研究的现状，第二章介绍中国上市公司理论研究的趋势，第三章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第四章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第五章介绍中国上市公司理论研究的热点问题。

本书共分五章，第一章介绍中国上市公司理论研究的现状，第二章介绍中国上市公司理论研究的趋势，第三章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第四章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第五章介绍中国上市公司理论研究的热点问题。

中国上市公司理论精要篇 1.1

中国上市公司理论精要篇，主要介绍中国上市公司理论研究的现状、趋势和热点问题。本书共分五章，第一章介绍中国上市公司理论研究的现状，第二章介绍中国上市公司理论研究的趋势，第三章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第四章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第五章介绍中国上市公司理论研究的热点问题。

本书共分五章，第一章介绍中国上市公司理论研究的现状，第二章介绍中国上市公司理论研究的趋势，第三章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第四章介绍中国上市公司理论研究的热点问题，第五章介绍中国上市公司理论研究的热点问题。