

公司上市后股东可以通过哪些方式来监督和影响公司的经营和管理？PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/44/2021_2022__E5_85_AC_E5_8F_B8_E4_B8_8A_E5_c33_44199.htm

公司上市后股东可以通过哪些方式来监督和影响公司的经营和管理？作为现代公司制的高级形式，上市公司的一个显著特点是企业的所有者和经营者、所有权和经营权之间发生了分离。在此情况下，以股东身份出现的所有者和负责企业经营的管理层之间，既存在利益的一致性，又存在利益的矛盾和冲突。从企业运行的角度看，上市公司能否实现长期有效的发展，最为重要的就是股东要有足够的动力，能力和机制去监督和影响公司的经营和管理，建立股东和管理层之间的良好关系，使得管理层既能充分自主地经营公司，又能自觉地从股东的长远利益出发，追求公司长远稳定的发展，用现代企业理论的术语来讲，也就是要建立合理的公司治理结构。具体而言，股东可以通过以下一些方式来监督公司的经营管理。（1）股东可以通过参与股东大会来决定公司的经营方针和投资计划，选举和更换董事、监事，督促董事会和监事会有效行使职权。

（2）股东可以通过董事会对公司的经营管理业绩做出客观、公正的评价，从而对公司管理层发挥激励、监督、奖惩等职能。如果发现公司存在较大的管理漏洞、经营业绩下滑和其他各种重大问题，董事会就会对公司管理层采取必要的监督和处罚行动，迫使其改善公司的经营管理。（3）股东还可通过监事会对公司董事会和管理层的工作情况进行监督。

（4）由于上市公司的股票在市场上比较容易转让，因此，当股东认为公司经营业绩不佳时，他们就会在证券市场）：抛

售股票，导致股价下跌，从而向影响公司在证券市场上的筹资能力，甚至招致其他企业的收购。股东在证券市场上的抛售行为，将对管理层形成强大的压力，激励他们以股东利益为出发点，尽力提高企业的经营业绩。（5）股东还可通过股票期权计划来激励董事和经理为股东利益努力工作。在这种形式下，公司董事和高层经理有权在特定日期以前，以某一固定价格（通常高于现行市场价格）购买一定数量的公司股票，若公司经营业绩良好，股价不断上涨，那么董事和经理就会得到巨额的股票溢价报酬；反之，若公司经营管理不善，股价一直不能上涨或不断下跌，那么股票期权将一文不值，董事和经理的报酬就会落空。由于受股权结构、股票市场发展水平、金融制度以及文化传统的影响，股东对公司经营管理的监督形式随国家不同而有所差异。总的来说，可分为以美国、英国为代表的外部监督型，以日本、德国为代表的内部监督型两种形式。近年来，随着各国金融制度的改革和股票市场重要性的日益提高，上述两种股东监督方式在某些程度出现融合的趋势。在美国，董事会的职能得到不断强化，尤其是越来越多的外部人开始进入公司董事会，这些外部董事中，有的是其他公司富有经验的领导人。有的是机构投资者的代表，还有的则是社会知名人士和行业专家。这些外部董事的加入，有效地加强了董事会的内部监督和咨询功能。另一方面，在日本和德国，利用股票市场对公司进行外部监督的形式也受到越来越多的重视。从我国内地上市公司目前的实际情况看，由于证券市场尚处于规范发展的过程中，缺乏完善的法规体系，部分公司改制不够彻底，国家股和法人股尚不能流通，因此股东监督上市公司经营管理的途径

和能力也受到了一定程度的限制，存在董事会在观念上未能适应新的形势需要，小股东的利益缺乏有效保障，监事会未能有效发挥监督作用等问题。上市公司的业绩和整体素质是股票市场发展的基石、建立有效的股东监督方式，促进上市公司的经营管理。保障上市公司的经营业绩和质量，是促进证券市场健康发展的一项重要措施，也是迫切需要解决的重要问题。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com