

2010年内审师辅导了解内部审计活动在组织的治理中的作用(1)内审师资格考试 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/642/2021_2022_2010_E5_B9_B4_E5_86_85_c53_642032.htm

一、 公司治理问题的内涵 概念辨析：所有权，经营权，控制权， 公司治理的英文是“ corporate governance ”，国内也翻译成“ 公司治理结构 ”、“ 公司治理机制 ”等。“ 公司治理 ”概念最早出现在1980年代初期。1975：“ 治理结构 ”（ governance structure ）狭义的公司治理 狭义的公司治理解决的是因所有权和控制权相分离而产生的代理问题，它要处理的是公司股东与公司高层管理人员之间的关系问题。 公司治理要处理的是公司资本供给者确保自己可以得到投资回报的方法问题。比如，资本所有者如何使管理者将利润的一部分作为回报返还给自己，他们怎样确定管理者没有侵吞他们所提供的资本或将其投资在不好的项目上，他们怎样来控制管理者，等等。这也很容易理解，其实这一点也是公司治理的含义。例如我们可以假想一个公司从小到大，逐步发展的过程。最早的情况，发展的情况，上市后的情况，来了解公司治理问题的产生和发展。从中可以看出，企业所有权安排和公司治理结构是同一个意思，公司治理结构是企业所有权安排的具体化，企业所有权安排是公司治理结构的一个抽象概括，公司治理结构的核心是指，在两权分离的情况下，所有者对经营者的监督和激励的问题（即委托代理问题）。 广义的公司治理可以理解为关于企业组织方式、控制机制、利益分配的一系列法律、机构、文化和制度安排，它界定的不仅仅是企业与其所有者之间的关

系，而且包括企业与其所有利益相关者之间的关系。按照企业的契约理论，企业可以看作是企业各类参与者之间达成的一系列的实际与隐含契约，这些契约规定了他们在各种情况下的权利、责任以及报酬。为了实现效率 and 价值的最大化，必须把他们的利益协调起来。对于股东之间的关系在公司治理中的重要性却常常被忽视。股东之间的关系在公司治理中的重要性 在多数国家的大公司中，最基本的代理问题并不是外部投资者和管理者之间的关系问题，而是外部股东和控制性的大股东之间的利益冲突问题，因为控制性股东几乎能够全部控制管理者。所以，公司治理要解决的就是三个方面的问题：第一，解决经营者和股东之间的委托代理问题，从而保证股东利益最大化的问题；第二，如何协调所有者之间关系的问题，特别是保护中小投资者不被大股东侵犯的问题；第三，在股东追求利益最大化的情况下，协调利益相关者之间关系的问题。 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