



澳門大學  
UNIVERSIDADE DE MACAU  
UNIVERSITY OF MACAU

# 碩士研究生學位論文

論文標題：淺析中國金融控股公司的風險控制

Research on Risk Control of  
China's Financial Holding Companies

姓名：宋晨

學號：M-A8-61533

院系：法學院

專業：中文法學碩士

專業領域：商法與經濟法

指導教授：范劍虹教授

二〇一〇年七月

## 目錄

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 中文摘要 .....                       | 2  |
| Abstract.....                    | 3  |
| 一、導論 .....                       | 3  |
| (一) 研究的背景、目的與意義 .....            | 3  |
| (二) 研究現狀的綜述 .....                | 5  |
| 1、國內相關研究現狀 .....                 | 5  |
| 2、國外(其他地區)研究現狀 .....             | 8  |
| (三) 本文的研究方法和研究內容 .....           | 8  |
| 1、本文的研究方法 .....                  | 8  |
| 2、本文的研究內容 .....                  | 9  |
| (四) 本文的創新點和不足點 .....             | 10 |
| 1、論文的創新點 .....                   | 10 |
| 2、不足之處 .....                     | 10 |
| 二、德隆事件引發的思考 .....                | 11 |
| (一) 德隆事件的案發始末 .....              | 11 |
| (二) 德隆事件引發的法律思考 .....            | 14 |
| 1、德隆事件暴露的法律問題——金融控股公司帶來的挑戰 ..... | 14 |
| 2、金融控股公司的概述 .....                | 16 |
| 3、金融控股公司的風險隱患 .....              | 19 |
| 4、金融控股公司的風險成因 .....              | 22 |
| (三) 小結 .....                     | 25 |
| 三、金融控股公司的法人治理結構與風險控制 .....       | 25 |
| (一) 金融控股公司法人治理結構 .....           | 26 |
| 1、金融控股公司的股東大會 .....              | 27 |
| 2、金融控股公司的董事會 .....               | 28 |
| 3、金融控股公司的監事會 .....               | 29 |
| 4、金融控股公司的高級管理層 .....             | 30 |
| 5、小結 .....                       | 31 |
| (二) 創建和完善金融控股公司的法人治理結構 .....     | 31 |
| 1、控制金融控股公司的領導權 .....             | 32 |
| 2、加強董事會的獨立性 .....                | 36 |
| 3、完善監事會的監督制約作用 .....             | 38 |

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| 4、建立內部控制管理制度——“防火牆”制度 .....    | 39 |
| 5、小結 .....                     | 43 |
| 四、金融控股公司的法律監管與風險控制 .....       | 43 |
| (一) 確立金融控股公司的金融監管主體 .....      | 44 |
| (二) 選擇金融控股公司的監管模式 .....        | 46 |
| 1、美國對金融控股公司的監管模式 .....         | 46 |
| 2、英國對金融控股公司的監管模式 .....         | 46 |
| 3、臺灣地區對金融控股公司的監管模式 .....       | 47 |
| 4、我國監管模式的選擇 .....              | 48 |
| (三) 建立和完善配套的監管法律法規 .....       | 49 |
| (四) 小結 .....                   | 51 |
| 五、金融控股公司的法律責任與風險控制 .....       | 51 |
| (一) 中國現行法律對金融控股公司的規制 .....     | 52 |
| 1、侵佔上市公司的資金 .....              | 52 |
| 2、違規擔保 .....                   | 52 |
| 3、操縱股價 .....                   | 53 |
| 4、小結 .....                     | 54 |
| (二) 其他國家、地區的法律對金融控股公司的規制 ..... | 54 |
| 1、金融控股公司對子公司經營的連帶責任 .....      | 55 |
| 2、金融控股公司的核心金融機構優先保護制度 .....    | 56 |
| 3、小結 .....                     | 58 |
| (三) “加重責任制度”的本土化 .....         | 59 |
| 1、加重責任制度的概述 .....              | 60 |
| 2、建立加重責任制度的必要性 .....           | 62 |
| 3、建立加重責任制度的可行性 .....           | 63 |
| 4、小結 .....                     | 64 |
| 六、結論 .....                     | 65 |
| 參考文獻 .....                     | 67 |
| 致謝 .....                       | 70 |