

摘要

根据财政部会同证监会对我国上市公司内部控制规范体系情况的 2021 年度分析报告，发现我国 93.90% 的上市公司公开披露了内部控制评价报告，披露比例逐步趋于稳定。但同时报告也指出部分公司存在对内部控制缺陷整改不到位，对部分缺陷进行隐瞒、虚报或避重就轻以及披露不及时、不规范等问题。这在一定程度上，反映出我国一些上市公司内部控制建设并没有得到应有的重视，这对上市公司内部管理水平 and 防御风险能力的进一步提升造成了不利影响。财政部表示将会同证监会等监管部门，加大对上市公司内部控制规范体系执行情况关注，加强上市公司持续强化内部控制建设的监督和引导工作，从而提升上市公司的合规经营与防御风险能力，为全面打赢防范化解重大风险攻坚战提供有力保障。资金在企业发展中的重要性不言而喻，然而资金活动内部控制缺陷是上市公司内部控制缺陷所处的前十大业务领域之首。结合现实情况和报告分析数据来看，资金活动内部控制相关缺陷主要表现在对外投资管理制度不完善，制度执行不到位、大额应收账款未能有效收回、支付管理不规范、信息化建设滞后等问题，甚至有些企业出现重大违纪违法案件，资金活动的管理和控制严重缺失。为了更好地防范财务风险，提高资金安全性，进一步培育出具有全球竞争力的一流企业，就必须高度重视资金活动内部控制对企业的强基固本作用，结合企业行业特点、业务模式和经营规模，利用大数据和云会计等科技为企业赋能，健全资金活动内部控制体系，确保内部控制要求贯彻到资金活动的全过程。

本文基于国家推动传统产业转型升级，积极利用数据分析和云计算等方式实现精细化发展的背景下，对 YC 公司在转型升级，扩大规模的发展过程中，资金活动内部控制却未协同发展的问题展开研究，分析其资金活动内部控制存在的缺陷进而提出优化建议。首先，从 YC 公司的资金活动内部控制现状出发，分析公司近五年在转型升级，加快产业布局的背景下的资金活动情况，考察其资金活动是否达到目标、是否达到预期效果；其次，通过问卷调查和访谈等方式，进一步了解公司内部控制存在的问题和缺陷，并结合内部控制的五个要素对其问题产生的原因进行分析，发现其资金活动内部控制缺陷主要集中在风险评估、资金活动控制和信息沟通这三个方面；最后，在内部控制的五要素

框架基础上针对上述出现的问题结合企业实际发展情况提出了加强资金活动内部控制环境、健全资金活动风险评估机制、规范资金活动的控制、建设高效现代化信息系统和优化内部监督等有效解决资金活动内部控制的建议。

伴随着 SOX 法案的实施，国外对于内部控制的研究多集中在成本效益分析、公司治理改善以及经济后果等方面，表明公司内部控制的产生是企业自身实际的需要而不是外部监管的要求。国内对于内部控制的研究较晚，我国的内部控制信息披露步入强制披露阶段，通过对更多规范化数据的研究，可以使得我国内部控制未来向先进国家现行研究方向靠拢。因此本文的研究可以对公司提供一些建议的同时对我国当前研究企业资金活动内部控制提供一定的借鉴意义。

关键词：资金活动，内部控制，风险控制

目 录

摘 要	I
ABSTRACT.....	III
1 绪论.....	1
1.1 研究背景与研究意义.....	1
1.1.1 研究背景.....	1
1.1.2 研究意义.....	2
1.2 文献综述.....	3
1.2.1 内部控制制度相关研究.....	3
1.2.2 资金活动内部控制存在问题研究.....	4
1.2.3 完善资金活动内部控制的研究.....	5
1.2.4 文献述评.....	7
1.3 研究思路与方法.....	7
1.3.1 研究思路.....	7
1.3.2 研究方法.....	8
1.4 研究创新点.....	9
2 相关概念与理论基础.....	11
2.1 资金活动内部控制相关概念.....	11
2.1.1 内部控制目标.....	11
2.1.2 内部控制原则.....	11
2.1.3 资金活动的业务流程.....	12
2.2 资金活动内部控制相关理论.....	14
2.2.1 内部控制五要素理论.....	14
2.2.2 委托代理理论.....	15
2.2.3 交易成本理论.....	16
3 YC 公司资金活动内部控制案例介绍.....	17

3.1 YC 公司简介	17
3.1.1 基本情况.....	17
3.1.2 发展战略.....	17
3.1.3 组织架构.....	18
3.2 YC 公司内部控制现状	18
3.2.1 内部控制整体情况.....	18
3.2.2 筹资活动内部控制现状.....	20
3.2.3 投资活动内部控制现状.....	22
3.2.4 营运活动内部控制现状.....	23
3.3 YC 公司资金活动现状与问题	27
3.3.1 筹资成本较高.....	27
3.3.2 投资收益较低.....	29
3.3.3 资金回收风险较高.....	31
4 基于五要素理论的 YC 公司资金活动内部控制缺陷分析	37
4.1 基于五要素理论的 YC 公司资金活动内部控制问卷调查	37
4.1.1 问卷设计.....	37
4.1.2 问卷调查情况分析.....	37
4.1.3 分析结论.....	43
4.2 控制环境缺陷分析.....	43
4.2.1 内部控制意识方面.....	43
4.2.2 企业文化建设方面.....	44
4.3 风险评估缺陷分析.....	44
4.3.1 风险预警体系方面.....	44
4.3.2 风险评估部门设置方面.....	45
4.4 控制活动缺陷分析.....	45
4.4.1 预算管理控制方面.....	45
4.4.2 资金活动控制方面.....	46
4.5 信息沟通缺陷分析.....	47

4.5.1 内部信息沟通方面.....	47
4.5.2 外部信息披露方面.....	47
4.6 内部监督缺陷分析.....	48
4.6.1 内部控制独立性方面.....	48
4.6.2 监督审计模式方面.....	48
5 YC 公司资金活动内部控制优化建议.....	49
5.1 加强资金活动内部环境建设.....	49
5.2 建立健全资金活动风险评估机制.....	49
5.2.1 建立风险预警体系.....	49
5.2.2 设置风险评估部门.....	50
5.3 规范资金活动的控制.....	51
5.3.1 基于全面预算信息化控制.....	51
5.3.2 规范资金活动流程控制.....	51
5.4 建设高效的现代化信息系统.....	53
5.4.1 完善信息管理系统.....	53
5.4.2 加强外部信息与沟通.....	53
5.5 优化资金活动内部控制的监督.....	54
6 研究结论与不足.....	55
6.1 研究结论.....	55
6.2 研究不足.....	56
参考文献.....	57
附录 A YC 公司资金活动内部控制调查问卷.....	61
致 谢.....	67

1 绪论

1.1 研究背景与研究意义

1.1.1 研究背景

近年来，我国经济在持续发展和完善，尤其是新时代以来经济的发展已经迈入了高质量发展阶段，而企业面临地国内外竞争也在不断加深。与此同时，全球性不确定因素激增，给各国企业都带来了更高的风险，不少企业因为内部控制出现问题而陷入困境。例如，安然事件，獐子岛扇贝事件，中石油燃料油公司倒卖 1.8 亿吨原料油事件等。为了能更好地应对和控制企业在经营管理中遇到的风险，美国通过了包括《内部控制-整合框架》，《萨班斯-奥克斯利法案》，《企业风险管理框架-战略与绩效整合》等在内的一系列制度，我国五部委也先后发布了了《企业内部控制基本规范》，《企业内部控制应用指引》，标志着我国内部控制体系的初步建立。随后，财政部、证监会、深交所和上交所等相关部门相继发布了一系列规定，对我国企业的内部控制做出进一步规范。近几年发审委对内部控制的审核力度较往年大大增强，很多拟 IPO 的企业在关于内部控制问题上多次被发审委提问，甚至被否，IPO 通过率显著低于往年。可见，内部控制愈发受到企业和国家的关注，拥有一套先进有效的内部控制体系已经成为企业能够持续发展壮大的重要基石。

其中，资金是企业进行正常经营工作的关键，是开展后续生产经营活动的血液，而资金活动内部控制就是企业持续发展的内在动力，也就是企业内部控制重要的环节。如果资金活动内部控制出现漏洞，就可能造成现金流风险，引起自身的资金链产生断裂，那么企业的三大资金活动项目也必定会受到影响，导致业务活动无法正常开展，就可能给企业带来危机，严重的话会导致企业破产。企业应采取科学合理的资金活动内部控制体系，从资金筹资活动、投资活动和运营活动三个方面进行合理的管控，对资金结构进行优化，提高企业竞争力，从而提升企业价值。

YC 公司是一家以新材料、新能源、节能环保为主导的混合所有制企业，主要业务或产品有超高功率石墨电极、高效单晶硅电池、锂离子电池负极材料，同时在河南、新疆、内蒙古等地建设并投运了多个光伏电站。公司近几年处于转型升级，加快产业布局

的阶段，不断地扩大其业务模块，有序完成其新材料、新能源布局。然而，YC 公司在快速发展的同时其内部控制制度未协同发展。公司现规模和组织结构不断扩大，原有制度已不能适应却没有及时修改，造成资金活动内部控制的执行效果大打折扣，无法为实现公司发展目标发挥效用。因此，要想在激烈的市场竞争下完成自我的可持续发展目标，YC 公司就亟需对资金活动内部控制存在的问题进行分析，进而优化公司的资金管理内部制度，帮助公司更好的运用资金，抵御经营风险，提升公司价值，提高不断适应经济市场的能力。

1.1.2 研究意义

(1) 理论意义

目前，我国先后已经发布了十几项具体的内部控制营运指引，采用的同样是 COSO 的五要素体系，不同的是国内在对于内部控制目标的定位从财务报告目标转向了具体业务控制。一方面，这样可以更接近了企业风险的本源，在关注财务数据真实可靠的基础上，进一步接触和控制有价值的业务数据。但是另一方面，虽然将内部控制目标转向了业务控制方面，但是以目前的研究来看，仍然缺乏一套成熟的最佳实践告知如何评价，如何审计，如何判断合规以及业务控制为有效的标准。企业的资金活动具有重大的意义，是企业可持续发展的内生动力。而对企业的资金活动内部控制的研究较少。本文将资金活动与内部控制的五要素框架结合起来，对该公司的资金活动内部控制展开了分析，这使得对资金活动内部控制的研究变得更加贴近现实，对丰富企业资金活动内部控制的理论研究有很大帮助，也为企业资金活动内部控制提供了案例支撑。

(2) 现实意义

资金活动内部控制是企业内部控制体系中的关键组成部分,不管是对企业管理还是企业效益方面都有积极作用，目前来看，多数公司仅按照相关规定注重是否建立了内部控制管理制度，对其合理性以及执行情况 and 实施效果置之不理，也就谈不上根据实际情况随时做出相关的调整，企业的内部控制真正做到现代化、科学化和精细化还有一段距离。在市场变化速度加快和竞争不断加剧的情况下，相关各方也加大了对企业的内部控制相关管理与发展速度的适配度的关注。因此制定合理的内部控制制度并在实际中不断更新和改进是企业发展进步的必经之路，这样的问题不单是 YC 公司需要独立面对的问题，更是当前社会背景下国内企业需要共同重视和深思的问题。资金在企业中的作用不

言而喻，合理有效的资金活动内部控制是重中之重。本文通过对 YC 公司的资金活动内部控制存在的缺陷进行探讨，希望能够对其资金活动的内部控制进行完善有一定帮助，从而提升企业的整体效益，并为其他企业提供一定的参考。

1.2 文献综述

1.2.1 内部控制制度相关研究

随着 SOX 法案的实施，内部控制信息进入强制披露的阶段，多数研究集中在对内部控制的效益性上。Kenneth A. Smith (1972) 分析了内部控制报告，通过对 93 家企业的财务数据和内部控制作用机制进行分析，发现企业内部控制和评价结构之间存在密切的关联。一般来说，企业的内部控制效果越好，其业绩更符合预期，反之亦然^[1]。GohBW、LiD (2011) 分析了内部控制和稳健性之间的关系，通过对在美国萨班斯-奥克斯利法案下披露的公司样本进行分析，发现企业的内部控制质量和稳健性是正相关的，也就是说，内部控制质量对企业是有价值的^[2]。El-Gazzar SM、Kwang HC 和 Jacob RA (2011) 分析了公司报告缺陷对债务评级的影响，发现内部控制弱点的报告和债务评级相关，报告内部控制薄弱很可能导致公司债务评级降低^[3]。Emmanuel. K 等人 (2013) 发现绝大多数公司发展状况不好或是面临倒闭风险是由于忽略了内部控制制度或者内部控制体系不合理，还通过问卷调查发现，企业内部控制水平和业务规模存在明显的正相关^[4]。La Marsiglia (2014) 通过对内部控制五要素研究，发现高质量的内部控制可以提高企业的公众形象，并且可以促进企业现金流量的增加^[5]。Dana、Mark 等人 (2017) 通过对 15 家风险管理取得了明显成效的企业进行分析，发现企业风险管理能够给企业带来积极的作用，同时强调了风险管理过程中董事会、管理层和审计人员的重要性^[6]。

我国对内部控制体系建设的研究起步较晚。阎达五、杨有红 (2001) 指出了在内部控制框架与公司治理机制之间，存在着一种系统与环境的相互关系。同时，还指出了 COSO 框架报告对我国的启示，它认为，根据我国的实际情况，应该有步骤、有重点地进行建设，国家和企业都应该双管齐下，一个好的内部控制制度可以帮助企业更好的发展目标^[7]。杨雄胜 (2005) 对内部控制的重要意义进行了阐述，并指出了内部控制作为公司治理的根本，而针对审计方面的内部控制的前提条件是职责分工，关键是对不相容的岗位分离的控制和制衡^[8]。文小龙 (2009) 认为企业应制定内部会计控制制度、集团内部监事会制度、建立内部审计系统、实施内部控制报告制度等，建立完整的体制架

构、体制实施、过程监督是必不可少的部分^[9]。冀冬鸽、周秀明（2010）认为内部控制和风险管理两者是相互促进的，内部控制要以风险管理为导向，而良好的风险管理又能促进内部控制，从而影响企业的生存和发展^[10]。陈汉文等（2014）发现对于内部控制质量对银行债务融资成本的影响，非国有控股公司相比于国有控股公司更为显著^[11]。方红星等（2015）通过 CAPM 改进模型分析了内部控制质量于特质风险和系统风险之间的关系，指出了企业建立的内部控制的质量越高，物质风险对企业造成的影响就越低，对经济因素或市场变动因素的应对能力就越高，同时，系统风险也会明显降低^[12]。夏宏（2018）认为内部控制相当于企业控制职能的集中体现，企业可以通过内部控制的执行结合目前的经营状况做出适当调整，从而促进企业管理目标的实现^[13]。朱永明、李雪（2018）发现在市场化进程较高地区，由于区域资源的适当开放性，加剧了企业之间的竞争力，促使企业不得不采取有效的管理措施来规避创新活动中带来的风险和损失，通过改善内部控制的质量，可以更好地提高企业的创新绩效水平^[14]。王一帆（2020）通过在 1998-2018 年间发表的来源于 CSSCI 和 SSCI 的期刊中，对内部控制进行研究的文献为样本，指出我国内部控制的建设有一定局限性，应在学习国外内部控制理论的基础上要结合自身情况进行改良，保证内部控制的有效性^[15]。邹美凤（2021）认为在经济政策不稳定的情况下，内部控制有效性高的企业可以调节企业的对风险的应对能力和调节能力，有效地缓解负面影响^[16]。

1.2.2 资金活动内部控制存在问题研究

内部控制制度的演变已经由合法化到规范化再到现在的实现高效运营阶段，之前僵化的内部控制制度已经不能满足现在发展的精细化管理需求。当前内部控制主要存在以下几方面的问题。

在内部环境方面，Hollis（2006）研究发现，严格的内部控制可以提高企业的经营水平和保障财务信息质量，如果企业资金内部控制的水平越高那么其提供的财务信息也就越真实可靠，反之则会产生财务舞弊、会计信息质量低等情况^[17]。Pjotrs（2013）指出财务公司在对资金的集中管理上出现问题的原因主要是财务人员的专业水平、系统软件的故障以及对流程的控制不到位等^[18]。胡明霞（2019）通过以昆明机床为对象，深入分析了国有企业的财务舞弊行为，指出了在复杂多变的外部环境下，企业内部环境的缺陷是企业舞弊的主要原因^[19]。刘永泉（2021）认为企业内部控制存在的问题主要有

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/705133244234012010>