

2017 / 09

总第220期



# 中國註冊會計師

The Chinese Certified Public Accountant

认真学习贯彻习近平总书记“7·26”重要讲话精神 在服务国家建设中长才干作贡献 赵鸣骥

百年追梦谱华章——中国注册会计师行业史料陈列馆建设纪实  
培育职业精神 提高执业质量 胡少先



ISSN 1009-6345  
9 771009634152

全国中文核心期刊  
CN11-4552/F ISSN1009-6345 / 定价：6.00 元

中国注册会计师协会 主办  
Journal of The Chinese Institute of  
Certified Public Accountants

# 中國註冊會計師

The Chinese Certified Public Accountant



2017年09期 [总第220期]

主办	中国注册会计师协会
编委会主任委员	陈毓圭
委员 (以姓氏笔划为序)	汤云为 孙 靖 杨雄胜 张连起 张新民 陈 晓 陈景庚 金德华 孟 焰 胡少先 徐 华 郭道扬 彭高俊 韩传模 鲁 玉 谢志华 潘永和
主编	刘晓莲
副主编	周 艳
主管单位	中华人民共和国财政部
出版单位	中国注册会计师编辑部
发行单位	《中国注册会计师》编辑部
通讯处	中国注册会计师协会 北京市海淀区西四环中路16号院2号楼 中国注册会计师协会 100039
设计制作	北京枫之杨企业策划有限公司
印刷单位	鸿博昊天科技有限公司
国际刊号	ISSN 1009-6345
国内刊号	CN11-4552/F
国内定价	6.00 元
编辑电话	010-88250287
投稿信箱	edit@cicpa.org.cn
征订电话	010-88250286

---

# 目 录

## CONTENTS

### 行业建设与发展

- 07 | 认真学习贯彻习近平总书记“7·26”重要讲话精神 在服务国家建设中长才干作贡献——在全国会计领军（后备）人才注册会计师类第二次联合培训班上的讲话 | 赵鸣骥
- 09 | 加紧培养三类新型会计师：新在何处 所来何急
- 12 | 培育职业精神 提高执业质量 | 胡少先
- 14 | 百年追梦谱华章——中国注册会计师行业史料陈列馆建设纪实
- 19 | 北京注协 陕西省行业党委开展会计师事务所党建述职评议考核
- 20 | 安徽 江西 甘肃省行业党委召开党建工作会议 推动深化行业党建工作
- 21 | “五四红旗团委（团支部）”先进事迹材料摘编
- 29 | 砥党性 强素质 拓视野——注册会计师行业党员骨干进修班（第八期）圆满结束
- 32 | 注册会计师信息化方向领军人才首期集中培训在北京举办

### 行业信息化专题

- 35 | 会计师事务所信息化建设的实践——以中审华会计师事务所为例 | 苏琪
- 39 | 信息化促进事务所管理提升与转型 | 蔡晓丽

### 行业创新服务案例

- 42 | 提供安全承载力评价服务 促进电力施工企业安全管理 | 田春红
- 44 | 破产重整中的注册会计师业务创新 | 牛云志
- 46 | 浙江省注册会计师协会深入实践“最多跑一次”改革 | 石琪琪

### 学术研究

- 54 | 会税差异、机构投资者持股与审计收费 | 杨洁 蒋尧明
- 60 | 会计师事务所社会责任信息披露水平及其披露偏好的差异研究 | 殷红
- 66 | 市场竞争程度、审计意见与债务融资成本的实证研究 | 梁刚 张沥月
- 72 | 机构投资者持股对审计收费的影响研究 | 董育军 杨昕怡
- 77 | 股权配置特征、成长能力异质性与企业财务绩效 | 沈梦露

---

## 审计与鉴证

- 84 | 基于 AHP 和 VPRS 的 IT 审计指标体系及权重研究 | 程平 崔纳牟倩  
90 | 基于 Benford 定律的大数据审计方法研究与实现 | 陈伟 吴正 刘海

## 会计

- 96 | 关于折旧计提时点的思考 | 马永义  
98 | 关于投资方未等额出资设立被投资企业会计处理的探讨 | 肖厚发  
100 | 新形势下供电企业成本核算趋势研究 | 王海明 申益平  
104 | 自然资源资产负债表编制探析 | 李素英 闫秀丽

## 管理与咨询

- 109 | 电网企业项目可研经济性和合规性评价框架的应用研究——浙江省电力公司项目评价管理改革的实践 | 胡亦玺  
116 | CIMA “全球管理会计师能力框架”：分析及借鉴 | 彭宏超  
121 | 基于低碳审计的碳绩效评价指标体系构建 | 赵玉珍  
126 | 文化企业管理会计应用探析 | 韩棚格

## 法律与税务

- 129 | 混合所有制改革中不同股权取得方式下的纳税优化 | 李尚越

## 案例研究

- 133 | 股权激励如何驱动企业研发创新——基于歌尔股份的案例研究 | 袁玲 王钰超

## 行业信息

- 48 | 中注协工作  
49 | 地方注协工作  
20、31、41、封三 | 简讯  
138 | 国内财经  
141 | 国际财经

---

## 54 Difference between Accounting Income and Taxable Income, Institutional Investors' Shareholding and Audit Fee

With all 5,590 companies listed on A-share stock markets from 2011 to 2015, the article empirically examines the correlation between the “differences between accounting income and taxable income” and the audit fee as well as the effect of institutional investors’ shareholding on such a correlation. It shows that the larger the “difference between accounting income and taxable income” becomes, the more the audit fee amounts; when the governance role of the institutional investors is taken into account, the positive correlation between the “difference between accounting income and taxable income” and the audit fee becomes less strong as the ratio of shareholding by the institutional investors rises; Furthermore, after distinguishing the heterogeneity of institutional investors, it finds that there are differences between “pressure resistant” institutional investors and “pressure sensitive” institutional investors on inhibiting such a positive correlation with the former exhibiting a stronger effect.

## 66 Empirical Research on Degree of Market Competition, Audit Opinions and Debt Financing Costs

This article analyzes the correlation between the degree of market competition, audit opinions and the debt financing costs of listed companies. Based on the A-share listed companies on Shanghai and Shenzhen stock markets from 2011 to 2016, it finds that compared with qualified audit opinions, unqualified audit opinions can significantly reduce the debt financing costs of listed companies; while raising the costs of debt financing, the intensification of market competition can strengthen the pricing role of the audit opinions in the debt financing costs, namely, the fiercer the market competition becomes, the more obviously the unqualified audit opinions can reduce the debt financing costs, the more substantially the qualified audit opinions can increase the debt financing costs.

## 129 Tax Optimization for Different Equity-Obtaining Methods in Mixed Ownership Reform

As an important breakthrough in the SOEs reform, the mixed ownership reform plays an important role in the Chinese economic system reform. The mixed ownership reform will reallocate the misallocated resources to realize “survival of the fittest”. The equity restructuring in the mixed ownership reform has great and complicated tax implications for SOEs, and different equity restructuring involves different tax-related problems and requires careful comparison, research and planning in advance. Therefore, starting with capital contribution methods of all parties involved in the equity restructuring, this article analyzes the tax planning for three different equity-obtaining methods, so as to maximize the benefits for mixed ownership reform of SOEs.

# DEVELOPMENT OF THE PROFESSION

## 行业建设与发展



# 认真学习贯彻习近平总书记“7·26”重要讲话精神 在服务国家建设中长才干作贡献

——基于环境不确定性和大股东控制权性质双重视角

■ 财政部党组成员、部长助理 赵鸣骥

(2017年8月15日 北京)

## 各位学员，同志们：

大家好！首先，我代表财政部，对参加全国会计领军（后备）人才注册会计师类第二次联合培训的全体学员表示问候！对新入选的信息化方向领军班全体学员表示祝贺！向多年来支持全国会计领军人才培养工作的各有关部门表示衷心感谢！

自2005年启动全国会计领军人才培养工程以来，财政部按照“培养造就一批高层次会计人才，打造一支适应我国经济社会全面持续健康发展和会计改革发展事业战略要求的会计领军人才队伍”指导思想，面向企业、行政事业单位、高校及科研院所、会计师事务所，分四个类别选拔培养会计领军人才。经过10多年的持续努力，累计选拔培养1587名学员，已经毕业601人。其中，选拔培养注册会计师领军人才440名学员，已经毕业185人。通过培训，这些同志的综合素质有了很大提升，担当意识明显增强，专业能力得到全面提高。全国会计领军人才培养工程已经成为一个品牌，得到用人单位和社会各界广泛认可，并得到国际同行的广泛赞誉。

在推进全国会计领军人才培养工作的过程中，探索积累了许多经验，值得总结，仅就注册会计师领军人才培养工作而言，至少有以下三个方面。

一是牢固树立服务大局意识，及时弥补行业发展人才短板。针对国家金融事业发展以及行业自身转型升级的需要，创设金融审计方向，连续四年选拔培养金融审计方向领军人才。按照财政部大力发展战略管理会计和行业拓展管理咨询服务的要求，创设管理会计咨询方向，分两批选拔培养管理会计咨询方向领军人才。今年，又根据国家信息化发展战略部署和行业信息化建设需要，创设了信息化方向，选拔培养信息化方向领军人才。

才。通过细分和丰富培养方向，为行业服务国家建设提供了有力的人才支持。

二是不断探索行业领军人才培养机制，创新培养形式和方式。在全国会计领军人才培养工程总体框架下，探索形成了前三年集中培训与后三年跟踪培养相结合、境内培训与境外培训相结合、分类分班培训与各类别领军人才联合培训相结合的培养模式，还探索了团队拓展训练、学员主题论坛、跨界论坛、圆桌对话、结业汇报等形式，促进学员互动交流、学用结合、自我提升。

三是充分认识行业领军人才成长规律，畅通成长成才通道。树立以用促学、干中成才的理念，创造条件、搭建舞台，鼓励学员参与执业标准制订、执业质量检查、注册会计师考试命题阅卷、继续教育授课等行业工作，推荐学员参与政府部门政策咨询、代表行业参政议政、参加国际会计组织的工作，促进学员在实践中成长，经受实践的检验。

这些好经验、好做法来之不易，要加以继承和发扬，同时要进一步深化认识，创新机制，加大投入，提升效果，把注册会计师领军人才培养工作提升到新高度，切实发挥领军人才在推进行业发展、服务国家建设中的表率作用。

## 同志们：

注册会计师行业在改革开放和社会主义市场经济中担负着重大使命。改革开放以来，特别是党的十八大以来，注册会计师行业认真学习贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，深入落实习近平总书记关于注册会计师行业要“紧紧抓住服务国家建设这个主题和诚信建设这条主线”的重要批示精神，不断增强服务国家建设的责任意识和担当精神，持续实施行业发展战略体系，大力拓展

专业服务领域和服务对象，不断深化行业诚信建设和执业质量监督，不断完善注册会计师行业党建的体制机制。注册会计师独立审计已经成为市场监督体系重要的制度安排，注册会计师专业服务已经成为高端服务业重要门类，注册会计师行业已经成为社会管理创新重要力量，注册会计师队伍已经成为新社会阶层人士重要代表，注册会计师行业党建已经成为社会组织党建重要探索。

当前，我国已经进入全面建成小康社会决胜阶段、中国特色社会主义发展关键时期。2017年7月26日，习近平总书记在省部级主要领导干部“学习习近平总书记重要讲话精神，迎接党的十九大”专题研讨班上发表重要讲话，科学分析了当前国际国内形势，深刻阐述了新的历史条件下坚持和发展中国特色社会主义一系列重大理论和实践问题，深刻阐明了未来一个时期党和国家事业发展的大政方针和行动纲领。学习贯彻习近平总书记“7·26”重要讲话精神，是当前注册会计师行业全体同志重大政治任务。一方面，要深刻认识学习贯彻习近平总书记重要讲话精神的重大意义。习近平总书记“7·26”重要讲话，阐明了我们党举什么旗、走什么路、以什么样的精神状态、担负什么样的历史使命、实现什么样的奋斗目标等重大问题。学习贯彻重要讲话精神，有利于我们明确正确的政治方向，增强“四个自信”，始终围绕中国特色社会主义主题，高举中国特色社会主义伟大旗帜，走中国特色社会主义道路；有利于我们运用马克思主义世界观和方法论辩是非、明标准、理思路，不为纷繁复杂的现象所迷惑，不为一时一地的困难所吓倒；有利于我们站在党和国家建设的高度判形势、看问题、定任务，在国家建设大局中找准行业自身发展的正确定位，增强行业工作的原则性、系统性、预见性、创造性。另一方面，要密切联系实际学习贯彻习近平总书记重要讲话精神。注册会计师行业在服务改革开放和社会主义市场经济中取得的巨大成就，是在中国特色社会主义道路的指引下取得的，是在贯彻落实习近平总书记系列重要讲话精神的基础上取得的。持续推进注册会计师行业发展，就要持续深入学习贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，围绕服务统筹推进“五位一体”总体布局、协调推进“四个全面”战略布局做好行业发展各项工作。

要把学习贯彻习近平总书记“7·26”重要讲话精神纳入行业各级党组织和党员“两学一做”学习计划，把习近平总书记“7·26”重要讲话精神作为“两学一做”学习教育新的教材、新的遵循，提升学习高度，扩大学习效果，以行业广大党员遵循党章党规和服务国家、服务社会的模范行动，带动行业广大从业人员自觉投身国家建设和行业发展事业。

### 同志们：

在座的各位学员经过千挑万选，汇聚在这里，肩负着成为行业领军人才的成长目标，肩负着带领行业走向新的进步的光荣使命，你们的职业生涯对应着实现“两个一百年”奋斗目标的伟大历史窗口期。真诚希望同志们不负重托，不辱使命，带头学习，带头思考，带头实践，为实现中华民族伟大复兴中国梦贡献自己的才智和力量。借此机会，提几点希望。

第一，坚守诚信理念，自觉践行社会主义核心价值观。

诚信是注册会计师行业的立身之本、核心价值所在。在我国注册会计师行业创建早期，负有盛名的会计师事务所以“立信”、“公信”命名，旗帜鲜明地宣示了行业的核心价值所在。习近平总书记指出，“核心价值观，承载着一个民族、一个国家的精神追求，体现着一个社会评判是非曲直的价值标准”“要弘扬社会主义核心价值观，弘扬以爱国主义为核心的民族精神和以改革创新为核心的时代精神，不断增强全党全国各族人民的精神力量”。要把践行社会主义核心价值观与坚守注册会计师职业道德有机结合起来，用社会主义核心价值观指导职业道德实践，坚持独立、客观、公正的职业道德原则，明晰职业道德是非，筑起职业道德防线，走诚信之路。同志们要在注册会计师行业践行社会主义核心价值观和职业道德中起模范带头作用，违背社会主义核心价值观和职业道德的事，坚决不做。自觉抵制违背职业道德的服务索求，自觉抵制不正当低价竞争，带头维护行业竞争秩序。注册会计师审计报告“一字千金”，不是因为“你”写的几行字值钱，是因为“你”坚守的职业道德值钱，同志们一定要牢牢记住这一条。

第二，提升专业能力，不断提高服务国家建设的本领。

# 加紧培养三类新型会计师：新在何处 所来何急

中国注册会计师协会秘书长陈毓圭在最近一次会议上提出，以信息技术为代表的科学技术进步，正在以它前所未有的深度、广度和速度改变着人类的生产和生活，同时也改变着会计人才的定义和会计人才评价尺度。在新的科学技术环境下，要加紧培养三类新型的会计师，即创新会计系统的会计师、在新的平台上工作的会计师、为企业创新提供会计服务的会计师。陈毓圭这一表达受到媒体和注册会计师行业内外同志热烈关注。

近日，《财会信报》记者就加紧培养三

类新型的会计师这一话题对陈毓圭进行了深度访谈。

## 科技进步、创新转型与经济全球化呼唤新型会计师

记者：提出培养三类新型的会计师，是基于什么样的背景和认识？

陈毓圭：ACCA今年5月23号在北京举办2017年年度峰会，主题是“创新赢得未来”，他们邀请我作主旨演讲。峰会这个主题与中注协正在推进实施的行业五年规划和信息化建设工作密切相关，我确实有一些话要对行

习近平总书记关于注册会计师行业建设“主题主线”的重要批示，明确指出了注册会计师行业服务国家建设的重大社会责任和政治责任。要服务好国家建设，就必须深入把握经济、政治、文化、社会和生态文明建设各领域的发展要求和具体任务，不断提高注册会计师行业建设的针对性和服务国家建设的能力与水平。作为行业领军人才，要深入领会习近平总书记的重要批示精神，在注册会计师行业服务国家建设中发挥表率作用，坚持把思想政治建设摆在第一位，把能力建设作为一项重要任务，努力成为政治坚定、道德高尚、专业精湛的注册会计师行业领军人才。

第三，牢记使命责任，积极投身注册会计师行业建设新的实践。

注册会计师行业要担负起服务国家建设的重任，首先要把行业自身建设好。打铁还需自身硬。我们在充分肯定注册会计师行业发展取得巨大成就的同时，也要看到仍然存在的问题、面临的诸多挑战。比如，会计师事务所的规模在过去十多年里实现了快速增长，但是还面临着内部治理、管理体系、质量控制机制进一步健全的任务；我们已经实现了会计审计标准的国际趋同，同时也面临

着如何将会计审计标准国际趋同成果进一步转化为高质量的会计审计信息的任务；以信息技术为核心的科技进步浪潮正在深刻地改变着人类的生产、生活和工作，我们面临着如何把握信息技术进步的机遇，实现新技术基础上的行业转型升级的任务，等等。希望同志们立足行业领军人才的光荣定位，牢记行业领军人才的成长目标，大局着眼，专业着力，认真研究把握注册会计师行业规律，积极投身行业建设的广泛实践，在会计师事务所内部治理和管理、行业执业标准建设、人才队伍建设、信息化建设、会计专业服务市场建设以及国际化发展等行业建设各项工作中的发挥表率作用。

## 同志们：

让我们共同努力，时刻牢记习近平总书记的嘱托，认真学习贯彻习近平总书记重要讲话精神，牢牢把握时代主题，不忘初心，不辱使命，开拓进取，扎实工作，以行业发展和职业成长的优异成绩迎接党的十九大胜利召开。

谢谢大家！

业同志说。所以就挑了这个题目去讲。在我看来，创新的目的是为了人，创新的主体也是人，会计职业的创新以及注册会计师行业的创新，最根本的任务是会计人才理念的创新、会计人才培养方式的创新，最终落脚到会计师自身的创新转型，也就是要培养新型的会计师。这里所讲的会计师，既包括从事独立审计的注册会计师，也就是审计师，也包括不执业的注册会计师，更包括千百万在企业和公共部门工作的会计师。



提出培养新型的会计师，显然是基于科技进步、企业创新转型、经济全球化进一步深化这样一个大背景。会计师工作的全部意义在于价值管理，执行价值创造、价值促进、价值计量、价值鉴证等一系列功能，其中，价值计量为核心，计量产权的价值，计量负债的价值，计量商品和服务的价值，计量交易的价值，计量经营业绩的价值，计量企业的价值，等等。随着新一轮科技进步、企业创新转型和全球化进一步深化，给会计师工作带来许多巨大变化。首先是价值实现的形态变了，新的产业、新的业态、新的产品、新的服务、新的交易安排、新的政策设计，要求更新对价值的定义和价值的计量标准，包括会计标准、审计标准，要创新价值创造和价值促进的方式。第二，服务需求变了，作为会计师看家本领的“三张表”已经越来越不能满足市场的需要，标准审计报告模板也满足不了评估公司机会和风险、评价企业价值的需要。第三，技术工具变

了，会计师的许多工作将越来越多地为信息技术手段所替代。信息技术替代会计人员和会计师的故事在过去30年里轮番重演，不断升级。最早的经验是会计电算化，电脑代替人工记账；后来是财务共享，促进了财务资源的整合和节约；接着是大数据分析，一个大数据模型能够提供我们以往想都不敢想的深度信息。当前，数据分析、人工智能、移动互联、物联网技术、区块链技术正在向会计师们展示出广阔的应用前景，这些技术有望把会计师们从简单、重复、乏味的工作中解脱出来，转而专注于更高级别的职业判断领域，投入更有创造性的工作。

面对这样的巨变，会计职业迫切需要有新的认识和思考。

### 会计师有被抢饭碗的可能并非危言耸听

记者：有人感慨，随着人工智能技术的发展，会计师“饭碗”不保。你本人也表示过，在当今信息时代，信息化若是跟不上，注册会计师审计这个“饭碗”有可能被别的行业“跨界”代替。请你详细谈谈对这个问题的看法。

陈毓圭：过去几年里，被互联网技术抢去饭碗的事，已经变得十分平常了。说会计师有被抢饭碗的可能，并不是危言耸听。问题在于会计师们怎么看、怎么应对。会计师行业与许多被抢去饭碗的行业还是有区别的。这是因为，会计师是知识工作者，会计师行业是一个高智能行业，职业判断是会计师的核心技能，有人工智能所替代不了的地方。这是其一。其二，就像人类历史所呈现的那样，每一次技术进步都是一次机遇，就看你如何应对。如果会计师们自我革命，主动转型，自觉地与信息技术结合，反而是一个机遇。我们以前经常讲，要培养复合型会计人才，并不是说要把所有的会计师都培养成企业家、银行家、战略家，而是要培养懂经营、懂金融、懂全局的会计师。面对信息技术进步，道理是一样的，我们并不是要把所有会计师都培养成信息技术专家，而是要培养懂信息技术、会运用信息技术、勇于与信息技术结合的会计师。因为会计功能在经济社会体系中有它独特的逻辑和独特的价值，新型和会计师是与科技进步和企业创新共生共长、互动互补，同时保持独特价值的专业人才。

### 三类新型会计师将在会计系统中承担不同的角色

记者：这样来理解新型的会计师的概念，似乎就清楚了。请你对“三类新型的会计师”再作一些解释？三类新型的会计师在未来会计师工作中发挥哪些独特的作用呢？

陈毓圭：我在ACCA峰会场合提出要培养“创新会计系统的会计师、在新的平台上工作的会计师、为企业创新提供会计服务的会计师”，因为演讲时间限制，没有细讲。很高兴在这里补充说一说。

所谓“创新会计系统的会计师”，其中的关键词是创新会计系统，这个新的会计系统是建立在互联网和云平台上的会计系统，是利用大数据技术和智能技术的会计系统，是与公司治理、决策、管理、业务融为一体会计系统。这个系统需要依赖信息技术专家，更要会计师参与设计和建设，就像AlphaGo需要围棋专家参与创造一样，创造新的会计系统也需要会计师参与。

所谓“在新的平台上工作的会计师”，指的是能够操作新的会计系统的会计师，就像许多信息技术产品一样，新的会计系统是一个“黑箱”，会计师如果不懂这个“黑箱”的操作技能和技巧，这个新的会计系统也没法工作。就像价值不菲的电脑和手机以及功能强大的互联网，在许多不会使用的人手里只发挥很少功能，其中的道理是一样的。在新的平台上工作的会计师也就是能够与新的会计系统对话的会计师。

所谓培养“为企业创新提供会计服务的会计师”，是因为，互联网加速了现实世界的数字化，产生了巨量数据，企业决策管理需要对数据进行提取、识别、整合、归纳和利用，把它们转化为决策语言、管理语言、商业语言，转化为宝贵的资源，如果不进行提取、识别和处理，数据也仍旧是数据而已。新型会计师的意义在很大程度也就体现在这里，也就是说，在新的环境下，公司决策越来越面临不确定性的挑战，需要用新的维度和新的方法进行巨量的信息处理，需要会计师为此提供更有效的决策支持服务。

如果把新的会计系统理解为一个生态圈，三类新型的会计师将承担不同的角色：创造新系统，操作新系统，运用新系统。

### 任务

记者：对于培养三类新型的会计师，中注协有哪些考虑，有些什么措施？

陈毓圭：还是在ACCA峰会上，我对新型会计师的特质作了一些探讨，讲了四条。一是对经济、金融、法律、文化、社会以及他们相互之间广泛深刻的联系有全面的认知；二是对科学技术进步的逻辑以及他们造福人类的机理路径有正确的理解；三是对会计、审计、理财、理税、理法、管理这些会计职业核心功能的工作机理有深刻的把握；四是具有自我学习、持续学习、跨界学习的能力。

新型会计师的成长、会计师自身的转型，主体是会计师自己。我提出新型会计师的特质要求，目的是向会计师们发出倡议，为广大会计师们职业成长提供一个参考。同时，中注协对引导、助力新型会计师的成长，负有重大责任。

注册会计师行业新的五年规划把人才培养作为一个重点领域来讨论；注册会计师行业信息化五年规划讲了，中注协和地方注协要加大行业信息化人才培养力度，提高信息技术知识在资格前教育、行业继续教育、领军人才培养中的比重。同时要求会计师事务所加大信息化人才培养和引进力度，重视培养和引进具有财务审计、信息系统审计、大数据分析等技能的复合型人才，满足信息化环境下对新型人才的需求。中注协最新发布的《会计师事务所信息化促进工作方案》也把人才培养、技术培训和经验交流列为注协的重点工作。今年的注册会计师行业领军人才班的培养方向是行业信息化人才，正在大连举办的CPA方向院校师资培训班的主题是“数字化时代的财务创新与企业转型”。总之，规划都有了，任务也明确了，接下来就是各负其责、分头去干了。

（本文原载2017年7月31日《财会信报》，记者滕娟，原题为《陈毓圭：科技进步呼唤三类新型会计师》）

### 中注协为培养三类新型会计师提出规划明确

# 培育职业精神 提高执业质量

■ 胡少先

作为市场投资者和社会公众关注的焦点，注册会计师行业维系着资本市场的稳定和健康发展，在为资本市场提供服务的同时，还为资本市场防范和打击舞弊、造假、侵犯投资者利益的非法行为发挥应有作用，为我国资本市场的发展作出了积极的贡献。

同时也要清醒地认识到，伴随着快速发展，我国注册会计师行业存在的问题也日益突出：行业高端人才相对缺乏，注册会计师专业胜任能力有待进一步提升，事务所业务范围有待进一步拓展，海外市场开拓能力有待增强，市场不正当低价竞争现象仍然存在等。特别是当前整个行业的监管形势日趋严峻，依法、从严、全面的监管理念逐步贯彻落地，主管部门、交易所和行业协会对事务所加大了检查的力度和频率，少数事务所因为执业质量和执业诚信问题受到了处罚，损害了注册会计师行业的整体形象。我国本土所与国际“四大”相比还存在一定的差距，主要表现在：标准化的职业形象、专业化的部门分工、信息化的后台支持、科学化的内部治理、国际化的服务网络。

《国务院办公厅转发财政部关于加快发展我国注册会计师行业若干意见的通知》（国办发[2009]56号）对注册会计师行业职能作用的定位为：完善市场经济体制、促进经济健康发展、提高经济发展质量、维护国家信息安全。2016年10月，财政部印发《会计改革与发展“十三五”规划纲要》，提出促进注册会计师行业健康发展的目标是：指导会计师事务所加强内部治理和总分所一体化管理，完善大中小会计师事务所合理布局，进一步推动大型会计师事务所做强做大，促进中小型会计师事务所健康、规范发展。2016年12月，中注协发布《注册会计师行业发展规划（2016—2020年）》，明确了“十三五”时期行业发展的四大目标是职业化水平持续提高、市场化水平总体改善、信息化水平大幅提升、国际化水平显著提升。为进一步发挥注册会计师行业的职能作用，实现行业“十三五”发展目标，结合当前注册会计师行业面临的日益严峻的监管形势和主要风险，会计师事务所应着力加强机构建设、提升专业

服务能力，强化内部治理和品牌建设，提升执业风险控制水平，积极弘扬职业理念，大力培育执业人员的“工匠”精神，切实有效地规避审计风险，提高执业质量，重点做好以下八个方面。

## 一、进一步提高思想认识

思想观念是行动的向导。注册会计师尤其是合伙人等执业人员是会计师事务所的主体力量和中流砥柱，要发挥好率先垂范的带头作用，执业人员应具备法制、责任、发展、服务、质量、保密、包容、员工、学习、文化等十大意识，这是执业人员职业思想完整的有机体系。其中：法制意识是统领，是天条，并与责任意识、发展意识构成执业人员的思想政治理论的总体要求；服务意识、质量意识、保密意识构成执业人员承办业务工作的具体要求；包容意识、员工意识、学习意识构成执业人员队伍建设管理的内在要求；文化意识是托底，是地基，是执业人员经营管理组织的基础要求，并与法制意识相呼应。

会计师事务所执业人员要居安思危。正确认识和对待主管部门和行业协会的各种检查。要端正态度，提高认识，积极准备，全力配合。随着依法从严全面监管进入一个常态，执业人员要从思想上和行动上高度重视，时刻做好迎接检查的准备，过好检查关。古人说：“无事时如有事般提防，方可弥意外之变；有事时如无事般镇定，才能消局中之危。”

## 二、进一步培育职业理念和“工匠”精神

职业化是注册会计师行业作为专业服务业的本质特征。职业精神的养成和坚守是职业化的核心，专业能力的培育和保持是职业化的基础。“工匠”精神的执业风格和文化特质包括：事前计划，事后总结；实地审计，重视取证；工作底稿，清晰完备；出具报告，履行复核；草拟文书，字斟句酌；学习研讨，会议记录；专业分歧，集体讨论；重大问题，请示汇报；以师带徒，推陈出新等。在承办具体项目时，要严格按照审计准

则执行审计程序，使审计工作职业化：审计计划的编制、重要性水平和审计程序的选择要认真严谨，避免随意化；业务执行必须实地进行，签字合伙人和项目负责人要加强对项目执行过程的指导和监控，项目负责人应当在项目执行过程的开始、中间或结尾到达审计现场，工作前移，了解相关情况，把控重大风险；要及时做好项目的督导和沟通工作；严格按照准则要求编制工作底稿，确保获取充分适当审计证据。

### 三、进一步做好客户遴选工作

客户是事务所宝贵资源，不仅决定着事务所的发展前景，而且在一定程度上影响着执业质量。做好客户遴选、严把项目承接的入口关，不仅事半功倍，而且对于提高执业质量，从容应对执业检查也至关重要。要注意防止两种不良倾向：既要防止精神滑坡、不思进取、甘于落后的倾向，又要避免精神亢奋、超越自身专业胜任能力承办项目的倾向。事务所要建立健全项目承接的审批机制，从源头做好项目承接的审批工作。要善于发现和选择行业朝阳，企业管理层诚信、优质、发展潜力巨大的客户。要认真分析目标客户所在的地域和所处的行业，对于存在以下几种情形的客户谨慎承接乃至谢绝：地处经济欠发达地区、市场欠规范、诚信度不高的企业；农业、畜牧养殖等资产估值、盘点难度大、易发生突发状况的企业；内部治理不科学、高管人员频繁变动的企业；关联资金占用情况严重、主营业务收入主要靠关联方的企业；跨业经营反差巨大的企业；估值泡沫严重、商誉占资产总额超过50%以上的企业等。

### 四、要进一步重视项目复核工作

项目复核是审计执业的重要环节，也是提高报告质量、降低和规避风险的有效措施。事务所要切实重视项目复核，严格按照准则的要求贯彻执行多级复核的制度。重视复核人员的配备，要与事务所的业务收入规模相匹配，选择事业心强、专业能力好、经验丰富的相当职级的执业人员承担复核工作。要保障从事复核工作人员的经济待遇，经济报酬应该与业务部门同级人员持平，使其安心本职工作，有效履行职责。复核人员也要牢固树立主人翁精神，强化责任感和进取心，敬业乐业、有所作为，严格履行复核工作程序，提高复核工作效率。项目组成员要认真对待复核人员提出的复核意见，落实

到位，不能敷衍了事，避重就轻。

### 五、进一步加强工作的计划性

“凡事预则立、不预则废”。项目负责人要关注各工作阶段时间节点，精心设计，绝不打无准备之仗；善于未雨绸缪，不要临渴掘井，事情做在前头，区分轻重缓急，掌握主动。对同一时间承办多个项目的，项目负责人要根据工作实际情况统筹兼顾，精心组织，合理安排，以提升所有项目的整体计划性。项目组成员都要归位尽责，坚决反对项目负责人不参与项目具体执行而直接签字的做法。

### 六、进一步提高员工的专业胜任能力

2016年12月23日，财政部印发《在审计报告中沟通关键审计事项》等12项中国注册会计师审计准则（新审计报告准则）。新审计报告准则的发布实施，将带来三个方面的积极变化：一是提高审计报告的信息含量，增强其决策相关性；二是提高审计报告的沟通价值，增强审计工作的透明度；三是强化注册会计师的责任，提高审计质量，回应财务报表使用者对持续经营、其他信息、注册会计师独立性的关注。新审计报告准则采取分批、分步骤实施的方案，即：自2017年1月1日起，首先在A+H股公司以及纯H股公司按照中国注册会计师审计准则执行的审计业务中实施；自2018年1月1日起扩大到所有被审单位，其中，主板、中小板、创业板上市公司，IPO公司，新三板公司中的创新层挂牌公司，以及面向公众投资者公开发行债券的公司执行新审计报告准则的所有规定，对其他企业的审计暂不执行仅对上市实体审计业务的规定。同时，国际趋同的审计准则、会计准则也在不断进行修订，这就要求执业人员持续加强专业学习，推行分层培训，增强员工培训的针对性和有效性，进一步提升员工的专业胜任能力。

### 七、进一步加强职业道德建设

《中国注册会计师职业道德守则》第三条规定：注册会计师应当遵循诚信原则、客观和公正原则，在执行审计和审阅业务以及其他鉴证业务时保持独立性。独立性是注册会计师审计执业的灵魂，是客观、公正的前提。从某种角度讲，过硬的独立性操守，也是规避检查风险的良方。职业道德准则对从业人员在执业过程中的独立性作了详细的规定，但在实际执行中尚存在差距，面对当前

# 百年追梦谱华章

## ——中国注册会计师行业史料陈列馆建设纪实

提高国家文化软实力，关系“两个一百年”奋斗目标和中华民族伟大复兴中国梦的实现。

——习近平

### 缘起

公元1918年6月，曾经留学日本，后任中国银行总司账和交通银行总会计的青年才俊谢霖，怀抱服务民族工商业、守持民族自尊的热忱，上书北洋政府农商部暨财政部：“设会计师事务所于京师，以应公众关于会计师事务之委托，酌拟章程，诚请查核批示准行。”当月即获两部批准，并受托起草中国

会计师条例，谢霖同时获农商部颁授会计师证书，证书编为第一号，同时，在北平创立谢霖会计师事务所（后更名为正则会计师事务所）。

百年风雨路，筚路蓝缕行。从那时起，身处不同时代的几代会计师，风雨兼程，矢志笃行，为中国会计师行业的发展，为中华民族的复兴，朝乾夕惕，兀兀穷年，留下了许多动人事迹。

民国时期，政局动荡，战争频仍，内忧外患，会计师们自立进取、爱国敬业，在谢霖、徐永祚、潘序伦、奚玉书等一批爱国会计先驱积极倡导和推动下，会计师行业在服

监管新形势、新要求，要特别重视加强员工的职业道德建设，不碰红线，不踩底线，严格执行独立性的相关要求：承接回避，签字合伙人与客户高管存在直系亲属关系的应当回避；审计业务书不能有或有收费的内容；不能由同一团队为同一客户提供鉴证服务和非鉴证服务；不得违规买卖客户股票；严格按照规定进行上市公司签字注册会计师的五年轮换；避免签字注册会计师在离职一年内到客户公司任职。

值得一提的是，《证券法》对中介机构从业人员买卖股票有着明确的规定。第四十五条：为股票发行出具审计报告、资产评估报告或者法律意见书等文件的证券服务机构和人员，在该股票承销期内和期满后六个月内，不得买卖该种股票。除前款规定外，为上市公司出具审计报告、资产评估报告或者法律意见书等文件的证券服务机构和人员，自接受上市公司委托之日起至上述文件公开后五日内，不得买卖该种股票。

### 八、进一步推进总分所一体化

随着执业地域的不断扩展，越来越多的大中型事务所在异地开设分所。在总分所模式下，一体化管理是事务所做强做大的基

础，同时也是外部检查机构的检查重点。要严格按照财政部《会计师事务所分所管理暂行办法》的要求，重视资源的优化配置和集中管理，完善治理结构、打造强有力的后台支持系统，实现人事、财务、业务、技术标准和信息管理等方面的实质统一。笔者认为，在总分所一体化的进程中，财务的统一是基础，人事的统一是枢纽，风控的统一是关键，信息平台的统一是手段，行政管理的统一是外在表象，文化理念的统一是精髓所在。各事务所根据自身发展的实际情况均制定了推动总分所一体化管理的规章制度，但在实际执行过程中还存在许多问题，有的思想认识不到位，形似而神不至；有的分所过分强调自己的特殊性，不愿做内部管理制度规范统一的促进派，山头林立；有的说起来重要，做起来次要，忙起来不要；有的在理解上存在偏差，执行时天马行空、随心所欲；有的急功近利，采取选择态度，凡有利的执行，不利的搁置不理，制度效果大打折扣。所有这些做法都是百害而无一利的，必须加以革除。

■ 作者单位：天健会计师事务所

务民族工商业发展中作出了重要贡献。会计师队伍也得到初步发展。1948年《中华年鉴》记载，至1947年底，获国民政府主管部门批准的会计师计3000多人。

新中国成立初期，会计师们在服务国民经济恢复和社会主义经济制度创建中发挥了重要作用。党的十一届三中全会确立了“改革开放”大政方针，中央高度重视会计工作在对外开放、引进外资中的功能作用，决定恢复重建注册会计师制度，始用注册会计师名称。自那时以来，注册会计师行业在服务改革开放、维护市场经济秩序、促进政府职能转变、发展资本市场、构建社会信用体系等方面都作出了重要贡献。当前，注册会计师行业已经成为我国

市场监督体系重要的制度安排、高端服务业的重要分支、社会管理创新的重要力量、社会组织党建创新的重要探索。

回顾中国注册会计师行业百年历程，行业同仁不禁心潮激荡，感慨万千！中国注册会计师协会秘书长陈毓圭在一次会上动情地说：“回顾中国注册会计师行业百年史，我们不能忘记前辈会计师们创造历史的勇气和贡献。知往鉴来，我们有责任把中国注册会计师行业的历史经验、诚信传统记录下来，传承下去。”

2008年，注册会计师行业创立90周年之际，中注协领导班子在经过充分酝酿后达成共识：建设一个记录中国注册会计师行业发展历程的史料陈列馆，通过行业史料的收集、整理、展示，全面反映行业发展足迹，总结行业发展规律，弘扬行业诚信文化，激励全行业在新的历史起点上，薪火相传、守正出新，为实现中华民族伟大复兴中国梦，作出注册会计师行业新的贡献。这一想法，

得到中国注册会计师协会时任会长刘仲藜同志的热情支持。经中注协领导班子集体研究，财政部批准，在中注协办公大楼辟出500平方米的空间，建设中国注册会计师行业史料陈列馆。

### 聚力

中国注册会计师行业史，横跨百年，建一个史料陈列馆，无现成经验可循，难度着实不小。关键是要有一个精干的工作班子，



中注协领导班子决定，依托中注协办公室建立筹建组，着手陈列馆建设的前期工作。办公室同志都有自身业务，只能兼职筹建工作，而史料陈列馆的建设是一个集研究性、专业性、工程性的系统工作，需要借重外部专家力量。中注协领导专程向著名会计史学家郭道扬教授求援，郭教授推荐了他的学生、会计史专业博士、河北地质大学教授杨智杰同志加入筹建组。同时，经时任上海立信会计学院副院长邵瑞庆教授推荐，邀请中国会计博物馆艺术顾问钟陵强同志加入。项目中期，还邀请会计实务专家刘晓波同志参加相关领域的工作。专家们认识到，注册会计师行业百年发展历程，留下了丰富的历史资料，记录了会计职业作为一个重要社会力量发生发展的足迹，蕴涵着几代会计师筚路蓝缕、开拓进取的奋斗精神。行业百年发展史也是中国社会演变和现代化进程的一个缩影。建设这个陈列馆，对于总结注册会计师行业的历史经验和发展规律，光大诚信

文化，观照现实，启迪后人，进一步推进注册会计师行业健康发展，有着重要的现实意义；建设这个陈列馆，形象展示注册会计师作为一个专家职业所承载的诚信文化、专业形象、公益精神，展现行业自强自立、服务社会、助力民族复兴的爱国情怀，使之成为几十万注册会计师的精神家园，进一步增进行业文化自信，有着重要的社会价值。



两年时间里，先期加入的杨智杰教授与筹建组同志一道，走访了全国多家博物馆、档案馆、图书馆、地方注册会计师协会和会计师事务所，探访了上海、北京、武汉、天津、石家庄等地古旧市场和书店。经过多方查找，精心梳理，考证史料，完成中国注册会计师行业史料陈列馆布展大纲的初稿。

钟陵强同志曾经参加了中国会计博物馆筹建的全过程，涉及藏品采集、布展设计、施工招标及布展施工等各个环节的工作，具有丰富的建馆实践经验。接受任务后，他会同筹建组同志全力投入调研、踏勘建馆场地、考虑布展方案等前期准备工作。

2014年5月4日，筹建组召开第一次会议。会议明确了筹建任务、职责分工和时间表。会后，筹备工作分三条线索有序展开：在前几次征集史料的基础上进一步开展征集史料的工作，完善布展大纲，启动施工单位的招标。

中注协向各省区市注册会计师协会和会计师事务所发出征集行业史料藏品的通知后，先后收到来自北京、上海、天津、浙

江、陕西、安徽、辽宁、新疆、内蒙古、山东、湖南、吉林、贵州、江苏、河南、重庆、甘肃、山西等地注协以及部分会计师事务所和注册会计师提供的文件、图片、证书、印章等史料。特别要感谢的是上海上会会计师事务所、浙江天健会计师事务所、云南亚太会计师事务所、德勤会计师事务所、中注协前秘书长丁平准同志、厦门大学常勋教授，他们在第一时间对征集史料的倡议作出了回应，提供了许多珍贵史料。同时，筹建组同志到中央档案馆、国家博物馆、国家图书馆、中国社会科学院、财政部档案处、上海档案馆、中国会计博物馆及中国书店、潘家园古旧市场等处，复制、采购了相关资料和物品。通过这些工作，可供展示的史料丰富了起来，增强了陈列馆的史料基础。

为保证施工单位的招标质量，筹建组积极配合招标公司，参与拟定和完善招标方案和招标文件。通过网上发布公告、组织各竞标单位现场踏勘、投标、开标、评标、网上公示等一系列规范程序，最终，北京星际元会展有限公司以最高得分在多家竞标单位中脱颖而出，成为行业史料陈列馆的设计、施工一体化建设单位。该公司在整个项目进展过程中体现的敬业精神和良好的业务素质，为建设一个具有行业特色和较高质量的行业史料陈列馆提供了技术保障。

### 谋篇

建设一个记述百年历史的行业史料陈列馆，面临许多挑战，编写布展大纲就是其中之一。如何提炼史料陈列馆的主题？如何对纷繁的行业发展史迹厘清脉络？如何把丰富的史料有机串联起来，合理布局？这些都是要在编写布展大纲时首先要回答的问题。中注协领导班子对布展大纲的选材、撰稿工作极为重视，在较长的一段时间内，多次组织讨论，慎重推敲。为了梳理历史脉络、避免遗漏，中注协办公室编写行业大事记，发至各省区市注协和老同志征求意见。杨智杰教授赴武汉向郭道扬教授求教，拟出了带有统领意义的引言稿。中国会计博物馆常务副馆长宋小明教授提出宝贵建议，还提供了部分展品资料。

集思广益，切磋砥砺，思路逐渐成型。史料陈列要突出行业发展史上的重大时间节点、重大事件、重要人物、重要文件；认识

视角要体现百年传承，历史唯物；陈列主题要展示诚信、专业、爱国、公益关键词。以上这一切集合在一起，就是我们今天在陈列馆序厅照壁看到的宣示陈列馆主题的四个行草大字“百年追梦”。这四个字，凝结了几代会计师诚信守正、客观独立、专业报国，为中华民族伟大复兴不懈追求、昂扬进取的精神。



围绕百年追梦这个主题，陈列馆设计为一个序厅和主展区的六个部分。

序厅是一个照壁。照壁正中，是主题词“百年追梦”。照壁两侧是辑自孔子名句的上下联：“会计当而已”“民无信不立”

，凸显会计实践的历史渊源，诠释会计文化、诚信意识与国家治理、社会生活的内在联系。序厅左侧的宽大墙面，陈列习近平同志对注册会计师行业要“紧紧抓住服务国家建设这个主题和诚信建设这条主线”重要论述。

主展区的六个部分按照历史编年设计，分别为制度肇基、建国新篇、恢复重建、规范发展、体制创新和国际发展。

第一部分，制度肇基，展示中国会计师行业初创和成长、爱国会计先驱倡行公正诚信的职业精神、服务民族工商业发展的史迹。

第二部分，建国新篇，展示新中国建立之初，百废待兴，会计师们服务国民经济恢复和社会主义经济制度创立的史迹。

第三部分，恢复重建，展示1980—1991年这十余年间，标志注册会计师制度恢复重建

政策法规，执业机构建设、专业队伍建设、行业组织建设，以及为三资企业提供验资、查账和清算服务的历史资料。

第四部分，规范发展，展示1991—1998年间，创立注册会计师全国统一考试制度，制定行业执业标准，健全管理制度，整顿市场秩序，服务国有企业改革和证券市场创建，行业走上规范化、法制化发展轨道的历史资料，以及会计市场开放的相关资料。

第五部分，体制创新，展示1998—2004年间，会计师事务所脱钩改制、健全行业治理体系、遵循诚信建设主线、创立执业质量检查制度、服务证券市场发展的历史资料。

第六部分，国际发展，展示2005年以来，行业围绕服务国家建设主题，推进行业发展五大战略渐次实施，战略体系逐步形成的资料。

### 塑形

在反复论证和修改补充布展大纲的同时，史料陈列馆布展形象设计和施工也在紧张有序地进行。在此过程中，中注协领导班子多次召开会议审定布展方案，深入施工现场指导，组织各个部室负责同志、邀请行业内外专家到施工现场预参观、现场点评。钟陵强等筹建组同志与公司设计、布展人员密切配合，在整个布展设计过程中努力创新理念，扬长避短，力求新颖别致，达到布展内容的专业性与形象设计的艺术性相统一的要求。

序厅中的照壁，在整个陈列馆的重要地位不言而喻——它是陈列馆的一张名片。如何取得满意的效果，设计师动足了脑筋，先后提交了五六个方案，均未获采纳。后来，钟陵强同志从人民大会堂建筑的外轮廓得到灵感，画出草图让设计师制作效果图，又经过几次修改，完善了照壁的样式设计。其外型既具有民族风格，又端庄大气，富有寓意。取人民大会堂建筑外形，寓意人民是万众创新的主人，也寓意职业会计师与国家建设、民族复兴的密切联系。主墙面设黄河壶口瀑布背景图，寓意行业发展自强不息、迅猛向前，在此背景图的衬托下，行草“百年追梦”四个铜字赫然在目，笔势雄秀，彰显这个行业昂扬奋进的精神；照壁两边的副墙，孔子言“会计当而已”“民无信不立”用立体篆字，劲挺而有装饰性；照壁上方的

两边各设置有三把火炬的装饰浮雕，寓意行业优良传统“薪火相传”。这样使5米长3米高的照壁与周边环境形成呼应。

序厅左侧摘录的习近平同志对注册会计师行业重要论述，红底白字，分外醒目。序厅右侧墙面是展馆的一个便门，巧妙地设计成上海石库门样式，这是仿照民国时期中国第一所培养会计人才的专门学校——立信会计学校最初的校门，寓意专业学校源源不断为注册会计师行业输送人才。序厅吊顶灯箱印有中国注册会计师协会会徽图案，彰显“独立、诚信、客观、公正”的职业精神。序厅大门两侧墙上的“史颂簋铭文”和“中国独立审计溯源”，描述了从古到今中国审计制度变迁的路径。

在序厅不大的空间里，内涵丰富饱满，呈现出既有历史深度，又有现实观照，中国会计审计、诚信文化、国家治理诸要素互动互促、相随而行的生动画面，诠释了古代文明与现代生活一脉相承、前赴后继的深刻意蕴，体现了中国注册会计师行业扎根于中华传统文化的沃土，自信自强，推陈出新，胸怀祖国，“百年追梦”的隽永主题。

为避免文献资料编年陈列的单调，在陈列馆的设计中充分利用已有的历史素材和物理空间，重点设计了若干专题展项。“谢霖专题墙”，呈现谢霖先生半身塑像，在塑像的背墙，展示谢霖先生当年上书北洋政府农商部暨财政部的呈文和两部的批文，彰显这位中国会计职业首倡者的首创精神和历史功绩。“领导题词长卷墙”，陈设历任中央领导同志和财政部等部委领导同志各个时期对注册会计师行业的题词，体现中国注册会计师行业发展历程中得到的政治支持、方向指引。“诚信题词石碑”陈设朱镕基同志题字的仿真石碑：“诚信为本，操守为重，坚持准则，不做假账”。“企业文化专题展橱”，通过对行业理论著作、发展报告、纪念画册、行业杂志等书刊展示，体现行业专业建设和文化建设的丰厚成果。“行业准则建设专题展橱”，展示职业标准建设的成果，体现行业执业标准建设循序渐进、厚积薄发的坚实步伐。“考试辅导教材专题展橱”，展示历年注册会计师全国统一考试辅导教材，体现了对注册会计师知识结构、职业资质、胜任能力的认识不断丰富深化的历史进程。“对外交流纪念品专题展橱”，展示了

注册会计师行业与国际组织、境外同行合作交流的纪念物品。另外，还建有放映专题片的影视厅，播放行业影像资料。

通过多样化的展陈专题和形式，从各个侧面反映行业发展进程和成就，使观众的参观动线有了节奏感，增强视觉吸引力。这些专题展项与众多实物展柜及展版内容虚实互补，图文呼应，使得整个展馆陈列，既内容全面、逻辑严密，又重点突出、形式生动。

### 结语

“潮平两岸阔，风正一帆悬”。中国注册会计师行业史料陈列馆酝酿筹建、启动实施、完工呈现，历时十年。回望十年，感慨系之。

中国注册会计师行业史料陈列馆，其酝酿，其筹建，自始至终，得到方方面面的指导和支持。我们要向热忱关心支持陈列馆建设的财政部领导、行业决策者、注册会计师同仁、各界朋友表示衷心地感谢。

中国注册会计师行业史料陈列馆，从构思到选材，我们不时为注册会计师行业紧跟中国改革开放伟大历史进程坚定步伐所震撼，陈列馆所展示的每一件史料都昭示着一个重要命题“市场经济越发展，注册会计师越重要”。

中国注册会计师行业史料陈列馆，穿越百年风云，连结历史和现实，表达了全体注册会计师对中华会计文明的无比敬仰，对诚信守正、专业精进职业理想的庄重承诺，对服务国家、造福人民、贡献于民族复兴伟业的热忱担当。

---

■ 本文执笔：杨智杰 会计史博士、河北地质大学教授、中国会计学会中国会计史专业委员会委员，钟陵强 上海立信会计金融学院中国会计博物馆艺术顾问

## 北京注协 陕西省行业党委开展会计师事务所党建述职评议考核

开展基层党建述职评议考核，是贯彻落实全面从严治党要求的重要内容。2017年，中国注册会计师行业党委采取现场与书面述职相结合方式，开展了省级行业党组织书记述职评议。各地行业党组织积极探索，把抓会计师事务所党建述职评议考核作为落实党建工作责任制、树标杆、评先进、补短板的重要抓手，推动全面从严治党责任落实，促进会计师事务所党建工作水平提升，引领行业更好服务国家建设。

北京注册会计师协会党委召开党委扩大会议，选取党建强、基础实、发展好的6家会计师事务所党委、5家党总支、6家党支部书记进行现场述职，交流党建经验。17家基层党组织书记围绕切实履行党建第一责任、深入开展“两学一做”学习教育、认真做好统战和群团工作、发挥党的基层组织战斗堡垒作用和党员先锋模范作用、加强党风廉政建设和促进行业发展、加强和规范党内政治生活，以及工作中存在的不足、原因和今后努力方向等进行现场述职，并回答现场提问。北京注协党委组织现场点评，对17位事务所党组织书记工作予以肯定，针对各事务所党组织工作分别提出具体改进建议。与会各事务所党组织书记、市区级行业人大代表和政协委员、部分事务所合伙人代表和党员群众代表共计200余人进行了现场测评。

北京市委社会工委副书记陈建领表示，此次考核评议会程序规范、内容丰富、效果明显，起到了互相学习、互相启发、互相促进作用，达到了预期目的。陈建领希望行业各级党组织进一步树立理直气壮、旗帜鲜明抓党建的理念，强化抓党建就是抓发展的理念，牢固树立书记抓党建的主体意识，以党建引领党群工作一体化，聚焦事业的发展，充分发挥党建工作的思想政治优势、组织优势和密切联系群众的优势，用好党执政的资源，促进事业发展，履行好社会责任。

陕西省注册会计师行业党委制发了《关于开展2016-2017年会计师事务所党建述职评议考核工作的通知》和《2016-2017年会计师事务所党支部评议考核细则》，组织事务所党组织围绕2016年6月-2017年5月期间的党建工作开展评议考核和支部书记述职评议考核工作，推动事务所党组织书记管党治党

意识进一步增强，党建工作“旗帜鲜明引领发展”作用进一步发挥。述职考核评议工作分“三步走”：

第一步为自查自评。要求全省10个地市101家事务所党支部开展自查，总结成绩、找出短板，从“履职情况”“存在的问题及原因”“下步工作打算”三方面撰写述职报告。为督导事务所党支部做好自查总结工作，省行业党委召开述职评议督导工作预备会，选派15名省级行业党建工作指导员指导帮扶联系点事务所做好各项落实，帮助事务所党支部提升工作水平和能力，及时总结新的经验和做法。

第二步为述职评议。事务所党支部召开组织生活会，支部书记向全体党员报告党建任务落实情况，检查承诺践诺的兑现情况，认真开展自我批评，抓党建谈特色、查问题剖根源、深思考讲打算，把自己摆进去，做到见物见人见思想。会上，党员积极发言评议，谈感受，说想法，开诚布公指出不足，提出建议。

第三步为实地检查评定。省级行业党建工作指导员、各地市行业党组织的党务工作者组成13个检查组，采取实地查看、查阅资料、座谈交流的方式对管辖的西安市区46家事务所党支部工作进行实地检查，对照《2016-2017年会计师事务所党支部评议考核细则》项目逐一进行打分评议考核。

为推动各事务所比学赶超，省行业党委结合检查组对西安市区事务所党组织实地检查评定情况和各地市上报的本地地区事务所党支部工作评议考核结果，进行综合分析、量化评分和确定名次，评定为优秀（80分以上）的党支部达到35.9%，评定为良好（70分以上）的事务所达到33.3%，评定为一般的事务所达到24.1%，4家党支部考核为较差。对评定为“较差”等次的事务所党支部强化督导，帮扶限期整改。通过述职评议考核工作，既输出了压力，又激发了动力，增进了与各支部书记的相互了解和交流，发掘了有代表性的基层党组织，拉高标杆、打造样板，许多事务所党组织书记意识到了工作中存在的问题和不足，达到相互学习，相互促进，共同提高的目的。

## 安徽 江西 甘肃省行业党委召开党建工作会议 推动深化行业党建工作

近期，安徽、江西、甘肃等省行业党委召开党建工作会议，学习贯彻财政部党组专题研究行业党建工作会精神，重点推进“两学一做”学习教育常态化制度化工作，深化行业“质量提升年”主题活动。

安徽省注册会计师行业党委召开行业党建工作推进会，学习传达财政部党组会议、财政厅党组扩大会议专题研究行业党建工作精神，表彰2015—2017年度先进党组织和优秀个人，交流推进行业党建重点工作。会议指出，安徽省注册会计师党建工作取得了积极进展，走在全省社会组织党建工作前列，但党组织覆盖面还不够广，党建基础工作仍需加强、党组织和党员作用发挥不够充分等问题也不同程度存在。会议要求，行业各级党组织要提高思想认识，着力增强推进行业党建工作责任感使命感，自觉把行业党建工作抓紧抓实抓好；要联系行业实际，着力推进“两学一做”学习教育常态化制度化；要坚持上下联动，扎实推进“质量提升年”主题活动，形成全员讲诚信、全员重质量的执业氛围；要继续推进“两个覆盖”专项行动，巩固提升“两个覆盖”工作成效，建强党建工作骨干队伍；要健全考评工作机制，强化考评结果运用，提升行业党建工作水平；要探索创新党组织活动方式，不断强化党建工作基础保障，抓好各项任务落实，推动行业党建工作再上台阶。

江西省注册会计师行业党委组织召开纪念建党96周年暨行业党建工作座谈会。会议对进一步深化行业党建重点工作提出要求：一要认真学习贯彻中央、财政部党组文件精

神，推进行业“两学一做”学习教育常态化制度化；二要在“学”“做”“改”上深化拓展，确保“两学一做”学习教育常态化制度化真正取得实效；三要以抓好执业质量为重点，全面提升行业的社会公信力。会议强调，省行业党委、省注协要继续组织行业执业质量竞赛活动，继续开展执业质量检查、专业帮扶和结对帮扶工作。各会计师事务所党组织要围绕抓好执业质量这个重点，组织开展丰富多彩的竞赛活动；党组织书记、党员合伙人要进一步增强质量意识和担当精神，加强对全体从业人员职业道德教育培训、监督管理，建立健全质量控制体系，完善质量控制制度，强化内控监管，落实内控风险和责任；党员从业人员要模范遵守执业准则，切实维护行业独立、客观、公正的职业形象，进一步提高行业的社会公信力。

甘肃省注册会计师行业党委召开会议传达学习省第十三次党代会精神。会议要求，要把学习贯彻省第十三次党代会精神与深入学习习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新思想新战略结合起来，要把学习贯彻省第十三次党代会精神和抓好行业“两学一做”学习教育常态化制度化、行业“质量提升年”主题活动等重点工作紧密结合起来，牢固树立“四个意识”，把思想和行动迅速统一到省党代会精神上来，推动中央、省委的各项决策部署在行业落地生根，以党建促行业发展，引领行业为甘肃经济社会发展贡献力量。

### 简讯

#### 中注协官网新设行业信息化参考资料专栏

为促进行业信息化建设，方便行业及时把握信息化建设政策与形势，学习信息技术的理论知识、发展趋势和应用案例，中注协网站设立了“行业信息化参考资料”专栏。该专栏下设“政策与形势、信息技术前沿、信息技术与会计行业”三个子栏目。用户可登录中注协门户网站（[www.cicpa.org.cn](http://www.cicpa.org.cn)），点击左侧专栏“行业信息化参考资料”。

# “五四红旗团委(团支部)”先进事迹材料摘编

## 内蒙古普正会计师事务所团支部先进事迹

内蒙古普正会计师事务所团支部自2013年成立以来，紧紧围绕行业提出的各项奋斗目标，紧密联系实际，不断转变思想观念，完善工作思路，充分发挥团组织后备力量作用，进一步提升基层团组织凝聚力、战斗力。团支部引导团员青年不断增强政治素养，提高服务水平，树新时期团员形象，创“青”字号服务品牌，为事务所发展环境的不断优化注入了新鲜的血液！

### 一、加强政治学习，提高综合素质

团支部多次集中组织广大团员青年深入学习习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念、新思想、新战略。2016年，党的“两学一做”学习任务布置下来后，事务所团支部积极配合党支部的工作并积极参与到学习中来。

事务所团支部在组织团员青年进行思想学习的同时，也不忘提高团员青年的业务素质，组织深入学习审计、会计、经济、金融等法律法规，引导团员青年依法审计，不但提高了团员青年依法审计的意识，也增强了审计过程中具体工作人员按照法律法规审计的能力。团支部于每周五组织全体团员进行业务学习。每个部门的业务学习材料都由各部门团员根据法律法规政策的规定、事务所规定和自己在工作中碰到的实际问题总结出重点和最常用到的政策点，在业务学习时间进行讲解学习。使每一位团员能够综合把握会计、审计政策，做到“问的出，答得上”。

### 二、支部班子具有向心凝聚力，认真抓好团组织建设

事务所为团支部认真抓好团的组织建设，成立之初就选配团支部书记、组织委员、宣传委员等团干部。团委在2015年12月期满两年时，进行了重新选举，使每一个团员都能参与到团的建设中来。积极、有计划地做好团员的发展工作，及时完善团员花名册、年度注册、团费收缴、青年人才库等各项制度建设。

党建带团建一直是事务所工作的重点，

事务所领导也十分关心共青团的各项工作，并要求同党员一个标准，按照“同规划、同考核、同推进”的要求，切实加强团的自身建设。

教育团员青年积极要求进步，靠近党组织，并加大了对优秀青年的培训和推优入党工作力度，组织入党积极分子参加了两次积极分子培训会。

### 三、组织团员青年参加各项活动，展现团员青年激情风采

事务所团支部紧跟全党保持共产党员先进性主题教育活动，大力优化发展环境，更好地向服务对象提供方便、快捷、优质的服务，树新时期团员形象，团支部结合内蒙古自治区审计行业特点，继续深入开展了“打造‘青’字号服务品牌实现‘全程透明化’服务”活动。创新工作方法，引入竞争制度。团支部根据服务对象评议、团员青年互评、业务学习情况及挂牌上岗等各项指标，对团员青年评议考核。最大限度地调动了广大团员青年的积极性和参与性，增强了团组织的凝聚力和战斗力，为广大团员青年创造了一个赶先进、学先进、超先进的良好的成才环境。

### 四、开展主题活动，激发团建热情

开展主题鲜明、丰富多彩的活动，是团组织生机与活力的体现，也是凝心聚力的重要途径。

为纪念建党95周年，事务所党支部及团支部共同于2016年7月1日组织了一堂精彩的业务课程，聘请专家讲解了《PPP操作流程与政策解读》。由事务所党支部、团支部牵头，职工联合会一起组织事务所全体员工到内蒙古博物馆参观。

2016年12月，事务所成立了青年志愿服务队，服务队的主要力量来自于团员。事务所的青年团员们参加了六次志愿者活动，团支部也多次组织团员到敬老院、贫困户家中，为他们清洁卫生、送医、送药、送温暖，真正做到关爱社会上真正需要帮助的弱势群体。

## 上海财瑞会计师事务所联合团支部先进事迹

上海财瑞会计师事务所联合团支部围绕“服务青年 成长成才”总体工作思路，结合行业共青团组织的工作优势和特点，努力加强团组织建设、加强团干部和团员的素质、能力的提高，大胆创新工作思路，竭诚服务青年，促进青年成长成才。充分发挥了党的助手和后备军的作用，彰显了团组织的能动作用，为事务所各项工作的顺利开展、共青团工作的发展作出了积极的贡献。

### 一、以先进理论武装头脑，提升团员青年思想政治素质

深入学习贯彻十八大六中全会精神，学习习近平总书记系列重要讲话精神，用先进的思想构筑团员青年的精神支柱。把政治理论学习深入人心，融于团员青年的生活、学习和工作中，引导青年树立正确的世界观、人生观和价值观，提高政治思想修养。鉴于事务所工作出差较多的工作特殊性，联合团支部建立微信群，开展微团课活动，通过微信群开展在线学习活动，传达上级文件，分享学习心得，引导团员自觉接受党的教育，深入开展共青团员意识教育活动。

### 二、加强团支部自身建设，增强团组织凝聚力和战斗力

截至2016年底，团支部现有40周岁以下青年数148人，团干5人，28周岁以下团员数45人，其中党员6人。

团支部长期以来认真落实“三会一课”制度，建立团员名册，结合上海市团市委开发的在线团员信息管理系统，进行年度团籍注册，对团员实行动态管理。对于团干部队伍建设，积极参加上级部门开展的行业团干部专题培训班，通过专业团务课程的学习、行业优秀团组织的交流学习，提升团干部服务事务所青年的能力。

### 三、开展团员青年业务能力培训，提升青年任职能力

随着社会和市场的变动，企业会面临各

种困难和问题，年轻的队伍应主动为企业分忧解难，站在第一线，发挥年轻的智慧、年轻的力量，让企业看到这支强大的生力军。团组织带头，成立团员先锋岗，鼓励团员青年在各个部门中承担重难任务，协助领导一起抗压力，担责任。

同时，团支部积极组织团员青年们参加业务知识学习，将团员青年按照业务部门或者注册会计师考试科目分成不同的学习小组，互学互助，准备注册会计师执业资格考试。在团支部的带动下，事务所上上下下形成了良好的学习氛围，团员青年们逐渐成长为事务所强有力的业务支柱，促进了事务所的持续健康发展，社会知名度不断提升、品牌影响力不断增强。

### 四、以主题团日活动为载体，激发青年参与热情

团支部始终将服务青年放在第一位，思考青年所需，努力开展青年乐意参加，青年喜欢的主题团日活动。一是用速度与激情拥抱新年的曙光—元旦迎新跑。2016年1月1日，财瑞青年组建队伍参加元旦迎新跑活动，体现了财瑞集团积极倡导的团结进取、追求卓越的企业文化理念。二是参加“五四薪火传承杯”青年团员跳绳、广播操比赛。将财瑞团员青年生动活泼的文体精神完美融合到严肃紧张的工作节奏当中，在缓解释放压力的同时，更好地展现出了员工的青春风采。三是组织参观凝聚力工程博物馆活动。参观活动结束后，财瑞联合团支部还积极参与了主办方举办的困难群体的关爱行动、实践“六个便利”服务等活动，为团组织在社会领域的影响力、凝聚力进一步增强作出努力。四是参加送菜慰老·上善大爱，为街道老人送菜送爱活动。通过送菜慰老的活动，从老人中了解民生，也更加感恩生活。

# 致同会计师事务所南京分所团支部先进事迹

致同会计师事务所南京分所团支部坚持走“立足本职工作，积极争优创优”的路线，取得快速发展和进步。2013年刘凯被评为江苏省注册会计师行业“优秀共青团干部”，2014年孙瑞被评为全国注册会计师行业“优秀共青团员”，2015年赵月红被评为江苏省注册会计师行业“优秀共青团干部”。

## 一、加强学习，提高思想政治素养

团员作为党员的后备力量，应当以严格的标准来要求自己，加强学习提高思想政治素养。通过学习新的理论、方法，来武装自己的头脑，改进工作学习的方法，提高工作的效率和效果。

致同会计师事务所党支部正在贯彻执行中共中央办公厅印发的《关于在全体党员中开展“学党章党报”、“学系列讲话”做合格党员“学习教育方案》，作为后备力量的团支部，也被纳入学习的范围。组织部分党员与团员进行学习心得分享和交流，使学习深化，而不是流于形式。团支部书记以及党支部主要成员相互沟通，制定了系统的学习规划并安排学员进行交流分享。这项措施对提升青年团员的思想政治素养，用先进的理论武装头脑，促进工作和学习方式的改变大有裨益。

## 二、积极动员，树立创建典型

团支部自成立以来，一直秉持凡事需要全员参与，全员努力，而不只是某一两个人或者只是组织层面的事。通过对日常创建工作进行细化，制定详细的创建方案，鼓励团员积极参加。并在各项活动的组织和执行过程中，留意各个员工的表现，将涌现出来的优秀团员在定期的交流活动中进行公示，充分利用榜样的作用，引领其他成员向他们靠拢，凝聚众人之力，共同完成工作，共同将团支部活动开展得更加丰富多彩。

## 三、立足岗位、依托培训，切实提升业务能力

定期组织形式各样的培训、讲座，帮助

员工更新专业知识，提升业务水平。主要采取的形式有：面授课、线上培训等。面授课主讲人为在审计工作一线的高级别员工。他们用自己日常的项目经验，就员工通常容易出错或者存在疑虑的关键知识进行讲解和解答，帮助项目经验欠缺的青年员工找到真知。线上培训教程由致同会计师事务所统一发布，规定员工每年要完成相应学时的学习和线上测试，并将其纳入年度考核系统。这为提高员工，尤其是青年员工的专业理论素养提供了坚实的保障。

注重对青年员工的执业能力的培养。在项目现场，由项目合伙人或者项目经理为项目组成员指出执行项目过程中需要关注的风险点，并提醒在具体执行各项程序中要关注的内容。随着接触到的客户的行业的增多，青年项目组成员的项目经验也越来越丰富，执业能力也得到了很大的提高。

## 四、强化制度管理，群策群力

事务所制定了非常严格的管理制度，管理的范围从项目现场到办公室，一直到党组织和团支部。在制度管理之下，致同会计师事务所团支部注重强化民主，对同一项事务，能够听取团支部成员的意见，鼓励大家献计献策，群策群力。因为，只有这样才能调动起团员的主人翁意识，将团支部所关心和实施的事项作为与自身紧密相关的事务看待。在这样非常重视的制度设计和管理安排下，事务所团支部和其他各项工作进行得有条不紊。

## 五、热心公益，切实服务社会

积极履行社会责任。江苏阜宁遭受龙卷风灾害之后，开展了以“致力公益 同成长”为主题的公益活动，向受灾地区送去关爱。在南京分所综合管理部的组织下，事务所全体成员纷纷捐款，为受灾地区的灾后重建贡献自己的绵薄之力。

## 浙江印相会计师事务所团支部先进事迹

浙江印相会计师事务所始终把共青团建设作为凝聚青年、团结青年、带领青年建功立业的有效形式。按照“党建带团建、党团共发展”的总要求，依托“专业立所、多元发展”的战略，以创建“青年文明号”为载体，结合党建、所建、群建等综合建设，大力加强共青团建设，充分发挥党组织的桥梁助手作用。

### **一、坚持以创建“青年文明号”为引领，筑强青年精神文明堡垒**

为深化“青年文明号”创建活动，成立以副总经理为负责人的创建领导小组，指导创建工作；下设办公室，负责创建活动的日常工作。整个创建工作，自始至终由主要领导亲自抓、分管领导具体抓，任务明确，职责分明，上下协力，形成党、团齐抓共管的互动氛围。

“浙江印相”紧密结合注册会计师行业工作的特点，形成了由应剑、李安华带头成立的32人核心团队，其中35周岁以下人员占比87.5%。此团队为富阳区700多家小微企业提供代理记账、税务顾问等会计、税务专业服务，并确立建设“自我监督型”、“学习型”、“专业服务型”、“奉献型”的青年文明号的创建思路。

### **二、坚持“党建带团建”，把团建工作纳入党建工作的总体布局**

党团任务同步下、党团阵地同步建、党团经费同步筹，同步抓跟踪督导和检查考核，奖优罚劣，增强组织的战斗力。在团组织领导班子配备上，党总支严格把关，强化组织领导，支持团支部主动开展工作。“浙江印相”大党课活动，党员带头团员积极参与和学习。

搭建展示团员青年才华舞台。五四青年节举行重温入团誓词和青年文明号公约日活动，同时，通过年会、联谊会、评优等，充分展示团员青年才华，促进团员青年“学先进、赶先进、当先进”。

### **三、坚持以创建“学习型团组织”为抓手，**

#### **筑牢团员思想红线**

传承和弘扬“浙江印相”核心文化和企业精神。把“诚信”、“学习”、“责任”和“奉献”作为深化事务所发展的战略思想。通过以诚立人，以信立业；“学而时习之”，以学成业，以业固学；敬业乐业，有效服务国家建设；感恩在心，回报社会，凝聚党群团力量，增强会计师事务所的市场竞争力。促使青年职工严格按照行业道德规范和标准执行操作，以高标准的专业化服务完成任务，使团组织向科学化、制度化、标准化的方向发展。

利用外部和内部培训相结合的方式，为青年员工搭建学习交流平台。使青年员工明确“学什么，怎么学；做什么，怎么做”，并提出个人学与单位集体学相结合。开展业务知识竞赛，激发青年员工学习专业知识、提升专业素养的积极性，形成“讲学提素”之风。

### **四、坚持秉承“诚信为本”优服务，筑实“执业为民”追梦足迹**

建立大学生见习基地。2015年，本所建立了大学生见习基地。为履行“浙江印相”作为富阳区实践教育基地的义务与责任，提升大学生的实践能力，本所对50多名实习生进行了针对性的培训，并建立见习基地党支部，目的是加强对大学生党员的教育管理，发挥学生党员的先锋模范作用。

喜迎“G20峰会”，踊跃争当文明传播者。2016年8月2日，团员青年来到停车场，给驾车一族宣传“四不一让”文明出行守则，即“不违章停车，不随意鸣笛，不车窗抛物、不手持电话开车、礼让斑马线”，得到了积极响应。

积极进行义务奉献。成立“青年志愿者便民服务队”，十多年来，通过形式多样的感恩教育和各种社会公益活动，不断增强事务所以及团员青年的社会责任感，在汶川地震、玉树地震、云南干旱、“春风行动”、圆梦行动、支助贫困学校和学生等社会公益活动中积极捐款捐物，其中团员青年踊跃带头募捐，增强了社会责任感，受到了社会各界的赞誉。

# 华普天健会计师事务所安徽分所团委先进事迹

华普天健会计师事务所安徽分所团委认真落实“党建带团建、团建促党建”的精神，围绕“建设青年文化，培育创新精神”的总体工作思路，高度重视青年和青年工作，密切联系青年、心系青年成长，大力开展青年文明号创建、青年志愿者服务等活动，在政治引领、思想建设、组织健全、制度完备等方面取得新成效，充分发挥了党的助手和后备军的作用，彰显了团组织的能动作用。

## 一、以活动为载体，做好思想教育

积极组织团员认真学习习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新思想新战略，帮助团员青年牢固树立政治意识、大局意识、核心意识、看齐意识，增强团员青年的中国特色社会主义道路自信、理论自信、制度自信、文化自信，引导团员青年自觉在思想上政治上行动上同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致。

结合业务内容及工作安排，积极开展员工喜闻乐见的各项活动，通过创建全国青年文明号活动，动员广大青年员工立足岗位、奉献青春；组织户外拓展训练、人文关怀之旅等文体活动，提高团队凝聚力，强化青年员工的大局意识；通过企业文化征文及演讲比赛、篮球赛、运动会、新年晚会等活动，营造浓厚的企业文化氛围，增强青年员工的归属感；通过组织走进楼宇财税咨询活动、捐资助学、爱心捐款、植树造林等活动，号召青年员工积极投身社会公益事业，增强青年员工社会责任感。通过一系列的多维度的活动，帮助青年员工树立爱岗敬业、诚信友善的社会主义核心价值观，切实做好青年员工的思想教育工作，得到了全体青年员工的广泛参与。

## 二、以党建带团建，深化团建工作

坚持以党建带团建的基本原则，从组织及制度上保障团建工作，本所党委宣传委员、青年委员分别任团委书记、副书记，同时在党委中设立青年委员，发挥党委对团建工作的引领和指导作用，保证团建工作与党

建工作相结合、相促进。

积极做好组织建设，健全工作制度。严格落实团内有关文件精神，规范开展发展团员、团员管理、团员教育、团费收缴等工作，认真执行“三会两制一课”制度。认真贯彻落实中央4号文件和中央党的群团工作会议精神，积极开展基层团建创新探索。通过设置QQ群等交流平台，打造青年员工交流、学习的线上线下平台。

## 三、立足岗位成才，团建促进发展

在团委的积极倡导下，本所自2013年以来开展全员导师制，重点帮扶青年员工解决工作经验不足、岗位认知度不高、职业发展方向不明等问题。精心挑选业务精、专业强的优秀员工担任青年员工导师，从岗位技能、发展方向、做人做事等方面对员工进行帮扶。并要求导师定期与被指导对象交流，掌握青年员工思想动态、工作状态、职业兴趣等，建立全员“职业规划”档案，结合员工个人意愿，定期开展培训、岗位锻炼、业务交流等活动，将职业规划落到实处，帮助青年员工快速成长。

2013年，本所出资成立“安徽华普慈善基金会”，投入专项资金开展社会公益活动。至今捐款数百万元，资助帮扶对象近千人。每次公益活动中均号召青年员工积极参与，越来越多的团员及青年员工投入到社会公益事业中，社会责任感逐渐增强，提升了事务所社会影响力与品牌知名度。

## 四、坚持“人文关怀”，解决实际困难

实施以人为本的“人文关怀”政策。团委及员工导师定期与被指导青年员工进行沟通交流并形成书面记录，及时掌握员工在工作和生活中遇到的困难，先后出台了置业补贴、提高新员工基本工资、完善旅游福利等政策。同时，针对员工遇到的实际困难，给予物质帮助及精神鼓励。通过“人文关怀”，使青年员工感受到集体的温暖和事务所的体贴，解决了员工的实际困难，提高了员工满意度与忠诚度。

# 致同会计师事务所武汉分所团支部先进事迹

致同会计师事务所武汉分所团支部坚持贯彻执行党和上级团组织的工作要求，团结、带领团员青年踏实工作，锐意进取。团支部以“服务青年、服务社会”为宗旨，坚持“党建带团建、团建促党建”，发扬“团结、创新、进取”的精神，积极投身注册会计师行业的建设与发展，充分发挥青年团员的先锋模范作用。

## 一、把思想引领融入青年成长，发挥团员青年的生力军作用

团支部始终坚持把思想政治引导融入青年的成长足迹之中，让思想政治引导方式从单一灌输转变为多维解析。作为党的助手和后备军，团支部紧紧围绕党的中心工作来开展团的工作，坚持以党建带团建，在团员青年和党之间起到了桥梁与纽带作用，引导并激发了团员青年的工作热情。

2016年，一项绩效评价业务，执业地点广，环境不理想，执业对象不配合，参与本次项目的青年员工不怕辛苦，用勤奋、积极的工作态度和耐心的解说，保质保量完成工作。在其他的执业项目上亦如此，致同团员青年在各自的岗位上，踏实工作，努力拼搏，在党、团支部的指导下，他们充分展现了团员青年的风采，得到了客户和上级领导的一致肯定。

## 二、加强团支部自身建设，提高组织凝聚力

团支部依托党建带团建，不断创新创效，夯实团工作发展基础，加强团组织的自身建设。

加强团员和团干部队伍建设。深化团员教育，加强团员队伍建设，支部重点组织团员加强了对新《团章》的学习，并开展了关于如何理解新世纪新阶段共青团的光荣使命，如何加强和改进团的建设，团员的义务和权利等方面的讨论，通过系列学习和讨论，统一了思想，增强了团员团的意识。

加强团支部组织建设。团支部成立以后，根据人员变动情况，按要求改选3名团干部，分工负责支部日常工作，为团支部各项工作的顺利开展奠定了良好的基础。

做好服务青年的工作。团支部从政治上关心青年，严格标准，认真做好向党组织推优工作，把向党组织输送优秀青年人才作为一项重要工作来抓。同时，支部每年安排员工走访，走到青年员工身旁，注重关心青年疾苦，把青年呼声作为第一信号，把青年需求积极向党支部汇报沟通，尽力解决青年的实际问题。

## 三、开展扎实有效的学习活动，提升青年员工的业务素养

团支部坚持开展形式多样、积极健康的文体活动，丰富团员青年的业余生活，组织员工及家属开展春季踏青、旅游、聚餐、唱K，让大家在忙碌工作的同时也能放松身心，增强团队凝聚力。

坚持各项学习制度，提升员工专业素养，每年定期组织各专业级别的培训内容，结合事务所执业特点，采取网上视频培训等灵活的方式进行。

每季度安排并组织多层次的专业知识及技能培训，不定期组织各种专题培训，如：验资报告出具流程培训、针对注册会计师考试考前辅导培训等。针对各期培训，组成了专门的培训导师团，邀请本行业拔尖的教授。

## 四、关心公益、服务社会

团支部积极开展扶贫帮困、奉献爱心回报社会等服务活动；积极参与社会公益事业，以公益捐赠、灾害救助、扶贫济困等实际行动回报社会。

如，在办公室设置茶歇室、自动售卖机，致同特批经费，对员工在售卖机的物品购买时进行补贴，自动售卖机的全部收入统计核实后全部捐至慈善机构。2016年7月湖北省多处遭遇强降雨侵袭，团支部组织本所员工及爱心人士捐款，先后有120人通过微信红包、现金等方式进行捐赠。为庆祝致同成立35周年，团支部参与组织开展了“彩虹跑”公益活动，活动筹集的全部善款，捐赠给了“董明爱心基金会”。赞助武汉大学第十五届神农架科考队，履行社会责任。

# 四川中砝会计师事务所团委先进事迹

四川中砝会计师事务所团委围绕“建设青年文化，培育创新精神”的总体工作思路，高度重视青年和青年工作，切实加强对青年的思想政治引领，认真落实“党建带团建、团建促党建”的青年思想建设和组织建设，努力提高团建科学化水平。

## 一、坚持以党建带团建，全面从严治团

加强思想政治建设，提高公司青年政治素养。中砝团委充分发挥政治引领和价值引领作用，以保持和增强团的政治性、先进性、群众性为目标，构建“凝聚青年、服务大局、当好桥梁、从严治团”四维工作格局，团结带领广大团员青年为“十三五”时期开好局起好步作出积极贡献。

开展专题学习教育活动。坚持把“三严三实”要求贯穿团的建设各方面。中砝党组织和团委以“两学一做”学习教育为契机，开展了“两学一做·以知促行”主题教育和“重温入党志愿、重温入团誓词”主题党日等活动。在全社会展现当代青年的精神风貌，塑造行业的良好形象，倡导职业道德和职业文明。

## 二、加强团组织队伍建设，提高团支部凝聚力和战斗力

四川中砝团委自2012年1月成立以来，不断加强组织队伍建设，团委设书记一名，副书记一名，委员八名。按照《团章》相关规定定期召开大会，通过民主选举的形式进行换届工作。团委历经四年多的成长，已建立和完备了《中砝团委工作制度》、《中砝团员发展制度》、《中砝团委活动制度》、《中砝团委工作档案制度》等一系列制度规范，并在事务所内部设立活动场所，每月最后一个周三定期开展团委组织生活，保证组织活动经常化，团员职工培训和宣传教育工作常态化。切实做到“有阵地、有档案、有班子、有活动”。

中砝团委在共青团的号召下建设起“青年之家”综合服务平台，打造共青团直接联系服务青年的阵地依托，打通联系服务青年的“最后一公里”，实现共青团在青少年身

边的有形化、日常化。中砝团委始终把建设“学习型”青年文明号、培育“学习型”青年职工作为工作的重要内容。2015年，在党支部和团委的共同努力下，搭建了“党建e+”平台，筑起“青年之家”促进学做结合。把“党建e+”平台作为“两学一做”载体，深入推进服务型党组织建设步伐，通过“线上联系群众”“线下服务群众”的互动，实现“有问题发微信，有困难找干部，有疑惑上微网”的和谐格局。

## 三、加强青年团员专业知识培训，持续推动青年文明号品牌建设

中砝团委积极开展各类培训共计12场，开展社会公益活动，丰富青年文明号活动的内容和形式，共计开展6次，进一步提高团员们的工作技能，立足岗位、建功立业，真正成长为社会主义事业做贡献的技术人才。

积极开展青年文明号创建工作。中砝团委一完善了创建青年文明号实施方案，健全由党、团领导组成的“青年文明号”创建机构，落实责任分工；规范创建制度，制定量化考核目标；加强创建基础资料管理，完善创建档案，规范文字、图片等创建原始资料的积累、归类和整理。

## 四、守质量，重服务，力求创新，打造基业长青的行业品牌

创新是中砝核心企业文化之一，在业务管理创新方面，中砝团委组建业务创新小组，紧跟行业发展趋势，职业技能业务培训——“新三板”业务培训。于2015年4-6月连续举办了两期“新三板”业务培训。在专业技能提升上，为促进员工能力的提升，增强事务所核心骨干作为导师的荣誉感，提高核心骨干的组织管理能力，为培养事务所管理干部队伍储备人才，特实行“导师制”，促进员工与事务所共同发展。

## 青海中恒信会计师事务所团支部先进事迹

青海中恒信会计师事务所团支部围绕事务所的改革与发展的中心工作，带领和引导团员青年立足岗位、尽职尽责、优质服务，加强团干部和团员青年的素质、能力的培养和提高，大胆创新工作思路，通过扎实有效的工作，各方面工作都取得了长足进步，为事务所的发展做出应有的贡献。引导支部团员青年不断增强政治素养，提高工作服务水平，树立新时期团员形象。

### 一、加强理论思想建设，提升团员政治素养

团支部高度重视对青年的思想引领工作，努力让团员成为“四有”青年，将政治理论学习作为支部工作的首要政治任务，集中组织广大团员青年深入学习党的十八届系列全会内容，要求每位团员青年深刻领会会议精神，学习贯彻习近平总书记系列讲话精神，加强对团员青年的思想教育，努力提高为业务单位的服务意识。团支部紧跟共产党员先进性，在团支部开展主题教育活动，大力优化发展环境，更好地向业务服务对象提供快捷、优质的服务，树新时期团员形象，团支部结合我所业务直接关系被服务单位切身利益的特点，继续深入开展了公正、廉明、依法执业的教育活动。

### 二、认真抓好团组织建设，努力加强团支部向心凝聚力

团支部认真抓好团的组织建设，选配团支部书记、组织委员、宣传委员等团干部，并实行轮值团干部制度，使每一个团员都能参与到团的建设中来。积极、有计划地做好团员的发展工作，及时完善团员花名册、年度注册、团费收缴。党建带团建一直是我所工作的重点，党支部带领团员青年与党员共同开展主题教育活动，要求团员青年积极参加，并要求同党员一个标准，按照“同规划、同考核、同推进”的要求，切实加强团的自身建设。教育团员青年积极要求进步，靠近党组织，并加大了对优秀青年的教育培训工作。团支部根据服务对象评议、团员青

年互评、业务学习情况等多项指标，对团员青年进行了公开考评。最大限度地调动了广大团员青年的积极性和参与性，极大的增强了团组织的凝聚力和战斗力，为广大团员青年营造了一个赶先进、学先进、超先进的良好的成才环境。

### 三、组织号召团员青年参加业务能力培训，为社会做贡献

团支部组织深入学习会计相关法律法规，引导团员青年守纪执法，积极开展知识竞赛、专业知识讨论等多种活动，提高团员们的工作技能，提高了团员青年依法执业的意识，增强了依法执业的能力。团支部于每周五组织全体团员进行业务学习，并立足岗位、建功立业，真正成长为有能力为社会主义事业作贡献的技术人才。

### 四、发挥党员先进性实现党带团，党群团紧密联系

我所长期以来注重党带团，团紧跟党的号召与领导，深入开展“关爱残疾人”献爱心帮扶活动，对我所在社区博爱残疾人中心通过业务工作进行帮扶；为湟中残疾儿童奉献爱心；走进海东福利院学雷锋做好事。为调动团员青年及全所员工工作积极性，组织开展大型户外徒步活动和以会计发展史为主题的“场景秀迎新晚会”等积极向上的活动，赢得了广大团员青年及员工的积极参与与支持。

# 砺党性 强素质 拓视野

## ——注册会计师行业党员骨干进修班（第八期）圆满结束

中央党校中央国家机关分校财政部注册会计师行业党员骨干进修班（第八期）（以下简称第八期行业党校班）于2017年4月24日开班，历时3个月，圆满完成了各项学习、调研和考察活动，7月21日在北京国家会计学院举行毕业式，15名学员全部顺利毕业。3个月来，第八期行业党校班全体学员严格执行中



央党校中央国家机关分校教学管理规定，落实行业党委要求，自觉加强作风建设，积极投入，自觉克服工学矛盾，踏实学习，深入思考，注重研讨，达到了通过党校学习砺党性、强素质、拓视野的预期目的。

从整体上看，第八期行业党校班教学工作有以下几个特点：

一是紧扣党校姓党的办学原则开展教学。行业党校班一切教学活动、办学活动都始终坚持党校姓党的原则。严格执行教学计划，每周制定学习方案，开设学习贯彻习近平总书记系列重要讲话精神教学单元。在马克思主义基本理论、毛泽东思想、“三个代表”重要思想、中国特色社会主义理论体系以及习近平总书记系列重要讲话等教学环

节，共安排中央党校规定的必修理论课程39讲、选修课11讲，安排赴中央党校和中央国家机关分校面授串讲课2次。设立课前回顾环节，每天由学员轮流回顾前一天课程学习体会；设立学员论坛，由学员结合自己成长历程讲党课，以身边事教育身边人；以党小组为单位，组织党性分析活动，开展批评与自我批评，锻炼党性修养；组织赴河北省开展现场教学活动，深化党性锻炼成效，引领学员以党的旗帜为旗帜、以党的意志为意志、以党的使命为使命，自觉同党中央保持高度一致。

二是紧扣从严治党新形势新内容开展教学。紧跟全面从严治党的新形势，着眼强化“四个意识”、严明党的纪律和规矩、发扬党的优良传统和作风，把《中国共产党章程》《中国共产党廉洁自律准则》《中国共产党纪律处分条例》《关于新形势下党内政治生活的若干准则》《中国共产党党内监督条例》作为重要内容，设计了专门的教学单元。除安排相关录像课程外，组织学员参加中央国家机关党校“两学一做”学习教育常态化制度化交流研讨会，围绕学习六中全会精神和习近平总书记系列重要讲话精神开展专题研讨交流。

三是紧扣行业实际开展教学。本期行业党校班的教学内容更加注重与行业发展、行业党建的实际相结合，突出了中央党校规定教学课程、自选专业课程、党务工作方法三条主线，体现了较强的针对性。专门安排中注协4位班子成员、6位部室主任以及事务所负责人等同志为学员面授、座谈交流11次，分析行业发展形势，探讨行业热点问题。其中，陈毓圭同志出席了本期党校班开班式，对学员们即将开始的党校学习提出要求，培训期间，还就行业发展、毕业论文写作等主题两次与学员们进行专题座谈交流；杨志国同志出席了本期党校班毕业式，对学员们的学习成果表示肯定并对学员们回到工作中宣

传和发扬党校学习成果提出要求；梁立群同志出席本期党校班开班式，并就行业党建工作与学员们进行了专题座谈；蔡晓峰同志结合学员赴中注协调研，安排参观行业史料展并介绍行业发展历史。针对学员处于行业党建工作第一线的特点，专门安排党务工作



方法课程、编发相关学习资料、到事务所党组织调研等，交流研讨事务所党建和业务工作的做法、经验，增强学员党务工作实践能力。通过一系列课程和措施，学员对行业党建、专业建设、事务所发展等有了更为深刻的认识。

四是紧扣学员特点安排调研。行业党校班学员全部来自会计师事务所和省市注册会计师行业党组织，具有了解各地点上情况多、掌握全国面上情况少，具体执行制度多、参与制定制度少，处于被检查的时候多，面对面了解检查方机会少的实际特点。行业党校班利用在北京集中学习的机会，强调多“向上”调研。组织赴中国证监会和财政部驻北京监察专员办事处等监管机构，中国电信、中国华录等大型国有企业，毕马威华振会计师事务所、华普天健会计师事务所等业内同行参观调研，强化大局观念，启发换位思考，了解现代化运营管理。

五是紧扣“住读”优势强管理促交流。行业党校班的学员来自全国各地，在北京国家会计学院“住读”学习。为加强行业党校班管理，中注协班子专门研究，经常督导做好第八期行业党校班工作，选派统战群工部

赵晓玲主任担任专职带班班主任，明确与学员同吃同住同学习的要求，同时由行业党建工作部负责第八期行业党校班全面工作。全体学员民主选举产生临时党支部（班委），成立两个党小组，让学员民主管理、自我管理。三个月中，全体学员迅速转变身份定位，在思想上认同学员身份，全心投入学习。除了完成各项学习任务外，还利用同吃同住同活动的难得机会，借助课上课下等各种场合，学员间进行了广泛深入的相互交流，这其中，有对一致观点的深化认同，也有对不同观点的思辨争论；有分享彼此工作经验，也有研究探讨行业存在的共性问题，进一步深化了学习成果和互相之间的了解。

总体来看，经过三个月的集中学习，全体学员比较系统地接受了党的理论教育和党性教育，夯实了马克思主义理论功底，增强了严肃认真开展党内政治生活的思想自觉和行动自觉，较好实现了预期目标任务，取得积极成效。

一是全体学员的党性修养明显增强。注册会计师行业党校班的特点之一是多数学员来自体制之外、属合伙性质的会计师事务所，在各种思潮和现实利益的冲击下，受主观认识、客观环境的限制，行业党员的思想观念、党性修养不同程度受到影响。经过三个月的集中住读式学习，党校班学员说党的话、办党的事，党性意识明显提高，尤其是加深了对习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新思想新战略的理解，经历了一次难得的、系统的党性锻炼，进一步增进了同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致的自觉性和坚定性，深化了对共产党执政规律和社会主义建设规律的认识。期末民主评选优秀学员过程中，全体学员立足班级全局，坚持实事求是，公开、民主推荐，大家在荣誉面前不争功，得票相同学员互相谦让，体现了党员风范。

二是全体学员的理论基础得以夯实。在校期间，学员们用心学习，深入思考，研读马列主义经典著作和习近平总书记系列重要讲话，理论基础得以夯实，普遍增强了对中国特色社会主义的政治认同、理论认同和情感认同，能够自觉运用党的理论武装头脑、指导实践、改进作风，以所学理论指导研究行业党建和行业发展问题。15位学员人人动手，结合行业党建以及事务所合伙文化

建设、内部治理、人才队伍建设等热点和难点问题撰写研究论文，积极主动运用所学理论和方法，总结实践经验，探讨行业发展问题，有针对性地研究探索解决问题的途径，提高认知水平，明确工作思路。其中5篇论文被评为优秀论文，并被《中国注册会计师》杂志采用。

三是全体学员的综合素质不断提高。学员在校除了接受到完整系统的党性教育，还通过学习科技、法制、军事、人文等方面知识，参与多项实践活动，拓展了眼界，培养了战略思维，提高了统筹兼顾能力、逻辑思维能力、语言表达能力、综合协调能力和应

对风险能力。学员们表示，经过三个月的学习，自己明显感到看待事物、考虑问题、分析问题的角度和方式有了新变化，多了政治维度，更加全面、立体，各方面素质也都得到锻炼和提升。

“聚是一团火，散是满天星”，学员们表示，在回到各自工作岗位以后，要把在党校学到的理论知识、思维方式、工作方法应用到工作中，不断提高工作能力，努力成为行业党建工作的行家里手，在提升服务事务所发展、促进行业发展、服务国家建设中发挥积极的作用。

## 简讯

### 注册会计师行业党员骨干进修班（第八期）毕业

中央党校中央国家机关党员骨干进修班（第八期）近日毕业，毕业式于2017年举行。中注协党委副书记、会计学院副院长王守军、中务处处长侯国江出席毕业式

第八期行业党校班临时名学员汇报了学习情况。学活“团结、紧张、严肃、活泼”进一步提高了思想认识，提升了理论修养；进一步提高了党性修养，坚定了理想信念；进一步拓展了视野，增强了工作能力。大家表示，要把党校学习的成果带到今后的工作中去，深入学习习近平总书记系列重要讲话精神，不断提高“四个意识”，在促进行业发展、服务国家建设中发挥积极作用。

杨志国在讲话中指出，三个月来，学员们认真执行教学计划，认真学习习近平总书记系列重要讲话精神和治国理政新理念新思想新战略，认真读原著、学经典，深化了对共产党执政规律、社会主义建设规律的认识，增强了同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致的自觉性和坚定性；通过调研等丰富多彩的活动，促进了交流互动，开阔了视野，深化了认识。总之，第八期行业党校班实现了预期目标任务，成效明显。

杨志国希望大家回到工作岗位上，保持在党校学习时形成的好习惯、好做法，以共产党员标准严格要求自己，学思践悟，在工作实践中发挥先锋模范作用。具体来说，做到“三个好三个并重”。一是继续学好党的创新理论，学习与实践并重，把学习成果转化成业务工作成果；二是当好党组织负责人，规范与创新并重，落实全面从严治党要求；三是抓好班子和党员队伍建设，管理与服务并重，引导班子成员、广大党员发挥带头作用，以更强的责任感和使命感，敢于担当，开拓创新，为新的起点上深化行业党建工作，推进行业科学发展作出新贡献。

毕业式上，向评选出的“优秀学员”“优秀论文”奖获得者颁发了证书。江苏华星会计师事务所吴华奇、沈阳市财政局注册会计师公会吴红招、华普天健会计师事务所安徽分所周胜、信永中和会计师事务所天津分所曾欢等4位同志被评为优秀学员，贵州开元会计师事务所余宗科、湖北楚星会计师事务所李农、大信会计师事务所沈发兵、中审众环会计师事务所云南亚太分所陈荣举、哈尔滨市注册会计师行业党委王华森等5位同志获得优秀论文获奖。



分校财政部注册会计师行业（简称第八期行业党校班）7月21日在北京国家会计学院副秘书长杨志国、北京国家中央党校中央国家机关分校教并为学员颁发毕业证书。

党支部书记周胜代表全体15员们表示，三个月的学习生活

泼”，通过党校学习，进一步提高了思想认识，提升了理论修养；进一步提高了党性修养，坚定了理想信念；进一步拓展了视野，增强了工作能力。大家表示，要把党校学习的成果带到今后的工作中去，深入学习习近平总书记系列重要讲话精神，不断提高“四个意识”，在促进行业发展、服务国家建设中发挥积极作用。

# 注册会计师信息化方向领军人才首期集中培训在北京举办

2017年7月31日下午，全国会计领军（后备）人才注册会计师类（信息化方向）首期集中培训在北京国家会计学院开班，49名注册会计师学员，以及科技部、中国证监会、中国银监会推荐的6名业务骨干共55人参加培训。中国注册会计师协会党委书记、秘书长陈毓圭，北京国家会计学院党委书记、院长秦荣生，中国银监会财会部副主任王振元出席开班式并讲话，中国注册会计师协会党委副书记、副秘书长杨志国主持开班式。

陈毓圭表示，以信息技术为核心的科技进步大潮正在全面深刻地改变着人类生产生活和工作的面貌。注册会计师行业要紧紧抓住信息技术进步的机遇，实现行业与信息技术的结合，提高行业服务国家建设的能力。要紧紧盯住“三大”培养目标，把这个培训班办好。一是培养会计师事务所信息化“操盘手”，二是培养注册会计师行业信息化“智囊团”，三是培养信息化理论知识的“宣传员”。陈毓圭向学员们提出三点希望。一是牢记使命，提高站位，围绕提高服务国家建设的本领，增强成长成才自觉；二是加深理解会计、审计、理财、理税、理法、管理等注册会计师专业领域的工作机理，探索注册会计师业务与信息技术融合的机制路径；三是掌握成才规律，实现专业知识、职业技

能和综合素质的快速提升。

秦荣生介绍了北京国家会计学院建设和创新成果。他指出，人才是事业之本，信息化方向领军人才将成为推动注册会计师行业信息化建设和发展的重要力量。他对领军人才培养目标提出五点希望：一是重操守，树领军人才之德；二是求真知，增领军人才之识；三是长本领，育领军人才之能；四是勇创新，担领军人才之责；五是交学友，搭终身学习之台。

王振元充分肯定了注册会计师行业在金融监管工作中作出的贡献，就注册会计师行业提出三点希望：一是提升银行审计质量，控制审计风险；二是积极应对银行业审计的机遇和挑战；三是加强银行业外部审计监管，推动提高银行业外部审计质量。

自2005年起，中注协按照财政部统一部署，实施注会行业领军人才培养工程，已选拔培养了14批440名行业领军人才，实现了行业领军人才培养工程的体系化、品牌化。2012年以来，共有7批185名行业领军学员毕业，取得“全国会计领军人才”的称号。在这个过程中，学员们在学术发展、业务开发、反哺行业、服务政府、回馈社会、职级晋升等方面均有卓越表现，标志着我国注册会计师行业人才培养取得了重要成果。

## 背景信息

### 注册会计师行业领军人才培养工程背景信息

——全国会计领军人才培养项目是财政部认真贯彻科教兴国、人才强国战略的重要举措，由财政部会计司、中注协、会计学会共同实施，依托三家国家会计学院开展培训。旨在以能力建设为核心，遵循人才成长规律，立足国际前沿，创新培养机制，严格科学管理，着力培养一批具有国际视野和战略思维的复合型高层次会计人才，打造一支适应我国经济社会全面持续健康发展和会计事业国际发展战略要求的领军人才队伍。

——财政部全国会计领军（后备）人才培养工程于2005年9月启动，包括行政事业类、企业类、注册会计师类与学术类四个类

别。中国注册会计师协会会同北京国家会计学院负责实施注册会计师类领军人才培养工作。2005年以来注册会计师类已累计选拔14批次440人。这些领军人才为示范带动我国会计人才整体素质的提升，服务经济社会进步发挥了积极作用。

——全国会计领军（后备）人才注册会计师类先后有14个班，除注册会计师领军（后备）人才、主任会计师领军（后备）人才等通用型人才外，还配合国家金融业发展和企业管理会计体系建设设定了金融审计方向、管理会计咨询方向。

——每批领军学员的培养周期为6年，考

核、评价合格后可毕业。2012年以来，共有7批185名行业领军学员毕业，取得“全国会计领军人才”的称号。一批注册会计师行业优秀人才通过培养项目脱颖而出，在职业成长、服务客户、反哺行业、回馈社会，特别是在促进行业诚信建设、服务国家建设等方面取得了显著成绩。

——2016年底，中注协印发的《注册会计师行业信息化建设规划（2016—2020年）》（以下简称《信息化规划》）提出，“要加快人才培养，提高信息技术知识在资格前教育、行业继续教育、领军人才培养中的比重，重视培养和引进具有财务审计、信息系统审计、大数据分析等技能的复合型人才，满足信息化环境下对新型人才的需求”。为贯彻国家信息化发展战略，落实《注册会计师行业信息化建设规划（2016—2020年）》，激发会计师事务所推动信息化建设的热情，适应信息化条件下行业复合型高端人才培养，2017年行业领军人才培养方向确定为信息化。5月初开始，中国注册会计师协会会同北京国家会计学院，开展了全国会计领军（后备）人才注册会计师类（信息化方向）的选拔工作。经过初选、结构化面试、公示程序，录取信息化方向领军学员49名学员。

——本期信息化方向领军人才班入选49名学员，从地区分布看，来自6个大区18个省（自治区、直辖市），其中华北地区18人，华东地区19人，中南地区7人，西南地区3人，西北地区2人，东北地区无人入选。从事务所规模看，来自43家事务所，排名前20的有19家事务所25人，占总人数的51%；排名20—100的有19家事务所19人，占总人数的39%；排名100以外的有5家事务所5人，占总人数的10%。从证券资格看，来自证券资格事务所有31家37

人，来自非证券资格事务所有12家12人。从年龄结构看，平均43岁，年龄最大的54岁，年龄最小的35岁。从学历看，硕士研究生学历有21人占43%，本科学历有25人占51%。从政治面貌看，有22人为中共党员，占45%。

银监会、证监会、科技部等相关部委推荐了6名业务骨干参加随班培训，我们很高兴为大家搭建了一个互相交流、学习、分享的平台和机会。

——信息化方向领军人才班按照“3+1”模块设计了课程体系。其中“3”是指信息化方向领军人才的专题知识领域。课程包括：一是信息技术形势与政策模块，主要有：国家信息化战略与政策、国家信息化战略下的技术与应用、注册会计师行业信息化建设、信息化背景下会计/审计行业新发展、中国制造2025及工业4.0服务业创新发展大纲（2017—2025年）解读等课程。二是信息技术理论与知识模块，主要有：全球最新信息技术发展，国际信息技术标准化建设，人工智能的技术发展与应用，区块链、大数据、物联网、云平台、移动互联网等技术发展与应用等信息技术前沿、应用与未来发展。三是信息技术运用模块，主要有：国际会计公司信息化实践探索及案例分享、大数据分析工具应用、智能财务审计、技术应用发展与会计师事务所作业平台建设、甲骨文（Oracle）ERP系统建设等课程。另外还将在相关企业和事务所举办信息化应用实践主题课堂。“1”为综合技能模块，侧重培养团队协作能力和个人技能，设有4个专题、1次户外拓展。

——为方便行业同志对信息技术、应用及发展知识的学习，培训期间在中注协网站和微信公众号、北京国家会计学院“国会智库”开通课程直播。

## 课程介绍

# 覃征：创新驱动的人工智能技术应用与发展的若干思考

2017年8月2日上午，清华大学信息学院覃征教授为全国会计领军（后备）人才注册会计师类（信息化方向）首期集中培训授课，题目是：创新驱动的人工智能技术应用与发展中的若干思考。授课内容主要包括三个部分：一是人工智能的技术应用与发展，二是人工智能的社会影响力，三是人工智能发展中的若干思考。

关于人工智能的技术应用与发展，覃征

教授介绍了中国关于人工智能的定位、人工智能基础、国内外人工智能发展现状、人工智能体系结构以及人工智能在政府、医疗、军事领域的应用。此外，还分享了AlphaGo、机器人神经系统、微软对话机器人等人工智能经典案例。

关于人工智能的社会影响力，覃征教授结合中国自主研发的展示机器人、智慧汽车生产线及智能造船装配线、智能药物输入中

国纳米机器人等案例，展示了人工智能在社会服务、工业及医疗等领域的影响力。

关于人工智能发展中的思考，覃征教授表示：一是人工智能影响了人们的思维方式，预计未来将可以利用纳米机器人通过毛细血管以无害方式进入大脑，并将人类的大脑皮层与云端联系起来。二是人工智能引领未来创新，人工智能创新将广泛应用于航

天、航海、核工业等前沿领域。三是人工智能能引领人们新的生活方式，并将促进文化领域创新。四是人工智能变革传统管理，将在决策分析和管理过程中发挥重要作用。五是人工智能将助力实现与中国梦，中国人民必须凝聚正能量，坚持不断学习，在实践中提升创新本领。

## 孙海峰：大数据分析工具在审计领域的应用

2017年8月3日上午，快思维（Caseware）软件公司销售总监孙海峰为全国会计领军（后备）人才注册会计师类（信息化方向）学员授课，题目为《大数据分析工具在审计方面的应用》。授课内容主要包括：IDEA（java语言开发的智能化集成环境）工具介绍及应用；智能化审计工具；审计工具未来发展。

关于IDEA工具简介及应用，孙海峰指出，IDEA工具包括数据导入、自由分析、数据导出、行业应用和专题分析等通用分析平台所具有的功能。IDEA应用范围广泛，涵盖金融机构、零售业组织、社会保障、税务、人力

资源等行业，以及采购、销售等具体环节。

关于智能审计工具，孙海峰分享了与审计实务紧密相联并有效应用的智能化审计工具，主要包括交互式探索工具、商业智能（BI）工具、数据挖掘工具、图数据库应用工具、文本挖掘工具和智能画像工具等六类实用型数据分析工具。

关于审计工具未来发展，孙海峰表示，审计工具的未来发展将会引入云审计、人工智能和区块链等新技术，要求注册会计师熟练掌握新技术领域的知识和技能，主动应用新技术工具，来提升审计专业与咨询服务的智能化、精益化和效率化。

## 周平：信息技术国家标准化——互联·互通·互操作

2017年8月3日下午，中国电子技术标准化研究院主任周平为全国会计领军（后备）人才注册会计师类（信息化方向）首期集中培训授课，题目是《信息技术国家标准化——互联·互通·互操作》。主要内容包括三个部分：一是国际标准化委员会（JTC1）的基本情况，二是JTC1战略业务计划，三是重点领域标准介绍。

关于JTC1基本情况，周平介绍了JTC1概况，以及文化理念、工作范围、成员资格、管理结构、组织机构以及JTC1标准的制定程序。周平表示，JTC1是国际标准化领域最大和最强的技术委员会之一，对全球的信息通信技术（ICT）行业产生巨大影响，已成功地制定3000余项与信息技术领域相关的标准。

关于JTC1战略业务计划，周平主要从JTC1战略业务计划的概要、目的、业务环境、可望从JTC1工作获得的利益、JTC1目标及其实现战略等五个方面进行讲解。周平指出，JTC1标准化活动为整个信息通信技术（ICT）领域做

贡献，JTC1是确定新技术基本构建和为重要ICT基础设施奠定基础的场所，在许多技术领域已经成为一个创新源。

关于重点领域标准介绍，周平主要介绍了软件与系统工程（SC7）、云计算与分布式平台（SC38）以及IT服务与IT治理（SC40）三个重点领域标准，并从概要、组织架构、标准体系、国内标准化以及国际标准的参加编制情况进行讲解。周平指出，SC7应用领域广泛，受到JTC1各成员及相关组织的广泛关注，是软件产品和系统的工程化、支持工具和支持技术的标准化。SC38致力于分布式应用平台和服务标准研究工作，包括云计算和相关技术，具有互操作性和可移植性。SC40包括制定IT服务管理和IT治理的标准、工具、框架、最佳惯例和相关文件，涉及IT活动的各个领域，诸如审核、数字取证、治理、风险管理、外包、服务运行和服务维护。周平还介绍了IT治理的应用实践和合规管理。

## 行业信息化专题

# 会计师事务所信息化建设的实践

——以中审华会计师事务所为例

■ 中审华会计师事务所 苏琪

为贯彻落实中注协《中国注册会计师行业信息化建设总体方案》的精神，适应产业升级和经济发展方式的转变，提升事务所核心竞争力，加快事务所跨越式发展的步伐，中审华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审华”）从2012年开始信息化建设工作。通过几年来的探索和实践，取得了初步成绩，同时也存在着困扰信息化建设的问题。为进一步推动中审华信息化建设工作，结合中注协下发的《注册会计师行业信息化建设规划（2016—2020年）》，中审华制定了信息化建设的总体工作目标，同时制定了工作路径和机制安排。现就中审华信息化建设实践与经验介绍如下。

### 一、中审华信息化建设现状

#### （一）管理系统的开发建设情况

为了实现事务所内部各项工作的全方位信息化管理，推进事务所信息化建设的进程，从2012年开始，中审华与系统软件开发公司联手，从我所内部管理的实际需要出发，开发出“中审华管理系统”（以下简称“管理系统”）并于2013年开始正式投入使用。管理系统的设计中贯彻“流程再造”和“质量保障”的理念，通过管理系统提升事务所的内部管理水平，以管理系统再造事务所的业务流程，以管理系统保障事务所的执业质量，提升事务所的内在服务价值。管理系统包括了业务管理、财务管理、行政管理和人事信息管理等功能框架区域。目前系统内包括：独立性管理、客户管理、业务管理、合同管理、项目运营管理、项目实施管理、报 告管理、档案管理、培训管理、财务管理、内部OA管理、人力资源管理等管理模块，覆盖了事务所质量控制、培训与技术标准、财

务、人力资源管理、行政管理的各个方面（管理系统应用架构详见图1）。

系统运行的数据交互架构采用了B/S架构，事务所员工无论身在何处，只要具备访问互联网的条件，就可以通过网页浏览器实现对服务器的访问，不仅实现了财务运维数据、客户项目数据、人力资源数据的高效交互共享，而且也大大简化了登录过程，提高了工作效率。最为重要的是通过管理系统的使用，能够确保所有报告都能够按照其风险级别在经过严格的质控复核后方能出具，大大地降低了事务所系统风险发生的可能性。

#### （二）信息化管理系统的运行效果

经过多次系统定期及不定期的优化，管理系统已日趋成熟，取得以下显著成效：

1. 建立质量监控与风险预警功能，实现了审计业务的事前、事中和事后质量控制，大大降低了事务所系统风险发生的可能性。

例如：在项目建立和业务承接阶段，根据中审华《业务质量控制制度》和《质量控制复核管理办法》的规定，在业务承接前首先应对拟承接项目进行风险级别确定，根据被审计单位性质、委托目的和报告使用范围等因素划分为不同的风险级别，其中一类业务为高风险业务。在管理系统中设计了风险级别确定和业务承接审批流程，项目组在业务承接前需要填写并上传《审计业务分类信息表》，总所质控人员通过系统确定其信息与其确定的风险级别是否匹配；对于一类高风险业务，需经风控审核组会商审批同意后，项目组方能承接并在系统上完成后续业务操作，从而达到审计业务的事前的质量控制。

2. 通过管理系统再造了质量控制复核流程。

《质量控制复核管理办法》规定：一类高风险项目要经过分所质控复核、总所质控复核以及风控审核组复核等一系列复核程序后方可出具报告。在管理系统投入运行以前，个别分所的一类业务在经过分所复核、总所复核后，由于信息沟通不畅，加之出具报告时间紧迫，在未经过风控审核组审核讨论的情况下就出具报告，未能按照制度规定履行完整的质控复核流程。因此，在系统流程设计时就将质控复核流程嵌入到了系统报



图1 管理系统应用架构

告签发流程当中，每一个项目在未完成其风险级别所对应的复核流程前，报告在系统内无法签发。系统投入运行后，有效地杜绝了报告复核流程缺失乱象的发生，通过管理系统再造了事务所质量控制流程，确保了执业质量，降低了执业风险。

由此可见，通过管理系统的建设，再造了事务所相关质量控制制度流程，完成了质量控制制度与日常工作的有机结合，管理系统操作规则成为无人能够随意逾越的制度“铁壁”，它不会因为个别人的好恶而改变。因此信息管理系统是保障质量控制制度得到有效运行的极佳手段。

3. 内部管理更加流程制度化、规范化。系统上线运行后，事务所的管理日趋制度化和规范化，业务流程和管理流程均通过管理系统线上完成，杜绝了主观性和随意性。

例如，在公章使用管理方面，由于公章的保管使用由行政管理部门办公室负责，而

一些分所提交需要盖章的文件均为业务文件，而办公室不掌握相关的业务信息，致使办公室收到文件后无所适从，降低了工作效率。如果分所要求加盖公章的文件时间紧迫，办公室在信息不对称的情况下加盖了印鉴，无疑会大大增加事务所的执业风险。针对上述情况，在流程设计时，设计了地区业务发文审批流程，分所提交的文件上传到总所质控审批流程，质控人员提出修改意见，分所修改后，由总所质控人员再次审核无误后，由办公室通过系统加盖电子印鉴并规定打印份数，分所通过系统直接打印使用，提高了工作效率，保障了公章的安全使用。

4. 系统的实时全覆盖功能，实现了信息的互联互通。从总所到分所，从事务所合伙人到各级别员工在其相应级别的授权范围内，都能够通过系统实现信息和数据的相互补充、相互完善、相互验证、相互制约，实现了资源共享。同时为合伙人评价和控制项目风险、监控项目进度、有效组织项目实施提供了有力支撑。

5. 信息管理系统的投入使用，为事务所统一培训、统一财务管理、统一人力资源管理创造了条件。

6. 工作效率显著提高。由于实现了线上办公，即使员工出差在外，只要有网络就能登录事务所管理系统，能够随时处理日常业务，极大地提高了办公效率。

通过管理系统的使用，初步实现了事务所质量控制、技术标准、财务、人力资源和信息化管理的“五统一”。

### (三) 审计作业软件使用情况

对于审计作业软件，其具备的财务数据采集、数据分析、工作底稿生成、审计调整以及报告生成等主要功能，以及前端兼容众多家财务软件数据的特点，现已成为员工日常操作不可或缺的高效作业工具，也为事务所全面深化信息化建设奠定了坚实的基础。

## 二、信息化建设中存在的问题及原因

### (一) 复合型人才短缺问题

事务所的人才问题跟其他行业普遍存在的人才问题不尽相同。事务所属于知识服务型企业，从业人员的知识结构普遍较高，而且知识更新较快，这是事务所推行管理信息化工作的优势所在。但是，人员总体的高素质中却存在着事务所信息化管理人才缺乏的

短板，特别是同时具备全面的计算机软硬件知识，对网络和系统安全有独特的敏感性，并且对财务会计、事务所内部控制和企业内部控制均有深刻理解的人才更是匮乏。

此外，IT审计人员的缺乏成为制约事务所发展的一个短板。例如：在对日常交易高度依赖IT系统的行业（如：银行、金融信托公司等）进行审计时，由于被审计单位每天都会有海量的相同性质的交易反复出现，无法确定合理的抽查样本量，所以必须高度依赖IT系统可靠性。审计时，首先要对银行核心系统以及相关系统进行各种测试，以确保系统是可靠的。系统可靠性通过相关测试后，利息收入、支出等重大科目的审计则只需简单采用分析性复核程序完成。但是在实际工作中，往往缺少相应的IT审计人员能够完成对银行IT系统的控制测试工作，而只能由审计人员通过抽查的方式来达到确认期末余额的审计目的。采用有限的抽查样本来推断海量发生额的正确性，显然无法满足审计目标，增加审计风险。

形成上述问题的原因是传统审计观念尚未得到全方位有效更新。传统审计观念是以账论账，只要求具备相应的会计知识和普通审计技能；而新的审计理念则是风险导向审计，要求审计师对被审计单位及其环境在进行充分了解的情况下，对其内控进行充分、有效的控制测试，评价内控的有效性，发现内控缺陷，从而指导实质性测试的实施。因此，如果不能对被审计单位作为主要内控手段的IT系统进行有效测试，就有可能导致审计失败。

## （二）现有管理系统欠缺客户管理模块和知识检索模块

1. 客户管理模块的建设目标是通过系统，提供客户档案管理和客户关怀管理，实现总分所不同地域范围内的客户资源共享，集中管理和开发客户资源，实现事务所各方面优势资源的整合利用，满足不同客户的个性化需求。

2. 知识检索模块的建设目标是通过系统建立知识库，并向事务所员工发布最新审计准则、法律法规、审计案例、管理案例以及行业资讯在内的知识库信息；根据事务所在质量控制和内部管理中发现的问题提供技术性提示和风险提示。同时，利用管理系统的 大数据采集功能，通过对各个行业被审计单

位财务数据的汇总、分析、整理、加工，建立行业数据库，为在业务承接环节的风控工作提供辅助决策。

## （三）与外部系统尚无法形成有效对接

如何将事务所管理系统与外部监管系统进行有效对接，是现阶段信息化建设中遇到的一个困扰问题。证监会、财政部、中注协每年要求事务所进行年度报备工作，报备工作所需要提供的信息大多是管理系统中已存在的数据，如果能够完成事务所管理系统与外部监管系统间数据有序传送，形成无缝对接，则既能保证数据的真实性和准确性，又能大大降低工作强度，提高工作效率。

形成（二）、（三）问题的主要原因是中审华信息化建设的进程较短，对运行过程中出现的问题尚处于不断探索的过程，有待进一步优化和改进。

事务所信息管理系统是整合事务所内部资源，加强事务所内部管理不可或缺的利器，这一点是毋庸置疑的。同时也要清醒地认识到再先进、再完善的自动化控制系统都是由人来设计和操作的。因此在信息化建设过程中要充分重视和发挥事务所管理层和普通员工的主观能动性。

1. 事务所的合伙人或管理者，一方面要清楚地认识到信息化建设在行业发展中的重要性和紧迫性，加大资金投入力度，下大力气提高事务所信息化水平；另一方面，也要克服认为管理系统万能、管理系统建成后可以一劳永逸的观念。任何控制系统的建设都是在当时的特定环境下根据特定的需求所建立的，随着时间的推移和系统投入运行后不断的实践，都会发现信息系统设计和建设中存在的漏洞和缺陷，就需要对系统不断地进行完善和改进。事务所信息化建设是一项长期的、常态化的工作，要客服“一蹴而就”的思想，使事务所信息化建设不止停留在口头和形式上，而是真正成为实现事务所跨越性发展的推动器。

2. 管理系统的使用应结合职业道德的教育。再完善的系统也无法替代执业人员在执业过程中职业道德的遵守（这里暂且不考虑专业技术能力），再完善的系统也不可能不存在一丝一毫的漏洞。如果认为有了管理系统作为执业质量的保障，从而放松了对员工职业道德的教育，那么再完善的系统设计都会形同虚设，起不到其应有的作用。

### 三、进一步推动信息化建设的目标设定、路径设计和机制安排

#### (一) 信息化建设的目标设定

在完善基础设施和信息安全的基础上，适应“互联网+”的新形势，引进和培养高素质人才，根据行业技术架构和数据治理要求，融合互联网、云计算和大数据技术，进一步完善和改进事务所审计作业和内部管理的信息化。

#### (二) 信息化建设的路径设计

1. 加大信息化人才培养和人才引进的力度。重视培养和引进具有财务会计审计、信息系统审计和大数据分析综合能力的复合型人才，满足信息化形势下对新型人才的需求。

在现有信息技术部的基础上，将向全国各大高校广泛招聘IT技术人才，同时在信息技术部安排一定数量的长期从事证券业务，具备丰富执业经验的注册会计师，使之交互融合，打造一支具有特色的复合型人才队伍，使之成为事务所的“特种兵”。通过编制IT审计执业手册等内部技术规范文件的方式，推广IT审计经验和技能；对事务所从业人员定期进行信息化知识和技能培训，交流信息化学习体会；建立激励机制，对具备IT审计技能的审计人员提高薪酬待遇，对在信息化学习中取得成绩和进步的员工给予适当奖励，从而推动员工信息化学习的积极性，全面提升事务所信息化水平。

2. 不断完善和优化现有的管理系统，使之成为能够覆盖作业管理、项目管理、质量控制管理和客户后续管理的审计作业智能云平台，并基于数据交换标准建立接口，与外部监管部门系统、行业信息管理系统实现无缝对接。

在此项工作中，将加大资金投入，充分依靠软件开发公司资源，采用外包的方式，建立和完善管理系统的知识检索模块（暂定名）和数据交换对接接口。大致可分为以下几个步骤：

(1) 在与软件开发商接触之前，由事务所合伙人召集信息技术部、技术标准与培训部、合伙人管理办公室等相关职能部门召开会议，结合事务所的实际情况，围绕建设目标提出具体的系统建设需求。

(2) 由信息技术部牵头，将建设需求信息以书面形式准确、清晰地传递给软件开发商，听取软件开发商从专业角度提出的意

见和修改建议，并反馈给合伙人和相关职能部门。

(3) 由合伙人召集，组织召开事务所相关部门和软件开发商共同参加的联席会议。由职能建设需求部门与软件开发商直接对话，就具体需求、建设成果和最终使用效果等内容共同进行深入探讨，敲定最终建设方案。

(4) 由软件开发商进行软件开发。

(5) 模块和数据接口的测试。根据测试结果，提出修改意见；对优化后的模块和数据接口重新测试，直至取得满意的测试结果。

(6) 系统试运行。选取总所及部分分所作为试运行单位，注意搜集试运行中的反馈意见。

(7) 正式上线投入使用。经过一段时间的试运行，在达到建设效果的情况下，由开发商将其嵌入事务所管理系统，在全所范围内统一使用。

#### (三) 信息化建设的机制安排

为了推动事务所信息化建设，使之成为事务所常态化工作，成立了以首席合伙人为主任，以风控合伙人为具体负责人，由业务部门经理和相关职能部门负责人共同组成的信息化建设工作委员会。从而在机制上为信息化建设工作奠定了坚实的基础。

# 信息化促进事务所管理提升与转型

■ 立信会计师事务所 蔡晓丽

信息化建设是我国各行业目前转型升级的主要发展方向，在注册会计师行业，事务所做强做大必须借助信息化提高内部管理水平。信息化体现在事务所治理结构、知识共享程度、业务协作能力、人才培养能力、风险控制能力、客户管理水平、绩效考评机制等方面。目前，推进会计师事务所信息化建设存在良好的契机，立信会计师事务所（简称“立信”）信息化建设正在路上，累积了不少经验，同时也存在一定成长空间。

## 一、规划目标

立信信息化建设全面贯彻落实科学发展观，紧扣社会发展脉搏，坚持以事务所实际需求为导向引领信息化建设，提升核心竞争力。主要以中注协《中国注册会计师信息化建设总体方案》为总体指导框架，以一体化、多元化管理理念，全面布局业务与办公的各个环节，做到信息化“端到端”全覆盖。以业务系统为重点建设目标，带动整体IT基础架构设施的升级与改造，秉承以质量为核心的理念，以风险导向为业务系统设计纲要，借鉴国际“四大”系统建设经验，打造国际一流水准的IT基础设施与信息系统。立信信息系统的规划如图1所示。

从图1可知，立信整个信息化架构严格按照《中国注册会计师行业信息化建设总体方案》（以下简称中注协方案）中大型会计师事务所信息化架构去设计与实现的。在设施架构层，从建设之初就考虑采用当今炙手可热的云技术，采用VMWARE 虚拟化技术建立基于云的基础设施，为将来业务的扩展做好了强有力的准备。虚拟数据中心包括生产系统与灾备系统，分别处于不同地理位置，都是由众多的虚拟机构成。在数据架构层，采用数据仓库的形式。数据仓库作为所有系统的数据沉淀，积累了财务运维数据、客户项目数据、人力资源数据、底稿档案数据等，尚在逐步实现之中。在这之上便是信息通讯

层，由云盘、即时通信、电子邮件等构成。在这之上，是应用管理与内部管理，主要包括人事、财务、业务管理、OA办公、教育培训五大系统，报表中心与报备中心是所有信息系统的统计分析产物。其中业务管理又包含客户管理、合同管理、项目管理、工时管理、质控管理、报告管理、档案管理等诸多模块。

## 二、建设现状

立信自2012年就基本实现了项目管理系统、审计软件系统、用友NC财务系统、HR系统、教育培训系统、OA系统的全所推行，系统操作是日常工作开展的必要环节，通过内部系统的信息流转，大幅提升了内部协同作业效率并收获了宝贵的统计分析数据，对事务所内部治理水平提升起到了良性的促进作用。

结合外部监管要求以及事务所自身发展的需要，风险把控一直是信息化的重点。项目管理系统着眼于风控，立足于风控，第一个上线的模块是风控模块。信息系统与质量风险控制相关制度紧密挂钩，并随着每一次制度的修改而修改。要求所有的报告必须由相关的项目负责人进行申报，从业务承接、行业合伙人复核、质控部门审核、签字注册会计师的确认、复核合伙人审核、最后报告的签发全部都在系统内完成，当事人必须在系统里点击确认，以落实责任。

同时，在全所范围实施了报告的电子盖章系统，优化了分支机构异地盖章的周期和流程，更重要的是有效地管控用章风险。目前，项目系统已经覆盖到各个分所，使总所完全掌控分所的报告出具流程与质控流程，为规范全所的业务操作，保证业务质量，起到了不可替代的作用。

在IT治理方面，推行IT标准化治理模式。主要内容包含以下几个方面：

1. 统一网络配置

统一网络配置指每一个分所的网络在网络地址的划分、与总所的联网、以及相关网络设置需遵循总所统一的标准。

### 2. 统一关键设备

所谓关键设备是指对信息化的应用与操作起决定性作用的设备。在现阶段，关键设备包含以下几个：（1）防火墙，（2）上网行为管理设备，（3）服务器。

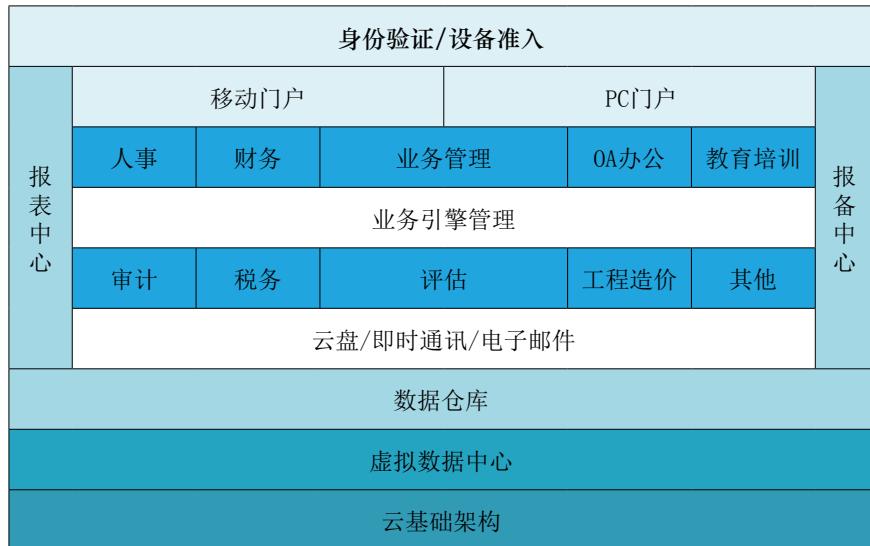


图1 管理系统应用架构

### 3. 统一计算机品牌与规格

计算机品牌与规格的一致性有利于判断员工手中的计算机性能是否足以满足日常工作需求和统一部署，有利于信息技术部帮助业务人员快速诊断问题。

### 4. 统一系统与软件规格

统一系统与软件规格亦是出于快速诊断问题的考虑。这里的系统指的是操作系统。操作系统是软件与硬件的接口，是应用软件所依赖的运行环境。操作系统必须保持一致，这将大大缩短研发测试与部署的时间。

### 5. 统一技术支持

统一技术支持，指全所采用一致的管理手段和工作方式去做技术支持这一项工作。事务所的系统基本由总所IT去建立，但需要全所IT去做技术支持。这是出于大量的用户群的考虑，也是出于本地化快速支持的考虑。统一一致的技术支持方式，有利于提高服务质量，同时有利于总所信息技术部对于分所IT人员服务质量的考核。

## 三、问题与改进

### 1. IT基础架构

随着信息化的逐步深入与发展，本所采取的VPN站点与站点的加密隧道联网方式在与分所的互联互通方面，容易导致流量拥塞；机房设施与专业的数据中心级别的机房尚有一定差距，可能影响到信息系统的稳定及审计人员的效率。

针对上述情况，在信息化委员会的倡议下专门成立了IT基础架构小组，为本所IT的基础架构保驾护航。租用了第三方专业的IDC数据中心，机房7x24派人值班巡视，专门针对解决机房设施落后的问题。针对互联网VPN质量不高且容易产生拥塞的状况，挑选了8家大型分所实施MPLS专线作为试点。在这基础上，还实施了广域网加速设备，以确保分所与总所之间的网速满足业务的需求。

### 2. IT标准化

IT标准化运营与管理是为了简化日常操作，快速提供技术支持，以提升事务所的整体效率。这要求IT的软硬件环境、计算机操作、系统支持能统一标准、精准对接，以便以极精简的人力去支持所有的系统与业务人员。

### 3. 以数据为基础的风险识别

项目的风险存在于业务的各个环节，从业务承接到最后出报告，每一个环节都有可能出现纰漏。目前本所的信息化侧重于流程管控，后期建设注重对于风险的实质性识别，以及大数据分析。

大数据是一个热门的话题，但是如何在事务所这个行业应用大数据，辅助审计工具，甚至智能识别潜在风险，需要数据的积累、复合型人才储备、以及资金与预算。

## 四、路径设计与机制安排

### 1. 提升数据中心架构，进一步优化网络

随着信息化的进一步深入，管理需求的不断延伸以及业务人员的不断增长，对于数据中心架构以及网络架构提出了严峻的考验。在此背景下，信息化委员会建议将核心机房转移至IDC数据中心，由专业机构负责机房硬件设施的提供与运维。在IDC数据中心设立专线与全国各区域总部互联，确保核心业务网络的可靠性与稳定性。考虑到公有云技术的发展，同时计划在公有云中建立基础架构，并将本所的私有云与公有云互联，形成事务所混合云架构。

**2. 推进各管理系统信息融合，进一步实现智能化办公**

实现OA办公系统、人事系统、财务系统和项目管理系统的全面融合，即通过OA系统、项目管理系统为财务系统自动生成凭证，通过项目管理系统等为人事系统提供员工定级考核依据。



**3. 建立客户关系管理平台，协助合伙人专业化分工**

建设客户关系管理平台，加强客户关系梳理与分析，为事务所合伙人专业化分工创造条件，同时促进所内业务资源共享与市场秩序维护，协调推动所内业务协作等。

**4. 深化审计软件应用，促进审计理念转化及风控模式升级**

借鉴国际成熟的执业理念和技术手段，结合我国审计行业的特点，加快推进审计软件应用的深化，风险导向型审计理念的转化，同时借助审计软件重计划、抓管理，可远程复核底稿、实时存档的特点，探索风控

模式的升级。

**5. 开展大数据分析，为项目风险评估与业务执行提供参考**

在大数据技术浪潮下，被审计单位财务及业务信息化程度越来越高，传统审计理念和技术正面临着巨大的发展机遇，如何将大数据应用到智能化审计与风险识别系统，将是拉开事务所之间发展水平差距的重要指标。本所拥有庞大的客户资源和客户数据，已经具备大数据应用的基本数据，管理层对于大数据应用与智能审计领域非常重视，专门调配资金用于此项研发，首期功能将定位于为项目风险评估与业务执行提供数据参考。

综上所述，立信信息化建设正在从硬件配备、流程上线、总分所一体化操作以及多模块操作向智能办公、平台建设、大数据分析等方向发展。未来，事务所信息化建设将紧密跟随我国信息化发展战略，实现行业职业化水平持续提高、市场化水平总体改善、信息化水平大幅提升、国际化水平显著提升的重大目标。

## 简讯

### 王亦同志参加新的社会阶层人士理论研究班

5月5日至13日，中央统战部举办第十三期新的社会阶层人士理论研究班，经中国注册会计师协会推荐，山西省政协委员、山西天正会计师事务所董事长王亦同志参加理论研究班。

近日，中央统战部致信中国注册会计师协会，肯定王亦同志在培训期间珍惜学习机会，严格遵守纪律，积极深入思考，注重沟通交流，与同学关系融洽，充分体现了新的社会阶层人士良好的精神风貌。

## 行业创新服务案例

# 提供安全承载力评价服务 促进电力施工企业安全管理

■ 天津倚天会计师事务所 田春红

### 编者按

为贯彻落实党的十八届五中全会精神，践行创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，按照《注册会计师行业“创新服务年”主题活动实施方案》部署，中国注册会计师协会制发了《关于征集注册会计师行业创新服务案例的通知》(会协〔2016〕37号)，在全行业组织开展了创新服务案例的征集工作，得到了各地注协和会计师事务所的热烈响应，共收到各地报送的创新案例212个。这些案例反映了广大会计师事务所及注册会计师协会创新服务、创新管理的实践经验和有益做法，我们特在本刊开辟“行业创新服务案例”专栏，选优编发，供大家学习借鉴。

### 一、背景

伴随国家电网建设的快速发展，电力施工类企业生产任务与人员、装备等资源的矛盾与日俱增，工作量猛增、人员相对不足、生产班组超负荷工作时有发生，而原有管理手段的滞后，无法满足当前对安全生产风险进行有效管控的需要，致使安全运营能力成为制约企业进一步扩大产能、做大做强的瓶颈。因此，在电力施工类企业生产全过程中，以企业安全承载力量化分析为基础，通过评价安全效益，寻找安全监督管理模式创新，将安全工作关口前移，成为电力施工类企业推进安全管理标准化建设，实现由安全监督向安全管理转变的一种有效实现途径。而注册会计师利用其在财务管控和内部管控方面的专业知识和技能，在为企业提供咨询和安全管控体系设计方面大有用武之地。

A公司是负责某区域内电网规划、建设和运营的一家国有供电服务企业，其供电服务主业已达到“千万千瓦”规模。A公司下属电力施工类集体企业共16家，在册员工数千人，年度整体实现收入近百亿元、收益能力稳定在业内基准水平，但作为经济社会发展特定时期的产物，无论是股权关系还是经营运作模式上都存在着一定的复杂性，投入的人力物力等资源相对缺乏，在各项管理要求的严格性和规范性方面还存在差距。为了适应发展战略需要，A公司从安全管理这一企业经营管理红线着手，希望按照与主业“同管理、同标准、同评价、同考核”的一体化管理要求，通过客观评估电力施工企业安全运行水平，找出提升企业安全承载力的方向，在推动企业安全管理水平提升的同时实现公司整体经营管理的良性发展。

### 二、做法

#### (一) 方案设计与评价体系建设

在项目需求与目标沟通确定的基础上，倚天团队结合A公司当前管理要点，依据全面系统性、科学实用性、成本效益性原则筛选出关键与核心的评价指标，并参照行业标准、企业运营数据、相关经验数据等设定指标标准值和综合评分标准。同时，就确定的各评价指标在各施工企业内开展调研、访谈和资料采集、数据整理，实施安全运行承载力分析评价报告编制及评价结果应用等工作。

评价活动针对安全管理体系的建设、安全管理体系的运行、安全运行机制（体系、人、财、物）下工程承接载荷的“三环节”进行设计，以企业层面承载力评价、项目部层面承载力评价、企业安全承载力综合得分、评价结果应用的“四步骤”模式实施承载力综合评价活动。

施工类企业安全承载力评价由安全管理体系评价、安全运行能力评价两部分组成，主要采用“安全检查表法”和“评分制”进行评价，并充分考虑安全管理重点事项的影响，增加调整因素实现最终评价定级。安全管理体系评价具体内容包括：安全运行目标设定和安全生产责任、安全运行风险评估和隐患治理、安全运行组织保障、专业资质合规性、相关方管理、施工过程安全管理、生产设备设施安全、安全运行监督、应急与重大事项管理、安全例行工作、安全工作基础管理（制度与管理台账建设情况）共11个一级指标和22个二级指标。安全运行能力评价具体内容包括：人员状况、机械设备状况、材料保障状况、安全投入状况4个一级指标和6个二级指标。

#### (二) 项目实施安排及成果

项目总周期计划安排60个工作日，包括评价体系设计、现场评价、编辑报告等业务内容。在项目实施过程中，评价程序包括但不仅限于：

1. 收集各施工类企业安全管理体系制度及运行记录、安全管理组织体系等相关资料；
2. 根据对所提供的资料的分析结果，有针对性地开展实地调研和实际安全管理运行状况检查；
3. 根据各单位提供的安全管理相关资料及实地调研数据，对各企业安全承载力所对应指标进行评分，归纳总结主要安全风险点，得出评价结论；
4. 针对企业安全承载力缺陷，提出有针对性的整改建议；
5. 编制安全承载力评价报告，组织专家进行评议，修订完善评价报告。

倚天团队最终完成施工类企业安全承载力评价体系建设，依照上述安全承载力评价指标体系和评级认定标准对16家施工类企业进行了评价与定级。同时从本地区施工类企业中选取了在安全管理方面相对先进的1家电力施工企业和1家建筑施工企业进行对比分析，找出施工类企业普遍存在的问题，并通过与对比企业各项指标的逐项对比分析，找出电力施工企业在安全管理方面存在的严重不足，提出相应的整改建议，形成《施工类集体企业安全承载力评价报告》。

### 三、成效

#### (一) 与A公司在下属企业安全建设领域实现常态化合作

经倚天团队和A公司项目组的共同努力和积极推动，电力施工类企业安全承载力评价项目取得了A公司及被评价单位的一致认同，评价结果成为A公司对下属施工类企业安全工作绩效评价和安全体系建设的重要依据之一，评价报告中的整改建议被采纳进入相关业务工作中，成为A公司对下属企业进行安全管理的抓手。鉴于前期合作默契，A公司与倚天团队进行二次合作，对安全承载力评价项目成果进行后续应用，实现管理效益的最大化。

#### (二) 拓展了针对施工类企业的多层次业务领域

##### 1. 电力工程项目管控体系优化建设项目。

针对本次安全承载力评价项目中评定等级为四级的某一施工类企业（简称甲单位）的实际情况，以安全管理为切入点，开展项目管理能力优化提升改善活动，协助甲单位建立了一套电力工程项目管控体系，实现全

流程的闭环管理，并在制度内植入了一套实用的工程项目管理方法，实现本套管控体系的有效落地。在项目全过程中，辅助项目对接部门，做好管控体系和制度的落地实施与改进调整。

#### 2. 分包单位安全承载力评价项目。

进一步深化某一施工类企业（简称乙单位）安全承载力建设工作，设计其与分包单位的管理接口，通过评价项目的实施，乙单位发现了外包单位中普遍存在的安全管理问题，切实推行了三个重点改善环节，实现乙单位及其各分包单位安全管理工作有效改善。

### 四、启示

#### (一) 加强会计信息分析能力是形成会计咨询服务的落脚点

正是因为在与电力行业施工类企业开展传统审计业务过程中，倚天会计师事务所对审计结果中揭示的经营管控问题进行了细致分析，敏锐地认识到影响当前施工类企业整体经营的一个核心问题是业务运营的安全问题，安全运营能力会成为束缚企业做大做强的关键要素。因此及时开发出一套能够促进企业提升其安全运营能力的综合类咨询产品，不仅满足了客户现实需求，还挖掘和整合了潜在市场，实现从审计业务到咨询业务的产业延伸。

#### (二) 整合业务资源、加强业务融合与渗透是拓展会计咨询服务市场的基石

在既定的课题研究目标下，倚天会计师事务所组织公司内会计审计、工程项目管理、管理咨询三类专业力量，开发出一套基于传统HSE与内部控制管理理念，对企业安全运营进行合规性、效益性评审的安全承载力评价咨询产品，并组建由前述三类专业人员组成的项目组在电力施工企业范围进行试点，结合电力公司全面掌握下属电力施工企业的安全运营状况及其对电力工程施工项目的安全管控要求，整合应用财务管控、内部管控等手段对体系内部的人力、资金、机械器具等资源进行合理调配，帮助项目单位推动各项安全生产工作的管理落地，收效良好。

# 破产重整中的注册会计师业务创新

■ 致同会计师事务所厦门分所 牛云志

## 一、背景

破产重整是破产的一种特殊类型，属于预防型破产，即在《破产法》的框架下，通过各方的努力给予困境中的企业新的希望，避免企业最终破产清算，让仍有存在价值的企业有希望重整河山。注册会计师积极参与并推动破产重整的适用是落实供给侧结构性改革的一项重要举措，也是注册会计师服务于国家经济社会转型升级的重要领域。

### （一）破产重整制度由来

在我国破产制度设立之初，只有破产清算的规定，而后立法部门认识到破产法不应当仅仅只保护债权人的利益，同时也应当重视对债务人利益的维护，而且在维护债务人利益的同时还能够使债权人受益，因此2007年实施的新《破产法》以借鉴国际经验建立起破产重整制度。无论是英美亦或我国，均规定了应当由会计师事务所、律师事务所、破产清算公司等社会中介机构任管理人。但在实务中，英国以及英联邦国家以会计师/会计师事务所担任管理人居多，而美国则以律师/律师事务所担任管理人居多。在我国目前是以律师事务所作为管理人居多，但是我们认为，鉴于破产重整与一般的破产清算有着较大区别，单独就破产重整中的管理人来说，由会计师事务所担任更加符合债权人及破产企业的利益。

### （二）破产重整的特点

破产重整相对于破产清算，具有以下两个特别之处：

1. 持续经营。根据《破产法》的规定，破产企业在重整保护期内可以继续经营，并以经营所得逐步偿还债务，最终使债权人获得最大利益。而破产清算不能继续经营，破产企业只能消极依靠变卖资产清偿债务。这就意味着在破产重整管理过程中，管理人所扮演的不是一个简单的清算者的角色，而要融入自身的商业判断、企业价值判断、市场判断以及风险判断，间接或者直接运营破产企业。

2. 并购重组。除了依靠企业自身经营摆

脱破产命运，在破产重整中最常见的手段是通过企业并购重组，引进外部投资人，对企业的资金、资产、劳动力、技术、管理等要素进行重新配置，构建新的或改革旧的商业模式，使企业脱胎换骨、涅槃重生。重组的方式包括并购资产、并购股权、并购债权、核心人员重组、保壳式重组、弃壳式重组等。其中涉及到财务、法律、税收、企业组织、内部控制、并购后管理等诸多问题，要求管理人必须要同时具备有上述相关的知识和能力，综合解决破产企业并购有关问题。

基于上述破产重整的两个主要特点，使得会计师事务所在企业破产重整中具有显著优势，不仅体现在担任重整企业管理人方面，还体现在提供清产核资审计、管理人财务顾问、外部投资者并购财务顾问、债务人重组财务顾问等创新业务方面。

## 二、做法

致同会计师事务所厦门分所（以下简称“本所”）较早就已入选福建省高级人民法院和厦门市中级人民法院破产管理人名册，拥有参与公司破产清算、破产重整、资产重组方面的丰富经验。2007年《破产法》实施以来，先后为多家上市公司、外资企业、民营企业等充当破产重整管理人以及提供财务咨询服务等。

### （一）担任破产重整管理人

本所作为A民营企业的破产重整管理人，主要实施了以下工作。

1. 组建团队、拟定工作计划。我们接到指定管理人通知书后立刻组建了一支由注册会计师、税务师、律师组成的工作团队，分成综合运营组、债权登记组、财产清查组三个小组，并拟定了时间计划表和工作分工表。

2. 具体实施。综合运营组进行刻制公章、开立管理人账户、破产企业财产交接、对正在履行的100多项施工合同进行调查、发出继续履行合同通知书、起草制定《A企业印章使用流程》、《准许A企业自行管理财

产和营业事务请示报告》、《A企业重整期间财产及营业事务管理监督办法》，以及监督债务人管理其财产和营业事务；债权登记组进行债权登记公告、向已知债权人发出通知、接受债权登记、编制债权表、发出中止执行函、接管企业所有在诉案件、解冻冻结资金，以及请求人民法院对撤销行为予以撤销、对无效行为确认无效；财产清查组进行尽职调查、选聘审计评估机构、指导审计机构实施清产核资审计、催收债务人的欠款。在以上工作的基础上，管理人组织召开了第一次债权人会议，并向全体债权人作了工作汇报。

3. 重整方案设计和通过。在清产核资、评估、债权登记的基础上，管理人与债权人展开谈判，详细调研A企业所处的市场地位、市场环境。依托于我们对破产企业的商业结构和盈利模式的分析，发现了破产企业陷入破产境地的主要原因系原有商业模式存在很大的风险，而企业对应的内控制度亦不完善，最终导致风险集中爆发。管理人基于上述认识，根据破产企业自身特点设计出一套“基于企业特有资质，以原有经营团队，调整企业发展战略和内控模式，用企业未来若干年收益部分清偿的重整方案”，最终该方案获得人民法院的批准通过，保护了大多数债权人的利益。

4. 执行和监督。在重整方案批准后，管理人对方案的执行进行监督，确保各期清偿款项及时划付给债权人、协调解决后续经营中的法律、税务问题。

本所从担任A企业破产管理人到重整方案通过，仅仅用了7个月就完成了全部的工作，在各方的努力下，期间没有发生一起因工程停工导致的农民工上访事件。

## （二）清产核资

虽然清产核资审计本身是会计师事务所的法定业务，但是对于破产重整状态下企业的清产核资审计与普通的清产核资有着巨大的不同，以至于完全称得上是一项“新业务”。以我们审计的B工业企业为例，由于资金链断裂，大量的民间借贷于企业账外存在；由于停业超过1年，财务制度以及内控制度均已严重缺失，各类进出库凭证、发货凭证、原始发票不完整；企业和关联企业以及股东之间存在复杂的账外资金往来。针对此类业务的特性，我们总结出以下重要工作

原则：

1. 入场阶段充分评估，时时跟进。由于该类项目的特殊性，我们十分重视此类业务的审计计划工作，在介入前对困难做出充分必要的预估，并安排项目质量控制人员从项目承接阶段即加入项目组，时时把握审核动态及重点方向。

2. 审计实施阶段集思广益，步步为营。通过项目组的通力合作，以及在遵循审计准则的前提下，针对重整企业的账外负债众多和账务记录不全的具体情况，以“大额详查+小额抽查”为手段，控制错报漏报风险，达成我们的审计目的。

3. 依托外部协力，层层剥茧。由于企业自身财务资料的不完备，使得我们审计必须要借助外部公权力机关的力量，调取关联方银行流水等外部证据，并结合债权人申报债权所提供的外部资料，层层剥开企业资金流向的脉络，为管理人理清债权债务提供依据。

相对于普通的审计，作为破产企业清产核资审计的注册会计师需要具备有法律知识、良好的沟通能力以及处理复杂问题的能力。只有这样才能够让我们根据外部材料准确地还原每一项账外债务的经济实质，作出合理的调整分录，并让我们与管理人、债权人、债务人能够进行有效的沟通，以使项目能够在破产重整程序有限的时间内顺利完成。在B企业清产核资审计的基础上，我们还为管理人制定重整计划提供了税务问题上的协助，降低了整个重整的税务成本，最终使得外部投资者顺利进入，完成了B企业的破产重整。

## 三、成效

### （一）维护社会稳定

破产企业经常面对上百及至上千户债权人，注册会计师在破产重整企业中担任管理人或清产核资机构，高效认真实施的沟通、核查、审计工作，可以更加有效地缓解管理人与债权人、债权人与债务人、以及债权人之间的信息不对称，化解管理人、债权人、债务人之间的对立与不信任，缓解破产社会矛盾，维护社会稳定。

### （二）维护债权人权益

注册会计师以财务、税务、并购方面的专业特长，通过合理的方案设计、税务筹划，积极引进外部投资者，尽最大可能挽救

企业免于破产清算，挽救债权人免于血本无归的境地，最终实现各方利益的最大化，从而达到“两害相权取其轻”的目的。

### （三）创造社会价值

随着国家供给侧结构性改革的推进，整治“僵尸企业”的力度不断加大，注册会计师通过参与企业破产重整相关业务，解放了被无效占用的劳动力、土地、资本，解开了连带担保的债务链条，提高了供给侧资产的质量，创造了社会价值。

## 四、启示

### （一）培养复合性人才

近年来的破产重整相关业务给我们带来的一个重要启示就是，要重视复合性人才的培养，注册会计师不应当只局限于会计、审计、税务方面的能力培养，还应当增加在法律、投资、金融方面的知识储备。在这个资本的“运动场”上，注册会计师不应仅仅只是在狭小的“禁区”之内做资本市场的“

守门员”，更应当通过对自身能力的不断提高，飞奔于整个资本市场，创造价值。

### （二）扩大行业和区域合作

注册会计师应当突破传统的审计、评估、税务合作框架，与律师事务所、破产清算事务所构建跨大行业的服务联盟，分享客户资源和业务信息，取长补短进行业务合作。同时，更应当突破自身地域的限制，通过在“全国一所”的框架内构建全国乃至全球的并购服务网络，共享资本端与资产端的信息，实现跨大区域的业务合作，促成我们服务价值的全面实现。

### （三）拓展非审业务

通过对复合性人才的培养以及扩大行业区域合作，注册会计师不仅可以在破产重整的整个阶段拓展非审业务，甚至可以拓展到破产重整阶段之外的更多领域，比如破产之前的高负债企业债务和解、债务重组、破产重整之后的企业合并整合、信息系统整合、税务风险防控等诸多领域。

## 浙江省注册会计师协会深入实践“最多跑一次”改革

■ 浙江省注册会计师协会 石琪琪

“最多跑一次”改革，是各级政府部门在“放管服”改革方面的实践。浙江省注册会计师协会（以下简称省注协）履行着法律授权的行政许可等部分公共管理职能，面对数目庞大的服务对象和群众，深入实践“最多跑一次”改革，一样具有现实意义。

### 一、主要做法

#### 1. 主动出击

省注协不是政府部门，但与一般的行业协会不同，省注协职能具有法定性、准公共性特点。服务对象包括全省376家会计师事务所、161家资产评估公司，近2万名从业人员和近6万名参加注册会计师、资产评估师考试的考生。同时，法律仅授予了中注协和省注协两级注册会计师协会相应的职权。也就是说，全省注册会计师、资产评估行业的

服务对象均直接由省注协管理和服务。面对这么多的服务对象，省注协的工作方式科不科学、工作作风扎不扎实，将造成很大的社会影响。浙江省委、省政府推出“最多跑一次”改革，虽然不是直接向行业协会提出的要求，但省注协认为这项改革对于与群众工作、生活密切相关的行业协会，同样具有十分重要的意义。为此，省注协主动研究，主动作为，从群众最关心，最迫切需要的事项入手，提出了一系列改革措施。

#### 2. 群众少跑

一是简化出具无不良执业记录证明。以前事务所以投标方式参与竞争省内业务时，招标单位往往要求参与的事务所提供无不良执业记录等证明材料。每投一次标，事务所都要到省注协跑一趟，开具相关证明，非常繁琐，机构苦不堪言。为了切实改进和完善

会员服务，减轻事务所负担，今年省注协进行了改革：原则上事务所无需再到省注协开具证明，而改由省注协根据实际需要，主动上门与相关招标单位沟通，统一向招标单位提供。日前，省注协已与省科技厅协商达成共识，省科技厅函告各市县科技部门，全省科技部门在会计师事务所招标时，不需要再向机构索取相关证明，改向省注协联系，由省注协统一提供。

二是实行“程序三合一”。进一步简化优化申领证书、申请登记及入会办理流程和手续，方便考试合格人员。考试合格人员无需单独办理领证以及单独申请职业资格登记及入会手续。领证现场，在协会指导下规范填写申请表格，提交事先准备好的相应证明材料，即可一次性完成领证、登记及入会程序。同时，针对实践中群众反映“执业会员与非执业会员、职业资格登记与会员入会、强制入会与自愿入会”等分类规定理解难、操作困惑等情况，实施“程序三合一”后，考试合格人员无需事无巨细了解当前规定、事先区分登记入会类别材料，只需一次递交明确的几项材料，由省注协分类整理材料、作相应处理。同时，以考试报名时所填报的单位所在地为标准，将职业资格证书领取点设在当地市注协，方便考试合格人员就近办事，缩短跑腿距离。

### 3. 协会多跑

一是上门办年检。根据《注册会计师法》规定，省注协要对全省注册会计师的任职资格进行年度检查。按以前做法，全省所有注册会计师都以事务所为单位，将相关材料送省注协，由省注协进行年度检查。很多事务所地处偏远，人员较少，年年送到杭州年检也是不小的负担。为了切实减轻会员的压力，特别是丽水、温州等离杭较远地区，今年省注协推出了“服务下基层、上门办年检”活动。由省注协组织专门年检小组，深入到全省11个地市，现场、就近为注册会计师办理年检。这项活动，协会工作人员工作量大大增加，派出的工作人员，历时一个月，在全省各地巡回奔波，但大大减轻了事务所的工作压力，得到了行业广大从业人员的高度评价。

二是打造考生友好导向的服务型考试。全国注册会计师考试浙江考区每年参考人数众多，为方便考生，简化流程，省注协实施

考试工作标准化流程，并推出一系列便民举措。省注协通过《浙江日报》、省注协（评协）网站、微信公众平台等媒介，就考试报名、资格审核、免试申请、成绩复核、合格证发放等全流程，切实加强宣传，力争相关信息覆盖到每个考生。同时，统一省、市两级考试服务工作口径。在报名交费、资格审核、成绩复核等三个环节，无需考生上门，实现与考生“零接触”；在免试申请、合格证发放、成绩合格证明等环节，只需考生上门一次提交材料，实现“最多跑一次”。

## 二、深入推进

近年来，省注协确定了“一二六”的工作思路。即以一份服务清单为抓手，从党建和业务两个层面，抓好“引导 支撑 保障 提升 关爱 维权”六个方面的工作。所有工作的核心都是从抓好服务入手。下一步，省注协将抓好服务的切入点和全部的重心：就是要在深入推进“最多跑一次”改革上下功夫。

### 1. 需求导向

省注协对行业提供的服务范围包括执业、继续教育甚至会员日常生活相关的各个方面。因此，深入推进“最多跑一次”改革，可以改进和完善的服务很多。下一步，省注协将继续深入调研，广泛征求相关群众服务的需求，认真梳理工作流程和方法，以需求导向研究提出今后改革完善的方向。对相关群众呼声高、需求迫切的服务项目，将优先协调、优先改进，优先推出、优先提供。

### 2. 解决问题

推动“最多跑一次”改革，要时刻坚持以解决问题为出发点。服务的内容，改革的措施，从出现问题的领域入手，相关群众反映多的，要列入议事日程。该向上级协会和相关政府部门反映的，及时反映；属于协会职能，条件成熟能优化完善的，就要及时完善调整，条件还不成熟的，要从相关群众角度出发，积极创造条件，创新工作方法，逐步加以解决。

### 3. 注重实效

省注协深入贯彻实施“最多跑一次”改革，以最大程度惠及相关群众为宗旨。实效是检验改革成果的最重要标准。协会内部要将相关工作的实效检验纳入个人绩效考核的内容，作为奖励性绩效工资发放的重要依据。

# 中注协工作 CICPA NEWS

## 行业培训

7月5日至7日，中注协2017年第二期远程培训班在昆明主会场举办，主题为“‘三去一降一补’与企业重组”。本期培训班由财政部、财科院、管理顾问公司和会计师事务所的相关专家授课。全国共有55个分会场，约6000余名注册会计师参加培训。

7月10日至14日，中注协委托上海国家会计学院在贵州举办新业务拓展培训班。

7月24日至28日，CPA专业方向师资培训班（2017）在大连举办。来自全国CPA专业方向院校、中注协联系院校、省级注协合作院校和国家会计学院的45名核心课程青年教师参加培训。

7月31日，在北京国家会计学院，举行2017年全国会计领军（后备）人才注册会计师类（信息化方向）首期集中培训开班式。中注协秘书长陈毓圭、副秘书长杨志国，北京国家会计学院、银监会和财会部相关领导出席开班式。首批信息化方向领军学员、相关单位随班学员等70余人参加培训。

8月7日至11日，中注协委托上海国家会计学院在内蒙古、甘肃举办新业务拓展培训班。

## 行业标准

7月7日，中注协召开新审计报告准则实施情况座谈会，10余家会计师事务所代表在会上交流了在119家上市公司年报审计中率先实施新审计报告准则的相关情况，并就新审计报告准则在2018年1月1日起全面实施进行讨论，提出相关建议。

近日，中注协组织起草了《社会保险缴费情况专项审计指引》，对会计师事务所从事社会保险缴费情况审计业务进行指导。

近日，中注协组织起草了《国家科研项目结题财务验收审计指引》，对会计师事务所从事科研项目结题财务验收业务进行指导。

## 行业监管

中注协聘请毕马威华振会计师事务所高级经理闫麒、天健会计师事务所合伙人张立琰、天职国际会计师事务所合伙人文冬梅三位专家为访问研究员，在6月至9月期间，主要工作任务是为2017年证券资格会计师事务所执业质量检查工作提供技术指导与帮助，参与现场检查底稿的验收，对检查组提交的检查报告进行修改和完善，并起草整改（改进）建议书。

7月，中注协派出5个检查组对5家证券资格会计师事务所开展执业质量现场检查工作。

7月24日至28日，中注协相关工作人员参加联合核查组，对立信会计师事务所进行核查。

## 行业党建

7月21日，中央党校中央国家机关分校财政部注册会计师行业党员骨干进修班（第八期）毕业式在北京国家会计学院举行。中注协党委副书记、副秘书长杨志国，北京国家会计学院副院长王守军，中央党校中央国家机关分校教务处处长侯国江出席毕业式并为学员颁发毕业证书。

## 国际及港澳台交往

7月10日，陈毓圭秘书长会见特许公认会计师公会（ACCA）执行总裁白容女士（Ms. Helen Brand）。

## 地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

### 北京

7月31日，中共北京注册会计师协会第三次代表大会在北京会议中心召开。中国注册会计师行业党委常务副书记、中注协副会长兼秘书长陈毓圭，市财政局党组书记、局长李颖津，市委社会工委副书记陈建领，市财政局党组成员、副局长韩杰，市直机关工委组织部部长尹波，市委组织部组织处副处长张俊华出席大会。来自行业137家基层党组织的200名代表参会。

### 天津

8月3日，天津市注协举办注册会计师2017年新审计报告准则专题面授培训班，来自57家会计师事务所的200余名注册会计师参加培训。培训班邀请信永中和会计师事务所天津分所合伙人、中注协首批行业领军人才李杰担任师资，为学员们系统解读了新审计报告准则的相关变化内容、已实施情况和实施的相关建议。

7月5日，天津市注协召开专业技术咨询委员会，贯彻落实行业“质量提升年”主题活动要求，解决行业在拓展新业务中遇到的疑难问题。市注协秘书长陈晓泓及全体委员参加会议。会议提出，将通过在行业网站开设业务论坛窗口、与其他部门协同发放调查问卷以及召开中小会计师事务所业务座谈会等多种形式，持续征集执业问题，多渠道了解行业发展需求，增加专业技术指导工作的业务覆盖面。

### 山西

8月8日至9日，山西省注协副会长兼秘书长、省行业党委常务副书记张志祥带领由注协工作人员和专业技术人员组成的检查工作组，赴晋中市开展2017年度注册会计师事务所检查暨中小事务所专项整治工作，并就行业党建、开展“两学一做”学习教育和“质量提升年”主题活动情况进行调研。晋中市榆次区8家会计师事务所参加调研座谈会。

7月18日，山西省注册会计师行业党委举办宣讲十八大以来党的辉煌成就暨行业“两学一做”学习教育经验交流会，邀请山西省直党校副教授尹志芳作了《砥砺奋进的五年——十八大以来党和国家的辉煌成就》专题报告，5家事务所党支部作“两学一做”学习教育经验交流。来自各市行业的党总支负责人、全省行业范围内的会计师事务所党支部书记及行业党委工作人员共118人参加会议。

### 内蒙

7月3日至7日，内蒙古注协与北京注协、河北省注协在内蒙古联合举办主任会计师高级研修班。北京注协副秘书长张文丽、河北省注协秘书长王拥军、内蒙古注协秘书长余峰等出席开班式。来自内蒙古、北京、河北省会计师事务所的54名主任会计师参加培训。

近日，中共内蒙古自治区注协党委组织呼和浩特市会计师事务所党支部开展了“博爱一日捐”募捐活动，以实际行动表达爱心，携手助困。活动中，事务所党员干部带头，广大员工踊跃参与，捐出自己一天的收入，为贫困家庭和受灾群众献上了一份爱心。

### 辽宁

8月1日，辽宁省财政厅副厅长王玲会见英国特许公认会计师公会华北地区首席代表于翔天一行。王玲表示，双方未来可在高端人才培养、合作调研、境外考察培训等领域开展合作，要在符合法律法规和纪律要求的基础上，建立健全合作机制，深入探讨合作模式，真正让会计人员受益，为辽宁地区的经济发展和人才培养提供长期的合作保障。

### 上海

## 地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

7月4日，上海市注协组织召开2017年内部培训工作交流座谈会，来自10家具有内部培训资格的会计师事务所的培训管理负责人参加会议。会上，立信会计师事务所与普华永道中天会计师事务所的培训负责人分别就本所内部培训的体系构建、管理措施、组织方式等方面做专题介绍。其他8家内训所分别就行业发展以及本所内部培训等相关情况进行交流。

### 江苏

近日，江苏省委组织部城市基层党建调研组钟友祥一行赴丹阳中信会计师事务所开展专题调研，实地考察事务所基层党建工作开展情况。调研组副组长钟友祥强调，注册会计师行业承担经济鉴证、经济咨询职能，在促进镇江市场经济健康发展中发挥着重要作用。做好基层党建工作，对于社会组织发展和文化建设都具有重大意义。

### 浙江

8月3日，浙江省总工会副主席张卫华在浙江省财贸工会主席许以平、副主席蔡航平的陪同下，赴天健会计师事务所考察调研“两新组织”工会工作，看望基层劳模。省总工会劳动和经济工作部部长吴海瑜、省总工会基层工作部副部长章慧芬等随同调研。天健党委书记胡少先、天健工会主席朱炳有接待了调研组来访。张卫华强调，企业工会的主要作用是促进企业健康发展，维护职工合法权益。特别在参与企业民主管理、提升职工素质方面应充分发挥作用。

### 安徽

7月31日至8月1日，安徽省注协举办全省会计师事务所办公室主任能力提升培训班，旨在深入推进行业“质量提升年”主题活动，促进办公室主任提升工作技能。省注协秘书长彭高俊出席开班仪式并讲话，来自全省事务所的180余名办公室主任参加会议。培训班邀请致同会计师事务所、人民网安徽频道专家作《如何做好办公室主任》、《带上“新闻眼”，抓宣传信息写作“活鱼”》两场针对性专题辅导报告。

### 福建

6月29日，福建省注协第三届常务理事会第五次会议在福州召开。会议由林阳发秘书长主持，37名常务理事出席会议。福建省人大常委会原副主任、省注册会计师协会会长马潞生，福建省财政厅总会计师、省行业党委书记万崇伟出席会议并讲话。会议审议通过了《福建省注册会计师行业发展规划（2016—2020年）》。

### 江西

日前，江西省注册会计师行业党委获省社会组织委员会授予全省性社会组织党建工作示范点称号。近年来，江西省注册会计师行业党委在省财政厅党组的正确领导下，紧紧围绕服务国家建设的主题和诚信建设的主线，以党的十八大和十八届历次全会精神为指导，努力加强党建工作，不断强化基础建设、思想建设、组织建设和作风建设，促进党员从业人员提高综合素质，切实发挥基层党组织的战斗堡垒作用和党员的先锋模范作用，在党建、精神文明建设、行业发展等各项重点工作取得了可喜成绩。

### 山东

7月19日至21日，山东省注协、四川省注协在成都联合举办两省会计师事务所负责人培训班，230名事务所负责人参加培训。山东省注册会计师协会会长兼秘书长韩群、四川省注册会计师协会副会长兼秘

## 地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

书长易德鹤、北京国家会计学院副院长张志刚等出席了培训班开班式。

7月7日，山东省委统战部副部长张静、统战部八处处长张胜利、副处长汤卫星一行，在山东省注协副会长、行业党委委员陈正文的陪同下，莅临中天运会计师事务所山东分所检查指导基层党建和统战工作。张静一行参观了事务所办公场所和党建工作办公室、统战工作办公室，听取了相关情况汇报，与所里正在上党课的党员、入党积极分子和公司的党外人士亲切见面，并对中天运山东分所下一步的工作提出要求。

### 河南

近日，河南省注册会计师行业党委在郑州召开行业党建和“两学一做”学习教育推进会，部署推进行业“两学一做”学习教育常态化制度化，表彰行业先进党组织和优秀个人。省财政厅副厅长、省行业党委书记赵学东出席会议并为行业党员讲“两学一做”学习教育专题党课。省行业党委委员、各市行业党组织负责人、省直会计师事务所党支部书记共120余人参加会议。

### 湖北

7月21日，湖北省注册会计师行业党委学习贯彻省第十一次党代会精神座谈会在致同会计师事务所武汉分所举行。省财政厅总会计师、省注册会计师行业党委书记关红出席会议并讲话。行业党委副书记、处长尹祚田，副处长韩沧海，武汉市财政局注会管理中心主任江羽翔出席会议。全省前三十名事务所及其党组织代表参会。全国政协委员、中审众环会计师事务所首席合伙人石文先主持会议。

### 湖南

7月17日，湖南省注册会计师行业纪念建党96周年暨“七一”总结表彰大会在长沙召开。省财政厅总会计师、省注协党委书记胡良安出席会议并讲话。省注协评协党委委员、所属各基层党组织书记、支部委员、全体受表彰的先进基层党组织代表、优秀个人、新党员和转正的预备党员共210余人参加会议。

### 广东

7月24日，广东省注协与英格兰及威尔士特许会计师协会(ICAEW)在广州联合举办“大数据”研讨会。广东省注协副会长兼秘书长袁庆、ICAEW会长Nick Parker出席研讨会并分别致辞和发表主题演讲，ICAEW执行总监Sharron Gunn、国际事务总监Katherine Jefferiss、大中华区总监王艳春、香港及华南区总监李剑强以及来自广州、珠海、佛山、东莞等地的190多名会计师事务所合伙人、注册会计师出席研讨会。

### 深圳

8月9日，深圳市注协邀请市财政委秘书处科长胡长青为注协员工作公文写作培训。市注协秘书长刘雪生、行业党委书记麦炳志、副秘书长杨梅、孙洪军、理事会秘书黄鼎及秘书处全体员工参加培训。市注协将继续举办此类培训，帮助员工更加有序、高效地开展工作。

### 广西

7月24日至27日，广西省注协举办会计师事务所所长高级研修班。广西注册会计师行业党委副书记韦刚出席开班仪式并讲话，来自区内50多家的会计师事务所的所长、部门经理共61人参加了培训。培训班开设了管理会计及风险内部控制、企业经营管理法律风险防范、财务会计报告的直观解读与质量鉴别等内容。

## 地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

8月4日，广西自治区财政厅总会计师，行业党委书记罗海山到中众益会计师事务所，就党建工作开展情况及事务所内部管理、企业文化、人才建设和业务发展等内容进行调研。广西注协副秘书长曾东，行业党委副书记韦刚等陪同调研。

### 海南

7月13日，海南省注协围绕海南省委开展“深入学习贯彻习近平总书记视察海南时的重要讲话精神建设美好新海南大研讨大行动”活动部署，组织10家会计师事务所召开以“创新注册会计师行业服务，助力海南全域旅游建设”为主题的研讨会，探讨助力海南全域旅游建设新举措。省注协何永梅秘书长主持会议。

### 四川

7月27日，四川省注协召开四届十七次常务理事会，会议由注协副会长兼秘书长易德鹤主持，副会长及各常务理事参加会议。会议听取并审议通过了协会2017年上半年工作总结和下半年工作计划，审议通过了《四川省注册会计师行业发展规划（2016—2020年）》、《关于建立协会新闻发言人制度的议案》、《四川省注册会计师行业业务报告防伪报备管理办法》、《关于加大投入、进一步抓好2017年度继续教育培训工作的议案》等文件。

近日，四川省注协发布《四川省注册会计师行业发展规划（2016—2020年）》。规划提出“紧紧围绕一个中心，深入推进两大战略，科学建设三大体系，努力实现‘四个更加提升’的发展总体思路”，明确了加强事务所机构建设、加强行业人才建设、加强专业服务能力建设、加强行业监管体系建设、加强行业信息化建设、加强行业党的建设、加强行业协会服务能力建设等七个方面25项重点任务。

### 云南

7月21日，云南省注协举办注册会计师行业党团工会组织负责人能力提升培训班。省财政厅厅长助理、省注册会计师行业党委书记蒋寒迪出席开班式，行业党委委员、纪委委员、省注册会计师管理中心有关人员和全省75家会计师事务所党、团、工会组织负责人共160人参加了培训。

### 陕西

6月29日，陕西省注册会计师行业党委召开陕西省注册会计师行业庆祝建党96周年暨“七一”表彰大会，来自全省会计师事务所的党支部书记、党务工作者等150多人参加了会议。省财政厅总会计师、省行业党委书记习云杰出席会议并作总结发言。会议由省行业党委常务副书记、副会长兼秘书长石计宝主持。习云杰充分肯定了省行业党委2016年工作取得的成绩，深入分析了当前行业党建工作存在的主要问题，并就下一步工作提出要求。

### 宁夏

7月21日，宁夏注协举办注册会计师行业“强党建 树形象 促发展”党建和业务知识竞赛。活动中，自治区第十二次党代会代表、注协副会长徐敬旗为从业人员解读党代会精神，结合行业特点围绕今后五年全区奋斗目标，探讨剖析如何发挥行业的服务功能促进经济发展和人民生活水平的进一步提高。活动共有12支队36名选手参与，并邀请自治区非公有制经济组织和社会组织工委、自治区党校教研部、厅相关处室参加。

# ACADEMIC RESEARCH

## 学术研究

---

**54** 会税差异、机构投资者持股与  
审计收费 | 杨洁 蒋尧明

**60** 会计师事务所社会责任信息披露  
水平及其披露偏好的差异研究 |  
殷 红

**66** 市场竞争程度、审计意见与债  
务融资成本的实证研究 | 梁刚  
张沥月

**72** 机构投资者持股对审计收费的  
影响研究 | 董育军 杨昕怡

**77** 股权配置特征、成长能力异质  
性与企业财务绩效 | 沈梦露



# 会税差异、机构投资者持股与审计收费

■ 杨洁 蒋尧明

## 摘要

本文以2011-2015年我国全部A股上市公司5590个样本作为研究对象，实证检验了会税差异和审计收费的相关性，以及机构投资者持股对会税差异和审计收费相关性的影响。研究表明：上市公司会税差异越大，审计收费越高；而将机构投资者的治理作用考虑后，会税差异与审计收费的正相关关系随着机构投资者者持股比例升高而降低；进一步根据机构投资者的异质性进行区分后，发现“压力抵制型”机构投资者和“压力敏感型”机构投资者对会税差异与审计收费正相关关系的抑制作用存在差异，前者的抑制作用更强。

## 关键词

会税差异 机构投资者异质性 审计收费

## 一、引言

2010年我国颁布了《关于推动大中型会计师事务所采用特殊普通合伙组织形式的暂行规定》，事务所此次的改革不仅仅是组织形式上的变迁，其面临的法律责任也发生了改变。在特殊普通合伙制事务所中每个合伙人都可能承担有限责任和无限责任（蒋尧明，2013），合伙人不仅会因自身原因导致的审计失败承担无限责任，还会因其他合伙人的审计失败而承担有限责任，所以注册会计师在提供审计服务时，能否充分评估被审计单位的风险以减少因审计失败而承担经济赔偿损失显得尤为重要。

已有的研究发现会税差异中蕴含了盈余管理和避税的信息。会税差异产生于会计准则和税法的相分离，但影响会税差异大小的原因却不仅仅只是制度因素，企业的盈余管理和避税行为也会引起会税差异的增大，说明会税差异在一定程度上反映了被审计单位财务报告失真的风险，那么在审计实践中会税差异大的公司被要求支付了更高的审计费用吗？机构投资者基于自身利益对公司的内部控制治理产生影响，凭借其较大的持股比例在董事会中获得一定的话语权，压缩代理成本，维护广大投资人的利益，遏制盈余管理行为（梅洁、张明泽，2016）。那么机构投资者持股行为能否降低注册会计师对会税

差异与审计报告质量关系的担忧？本文将对这些问题进行理论分析和实证检验。

## 二、文献回顾

### （一）会税差异与审计收费相关性的文献回顾

钱春杰和周中胜（2007）最早研究会税差异与审计收费之间的关系，其研究结果发现，会税差异越大审计收费越高，出具非标审计意见的概率越大。国外也有学者基于不同的市场环境也得到了相似的结论，如：Hanlon等（2012）研究发现会税差异与审计收费呈显著的正相关关系，而且这种正相关关系在进行了税收规避和盈余管理的公司更为显著。Donohoe等（2014）在控制了与盈余管理相关的因素后，发现税收激进的企业在审计时需要付出更高的审计费用，研究还发现在提供审计服务的同时提供税务服务可能会产生知识溢出效应，由此减轻由企业的税收激进行为而带来的审计风险溢价，而且审计师的行业专长也会增强二者之间的正相关关系。基于不同的行业有不同的表现特征，赵国庆（2014）以我国A股制造业为研究对象，研究发现大额会税差异的企业的审计收费明显更高，并且他认为不同的性质的会税差异对审计收费的影响不同，永久性的差异主要是制度原因造成的，一般不会被管理

表1 控制变量定义

变量名称	变量符号	变量解释
企业规模	Lnsiz	企业年末总资产的自然对数
审计意见	opinion	标准审计意见类型取“0”，否则取“1”
国际“四大”审计	big4	是否由国际“四大”审计，是取“1”，否则取“0”
资产负债率	lev	公司年末总负责除以总资产
经营状况	loss	上年度是否经营亏损，是取“1”，否则取“0”
应收账款与总资产之比	rec	期末应收账款净额除以期末总资产
存货与总资产之比	inv	期末存货净额除以期末总资产
应计项目	lnabsacc	总的应计项目绝对值的自然对数
年度	year	年度虚拟变量
行业	indus	行业虚拟变量

表2 描述性统计分析

变量	均值	中位数	标准差	最小值	最大值
lnfee	13.77	13.65	0.756	12.43	16.59
lnbtd	17.65	17.63	1.772	13.01	22.00
inst	0.0505	0.0376	0.0456	0.000680	0.210
resist	0.0302	0.0166	0.0366	0	0.165
sensit	0.0378	0.0109	0.0825	0	0.521
size	22.28	22.07	1.315	19.94	26.38
lev	0.433	0.432	0.209	0.0474	0.860
rec	0.110	0.0832	0.102	0.0000	0.457
inv	0.162	0.119	0.159	0	0.756
lnabsacc	19.17	19.16	1.703	14.60	23.41
opinion	0.0122	0	0.110	0	1
big4	0.0746	0	0.263	0	1
loss	0.0472	0	0.212	0	1

层利用。而时间性的差异很多情况下是由于盈余管理造成的，被视为操纵性的差异，研究结果表明这种时间性差异中无论是操纵性的还是非操纵性的会税差异都能够影响审计收费的水平，但相比而言操纵性会税差异是影响审计收费的主要原因。也有学者认为会税差异的大小、方向不同信息含量也会不同，谭青和鲍树琛（2015）在研究审计收费和会税差异的关系时，将会税差异以中位数分为大额样本组和小额样本组，研究发现两组的回归结果存在差异，大额样本组中会税差异越大审计收费越高，而小额样本组中这种关系不明显。进一步对大额样本组会税差异的正负号进行区分，结果表明大额会税差异无论正向还是负向均与审计收费正相关。

## （二）机构投资者、会税差异与审计收费相关性的文献回顾

关于机构投资者、会税差异、审计收费

相关性研究的文献比较少，但类似的也有学者在研究公司避税与审计收费之间的关系时，考虑机构投资者作为企业外部监督者对避税与审计收费关系的影响。例如：陈冬和罗祎（2015）研究结果发现公司避税程度越高审计定价越高，进一步按机构投资者持股比例的中位数分为高低两组样本，在持股比例高的样本中避税与审计收费不存在显著的正相关关系，而在机持股比例低的样本组中正相关关系显著。说明机构投资者持股比例高低对避税与审计收费之间的关系有影响。还有学者在研究上市公司违约风险和审计意见时，考虑了机构投资者持股对二者关系的影响。例如：王晓妍和刘国常（2013）实证研究发现上市公司违约风险与审计意见没有显著的关系，但机构投资者持股比例却能显著改变审计意见与上市公司违约风险的关系。在机构投资者持股比例高的公司注册会计师出具非标审计意见的可能性越大，意味着上市公司违约风险越大，说明机构投资者持股能够让审计师更为准确地反映上市公司的违约风险。

综上所述，目前学术界关于会税差异与审计收费的研究主要在于会税差异本身特征（如：会税差异的大小或者方向）对审计收费的影响，但是公司管理层的行为对会税差异的影响也不容忽视，管理层的盈余操纵行为和避税行为能够影响会税差异的性质。因此本文从公司治理的角度出发，研究在有机构投资者对公司进行监督的情况下，能否缓解审计师对会税差异中所蕴含的财务报告失真信息的担忧。

## 三、理论分析与研究假设

从管理层的角度来讲，会税差异越大越有可能暴露其进行了盈余管理或者避税的真相，为了向利益相关者传达企业财务状况稳定、经营业绩良好的信息，管理层愿意付出高额的审计费用“收买”审计师获取标准审计意见，以掩盖其盈余操纵的行为。从审计师的角度来讲，会税差异所蕴含的盈余管理或者税收规避行为代表了一定的审计风险，会税差异越大审计风险越高，审计师在制定审计计划时不仅要充分考虑这种风险，在实施审计程序的时候也要付出更多的时间和人力成本，以将审计风险降低至可接受的水平，因此会提高审计收费。再者，会税差异

表3 相关性分析

	lnfee	absbt	inst	resist	sensit	size	lev	opinion	big4	loss	rec	inv	lnabsacc
absbt	0.583***	1											
inst	-0.045***	0.036***	1										
resist	-0.122***	-0.0150	0.749***	1									
sensit	0.109***	0.112***	0.225***	-0.037***	1								
size	0.794***	0.702***	0.00600	-0.094***	0.138***	1							
lev	0.428***	0.361***	-0.00300	-0.093***	0.077***	0.569***	1						
opinion	-0.00900	-0.0200	-0.034**	-0.050***	-0.00700	-0.051***	0.059***	1					
big4	0.538***	0.311***	-0.048***	-0.059***	0.161***	0.421***	0.131***	-0.00700	1				
loss	0.0130	-0.022*	-0.066***	-0.084***	0.0150	-0.040***	0.108***	0.075***	-0.00900	1			
rec	-0.148***	-0.124***	0.045***	0.114***	-0.025*	-0.222***	-0.028**	-0.00500	-0.067***	-0.0120	1		
inv	0.089***	0.094***	0.0150	-0.045***	-0.0210	0.184***	0.387***	-0.0210	-0.0180	-0.0210	-0.120***	1	
lnabsacc	0.575***	0.526***	0.0200	-0.072***	0.092***	0.739***	0.452***	-0.0210	0.291***	0.00600	-0.202***	0.153***	1

注: \*  $p < 0.1$ , \*\*  $p < 0.05$ , \*\*\*  $p < 0.01$ 。

越大其中所反映的盈余管理行为可能性越大,这种情况下企业经营失败的风险也会增加,一旦企业发生经营失败,就给其他利益相关者造成了损失,审计师也可能要面临民事诉讼发生经济赔偿。为了弥补这种风险带来的损失,审计师也需要在审计定价时考虑审计风险溢价,提高审计收费。因此,本文提出假设1:

假设1: 会税差异与审计收费显著正相关。

机构投资者有能力参与公司治理,并且具有参与公司治理的动机。基于自身利益的选择,机构投资者持股比例越高,越有动力通过参与公司治理的方式减少投资风险,从而使得公司管理层减少盈余管理或者避税行为。在机构投资者持股的情况下,即使会税差异很大,也可能是因为制度差异的原因导致的,而由于管理层的操纵导致的可能性更小,管理层也不需要为此付出代价去获取标准审计意见。即使审计师在评估审计风险时参考了会税差异所包含的盈余管理或者税收规避的信息,也不能简单地认为会税差异越大审计风险越大,而增加审计收费。基于成本与效益配比原则,如果审计师制定的审计收费不合理,很有可能因为不能与企业达成一致意见而失去重要的客户。机构投资者对公司持股能够缓解审计师对财务报告信息失真的担忧(陈冬、罗祎,2015),所以在机构投资者持股的情况下,审计师也会参考机构投资者对公司治理的作用,适当地对会税差异给予“信任”,即更容易认为这种情况下

的会税差异是正常情况导致的。因此,本文提出假设2:

假设2: 上市公司会税差异与审计收费的正相关关系随着机构投资者持股比例升高而降低。

机构投资者持股能够对公司治理起到积极的作用,对管理层起到监督和约束作用,因而能够帮助注册会计师减少对会税差异与审计报告质量关系的担忧。而机构投资者的类型众多,不同类型的机构投资者的投资理念以及其与企业之间存在的联系不同,所以对公司治理的参与度不同,在参与的过程中所选择的方式也会不同。本文借鉴李青原等(2013)对机构投资者的分类方法,根据机构投资者与企业之间是否存在商业关系分为“压力敏感型”和“压力抵制型”。“压力抵制型”机构投资者与企业只存在投资关系,为了维护长期利益和成本,比较注重企业的长期发展,愿意积极参与公司治理,作为外部监督者监督管理层,对管理层的行为起到约束作用。与“压力抵制型”机构投资者不同的是,“压力敏感型”机构投资者还与企业存在一定的商业合作关系。由于与被投资企业这种商业关系的存在,常常将“压力敏感型”机构投资者的利益与企业的利益捆绑在一起。对于这类机构投资者来说,如果其在与管理层意见不一致时,或者发现管理层存在有损其他利益相关者利益的行为时,运用外部监督者的身份对管理层的行为进行约束,管理层很可能会利用其职务之便,运用商业手段对机构投资者进行打压,迫使机构投资者支持其决策或纵容其行为。机构投资者为了不在这层商业关系中使自己利益受损,很可能会屈从管理层的意愿,消极参与公司治理,从而不能有效发挥外部监督者的作用。

基于以上两种类型机构投资者在公司治理中的治理效果不同,注册会计师在衡量会税差异中所蕴含的风险时参考机构投资者的治理作用也会有所区别。因此,本文提出假设3:

假设3: “压力抵制型”机构投资者和“压力敏感型”机构投资者对上市公司会税差异与审计收费正相关关系的抑制作用存在差异,相较于后者,前者的抑制作用更强。

## 四、研究设计

### (一) 样本选择

本文选取2011至2015年全部A股上市公司

表4 多元回归结果

	(1)	(2)	(3)	(4)
		lnfee		
lnbtd	0.0141*** (3.18)	0.0142*** (3.20)	0.0150*** (3.39)	0.0147*** (3.31)
inst		-0.763*** (-6.17)		
inst*lnbtd		-0.196** (-2.49)		
resist			-1.045*** (-6.58)	
resist *lnbtd			-0.281*** (-2.61)	
sensit				-0.327*** (-4.20)
sensit *lnbtd				0.0424 (0.75)
size	0.400*** (45.29)	0.401*** (45.50)	0.398*** (45.08)	0.402*** (45.50)
lev	0.0748* (1.92)	0.0790** (2.04)	0.0782** (2.01)	0.0797** (2.05)
rec	0.111 (1.61)	0.124* (1.81)	0.140** (2.04)	0.113* (1.65)
inv	0.00180 (0.03)	-0.00197 (-0.04)	-0.00138 (-0.02)	-0.0145 (-0.26)
lnabsacc	-0.00597 (-1.23)	-0.00545 (-1.13)	-0.00607 (-1.26)	-0.00616 (-1.27)
opinion	0.170*** (3.35)	0.162*** (3.20)	0.156*** (3.07)	0.169*** (3.34)
big4	0.696*** (29.16)	0.687*** (28.87)	0.689*** (28.98)	0.707*** (29.42)
loss	0.138*** (5.14)	0.129*** (4.81)	0.128*** (4.76)	0.140*** (5.21)
_cons	4.743*** (27.26)	4.767*** (27.45)	4.834*** (27.72)	4.709*** (27.06)
N	5590	5590	5590	5590
Adj R2	0.7093	0.7115	0.7116	0.7102
F值	159.54***	157.60***	157.72***	156.64***

注: \* p < 0.1, \*\* p < 0.05, \*\*\* p < 0.01。

作为研究对象。为达到研究目的进行了以下筛选: (1) 剔除了金融行业的上市公司; (2) 剔除了所得税费用≤0, 利润总额≤0, 应纳税所得额≤0的企业; (3) 剔除非整合审计的上市公司; (4) 剔除主要数据缺失和ST的企业。最终得到5590个公司年样本。本文所使用的财务数据以及相关财务指标来自于

CSMAR数据库查询系统、DIB数据库、WIND数据库, 本文所采用的统计软件为Stata 12.0和Excel 2010。为消除异常值带来的不利影响, 本文对所有连续变量进行了以1%和99%分位的Winsorize处理。

## (二) 主要变量的度量

### 1. 会税差异的度量

由于上市公司的纳税申报表不直接对外公布, 所以无法直接取得应纳税所得额的数据, 故只能运用已公开的数据计算得到, 因此, 本文借鉴谭青、鲍树琛(2015)的做法, 采用下列公式计算得到会税差异:

会计—税收差异=会计利润总额—估计的应纳税所得额

估计的应纳税所得额=调整的所得税费用/名义所得税税率

调整的所得税费用=当前所得税费用+递延所得税资产的变化额—递延所得税负债的变化额

再根据计算出的会税差异取绝对值后的自然对数作为解释变量, 用Lnbttd表示。

### 2. 审计收费的度量

本文借鉴钱春杰和周中胜(2007)的做法, 将审计费用的合计数作为被解释变量。用Lnfee表示, 其值通过对审计费用合计数取自然对数得到。

### 3. 机构投资者持股的度量

借鉴李青原等(2013)的研究, 机构投资者的持股比例(inst)为年末机构投资者持股总数与总股数的比值。“压力敏感型”机构投资者包括综合类券商公司、保险公司、信托公司、财务公司、银行、非金融类上市公司, 用sensit表示; “压力抵制型”机构投资者包括证券基金公司、合格境外投资公司、社保基金公司, 用resist表示。

## (三) 模型的构建

本文借鉴谭青、鲍树琛(2015)年的研究, 建立了模型(1):

$$\begin{aligned} \text{lnfee}_{it} = & \beta_0 + \beta_1 \text{lnbtd}_{it} + \beta_2 \text{lnsize}_{it} \\ & + \beta_3 \text{opinion}_{it} + \beta_4 \text{big4}_{it} + \beta_5 \text{lev}_{it} \\ & + \beta_6 \text{loss}_{it} + \beta_7 \text{rec}_{it} + \beta_8 \text{inv}_{it} \\ & + \beta_9 \text{lnabsacc}_{it} + \sum \text{year} + \sum \text{indus} \\ & + \varepsilon_{it} \end{aligned} \quad (1)$$

为了检验机构投资者对会税差异与审计收费的抑制效应, 在模型(1)的基础上建立instv机构投资者的持股比例与会税差异的交乘项, 在验证假设2和假设3时分别将机构投资者持股(inst)、“压力敏感型”机构投资

者持股(sensit)、“压力抵制型”机构投资者持股(resist)带入模型(2)中的instv进行检验。模型(2)如下：

$$\begin{aligned} \lnfee_{it} = & \beta_0 + \beta_1 \lnbtd_{it} + \beta_2 \lninstv_{it} \\ & + \beta_3 \lninstv_{it} * \lnbtd_{it} + \beta_4 \lnbig4_{it} + \beta_5 \lnlev_{it} \\ & + \beta_6 \lnloss_{it} + \beta_7 \lnrec_{it} + \beta_8 \lninv_{it} + \beta_9 \lnabsacc_{it} \\ & + \beta_{10} \lnsize_{it} + \beta_{11} \lnopinion_{it} + \sum \text{year} \\ & + \sum \text{indus} + \varepsilon_{it}(2) \end{aligned}$$

## 五、实证检验及结果分析

### (一) 描述性统计

表2列示了2011-2015年全样本中各变量的均值、中位数、标准差、最小值以及最大值。从表2中可以看出，审计费用自然对数(lnfee)的均值为13.77，最小值为12.43，最大值为16.59，说明不同上市公司的审计费用差别比较大。会税差异自然对数(lnbtd)均值为17.65，标准差为1.772，最小值为13.01，最大值为22.00，说明不同公司的会税差异差别较大。机构投资者持股比例(inst)均值为0.0505，标准差为0.0456，最小值为0.00068，最大值为0.210，说明不同公司的机构投资者持股比例差别比较大，并且整体上持股比例不是很高，相较于国外成熟的资本市场而言，我国仍然有很大的进步空间。“压力抵制型”机构投资者、“压力敏感型”机构投资者均值分别为0.0302、0.0378，说明在我国相较于“压力抵制型”机构投资者，“压力敏感型”机构投资者占优势。

### (二) 相关性分析

表3列示了各变量之间的Pearson相关系数矩阵。从表3中可以看出，会税差异与审计收费正相关并且在1%的水平上显著，说明会税差异大的上市公司，被收取了更高的审计费用，初步验证了假设1。调节变量(resist)与调节变量(inst)之间相关系数为0.749，在1%的水平上显著，但这两个变量不会出现在同一回归中。公司规模(size)、资产负债率(lev)、应收账款与总资产之比(rec)、存货与总资产之比(inv)、应计项目(lnabsacc)、国际“四大”审计(big4)与审计收费(lnbtd)的相关系数均在1%的水平上显著且符号也与前人研究一致，说明这些变量对审计收费都存在较大的影响，研究会税差异对审计收费的影响时对这些变量的控制是有必要的。而审计意见(opinion)和上年度亏损与审计收费(lnbtd)的相关系数均不显著，这与前人研究结果及本文的预期不

一致，这可能是由于样本中有较多差异性较大的样本，使得在整体上这两者与审计收费的关系不显著。

### (三) 多元回归分析

表4中的列(1)运用模型(1)检验会税差异与审计收费相关性的OLS回归结果。模型中调整后的R2为0.7093，说明模型的拟合度较好，变量对于审计收费的解释力度较强。F值为159.54，并且在1%的水平上显著，说明回归方差总体上是显著的。会税差异(lnbtd)的回归系数为0.0141，在1%的水平上显著，说明会税差异对审计收费存在显著的正相关关系，即会税差异越大的上市公司被收取了更高的审计费用，因此，假设1得到验证。

表4中的列(2)运用模型(2)检验了机构投资者持股对会税差异与审计收费相关性影响的OLS回归结果。交乘项(inst\*lnbtd)的回归系数为-0.196(T值为-2.49)，并且在5%的水平上显著，说明交乘项与审计收费呈显著负相关。再结合会税差异(lnbtd)的模型(1)的回归结果来看，交乘项与审计收费呈显著负相关，说明机构投资者持股比例的提高降低了会税差异对审计收费的正向影响，即机构投资者持股比例对于会税差异与审计收费的正相关关系具有抑制作用，假设2得到验证。

表4中的列(3)、(4)分别将两种机构投资者持股比例代入模型(2)中，检验不同性质机构投资者对会税差异与审计收费相关性的影响。列(3)交乘项(resist\*lnbtd)的回归系数为-0.281(T值为-2.61)，并且在1%的水平上显著，说明“压力抵制型”机构投资者回归模型中交乘项与审计收费存在显著的负相关关系。而列(4)交乘项(sensit\*lnbtd)的回归系数为0.0424(T值为0.75)，并且不显著。根据两组回归结果可知，相较于“压力敏感型”机构投资者来说，“压力抵制型”机构投资者对于会税差异与审计收费的正相关关系抑制作用更强，假设3得到验证。

### (四) 稳健性检验

为了验证结果的可信程度，本文将解释变量的时间跨度以及度量方法进行适当调整，并构建了新的回归模型。

首先，考虑到注册会计师在风险评估过程中不仅会参考当期的会税差异，也会考虑滞后一期的会税差异。因此，在模型(1)中

加入了滞后一期的会税差异，回归结果显示当期会税差异（lnbtd）的回归系数和滞后一期会税差异（lnprebtd）的回归系数分别为0.0110（T值2.36）、0.0112（T值2.47），并且均在5%的水平上显著，与使用模型（1）得到的回归结果相符。

其次，考虑到模型（2）中加入了机构投资者持股比例作为调节变量，在稳健性检验时本文也对机构投资者持股比例的数据选择做了一些调整，选择其中一种机构投资者——基金公司的持股比例代替模型（2）中的机构投资者持股比例。回归结果显示交乘项（inst\*lnbtd）的回归系数为-0.374（T值为-3.00），并在1%的水平上显著，与上述回归结果一致。

最后，借鉴牛建波（2013）对机构投资者异质性的分类方法，从时间和行业两个维度考察机构投资者是否具有稳定性，并将其分为交易型样本组和稳定型样本组，回归结果显示交易型样本组中交乘项（inst\*lnbtd）的回归系数为-0.265（T值为-1.34），显著性水平大于10%，说明交易型机构投资者样本组中交乘项与审计收费不存在显著的负相关关系。而稳定型样本组中，交乘项（inst\*lnbtd）的回归系数为-0.261（T值为-2.69），并在1%的水平上显著。说明稳定型样本组中交乘项与审计收费存在显著的负相关关系。再一次验证了假设3。

## 六、结论及启示

本文以我国2011至2015年A股上市公司5590个样本为研究对象，实证分析了会税差异、机构投资者持股与审计收费之间的关

系，研究发现会税差异有助于注册会计师更好地衡量审计风险，合理安排审计资源。机构投资者的持股行为能够影响注册会计师对会税差异所蕴含的信息的判断，注册会计师在利用不同性质机构投资者持股行为所传递的信息时也有区别，相对于“压力敏感型”机构投资者的持股行为，“压力抵制型”机构投资者的持股行为更能够影响注册会计师对会税差异所蕴含的信息的判断。

本文的研究结论具有一定的实践意义：第一，在相关准则中要求上市公司披露纳税调整信息，尤其是对于集团的整体应纳税所得额、成员公司适用企业所得税税率这些重要的指标；另外，对于集团的税收减免事项，也应在财务报告附注中披露，从而更有利与审计师在审计工作中更好地利用会税差异所蕴含的信息，合理安排审计资源，提高审计效率。第二，在整体上应该提高机构投资者的持股比例，给予A股市场机构投资者一定的优惠政策，降低门槛，吸引更多的尤其是“压力抵制型”机构投资者对A股市场进行投资，同时鼓励机构投资者加大对某一公司的持股力度，增加其在公司中的话语权和影响力，使其能够更好参与公司治理。最后，监管部门需要出台相应的政策适当介入“压力敏感型”机构投资者与企业之间的商业合作行为，使得这类机构投资者在与被投资企业进行商业合作时也能发挥积极股东的作用。

---

■ 基金项目：江西省高校人文社科规划项目“进入权机制、事务所规模与审计质量”（GL1518）

---

■ 作者单位：江西财经大学

---



## 主要参考文献

- 蒋尧明. 特殊普通合伙制会计师事务所民事责任的特征及其合伙人民事责任的配置研究. 当代财经. 2013(11)
- 梅洁, 张明泽. 基金主导了机构投资者对上市公司盈余管理的治理作用?. 会计研究. 2016(4)
- 钱春杰, 周中胜. 会计-税收差异, 审计收费和“不清洁”审计意见. 审计研究. 2007(1)
- Hanlon Michelle Krishnan, Gopal V, Mills Lillian F. Audit Fees and Book-Tax Differences[J]. Journal of the American Taxation Association, 2012(1):55-86.
- Donohoe Michael P, Robert Knechel W. Does Corporate Tax Aggressiveness Influence Audit Pricing?[J]. Contemporary Accounting Research, 2014(1):284-308.
- 赵国庆. 税会差异、审计风险与审计收费—基于中国 A 股制造业上市公司数据的实证研究. 财经问题研究. 2014(9)
- 谭青, 鲍树琛. 会计—税收差异能够影响审计收费吗？—基于盈余管理与税收规避的视角. 审计研究. 2015(2)
- 陈冬, 罗伟. 公司避税影响审计定价吗？. 经济管理. 2015(3)
- 王晓妍, 刘国常. 机构投资者、审计意见与违约风险. 现代管理科学. 2013(4)
- 杨宝, 袁天表. 机构投资者介入、代理问题与公司分红. 山西财经大学学报. 2014(6)
- 李青原, 刘惠, 王红建. 机构投资者持股、异质性与股价延迟度研究. 证券市场导报. 2013(10)
- 牛建波, 吴超, 李胜楠. 机构投资者类型、股权特征和自愿性信息披露. 管理评论. 2013(3)

# 会计师事务所社会责任信息披露水平及其披露偏好的差异研究

■ 殷 红

## 摘要

本文以中国注册会计师协会发布的《2016年会计师事务所综合评价前百家信息》中的会计师事务所为样本，以会计师事务所官网上披露的社会责任信息为数据来源，实证检验了不同特征事务所社会责任信息披露水平和披露偏好的差异。研究结论表明：会计师事务所品牌、规模、盈利能力与会计师事务所社会责任信息披露水平正相关；受到处罚和惩戒的事务所并未披露更多与客户和服务相关的信息，连续多次受到处罚的事务所为了转移公众关注、改善与政府和社区的关系，倾向于增加有助于改善企业形象的社区责任信息披露；从短期来看，高成长的会计师事务所社会责任信息披露水平并未显著高于低成长事务所，从长期来看，高成长的事务所为了拉客户、开拓市场，增加了与客户和服务相关的社会责任信息披露，但是其他责任信息并未显著增加，从而可能影响事务所未来的可持续发展。

## 关键词

信号传递 公共压力 会计师事务 社会责任信息披露

## 一、引言

国内外学者经常运用信号传递理论和公共压力理论来解释企业社会责任信息披露的动机。信号传递理论认为企业之所以披露社会责任信息是为了缓解信息不对称造成的逆向选择和道德风险，社会责任表现好的企业为了区别于“差企业”，向外界传递负责任的企业形象、赢得利益相关者的支持进而获取企业生存和发展所必须的资源，倾向于披露更多的社会责任信息（Du et al, 2007）。公共压力理论则认为企业披露社会责任信息是对公共压力的回应（肖华、张国清，2008）。本文利用信号传递理论和公共压力理论来推断会计师事务所社会责任信息披露水平及其披露偏好的差异。

本文的主要贡献在于：第一，本文首次尝试分析我国会计师事务所自愿披露社会责任信息的动机和偏好，丰富了新兴市场国家市场主体自愿性社会责任信息披露的研究。第二，以往研究多以公司年报和社会责任报告中披露的社会责任信息为数据来源，较少考察企业官网上披露的社会责任信息，本

文以事务所官网上披露的社会责任信息为数据来源，考察会计师事务所社会责任信息披露，扩展了社会责任信息披露领域的研究。第三，以往研究多是考察企业整体社会信息披露水平或者环境信息披露水平，较少关注与客户、员工和社区相关的单项社会责任信息披露水平和影响因素，本文不仅探讨了会计师事务所整体社会责任信息披露水平和动机，而且分析了事务所层面特征与不同社会责任项目披露水平之间的关系，细化了企业社会责任信息披露领域的研究。

## 二、理论分析与研究假设

普华永道、毕马威、安永、德勤四大会计师事务所经过多年的发展，已经成为全球最知名的国际会计公司品牌，几乎垄断了全球所有大型的审计业务，得到了客户、市场乃至社会的普遍认可。“四大”品牌在发展过程中非常重视社会属性，强调社会责任的履行，不断通过扩大品牌生态系统的时间、空间范围，维持品牌的高端地位（万俊杰，2013）。品牌的建设非一朝一夕之事，

需要几十年如一日的坚持。国际“四大”为了维护其在国际和中国国内审计行业的领先地位，建立品牌和声誉进而索取审计收费溢价，更有动机向外界传递其负责任的企业形象，因而本文预期相对于本土所，国际“四大”会披露更多的社会责任信息。

一般来说，成长性越高的企业具有越大的融资需求，为了缓解融资需求、降低融资成本，成长性企业往往会披露更多的社会责任信息，向外界传递良好的企业形象。处于快速成长中的会计师事务所虽然不像其他行业的企业一样面临巨大的外部融资需求，但是由于审计产品质量难以观察的特性，高成长的会计师事务所更有动机获取新客户和市场的信任，通过信息披露缓解信息不对称，建立企业品牌和声誉，因此，本文预计相对于低成长事务所，高成长事务所会披露更多的社会责任信息。基于此，本文提出如下假设：

H1：相对于本土所，国际“四大”的社会责任信息披露水平更高。

H2：相对于低成长事务所，高成长事务所的社会责任信息披露水平更高。

公共压力来源于于公众、政治团体、监管机构和社区压力群体的关注（Cho et al, 2007），由文化环境、政治环境和法律环境组成（Walden et al, 1997）。以往研究往往表明，面对公共压力，企业会增加有利于自身的信息披露（肖华、张国清，2008）。大所受到社会公众的更多关注，社会公众对其承担社会责任抱有更高期望，面临更大的公共压力，因此大所可能会披露更多的社会责任信息。如大企业一样，盈利好的企业拥有更多的资源，更有能力承担社会责任，公众对其承担社会责任抱有更高期望，因而面临较大的压力，不得不履行社会责任、披露社会责任信息。此外，基于信号传递理论，盈利好的企业为了区别于差的企业，也会主动披露更多的社会责任信息，从这一点来看，公共压力理论和信号传递理论可以作为互补性理论，用来解释企业社会责任信息披露。基于以上分析，本文提出如下假设：

H3：会计师事务所的规模与社会责任信息披露水平正相关。

H4：会计师事务所的盈利能力与社会责任信息披露水平正相关。

社会责任表现差的企业一旦被曝光，就面临着丧失公众信任和合法性的压力。当会计师事务所的违规行为被发现、受到监管部门的处罚和惩戒时，就遇到了合法性威胁。

为了恢复合法性，被处罚的事务所不得不改变行为，而行为的改变只有被利益相关者认知才能取得预期的效果（Cormier & Gordon, 2001），因此，受到处罚的会计师事务所往往会增加社会责任信息披露以向外界传递其行为的改变。从这一点来看，公共压力理论预期受到处罚和惩戒的会计师事务所会增加社会责任信息披露。此外，事务所被处罚强度的大小在一定程度上也可能影响事务所社会责任信息披露水平。相对于首次被处罚的事务所，多次被处罚的事务所往往面临监管部门更多的介入和调查，媒体会给予更多的负面报道，事务所可能面临客户流失和员工离职问题，公共压力更大，在这种情况下，多次被处罚的事务所可能会有更大的动力和压力改善社会责任信息披露。基于此，本文提出如下假设：

H5a：受到处罚和惩戒的会计师事务所社会责任信息披露水平显著高于未受到处罚和惩戒的会计师事务所。

H5b：多次受到处罚和惩戒的会计师事务所社会责任信息披露水平显著高于首次受到处罚和惩戒的会计师事务所。

企业社会责任包括多方面的内涵，会计师事务所作为理性经济人，在社会责任履行和信息披露方面往往从战略和自身利益出发，较多地考虑重要利益相关者的诉求。我国的审计市场结构为垄断竞争的市场结构（陈艳萍，2011），大量中小型会计师事务所的存在使得审计市场竞争异常激烈。为了争夺客户、抢占市场份额，会计师事务所可能会更加重视对其专业服务的宣传，即对客户责任和服务信息的披露。会计师事务所是知识密集型、技术密集型企业，人力资本是最主要的资源。人力资本的数量尤其是注册会计师的数量反映了会计师事务所的规模，也决定了会计师事务所承接业务和提供服务的能力。人力资本的质量——专业知识、技能和经验在一定程度上反映了会计师事务所提供服务的质量。然而，会计师事务所尤其是中小事务所人才流失率居高不下（胡秋成、谢世江，2015）。为了吸引和留住优秀人才，会计师事务所普遍重视人力资源管理，通过制度创新、丰富员工福利，提高员工的满意度。员工责任信息的披露如多元化的员工队伍结构和形式丰富的各种培训既有利于通过员工个人的职业发展规划吸引和留住优秀人才，又同时在向外界彰显事务所有能力提供多样化、高质量的服务。因此，在事务所所有的利益相关者中，客户和员工影响较为重

表1 主要变量定义表

变量类型	变量名称	变量符号	变量定义
被解释变量	社会责任信息披露水平	Total CSR	企业披露的社会责任项目数
	环境责任信息披露水平	Environment	企业披露的环境责任项目数
	客户责任信息披露水平	Service	企业披露的客户责任项目数
	社区责任信息披露水平	Community	企业披露的社区责任项目数
	人力资源信息披露水平	HR	企业披露的员工责任项目数
解释变量	是否“四大”	Big4	国际“四大”取1，否则为0
	是否“十大”	Top10	《会计师事务所综合评价前百强信息》中综合排名第前十位的本土所取1，否则为0
	事务所规模	Size	事务所员工数的自然对数
	盈利能力	Profit	人均业务收入
	成长性	Growth	(第t+1年业务收入-第t年业务收入)/第t年业务收入
	处罚和惩戒	Penalty	受到处罚和惩戒取1，否则为0
	首次被处罚	First	虚拟变量。事务所2015年被处罚，2011-2014年未被处罚，取1，否则为0
	连续被处罚	Consistent	虚拟变量。事务所2015年被处罚，2011-2014年至少被处罚一次，取1，否则为0

注：由于中注协发布的《会计师事务所综合评价前百家信息》未披露每家事务所的员工数，事务所官网也极少披露员工数，因此本文用《信息》中披露的业务收入和人均业务收入计算得出事务所员工数，计算公式为：会计师事务所员工数 = 当年业务收入 / 人均业务收入。

表2 描述性统计

Panel A 被解释变量描述性统计							
Type of Disclosure	Mean	Median	SD	Min.	Max.	Skew	Kurt
Total CSR	4.46	3	4.43	0	28	2.26	12.99
Environment	0.35	0	1.42	0	10	5.54	34.61
Service	1.42	1	0.66	0	4	0.48	4.45
Community	1.01	0	1.41	0	5	1.35	3.96
HR	1.68	1	1.86	0	9	1.51	5.51
Panel B 连续解释变量描述性统计							
Firm Characteristic	Mean	Median	SD	Min.	Max.	Skew	Kurt
Size	6.16	6.02	1.24	3.78	9.08	0.54	2.50
Profit	37.98	34.72	15.24	10.84	115.12	1.42	6.36
Growth	0.14	0.12	0.16	-0.45	0.99	0.84	7.21

表3 Pearson相关系数矩阵

	Total CSR	Environment	Service	Community	HR	Big4	Size	Penalty	Profit	Growth
Total CSR	1.000									
Environment	0.810***	1.000								
Service	0.670***	0.477***	1.000							
Community	0.847***	0.554***	0.533***	1.000						
HR	0.880***	0.575***	0.469***	0.645***	1.000					
Big4	0.751***	0.839***	0.360***	0.546***	0.604***	1.000				
Size	0.659***	0.449***	0.440***	0.553***	0.650***	0.509***	1.000			
Penalty	0.229***	0.183***	0.146***	0.209***	0.196***	0.188***	0.300***	1.000		
Profit	0.198***	0.199***	0.132**	0.181***	0.134**	0.233***	0.146**	0.026	1.000	
Growth	0.025	-0.091*	0.119**	0.073	0.035	-0.120**	0.136***	-0.011	0.098	1.000

注：\*\*\*、\*\*、\* 分别表示在 1%、5%、10% 的水平上显著。

大，属于重要的利益相关者，相对于环境责任和社区责任，事务所可能会更加重视客户责任和员工责任的履行和信息披露。基于此，本文提出如下假设：

H6：相对于环境责任和社区责任信息，会计师事务所倾向于披露更多的客户责任信息和人力资源信息。

### 三、研究设计

#### (一) 研究变量设定

本文将会计师事务所披露的社会责任信息划分为四大类：环境责任信息（Environment）、客户责任信息（Service）、社区责任信息（Community）和人力资源信息（HR），分别研究总体社会责任信息披露和单项社会责任信息披露的水平和动机。其中，环境责任包括环保政策、废弃物循环、纸张使用、水的消耗、碳排放、商务旅行、节能、其他减污措施、采购、奖项等10项；客户责任包括服务、投诉、客户关系和客户满意度、负责任的商业运营、奖项等5项；社区责任包括公司参与慈善捐赠、雇员参与和自愿者行动、教育艺术体育医疗、其他社区活动、奖项等5项；员工责任包括员工多样性、员工满意度、绩效和职业发展、薪酬、员工奖励、培训、福利、奖项等8项，合计28项。为了验证信号传递理论和公共压力理论，本文选取以下变量作为解释变量：事务所品牌（Big4和Top10）、规模（Size）、是否受到处罚和惩戒（Penalty）、处罚强度（First和Consistent），各主要变量的定义见表1。

#### (二) 数据来源与样本选取

本文以中国注册会计师协会发布的《2016年会计师事务所综合评价前百家信息》中的事务所为样本，会计师事务所社会责任信息披露数据来自于各事务所官方网站发布的消息、年报、社会责任报告、专项报告、内刊资料等等。本文数据搜集分为两个阶段进行，分别是：2016年3月15日-3月31日和12月15日-12月31日，两个时间段的数据合并起来作为样本公司最终信息披露数据。

为了反映随着时间的推移，事务所品牌、规模、是否受到处罚和惩戒、盈利能力的成长性对累积信息披露的影响，参照Spicer (1978) 的研究方法，本文将解释变量分为三个时间段（披露前一年、前三年、前五年）对模型进行回归。所有的解释变量数据均来自于中国注册会计师协会发布的《会计师事务所综合评价前百家信息》。

表4 多元回归结果

Disclosure	x-Var	2015 (N=94)		2013-2015 (N=256)		2011-2015 (N=385)	
		Coef.	t-value	Coef.	t-value	Coef.	t-value
Total CSR	Big4	11.9168***	7.29	11.3928***	12.43	9.4361***	9.39
	Size	1.3021***	4.94	1.2566***	8.10	1.2711***	9.27
	Penalty	-0.3830	-0.40	1.0532**	1.99	0.2729	0.62
	Profit	0.0385**	1.99	0.0384***	3.38	0.0169***	5.94
	Growth	-0.4881	-0.22	0.6923	0.68	0.8618	1.31
	F值	35.89		109.96		148.11	
	R <sup>2</sup>	0.6710		0.6874		0.6621	
Environment	Big4	5.9487***	12.75	5.4768***	19.16	5.1806***	16.27
	Size	0.0547	0.73	0.0210	0.43	0.0356	0.82
	Penalty	-0.8943***	-3.27	0.2086	1.27	0.0913	0.65
	Profit	-0.0019	-0.35	0.0015	0.42	0.0016*	1.72
	Growth	0.3142	0.49	0.0295	0.09	-0.0118	-0.06
	F值	48.96		120.39		181.27	
	R <sup>2</sup>	0.7356		0.7066		0.7051	
Service	Big4	0.6372*	1.70	0.5331**	2.55	0.4996**	2.21
	Size	0.1691***	2.80	0.1633***	4.62	0.1655***	5.36
	Penalty	-0.1575	-0.72	0.1540	1.28	0.0329	0.33
	Profit	0.0074*	1.67	0.0064**	2.48	0.0015**	2.37
	Growth	0.1286	0.25	0.2850	1.23	0.3251**	2.19
	F值	5.32		16.33		22.11	
	R <sup>2</sup>	0.2321		0.2462		0.2258	
Community	Big4	0.2081***	3.12	2.1372***	5.48	1.6433***	3.83
	Size	0.3919***	3.43	0.4064***	6.16	0.4010***	6.86
	Penalty	0.4115	0.99	0.4334*	1.93	0.1893	1.00
	Profit	0.0158*	1.89	0.0159***	3.29	0.0054***	4.47
	Growth	-0.2642	-0.27	0.0886	0.20	0.4353	1.55
	F值	12.09		39.27		51.16	
	R <sup>2</sup>	0.4071		0.4399		0.4030	
HR	Big4	3.1228***	3.78	3.2456***	6.90	2.1126***	4.17
	Size	0.6864***	5.16	0.6659***	8.37	0.6690***	9.68
	Penalty	0.2572	0.53	0.2572	0.95	-0.0407	-0.18
	Profit	0.0172*	1.76	0.0146**	2.50	0.0084***	5.86
	Growth	-0.6668	-0.59	0.2892	0.55	0.1132	0.34
	F值	19.87		57.15		75.92	
	R <sup>2</sup>	0.5303		0.5334		0.5004	

注: \*\*\*、\*\*、\* 分别表示在 1%、5%、10% 的水平上显著。2011-2015 年数据回归中的 size 用注册会计师人数的自然对数替代。Profit 为师均业务收入。

### (三) 实证模型设定

为了验证事务所层面特征如何影响会计师事务所社会责任信息披露，本文构建了如下多元回归模型：

$$\begin{aligned}
 Total\ CSR_i &= \beta_0 + \beta_1 Big4_{it} + \beta_2 Size_{it} \\
 &+ \beta_3 Penalty_{it} + \beta_4 Profit_{it} + \beta_5 Growth_{it} \\
 &+ \epsilon_{it} (1) \\
 Environment_i &= \beta_0 + \beta_1 Big4_{it} + \beta_2 Size_{it} \\
 &+ \beta_3 Penalty_{it} + \beta_4 Profit_{it} + \beta_5 Growth_{it} \\
 &+ \epsilon_{it} (2)
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 Service_i &= \beta_0 + \beta_1 Big4_{it} + \beta_2 Size_{it} \\
 &+ \beta_3 Penalty_{it} + \beta_4 Profit_{it} + \beta_5 Growth_{it} \\
 &+ \epsilon_{it} (3)
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 Community_i &= \beta_0 + \beta_1 Big4_{it} + \beta_2 Size_{it} \\
 &+ \beta_3 Penalty_{it} + \beta_4 Profit_{it} + \beta_5 Growth_{it} \\
 &+ \epsilon_{it} (4)
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 HR_i &= \beta_0 + \beta_1 Big4_{it} + \beta_2 Size_{it} \\
 &+ \beta_3 Penalty_{it} + \beta_4 Profit_{it} \\
 &+ \beta_5 Growth_{it} + \epsilon_{it} (5)
 \end{aligned}$$

## 四、研究结论

### (一) 描述性统计

表2和表3分别报告了样本公司主要变量的描述性统计和Pearson相关系数。表2显示Total CSR的均值为4.46，中位数为3，这说明我国会计师事务所社会责任信息披露水平普遍较低。Environment均值为0.35，中位数为0，Community均值为1.42，中位数为0，相当一部分会计师事务所从未披露过与环境和社区有关的信息。表3显示除Growth以外，其余解释变量均在1%或者5%的水平上与被解释变量显著正相关，这说明事务所品牌、规模、是否受到处罚和惩戒、盈利能力显著影响事务所社会责任信息披露水平。Growth与Service的系数在5%的水平上显著正相关，这说明成长型事务所倾向于披露更多与客户和服务相关的社会责任信息。

### (二) 多元回归结果分析

表4报告了事务所层面特征与事务所社会责任信息披露水平的多元回归结果。从该表可见，以Total CSR和Environment为因变量的回归模型的R<sup>2</sup>均在0.6以上，模型拟合较好。以Service为因变量的回归模型的R<sup>2</sup>最低，在0.2左右，说明还有一些影响会计师事务所客户责任信息披露水平的因素未纳入模型，需要未来进一步的研究进行检验。在15组回归模型中，有12组Big4的系数在1%的水平上显著，2组在5%的水平上显著，1组在10%的水平上显著，这说明是否“四大”与事务所社会责任信息披露水平显著正相关，支持假设H1。除Environment作被解释变量的回归系数不显著以外，Size在其余12组回归方程中的系数均在1%的水平上显著，说明事务所规模与事务所社会责任信息披露正相关，但大所并没有披露更多的环境责任信息，总体来说，假设H3得到验证。Penalty的系数只有两项显著，一个是2015年样本的回归中与Environment负相关，一个是2013-2015年样本的回归中与Total CSR正相关，这说明从短期来看，受到处罚和惩戒的事务所披露的环境信息更少，而从中长期来看，受处罚的事务

表5 处罚强度对事务所社会责任信息披露的回归结果（2015）

Disclosure	x-Var	Coef.	t-value	N	F值	R2
Total CSR	Big4	12.0173***	7.27	94	29.72	0.6721
	Size	1.2846***	4.82			
	First	-0.9144	-0.67			
	Consistent	0.0350*	0.03			
	Profit	0.0369	1.88			
	Growth	-0.5219	-0.24			
Environment	Big4	6.0093***	12.83	94	41.18	0.7396
	Size	0.0442	0.58			
	First	-1.2148***	-3.12			
	Consistent	-0.6421*	-1.84			
	Profit	-0.0029	-0.52			
	Growth	0.2894	0.46			
Service	Big4	0.6263	1.65	94	4.40	0.2327
	Size	0.1710***	2.80			
	First	-0.0996	-0.32			
	Consistent	-0.2031	-0.72			
	Profit	0.0076*	1.68			
	Growth	0.1332	0.26			
Community	Big4	2.3414***	3.32	94	10.75	0.4258
	Size	0.3687***	3.24			
	First	-0.2931	-0.50			
	Consistent	0.9659*	1.83			
	Profit	0.0137	1.63			
	Growth	-0.3186	-0.33			
HR	Big4	3.0403***	3.65	94	16.65	0.5345
	Size	0.7007***	5.22			
	First	0.6931	1.00			
	Consistent	-0.0857	-0.14			
	Profit	0.0186*	1.88			
	Growth	-0.6332	-0.56			

注：\*\*\*、\*\*、\* 分别表示在 1%、5%、10% 的水平上显著。

所会增加社会责任信息披露尤其是有助于改善企业形象的社区责任信息，部分支持H5a。除Environment作被解释变量的三组回归方程以外，profit的回归系数均显著为正，这说明盈利好的事务所披露的社会责任信息更多，支持假设H4。Growth的系数只有2011–2015年Service一项显著，这说明从长期来看，高成长的事务所会披露更多的与客户和服务相关的信息，但环境责任、社区责任、人力资源信息披露欠缺，假设H2部分得到支持。将2015年样本回归结果与2013–2015、2011–2015年样本回归结果进行对比，可以发现回归系数的绝对值增加，显著性水平下降，这说明虽然事务所社会责任信息披露受到近期的影响较大，但是以往年度的事务所特征对于事务所社会责任信息披露仍存在一定影响。

### （三）分组回归结果与分析

为了进一步分析事务所受处罚强度的大小对事务所社会责任信息披露的影响，本文按照事务所被处罚和惩戒的次数将样本进行分组：连续多次受到处罚组（Consistent）和首次受到处罚组（First），将两个分组变量带入模型进行检验，检验结果见表5。从该表可见，First与Environment的系数在1%的水平上显著负相关，与其他被解释变量的系数均不显著，这说明，首次受到处罚和惩戒的会计师事务所减少了环境信息披露，但与客户和服务相关的信息披露未出现明显的改善。Consistent与Total CSR和Community的系数在10%的水平上显著正相关，与Environment的系数在10%的水平上显著负相关，这说明连续多次受到处罚和惩戒的会计师事务所整体社会责任信息披露水平有所改善，而这一改善主要体现在社区信息披露方面而非客户责任信息披露方面。总的来看，事务所受处罚强度的大小对事务所社会责任信息披露产生了一定的影响，但影响显著性不高。

### （四）不同社会责任项目披露差异的非参数检验

为了进一步验证会计师事务所不同社会责任项目的披露差异，本文对Environment、Service、Community、HR两两分组进行了Wilcoxon符号秩检验，检验结果见表6。从表6可见，会计师事务所客户责任信息披露水平显著大于环境责任信息披露水平和社区责任信息披露水平，但与人力资源信息披露水平差异不显著，也就是说，事务所披露最多的是客户责任信息和人力资源信息，其次是社区责任信息，披露最少的是环境责任信息，支持假设H6。

### 五、结论与建议

本文以中国注册会计师协会发布的《2016年会计师事务所综合评价前百家信息》中的100家会计师事务所为样本，以会计师事务所官网上披露的社会责任信息为数据来源，实证检验了不同特征的事务所社会责任信息披露水平和披露偏好的差异。研究结论表明：会计师事务所品牌、规模、盈利能力与会计师事务所社会责任信息披露水平正相关。首次受到处罚的会计师事务所并未披露更多与客户和服务相关的信息，连续多次受到处罚的事务所为了转移公众关注、改善与政府和社区的关系，更倾向于增加有助于改善企业形象的社区责任信息披露。从短期来看，高成长的会计师事务所社会责任信息披露水平

表6 Wilcoxon符号秩检验

Type of Disclosure	N	Mean Rank	Sum of Ranks	Z统计量 (p值)
Service-Environment	Positive	378	226.00	85427
	Negative	20	335.50	6710
	Zero	32	16.50	528
Service-Community	Positive	250	256.09	64023.5
	Negative	81	292.49	23691.5
	Zero	99	50.00	4950
Service-HR	Positive	169	247.25	41785.5
	Negative	131	323.39	42364.5
	Zero	130	65.50	8515
HR-Environment	Positive	170	335.31	57002.5
	Negative	15	368.50	5527.5
	Zero	245	123.00	30135
HR-Community	Positive	190	314.35	59726.5
	Negative	50	295.87	14793.5
	Zero	190	95.50	18145
Community-Environment	Positive	263	295.45	77704.5
	Negative	10	255.75	2557.5
	Zero	157	79.00	12403

并未显著高于低成长事务所，从长期来看，高成长的事务所为了拉客户、开拓市场，增加了与客户和服务相关的社会责任信息披露，但是环境责任、社区责任、员工责任等有助于事务所品牌建设和声誉提升的“好消息”的披露并未显著增加，从而可能影响事务所未来的可持续发展。

总的来说，本文的实证检验结果支持信号传递理论和公共压力理论在推理论会计师事

务所社会责任信息披露水平及其披露偏好存在差异时是交互作用的，有助于解释我国会计师事务所自愿性社会责任信息披露行为。本文的研究结论一方面丰富了新兴市场国家自愿性信息披露领域的研究，另一方面为我国会计师事务所的可持续发展提供了参考借鉴。当前我国审计市场竞争异常激烈，低价揽客现象严重，审计失败现象时有发生。虽然部分会计师事务所通过强强联合取得了规模上的“做大”，甚至已有会计师事务所的业务收入超过了国际“四大”，但还未实现效益上的“做强”。事务所要想发展壮大、实现国际化经营，应当加强品牌建设，重视社会效益，重视和满足利益相关者的需求，切实履行社会责任，完善社会责任信息披露。会计师事务所社会责任信息披露水平的完善一方面有利于提升事务所品牌和声誉，另一方面，通过事务所自身社会责任实践帮助企业寻找完善社会责任信息搜集和处理的方式方法，最终为拓展环境审计和社会责任报告鉴证业务进而实现多元化经营提供有利条件。

■ 基金项目：本文是四川省教育厅人文社科一般项目“不同视角和制度环境下企业社会责任信息披露影响因素研究”（编号：17SB0050）阶段性成果。

■ 作者单位：成都理工大学工程技术学院

### 主要参考文献

1. Du, Shuili, Bhattacharya, C.B. and Sen, Sankar. Reaping Relational Rewards from Corporate Social Responsibility: The role of Competitive Positioning[J]. International Journal of Research in Marketing, 2007, (24): 224-41.
2. 肖华,张国清. 公共压力与公司环境信息披露——基于“松花江事件”的经验研究. 会计研究. 2008 (5)
3. 万俊杰. 会计师事务所品牌生成机理研究. 财政部财政科学研究所. 2013
4. 何贤杰,肖士盛,朱红军. 产权性质、治理环境与企业社会责任信息披露的经济后果:基于分析师盈利预测的研究视角. 中国会计学会学术年会. 2012
5. Cho, C. H., Patten, D. M.. The Role of Environmental Disclosures as Tools of Legitimacy: A Research Note[J]. Accounting, Organizations and Society, 2007, 32(7/8): 639-647.
6. Walden, W. D., Schwartz, B. N.. Environmental Disclosures and Public Policy Pressure[J]. Journal of Accounting and Public Policy, 1997, 16(2): 125-154.
7. Cormier, D., & Gordon, I.. An Examination of Social and Environmental Reporting Strategies [J]. Accounting, Auditing & Accountability Journal, 2001, 14(5):587-617.
8. 陈艳萍. 我国审计市场竞争态势:完全竞争还是垄断竞争? . 会计研究. 2011(6)
9. 胡秋成,谢世江. 中小会计师事务所人才流失问题与对策——基于北京金诚立信会计师事务所的启示. 中国注册会计师. 2015(9)
10. Angus Duff. Corporate Social Responsibility Reporting in Professional Accounting Firms[J]. The British Accounting Review, 2014, 48(1):74 - 86.
11. Barry H. Spicer. Investors, Corporate Social Performance and Information Disclosure: An Empirical Study[J]. The Accounting Review, 1978(1):94-111.

# 市场竞争程度、审计意见与债务融资成本的实证研究

■ 梁刚 张沥月

## 摘要

本文分析了市场竞争程度、审计意见与上市公司债务融资成本的影响关系。以2011-2016年沪深A股上市公司为样本,实证发现:相对于非标准审计意见,标准无保留审计意见能显著降低上市公司债务融资成本;市场竞争程度的增加在提高债务融资成本的同时,能够强化审计意见对债务融资成本的定价作用,即,市场竞争越激烈,标准无保留意见会更显著地降低企业债务融资成本,同时非标准无保留意见会更显著地增加企业的债务融资成本。

## 关键词

债务融资成本 审计意见 市场竞争

## 一、引言

债务工具是被广泛运用的融资工具,与股权融资相比,我国企业更偏好债务融资。在已有的债务融资研究中,学者们普遍关注债务融资的规模、期限、治理功能等问题,对于债务融资成本的研究略显不足。债务融资成本直接反映出企业获取债务资金所付出的代价,间接反映出其债务融资的难易程度。企业的贷款利率不仅体现出公司的融资与盈利能力,也与公司的成长发展息息相关。如何有效地降低企业债务融资成本,帮助企业走出融资困境,已成为我国经济发展中亟待解决的难题。

注册会计师审计独立于企业、债权人、投资者,能够客观公正地评价企业的财务状况、经营成果和现金流量,对经济活动具有认证和监督的作用。审计意见是审计工作的结晶,它可以降低外部债权人在信息上的劣势,降低债务融资成本。市场竞争程度是指行业市场竞争程度,是指同一区域中,处在同一行业中的公司在生产、营销、盈利等方面的竞争。经济的快速发展导致我国越来越多的企业面临严峻的竞争形势,债权人作出贷款决策、签订贷款合同时会更加注重债务

人面临的市场竞争这一重要因素。

本文试图从企业的竞争环境入手,首先考察上市公司面临的市场竞争程度、上市公司被出具的审计意见对债务融资成本的影响,然后进一步研究两者的交互作用对债务融资成本的影响。

## 二、理论分析与研究假设

我国企业寻求外部融资的两大途径是股权资金和债券资金。由于股权融资约束条件较为严格,而债券融资具有低成本、稳定股权等优势,因此上市公司更倾向于通过负债融资来满足公司的资金需求,尤其依赖银行借款这一融资方式。有数据显示,近10年来,银行借款占上市公司债务融资的比例年均90%以上。因此,有必要加强公司债务融资管理,特别是控制公司债务融资成本。现有文献中,从公司特征和公司治理结构这两方面来研究债务融资的较多,且得出的结论也比较一致。诸多实证结果显示,在公司特征方面,规模大、负债率低、盈利能力强、成长性高、资产有形性高、利息保障倍数高、市场风险低的企业,债务融资成本显著较低(Bhojraj和Sengupta,2003)。在公

司治理结构方面，以S&P500公司为研究样本发现，上市公司董事会构成人数越多，董事会与审计委员会越独立，债务融资成本越低（Anderson, 2004）；针对国内公司的研究也发现，企业董事会较独立、第一大股东占股多尤其是具有绝对话语权时，债务融资成本较低（崔伟，2008）。此外，债权人作出信贷决策时还会考虑审计质量，对聘请高质量的事务所审计的公司收取较低的利息费用

（Pittman和Fortin, 2004）。值得注意的是，现有债务融资成本研究多从企业内部因素入手，考察企业外部因素的研究较少。本文从企业面临的市场竞争程度和被出具的审计意见入手，分析两者对企业债务融资成本的作用，以期丰富这一领域的理论研究。

### （一）审计意见与债务融资成本

审计意见具有信息含量，将可靠的公司信息传递给利益相关者，能够减轻信息不对称带来的危害，最终影响公司债务融资成本。Blackwell等（1998）研究发现，经过第三方审核的公司能够获得银行更多的信任，并获得较低的银行贷款利率。Firth（1978）也指出，那些财务报表得到注册会计师认可的公司获得了较高的贷款额和较低的贷款利率。国内最先提到借贷市场受审计意见影响的是陈梅花（2001）的研究。李海燕和厉夫宁（2008）的研究认为审计意见类型显著影响企业利息支出率，当企业获得非标审计意见时，债权人会对贷款业务收取合理的风险溢价，要求较高的利率。结合其他要素的情况下，审计意见对债务融资成本的作用大小是有差别的。布婉虹（2015）指出，若货币政策趋于紧缩，银行签订合同时具有更大的话语权，审计意见与债务成本的相关性更大，且国有企业与非国有企业的差异明显。若公司拥有良好的外部制度环境，所在地资本市场发展较好，标准无保留意见在降低信息不对称上将发挥更大的作用，使企业更容易获得贷款，但是若存在着政府干预，审计意见的作用就会变得不显著（江金锁，2011）。在债务融资过程中，债权人将根据企业会计信息对企业经营情况进行评估，但由于信息不对称，公司很有可能会采取各种手段粉饰报表。利益相关方普遍认为，通过审计的财务报表更加可信，银行等债权人在考虑是否借款时，会查看审计师出具的审计报告，来决定是否贷款给企业。从理论上讲，标准无保

留审计意见代表公司经营状况和财务状况获得了审计师的肯定，可以公允真实地反映企业的相关信息，能够增强债权人的信心。相反，当公司被出具非标准审计意见时，投资者会认为财务报表存在错报、审计范围受限等问题，企业面临经营风险、财务风险等困境，导致银行更谨慎地评估这类公司的信贷风险，要求更高的贷款利率。由此提出如下假设：

假设1：相对于非标准审计意见，标准无保留审计意见能显著降低上市公司债务融资成本。



### （二）市场竞争程度与债务融资成本

近年来，我国企业所处的行业市场竞争日趋激烈。根据Merton（1974）思路，债务融资成本依赖于市场竞争主要有两方面的原因：违约风险和清算风险。大多数学者也从违约风险和清算风险两个角度分析市场竞争对企业融资的影响。债权人预期企业违约风险越高，违约后损失率越高，其要求的回报率也越高。首先，从违约风险角度来看，Bolton等（1990）发现市场竞争会增加企业的掠夺风险，企业会需要更多更及时的贷款来应对激烈的市场竞争，从而影响企业的融资行为。当企业提高对外负债融资水平时，其竞争对手将采取各种方式遏制企业的业绩，银行等利益相关者考虑到这些违约风险，讨价还价的能力大大提高，使得企业

的银行贷款溢价（杨兴全和吴旻旻，2009）。Povel和Raith(2004)也认为激烈的市场竞争会增加公司破产的概率，使债权人对公司的偿债能力、持续经营能力持怀疑态度，因此加剧融资约束。Haushalter(2007)认为，一方面，在竞争激烈的行业，企业的竞争对手可以通过各种策略，如进攻性的价格战



略，降低企业的可保证收入，增加企业的现金流风险、掠夺风险和异质性风险，另一方面，竞争激烈行业中处于资金弱势地位的企业，面临被竞争对手收购等风险，导致企业银行贷款溢价。其次，从清算风险角度来看，市场竞争降低抵押品价值，降低企业的清算价值，导致债权人要求更高的回报率。在处在市场竞争激烈的情况下，企业产品的价值较低，如若企业破产，债权人得不到应有的补偿（Pulvino, 1998）。Zhdanov (2007) 表示，激烈的竞争既会增加企业违约的可能性，同时又会降低企业的违约价值，银行预料到这些风险，自然会要求更高的贷款回报率。MacKay和Philips(2005)也指出，当银行与公司签订贷款合同时，将考虑公司所处行业的结构特点和竞争程度，并调整贷款利率的大小。因此，本文提出如下研究假设：

**假设2：市场竞争程度越高，上市公司的债务融资成本越高。**

### （三）市场竞争程度、审计意见与债务融资成本

注册会计师审计是上市公司重要的外部监督手段，企业所处行业市场竞争程度很可能影响审计意见对债务融资成本的作用大小。市场竞争越激烈，企业实现利润难度越大，想要生存、发展、获取利润，必须提升自身管理水平特别是内部审计等。企业内部控制做得越好，越能降低财务报表被不恰当表述的可能性，从而保证财务报表质量。在市场竞争激烈的环境中，注册会计师为了减轻责任和规避审计风险，会实施更为详细的审计程序，会更加勤勉、谨慎地进行审计工作，审计意见受到被审计单位干扰的概率较低，更值得债权人信赖。Watkins (2004) 研究发现，外部审计质量越高，被审计出的公司会计漏洞或不合理可能性越大，公司的财务状况和经营成果更真实准确地呈现在债权人面前，审计意见更可信。竞争也会使得债权人更积极地搜集债务信息，比如通过公司财务报告，甚至公司外部的各种渠道。这样，处于信息不利的一方，如外部股东、债权人等，能够获得更多具有可比性的数据，作为审计意见的有益补充。企业经营状况更透明、可靠地呈现在债权人眼前，从而在审计意见的基础上更进一步缓解了信息不对称，加强了审计意见的风险揭示功能。根据上述分析，本文提出如下研究假设：

**假设3：市场竞争越激烈，审计意见对债务融资成本的定价作用越强。**

3a：市场竞争越激烈，标准无保留意见会更显著地降低其债务融资成本。

3b：市场竞争越激烈，非标准审计意见会更显著地增加其债务融资成本。

## 三、研究设计

### （一）样本与数据选择

本文选择我国沪深两市2011–2016年度全部A股上市公司作为研究样本，为保证结果的准确性，按以下原则剔除样本：（1）剔除金融保险类上市公司；（2）剔除ST等非正常上市公司；（3）剔除数据不完整的公司；（4）剔除数据存在异常值的公司。通过上述处理，得到9843个样本数据。本文对回归中使用到的所有连续变量按1%进行了缩尾处理，为排除异常值。

本文所涉及的数据主要来源于国泰安CSMAR数据库，对于部分资料不完备的信息则通过RESSET金融分析数据库进行搜集和整理。

表1 变量定义及说明

变量名称	变量名称	变量符号	变量定义
被解释变量	债务融资成本	Intcost	利息支出/期末总负债
解释变量	审计意见	OP	上年被出具标准无保留意见时取1, 否则取0
控制变量	市场竞争程度	FHHI	$-\sum P_i$ , $P_i$ 为公司在所属行业中所占销售份额
	公司规模	Size	总资产的自然对数
	财务杠杆	Lev	总负债/总资产
	产权性质	Private	当公司类型是国企时Private取1, 否则取0
	资产有形性	PPE	固定资产净值/本年总资产
	利息保障倍数	IPM	息税前利润/利息费用
	流动比率	Liquid	年末流动资产/年末流动负债
	行业	Ind	行业控制变量
	年份	Year	年度控制变量

表2描述性统计

变量	样本量	最小值	最大值	均值	标准差
Intcost	9842	0	0.5035874	0.0239719	0.0186916
OP	9842	0	1	0.9727698	0.1627619
FHHI	9842	-0.3648835	-0.0160874	-0.0655008	0.0625635
Size	9842	17.34865	28.50873	22.2373	1.327947
Lev	9842	0.0330363	13.39692	0.4905488	0.3008186
Private	9842	0	1	0.446454	0.4971498
PPE	9842	0.0000087	0.9709213	0.2395704	0.1735859
IPM	9842	-12106.66	125199.1	19.69939	1413.49
Liquid	9842	0.02927	36.27861	1.888052	1.769578

表3 变量相关性分析

	Intcost	OP	FHHI	Size	Lev	Private	PPE	IPM	Liquid
Intcost	1.000								
OP	-0.085***	1.000							
FHHI	0.079***	-0.002	1.000						
Size	-0.020**	0.122***	-0.116***	1.000					
Lev	0.123***	-0.209***	-0.014	0.252***	1.000				
Private	0.024**	-0.005	-0.078***	0.360***	0.197***	1.000			
PPE	0.330***	-0.031***	0.079***	0.057***	0.040***	0.185***	1.000		
IPM	-0.010	0.003	0.010	-0.008	-0.013	0.011	0.002	1.000	
Liquid	-0.214***	0.069***	-0.002	-0.253***	-0.412***	-0.232***	-0.273***	0.016	1.000

注 :\*\*\*、\*\*、\* 分别表示 1%、5% 和 10% 的显著性水平。下同。

本文利用Excel完成数据的计算和整理，并通过STATA 14.0进行回归处理。

## (二) 变量设计

### 1. 被解释变量

基于国内的研究状况与现实情况，本文借鉴Pittman&Fortin (2004)、李广子和刘力 (2009)、魏志华等 (2012) 的做法，采用企业期末利息支出占期末总负债的比率Intcost

作为企业债务融资成本的衡量指标。

### 2. 解释变量

(1) 审计意见。审计意见 (OP) 可以分为标准无保留审计意见和非标准审计意见两大类，其中非标准审计意见包括带强调事项段的无保留意见、保留意见、否定意见和无法表示意见这几类。本文采用虚拟变量来考察企业获得的审计意见类型，如果公司上年被注册会计师出具了标准无保留意见，OP取1，否则取0。

(2) 市场竞争程度。本文参照大多数学者的做法，采用赫芬达尔指数 (HHI) 来表示市场竞争程度，其计算公式为  $HHI = \sum P_i^2$ ,  $P_i$  为公司在所属行业中所占销售份额，这意味着 HHI 取值越小，企业所处行业市场竞争越激烈。为使该指标能够与企业面临的市场竞争强度呈正相关关系，本文采用刘晓华 (2016) 的做法，选用 HHI 指数的相反数 FHHI 来衡量市场竞争程度，FHHI 值越大代表行业竞争程度越高。按照中国证监会2011年公布的《上市公司行业分类指引》，本文将样本划分为13个行业，剔除金融业后，再对样本数量较多的制造业进行细分，将其划分为10个门类，其中由于C2木材家具、C9其他制造业样本数较少而将其剔除，筛选后的样本企业划分为19个行业。

### 3. 控制变量

借鉴相关文献 (Bradley and Chen, 2011; Minnis, 2011; 魏志华, 2012)，本文主要采用如下公司特征作为控制变量：公司规模 (Size)、财务杠杆 (Lev)、产权性质 (Private)、资产有形性 (PPE)、利息保障倍数 (IPM)、流动比率 (Liquid) 等。另外，还加入年份与行业虚拟变量，以控制时间效应与行业效应。本文涉及变量的具体定义见表1。

### (三) 研究模型

为检验本文的研究假设，本文分别构建了如下多元线性回归模型：

$$\text{Intcost} = \alpha_0 + \beta_1 \text{OP} + \sum \beta_n \text{Control Variables} \quad (1)$$

$$\text{Intcost} = \alpha_0 + \beta_1 \text{FHHI} + \sum \beta_n \text{Control Variables} \quad (2)$$

$$\begin{aligned} \text{Intcost} = \alpha_0 + \beta_1 \text{OP} + \beta_2 \text{FHHI} + \beta_3 \text{OP} \times \text{FHHI} \\ + \sum \beta_n \text{Control Variables} \end{aligned} \quad (3)$$

$$\begin{aligned} \text{Intcost} = \alpha_0 + \beta_1 \text{NOP} + \beta_2 \text{FHHI} + \beta_3 \text{NOP} \times \text{FHHI} \\ + \sum \beta_n \text{Control Variables} \end{aligned} \quad (4)$$

其中，Intcost 代表债务融资成本，NOP 代表非标审计意见，即上年被出具标准无保留意见时取0，否则取1，Control Variables 包

表4回归结果

变量	(1)	(2)	(3)	(4)
	Intcost	Intcost	Intcost	Intcost
OP	-0.00251*** (-2.81)		-0.00409*** (-3.33)	
		0.0104*** (4.44)	0.0334*** (2.58)	0.0102*** (4.33)
OP×FHHI			-0.0236* (-1.80)	
				0.00875*** (2.91)
NOP				0.142** (2.15)
NOP×FHHI				-0.00118*** (-8.76)
				-0.00120*** (-9.01)
Size	-0.00118*** (-8.76)	-0.00120*** (-9.01)	-0.00113*** (-8.33)	-0.00113*** (-8.32)
Lev	0.0169*** (15.36)	0.0173*** (16.06)	0.0167*** (15.21)	0.0167*** (15.21)
Private	-0.00224*** (-7.05)	-0.00216*** (-6.82)	-0.00219*** (-6.90)	-0.00217*** (-6.83)
PPE	0.0307*** (31.55)	0.0305*** (31.22)	0.0304*** (31.16)	0.0304*** (31.15)
IPM	0.0000121*** (3.94)	0.0000119*** (3.89)	0.0000121*** (3.95)	0.0000120*** (3.94)
Liquid	-0.000671*** (-4.60)	-0.000670*** (-4.60)	-0.000688*** (-4.72)	-0.000686*** (-4.71)
_cons	0.0376***	0.0363***	0.0391***	0.0350***
IND	控制	控制	控制	控制
YEAR	控制	控制	控制	控制
F值	160.09	161.03	143.91	144.01
Prob>F	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
调整的R2	0.2055	0.2065	0.2072	0.2073
N	9842	9842	9842	9842

注：括号内为 t 统计值。

括表1中的所有控制变量。模型（1）验证假设H1，即验证审计意见与债务融资成本之间的关系。模型（2）验证假设H2，即验证市场竞争程度与公司债务融资成本之间的关系。模型（3）、（4）验证假设H3，即验证市场竞争程度是否有助于增强审计意见对债务融资成本的定价作用。其中模型（3）交乘项OP×FHHI用以验证激烈的市场竞争是否能够增强标准无保留意见在降低债务融资成本方面的作用，模型（4）交乘项NOP×FHHI用以验证激烈的市场竞争是否会使非标准审计意见在提高债务融资成本方面的作用更显著。

## 四、数据分析

### （一）描述性统计

表2列示了变量的描述性统计结果。从表2可以看出，债务融资成本均值约为2%到3%，也即公司每年的利息支出占总负债的比率为2%到3%，最小值为0，最大值却达到了0.5036，说明我国各上市公司债务融资成本差异明显。审计意见的均值为97.28%，说明被出具标准审计意见的公司占绝大多数。衡量市场竞争的FHHI的均值为-0.0655，最小值与最大值分别为-0.3649与-0.0161，说明大多数行业处于分散竞争状态。其他变量的描述性统计与已有研究基本一致。

### （二）相关性分析

表3列示了主要变量的相关系数，债务融资成本（Intcost）与审计意见（OP）在1%水平上显著负相关，即相对于非标准审计意见，标准无保留审计意见的企业有较低的债务融资成本，初步验证了假设1。市场竞争水平的衡量指标（FHHI）与债务融资成本在1%水平上显著正相关，即市场竞争程度越高，上市公司债务融资成本越高，初步验证了假设2。从表2可以看出，本文构建模型中各变量之间的相关系数均小于0.4，因此，多重共线性不会影响回归结果。

### （三）回归分析

表4列示了样本的回归结果。在表4中，从左到右分别为只包含审计意见、只包含市场竞争程度以及同时包含两者和两者的交互项的回归结果。从模型（1）和模型（3）的回归结果可以看出，解释变量审计意见的系数为负，与债务融资成本负相关，且在1%的水平上显著，表明标准审计意见可以帮助企业降低债务融资成本，从而支持了假设1。从模型（2）和模型（3）的回归结果可以看出解释变量市场竞争程度的系数为正，与债务融资成本正相关，且在1%的水平上显著，表明激烈的市场竞争会增加企业的债务融资成本，从而支持了假设2。从模型（3）的结果可以看出，交乘项OP×FHHI的回归系数为负，且在10%的显著性水平下显著，说明处在激烈的市场竞争中的上市公司，其获得的标准无保留审计意见能更显著地降低其债务融资成本，支持了假设3a。同样在模型（4）中，交乘项NOP×FHHI的回归系数为正，且在5%的显著性水平下显著，表明了处在激烈的市场竞争

争中的上市公司，其获得的非标准审计意见会更显著地增加其债务融资成本，支持了假设3b。

#### (四) 稳健性检验

为确保研究结论的可靠性，本文从以下两个方面进行稳健性检验。

1. 更换债务融资成本的代理变量。用期末财务费用/期末总负债作为债务融资成本的代理变量，再对各模型进行回归，结论与本文一致。

2. 缩小样本检验。将样本分为两大类：国有企业与非国有企业。重复上述步骤对原模型进行分组回归，未改变本文结论，说明本文的结论具有较高的稳健性。

务融资成本关系密切。（3）在企业所处行业市场竞争比较激烈的情况下，审计意见对债务融资成本的影响更大。具体来说，市场竞争越激烈，标准无保留意见会更显著地降低其债务融资成本，而非标准审计意见会更显著地增加其债务融资成本，这表明激烈的行业市场竞争环境增强了审计意见的风险揭示功能。上述研究结果表明，在我国，激烈的市场竞争和审计监督都有助于提高信贷资源的配置效率。研究结论的启示在于，公司应充分认识到审计意见对债务融资成本的重要性，加强公司治理，真实客观地披露财务信息。除此之外，政策制定者应优化我国审计监督制度，提高审计监督质量，提高信贷资源配置效率，促进经济又好又快发展。

### 五、研究结论与启示

本文以沪深A股2011—2016年上市公司为研究样本，实证分析了企业所面临的行业市场竞争程度、被出具的审计意见对于企业债务融资成本的影响。实证发现：（1）相对于非标准审计意见，被出具标准无保留审计意见的上市公司债务融资成本较低，这表明审计意见具有信息含量，可以减轻信息不对称带来的危害，影响公司债务融资成本。（2）市场竞争越激烈，上市公司的债务融资成本越高，这表明企业所处外部市场环境与其债

 作者单位：重庆理工大学会计学院



### 主要参考文献

- 魏志华,王贞洁,吴育辉,李常青.金融生态环境、审计意见与债务融资成本.审计研究.2012 (03)
- 陈胜蓝,陈英丽,胡佳妮.市场竞争程度、股权性质与公司融资约束——基于中国20个行业上市公司的实证分析.产业经济研究.2012 (04)
- 刘艳宏.金融环境、审计意见与民营上市公司债务融资成本.财会通讯.2014 (03)
- 封雨,叶敏文.金融市场发展、独立审计与股权融资成本.财会通讯.2014 (18)
- 张合金,陈震,鹿新华.产品市场竞争与银行贷款定价——基于上市公司债务融资成本的视角.投资研究.2014 (10)
- 吴昊昱,谢广霞.产品市场竞争、融资约束与公司现金持有价值效应.金融论坛.2015 (09)
- 布婉虹,黎文靖.货币政策、审计意见与债务融资成本.中国注册会计师.2015 (09)
- 乔璐.审计意见、会计师事务所选择与债务融资成本.财会通讯.2015 (30)
- 袁放建,王梅,韩丹.金融生态环境、外部审计与债务资本成本.经济与管理.2013 (10)
- 吴昊昱,杨兴全.产品市场竞争战略与公司债务融资选择.财经科学.2008 (03)
- 曾宏.企业债务融资决策与产品竞争决策的互动关系研究述评.财经理论与实践.2006 (02)
- 吴昊昱,王华.行业产品市场竞争与上市公司债务融资选择实证研究.暨南学报(哲学社会科学版).2009 (06)
- 徐辉,刘明亮.行业竞争程度、会计信息透明度与融资行为.南京财经大学学报.2010 (06)
- Karjalainen J. Audit Quality and Cost of Debt Capital for Private Firms:Evidence From Finland[J]. International Journal of Auditing, 2011(1).
- Bhojraj, S. and P. Sengupta. 2003. Effect of Corporate Governance on Bond Ratings and Yields: The Role of Institutional Investors and the Outside Directors[J]. Journal of Business, 76(3): 455-475.
- Pittman, J. and S. Fortin. 2004. Auditor Choice and the Cost of Debt Capital for Newly Public Firms[J]. Journal of Accounting and Economics, 37(1): 113-136.
- Minnis, M. 2011. The Value of Financial Statement Verification in Debt Financing: Evidence from Private U.S. Firms[J]. Journal of Accounting Research, 49(2): 457-506.

# 机构投资者持股对审计收费的影响研究

■ 董育军 杨昕怡

## 一、引言

随着机构投资者的发展和壮大，其在资本市场和上市公司中发挥着越来越重要的作用。机构投资者通过制衡大股东行为维护投资者利益；通过提名董事和提议罢免董事等方式影响董事会治理；通过提议更换经理人、变更管理层薪酬等方式影响经理层激励约束机制；通过提高信息披露透明度等方式提升公司的治理水平(李维安, 2013)。一些学者从不同的角度对机构投资者发挥公司治理效应进行了深入研究，取得了一些有价值的成果，但机构投资者持股是否以及如何影响公司的审计定价，还没有受到充分关注。

本文以我国沪深A股2008年至2015年的数据为样本，研究了机构投资者持股与上市公司审计费用的关系。研究发现，机构投资者持股能够发挥积极的公司治理效应，降低公司审计风险，进而降低公司审计费用。从审计收费的视角研究机构投资者的公司治理效应，有助于更好地理解机构投资者持股的公司治理作用，同时丰富了审计收费和机构投资者持股发挥公司治理作用的文献。

## 二、文献回顾与假设提出

机构投资者持股作为一种重要的公司治理机制，能够发挥积极的公司治理效应。针对中国资本市场，学者们研究发现，机构持股可以在以下方面发挥公司治理作用。

1. 机构投资者持股可以降低管理层的机车主义行为，抑制高管的盈余管理，提高企业的会计信息质量(Bushee, 1998; Koh, 2003; Koh, 2007, 申景奇, 2011)。Liu和Peng (2006)发现长期机构投资者持股显著提高了公司的会计信息质量；叶建芳等(2009)则发现机构投资者持股能够提高上市公司信息透明度。会计信息质量的提高可以降低审计师面临的诉讼风险，从而降低审计费用。Defond等 (1998) 研究发现，可操控应计项目金额越高，审计师面临的诉讼风险越大，因此会相

应增加审计收费。Choi等(2010)的研究发现盈余管理行为显著提高了公司的审计费用。

2. 机构投资者可以在一定程度上降低股东与管理者之间的代理成本(Coffee和Klein, 1991; Huddart, 1993; Webb等, 2003；李维安和李滨, 2008；杨海燕等, 2012)。随着机构投资者持股比例的上升，越来越多的机构投资者希望积极参与上市公司的治理来保障自身的利益。机构投资者更愿意通过监督公司经营管理、减少管理层懈怠行为、降低高管的在职消费水平和提高高管的薪酬契约有效性等来降低代理成本。李艳丽，孙剑非，伊志宏(2012)的实证研究发现，机构持股能够显著降低高管的在职消费。伊志宏，李艳丽，高伟(2011)发现压力抵制型机构投资者可以显著提高公司的高管薪酬有效性。一些学者对机构投资者持股是否可以降低公司的股东与管理者的代理成本进行了实证研究，取得了一些有意义的成果。李维安和李滨(2008)的研究发现，机构投资者持股显著降低了上市公司的代理成本，徐寿福等(2013)研究发现独立机构投资者持股有助于提高上市公司分配现金股利倾向，提高上市公司现金股利分配水平，从而缓解内部人与外部投资者之间的代理冲突。杨海燕等(2012)也发现独立机构持股可以降低公司管理层代理成本，杨海燕等(2013)发现长期机构投资者可以降低股东与管理者的代理成本。股东与管理者代理成本的降低，可以降低注册会计师面临的审计风险，审计费用也随之降低(Jensen和Meckling, 1976)。

3. 机构投资者持股可通过减轻控股股东掏空上市公司的行为，进而降低控股股东与中小股东之间的代理成本(王琨和肖星, 2005)。在中国，许多上市公司股权非常集中，集中的股权也带来了控股股东对中小股东的掏空(Shleifer和Vishny, 1997)。大股东往往通过占用上市公司资金、现金股利、关联担保、关联购销等手段转移公司资源，侵

表1 变量定义

变量名称	变量代码	定义或计算
审计费用原始	FEE	上市公司总审计费用
审计费用	LNFEE	上市公司总审计费用的自然对数
机构投资者持股	HIGH_INS	分年度机构持股比例大于三分之二分位数为1
	INS	机构投持股比例的和
事务所规模	BIG4	四大事务所审计为1, 否则取0
审计意见	FEIBIAO	非标准审计意见为1, 否则为0
产权性质	GOV	国有为1, 民营为0
公司规模	SIZE	公司期末总资产的对数
杠杆	LEV	年末总负债除以年末总资产
业绩	ROA	总资产收益率
成长能力	TQ	托宾Q
存货金额	INV	年末存货/年末总资产
应收账款金额	REC	年末应收账款/年末总资产
BH控制	BH	上市公司同时发行外资股为1
是否亏损	LOSS	当年亏损为1, 否则为0
行业	IND	当公司属于此行业时, 为1, 否则为0
年度	YEAR	当公司属于此年度时, 该虚拟变量取1, 否则为0

注: ①总资产收益率 = (净利润 + 财务费用) / 总资产平均余额, 总资产平均余额 = (当年期末总资产 + 当年期初总资产) / 2; ②托宾Q = (流通股 × 年末收盘价 + 受限流通股 × 每股净资产 + 净债务市值) / 期末总资产。

表2 主要变量的描述性统计

variable	mean	p50	sd	min	max	N
FEE	1300000	600000	5600000	10000	220000000	13588
LNFEE	13.47	13.30	0.77	9.21	19.22	13588
INS	0.06	0.03	0.08	0.00	0.37	13588
HIGH_INS	0.35	0.00	0.48	0.00	1.00	13588
SIZE	21.87	21.70	1.37	13.76	30.66	13588
LEV	0.48	0.48	0.23	0.04	1.50	13588
ROA	0.04	0.04	0.06	-0.22	0.26	13588
TQ	1.99	1.48	1.81	0.13	10.91	13588
INV	0.17	0.13	0.16	0.00	0.76	13588
REC	0.10	0.07	0.09	0.00	0.42	13588
LOSS	0.10	0.00	0.30	0.00	1.00	13588
BH	0.08	0.00	0.26	0.00	1.00	13588
BIG4	0.06	0.00	0.23	0.00	1.00	13588
FEIBIAO	0.04	0.00	0.20	0.00	1.00	13588
GOV	0.51	1.00	0.50	0.00	1.00	13588

占中小股东的利益(李增泉等, 2004; 高雷等, 2006; 高雷等, 2007)。在中国这样的新兴加转轨的发展中国家, 由于投资者法律保护的缺失, 股权的高度集中, 控股股东与中小股东的利益冲突更加严重(Lin等, 2011; Shleifer和Vishny, 1997)。王琨和肖星

(2005)研究发现, 机构投资者持股可以抑制上市公司关联方资金占用, 从而保护中小投资者权益。高雷等(2006)研究发现, 基金持股能够降低控股股东资金占用, 抑制控股股东的“掏空”行为。控股股东掏空上市公司行为的减少, 可以降低注册会计师的审计成本和审计风险, 从而降低公司的审计费用。马建威和李伟(2013)研究了关联方交易与审计定价的关系, 发现关联方交易是大股东侵占中小股东利益的方式, 增大了审计师的诉讼风险, 提高了审计费用。

由上述分析可知, 机构投资者既有意愿也有能力积极参与公司治理。机构投资者通过提高上市公司盈余质量、降低股东和高管的代理成本、降低大小股东的代理成本, 进而降低了公司的审计风险。公司审计风险的降低, 可以缩小审计范围, 减少审计工作量, 降低未来被监管机构或市场发现重大错报的概率, 降低风险溢价。所以本文提出以下假设。

假设: 在其他条件一定的情况下, 机构投资者持股比例越高, 上市公司的审计费用越低。

### 三、研究设计

#### (一) 模型与变量定义

本文拟采用以下两个计量模型来检验本文的假设, 具体模型如式(1)、(2)所示:

$$\text{LNFEE} = \alpha + \beta_1 \text{HIGHINS} + \beta_i \sum \text{CONTROL} + \sum I ND + \sum YEAR + \varepsilon \quad (1)$$

$$\text{LNFEE} = \alpha + \beta_1 \text{INS} + \beta_i \sum \text{CONTROL} + \sum IND + \sum YEAR + \varepsilon \quad (2)$$

其中, 被解释变量LNFEE为上市公司总审计费用的自然对数, 解释变量INS为所有机构投资者持股比例之和。同时, 设置哑变量HIGH\_INS, 当机构持股比例大于分年度的三分之二位数时为机构持股高的公司, 此时HIGH\_INS为1, 否则为0。

根据已有研究(Simunic, 1980; Munsif等, 2011; 冯延超和梁莱歆, 2010; 宋衍衡, 2011), 还控制了可能影响审计费用的其他因素: 公司规模(SIZE)、公司的资产负债率(LEV); 盈利能力(ROA)、存货与总资产的比例(INV)、应收账款占总资产的比例(REC)、公司当年是否亏损的哑变量(LOSS)、事务所规模(BIG4)、审计意见(FEIBIAO)、企业的控制人属性(GOV)、公司所在行业(IND)和年度

表3 机构持股与审计费用的回归分析

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
HIGH_INS	-0.0502*** (-5.55)	-0.0430*** (-4.99)	-0.0417*** (-4.74)			
INS				-0.439*** (-7.28)	-0.406*** (-7.16)	-0.409*** (-7.08)
BIG4		0.652*** (25.60)	0.655*** (24.29)		0.652*** (25.63)	0.654*** (24.30)
FEIBIAO		0.147*** (8.04)	0.147*** (7.81)		0.144*** (7.90)	0.145*** (7.68)
GOV			-0.0541*** (-6.77)			-0.0541*** (-6.77)
SIZE	0.434*** (77.99)	0.391*** (71.47)	0.395*** (68.79)	0.439*** (77.60)	0.396*** (71.40)	0.400*** (69.00)
LEV	0.0783*** (3.74)	0.0674*** (3.35)	0.0690*** (3.36)	0.0799*** (3.84)	0.0697*** (3.48)	0.0716*** (3.50)
ROA	-0.510*** (-5.88)	-0.383*** (-4.77)	-0.419*** (-5.11)	-0.450*** (-5.17)	-0.323*** (-4.02)	-0.355*** (-4.30)
TQ	0.0620*** (19.51)	0.0492*** (16.65)	0.0469*** (15.72)	0.0648*** (20.10)	0.0521*** (17.34)	0.0498*** (16.45)
INV	-0.0552* (-1.79)	0.0222 (0.76)	0.0355 (1.19)	-0.0584* (-1.90)	0.0189 (0.65)	0.0317 (1.06)
REC	0.212*** (4.88)	0.190*** (4.55)	0.173*** (4.04)	0.226*** (5.17)	0.203*** (4.86)	0.187*** (4.36)
LOSS	0.0485*** (3.18)	0.0377*** (2.66)	0.0386*** (2.67)	0.0504*** (3.31)	0.0395*** (2.79)	0.0404*** (2.80)
BH	0.695*** (34.19)	0.501*** (24.73)	0.525*** (24.85)	0.691*** (34.06)	0.497*** (24.62)	0.522*** (24.76)
Constant	3.639*** (29.78)	4.549*** (37.96)	4.506*** (36.22)	3.542*** (28.55)	4.451*** (36.67)	4.407*** (35.09)
IND	yes	yes	yes	yes	yes	yes
YEAR	yes	yes	yes	yes	yes	yes
Obs	13,588	13,588	12,770	13,588	13,588	12,770
AdjR2	0.693	0.722	0.715	0.694	0.723	0.715
F	520.5	562.2	497.3	524.1	566.5	501.1

注：①回归分析使用了White(1980)的异方差校正技术，括号内是经过white异方差稳健性修正后的t，下同；②\*\*\*、\*\*和\*分别表示在0.01（双尾）、0.05（双尾）、0.1（双尾）水平下显著。

控制变量(YEAR)等。各变量定义如表1所示。

## （二）样本和数据来源

以我国在沪深交易所上市的2008年至2015年A股上市公司为样本，参照通常做法，本文做了以下剔除：剔除金融、保险行业的上市公司；剔除当年上市的公司；剔除数据缺失的公司。对主要连续变量进行上下各1%分位的winsorize处理。本文的机构投资者持股数据来自瑞思数据库，最终控制人数据来自色

诺芬数据库；其他公司财务数据、审计意见等来自CSMAR数据库。

## 四、实证结果与分析

### （一）描述性统计

表2为主要变量的描述性统计。从表2可以看出上市公司审计费用均值和中位数分别为130万和60万，最小的只有1万，最大有2.2亿，标准差为560万，说明审计费用在不同公司之间差距非常显著。机构投资者整体持股均值为6%，中位数只有3%，说明部分公司的机构投资者持股比例很低，标准差为8%，最大值为37%，可见不同公司之间机构持股比例差异很大。

公司资产负债率的均值和中位数均为48%，可见我国上市公司的负债不低。从总资产收益率的均值和中位数来看，可以发现很多公司的盈利能力不是很强。从是否亏损哑变量(LOSS)的统计可以发现，平均来看，有10%的公司发生亏损。从存货占总资产的比、应收账款占资产的比可以发现，我国一些上市公司的存货和应收账款占有很大的比例。非标意见的均值为4%，说明平均来看有4%的公司被出具了非标准审计意见。事务所规模的均值为6%，说明总体来看，有6%的公司的会计师事务所是国际“四大”。从产权性质(GOV)的统计来看，有51%的公司是国有企业。

### （二）回归结果分析

#### 1. 机构持股对审计费用的回归分析

在回归之前，进行了相关系数检验，自变量和控制变量之间相关系数的绝对值都小于0.5；回归中，每一个方程解释变量的方差膨胀因子(vif)均小于5，表明回归没有严重的多重共线性。经调整后的R2都为60%以上，证明模型的整体拟合度比较高。

在表3中，第(1)列、第(2)列、第(3)列是模型(1)的回归结果，其自变量是反映机构持股多少的哑变量。第(1)列控制了公司的规模、盈利能力、成长能力、杠杆、存货规模、应收账款规模等公司特征变量，可以看出，相对于机构持股低的公司，机构持股高的公司审计费用显著较低。在第(1)列的基础上，进一步控制了审计意见和事务所规模，所得结果见第(2)列，可以看出，机构投资者持股比例在1%水平上显著降低了公司的审计费用。第(3)列进一步控制公司

表4 机构持股对审计费用影响的稳健性分析

	(1)	(2)	(3)	(4)
	国有	民营	国有	民营
HIGH_INS	-0.0452*** (-3.37)	-0.0224** (-2.07)		
INS			-0.483*** (-5.87)	-0.190** (-2.40)
BIG4	0.617*** (19.00)	0.666*** (13.25)	0.616*** (19.02)	0.668*** (13.26)
FEIBIAO	0.144*** (5.10)	0.133*** (5.60)	0.142*** (5.05)	0.132*** (5.55)
SIZE	0.427*** (54.76)	0.341*** (46.27)	0.432*** (55.44)	0.343*** (45.26)
LEV	-0.0113 (-0.35)	0.122*** (4.81)	-0.000484 (-0.01)	0.122*** (4.79)
ROA	-0.633*** (-4.68)	-0.244** (-2.54)	-0.525*** (-3.83)	-0.225** (-2.33)
TQ	0.0532*** (10.80)	0.0339*** (9.74)	0.0576*** (11.58)	0.0350*** (9.81)
INV	0.0270 (0.62)	0.0659* (1.70)	0.0219 (0.50)	0.0644* (1.67)
REC	0.347*** (5.00)	0.0410 (0.78)	0.355*** (5.14)	0.0484 (0.91)
LOSS	0.0184 (0.85)	0.0572*** (3.12)	0.0225 (1.04)	0.0578*** (3.15)
BH	0.547*** (21.10)	0.413*** (12.93)	0.541*** (20.96)	0.413*** (12.95)
Constant	3.820*** (22.17)	5.656*** (35.32)	3.704*** (21.45)	5.610*** (34.16)
IND	yes	yes	yes	yes
YEAR	yes	yes	yes	yes
Obs	6,573	6,197	6,573	6,197
AdjR2	0.758	0.567	0.759	0.567
F	377.5	173.5	380.4	173.4

注：①回归分析使用了White (1980) 的异方差校正技术，括号内是经过white异方差稳健性修正后的t，下同；②\*\*\*、\*\* 和 \* 分别表示在0.01（双尾）、0.05（双尾）、0.1（双尾）水平下显著。

的产权性质，同样发现机构持股越高，审计费用显著较低。

表3中的第(4)列、第(5)列、第(6)列是模型(2)的回归结果，其自变量是机构持股的比例。第(4)列控制了公司的规模、盈利能力等公司特征变量，可以看出，随着机构持股比例的提高，上市公司的审计费用显著降低。第(5)列进一步控制了审计意见和事务所规模对审计费用的影响，可以看出，机构投资者持股在1%上与审计费用显著

负相关，即机构持股比例越高，公司的审计费用越低。第(6)列进一步控制公司的产权性质，同样发现，机构持股与审计费用在1%的显著水平下呈负相关，即机构持股可以降低公司的审计费用，再次证明了本文的研究假设。

控制变量方面，在多个回归方程中，大多数变量的符号和显著性基本上是稳定的。上市公司的资产规模与审计费用显著正相关，表明公司资产规模显著提高了公司的审计费用。公司的资产负债率也与审计费用显著正相关，即资产负债率越高，公司的风险越大，审计费用越高。通过表3可以做出以下分析：公司的成长能力也显著影响审计费用，成长能力与审计费用显著正相关，即相对于成长能力差的公司，成长能力强的公司审计费用显著较高；应收账款占比对审计费用也有显著影响，应收账款占总资产的比重越大，审计费用越高；上市公司当年亏损也显著影响到公司的审计费用，当年亏损的公司，审计费用更高；公司是否在发行A股的时候同时发行外资股也显著影响审计费用，具体来看，发行了外资股的公司与审计费用在1%上显著正相关，即发行外资股的公司，审计费用显著较高；上市公司的最终控制人性质也显著影响审计费用，相对于国有企业，民营企业的审计费用显著较高。事务所规模也是影响审计费用的重要因素，事务所规模与审计费用在1%上显著正相关，即相对于小规模的事务所，大规模的事务所收取的审计费用更高；事务所出具的审计意见也是影响审计费用的重要因素，被事务所出具非标意见的公司，审计费用显著较高。

## 2. 稳健性分析

为了使得结果更具说服力，本文进行了相关稳健性分析：(1) 删去发行外资股的公司；删去ST、\*ST股票；删去资产负债率大于1的股票；(2) 对于一些控制变量，变换其度量方式，比如用前十大事务所来衡量事务所规模、用营业收入的增长率来衡量公司的成长能力、用净资产收益率来衡量公司的盈利能力、用营业收入的对数来衡量的规模等；(3) 考虑到沪市主板、深市主板、中小板、创业板等不同的上市板块，可能会在公司规模、成长性等方面有差别，因此按照公司的上市板块分别进行回归；(4) 删去会计师事务所发生变更的公司；(5) 按照公司的产

权性质分别进行回归，所得结果都没有显著差异。

表4是不同产权性质下的机构持股对审计费用的回归结果。第（1）列和第（3）列是国有企业的回归结果，其自变量分别是机构持股高低的哑变量和机构持股比例。从第（1）列可以看到，对于国有企业，相对于机构持股低的公司，在机构持股高的公司中，审计费用显著较低。从第（3）列同样发现，在国有企业，机构持股在1%上显著降低了公司的审计费用。第（2）列和第（4）列是民营企业的回归结果，其自变量分别是机构持股高低的哑变量和机构持股比例。从第（2）列、第（4）列同样可以看出，在民营企业中，机构持股显著降低了公司的审计费用。

## 五、研究结论

本文以我国沪深A股2008年到2015年的数据为基础，研究了机构投资者持股对审计费用的影响。研究发现，机构投资者持股降低了审计风险，进而可以在一定程度上降低审

计风险溢价。本文从审计收费的视角研究机构持股的公司治理效应，丰富了机构投资者持股发挥公司治理作用的文献，有助于更好地理解机构投资者持股的公司治理作用，拓展了对审计收费影响因素的研究。

■ 本文受湖北省教学研究项目（2015362）、湖北省教育厅人文社科重点研究项目（17D067）、湖北会计发展研究中心项目（2015Y003）、湖北省会计学会第六批科研项目（HBKJ201612）、湖北省科技处软科学研究项目（2016ADC029）的资助。

■ 作者单位：湖北经济学院会计学院 湖北会计发展研究中心



## 主要参考文献

1. Bushee B J. The influence of institutional investors on myopic R&D investment behavior[J]. Accounting Review, 1998:305-333.
2. Choi J, Liu X, Kim J, Simunic D A. Audit Pricing, Legal Liability Regimes, and Big 4 Premiums: Theory and Cross-Country Evidence[J]. Contemporary Accounting Research, 2009, 25(2):55-100.
3. Geiger M A, Raghunandan K, Rama D V. Auditor decision-making in different litigation environments: The Private Securities Litigation Reform Act, audit reports and audit firm size[J]. Journal of Accounting and Public Policy, 2006, 25(3):332-353.
4. Koh P. Institutional investor type, earnings management and benchmark beaters[J]. Journal of Accounting and Public Policy, 2007, 26(3):267-299.
5. Koh P. On the association between institutional ownership and aggressive corporate earnings management in Australia[J]. The British Accounting Review, 2003, 35(2):105-128.
6. Lin C, Ma Y, Malatesta P, Xuan Y. Ownership structure and the cost of corporate borrowing[J]. Journal of Financial Economics, 2011, 100(1):1-23.
7. Velury U, Jenkins D S. Institutional ownership and the quality of earnings[J]. Journal of Business Research, 2006, 59(9):1043-1051.
8. 薄仙慧, 吴联生. 国有控股与机构投资者的治理效应:盈余管理视角. 经济研究. 2009(2)
9. 程书强. 机构投资者持股与上市公司会计盈余信息关系实证研究. 管理世界. 2006(09)
10. 高雷, 何少华, 黄忠志. 公司治理与掏空. 经济学(季刊). 2006(3)
11. 李维安, 李滨. 机构投资者介入公司治理效果的实证研究——基于CCGI~(NK)的经验研究. 南开管理评论. 2008(01)
12. 李艳丽, 孙剑非, 伊志宏. 公司异质性、在职消费与机构投资者治理. 财经研究. 2012(06)
13. 陆瑶, 朱玉杰, 胡晓元. 机构投资者持股与上市公司违规行为的实证研究. 南开管理评论. 2012(01)
14. 马建威, 李伟. 关联方交易对审计收费的影响研究——基于2007-2010年沪市A股上市公司的经验证据. 审计研究. 2013(01)
15. 潘克勤. 公司治理、审计风险与审计定价——基于CCGI~(NK)的经验证据. 南开管理评论. 2008(01)
16. 申景奇. 机构投资者、信息披露与盈余管理. 中国注册会计师. 2011(03)
17. 王琨, 肖星. 机构投资者持股与关联方占用的实证研究. 南开管理评论. 2005(02)
18. 徐寿福, 李志军. 机构投资者异质性与公司治理:现金股利政策视角. 投资研究. 2013(09)
19. 叶松勤, 徐经长. 大股东控制与机构投资者的治理效应——基于投资效率视角的实证分析. 证券市场导报. 2013(05)
20. 伊志宏, 李艳丽, 高伟. 市场化进程、机构投资者与薪酬激励. 经济理论与经济管理. 2011(10)

# 股权配置特征、成长能力异质性与企业财务绩效

■ 沈梦露

## 一、理论背景

企业绩效是企业公司治理水平和经营管理能力的集中反映，事关股权所有者的投资收益。国内外大量研究表明，股权配置特征在一定程度上决定了企业的公司治理结构，对企业决策行为和企业绩效都有重要影响。Berle和Means（1932）认为当企业股权配置分散时，大股东监督经理人的能力弱，监督效应不显著，而小股东缺乏监督的动力，存在搭便车的倾向，从而导致经理人可能出于自身利益的考虑做出不利于企业绩效的决策，产生了股权所有者和充当内部人角色的经理人之间的代理成本。然而针对很多企业的股权配置呈现集中的特征，Shleifer和Vishny（1997）等指出，股权集中的企业存在着双重委托代理问题，即除了大股东和经理人之间的代理问题之外，大股东和小股东之间也存在代理问题，大股东可能会为获取私有收益侵占小股东利益，降低企业绩效。股权集中度是学者进行企业委托代理问题与企业绩效关系研究时常选用的重要指标，然而学术界关于两者关系并没有得出一致的结论。与Demsetz（1983）得出股权集中度与公司绩效无关的结论不同，徐莉萍等（2006）指出，股权集中度与企业绩效正相关的结论，施东晖（2000）等研究表明，股权集中度与公司绩效呈负相关关系，而McConnell和Servaes（1990）等认为，股权集中度与公司绩效呈倒U型非线性关系。

针对委托代理视角下研究企业股权集中度与绩效关系的结论差异性，一些学者在研究该问题时考虑到了不同情境下权变因素对两者关系的调节作用。如Jensen和Meckling（1976）从经理人是否持股的角度进行研究，指出当经理人持有公司股权时，股东与经理人之间的代理成本会降低，且经理人持股比例越高，带来的企业绩效也越高。

谭卓等（2008）通过引入董事会独立性因素来研究股权集中度和公司绩效的关系，指出董事会独立性与公司绩效为负向关系，股权集中度对公司绩效不但有直接影响，而且通

过董事会独立性产生间接影响。Hyung Cheol Kang等（2017）指出当配用非家族CEO进行企业管理时，家族企业的大股东持股比例越高，则企业长期绩效越高，但短期绩效越差。企业成长潜力影响企业的短期和长期绩效，因此该变量也得到了一些关于股权配置特征与企业绩效关系研究文献的关注，如于建霞（2004）等观察到，对不同成长性的公司而言，资本结构和股权结构对公司绩效的影响存在着较大差异，而汪旭晖和徐健（2009）在分析上市公司股权结构对公司绩效的影响时，直接考虑到了成长机会的调节作用。王媛媛和朱正萱（2015）实证研究表明，对于不同成长机会的公司，股权结构与公司绩效都是正相关，而且成长能力低的公司，股权结构对公司绩效的正向影响更为显著。然而由于统计模型的缺陷，他们得出的结论存在一定差异性，而且其对于成长能力的划分也是根据主观判断来确定高低，缺乏合理性。

企业成长能力是企业所有者和经理人在行为决策时都会重点考量的因素，因此学者将成长机会纳入到现有企业股权配置特征与企业绩效关系的研究，具有合理性，其研究结论丰富了相关领域的成果。然而在实证过程中直接选用成长机会作为企业绩效的解释变量进行回归分析，或直接以样本的中位数对企业成长机会大小进行样本划分，这样的做法往往会影响研究结论的可靠性和说服力。

本文的创新点在于，通过因子分析方法选用总资产增长率、净资产增长率、营业收入增长率和净利润增长率构建企业成长能力综合指标，并以此作为模型门槛变量，抓住企业成长能力的“转折点”，有效地划分了企业成长能力的高中低三个区间，克服了已有研究在样本选择时因人为划分带来的偏差，影响研究结果的说服力。

## 二、研究假设

自20世纪30年代以来，两权分离理论、委托代理理论相继诞生，人们对于公司治理模式的探索逐渐深入，其中股权结构与公司绩

表1 描述性统计表

指标	roe	fir	ten	size	lev	grow
平均值	7.32	35.50	61.93	21.60	36.30	0.00
标准差	13.39	14.51	13.78	0.85	19.59	59.08
最小值	-372.37	4.31	15.44	18.52	0.75	-612.54
0.25分位点	3.34	23.78	52.28	21.01	20.88	-21.71
0.5分位点	7.31	34.60	63.31	21.52	34.22	-9.89
0.75分位点	11.64	44.95	72.76	22.09	50.04	7.91
最大值	133.06	86.49	100.00	25.47	239.40	1326.91

表2 参数估计表

roe	Coef.	Std.err.	Z	p> z	[95% conf. interval]
fir	.0539571	.0197227	2.74	0.006	.0153012 .0926129
lev	-.2074169	.0157007	-13.20	0.000	-.2382035 -.1766304
size	4.089522	.3665747	11.16	0.000	3.371049 4.807996
Cons	-75.38353	7.663474	-9.84	0.000	-90.40366 -60.3634
Sigma_u			5.6194769		
Aigm_e			11.497392		
rho			.19282409(fraction of variance due to u_i)		

表3 参数估计表

roe	Coef.	Std.err.	Z	p> z	[95% conf. interval]
ten	.1877733	.0197421	9.51	0.000	.1490795 .226467
lev	-.1805035	.0159232	-11.34	0.000	-.2117123 -.1492947
size	3.77279	.3664294	10.30	0.000	3.054602 4.490979
cons	-79.2329	7.648097	-10.36	0.000	-94.22289 -64.24291
sigma_u			5.6798215		
sigma_e			11.228404		
rho			.20374444(fraction of variance due to u_i)		

表4 KMO 和 Bartlett 检验表

取样足够度的 Kaiser-Meyer-Olkin 度量		.631
Bartlett 的球形度检验	近似卡方	3933.594
	Df	6
	Sig.	.000

表5 解释的总方差表

成份	初始特征值			提取平方和载入		
	合计	方差的 %	累积 %	合计	方差的 %	累积 %
1	1.943	48.569	48.569	1.943	48.569	48.569
2	1.074	26.859	75.428	1.074	26.859	75.428
3	.810	20.252	95.680	.810	20.252	95.680
4	.173	4.320	100.000			

提取方法：主成份分析

效之间的关系成为学者热议的论题之一。大量实证研究表明，股权的配置状况会对企业绩效产生一定影响，是何种影响取决于它为企业带来的是“壕沟防御效应”还是“利益协同效应”，当股权分散时，会产生大股东对管理层疏于监管和小股东的搭便车行为，加大了管理层侵占的动机；而当股权集中时，一方面，大股东可能会以小股东和公司的利益为代价，侵占小股东的利益，掏空公司，导致公司业绩下降，形成“壕沟防御效应”，另一方面，由于大股东占有公司大部分现金流权，因而有动力监督管理层，争取企业价值最大化，使企业业绩上升，形成“利益协同效应”。然而股权的配置究竟给企业带来的是正面还是负面的影响，始终没有定论。对此本文提出以下假设：

H1：股权集中度与企业财务绩效正相关。

Demsetz (1983) 曾指出股权结构是企业的内生变量，是股东的个人行为选择的结果。徐莉萍、赖丹丹、辛宇 (2015) 研究了高管婚变这一“环境”因素对企业绩效产生的一系列影响。笔者认为，在研究公司治理对公司绩效的影响时，应考虑企业成长能力、融资状况、企业规模、行业成长等影响大股东、高管行为选择的“环境”因素。当“环境”发生了改变，而股东和高管意识到了这一改变，其行为模式就会发生改变。

企业成长能力是否会引起股权结构对企业绩效影响的改变呢？根据已有相关研究，本文假设随着公司成长能力的增加，管理层与股东利益的一致性会增强，两者之间的代理成本也会减少。此时股东持股比例越集中，越有利于企业战略目标的执行，有利于企业绩效的提高，对此提出以下假设：

H2：对于成长能力较高的公司，股权集中度与企业绩效有正向影响；

H3：对于成长能力较低的公司，股权集中度对企业绩效有负向影响。

### 三、模型的设定和变量选取

#### (一) 门槛面板模型介绍

对于非线性的经济规律，函数形式可能会依赖某个变量而变化，传统的做法是较为主观的确定一个门限值，再以此划分样本，分别进行回归，并不对门限值进行参数估计和统计检验。为了避免人为划分区间带来的误差，采用了Hansen提出的门槛面板模型进行

表6 门槛估计值和置信区间表

	门槛估计值	95% 置信区间
单一门槛模型:	-61.262	[ -61.262 , -61.262 ]
双重门槛模型:		
Ito1	-11.037	[ -14.927 , 5.652 ]
Ito2	-61.262	[ -61.262 , -61.262 ]
三重门槛模型:	-78.439	[ -78.439 , -78.439 ]

表7 门槛效果表

				临界值		
模型	F值	P值	BS次数	1%	5%	10%
单一门槛	798.195***	0.000	300	15.905	7.279	4.963
双重门槛	176.739***	0.000	300	28.817	15.225	11.467
三重门槛	75.664***	0.000	300	15.185	4.608	2.835

注: P 值和临界值均为采用“自抽样法”反复抽样 300 次得到的结果。

表8 成长性统计表

	2011	2012	2013	2014	2015	合计
grow<-61.26	6	11	15	15	32	79
-61.26≤grow< -11	171	364	303	307	309	1454
grow≥-11	463	265	322	318	299	1667
合计	640	640	640	640	640	3200

表9 参数估计表

roe	系数	标准差	t值	P> t
size	2.02	0.59	3.45	0.00
lev	-0.15	0.02	-6.64	0.00
fir_x_grow3	0.13	0.01	11.85	0.00
fir_x_grow1	-1.01	0.04	-24.53	0.00
fir_x_grow2	0.03	0.04	0.69	0.49
_cons	-33.45	12.87	-2.60	0.01
sigma_u	6.64			
sigma_e	10.02			
rho	0.31			
R-sq: within = 0.2709				
between = 0.3680				
overall = 0.3079				
F test that all u_i=0: F(639, 2555) = 2.14 Prob > F = 0.0000				

研究, 以便严谨地划分出不同区间。

对于面板数据  $\{y_{it}, x_{it}, q_{it}; 1 \leq i \leq n, 1 \leq t \leq T\}$ ,  $i$  表示个体,  $t$  表示时间, Hansen (1999) 提出了如下固定效应的门限面板回归模型:

$$\begin{cases} y_{it} = \mu_i + \beta_1 x_{it} + \varepsilon_{it}, & \text{若 } q_{it} \leq \gamma \\ y_{it} = \mu_i + \beta_2 x_{it} + \varepsilon_{it}, & \text{若 } q_{it} > \gamma \end{cases}$$

其中,  $i$  表示公司,  $t$  表示年份,  $y$  和  $x$  分别为被解释变量和解释变量,  $q$  为门槛变量 (本文中为公司的成长性),  $\gamma$  为特定的门槛值,  $\mu_i$  用于反映公司的个体效应,  $\varepsilon_{it}$  为随机干扰项。为了得到参数的估计量, 需要先从每一个观察值中减去其组内平均值以消除个体效应  $\mu_i$ 。最终可得公式  $y_{it}^* = \beta x_{it}^*(\gamma) + \varepsilon_{it}^*$ , 其中  $y_{it}^* \equiv y_{it} - \bar{y}_i$ ,  $x_{it}^*(\gamma) \equiv x_{it}(\gamma) - \bar{x}_i(\gamma)$ ,  $\varepsilon_{it}^* \equiv \varepsilon_{it} - \bar{\varepsilon}_{it}$ 。

使用两步法进行估计。首先给定  $\gamma$  的取值, 用 OLS 对方程进行一致估计, 得到估计系数  $\hat{\beta}(\gamma)$  以及残差平方和  $SSR(\gamma)$ , 其次选择  $\hat{\gamma}$  (最多有  $nT$  种可能), 使得  $SSR(\hat{\gamma})$  最小, 最后得到  $\hat{\beta}(\hat{\gamma})$ 。

是否存在“门限效应”, 应当检验一下原假设:

$$H_0: \beta_1 = \beta_2$$

若假设成立, 则不存在门限效应, 若拒绝原假设则存在门限效应。对此, Hansen 提出了似然比检验 (LR) 统计量:

$$LR \equiv [ssr^* - ssr(\hat{\gamma})] / \hat{\sigma}^2$$

在  $H_0$  成立的情况下, 无论  $\gamma$  取何值, 对模型都无影响, 故  $\gamma$  不可识别。故无法得到统计量的临界值列表, 但可以用自主法来得到其临界值。

若拒绝原假设, 需进一步对原假设进行检验, 即检验 “ $H_0: \gamma = \gamma_0$ ”。此时定义似然比检验统计量为  $LR(\gamma) \equiv [ssr(\gamma) - ssr(\hat{\gamma})] / \hat{\sigma}^2$ , 此时可以计算出其临界值。由此可以利用统计量  $LR(\gamma)$  计算  $\gamma$  的置信区间。

以此类推, 可以考虑多门限面板回归模型。如以两个门限值为例:

$$\begin{aligned} y_{it} &= \mu_i + \beta_1 x_{it} \cdot l(q_{it} \leq \gamma_1) + \beta_2 x_{it} \cdot l(q_{it} < \gamma_2) + \beta_3 x_{it} \cdot l(q_{it} > \gamma_3) + \varepsilon_{it} \end{aligned}$$

同理, 可将模型转为离差形式, 仍用两步法进行估计, 先给定  $(\gamma_1, \gamma_2, \dots)$ , 使用 OLS 估计离差模型, 得到残差平方和  $SSR(\gamma_1, \gamma_2)$ 。再选择使得  $SSR(\gamma_1, \gamma_2)$  最小的  $(\gamma_1, \gamma_2)$ 。

## (二) 变量定义

### 1. 被解释变量

本文的被解释变量为中小企业的绩效, 国外学者一般采用托宾 Q 来衡量绩效, 托宾 Q 值 = 公司的市场价值 / 公司资产的重置成本,

表10 门槛效果表

门槛估计值		95% 置信区间		
单一门槛模型:		-61.262	[ -61.262 , -61.262 ]	
双重门槛模型:				
Ito1		-13.14	[ -15.221 , 3.953 ]	
Ito2		-61.262	[ -61.262 , -61.262 ]	
三重门槛模型:		-78.439	[ -78.439 , -78.439 ]	

表11 参数估计表

roe	系数	标准差	T值	P> t
size	2.46	0.57	4.29	0.00
lev	-0.12	0.02	-5.26	0.00
ten_x_grow1	-0.57	0.03	-22.38	0.00
ten_x_grow3	0.07	0.01	10.46	0.00
ten_x_grow2	0.21	0.03	6.87	0.00
_cons	-56.34	12.64	-4.46	0.00
Sigma u	6.9403487			
Sigma e	10.005665			
rho	.32484399			
R-sq: within = 0.2728				
between = 0.3180				
overall = 0.2881				
F test that all u_i=0: F(639, 2555) = 2.19 Prob > F = 0.0000				

表12 参数估计表

roe	系数	标准差	t值	P> t
size	2.02	0.98	2.06	0.04
lev	-0.15	0.07	-2.18	0.03
fir_x_grow3	0.13	0.01	14.71	0.00
fir_x_grow1	-1.01	0.17	-5.81	0.00
fir_x_grow2	0.03	0.08	0.38	0.71
_cons	-33.45	20.69	-1.62	0.11
Sigma u	6.64			
Sigma e	10.02			
R-sq: within = 0.2709				
between = 0.3680				
overall = 0.3079				

但由于我国的资本市场运行机制还不够完善，且资产的重置成本也很难统计，所以用托宾Q来衡量缺乏解释力。所以采用了净资产收益率，即ROE值来衡量公司绩效。净资产收益率又被称为股东权益报酬率，即公司利用自有资本进行运营的收益情况，反映了所有者权益部分所带来的投资收益，因为公司的目标是实现股东收益最大化，所以这个指标受到股东的关注较多，也能较为准确地衡量

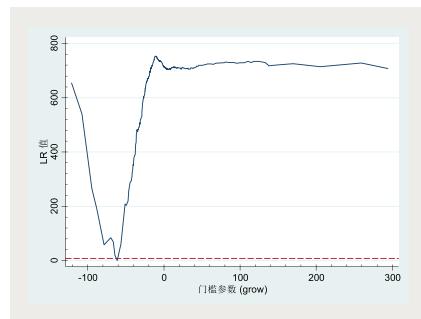


图1

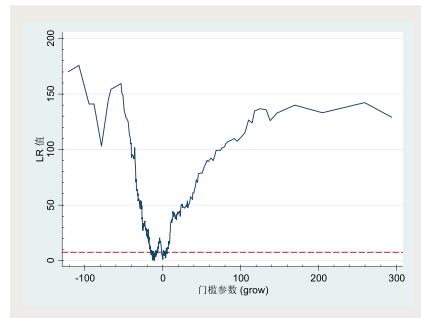


图2

公司的经营绩效。

## 2. 解释变量

本文采用了第一大股东持股比例 (fir) , 前十大股东持股比例 (ten) 来衡量股权集中度, 控制变量为公司规模 (size) 和资本结构 (lev) , 公司规模以公司资产的自然对数来衡量, 资本结构以资产负债率来衡量。

## 3. 门槛变量

本文通过因子分析, 综合运用总资产增长率、净资产增长率、营业收入增长率, 净利润增长率指标构建了公司的成长能力 (grow) 指标, 以此作为模型的门槛变量。

### (三) 模型设定

根据以上指标, 采用的模型如下:

$$\text{ROE}_{it} = \mu_i + \beta_1 \text{fir}_{it} + \beta_4 \text{size}_{it} + \beta_5 \text{lev}_{it} + \varepsilon_{it},$$

$$\text{ROE}_{it} = \mu_i + \beta_1 \text{ten}_{it} + \beta_4 \text{size}_{it} + \beta_5 \text{lev}_{it} + \varepsilon_{it}$$

$$\text{ROE}_{it} = \mu_i + \beta_1 \text{fir}_{it} \cdot \mathbf{1}(grows_{it} \leq \gamma_1) + \beta_2 \text{fir}_{it} \cdot \mathbf{1}(\gamma_1 < grows_{it} \leq \gamma_2) + \beta_3 \text{fir}_{it} \cdot \mathbf{1}(grows_{it} > \gamma_3) + \beta_4 \text{size}_{it} + \beta_5 \text{lev}_{it} + \varepsilon_{it},$$

$$\text{ROE}_{it} = \mu_i + \beta_1 \text{ten}_{it} \cdot \mathbf{1}(grows_{it} \leq \gamma_1) + \beta_2 \text{ten}_{it} \cdot \mathbf{1}(\gamma_1 < grows_{it} \leq \gamma_2) + \beta_3 \text{ten}_{it} \cdot \mathbf{1}(grows_{it} > \gamma_3) + \beta_4 \text{size}_{it} + \beta_5 \text{lev}_{it} + \varepsilon_{it}$$

## 四、实证分析

### (一) 样本选取和数据来源

本文选取2011–2015年间在我国中小板上市的公司，按以下标准筛选样本：

(1) 剔除ST, ST\*; (2) 剔除金融类上市公司；(3) 剔除数据不全的公司。最终采集到640家企业5年间的数据，共3200个样本，数据主要来源于同花顺数据库。统计软件为spss和stata。

### (二) 分析步骤

#### 1. 股权集中度与财务绩效

为了与之后加入成长能力的研究结果作比较，此处先单独研究股权集中度与财务绩效的关系。首先进行描述性统计（百分数）。详见表1。

根据表1，可以看出中小企业上市公司的企业绩效、股权集中度、杠杆率、成长能力存在较大差异，企业规模较为相似。下面进行面板回归。详见表2。

由表2可以看出第一大股东持股比例与企业绩效呈正相关关系，接受原假设，说明在我国中小板上市公司中，第一类委托代理矛盾比较严重，股权集中有利于企业绩效的增长。另外从表中还可以看出，企业的资产负债率与企业绩效负相关，企业规模与企业绩效正相关。

因为中小板企业的股权结构呈现“多股合大”的特点，即第一大股东持股比例不是很高，而前十大股东持股比例较高，为了结果更加稳健，本文将因变量换成了前十大股东的持股比例，结果与前者一致，具体回归结果如表3：

#### 2. 股权集中度、企业成长能力、企业绩效

##### (1) 成长能力的因子分析

本文选用总资产增长率、净资产增长率、营业收入增长率、净利润增长率进行了因子分析，具体如表4。

kmo大于0.6, Bartlett 球形度检验的P值为0，可以进行因子分析。

一般初始特征值的累积方差应该要大于85%，所以这里取前三个成分，然后以每个主成分的贡献率占总贡献率的比重作为权重，计算出主成分综合模型，即得到了成长能力指标。

##### (2) 门限面板回归分析

得到了成长能力后，将成长能力设置为门限变量。

为了确定门槛数量，依次在存在一个门槛、两个门槛和三个门槛的设定下对模型进行估计，得到的具体值见下表。结果发现，三重门槛的估计值与双重门槛相隔较近，所以舍弃三重门槛以减少计算的复杂性。单一门槛和双重门槛效果都非常显著，相应的自抽样值分别为-11.037和-61.262。因此，下面将基于双重门槛模型进行分析。



由上述分析可知，机构投资者既有意愿也有能力积极参与公司治理。机构投资者通过提高上市公司盈余质量、降低股东和高管的代理成本、降低大小股东的代理成本，进而降低了公司的审计风险。公司审计风险的降低，可以缩小审计范围，减少审计工作量，降低未来被监管机构或市场发现重大错报的概率，降低风险溢价。



图1、图2为似然比函数图，门槛参数的估计值是指似然比检验统计量LR为零时 $\gamma$ 的取值，在双重门槛模型中分别为-61.262（见图1）和-11.037（见图2），可以根据这两个参数值设定中小板上市公司成长性区间，分为低成长性( $grow < -61.262$ )，中成长性( $-61.26 \leq grow < -11$ )，高成长性( $grow \geq -11$ )，表8列示了各个年份不同成长区间内公司的数目。

可见大部分中小板公司都处于高速增长期，但是随着年份的推进，大部分公司增长变得缓慢，可能是受到近年经济下行的影响，另外对公司成长区间的分布状况观察可知，对上市公司的成长区间进行主观划分是不合理的。

根据模型的参数估计结果可以看出，处于低成长区间的中小企业，其第一大股东持股比例与企业绩效呈显著负相关关系，而位于高速增长区间的企业第一大股东持股比例

与企业绩效呈显著正相关。当处于中速成长区间时，第一大股东持股比例与企业绩效呈正相关关系，但系数并不显著。

### (3) 稳健性检验

本文针对前十大股东对企业绩效的影响进行了研究，如表10所示，研究结果与前者一致。

由于模型中可能存在的异方差或自相关问题，所以本文又通过稳健性标准误进行了稳健性检验，检验结果如表12。模型通过了稳健性检验。

通过实证检验，本文得到了与理论假设较为一致的结果，且结果较为显著。这一结果补充了前人关于成长能力对股权结构、企业绩效之间关系影响的研究内容。同时，由于模型的改良，使得结论相较于前人的研究更为精确化。

## 五、结论与建议

股权集中度对企业绩效的影响，一直是公司治理研究领域的重要议题，也是国内外学者的研究热点和难点。基于我国股市中小散户较多且多存在“搭便车”现象，所以股东与高管之间的委托代理问题，即第一类委托代理问题已不是首要问题，而大股东与小股东之间的委托代理问题成为研究的重点。本文即是在这一研究背景之下引入企业成长能力，运用了门限面板模型进一步研究了关

于控制权的配置与企业绩效之间的关系问题。

研究发现，当企业的成长能力较弱时，股权越集中，大股东越有掏空企业、侵占小股东利益的意图，此时容易形成“壕沟防御效应”，对企业绩效产生负面影响。当企业处于中高速成长阶段时，股权越集中，大股东监督企业的动力往往会越强烈，此时形成“利益协同效应”，对企业绩效有正面的影响。

研究表明，在不同的成长能力下，企业的股权集中度对企业绩效呈现出截然不同的状况。运用门限面板模型能较为准确的抓住成长能力的“转折点”。企业可以据此有针对性的实施适合自己的股权治理方案。此外，在研究股权结构与企业绩效之间关系时，不应仅仅考虑这两者的特征，还应考虑公司所处的环境，以及这种环境给股东、管理层带来的行为的改变。监管部门也应该注意到此类状况，对处于不同环境因素的企业，给予不同的关注。

 作者单位：浙江工商大学统计与数学学院

## 主要参考文献

1. Hyung Cheol Kang , Robert M. Andersonb, Kyong Shik Eomb, Sang Koo Kangc. Controlling shareholders' value, long-run firm value and short-term performance [J]. Journal of Corporate Finance , 2017
2. François Belot, Edith Ginglinger, Myron B. Slovin, Marie E. Sushka. Freedom of choice between unitary and two-tier boards:An empirical analysis [J]. Journal of Financial Economics, 2014
3. François Belot, Edith Ginglinger, Myron B. Slovin, Marie E. Sushka Board composition and CEO power, [J]. Journal of Financial Economics, 2014
4. McConnell, J., H. Servaes. Additional Evidence on Equity Ownership and corporate Value [J]. Journal of Financial Economics. 1990, (27):595-561.
5. Demsetz, H. The structure of ownership and the theory of firm [J]. Journal of Law and Economics, 1983(26):375-390.
6. M. C. Jensen, W. H. Meckling. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure [J]. Journal of Financial Economics, 1976
7. 徐莉萍, 赖丹丹, 辛宇. 不可承受之重: 公司高管 婚变的经济后果研究. 管理世界. 2015
8. 王媛媛 朱正萱. 股权结构、成长能力与公司绩效—基于权变理论视角的经验证据. 财会通讯. 2015
9. 徐莉萍, 辛宇, 陈工孟. 股权集中度和股权制衡及其对公司经营绩效的影响. 经济研究. 2006
10. 施东晖. 股权结构, 公司治理与绩效表现. 世界经济. 2000
11. 曹廷求, 孙文祥, 于建霞. 资本结构、股权结构、成长机会与公司绩效. 南开管理评论. 2004
12. 李增泉, 孙铮, 王志. 掏空—与所有权安排—来自我国上市公司大股东资金占用的经验证据. 会计研究. 2004
13. (美) 阿道夫·A. 伯利 (Adolf A. Berle), (美) 加德纳·C. 米恩斯 (Gardiner C. Means) 著; 甘华鸣, 罗锐韧, 蔡如海译. 现代公司与私有财产. 商务印书馆. 2005

# AUDITING & ASSURANCE

## 审计与鉴证

84 基于AHP和VPRS的IT审计指标体系及权重研究|程平 崔纳牟倩

90 基于Benford定律的大数据审计方法研究与实现|陈伟 吴正 刘海



# 基于AHP和VPRS的IT审计指标体系及权重研究

■ 程平 崔纳牟倩

## 摘要

大数据时代，云会计平台作为企业信息化的重要途径，不仅提高企业的工作效率，同时也带来一定程度的风险，IT审计应运而生。本文根据云会计平台的特征，建立了IT审计指标体系，并利用AHP和VPRS方法共同确定各级指标的权重，既避免了主观权重随意性强，又解决了客观权重解释性差的问题，最后结合具体实例验证了该方法的有效性。

## 关键词

AHP VPRS IT审计指标体系 权重

## 一、引言

随着大数据、云计算、移动物联网等信息技术的广泛应用，企业财务数据和业务数据的形成、归集及统计都高度依赖信息系统，企业的信息化需求也呈复杂化和多样化趋势。云会计作为一种构建于互联网上，并向企业提供会计核算、会计管理和会计决策服务的虚拟会计信息系统，具有低成本、高效率的优势，成为各企业信息化实施的重要途径。然而，数据高度集中在云会计平台上势必会导致企业风险增加，因此对云会计平台进行IT审计是监控和保障云平台安全可靠运行的重要途径。

关于云会计平台的安全可靠性和信息系统审计已成为学者们研究的热点，程平、周欢、杨周南（2013）在阐述云会计与会计信息安全关系的基础上，深入分析了云会计下会计信息存在的存储、传输和使用等安全问题。郑敬华等人（2015）从云平台、云数据和云通信三个方面分析云系统的安全问题，并建立了云计算安全评估指标体系。程平、李宁（2014）提出一种基于网络层次分析法的会计信息系统可靠性评估方法。程平、徐云云（2016）引入结构矩阵及矩阵变换、运算的方法，建立云会计AIS可信度量模型。林众（2016）根据我国银行信息建设现状与内部审计现状的研究，设计了从审计立项、审计调

查到审计数据的采集、转换、验证以及审计数据分析和审计收尾的各个阶段审计的具体流程。

综观上述文献，对云平台的安全问题和建议的研究较为集中，对云平台的安全评估指标和方法研究相对较少，且多为主观经验的累积，对信息系统审计的研究多集中在理论层面。鉴于此，本文拟从IT审计的角度出发，以云会计平台为研究对象，充分考虑云环境的开放性和动态性，构建IT审计指标体系，利用工具测试、问卷调查、人员问询和资料审查等方法采集数据，采用层次分析法（AHP）确定指标的主观权重，变精度粗糙集（VPRS）确定指标的客观权重，研究和解决大数据环境下云会计平台IT审计的重点。

## 二、IT审计指标体系构建

IT审计主要分为面向系统的IT审计和面向数据的IT审计，本文主要研究前者，即通过检查和评价被审计单位云会计平台的安全性、可靠性和经济性，揭示云会计平台存在的问题，提出完善云会计平台控制的审计意见和建议，促进被审计单位云会计平台实现组织目标。

根据审计目标的不同，各级审计指标也有所不同。云平台总体控制指标是通过检查云平台总体控制的战略规划、组织架构、制

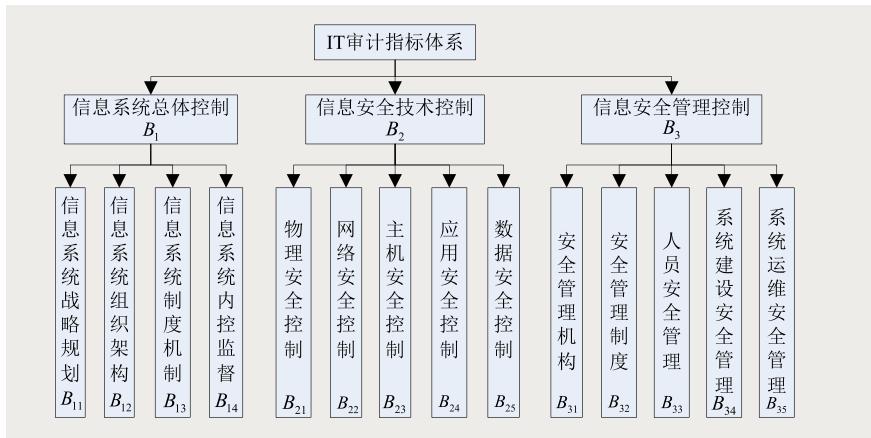


图1 云会计平台IT审计指标体系

表1 审计指标信息采集分级标准

采集方法	等级1	等级2	等级3	等级4	等级5
系统调查法	A级	B级	C级	D级	E级
资料审查法	A级	B级	C级	D级	E级
系统检查法	A级	B级	C级	D级	E级
数据测试法	A级	B级	C级	D级	E级
工具测试法	A级	B级	C级	D级	E级
最终评分	9	7	5	3	1

表2 IT审计指标重要程度的判断值

B <sub>i</sub> 与B <sub>j</sub> 相比较的重要程度等级	f(B <sub>i</sub> /B <sub>j</sub> )	f(B <sub>j</sub> /B <sub>i</sub> )
B <sub>i</sub> 与B <sub>j</sub> 同等重要	1	1
B <sub>i</sub> 与B <sub>j</sub> 稍微重要	3	1
B <sub>i</sub> 与B <sub>j</sub> 明显重要	5	1
B <sub>i</sub> 与B <sub>j</sub> 强烈重要	7	1
B <sub>i</sub> 与B <sub>j</sub> 绝对重要	9	1
比的重要程度介于各等级之间	2, 4, 6, 8之一	1

表3 一级指标判断矩阵

	B <sub>1</sub>	B <sub>2</sub>	B <sub>3</sub>	W
B <sub>1</sub>	1	3	4	0.625
B <sub>2</sub>	1/3	1	2	0.238
B <sub>3</sub>	1/4	1/2	1	0.136

表4 B<sub>1</sub>-B<sub>14</sub>判断矩阵

	B <sub>11</sub>	B <sub>12</sub>	B <sub>13</sub>	B <sub>14</sub>	W
B <sub>11</sub>	1	5	2	3	0.472
B <sub>12</sub>	1/5	1	1/4	1/3	0.072
B <sub>13</sub>	1/2	4	1	2	0.285
B <sub>14</sub>	1/3	3	1/2	1	0.169

度机制、岗位职责、内部监督等，分析云平台内部控制风险，促进总体控制的有效性。云平台安全技术控制指标是通过检查云平台安全技术控制的整体方案，物理、网络、主机、应用和数据等方面的安全技术策略和安全控制策略，揭示云平台安全控制缺失，评价云平台安全风险，促进云平台安全技术控制的落实。云平台安全管理控制指标是通过检查云平台各类安全管理制度的完整性和有效性，揭示云平台安全管理缺失，促进云平台安全管理控制的落实。

结合COBIT5.0标准，对各一级指标进行细分，本文建立了一个面向系统的云会计平台IT审计指标体系，由3个一级指标和14个二级指标组成，如图1所示。

### 三、IT审计指标数据采集

根据IT审计目标，明确各级审计指标的审计对象、审计内容和审计重点，设计恰当的审计测评表，以便信息的集成和定量转化。结合云会计平台的特征，本文提出系统调查法、资料审查法、系统检查法、数据测试法和工具测试法五种IT审计指标数据采集方法。

#### (一) 系统调查法

系统调查法是对云平台的立项审批、系统建设、运行管理、运维服务、项目投资等情况，以及相关责任机构和管理制度等进行全面、深入的了解，是IT审计的基础。

调查内容包括被审计单位云平台管理体制、云平台总体架构以及规划管理。通过调查管理制度，可以了解云平台的基本工作程序、部门管理、制度建设、人员管理等方面，初步判断被审计单位对云平台的重视程度和总体发展水平。通过调查总体架构，可以了解被审计单位云平台的数量、规模、分布以及各系统间的关系，判断云平台在企业的总体价值。通过调查规划管理，可以了解云平台规划、建设、使用、维护和管理的情况。

调查评估结果可依次分为A、B、C、D、E五个等级。

#### (二) 资料审查法

资料审查法是为了确定云平台的重要控制缓解和重要控制点，审查云平台的立项审批、系统设计、招标采购、项目实施、项目验收、系统运行、运维服务、项目投资以及

表5  $B_{2j}$ 判断矩阵

	$B_{21}$	$B_{22}$	$B_{23}$	$B_{24}$	$B_{25}$	W
$B_{21}$	1	1/5	1/7	1/2	1/4	0.049
$B_{22}$	5	1	1/4	5	4	0.152
$B_{23}$	7	4	1	6	5	0.588
$B_{24}$	2	1/5	1/6	1	1/3	0.071
$B_{25}$	4	1/4	1/5	3	1	0.137

表6  $B_{3j}$ 判断矩阵

	$B_{31}$	$B_{32}$	$B_{33}$	$B_{34}$	$B_{35}$	W
$B_{31}$	1	1	3	1/5	1/4	0.079
$B_{32}$	1	1	2	1/7	1/6	0.063
$B_{33}$	1/3	1/2	1	1/8	1/7	0.036
$B_{34}$	5	7	8	1	2	0.414
$B_{35}$	4	6	7	3	1	0.405

表7 各级审计指标主观权重汇总表

	$B_1$ 0.625	$B_2$ 0.238	$B_3$ 0.136	W <sub>1</sub>
$B_{11}$	0.472			0.295
$B_{12}$	0.072			0.045
$B_{13}$	0.285			0.178
$B_{14}$	0.169			0.105
$B_{21}$		0.049		0.011
$B_{22}$		0.152		0.036
$B_{23}$		0.588		0.139
$B_{24}$		0.071		0.016
$B_{25}$		0.137		0.032
$B_{31}$			0.079	0.010
$B_{32}$			0.063	0.008
$B_{33}$			0.036	0.004
$B_{34}$			0.414	0.056
$B_{35}$			0.405	0.055

表8 ABC企业IT审计指标体系决策表

U	$e_1$	$e_2$	$e_3$	$e_4$	$d_1$	$e_5$	$e_6$	$e_7$	$e_8$	$e_9$	$d_2$	$e_{10}$	$e_{11}$	$e_{12}$	$e_{13}$	$e_{14}$	$d_3$	d
1	2	3	1	2	2	3	2	3	1	2	2	1	1	1	2	2	1	2
2	3	3	2	2	3	2	2	2	2	1	2	3	2	2	2	1	2	3
3	1	2	2	1	1	2	1	3	2	2	2	2	3	2	3	1	2	1
4	3	2	2	3	3	1	2	1	3	3	3	2	2	3	3	2	3	2
5	2	3	2	1	2	2	2	3	2	1	2	1	2	1	2	3	1	2
6	3	2	3	2	3	2	2	3	2	2	3	2	1	2	2	3	3	3
7	1	2	2	1	2	1	2	2	1	3	1	2	1	1	2	2	2	1
8	3	2	2	3	3	3	3	1	2	1	2	3	3	1	1	3	2	2
9	1	3	2	1	2	1	1	2	2	2	1	1	2	1	2	2	2	1
10	3	3	2	3	3	2	2	3	3	2	3	2	3	3	2	1	2	3

第三方测试和评估的相关文档资料。

审查内容包括云平台内部控制、项目管理和第三方测评的相关文档资料。通过审查内控资料，可以从制度层面了解被审计单位内部控制水平，查找云平台制度层面的薄弱环节和关键节点，为下一步的审计工作做准备。项目管理资料，包括云平台建设经济性评价和建设管理的文档资料。第三方测评资料包括被审计的单位委托第三方所做的测试、评估报告、云平台自查报告和审计报告等文档资料。

66

数据测试法包括模拟数据符合性测试和典型数据实质性测试。符合性测试是对云平台中内部控制的存在性、有效性和控制程序编写方法的合规性进行核实。实质性测试是对经过云平台处理过的包括财务会计信息在内的经济信息的合法性、正确性、真实性所进行的直接检查和分析型复核。实质性测试是对财务信息的直接审计，而符合性测试是通过对不同时期的会计信息发现异常。

99

审查评估结果可依次分为A、B、C、D、E五个等级。

### (三) 系统检查法

系统检查法是对云平台的控制环境、网络通信、物理环境、主机安全、应用安全、数据安全等进行实地检查。

检查内容包括制度建设与人员管理、数据备份与操作权限、物理环境与数据安全、数据的输入处理与输出、数据库管理等。在检查过程中，重点关注职责分工、备份管理、云平台物理防范措施、数据加密传输措施、操作记录等，可以采用查阅制度、现场测试、现场查看、调阅系统日志、抽查处理

表9 各级指标客观权重汇总表

	B <sub>1</sub> 0.389	B <sub>2</sub> 0.346	B <sub>3</sub> 0.265	w <sub>2</sub>
B <sub>11</sub>	0.372			0.144
B <sub>12</sub>	0.109			0.042
B <sub>13</sub>	0.277			0.107
B <sub>14</sub>	0.243			0.094
B <sub>21</sub>		0.347		0.120
B <sub>22</sub>		0.226		0.078
B <sub>23</sub>		0.305		0.105
B <sub>24</sub>		0.079		0.027
B <sub>25</sub>		0.043		0.014
B <sub>31</sub>			0.129	0.034
B <sub>32</sub>			0.311	0.082
B <sub>33</sub>			0.108	0.028
B <sub>34</sub>			0.275	0.072
B <sub>35</sub>			0.177	0.046

表10 ABC企业IT审计指标最优权重汇总表

指标	主观权重	客观权重	最优权重
信息系统战略规划	0.295	0.144	0.210
信息系统组织架构	0.045	0.042	0.043
信息系统制度机制	0.178	0.107	0.140
信息系统内控监督	0.105	0.094	0.101
总：信息系统总体控制审计	0.625	0.389	0.509
物理安全控制	0.011	0.120	0.067
网络安全控制	0.036	0.078	0.097
主机安全控制	0.139	0.105	0.224
应用安全控制	0.016	0.027	0.037
数据安全控制	0.032	0.014	0.039
总：信息安全技术控制审计	0.238	0.346	0.295
安全管理机构	0.010	0.034	0.050
安全管理制度	0.008	0.082	0.070
人员安全管理	0.004	0.028	0.028
系统建设安全管理	0.056	0.072	0.177
系统运维安全管理	0.055	0.046	0.140
总：信息安全管理控制审计	0.136	0.265	0.195

结果等检查方法。

检查评估结果可依次分为A、B、C、D、E五个等级。

#### (四) 数据测试法

数据测试法包括模拟数据符合性测试和典型数据实质性测试。符合性测试是对云平台中内部控制的存在性、有效性以及控制程序编写方法的合规性进行核实。实质性测试

是对经过云平台处理过的包括财务会计信息在内的经济信息的合法性、正确性、真实性所进行的直接检查和分析型复核。实质性测试是对财务信息的直接审计，而符合性测试是通过对比不同时期的会计信息发现异常。

数据测试评估结果可依次分为A、B、C、D、E五个等级。

#### (五) 工具测试法

工具测试法是利用专业的信息系统测评工具或软件对云平台的物理环境、安全环境、运行环境等进行安全、应用、效率等方面的测试，从而评价云平台运行的可靠性、正确性和高效性。

漏洞扫描和入侵检测是目前应用最广泛的测试工具。漏洞扫描是对操作系统、数据库系统、网络协议、网络服务等的安全脆弱性进行监测，快速定位系统漏洞，并得到漏洞位置、数量、等级等信息，常用的有COPS、Tripwire、Tiger等软件。入侵检测是根据漏洞扫描的结果进行模拟攻击测试，通过收集和分析网络行为、安全日志、审计数据，判断云平台被非法访问者利用的可能性，检查云平台是否存在违反安全策略的行为和被攻击的迹象，常用的有黑客工具、脚本文件等。

工具测试评估结果可依次分为A、B、C、D、E五个等级。

审计人员对采集到的各类数据进行集成、推理，将多渠道采集的数据整合成各单项指标的定性评估结果。在标准一致的前提下，对定性评估结果进行量化，量化标准可以参照表1进行。

### 四、基于AHP和VPRS的IT审计指标权重确定方法

#### (一) 主观权重标定

主观权重的确定采用层次分析法(AHP)，是由美国A. L. Saaty教授提出的，把复杂系统进行整体分解，把多目标、多准则的决策问题转化为多层次、单目标的两两对比，通过数学运算进行预测和决策的有效方法。

为了对云会计平台进行IT审计，首先应根据审计目标的不同，将各级审计指标由高到低排成若干层次，然后审计人员根据收集到的数据进行判断，就各指标间的相对重要程度给予定量表示，最后利用数学方法确定每一层次每一指标的相对重要程度值。具体

步骤如下：

### 1. 建立层次结构

把目标层(即IT审计)列在最高层, 把为实现总目标所涉及的策略(即云平台总体控制、云平台安全技术控制、云平台安全管理控制)列在中间层, 用表示, 把为实现总目标所采取的措施(即各二级指标)列在最底层, 用表



示。建立如图1所示的层次结构图。

### 2. 构造判断矩阵

在相同层次的审计指标中任意取出一对指标和, 假设表示指标相对于指标而言的重要程度判断值, 表示指标相对于指标而言的重要程度判断值, 审计人员需要根据收集到的数据对和的重要程度进行比较判断, 判断方法可以参照表2进行。

$$\text{令 } b_{ij} = \frac{f(B_i/B_j)}{f(B_j/B_i)} \quad (i, j = 1, 2, \dots, n),$$

$$\text{则得判断矩阵为 } B = \begin{pmatrix} b_{11} & \cdots & b_{1n} \\ \vdots & \ddots & \vdots \\ b_{n1} & \cdots & b_{nn} \end{pmatrix}$$

其中  $b_{ii} = 1, b_{ij} \cdot b_{ji} = 1$ 。

求矩阵B的最大特征值及对应的特征向量, 特征向量即为指标的权重向量。为方便计算, 可以通过检验矩阵B的相容性, 若相容性好, 即可取  $w_i = \sqrt{\prod_{j=1}^n b_{ij}}$  作为指标的权重估计值, 再对向量进行归一化处理后可得到主观权重向量W1(i)。

### (二) 客观权重标定

客观权重的确定采用变精度粗糙集模型(VPRS), 它是Pawlak粗糙集模型的扩充, 通过

引入参数  $\beta$ , 有利于完善近似空间概念, 同时也有利于用Pawlak粗糙集理论认为不相关的数据中发现相关数据。

在确定客观权重的过程中, 利用变粗糙集理论中属性的近似依赖性, 由数据驱动分析, 根据云会计平台多元审计指标间的相互依赖关系来确定其重要程度和权重, 保证审计评价结果的精确性和客观性。

设  $S = (U, R, V, f)$  是一个信息系统, 其中  $C \cup D = R$  分别为条件属性和决策属性。在变精度粗糙集中, 属性重要性分为基于属性依赖度的重要性和基于属性信息度的重要性, 基于属性依赖度来确定权重的标准过于“粗糙”, 而基于属性信息度来确定权重的标准又过于“细致”, 单独利用某个属性重要性概念作为确定权重的基础并不科学, 因此本文将二者进行有机集成, 最终确定属性的客观权重。

#### 1. 基于属性依赖度的权重

在决策表中, 不同的属性一般具有不同的重要性, 为了找出某个属性的重要性, 可以从决策表中去掉一些属性, 然后分析去掉该属性后的分类变化。若相应的分类变化较大, 则该属性的强度大, 即重要性高; 否则, 该属性的强度小, 即重要性低。

在信息系统  $S = (U, R, V, f)$  中, 条件属性  $i \subseteq C$  关于  $D$  的重要性定义为:  $\sigma(i) = \gamma_C(D) - \gamma_{C-\{i\}}(D)$

$$\text{其中, } \gamma_C(D) = \frac{|POS_C(D)|}{|U|}, |POS_C(D)| \text{ 和 } |U| \text{ 分别表示所含元素的个数。}$$

#### 2. 基于属性信息度的权重

设条件属性集  $C$  的信息熵为  $H(C) = -\sum_{i=1}^m p(C_i) \cdot \log_2 p(C_i)$

条件属性集  $C$  相对于决策属性集  $D$  的条件信息熵为

$$H(C|D) = -\sum_{i=1}^m p(C_i) \cdot \sum_{i=1}^m p(C_i|D_i) \cdot \log_2 p(C_i|D_i)$$

条件属性集  $C$  和决策属性集  $D$  的互信息量为:  $I(C, D) = H(C) - H(C|D)$ , 当从属性集中删除了一个属性  $e$  后, 互信息量的变化即是属性  $e$  对决策属性集  $D$  的重要度, 定义为:

$$\sigma(e, D) = |I(C, D) - I(C - \{e\}, D)|$$

#### 3. 确定客观权重

在  $S = (U, R, V, f)$  中, 条件属性  $i \in C$  的客观权重为:

$$W_2(i) = \frac{\sigma(i) + \sigma(i, D)}{\sum_{e \in C} \{\sigma(e) + \sigma(e, D)\}}$$

### (三) 优化权重

利用最小相对信息熵原理确定主、客观权重  $W_1(i)$  和  $W_2(i)$  的组合权重  $W(i)$ , 其离差函数可构造为:

$$\min F = \sum_{i=1}^n W(i) \left[ \frac{\ln W(i)}{W_1(i)} \right]$$

$$+ \sum_{i=1}^n W(i) \left[ \frac{\ln W(i)}{W_2(i)} \right]$$

其中, s.t.  $\sum_{i=1}^n W(i) = 1$ 。

化简可得最终优化权重

$$W(i) = \frac{[W_1(i)W_2(i)]^{0.5}}{\sum_{i=1}^n [W_1(i)W_2(i)]^{0.5}}$$

## 五、实例分析

本文以ABC企业为例, 该企业的日常运转都是通过云会计平台进行, 现需要对云会计平台进行IT审计, 以促进企业内部控制有效性和防范审计风险。

通过系统调查法、资料审查法、系统检查法、数据测试法和工具测试法收集的数据, 审计人员可以对各级审计指标的主观判断进行客观量化, 得到各审计指标的判断矩阵, 见表3至表6。根据公式分别计算一级指标和二级指标的主观权重, 最后得到各级指标的主观权重, 汇总结果如表7所示。

客观指标权重的数据来源于ABC企业的10名IT部门人员对云会计平台工作情况的评价。将云会计平台IT审计的质量作为决策属性d, 此时一级审计指标作为条件属性  $d_i (i = 1, 2, 3)$ , 将  $d_i (i = 1, 2, 3)$  作为决策属性, 此时二级审计指标作为条件属性

$d_i (i = 1, 2, 3)$ 。将条件属性值的数据等级离散化为3种状态, 1代表差, 2代表中, 3代表优, 建立ABC企业IT审计指标体系决策表, 如表8所示。

根据公式可计算各个指标的客观权重, 最终得到各二级指标的客观权重  $W_2$ , 汇总结果如表9所示。

为进一步校正指标各主、客观权重之间的偏差, 利用最小信息熵原理可求解各级审计指标的最优权重, 如表10所示。

通过结果可以得到各IT审计指标最重要度, 按重要度从大到小可得到如下排序: 信息系统总体控制审计>信息安全技术控制审计>信息安全管理控制审计, 其中信息系统战略规划>信息系统制度机制>信息系统内控监督>信息系统组织架构, 主机安全控制>网络安全控制>物理安全控制>数据安全控制>应用安全控制, 系统建设安全管理>系统运维安全管理>安全管理制度>安全管理机构>人员安全管理, IT审计人员在审计过程中可以对权重较高的审计指标进行重点审计, 不仅可以提高IT审计效率, 同时可以促进企业完善内部控制体系, 提高风险防范和管理能力。

---

■ 基金项目: 国家自然科学基金青年项目(批准号: 71201179); 教育部人文社会科学基金青年项目(批准号: 12YJC630025); 重庆市教委科学技术研究项目资助(批准号: KJ1400905); 重庆理工大学研究生创新基金重点项目(YCX2015105)

---

■ 作者单位: 重庆理工大学

---



## 主要参考文献

1. 程平, 温艳好. 基于云会计的AIS可信性层次结构模型. 重庆理工大学学报: 社会科学. 2014 (2)
2. 程平, 周欢, 杨周南. 云会计下会计信息安全问题探析. 会计之友. 2013 (26)
3. 郑敬华, 李锟, 赵永刚. 云系统安全评估指标研究. 山东工业技术. 2015 (09)
4. 程平, 李宁. 云会计环境下基于ANP的AIS可信性评估. 计算机工程. 2014 (11)
5. 程平, 徐云云. 云会计AIS可信性度量研究. 财会通讯. 2016 (34)
6. 林焱. 我国银行计算机审计系统框架与流程研究. 对外经济贸易大学. 2006
7. 王帆, 聂曼曼. 互联网云审计系统运行机理与评价体系. 中国注册会计师. 2014 (07)
8. 张文修, 吴伟志, 梁吉业. 粗糙集理论与方法. 科学出版社. 2001
9. 钟嘉鸣, 李订芳. 基于粗糙集理论的属性权重确定最优化方法研究. 计算机工程与应用. 2008 (20)
10. 王宁, 王艳筠. 基于VPRS的软件企业评价指标及其权重研究. 科技管理研究. 2008 (03)
11. 程平, 李宁. 云会计下基于COBIT标准的AIS审计实施研究. 中国注册会计师. 2015 (09)

# 基于Benford定律的大数据审计方法研究与实现

■ 陈伟 吴正 刘海

## 摘要

本文首先分析了常用的电子数据审计方法；然后结合开展大数据审计的需要以及Benford定律的特点，研究了基于Benford定律的大数据审计方法，分析了其原理；在此基础上，在自主研发的审计软件中实现了该方法，并结合案例分析了基于Benford定律的大数据审计方法的应用；最后，总结了该方法的优点。研究结果为今后开展大数据审计提供了技术方法与工具支持。

## 关键词

大数据审计 电子数据审计 Benford定律 计算机辅助审计技术

## 一、引言

随着信息技术的发展，大数据时代的到来为审计工作带来了机遇和挑战。目前国内高度关注大数据技术及其在审计中的应用。2015年8月国务院印发《促进大数据发展行动纲要》。2015年12月中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于实行审计全覆盖的实施意见》指出：创新审计技术方法是实现审计全覆盖的一个重要手段，要求构建大数据审计工作模式，提高审计能力、质量和效率，扩大审计监督的广度和深度。社会审计也高度重视大数据技术，中国注册会计师协会（2017）提出了研究大数据、人工智能等先进信息技术在注册会计师行业的落地应用，促进会计师事务所信息化。国内学者分析了大数据环境下电子数据审计的机遇、挑战与方法（陈伟，2016），研究了大数据环境下基于模糊匹配的审计方法（陈伟，2016）以及大数据环境下基于数据可视化技术的电子数据审计方法（陈伟，2017）。国外实务界与学术界也高度关注大数据技术在审计中的应用。国际内部审计师协会2011年发布了电子数据分析技术指南（Lambrechts等，2011）；大数据审计得到了美国注册会计师协会（AICPA）的重视，AICPA（2014）分析了大数据环境对审计工作的影响；Braun（2003）的调查发现国外政府审计人员认识到数据审计

的重要性，但在数据审计方面的水平尚需要提高；Brown（2015）认为要多关注审计人员处理大数据的能力，比如如何对审计人员进行大数据审计方面的培训，如何开发大数据审计工具或借助其他领域的软件工具来开展大数据审计；Earley（2015）分析了大数据技术给审计工作带来的机遇和挑战，研究了大数据技术在CPA审计中的应用；Wang（2015）调查发现：数据审计在审计工作中具有重要的作用，但社会审计和内部人员对数据审计重视和应用还不够。

综上所述，研究大数据环境下的审计理论与方法具有重要的理论意义和应用价值。本文结合目前大数据的研究与应用现状，研究基于Benford定律的大数据审计方法。

## 二、常用数据审计方法分析

信息化环境下，审计的对象是电子数据，因此，审计证据的获取多是通过采用信息技术对被审计数据的分析来完成的。常用的审计数据分析方法主要包括：数据查询、统计分析、数值分析等。通过这些方法对被审计数据进行分析，可以发现审计线索，获得审计证据。

### 1. 数据查询

数据查询是目前电子数据审计中最常用的审计数据分析方法。数据查询是指审计人

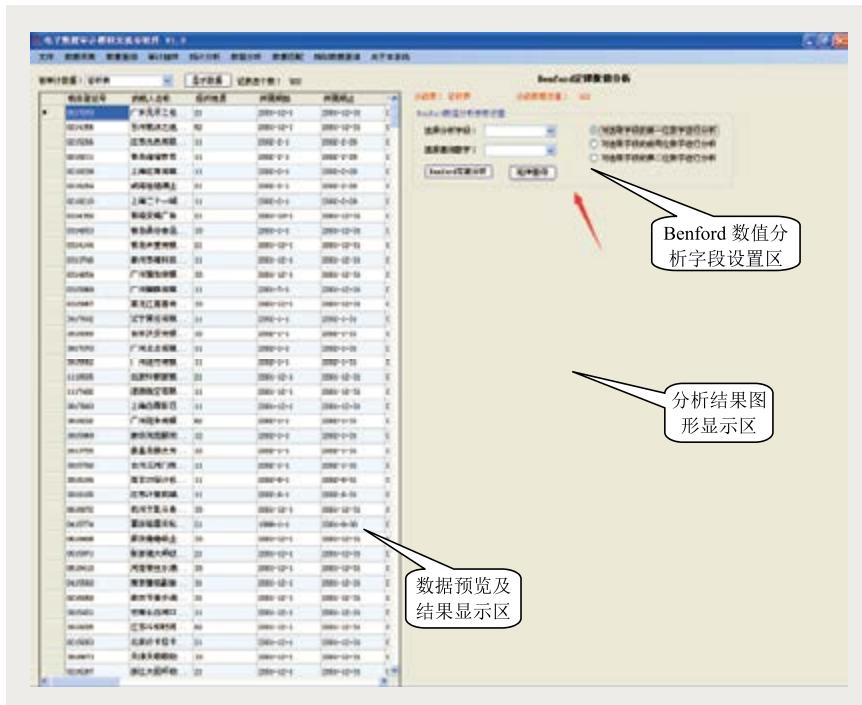


图3 Benford定律功能的主界面

员针对实际的被审计对象，根据自己的经验，按照一定的审计分析模型，在通用软件（如Microsoft Access、SQL Server）和审计软件中采用SQL语句来分析采集来的电子数据。或采用一些审计软件，通过运行各种各样的查询命令以某些预定义的格式来检测被审计单位的电子数据。目前，除了借助通用软件应用数据查询这种方法之外，多数审计软件都提供了审计数据分析方法，如，国内的审计软件如现场审计实施系统和电子数据审计模拟实验室软件等；国外的审计软件如IDEA、ACL等。

### 2. 统计分析

在电子数据审计中，统计分析的目的是探索被审计数据内在的数量规律性，以发现异常现象，快速寻找审计突破口。常用的统计分析方法包括一般统计、分层分析和分类分析等。

### 3. 数值分析

数值分析是根据被审计数据记录中某一字段具体的数据值的分布情况、出现频率等指标，对该字段进行分析，从而发现审计线索的一种审计数据分析方法。这种方法是从“微观”的角度对电子数据进行分析，审计人员在使用时不用考虑具体的被审计对象和具体的业务。在完成数值分析之后，针对

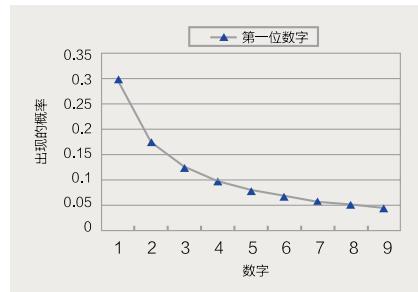


图1 首位数字出现的标准概率分布曲线图

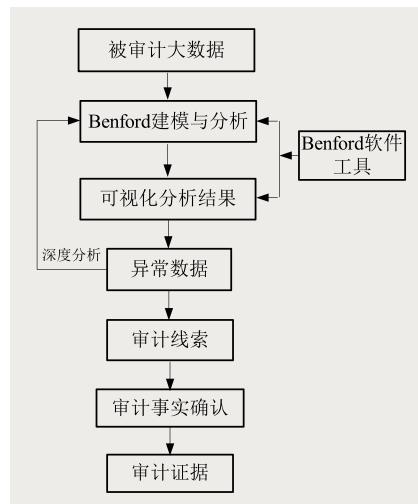


图2 基于Benford定律的大数据审计方法原理

分析出的可疑数据，再结合具体的业务进行审计判断，从而发现审计线索，获得审计证据。相对于其他方法，这种审计数据分析方法易于发现被审计数据中的隐藏信息。常用的数值分析方法主要有重号分析、断号分析和Benford定律。目前重号分析、断号分析应用较多，但Benford定律应用较少。

## 三、基于Benford定律的大数据审计方法分析

### (一) Benford定律原理

美国天文学家Simon Newcomb 和美国通用电气公司的科学家Frank Benford研究发现：首位数字出现较小数字的可能性比出现较大数字的可能性要大。后人以Frank Benford的名字命名了这条定律，即Benford定律(Benford's Law)。概括来说，Benford定律是指数字及数字序列在一个数据集中遵循一个可预测的规律。美国国家标准和技术学院(National Institute of Standards and Technology, NIST)给出了Benford定律的定义：在不同种类的统计数据中，首位数字是

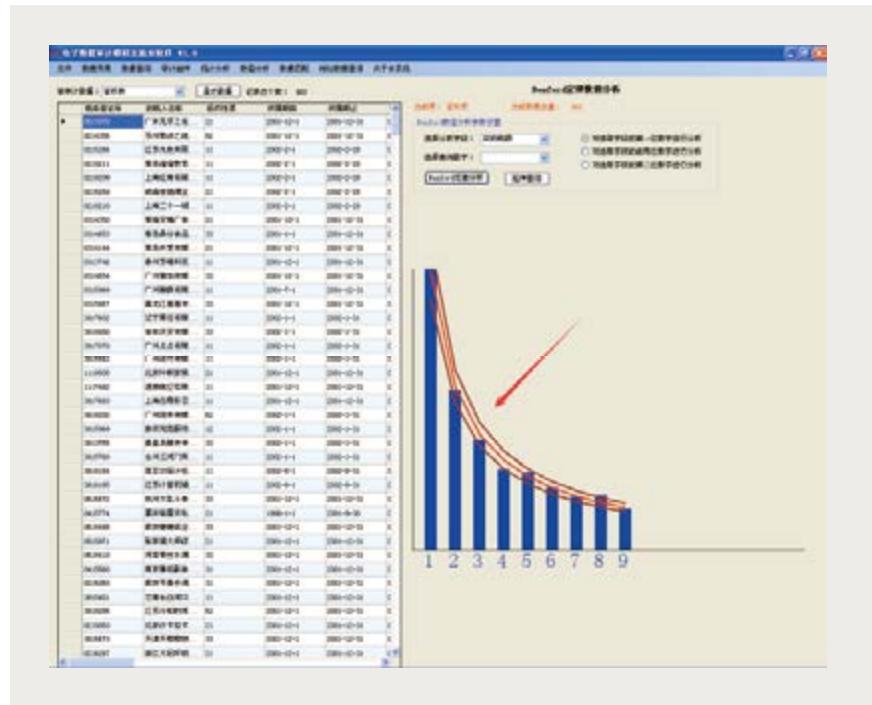


图4 税收数据的第一位数字分析结果示例

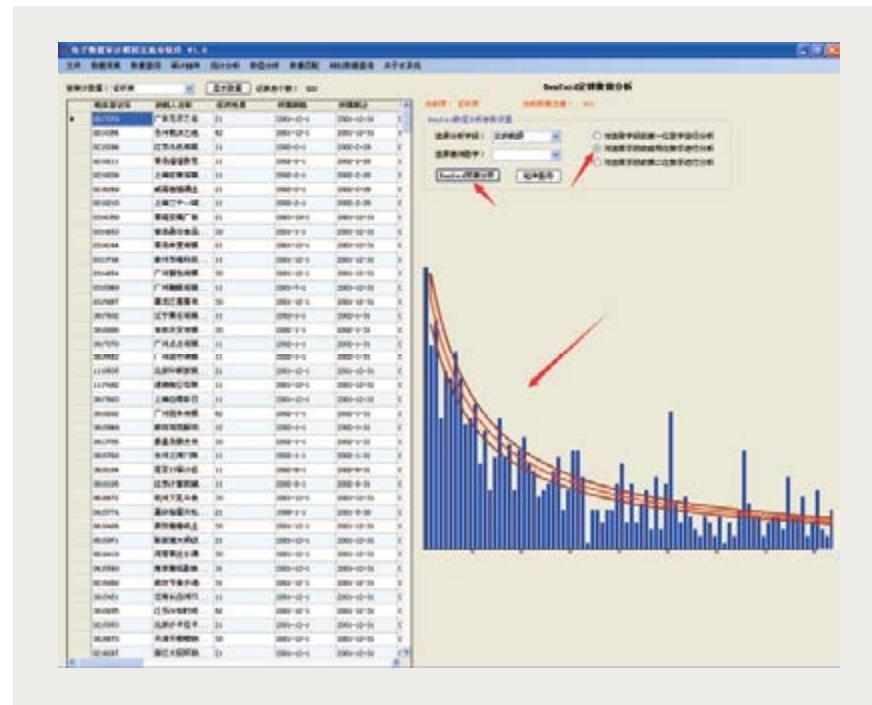


图5 税收数据的前两位数字分析结果示例

数字d的概率为 $\log_{10}(1+1/d)$ 。其中，数据的首位数字是指左边的第一位非零数字。例如数据4321、4. 321、0. 4321的首位数字均为4。

根据Benford定律，首位数字出现的标准

概率分布曲线如图1所示。同理，根据Benford定律，也可以计算出数据各位上数字出现的概率。

根据以上分析可以得出：如果被分析的审计大数据不符合Benford定律的标准概率分布曲线，则表明在被分析的审计大数据中可能含有“异常”的数据。

Benford定律提供了一种大数据审计方法，通过采用Benford定律对被审计大数据进行分析，可以识别出其中可能的错误，潜在的欺诈或其他不规则事物，从而发现审计线索。然而，Benford定律并不是适用于所有被审计数据，因而没有被广泛应用。Benford定律适用的三个经验条件为：（1）被审计数据量具备一定规模，能够代表所有样本。一般而言，应用Benford定律进行分析的数据集规模越大，分析结果越精确。这特别适用于大数据审计。（2）被审计数据没有人工设定的最大值和最小值范围。（3）要求目标数据受人为的影响较小。大数据时代的到来使得审计人员再次认识到了计算机辅助审计技术（CAATs, Computer Assisted Audit Techniques）的重要性，其中，Benford定律的应用在大数据环境下可以重新发挥重要作用（Earley, 2015）。

## （二）基于Benford定律的大数据审计方法原理

大数据环境下，Benford定律有助于审计人员探索、分析和解释复杂的海量数据，审计人员通过Benford定律，能够“洞察”被审计数据信息中的异常数据，快速从大数据中发现问题。一般来说，采用Benford定律进行大数据审计的流程如下：

在审计大数据集成和预处理的基础上，借助Benford定律软件对被审计数据进行建模和分析。然后，审计人员通过对可视化的分析结果进行观察，快速从被审计大数据信息中发现不符合Benford定律的异常数据，获得审计线索。另外，审计人员可以根据需要，对异常数据做细化分析，从不同的方面获得对被审计数据的理解，从而全面地分析被审计数据。在可视化分析结果的基础上，审计人员可以选取“异常”数据，进行提取察看，并保存这些分析结果，在此基础上，可以对这些保存出来的可视化分析结果数据做进一步的延伸审计和审计事实确认，最终获

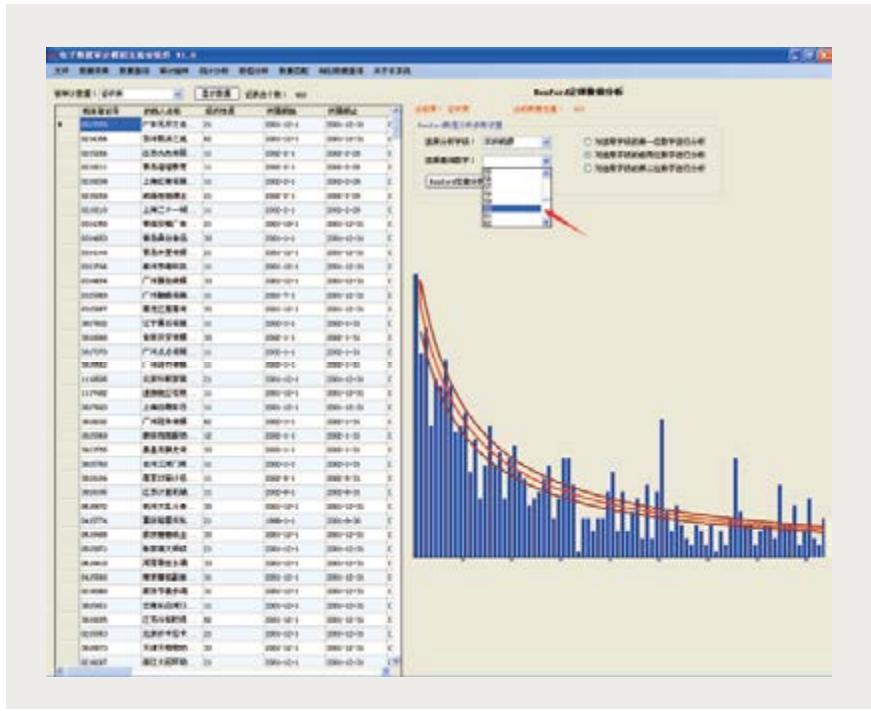


图6 数据延伸分析参数设置示例

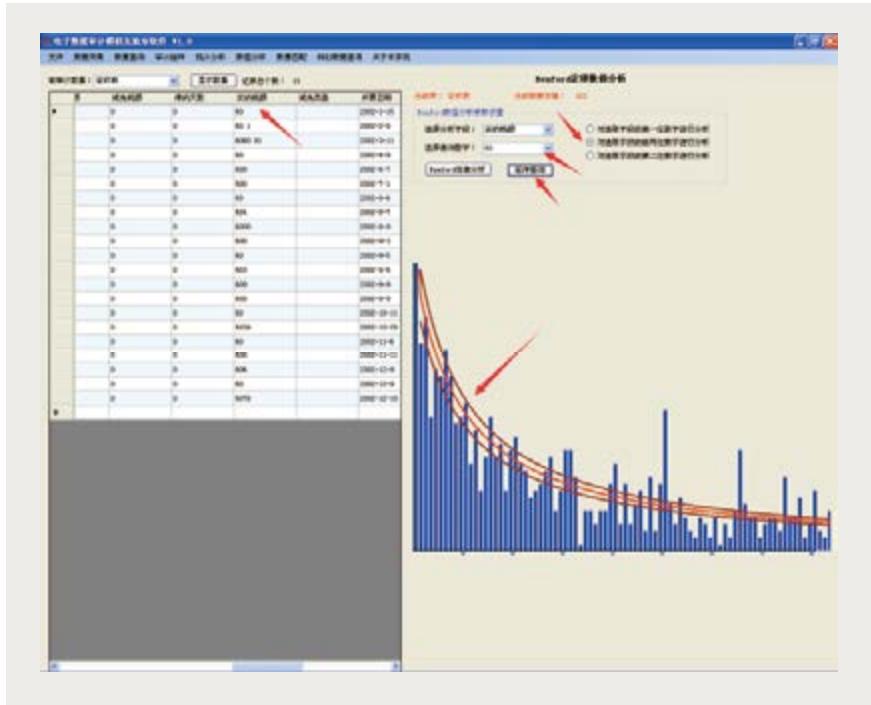


图7 选中数字的显示结果示例

得审计证据。概括来说，基于Benford定律的大数据审计方法原理如图2所示。

#### 四、基于Benford定律的大数据审计方法的

### 实现

基于大数据审计的需要以及Benford定律的原理和特点，笔者在所研发的电子数据审计模拟实验室软件（审计实务版名称为：“易智通审计”软件）中设计了这一方法，在电子数据审计模拟实验室软件中，复杂的Benford定律就做成一个使用简便的数据分析应用程序（陈伟，2016）。Benford定律功能的主界面如图3所示。其主要功能介绍如下：

#### 1. 参数条件设置区

参数条件设置区包括选择分析字段、选择分析哪位数字（第一位数字、第二位数字、前两位数字）、以及选择查询数字。

在执行Benford定律功能时，用户通过在参数条件设置区中选择要进行Benford定律分析的数值型字段，以及对该字段的哪位数字进行分析，然后执行Benford定律，从而完成对该字段的Benford定律分析。

对于分析后的结果，用户通过在参数条件设置区中选择要查询的数字，然后单击“延伸查询”按钮，便可查看要查询数字的结果，该结果显示在数据预览及结果显示区中。

#### 2. 分析结果图形显示区

分析结果图形显示区用来以图形的形式显示所进行的Benford定律分析的分析结果。

#### 3. 数据预览及结果显示区

数据预览及结果显示区用来显示当前待分析数据表中的数据，用户可以通过该区预览当前待分析数据表中的数据。另外，Benford定律分析功能的数据分析结果也在该区中显示，用户可以通过单击菜单“文件”→“分析结果导出”完成分析结果的导出和保存。

### 五、基于Benford定律的大数据审计方法应用

现以某税收征收电子数据（文件名为“税收征收.mdb”，数据表名为“征收表”）为例，利用电子数据审计模拟实验室软件的“Benford定律”对“实纳税额”字段进行分析，其过程如下：

(1) 借助数据采集功能把数据采集到软件中来，如图4所示，设置相应的参数，采用“Benford定律”对“实纳税额”字段第一位数字进行分析，分析结果如图4所示。不难发现：图中第一位数字分析结果基本符合Benford定律。

(2) 为了进一步进行确认，设置相应的

子目码	批次	缴税基数	税率	应纳税额	已纳税额	减免税额	滞纳天数	完税税额	减免类型	开票日期	缴款日期	入库标志
2	10799	4	1300	0.05	65	0	0	0	65	37271	37271	1
3	20191	3	655.55	0.07	45.81	0	0	0	45.81	37296	37296	1
4	10712	4	121216.2	0.05	6060.81	0	0	0	6060.81	37226	37226	1
5	10712	4	1207	0	60	0	0	0	60	37265	37265	1
6	10712	3	12000	0	600	0	0	0	600	37414	37414	1
7	10706	4	12000	0	600	0	0	0	600	37438	37438	1
8	20101	2	952	0	60	0	0	0	60	37474	37474	1
9	20101	3	8633	0	604	0	0	0	604	37475	37475	1
10	10712	4	120000	0	6000	0	0	0	6000	37477	37477	1
11	10201	4	20000	0	600	0	0	0	600	37502	37502	1
12	20101	3	850	0	60	0	0	0	60	37504	37504	1
13	20101	3	6014	0	603	0	0	0	603	37505	37505	1
14	10712	4	12180	0	609	0	0	0	609	37508	37508	1
15	10201	4	20000	0	600	0	0	0	600	37508	37508	1
16	10601	4	300	0	60	0	0	0	60	37540	37540	1
17	10902	4	0	0	6039	0	0	0	6039	37550	37550	1
18	10601	4	300	0	60	0	0	0	60	37568	37568	1
19	10902	3	20000	0	600	0	0	0	600	37671	37671	1
20	10712	4	12114	0	606	0	0	0	606	37599	37599	1
21	10601	4	300	0	60	0	0	0	60	37599	37599	1
22	10201	4	202815	0	6078	0	0	0	6078	37600	37600	1
23												
24												

图8 可视化分析结果数据提取示例

参数，即对“实纳税额”字段的前两位数字进行分析，其结果如图5所示。

(3) 不难发现：图5中前两位数字分析结果中，一些数字不符合Benford定律，且偏离较大，为了进一步进行确认，可以进行“延伸分析”，比如，单击“选取查询数字”下拉框，选取查询数字为“60”，如图6所示。然后单击“延伸分析”按钮，查看“实纳税额”字段中前两位数字为“60”的数据记录，其结果显示在数据预览及结果显示区中，如图7所示。

(4) 通过单击菜单“文件”→“分析结

果导出”→“Excel格式”，可以把图7中的分析结果导出成名为“前两位数字为60”的Excel文件，如图8所示，在此基础上，可以做进一步的延伸审计，最终获得审计证据。对于本例，经过对这些实纳税额数据的详细审查，落实虚假的实纳税额数据3例。

## 六、总结

大数据时代的到来使得审计工作不得不面临被审计单位的大数据环境，如何便于审计人员从整体上把握被审计大数据情况，快速发现可疑数据，提高审计效率，实现“集中分析，分散核查”的方式成为大数据环境下开展审计工作的一项重要任务。本文根据这一需要，结合Benford定律的特点，研究了基于Benford定律的大数据审计方法，并在自主研发的审计软件中实现了该方法。由本文的研究可知，相对于目前常用的电子数据审计方法，基于Benford定律的审计方法适合目前大数据分析的需要，能够使审计人员通过可视化的手段“洞察”被审计数据中的问题，快速从被审计大数据中发现异常数据，基于Benford定律的大数据审计方法将会成为今后大数据审计的一个重要手段。

■ 基金项目：国家自然科学基金（71572080）；教育部人文社会科学研究规划基金（14YJAZH006）；江苏省“六才人才高峰”高层次人才项目（2014-XXRJ-015）

■ 作者单位：南京审计大学审计科学研究院 国家审计署驻上海特派员办事处



## 主要参考文献

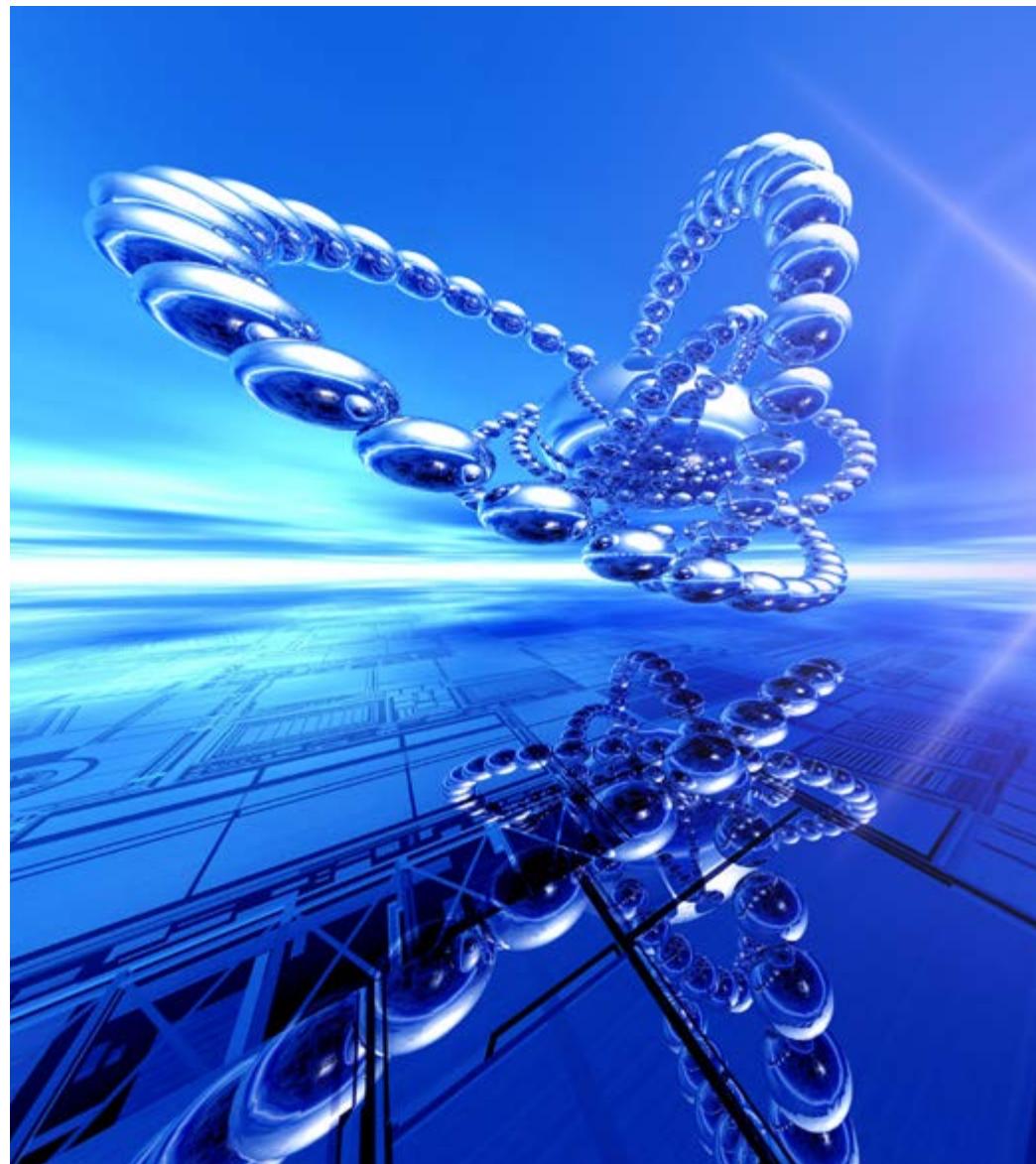
- 陈伟. 电子数据审计模拟实验室研究. 中国注册会计师. 2015(7)
- 陈伟. 电子数据审计模拟实验. 清华大学出版社. 2016
- 陈伟. 大数据环境下基于模糊匹配的审计方法. 中国注册会计师. 2016 (11)
- 陈伟, Smieliuskas W. 云计算环境下的联网审计实现方法探析. 审计研究. 2012 (3)
- 陈伟, Smieliuskas W. 大数据环境下的电子数据审计：机遇、挑战与方法. 计算机科学. 2016 (1)
- 陈伟, Wally Smieliuskas. 大数据环境下基于数据可视化技术的电子审计方法. 中国注册会计师. 2017 (1)
- AICPA. 2014. Reimagining Auditing in a Wired World[EB/OL]. <http://www.aicpa.org>.
- Earley C E. 2015. Data analytics in auditing: Opportunities and challenges [J]. Business Horizons(5): 493-500.
- Lambrechts A J, Lourens J E, Millar P B, etc. 2011. Global technology audit guide (GTAG):Data analysis technologies[M]. The Institute of Internal Auditors.
- Wang T, Cuthbertson R. 2015. Eight issues on audit data analytics we would like to see researched [J]. Journal of Information Systems. 29(1):155-162.
- Brown L H, Issa H, Lombardi D R. 2015. Behavioral Implications of Big Data's Impact on Audit Judgment and Decision Making and Future Research Directions[J]. Accounting Horizons, 2015, 29(2):150119134654004.

# ACCOUNTING

# 会计

96 关于折旧计提时点的思考 | 马永义      98 关于投资方未等额出资设立被投资企业会计处理的探讨 | 肖厚发

100 新形势下供电企业成本核算趋势研究 | 王海明 申益平      104 自然资源资产负债表编制探析 | 李素英 闫秀丽



# 关于折旧计提时点的思考

■ 马永义

伴随《政府会计准则第3号——固定资产》应用指南的发布，“当月增加的固定资产，当月不计提折旧；当月减少的固定资产，当月仍计提折旧”这一财务会计理论与实践中的“铁律”似乎出现了可能被打破的征兆。对政府会计主体固定资产折旧的计提时点究竟该如何界定，本文拟加以深入剖析。

## 一、行政事业单位折旧政策演变回顾

### (一) 2013年以前不需要计提折旧

受制于行政事业单位“天然使命”以及传统计划经济运行模式的影响，加之收付实现制原则的技术性限定，我国行政和事业单位的固定资产在2013年以前是不需要计提折旧的。出于满足预算管理需要和收付实现制的技术性限定，行政事业单位购买固定资产所形成的支出，在减少货币资金的同时被计入相应的支出类科目；出于满足国有资产实物管理的客观需要，所增加的固定资产也必须纳入账内核算，通过特设的“固定基金”科目从技术层面解决了此类需求（这就是“双分录”的雏形）。由于行政事业单位具有“花财政钱、办政府事”的特殊使命，在财务管理和社会核算层面均不要求对固定资产计提折旧。当行政事业单位占有的固定资产需要报废时，只需履行相应的报批手续即可。

需要指出的是，尽管行政事业单位的固定资产不需要计提折旧，但行政单位和事业单位固定资产账面价值与实际价格不符的弊端一直存在，只是由于通过预算的牵引，该弊端并未对固定资产的实物管理带来过重的影响。

### (二) 2013年和2014年起相继要求虚提折旧

由于在理论和实践层面固定资产不计提折旧所带来的负面影响不断增强，加之为了满足各级财政部门精细化管理的需要，伴随《事业单位会计制度（2012）》和《行政单位会计制度（2013）》的发布，事业单位和行政单位从2013年和2014年起分别需要对固定资产计提折旧。但在理论认识上受制于收付实现制的“禁锢”，在固定资产折旧账务处

理的路径选择层面，却陷入了“尴尬”的局面。具体而言，由于行政事业单位购买固定资产，在减少货币资金的同时仍需计入相应支出类科目，计提折旧时就不能或不宜再计入支出类科目，否则一方面会导致相应支出的重复列支，另一方面也会对各年度的预算管理产生相应的干扰，最终在技术层面则选择了虚提折旧的策略。此外，伴随理论和实务层面对“双分录”必要性和积极作用认识的逐步深化，最终将虚提折旧的策略通过“双分录”路径来加以实现。即，事业单位借记：“非流动资产基金”，贷记：“累计折旧”，行政单位借记：“资产基金”，贷记：“累计折旧”。

同样，需要指出的是，虚提折旧的策略虽然在技术层面上能如实反映行政事业单位所占用固定资产的成新率，对强化固定资产实物管理具有不可或缺的推动作用。但在技术层面并没有将折旧纳入成本核算的视野来加以考量，从而与计提折旧的理论本义和如实反映行政事业单位各类服务成本的现实需求之间仍存在较大差距。此轮尝试进一步激发了业界突破收付实现制“禁锢”的强烈愿望。

### (三) 2017年起要求实提折旧

《政府会计准则第3号——固定资产》第二十条规定：“固定资产应按月计提折旧，并根据用途计入当期费用或者相关资产成本”，该准则自2017年1月1日起施行，要求政府会计主体对其所占用的固定资产实提折旧。

由于《政府会计准则——基本准则》对政府会计主体确立了“双目标”、“双系统”、“双基础”、“双报告”的技术特征，结合2016年发布的《政府会计准则——行政事业单位会计科目和会计报表（征求意见稿）》，政府会计主体的固定资产折旧的账务处理实际上是在其财务会计系统中进行的，并实现了将所计提的折旧计入当期费用或相关资产成本的目标。

## 二、对企业会计标准中折旧计提时点缘由的剖析

《企业会计准则第4号—固定资产》应用指南沿袭传统财务会计理论和实务惯例对固定资产折旧的计提时点做出了明确规定，即“固定资产应当按月计提折旧，当月增加的固定资产，当月不计提折旧，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，当月计提折旧，从下月起不计提折旧”。

## 66

由于《政府会计准则——基本准则》对政府会计主体确立了“双目标”、“双系统”、“双基础”、“双报告”的技术特征，结合2016年发布的《政府会计准则——行政事业单位会计科目和会计报表（征求意见稿）》，政府会计主体的固定资产折旧的账务处理实际上是在其财务会计系统中进行的，并实现了将所计提的折旧计入当期费用或相关资产成本的目标。

## 99

对于上述类似于“铁律”的规定，实务工作者一般很少对其缘由做出思量，笔者特对此加以具体剖析。“当月增加的固定资产，当月不计提折旧”以及“当月减少的固定资产，当月计提折旧”就意味着将企业每个月计提折旧的固定资产锁定在每月月初的时点数上，实务中就可以随时对当月的折旧进行账务处理，并将生产部门占用固定资产的折旧费用计入各生产车间的“制造费用”科目，进而依据各自的成本计算周期将“制造费用”及时结转“生产成本”科目并计入各自产品的生产成本明细账和成本计算单，从而确保产品生产成本的会计核算及成本计算周期与产品生产过程的协调一致性，并借此满足产成品收发和实物管理的需要。

反之，如果将每月计提折旧的固定资产锁定在每月月末的时点数上，每月折旧的账

务处理就只能在月末当天才能进行，进而迫使产品生产成本的会计核算和生产成本的计算工作也只能在月末当天才能进行，这样就从技术层面无法满足对产品生产过程和产成品实物管理的相关管理需要。

总而言之，将每月计提折旧的固定资产锁定在每月月初的时点数上，是企业生产过程管理和产成品实物管理客观需要的不二选择。

### 三、对政府会计主体折旧计提时点政策的思考

《政府会计准则第3号——固定资产》应用指南中规定：“固定资产应当按月计提折旧，当月增加的固定资产，当月开始计提折旧；当月减少的固定资产，当月不再计提折旧。”承上所述，这就意味着政府会计主体将每月计提折旧的固定资产锁定在了每月月末的时点数上。

由于《政府会计准则第3号——固定资产》要求将每月计提的折旧计入当期费用或相关资产成本，当所计提的折旧应计入相关资产成本时，就会出现只有在每月月末当天才有可能计算出相关资产成本的现象，这就不可避免地出现相关实物资产已经生产完成、但相应的成本却无法同步计算出来的局面，进而给政府会计主体相关资产的实物管理带来严重的影响。

可以预见，在政府会计主体的成本核算和实物资产管理升华为其内在的迫切需求之时，上述规定的弊端必将充分显现出来，也必将遭到实务界的普遍质疑。

由于我国的会计标准由官方制定并具有法律意义上的强制力，笔者认为，在相关会计标准的制定过程中，应充分听取广大实务工作者的意见或建议。

---

■ 作者单位：北京国家会计学院

---

# 关于投资方未等额出资设立被投资企业会计处理的探讨

■ 肖厚发

通常情况下，投资方按照达成的投资协议所约定的出资额进行出资，并按实际出资额计算的持股比例享有或分担被投资企业的权利或义务。特殊情况下，投资方实际出资比例与其对被投资企业权利或义务的享有或分担比例可能并不一致，即投资方未对被投资企业进行等额出资，对其如何进行会计处理，本文将以实例对此问题进行探讨。

## 一、案例背景

2016年初，A公司与B公司以现金为对价发起设立甲公司，甲公司注册资本为100万元，协议约定A公司出资60万元，持股比例60%，且对甲公司拥有控制权；B公司出资40万元，持股比例40%，且对甲公司能够施加重大影响。A公司实际出资100万元，其中60万元确认为实收资本，其余出资额确认为资本公积（资本溢价）；B公司实际出资40万元，等额确认为实收资本。

假如不考虑其他事项，A公司、B公司对甲公司进行投资的会计处理如何进行？

## 二、分析与结论

### (一) A公司的会计处理

A公司在其个别财务报表中，将对甲公司实际出资确认为长期股权投资，并按成本法进行后续计量。

借：长期股权投资——甲公司	100
贷：银行存款	100

在出资日编制的合并财务报表中，A公司的会计处理有以下两种选择：

#### 1. 处理方法一

A公司的投资成本为100万元，对甲公司净资产的享有份额=  $(100+40) \times 60\% = 84$  (万元)，差额=  $100 - 84 = 16$  (万元)。根据《企业会计准则第20号——企业合并》第13条规定：购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。即，A公司将该差额16万元确认为商誉。

借：实收资本	100
资本公积	40
商誉	16
贷：长期股权投资	100

少数股东权益	(100+40)
--------	----------

$\times 40\% = 56$

#### 2. 处理方法二

A公司的投资成本为100万元，对甲公司净资产的享有份额为84万元，二者的差额为16万元，该差额应视为A公司对少数股东B公司的让渡，即属于合并财务报表层面上的权益性交易，在合并财务报表中冲减资本公积（以A公司个别财务报表中的资本溢价为限），不足冲减的，冲减留存收益。

借：实收资本	100
资本公积	40
资本公积	16 (注：在实务中，相同项目可汇总处理)
贷：长期股权投资	100
少数股东权益	56

笔者认为，以上两种处理中，第二种方法更为合理。这是因为：A公司虽然作为母公司将其纳入合并报表的合并范围，但A公司取得甲公司的控制权是通过设立方式而不是从他方（一方或多方）购买，而不是通过企业合并方式取得的。

### (二) B公司的会计处理

B公司在其财务报表中，将对甲公司实际出资确认为长期股权投资，并按权益法进行后续计量，其会计处理有以下两种选择：

#### 1. 处理方法一

借：长期股权投资——甲公司 (投资成本)	40
贷：银行存款	40

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（2014年修订）（以下简称《第2号准则》）第10条规定：长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。B公司投资成本为40万元，享有的净资产份额=  $(100+40) \times 40\% = 56$  (万元)，差额=  $40 - 56 = -16$  (万元)，所以，B公司应该将投资成本小于应享有的净资产份额的差额确认为当期损益。即：

借：长期股权投资——甲公司 (投资成	
--------------------	--

本) 16	
贷: 营业外收入 16	
2. 处理方法二	
借: 长期股权投资——甲公司 (投资成本) 40	
贷: 银行存款 40	
B公司投资成本为40万元,享有的净资产份额为56万元,前者小于后者的差额为16万元,该差额不应该确认为当期损益。B公司应根据《第2号准则》第十一条中的相关规定进行会计处理。《第2号准则》第十一条规定:投资方取得长期股权投资后,应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。	

笔者认为,以上两种处理中,第二种方法更为合理。这是因为:B公司取得甲公司股权的方式是设立而不是从他方(一方或多方)购买(注:这里的购买也包括对被投资方直接进行注资),简言之,甲公司在此之前是不存在的。换个角度来看,假如是基于合并财务报表层面来考虑这个问题的话,B公司的投资成本与享有的甲公司可辨认净资产份额的差额不属子商誉或“负商誉”概念。

### 三、进一步分析

案例资料中的B公司出资的40万元等额确认为实收资本,而A公司却溢价出资,从商业实质上说,这其中可能存在着B公司事实上以按《企业会计准则第6号——无形资产》的相关规定而不能在甲公司个别财务报表中确认为无形资产的某种资源对甲公司进行了出资,那么在A公司与B公司的会计处理又如何进行?

#### (一) A公司的会计处理

如前所述,虽然该案例不属于企业合并,但该案例涉及了A公司合并财务报表的编制,即使不属于企业合并,但在有关无形资产的确认上,还是存在着相同或相似之处。所以,A公司在其编制的合并财务报表中仍然需要将符合确认条件的某种资源确认为无形资产,并在此基础确认对B公司的让渡,或者B公司对A公司的让渡,此外,还需要考虑递延所得税问题。

假如本案例中B公司事实上还以其所拥有的客户清单对甲公司进行了出资,并假设其公

允价值为20万元。但该出资不符合《企业会计准则第6号——无形资产》的相关确认条件(符合无形资产的定义,金额能够可靠计量,经济利益很可能流入企业),不能在甲公司个别财务报表中确认(注:“经济利益很可能流入企业”通常无法判断或不满足该条件)。

A公司在其合并财务报表中:

首先确认无形资产(视同对甲公司个别财务报表进行调整)(合并报表中的无形资产的确认条件:符合无形资产的定义,公允价值能够可靠计量):

借: 无形资产	20
贷: 资本公积	20
假设甲公司的企业所得税税率为25%:	
借: 资本公积	$20 \times 25\% = 5$
贷: 递延所得税负债 5	

A公司的投资成本=100万元,享有的净资产份额= $(100+40+20-5) \times 60\% = 93$  (万元),差额=100-93=7 (万元)作为权益性交易处理。

借: 实收资本	100
资本公积	$40+20-5=55$
资本公积	7
贷: 长期股权投资	100
少数股东权益	$(100+40+20-5) \times 40\% = 62$

#### (二) B公司的会计处理

根据《第2号准则》第10条,被投资单位可辨认净资产的公允价值,应当比照《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。所以,从B公司的角度看,虽然不涉及合并财务报表问题,但是在其个别财务报表中仍然需要考虑B公司的这种“事实上的出资”,并在此基础上计算对甲公司净资产享有的份额。不仅如此,B公司在后续确认对甲公司实现的净损益享有的份额时还应该考虑这个问题(注:这些调整或考虑都是在“表外”进行,即不是通过“有形”的会计分录来体现的)。

假如本案例中B公司事实上还以其所拥有的客户清单对甲公司进行了出资,并假设其公允价值为20万元。甲公司的净资产公允价值=100+40+20-5(注:假设甲公司的企业所得税税率为25%)=155 (万元),B公司的享有份额= $155 \times 40\% = 62$  (万元),而B公司的投资成本为40万元。所以:

借: 长期股权投资——甲公司 (其他权益变动)	22
贷: 资本公积——其他资本公积	

---

■ 作者单位:华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)

# 新形势下供电企业成本核算趋势研究

■ 王海明 申益平

## 一、供电企业成本核算相关政策规定

2015年6月，国家发改委印发《输配电定价成本监审办法（试行）》（发改价格〔2015〕1347号），要求电网企业按照输配电定价监管需要建立、健全成本核算制度，按照电压等级、服务和用户类别准确记录和合理归集输配电的生产经营成本（费用）数据。

2014年10月，财政部印发《关于全面推进管理会计体系建设的指导意见》（财会〔2014〕27号），开启了会计改革与发展的新篇章。管理会计主要服务于企业内部管理，通过利用相关信息，有机融合财务与业务活动，在单位规划、决策、控制和评价等方面发挥重要作用，是建立和完善现代企业制度，增强价值创造能力的内在需要。

2013年8月，财政部印发《企业产品成本核算制度（试行）》（财会〔2013〕17号），对企业产品成本核算对象的确定、产品成本核算项目和范围、产品成本归集、分配和结转方式等方面提出了一系列指导性意见。文件要求企业根据所发生的有关费用能否归属于使产品达到目前场所和状态的原则，正确区分产品成本和期间费用。企业所发生的费用，能确定由某一成本核算对象负担的，应当按照所对应的产品成本项目类别，直接计入产品成本核算对象的生产成本；由几个产品成本核算对象共同负担的，应当选择合理的分配标准分配计入。

## 二、供电企业成本核算现状分析

当前，供电企业成本核算模式基于电力产品发、输、配、售同步完成的自然特点设计。按照现行核算体系，电网企业的成本核算主要设置“购电成本”和“输配电成本”两大类科目。基于电能瞬间输送完毕的特点，电网企业不存在在产品、产成品等产品和服务的中间状态。为全面反映保障电网运营发生的各类成本支出，将输配电成本按费

用要素细分为50多个成本细类进行核算和归集，并通过信息系统进行统一管控，实现成本信息反映同质、可比。在当前核算体系下，主要存在两个问题：一是供电单位没有区分生产成本和期间费用，将组织和管理生产经营活动发生的管理费用以及销售电力产品和电力销售机构发生的销售费用一并计入输配电成本，不符合配比原则和企业会计准则的要求。二是会计科目体系过于庞大，会计科目承担了过多管理维度的需要。

### 1. 资产相关业务核算存在的问题

资产无电压等级。输电线路、变电设备、配电线路及设备这三大类资产明确标识有电压等级、技术电压等级、变电所电压等级三个字段，可以直接实现折旧费按电压等级区分，其他类资产如房屋建筑物类等除部分标识所在变电所电压等级以外，大部分其他类资产未标识电压等级，需要按一定的逻辑规则合理进行标识分配，实现折旧成本按电压等级分配的目的。

### 2. 检修运维项目核算存在的问题

项目无电压等级标识，各县供电公司通过综合计划管理平台接口在SAP系统发布检修运维项目，由于综合计划管理平台电压等级为非必输字段，因此县供电企业的检修运维项目大都没有电压等级。项目电压等级标识不准确，系统中存在已标注电压等级与项目实际电压等级不一致的情况。项目电压等级确定标准不统一，不同类型检修运维项目的电压等级有不同的确定标准，如变电工程按变电所或设备的电压等级确定；线路工程项目的电压等级按线路的电压等级确定；在线监测类项目以设备的电压等级来确定。

### 3. 其他运营业务核算存在的问题

现有科目体系的制定基于完全成本法下的成本管理要求设置，而电力体制改革以后，管理费用和销售费用需要从输配电成本中予以区分，除了少量的业务费、供电服务

费、中介费等科目可直接归属到销售费用、管理费用以外，其他办公费、差旅费科目下输配电、管理、销售各个业务环节的费用均混杂一体，难以区分。



### 三、新形势下供电企业成本核算体系构建

#### (一) 成本核算体系构建的原则

为适应电力体制改革，对接企业会计准则，更加科学地反映电网企业成本费用，在成本核算体系构建上可以按照以下原则进行。

1. 在会计科目设置上，实现生产成本与在建工程、期间费用的分离。按照制造成本法的核算原则设置成本科目体系，将与产品经营有密切联系的费用直接或分配计入生产成本（输配电成本），将与生产经营没有直接关系的费用作为期间费用（管理费用、销售费用）于会计期末一次计入当期损益，将与工程有关的费用计人在建工程。

2. 在功能界面上，实现会计核算与财务管理的适当分离。一是适当压缩原会计科目层级，避免会计科目承担过多的管理职能；二是在新设会计科目上不再分电压等级，通过管理报表的形式体现各电压等级的成本费用。

3. 在成本分摊归集实现方式上，按照先成本类别后电压等级分步的原则进行。首先，根据费用属性直接归集到对应的成本大类（即输配电成本、管理费用、销售费用、在建工程）；然后，各项成本费用电压等级定位的直接定位，不能定位的先进行归

集，根据有效的分摊方式进合理分摊。

4. 在具体分摊方式上，按照立足实际，参考定额的原则进行。能在信息系统内直接提取电压等级字段的，以电压等级为基础设置量化标准进行数据汇总作为分摊的依据；不能获取的，参考定额分摊。

#### (二) 主要成本科目核算体系设计

##### 1. 资产相关业务核算

在具体核算归集实现方式上，按照固定资产属性划分、按成本类别归集、按电压等级归集分步骤进行。

**第一步：固定资产属性划分。**对所有固定资产按照管理类、售电类、基建类、输配类四类进行属性维护，以区分折旧费的归集方向。  
**管理类固定资产：**主要包括管理用房屋、建筑物、运输设备、通信设备、自动化设备、辅助生产用管理工器具等。  
**售电类固定资产：**主要包括用电计量装置、营业用房、建筑物、通信设备、自动化设备、辅助生产用工器具等。  
**基建类固定资产：**主要包括工程管理部门使用的固定资产。  
**输配类固定资产：**主要包括变电设备、配电线路及设备、用电计量设备、通信线路及设备、自动化控制设备、信息设备及仪器仪表、变电所房屋、建筑物、水工机械设备、制造及检修维护设备、生产管理用工器具、运输设备、辅助生产用管理工器具等。

**第二步：按成本类别归集（财务会计维度）。**按照固定属性和会计科目的对应关系，将输配类固定资产折旧计入输配电成本，管理用类固定资产折旧计入管理费用，售电类固定资产折旧计入销售费用，基建类固定资产折旧计入在建工程。

**第三步：输配类固定资产折旧按电压等级归集（管理会计维度）。**遵循以服务作用对象为基准的原则，确定资产电压等级，相应折旧费归入各电压等级，对于确实无法确定电压等级的资产，折旧费采用一定的分摊规则归集。

采用变电所电压等级作为归集折旧成本的电压等级。电网企业变电站、开闭所、配电房等资产往往都以内部各种分类、不同电压等级资产综合体形式承担供电环节中的输变配任务，且考虑到电压等级成本传输等原因，变电站、开闭所、配电房内所属电网资产以变电所电压等级作为折旧成本归集的电压等级较为合理。

采用技术电压等级作为归集折旧成本的电压等级。电网企业大部分资产自身带有电压等级，并作用于相对应的电压等级设备，在变电站、开闭所、配电房以外的，不具备变电所电压等级的资产以其本身技术电压等级作为归集折旧成本的电压等级。

采用分摊原则归集折旧成本。电网企业资产基数大、种类多，现实存在一部分资产不具备标识电压等级的情况，这部分资产在总资产占比往往较小（1%以下），采用分摊的办法将折旧成本按电压等级归集。



## 2. 检修运维费核算

在具体核算归集实现方式上，按照项目属性划分、按成本类别归集、按电压等级归集分步骤进行。

**第一步：按项目属性划分。**对所有大修项目按照检修对象资产属性分为生产类、管理类、售电类三大类，并进行项目属性维护，以区分材料修理费归集方向。生产类大修项目主要修理对象是生产用资产设备；管理类大修项目主要修理对象是管理用资产设备；售电类大修项目主要修理对象是销售用资产设备。

**第二步：按成本类别归集（财务会计维度）。**按照项目属性和会计科目的对应关系，将生产类材料修理费计入输配电成本，管理类材料修理费计入管理费用，售电类材料修理费计入销售费用。

**第三步：按电压等级归集（管理会计维度）。**对于项目电压等级完整的检修运维项目，按照项目电压等级归集成本；对于无电

压等级项目的检修运维费，按照固定的分摊原则进行二次摊销。

确保项目电压等级系统间的一致性。检修运维项目管理部门在项目管理系统中创建检修运维项目伊始，将项目电压等级作为必输字段，在项目流转审批下达过程中附带电压等级字段，使电压等级最终能自动传递到ERP系统中，避免产生输入不同系统时的误差。保证电压等级在检修运维项目编制可研、项目储备库建立项目、正式立项产生WBS编码以及会计核算各环节保持一致，从业务前端实现电压等级这一关键管理维度的协同。

规避未归集到项目的修理费用记账。没有归集到项目的修理费用，一般都是通过手工记账到成本中心或内部订单。为了规避此种现象，从ERP系统对项目进行校验，在手工记账时需填写项目编号。月末分摊无法确定电压等级的费用。年度间检修运维项目发生额波动较大，建议按最近三年各电压等级材料修理费占比，将电压等级为“其他”的检修运维项目成本分摊到各电压等级上。

### 3. 其他运营费用核算

按业务环节划分，按成本类别归集。出国人员经费、党团活动经费、电力设施保护费、中介费、管理房屋零星维修费、业务费、广告宣传费、研究开发费、团体会费、环评费、税金、地方政府收费、供电服务费、无形资产摊销等费用发生的环节比较简单，可以在ERP系统中直接与管理费用、输配电成本或销售费用建议一一对应关系。

按电压等级归集输配电成本。对于归属于输配电成本的其他运营费用需要进一步按电压等级进行归集，首先，分析成本动因，对于人员和资产价值直接相关的费用，根据前面章节中建立的人员、资产各电压等级分摊比例在系统内直接进行分摊计算；其次，对于能够获取电压等级分摊依据的，根据固化的分摊标准在系统内设定规则后计算分摊；再次，对于无法固化分摊标准，但是能够区分不同电压等级的费用类型，在网上报销系统内设置电压等级必输字段进行区分；最后，对于无法区分电压等级的成本费用采用平摊方式分摊。

## 四、新形势下供电企业成本管理的建议

1. 深入研究电改应对策略，深化成本精益化管理

在规范成本列支渠道的基础上，强化成本预测、决策、计划、控制、核算和分析的全过程管理，加强成本监控，为管理决策提供真实、可靠的成本信息，从而优化资金投向，提高投入产出水平。针对电力体制改革的要求，提出近期、长期的成本管理策略。逐步引入管理会计核算体系，通过成本费用科学归集、分配，实现业务流、价值流与信息流“三流合一”，客观反映公司资源配置情况及投资效益，为经营管理决策提供更加科学有用的判断依据；强化执行监控和监督检查，杜绝经营管理过程中的铺张浪费，清理低效、无效的成本投向，提高资源配置能力及资金投资收益。

#### 2. 落实业务核算对应，改革管理方式

目前输配电成本会计科目设置比较详细，对材料费、检修费已按照费用类型、成本对象进行独立设置，对其他运营费细化为40项，但是在实际执行过程中，存在核算业务与会计科目不匹配，对成本管理只注重成本费用要素而忽略了成本核算对象的情况，影响实际成本的准确归集和后续分析。建议加强财务部门与业务部门的沟通，提高业务人员对费用归集的理解程度，同时通过信息化手段固化各类业务与会计科目的对应关系，对业务属性与会计科目进行匹配校验，减少由于专业不同造成的差异。

#### 3. 强“账卡物”联动流程管理，提升资产数据质量

目前，PMS（输变配设备）、IMS（信息设备）、TMS（通讯设备）以及SAP中PM（设备管理）模块与SAP中AA（资产管理）模块已存在数据接口，实现数据交互。但财务作为资产端管理部门，在业务流程中处于末端，只能被动接受设备端系统维护数据作为财务资产管理基础数据。因此，需加资产实物管理部門强基础数据的审核把关，尤其是资产电压等级、所属变电站电压等级、投运日期等与折旧费用密切相关的数据。按照不同类型资产的归口管理部门分类，运维检修部对PMS设备数据质量负责，信通公司对IMS设备数据质量负责，通信调度部门对TMS设备数据质量负责。财务资产部作为资产段管理部门，对前端数据进行审核，对不符合要求的流程可予以退回处理。

#### 4. 提高检修业务精细化水平，建立设备、工单、项目对应关系，实现成本对象可

#### 追溯

优化ERP系统PM模块中工单的使用，发生检修业务时，通过PMS系统的工作票自动在PM模块产生维修工单，在工单上同步挂接检修设备信息、大修项目信息，如此将设备、工单、项目对应起来，通过项目成本可以追溯到每台设备的维修成本，从而实现直接选取所检修设备对应的资产电压等级作为归集材料修理费的电压等级，同时也可以帮助生产运维部门进一步提升设备运维信息化程度，通过设备检修工单挂接次数得知设备运行状态、检修频率等，提升运维质量。

#### 5. 实施系统适应性调整，提供信息化支撑

要深化应用ERP系统主数据数据标识和业务功能。在主数据方面主要是人员、固定资产、成本中心、大修项目的“生产、基建、销售、管理”属性的标识，在集成过账功能方面主要是对计提折旧、薪资过账、维修工单记账等自动记账科目进行调整，在管理会计功能应用方面主要是根据成本动因建立资产、人员、物业面积、工时等费用分摊指标将无法直接对应电压等级的费用进行分摊，最终将输配电成本归集到各电压等级上，形成各电压等级总成本。

由于现行的核算体系已长期成熟稳定运行，要建立新的成本核算体系，还需根据电力体制改革进展情况，对供电企业成本信息的新增需求进行梳理、提炼、整合，同时还应面对电网建设、运行、检修、服务等前端业务规则进行研究。

---

■ 作者单位：国网江西省电力公司

---

# 自然资源资产负债表编制探析

■ 李素英 闫秀丽

## 摘要

本文在理论分析的基础之上，构建了自然资源资产负债表，研究了自然资源资产负债表的组织保障体系。本文认为，编制自然资源资产负债表不能一蹴而就，要由点及面、循序渐进，同时加大政府部门的改革力度，完善自然资源资产负债表编制的组织体系，促进自然资源资产负债表的编制工作顺利进行，从而为自然资源管理领域离任审计提供依据，同时促进我国生态文明建设。

## 关键词

自然资源资产 自然资源负债 自然资源资产负债表

人类的生产和生活离不开自然资源，保护自然资源、加强生态环境建设是人类永不停歇的研究主题。2013年11月，十八届三中全会明确要求，进行自然资源资产负债表的编制，加强领导干部离任审计，防止国有资产的流失，确保自然资源发挥应有的效应。构建科学合理的自然资源资产负债表是国民经济核算改革、领导干部绩效评价和生态文明建设的有效手段。2015年11月，国务院提出，自然资源资产负债表应该首先考虑具有生态功能的自然资源，如土地资源、林木资源和水资源。按照国务院规定，陕西省延安市、浙江省湖州市、贵州省赤水市等地率先对自然资源资产负债表的编制工作进行了探索，并且贵州省等地已有初步成效。自然资源资产负债表的构建不仅能够探明我国自然资源的储量，也能为领导干部绩效评价提供依据，还可以促进国民经济核算的改革，有利于加强生态文明建设。

### 一、自然资源资产负债表要素的界定

#### 1. 自然资源资产

自然资源资产是指国家和政府拥有或控制，能够用货币进行计量，并且能够给政府

带来经济利益的自然资源。自然资源资产的权益主体是政府，政府拥有且能够使用、经营自然资源，并因此获得经济利益，当然政府也应对自然资源负责，需要对自然资源的使用状况进行监督。目前我国处于自然资源资产负债表的探索阶段，自然资源本身和其产生的经济利益可以通过实物量和价值量相结合的方法进行计量。自然资源能够给权益主体带来直接或间接的经济收益。自然资源资产的核算范围包括土地资源、气候资源、森林资源、海洋资源、矿产资源、水资源以及其他资产等。

#### 2. 自然资源负债

自然资源负债是指人类活动导致自然资源过度消耗、生态环境受到破坏后，责任主体国家和政府为维持生态平衡而发生的经济支出。人们在日常生活或经济生产活动中存在着浪费自然资源、损害自然环境的行为，导致生态系统受到破坏，并且生态系统无法自动修复这种损害，这时国家和政府需要付出代价去恢复自然资源、治理环境污染，保证生态系统健康循环发展，国家和政府付出的代价就是自然资源负债。自然资源负债是对人类负外部影响的一种补偿，它核算的主

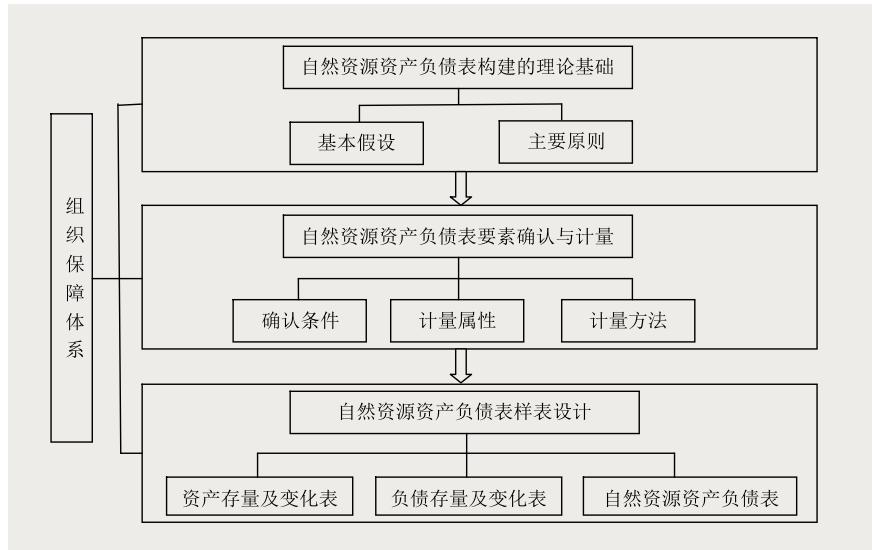


图1 自然资源资产负债表构建框架体系

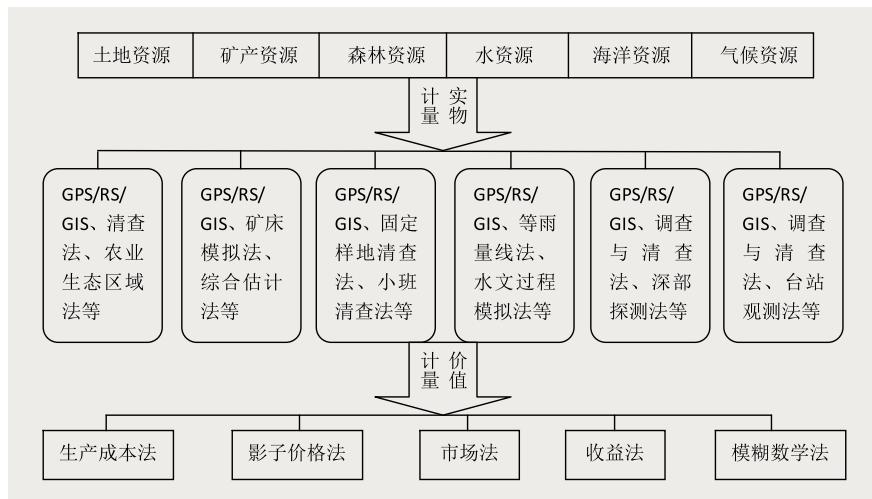


图2 自然资源资产核算方法

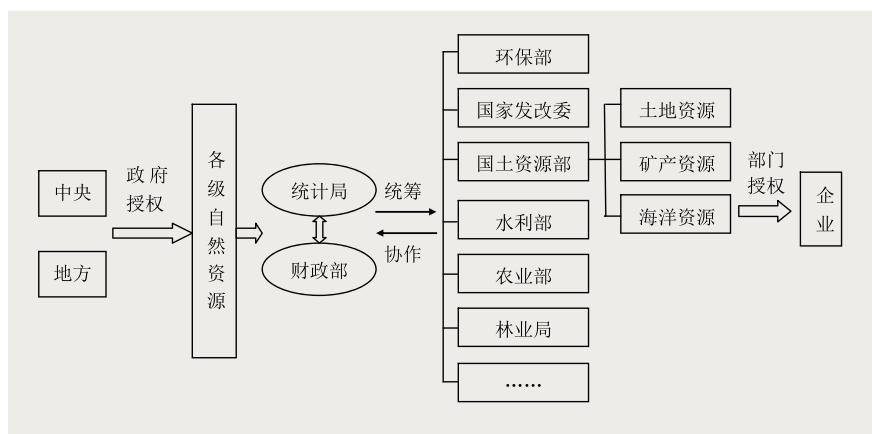


图3 自然资源资产负债表构建的组织保障体系

要内容有：超载、过度补偿成本、资源与环境恢复成本、环境污染治理成本、资源与环境维护成本等。

### 3. 自然资源净资产

自然资源净资产是一国或地区所拥有的全部自然财富总和。自然资源资产、自然资源负债和自然资源净资产三者相互联系、相互影响，自然资源净资产在数量上等于自然资源资产和自然资源负债的差值。自然资源净资产代表着国家和集体所有的自然资源状况，它的权益主体是国家和集体。通过自然资源资产和自然资源负债可以间接算出自然资源净资产，因此自然资源资产和自然资源负债的变化影响着自然资源净资产的数量。自然资源净资产的期末存量就是国家资产负债表中的自然资源的项目金额。自然资源净资产按部门可分为：政府净资产、居民净资产、金融机构净资产和企业净资产等。

## 二、自然资源资产负债表构建的理论基础

对自然资源资产负债表的探索应以会计理论为基础，通过分析其计量模式，对自然资源资产负债表各构成要素进行确认、计量，并设计自然资源资产负债表的样表，最终形成自然资源资产负债表的框架体系（如图1所示）。

基本假设和主要原则是编制自然资源资产负债表的理论基础，通过限定基本假设和主要原则，确定了自然资源的权益责任主体，提出了编制报表的前提，明确了计量方式和列报披露的期间，为探索自然资源资产负债表的编制奠定了理论基础。

### 1. 基本假设

借鉴会计基本理论，考虑自然资源资产负债表的自身特点，其基本假设包括四个：政府主体假设、持续发展假设、价值计量假设和会计分期假设。政府主体假设是指应以政府为主体来编制自然资源资产负债表，政府可以享受因自然资源带来的经济利益流入。可持续发展假设是编制报表的前提，只有持续不断的发展才能保证自然资源资产负债表的编制意义。自然资源资产的属性之一就是能给国家和政府带来经济利益流入，而经济利益流入的计量应以实物计量和价值计量相结合的方式进行。会计分期假设是指按照管理要求和自然资源的周期状况分期编制报表，及时报告自然资源的使用情况。

表1 自然资源资产存量及变化表

项目	土地资源		森林资源		矿产资源		.....
	实物量	价值量	实物量	价值量	实物量	价值量	
期初存量							
本期增加量							
其中：本期增长量							
新发现量							
经济因素导致增长							
重估增加量							
其他							
本期减少量							
其中：自然消亡量							
经济因素导致减少							
重估减少量							
其他							
期内净变动量							
期末存量							

表2 自然资源负债存量及变化表

项目	期初数额	本期变动额	期末数额
超载、过度补偿成本			
土地资源			
.....			
环境污染治理成本			
土地资源			
.....			
资源与环境恢复成本			
土地资源			
.....			
资源与环境维护成本			
土地资源			
.....			
自然资源负债合计			

## 2. 主要原则

我国现阶段处于构建自然资源资产负债表的初期，理论体系尚不完善，各要素的计量面临着重重困难，因此要遵循“先实物量核算后价值量核算、先存量核算后流量核算、先分类核算后综合核算”的原则，不能好高骛远、一蹴而就，而应由点及面、循序渐进地探索自然资源报表的编制。通过对自然资源进行持续、真实地实物测量，先获得自然资源的存量、流量信息，然后结合自然资源的实际情况，根据市场信息和以往的经验对自然资源的价值进行估价，从而得到自然资源的价值量信息。此外，由于自然资源流量核算具有较大的复杂性，可先进行存量

核算，进而倒推出一定期间的自然资源流量信息。最后，在各大类自然资源核算的基础上，进行某地区自然资源的数量汇总，由于各类自然资源采用的实物计量单位不同，应只进行价值量的汇总。

## 三、自然资源资产负债表要素的确认与计量

### 1. 自然资源资产的确认与计量

自然资源确认为自然资源资产，应同时满足以下条件：（1）自然资源资产的权益主体是国家和政府。国家和政府享有自然资源所带来的经济收益，并承担恢复自然资源损坏的义务，即国家和政府可以获得自然资源的相关经济利益，也应该承担相应的自然资源负债。（2）自然资源有关的经济利益很可能流入国家和政府。自然资源很可能给国家和政府带来经济利益流入，这种经济利益的流入有可能在使用自然资源当期，也有可能在未来期间。（3）自然资源资产具有可计量性。我国在编制自然资源资产负债表的初期，自然资源资产所产生的经济收益可以采用实物量和价值量相结合的方式进行计量。

如图2所示，由于自然资源资产的种类繁多、物质形态各异，使用同一种计量属性不能满足自然资源多样性的特点，因而应该根据自然资源的情况和特点确定适合的计量属性。自然资源资产的计量属性包括公允价值、重置成本、历史成本、现值和可变现净值。各类自然资源资产在构建实物计量和价值计量时，应选择不同的计量方法。

### 2. 自然资源负债的确认与计量

自然资源负债的确认应满足以下条件：

（1）生态环境的责任主体是国家和政府。人类日常生活和经济生产等活动存在着毫无节制使用自然资源的情况，因而自然资源被过度耗费，生态环境受到损害，国家和政府要负担起恢复自然资源和维护生态环境的责任，即自然资源负债。（2）与自然资源负债相关的经济支出很可能发生。这与自然资源资产的确认条件相似，必须是相关的经济支出很可能发生时才确认自然资源负债。（3）自然资源负债具有可计量性。国家和政府恢复自然资源、维护生态环境所发生的经济利益流出能够可靠的计量，同样现阶段自然资源负债可采用实物量与价值量相结合的方式进行计量。

一般来说，应采用公允价值或现值对自

表3 自然资源资产负债表

项目	期初余额		期末余额		项目	期初余额		期末余额	
	实物量		价值量	实物量			实物量		价值量
	数量指标	质量指标		数量指标	质量指标	数量指标	质量指标		
土地资源资产						自然资源负债			
耕地						超载、过度补偿成本			
.....						土地资源			
森林资源资产						.....			
林木资源						环境污染治理成本			
.....						土地资源			
矿产资源资产						.....			
能源矿产						资源与环境恢复成本			
.....						土地资源			
水资源资产						.....			
生活用水						资源与环境维护成本			
.....						土地资源			
海洋资源资产						.....			
海洋生物资源						自然资源负债合计			
.....						自然资源净资产			
气候资源资产						政府净资产			
风能资源						企业净资产			
.....						居民净资产			
其他资源资产						金融机构净资产			
.....						自然资源净资产合计			
自然资源资产总计						自然资源负债及净资产总计			

然资源负债进行计量，但由于目前我国刚刚开始对自然资源资产负债表进行探索，信息技术和估值手段尚不完善，使用货币计量存在一定的困难，因而采用实物量和价值量相结合的方法对自然资源负债进行计量。自然资源负债应至少包括环境超载、污染治理成本、过度开采的生态补偿成本、资源与环境恢复成本以及资源与环境的维护成本。参照传统会计中预计负债的概念，在开采使用自然资源时，预期未来发生的经济利益流出，可以根据实际情况估计该项活动对环境产生的影响，并将最佳估计数确认为预计负债，在成本发生时，按实际情况减少资产或计入相应的费用科目；而归属于当期的现实义务应该根据活动特点计入对应的自然资源负债。

### 3. 自然资源净资产的确认与计量

自然资源净资产代表着国家和集体所有的自然资源状况，是一国或地区所拥有的全部自然财富总和。自然资源净资产不同于传统会计的所有者权益，不能通过计算实收资本、留存收益等直接得到自然资源净资产，

只能通过自然资源资产减去自然资源负债得到。自然资源净资产可以使国家和政府意识到目前生态环境的状况，以便及时做出补救行动；还可以通过自然资源净资产的状况评价离任官员的政绩，促进领导干部离任审计的发展。

### 四、自然资源资产负债表列报

#### 1. 自然资源资产存量及变化表

自然资源资产存量及变化表采用实物量和价值量相结合的方式列示，按照自然资源资产的分类展示不同状态下自然资源的状况。如表1所示，每列代表一种自然资源资产期初存量、本期变化量和期末存量状况。按各类自然资源变化的原因将本期增加量和减少量详细分类。本期增长量是自然资源在本期的正常增长，如树木的生长。新发现量是本期新发现的自然资源，如新开采的矿产资源。经济因素导致增长是指由于经济或技术的发展使自然资源资产数量增加，如农耕技术的发展使土地资源增加。重估增加是重新

估计自然资源资产的价值发现价值增长，这主要由于估值技术、价格等外界因素发生变化引起的。同样自然资源资产减少的因素类似，不再赘述。

### 2. 自然资源负债存量及变化表

自然资源负债存量及变化表包括超载和过度补偿成本，这是国家和政府对人类过分耗费自然资源的补偿支出；环境污染治理成本是人类社会生产活动导致生态环境被破坏，国家和政府为治理污染而发生的经济支出；资源与环境恢复成本是国家和政府为恢复自然资源和生态环境而发生的成本；资源与环境维护成本是国家和政府为预防资源被浪费、环境被破坏而发生的预防性支出，自然资源负债存量及变化表如表2所示。

### 3. 自然资源资产负债表

基于上述表格和理论基础，笔者对自然资源资产负债表的编制进行了探索。考虑到现阶段我国在森林资源、矿产资源等自然资源层面已积极开展试编并积累了良好的实践基础，土地资源、水资源等自然资源层面的探索研究工作也在有序进行，可以按自然资源分类或分地区形成自然资源资产负债表，再汇总成最终的国家层面的自然资源资产负债表（如表3所示）。

自然资源资产负债表提供了当期详细的自然资源变化情况，有助于国民经济核算方式的变革，便于做出科学的经济发展综合决策，有利于领导干部离任资产审计，有利于生态文明建设。

## 五、自然资源资产负债表的组织保障体系

自然资源的权益主体和责任主体是国家和政府，但各级政府之间必须相互协调、沟通，才能保证自然资源资产负债表的成功编制。自然资源的分类具有多样性，涉及范围具有广泛性，应由多个部门进行管理，比

如，环保部门、水利部门、地矿部门、林业部门、海洋管理部门、农业部门等。笔者认为，鉴于我国目前自然资源资产负债表处于以实物量计量为主、积极探索价值量计量的试编阶段，应采用“统筹规划，多部门配合”的模式，强调统计局统筹之下环保部、国土资源部、水利部和林业局等有关部门的实质性协作参与（如图3所示）。

国家和政府在编制自然资源资产负债表时，应注意以下问题：（1）探索编制自然资源资产负债表时，切不可好高骛远、一蹴而就，应该本着循序渐进的原则，从试点地区开始进行自然资源资产负债表的编制，由点到面、逐步推进，从而扩展到整个生态环境自然资源资产负债表的编制。（2）进行行政机制改革，自然资源资产负债表编制的组织保障体系要求在统计局的规划之下，环保部、水利部、农业部等协调合作，因此目前行政部门之间互不交流、管理分散的局面应该变革，成立自然资源管理部门统一协调各个部门有关自然资源资产负债表的编制事项，为自然资源资产负债表的编制奠定组织基础。

总体来看，我国自然资源资产负债表编制尚不完善，需要学者们继续钻研和探索，研究任务任重而道远。自然资源资产负债表编制是一项系统工程，尚需密切关注自然资源核算与管理等制度规范，持续跟踪分类资源与分类地区的实践，进一步探索制定自然资源资产负债表编制的政策保障体系，这也是后续研究的重点。

---

■ 本文得到河北省科技计划项目“我国自然资源资产审计理论体系研究：概念、理论模型与研究进展”<174576339D>的资助

---

■ 作者单位：石家庄铁道大学经济管理学院 中国财政杂志社

---



### 主要参考文献

- 朱婷,施从煥,陈海云,郑雪丰.自然资源资产负债表设计探索与实证——以京津冀地区林木资源为例.生态经济.2017 (01)
- 肖序,王玉,周志方.自然资源资产负债表编制框架研究.会计之友.2015 (19)
- 陈艳利,弓锐,赵红云.自然资源资产负债表编制：理论基础、关键概念、框架设计.会计研究.2015 (09)
- 张友棠,刘帅,卢楠.自然资源资产负债表创建研究.财会通讯.2014 (10)
- 盛明泉,姚智毅.基于政府视角的自然资源资产负债表编制探讨.审计与经济研究.2017 (01)
- 耿建新,胡天雨,刘祝君.我国国家资产负债表与自然资源资产负债表的编制与运用初探——以SNA2008和SEEA2012为线索的分析.会计研究.2015 (01)

# 电网企业项目可研经济性和合规性评价框架的应用研究

——浙江省电力公司项目评价管理改革的实践

■ 胡亦玺

## 一、项目可研经济性与合规性评价内容

### (一) 新常态和信息化推动电力企业谋求发展新路径

#### 1. 经济新常态对电力企业投资领域原有做法形成严峻挑战

中国电力资产的快速发展，与中国改革开放同步，与面向国内与国外两个市场需要的经济结构和产业模式直接相关。1978年全国电力装机容量为5710万千瓦，2016年底全国电力装机容量16500万千瓦；电网的变电容量（35kv及以上）由1978年12500万KVA发展到2016年的63000万KVA，35kv及以上线路由1978年的23万Km发展到2016年175、6万Km，电网的建设已极大满足居民与工业用电的需要。然而，伴随着新常态经济的宏观形势，中国整体的产业布局发生变化，产能过剩情况逐步显现，原有铺设的电网所服务的产业经济正面临调速和“去产能”的总体形势。电力企业对电力资产的投资，以及对原有电力资产的运营维护，应该在新形势下作出调整。电力企业在投资领域应当树立新的社会责任观，即同时保障电网的运行与电力投资项目经济效益，要求电力企业对未来的每一项投资，不论是资本性项目还是成本性项目，都要足够重视并充分考虑对公司创造价值能力的影响。

#### 2. 信息化为项目可研经济性和合规性评价提供基础和平台

从全球到全国再到电力行业，推进信息化的进程正不断加快，人、财、物要素也越来越趋向于一体化。财务集约化建设以来，国家电网公司不断创新思维，应用先进的信息化技术和管理理念，基本实现项目预算编制、需求提报、招标采购、合同签订、物资领用、服务确认、支付结算、竣工决算、工程审计和财务稽核的项目全生命周期在线管控。而大数据和云计算等先进技术为实现高效率、高质量的项目预算评价创造了条件，

为进一步拓展项目预算管理在投资决策和项目选择中的积极作用，提供了一个很好的路径。

### (二) 电力行业面临市场化改革与自身管控改革的双重压力

#### 1. 电力集约化管理的新形势需要财务与业务的协同作用

电力企业“三集五大”的推行，要求电力企业在管理上实现集约化和精益化，推进人财物的一体化。国网公司在原有的项目预算管理领域，针对业务与财务的融合工作，已经作出了尝试和探索。但在项目预算管理过程中，仍然存在一些突出的问题，并未达到业务与财务的全面融合以及财务的全面覆盖。拓展项目可研评审的经济性与合规性的内容，财务部门自觉参与到项目可研评审的环节，正是在项目管理领域，对如何深化业务与财务的进一步融合作出的有益探索。

#### 2. 电力体制改革需要强化财务介入投资效益管理

电力体制改革促进电力企业向价值导向、效益导向转变，使电力企业的业务方式和组织类型向现代企业制度的要求迈进。因此，公司必须对资产价值、投资效益给予更多关注，突出绩效目标和风险意识。

在经济高速增长的环境下，原有投资管理对项目的评价和选择中，很少对项目的经济效益进行全面论证，这一做法无法实现对企业成本的有效管控，更无法实现对经济效益的全面提升。在投资管理领域全面考虑项目的经济效益，正是以现代公司的制度为目标，作为企业向市场化方向的转变的探索。而财务全面介入到项目管理的可研评审环节，在项目的选择阶段即对项目的经济性和财务合规性进行把关，保障了项目的经济性，把控了项目对公司价值创造能力的影响，适应了电力体制改革对公司注重经济效益、进行成本管控的要求。

表1 调研的四个途径及536号文件的适用性

一级指标	编号	二级指标	电网基建						是否适用	不适用的原因或建议		
			四个途径判别536号文适用性				文档资料的结论					
			试点经验的结论	访谈结论	问卷的结论	有无相关描述	有无定量信息					
财务合规性	1	审核是否包含其他类别项目	-	-	不可得，现在基建项目自己不能列支车辆购置费用，可研就应该剔除	未明确表述，需要自行判断		否	需删除对车辆购置费的审核			
	2	审核是否存在分拆立项	-	-	不可得，作为财务人员要区分其是存在分拆或拼盘存在一定专业限制。	未明确表述，需要自行判断		否	需加强专业指导			
	3	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出	-	-	不必要，不可得	未明确表述，需要自行判断		否	需改善可研报告			
	4	审核拆旧物资数量及处理方案是否合适	未要求设备（资产）清单是否与拆旧物资清单具有数量上的对应关系	-	不可得，财务仅能审核拆旧物料处置意见是完整，无法判断其合理性。	无	无	否	需加强专业指导			
	5	审核其他费用支出是否合理	-	-	不可得，建议统一取消该类费用，待实际发生时计入当期损益。	有	有	否	不详			
经济性	6	审核投资主体投资能力和投资规模匹配性	未要求	-	不必要，不可得，一方面主网项目投资更多地体现在供电可靠性与服务当地经济发展所需；另一方面作为电网投资，要取得单个项目投资后电量上涨幅度有难度。	无	无	否	测算有难度			
	7	审核投入产出是否经济	未使用财务内部收益率、静态投资回收期、总投资收益率等指标	-	不必要，不可得，收益率计算所需数据获取难度大，计算结果准确度较低，建议从成本投入方面细化指标。项目在运营期间的现金流入很难确定	有	无	否	数据获取难度大			
	8	审核投入成本是否合理	-	-	不必要，不可得，与相同或类似区域相等规模的项目历史建造成本做比较。	有	有	否	应选择类似项目的 历史成本			

### 3. 项目可研评审的片面性必然要求严格审核经济性和财务合规性

尽管我们在投资决策中一再强调投资项目技术先进与经济合理，并通过可行性研究全面回答一个投资项目的经济与技术问题。但在以往的电力项目评审中，尤其是面广量大的成本性项目可研评审中，对经济性方面很重要的产出与效益缺少应有的关注，而且在财务对项目投资预算的后期介入中，普遍发现了一些人为作弊和业务性质表述错误，从而导致项目建设与以后运行中面临难以回避的棘手的合规性问题。以往审计发现部分项目投资收益不高、资本性和成本性支出混淆、分类交叉重叠，为避免此类问题，从项目选择的源头出发，强化对项目的经济性与合规性的把控就十分必要。

## 二、主要管理做法

### (一) 国网指导意见的核心要点

国网公司在2015年制定印发了《国家电网公司关于进一步深化项目可研经济性与财务合规性评价工作的通知》（国家电网财〔2015

) 536号），《指导意见》作为附件同时发布，从而为电力企业投资评价提供了新的工作标准。这一系列的评价措施创新探索，明确了各部门在可研评审中的定位和职责，财务部门负责组织在项目储备中深化应用《指导意见》，业务部门负责组织可研报告编制，经研院(所)则负责评审。可研评审需要财务、业务部门和经研院相互配合，协同发挥作用。

《指导意见》分为总则、细则、附则和参考表样四部分。

总则阐述了可研经济性和财务合规性评价的背景、范围、原则、总体要求和基本内容。其中，经济性和合规性的内涵得到了明确，即在可研经济性方面，应确保纳入储备的项目符合公司投入产出要求，兼顾社会效益和经济效益，项目投资效益指标评价客观合理；在财务合规性方面，应确保纳入储备的项目符合国家财经法规和公司财务制度要求，项目投资估算合理、收费标准和依据充分、设备材料价格公允、没有虚列成本现象等。

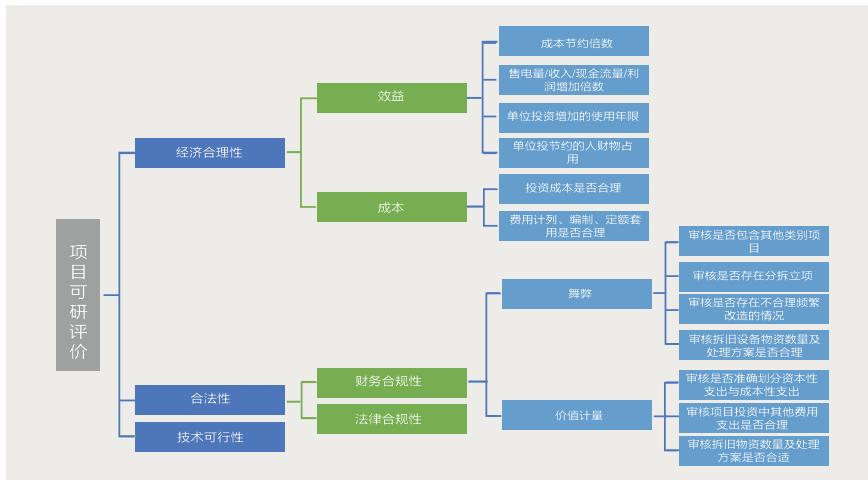


图1 项目可研评价完整体系图

表2 十一类项目的价值创造评价维度适用表

适用指标 项目类型	收入	成本	利润	现金流量	售电量	新形成资产的可使 用年限	项目实施后对公司人 财物占用规模的减少
生产技改			√	√	√		
非生产技改		√					
生产大修		√		√	√		
非生产大修		√					
固定资产零购					√	√	
营销投入					√		
研究开发	√	√		√	√	√	
信息化建设		√				√	√
管理咨询							√
股权投资			√				
教育培训							√

细则按13类项目分别列举了每类项目的适用范围、制度依据、资料完整性、项目财务合规性、项目可研经济性和其他方面的审核要点。适用范围明确了评审要点的约束对象。制度依据分为国家法规和公司制度两个层面，国家法规主要有会计准则、税法条例，公司制度多为国网公司发布的对某类项目的管理办法或实施细则、定额文件。在审核要点方面，合规性涉及到审核是否包含其他类别项目、是否存在分拆立项、是否存在不合理频繁改造、是否准确划分资本性与成本性支出、其他费用支出是否合理、拆旧物资数量及处理方案是否合适等内容，经济性要点大多提及要审核经济效益和投入成本两方面，重点给出投入成本可与市场价值、同类项目、历史成本或标准成本比较的建议，此

外有些项目还要关注费用计列工程量、费用编制和相关定额套用情况。

总的来看，《指导意见》对可研经济性和合规性评审提出了明确而具体的工作要求，尤其是提供了具有指导意义的详细评审要点和具体参照指标，为开展项目可研经济性与合规性评价提供了较完整的业务指导，对目前项目可研评审工作是一种完善提高，并在制度上为财务业务在投资决策与项目选择环节协同作用提供了保障。

## (二) 浙江试点与《指导意见》的适用性检验

浙江公司构建了以依法合规为根本、以提升效益为导向、以能力建设为抓手的“五位一体”项目可研财务评价工作体系。以全面开展试点工作的台州公司为重点了解对象展开了深入调研，同时对项目预算管理工作基础较好的温州和宁波两家市公司进行了座谈研讨。为了使反馈意见更有代表性，设计了调查问卷，重点关注《指导意见》中评审要点的必要性、可得性。最后，查阅了按照《指导意见》要求编制的可研报告，以检验《指导意见》的适用性。

表1（仅以此电网基建项目为例）总结了通过四个渠道测试了解536号文件适用性的过程与结果。四个渠道分别从不同的角度探讨了536号文件的适用性问题，试点经验的总结从台州试点设计的指标体系出发，解决536号文件的评价要点在制度设计上能否获得理论认同的问题；访谈则是各部门人员从可研评审的实际情况出发，介绍536号文件评价要点的执行情况；研报告作为实际可研评审工作的记录证据，可验证记录了文件的执行和体现情况；而问卷调查则是综合了上述两个问题，既考察536号文件规定的评价要点是否科学合理，又关注这些要点能否在应用中落到实处。

表1中的“是否适用”一列，得出了536号文中的99条要点是否通过调研检验的结论，“是”代表该要点可行，“否”代表该要点还需要改进，统计表明，有36条要点可以直接推广，有63条要点还需要讨论和论证。对要点适用性的分析可以从必要性和可得性两个角度进行。

从评价要点的必要性角度，对试点经验和问卷调查的结论比较分析后发现，台州试点和被调查单位取得了“大部分要点都必

表3 经济性和合规性评价指标体系

一级指标	二级指标	编号	三级标题	
电网基建				
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目	
		2	审核是否存在分拆立项	
		3	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出	
		4	审核拆旧物资数量及处理方案是否合适	
经济性	价值计量	5	审核其他费用支出是否合理	
	效益	6	审核投资主体投资能力和投资规模匹配性	
		7	审核投入产出是否经济	
	成本	8	审核投入成本是否合理	
小型基建				
财务合规性	舞弊	1	审核是否超标准或超规模新建和扩建项目	
		2	审核是否包含其他类别项目	
		3	审核是否存在分拆立项	
	价值计量	4	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出	
经济性	效益	5	审查装修工程造价比例是否合理	
		6	审核其他费用支出是否合理	
经济性	成本	7	审核项目效益与产出是否合理	
		8	审核投入成本是否合理	
生产技改				
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目	
		2	审核是否存在分拆立项	
		3	审核是否存在不合理频繁改造的情况	
	价值计量	4	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出	
经济性	效益	5	审核项目投资中其他费用支出是否合理	
		6	审核拆旧物资数量及处理方案是否合适	
	成本	7	审核项目的效益与产出，关注利润增加倍数、现金流量增加倍数、售电量增加倍数等指标	
		8	比较不同方案之间的经济性	
		9	费用计划工程量	
经济性		10	审核费用编制	
		11	审核相关定额套用	
非生产性技改				
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目	
		2	审核是否存在分拆立项	
		3	审核是否存在不合理频繁改造的情况	
		4	审核拆旧设备物资数量及处置方案是否合理	
经济性	价值计量	5	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出	
		6	审核项目投资中其他费用支出是否合理	
经济性	效益	7	项目效益与产出，关注成本节约倍数指标	
	成本	8	审核投入成本是否合理	
生产大修				
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目	
		2	审核是否存在分拆立项	
		3	审核拆旧物资数量及处理方案是否合适	
		4	审核是否存在不合理频繁改造的情况	
	价值计量	5	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出	

要”的共识，但普遍认为“投资能力与投资规模匹配性”、“投入产出是否经济”、“不同方案间的经济性比较”等项目经济性评价要点存在数据获取难度大、测算有难度的问题，是不必要的。

两个渠道的结论的差异可归结为两类：一是根据各单位的实际情况简化了的规定，以避免重复规定，如台州试点未要求审核生产大修项目的计列工程量和费用编制，而问卷的回答认为该要点是必要的；再如问卷中认为教育培训类项目一般列为成本性支出，所以无需再审核资本性和成本性支出的划分是否准确，而台州仍保留了该要点。二是参与问卷调查的一些单位未能意识到评价要点的重要性，或是从自身利益出发，认为自己难以做到的要点就是不必要的，如非生产技改项目中审核经济效益和投入成本合理性的要点、固定资产零购的超标准购置问题和教育培训项目的经济效益审核要点。

从评价要点的可得性角度，访谈、问卷调查和文档资料一致认为有两种情况的指标是不可得的：第一种如生产大修、非生产大修、生产技改、非生产技改等成本类项目的经济效益评价方面，现有的问卷调查、访谈以及可研报告当中都未出现量化的指标，说明经济效益很难选取可操作的量化指标；第二种，如财务合规性中“审核项目是否存在分拆立项”指标的衡量上，实地访谈以及问卷和可研报告中，并未出现明确的衡量标准，可能在实际评审时较多地依赖了评审人员的能力。

“可得性”不一致的原因也有两种表现：第一，在问卷中认为数据不可得，而可研报告中有所体现，如小型基建项目的“审核投入成本是否合理”，这归结为部分单位对该指标的认识程度不够；第二，问卷认为数据可得，而可研报告中未明确体现，如非生产技改的“审核是否包含其他类别项目”以及“审核是否存在分拆立项”，这是由于可研报告对文件遵循度不高或对评审人员素质要求较高导致的。

通过对四个渠道的总结分析，得到对国网文件的适用性总结与结论：对国网文件要点设置的必要性与可得性得到肯定评价的指标，无需继续改进；适用性的改进方面，主要有：第一，在经济性指标方面，拓展经济效益的内涵，增加对社会效益和管理效益的

经济性	效益	6	审核项目的效益与产出，关注成本节约倍数、现金流量增加倍数、售电量增加倍数等指标
		7	比较不同方案之间的经济性
	成本	8	费用计列工程量
		9	审核费用编制
		10	审核相关定额套用
非生产性大修			
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目
		2	审核是否分拆立项
		3	审核拆旧物资数量及处理方案是否合适
	价值计量	4	审核是否存在不合理频繁修理的情况
		5	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出
经济性	效益	6	项目效益与产出，关注成本节约倍数指标
	成本	7	投入成本是否合理
固定资产零购			
财务合规性	舞弊	1	审核是否存在分拆立项
		2	是否存在超标准、超规格购置资产
		3	审核拟更新资产的数量是否合理
	价值计量	4	审核零购项目是否全部为资本性支出
经济性	效益	5	项目效益与产出，关注售电量增加倍数和单位投资增加的使用年限指标
	成本	6	投入成本是否合理
营销项目			
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目
		2	审核是否存在分拆立项
		3	审核营销技改拆旧物资数量及处理方案是否合适
	价值计量	4	审核是否存在不合理频繁改造的情况
		5	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出
		6	审核项目投资中其他费用支出是否合理
经济性	效益	7	审核项目效益与产出是否合理，关注售电量增加倍数
	成本	8	审核投入成本是否合理
研究开发			
财务合规性	舞弊	1	审核是否存在重复立项
		2	审核是否存在分拆立项
		3	审核是否包含固定资产零购支出
	价值计量	4	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出
		5	审核项目投资中其他费用支出是否合理
		6	项目经费预算须符合标准并且计算准确
经济性	效益	7	审核项目效益与产出是否合理，关注收入增加倍数、成本节约倍数、现金流量增加倍数、售电量增加倍数或单位投资新增年限指标中的一个或多个
	成本	8	审核投入成本是否合理
信息化建设			
财务合规性	舞弊	1	审核是否存在重复立项或产生数据壁垒
		2	审核是否存在分拆立项
		3	审核拆旧（或报）物资数量及处理方案是否合适
	价值计量	4	审核是否存在不合理频繁改造的情况
		5	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出
		6	项目投资估算是否合理

综合考量；第二，对每一类项目，出具对经济效益可操作的评价要点与量化指标；第三，针对主要根据自身经验人为判断项目类型、费用划分等要点，出台统一参考标准；第四，在国网文件的落实方面，应当提高文件的遵循程度，完善可研报告的编制工作。

### （三）可研经济性和合规性评价体系完整框架的构建

通过试点、访谈、问卷调查和可研报告比较分析，全面了解《指导意见》在具体执行中的难点与分歧所在；同时也发现了536号文有关经济性与合规性评价内容要点和具体指标，在各业务类别项目评审中存在资料数据难以取得或计算等影响具体实施等不足，从而为理论与实务两个层次全面完善536号文奠定了基础。

项目可研评审体系的完整框架应当如图1所示，首先，分为经济合理性、合规性与技术可行性三个大类；其次，经济合理性从效益与成本两方面考量，合规性包含法律与产业政策的合规与财务合规性，财务合规性又从舞弊和价值计量两方面评价。最后，提出了效益、成本、舞弊和价值计量的具体评价要点。

#### 1. 更准确和完整地定义经济性与合规性

在电改的背景下，能够给企业未来带来收入、创造准许收益的才是有效资产，因此可研评审中对形成或维护资产的项目把关就需着眼于对企业未来价值创造能力与风险的影响，而不仅仅关注在资产形成时点的计量是否准确规范。

经济性评价的基本涵义是项目对公司创造价值能力的整体与局部影响，应完整体现经济性的投入与全部产出这两个方面。但目前对项目经济性评价主要是把投入与电网运行质量与效率作比较，忽视了投入与电网运行结果产出的电量、收入、利润、现金流量和成本等比较。

合规性评价的完整涵义是指项目对公司创造价值过程带来的风险，包括法律法规层面的合规和财务层面的合规。而财务层面的合规，往往对以后企业创造价值能力的正常发挥带来不利影响即风险。目前业务部门主导的可研评审主要关注法律法规遵循程度，忽视了项目对企业后续创造价值过程带来的风险。

现行的可研经济性和合规性评价的工作

经济性	效益	7	审核项目效益与产出，关注成本节约倍数、单位投资增加的使用年限、单位投资节约的人财物占用等指标中的一个或多个
		8	审核项目是否必要性
	成本	9	费用计划工程量
		10	审核费用编制
		11	审核相关定额套用
管理咨询			
财务合规性	舞弊	1	审核是否重复立项
	价值计量	2	审核是否准确划分资本性支出与成本性支出
经济性	效益	3	效益与产出
	成本	4	审核投入成本是否合理
股权投资			
财务合规性	舞弊	1	审核股权投资项目是否符合国家法律法规和产业政策
		2	审核是否符合公司战略目标、主营业务方向和本单位发展需要
		3	审核投资主体是否符合规定
		4	评估被投资单位是否存在影响股权投资的风险事项
		5	追加投资前已控股的追加投资后持股比例原则上不应降低
经济性	效益	6	审核投入产出情况，关注利润增加倍数指标
	成本	7	审核投入成本是否合理
教育培训			
财务合规性	舞弊	1	审核是否包含其他类别项目
		3	审核项目列支内容是否合理
	价值计量	4	审核项目列支的标准是否合规
经济性	效益	5	项目效益与产出，关注单位投资节约的人财物占用指标
	成本	6	项目投入成本

从思想认识到实际做法都还局限在财务核算的规范和准确的层次，公司价值最大化目标在项目评价过程未能得到应有的体现，资源有效利用与经营能力发挥得到最佳效果在投资决策的初始环节未能得到应有的体现。弥补目前可研评审的明显不足，就构成了可研经济性和合规性评价的完整框架。

## 2. 增加两项基本原则，明确经济性与合规性评价的基本前提

在必要性、实用性、融合性和前瞻性四项原则基础上，建议加上有效资产原则和自由裁量原则。

“有效资产”在电改之后将贯穿于电网企业的全流程，电改方案及对策中还界定了有效资产的不同级别。有效资产级别越高，从有效资产到准许收入和准许收益的转化率就越高，与企业价值创造的能力和结果也就越相关。因此，建议将13类项目中的资产和有效资产级别对应起来，作为识别项目优先次序的依据。

自由裁量原则赋予基层单位一定的自主

选择权，能够根据企业现实状况或是相关规定简化或丰富评审要点，使可研经济性和合规性评审能够因时而变、因地制宜，具有灵活性和适应性。

### 3. 对经济性增加七个可选维度

对现有的经济性评审补充的关键要点在于，立项时应考虑项目对企业未来价值创造能力的影响，即考虑实施该项目后，企业将来的若干年内，平均每年可以节约多少成本？可以增加多少收入？可以增加多少利润？电量销售会增加多少？可以增加多少现金流？以及资产的更新改造对资产可使用年限延长了多久？对于确实无法用财务指标计量的项目，可以考虑项目的实施减少以后公司人财物占用规模的量化表示。

由于资本性项目在经济增速放缓后也必然减量，且决策权限层级较高，对于地市公司来说，波及范围广、影响数额大的成本性项目是可研评审的主要内容。因此，从公司价值创造能力的七个侧面逐一判断去除了资本性项目（电网基建、小型基建）后11类项目适用的评价维度，适用情况如下表所示，打勾表明适用。

评价维度需要量化指标才能精确判断和比较，针对前述七个维度设立了简化的倍数指标和单位效能指标。为方便理解和操作，这七个指标都是正指标，数值越大越好。

电网网络经济特征决定了对单个资产设备或项目的效益评价可行性和适用性都较差，并且支撑以上指标计算的售电量、成本等数据分散于众多系统之中，按照传统的项目评价方式需要花费大量的时间在原始数据收集以及数据的分摊处理上。浙江公司从电网运行特性出发，以资产组为基本载体引导项目立项方向，充分应用营、配、调、财一体化信息，综合资产的组织、设备、电能、停电、价值、投入等多维度信息，建立分析评价模型，通过历史数据预测项目实施后对应资产组的经济效益指标，切实提升项目效益衡量的可行性和可操作性。

### 4. 将合规性分为“舞弊”和“价值计量”两个类别

从合规性来看，项目应该符合国家的财经法规和公司的财务制度。这两种约束性要求中，如果是“评价项目的性质是否正确”，可以归纳为对舞弊风险的关注；如果是“评价项目相关的金额确定是否合理准确”

，可以归纳为对价值计量风险的关注。如此，对于不同项目的合规性的评价要点就纳入了“项目是存在舞弊风险还是价值计量风险”的分析框架，便于评审人员的理解和把握。

#### 5. 经济性和合规性评价的完整框架

通过领会《指导意见》和相关文件精神，在总结试点经验。台州、温州和宁波三地访谈，问卷调查反馈和文档资料对评价体系的要点增删、指标细化和指导观念的启发后，结合经济性和合规性对价值创造能力和风险影响的分析框架，对《指导意见》做了如下三点修订：

一是在指导思想上，增加有效资产原则和自由裁量两项基本原则。

二是在经济性和合规性的分类上，将经济性评价分成“效益”和“成本”两个类别，以表明价值创造的表现形式包括经济效益、管理效益等多种内涵；将合规性评价分成“舞弊”和“价值计量”两个类别，以明确影响价值创造的风险种类。

三是在具体要点上，增加成本节约倍数等7个维度的指标以供衡量“效益”，并删除不必要的评价要点。

### 三、提高项目可研经济性与合规性评价工作实效的积极效应

#### (一) 为储备项目的出库赋予优先次序标签提供客观排列原则

拓展项目的可研经济性与合规性的评审，就是在项目评价过程中全面考虑项目的经济性和合规性的内容，综合衡量项目后期产出的经济效益与社会效益，即项目对企业价值创造能力的影响，以及财务合规性当中对企业价值创造能力的风险衡量。这种在项目入库之前对经济性与合规性的全面考量，能够合理而有依据地对后期出库的项目，按照对公司价值创造能力大小的先后顺序进行适当排序，在保障电网坚强和电网服务质量的基础上，尽可能选择有利于实现公司价值最大化的项目。

#### (二) 将为投资管理过程中财务的全覆盖创造有利条件

在宏观经济转型背景下，投资管理、投资规划是电网企业进行价值创造和企业转型的抓手。而财务通过参与项目的可研评审，为财务能够参与到投资规划的全过程，以及

实现业财融合，找到了恰当的角色和作品内容。项目的选取和后期施行是投资的重要内容，参与项目可研评审可以为财务全面参与投资规划的制定和投资综合计划打好基础。同时，财务部门通过完善可研评审的经济性与合规性指标体系，全面参与项目入库阶段的可研评审，为拓展与业务部门的融合工作提出了范例，增加了财务对投资过程的覆盖范围，有助于对项目的信息实现全方面了解与管理。项目预算管理平台的建设，为实现财务对投资过程的全覆盖创造了有利的条件。

#### (三) 为整个电网企业价值管理机制与模式创新积累经验

电网企业作为与国计民生息息相关的企业，面对新常态下的种种挑战和变化，理应探讨价值管理的新机制和模式，重新构造企业竞争力的基础。投资管理领域的创新是探索中一个良好的切入点。在投资管理的项目储备管理环节，从项目评审过程入手，拓展项目评审经济性与合规性要求，可以全面提升项目对公司价值创造能力的影响，控制项目创造价值过程的风险。

可以说，这一探索为整个电网企业如何进行管理创新、如何谋求价值管理机制、如何在新的宏观环境下再造管理流程、发掘新的增长点、优化管理和精益化管理，提供了一条可行的路径。试点的已有探索，也为这种投资领域的价值管理机制与模式的创新积累了宝贵经验。

# CIMA“全球管理会计师能力框架”：分析及借鉴

■ 彭宏超

CIMA（英国皇家特许管理会计师协会）与AICPA（美国注册会计师协会）于2012年联合推出了“注册全球管理会计师（Chartered Global Management Accountant，简称CGMA）”职业认证考试，2014年4月CIMA和AICPA发布了“注册全球管理会计师能力框架（CGMA COMPETENCY FRAMEWORK）”（以下简称“全球管理会计师能力框架”）。 “全球管理会计师能力框架”是CIMA“全球管理会计原则体系（核心内容包括《全球管理会计原则》、《管理会计师基本工具》、《全球管理会计师能力框架》三部分）”的重要组成部分，其在调查研究、汇集理论及实务界专家意见的基础上，经过精心提炼才得以最终成形。CIMA“全球管理会计师能力框架”对会计人员提出了全新的能力等级要求，对于提升会计人员的职业地位及能力，培养管理会计人才具有重大的意义及参考价值。

## 一、“全球管理会计师能力框架”简介

“全球管理会计师能力框架”旨在为管理会计行业的人才管理及职业发展提供一个指引，引导管理会计师成为企业战略伙伴，深度参与制定规划与管理决策，建立绩效管理体系，并提供财务报告和控制方面的专业意见。

CIMA“全球管理会计师能力框架”提供了下列四大类、共计23项具体能力的管理和职业发展指南：第一类为技术技能，包含8项具体资格能力要求；第二类是经营技能，包含6项具体资格能力要求；第三类是人际技能，包含4项具体资格能力要求；第四类是领导技能，包含5项具体资格能力要求。这四大技能知识领域以“道德、正直、敬业”为基础，技术技能指的是运用会计和财务技能的能力，经营技能指的是把握经营具体情景的能力，人际技能指的是影响员工的能力，领导技能指的是引导组织前进的能力；这四大技能的关系是：在“道德、正直、敬业”的职业精神感召下，根据组织的具体环境，充

分运用会计财务技能，通过沟通影响相关人，引领组织持续走向成功。

全球管理会计师能力框架综合以上四个领域的职业技能，根据熟练程度的不同，把管理会计人员的能力分为了基础、中级、高级、专家级四个级别。总体技能（通用于技术、经营、人际、领导四大技能）等级要求如下：第一等级为“基础”，这个阶段要求对企业结构、运营和财务业绩具备基本了解，需要通过自身的行动，负责实施和实现成果，而不是通过他人的行动。第二等级“中级”，这个阶段需要对总体业务运营和衡量具备中等程度的了解，包括负责监督战略的实施。这一阶段需要有限或非正式地对同事负责，和/或需要有限或非正式地负责考虑广泛方式或后果。第三等级为“高级”，这个阶段需要对组织的环境、当前战略地位和方向具备深入了解，同时具备强有力的数据分析技巧，并且能够就战略选项为企业提供建议。这一阶段需要对同事及其行动正式负责；其决策将产生更广泛的影响。第四等级为“专家级”，这个阶段需要专家级知识，从而制定战略愿景，为组织的总体方向和成功提供独特洞察力。这一阶段需要对业务领域正式负责，其行动和决策具备高层战略影响力。23项具体管理会计职业能力也按程度的高低，把全球管理会计师的能力分为了初级、中级、高级、专家级四个级别，并给予了具体的阐述和规定。

全球管理会计师能力框架的发布，有助于消除会计实务界所做和会计学术界所教之间不断扩大的差距，对于规划化和标准化管理会计核心能力具有重要的指导意义，为管理会计行业人才培养提供指引。各个企业也可以在此基础上制定自己企业的管理会计岗位等级能力要求和标准，进行管理会计人才的培训；全球管理会计师能力框架有利于提高注册管理会计师的职业地位，加快管理会计职业的国际化步伐；同时对我国新形势下的管理会计人才培养，也有着非常重要的借

鉴意义。

## 二、全球管理会计师能力框架具体内容分析

### (一) 第一类：技术技能

技术技能包括财务会计与报告、成本会计与管理、经营规划、管理报告与分析、公司财务与财务管理、风险管理与内部控制、会计信息系统、税务战略、计划与遵循等八项具体技能。每项具体技能又划分为四个等级，对管理会计师的职业能力提出了具体要求。

#### 1. 财务会计与报告

该项能力包括职业会计准则、交易会计与结账流程、财务报告与合规三个方面，每项具体资格能力又划分为四个等级。职业会计准则（PROFESSIONAL ACCOUNTING STANDARDS）能力要求：确保组织营运实施，并履行合乎会计准则（适用于每一商业模式的国内或国际准则）的法定及管制责任。交易会计与结账流程（TRANSACTIONAL ACCOUNTING AND CLOSING PROCESSES）能力要求：熟悉根据职业会计准则，对财务交易和事项进行记录、调整和对账的流程。财务报告与遵循（FINANCIAL REPORTING AND COMPLIANCE）能力要求：运用适当的会计或法规要求，为单个实体或集团公司编制内部和外部财务报告。

#### 2. 成本会计与管理

该项能力包括成本会计、成本管理两个方面，每项具体能力又划分为四个等级。成本会计（COST ACCOUNTING）能力要求：记录生产中与动因相联系的成本，并对成本进行分析，在组织决策中运用这些信息。成本管理（COST MANAGEMENT）能力要求：分析、规划与管理成本（包括产品定价与供应链分析），从而支持组织战略的执行。

#### 3. 经营规划

该项能力包括规划、预测与预算编制，资本性支出与投资评估两个方面，每项具体能力又划分为四个等级。规划、预测与预算编制（PLANNING, FORECASTING AND BUDGETING）能力要求：评估并量化特定时期的、和战略相匹配的计划，可能不仅包括计划销量和销售额、资源数量、成本与费用、资产、负债、现金流量，而且包括非财务指标。资本性支出与投资评估（CAPITAL EXPENDITURE AND INVESTMENT EVALUATION）能

力要求：基于战略适应度、负担能力、可接受报酬率、选项优先顺序，对投资进行评估。

### 4. 管理报告与分析

该项能力包括财务分析、管理报告、绩效管理、差异分析、标杆管理五个方面，每项具体能力又划分为四个等级。财务分析（FINANCIAL ANALYSIS）能力要求：随着的时间推移分析财务报表与数据，并与其他组织相比较，洞察组织的财务状况和业绩。管理报告（MANAGEMENT REPORTING）能力要求：就组织的运营与财务状况发表意见、讨论和报告（包括质量和可持续性报告、客户盈利报告）。绩效管理（PERFORMANCE MANAGEMENT）能力要求：衡量并控制绩效，确保始终如一地实现组织及个人目标。差异分析（VARIANCE ANALYSIS）能力要求：运用分析工具确认差异和其产生的根本原因，并提出创造性的解决方案。标杆管理（BENCHMARKING）能力要求：把本组织的流程和绩效与其他组织及行业最佳实践进行比较。

### 5. 公司财务与财务管理

该项能力包括现金管理、兼并和合并、财务政策与财务风险管理、经营估价、公司融资五个方面，每项具体资格能力又划分为四个等级。现金管理（CASH MANAGEMENT）能力要求：确定如何平衡组织的现金需求；其宗旨是优化现金结余，同时管理客户、供应商和投资者需求，以确定营运资本的最优融资途径。兼并和合并（MERGERS AND ACQUISITIONS）能力要求：熟悉兼并与收购其他组织的流程。财务政策与财务风险管理（TREASURY POLICIES AND TREASURY RISK MANAGEMENT）能力要求：实施财务政策，评估与管理和组织投资、融资、收款、支付相关的风险。经营估价（BUSINESS VALUATION）能力要求：熟悉估算某个经营单元或一个公司价值的流程。公司融资（CORPORATE FUNDING）能力要求：获得或筹集资金，以实现组织目的与目标。

### 6. 风险管理与内部控制

该项能力包括风险管理政策与程序、风险识别与评估、风险反馈与报告、内部控制、内部审计五个方面，每项具体能力又划分为四个等级。风险管理政策与程序（RISK MANAGEMENT POLICIES AND PROCEDURES）能力要求：了解并运用组织政策及程序，管理并控制组织可能面临的财务和非财务风

险。风险识别与评估（RISK IDENTIFICATION AND ASSESSMENT）能力要求：发现并评价可能会对组织战略实施产生不利影响的风险因素。风险反馈与报告（RISK RESPONSE AND REPORTING）能力要求：制定并实施必要的程序，以降低已识别的风险或面临的风险敞口，还要向组织内部和外部股东披露风险信息。内部控制（INTERNAL CONTROL）能力要求：实施控制框架，以确保运营、财务和会计实践的整体性。内部审计（INTERNAL AUDIT）能力要求：检查、分析组织运营的效果，并提供独立、客观的建议。

### 7. 会计信息系统

该项能力包括信息系统环境、会计运用、技术开发与IT解决方案三个方面，每项具体能力又划分为四个等级。信息系统环境（INFORMATION SYSTEMS ENVIRONMENT）能力要求：创建一个IT环境，了解各个组成部分和系统之间的相互联系，包括数据穿越系统的工作流程。会计运用（ACCOUNTING APPLICATIONS）能力要求：定义并结构化会计系统，使之与组织的方针和政策相一致。技术开发与IT解决方案（TECHNOLOGY DEVELOPMENTS AND IT SOLUTIONS）能力要求：采用并整合新技术、改善了的技术解决方案，以支撑起组织目标。

### 8. 税收战略、计划与合规

该项能力包括税法、报税与审核、税务会计、税务审计、税务筹划五个方面，每项具体资格能力又划分为四个等级。税法（TAXATION LAW）能力要求：确保组织基于适用于组织及其业务线的法律、管制规定和普通法律原则，理解并实施运营。报税与审核（TAX RETURN PREPARATION AND REVIEW）能力要求：基于适用的企业税法，检查并编制纳税申报表，包括所得税、财产税、消费税、增值税。税务会计（TAX ACCOUNTING）能力要求：根据税法规定，保持纳税目的的财务记录。税务审计（TAX AUDIT）能力要求：检验组织的纳税申报表，并使之遵循法律的要求。税务筹划（TAX PLANNING）能力要求：分析组织的财务状况，从税务的角度做出计划（包括国际税收和转移定价）。

## （二）第二类：经营技能

经营技能（含6项细分技能），包括战略、市场与管制环境、流程管理、商业关系、项目管理、宏观分析等六项细分技

能，每个领域又划分为四个等级。战略（STRATEGY）能力要求：清晰阐述组织的整体认同感和方向，概括说明组织为什么存在、为谁而存在、利益相关方的要求是什么。市场与管制环境（MARKET AND REGULATORY ENVIRONMENT）能力要求：了解企业运营的市场和行业，包括识别风险与机会，同时还要确保对法规义务的遵循。流程管理（PROCESS MANAGEMENT）能力要求：计划与控制提供具体服务或生产产品的结构性经营活动或运营。商业关系（BUSINESS RELATIONS）能力要求：建立并管理内部和外部关系，实现组织目标和治理责任。项目管理（PROJECT MANAGEMENT）能力要求：整合项目的各个方面，确保适当的知识和资源在需要的时间和地点可用，更重要的是：要确保以及时的、符合成本效益和质量控制的方式，去获得预期的收益。宏观经济分析（MACROECONOMIC ANALYSIS）能力要求：了解与诠释外部因素对组织的影响，诸如市场或行业趋势、地理趋势、文化需求、利益相关方与消费者。

## （三）第三类：人际技能

人际技能（含4项细分技能）包括影响力、谈判与决策、沟通、协作与合作，每个领域又划分为四个等级。影响力（INFLUENCE）能力要求：有能力对人员、关系、流程和产品产生影响，同时借助这种影响力在国内及国际交易中驱动业绩。谈判与决策（NEGOTIATION AND DECISION-MAKING）能力要求：运用适当影响力技巧的能力，获得积极的成果，做出和组织战略方向相一致的决策。沟通（COMMUNICATION）能力要求：向组织内部和外部的各个层级，有效解释和传达财务和非财务信息的能力。协作与合作（COLLABORATION AND PARTNERING）能力要求：通过展示诚信，去建立关系，进行跨职能合作，进而为企业创造价值。

## （四）第四类：领导技能

领导技能（含5项细分技能）包括建立团队、辅导与指导、驱动绩效、激励与鼓舞、变革管理等五项细分技能，每个领域又划分为四个等级，对管理会计师的职业能力提出了具体要求。建立团队（TEAM BUILDING）能力要求：通过促进和鼓励参与、分享与组织战略相一致的理念，来驱动团队业绩，最大化实现组织的目标。辅导与指导（COACHING AND MENTORING）能力要求：在如何执行、

改善、取得最佳结果的成功方面，培训他人，为他人提供咨询。驱动绩效（DRIVING PERFORMANCE）能力要求：支持、实施和控制有效绩效管理流程，以取得成果。激励与鼓舞（MOTIVATING AND INSPIRING）能力要求：创造一贯员工得到鼓舞、鼓励和重视的工作环境。变革管理（CHANGE MANAGEMENT）能力要求：认可变革需要，接受与经营目标和财务目标相一致的新思维模式和新工作模式。

### 三、对全球管理会计师能力框架的评价

1. 强调“道德、诚信、职业精神”在能力框架中的重要地位

全球管理会计师能力框架中，一开始就强调管理会计师“道德、诚信、职业精神”的重要性，把“道德、诚信、职业精神”看作是“技术技能、经营技能、人际技能、领导技能”发挥作用的基础。不论水平多么高的管理会计师，如果不具备良好的职业道德，在实施管理会计服务时不能做到诚实守信、敬岗爱业，就不可能为其所服务的企业做出高水平决策，严守企业的商业机密，化解企业的经营风险，保证企业战略的实施；从而也就不能为企业创造价值，促使企业持续健康发展，进而危害整个管理会计师职业领域。所以“全球管理会计师能力框架”一开始就把“道德、诚信、职业精神”作为四大职业技能的基石，是整个能力框架的基础。

2. 科学全面提出了全球管理会计师的能力要求

全球管理会计师能力框架对一个胜任的管理人员，提出了覆盖面广泛的职业能力要求：职业能力要求中最基本的就是专业能力，即第一类技术技能，涵盖面非常广泛；技术技能包括上述八个方。

技术技能（专业能力）覆盖了会计学领域的所有知识，完整地规定了管理会计师所必备的专业能力。但新经济形势下管理会计师只具备专业能力还远远不够，还必须具备经营、人际、领导技能（素质能力）；专业能力再强的管理会计师，如果不懂企业运营，缺乏领导力、执行力，也难以发挥管理会计的作用。全球管理会计师能力框架除了技术技能（专业能力）外，还规定了和素质相关的经营技能、人际技能、领导技能。全球管理会计师在（技术技能）专业能力的基础上，加上（经营、人际、领导技能）素质

能力，才能有效地把管理会计技术运用于企业经营，提升决策水平。

3. 规定了四个级别的管理会计能力等级序列

企业环境及自身特点不同，管理水平也存在多样性；不同层次的企业对管理会计人员的要求也会不同。规模大、管理上乘的企业需要一流的管理会计，管理水平中等、规模中等的企业需要一般的管理会计人才，小企业需要初级的管理会计人才；就会计人员自身来说，因学习能力、基础不同，管理会计运用水平也会存在差别。全球管理会计师能力框架根据上述情况，详细规定了管理会计人员能力的四个等级，并划分了由四个级别的管理会计技能要求，从而可使“全球管理会计师能力框架”适用各种类型的公司及单位。

4. 全球管理会计师能力框架有利于传统会计职业的转型升级

全球管理会计师能力框架主要是针对会计人员的职业能力提升要求，目的是提高会计服务于管理的水平。但在新的经济形势下，传统会计人员偏重财务会计职能，如何进行角色转换？如何进行职业能力提升？全球管理会计师能力框架不仅涉及传统的记账、财务报告编制技能，还涉及风险管理、绩效管理、内部控制等现代会计技能，这就为新形势下传统会计人员的转型、提高会计工作水平提供了新思路。传统会计工作人员，需要根据全球管理会计师能力框架规定的专业能力、素质能力，进行业务上的拓展学习，除了精通会计专业技能知识外，还得具备经营、人际、领导等方面的技能，这样才能扩大自己的视野，实现自己职业的转型和提升，更好地利用管理会计为企业创造价值。

5. 有利于加快全球管理会计的职业化步伐

“CIMA”是世界上非常有名的管理会计职业协会组织，根据新形势下企业对会计人员能力的新要求，适时发布了全球管理会计师能力框架。其融合了会计学、财务学、金融学、管理学、计算机技术等跨学科知识，提出了四大类、23项等级化的隔离会计职业技能；科学地规定了新的经济环境下、全球管理会计师的职业能力要求，奠定了管理会计“人才”培养的基础。随着全球管理会

计师能力框架的宣传及在全球的实施，一定会提高管理会计人员的职业地位及能力，加快全球管理会计的职业化进程。

#### 四、我国管理会计人才能力体系建设的借鉴

我国自2014年开始大力加强管理会计体系建设以来，财政部已制定并相继发布了《管理会计基本指引》、《管理会计应用指引》征求意见稿，但在管理会计人才能力体系建设方面进展较为缓慢。全球管理会计师能力框架是英国皇家特许管理会计师协会在“管理会计人才能力建设”研究方面的突破性成果，为了尽快建立起我国管理会计人员能力体系，需要对全球管理会计师能力框架进行借鉴，建议根据全球管理会计师能力框架，从下述着眼点出发，逐步建立起我国的管理会计人才能力体系。

第一，借鉴全球管理会计师能力框架的“四个大类”技能要求，从专业能力、素质能力的角度，分专业技能（专业能力）、商业技能（素质能力）、人际技能（素质能力）、领导技能（素质能力）四个方面，根据我国的企业宏观环境及微观环境，尽快建立“管理会计人才能力框架”体系。其中：专业技能主要包括：财务会计及报告、成本会计及管理、经营计划、管理报告与分析、公司理财、风险管理及内部控制、会计信息系统、税收战略及合规、职业道德共9项具体技能；商业技能主要包括战略、市场与法规环境、流程管理、经营关系、项目管理、宏观分析共6项具体技能；人际技能主要包括：影响力、谈判与决策、沟通、协作共4项具体技能；领导技能主要包括：建立团队、训练和指导、业绩推动、激励、变革管理共5项具体技能。管理会计人员只有学习并培养起了这24项具体职业能力，才能有效服务于所在公司或单位。

第二，借鉴全球管理会计师能力框架的“四等级”能力要求，以上述的24项具体职业技能为基础，建立起我国管理会计人员能力体系的“四个等级”。可对我国现有的会计职称考试和注册会计师考试进行改进，进而建立起管理会计人员能力的“四个等级”。对现有的“初级会计师”、“中级会计师”、“高级会计师”、“注册会计师”的考试大纲及要求进行扩充。第一等级：“初级会计师”阶段，主要侧重基本专

业能力、基本素质能力并重的考核；第二等级：“中级会计师”阶段，主要侧重中级专业能力、中级素质能力并重的考核；第三等级“高级会计师”阶段，主要侧重高级专业能力、高级素质能力并重的考核；第四等级“注册会计师”阶段，主要侧重专家级专业能力、专家级素质能力并重的考核。

第三，借鉴全球管理会计师能力框架，优化高校会计学等相关专业的课程体系。参照全球管理会计师能力框架的技能要求，对我国高校会计学本科相关专业（会计学、财务管理等），除了现有的基础会计、中级财务管理、高级财务管理、成本会计学、财务管理学、管理会计学、审计、会计信息系统课程外，还要增加战略管理、绩效管理、运营管理、内部控制、内部审计、风险管理、变革管理、项目管理、管理沟通等必修课程，从而完善高校会计学相关专业的课程体系，满足新形势下我国对管理会计人才的需求。

第四，借鉴“注册管理会计师”会员制度，改进现有的我国“注册会计师”会员管理制度。我国现有的CPA考试科目中，很多内容已经超越了传统管理会计，我国也拥有了大批注册会计师会员；但在管理上，“中注协”实行不同的会员收费标准，重视“执业会员”的管理，忽视了“非执业会员”的管理；但对于那些从事会计管理工作的“非执业会员”，比如财务总监、财务经理等，他们在建设中国特色管理会计体系方面起着举足轻重的作用。我国在建立管理会计人才能力体系时，应当借鉴“注册管理会计师”会员制度，对注册会计师会员按一个标准收费，并充分发挥从事实际管理工作的“非执业会员”的作用，让他们充分参与到我国管理会计案例开发、指引及管理会计能力框架制定中来，充分利用发挥他们的力量，建立并完善中国特色的管理会计体系。

■ 基金项目：2017年河南省软科学项目：基于“全球管理会计原则”体系的管理会计应用研究，项目编号：172400410651

■ 作者单位：黄淮学院

# 基于低碳审计的碳绩效评价指标体系构建

■ 赵玉珍

## 摘要

经济新常态增长模式下，要求经济增长方式由资源低端产品粗放不可再生型增长向生态化创新性精细可再生型增长转变。低碳审计是一项促进企业向这一方向发展的重要监督约束机制。本文根据低碳审计的要求，构建了一套包括评价企业法律政策符合性、评价企业低碳行为和反映企业低碳效果三方面的16个指标，以此作为在低碳审计中所需要的碳绩效评价指标体系，以期促进低碳审计理论与实务的发展，并对企业低碳转型及社会经济环境可持续发展有所裨益。

## 关键词

新常态 低碳审计 评价指标体系

## 一、引言

2015年《自然》杂志的一篇文章中的数据显示，2015年全球二氧化碳排放量下降0.6%，其中，作为温室气体排放大国的中国做了重大贡献，中国2015年二氧化碳排放出现大幅度降低。那么中国温室气体是否达到峰值呢？该文章的作者英国东安吉利亚大学廷德尔中心教授勒科赫（Corinne Le Quere）指出，这在很大程度上取决于中国现状以及如何处理经济，即“新常态”。在新常态经济增长模式下，要求经济增长方式由资源低端产品粗放不可再生型增长向生态化创新性精细可再生型增长转变。而我国目前的企业尤其是重工业企业的发展显然不符合这一要求。为了让企业趋近并最终满足这一要求，低碳审计无疑是一种能促进企业低碳可持续发展的行之有效的监督约束机制。本文基于新常态经济增长的要求，构建符合低碳审计评价需求的碳绩效评价指标体系，以期促进低碳审计理论与实务的发展，并对企业低碳转型及社会经济环境可持续发展有所裨益。

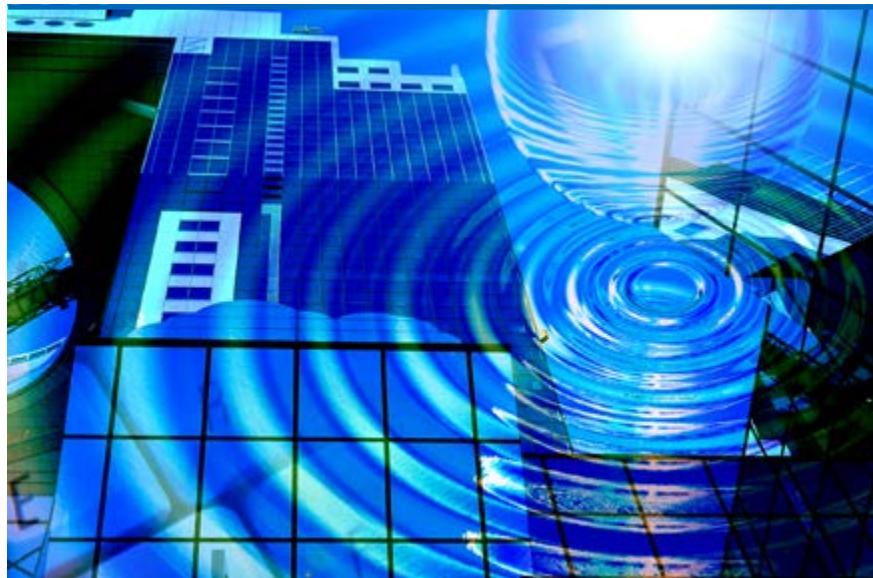
## 二、低碳审计与碳绩效评价的国内外研究现状

目前，国内外均未建立完善的专门针对

企业低碳审计的碳绩效评价指标体系。然而低碳审计与普通的财务审计一样，需要赖以降低风险的审计标准。这一问题受到国内外有关机构及学者的广泛关注。Olson（2010）研究指出低碳审计标准的缺失会增加企业审计的信用风险。部分国际组织也进行了有关低碳审计规范体系构建方面的探索，碳信息披露项目（Carbon Disclosure Project, CDP）从2011年开始，不仅披露碳排放量，而且披露企业碳发展战略、治理、利益相关者沟通和业绩等信息构成的碳绩效领导指数。世界可持续发展工商理事会（WBCSD）与世界资源研究所（WRI）也于2003年发布了《温室气体议定书——企业核算和报告准则》，其宗旨是制定国际认可的企业温室气体核算与报告准则并推广其采纳范围（WBCSD, 2004）。国际标准化组织发布了ISO14064-66温室气体系列标准。丹麦政府提出了针对建筑物的碳核算与低碳审计标准。从这些研究成果可见，国外研究关注的重点是环境、生态和福利指标，这些成果都可以作为构建我国企业低碳审计评价指标体系的参考依据。

相对于国外日益重视的碳绩效信息披露与绩效管理，尽管国内企业的碳信息披露与

绩效管理明显滞后，但是近年来，研究碳信息披露与碳绩效评价逐渐引起了学者们的注意，如谭德明（2010）、张彩平（2010）等试图通过总结国际碳信息披露经验，构建我国的碳信息披露框架。李雪婷（2012）通过探讨碳信息披露的社会效能来建立我国的碳信息披露制度。贺建刚（2011）则分析了碳信息披露及其透明度对企业碳管理绩效的影响。张彩平（2011）在系统分析我国碳交易市场发展阶段以及趋势的基础上，构建了一个由碳强度、碳依赖度、碳暴露度及碳风险所构成的



碳绩效评价体系。王爱华（2016）、张彩平等（2016）从不同角度提出碳绩效评价指标体系的构建。

综上所述可知，尽管国内外组织和学者已关注碳绩效信息的披露以及绩效的管理，但目前的研究还存在以下缺陷：（1）还没有建立一套全国公认的基于低碳审计的碳绩效评价指标体系，致使低碳审计无法发挥对企业低碳转型及可持续发展的监督约束作用；（2）对企业碳绩效评价的依据、目的、原则等内容还缺乏系统深入的研究，无法为碳绩效评价指标体系的构建提供有力的支撑。为弥补现有研究的不足，本文在前人研究的基础上，分析了基于低碳审计的碳绩效评价指标体系的构建目的、原则及依据，从评价企业法律政策符合性、评价企业低碳行为和反映企业低碳效果三方面构建符合企业低碳审计评价要求的碳绩效评价指标体系。

### 三、基于低碳审计的碳绩效评价指标体系构建

#### （一）碳绩效评价指标构建的目的

结合低碳经济发展的要求，低碳审计是一种可以监督约束碳排放的重要手段，低碳审计需要一套科学合理的审计标准，本文认为，碳绩效评价指标可以作为低碳审计的主要审计标准。为此，所构建的基于低碳审计的碳绩效评价指标应在以下方面提供有用信息：（1）评价企业对有关低碳发展的相关法律法规及政策的符合性；（2）评价企业的低碳行为；（3）评价由法律法规及政策和企业低碳行为产生的低碳效果。

#### （二）碳绩效评价指标构建的原则

##### 1. 激励与约束相结合原则

企业的趋利性特征需要激励措施促进其采取低碳行为，然而单方面的激励无法促进企业完全按照法律及政策导向进行低碳转型。因此，在碳绩效指标体系构建中需要激励与约束相结合，既有政府奖励等低碳发展政府扶持力度指标，又可设置法规、政策、技术标准等方面标杆式约束指标。

##### 2. 动态性原则

低碳审计是在动态时间序列中持续评价的过程，是动态的，这就要求在低碳评价的指标体系构建过程中，不仅要构建反映企业当前低碳状况的静态指标，而且更要构建反映企业低碳变动趋势的动态指标。

#### （三）碳绩效评价指标构建的依据

基于低碳审计碳绩效评价指标体系的构建需要建立在低碳审计评价依据的基础上，本文将低碳审计的评价依据分为以下三个方面：

##### 1. 相关法律依据

低碳审计评价的相关法律依据包括：《审计法》、国家审计准则等；《注册会计师法》、中国注册会计师执业准则等；《节约能源法》；《循环经济促进法》；《环境保护法》；《大气污染防治法》；《清洁生产促进法》等。

##### 2. 政策规定依据

低碳审计评价的相关政策规定依据包括：《审计署关于加强资源环境审计工作的意见》；《国务院关于加强环境保护重点工作意见》；《国务院关于落实科学发展观加强环境保护的决定》；《煤电节能减排升级与改造行动计划（2014—2020年）》；《节能低碳技术推广管理暂行办法》；《低碳产

品认证管理暂行办法》；《“十三五”控制温室气体排放工作方案》；《排污费征收标准管理办法》；《国家重点推广的低碳技术目标》；《工业企业温室气体排放量化方法和报告指南》；《中国发电企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》；《中国化工生产企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》；《中国钢铁生产企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》等。

### 3. 技术标准依据

低碳审计评价的技术标准依据分为国际标准和国家标准。国际标准包括：ISO14064（国际标准化组织）；GHG Protocol Initiative（世界企业可持续发展协会WBCSD与世界资源研究所WRI）；IPCC《国家温室气体清单指南》（联合国政府间气候变化专门委员会）；PAS 2060:2010（英国标准协会）；EUETS“核查议定书”（国际排放报以协会IETA）；ISAE3410（国际审计与鉴证准则理事会IAASB）等。国家标准包括：《企业能源审计技术通则》；《综合能耗计算通则》；《能源管理体系要求》；《节能监测技术通则》；《工业清洁生产审核指南编制通则》；《工业企业清洁生产审核技术导则》；《电力企业节能降耗主要指标的监督评价》；《水泥生产企业二氧化碳排放量计算方法》；《企业节能规划编制通则》；《单位产品能源消耗限额编制通则》等。

## （四）基于低碳审计的碳绩效评价指标体系

### 1. 企业低碳发展的有关法律法规及政策方面的激励与约束指标

#### （1）环保法律法规及政策规定的符合性

环保法律法规及政策规定的符合性是一项约束性指标。在低碳发展道路上，不排除企业主动的因素，但更多地需要国家通过低碳法律法规及政策的约束和推动。有关低碳发展的法律法规要求企业不使用国家明令禁止和淘汰的生产工艺、装备，不生产国家明令禁止的产品，并要求企业对国家拨付的低碳专项资金专款专用。这一指标下可以设置三项分指标，包括企业工艺设备使用情况及产品是否低碳的符合性指标（可通过审计过程中的符合性测试取得）、二氧化碳排放达标率、碳税水平。第一个指标定性分析企业对国家工艺设备使用及产品生产的禁令是否遵循以及遵守程度。第二个和第三个指标

定量分析企业对低碳法律法规及政策的执行程度，其中第二个指标为正指标，指标值越大说明企业执行得越好，第三个指标为反指标，指标值越大，说明企业执行得越差。

#### （2）环境污染事故预防

环境污染事故预防是一项约束性指标。在国家低碳政策的约束下，企业必须按照国家有关规定采取必要的预防环境污染事故的措施。可以从定性和定量两个方面来分析，定性方面分析企业是否根据其可能发生的污染事故采取相应的措施及其有效性，定量方面分析企业预防环境污染事故的投资支出额。该指标为正指标，指标值越大说明企业预防环境污染事故越积极，效果也会越好。

#### （3）低碳发展政策扶持力度

低碳发展政策扶持力度是一项激励指标。政府通过低碳发展的相关政策可以引导驱动企业低碳发展，这些政策包括税收减免、直接经济奖励及企业收到的低碳专项资金支持等，这些内容既可用税收减免额、经济奖励额及低碳专项资金金额等绝对额指标来反映，也可用税收减免额和经济奖励额占企业收入的比重、低碳专项资金金额占企业资产总额的比重等相对数指标来计量。这些指标值越大，说明政府的扶持力度越大。

### 2. 评价企业低碳发展行为的指标

企业在相关法律法规及政策的激励与约束下，为了促进低碳发展会采取相应的措施。为了评价企业的低碳行为，可设置如下评价指标：

#### （1）企业低碳战略规划的完善度

该项指标是定性指标，可以采用评分评价法进行审核评定。将企业低碳战略规划的完善度分为很完善、完善、一般、不完善、很差五个等级，由审计项目组或其聘请的专家运用评分评价法，根据他们所掌握的企业关于低碳战略规划的数据资料和事实资料进行综合打分，对企业低碳战略规划的完善度进行评价。

#### （2）碳排放控制措施的有效性

碳排放控制措施的有效性也是定性指标，同样可以采用评分评价法进行审核评定。将企业碳排放控制措施的有效性分为有效、一般、无效三个等级，由审计项目组或其聘请的专家运用评分评价法，根据他们所掌握的企业碳排放控制措施的数据资料和事实资料进行综合打分，对碳排放控制措施的

有效性进行评价。

### (3) 高碳能源投入产出比

高碳能源投入产出比直接反映企业对高碳能源的利用效率，间接反映了企业低碳行为是否积极。高碳能源投入产出比=相关产品产量/高碳能源投入量。指标值计算中，高碳能源投入和企业产出均采用数量指标，去掉价格影响因素，更好地反映了企业能源利用效率，也便于不同时期比较。该指标为正指标，指标值越大，说明企业高碳能源利用效率越高，反过来说企业在同等产值基础上，高碳能源消耗越低。



### (4) 新能源与清洁能源利用率及增长率

该指标反映企业用新能源或清洁能源代替高碳能源的程度，新能源或清洁能源取代高碳能源，可以降低企业的碳排放，从而促进企业低碳发展。用新能源或清洁能源投入量/全部能源投入量来计算该指标值，用来评价企业能源投入方面的低碳行为，该指标为正指标，指标值越大说明企业低碳发展行为越积极。同时，可以通过其增长率动态评价企业低碳行为的发展趋势，即用新能源与清洁能源利用增长率来反映企业低碳行为发展趋势。

### (5) 低碳治理技术改造创新的投资支出及增长率

该指标反映企业在低碳治理过程中在技术改造与创新方面的投资情况及变化趋势。该指标为正指标，指标值越大说明企业的低碳治理行为越积极，越能促进企业低碳发展。

### (6) 外购低碳产品比重及增长率

该指标用外购低碳产品总额/外购全部产品总额来计算，反映企业全部外购产品中低碳产品所占比重，其增长率反映外购产品比重的变化趋势。该指标用来评价企业采购过程中的低碳行为，该指标为正指标，指标值越大说明企业的低碳行为越积极。

### (7) 自产低碳产品比重及增长率

该指标用自产低碳产品总额/自产全部产品总额来计算，反映企业全部自产产品中低碳产品所占比重，其增长率反映外购产品比重的变化趋势。该指标用来评价企业产品结构安排方面的低碳行为，该指标为正指标，指标值越大说明企业的低碳行为越积极。

### (8) 企业二氧化碳捕捉吸收情况

这里所说的二氧化碳捕捉吸收情况包括二氧化碳捕捉技术的应用情况、厂区绿化覆盖率等，就是对已经排放出来的二氧化碳如何处理。企业可以通过捕捉二氧化碳的技术处理在生产过程中排放出来的二氧化碳，也可以通过作为厂区绿化的草地、树木来吸纳二氧化碳，这样可以减少二氧化碳对环境的污染程度。

有关评价企业低碳行为的上述指标中(1)-(7)用来评价企业在努力降低二氧化碳排放的行为（即如何降低二氧化碳排放的行为），(8)用来评价企业在二氧化碳不可避免排放出来后所采取的行为（即对已排放二氧化碳进行处理的补救行为）。

### 3. 企业低碳行为及外部激励监督下的低碳效果指标

#### (1) 环境利益相关者满意度

企业生产经营过程中会对其周围的居民、团体单位等利益相关者产生有利或不利的影响，所以可通过调查企业环境利益相关者对企业行为的满意度来反映企业的低碳效果。该指标用环境利益相关者满意百分比来反映，即满意人数/调查总人数，或者用利用相关者对企业环境满意程度进行打分，计算平均得分来反映。该指标为正指标，指标值越大代表利益相关者对企业环境影响越满意，表明企业的低碳绩效越好。具体数据通过调查问卷的方式取得。

#### (2) 高碳能源消耗降低率

高碳能源消耗降低率是一个动态正指标，是反映企业低碳行为的效果指标。用本期投入高碳能源的降低额除以基期高碳能源

投入额来计算。指标值越大表明企业低碳效果越好。

#### (3) 碳经济产值及增长率

本文的碳经济产值用每单位碳排放成本创造的产品价值来计算，即产品总产值/碳排放成本，碳排放成本等于CO<sub>2</sub>排放量乘以单位排放成本。企业可以通过技术升级或创新、提高资源利用率及提高产品产值等方法来提高该指标，因此该指标反映了企业一系列低碳行为的效果。在此基础上可以通过其增长率来动态反映企业碳绩效的变化方向及趋势。该指标为正指标，指标值越大，说明企业碳绩效越高。

#### (4) 碳减排效率

碳减排效率及降低率用来反映企业通过一系列低碳行为产生的降碳效果及动态变化情况。用CO<sub>2</sub>排放量/资源投入量来计算碳减排效率，该指标为反指标，指标值越小表明企业的低碳效果越好。其降低率可用本年降低额/基期值来计算，反映企业降碳效果的动态变化。

#### (5) 碳排放强度及降低率

该指标反映每一单位产品产生的二氧化碳排放量，用来反映企业产品的碳排放强度，其降低率反映企业控制碳排放的效果。该指标用CO<sub>2</sub>排放量/产品产值来计算，其降低率用本期降低额/基期值来计算，降低的越多表明企业减排效果越好。

### 四、结论

本文首先梳理了前人的相关研究成果，在此基础上，根据低碳审计的要求，以及碳

绩效评价指标体系建立的目的、原则以及依据，构建了包括促进低碳发展的有关法律法规及政策等激励约束方面、评价企业低碳发展行为方面和反映企业低碳行为及外部激励监督下的低碳效果方面的16个指标，通过这些指标可以较为全面地评价企业的碳绩效水平。文章的不足之处在于没有针对具体行业或具体企业来运用该指标体系进行案例研究，笔者将在后续的研究中将继续进行某行业或某企业的碳绩效评价案例研究，以弥补本研究的不足。

■ 基金项目：本文系湖南省社会科学基地项目“低碳审计在湖南省工业企业碳排放控制中的监督作用研究”的阶段性成果（项目编号：13JD22）。

■ 作者单位：内蒙古工业大学管理学院



### 主要参考文献

1. CDP. Carbon Disclosure Project. <http://www.cdp.net>, 2011-2-25
2. WRI/WBCSD. GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard. <http://www.ghgprotocol.org/standards/corporate-standard>, 2004-3-21
3. SEC. Commission Guidance Regarding Disclosure Related to Climate Change, Release Nos. 33-9106; FR-82. <http://www.sec.gov/rules/interp.shtml>. 2011-2-2
4. 周艳坤, 谭小平. 我国碳排放权会计准则的最新发展——基于《碳排放权试点有关会计处理暂行规定(征求意见稿)》. 中国注册会计师. 2016(06)
5. 王帆, 张龙平. 碳排放审计评价制度研究: 演进与启示. 中国注册会计师. 2014(03)
6. 王爱国. 碳绩效的内涵及综合评价指标体系构建. 财务与会计. 2014 (11)
7. 张雪花, 李响, 叶文虎, 张宝安. “全碳排”核算与碳绩效评价方法研究. 北京大学学报(自然科学版). 2015 (04)
8. 李响, 张雪花. 基于“全碳排核算”的碳绩效评价方法研究. 环境科学与管理. 2014 (06)
9. 麦海燕, 麦海娟. 企业低碳水平的动态绩效评价. 财务与会计. 2013 (01)
10. 王爱华, 李双双. 企业低碳审计DRS模型评价指标体系构建. 审计与经济研究. 2016 (02)
11. 张彩平, 张莹. 基于资源价值流的碳绩效评价指标及其在钢铁企业的应用. 湖南财政经济学院学报. 2016 (02)
12. 陆正南, 冯阳. 环境规制对碳绩效影响的门槛效应分析. 工业经济技术. 2016 (08)

# 文化企业管理会计应用探析

■ 韩棚格

## 摘要

随着国家对文化产业的重视和管理会计理论方法的发展，在文化类企业中推进管理会计的应用成为保障文化产业持续稳定发展的重要举措。目前，文化企业在应用管理会计理论与方法的过程中，存在管理层重视程度不够、方法体系不完整、缺乏专业人才、信息匹配度低、信息化水平落后等诸多问题。本文针对这些问题提出了几点建议，以期提高管理会计在文化企业中的应用水平。

## 关键词

管理会计 文化企业 应用

### 一、管理会计在文化企业中应用的现状

文化事业向来是我国社会发展中的重要组成部分，其在加强民族凝聚力和创造力方面发挥了重要的作用。随着我国市场经济的深入发展，市场分类愈发细致。我国人民的精神文化需求也呈现出多元化的趋势。因此，2000年我国提出了“文化产业”的概念，首次将文化事业认定为一项经济产业，并于2009年制定了《文化产业振兴规划》，正式将文化产业作为国家战略性产业进行发展。截止2015年，我国文化产业占GDP比重3.97%，与此同时，其年平均增长一直保持在10%以上的较高水平，已经成为我国经济发展中不可忽视的重要力量。

文化企业是文化事业发展的核心力量。同时，其作为文化产业的主体，承担着文化产业发展的责任与风险。文化企业作为市场经济中的一种企业类型，不可避免地要面对资源调配等一系列传统企业需要面临的问题，除此之外，还需要克服文化体制改革、文化市场不健全、产业格局变化、区域发展不均衡等文化产业特有的问题。

目前，我国文化企业普遍建立起了财务会计体系，但由于对管理会计认识不足、界定不清以及无统一法规要求，除了一些大型集团企业之外，尚未能建立起系统的管理会计体系。但随着经济环境的日益复杂，文化企业经营过程中所面临的管理问题愈发突

出，对财务信息的利用仍停留在传统的记录和监督层次，不仅无法满足现实需求，也是对信息资源的浪费。而通过管理会计体系从财务角度和思维去解决企业面临的管理问题，将对财务信息的利用深入到参与经营计划的制定和控制环节无疑会增强企业的经营管理能力。财政部也于2014年发布了《关于全面推进管理会计体系建设的指导意见》（征求意见稿），将管理会计作为一个独立的会计体系进行推广应用。

因此，作为近年来发展迅速的文化产业主体，文化企业除了建立财务会计体系之外，还必须建立起一套管理会计体系，才能在激烈的市场竞争中提升企业价值，从而实现自身的可持续发展。

### 二、管理会计在文化企业应用中存在的问题

#### 1. 管理会计受重视程度不够

管理会计较传统的财务会计出现较晚，在我国经济转型过程中，文化企业更注重于对财务会计应用方法的改进及体系的构建，虽然在具体操作过程中采用了诸如本量利分析、全面预算管理等部分管理会计的分析方法，但管理层并未明确管理会计与财务会计的区别，往往认为管理会计就是财务会计，其工作仍是以记录及监督为主要职能，工作重点主要集中在经营管理的事中及事后，而在公司制定发展战略以及经营策略时则主要

以市场部、业务部等直接产生经营效益的部门资料为基础。对管理会计工作不够重视以及对其职能特点认识不足，在很大程度上限制了管理会计在文化企业的应用。

### 2. 理论与方法体系不完整

文化企业在管理会计的应用上偏重于具体方法的应用，并未关注相关理论结构的应用，如管理会计的概念、目的、作用等。并且在应用管理会计方法时，文化企业也只针对具体的操作方法，并未形成体系。而在具体方法的应用上则存在两个方面的误区：一方面是机械套用相关分析工具，目前我国



管理会计研究主要集中在数据模型的建立和使用上，而这些模型在研究过程中过于关注对现有数据的使用和分析，而没能对文化企业在具体操作过程中面临的复杂情况作出相应调整，因此得出的结论与实际情况存在偏差。另一方面是数据真实性难以保证，管理会计应用的部分方法在使用过程中对内外部数据的真实性、可靠性有一定的要求。就外部数据而言，目前我国的文化产业市场化并不完全，相关数据资料的时效性有限，在使用时往往采用的是历史数据，这对决策的指导意义有限；就内部数据而言，文化企业由于业务的复杂性，在管理过程中，各个部门之间的数据流通不畅，各个环节的跟踪反馈不及时，容易导致其数据的真实完整性存在误差。在这种理论与方法体系不完整的环境下，简单地使用抽象模型难以达到应用管理会计所应达到的效果。

### 3. 缺乏专业管理会计人才

管理会计与传统认识中的会计有着本质的区别。管理会计作为企业进行管理决策的重要支持，主要是对以财务信息为主的企业经营管理过程中得到的多个渠道信息进行整合分析后，为管理层提供决策依据，其工作本身也是财务信息的使用者。因此，管理会计从业人员除了要掌握财务会计相关的知识外，还必须了解管理学等多学科领域的知识，同时也要熟悉企业具体的经营环境、业

66

文化企业财务部门在进行财务信息输出时只考虑经济事实是否真实反映、审批流程是否完整可靠，并未针对管理会计进行相关设置。这使得管理会计方法与财务信息匹配度低，管理会计部门在对财务信息实施分析程序时，难以直接应用，在信息转换过程中增加了不必要的工作量。同时，也会导致运用管理会计方法得出的结论存在误差，影响管理会计在决策时的有效程度。信息匹配度的高低直接关系到管理会计在文化企业中应用的难易程度。

99

务流程等企业具体情况。以广告传媒企业为例，广告企业在开展业务时，往往存在大量的应收账款，因此除了准确计量收入成本以及及时计提坏账准备外，还必须由管理会计通过分析回款周期，合同履行程度对客户进行信用评级，在事前进行风险控制。同时，也要对因此产生的资金占用率制定相应的筹资计划，避免出现财务风险。但由于文化企业会计人员准入门槛低、人员素质参差不齐、整体知识水平不高、有较大比例的会计从业人员没有接受过系统的专业教育，因此，大部分文化企业的财务人员难以顺利实现向管理会计的转型，从业人员素质也从客

观上阻碍了管理会计在文化企业的应用。

#### 4. 与财务信息匹配度低

文化企业财务部门在进行财务信息输出时只考虑经济事实是否真实反映、审批流程是否完整可靠，并未针对管理会计进行相关设置。这使得管理会计方法与财务信息匹配度低，管理会计部门在对财务信息实施分析程序时，难以直接应用，在信息转换过程中增加了不必要的工作量。同时，也会导致运用管理会计方法得出的结论存在误差，影响管理会计在决策时的有效程度。信息匹配度的高低直接关系到管理会计在文化企业中应用的难易程度。

#### 5. 信息化管理水平落后

目前，我国文化企业在财务管理中的信息化水平较为落后，除个别集团化管理的文化企业外，均未形成以财务中心为主，关联企业各个部门以及经营各环节的管理信息系统。为节省软件开发成本，文化企业主流的做法为采用通用会计软件稍作改动便投入使用，这种初级层次的信息化管理方式，只能实现业务核算功能以及部分与财务管理较为密切的管理功能，根本无法提供以经营决策为目的的管理会计所需相关资料。在信息化管理逐渐普及的现代市场中，落后的信息化管理水平严重制约了管理会计的应用。

### 三、提高管理会计在文化企业应用水平的对策

#### 1. 树立管理会计意识，提高重视程度

文化企业在提高对管理会计的重视程度时，应从两个方面开展。一方面是从管理层着手，培养管理层的管理会计意识，由于文化企业在经营决策过程中，作为决策者的管理层或多或少都接触过管理会计的相关理念，如筹资、融资、预算、绩效等。因此，管理层在进行日常管理时，主动学习并了解相关管理会计知识，对工作的帮助更加直观，也更容易加强对管理会计的重视。另一方面，文化企业还要加强对管理会计在部门间的宣传，使以财务部门为主的各个经营管理部门认识到管理会计在日常管理中的重要

程度，促进管理会计在文化企业中的应用。

#### 2. 建立管理会计体系，增强信息匹配度

文化企业在进行管理会计方法的应用时，第一，不能仅采用各个具体的、零散的分析工具，应该从提高经营管理水平出发，清晰界定管理会计与财务会计的区别，明确管理会计特点及作用的情况下，构建符合自身管理特点的管理会计体系。第二，在应用管理会计分析工具时，要根据本企业具体情况对分析结果进行调整，不能直接采用单纯依靠数据得出的结论。第三，对财务信息进行适当调整，使其与管理会计能够更好地进行衔接，减少数据转换的环节。这样既可以避免不必要的工作量，也能够增强内部数据资料与管理会计的匹配程度。

#### 3. 注重外引内培，保证人才输送

针对专业管理会计人才缺乏的问题，文化企业应从外部引进和内部培养两个方面进行解决。一方面在外部引进时，由于目前我国各类大学在进行会计教育时基本呈现出学历层次越高，所涉及的管理会计内容越多的趋势，因此在进行会计人员的招聘时，应考虑学历层次以及在校期间的课程学习情况。另一方面，文化企业内部也要注重管理会计人才的培养，要积极推动会计人员进行系统规范的理论学习，同时也要在日常工作中，强化会计人员的管理水平，通过企业自身培养出一批熟悉文化产业特点与本企业经营情况的管理会计人才。

#### 4. 开发综合平台，实现信息共享

通过与企业管理软件公司合作，开发出符合文化企业业务特点的信息化平台，该信息平台不仅包括财务信息管理，还应设置绩效管理、预算管理、销售管理等全业务流程信息，并专门设置管理会计板块，通过对企业内部数据进行标准化管理，实现各部门之间数据的对接和流通，提高管理会计工作效率，增强分析结果的可靠程度。

---

■ 作者单位：陕西省新闻出版广电局

---



### 主要参考文献

1. 温素彬, 麻丽丽. 管理会计工具及应用案例——管理会计工具整合及其在影视企业项目决策中的应用. 会计之友. 2017(03)
2. 孟焰, 孙健, 卢闻, 刘俊勇. 中国管理会计研究述评与展望. 会计研究. 2014(09)
3. 梁利辉, 陈一君. 我国文化产业上市公司会计稳健性研究. 会计之友. 2014(11)

# 混合所有制改革中不同股权取得方式下的纳税优化

■ 李尚越

## 摘要

混合所有制改革作为国企改革的重要突破口，在我国的经济体制改革进程中起到了重要的作用。混合所有制改革将对社会中的各种错配的资源进行重新配置，达到“优胜劣汰、适者生存”的效果。混改涉及的股权重组对企业的涉税影响重大且较为复杂，由于不同的混改股权重组面临的涉税问题都不一样，需要科学对比研究、预先规划。因此，本文从股权重组各方出资形式入手，分别对三种不同的取得股权方式进行了纳税筹划分析，以期通过相应的纳税筹划方案为企业混改带来利益最大化的效应。

## 关键词

混合所有制 增值税 企业所得税 契税 印花税

十八届三中全会提出要积极发展混合所有制经济，推动国内经济结构转型及支持经济的发展。混合经济发展的必要手段就是混合所有制改革（下文简称“混改”），混改将对各种错配的资源进行重新配置，达到“优胜劣汰、适者生存”的效果。混改涉及的股权重组对企业的涉税影响重大且较为复杂，若不合理的进行税务筹划将会加重各方的税负。目前，混改中涉及的股权重组形势主要分为三类，一是货币性资产交换换取股权；二是非货币性资产换取股权；三是非货币性资产与货币性资产组合换取股权。不同的混改股权重组面临的涉税问题都不一样，需要科学对比研究、预先规划。只有提前做好各种纳税筹划方案，才能使得混改各方利益最大化。为此，本文将针对此三类混改中的股权重组方式进行探索，分别介绍相应的纳税筹划工作。

### 一、现金购买股权

案例1：国有独资公司甲与民营的公司乙达成战略合作协议，进行混改。经双方友好约定，乙公司以现金2亿元购买甲全资子公司

丙的40%股权。已知，全资子公司丙的注册资本为1.5亿元（实缴资本1.5亿元），未分配利润1亿元；甲、乙、丙适用的企业所得税税率为25%。

#### （一）正常纳税分析

##### 1. 企业所得税

根据税法有关规定，国有独资公司甲转让旗下全资子公司丙的40%股权需要按照转让收入扣除历史取得成本（注册资本1.5亿元对应的40%部分）的差额部分作为应纳税所得额计算缴纳企业所得税。作为受让方的民营企业乙无需缴纳企业所得税，丙公司也并不涉及企业所得税。

$$\text{甲公司应纳税额} = (2 - 1.5 * 40\%) * 25\% = 3500 \text{万元}$$

##### 2. 印花税

根据税法规定，转让方甲国有独资公司和受让方乙民营企业所订立的股权转让合同，需要按照合同金额的0.5%分别计算缴纳印花税。

$$\text{甲公司应纳印花税额} = \text{乙公司应纳印花税额} = 2 * 0.5\% = 10 \text{万元}$$

#### （二）提前纳税筹划

针对甲公司转让全资子公司丙的股权，税法规定可按实收资本的账面价值予以扣除，那么在丙股权转让前可考虑通过将1亿元的未分配利润全部转增资本金来增加转让时扣除基数，以减少甲公司在转让时的应纳所得税额。不过，丙公司利用未分配利润转增资本金需要缴纳印花税。

#### 1. 企业所得税

根据税法有关规定，国内居民企业将未分配利润转增资本金无需缴纳企业所得税。不过，丙转增资本后，甲转让丙公司股权其应纳税所得额为转让收入扣除成本（实收资本2.5亿元）后的差额。同样，作为受让方的民营公司乙无需缴纳企业所得税。

$$\text{甲公司应纳税额} = (2 - 2.5 * 40\%) * 25\% = 2500 \text{万元}$$

#### 2. 印花税

根据税法规定，转让方甲国有独资公司和受让方乙民营公司所订立的股权转让合同，需要按照合同金额的0.5%分别计算缴纳印花税。值得注意的是，因为丙公司未分配利润转增资本金，需要按照0.5%计算缴纳印花税。

$$\text{甲公司应纳印花税额} = \text{乙公司应纳印花税额} \\ \text{额} = 2 * 0.5\% = 10 \text{万元}$$

$$\text{丙公司应纳印花税额} = 1 * 0.5\% = 5 \text{万元}$$

#### (三) 纳税筹划前后对比

若企业不进行税务筹划即进行股权转让，甲乙丙三方合计在混改过程中缴纳各种税款合计3520万元（3500+20）；纳税筹划后进行混改股权转让，甲乙丙三方合计纳税额为2525万元（2500+20+5）。通过对比可发现，纳税筹划后合计少纳税高达995元（3520-2525），也就是说现金购买股权中转让方可通过增加股权转让成本的方式来增加企业所得税应纳所得税额的抵扣数量，进而达到降低税负。

## 二、非货币性资产置换股权

非货币性资产置换股权，是指股权受让方（民营企业、社会资本方）以各种可货币估值且依法可转让的固定资产、无形资产、存货及知识产权等非货币性资产作为支付手段购买转让方（国有企业或公司）手中的部分或全部国有股权。

案例2：接上述案例1。现假设民营企业乙不是通过现金购买丙公司股权，而是通过

其名下一处商业房产作为支付手段购买甲全资子公司丙的40%股权。已知，该商业房产市场公允价值为2亿元，账面价值仅0.8亿元；其中乙公司全部总资产账面价值为30亿元。

#### (一) 正常纳税分析

##### 1. 企业所得税

根据《关于企业重组业务企业所得税处理若干问题的通知》的规定，企业资产重组过程中被收购方转让资产（股权）占企业总

66

若企业不进行税务筹划即进行股权转让，甲乙丙三方合计在混改过程中缴纳各种税款合计3520万元（3500+20）；纳税筹划后进行混改股权转让，甲乙丙三方合计纳税额为2525万元（2500+20+5）。通过对比可发现，纳税筹划后合计少纳税高达995元（3520-2525），也就是说现金购买股权中转让方可通过增加股权转让成本的方式来增加企业所得税应纳所得税额的抵扣数量，进而达到降低税负。

99

资产（股权）不足75%的，被收购方需确认转让损益。

案例2中，由于甲公司转让丙公司的股权仅40%，明显低于75%，故需要甲公司按照公允价值转让收入，计算缴纳所得税。同样，乙公司非货币性资产交换过程中，由于其资产公允价值与账面价值不一致，也需确认转让所得计算缴纳企业所得税。

$$\text{甲公司应纳税额} = (2 - 1.5 * 40\%) * 25\% = 3500 \text{万元}$$

$$\text{乙公司应纳税额} = (2 - 0.8) * 25\% = 3000 \text{万元}$$

#### 2. 增值税

根据2016年营改增36号文，转让不动产需要按照11%税率计算缴纳增值税。民营公司乙

产生销项税、受让商业地产的丙公司产生进项税，金额均为2200万元（ $2*11\%$ ）。由于增值税是抵扣制度，从全部的股权重组各方来看，增值税并未实际增加税负总额。

### 3. 印花税

根据税法规定，转让方甲国有独资公司和受让方乙民营公司所订立的股权转让合同，需要按照合同金额的0.5%分别计算缴纳印花税。



甲公司应纳印花税额=乙公司应纳印花税额= $2*0.5\% = 10$ 万元

### 4. 契税

根据契税有关规定，商业地产受让方丙公司需要按照3%的税率计算缴纳契税，其中契税的计税基础为受让不动产的公允价值。

丙公司契税应纳税额= $2*3\% = 600$ 万元

最后，根据《关于土地增值税一些具体问题规定的通知》规定可知，房地产作价入股暂免征收土地增值税，故乙公司无需缴纳土地增值税。

## （二）混改前纳税筹划

针对此混改，可考虑通过民营公司乙以拟置换出去的商业地产出资设立一家全新的子公司丁（100%持股）；然后在股权重组中，可通过丙公司吸收合并民营公司乙新设的全资子公司丁，按照协议，乙公司取得丙公司40%股权。

### 1. 企业所得税

根据国家税务总局特殊性税务处理规定，由于民营公司乙的股东在分立出全资子公司丁前后股权结构并未发生改变，则乙、丁两个公司的资产负债计税基础并不会在分立前后发生任何变化，不会发生相关资产、负债转让的损益，即不产生企业所得税。同样，根据税法规定，合并时企业股东取得股权支付占交易额85%以上时，无需确认资产转让损益，无需计算缴纳企业所得税。由于本案例中乙公司转让丁100%股权取得对丙的40%股权，因此合并中甲乙丙丁四方均不涉及企业所得税。

### 2. 增值税

根据国家税务总局《关于纳税人资产重组有关增值税问题的公告》有关规定，企业在合并分立等重组中资产转让行为，不属于增值税征税范围，不征收增值税。

### 3. 印花税

根据税法规定，合并分立中新的资金账簿启用需按记载金额贴花，原先已经贴花的无需再度贴花。为此，本次合并分立并没有增加实收资本，则无印花税。

### 4. 契税

根据《关于企业事业单位改制重组契税政策的通知》规定，分立中，分立后的公司承受原公司的房产土地在股东身份没有变化情况下，免征契税；合并中，两家主体合并为一家且原股东未变化，受让方受让的房产土地免征契税。为此，在此次合并中丙、丁均免契税。

### 5. 土地增值税

与契税类似，根据税法有关规定，针对合并分立过程中产生的房屋、土地产权变更，暂不征收增值税。

## （三）纳税筹划前后对比

若企业不进行税务筹划即进行股权重组，甲乙丙三方在混改过程中缴纳各种税款合计7120万元（ $3500+3000+600+20$ ）；若纳税筹划后进行混改股权重组，甲乙丙三方合计纳税额为0。通过对比可发现，纳税筹划后合计少纳税高达7120万元，也大大降低了混改的税负。

## 三、非货币性资产加现金购买股权

非货币性资产加现金购买股权主要指混改中换出非货币性资产的一方可能还需要支付或收到一定补价。

案例3：国有企业A为实现借壳上市，拟通过借壳上市公司B，两者达成相关合作协议。国有企业A通过其10%的股权（账面价值8000万元，评估公允价值为20000万元）加额外支付15000万元换取上市公司B全部资产负债（账面价值35000万元，估值为34000万元，其中房产土地为18000万元）。

#### （一）正常纳税分析

##### 1. 企业所得税

国有企业A在购买上市公司B全部资产负债中，股权支付比例58.82% ( $20000/34000$ )，不足85%，不适用特殊性税务处理，无法享受企业所得税免税优惠。同样，国有上市公司在转让全部资产及股份中产生亏损1000万元 ( $34000-35000$ )，不仅无需缴纳企业所得税，而且可以计入其他相关企业所得中进行抵扣。为此，该混改重组中仅国有企业A需缴纳企业所得税。

$$\text{A应纳税额} = (20000 - 8000) * 25\% = 3000 \text{万元}$$

##### 2. 增值税

根据国税总局2011年13号文《关于纳税人资产重组有关增值税问题的公告》有关规定，企业在合并分立等重组中的资产转让行为，不属于增值税征税范围，不征收增值税。

##### 3. 印花税

双方需按照合同金额适用于0.5‰税率贴花计算缴纳印花税。

$$\text{国有企业A印花税} = \text{上市公司B印花税} \\ = 34000 * 0.5\% = 17 \text{万元}$$

##### 4. 契税

由于股权混改中涉及不动产转移，故作为不动产受让方的国有企业A需按照房产估值的3%税率计算缴纳契税。

$$\text{国有企业A应缴纳契税} = 18000 * 3\% = 540 \text{万元}$$

##### 5. 土地增值税

根据有关税法规定，转让不动产，需要增值才予以计算缴纳土地增值税，但是本次混改中并未实现土地增值，故无需纳税。

#### （二）混改前纳税筹划

国有企业A与上市公司B的混改重组过程可拆分为两个步骤：第一步，国有企业A利用

手中的货币资金15000万元购买上市公司B部分资产及负债；第二步，国有企业A利用其10%股权转让换取上市公司B剩余的资产及负债。

##### 1. 企业所得税

在第一步处理当中由于不符合特殊性税务处理规定，不能享受税收优惠，需计算缴纳资产转让所得的所得税。但是在本案例中由于资产估值与货币资金对价，并未产生转让所得，所以企业所得税应纳税额为0。第二步中，由于转让资产超过企业全部资产的75%、股权支付比例也是100%，故符合特殊性税务处理规定，不需要缴纳企业所得税。

##### 2. 其他税费

有关增值税、印花税、契税、土地增值税，处理与筹划前相同。

#### （三）纳税筹划前后对比

若未进行纳税筹划直接重组，则各方合计纳税高达3574万元 ( $3000+34+540$ )；若筹划后重组各方合计纳税仅574万元 ( $34+540$ )，筹划后实现税收减免3000万元。

---

作者单位：长春科技学院

---



#### 主要参考文献

1. 黄速建. 中国国有企业混合所有制改革研究. 经济管理. 2014(07)
2. 李春玲, 李瑞萌, 李念. 国有企业混合所有制改革中高管激励方式选择. 财会月刊. 2016 (33)

# 股权激励如何驱动企业研发创新

——基于歌尔股份的案例研究

■ 袁玲 王钰超

## 摘要

司法实践中，涉及会计账簿查阅权问题纠纷不断，相关判例争议焦点主要集中在股东知情权的权利范围和行使方式。本文在对相关案例深入研究的基础上，剖析了焦点问题的深层原因：股东和公司利益的平衡，并进而探讨了从审计机制的视角平衡股东和公司利益的制度选择。

## 关键词

股东知情权 会计账簿查阅权 审计 审计制度安排

### 一、引言

目前，科技创新已经成为提升国家综合竞争力的重要手段，许多国家都将强化科技创新作为国家战略，大幅度增加研发投入来增强创新能力，而企业的研发投入是科技创新的动力源泉。由于专有性人力资本的投入，经理人相对于股东来说厌恶风险，对研发投入缺乏热情，授予高管以权益为基础的薪酬即股权激励被认为是缓解此类矛盾的有效工具。在代理理论的分析框架下，学者们对股权激励与企业研发投入及产出的关系大致形成了两种研究结论：一是股权激励对企业研发投入及产出具有显著的正向作用；二是股权激励与企业研发投入之间没有显著正向关系或呈现出非线性关系。形成分歧的原因可能与样本选择、模型建立、衡量指标等的不同有关，与没有区分股权激励的具体方式、股权激励的企业性质、股权激励的实施对象亦可能相关。基于上述考虑，本文以实施股票期权激励的高科技民营企业歌尔股份为研究对象，选取同行业中实施限制性股票激励的其他企业作为对比对象，结合研发创新的三个阶段对其研发创新进行对比分析，进而从激励标的物的性质不同、实际控制人的属性、对员工激励的侧重等三个方面分析股票期权激励对歌尔股份研发创新活动的影

响，以为其他企业实施股权激励有效促进企业研发创新提供些许路径启示。

### 二、案例介绍

歌尔股份有限公司（股票代码002241，以下简称“歌尔股份”）成立于2001年6月，2008年5月在深圳证券交易所成功上市，是中国电声行业重要企业。歌尔股份是国家高新技术企业，主营业务为声电器件、光电器件、电子配件及整机类电子产品等的研发、生产与销售，产品广泛应用于智能手机、平板电脑、可穿戴设备等智能移动终端产品及智能家居、汽车电子等领域，主要为3C领域全球顶级厂商提供软硬件产品与服务，客户涵盖三星、索尼、微软、华为和小米等。

2013年10月11日歌尔股份公布《股票期权激励计划（草案）》，拟以行权价41.27元向激励对象授予2963万份股票期权，激励对象为在公司及公司全资、控股子公司任职的对公司经营业绩和未来发展有直接影响的管理及研发、销售业务骨干人员共计524人，其中管理人员56人，占比10.68%；技术业务人员468人，占比89.32%。

市场对歌尔股份的股权激励方案做出了积极反应。如图1所示，股权激励草案颁布前

的累计超额收益率一直小于0，股权激励草案公布当天累计超额收益率依然为负，股权激励方案公布后第二天，累计超额收益率由负转正且持续走高。考虑到企业在股权激励草案公布前后半个月的时间内没有发布其他重大信息，可将累计超额收益率的增长归为市场对股权激励方案的反馈。



### 三、案例分析与讨论

相对于市场对歌尔股份股权激励方案的积极反应，歌尔股份的股权激励是否达到了预期效应呢？下文将以实施限制性股票激励的企业作为对比对象，结合研发创新的研发投入、成果产出和研发创收三个阶段，从激励标的物的性质、实际控制人的属性、对员工激励的侧重等三个方面来分析股票期权激励对歌尔股份研发创新活动的影响。

可比企业的选择标准是：与歌尔股份同行业，同年实施激励方案，实施了限制性股票激励年份 $\geq 3$ 年，且仍能正常执行股权激励方案的企业。为保证时间上的可比性，可比企业需在2013—2015年间不间断地同处于股权激励期间内，再考虑公司规模后筛选出两家符合对比要求的企业，即海康威视和兆驰股份，其中海康威视的实际控制人具有国有性质。

#### (一)企业间研发创新对比分析

##### 1. 研发投入阶段

###### (1) 研发资金的投入比较

从图、表反映的内容来看，三家企业的研发资金投入总量均在股权激励实施后有所

增长，但同比增长率表现不同。其中，歌尔股份的研发资金投入增长率在股权激励实施次年从63.86%上升至69.21%，增长幅度为8.38%；另两家实施限制性股票激励企业的研发资金投入增长率均在实施股权激励的次年，即2013年有大幅度的下滑——海康威视从77.98%降到52.01%，下降幅度为33.30%，兆驰股份从46.68%降到4.71%，下降幅度为89.91%。

###### (2) 研发人员的投入规模比较

可以肯定的是，管理层愿意对长期性、高风险的研发活动进行投资，是为收获其产出成果所带来的回报。而研发成果的产出需要研发技术人员的脑力付出，在研发资金、设备等硬件条件相同的情况下，企业所拥有的知识技能越多，越可能创造出更多成果，因此，对研发资金投入越积极的企业越具有招纳贤才的意愿。从三家企业披露的研发技术人员的变动情况的趋势来看，歌尔股份在实施股票期权激励后扩大研发团队规模的意愿更加强烈。

#### 2. 成果产出阶段

企业的专利包括发明专利、实用新型和外观设计，企业自主研发创新能力的高低主要通过发明专利的数量和质量得以体现。

表3显示，兆驰股份自2012年公司实施限制性股票激励以来，企业的发明专利申请数有所下降。海康威视的发明专利数在实施限制性股票激励前后基本持平，在经历了2014年的较大增长后2015年又出现大幅度下滑。歌尔股份2012年因企业扩大规模发明专利有明显上升，2013年至2015年集团开始稳定运作，这期间企业的发明专利大幅度上升，从专利数量到增长幅度歌尔股份均远超过海康威视。

#### 3. 研发创收阶段

股权激励的实施会使企业业绩增长，可能与管理者意欲达到方案规定的解锁行权条件有关。然而，激进的销售策略等只是促进业绩增长的部分因素，对于科技制造业，如果产品吸引力不强，其市场便会逐渐萎缩，最终降低企业收入。因此，采用相对业绩指标——投入资本回报率作为对比分析指标具有可行性。

从表4可以看出，对于实施限制性股票激励的企业而言：兆驰股份2012年实施股权激励后投入资本回报率逐年降低；海康威视2012年股权激励实施当年明显增长，增长态势持



图1歌尔股份股权激励的市场反应

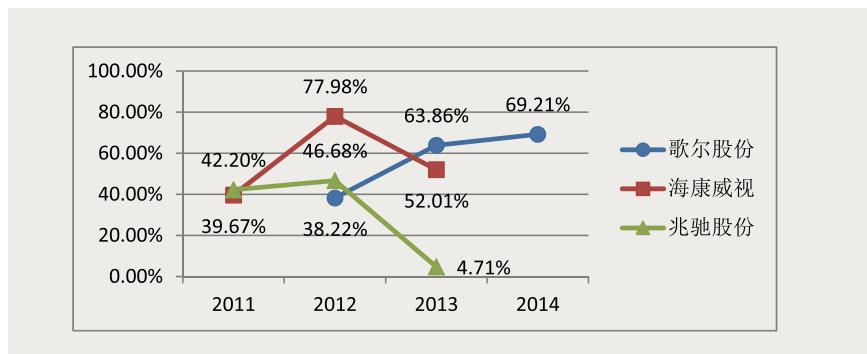


图2 研发资金投入同比变动情况图

表1研发资金投入金额列示表

单位：万元

年份	2010	2011	2012	2013	2014	2015
歌尔股份	12,154.05	20,179.14	27,892.60	45,704.53	77,336.68	97,283.47
海康威视	24,397.25	34,074.95	60,646.71	92,187.70	130,070.39	172,263.82
兆驰股份	9,689.00	13,778.00	20,210.00	21,162.00	21,151.00	19,468.36

数据来源：上市公司年报整理所得。

表2研发人员人数列示表

年份	2010	2011	2012	2013	2014	2015
歌尔股份	1517	3320	6095	7532	9300	10695
海康威视	1099	1943	3450	4569	5333	7181
兆驰股份	279	409	513	562	555	614

数据来源：上市公司年报整理所得。

续至2014年。就实施股票期权激励的歌尔股份来说：2012年因企业规模扩张影响到其投资回报率降低，随后于2013年股权激励年份上升至15.81%，高于股权激励实施前三年的峰值14.31%，2013年至2014年的高上升幅度年份也正是企业研发投入上涨、专利增长的年份。

分析发现，三家企业投入资本回报率的变化情况与研发资金变动和研究技术人员人数变动趋势出现同步的现象，表明无论是股

票期权还是限制性股票，其对研发资源的投入都会在投入资本回报率上得到体现。但是，实施股票期权激励的歌尔股份在研发创新方面的研发投入和成果产出表现强于实施限制性股票激励的另两家企业，并且比公司规模大于自身的海康威视更胜一筹，其原因又何在呢？

## (二) 股权激励效果差异性的作用机理分析

### 1. 激励标的物的权利义务对等与风险规避性不同

研发创新活动是一种高风险投资，当管理者期望与企业达成长期雇佣关系时就会更加注重风险防范，从而产生风险厌恶情绪，在减少高风险项目投资的同时也很可能会使企业错失高收益的机会。但是企业的重大项目投资必须经过高管决策执行，高管对待风险的态度以及其能够承担的风险水平直接影响企业的投资效率(余明桂等, 2013)。

股票期权和限制性股票在权利义务上的不对称性表明收益承担的风险有高低之分。股票期权的期权本质使得持有人只有行权获益权利、无必须行权的义务，因而股票期权授予日其内在价值为零，待到可行权期间，如股票市价高于行权价格，授予对象可选择行权获益；反之授予对象可选择放弃行权并无经济损失。限制性股票权利义务是对等的，授予日即有真实价值，若业绩条件达成后股票价格上涨，则限制性股票的价值就会增加；反之授予对象将遭受损失。因此，限制性股票的授予对象面临着比股票期权授予对象更大的风险，加之需要研发产品的消费市场一般位于产品生命周期初阶，市场不确定性较大，两种风险的存在叠加会使管理者在面对限制性股票激励时产生更大的风险厌恶感。高管承担的风险水平通常反映出企业更多的研发投入和高管更高的创新积极性，所以在临近解锁期时，高管会为了规避由研发项目引起的业绩下滑给自己带来的个人财富缩水风险而减少对研发项目的投资。

就海康威视来说，当面临解锁时企业的研发强度从锁定期间的持续上升状态走向下滑，这种下滑也是采用限制性股票激励企业研发强度呈现波浪变化的普遍原因之一。而歌尔股份的股票期权由于风险性小，管理者会较为放心地进行投资，不同于对比企业研发投入的波动，歌尔股份研发强度呈逐年上

表3发明专利申请数情况表

年份	2010	2011	2012	2013	2014	2015
歌尔股份	43	55	180	353	467	743
海康威视	138	169	150	172	213	123
兆驰股份	3	0	1	2	0	1

数据来源：歌尔股份年报、中外专利信息库（知识产权综合信息服务平台）。

表4投入资本回报率情况表

年份	2010	2011	2012	2013	2014	2015
歌尔股份	12.79%	14.31%	13.59%	15.81%	16.05%	13.30%
海康威视	16.06%	18.27%	21.75%	26.16%	29.08%	26.39%
兆驰股份	19.63%	11.64%	12.35%	12.33%	11.40%	5.24%

数据来源：国泰安数据库数据整理所得。

升态势且上升幅度较大。

## 2. 企业性质差异对高管研发投入决策的影响不同

激励标的物的异质性是两种股权激励方式对研发创新影响不同的重要原因。然而，治理机制的发挥效果与其所处环境有着密切关系，我国企业所特有的国有控制权模式对股权激励的作用效果亦产生一定影响。

竞争性的经理人市场、业绩晋升制度、经理人追求经济激励是股权激励效应得以发挥的必备条件（俞鸿琳，2006）。由于我国国有控股企业的高管通常由政府以行政任命的方式指派，因而具有国有性质的企业不能构成经理人竞争晋升的市场环境，不构成使股权激励发挥效用最大化的环境条件。同时，国企考核方案的目标与非国有企业不完全相同，往往还要考虑到国有资产的增值保值，因此常用的考核指标偏重短期效益，如利润总额、国有资本保值增值率等。而根据会计准则规定，不符合资本化条件的支出全部列为费用，期末减少当期利润，反映在财务指标上就是短期效益的下降。此外，由于政府支持，具备国有性质的企业争夺市场份额和生存空间的动力不如非国企强烈，具有行政背景高管的关注重心不仅仅为可见回报，还包括政治目标、上级偏好（吕长江和赵宇恒，2008）。研发活动为管理层所带来的相关成本要远高于其通过谨慎途径提高企业竞争力所带来的政治回报（李春涛，2010）。故而，国企高管在进行决策时可能会因为私人利益或政治利益而偏离企业的根本利益。这是民企歌尔股份的股权激励效果优于公司规

模大于自身的国企海康威视的重要原因。

## 3. 股权激励对员工行为的分析

研发投入却无相应成果产生的研发创新活动是失败的，不能为企业带来效益提升。研发资源投入由管理者决定，研发成果的产出则需要研发技术工作者等非高管人员的努力。现有研究指出，对高管和员工的激励都能对企业未来业绩增长产生积极作用，并且职工对企业未来业绩的积极作用高于高管；高管与职工薪酬变化同步性越强，对企业业绩的积极作用越明显（陈冬华等，2015）。歌尔股份本次授予对象中管理者占10.68%，核心员工占89.32%，相较于对比企业，侧重于对核心员工的激励是其研发创新更优表现的重要原因之一。

职工作为企业业绩的直接创造者之一，对自己的努力在企业成果中的比重很有自信（Meyer, 1975），将企业业绩的提升归于自己和管理者共同努力的结果，因此对自身薪酬和高管薪酬的增长有一个同步预期。当股权激励名单中包含大批非高管时，这部分员工将与高管共同分享剩余收益，代表员工和管理者薪酬出现同步变化。该种事件会向员工传递一种信号，即员工的努力被企业所认可。认同感的增加意味着“激励因素”的增加，也预示着员工对工作满意度的提升，进而能够调动员工的主观能动性，使人才资本得到发挥。

通过对歌尔股份股权激励方案的分析发现，被授予股权激励资格的员工占比不大，这种低比率也是股权激励发挥激励作用的原因之一。企业对员工授予股权激励时会依据严格的个人条件，每年都有因个人考核不达标而被迫放弃行权资格的人员。歌尔股份的股权激励方案中规定：“核心员工需满足司龄2年以上，公司等级7级以上”的条件。这种条件既是对员工能力和工作经验的衡量，也是对于员工能力的认可与肯定，也暗示被排除在股权激励名单之外的员工于学力、技术、经验等一方或多方面不能达到企业的要求。在股权激励成功实施后相关人员会得到巨大的经济回报，该事件将转为一种刺激信号，促使其他员工朝着“他人认可”或“自我价值实现”层次努力，员工在追逐高层次的过程中会进行自我完善、弥补自身不足，这个过程也会增强企业的人才资本实力。

基于以上两点，股权激励可以通过发挥

激励作用帮助企业提升人才质量，从而有利于研发成果的产生和研发创收金额的增加。

#### 四、结论与启示

本文以实施股票期权激励的高科技民营企业歌尔股份为例，结合研发创新的三个阶段，选取同行业中实施限制性股票激励的其他企业作为对比对象，发现歌尔股份的股票期权激励对企业研发创新活动的影响更优，在此基础上，对股权激励效应影响差异的机理进行了深入探究：（1）管理者对风险具有厌恶性，对预期收益具有高关注性，当处于股票期权这种激励性较强而风险性较低的激励方式下时更愿意进行研发支出投入来获得高风险带来的高回报，因此，股票期权比限制性股票更容易促使高管进行研发资源投入。（2）国有性质的企业不符合使股权激励发挥效用的环境条件，高管对于政治回报的关注要高于研发活动为企业创收的关注，故而管理者更注重短期绩效，对研发投入并不积极。（3）股权激励对于员工具有激励作用，能够调动员工的主观能动性，发挥其技术知识力量产出专利成果。因此，侧重于对核心技术员工的激励使得研发创新有更优表现。

通过对歌尔股份的案例研究，在优化股权激励方案的设计方面得到以下启示：（1）设置多样化的业绩考核和解锁条件。如文中分析，国有性质的企业和采用限制性股票激励企业的高管研发投资热情不足，而目前实施股权激励企业的业绩考核指标和解锁条件大多是营业收入、净利润等短期绩效指标，这种指标一方面容易被管理层以盈余管理的方式操作，另一方面也不利于注重短期绩效的国有企业高管增加研发投入。（2）使用混合式股权激励。由于限制性股票需要授予对象交纳认购款，故而对授予对象施加了一定的限制，其会因为不愿损失机会成本而在激励期内稳守工作岗位，因此更有利于核心人

才的驻留。故可以考虑对管理者和研发技术骨干授予不同种类激励标的物的组合。（3）保证限制性股票授予价的合理性。对限制性股票激励价格的政策性规定，使得我国上市公司限制性股票的授予价格普遍过低，约为授予日市场价格的50%。当限制性股票进入流通环节时，只要市场价格位于正常水平，限制性股票就能给授予对象带来巨大的收益，这也是越来越多技术型企业和国有性质企业为高管授予限制性股票激励的原因之一。当“激励”政策变为“福利”政策时，高管会为了自身利益采取保守经营策略，减少研发支出以减少短期业绩波动下滑的可能性，但此举却不利于技术型企业的发展。

---

■ 基金项目：本文受国家自然科学基金项目（71362004、71262007）、自治区人文社科重点研究基地项目“政府R&D补助的有效性研究”、石河子大学人文社科中青年科研人才培养项目（RWSK13-Y04）的资助。

---

■ 作者单位：石河子大学经济与管理学院



#### 主要参考文献

1. 余明桂, 李文贵, 潘红波. 管理者过度自信与企业风险承担. 金融研究. 2013(1)
2. 俞鸿琳. 国有上市公司管理者股权激励效应的实证检验. 经济科学. 2006(1)
3. 吕长江, 赵宇恒. 国有企业管理者激励效应研究——基于管理者权力的解释. 管理世界. 2008 (11)
4. 李春涛, 宋敏. 中国制造业企业的创新活动:所有制和CEO激励的作用. 经济研究. 2010 (5)
5. 陈冬华, 范从来, 沈永健. 高管与员工:激励有效性之比较与互动. 管理世界. 2015 (5)
6. Meyer H. H. The pay-for-performance Dilemma[J]. Organizational dynamics, 1975 (3):39-50

## 国内财经 DOMESTIC FINANCE & ECONOMY

### 粤港澳签署框架协议 粤港澳大湾区建设框定六大重点

近日，香港特别行政区行政长官林郑月娥、澳门特别行政区行政长官崔世安、国家发展和改革委员会主任何立峰、广东省省长马兴瑞共同签署了《深化粤港澳合作推进大湾区建设框架协议》，意在深化内地和港澳交流合作，加深港澳参与国家发展战略，以提升三地竞争力，保持长期繁荣稳定。国家发展改革委副主任林念修表示，“基础设施等六大方面将是大湾区发展重点。”推进基础设施互联互通、提升市场一体化水平、打造国际科技创新中心、构建具有国际竞争力的现代产业体系、共建宜居宜业宜游的优质生活圈、着力支持重大合作平台建设。（摘自经济参考报）

### 保监会启动偿付能力风险管理能力评估

为落实保监会“1+4”系列文件要求，强化保险业风险防控工作，提升保险业风险管理能力，中国保监会决定开展2017年度偿付能力风险管理能力评估（简称SARMRA评估）工作。保监会已将相关通知下发布至各保险机构。根据通知要求，此次评估分为“保监会集中评估”和“保监局现场评估”两个阶段。保监会将选取人保财险、太平财险、平安财险、苏黎世财险、平安人寿、太保人寿、信诚人寿等9家保险公司作为集中评估对象。评估基准日为评估进场日，保监会将于9月30日前向集中评估对象反馈评估结果。保监会集中评估结束后，各保监局对保险公司开展SARMRA评估。2017年度SARMRA评估采取差异化评估原则，部分保险公司不纳入今年评估范围。未纳入2017年度评估范围的保险公司，若风险管理状况发生了重大变化，保监会将根据监管需要，对其开展评估。（摘自中国证券网）

### 破除壁垒促分享经济发展

国家发改委、网信办、工信部等八部门7月3日印发《关于促进分享经济发展的指导意见》。意见明确表示，要避免用旧办法管制新业态，破除行业壁垒和地域限制。清理规范制约分享经济发展的行政许可、商事登记等事项，进一步取消或放宽资源提供者市场准入条件限制，审慎出台新的市场准入政策。同时，做好配套的税收征管措施、纠纷解决机制、评价指标等内容。另外，研究完善适应分享经济特点的就业人员社会保险参保缴费措施，完善适合分享经济特点的税收征管措施。建立健全反映分享经济的统计调查指标和评价指标，科学准确评估分享经济在经济发展、改善民生等方面的贡献。（摘自经济参考报）

### 财政部出台险企执行新会计准则过渡办法

近日，财政部下发了《关于保险公司执行新金融工具相关会计准则有关过渡办法的通知》，明确保险公司执行新金融工具相关会计准则的时间安排、保险公司暂缓执行新金融工具相关会计准则的条件、保险公司暂缓执行新金融工具相关会计准则的补充披露要求。为确保新旧会计准则平稳过渡，在境内外同时上市的险企以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的险企，符合财政部上述办法第二部分规定的“保险公司暂缓执行新金融工具相关会计准则的条件”的，允许暂缓至2021年1月1日起执行新金融工具相关会计准则，并应当按照该办法第三部分规定的要求补充披露相关信息；不符合该办法第二部分规定条件的，自2018年1月1日起执行新金融工具相关会计准则。其他保险公司自2021年1月1日起执行新金融工具相关会计准则。（摘自证券时报）

### 工信部与国投公司战略合作推进“中国制造2025”

7月13日，工业和信息化部部长苗圩与国家开发投资公司董事长、党组书记王会生签署《工业和信息化部 国家开发投资公司 战略合作协议》，开展全方位战略合作。根据协议内容，双方将按照“政府引导、协调推进、创新支持、市场运作”的原则，工业和信息化部发挥产业政策与组织协调优势，国投公司发挥国有资本投资公司的投资导向、结构调整和资本经营优势，着力在创新制造业投融资模式、组织实施

## 国内财经 DOMESTIC FINANCE & ECONOMY

重大工程、推动产业转型升级、培育壮大新兴产业、创建产业示范基地、鼓励企业“走出去”、加强合作研究和人才交流等方面深入合作，共同推进落实“中国制造2025”，助力实现迈入制造强国行列的总体目标。（摘自中国新闻网）

### 政府采购货物和服务招标投标管理办法修订公布

7月18日，财政部公布修订后的《政府采购货物和服务招标投标管理办法》，自2017年10月1日起施行。管理办法主要内容包括强化采购需求和履约验收管理，减少违规操作空间、保障采购质量。一是要求采购人进行市场调查，并进行价格测算；二是详细规定了采购需求应当包括的内容；三是规定采购人经市场调查和价格测算后，可以在预算内合理设定最高限价；四是进一步明确了采购合同应当具备的内容；五是规定采购人可以邀请参加本项目的其他投标人或者第三方机构参与验收；六是要求采购人加强对中标人的履约管理，在供应商出现违约行为时，应当及时处理并依法追究供应商的违约责任。此外，还包括完善公平交易规则，提高透明度和公正性，禁止暗收回扣；完善招标采购程序，着力提高采购效率，等。（摘自证券时报网）

### 中国将设国企境外投资事前决策监管

财政部于日前印发《国有企业境外投资财务管理办法》，于2017年8月1日起正式施行。有别于传统财务制度，《办法》专门针对国企境外投资的事前决策明确了管理的办法和要求，将设立国企境外投资事前决策监管机制，要求境外投资事前决策必须考虑财务可行性，对财务尽职调查和可行性研究的形式和内容作出规定，同时强调履行决策职责的书面纪要、申请回避等程序，以遏制违规决策和盲目决策等问题。《办法》同时就国企境外投资的事中、事后分别制定了境外投资决策财务管理、境外投资运营财务管理、境外投资财务监督的相关规定，实现了全过程的管理。财政部资产管理司有关负责人表示，“如果财务不能在前期决策发挥应有作用，事中和事后财务管理得再好，也只能是亡羊补牢，效果有限。”（摘自经济参考报）

### 金砖国家服务贸易路线图浮出水面

8月2日，2017年金砖国家经贸部长会议在上海圆满闭幕。会后，会议主席、中国商务部部长钟山出席新闻发布会，他介绍，本次经贸部长会议就批准建立金砖国家示范电子口岸网络、金砖国家服务贸易合作路线图、电子商务合作倡议等达成八项经贸成果。会议通过了《金砖国家第七次经贸部长会议声明》，就促进贸易发展、加强投资便利化合作、深化经济技术合作及支持多边贸易体制等达成了一系列重要共识。值得关注的是，服务贸易和电子商务将成为金砖国家合作的新亮点。钟山表示，部长们一致认为服务贸易是全球经济和贸易增长的重要引擎。下一步将按照“路线图”的指引，切实加强信息交流、能力建设、协调促进等方面合作，并在协商一致基础上，选择旅游、教育、医疗等领域开展务实合作，让服务贸易成为各国之间贸易发展的新亮点。（摘自经济参考报）

### 中国版“市政债”拓宽地方债“前门”严防债务风险

8月2日，财政部发布《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》，部署打造中国版“市政收益债”，优先选择土地储备、政府收费公路2个领域在全国范围内开展试点，并允许地方自行选择其他重点项目试点分类发行专项债券。债券对应的项目取得政府性基金或专项收入，应当按照项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。推进完善地方政府专项债券制度，建立专项债券与项目资产、收益对应的制度，是财政部着力开好地方政府举债“前门”的动作之一。在《通知》发布之前，财政部已同相关部委联合推

## 国内财经 DOMESTIC FINANCE & ECONOMY

出土地储备专项债券、收费公路专项债券。（摘自经济日报）

### 最高法加大对故意销毁会计账目刑事处罚

近日，最高人民法院发布了《最高人民法院关于为改善营商环境提供司法保障的若干意见》。其中明确要求，严厉打击各类“逃废债”行为，加大对隐匿、故意销毁会计凭证、会计账簿、财务会计报告等犯罪行为的刑事处罚力度。该意见的核心内容之一是加强破产制度机制建设，完善社会主义市场主体救治和退出机制。其中，意见提出，要进一步完善破产程序启动机制和破产企业识别机制，探索根据破产案件的难易程度进行繁简分流，推动完善破产重整以及和解制度等。该意见同时要求，要严厉打击各类“逃废债”行为，加大对隐匿、故意销毁会计凭证、会计账簿、财务会计报告等犯罪行为的刑事处罚力度；持续完善公布失信被执行人名单信息、限制被执行人高消费等制度规范，严厉惩戒被执行人失信行为。（摘自中国会计报）

### 财政部全面启动《会计法》修订工作

8月17日，财政部召开了《会计法》修订工作领导小组第一次会议，全面部署《会计法》修订工作，明确有关任务分工、重点研究内容、主要工作安排等。此次会议标志着《会计法》修订工作全面启动。财政部党组成员、副部长张少春，财政部党组成员、部长助理许宏才出席会议并讲话，财政部党组成员、部长助理赵鸣骥主持会议，《会计法》修订工作领导小组成员单位相关负责同志参加了会议。张少春阐述了修订《会计法》的重要意义，结合《〈会计法〉修订工作方案》，进一步明确了修订《会计法》的组织安排和目标任务，并从提高政治站位、践行民主立法、注重面向国际、坚持法德相济等4个方面，对修订《会计法》提出了具体要求。（摘自财政部网站）

### 三部门进一步做好研发费加计扣除政策落实

科技部、财政部、国家税务总局近日联合发布《关于进一步做好企业研发费用加计扣除政策落实工作的通知》，要求地方各级人民政府科技、财政和税务主管部门要建立工作协调机制，并明确税务部门对企业享受加计扣除优惠的研发项目有异议时的鉴定方法。通知明确，税务部门对企业享受加计扣除优惠的研发项目有异议的，应及时通过县（区）级科技部门将项目资料送地市级（含）以上科技部门进行鉴定；由省直接管理的县/市，可直接由县级科技部门进行鉴定。鉴定部门在收到税务部门的鉴定需求后，应及时组织专家进行鉴定，并在规定时间内通过原渠道将鉴定意见反馈税务部门。税务部门在对企业享受的研发费用加计扣除优惠开展事后核查中，对企业研发项目有异议的，可按照本通知规定送科技部门鉴定。（摘自中国经济网）

# 国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

## 全球消费品公司并购金额大幅下降

欧晰析企业管理咨询公司与The Grocer日前发布年度全球50强报告显示，全球50强消费品巨头并购金额大幅下降，从2015年的2260亿美元下降至2016年的500亿美元。报告指出，全球50强企业2016年进一步陷入低谷，增长从3.4%下降到2.6%，整体收入增长也出现负数。其中，排名前50位的消费品巨头在短短5年间损失了8个百分点的销售增长，由2011年的7.3%跌至2016年的-0.7%。欧晰析企业管理咨询合伙人威尔·赫拉表示，2016年消费品公司的并购活动跌至最低点，除了企业增长面临困难外，欧洲和美国政治不确定性造成的市场影响是企业减少并购活动的主要原因。（摘自中国经济网）

## 俄拟向境外电商征收增值税

俄罗斯联邦反垄断局建议对外国电商征收18%的增值税。此举意在给国库增加预算收入，并对本国及境外的电商企业“一碗水端平”。然而，这定会令俄消费者蒙受经济损失。据俄罗斯《莫斯科共青团员报》7月16日报道，倘若相关建议付诸实施，国家每年可增收约1000亿卢布（约合113.6亿元人民币）。然而，门槛的提高会令多少普通买家望而却步？恐怕连专家都难以给出预期。报道称，俄罗斯人对境外网购情有独钟，而国内电商的业绩则乏善可陈，正是这一严峻的现实，令反垄断局萌生了“拯救国内网店于水火”的念头。它对上述建议给出的操作思路如下：外国公司在俄联邦税务局注册，并缴纳俄买家所付货款的18%，以替代过去30%的海关关税。（摘自参考消息网）

## 希腊将发新债试水资本市场融资

据外媒报道，希腊可能在数日内发行一支新债券，作为明年正式回归国际融资市场的试水。分析指出，近期希腊已经获得急需的援助资金，当前试探投资者情绪将不会存在较大风险。法新社援引消息人士的话说，不管投资者对于希腊债券的兴趣如何，政府已经做好了充分的应对准备。希腊上一次发行债券是在2014年，收益率为4.95%。据希腊媒体报道，希腊再度进行融资时希望债券收益率能够低于这一水平。目前，希腊尚无在国际资本市场融资的迫切需求。几天前，欧元区财长会批准了对希腊发放最新一批85亿欧元援助资金，这使得希腊可以按时偿还即将到期的债务，从而避免违约。国际援助机构对希腊的第三轮救助将于2018年7月到期，之前欧洲稳定机制(ESM)将继续为希腊提供廉价贷款。（摘自经济参考报）

## 欧洲央行维持超宽松货币政策

欧洲央行7月20日召开货币政策例会，决定维持现行的超宽松货币政策不变。欧洲央行当天宣布，维持零利率政策不变，继续执行每月600亿欧元的购债计划至今年底，并在必要时延长。欧洲央行行长德拉吉当天在新闻发布会上说，为使欧元区通胀率达到低于但接近2%的目标，欧洲央行在维持当前的经济刺激政策上必须要有“耐心”。欧盟统计局数据显示，欧元区6月份年化通胀率从5月份的1.4%降至1.3%，为今年初以来最低水平。（摘自中国金融信息网）

## 日本出台新型贸易保险 推动日本基础设施出口

由日本政府全额出资的保险企业日本贸易保险公司(NEXI)将引入一种新的贸易保险。新兴国家向日本企业招标基础设施建设项目，为了支付首笔保险费而向日本银行等机构的借款也将成为保险对象。据日本《读卖新闻》7月15日报道，此举可以达到防止日本企业以新兴国家付不起保险费而放弃竞标的效果。日本政府打算以这一举措来扩大日本基础设施出口。新兴国家企业向日本企业招标基础设施建设项目，先要向NEXI支付保险费。如果新兴国家企业支付保险费，中标的日本企业在难以收到新兴国家工程款时，可以从NEXI领取贸易保险。据说，没有保险而竞标的日本企业数量几乎是零。实际上，在中亚和

## 国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

非洲等资金缺乏的国家，有时因难以筹措到数十亿日元的保险费而放弃向日本企业招标的情况很多。（摘自参考消息网）

### 澳大利亚将对海外商务交易征税

澳大利亚日前宣布，自2018年7月1日起，澳大利亚将对向境内销售商品价值不高于1000澳元的海外商务交易征缴商品及服务税(GST)。这一规定适用于通过商家、线上交易平台及转运商销售的商品。根据该规定，海外商户每年向澳大利亚消费者出售价值超过7.5万澳元的可征税商品，将需在澳大利亚税务局登记商品及服务税并按季度缴纳税款。来自《NAB在线零售指数》的数据显示，截至2017年3月份，澳大利亚民众网上消费额为220亿美元，比上一年度同比增长9%。澳大利亚税务局助理局长凯特·罗夫认为，这项新法规将确保消费者购买的进口低价值商品与来自澳大利亚境内的商品享受同样的税收待遇，从而为本土企业和其全球竞争对手之间营造一个更公平的竞争环境。（摘自经济日报）

### 美联储维持联邦基金利率不变 若经济符合预期将很快缩表

美国联邦储备委员会7月26日宣布维持联邦基金利率目标区间1%至1.25%的水平不变。美联储表示，如果美国经济增长符合预期，将很快开始缩减资产负债表（“缩表”）。美联储在当天结束货币政策例会后发表声明说，6月份以来，美国就业增长稳健，经济温和增长，家庭消费和企业固定资产投资继续扩张；但美国通胀率回落，而且低于美联储2%的目标。声明说美国经济短期风险大致平衡，但美联储强调将密切关注通胀走势。美联储当天还表示，如果美国经济增长符合预期，将很快开始缩减资产负债表。美联储2015年12月启动2008年金融危机以来的首次加息，开始缓慢的货币政策正常化进程。此后，美联储分别于2016年12月、今年3月和6月再次加息。今年6月，美联储公布缩减资产负债表计划的细节。（摘自新华社）

### 机构指数显示 欧盟成最大跨境并购目的地

贝克·麦坚时国际律师事务所日前发布的跨境并购指数显示，今年第二季度，投资者共宣布了1368宗跨境并购交易，交易额达3458亿美元。与一季度相比，交易数量减少10%，交易额仅下滑1%。随着欧盟地区局势逐渐趋于稳定，二季度该地区占全球跨境交易金额的一半以上，并占全球跨境交易数量的近二分之一。数据显示，欧盟地区在全球跨境交易总金额中的占比在今年一季度只有17%，低于2009年以来35%的平均水平，但在二季度，这一占比反弹到58%，共有637宗跨境交易都是以欧盟地区为投资目的地，交易金额高达1952亿美元。其中，北美是投资欧盟地区的最大竞购者，共促成177宗交易，交易金额达972亿美元。以交易额为标准，德国成为欧盟地区最大的投资目的地。（摘自经济日报）

### 基建总需求将达94万亿美元

总部位于悉尼的G20全球基础设施中心近日发布报告预测，到2040年，随着世界人口增长和城镇化发展需要，全球基础设施建设投入总需求将达到94万亿美元，其中有一半需求来自亚洲地区。亚洲基础设施建设投入主要集中在中国、印度、日本和印度尼西亚等国家。目前，虽然以中国为代表的一些亚洲国家和地区正在加大基础设施投资力度，但其他国家和地区并没有跟上来，导致投资需求缺口高达15万亿美元，特别是在公路建设和电力能源方面需求较大。比如，澳大利亚近年来在基础设施投入方面要好于其他发达国家，但比实际需求仍有10%的缺口。从总体需求上看，澳大利亚在未来20年里需要加大基础设施投资，其中铁路需要投入650亿美元，港口需要投入560亿美元，电力需要210亿美元，电信需要100亿美元。（摘自经济日报）

# 国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

## 国际会计职业动态

国际会计师联合会（IFAC）近日向本月在德国召开的G20峰会提交政策建议书，呼吁世界各国领导人采取措施，通过改善经济各方面的治理，重建公众信任。IFAC希望二十国集团成员国及其他利益相关方携手合作，共同提升治理水平，提高透明度和监管政策一致性，以期实现经济增长、重建公众信心和稳定发展等目标。

国际会计师联合会（IFAC）近日发布关于非洲法语国家公共部门财务报告现状的调查报告，面向18个非洲法语国家的会计职业组织发放问卷。其结果显示，超半数的上述受访国家的公共部门财务报告现状仍然堪忧；大部分受访国家人均GDP及收入仍然较低；14个国家的公共支出与财务受托责任分析（Public Expenditure Financial Accountability Analysis）中涉及公共部门财务报告的有关指数偏低。

特许公认会计师公会（ACCA）近日就国际会计师职业道德准则理事会（IESBA）最新发布的关于完善《职业会计师道德守则》的咨询文件提交反馈意见。ACCA指出，该准则应更清晰且保持一致，并提请IESBA注意，该准则可能看上去变得更加规则导向。此外，ACCA表示特别支持对《独立性国际准则》部分的拟修订建议。

国际会计教育准则理事会（IAESB）于6月5日发布《国际会计教育准则第7号——职业后续发展》建议修订稿，该修订稿建议更加注重与会计师职业责任直接相关的学习与发展，而不是简单关注后续发展的最低学时。修订内容提高了现有准则水平，并鼓励会计职业组织审视其职业后续发展制度的评估、监督及实施方式。

美国注册会计师协会（AICPA）2017年第二季度“经济展望调查”结果显示，尽管商业领袖们曾对美国经济及各自公司的前景抱有乐观看涨观点，但现在他们对此持保留态度。受访人士包括执行总裁、财务总监、财务主管及在美国公司中担任高级管理会计职务的注册会计师等。持乐观态度与持悲观态度的人均注意到经济环境中的不确定性。同时，受访人士还将“人才短缺”列为面临的主要挑战之一。

美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）近日就审计会计估计和使用专家工作提出建议书，这显示PCAOB希望审计师以更多的怀疑态度来看待管理层偏见。建议书要求审计师对公司聘用的外部专家的工作进行更为仔细的审查，同时要求审计事务所提供公允价值计量及其他类型估值等数据。PCAOB希望以此减少管理层偏见，确保审计师更为客观地处理公司财务信息。

尼日利亚银行家特许协会（CIBN）、特许公认会计师公会（ACCA）等组织决定联手打击尼日利亚银行业和金融业中的欺诈与财务腐败行为。这一反腐项目以“提升金融体系的诚信”为主题，于2017年6月底在阿布贾举行大会。会议讨论了一系列问题，包括金融业监管机构采取的用于减少欺诈与腐败的措施，这些措施的效果，下一步行动及对违规者的有效惩处等。政府官员、银行高层、私营部门运营者、金融服务消费者等方面的代表应邀参加本次会议。

斐济会计师协会（FIA）正在采取相应措施，以帮助其会员跟上技术进步的步伐，并确保其专业技能不断更新。该协会于近期举办一场技术研讨会。会议提出，希望会员每年完成不少于40个小时的职业培训，这也是国际会计师联合会（IFAC）发布的《国际会计教育准则》中规定的。会议还指出目前会计师面临的挑战，特别是会计、鉴证、财务、商业咨询等行业的快速发展等，要求会员必须致力于终身学习。

斯里兰卡管理会计师协会于2017年7月17日在科伦坡举行“2017年综合报告领域管理会计师杰出奖”颁奖仪式，这是该协会连续第三年举办这一评选活动。设置这一奖项的目的是鼓励斯里兰卡的企业、银行、金融与保险公司，包括上市的、未上市的及国有企业、中小企业等采用综合报告，因为这将为投资者和股东们带来巨大收益。

2017年7月1日为加拿大建国150周年国庆日，加拿大特许专业会计师协会（CPA Canada）会长兼执行总裁乔伊·托马斯女士（Ms. Joy Thomas）为此表示，加拿大历史是国家稳固的基础，提高了国家声望

## 国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

和荣誉，会计行业在制定财政政策和金融最佳实践方面也发挥着积极的作用。特许专业会计师作为领路人、导航者和变化推动者，应在指导和影响各知识领域方面发挥更大的作用。

为庆祝建立战略联盟一周年，特许公认会计师公会（ACCA）与澳大利亚及新西兰特许会计师协会（CAANZ）计划推出一系列职业洞察和技术研究，促进世界范围内的职业和商业发展，并计划未来在一带一路和可持续发展方面加强合作。

英格兰及威尔士特许会计师协会（ICAEW）近年与英国竞争力和市场管理局（CMA）等法律服务监管机构加强了合作。ICAEW于2016年底对CMA报告提出了包括参与法律选择网站、在国家登记中共享数据和制定遗嘱认证的定价指南等一系列建议，该报告将于今年底发布。

国际注册专业会计师协会（新协会）任命美国注册会计师协会（AICPA）主席金伯利·埃里森·泰勒女士（Ms. Kimberly N. Ellison-Taylor）为新协会会长，任期1年，英国特许管理会计师公会（CIMA）主席戴维·斯坦福先生（Mr. David Stanford）被任命为新协会副会长。新协会为英国特许管理会计师公会（CIMA）和美国注册会计师协会（AICPA）于2017年合并所成立的全球性会计职业组织。

（中注协国际部编译）