

2017 / 11

总第 222 期



中國註冊會計師

The Chinese Certified Public Accountant

深化合作 携手同行 共创会计师行业发展新未来 赵鸣骥

在2017年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会开幕式上的致辞 冯淑萍

注册会计师行业信息化建设的几个基本问题 陈毓圭



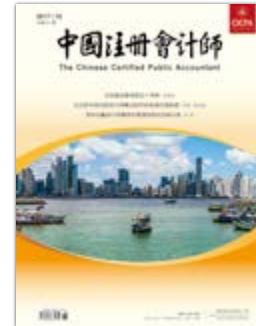
ISSN 1009-6345
9 771009 634152

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11期 [总第222期]

主办	中国注册会计师协会
编委会主任委员	陈毓圭
委员	汤云为 孙 靖 杨雄胜 张连起
(以姓氏笔划为序)	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 | 深化合作 携手同行 共创会计师行业发展新未来——在 2017 年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会开幕式上的致辞 | 赵鸣骥
- 09 | 在 2017 年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会开幕式上的致辞 | 冯淑萍
- 11 | 注册会计师行业信息化建设的几个基本问题——在 2017 年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会上的主题演讲 | 陈毓圭
- 13 | 建立健全党建工作指导员制度 推进事务所党的工作有效覆盖
- 13 | 云南省注册会计师行业党委开展“双覆盖”专项提升行动
- 14 | 全国注册会计师行业“优秀共青团员”先进事迹材料摘编
- 21 | 注册会计师行业党校班学员毕业论文摘编
- 29 | 2017 年度全国注册会计师任职资格检查工作总结报告

行业信息化专题

- 32 | 关于审计软件与会计软件对接障碍的思考
- 33 | 用信息化提升软实力 | 王常海
- 34 | 中汇会计师事务所信息化建设现状及初步规划 | 周海斌 余亚进
- 38 | 会计师事务所信息化建设的思考 | 宋晓燕

行业创新服务案例

- 42 | 税务稽查“三非”业务外包的实践与探索 | 苏州工业园区会计服务外包示范基地
- 44 | 打通财务与工程专业 为客户提供综合性服务 | 河北天勤会计师事务所

学术研究

- 52 | 公司财务困境、分析师预测与盈余管理相关性研究 | 李政 郑润明
- 58 | 江苏省公共部门 CPA 审计制度实施问题与对策研究 | 丁俊 吴君民 张鸿
- 64 | 会计税收差异、内部控制与审计收费 | 高 波
- 70 | 会计师事务所选任制度的比较研究 | 郝自贤
- 75 | 慈善捐赠、技术创新与企业品牌价值 | 马梦茹
- 81 | 披露关键审计事项提高了审计报告信息含量吗？ | 张 呈

行业人才培养

86 | 黑龙江省社会审计人员离职倾向问题研究 | “社会审计人员离职倾向研究”课题组

92 | “工匠精神”视阈下的审计人才培养 | 李海洲 唐衍军

审计与鉴证

97 | 会计师事务所产业化背景下的审计市场竞争研究 | 段 宏

101 | 注册会计师审验认缴制注册资本实收情况若干具体问题探讨 | 朱建林

会计

104 | 上市公司并购业绩对赌的会计及税务处理——以斯太尔补缴所得税为例 | 肖永明 李家谦

110 | 多人持股情况下财务会计报表合并问题分析 | 李正伟

115 | 基于自由现金流模型的上市公司股利分配政策探讨——以潞安环能为例 | 王会波

119 | 关于与资产相关政府补助确认和计量的思考 | 余桂统

管理与咨询

121 | 内部控制导向下的会计基础工作研究 | 唐大鹏 王美琪 滕双杰

125 | 企业内部控制与法律风险管理融合要素分析 | 黄胜忠 龚婷婷

130 | 财务共享服务中心的优势及局限性 | 张庆龙

133 | 注册会计师在企业并购过程中担任财务顾问若干问题探讨 | 钟永成

案例研究

136 | 微软收购诺基亚之跨国并购案例分析 | 张红妮

行业信息

46 | 中注协工作

48 | 地方注协工作

10、19、20、41、45、封三 | 简讯

141 | 国内财经

144 | 国际财经

52

Research on Correlation between Financial Distress, Analyst Forecasts and Earning Management

With the financial data of A-share listed companies at Shanghai and Shenzhen stock markets from 2011 to 2015 as research samples, this article analyzes the correlation between financial distress, analyst forecasts and earnings management. It shows that financial distress is negatively correlated to earnings management and the companies manage their earnings to cover up their financial distress. Analyst forecast is positively correlated to earnings management and reinforces the correlation between financial distress and earnings management. The research provides insights for the regulators to strengthen the regulation of the earnings management of listed companies and warns the investors and analysts to focus on the earnings management of listed companies to avoid the losses.

75

Charitable Donations, Technological Innovations and Brand Value

With China's 500 Most Valuable Brands published by the World Brand Lab during 2007 and 2015 as research samples, this article explores the relationship between technological innovations, charitable donations and brand value. It shows that both charitable donations and technological innovations can significantly enhance brand value and a substitutional relationship exists between them in this respect; it further finds that for high-tech industries, technological innovations and charitable donations can also promote the brand value, but the substitutional relationship does not work here, because the technological innovations can absolutely contribute to the brand value, but the charitable donations can only work in the companies with strong innovation abilities, namely, it is just the icing on the cake.

121

Analysis of Factors for Integrating Corporate Internal Control with Legal Risk Management

How companies establish and maintain advantages in the fierce market competition has always attracted significant attention from theorists. In order to adapt to the ever-changing market environment, it is of great significance to integrate the internal control with the legal risk management. Based on deep analysis of these two, this article demonstrates the necessity of integrating them (namely, to achieve management synergy). Then, it puts forward five factors for such integration, namely, control environment, risk assessment, control activities, information and communication and monitoring. It both enriches the theoretical research for such integration and provides insights for companies to achieve holistic legal risk management.

DEVELOPMENT OF THE PROFESSION

行业建设与发展



深化合作 携手同行 共创会计师行业发展新未来

——在2017年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会开幕式上的致辞

■ 财政部部长助理 赵鸣骥
(2017年9月18日·宁夏)

尊敬的各位嘉宾、各位会计师界朋友：

上午好！

很高兴同大家相聚在美丽的塞上江南——宁夏。首先，我谨代表财政部，向2017年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会的召开表示热烈祝贺！向出席本次研讨会的各位嘉宾和全体代表，特别是远道而来的港澳台地区会计师朋友们，表示诚挚的问候！同时，对宁夏自治区政府及有关方面给予本次研讨会的大力支持，表示衷心的感谢！



海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨机制自2006年建立以来，在深化会计师同行之间的交流合作，推动会计师行业共同发展，服务海峡两岸和港澳地区经济发展、促进相互间经贸合作等方面，发挥了积极作用。我高兴地看到，每一届研讨会都紧扣经济发展新形势和社会公众对行业的新关切，围绕大家共同关心的热点话题展开，取得了丰硕成果。这当中，有共同应对国际金融危

机所展现的行业责任与担当，有加强审计准则建设提升职业判断能力的一致倡议，有推进会计师事务所风险管理和品牌建设的共同主张，也有推动海峡两岸和港澳地区会计师事务所业务交流合作的务实行动。今年的研讨会聚焦“信息技术对会计师行业的影响及应对措施”，反映了大家对当今世界信息技术迅猛发展给行业带来影响的敏锐关切，以及应对这种影响的行动自觉，相信一定能够达成新的共识、取得新的成果，促进行业新发展。

各位嘉宾、各位朋友！

会计师行业是市场监督体系重要的制度安排，是高端服务业的重要门类，与经济发展具有密切的互生互促关系。近年来，会计师行业在保障市场经济健康运行、推动经济发展方式转变等方面发挥了重要作用，行业自身在服务经济社会发展过程中也取得巨大进步，特别是海峡两岸和港澳地区会计师行业交流合作不断深化、成效明显。在内地与港澳关于建立更紧密经贸关系的安排（CEPA）框架下，会计审计服务市场开放水平达到新的高度，内地与香港还实现了会计审计准则的实质性等效互认。注册会计师考试自1994年开放以来，港澳台地区通过考试的人数已达635人。海峡两岸和港澳地区会计师事务所之间的业务交流与合作更是日益密切。这些成果的取得，丰富了海峡两岸和港澳地区经贸交流合作内涵，也为会计师行业继续向前发展奠定了良好基础。

当前，面对复杂多变的国内外形势，我们坚持稳中求进工作总基调，牢固树立和贯彻落实新发展理念，适应把握引领经济发展新常态，坚持以提高发展质量和效益为中心，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，实施更加积极有效的财政政策，实行大规模

减税降费，深入推进财税体制改革，积极防范化解财政风险，促进经济社会平稳健康发展。这些工作的深入推进，既为海峡两岸和港澳地区会计师行业的发展带来前所未有的机遇，也对会计师行业提出了新的更高要求。比如，落实“三去一降一补”、营改增等任务，涉及企业的兼并重组、债务处理、政府补助、破产清算、增值税缴纳等有关会计政策的改进完善和会计服务的跟进提升；加快推进政府会计改革，编制权责发生制政



府综合财务报告，需要加快建立健全政府会计准则制度体系、推进公共部门注册会计师审计制度建设，需要会计人才加快更新理念和知识储备、提升业务技能等。因此，要紧紧围绕经济社会发展需要，坚持问题导向，积极主动作为，全面加强会计理论、标准、人才和服务市场等方面建设，推动海峡两岸和港澳地区会计师行业发展不断取得新成效。

借此机会，我对深化海峡两岸及港澳地区会计师行业交流合作，提几点希望：

一是切实加强会计审计标准建设的研究合作。作为经济全球化、一体化发展的产物，会计审计标准国际趋同已成为广泛共识并付诸实践。同时，我们也要看到，市场创新往往走在专业标准前面，特别是在世界经济大变革背景下，经济活动新业态不断涌现，传统商业模式、交易手段、结算方式等正在发生深刻变革，需要海峡两岸和港澳地区会计师行业顺时应势、深入研究、形成合力，提高会计审计标准建设的前瞻性和适

应性。

二是共同打造便利经贸交流合作的会计审计环境。海峡两岸和港澳地区之间经贸合作稳步推进，互动日益密切。会计作为经济活动的基础语言和全球通用的商业语言，是经济社会发展特别是经贸交流合作不可或缺的基础设施和环境要素。希望海峡两岸和港澳地区会计师行业积极适应投资贸易和商业发展需要，在专项业务合作、服务网络建设等方面，进一步加大协同力度，挖掘合作潜力，增进会计师行业的互融互通，为促进海峡两岸和港澳地区的经贸发展创造更为便利的会计审计环境。

三是携手应对信息技术巨变给会计师行业带来的挑战。当前，以大数据、云计算、人工智能为代表的新一轮信息技术革命，正在深刻影响着人们的生产生活，改变着很多产业的形态、分工和组织方式，这势必给会计师行业职业定位、服务理念、技术手段、工作方式等带来巨大挑战。海峡两岸和港澳地区会计师行业要站高、看远、想深、谋实，增强紧迫感、危机感，紧跟信息技术发展趋势，共商行业发展应对之策，抢占制高点、把握主动权，努力开创行业发展新未来。

四是共享互鉴会计师组织的建设经验与成果。一个行业的强大，离不开一个强有力的职业组织。希望海峡两岸和港澳地区会计师组织，在持续推进执业界交流合作的同时，深化治理机制、功能作用、公共关系、会员服务等方面的经验探讨与成果分享，相互启发借鉴，共同发展提升，更好地引领会计师行业的发展进步，更好地服务海峡两岸和港澳地区的经济发展与经贸合作。

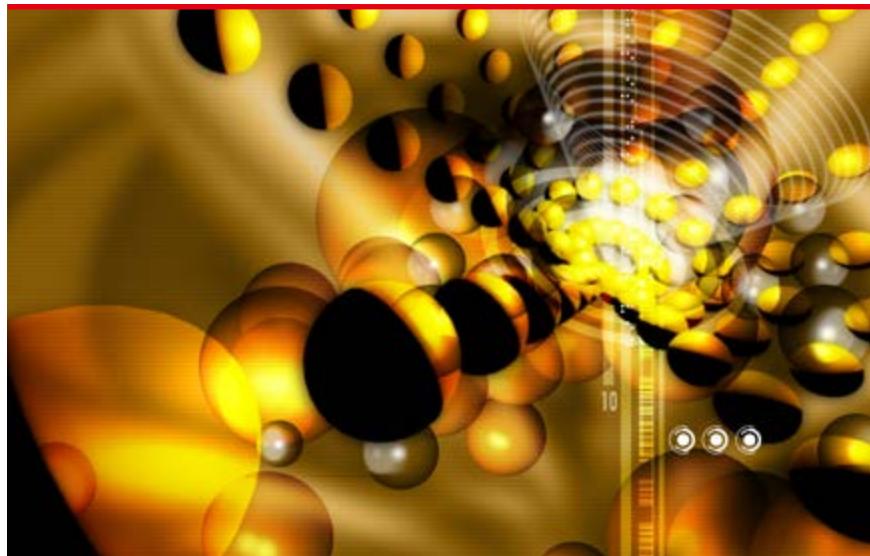
最后，预祝本次研讨会圆满成功！谢谢大家！

在2017年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会开幕式上的致辞

——基于环境不确定性和大股东控制权性质双重视角

■ 中国注册会计师协会会长 冯淑萍

(2017年9月18日·宁夏)



尊敬的赵鸣骥部长助理，陈春平厅长，吴汉期理事长，陈美宝会长，杨才坚副会长，各位来宾、朋友们：

我很高兴来到美丽的宁夏，与各位新老朋友见面。我代表中国注册会计师协会，向参加本次海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会的朋友们表示热烈的欢迎，对宁夏自治区政府、财政厅及有关部门、宁夏注协为筹备这次会议所做的努力，表示衷心的感谢！

海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会至今已经连续举办了12届，它已经成为海峡两岸及港澳地区会计师们交流合作的重要平台，在增进友谊、分享信息、相互借鉴，以及合作应对会计师行业共同面临的挑战等方面都发挥了重要作用，受到广大会计师们的热烈欢迎和积极响应。这一次交流研讨会确立会计师行业信息化这个主题，及时回应了如何认识信息技术进步对会计师行业的挑战、如何抓住信息技术进步这个机遇实现会计师行业新的发展，这一共同关切。我

相信，在与会代表的共同努力下，这次研讨会一定能够取得预期成果。

当前，大陆注册会计师行业紧紧抓住服务国家建设这个主题，深入实施行业发展战略体系，不断深化行业治理体系建设、执业标准建设、执业质量保证体系建设，行业发展持续保持良好的态势。截至2017年6月30日，会计师事务所接近8500家，行业从业人员超过30万人，中注协个人会员超过23万人，其中执业的注册会计师超过11万人。注册会计师行业服务着包括3000余家上市公司在内的420万家以上的企业、行政事业单位。2017年注册会计师考试的报考人数超过116万人，报名总人数再一次创历史新高。

朋友们：

2015年在香港举办的海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会上，我曾经谈到信息技术对会计师行业的影响，也就是，互联网技术将带来审计业务基本形态的变革，大数据技术将带来审计方法与技术模式的变化，云计算技术将带来数据资源利用效率的提升，信息技术还将推动会计职业组织改进提升行业管理和服务质量。两年过去了，信息技术进步遵循着它自身特有的规律，以不可阻挡之势汹涌向前，新信息技术已经进入全面渗透、跨界融合、加速创新、引领发展的新阶段，其更新的速度、涉及的广度、影响的深度，已经大大超越了人们传统的认知、经验和领域。

在大陆，以“互联网+”为代表的信息技术创新和广泛运用，改变了经济社会生活许多领域的面貌，移动支付、互联网金融、共享单车、网约车等已经成为人们社会生活体验的重要部分，人工智能、虚拟现实、生物验证等众多科技新元素率先融入金融体系，利用大数据、云计算、物联网、区块链等新技术进行风险控制和平台管理的金融科技创

新正在快速推进。注册会计师行业信息化的步伐也明显加快，其中，大数据分析技术、云审计平台、物联网盘点、信息智能提取技术、审计智能辅助系统等，不同程度地运用于注册会计师审计执业领域；会计师事务所研发的财务机器人或审计自动化解决方案相继面世。



中注协去年年底公布的注册会计师行业新的五年规划，把信息化水平大幅提升作为行业未来五年发展的四大目标之一，其中明确，充分利用信息技术创新成果，形成以信息化设施为基础，以数据资源为核心，以技术支持和安全管理为保障，全面更新行业管理信息系统，建成服务便捷的协同办公系统，建设智能审计作业云平台和内部管理信息系统，打造互联化、移动化、智能化的注册会计师行业信息化体系，以信息化推动行业专业服务现代化。

朋友们：

认识信息技术发展进步的新趋势，把握会计师行业创新升级的新机遇，探索会计师行业信息化的新路径，是全球会计师行业的共同任务，也是海峡两岸及港澳地区会计师行业的共同任务。交流创新思想，合作增添力量，这次以“信息技术进步与注册会计师行业创新”为主题的交流研讨会，应当成为海峡两岸及港澳地区会计师共同面对信息技术进步所带来的机遇和挑战、合作推进会计师行业信息化的一个新起点。希望大家畅所欲言，集思广益，为加快会计师行业信息化进程献计献策，为深化海峡两岸及港澳地区会计师行业交流合作贡献智慧和力量。

最后，预祝研讨会取得圆满成功！

谢谢大家！

简讯

北京市委统战部肯定全国政协委员张连起建言献策成果

近日，北京市委统战部向全国政协委员、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）管理合伙人张连起发来感谢信，感谢他对北京统战信息工作的大力支持。

今年全国“两会”期间，张连起委员关于稳妥推进财税和金融体制改革的建议、对十二届政协五次会议开幕和常委会工作报告的反映、及对最高人民法院、检察院工作报告的反映，经北京市委统战部采用上报后，被中央统战部刊物采用。

张连起同志自担任第十二届全国政协委员以来，提交政协提案二十多份，内容涵盖经济、政治、社会、生态等各个方面，获得了财政部、国资委、国税总局等部门的好评。

注册会计师行业信息化建设的几个基本问题

——在2017年海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会上的主题演讲

■ 中国注册会计师协会秘书长 陈毓圭

(2017年9月18日 · 宁夏)

朋友们：

我很荣幸有机会就注册会计师行业信息化这个话题发言。关于注册会计师行业信息化，我跟行业内外和境内外的朋友多次交流。每次谈起，都引起大家深厚的热情。

说信息化关乎注册会计师的饭碗，并非危言耸听。被信息技术抢走饭碗的例子越来越多了。

注册会计师工作作为市场经济体系的重要支柱，作为机构治理和管理的重要功能，总体上是不会被信息技术取代的，但是注册会计师的相当一部分工作和相当一部分注册会计师的工作机会会被信息技术所替代，却是不可避免的。

会计审计信息作为投资决策重要依据、作为经营管理重要工具的地位是不会消失的，但是会计审计信息的形式和结构肯定是要改变的。

信息技术在怎样的意义、怎样的程度上改变注册会计师的工作，如何实现信息技术与注册会计师工作结合，如何开发服务于注册会计师的信息系统，行业内外的专家们已经有很多的阐述，刚才几位演讲人也都解读得很深入了。我想结合这些年来参与注册会计师行业信息化建设的实践，谈几个基本认识问题。

一、会计师事务所信息化VS注册会计师行业信息化

从一定意义上讲，注册会计师行业信息化就是会计师事务所信息化。我这里把注册会计师行业信息化作为一个区别于会计师事务所信息化的独立概念，有两点理由。

第一，虽然会计师事务所信息化是每一家会计师事务所的主体责任，但是，每一家会计师事务所信息化所依赖的信息技术框架是共同的，探索信息技术在注册会计师行业的运用，是注册会计师行业共同的任务。所以，我们在认定信息化是每一家会计师事务所的主体责任的同时，还要在注册会计师行业的层面上探索和研究共性问题。这次交流

研讨会被注册会计师行业信息化作为主题来讨论，其道理也就在这里。

第二，注册会计师行业有专门立法，有行业准入，接受严格监督，这是一个高度组织化的行业，会计师事务所要信息化，行业管理服务也要信息化，要为会计师事务所和广大注册会计师提供更多更好的公共产品。

基于以上的理由，我们把注册会计师行业信息化建设的任务认定为三个领域，一是会计师事务所信息化，二是行业管理服务信息化，三是注协机关信息化。这三个系统是互相贯通的。在行业管理服务信息化的领域，我们设想，建立行业数据中心，把会计师事务所的业务数据有效整合起来，实现审计数据的资源化，为注册会计师们提供信息服务。我们还设想，在行业管理信息系统中提供共享服务，让公众更方便地分享审计信息。我们还要制定信息化环境下的审计标准，建立包括数据标准在内的信息技术标准体系，等等。

二、顶层设计VS逐步实现

信息化是一个系统工程，系统工程需要系统设计、系统推进，不能够零打碎敲、无序推进，这就需要进行顶层设计。另一方面，信息系统有一系列的功能，从开发能力上讲，不可能同时实现所有功能；信息技术日新月异，计划赶不上变化，顶层设计不可能一劳永逸，功能是逐步扩展、不断升级的。所以，在实施路径上，信息化应当是顶层设计与逐步实现的统一。

顶层设计应当着重解决哪些问题呢！首先，顶层设计要明确信息化的愿景和目标，用愿景和目标来统一认识，协调行动，引导资源配置；其次，顶层设计要规定信息化的基础设施框架，特别是要对基础设施的建设率先部署；第三，顶层设计要规定数据技术标准，包括编码标准，统一编码应当成为数据技术标准的重中之重，没有编码的统一，信息化就难逃“信息孤岛”、“数据烟囱”的命运，这方面的教训是很多的。当然，随

着功能要求的变化，编码也要更新。

逐步实现，从字面上讲，很好理解，比如，通常所讲的“先急后缓”、“先易后难”等等原则，都是适用的。在信息化这个语境下，只要留好接口、有数据标准，逐步实现会变得很容易。同样是在信息化这个语境下，逐步实现还意味着，可以发挥信息系统各个用户的积极性和专业优势，大家都能够为系统功能的扩展和提升作出贡献。

三、复合型人才VS会计审计专门人才

培养复合型人才是实践的呼唤，也是人才学的理论创新成果。随着信息技术进步，培养复合型人才的呼声更高了。我们鼓励注册会计师们学习信息技术知识，提高信息技术技能。问题在于，信息技术是一个高度依赖计算科学的技术领域，相对于其他科学领域，特别是管理领域，具有高科技的特征，更具有专门性，对于没有经过计算科学训练的会计审计人才来说，是一个十分陌生的科学门类。专业的事要交给专业的人去做。我们在倡导注册会计师们努力成为复合型人才的同时，也认识到，注册会计师行业信息化要更多地依赖注册会计师与信息技术专家的合作来完成。在这个合作模型中，注册会计师的作用在于，对会计审计系统进行解构，使信息技术专家能够理解、通过信息技术能够整合、在信息系统中能够实现。所以，我们倡导注册会计师们，加深对会计、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的认识。如果没有对自身专业领域的深刻认识，就不可能自我解构。我们还倡导注册会计师们，对信息技术的创新逻辑以及信息技术造福人类的机理有深刻的认识。如果没有这一深刻的认识，你就不知道为什么要解构，为了什么目的去解构。

四、提高会计审计工作效率VS提升会计审计信息价值

这个题目要探讨的是会计师事务所信息化的目标问题。信息化无疑将会极大地提升会计审计工作效率，就象人类历史上任何一次技术进步都会极大地提高工作效率一样。但是，信息技术相对于人类历史上任何一次技术进步都有很大的不同，这就是信息技术所具有的巨大的计算能力，使人类信息处理能力极大地提升了。

注册会计师从事会计审计工作，提供会计审计信息，是投资决策和管理工作的重要信息来源，但是它不是信息来源的全部，而

是投资决策和管理工作所需要信息的一部分，除了会计审计信息，注册会计师还要拓展功能，提供非会计审计信息；会计审计信息与生产经营信息、研究开发信息、人力资源信息等等非会计审计信息是有因果联系的，信息技术所提供的计算能力，使我们有可能描述这些联系，说明财务状况和经营成果背后的动因；企业经营活动是动态的，信息技术所具有的计算能力，使我们能够动态地反映企业的变化。所以，会计师事务所信息化在提高会计审计工作效率的同时，还有助于提升会计审计信息的价值。在会计师事务所信息化建设中，要高度重视后面这一条。

举例来说，我们在会计审计工作中，非常重视资产、负债、损益这些会计要素的定义，不符合资产、负债、损益定义的交易，是不能进财务报表的。问题在于，我们如果不是在一个时点上看问题，而是动态地看问题，表内表外项目就是相对的，通过信息化，动态地反映企业资产、负债和损益的变化，表内表外项目的界限就不是绝对的了，信息的及时性、相关性就能够大大提高。

再比如，三张表当中每一个项目的背后都是交易活动，利用信息技术提供的数据挖掘功能和协同功能，呈现读者面前的就不再是一个个孤立的会计数字，而是可以看到报表项目背后的交易活动，有助于读者深入地分析利用信息。

五、市场供给VS合作研发

会计师事务所信息化的财务资源配置能力也是需要考虑的。大陆注册会计师行业年收入将近800亿元人民币，我们要考虑的是，这样一个收入规模的行业对一个细化的信息技术市场的支持能力。同时要考虑单个会计师事务所对信息技术创新的财务资源投入能力。

基于以上情况，我们要重新认识会计师事务所信息化的技术供给的制度安排。是否可以考虑，会计师事务所与软件研发企业进行跨界合作，创建“1+N”联盟，这里的1是软件研发企业，这里的N是若干志同道合的会计师事务所。通过合作形式的创新，解决会计师事务所信息化的财务资源配置问题，并且，以此促进会计师事务所在新的历史条件下新的合作。

谢谢大家！

建立健全党建工作指导员制度 推进事务所党的工作有效覆盖

近期，安徽、河南、广东、海南注册会计师行业党委分别制定了党建工作指导员管理办法或制度，明确了党建工作指导员的基本条件、选派原则、职责任务、工作方式方法、工作纪律及考核奖惩等，进一步加强会计师事务所党的工作覆盖工作，夯实行业党建工作基础。其中，行业党委结合本地区实际和已有经验做法，就党建工作指导员选派和管理作出各具特色规定。

安徽省注册会计师行业党委印发《安徽省注册会计师行业党建工作指导员管理办法（试行）》，明确由行业党组织从财政系统内熟悉党建工作的退休领导干部中遴选党建工作指导员，统一委派到无党员会计师事务所，指导开展党建工作；具体由市行业党组织负责提出人选，报省行业党委审核后，由市行业党组织组织实施。党建工作指导员任期3年，市行业党组织每年对其履职情况进行考核，根据考核结果予以表彰、调整或处理。

河南省注册会计师行业党委印发《河南省注册会计师行业党建工作指导员管理办法（试行）》，明确党建工作指导员的选派实行上级部门委派与下级单位推荐相结合，主

要从省级或市级注册会计师行业党组织中选派，也可从本地优秀注册会计师党员中选派。省行业党委每年对党建工作指导员履职尽责情况进行检查考核，考核结果作为使用、评先、年度奖惩的重要依据。

广东省注册会计师行业党委印发《关于加强广东省注册会计师行业党建工作指导员队伍建设的意见（试行）》，明确党建工作指导员主要从市注协党组织或市注协中选派；也可从本地区党建工作较好的会计师事务所党组织书记或委员中选派。按照“谁派出，谁管理”的原则，地市注协党组织负责会计师事务所党建工作指导员的选派和管理，并每年对本地区党建工作指导员履职尽责情况进行检查考核。

海南省注册会计师行业党委印发《关于建立党建工作指导员制度的通知》，明确党建工作指导员从省注协党员中遴选，由省行业党委统一委派到无党员的会计师事务所指导开展党建工作。此外，不足3名党员的会计师事务所，要确定1名党员为党建工作联络员，在省行业党委指导下开展党建工作。

云南省注册会计师行业党委开展“双覆盖”专项提升行动

根据中共中央、云南省委关于加强社会组织党的建设的精神，以及中国注册会计师行业党委关于推进会计师事务所党的组织和工作“双覆盖”的要求，云南省注册会计师行业党委在全省注册会计师行业中开展“双覆盖”专项提升行动。经过半年多努力，新成立事务所党组织35个，同步推动建立健全群团组织，新成立工会组织30个、团组织13个。

“三种方式”抓组建。一是分片包干指

导建。在重点地区、重点事务所和薄弱环节建立党建联系点制度，选派行业党委委员、纪委委员、省注册会计师管理中心和州市财政局相关业务科室党员担任党建工作指导员，采用一对一、一对多、多对一等方式，分片包干推动事务所建立党群组织。二是清单销号督促建。制定事务所党的组织全覆盖、党的工作全覆盖两张挂账销号清单，明确责任人、工作对象、完成时限。三是壮大队伍推动建。实施“双培养”工程，鼓励事

全国注册会计师行业“优秀共青团员”先进事迹材料摘编

于小晶同志先进事迹

于小晶同志，共青团员，中国注册会计师，现任立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）项目经理。2012年从天津财经大学毕业之后，就投身于审计工作，自工作之初就始终秉持诚信为本、团结奋进、精益求精、锐意创新的精神，在不断取得业务水平新突破的同时，也得到了客户和同事们的高度赞评。

一、坚持思想学习，提高政治素养，积极向党组织靠拢

在思想上，于小晶同志坚持学习宣传贯彻党的各项路线、方针和政策，严格以团章要求自己，始终保持与党中央高度一致，积极参加行业团委组织的活动和思想政治学习，不断提高自身的政治素质。政治上要求进步，积极向党组织靠拢。在工作、学习和生活中增强自身的党性原则，按照新党章规定的党员标准来要求自己，虚心向身边的党员学习，并结合国内国际政治生活的大事，定期作思想汇报。

二、努力进取，持之以恒，不断提升专业素质

精湛的业务技能和广博的行业知识是开

展审计业务的基础。于小晶毕业以后，在认真从事审计业务工作的同时，积极考取执业证书，2016年取得注会证书。同时她还积极报考其他专业资格考试和参加各种专业培训，努力开拓知识视野、完善知识结构、丰富业务技能，也为同事树立了持续学习、提升专业的榜样。她在平时还通过注协、行业网站、报纸杂志等渠道，积极获取行业信息，及时关注会计准则、财税制度、执业领域等方面最新的变化，并针对不同行业特点，刻苦钻研行业知识和新业务领域，丰富自己的知识内容，结合实际切实做到了政策通、业务精、知识广、能力强。

为客户提供优质、满意的服务始终是事务所的重要目标之一。于小晶同志虽然工作非常繁忙，但她在操作业务过程中，始终不急不躁，牢固树立服务意识，对每位客户的情况进行全面深入的了解，认真倾听他们的意见和建议，具体情况具体分析，为其在提升财务管理水平、完善各项内控管理制度等方面提供优质、满意的咨询和中介服务。

三、诚实守信，廉洁自律，争做职业道德楷模

务所党组织通过积极发展新党员、把业务骨干发展成党员、优先招聘党员毕业生等方式壮大党员队伍。

“三个到位”强保障。一是党组织活动经费保障到位。建立党建工作经费“以奖代补”机制，支持事务所党组织开展党建工作。二是党组织书记津贴保障到位。建立事务所党组织书记工作津贴制度，激励事务所党组织书记认真履职，尽心干事。三是示范点创建保障到位。建立党建工作示范点创建制度，给予特殊党建工作经费补助，支持示范点建设。

“三个优先”强激励。一是登记年检优

先看党建。严格落实“三同步”要求，注册时同步采集党员信息，年检时同步检查党建工作，综合评价时将单独组建党组织、建立联合党组织，建立工会组织、团组织情况纳入综合评价指标体系。二是评先评优优先看党建。建立行业党建工作考评机制，将考评结果作为推荐“两代表一委员”、劳动模范、五一劳动奖章、云岭工匠等的主要依据。三是经费补助优先看党建。对不认真完成组织生活、队伍建设、基本保障、基础党务四项任务的事务所党组织，不给予党群活动专项经费补助、党组织书记工作津贴、不得参加评先表优。

于小晶同志承做的业务多为上市公司、新三板，在执行审计任务过程中，她始终把社会公众利益放在第一位，珍惜自己作为“市场经济卫士”的声誉，坚持原则，兢兢业业，一丝不苟，老老实实做人，勤勤恳恳做事，处处严格要求自己。不仅如此，她还要求她的团队也要做到上述几点，在每一个审计项目开展外勤审计前，她都要召开项目组会议，反复强调要求项目组坚持原则，多一点耐心，少一些浮躁，要时刻保持职业怀疑态度，坚决维护集体和个人的声誉。在她的带领下，她和她所在的团队受到了客户的广泛认可和好评。

四、因材施教，各展其才，营造和谐团队气氛

于小晶作为项目经理，是事务所最基层的管理者，她努力发挥自己的业务能力和工作热情，充分调动团队员工的积极性和主动性，打造了一支凝聚统一、高效运作的团队。她鼓励大家彼此了解、互相支持，努力创造一种让大家各司其职、各展其才、群策群力、团队协作的工作氛围。于小晶真正做到了严于律己、宽厚待人，责任不推、困难不让，有功不居、有过不诿，在专业技术和服务魅力上，为团队成员提供了学习的榜样。

她在承担繁忙的工作之外，她还针对本项目组每位员工的学习情况、工作经历、性格特点，因材施教，为他们制定学习计划和培训目标，并无私地传授业务方法和学习经验，促进整个团队能力和水平的提升。

阎璐同志先进事迹

阎璐，共青团员，辽宁东正会计师事务所有限公司任项目经理助理。该同志自大学毕业以来一直从事审计工作，恪尽职守，诚恳待人，团结协作，锐意进取，并且在团建设的工作中勤勉尽责，模范履行团员的各项义务，为团青组织的建设和发展做出了应有的努力和贡献。

一、保持政治上的先进性，树立模范带头作用

阎璐同志自觉加强思想锻炼，坚持学习并宣传贯彻党的各项路线、方针和政策，严格以党章、团章要求自己，牢固树立正确的世界观、人生观、价值观，她深刻地理解到作为一个共青团员的光荣和责任的重大，并坚持始终保持自身思想上的先进性。将理论联系实践，把各项理论知识落实到现实的审计工作之中，并作为其审计事业向前发展的指路明灯，同时也为自己做好本职工作打下坚实的基础。不仅如此，她还充分发挥了团组织积极的带头作用，以自身的热情和努力勤勉的精神带动周围的同事，极大地激发了同事们的工作热情。

二、积极参加志愿者工作，支持团组织的开展与建设

阎璐同志作为团积极份子曾多次参与社区公益服务，为社区的美化贡献出了自己的一份力量。更可贵的是，在紧张工作的闲暇

之余，她也能积极响应团组织开展的各项活动：为残疾人和孤寡老人送去温暖，为困难家庭的子女或辍学儿童提供一些力所能及的帮助等。志愿者活动加强了人与人之间的交往与关怀，减低彼此间的疏远，让人们在无限的奉献的同时，学会互相帮助、互相信任，从而形成一股“我为人人，人人为我”的团结互助精神，有助于进一步改进社会风气，净化社会环境。

三、勤奋好学，不畏艰难，用热情感染着身边的同事

作为共青团员，阎璐同志在工作中能够忠于职守、尽职尽责、遵纪守法，主动发挥团员的先锋模范带头作用。对于注册会计师行业，出差工作避免不了，阎璐同志连续4年全年出差130天以上，2015年更是累计出差160天以上，也因此得到领导与同事的认可。得益于平时的勤奋刻苦以及扎实过硬的专业技术，近年来，阎璐同志已开始主要参与多家上市公司的年报审计合并工作以及负责多家中大型企业的年报审计工作，勇于承担审计工作的挑战和压力，带领项目小组成员顺利完成每一个审计项目。她不仅能出色地完成了年报审计任务，同时也根据被审企业的实际情况提出了一些可行性建议，得到了被审计客户的一致好评。她时刻记得作为共青团的一员，只要工作有需要，她总是冲在第一

线，用自身的努力与热情感染带动着周围的同事们。

四、积极投入各项活动，用自身行动诠释奉献精神

阎璐同志坚持认真学习专业理论知识，

并把所学的专业理论知识转换为自身思维方式，更多地运用到工作实践中。在工作之余积极地响应团组织的号召，参与各项大小活动，并表现突出。阎璐同志无论在团务、还是在日常的业务工作中，都能积极投入，兢兢业业，有效发挥自身作用。

李思博同志先进事迹

李思博，团员，齐齐哈尔红岸会计师事务所团支部（团委）生活委员，中国注册会计师行业后备人才（金融审计方向）。该同志自大学毕业以来一直从事审计工作，是事务所发展的中流砥柱、后备力量，并且在团的工作上勤勉尽责、勇于创新、无私奉献。

一、坚持思想学习，始终保持政治上的先进性

李思博同志政治素质过硬、作风正派，理想信念坚定，拥护党的领导。认真学习习近平总书记系列重要讲话精神，自觉遵守团的章程，模范履行团员的各项义务，经常参加志愿服务，建立团组织网格，与团组织成员及时交流工作经验，能够发挥模范带头作用，积极参加“两学一做”教育活动，思想积极要求进步，积极靠近党组织。

思想上，李思博同志坚持学习宣传贯彻党的各项路线、方针和政策，严格以党章、团章要求自己，严格执行党的政治纪律、政治规矩，不断增强“四个意识”，始终保持自身的先进性。

二、坚持正面引领，充分发挥团干部组织领导作用

李思博同志担任行业团工委生活委员以来，在团的工作岗位上积极履职尽责，为行业团建工作和活动开展出谋划策，参与组织了多项内容丰富、形式多样的行业文化体育活动。努力配合所团委组织团员青年进行学习，在“学一本书”活动中，主动带头学习所团委推荐的两本好书，在此基础上结合单位的实际情况作了一些改进，发放给团员青年，提高了广大团员青年的学习积极性，使政治理论学习和业务能力学习深入人心，融于团员青年的生活，学习、工作，全方位、多角度地展示青年的才智和风采，不断激发青年爱岗敬业、勇于进取、刻苦钻研的先锋

作用。作为事务所党支部委员，他还积极推动党团工作联动，发挥合署组织优势，资源整合共享，优势搭台互补，激发工作活力。

三、坚持与时俱进、务实创新，着力提升专业服务质量

李思博同志在工作中认真负责，专业技术强，带领青年团员负责各行业事业单位的年报审计、节能减排审计，绩效评价审计、市财政2016年至2017年非税收入检查审计、市财政监督检查局关于预算（调整）执行情况的30户财政检查审计等，审计的工作量大，涉及的面广，内容又多变化。以前审计主打业务是年报审计，以年报和工商年检审计为主，现在已经年报业务边缘化，展现了许多新型业务，李思博同志紧跟业务实际与与时俱进，务实创新，及时转变工作思路，通过这些工作的磨练，李思博同志提升了业务水平和工作质量。

四、团结同志，顾全大局，有良好的修养和道德情操

李思博同志服从领导，团结同志，在三年多的工作中，能够做到与同志们密切合作、相互帮助。别人不愿做的事他做，要求别人做到的事，自己首先做到，从不揽功诿过，假公济私，与人争名利。领导布置的工作总是尽力去做，从不无故推诿。在平时，他乐于助人，能够帮助别人解决的问题就尽量解决，工作中对不懂业务的同志也是毫无保留，积极主动地介绍自己的工作经验，顾全大局，不存一丝私心。

李思博同志身为一名团委生活委员，时代赋予了他庄严使命，在学习中、生活中，他注重德智体等方面的发展，时时处处以一名优秀共青团员的标准严格要求自己，注重在实践中学习，不断开拓进取。

刘芳同志先进事迹

刘芳，中共党员，中国注册会计师，天健会计师事务所部门经理、第二审计总部业务一部团支部书记和党支部青年委员。该同志自大学毕业以来一直从事审计工作，是事务所发展的中流砥柱、骨干力量，并且在团的工作上勤勉尽责、勇于创新、无私奉献。

一、政治信仰坚定，忠于党的事业

刘芳同志作为天健的一名优秀共产党员、基层团干部，始终保持着坚定的共产主义政治信念，拥护党的领导，深入学习贯彻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。对党忠诚，严守党的纪律，注重党性修养，敢于担当，清正廉洁，模范践行“三严三实”要求，认真参加“两学一做”学习教育，严格落实中央八项规定精神，坚决反对“四风”。刘芳同志十分注重理论知识的学习和更新，遵守国家法律、法规，努力维护社会公众利益，勇于开拓进取。

二、热心团建工作，竭诚服务青年

刘芳同志带领所在部门确立了建设“服务型”青年文明号、培育“服务型”和“学习型”兼备的青年人才的青年文明号创建活动。在她的倡导下，部门以业务项目小组为单位定期组织青年职工进行政治学习，定期组织召开青年职工座谈会，及时掌握青年职工的思想动态，全面增强全体青年职工的政治理论和业务技术素质，提高服务技能，实现学习工作化，工作学习化。在她的倡议和领导下，部门制定了青年文明号公约日，旨在带领全体青年职工牢记青年责任和青年文明号使命，引导青年职工树立敬业乐业、勤勉服务、执业风险、市场竞争、团队协作、保守秘密、遵纪守法、持续学习等各个方面

的观念。

刘芳同志用心聆听青年的需求，心系广大青年，注重深入基层，密切联系青年，并将青年需求整合进日常团务工作中来，从多方面开展部门团活动。每年定期组织项目经理有针对性地对员工进行专项讲课培训，除了培训各级员工掌握相应的会计、审计技能，也启发员工勤总结，多思考。

三、传承天健精神，扎根服务一线

刘芳同志很好地继承了天健人“自强不息、厚德载物”的精神，在工作中切实地做到了敢于担当、勇挑重任、不辞辛苦，始终保持着对岗位工作的热爱、对研究的热情，不断提升自我。自工作以来，严格按照《中国注册会计师执业准则》规定，遵守“独立、客观、公正”的原则，时刻以“诚信为本、操守为重、遵守准则”的原则要求自己。她一直坚持在审计的第一线，始终认为，无论被审计单位的大小，都要一步一个脚印深入调查，反复核实收集到的证据，客观公正的出具每一份审计报告，确保审计质量。

四、勤奋刻苦钻研，以身带头示范

在外勤工作时除了做好自己工作外，也主动支持其他同事的工作，努力协调好团队顺利完成项目。在与客户的沟通中，她能为客户着想，对客户经营管理存在的问题提出自己的看法，但同时也坚持原则，维护行业形象、树立行业信誉。随着资本市场的发展，政策和法规推陈出新以及本所国际化的发展，她不断学习，不断总结，提升专业素质，在实践中总结出了一套规范、高效的工作思路与方法，获得了领导与同事的广泛肯定，曾连续三年获得“天健优秀员工”称号。

胡嘉平同志先进事迹

胡嘉平，中共团员，大华会计师事务所江西分所（以下简称大华江西分所）项目经理、大华江西分所团支部书记，中级会计职

称。在担任团支书期间，她积极进取、不负众望，以强烈的责任感带领大华江西分所全体团员在各自的岗位上创造业绩，在青春的

征程上成就自我，勇往直前、收获荣誉。

一、开展教育培训，提升政治素养

坚定不移地听从党的领导，自觉贯彻执行党的路线方针政策，以党的政治理论为出发点，在团内坚持每月以现场会议或网络会议的形式组织青年学习讨论最新时事政治，定期举行团支部大会，利用业余时间组织“三会两制一课”系列活动，向青年团员传达全国两会的政治决议，深入贯彻落实习近平总书记系列重要讲话精神，帮助青年团员提升政治理论素养。

定期组织青年员工专业知识培训和考核，有针对性地对不同级别审计员进行专项培训，邀请有丰富经验的专家和高级经理参与工作心得交流讲座，举行“爱岗敬业大比武”与“优秀员工”评选，尤其针对青年员工，倡导他们“比、学、赶、超”，树立标杆、鼓励先进、激励后进。

二、推行建章立制，创新工作模式

为使团内工作规范有序地开展，切实达到管理有序、运作有效的目的，她带领团支部完善了《团支部书记工作职责》、《团支部支委工作职责》等团干部工作职责，以及《团支部学习制度》、《支委例会制度》等团内管理制度，同时做好团干部定期工作考核与换届选举，接受党支部的指导与监督，有力的促进了团建工作的顺利进行。每年组织公开评选优秀团员、优秀青年，并把先进事迹制作墙报，大力宣传，以榜样的力量激励全体青年团员。结合审计工作特点，组织新进员工与优秀青年“结对帮扶”，以经验传授模式培训新员工，针对个人所学进展情况定期进行业务实操考核，帮助新员工快速

提升专业技能，极大提高了团队工作质量和效率。

三、组织主题活动，宣扬爱岗奉献

胡嘉平同志带领所内青年开展一系列主题活动，如：组织本所团员定期举行学雷锋志愿者服务活动；开展“弘扬五四精神，绽放青春风采”主题活动；开展向全国先进会计工作者学习活动，连续宣传了王越豪、吉争雄、刘维、李丹等4名注册会计师的先进事迹，激励青年艰苦奋斗、锤炼品格，在平凡的岗位中创造非凡的业绩；积极配合党支部组织的事务所结对帮扶工作，亲自带领业务技术标兵一对一的帮助被帮扶小事务所派来学习的员工，手把手的指导他们编制底稿、抽样取证、编制合并报表、审计风险分析判断、重点案例的剖析，经过年报审计的各种项目实际操作，小事务所的员工专业技能取得很大提高，事务所双方取得双赢效果。

四、立足本职岗位，带头勤勉尽职

作为一名项目经理，胡嘉平深知审计工作需要高度的耐心、细心和责任心，时刻保持严谨的工作态度。在专业知识方面，注重平时积累，凭着一股韧劲，靠着一种拼搏，努力把会计和审计准则与实际工作相结合，及时掌握最新准则，无论在专业理论或实务操作上都取得很大的进步。

作为一名团支部书记，她时刻谨记自己肩负的责任，始终奉行着“敬业诚信、高效创新、以人为本、精益求精”的执业理念，积极做好各项团内工作的带头人，努力做到身正为范，铸就了如今踏实肯干、勤勉尽责的优良作风。

刘红艳同志先进事迹

刘红艳，中共团员，甘肃正达会计师事务所审计助理，中国注册会计师行业后备人才、甘肃注册会计师行业优秀人才。该同志自大学毕业以来一直从事审计工作，是事务所发展的重要力量，并且在团的工作上尽职尽责，创新改进，无私奉献。从各方面严格要求自己，注重综合素质的提高，严格遵守各项规章制度，在思想、工作、学习等方面均取

得了较大的进展。

一、理想信念坚定，坚持正确的政治方向

刘红艳同志积极上进，作为一名共青团员，她时时刻刻以一名优秀团员的标准严格要求自己。自参加工作以来，坚持学习宣传贯彻党的各项路线、方针和政策，严格要求自己，积极响应团组织的号召，在活动中学

习理论,在活动中实践理论,真正做到学以致用;遵守各项规章制度,自觉履行团员的义务,执行团的决议,遵守团的纪律,完成团组织交给的任务,发挥团员的模范作用,尽到一个团员应尽的责任。严格执行党的政治纪律、讲究政治规矩,不断增强自律意识,始终保持中国共青团的先进性。有良好道德修养,并有坚定的政治方向,积极要求进步。

在开展“两学一做”学习教育活动中,她坚持以身作则、学在前、做在前,带头参加各类专题学习,带头谈体会,找差距,良好发挥了自身的带头引领和典型示范作用,配合党组织积极引导行业团员青年牢固树立正确的价值观、事业观。她坚持理论联系实际,将各项理论知识落实到现实的审计工作之中,作为其审计事业向前发展的指路明灯。

二、爱岗敬业,作风扎实

刘红艳同志担任事务所团工委文体委员以来,积极带领事务所成员参与团组织的各项活动,履职尽责,努力把各项工作做好,为团建工作开展出谋划策,参与组织了多种多样的文体活动,使得团组织和团员青年的联系更加紧密,团员青年之间增进了相互的了解,团内和谐、友爱、创新的氛围被轻松营造出来,团组织的凝聚力也在无形中得到增强,为基层团委和团支部的建设积蓄了后

备力量。

三、工作活跃,成绩显著

刘红艳同志在工作中认真负责,专业技术强,工作中具有强烈的事业心和高度的责任感,工作勤勤恳恳、任劳任怨、勇于开拓、锐意创新,能够虚心向同事求教。2016年漳县和临洮县的资产清查中表现尤为突出,在此次资产清查中能够独立带领实习的新同事完成项目负责人交给的任务。独立解决在工作中遇到的难题并能够有效与组内其他成员进行沟通,在资产清查中得到被审计单位及同事的一致好评。她勇于承担审计工作的挑战和压力,在审计工作中与同事关系相处融洽,并且发挥积极的带头领导作用,与项目小组成员顺利完成每一个审计项目。

四、努力学习、刻苦钻研

在工作之余不忘学习,能够脚踏实地,积极主动参与各种学习培训班。理论学习之后能够熟练运用到实践中去,先后入选定西市注册会计师行业优秀人才和注册会计师行业后备人才。刘红艳同志在团务、业务工作中,努力学习、刻苦钻研、兢兢业业,有效发挥自身作用。

简讯

国际审计、道德、教育准则理事会共同强调提高审计中的职业怀疑

2017年8月14日,国际审计与鉴证准则理事会(IAASB)、国际会计师职业道德准则理事会(IESBA)和国际会计教育准则理事会(IAESB)联合出版了《提高职业怀疑》,该出版物展示了职业怀疑的相关研究成果,其中探讨了提高职业怀疑的潜在途径。

该出版物由IAASB、IESBA和IAESB组成的联合工作组编写。它概述了对当前执业环境的见解,并提出在提高职业怀疑方面,国际准则制定理事会需要采取的行动,以及其他利益相关者可以发挥的作用。随着企业业务和财务报告复杂程度的不断提高,包括越来越多地使用估计和管理层判断、因技术发展引起商业模式发生变化,以及社会公众越来越多地依赖可靠的财务报告,职业怀疑显得越来越重要,已成为审计质量的核心。

联合工作组主席Annette Köhler教授表示,“当这项倡议开始的时候,三家理事会正在征集意见使他们的准则如何能够有助于强化对审计中职业怀疑的理解和运用”。他还表示,“我们与理事会成员分享了我们的研究成果和建议,目前,职业怀疑已经在各家理事会的战略考虑中占据了显著地位”。

该出版物是有史以来第一次由三家国际准则制定理事会联合出版的。每家理事会都对他们收到的建议采取了适当的行动,该出版物也简短地归纳了他们立即采取的行动以及长期研究的情况。出版物下载地址: http://www.ifac.org/publications-resources/toward-enhanced-professional-skepticism?utm_source=IFAC+Main+List&utm_campaign=200412924a-EMAIL_CAMPAIGN_2017_08_14&utm_medium=email&utm_term=0_cc08d67019-200412924a-80289905

刘红艳同志先进事迹

林鹏，中共团员，中国注册会计师，证券投资顾问。自2012年从事审计工作，目前就职于宏昌天圆会计师事务所，任项目经理一职。

一、坚持学习党的方针政策，保持思想先进性

在思想上，该同志坚持贯彻党的十八大及十八届系列全会精神，认真学习了“两学一做”和习主席系列讲话精神，不断提升“四个意识”。积极参加团委组织的各项专题研讨会，不断宣传正能量，为事务所的同志树立了良好榜样。

作为一名团员，他时刻以一个团员的身份来严格要求自己，坚决抵制不良思想，坚持原则，秉公办事，廉洁自律，凡是规定不准做的事坚决不做，不利团结的话不说，不利团结的事不做。他能够将理论知识运用到审计实务工作当中。作为事务所一线人员，为客户提供优质、满意的服务是他努力追求的目标。他主要从以下几个方面提升自己的专业服务水平：（1）审计业务职业化。日常工作中他特别注意职业形象，努力培养和保持职业精神，加强和巩固专业能力。（2）积极为客户出谋划策。审计业务中，他始终把客户的利益放在第一位，在不违背法律和原则的前提下为客户争取最大利益。（3）为客户提供全方位，多品种服务。一项业务需求能够衍生出其他需求，在日常工作中他特别注重挖掘客户需求，争取双赢格局。

二、积极参与团建工作，为团建工作尽心尽力

林鹏同志自入团以来，积极为团建工作出谋划策，不断壮大团组织，丰富团员生活，参与组织了多项文化体育活动。通过文体活动，亲近了大自然，丰富了同事们的业余生活，陶冶了情操，既起到了展示个人才华的作用又加强了同事们之间的联系，增强

了同志们的对生活的领悟。

作为一名团员，革命老前辈的优良传统时刻保持在心中，他还先后组织了全所团员游览红山公园、八路军驻新疆办事处纪念馆等，讲述革命历史，开展爱国主义教育，宣传革命老前辈不怕吃苦、勇于开拓的革命精神，倡导构建和谐文明城市。

三、不断加强并保持专业胜任能力，培养新人记心中

林鹏同志具有很强的专业胜任能力、工作认真负责。主要负责了乌鲁木齐银行股份有限公司年报审计、新能源集团有限公司下属6家子公司年报审计等多个项目，得到了客户的一致认可。在扎根审计业务基础上，他积极拓展业务领域，向其他单位提供了咨询服务、税收筹划服务、IT信息建设服务等。他积极参与事务所信息化建设，包括上线OA系统、开展鼎信诺审计软件培训指导等，通过审计软件提高审计工作效率和审计服务质量。

他在开展业务时不忘时刻培养新人，耐心指导助理人员开展审计业务，贯彻风险导向审计理念，通过“传、帮、带”搭建合理梯队，为事务所业务开展打下了良好基础。

四、积极探索，勇当时代的弄潮儿

信息技术变化迅速，IT审计成为未来审计发展的一个重要方向。与传统审计业务不同，IT审计需要更多的计算机系统知识。林鹏同志不断加强计算机业务知识学习，结合审计理念及IT审计案例，不断加强IT审计业务能力，探索IT审计发展之路。通过申请注册会计师行业领军人才（信息化方向），期望能够接受更好的培训，反哺行业。

简讯

4名注册会计师当选第十七届发行审核委员会委员

中国证监会2017年9月30日发布公告，宣布第十七届发行审核委员会成立。4名注册会计师当选中国证监会第十七届发行审核委员会委员。分别是：德勤华永会计师事务所祝小兰，天健会计师事务所钟建国，中汇会计师事务所周海斌，上会会计师事务所朱清滨。

注册会计师行业党校班学员毕业论文摘编

编者按

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)(简称第八期注册会计师行业党校班)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。3个月里,全体学员严守纪律,踏实学习,深入思考,注重研讨,积极主动运用所学理论和方法指导总结实践经验,探讨行业发展问题,撰写研究论文,提高认知水平,寻求解决问题途径,明确工作思路。现将沈发兵同志论文及其他14位学员的毕业论文摘编刊发,供参考借鉴。

一、会计师事务所发展研究

湖北楚星会计师事务所李农《对会计师事务所价值观培育的几点思考》提出,价值观是人类特有的一种精神形态,反映了人们关于基本价值的信念、信仰和理想。对事务所发展来说,首先,价值观决定发展模式。面临共同的社会环境、市场环境,如何辨别“是非”“真假”,取决于自己的情感和意志。正确和积极的价值理念如同一面旗帜,指明了价值取向,决定了发展模式。其次,价值观是事业发展的内生动力。事务所是“人合”机构,人是事务所最重要的资源。组成事务所的人一旦认同某种共同的价值观,就有了共同的价值追求,会逐步形成独特的文化氛围,产生聚合力和感召力,推动事务所发展。第三,价值观能够促进个人提高素质。人可以根据自己的价值观,判断外界的是非善恶,积极吸收和学习外界有益的影响,不断提升自我素质。

培养事务所价值观,第一,贯彻共享的发展理念。共享是党的十八届五中全会提出的五大发展理念之一。对事务所而言,共享发展重点是在合伙人之间、合伙人与员工之间建立共享文化,实现全体成员谋发展,发展成果由全体成员所共享。事务所合伙人应有“财聚人散、财散人聚”的观念,让全体人员相信经过努力“蛋糕”能够做大,人人都可受益。

第二,秉持和而不同的精神。每个人受到的教育、家庭、社会影响是不同的,因而在思想观念上的差异是客观存在的,这是一个组织在形成其价值观的过程中必须面对的问题。因此,在事务所培育价值观要求合伙人具有和而不同的精神,在承认不同的前提下求“和”,允许表达自己的观点,在多元的思想观念中寻求最大公约数。

第三,将培育价值观与制度建设结合起来。价值观与制度有着密切的联系,但二者作用机理不同,价值观的构建不能等同于制度建设。最好的局面是认同共同价值观的人

得到了鼓励,不完全认同的人被制度所约束,使事务所内部一些矛盾由人与人的对抗弱化为人与制度的对立,提高解决矛盾的效率。

第四,积极发挥事务所党组织作用。在培育价值观的过程中,事务所党组织应利用党的理论思想组织等优势,发挥政治核心和战斗堡垒作用,面向管理层做好宣传引导,将培育价值观融入事务所文化建设。根据本所业务发展和党员队伍特征,通过组织丰富多彩的文化活动,营造积极向上的文化氛围,教育引导党员自觉抵制不良倾向,带头践行社会主义核心价值观,发挥文化润物无声的作用,促进党员职工对事务所共同价值观的认同。

中审亚太会计师事务所山西分所张战兵《经济新常态下会计师事务所的发展机遇与策略》提出,中央推进供给侧结构性改革,着力提高发展质量和效益,推动经济发展向形态更高级、分工更优化、结构更合理的阶段演进。这为注册会计师行业发挥作用,服务国家建设提供了新的平台。另外,“互联网+”对现有会计业务的发展和转型具有巨大的促进作用,甚至可能颠覆现行会计服务和运行模式。会计师事务所应响应国家政策,适应技术进步,全力提升专业服务能力与水平,加大人才培养力度,不断提高注册会计师业务创新能力、业务开拓能力、专业胜任能力,努力打造一支职业道德优、思想观念新、业务水平精的注册会计师队伍。

一是树立以人为本的发展理念。坚持将人作为事务所经营管理的中心,以调动和激发人的积极性、主动性、创造性为目的,以实现人的全面发展为目标,从而形成依靠人、尊重人、关心人、培养人、人人自觉工作、书写出彩人生的整体氛围,形成全体员工共同接受的经营理念,产生全体员工追逐同一目标而形成的同志般的伙伴意识。

二是优化现有的“合伙人”机制。现在大部分会计师事务所是“合伙制”,但只是

局限于少数合伙人（股东）之间，在合伙人与员工之间还处于“雇佣制”的阶段。向客户提供专业服务的过程中，个人的独立性是极强的，他的知识、技能、职业道德、经验等起着决定性的作用。“雇佣制”容易导致事务所员工与合伙人之间的对立，部分人员责任感下降，敷衍审计质量。只有调整制度设计，改“雇佣制”为全员类“合伙制”才能提高审计质量、减少风险、共享成果。事务所合伙人如果把全体员工整合成为近于“家庭式”的合伙关系，那么合伙人和员工之间就会亲密无间，合伙人自然会尊重员工的权利和立场，员工自然会像合伙人那样为了事务所利益积极努力。

沈阳市注册会计师公会吴红招《经济新常态下沈阳市注册会计师行业发展思路研究》提出，经济发展新常态下，经济结构调整、发展动力转换、政府职能和监管方式转变、依法治国依法行政加快推进，这些因素凸显了行业存在的问题。比如，沈阳市注册会计师行业规模偏小、事务所竞争力不强、从业人员结构不合理、业务收入种类单一、新业务拓展能力不足、品牌建设滞后等问题更加显现。

针对这些问题，一是树立主体意识，事务所要准确定位自己的发展方向、发展规模和发展特色，调整经营战略，把发展重点放在培育专业优势和特色服务上，实现创新特色、错位发展。

二是有条件的事务所应通过强强联合、兼并收购、发展集团会计师事务所等方式，扩大业务范围，走规模化经营之路。中小型事务所应通过深度市场细分，突出服务特色，着力做精做专。

三是着力培养一批具有较高理论和实操水平、精通业务和管理、具有国际视野和战略思维的高素质人才，使其在改进内部管理、塑造行业品牌等方面发挥带动和辐射作用，为事务所发展提供智力支撑和人才保障。

四是协会要搭建服务平台。比如，建立会计服务网上交易平台，积极争取现代服务业专项资金支持，建立会计服务B2B网上电商平台，培育并推广企业在网站上购买审计、鉴证、咨询、代理记账、会计业务培训等会计服务，促进会计服务购买方式的转变和会计师事务所发展壮大。

五是加强监管。发挥相关政府部门和注

册会计师协会的监管作用，强化监管措施，优化监督检查手段，严格执业质量检查，加大行业惩戒力度，促进事务所加强自身的质量控制体系建设。

六是建立科学的考核评价机制。对会计师事务所的整体规模、执业能力、执业质量、内部治理、诚信状况等整体实力进行综合评价，引导委托单位在选聘会计师事务所服务时以综合评价结果为主要依据，规范市场竞争秩序。

二、会计师事务所人力资源研究

中审众环会计师事务所云南亚太分所陈荣举《学习习近平总书记关于人才建设的重要论述 推进会计师事务所人才队伍建设》提出，党的十八大以来，习近平总书记站在党和国家事业发展全局的战略高度，对人才工作作出一系列重要指示，思想深刻、要求明确，丰富了中国特色社会主义人才理论内涵。

这些重要论述也为推进事务所人才队伍建设提供了对策思路。一是完善事务所引才机制。倡导共享新理念，合伙人、注册会计师以及广大从业人员共享发展成果，去除事务所内部人员管理冷冰冰的劳资关系，去改变资本思维办会计师事务所的理念，体现人人尽力和人人享有的时代要求；与社会共享人才和智力发展成果，发挥人才集中的优势，适度向社会各行各业输送财务审计专业人才，促进提高注册会计师的行业地位，拓展事务所的业务范围；建立完备的晋升和考核制度，使员工的升迁有规可依、有章可循，建立持续的、内生的人才队伍建设积极性调动机制。

二是完善会计师事务所人才培养机制。实施分级分类培训，对照职责要求，分析能力短板，对助理、经理、经理以上人员分别设定不同的培训内容，调动培训对象的主动性和创造性；在业务一线中培养人才，通过技术与作风的传帮带，在工作一线培养人才，做到新人有成长的机会、时间和空间。建立容错和纠错机制，加强工作复核及时发现错误，同时分析错误形成原因，宽容无意过失。

三是完善事务所留人机制。重视员工情感需求，管理层应以多种形式对员工的业绩表现、思想困惑、意见建议进行及时诚恳的反馈，来体现对员工身心的关怀；推进技术

和管理创新，通过推进事务所信息化建设，提高工作效率，减少重复工作；通过统筹安排全所范围内的业务，消除各分所之间的业务竞争关系，通过做好客户行业研究和信息共享，事半功倍的控制审计风险。



华普天健会计师事务所安徽分所周胜《坚持以人为本 践行人文关怀 促进会计师事务所和谐稳定发展》提出，行业普遍存在劳动强度大、薪酬水平与劳动付出不匹配、事务所管理层与员工沟通交流不畅、缺乏公平合理的激励机制、人才培养机制有待完善等问题，特别是近年来事务所人才流失率居高不下，不仅影响人才自身的职业成长，也严重阻碍了事务所专业服务的连续性和稳定性。如何有效破解事务所人才流失问题，稳定人才队伍，从总体上讲要坚持以人为本，践行人文关怀。

一是创建凸显人文关怀的企业文化，事务所的文化主调应该是“以人为中心，尊重人的价值，重视人的作用”，通过宣传和引导，让员工特别是合伙人接受事务所企业文化，把员工自身价值的体现和事务所目标的实现结合起来。二是设计以人为本的制度，事务所在设计制度时，尊重员工的自然性、社会性和发展性，尤其是制定薪酬、福利、考核、培训、考勤等方面时，要让员工参与其中。三是建立人文关怀沟通体系。建立全员导师制，保证每位员工都有导师具体指导，导师与员工定期不定期的进行交流，直接了解员工的当前工作难度、兴趣特长、生

活状态等。四是组织多样的人文关怀活动。比如通过拓展训练，帮助员工认识自身潜能，增强自信心，增强对集体活动的参与意识。比如通过心理素质训练，对员工进行心理疏导，缓解员工工作压力。五是党组织要在人文关怀中主动作为。党组织要走到业务一线，关心员工、收集意见，并向事务所管理层提出可行性建议。

华普天健通过在人文关怀方面的不断实践，会计师事务所的组织凝聚力和市场竞争力持续增加，员工满意度得到提高，员工离职率得到控制，有效稳定了骨干及核心员工队伍。

中天运会计师事务所浙江分所郑彦臣《新经济环境下会计师事务所人力资源管理可持续性发展研究》提出，会计师事务所人力资源管理具有自身的特点，一是人力资源的高知识性、高流动性。行业具有系统的专业知识要求，需要经过严格的注册会计师考试和大量的实际操作经验才能胜任，这使得从业人员一般具有大学本科以上学历和较强的学习能力。随着行业人才价值的凸显，企业、行政事业单位争相吸引优秀的注册会计师从事内部财务审计工作，加快了行业人才的流动。

二是以项目为单位的工作模式。事务所的业务通常以项目为单位，由若干名专业人员组成一个项目小组，到客户单位进行执业。因此，事务所的人力资源管理不局限于办公地点，而是随着项目所在地经常变化。

三是需要特别关注执业风险。行业提供的鉴证业务，具有社会公信力，这对从业人员的专业胜任能力、道德素养具有很高要求。人力资源管理要统筹考虑经济、文化、理念、道德水平等各方面要素，建立风险责任制度。

四是人力资源管理是事务所内部治理的关键组成部分。事务所是以高知识人群为基础的人合组织，核心资源就是人力资源，要将人力资源管理摆在事务所内部治理的重要位置，建立完整的人才引进、培训、使用、激励制度。其中，要特别注意构建好体现企业文化的激励机制，加大对非合伙管理层、一线员工的激励力度。

事务所人力资源管理要紧紧围绕这些特点，提升工作水平。一是创新载体，推进学习型组织建设，推进全员自觉学习，善于学习，

深入学习，更好适应市场需求。二是构建以人为本的文化氛围，强调团结协作、充分合作，建立以薪酬为主的灵活有效的激励机制。三是区分风险责任，完善正确配比风险与效益的考核制度。

三、会计师事务所党建工作研究

哈尔滨市注册会计师行业党委王华淼《强化注册会计师行业党组织政治功能的几点思考》提出，强化注册会计师行业党组织政治功能是履行党的组织使命，完成工作任务，发挥党组织作用的基本途径。在现阶段，还存在着有些行业党组织政治功能弱化的现象，比如有的行业党组织书记抓党建的主体责任意识不强，一些会计师事务所党组织党内政治生活不规范，有的党员党性意识不强、先锋模范作用不突出，个别党员违反政治纪律、政治规矩。强化注册会计师行业党组织政治功能，必须强化问题意识，按照全面从严治党的总要求，充分发挥行业党组织在政治引领、思想教育、组织保证等方面的优势，有针对性的采取措施。

一是强化行业党委抓党建的政治自觉和主体责任。注册会计师行业党组织要增强抓党建的“主业”意识和政治自觉，全力发挥作用。行业各级党组织书记作为关键少数，是党建工作的“第一责任人”，要增强主角意识，强化政治担当，牢固树立“抓好党建是最大政绩”的观念。要加大对党组织书记的督促考核，用督导传递压力，用压力推动责任落实。

二是强化思想政治建设的塑造提升和教育引导作用。突出抓住思想建设，发挥好思想建设的塑造提升和教育引领作用，提升党员党性修养。要根据不同层次、不同类别、不同年龄党员的思想实际、利益诉求、兴趣爱好等因素，创新党员学习教育和思想政治工作方法，增强针对性和实效性，提升党员思想境界。

三是强化党内政治生活的严肃性和战斗性。落实制度到位，严格按照《党章》《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》等认真落实“三会一课”、民主评议党员、党员党性分析和组织生活会等制度。运用武器到位，运用好批评和自我批评这个锐利武器，批评他人实事求是，批评自己不搞敷衍，谈思想，也谈事

例，谈表现，也谈心理。领导干部以身作则到位，发挥领导干部示范带头作用，抵制和反对关系学、厚黑学、官场术、“潜规则”等庸俗腐朽的政治文化。

四是强化对党员遵守政治纪律政治规矩的监督管理。着眼严守政治纪律政治规矩，开展案例分析和警示教育，进一步明确守纪律、讲规矩的具体标准要求，引导党员人人知道倡导什么、禁止什么。同时，坚持用社会主义核心价值观引领文化建设，结合集中性政治教育活动和行业主题年活动，组织健康向上的文化活动，引导行业党员自觉抵制不良倾向。

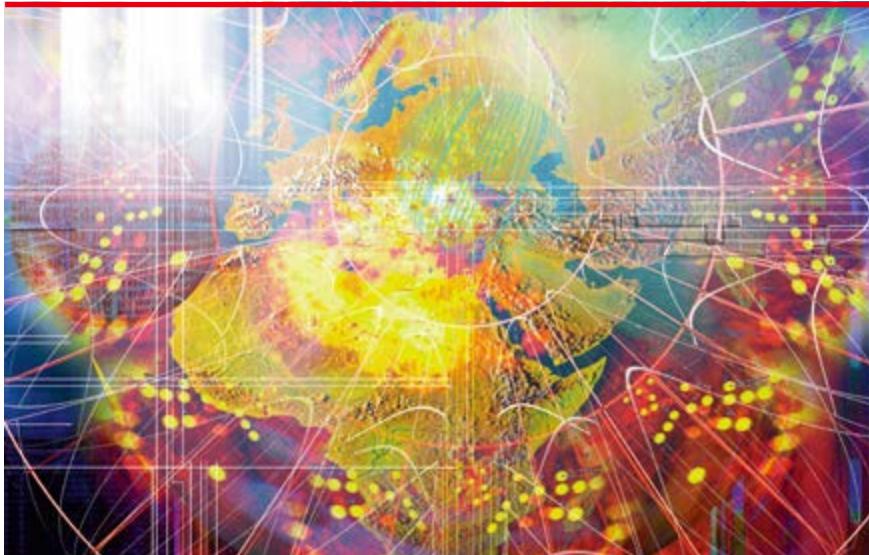
贵州开元会计师事务所余宗科《关于会计师事务所党组织如何更好发挥作用的几点思考》提出，事务所工作繁忙，没有真正意义上的淡旺季，所内人员出差多、外出多，上下班时间无规律。事务所党组织必须在“时刻准备”的前提下，采取合适的方式，开展丰富多彩的活动，发挥积极作用，促进事务所健康发展。

灵活掌握学习教育活动开展时间。事务所一些人员常年出差在外，可争取管理层支持，由项目组负责人带领员工前往客户所在地附近的革命圣地、历史文化遗址，接受革命教育和爱国主义教育，感受我国博大精深的历史传统文化。也可在事务所每年集体外出活动时，有目的的安排参观老一辈无产阶级革命家活动、居住、战斗过的地方。加强党员及员工理想信念教育。根据事务所人员工作安排，将需要党员和普通员工进行学习的内容，及时通过网络传达到党员和员工手中。有网站的会计师事务所，可开辟党建工作专栏，将党的精神、国内外最新时事动态及时上传。在所内人员较为集中时，召集大家集体学习，以对个人自学情况进行检查，对存在的疑问进行解答，对关心的问题展开讨论。在开展党员集体学习讨论时，要提前邀请在家所领导参与。

将党建工作与业务开展紧密结合。事务所党组织活动必须结合业务工作，否则促进发展就只能是一句空谈。如事务所承接了大型项目，会分成若干项目小组，那么事务所党组织就可以结合大型项目整体推进情况，邀请客户对各项目组进行打分，由事务所及其党组织给予表现优秀的项目小组一定奖励；如年终时，根据员工业绩、工作表现

等，开展评选先进活动。总之，就是要抓住一切机会，结合事务所业务工作开展党的活动，带动员工共同提升。

注重树立典型，帮扶后进。事务所党组织要注意对工作突出的人员以及身边发生的感人事迹，加强宣传、树立标兵、弘扬正气，带动普通员工学习先进，形成良好氛围。针对思想认识、专业技能上比较落后的



人员，党组织要在生活上关心他们，在教育上注重他们，在专业技术上支持他们，引导他们积极转变自身的思想和工作面貌。

江西金山会计师事务所陈青如《瞄准“四个结合”促进中小会计师事务所党建工作》提出，中小事务所党建工作还普遍存在着党建活动形式单一、质量不高，个别党员存在自我封闭的思维习惯、对党组织活动缺乏热情，事务所党组织促进业务发展办法不多、没有得到管理层和员工认可，“走出去、请进来”较少、不善于借用区域党建资源等。中小会计师事务所党建工作要深耕于事务所内部管理、事务所文化、行业职业精神的土壤，坚持“四个结合”，将党建融入事务所治理模式。

一是党建工作与行业诚信道德建设相结合，注重提高行业党员道德素养。中小事务所党组织应将以诚信为主要内容的职业道德教育作为党员思想教育的重要内容。

二是党建工作与以人为本相结合，引导员工成才干事。党建工作是做人的工作，要坚持以人为本，密切事务所管理层与员工的

联系，调动积极因素，引导促进党员道德过硬、专业服务技能过硬。

三是党建工作与事务所文化建设相结合，推进事务所内部治理上台阶。事务所党组织要着力发挥党的理论优势，培育社会主义核心价值观，带动事务所文化建设，通过强化互相信任、同舟共济的一体意识，促进事务所健全内部治理机制。

四是党建工作与事务所创新发展相结合，打造事务所特色品牌。事务所党组织要创新思路方法，引导事务所通过服务产品创新、管理创新、组织创新，实现做精做专，走差异化的发展路径。

商丘市宏财联合会计师事务所翟冬青《发挥事务所优势 选准党建与业务服务的切入点 服务经济建设的实践思考——以推进“专业合作社扶持资金”业务创新为例》一文中提出，商丘市宏财联合会计师事务所党支部创新机制，运用事务所专业知识，研究国家政策方向，结合党建工作，为人民群众创造实实在在的利益，为党建工作和业务结合探索出一条新路。

针对各级政府每年都安排有扶持农民专业合作社发展的专项资金，但商丘市大部分农民专业合作社因财务账务不健全，一些合作社的财务管理存在着不记账或只记“流水账”、不编制会计报表、不设置成员账户等问题，事务所党支部通过商丘市注协与多家农民专业合作社取得联系，进行专门调研，把专业知识运用到农民专业合作社的实践中去，并不断总结提升，创新形成一套特色服务模式，形成农村专业合作社服务流程，建立专项服务小组，并确立长期合作关系，为农村农业专业合作社建账16家，专项审计6家，规范乱帐资金2,000多万元，审计不合理资金1,800万元。通过开拓农村农业专业合作社项目，提升了事务所党员队伍的综合素质，推动了国家政策的具体落地，使事务所和客户直观感受到了党组织的功能作用。

包头通和会计师事务所闫海英《强化中小会计师事务所党建工作浅析》提出，目前部分中小所开展党建工作存在以属地行业党组织推动布置为主、自身设计动作较少，老党员逐渐退休、年轻党员补充不及时、党组织班子成员习惯按老经验办事、墨守成规等突出问题。对此，一是灵活开展学习活动，利用党和国家以及行业重大政策出台、重

大节庆日纪念日等时机，开展学习活动；二是注重在年轻的党员业务骨干中选拔事务所党组织负责人，加强教育培训；三是利用各种信息化平台，提高党建工作上传下达的效率，为党支部组织开展活动创造条件；四是密切关注优秀年轻员工，认真做好党员发展工作。

江苏华星会计师事务所吴华奇《利用“互联网+”方式开展注册会计师行业党建工作初探》提出，行业业务繁忙、出差频率高时间长，行业员工以青年为主、价值多元、自我意识强。现阶段，还存在着组织关系转接不及时、党组织活动单调、青年党员不认同传统党建活动的现象。建议积极尝试利用“互联网+”方式开展党建工作，一是利用互联网移动技术实现党员组织关系转接。目前银行系统已经实现资料和人员拍照相结合，将相关资料上传银行审核后办理部分业务的功能。可考虑将类似技术运用到党员组织关系转接中。二是利用互联网移动技术实现党员远程会议。将行业党建与推进事务所信息化结合，对符合一定条件的事务所党支部予以一定的专项补助，购买视频会议设备，并对视频会议内容进行记录归档。三是利用互联网移动技术做好党员培训。党的理论需要深入浅出的讲解，没有好的老师，无法得到好的培训效果。经过相关部门的审核修改，将部分普及类的培训课程，放到行业党建网上，方便党员分散自学。

新疆华龙会计师事务所张建民《浅谈边疆会计师事务所如何在创建社会和谐稳定的环境中加强党的建设》提出，会计师事务所开展党的思想政治工作存在不足，如日常中政治坚定性和政治执行力不够强，理想信念有所淡薄，较少从政治上思考问题，对新疆反分裂斗争认识不足，缺乏鉴别能力；思想认识不到位，部分党员员工对开展党建工作的重要性认识不足，存在重业务轻党建思想，缺乏责任感；党支部组织学习的方式单一，结合实际不够，对一些基本制度执行不到位；个别事务所党员合伙人精神懈怠，安于现状，艰苦奋斗精神弱化。

针对这些问题，一是加强党性锻炼，落实好各项学习制度，认真学习习近平总书记系列讲话精神、党章党规，加强宣传和思想教育，强化“四个意识”，严格政治生活，在实践中锻炼党性。二是发挥制度管根本、

管长远功效，对事务所党组织的制度进行一次梳理，做好制度规定的“废、改、立”，特别要完善作风建设相关制度，并注重跟踪问效。三是发挥事务所党支部政治核心作用，以扎实推进“质量提升年”主题活动为契机，树立质量至上的发展理念，培育职业精神，引导事务所健全质量控制体系，提高风险管理能力，提升服务水平，求得事务所持续平稳发展。

信永中和会计师事务所天津分所曾欢《积极运用新媒体 做好会计师事务所党建工作》提出，新媒体异军突起，改变了自上而下、单向传播、步调一致的传播方式。新媒体的用户则呈现双向互动、分散、个性化、广泛参与的特点。新媒体能够为政党传递声音、扩大影响，也能挤压政党权力空间、削弱政党影响力。

如何认识、运用新媒体，做好事务所党建工作，是行业党建应认真思考研究的重大课题。一是需要紧跟潮流，熟悉包括新媒体在内的各种技术手段，丰富党建宣传、思想教育、调查研究的渠道方法，提升党员的使用体验，分散灵活的面向党员做好思想政治工作；二是需要通过构建功能齐全的多媒体平台，努力实现从严治党全覆盖，全面覆盖所有的党组织和党员；三是需要探索利用新媒体促进党内政治生活的新发展，新媒体方便、互动性强，有助于广大党员有序参与决策、有力进行监督，要积极应用，推动提升事务所党的建设工作。

会计师事务所践行“五大发展理念”浅议

■ 大信会计师事务所 沈发兵

党的十八届五中全会提出了创新、协调、绿色、开放、共享“五大发展理念”。本文拟对在会计师事务所践行“五大发展理念”，更好实现“做大、做强、走出去”做一些初步的探讨。

近年来，注册会计师行业紧紧围绕服务国家建设主题、诚信建设主线，深入实施数行业五大战略，行业发展迈上了新台阶。从事务所规模看，2016年10月，中国注册会计师协会公布了2016年度百强排名，其中瑞华超过“四大”中的三家排名第二，立信超过“四大”中的两家排名第四。拥有“H股资质”的国内本土七大会计师事务所也迅速成长，收入规模均突破15亿元。可以说，行业“做强做大”战略有力推进，在做大方面成效明显。从大型事务所审计上市公司家数与收入看，四大在客均收费上，远远超过国内大型事务所，“四大”掌握着国内A股市场最高端、最优质的一批客户。

从最近两年的监管情况看，国内排名前两位的瑞华、立信先后受到行政处罚，反观“四大”在中国国内始终没有受到监管部门的重罚。从行业现阶段的发展现状，特别是以上三个角度可以看出，经过多年努力，国内的大型会计师事务所虽然在收入规模上比肩“四大”，但明显存在“大而不强、散而不紧、执业质量不高”的突出问题。

发展理念是发展行动的先导。发展理念对头不对头，从根本上决定着发展的成效。对比“四大”，我们要正视差距，勇于追赶，全面践行创新、协调、绿色、开放、共享的“五大发展理念”，推动事务所迈上发展新台阶。

践行创新理念方面，一是推进业务创新。目前国内会计师事务所的主要业务仍然集中在法定鉴证业务，咨询业务、税务业务、IT审计等业务与“四大”有很大差距。如在内控体系建设方面，“四大”单独设立职能部门，培养专门人才，深入研究客户的内部管理状况，拿到了大量高端客户。而国

内事务所一般交由执行常规审计业务的注册会计师来承接，能力视野都存在明显差距，无法高质量达到客户要求。下一步，要贯彻创新理念，认真研究财政部、国资委等政府部门出台的鼓励政策，在业务拓展上投入更大力量，注重案例分析和技术研发，丰富收入结构，降低高风险业务的收入比例，不满足于“靠传统业务吃饱饭”。

二是推进手段创新。人工智能的发展，让一线的审计人员有了失业的担心，也从另一个侧面提出了审计手段创新的需求。目前，国内大型事务所基本建立了审计项目的ERP系统，大大提高了审计效率，但在后台数据分析方面，还需提升。笔者参加第八期行业党校班学习期间，赴毕马威会计师事务所调研，直接体会到其强大的后台数据分析技术。国内会计师事务所也积累有大量的审计客户和行业数据，但普遍不注重数据的整理归集。会计师事务所必须顺势而为，推进执业手段创新。

三是推进管理创新。事务所逐步发展壮大，怎么提升管理水平，同样需要创新思维。比如，“四大”天然自成一体，每个城市的分所，其实就是他们的一个业务分部。而国内会计师事务所由于前期合并等原因，大多是自成体系，如何实现实质上的“一体化”仍需努力。

践行协调理念方面，协调发展，重点是解决发展不平衡问题。一是报告质量和标准不均衡，由于历史原因，国内的事务所通常是合纵连横，这样容易造成总分所之间、各业务部门之间的报告质量不齐，标准不一；二是业务收入不均衡，经济发达地区的业务收入较高，属正常现象。但如果同一类地区、同一家分所，不同部门之间业务收入差异明显就值得关注；三是业务分配不均衡，客户认人不认所，大部分业务跟着合伙人走，各合伙人之间、各部门之间横向沟通配合不够。

针对这些不均衡问题，以笔者所在事务

上市公司审计情况表

序号	事务所名称	上市公司家数	上市公司审计收入（万元）
1	普华永道中天	62	72,058.49
2	立信	504	55,438.67
3	安永华明	57	48,381.92
4	瑞华	367	40,792.15
5	毕马威华振	24	35,593.77
6	天健	355	35,572.35
7	德勤华永	47	23,731.18
8	信永中和	189	19,185.61
9	致同	147	17,861.49
10	大华	190	17479.62
11	大信	122	10,301.82
12	天职国际	106	9,775.88

所为例，采取了一些措施。根据全国29家分支机构布局和规模，设立区域性的业务总部，通过标准部定期发布底稿标准和案例解析，从多方面确保报告质量和底稿标准的统一；各合伙人之间、业务部门之间，逐步打破原有的业务分配办法，建立统一的项目管理体制，对大型央企客户，实现多个地区、多个合伙人、多个业务部门共同参与，做好资源统一调配；对合伙人的考核，建立统一的薪酬考核体系，统收统支，不再实行承包制，所有合伙人在一个利润池里统一分配，同时考虑报告质量和风险金制度，合理分配合伙人收入；提高项目经理和一线员工收入，实行多种激励手段，指导做好个人职业发展规划。

践行绿色理念方面，具体到手段上，目前推行的电子化审计底稿是实现绿色发展的应有之义。中国注册会计师协会大力倡导推行审计底稿电子化，很多事务所已经应用各种审计软件，建立了项目管理和行政办公的ERP系统，减少资源浪费，提高工作效率，体现了绿色发展思路。但在实践中，系统通常用于上市公司、国有企业审计，没有全面推开。下一步应在提高应用便捷性、操作性上下功夫。

践行开放理念方面，目前中国作为世界第二大经济体，需要更多地参与全球经济治理，特别是伴随深入推进“一带一路”战略，国内事务所将迎来国际化发展的有力契机。大型事务所要胸怀高远，跟上国家开放步伐，不失时机的“走出去”。

目前，国内大型事务所纷纷加入国际会

计网络，但这种松散的会计网络组织，仅仅满足了国际业务协作的需求，不能够完整满足国内客户需求。现在通常的局面是，境外业务交给国际会计网络合作所做，国内的业务自己干。这种过渡性的方式，一方面有成本的考虑，一方面是能力的缺失。

国务院国有资产监督管理委员会副主任黄丹华曾提到“目前央企的业务已经遍布全球150多个国家和地区，境外资产规模超过5万亿元人民币。”既然国有资本在境外有如此规模，国内大型事务所完全可以尝试在境外设立执业机构，大胆“走出去”。在策略上，可跟随国家“一带一路”战略，对应资本输出布局，首先在没有太多“四大”机构的亚洲国家设立分所。在这方面，信永中和会计师事务所跟随国企走出去并逐步在澳洲合并和建立自己的机构，目前业务规模和员工人数已在当地排名前列，能够为中国企业在当地的经济活动提供服务支持。

践行共享理念方面，随着国内大型会计师事务所改制为特殊普通合伙，如何更好平衡合伙人和员工利益，成为事务所向前发展的难题。目前，事务所的人员流失率偏高，有工作辛劳、收入不对等、人文关怀不足、发展空间受限等多种原因，背后的总原因是企业价值观不当。

中央提出的共享发展理念，可以为我们提供有益的解决思路。注册会计师行业是典型的知识技术密集型行业，专业人才是机构最重要的“资产”。总体上讲，事务所一定要建立以专业人才为核心的价值观，让员工共享事务所发展成果。具体讲，一是提高员工收入和各方面福利，国内大所目前已经在逐步提高员工薪酬的整体占比，笔者所在的事务所已经建立有支持外地员工购房、接受教育培训的经费补助办法；二是帮助员工制定良好的职业规划，用可以预见的美好发展前景安心留人；三是组织各种培训活动，提升个人技能的同时，让员工感受到机构的活力，接受事务所的价值理念，融入大集体；四是发挥党组织的促进作用，构建事务所党组织与事务所管理层的沟通渠道，密切党组织与党员的联系，密切党员与普通员工的联系，通过党的组织、党的活动和党员的模范带头作用增强集体的凝聚力、向心力。

2017年度全国注册会计师任职资格检查工作总结报告

2017年度全国注册会计师任职资格检查（以下简称年检）工作已顺利完成。年检结果显示，2017年全国参加年检的注册会计师102234人，比上年增加1639人；通过年检100032人，年检通过率97.85%，比上年提高0.61%。因完全丧失民事行为能力、受到行政或刑事处罚、未在事务所专职执业等原因不予通过年检1441人，不予通过率1.41%，比上年下降0.24%。因未参加年检、未完成继续教育、未交纳会费等原因暂缓通过年检761人，暂缓检查率0.74%，比上年下降0.37%。在年检撤销、注销人员中，受行政或刑事处罚的2人，未专职执业的316人，自行停止执业满一年的174人，其他原因（身体原因、个人愿望等自愿退出行业或者去世）949人，完全丧失民事行为能力的、受刑事处罚的和以不正当手段取得注册会计师证书的0人。

一、周密规划，年检工作平稳有序

中注协高度重视2017年度年检工作，于2016年12月26日印发了年检通知，对年检工作进行统一部署，并确立年检工作重点。各地注协在接到中注协年检通知后，按照中注协统一部署的检查要点和要求，结合当地实际情况，提出本地的年检工作思路和具体安排。2017年1月上旬开始，各地注协陆续印发本地年检通知，明确了年检方案和注意事项，统筹安排年检各项工作，确保年检工作进展顺利。2017年4月底，各地注协陆续发布第一批年检公告。6月初，各地注协总结年检工作情况陆续报送中注协。总体情况看，各地年检工作开展平稳有序。

二、突出检查重点，着力净化行业队伍

各地注协认真落实中注协年检通知要求，重点关注注册会计师专职执业情况，关注对象包括：涉及投诉举报会计师事务所的注册会计师、新设立会计师事务所的合伙人（股东）、中小会计师事务所的合伙人（股东）和注协代管的注册会计师。各地注协针

对重点关注对象进行实地检查，检查内容包括工资发放记录、聘用合同、社保缴纳情况、工作底稿等，通过与注册会计师本人面谈、去相关机构查阅材料相互印证等多种方式，检查其专职执业情况。上海注协对自行停止注册会计师业务满一年的协会代管注册会计师提出处理意见并电话告知，在协会网站公示后注销注册。

河北、山西、辽宁、吉林、上海、浙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南、广东、云南、西藏、甘肃、宁夏、青海、新疆等多地注协对事务所进行了实地检查，检查对象为新设立的会计师事务所、涉及投诉举报的事务所或者抽查到的部分事务所的注册会计师等。其中，山西注协特别对注册会计师专职执业问题及缴纳“五险一金”情况进行重点关注，并对每家会计师事务所抽取注册会计师某个月工资表，针对注册会计师工资表签名与以往留存注册会计师签名进行核对。上海注协对26家事务所开展实地检查，重点检查注册会计师的专职执业情况，检查内容包括注册会计师交纳社会保险情况、出具业务报告情况、领取薪酬情况等。浙江注协重点检查了被投诉举报注册会计师档案存放、社保证明、工资发放情况等相关证明材料，对查实兼职挂名的人员及时办理注销并公告。河南注协由协会领导带队，组成核查小组，对新设立会计师事务所的合伙人（股东）和涉及投诉举报会计师事务所的注册会计师及合伙人（股东）进行实地检查，并按不低于事务所数量30%的比例，组织开展了兼职、挂名注册会计师的专项清理工作。湖北注协从鉴别年检申报材料的真实性和核查注册会计师执业工作轨迹两个方面入手，对注册会计师专职执业情况逐一进行审查和确认，对核查不符合要求的，责令有关会计师事务所和注册会计师限期整改并按要求补充、完善相关资料或纠正有关问题。湖南注协对2015-2016年设立的、年收入300万元及以下的20家会计师事务所进行了实地检查。陕

西注协共抽查了1603名注册会计师的执业报告3176份，被抽查注册会计师占注册会计师总人数的65.88%。新疆注协组成3个核查对65家会计师事务所进行实地核查，核查对象包括新批准成立和受到投诉举报较多的事务所、上一年度年检暂缓人员及受到行政处罚的执业人员。



三、多措并举，助力行业发展

为扎实有效开展工作，切实落实中注协通知要求，各地注协真抓实干，创新思路，多措并举，为做好检查工作提供保证，为日常会员服务工作提供支持。

1. 收集会员数据信息，促进日常会员管理。各地在年检正式开始前，摸底应该参加年检的人数，了解年检规模和难度，为年检顺利开展提供保证。同时，各地把年检作为了解行业队伍、收集注册会计师数据信息的手段，及时更新行业管理信息系统数据，为日常管理和服务奠定数据基础。北京、天津、山西、吉林、黑龙江、江苏、湖北、湖南、四川、贵州、陕西、宁夏、青海、新疆等地注协在确定年检人数过程中，与行业管理信息系统的相关信息数据进行核对，并及时更新，认真检查数据的准确性，确保行业管理信息系统数据与实际相符。天津注协对事务所内部的党建组织、党员信息和注册会计师担任各级人大代表、政协委员等信息进行补充完善。江苏注协要求注册会计师如实提供本人在2016年内除从事注册会计师业务以外的信息，如双师或多师执业情况等，并增

加了对注册会计师出具报告情况的核查。陕西注协利用每年一次的注册会计师任职资格检查，对行业相关数据进行了统计汇总，包括会计师事务所购买职业责任保险的情况、会计师事务所其他从业人员数量、行业党组织信息统计等，为行业发展决策提供数据支撑。广东注协年检中收集党建信息，明确了1554名注册会计师的党员身份。

2. 加强协同协作，促进会员多维管理。各地注协充分利用年检工作的综合性，统筹安排年检相关工作，促进继续教育、会费缴纳、信息数据更新、党建资料补充等系列工作的完成。各地注协已经形成相互合作的固定工作模式，注册部与行业监管、培训、财务等部门分别关注注册会计师专职执业、行业惩戒、继续教育、会费缴纳等情况，各司其职，有条不紊。吉林注协将年检工作与行业党建、团建和分类分级综合评价等行业管理工作相结合，加强党建工作与注册、综合评价、信息化建设等工作的协调，保证事务所党的组织和工作动态覆盖，有针对性地指导推动事务所党组织建设。安徽注协年检工作大力发挥协同效应，协同考培部宣传提醒强制培训，为其提供行业最新基础数据用于组织培训；协同办公室督促会费补缴，提供行业最新通讯信息用于日常工作；协同党办催办党建信息采集，收集初审党建材料和集中更新行业从业人员信息。

当地注协与财政部门内部的相互协调，也在不断加强。北京注协适时召开与财政局相关处室的联席办公会，向其通报年检情况，保证信息共享交流，确保行业规范发展。江苏注协利用年检契机对全省的事务所进行梳理，整理出不符合设立条件的事务所名单，通报财政厅相关处室，以便督促整改。河南注协与会计处联合，组成实地核查小组，将新所、小所作为重点，对年检核查中发现的股东设立条件不够的部分事务所，及时提交会计处予以处理，督促事务所整改完善。另外，安徽、福建、江西、云南、青海、新疆等地注协积极与本地区财政部门内部合作，做到及时沟通，相互配合，形成管理合力，提高管理效能。

3. 加强后续管理，提高行业自律意识。为规范行业执业秩序，加强执业队伍建设，地方注协进一步加大检查工作的后续管理与跟进力度。各地注协按要求充分利用年检

结果，扩大行业宣传和公告效应，保证检查结果完全透明和公开，促进事务所加强内部管理。



湖南注协对暂缓通过检查的注册会计师进行了跟踪管理，指导其在规定期限内补培完成后续教育和及时提交相关的证明材料；对在年检补检工作中仍不符合任职资格要求需注销注册的人员与本人或事务所负责人进行有效沟通。海南注协把年检结果公告以事务所为单位，制作成文件印发给省直各相关业务主管部门及各商业银行，建立信息共享机制，并在当地主流媒体刊出，扩大行业宣传和公告效应。

4. 提倡便利年检，大力提高服务意识。在检查中强化服务意识，始终坚持为注册会计师服务，为行业的健康发展服务，是检查工作顺利开展的思想基础。各地注协采取多项措施，以方便、实用为原则，大力开展方便会员、服务会员工作。

北京注协对年检中发现的合伙人（股东）兼职问题，先行在行业管理信息系统中将其调成协会代管状态，等事务所到财政部门备案后再注销其执业资格，给事务所留足变更备案时间。天津注协针对错过继续教育的注册会计师，增设新的培训课程，协助其完成后续教育。河北注协专门制定了年检工作方案和工作流程，制作年检工作指示牌，并就年检工作向事务所发放征求意见表，广泛接受意见和建议。浙江注协首推“服务上门、就近检查、现场换证”年检方式，简化

年检程序，大大方便会员年检。

江苏、湖北、广东注协利用信息系统生成二维码打印年检结果，不再需要注册会计师将证书递交省注协加盖年检专用章，简化工作程序，方便会员和社会各界查阅年检结果。安徽注协年检期间整理发布新执业机构须知，主要介绍管理系统4个、日常业务17项，提出呼吁倡议9条，为新设立的事务所尽快掌握行业主要管理服务信息提供重要参考。海南注协对于未能按规定完成继续教育培训的注册会计师由协会在年检期间组织办班，为其补足课时，对补课的注册会计师准予通过年检。贵州注协成立协调工作小组，采取电话沟通、实地调查、集体座谈、单独谈话等多种方式调解年检中的矛盾，确保年检工作顺利开展。山西、黑龙江、上海、江苏、安徽、湖北、湖南、广西、海南、甘肃、宁夏、新疆等地注协充分利用现代信息化手段，通过QQ群、手机短信群发、电话通知、书面材料及时交换、现场咨询等多种方式，开展年检宣传工作，贴心服务，简化工作程序，提高工作效率。

认真细致地开展注册会计师任职资格检查工作，不仅进一步夯实了行业的基础管理工作，而且对净化行业队伍、行业自律机制建设以及完善事务所内部治理，都起到了积极的促进和推动作用，中注协将一如既往地为广大会员服务，为行业自律领航，为促进行业发展不懈努力。（中国注册会计师协会注册部供稿）

行业信息化专题

关于审计软件与会计软件对接障碍的思考

中注协在调研注册会计师行业信息化过程中，行业一些同志反映，审计软件与客户的会计系统对接存在一定障碍，中注协高度重视，进行了重点研究。同时，要求注册会计师信息化方向领军人才班加以研究，本文就这个问题谈谈看法。

一、问题的提出

通过调研了解，可将我国会计师事务所使用审计软件执业以来，与客户会计软件产生的对接障碍问题归纳为客户思想观念障碍和系统对接技术障碍两种类型。调研过程中，大家普遍认为：审计软件与会计软件的两种对接障碍，仅出现于注册会计师行业使用审计软件执业初期，近年来已基本不存在对接障碍问题。

（一）客户思想观念障碍

客户思想观念障碍主要存在于注册会计师使用审计软件执业初期，客户不了解信息技术在审计中的应用，以及对自身数据资产的安全顾虑。客户思想观念障碍主要表现为，担心注册会计师使用的审计软件通过对接取数传播计算机病毒、读取未授权数据或对数据库中的运营、财务数据进行未授权的修改、删除等操作，以及担心审计软件取得的数据会被未授权人员获取和恶意传播，从而导致客户不同意注册会计师使用审计软件与会计软件进行对接取数。

（二）系统对接技术障碍

系统对接技术障碍也主要存在于注册会计师使用审计软件执业初期，主要表现为审计软件仅能通过接口对市场上的部分会计软件进行对接取数。通过研究分析可知，审计软件与会计软件通过各自的应用程序接口（也称为“应用编程接口”）来实现交互对接，由于注册会计师行业使用审计软件执业起步晚，而会计软件在市场上的应用不仅已

具规模且种类繁多，审计软件需要匹配复杂、多样化的会计软件接口，导致早期在技术与功能上成熟度较低的审计软件仅能从部分会计软件中取数。

二、当前审计软件与会计软件对接的用户体验

（一）基本不存在对接障碍问题

当前，随着审计软件或审计辅助工具在会计师事务所的普遍使用，以及信息技术在经济社会各领域的普及应用，会计师事务所反映：除部分军工企业客户外，审计软件与会计软件对接基本不存在客户思想观念障碍。随着市场上审计软件产品种类的增多和技术研发的逐步成熟，基本不存在审计软件与会计软件对接技术障碍。通过调研了解到，当前市场上的审计软件能够与近乎全部品牌的会计软件进行对接，能够从ORACLE、MSSQLSERVER、DB2、SYBASE、MYSQL和ACCESS等数据库中成功取数。同时，采取只读、限定查询字段、脱敏、压缩加密等技术处理，解决客户对数据安全的顾虑。

（二）存在用户体验不足

虽然市场上主流的审计软件与会计软件对接障碍已得到基本解决，但在用户体验方面仍存在一些不足。主要表现为以下三个方面：

第一，取数操作复杂。市场上现有的审计软件对SAP、ORACLE等财务软件或数据库取数操作复杂，审计软件服务商对注册会计师的使用培训不够，增加了注册会计师使用审计软件取数的难度。

第二，与会计软件接口技术匹配滞后。由于市场上的会计软件和数据库品类多、升级频率高、数据采集接口标准不统一，需要审计软件被动更新升级取数接口来匹配会计软件，给用户造成审计软件取数接口技术滞后的感觉。读取新版本会计软件中的数据

用信息化提升软实力

■ 北京鼎信创智科技有限公司 王常海

硬实力看得见、摸得着，是有形的；而软实力看不见、摸不着，是无形的，但是两者同样重要。软实力的提升往往需要更长的时间，克服更多的困难。所以，提升软实力，需要见识、定力、耐心，需要持续的付出。目前，会计师事务所正在积极推进信息化，笔者认为，应当把信息化建设放到提升会计师事务所软实力的高度来认识。本文从两个案例分析着手，探索会计师事务所推进信息化，提升软实力的路径。

一、IBM为什么要卖掉PC业务？

IBM是全球IT第一巨头，人称“蓝色巨人”。在早期，IBM就是计算机的代名词。但是，IBM的发展也并非一帆风顺，这家企业在1991—1993年三年里连续亏损，亏损额高达150亿美元。郭士纳就是在这种背景下担任IBM的CEO的。他进入公司之后，发现IBM人满为患、系统分立、官僚割据、内耗严重。1993年第一季度，公司亏损2.85亿美元，主要亏损在大型计算机上，个人计算机微利，相反；服务业的增长则高达48%，为19亿美元。郭士纳上任一年后，IBM就扭亏为盈。在郭士纳职期间，IBM的业务重心从硬件转为服务，持续赢利，股价上涨10倍。2002年，彭明盛接任CEO，IBM当年收购普华永道咨询服务，开始向高端业务转型。咨询业务虽说人力成本

高昂，利润率并不高，但是能直接带动IBM的技术服务、硬件和软件销售。而PC业务由于市场竞争激烈，利润微薄，没有太大的战略意义和带动销售作用，价值链高端又被英特尔和微软垄断，IBM于2005年把PC业务卖给了联想。

IBM的2004年年报显示，个人电脑部门营收是110亿美元。这么大的一块蛋糕，要拱手让人，一般公司都会舍不得。在2004年4月股东大会上，彭明盛对股东们说：“我们要把跟未来业务方向不一致的业务处理掉。在处理这些业务时，我们不能感情用事。”当时有人评论说：我们可以把硬件比作水龙头，而软件和服务则是水。当水龙头已经做到极致、做到饱和，无法提升的时候，我们只能把目光转向水，水龙头只是一个物理载体，水才是源源不断的，空有一个水龙头，没有什么用。

转型之后，软件和服务在IBM业务中占据了越来越大的比重，硬件的贡献度进一步弱化。这正是IBM努力的方向，做一个IT服务商，而不是一个IT厂商，IBM要靠软实力占领市场。

二、华为如何打造“软实力”？

任正非1987年投资2万元人民币创办华为。到了2016年，华为全球收入高达5216亿元，比BAT三巨头加起来的总和还要多。是

时，通常需要审计软件服务商向会计师事务所提供现场技术支持服务。

第三，笔记本取大数据费时长。随着客户数字化程度的深化，服务器上存有财务和运营的大数据，导致注册会计师使用笔记本电脑从客户服务器取数时间增长。

三、结论与建议

研究结果表明，关于审计软件与会计软件之间的取数对接，由客户思想观念引发的障碍极少，基本不存在对接技术障碍，但存在操作复杂、对接技术滞后和取数时间长的不好用户体验。针对审计软件用户体验方面

存在的不足，建议由审计软件服务商采取强化取数接口技术研发、与主流会计软件公司开展战略合作等方式优化提升用户体验，为注册会计师利用信息技术创新成果开展审计执业提供更好支持。此外，也需积极利用各类媒体渠道及时宣传注册会计师行业信息化建设进程，增强公众对注册会计师行业信息化的了解，以及加强审计从业人员的职业道德教育，强化对客户信息的保密意识。

（全国会计领军（后备）人才注册会计师类首期信息化方向班第二组供稿，冯淑香执笔）

什么造就了华为的成功？联系到华为支付20亿元人民币请IBM做咨询，就知道答案所在。华为成立后的前10年走的是放任不管的路子，各路英雄竞折腰。1997年岁末，任正非发现管理上有问题了。带着诸多疑问和不解，任正非带领团队赴美国考察，决定向IBM学习。1998年，IBM受华为委托，对当时的华为管理现状进行了全面诊断，得出了若干结论：第一，没有准确地、具有前瞻性地关注客户需求；第二，缺乏跨部门的结构化流程，各个部门流程之间是割裂的，完全靠人工衔接，而人工衔接往往是不可靠的，容易出现信息丢失；第三，各自为政，没有形成集团作战；第四，没有形成管理标准化、流程化、表单化，过分依赖个人英雄，个人英雄一走，业务就不好了；第五，项目管理随意性太大，实施混乱。华为聘请IBM做咨询五年，前后花费了超过20亿人民币。华为花费20亿元人民币做咨询，学到的是什么呢？是基于数据对业务进行分析，基于事实对业务进行科学管理，建立规范的流程，基于IT技术建立管控系统。一句话，学的是如何提高软实力。20亿元人民币只是华为支付给IBM一家的费用，他们还聘请过国际会计公司咨询财务管理，聘请正邦和奥美咨询品牌管理，聘请埃森哲咨询运营体系、研发体系、供应链、信息化体系。

三、对会计师事务所推进信息化的启示

分析IBM和华为的成功实践，对会计师事务所推进信息化，提高软实力，有以下启示。

第一，转变观念，明确目标。这对于会计师事务所最高领导人尤其重要。首先要明确的是，会计师事务所的核心竞争力到底是什么、靠什么生存、拿什么竞争、凭什么基业长青。建机构、扩队伍，固然重要，但是

怎样建机构、按什么原则扩队伍更加重要。机构多、队伍大，只是硬实力，而会计师事务所光靠硬实力是远远不够的。

第二，通过信息化提升软实力。信息化建设是当前会计师事务所的共同行动，但是，信息化不等同于安装几套软件，也不能等同于用机器复制人工流程，而是通过信息化带动体制再造、机制再造、流程再造。为了完成一系列的再造，首先要进行顶层设计，明确信息化的机制路径，其中，要把用户需求和用户体验放在顶层设计的第一位。

第三，信息化建设要发挥“外脑”的作用。会计师事务所是做专业服务的，更懂得“外脑”的作用。尺有所长，寸有所短。推进信息化，凭借信息化推动体制、机制、流程再造，要发挥“外脑”的优势。“外脑”有专长，可以补注册会计师专业之短；“外脑”的立场中立，有说服力；“外脑”没有成见，避免路径依赖。

第四，信息化建设需要舍得投入。信息化建设，相对于建机构、扩队伍需要更大的投入，信息化投入要进预算，进投资计划。信息化是跨代的投资，是长期的投入，不能用一年两年的尺度看，甚至不能用任期来衡量，要从更长远的周期看投资回报。

第五，借“外脑”建设信息化也需要投资。借“外脑”进行信息化建设，与买软件一样是一种投资，更是高端投资。有的会计师事务所认为，购电脑、买软件、建网络是投资，顶层设计不是投资，不需要投资，其实这是一种误解。电脑、软件、网络需要顶层设计的指导，否则难免事倍功半。许多会计师事务所在电脑、软件、网络上投入不少、行动也挺早，但是进展缓慢，举步困难，其中一个重要原因是没有顶层设计的指导。

中汇会计师事务所信息化建设现状及初步规划

■ 中汇会计师事务所 周海斌 余亚进

在现代信息技术飞速发展的今天，信息化已在世界范围内掀起新的产业革命浪潮，并得到各国家和社会各行业的高度重视。为适应和引领经济发展新常态，增强发展新动力，以信息化驱动现代化，我国2016年7月发

布了《国家信息化发展战略纲要》，为信息化领域规划和政策制度提供重要依据。为深化实施注册会计师行业信息化战略，实现信息技术引领行业跨越式发展，中国注册会计师协会（简称“中注协”）在2011年《中国注

册会计师行业信息化建设总体方案》基础上于2016年12月发布了《注册会计师行业信息化建设规划（2016—2020年）》（简称《信息化规划2020》），旨在为“十三五”时期深入推进行业信息化建设提供战略引领。

我所从建立初期起就深刻认识到推进信息化建设的重要战略意义，一直是重视信息化建设的先行者，特别自2009年起充分抓住这一历史性的机遇，积极推动信息化战略，组织大量的人力、财力投入参与到不同的信息化建设项目建设中，同时逐步培育以及引进信息化人才，从国际会计师事务所不断引进一批信息化高级人才从事信息化规划与咨询、信息科技审计与内控体系建设的工作，目标是建设一个具备国际先进理念，符合中注协信息化标准，满足我所发展需要的一体化的信息平台。

一、信息化建设现状

（一）信息化总体规划

经过多年来的探索，我所借鉴国际经验，在坚持总分所一体化，国际化、统一规划分步实施三大原则的基础上，结合我所发展战略，设计并逐步实现了适合我所现阶段发展信息化架构（如图1所示）。

1. 业务管理应用构架：由审计管理平台（涵盖项目管理、资源管理、客户管理、财务管理）、审计作业平台和审计后续管理平台构成，实现从业务承接到项目报告归档所有业务工作节点信息化。

2. 内部管理应用架构：由门户和协同管理平台（OA）、oracle管理及报表系统、Oracle-hr系统等管理信息系统构成。

3. IT基础架构：以电子邮件、思科电话视频和会议系统、VPN系统、数据中心、基础架构硬件平台等为主构成，支撑业务管理架构和内部应用架构高效运行。

（二）主要应用构架介绍

1. 审计管理平台

我所的管理平台采用了国际上领先的ORACLE-EBS系统，参考国际会计公司管理经验并结合我所实际的管理模式和管理流程，通过实施ERP，整合公司内部资源，建立以流程为导向，集客户关系和商机管理、项目管理、人力资源管理和财务核算为一体的全新管理模式，从而推动公司内部资源的全面融合，提高公司的运作效率，为实现公司融合的战略目标和持续快速发展奠定坚实基础。我所的管理应用系统以项目管理为核心，涉及到财务模块、项目管理模块、人力资源管

理模块、客户管理模块四个部分。

（1）财务管理模块：包括从预算到财务报告的全过程，涉及来自项目管理、财务域、人力资源、业务支撑等各个模块信息整合，是ERP核心系统实施重点，重点包括总账管理、应收管理、应付管理、固定资产管理、资金管理等，并关注和其他业务系统的接口可以实现分支机构的独立核算以及集团的自动合并报表。在线报销实现了在线报销和工时填写，提高员工的工作效率，收集重要的数据信息，方便未来实现数据挖掘，协助决策。

（2）项目管理模块：涵盖了从项目承接、项目启动到项目结束、报告出具的全过程管理，并实现了项目人员工时成本、项目费用与财务模块的自动集成。保障了项目成本核算的准确性，提升了财务核算的效率。

（3）人力资源管理模块：涵盖了组织机构管理、人员基本信息管理、薪酬管理、培训管理、绩效考核等子模块，将人力资源管理的内容全部通过系统实现，是其他系统的重要基础，是员工管理和激励政策的重要载体。

（4）客户管理模块：从商机管理开始，包含商业洽谈，客户信息收集、合同签订等过程，有助于实现客户的集中化、统一化管理，可以通过数据分析，实现二次或多次销售。

2. 审计作业平台

2013年底，经过多年积累，我所定制开发出符合审计准则要求，贯彻风险导向审计理念，并且拥有自主知识产权的审计作业软件“中汇云审计”。

首先，该平台是一个审计作业平台，在功能上，提供丰富的用户财务软件数据转换接口，实现了用户财务凭证/报表数据/辅助信息的采集、数据异常校验、专项查询分析、重大错报风险的程序化识别与应对、底稿编制与组内复核等一系列审计作业功能；该平台同时还是一套多人协同系统，提供了方便的并发用户管理、审计项目目标/程序/底稿分工机制、在线多级复核和项目进度管理，并提供系统内部短消息加强项目组联系，网络版无需安装直接通过浏览器使用，能够实现远程网上多人协同审计作业。

其次，该平台在技术架构上，融合当前虚拟化和云计算等信息技术，当前财务数据导账、合并报表、合并附注等需要大计算量、大并发量的审计数据处理工作已可以在云端进行，从而提高内外勤效率。审计平台借助云计算的部署，相对传统的单机、客

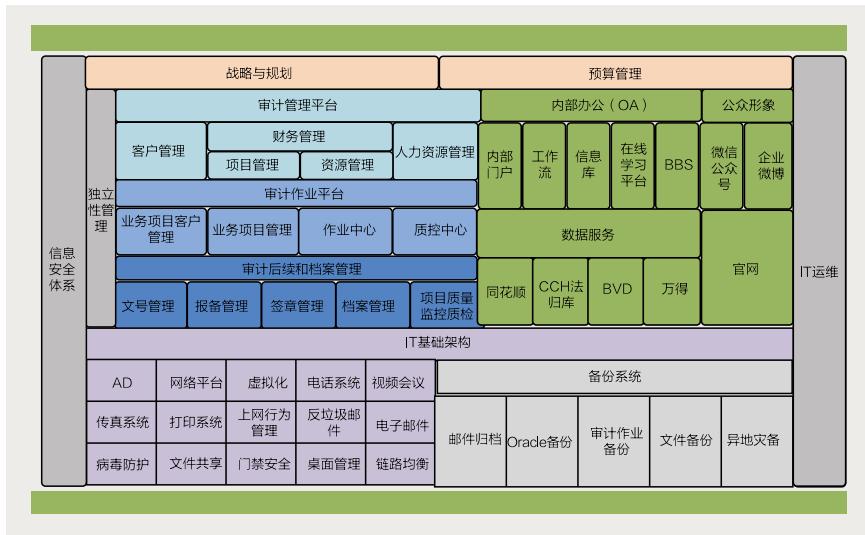


图1 信息化架构

客户端形式的软件，能够大大提高数据的计算效率，增强整个系统的高可用性，在业务忙季，能够处理并发人数在1000以上的业务应用；审计人员的审计过程不必局限于客户现场、单位和家里，甚至在出差的路上，同样可以参与项目。

(1) 云审计平台对执业质量的控制

1) 通过对中小企业年报审计、大企业年报审计、IPO三年一期审计、小企业会计制度审计等不同的审计类型，设定了相应的审计模版，建立了项目标准化底稿，实现全所风格统一、规范完整的审计底稿。

2) 通过软件提供的查账、抽凭、函证等分析工具和账套数据、底稿平衡等校验工具，确保了数据的准确性，丰富了审计的分析手段，提高了审计报告质量。

3) 通过软件内置的风险及应对措施库、实质性程序库等功能，审计人员对项目进行风险评估时，可根据不同的审计对象和类型，从风险库中选择适用的风险点，并根据软件设定好的每条风险点的应对措施，如“考虑扩大审计抽样样本量，根据容易出现高估或低估的科目选择恰当的审计方法”等，为审计人员识别重大错报风险并采取相应的应对措施，提供了很好的限定及参考范围，有助于项目组更全面化、标准化的实施风险导向审计程序。

4) 通过数据采集及底稿取数功能，极大提高了审计效率，减少了底稿编制的时间，使得审计人员能有更多的时间进行数据分析及风险评估。

(2) 云审计平台对执业过程控制

1) 组员一旦完成底稿编制，系统会自动发送信息通知相关人员进行复核。

2) 项目经理或合伙人可随时了解审计项目进度和未完成工作量。

3) 协同作业真正减少了团队交互成本，提高了团队作业效率。底稿的多级复核可以通过网络完成，非电子底稿也可以附件形式上传，项目组在外地也可将底稿提交复核，确保了复核的及时性，特别是对分所的质量管控，极大提高了控制能力，降低了复核成本。

4) 底稿交互审批都有存档，流转过程中的所有记录均留有痕迹，使得对项目质量控制更加精确高效。

3. 后续管理平台

后续管理平台用于规范从报告签发到项目归档等所有项目后续工作流程，流程包括：报告领号、修订、排版、校对、装订、加印、盖章、归档、借阅及报备等相关流程；通过后续管理流程建立“EBS客户——EBS项目——文件审批流转表——业务报告和文号——档案编号——业务项目客户——业务底稿”信息关联，实现相互链接，分段授权。

1) 文号管理功能可实现报告文号的自动记录和生成，摈弃传统的EXCEL表记录文号的方法，保证了文号的准确性和连续性。

2) 审计项目质量检查评分作为加强审计项目质量管理，促进审计工作规范化的有效手段，充分发挥了对审计过程的监督作用，同时也是员工绩效考核的重要依据之一。

3) 系统每年综合注协、财政部、证监会等机构对审计项目的报备要求设计报备模板，要求项目组在报告出具前完成报备模板数据填报工作，一方面提升了报备数据的准确性，提高了报备效率，另一方面也避免了事后报备出现“临时抱佛脚”的尴尬局面。

4) 审计作业平台中的审计底稿、报告附件、扫描的审计证据等电子数据最终和纸质档案一起归档在档案管理模块。

4. 门户与协同管理平台（内部办公平台OA）

门户与协同管理平台主要满足各地分支机构的信息共享和管理流程的统一，有助于各地通过网络技术了解并接收总部的战略发展思路，同时可以在内部实现统一技术标准的发布以及行业知识和经验的共享。

门户与协同管理平台从功能上可以分为以下几大类：

(1) 信息发布：信息发布中心既实现了在统一平台上发布信息的功能，同时也可满足

足各地在地区门户上发布信息的需求。

(2) 流程管理：依据各地的实际情况和发展条件，设置了各地的行政管理流程，实现了各类行政事务的网上申请、网上审批等功能，并与邮箱和手机终端实现互联，保障了事务处理的及时性，大大提高了工作的效率。

(3) 知识学习：在知识学习模块下设置了专业标准、技术帮助、视频学习、在线答疑等多个学习板块。并在同一平台上实现知识的共享，形成了内部丰富的知识库，成为提升自身服务水平、更好服务客户的有力支撑。

除了上面的介绍，OA还有以下的功能模块：综合管理（会议管理、车辆管理、资产管理）、移动办公、培训系统等。

5. 基础架构通信平台

思科统一通信平台：采用统一通信平台，并以云邮件电子邮件（4G手机推送）系统，云视频会议系统丰富了传统的以电话+见面进行沟通的方式。方案将电话、视频、eMail邮件、即时消息、Web有机整合在一起，把语音变成IP网上的一种应用，使得人们过去孤立的话音通信很容易在IP网上与其他通信方式，如：视频、Web等关联，从而丰富人们沟通的信息量并提高通信效率。

二、当前信息化建设存在问题及其原因

为适应信息技术发展的潮流，结合内外部管理要求，我所组织信息技术部门通过访谈各个层面用户，评估当前我所信息化建设活动情况，认为存在如下问题：

信息化顶层设计经验不充分，导致信息孤岛问题。纵观国内大中型事务所信息化建设历程来看，大多自2009年信息化方案推出后才开始全面建设，我所亦不例外，审计管理平台、审计作业平台、内部办公平台均是在历史上不同时期建设完成，建设系统的关注点主要集中在功能完整性上，每个平台形成相对独立，内部系统和系统之间没有关联或者关联性不强，当系统内部出现数据交换需求的时候，出现了信息孤岛问题。

信息化需求得不到快速响应。我所信息化建设主要采用软件公司外包开发或者直接购买成熟产品应用，一方面软件公司本身缺乏足够的审计专业技术深度以确保软件可持续更新，缺乏足够多的项目样本量来确保全覆盖项目测试，同时软件公司基于项目成本核算角度，缺乏主动更新的动力，事务所本身缺乏对源代码进行二次开发的人才和能力，软件更新对供应商依赖严重，导致信息化需求不能得到快速响应。

信息化人才储备不足，当前信息技术发展很快，云计算、大数据、深度学习、区块链等信息技术层出不穷，尽管我所在引进科技技术人才方面颇下功夫，但是在前沿信息技术领域的人才在全行业都比较稀缺，精通审计的信息化人才和精通信息化的审计人才更是凤毛菱角，人才储备不足会导致信息化建设后劲乏力，同时信息化成果与新技术融合能力较弱。

三、2020年我所审计信息化总体规划

依据中注协《信息化规划2020》建设要求，结合我所信息化建设过程中面临的主要问题，我所提出了基于现有的信息化架构为基础，以进一步提升事务所内部管理及审计作业效率为目标，建设下一代中汇云审计信息化平台。

1. 优化顶层设计，实现云审计功能改造。结合质控信息化战略要求完善云审计平台功能；梳理当前云审计平台业务信息流程，以加强业务质量管控和提高业务工作效率为目标，进行流程优化。设计信息数据交换标准，实现内部系统信息交换和共享，缓解信息孤岛问题。通过功能组件标准化，开发标准规范化方式，把云审计平台逐步从封闭走向开放，引入多个供应商参与云审计研发，确保云审计平台建设可持续发展，减少对单一供应商依赖带来的影响。同时，坚持外部定制与内部开发相结合，加强内部开发能力提升，实现质量管控目标的同时，主动挖掘并及时响应业务需求。

2. 促进下一代云审计平台与现代信息技术融合。与云计算技术融合，对现有的架构通过适当的改造，使系统兼容本地和公有云存储，在业务忙季时，通过购买公有云计算增加中汇云审计平台计算量和业务吞吐量，提高平台性能扩展性和稳定性。与大数据技术融合，梳理审计业务流程，明确大数据应用场景，根据应用场景确定数据源和业务建模，根据模型的商业化程度确定购买商业化大数据分析服务或者设计专门的建模和分析工具。

3. 加强信息化人才储备和培养。完成本所信息化规划内容，需要懂信息技术的审计人才，还需要懂审计业务的信息技术人才。目前我所这方面人才匮乏，除了社会招聘IT人才外，打算加强IT与审计业务开展对话，让IT人才参与到审计业务活动的方式提高对审计业务的认识，加深对审计业务的理解，以便更好地完成信息化建设。

会计师事务所信息化建设的思考

■ 希格玛会计师事务所 宋晓燕

推进注册会计师行业信息化战略，是提升行业竞争力、推动行业跨越式发展、实现行业国际化的战略举措。多年来，我所信息化建设工作已取得阶段性成果，提升了管理水平，提高了工作效率，保障了审计质量，增强了服务价值。但与当年信息技术发展水平和行业要求相比，仍有一定差距。为了进一步推动信息化建设，我所明确了工作目标，规划了实现路径，强化了保障机制，使信息化成为提升核心竞争力的新动能，实现信息化与事务所发展的有益融合。

一、我所信息化建设的现状

我所的信息化工作，起始于2005年运用审计软件开展审计业务。2011年2月，中注协召开行业信息化委员会第一次会议后，我所立足实际需求，着眼于长远发展，按照《中国注册会计师行业信息化建设总体方案》的要求，坚持“总体规划、逐步完善”的原则，部署实施信息化建设。从2012年起应用了PSA管理系统，基本完成了独立性管理、客户管理、项目管理、报告管理、人力资源管理等内部管理系统的建设。随着信息化程度的不断深入，持续增加了信息化建设的投入，加强了信息化硬件、软件、人才队伍、网络环境及安全的建设与管理。为了改变信息化人才不足的现状，我所加大了引进及培养信息化人才的力度，特别是具备财务审计、信息系统审计等技能的复合型人才。2014年1月，我所按照中注协有关信息化的战略部署，成为首批部署“中国注册会计师审计信息系统”的七家事务所之一，进一步加快了信息化建设进程。

经过几年来的努力，我所信息化建设已取得阶段性成果，主要体现在五个方面：一是提升了智能审计作业水平，有效提高了审计的效率和质量；二是提升了注册会计师审计业务规范化水平，在防范审计风险方面发挥了重要作用；三是初步实现了内部管理信息化，基本实现了分级控制、远程控制；四是拓宽了服务客户的范围和内容；五是培养了一批适应行业发展的信息化管理与应用人

才，提升了执业人员的信息化水平。

（一）建立了健全的信息化工作机制

2011年6月，我所成立了信息化建设领导小组，由首席合伙人担任组长，成员由信息化管理部门、各部门负责人等组成。明确由领导小组负责审议信息化建设规划，审议信息化相关管理制度，批准年度信息化工作计划，批准信息化建设项目等内容。2015年成立了信息管理部，主要负责事务所信息系统运维、安全支撑，为信息系统安全顺利运行提供管理和技术保障。2016年，我所制定的五年发展规划（2016-2020）中，明确了信息化建设的中长期目标，包括：硬件建设、软件建设、网络安全、复合型人才培养、信息化建设中总分所联动等内容。近几年，我所陆续制定了《信息化管理办法》、《电子底稿管理办法》等规章制度，指导并规范信息化建设工作。

（二）通过内部管理系统的应用，提升治理水平和管理效率

2011年事务所信息化建设工作在行业内刚刚启动，我所积极与多家软件公司联系，进行多方比较、考察，确定了有事务所信息化建设工作经验的北京诺明在线软件有限公司为我所部署内部管理系统。在软件公司提供的PSA模块功能基础上，结合事务所的实际情况，对相应模块进行补充调整及个性化开发，使之更适用于本所的管理需要。在历时半年多的调研、开发、测试、培训后，我所于2011年12月开始运行PSA管理系统，PSA管理系统包括了人力资源管理、客户管理、项目管理、独立性管理、报告管理、财务管理等模块。PSA管理系统上线以来，运行稳定，各模块功能运行良好。为保障适应我所管理内外部环境的变化，PSA管理系统上线以来持续予以更新及优化。PSA内部管理系统的应用，提升了我所治理水平和管理效率，加快我所信息化进程。

（三）通过审计作业系统的应用，优化审计流程，提高作业效率，提升审计质量

2005年起，我所陆续使用了审计大师财审软件、新纪元通用账证查询软件，这些软

件的使用在一定程度上提高了审计作业的效率，使审计人员初步感受到信息化的发展对审计工作的重要影响。但存在不能满足风险导向审计的需要、取数功能较弱、自动化程度较低等问题。为了应对审计对象电子化给传统审计带来的挑战，更好地提升审计执业质量，提高审计效率，满足会计师事务所对信息化建设的需求，2014年1月，我所积极响应中注协的信息化战略部署，成为首批部署“中国注册会计师审计信息系统”的七家事务所之一。经过项目部署规划、项目测试、需求提交、方案制定、需求论证、客户个性化开发，完成了审计信息系统的测试及定制开发工作。该审计软件包含项目层级管理、数据准备、数据分析、风险评估、风险应对等功能模块，进一步优化了我所的审计流程、规范审计工作底稿、提高作业效率、提升审计质量。

（四）重视信息化硬件投入和安全建设，为信息化提供保障

1. 提升硬件设备配置。2014年我所部署了审计信息系统，为使系统更高效率、安全运行，对配套的硬件设施进行了换代升级，并新增了服务器、VPN接入等设备。

2. 提升网络接入速度。随着业务范围的扩大、人员的增加，以及为了适应不断提高的作业系统、管理系统对网络性能的要求，提高互联网接入带宽速度势在必行，总所、分所的外网接入带宽进行了升级扩容，保证了审计作业、内部管理系统对网络环境的需要，提高速度的同时又确保了稳定性。

3. 实现数据安全备份。为了加强服务器的保护及备份措施，防止审计底稿数据遭受损坏、误操作或病毒等，对审计底稿数据造成不可修复的损失，保证在使用审计信息系统相关数据的安全性，我所于2016年对潜在的供应商进行了市场调研后，购置专业网络存储设备，实现数据安全同步备份，在异常状况下，可实现在虚拟化环境下快速恢复系统及数据。

4. 确保网络安全运行。实施物理隔离和专机专用，安装了企业级防火墙、防病毒系统、建设网络信息安全监控系统，购买正版操作系统及行业专用软件，并做到软件及时升级、打补丁、更新病毒库。完善信息化体系的整个管理制度，细化责任权利，加强机房管理，专人负责，按照信息系统安全要求

对设备进行定期、不定期检查，确保网络、设备等的安全运行。

二、我所信息化建设存在的主要问题及原因分析

在信息化建设工作取得阶段性成果的同时，我们也清醒认识到，我所信息化建设与信息技术发展水平和行业发展需要，与“注册会计师行业信息化建设规划（2016—2020年）”的要求，与信息化建设的目标相比，仍有一定的差距，还存在着诸多问题。如，管理系统与作业系统互联互通与功能整合程度低，存在信息“孤岛”现象，信息共享不足；现有的内部管理系统已不能满足信息化发展的需要，上线应用的审计作业系统有待进一步优化升级；需进一步完善信息化基础设施建设，网络与信息化安全管理要加强；信息化建设资金投入仍显不足；信息化人才队伍建设不足，不能满足目前信息化环境下对新型人才的需求。

1. 管理系统与作业系统互联互通与功能整合程度低，存在信息“孤岛”现象，信息共享不足

我所内部管理PSA系统先于审计信息系统部署，PSA管理系统中的项目建项模块虽与审计信息系统进行了接口处理，但其他模块未能实现有效对接，两个系统信息未能实现数据交换、关联互助、信息共享，使得审计人员对数据多向采集和重复输入，信息资源不能充分发挥应有的作用，增加了审计人员的工作量，降低了工作效率。

2. 现有的内部管理系统已不能满足信息化发展的需要，上线应用的审计作业系统有待进一步优化升级

现有的内部管理系统已不能满足我所信息化发展的需要。我所于2012年开始运行PSA管理系统，该内部管理系统的应用，在一定程度上提升了我所治理水平和管理效率，加快我所信息化进程。但随着我所管控体系的不断提升、信息化程度的深入，该管理系统已经不能满足我所信息化发展的需要。目前迫切需要信息化程度更高、功能更为强大、更符合我所内部管理及互联互通需要的系统，用于完善内部治理和运行机制，提高工作效能与工作质量，体现“控制风险、保证质量、提升绩效”的管理理念，从而进一步提升核心竞争力。

上线应用的审计作业系统有待进一步优化升级。2014年布署使用审计信息系统以来，我所注册会计师审计业务规范化水平得到提升，在防范审计风险方面发挥了一定的作用。但审计信息系统要达到高度智能化作业的目标，部分功能尚待持续开发才能实现。

3. 需进一步完善信息化基础设施建设，加强网络与信息化安全管理

信息化基础设施是事务所信息化建设的基础，随着信息技术的快速发展和广泛应用，事务所业务的拓展和审计人员增加，信息化基础设施建设的标准及要求逐步提高。我所近年虽持续提升了主机设备、存储设备、备份设备、网络设备、机房布线等功能，对现有信息网络进行了不断的改造和优化，但与建设以“网络应用、协同应用、智能应用”，实现远程、移动、即时办公，实现系统的质量监控与风险预警功能及实现数据分析功能的目标尚有一定的差距。随着我所信息化建设的逐步深入，信息化基础设施建设需持续予以完善。

网络与信息化安全是信息化顺利有效运行强有力的保障。随着事务所管理及业务工作对信息、网络系统的依赖性的增强，以及安全威胁的增加、安全事件的频繁出现，网络与信息化安全建设尤为重要。我所采取物理隔离、防火墙、防病毒系统、网络信息安全监控系统等措施，保障网络与信息化安全。但与我所信息化建设安全五年规划目标尚有一定差距。

4. 信息化建设资金投入仍显不足

信息化基础设施、软件的布署，以及信息化人才的引进和培养都需要资金作为强有力保障。我所近年来持续加大了信息化资金的投入，但还存在着用于信息技术和设备投资占总资产的比重不高，基础设施投入超前设计不够等问题。

5. 信息化人才队伍建设不足，不能满足目前信息化环境下对新型人才的需求

通过近几年来信息化人才的引进及培训，我所的信息化队伍初具规模，但现有的人才结构与实现我所信息化战略的需要还有一定的差距，具备财务审计、信息系统审计及大数据分析等技能的复合型人才不足。

三、进一步推动我所信息化建设的目标及路径

我所的信息化建设总体目标为：形成以

信息化设施为基础，以数据资源为核心，以技术支持和安全管理为保障，打造智能化的信息化体系。以信息技术提高内部管理水平、以信息技术再造业务流程、以信息技术保障执业质量、以信息技术提升服务价值，使信息技术成为提升竞争力的强力引擎，推动核心竞争力不断提升。提高承接国际业务胜任能力，适应国际化的业务环境，推动行业国际化战略实现跨越式发展。增强注册会计师信息技术和数据技术应用能力，培养一批适应行业发展的信息化管理与应用人才。

1. 加强信息化建设的组织管理

信息化建设领导小组和信息化职能部门，是我所信息化建设的组织保障，下一步要强化领导小组在信息化建设中的领导作用，切实发挥其审议信息化建设的未来发展规划，研究开发实施信息化建设的总体方案以及确定工作重点等工作的领导作用。持续完善信息管理部门职能，使其充分发挥信息系统运维支撑、安全支撑、管理和技术保障，以及信息技术培训、宣传工作等的重要作用。

2. 持续优化升级审计信息系统软件

解决软件目前存在的影响工作质量与效率的问题，使审计信息系统真正达到高度智能化作业的目标。通过系统再次开发升级，提高作业系统的质量监控与风险预警功能、数据分析功能，提高对重大错报和舞弊风险的识别、评估和应对能力，为将作业系统中的风险导向审计理念全面落地，优化风险控制库、审计程序库、审计提示库等功能。实现支持注册会计师远程作业、移动作业功能，使审计信息系统真正达到高度智能化作业的目标，提高审计执业质量与效率。

3. 开发建设智能化的内部管理信息系统

与用友软件公司合作，从财务、人力资源、继续教育、通讯服务、资产管理、行政办公等方面，深入开展包括内部局域网、邮件系统、即时消息系统、企业内部ERP管理系统、财务信息系统等领域的内部管理信息化总建设，搭建总分所、各部门和各公司之间的集中管理平台，实现远程办公、移动办公和即时办公，提升管理信息化应用水平，以及内部管理运行效率，提高决策效能。

4. 加强信息化基础设施建设

提升主机设备、存储设备、备份设备、网络设备、机房布线等的功能。以先进通信技术为基础，加快现有信息网络的改造和优化，增强基础网络通信能力，加强数据中心和数据备份方案的规划与建设。研究论证邮

件系统、视频及语音会议系统、即时联络系统、短信平台、数字传真等基础设施的建设方案，逐步实现集数字、语音、视频为一体。

5. 强化网络与信息化安全管理

重点针对机房物理安全、网络与信息系统物理安全、网络与信息系统应用安全、网络与信息系统管理安全等方面，进一步完善网络信息安全现状梳理与诊断、机房综合布线改造、机柜单电源改建、硬件设备安全域划分、互联网接入线路扩容与切换、网络拓扑结构的整体改造优化和信息系统国家安全等级保护申报等工作。在技术上通过防火墙、网络内的权限控制、入侵检测系统技术、网络防病毒系统、网络内的信息流动的监控、操作系统以及应用系统的安全设置、内部网络安全机制等。在管理上通过完善网络安全管理制度、规范流程操作、落实责任、加强培训及宣传等多种措施，满足我所网络与信息化安全的需要。

6. 加强信息化系统运维服务

加强IT基础设施的监视、日常维护和维修保障；以执业质量和内部治理为核心，保障事务所业务管理平台正常运转，重点做好作业及管理系统的技术支持和系统运维。根据信息化安全管理和大型事务所安全保护等級要求，对IT环境涉及的网络、应用系统、终端、内容信息的安全进行管理，加强终端安全防控。从组织、管理、技术等方面，着重加强信息安全防护技术手段和组织管理制度建设，形成事务所信息安全管理控体系，保障信息安全、系统安全、物理安全和运行安

全，为实现事务所业务目标提供安全保障。

7. 加大信息化建设资金投入

提高用于信息技术和设备投资占总资产的比重，基础设施投入应立足于信息化长远发展的需要，增加信息化建设资金预算，为我所信息化基础设施、软件布署，以及信息化人才的引进和培养提供强有力的保障。

8. 提高以注册会计师为核心的审计队伍的信息技术和数据技术应用能力

通过外部引进人才，加大信息化内外部培养，使我所财务审计、信息系统审计、大数据分析等技能的复合型人才实现一定的规模，满足信息化环境下对新型人才的需求。进一步储备信息系统审计人才，鼓励员工特别是注册会计师参加国际注册信息系统审计师（CISA）考试，为拓展信息系统审计及咨询业务储备信息化人才，提高专业服务的信息化水平。

9. 基本实现无纸化办公

会计师事务所在传统作业及办公模式下用纸量巨大，利用优化后的管理系统、作业系统后，可降低底稿及办公文件的用纸，不但将节约成本，更重要的是提高工作效率。

10. 完善已有网站建设

加强网站的规范管理，建立规范的信息采集、审核、发布、更新机制，做好网上信息发布工作，促进网站健康发展，安全高效运行，完善包括发布信息、拓展商机、在线服务、在线咨询、在线调查等功能，提升我所形象。

简讯

《会计师事务所支部工作法》编印完成

《会计师事务所支部工作法》由中国注册会计师行业党委近日编印完成。该书汇编了16个会计师事务所支部工作法，兼顾了事务所党的组织建设、党员教育管理、党建与业务结合等党的建设工作不同方面和环节，同时兼顾大中小事务所，做到不同规模事务所都有可直接学习借鉴的对象。中国注册会计师行业党委编印此书，旨在为事务所党组织不断深化对行业党建工作的规律性认识，提升运用科学理论指导实践、推动工作的意识和能力，提供有益借鉴，发挥先进典型在事务所党组织建设中的示范引领和带动作用。

总结提炼事务所支部工作法，是行业党建总结实践、探索经验、深化工作的措施之一。2013年开始，中国注册会计师行业党委部署开展总结提炼会计师事务所支部工作法活动，指导事务所党组织将零星的实践系统化、有益的经验方法化，为解决事务所党建工作中面临的问题提供参考，以基层的鲜活经验指导面上工作开展。在2013年、2014年总结提炼，2015年、2016年边宣传推广边总结完善基础上，筛选出16个支部工作法予以重点宣传推广。其中，江苏苏亚金城会计师事务所盐城分所党支部“领航”工作法、安徽永和会计师事务所党支部“321”党建工作法等得到了所在省党委组织部门认可和推荐。

中国注册会计师行业党委将向各级行业党组织和所有会计师事务所党组织荐送。

行业创新服务案例

税务稽查“三非”业务外包的实践与探索

■ 苏州工业园区会计服务外包示范基地

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。

作为市场与行业间的服务需求对接平台，苏州工业园区会计服务外包示范基地（以下简称“示范基地”）以苏州工业园区地方税务局（以下简称“园区地税”）承接全省税务稽查管理改革配套办法制定工作为契机，双方携手开拓创新，充分发挥专业服务机构专业技能，积极探索和实践税务稽查非执法、非程序、非涉密业务会计服务外包（以下简称“三非”业务外包）新模式，深入推进税务稽查工作转型升级。

一、背景

“三非”业务外包，就是在税务稽查工作中，税务机关将非执法、非程序、非涉密业务采用标准化模式进行外包，引入符合条件的专业服务机构，根据工作内容和要求提供各类专业的、辅助的会计服务及其他专业服务。示范基地与园区地税通力合作，提出“借力引智”、“借船出海”的全新工作理念，建立将税务稽查工作中的“三非”业务实施标准化会计服务外包的全新工作模式。

推出“三非”业务外包是园区经济转型发展的内在需要。随着园区社会经济的稳步发展，社会分工和专业化程度不断提升，新模式、新问题层出不穷，税务稽查工作面临高度的复杂性和诸多不确定性，越来越多的业务问题需要税收以外的专业知识的辅助才能有效解决。示范基地是一个开放的合作平台，其政府推动、行业参与、市场运作、合力创新的全新模式，可以为有效实现服务园区转型升级与“二次创业”、中介服务专业化水平的提升创造有利条件。

推出“三非”业务外包是推动政府职能管理方式转变、促进社会管理创新的必然需要。园区借鉴新加坡经验，一直保持着“小政府、大社会”的格局。但开发建设20余年以来，随着社会经济的不断发展，园区各个

职能部门均面临着在人少事多的情况下如何加强政府管理、提高社会管理水平的难题。通过示范基地创新业务的拓展，推动政府部门拿出部分行政管理、行政咨询类业务，借助专业服务机构专业力量，以政府推动、部门协作、行业参与的方式，为广大企业更好提供服务，可以加快推动政府职能管理方式、社会管理服务模式的创新与转变。

二、做法

（一）统筹规划，积极创建“三非”业务外包工作机制

1. 防范风险，明确服务外包要素。示范基地积极配合园区地税就“三非”业务外包工作可能存在的潜在风险，如涉密风险、责任风险、业务风险等进行分析，并通过明确外包主体、客体、业务范围、服务程序等多个要素进行风险防范。

2. 规范引领，强化外包制度建设。园区地税制定出台了《税务稽查非执法、非程序、非涉密业务会计服务外包管理办法》，为“三非”业务外包工作的开展提供了依据和规范。在制度执行中，示范基地切实加强与园区地税的紧密合作，发挥协作优势，提升工作效能；园区地税部门则利用示范基地行业平台的相关资源，对专业服务机构进行预筛选；双方联合发布外包项目公告、召开业务发布会、宣传工作动态，固化了合作流程，实现资源共享。

3. 加强总结，推动业务全面推开。在2013年6月和10月先后召开两场“三非”业务外包业务发布会后，示范基地积极跟进业务推进情况，邀请最终入选的会计师事务所编写业务规程，规范业务流程，并将该业务作为一项服务外包创新业务，纳入到创新业务操作规程汇编中，多次开展创新业务政策宣讲会，实现创新业务的全面推进。

（二）组织实施，深入推进“三非”业务外包工作

通过示范基地与园区地税多年来的探索和实践，目前“三非”业务外包主要涵盖了专项审计类和专业引智类业务外包两大工作。

1. 专项审计类业务外包。是指税务机关在进行案件查处或其他企业涉税问题处理过程中，根据实际需要，采用税务机关委托模式，将企业的特定涉税事项、指定业务内容或指定期间的财务数据核查进行外包，以拓展检查的深度和广度。

近年来，园区地税主要开展了医疗和驾培行业专项涉税风险审计业务外包、房地产行业土地增值税专项涉税审计、制造行业成本项目专项审计、固定资产建筑物造价评估、所得税成本核查等各项专项审计等。从2012年到2014年，园区地税通过上述审计合计查补税款超4000万元，涉及土地增值税、所得税、房产税等多个税种。2016年，园区地税进一步借由专业服务机构开展标准房基准价格评估和单套存量房交易争议评估，仅截至2016年11月底，系统内就已调整成交价格偏低房屋2万余套，调整税额81453余万元，对84套房屋进行单套争议评估，有效缓解了纳税人对于核定计税价格的争议矛盾。

2. 专业引智类业务外包。主要包括业务培训与研讨、第三方数据服务、涉税风险指标模型建设等。示范基地及其成员机构通过发挥专业知识、经验等手段，协助税务机关提升工作质效。示范基地配合园区地税推进“涉税中介服务诚信管理系统”建设，于2014年成功上线涉税中介机构信息采集平台，实现示范基地网站与地税中介机构评价网站的对接。基地内的普华永道会计师事务所与园区地税局合作，对园区内五百强企业开展了涉外业务税收专项培训，深入分析跨国企业涉外税收问题。基地内的中瑞岳华税务师事务所与园区地税局合作建设房地产行业涉税风险模型，合作开发了3大类共26个指标。

三、成效

“三非”业务外包工作是对“购买服务、专业引智，借助‘外脑’，减负增效”创新模式的有效运用，一是有利于强化税务稽查执法主体地位，明确了执法为核心、外包为辅助的模式；二是有利于充分发挥专业服务机构的专业技能，为政府部门借力引智

提供了可靠途径；三是有利于弥补稽查力量的不足，突破人力资源瓶颈，将有限的稽查资源优先应用于高风险点，提高税务部门管理效率和服务效益，加快推动政府职能管理方式转变；四是为示范基地成员机构与政府部门以及企业间的业务联系和对接开辟了新路径。

“三非”业务外包的开展得到了政府部门和社会的广泛认同。2013年，其作为江苏省稽查系统的一项亮点工作，获得了省地税局领导的高度重视，并向全国、全省大力推广；当年11月，省局和总局网站先后发文，对“三非”业务外包模式及相关工作成果予以充分肯定。2014年9月，省地税系统稽查会计服务外包工作推进会在园区召开。会议期间，省地税局与会代表参观了示范基地，对双方合力开展“三非”业务外包创新探索给予了高度评价。2014年11月，在园区地税的宣传和协调下，常州地税也首次启动“三非”业务外包，并借助示范基地平台召开业务发布会，35家示范基地成员机构踊跃报名。这是区外政府部门首次借助示范基地进行业务发布，不仅是“三非”业务外包实现全省推广应用的一次有益探索，更是示范基地持续扩大自身影响力，推动自身“走出去”和机构做精做专的有力证明。2015年，常州地税再度借助示范基地成员机构资源开展“三非”外包业务。

四、启示

“三非”业务外包的推广运用，离不开以下三方的互相配合：

一是行业协会和行业服务平台主动加强与政府职能部门间的联系沟通，建立双方之间的互信，逐步实现相互间的良性互动关系；建立健全外包业务的业务规范和操作规程，使外包业务制度化、规范化。

二是政府职能部门发挥组织、引导、保障作用，进一步能够把该交给社会管理的职能向专业服务机构转移，广泛动员专业力量，集中专业资源，形成社会合力，增强社会管理的开放性和互动性。

三是专业服务机构抓住政府职能转变机遇，积极参与，合理议价，公正执业，保质保量完成外包业务，做精做专政府购买服务，充分积累社会管理方面的新经验，为广泛开展第三方评估和社会监督工作打下基础。

打通财务与工程专业 为客户提供综合性服务

■ 河北天勤会计师事务所

一、背景

2014年末,以工程总承包为主要经济业务的A集团公司委托我所开展内部审计,审计目标是工程项目的合规性、经营效率及效益性。对于审计团队的构成,客户提出以财务审计人员为主,并由一名工程造价审计人员配合,两类专业人员共同开展工作。

财务与造价审计两个专业存在较大的学科差异,在项目实施之初,两类专业人员从各自视角入手独立开展业务,因而未能实现充分融合。为更好地满足业务需要,我所挑选了另外两名曾经有过建筑行业财务工作经验、同时曾获得工程预算员证的注册会计师进入项目组,他们的加盟发挥了两个专业间的桥梁作用,融合沟通的效果大大改善,审计质量得到了明显提升,发现了建设方与施工方合谋虚增工程量以套取资金等隐藏较深的问题。

项目结束后,客户对此次审计工作创造性地将财务与造价两个专业的人员融入一个团队所带来的全新审计效果予以了好评。对于工程总承包类业务,工程建设的业务实质决定了财务仅是对业务结果的一种体现,但是当财务审计能够借助工程造价的视角去重新审视工程项目时,审计的深度和质量就有了实质性提升,为客户防控风险、提升效益起到了很好的作用。

二、做法

财务审计与造价咨询两个专业的创新融合,大大提升了审计质量,同时也赢得了客户的信赖,为未来的业务保持奠定了良好的基础。但如何将一次的成功实践真正转换成事务所的核心竞争力,从而发挥长效作用呢?人才,能够整合财务审计与造价咨询两个专业的综合性人才是关键。

(一) 进行供求分析

1. 客户需求分析。为应对发展放缓和推进供给侧结构性改革,企业客户存在较强的提升管理内在需求,会越来越强调审计的纵深化与专业化,以往的单一财务审计很难满足日益提升的客户需要。工程总承包企业、房地产企业、施工企业以及存在基本建设事项的各类行政事业单位客户,都是财务与工程

相结合审计服务的潜在需求者。

2. 供给能力分析。为满足客户对工程与财务融合审计的需求,单纯将两个专业的人员简单配置在一个项目中,审计工作的质量及效率都受到一定的限制。只有那些掌握了两个专业知识和技能的人员才能更有效地做到融会贯通,达到事半功倍的效果。现有大专院校较少开设工程财务审计的专业。而实际工作中因两个专业差异较大,能够跨专业执业的高端人才通过外聘也很难寻觅,因此事务所内部自我培养成为主要渠道。

哪些类型的事务所最有可能重视和关注出此类以复合型人才支撑的跨专业服务呢?那些大型事务所较多地专注于证券类业务,由于机会成本的考虑,通常这种比较冷僻、专业性过强的人力资源培养难以成为他们关注的重点。小型事务所面临较大生存压力,一般也不会冒险投入资金去做高端人力资源的培养工作。只有中型事务所生存压力较小,有着稳定发展、不断扩大市场的强烈需求,可以通过提供个性化的高端审计服务,吸引并稳定住大中型的优质客户,同时有条件培养专业化审计团队,为事务所核心竞争力的打造奠定人力基础。

综合供求两方面的分析,考虑到我所具备一定的资金、人员储备基础,同时又拥有客户的支持,因此我所决心在工程造价与财务综合人才的培养方面加大投入。

(二) 开展培训工作

1. 培养对象的人选。我所通过自荐与推荐相结合的方式,确定了业绩考核优秀的6名审计人员作为培养对象,他们均为财务审计专业出身,但同时对工程造价又有较大兴趣。

2. 开展理论培训。我们咨询了与我所多年开展实习基地合作的院校,请教授专家制订了交叉学科的培训计划。通过面授与自学相结合的方式,安排团队成员系统学习施工图的识图方法、房屋建筑的构造原理、以定额或清单模式确定工程造价、招投标等方面知识。

3. 加强实训。在理论学习的同时实践也尤为重要。所里在分派业务时,有针对性地让参加培训的员工能够高频率地接触到相关业务,让他们有更多机会可以在实践中不断

提升对综合知识的运用水平；同时注意倾听客户反馈，让实践的成果能够及时回馈到培训工作，为不断修订培训内容提供指导。

经过为期一年的学习与实践，6名培训对象成功通过结业测试，也标志着我所工程与财务融合团队正式成立。

三、成效

基于2014年的成功合作，2016年初A集团公司再次委托我所对20个设计采购施工（EPC）项目进行专项审计。具备了工程与财务知识的审计人员以全新的视角制订的审计方案让客户眼前一亮，执业过程中，审计人员以对工程业务的准确解读为出发点，对具体业务中存在风险的环节进行了深度剖析，准确地界定了工程项目管理及财务管理中存在的各类问题。尽管发现的问题让被审计单位人员颇为紧张，但同时客户也对我们审计人员所表现出的专业能力肃然起敬。为期三个月的审计工作结束后，客户评价我们开展的内部审计工作对规范A集团公司的项目实施层面产生了非常明显的效果。审计团队的出色表现，奠定了我所提供的工程财务审计服务已经成为了A集团此类业务的不二选择。

除了A集团以外，越来越多的客户认可了

我们的特色服务。在审计人员业务安排密集的情况下，客户甚至愿意根据我们的工作档期再去制订他们的工作计划。有了客户的支持与认可，我所相关业务的审计收入也有了明显的增加，据不完全统计，同类业务2016年较以往年度的单项收费或单位工时收费率均提高了20%左右。

参加融合培养的团队成员在与工程相关的各项目中均发挥了重要作用，成为项目经理们竞相挑选的团队成员，这为他们的后续发展打下了更为坚实的基础，也为我所员工职业发展规划工作的开展提供了宝贵经验。

四、启示

1. 对客户的需求要进行客观分析，是机会还是陷阱，既要考虑自身条件，也要有长远眼光，这需要管理层的智慧。

2. 打造事务所的核心竞争力，是需要投入成本的，是需要有战略安排的，不是一蹴而就的。

3. 挑战中蕴含着机遇，创新未必一定是在新的服务领域，在传统领域按照创新的工作思路去深耕细作，也同样可以取得良好效果。

简 讯

中国注册会计师协会长期征集注册会计师行业史料

为了全面反映中国注册会计师制度创建100年以来，特别是恢复重建近40年来注册会计师行业发展所走过的历程和取得的成就，弘扬行业诚信文化和专业精神，展示行业责任担当和专业贡献，中国注册会计师协会于2014年5月启动中国注册会计师行业史料陈列馆的筹建工作，面向全行业征集反映行业发展历程和成就、具有历史纪念意义的史料。目前，中国注册会计师行业史料陈列馆已经建成，成为面向行业和社会各界宣传展示行业发展成果和社会贡献的重要窗口，其中展出包括征集或捐物品在内的数百件珍贵史料。在此，衷心感谢行业广大同仁对我会工作的大力支持！

为进一步深入挖掘注册会计师行业历史，补充丰富史料布展内容，我会决定长期面向行业内外公开征集史料。征集范围包括20世纪初至今，行业发展过程中重大事件、活动、文件，以及代表人物的图片、文字、影（音）像和实物等。征集方式包括捐赠原件（原物）、委托代管、同意复制等，也可以直接提供有关史料的影印（复印）件或电子文档。对征集的所有史料，我会将作为馆藏物品进行登记，并妥善保存。征集时间：长期有效。

联系人：中注协党委办公室（综合部）胡天伊

联系电话：（010）88250089

电子邮箱：hutianyi@cicpa.org.cn

联系地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼

邮编：100039

中国注册会计师协会

2017年10月11日

中注协工作 CICPA NEWS



注册会计师考试

10月14日至15日，2017年注册会计师全国统一考试专业阶段考试在全国各省（区、市）以及香港、澳门特别行政区同时举行。今年报名参加专业阶段考试的人数为115.9万人，共设有985个考点，10566个考场。财政部党组成员、部长助理赵鸣骥到财政部注册会计师考试委员会办公室总值班室巡视，查看了考试实施情况，听取了财政部考办的工作汇报，对安全平稳实施考试提出要求。

行业培训

9月18日至22日，在厦门国家会计学院举办特殊业务审计培训班，会计师事务所经理级别以上约200人参加培训。

9月25日至27日，在北京国家会计学院举办新审计准则专题培训班，会计师事务所经理级别以上约150人参加培训。

9月25日至29日，在厦门国家会计学院举办法律专题培训班，会计师事务所经理级别以上约200人参加培训。

10月10日至12日，在上海国家会计学院举办管理会计专题培训班，大型会计师事务所经理级别以上约200人参加培训。

10月11日至13日，在厦门国家会计学院举办新审计准则专题培训班，会计师事务所经理级别以上约200人参加培训。

10月11日至26日，在北京国家会计学院举办企业并购重组审计与IPO审计培训班，证券资格会计师事务所经理级别以上约120人参加培训。

行业监管

9月25日，召开中国注册会计师协会惩戒委员会2017年第一次会议。

行业研究与发展

9月，印发《关于做好公平竞争审查工作有关事项的通知》。

10月，将各地方注协“十三五”规划措施，以及2015年以来各地组织完成的课题和研究报告进行汇总，印制白皮书。

行业党建

9月18日，财政部党组成员、部长助理，中国注册会计师行业党委书记赵鸣骥在宁夏调研，实地考察

中注协工作 CICPA NEWS

了宁夏天华会计师事务所党建工作情况，参观了事务所党员活动场所，现场查阅党支部“两学一做”学习教育等活动记录、党员教育管理等工作档案和党费收缴台账。围绕深化行业党建工作、行业“两学一做”学习教育常态化制度化、行业“质量提升年”主题活动开展情况和会计行业改革发展等问题，与宁夏自治区财政厅、注册会计师行业党委、注协及部分会计师事务所负责人进行了座谈。

国际及港澳台交往

9月17日至24日，中注协代表赴纽约参加国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）会议。

9月18日，海峡两岸及港澳地区会计师行业交流研讨会（2017）在宁夏召开。财政部部长助理赵鸣骥出席开幕式并致开幕词，宁夏回族自治区财政厅厅长陈春平出席开幕式并致欢迎词，中注协会长冯淑萍、台北市会计师公会理事长吴汉期、香港会计师公会会长陈美宝、澳门会计专业联会副会长杨才坚分别致辞。

9月26日，陈毓圭秘书长会见Emile Woolf International总裁格雷姆·德肯先生（Mr. Graham Durgan）。

9月28日，陈毓圭秘书长会见澳洲会计师公会首席运营官杰夫·休斯先生（Mr. Jeff Hughes）。

10月9日，杨志国副秘书长会见英格兰及威尔士特许会计师协会（ICAEW）公共部门总监罗斯·坎贝尔先生一行。

10月12日至16日，中注协代表赴香港、澳门执行注册会计师全国统一考试专业阶段考试巡考任务。

地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

北京

9月12日，共青团北京注册会计师行业委员会第一届“诚信杯”篮球赛决赛在月坛体育中心篮球馆举行。致同会计师事务所代表队获得第一届“诚信杯”篮球赛冠军，信永中和会计师事务所代表队获得亚军。中注协行业团委副书记冯毅，北京市财政局机关团委书记温元洁，北京注协党委常务副书记李玉国、党委副书记杨慕彦、秘书长汪宁等同志观看了比赛。

10月11日，北京注协与智联招聘在北京大学英杰交流中心“阳光厅”联合承办“北京注册会计师行业2018校园推介-北京大学专场”活动。本次活动以“青春有梦 注资未来”为主题，来自北京大学、中央财经大学、北京航空航天大学、北方工业大学、英国华威大学、英国卡斯商学院、美国普渡大学等25所国内外高校的217名相关专业应届毕业生参加推介会。北京地区的6家会计师事务所合伙人及人力资源负责人出席会议。本次推介会采用线上线下相结合的方式，通过空中直播及微信等多元化的宣传手段，充分展示了行业风采。

天津

9月29日，天津市注协召开注册会计师行业经验座谈交流会，旨在进一步宣传行业先进典型，推介先进经验，来自全市会计师事务所的主任会计师参加了会议。市注协秘书长陈晓泓主持会议，并就近年来开展行业奖励工作情况及召开行业先进经验交流会的主要设想和重要意义做了说明。会议分为新业务拓展与人才培养、信息化建设与风险防控、内控管理与制度建设三个板块进行经验交流，陈晓泓结合三个板块的不同特点和发展经验，分别进行特色点评和小结阐释。

山西

8月28日，由山西省注册会计师行业工会主办，山西天正会计师事务所、中审华会计师事务所山西华晋分所和启迪（太原）科技园投资发展有限公司承办的“相约七夕邂逅缘分”主题联谊会在太原举行。来自省财政系统、司法系统、省政协、会计师事务所等90家单位的180名单身职工参加活动。省总工会副主席韩丽珍，省妇女联合会副主席王玉花，省财政厅副巡视员、省行业党委书记祝晋英亲临活动现场并致词。

10月14日至15日，2017年度注册会计师全国统一考试专业阶段考试举办期间，山西省财政厅党组书记、厅长武涛，省财政厅副巡视员、省财政厅注册会计师考试委员会主任祝晋英和省注册会计师考试委员会全体委员到全省最大的考点山西大学商务学院进行巡视，现场查看考试实施情况和考场纪律，听取省注册会计师考办的工作汇报，并对安全平稳实施考试提出明确要求。

内蒙

9月24日至28日，内蒙古注协在乌海市举办会计师事务所负责人培训班。注协副会长、教育培训委员会主任委员徐万春出席开班仪式并讲话。来自西部区3A-1A级会计师事务所的负责人参加培训。培训班课程设计着重强化新业务培训力度，开设了财政绩效评价理论与实务、行政事业单位内部控制规范、企业并购重组、事务所做大做强做精做专探究、中小会计师事务所执业质量中的问题剖析等课程内容。同时，为持续巩固提升行业党的工作覆盖成果，由注协秘书长余峰以“加强行业党建工作、促进行业健康发展”为主题为学员们授课。

辽宁

9月20日，中共沈阳市委组织部非公党建处处长刘卓胄莅临辽宁公信集团，就非公有制社会组织党组

地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

织规范化建设示范点进行实地考察和调研指导。铁西区委组织部和区直机关工委领导陪同调研。刘卓胄对公信集团的党建工作给予充分肯定，并希望集团进一步把基层党组织建设好，真正使党员在岗位上发挥先锋模范作用，党组织发挥战斗堡垒作用，规范组织生活，真正发挥党员的作用，把党建与企业发展很好的融合，助推企业稳定健康发展。

上海

9月29日，上海市注册会计师行业党委举办2017年第一次行业党员大讲堂，共有行业内的党员、入党积极分子、团员青年200余人参加本次学习。大讲堂邀请到上海市委党校杨俊教授以“学习习总书记7.26讲话—展望党的十九大”为主题授课，帮助大家更加全面深刻地领会习总书记重要讲话精神，把思想和行动统一到讲话精神上来，为迎接党的十九大营造良好的学习氛围。

江苏

9月18日至22日，江苏省注协委托上海国家会计学院在山东威海举办江苏省会计师事务所合伙人培训班。培训班邀请美国睿普教育创始人陈焱、复旦大学教授殷醒民、中兴云服务有限公司总经理李锋龙3位专家授课，80多名会计师事务所合伙人参加培训。这次培训班是省注协贯彻落实中注协《关于注册会计师行业信息化发展规划（2016—2020年）》，针对会计师事务所业务转型和信息化发展要求所举办。

安徽

9月22日，安徽省注协启动2017年全省会计师事务所财务报表审计业务质量竞赛评比活动，进一步深入贯彻全国注册会计师行业“质量提升年”主题活动精神。活动采取抽签与回避相结合的方式选聘评审专家、从事务所10份申报报告中随机抽取1份作为其参评报告。同时，以注册会计师执业准则为遵循建立一整套评分体系，对评审内容设置具体分值和权重，根据业务复杂难易程度设定调整系数和调整分值。活动结束后，安排获奖注册会计师授课，充分发挥典型示范的引领作用，扩大活动的参与面与奖励效果。

湖北

9月21日，湖北省司法厅副厅长聂利军、法制日报湖北站站长胡新桥赴武汉正浩会计师事务所调研和采访。湖北省政协委员、正浩会计师事务所董事长万汉英围绕党建工作、大要案司法会计鉴定、政协委员参政议政等三个方面进行了汇报。聂利军充分肯定事务所党建和司法会计鉴定工作所取得的成绩，期望继续抓好党建工作，保持好的发展势头，同时重视宣传工作和品牌建设。

广东

9月13日至14日，为响应广东省委、省政府及省财政厅精准扶贫工作的部署安排，广东省注协会长邓桂明，党委副书记、副会长兼秘书长袁庆再次带领部分业界代表深入河源市龙川县鹤市镇鹤市村开展现场捐赠活动，实地了解鹤市村基础建设和产业发展等情况，召开座谈会并举行现场捐赠仪式。这是省注协党委和省注协第三次发动行业力量开展对贫困村的捐款活动。邓桂明希望事务所今后能继续关注、支持农村扶贫工作，为农村脱贫致富、建设美丽农村做出应有的贡献。

9月29日，广东省注协党支部按照省财政厅直属机关党委的要求，召开扩大会议，专题学习习近平总书记“7.26”重要讲话精神。省注协党支部书记袁庆主持会议，秘书处全体党员、干部职工参加学习。大家表示，要把学习贯彻习近平总书记“7.26”重要讲话精神作为当前重大政治任务，认真学习、深刻

地方注协工作 UPDATES OF LOCAL CPA INSTITUTES

领会，坚决贯彻落实党的路线方针政策，切实提高政治站位，更加自觉地在思想上、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，做好本职工作，以实际行动迎接党的十九大胜利召开。

广西

9月28日至29日，《广西注册会计师》期刊编务工作座谈会在北海市召开，广西注协副秘书长、《广西注册会计师》总编曾东主持会议并讲话，来自区内50多家会计师事务所的所长、投稿作者以及有关工作人员共65人参加会议。曾东对期刊的编务工作进行了全面总结，表彰了大力支持协会期刊编务工作的事务所和投稿作者，并就如何继续办好期刊提出建议。会议邀请广西著名作家鬼子老师进行专题讲座，受到参会人员的欢迎。

深圳

9月8日，英格兰及威尔士特许会计师协会举办“ICAEW会员直通车项目”宣讲会，主要通过讲解ICAEW会员的执业优势，让深圳注册会计师了解ICAEW和ICAEW项目。本次宣讲会邀请了HKICPA前任会长、ICAEW现任理事会成员方中先生与深圳市注协秘书长刘雪生作为特约嘉宾，与大家分享会计师事务所管理与从业经验。会上，深注协会员与方中先生进行了积极的互动与交流，并就会计行业问题进行了深入的探讨。ICAEW华南总监李剑强为与会人员介绍了ICAEW的历史与会员直通车项目。

10月14日至15日，2017年度注册会计师全国统一考试专业阶段考试举办期间，广东省考办主任、省注协秘书长袁庆一行三人，深圳市财政委副主任、深圳市考委副主任文政，深圳市考委成员、深圳市财政委秘书处处长陈捷、监督处处长赖凌翔、会计处副处长赵天一、人事处副处长刘凯华，市注协秘书长杨如生，副会长谢家伟、刘洛，以及深圳市考办主任、市注协秘书长刘雪生，市考办成员、市注协副秘书长杨梅等领导一同前往深圳华强职业技术学校、深圳职业技术学院等考点巡视。

海南

9月7日至8日，海南省注册会计师行业工会联合会举办“海南省注册会计师行业2017年度‘文明杯’羽毛球比赛”活动，省注协副秘书长蔡亲飞出席比赛开幕式并致辞。经过两天比赛的激烈角逐，佳衡所斩获男子单打冠亚军以及男女混合双打冠亚军，中兴财光华海南分所斩获女单冠亚军以及女子双打冠军。

四川

9月23日，2017年“注协杯”四川省大学生会计技能大赛在四川农业大学成都校区举行，来自四川农业大学、西南科技大学、西华大学等省内41所高校的71支队伍参加比赛，在财务云管理、供应链云管理、生产云管理、商业计划书等环节展开角逐。此次大赛由四川省教育厅主办，四川农业大学承办，四川省注册会计师协会协办。省注协秘书长易德鹤、副秘书长郭正苏、唐琳应邀出席大赛和颁奖典礼，行业专家天职国际会计师事务所合伙人申军、立信会计师事务所合伙人华毅鸿担任决赛评委。

宁夏

9月26日，宁夏注协约谈了4家被检查机构，就检查中发现的问题提出了整改意见，并要求4家机构按时提供反馈意见，提出整改措施并加以落实。被约谈机构表示，要认真对待注协提出的整改意见，将在内部管理、执业质量、信息化建设、人才建设等方面提出整改计划，更加严格的规范自身执业行为、提高自身执业质量水平。

ACADEMIC RESEARCH

学术研究

- | | | | |
|----|---------------------------------|----|-------------------------------------|
| 52 | 公司财务困境、分析师预测与盈余管理相关性研究 李政 郑润明 | 58 | 江苏省公共部门CPA审计制度实施问题与对策研究 丁俊 吴君民 张鸿 |
| 64 | 会计税收差异、内部控制与审计收费 高 波 | 70 | 会计师事务所选任制度的比较研究 郝自贤 |
| 75 | 慈善捐赠、技术创新与企业品牌价值 马梦茹 | 81 | 披露关键审计事项提高了审计报告信息含量吗？ 张 呈 |



公司财务困境、分析师预测与盈余管理相关性研究

■ 李政 郑润明

摘要

本文选取沪深两市A股上市公司2011年-2015年财务数据为样本,分析公司财务困境、分析师预测与盈余管理间相关性。研究结果表明,财务困境与盈余管理间存在负相关关系,公司为掩盖陷入财务困境会进行盈余管理。分析师预测与盈余管理正相关,并且强化了财务困境与盈余管理之间的相关性。上述研究能够为上市公司监管机构强化上市公司盈余管理监管提供借鉴与参考,提示投资者和分析师关注企业盈余管理状况,避免利益损失。

关键词

财务困境 分析师预测 盈余管理

一、引言

随着经济发展,国内证券市场日益繁荣,上市公司的各类信息引起了社会广泛关注,特别是公司披露的财务报表信息成为了利益相关者关注的焦点。中国证监会相继出台了一系列规定,进一步严格规范上市公司退市管理,并对企业出现信息披露严重违规等行为做出了强制退市的规定。证监会对证券市场的严格监管,无疑给财务状况不佳的公司增加了压力,尤其是陷入财务困境的上市公司,往往会为保护“壳资源”,采取盈余管理措施修饰财务报表信息,以应对证监会监管,避免被证券监管部门作出退市警示、暂停上市、终止上市等特殊处理。

信息不对称问题在我国证券市场尤为突出,投资者只能通过公司披露的财务年报获取企业相关信息。财务分析师一般供职于证券机构,具有较强的获取和分析信息能力,而且其信息来源广泛,因此投资者更忠信于财务分析师对公司的盈余预测,这也成为了投资者进行投资决策的重要依据,财务分析师成为了上市公司与投资者间重要的沟通桥梁。当公司的盈余符合或高于分析师的盈余预测时,能够获取投资者更多的关注,从而实现企业股价上涨并获利。因此企业管理者往往会通过盈余措施,根据分析师预测调整企业信息披露内容,迎合分析师预测,获取投资者关注并影响其投资决策,从而获取利益。

二、文献综述

(一) 国内研究综述

国内学者对财务困境与盈余管理间关系进行了相关研究,陆建桥(1999)通过研究发现我国亏损上市公司普遍存在盈余管理以规避退市风险,上市公司为避免因连续亏损三年而被证监会处理,会有针对性地调高或调低应计利润,大多在亏损前一年或扭亏为盈时提高应计利润,在首次亏损时调低利润。李志云、李志清(2012)对公司处于财务困境的盈余管理进行了案例分析,发现处于财务困境的公司会通过金融资产公允价值变动及减值准备的计提实施盈余管理,对财务数据进行修饰,达到规避监管部门特殊处理风险的目的。谌为、徐思(2013)通过对我国2004—2009年处于高速成长期上市公司数据分析发现,处于成长期的上市公司需要更多的资金以支持高速增长,具有较大的陷入财务困境风险,导致其盈余管理程度较高。

国内学术界对分析师预测与盈余管理间关系研究也较为成熟,公言磊(2010)通过研究发现,我国财务分析师对上市公司的盈余预测准确度较低且存在较大差距,此外分析师对亏损公司的盈余预测较对盈利公司的盈余预测准确度更差,也存在更大分歧。石桂峰、苏利勇、齐伟山(2007)通过研究发现上市公司的可预测性及信息披露质量与分析师准确性呈正相关关系。韦德洪、文静(2013)研究了盈余管理与盈余预测误差间关系,

表1 变量定义描述表

变量类别	变量代码	变量名称	变量描述
被解释变量	DA	可操纵性应计利润	用可操纵性应计利润衡量盈余管理
解释变量	Y	财务困境	公司陷入财务困境的概率
	Analyst	分析师预测	公司存在分析师预测取值为1, 否则取值为0
控制变量	Top ₁	第一大股东持股比例	
	Top1XZ	控股股东性质	控股股东为国有资本时为1, 非国有资本时为0
	Z	公司股权制衡情况	第二至十位的股东持股综合/第一股东持股数
	CEO	两权分离度	董事长兼任总经理取值1, 否则取值0
	D	独立董事比例	独立董事人数占董事会人数的比例
	Big4	审计报告质量	若聘请国际四大会计师事务所进行财务报告审计, 则取值1, 否则, 取值0
	Dar	负债水平	资产负债率
	Grw	公司成长性	公司主营业务收入增长率
	Size	公司规模	公司总资产自然对数
	Trade	行业变量	公司所属行业
	Year	年度	年度变量

表2 变量描述性统计

指标变量	mean	sd	max	min	P50
DA	0.0061	1.5721	2.7203	-1.9012	0.0029
Y	0.2911	1.3119	22.4598	-21.7935	0.2687
D	0.3687	0.5698	0.7269	0.0912	0.3258
Z	0.6874	0.4925	6.5987	0.0049	0.4298
Grw	0.6512	0.4911	23.9411	0.0401	0.7012
Top1	35.6235	15.91	89.41	3.69	33.31
Size	22.2002	1.3011	27.9854	17.6587	22.0692
Dar	0.5236	0.2921	8.6571	0	0.5521

表3 分析师预测描述性统计

类别	数量	所占比例
存在分析师预测	3859	88.55%
不存在分析师预测	499	11.45%
总计	4358	100%

结果表明公司管理层会调高盈余以迎合分析师较高的盈余预测, 此外与分析师盈余预测偏差较小的公司的财务盈余管理程度与偏差较大公司相比会更高, 这是由盈余预测偏差小的公司财务盈余管理的成本更低导致。董晓勇(2012)的研究表明分析师预测准确度越高公司盈余管理程度越低, 即分析师预测准确度在一定程度上能够降低公司盈余管理几率, 从而提高企业财务报告质量。

(二) 国外研究综述

国外学者在财务困境与盈余管理相关研究中, Sharma和Stevenson(1997)遴选了澳大利亚部分上市公司的数据样本, 对破产公司和非破产公司进行盈余管理及其影响进行了分析, 研究结果表示破产公司往往会通过

调整利润进行盈余管理, 由此躲避证券管理部门的监管。Watts、Zimmerman(1990)通过研究指出, 企业管理层存在管理者契约, 并受公司董事会监督, 考虑到自身薪酬利益, 会为提升业绩操纵会计程序进行盈余管理。DeAngelo和Skinner(1986)通过对纽约证券交易所的75家上市公司数据进行分析, 这部分公司会有一半的年份亏损, 但公司管理层并没有采取明显的盈余管理措施粉饰财务信息报告, 基本能够真实反映企业财务状况。Jaggi、Bikki和Picheng Lee(2002)以应计利润对财务困境公司的盈余管理程度进行计量, 发现财务困境与应计利润正相关, 同时对上市公司盈余管理选择与陷入财务困境概率间关系进行了实证研究。Rosner(2003)研究发现, 破产公司往往会通过增加应计收入掩饰财务状况恶化, 在破产程度中会采取盈余管理手段损害投资者利益。

国外学者对分析师预测与盈余管理间关系进行了相关研究, Lawrence和Caylor(2003)通过对上市公司盈余数据研究发现, 迎合分析师预测较为摆脱亏损局面进行盈余管理的数据多。Hunton和Mazza(2006)通过研究指出上市公司管理人员会为提高公司股价进行盈余管理以迎合分析师预测。Matsumoto(2002)通过研究发现, 上市公司管理层会调高企业利润, 以干预分析师预测, 致使分析师进行较低的盈余预测, 以实现符合上市公司盈余报告的目的。Abarbanell和Lehavy(2000)的研究表明股价对于市场传递的消息的敏感度与盈余管理程度正相关, 当公司盈余高于分析师预测时会调低收入以迎合分析师预测, 当高于分析师预测时会调高收入迎合分析师预测盈余水平。Bailk和Jiang(2006)发现, 分析师对上市公司进行较高预测时, 公司管理人员为防止公司盈余达不到分析师预测, 会干扰分析师调低盈余, 诱导分析师调低预测。

三、研究假设

上市公司通过证券市场进行资本运作, 在获得融资的同时还可以提升公司品牌价值和影响力, 增强企业综合竞争力, 提高公司管理者收益, 因此上市公司对其上市地位格外珍惜。我国证监会为保障证券市场健康运行, 保护投资者权益, 实现资源优化配置, 对于出现财务状况异常, 特别是陷于财务困境的公司会采取特别处理监管措施。因此上市公司财务状况出现问题时, 会调整利润进行盈余管理, 从而对财务信息进行粉饰, 以

表4 模型1的回归分析结果

变量	回归分析结果
Y	-0.0158*** (-8.89)
Big4	-0.0179 (-1.89)
CEO	0.00681 (0.94)
D	0.0729 (1.66)
Z	0.000812 (0.18)
Grw	0.000721 (0.18)
Top1	0.0000427 (0.19)
Size	0.0129*** (6.19)
Trade	0.00189* (2.31)
Year	-0.00512** (-2.99)
_cons	-0.311*** (-6.49)
N	4358
Adj. R ²	0.18889
F-Value	15.6687

注: * 表示在 1% 水平上显著, ** 表示在 5% 水平上显著、*** 表示在 10% 水平上显著。下同。

表5 模型2的回归分析结果

变量	回归分析结果
Analyst	0.0169* (2.19)
Big4	-0.00471 (-0.51)
CEO	0.00221 (0.31)
D	0.0831 (1.79)
Z	0.00301 (0.70)
Grw	0.00771 (1.51)
Top1	0.00371 (1.81)
Top1XZ	0.00171 (0.29)
Dar	-0.0281** (-3.31)
Trade	0.00221* (2.61)
Year	-0.00341* (-1.98)
_cons	-0.0442* (-2.09)
N	4358
Adj. R ²	0.11
F-Value	3.51

掩盖其财务问题, 规避证券部门的特别处理风险。上市公司为躲避监管部门处罚, 在出现陷入财务困境趋势时, 将利润调低, 在确实陷入财务困境时, 调高利润, 从表面上实现公司的扭亏为盈。谢德仁 (2000) 研究表明, 逃避监管部门处罚是我国上市公司采取盈余措施的主要目的。吴联生 (2007) 对上市公司与非上市公司盈余管理的幅度及频率进行了研究, 发现为避免亏损, 两类公司都会进行盈余管理, 但上市公司较非上市公司具有更高的盈余管理频率及幅度, 表明公司上

市后进行盈余管理的程度会更大。王猛 (2012) 通过实证研究发现, 上市公司在被证券监管部门进行特殊处理的当年, 往往会通过调整投资收益、补贴收入等非正常项目进行盈余管理, 调高企业利润。基于上述理论分析, 提出假设一:

假设一: 财务困境会强化上市公司盈余管理动机, 提高公司盈余管理程度。

我国证券市场信息不对称问题突出, 广大中小投资者只能参考公司的财务报告以及分析师预测作为投资决策的依据。分析师在获取公司数据及信息处理技术上存在优势, 能够对包含上期盈余、零点、盈余预测、权益利率等的盈余临界点做出相对准确预测。投资者会参考分析师预测的盈余零点进行投资决策, 上市公司业绩达到或高于此临界点时, 投资者会看好公司业绩从而购买公司股票进行投资, 导致公司股价上涨, 公司价值和公司管理者业绩得到提升, 管理层也会从中受益。当上市公司业绩未能达到分析师预测盈余临界点时, 投资者会认为公司业绩较差或可能出现未知状况, 可能会竞相抛售公司股票, 导致公司股价下跌, 使公司和公司管理者利益遭受损失。因此公司管理者会采取各种手段进行盈余管理, 以迎合分析师预测。Kasznik (1999) 通过研究指出, 如果公司盈余与分析师预测不相符时, 公司利益会受到较大损失, 当公司盈余符合或高于分析师预测时, 投资者会认为公司业绩及发展前景较好并影响其投资决策。林紫叶 (2012) 研究了分析师一般会乐观预测上市公司的盈余, 尽管不同的分析师预测会存在差异, 但具有一定的羊群效应。谢震、熊金武 (2014) 分析了分析师通过约束机制、施压机制和配合机制对上市公司盈余管理的影响, 选取2003年至2012年上市公司数据进行实证检验, 结果显示上市公司盈余管理程度与分析师关注度间存在显著正相关关系。基于上述分析, 可提出假设二:

假设二: 上市公司存在分析师预测, 其采取盈余管理概率较大。

上市公司有较大概率陷入财务困境时, 公司管理层可能会为应对真正陷入财务困境而采取盈余管理, 粉饰其财务报表信息, 以掩饰其糟糕业绩, 应对证券监管部门的财务报告审查, 避免被采取退市风险警告、暂停上市、终止上市等强制措施。当公司处于财务困境, 同时存在分析师预测时, 公司管理层利用投资者过度依赖分析师盈余预测进行投资决策的现状, 在利益驱使下, 为获取投资者信任与关注, 会采取盈余管理迎合分析师的盈余预测, 使投资者信任公司业绩及发

表6 模型3的回归分析结果

变量	回归分析结果
Analyst	0.0014 (0.21)
Y	-0.0501*** (-13.89)
Analyst*Y	0.0462*** (11.31)
Big4	-0.00341 (-0.41)
CEO	0.00442 (0.64)
D	0.0871* (1.99)
Z	0.00345 (0.81)
Grw	0.00691 (1.41)
Top1	0.000331 (1.59)
Top1XZ	0.00161 (0.29)
Dar	0.0122 (1.39)
Trade	0.00221** (2.71)
Year	-0.00361* (-2.11)
_cons	-0.0489* (-2.38)
N	4358
Adj. R ²	0.19
F-Value	18.42

展潜力并购买股票，从而抬高股价，提高企业价值和管理者业绩，增强企业声誉和竞争力，实现自身利益最大化。高坤（2015）通过对我国2009年—2013年A股上市公司相关财务数据分析发现，盈余管理与财务困境和分析师预测的交叉项呈正相关关系，公司处于财务困境，而且分析师对公司进行盈余预测，公司管理层会为获取收益，存在侥幸心理，对公司进行盈余管理。基于上述分析，提出假设三：

假设三：上市公司的分析师预测促进了财务困境与盈余管理之间的正相关。

四、研究设计

（一）变量选择

1. 被解释变量

众多学者提出了多种盈余管理计量模型，如Jones模型、Jones截面模型、Jones修正模型及Healy模型等。我国学者夏立军（2003）以我国上市公司数据为基础对上述模型及修正模型进行了验证，发现修正的Jones模型较其他模型能更好描述我国上市公司的盈余管理程度，因此本文计量盈余管理程度采用修正的Jones模型。

（1）总体应计利润计算公式

$$TA_t = EBIT_t - CFOA_t \quad \text{公式1}$$

其中 TA_t 为t年的总体应计利润， $EBIT_t$ 为t年的息税前利润， $CFOA_t$ 为t年的经营活动现

金流量净额。

（2） β_1 、 β_2 、 β_3 计算公式

$$\begin{aligned} TA_t &= \beta_1 \frac{1}{A_{t-1}} + \beta_2 \left(\frac{\Delta REV_t - \Delta REC_t}{A_{t-1}} \right) \\ &\quad + \beta_3 \frac{PPE_t}{A_{t-1}} + \varepsilon \end{aligned}$$

公式2

其中 A_{t-1} 为公司在t-1年的总资产， ΔREV_t 为公司t年与t-1年的主营收入之差， ΔREC_t 为公司t年与t-1年应收账款净额之差， PPE_t 为公司t年的固定资产原值， ε 为残差。

（3）非操纵性应计利润计算公式

将 β_1 、 β_2 、 β_3 带入公式3中可求得非操纵性应计利润。

$$\begin{aligned} NDA_t &= \beta_1 \frac{1}{A_{t-1}} + \beta_2 \left(\frac{\Delta REV_t - \Delta REC_t}{A_{t-1}} \right) \\ &\quad + \beta_3 \frac{PPE_t}{A_{t-1}} + \varepsilon \end{aligned}$$

公式3

其中 $\frac{NDA_t}{A_{t-1}}$ 为公司t年的非操纵性应计利润。

（4）可操纵性应计利润计算公式

$$DA_t = TA_t - NDA_t \quad \text{公式4}$$

2. 解释变量

（1）财务困境

对于财务困境的计量，本文借鉴吴世农、卢贤义（2001）的财务困境估计模型，模型如下：

$$\begin{aligned} Y &= 0.3883 + 0.1065 a_1 - 2.7733 a_3 \\ &\quad + 0.0537 a_7 + 0.197 a_{11} - 0.3687 a_{12} \\ &\quad - 0.1388 a_{19} \end{aligned}$$

公式5

其中Y表示公司财务困境可能性， a_1 为主营业务收入增长率， a_3 为净资产收益率， a_7 表示公司资产负债率， a_{11} 表示长期负债股东权益比率； a_{12} 表示营运资本占总资本的比重， a_{19} 表示资产周转率。

（2）分析师盈余预测

判断上市公司是否存在分析师盈余预测，存在取值为1，否则为0。

3. 控制变量

在以往研究成果的基础上，本文选取股权因素、管理层因素、审计师因素、债权人因素、成长性因素、规模因素作为控制变量，并引入行业因素和时间因素作为虚拟变量。

各变量定义及描述见表1。

（二）模型设计

根据前文提出的假设，选取对应的控制

变量设计出如下模型：

$$DA = \beta_0 + \beta_1 Y + \beta_2 Big4 + \beta_3 CEO + \beta_4 D + \beta_5 Z + \beta_6 Grw + \beta_7 Top1 + \beta_8 Size + \beta_9 Trade + \beta_{10} Year + \varepsilon \quad \text{模型1}$$

$$DA = \beta_0 + \beta_1 Analyst + \beta_2 Big4 + \beta_3 CEO + \beta_4 D + \beta_5 Z + \beta_6 Grw + \beta_7 Top1 + \beta_8 Top1XZ + \beta_9 Dar + \beta_{10} Trade + \beta_{11} Year + \varepsilon \quad \text{模型2}$$

$$DA = \beta_0 + \beta_1 Y + \beta_2 Analyst + \beta_3 Analyst * Y + \beta_4 Big4 + \beta_5 CEO + \beta_6 D + \beta_7 Z + \beta_8 Grw + \beta_9 Top1 + \beta_{10} Top1XZ + \beta_9 Dar + \beta_{12} Trade + \beta_{13} Year + \varepsilon \quad \text{模型3}$$

（三）研究样本选择及数据来源

本文将我国A股上市公司2011—2015年财务数据作为实证研究数据，全部数据均来自于国泰安数据库（CSMAR），选用数据管理分析统计软件STATA 13，并对数据按照以下条件进行了筛选：（1）删除被证监会特别处理或作出特殊处理的上市公司；（2）剔除金融保险类上市公司；（3）删除同时在B股或H股上市的公司数据样本；（4）删除缺失较多且补充的样本数据。最终选取4358个上市公司样本数据进行实证研究。

五、实证检验

（一）描述性统计

由表2中变量描述性统计可以看出，可操纵性应计利润DA的均值为0.0061，中位数为0.0029，均为正数，DA为总体应计利润与非操纵性应计利润之差，说明上市公司中正向盈余占盈余管理的大部分。

通过LMP模型方程能够计算出公司财务困境概率预测值Y，其数值越大，说明上市公司陷入财务困境的概率越大，通过表2可以看出，Y的最大值为22.4598，最小值为-21.7935，均值为0.2911，中位数为0.2687，均都大于0且小于0.5，说明我国上市公司陷入财务困境的总体概率比较小。分析师预测的描述性统计如表3所示，从表中数据可以看出，上市公司中有3859家存在分析师预测，所占比例为88.55%，说明我国上市公司中大多存在分析师盈余预测。

（二）线性回归分析

1. 财务困境与盈余管理回归分析

模型1的回归分析结果如表4所示。

根据模型1的回归结果，财务困境与可操纵利润的回归系数为-0.0158，在10%的水平上显著相关，说明财务困境概率抑制盈余管理，公司有较高概率陷入财务困境时，其盈余管理程度较低。此结论与假设一相反，主要有以下几个方面的原因：

（1）当公司预先显示出具有较高概率陷入财务困境的迹象时，公司高层管理者由于忙于公司的经营管理，没有提前预知公司处境，因此也就无法进行盈余管理。

（2）当上市公司有较高概率即将陷入财务困境时，公司管理层会通过改变公司业务的形式使公司摆脱现状，没有进行盈余管理。

（3）我国证券监管部门对上市公司信息披露有严格要求，上市公司披露财务报告时，一旦被发现有违规行为，将会受到监管部门的严格处理。因此当公司管理者意识到公司即将陷入财务困境时，他们会通过切实解决公司实际问题的方式保证自身收益，从而避免被证券监管部门处罚。

2. 分析师预测与盈余管理回归分析

模型2的回归分析结果如表5所示。

通过表5可以看出，盈余管理与分析师预测的系数为0.0169，在1%的水平上显著相关，说明分析师预测与盈余管理显著正相关，上市公司存在分析师预测，其盈余程度会较高，与假设2相符。由于我国证券市场存在着信息不对称问题，中小投资者在获取公司相关信息方面存在劣势，证券知识相对匮乏，对公司财务报告的分析能力以及对证券市场的预判能力不强，大多依靠分析师对公司的盈余预测进行投资决策。公司管理者利用这一现状，为提高自身收益，采取盈余管理措施，粉饰公司财务报告，迎合分析师预测，从而吸引中小投资者投资，实现自身利益最大化。

3. 财务困境和分析师预测交叉性与盈余管理的回归分析

模型3的回归分析结果如表6所示。

财务困境和分析师预测交叉性与盈余管理的系数为0.0462，且在10%水平上显著相关，表明上市公司的分析师预测促进了财务困境与盈余管理之间的正相关，上市公司存在分析师预测且有较大概率陷入财务困境时，其盈余管理程度较高，与假设3一致。说明上市公司管理者利用了投资者依赖分析师预测信息的心理，通过盈余管理手段，使公司盈余报告与分析师盈余预测报告相符，以迎合分析师盈余预测，从而赢得投资者投资关注并提升股价，实现了公司与管理者的收益最大化。由此说明上市公司还是将收益放在第一位，在高概率陷入财务困境与分析师预测同时存在时，公司首先考虑自身收益，对证券监管机构的监管存在侥幸心理，采取盈余管理手段以迎合分析师预测，实现自身利益最大化，同时掩饰较差的财务状况。

（三）稳健性检验

为验证研究结论的稳健性，拓宽对样本

数据的筛选条件,将缺失较多的上市公司财务数据列为样本数据,处理后得到8834个样本数据,以此为数据基础对构建的三个模型进行回归分析,回归结果与上文回归分析结果相符,进一步验证了本文研究结论的稳健性。

六、研究结论及政策建议

(一) 研究结论

通过上述研究本文得出如下结论:

1. 财务困境与盈余管理间负相关。公司陷入财务困境的概率越大,其盈余管理程度越低,表明上市公司在出现陷入财务困境趋势时,管理层为规避监管部门处罚及声誉度降低风险,会采取其他手段改善财务状况。

2. 分析师预测与盈余管理间呈正相关关系。上市公司存在分析师预测较不存在分析师预测盈余管理程度高,说明上市公司会为迎合分析师预测采取手段调整盈余。

3. 财务困境、分析师预测的交叉项与盈余管理呈正相关关系。表明上市公司有较大概率陷入财务困境,且公司存在分析师预测时,公司管理层会对监管部门监管存在侥幸心理,为实现利益最大化,进行盈余管理以迎合分析师预测。

(二) 政策建议

1. 政府监管部门应严格公司财务报告审查,规范信息披露管理

通过研究表明,上市公司有较高概率陷入财务困境时,其盈余管理程度较低,但存在分析师对公司进行盈余预测时,盈余管理程度反而较高。说明上市公司管理层会为公司或自身受益进行盈余管理,迎合分析师预测,这就容易对投资者造成误导,当上市公司真正陷入财

务困境时会严重损害投资者利益。因此监管部门要严格审查公司财务报告,及时发现容易陷入财务困境的公司,特别是有分析师对此类公司进行盈余预测时,要重点关注。此外还要规范上市公司信息披露管理,加大信息公开,提高投资者对上市公司各项信息掌握程度,降低上市公司盈余管理水平。

2. 提高分析师素质水平

研究表明,上市公司往往会为迎合分析师预测而采取盈余管理,因此需要强化分析师队伍建设及监管,加大培训力度与广度,提高分析师整体专业水平。同时加强职业道德教育,规范分析师职业操守,以防止公司管理层与分析师合谋,损害投资者利益。此外应健全分析师监管体制,探索分析师评级制度或足球比赛中的红黄牌制度,畅通举报渠道,充分利用新闻媒体对分析师不良信息进行曝光,防止分析师不良行为发生,保护投资者利益。

3. 加强金融证券知识普及教育,提高理性水平

我国证券市场起步晚,一方面管理机制、信息不对称等诸多问题严重,另一方面投资者对公司信息获取渠道较少,而且专业金融证券知识匮乏,无法对证券投资作出准确判断,只能过度依赖分析师预测,容易跟风,给公司管理层或分析师留有可乘之机,造成自身利益损害。因此,政府在强化管理同时还要普及金融证券知识,提高投资者对证券市场的分析能力和预判能力,倡导理性投资,避免利益损失。

■ 作者单位:南京审计大学金审学院 南京师范大学中北学院



主要参考文献

1. Hunton J E, McEwen R A. An Assessment of the Relation Between Analysts' Earnings Forecast Accuracy, Motivational Incentives and Cognitive Information Search Strategy[J]. Accounting Review, 2015, 72(4):497-515.
2. Chen S, Matsumoto D A. Favorable versus Unfavorable Recommendations: The Impact on Analyst Access to Management-Provided Information[J]. Journal of Accounting Research, 2006, 44(4):657-689.
3. Abarbanell J, Lehavy R. Can Stock Recommendations Predict Earnings Management and Analysts' Earnings Forecast Errors?[J]. Journal of Accounting Research, 2003, 41(1):1-31.
4. Baik B, Jiang G. The use of management forecasts to dampen analysts' expectations ☆[J]. Journal of Accounting & Public Policy, 2006, 25(5):531-553.
5. Kasznik R. On the Association between Voluntary Disclosure and Earnings Management[J]. Journal of Accounting Research, 1999, 37(1):57-81.
6. 朱荣, 何苦. 退市制度对创业板上市公司盈余管理行为的影响——基于应计与真实盈余管理的分析. 审计研究. 2013(1)
7. 文静. 证券分析师盈余预测与上市公司盈余管理. 中国会计学会2012年学术年会. 2012
8. 滕菲. 我国上市公司财务危机预警模型研究. 统计与信息论坛. 2003 (4)
9. 我国上市公司信息披露透明度与证券分析师预测. 金融研究. 2007(6a)
10. 盈余管理计量模型在中国股票市场的应用研究. 中国会计与财务研究. 2003(2)
11. 储一昀. 分析师盈余预测之约束力研究——来自中国资本市场的证据. 中国会计学会2012年学术年会论文集. 2012

江苏省公共部门CPA审计制度实施问题与对策研究

■ 丁俊 吴君民 张鸿

近年来,从中央到地方已开展了公共部门CPA审计试点且成效显著,这为公共部门CPA审计制度构建、实施积累了宝贵经验。江苏省在政府购买CPA服务方面一直走在试点实践前列,已为公共部门CPA审计制度实施奠定了一定的实践基础。但前期研究发现:试点实践中尚存在理念认知差距、法制支撑和经费保障不足、技术标准和执业水平有限、购买方式和定价有失公平等问题。由此推知,未来公共部门CPA审计制度在江苏省的全面实施仍将面临着来自各方面的挑战。因此,本文设计“江苏省公共部门CPA审计制度实施问题调查问卷”,根据问卷结果归纳江苏省公共部门CPA审计试点现状、分析制度实施预期存在的问题,从而有针对性地提出配套性政策建议。

一、调查问卷设计、发放与回收

(一) 调查问卷的设计

为了解江苏省公共部门CPA审计的实践现状和会计师事务所对公共部门CPA审计制度的认识程度,并为未来公共部门CPA审计制度实施提供政策建议,本课题组以江苏省内会计师事务所为调查对象,设计“江苏省公共部门CPA审计制度实施问题调查问卷”。该问卷由三部分组成: (1) 问卷对象基本情况调查,包括问卷对象名称、规模等基本信息。(2) 问卷对象向公共部门提供审计业务的实践调查。该部分用于了解问卷对象过去向公共部门提供审计服务的概况、存在的问题等。其中主要问题涉及: 事务所向公共部门提供审计服务的收入占事务所年收入的比重、具体业务内容、事务所执行该类业务的独立性保障程度、业务取得方式、业务计费标准和方式、审计结果公开程度以及执业中的困难与问题等等。(3) 问卷对象对公共部门CPA审计制度及制度实施的认知调查。主要包括: 问卷对象对公共部门CPA审计制度内容、实施进程的了解程度,拟采取或已采取的应对措施,对《政府会计准则》的了解程度,对公共部门CPA审计实施效果等的认识; 问卷对象对未来公共部门CPA审计制度实施问题的预判,以及相应的政策建议等。

为确保问卷有效性和可理解性,问卷设计过程中征询了来自高校、CPA行业协会以及会计师事务所等方面专家意见。并首先在江苏省镇江市19家会计师事务所进行测试,共收回有效问卷13份。根据反馈结果,课题组对问卷进行修改并最终形成“江苏省公共部门CPA审计制度实施问题调查问卷”。

(二) 调查问卷的发放与回收

调查问卷经由镇江市注册会计师协会与江苏省其他12个地级市注册会计师协会沟通协调,向全省会计师事务所(含分所)发放。问卷以会计师事务所单位,由各事务所主任会计师完成。截至2016年11月30日,共收回问卷211份,其中有效问卷211份。

1. 事务所属地分布及综合评价情况。根据江苏省注册会计师协会网站“2016年全省会计师事务所综合评价AAA级以上事务所名单”,对问卷进行统计如表1所示。由表1可知,问卷来源主要集中于苏南、苏中地区; 211份问卷中有近40%来自于AAA级以上事务所,其中南京和无锡两市的AAA级以上事务所占比较高。

2. 事务所年业务收入情况。对211家事务所的年业务收入划分区间,分布如表2所示。年业务收入300万以下的事务所占比近50%,年业务收入500万以下的占比超过65%。尽管目前尚未有按年业务收入划分事务所规模的正式标准,但依据行业惯例判断,被调查事务所中中小型事务所占大部分。这与江苏省会计师事务所规模的总体分布情况基本相符。

二、江苏省公共部门CPA审计制度实施问题分析

(一) 江苏省公共部门CPA审计业务分析

1. 首次执行公共部门CPA审计业务时间

对“贵所首次执行公共部门CPA审计业务是哪年”问题,211家事务所中回答“无”、“不清楚”以及未作答的有30家,将其剔除。181家事务所中超过70%的事务所从2005年及以后开始涉足公共部门CPA审计业务,50%以上的事务所自2010年及以后开始提供此类业务。

2. 现有公共部门CPA审计业务内容

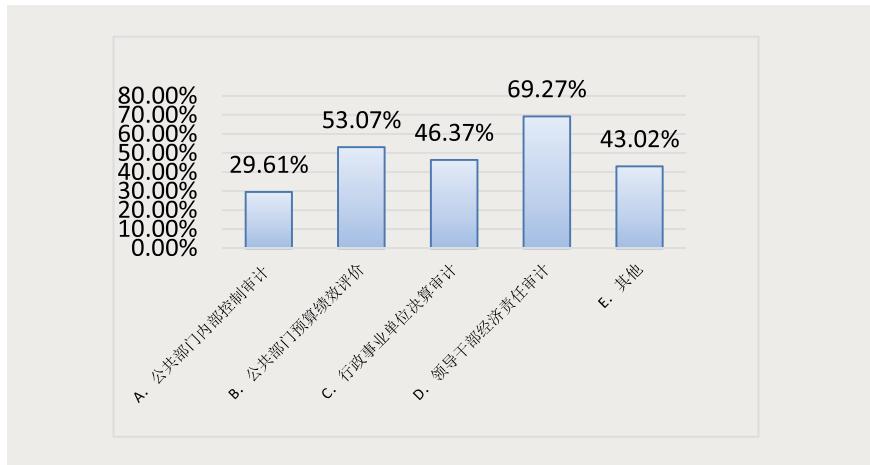


图1 事务所执行公共部门CPA审计业务内容

表1 事务所属地分布及综合评价情况

序号	地级市	收回问卷份数	来自AAA级及以上事务所问卷份数	占比 (%)
1	南京	28	20	71.42%
2	镇江	13	6	46.15%
3	常州	24	6	25.00%
4	无锡	24	20	83.33%
5	苏州	24	11	45.83%
6	扬州	24	4	12.50%
7	泰州	16	8	50.00%
8	淮安	3	0	0
9	盐城	17	2	11.76%
10	连云港	18	1	5.56%
11	南通	6	5	83.33%
12	宿迁	5	0	0
13	徐州	9	2	22.22%
14	合计	211	84	39.81%

表2 事务所年业务收入分布

序号	年业务收入	事务所数量 (家)	占样本事务所比重 (%)
1	300万以下	100	47.39%
2	300~500万	41	19.43%
3	500~1000万	34	16.11%
4	1000万以上	36	17.07%
5	合计	211	100%

公共部门CPA审计内容主要包括公共部门财务报告审计和特定事项专项审计。前者涉及政府综合财务报告、部门财务报告、事业单位财务报告以及非营利组织财务报表审计，后者包括且不限于内部控制审计、预算绩效评价、领导干部经济责任审计等。考虑到政府会计准则体系尚在建设过程中，本部分的研究侧重关注公共部门特定事项审计业

务，并将事业单位和非营利组织年度财务报表审计等归入“其他”选项。剔除2家未提供选项的事务所，对179份问卷进行统计，如图1所示。由图1可知，过半数的事务所执行过公共部门预算绩效评价和领导干部经济责任审计业务，近50%的事务所提供过行政事业单位决算审计业务。可见，在特定事项审计业务上多数事务所已经积累了相当的执业经验。

3. 2016年公共部门CPA审计业务收入

181家事务所中，有162家在2016年提供了此类服务。其中160家表明了2016年该类业务收入占当年总收入的比重区间，分布表现为：75%的事务所占比在20%以内；55%的事务所占比不足10%。整体而言，目前公共部门CPA审计业务对事务所的业务收入贡献度不大。但从另一个角度看，该业务的拓展也正是事务所未来业务收入增长的重要来源之一。

4. 公共部门CPA审计业务存在的问题

针对江苏省现有公共部门CPA审计业务实践，对181家事务所提供问卷的分析包括如下几个方面：

(1) 被审计单位配合程度方面。针对“贵所在执行公共部门CPA审计业务时，是否曾遭受到来自被审计单位的不配合”问题，8家选择“是且经常发生”、107家选择“是且较少发生”、66家选择“否”。可见，绝大多数被审计单位对事务所执行该类业务持配合的态度，但不理解、不接受甚至阻挠的情况依然存在。

(2) 审计结果公开方面。24家(占比为13.25%)曾公开过公共部门CPA审计业务的审计结果，157家(占比为86.75%)未予以公开。24家公开过审计结果的业务主要为财政预算外审计、红十字基金会及民间非营利组织年度财务报表审计、财政绩效审计、干部离任审计等。但总体而言，公共部门CPA审计业务审计结果对社会公开的比重很低，运用主体仍主要局限于公共部门内部。

(3) 计费方式及合理性方面。150家用计时收费方式；9家同时采用计时和计件收费方式；101家采用计件收费方式；采用其他方式的21家中11家以协商方式确定计费标准。计件收费方式在实践中占据主要地位。但对计费方式合理性的认识上，71家(占比为39.22%)认为过去采用的收费方式合理、55家认为不合理、55家认为无法判断。分别对两种收费方式的合理性统计发现，101家采用计时收费的事务所中，仅有35.64%的事务所认同其合理性，而50家采用计件收费的事务所中却有54%的事务所认为该方式合理。占主导地位的

表3 主要执业困难调查结果统计分析

序号	选项	事务所家数 (家)	占比 (%)
1	执业标准或指引缺乏	131	73.60%
2	专业胜任能力不足	40	22.47%
3	审计独立性受到威胁	69	38.76%
4	低价竞争	153	85.96%
5	业务取得方式显失公平	87	48.88%
6	其他	2	1.12%

表4 事务所对公共部门CPA审计制度的认识情况

序号	问题	选项	事务所数量 (家)	占比 (%)
1	贵所或您个人是否了解即将出台并实施的公共部门CPA审计制度的主要内容?	A. 了解	32	15.16
		B. 部分了解	131	62.09
		C. 不了解	48	22.75
2	贵所或您个人是否知悉公共部门CPA审计制度的制定及其实施进程?	A. 是	103	48.82
		B. 否	108	51.18
3	贵所或您个人对《政府会计准则》体系的了解程度如何?	A. 不了解	31	14.69
		B. 概要性了解	157	74.41
		C. 详细了解	23	10.90

表5 公共部门CPA审计专业知识体系

维度	专业	内容	涉及的主要专业课程
宽度	公共管理	公共管理的基础理论和公共部门管理的专业知识, 相关法律法规、方针政策、制度体制、国际惯例和规则	公共管理学
			公共经济学
			公共事业管理概论
			公共行政学
			公共部门会计
			公共财务
			政府预算管理
	财政学	政府部门在资金筹集和使用方面的理论、制度和管理方法	公共政策学等等
			国际经济学
			财政学
深度	项目	内容	国家预算
			税收管理
			国有资产管理等等
	审计	公共部门CPA审计较私人部门审计的特定审计专业知识	
法律规范		公共部门相关会计准则	
		公共部门CPA审计制度	
		公共部门相关审计准则、规范、指引等	

计费方式在实践中并未得到多数事务所的认可, 而使用范围不广的方式认可度却较高。

(4) 主要执业困难方面。针对“您认为贵所在执行公共部门CPA审计业务时, 曾经常面临的困难有哪些”问题, 178家事务所做出

回答, 具体选项分布如表3所示。需要说明的是, 选择“其他”的事务所中有1家认为, 最低价中标法是其向公共部门提供审计服务的主要困难之一。最低价中标法易导致同行低价竞争, 因此该事务所被列入“低价竞争”选项中加以统计。由表3可知, 主要执业困难按认同范围由大到小顺序表现为: 低价竞争、执业标准或指引缺乏、业务取得方式显失公平、审计独立性受到威胁、专业胜任能力不足等。其中低价竞争和执业标准或指引缺乏成为执行此类业务所面临的两大主要困难。

(二) 江苏省公共部门CPA审计制度实施相关问题分析

根据问卷结果, 211家事务所均对公共部门CPA审计制度以及未来制度实施表明认识和看法。具体从以下三个方面进行分析。

1. 事务所对公共部门CPA审计制度的认识

问卷设置对制度主要内容的认识、对制度制定及实施进程的认识和对政府会计准则体系的认识三个问题。问卷结果统计如表4所示, 总体而言事务所对制度认识情况不容乐观。近80%的事务所对制度内容不甚了解、50%以上的事务所对制度制定及实施进程所知不多, 近90%的事务所对《政府会计准则》一知半解。事务所对公共部门CPA审计制度的认识尚停留于表层, 缺乏及时关注和深度理解。

2. 事务所对公共部门CPA审计制度实施的认识

事务所对公共部门CPA审计制度实施的认识, 包括对制度实施效果的认识和对制度实施潜在困难的预判。问卷结果显示, 211家事务所中70%以上的事务所认同该制度实施会使得CPA行业受益; 近60%的事务所认同该制度实施能显著提高政府部门的社会公信力及治理效率。可见, 多数事务所认可并接纳该制度的实施, 这正是未来公共部门CPA审计制度在江苏省实施的重要推动力量所在。

而对该制度实施预期面临的困难, 问卷结果归纳为以下几个方面: (1) 政府公共部门方面。约80%的事务所认为该制度实施的最大困难将来自于政府公共部门。其中涉及政府公共部门对审计结果运用的干预、业务委托方式的公平性缺失等。(2) 事务所方面。有28家事务所认为该制度实施的最大困难将来自于事务所自身。如: 执业经验、相关专业知识、技能等缺乏, 人才流动大、业务团队不稳定, 相关政策解读能力不足等。此外, 少数事务所(5家)认为行业协会的综合评级对事务所取得公共部门CPA审计业务造成

表6 事务所对业务委托方式和计费标准公平性提升的问卷结果统计

序号	问题	选项	事务所 (家)	占比 (%)
1	您认为会计师事务所取得公共部门CPA审计业务的最佳方式是什么?	A. 直接招标	128	60.67
		B. 定向委托	57	27.01
		C. 公共部门指定	10	4.74
		D. 自我推荐	10	4.74
		E. 其他	18	8.53
2	大多数国家公共部门CPA审计服务收费标准一般比私营部门审计收费标准低30%。您认为这一经验标准是否合理?	A. 偏低	139	66.19
		B. 合理	25	11.90
		C. 无法判断	46	21.91
3	您认为采用直接招标方式选聘会计师事务所实施公共部门CPA审计业务,应将哪些评标指标纳入考虑范围?	A. CPA专业能力	193	92.34
		B. CPA执业经验	185	88.52
		C. 事务所规模	128	61.24
		D. 事务所排名	82	39.23
		E. 价格	94	44.98
		F. 其他	10	4.78

了阻碍。

3. 事务所对公共部门CPA审计制度实施的应对措施

问卷设置“对即将出台并实施的公共部门CPA审计制度,贵所是否着手或正在着手制定相应的诸如知识、技能、人才储备等方面的应用措施”的问题。211家事务所中有112家(占比53%)着手或正在着手制定应对措施。主要措施可归纳为:(1)采取优惠政策引进专业人才,包括引进具备公共部门CPA执业经验的CPA作为项目经理以及具备公共部门管理等相关知识的专业人士组建审计团队、引进高校相关专业知识背景的毕业生作为储备人才以及利用外部专家;(2)开展公共部门CPA审计方法等的内部研发,实施内部培训与寻求外部培训结合;(3)加强与政府等公共部门的沟通。但仍有99家事务所尚未做出相应的准备。

问卷还设置“您认为目前贵所是否存在具备公共部门CPA审计业务专业胜任能力的专业人才或潜在专业人才”的问题。给出肯定回答188家中,有18家未表明人才占比,将其剔除。根据170家的数据统计,其中119家事务所(占比70%)认为其专业人才或潜在专业人才占比超过20%。可见,事务所对其该类业务人才储备较为乐观。但对该类人才的专业胜任能力,事务所显示出明显的信心不足。事务所普遍认为,执行公共部门CPA审计业务尚欠缺的专业素质和能力包括:公共管理知识、政策理解能力、沟通协调能力等。

(三) 几点结论

1. 有利条件

(1) 认可度和业务拓展需求高。根据问卷,事务所普遍认同公共部门CPA审计制度实施能提高政府公信力和治理效率。多数事务所认同其自身为公共部门CPA审计制度实施的直接受益者。所受之“益”在于:事务所提高公共治理参与度有利于提升其行业价值和社会地位;事务所拓展公共部门CPA审计业务有利于拓宽其收入来源和转型升级。

(2) 执业经验积累、知识准备和人才储备较为充沛。多数事务所已积累了较为丰富的执业经验;并注重及时学习公共部门CPA审计制度内容、制度实施进程以及《政府会计准则》等专业知识。过半数事务所制定或着手制定包括人才引进和内部培养等应对措施。少量事务所已在内部技术部门开展公共部门CPA审计业务执业规范、审计方法等研发。

(3) 被审计单位的配合程度比较乐观。多数事务所在过去执行公共部门CPA审计业务中得到被审计单位的配合。这也是未来制度顺利实施不可或缺的重要一环。

2. 主要困难

(1) 专业人才知识和能力等的欠缺。专业知识欠缺体现为:第一对公共部门CPA审计制度本身的认识不够全面深入;第二对公共部门CPA审计业务相关的知识准备不足。事务所普遍认为,执行公共部门CPA审计业务缺乏相关公共管理方面的专业知识,在政策分析能力、宏观判断能力、沟通协调能力以及对重大社会问题的敏感性方面存在不足。

(2) 业务执业规范或指引的滞后。公共部门CPA审计业务已历经十多年的探索,而执业规范或指引的制定却依然无法跟上实践的步伐,也将成为未来制度实施中的主要障碍。

(3) 业务取得方式和计费标准公平性有待改进。事务所大多认同公开招标方式,但是其过程中的最低价中标、政府干预等现象使得该方式的公平性大打折扣。低价竞争一直以来都是行业发展的桎梏和顽疾,已蔓延至公共部门CPA审计业务领域,与该制度实施的初衷背道而驰。此外,公开招标方式中设置的事务所规模和综合评价等评标指标,导致相当一部分中小会计师事务所过早地丧失向公共部门CPA审计领域拓展业务的机会。

三、江苏省公共部门CPA审计制度实施对策

江苏省公共部门CPA审计制度的未来实施已具备了相当的有利条件和实践基础,但预期实施困难亦十分严峻。针对具体问题,根

据问卷中相关问题的调查结果,从行业角度提出制度实施的政策建议。

(一) 构建专业人才知识体系和拓展培养途径

问卷结果显示,事务所普遍认为其参与公共部门CPA审计的显著优势在于人力资源和独立性。但同时也认为,在执行公共部门CPA审计业务应具备的专业素质和能力中最为欠缺的是公共管理、财政学、公共部门相关法律法规等专业知识。因此,已经具备一般审计专业知识、技能、素质以及执业经验的CPA执行公共部门CPA审计尚需具备的知识体系至少包括两个维度:(1)宽度,即与公共部门相关的通用专业知识;(2)深度,即公共部门CPA审计的特有专业知识。通过CPA考试并取得执业资格的CPA,不仅精通会计、审计方面的专业知识,而且还掌握经济、金融、法律、社会、组织、文化等方面的一般知识,其中经济、金融以及法律方面的知识掌握程度较高。因此,以此为基础构建的“宽度”专业知识主要覆盖公共管理和财政学的专业课程;“深度”上则主要体现为公共部门财务报表审计和特定事项审计中所需的审计知识和相关的法律、规范和指引等。所构建的公共部门CPA审计专业知识体系如表5所示(但不仅限于表5)。

上述知识体系的获取可从两方面入手。

(1) 借助“公共部门CPA审计专业在线开放课程”平台的自我学习。由行业协会搭建专门网站或直接以协会网站为平台开设“公共部门CPA审计专业在线开放课程”。相关专业课程设置可从表5中进行筛选。该平台的学习区分通用专业课程和特有专业课程两个层次。CPA在线选课、听课、练习,修满规定学时并通过测试后获得第一层次各课程合格证书。获得若干门规定课程合格证书后取得第二层次的学习资格。第一层次学习要求和考试难度以“容易”程度为宜。第二层次强调知识深度、实务操作和专业判断,学习要求和综合考试难度宜定位在“中等”程度。(2) 行业内部及外部培训。根据问卷结果,近95%的事务所表示需要得到行业协会提供的专业知识培训。在自我学习基础上,培训应侧重于公共部门CPA审计业务知识。因此对培训专家的要求较为苛刻,既要具备宽度和深度两个维度上充足的专业知识,还要有丰富的公共部门CPA审计执业经验。行业协会可牵头对具备上述条件的CPA进行遴选并建立培训专家库。培训专家库成员既是向业内CPA提供专业培训的导师,也是开发公共部门CPA审计规

范或指引的研究者。此外,针对公共部门CPA审计国际发展动向、前沿、热点等问题可实施专题培训。

(二) 建立公共部门CPA审计案例资源共享库

66

事务所对公共部门CPA审计制度实施的认识,包括对制度实施效果的认识和对制度实施潜在困难的预判。问卷结果显示,211家事务所中70%以上的事务所认同该制度实施会使得CPA行业受益;近60%的事务所认同该制度实施能显著提高政府部门的社会公信力及治理效率。可见,多数事务所认可并接纳该制度的实施,这正是未来公共部门CPA审计制度在江苏省实施的重要推动力量所在。

99

考虑到公共部门CPA审计实务先行的现实,事务所执行该类业务的资料与经验分享对同行具有极强的示范和借鉴作用。问卷设置“为促使公共部门CPA审计制度的出台和落地,贵所是否愿意向行业协会提供过去所执行的公共部门审计业务资料作为行业资源共享库的备选资源”问题。根据问卷结果,剔除未作答的7家,204家事务所中133家(占比65.20%)表示愿意提供相关资料和资源。可见,公共部门CPA审计案例资源共享库建设受到大多数事务所的支持并已具备资源基础。

CPA行业协会可组织成立“公共部门CPA审计案例资源共享库建设工作小组”,成员可从培训专家库、高校以及公共部门等选择,负责对事务所提交的相关审计资料进行整理、分类、遴选以及案例的编写。工作小组讨论并设计“公共部门CPA审计案例资源征集表”向事务所发放,其主要项目可包括:公共部门CPA审计业务名称、委托单位名称、业务取得方式和收费标准(包括收费金额)、审计标准(包括已出台的和参照借鉴的审计标准)、审计方法、审计结果以及审计结果

运用主体等等。工作小组对回收的征集表按业务类型，以业务的典型性、委托方式和收费标准的公平性、审计过程的规范性、审计标准的恰当性、审计结果的公开性等方面为标准进行案例遴选。工作小组对遴选出的审计业务资料编写成体例规范的审计案例，纳入案例资源共享库。

公共部门CPA审计执业规范或指引的出台需经历“制定—征求意见—修订—发布”的应循过程。因此，建立资源共享库既是权宜之计，也是长远之策。其主要服务于三个用途：（1）事务所执业的经验参照。资源共享库可以为事务所执行类似业务时提供包括执业标准或指引、审计技术与方法、审计结果、收费标准等方面借鉴。（2）公共部门CPA审计相关问题的研究资料。根据文献检索结果，目前公共部门CPA审计领域的研究尚处于起步阶段。资源共享库的建立可以为理论界提供研究资料；资源共享库的扩充还可以为将来公共部门CPA审计制度实施效果的实证研究提供经验数据。（3）行业内部公共部门CPA审计的培训素材。以资源共享库中的审计案例为公共部门CPA审计业务培训素材，以编写审计案例的工作小组成员作为培训专家，其培训效果将更为直接和显著。

（三）提升业务委托方式和计费标准的公平性

尽管事务所过去多以公开招标方式取得公共部门CPA审计业务，但低价中标现象的普遍存在，不仅有悖于公开招标的宗旨，而且有损审计质量和行业整体发展。针对委托方式和计费标准公平性的改进，问卷设置相关问题如表6所示。由表6可知，事务所普遍认可的最佳业务委托方式仍为直接招标。结合问卷结果，可从以下几方面提升直接招标方式和计费标准的公平性：

（1）构建科学合理的评标指标体系。评标指标体系设置以事务所的胜任能力和执业经验为核心，具体包括：事务所具有执行公共部门CPA审计业务经验的CPA人数、连续执行该类业务的年限、近5年该类业务年收入占事务所年收入的平均比重、CPA参与“公共部门CPA审计专业知识在线开放课程”平台学习的总学时数、CPA通过平台课程考试的总课程

数、通过该平台综合考试的CPA人数、接受过公共部门CPA审计相关培训的总学时数、执行公共部门CPA审计业务被问责情况等。区分公共部门CPA审计业务性质，对于重大、特殊业务可增设事务所规模、CPA人数、事务所综合评价等指标。对于一般业务，则取消规模、评级等指标限制。从而既保障中小事务所获取公共部门CPA审计业务的均等机会，也确保重大、特殊项目的优质高效完成。

（2）设定审计收费最低标准。如前所述，公共部门CPA审计实践中普遍采用计件收费方式，但是问卷结果显示多数事务所对该方式的合理性并不完全认可。因此，建议在制度实施初期依然沿用计件收费方式，但设置最低收费标准。借助公共部门CPA审计案例资源共享库，比照类似业务历史收费标准，以及大多数国家公共部门CPA审计服务收费标准一般比私营部门审计收费标准低30%的经验标准，设定相应审计业务的最低审计收费标准，并将该标准纳入评标指标体系，从而最大程度上遏制低价竞争对公平性的损害。

（3）加强对公共部门CPA审计业务的监督。目前，江苏省公共部门CPA审计尚未完全置于社会公众监督之下，审计业务质量和审计效果的保障机制亟待建立。事务所应加强对所承接公共部门CPA审计业务的全过程质量控制。建立事务所公共部门CPA审计业务绩效评价机制。由行业协会牵头组织同行事务所实施交叉评审，并对评价不合格事务所取消其未来一段时期内参与公共部门CPA审计业务竞标资格。

此外，考虑到频繁招标和事务所轮换对审计经验积累和审计质量可能产生不利影响，在公共部门CPA审计制度实施初期可引入事务所与公共部门的长期合作模式，并设定3~5年的服务年限。

■ 基金项目：2016年江苏省注册会计师、资产评估行业重点研究课题“江苏公共部门注册会计师审计制度的构建研究”，2015年苏州市职业大学人才引进启动项目“公允价值计量与财务报告质量研究”，2017年江苏高校“青蓝工程”优秀青年骨干教师培养对象。

■ 作者单位：苏州市职业大学商学院 江苏科技大学经济管理学院 镇江市注册会计师协会



主要参考文献

1. 刘光忠, 王宏, 冯翠平. 关于构建公共部门注册会计师审计制度的初步思考. 会计研究. 2015 (06)
2. 丁俊, 吴君民. 注册会计师行业在政府购买服务中面临的机遇. 财会月刊. 2015 (34)
3. 丁俊, 吴君民. 江苏省CPA行业在政府购买服务中的问题与对策. 中国注册会计师. 2015 (10)

会计税收差异、内部控制与审计收费

■ 高 波

摘要

本文以2010-2015年我国沪深A股上市公司为考察样本,研究在不同程度内部控制质量条件下会计税收差异与审计收费之间的关系。实证结果表明,会计税收差异与审计收费显著正相关,这是因为会计税收差异影响注册会计师对审计风险的判断,审计师会通过增加审计程序来降低审计风险,因此提高审计收费。进一步研究发现,内部控制质量是会计税收差异与审计收费的调节性影响因素,相对于内部控制质量较高的企业来说,内部控制质量较低企业的会计税收差异与审计收费之间的关系更加显著,这表明如果企业在内部控制质量较低时仍然有着较大的会计税收差异,企业更可能存在较大的盈余管理和税收规避等行为,从而导致审计师实施更多的审计程序并显著提高审计收费。

关键词

会计税收差异 内部控制 审计收费 审计风险

一、引言

随着经济体制的转型,我国的会计制度与企业所得税法采取适度分离的模式。会计税收差异是会计利润总额与应纳税所得额之间的差异,是纳税申报表的重要组成部分,也是审计师重点关注的范围。近年来,我国发生的“银广厦”、“郑百文”事件表明,现在越来越多的企业管理层进行盈余管理等行为来操控利润。之前的研究表明,会计税收差异不仅反映制度差异,也反映了管理层盈余操控和税收筹划的情况。如果会计税收差异包含盈余管理和税收筹划信息,那么审计师是否会因为会计税收差异影响其对被审计单位审计风险的判断进而影响其审计收费?并且随着会计税收差异的增大,审计费用是否也会随之增加?

安然、世界通信等跟盈余管理有关的会计丑闻事件促进各有关部门制定更严格的内部控制规范制度,以最大程度减少企业进行盈余管理来操控利润的可能。已有文献研究表明,作为企业进行内部自我约束的一种机制,内部控制不仅可以降低经理人舞弊风险、财务报表错报风险(周继军和张旺峰,2011),而且也能降低内部控制人机会

主义随机选择的可能性(魏明海、陈胜蓝和黎文靖,2007),提高盈余质量(Doyle、Ge和McVay,2007;Ashbaugh-Skaife等,2008),保护投资者利益(Gong、Ke和Yu,2013)。这说明高质量的内部控制不仅可以显著降低财务报表发生重大错报、漏报的可能性,也能有效抑制企业发生盈余管理等行为,这种情况下审计师会相对减少审计时间和审计成本进行审计,因此会降低审计收费。那么内部控制质量是否是会计税收差异与审计收费的调节性影响因素?相对于内部控制质量较高的企业来说,内部控制质量较低企业的会计税收差异与审计收费之间的关系是否更加显著?截止到目前,还没有相关的文献来实证检验。

二、文献回顾

(一) 会计税收差异与审计收费的相关研究

审计收费通常由事务所的正常利润、审计产品成本、预期损失费用构成(伍利娜,2003),在这三个组成部分中,事务所对利润的追求程度影响事务所的正常利润,而被审计单位的业务复杂度和审计风险影响审

计产品成本和预期损失费用（王雄元等，2014）。被审计单位的会计税收差异表明企业可能有盈余管理和税收筹划行为，从而影响审计师承接的审计业务复杂度和审计风险，并因此影响相关的审计费用。基于此，如果要实证检验企业会计税收差异对审计收费的影响，可以重点分析企业在进行会计税收差异处理时是否隐藏着盈余管理和税收筹划等行为。

现有的文献表明，会计税收差异可以反映企业的盈余管理信息。Phillips (2003)认为，当公司具有大额正向会计税收差异，表明公司有着向上操控会计盈余的嫌疑。Hanlon(2005)发现对于具有大额暂时性会计税收差异的公司来说，税前盈余及应计是缺乏持续性的，这意味着会计税收差异隐含着税前盈余和应计的持续性信息。伍利娜和李蕙伶（2007）的研究发现，会计税收差异越大，公司有着更低的盈余持续性。周中胜（2009）研究发现，上市公司的会计税收差异能有效反映盈余的持续性，随着会计税收差异增大，企业盈余持续性变弱，盈余质量变低。赵国庆（2014）的研究表明，会计税收差异中包含了企业盈余质量的信息，审计收费会随着会计税收差异的增大而提高。

会计税收差异也可以衡量企业的税收筹划信息。Manzon和Plesko用1988-1998年美国上市公司的数据为研究样本，发现经济、制度因素和公司的避税行为是会计税收差异的主要原因。Desai和Dharmapala(2006)使用分离盈余管理因素后的异常会计差异作为税收规避的替代变量，发现高管股票奖励与税收规避活动呈负相关关系。Wilson(2009)运用预测税收规避的概率模型，发现当公司具有大额会计税收差异时，公司更容易发生税收规避活动。盖地和孙晓研（2012）实证研究发现企业的税收规避行为产生一定的会计税收差异。

（二）内部控制、会计税收差异与审计收费的相关研究

会计税收差异主要通过影响审计师对企业盈余管理等行为可能性的判断进而影响审计收费，如果要实证检验企业内部控制对会计税收差异与审计收费之间关系的影响，可以分析内部控制质量是否会影响审计师对企业盈余管理等行为可能性的判断。

Ashbaugh-Skaife (2008) 通过研究发现

高质量的内部控制可以有效抑制企业盈余管理行为，提高盈余质量。董望和陈汉文（2011）研究表明在信息“生产”方面，高质量的内部控制提高了应计质量。方红星和金玉娜（2011）研究发现高质量的内部控制能够抑制企业的盈余管理。叶建芳、李丹蒙和章斌颖（2012）通过实证检验发现内部控制存在缺陷的企业比不存在内部控制缺陷的企业有更高的盈余管理程度。范经华、张雅曼和刘启亮（2013）研究发现高质量的内部控制有助于抑制公司的应计盈余管理行为。

综合现有文献研究，已经证实了会计税收差异可以反映公司盈余质量和税收筹划信息，内部控制质量与盈余管理程度存在相关性关系，然而，目前会计税收差异与审计收费之间关系的相关研究文献较少，另外有关内部控制质量如何影响会计税收差异与审计收费之间关系的研究文献也比较少。本文尝试在前人研究的基础上，进一步验证会计税收差异与审计收费的关系，并研究在不同内部控制质量条件下企业会计税收差异与审计收费的关系。

三、理论分析与假设研究

（一）会计税收差异与审计收费

在现代公司制企业中，由于公司所有权和经营权的分离产生了代理问题。管理层会比股东更了解公司的经营和财务信息，这就产生了委托代理冲突问题。这种情况下，股东为了防范管理层可能发生的道德风险和逆向选择问题，降低代理成本，就会对审计质量有着比较高的要求。从企业来看，通常会计税收差异与盈余管理和税收筹划紧密联系，当公司的会计税收差异越大，公司进行盈余管理或者税收筹划的可能性就会越高。为了向公司利益相关者提供公司经营良好信息，并掩盖公司盈余质量较低的情况，管理层会向审计师支付较高的审计费用以获得审计师出具标准审计意见。从审计师角度来看，当被审计单位的会计税收差异越大，表明被审计单位所涉及的业务可能会更复杂，进行盈余管理或者税收筹划的可能性会更高，审计风险也会随之变高。为了将审计风险控制在合理的水平，审计师会调整相应的审计程序、时间和范围，审计费用也会增加。因此，本文提出如下假设：

H1：企业的会计税收差异越大，审计收

表1 变量定义

变量名称	变量符号	变量描述
审计收费	lnfee	境内审计费用取自然对数
会计税收差异	lnabsbtd	会计利润总额与应纳税所得额之间的差异
内部控制质量	ic	迪博·中国上市公司内部控制指数
应计项目	lnabsacc	总的应计项目绝对值的自然对数
产权性质	soe	虚拟变量, 国有产权的取值为“1”, 否则取值为“0”
公司规模	size	通过期末资产总额的自然对数取得
审计意见	opinion	审计意见, 标准审计意见取值为“0”, 否则取“1”
事务所声誉	big4	由国际“四大”审计, 取值为“1”, 否则为“0”
是否亏损	loss	公司当年净利润为负, 则取值为“1”, 否则为“0”
流动比率	cratio	即期末流动资产与期末流动负债之比
成长性	growth	期末营业收入增长率
资产负债率	lev	即期末总负债与期末总资产之比
应收账款比例	rec	应收账款净额占期末资产的比重
存货比例	inv	存货净额占期末资产的比重
上市时间	age	即至当年年末已上市时间取自然对数
董事会规模	board	即董事会人数取自然对数
独立董事比例	lndep	独立董事比例, 通过独立董事人数与董事会人数之比取得
控股股东持股比例	top1	第一大股东持股数/总股本
市场收益率	return	考虑现金红利再投资的年个股回报率
总资产收益率	roa	净利润除以总资产
年份变量	year	年份哑变量
行业变量	ind	行业哑变量

表2 描述性统计

变量	平均值	中位数	标准差	最小值	最大值	观察值个数
lnfee	13.4583	13.3847	0.5985	12.3458	15.6073	12036
lnabsbtd	17.7487	17.7631	1.6554	13.3391	21.7721	12036
ic	647.8618	677.3650	137.6475	0.0000	882.1600	12036
lnabsacc	18.5365	18.5359	1.6722	14.1067	22.6108	12036
soe	0.4332	0.0000	0.4955	0.0000	1.0000	12036
size	21.9412	21.7975	1.2335	19.2426	25.5965	12036
opinion	0.0337	0.0000	0.1805	0.0000	1.0000	12036
big4	0.0446	0.0000	0.2065	0.0000	1.0000	12036
loss	0.0919	0.0000	0.2889	0.0000	1.0000	12036
cratio	2.4379	1.5594	2.8037	0.2482	18.4935	12036
growth	0.2027	0.1075	0.5630	-0.5725	4.0949	12036
lev	0.4478	0.4439	0.2198	0.0474	0.9550	12036
rec	0.1074	0.0810	0.0999	0.0000	0.4434	12036
inv	0.1645	0.1240	0.1568	0.0000	0.7686	12036
age	1.9873	2.3026	0.8904	0.0000	3.0910	12036
board	2.1533	2.1972	0.1977	1.6094	2.7081	12036
lndep	0.3722	0.3333	0.0528	0.3333	0.5714	12036
top1	0.3573	0.3375	0.1512	0.0911	0.7498	12036
return	0.2694	0.1517	0.5672	-0.5320	2.4995	12036
roa	0.0426	0.0370	0.0558	-0.1578	0.2278	12036

费会越高。

(二) 内部控制、会计税收差异与审计收费

我国相关政府监管部门已经制定了一系列有关内部控制规范制度, 内部控制不仅可以提高公司的治理水平, 也能有效抑制企业进行盈余管理等行为。内部控制企业通常会设置合理的机构和权责分配机制来完善公司的治理, 可以有效促进各种契约的执行, 帮助公司及时辨别经营过程中的风险, 从而帮助企业更好地经营。此外, 高质量的内部控制能降低公司内部与外部之间信息的不对称, 实现公司内部控制与公司内外部治理机制的有效衔接, 这样企业能准确地把握市场状况, 制定符合自身实际情况的经营策略, 确保其经营绩效的稳定。这时企业将会有较大幅度增长的营业收入, 同时管理层也会有更多的自由现金流, 其进行盈余管理和税收筹划的可能性也会更低。另一方面, 当企业的内部控制质量较低时, 由于不能及时辨别经营风险以及把握市场条件的变化, 企业更可能发生经营政策上的错误, 导致其经营业绩欠佳, 管理层拥有的自由现金流也会更少, 企业进行盈余管理的可能性越大。

综上所述, 当内部控制质量较低时, 企业将有着较高的盈余管理程度。在这种情况下, 如果企业会计税收差异较大, 审计师就更有理由去怀疑企业进行盈余管理和税收筹划等行为, 进而重新判断企业的审计风险, 实施更多的审计程序, 从而提高审计收费。因此, 本文提出以下假设:

H2: 企业的会计税收差异与审计收费的关系在内部控制质量高低不同时存在异质性, 相对于内部控制质量高时, 内部控制质量较低时会计税收差异与审计收费有着更显著的正相关关系。

四、研究设计

(一) 样本选取与数据来源

本文选取2010-2015年沪深A股上市公司为研究样本, 为了保证数据的有效性, 对数据进行以下剔除: (1) 剔除在这6年里被ST的上市公司(480); (2) 剔除金融保险类公司(306); (3) 剔除缺失相关财务数据的公司(2261)。最终共得到12036个观测值。数据来源于内部控制与风险管理数据库和国泰安财经研究数据库。本文对回归模型中的连

表3 部分变量的person相关系数

	lnfee	lnabsbtd	lnabsacc	size	opinion	big4	loss
lnfee	1.0000						
lnabsbtd	0.4751*** (0.0000)	1.0000					
lnabsacc	0.5151*** (0.0000)	0.4908*** (0.0000)	1.0000				
size	0.7218*** (0.0000)	0.6177*** (0.0000)	0.7089*** (0.0000)	1.0000			
opinion	-0.0644*** (0.0000)	-0.0329*** (0.0003)	-0.0551*** (0.0000)	-0.1612*** (0.0000)	1.0000		
big4	0.4229*** (0.0000)	0.2304*** (0.0000)	0.2263*** (0.0000)	0.3181*** (0.0000)	-0.0203** (0.0258)	1.0000	
loss	-0.0313*** (0.0006)	0.1733*** (0.0000)	0.0390*** (0.0001)	-0.0834*** (0.0000)	0.2257*** (0.0000)	-0.0269*** (0.0031)	1.0000

注 :***、**、* 分别表示双尾检验在 1%、5%、10% 的水平上显著, 下同。

表4 全样本回归结果

	回归系数	t值
常数项	6.0375	59.48***
lnabsbtd	0.0066	2.16**
lnabsacc	0.0032	1.05
soe	-0.1294	-14.76***
size	0.3354	60.60***
opinion	0.1606	7.70***
big4	0.6242	34.74***
loss	0.0421	2.47**
cratio	-0.0119	-7.22***
growth	0.0071	1.08
lev	-0.0443	-1.66*
rec	0.0889	2.24**
inv	-0.0521	-1.67*
age	0.0011	0.22
board	0.0150	0.69
lndep	0.1054	1.37
top1	-0.0566	-2.24**
return	0.0175	2.22**
roa	-0.0040	-0.04
年度效应		控制
行业效应		控制
调整后R ²		0.5966
观测值		12036

续变量进行了上下1%的Winsorize处理以减轻数据极端值的影响。数据均用stata12.0进行处理。

(二) 变量选择

1. 因变量

根据钱春杰和周中胜等的研究, 本文将

审计费用合计数的自然对数作为因变量, 用lnfee表示。

2. 自变量

本文将会计税收差异的绝对值作为自变量, 用lnabsbtd表示, 通过计算其自然对数可以取得。由于企业的纳税申报表对公众不公开, 所以无法得到上市公司的应纳税所得额, 只能通过公开披露的数据去估算公司的应纳税所得额。Hanlon(2003)认为虽然这种估算存在一定的计量误差, 但还是比较客观的。所以本文采取以下方法来计算会计税收差异:

会计税收差异=会计利润总额-估算的应纳税所得额

估算的应纳税所得额=调整的所得额费用/名义所得税税率

调整的所得税费用=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

3. 控制变量

本文的主要控制变量有: 应计项目绝对值的自然对数, 用lnabsacc来表示, 它主要是对公司复杂性和盈余管理有关的风险的衡量。上市公司业务复杂程度(公司规模size, 存货比例inv, 应收账款比例rec); 财务状况(资产负债率lev, 成长性growth, 是否亏损loss, 流动比率cratio, 总资产收益率roa, 市场收益率return); 公司治理(董事会规模board, 独立董事比例lndep, 控股股东持股比例top1); 审计情况(审计意见opinion, 事务所声誉big4,); 产权性质(soe); 上市时间(age)。

变量具体定义及描述如表1所示。为了消除年度和行业的影响, 本文对所有的检验模型均控制了年度和行业的固定效应。

(三) 模型假定

为了检验假设H1, 通过借鉴Simunic(1980)和Hanlon等人(2012)的文献, 建立了如下的模型:

$$\ln fee_t = \beta_0 + \beta_1 \ln absbtd_t + \beta_2 \ln absacc_t + \beta_3 soe_t + \beta_4 size_t + \beta_5 opinion_t + \beta_6 big4_t + \beta_7 loss_t + \beta_8 cratio_t + \beta_9 growth_t + \beta_{10} lev_t + \beta_{11} rec_t + \beta_{12} inv_t + \beta_{13} age_t + \beta_{14} board_t + \beta_{15} lndep_t + \beta_{16} top1_t + \beta_{17} return_t + \beta_{18} roa_t + \sum year + \sum ind + \varepsilon_t$$

为了验证假设H2, 本文对公司内部控制质量与当年度所有样本公司内部控制质量的中位数进行比较, 大于中位数的一组为高质量的内部控制公司子样本, 低于中位数的一

表5 分样本回归结果

	高质量的内部控制子样本		低质量的内部控制子样本	
	回归系数	t值	回归系数	t值
常数项	5.3297	35.11***	6.6934	46.97***
lnabsbtd	0.0007	0.15	0.0092	2.33**
lnabsacc	-0.0022	-0.49	0.0053	1.29
soe	-0.0983	-7.53***	-0.1615	-13.82***
size	0.3841	43.52***	0.2947	40.70***
opinion	0.0790	2.20**	0.1066	4.98***
big4	0.6115	27.22***	0.5764	18.38***
loss	0.0346	0.74	0.0277	1.41
cratio	-0.0159	-6.35***	-0.0092	-4.26***
growth	0.0192	2.00**	0.0005	0.05
lev	-0.1752	-3.91***	0.0357	1.09
rec	0.0456	0.80	0.1879	3.43***
inv	0.1135	2.36**	-0.1725	-4.28***
age	-0.0167	-2.27**	0.0167	2.33**
board	-0.0256	-0.80	0.0570	1.91*
lndep	-0.0754	-0.69	0.2191	2.06**
top1	-0.0689	-1.92*	-0.0429	-1.21
return	0.0194	1.68*	0.0119	1.12
roa	-0.0071	-0.05	0.0074	0.06
年度效应	控制		控制	
行业效应	控制		控制	
调整后R ²	0.6352		0.5219	
观测值	6017		6019	

组为低质量的内部控制公司子样本，按照内部控制质量高低的子样本对上述模型进行分组回归。

五、实证检验与分析

(一) 描述性统计

表2列出了模型中各个变量的描述性统计结果。审计费用自然对数(lnfee)的最大值为15.6073，最小值为12.3458，均值为13.4583，表明不同的上市公司审计收费差别比较大；会计税收差异(lnabsbtd)最大值为21.7721，最小值为13.3391，均值为17.7487，同样说明不同的上市公司会计税收差异较大；内部控制指数(ic)最大值为882.1600，最小值为0.0000，表明不同上市公司内部控制质量差距较大；应计项目的自然对数(lnabsacc)最大值为22.6108，最小值为14.1067，表明不同公司间的应计项目差距比较大；审计意见(opinion)均值为0.0337，表明有3.37%的上市公司被出具非标准审计意

见；财务困境(loss)的均值为0.0919，表明有9.19%的上市公司处于亏损状态；公司规模(size)最大值为25.5965，最小值为19.2426，标准差为1.2565，表明不同公司的规模差异较大；资产负债率(lev)最大值为0.9550，最小值为0.0474，表明不同上市公司的财务杠杆存在较大的差异；代表公司经营业务复杂度的应收账款比例和存货比例最大值与最小值差距均较大，表明不同公司的业务复杂度差异较大；此外有4.46%的上市公司聘请国际“四大”进行审计；其余变量的描述性统计结果均处于正常范围内，不存在极端值的影响。

(二) 相关性分析

表3展示了模型中部分变量的Person相关系数。审计费用与会计税收差异(lnabsbtd)在1%的水平上显著正相关，这就表明当公司的会计-税收差异增大时，审计费用也会增加，初步验证了本文假设H1；此外，审计费用与应计项目(lnabsacc)显著正相关，与公司规模呈显著正相关关系，与审计意见呈负相关关系，与由国际“四大”审计呈正相关关系，表明国际“四大”审计上市公司，审计收费会更多。同样审计费用与公司亏损呈负相关关系，表明当公司处于亏损状态时，公司所需要支付的审计费用会更多。

(三) 多元线性回归分析

表4展示了利用模型进行审计收费(lnfee)与会计税收差异(lnabsbtd)之间的多元线性回归结果。在加入相关的控制变量后，审计收费(lnfee)与会计税收差异(lnabsbtd)的回归系数为0.0066，t值为2.16，回归结果表明会计税收差异与审计收费在5%的显著性水平上呈正相关关系，即当公司的会计税收差异越大，审计收费就越多，结果证明了假设H1，即一旦管理层对会计税收差异进行处理，审计师面临的审计风险就会提高。随着审计风险的提高，审计师就会相应执行更多的审计程序，审计成本就会提高，审计收费也随之增加。此外，公司的规模(size)、公司亏损(loss)、审计意见(opinion)、国际“四大”审计(big4)等均与审计收费呈显著正相关关系，这与现实情况相符合。

表5展示了分样本后的回归结果。在高质量的内部控制组和低质量的内部控制组，审计收费(lnfee)与会计税收差异

(\lnabsbtd) 的回归系数分别为 0.0007 和 0.0092, t 值分别为 0.15 和 2.33。这表明在高质量的内部控制下, 企业会计税收差异与审计收费不再呈现显著的正相关关系; 在低质量的内部控制下, 企业会计税收差异与审计收费在 5% 的水平上呈显著的正相关关系。根据分组回归结果表明, 企业的会计税收差异与审计收费的关系在内部控制质量不同时存在异质性, 比起内部控制质量较高时, 内部控制质量较低时会计税收差异与审计收费之间的正相关关系更显著。回归结果表明, 如果企业在内部控制质量较低时依然有着较大的会计税收差异, 审计师就更有理由怀疑企业进行盈余管理、税收筹划等行为来操控利润, 因此会相应实施更多的审计程序, 从而提高审计收费。分组回归结果证明了假设 H2。

(四) 稳健性检验

考虑到公司会计税收差异的变动在当年产生的效应可能不是很明显, 即公司当年会计税收差异的提高或降低所产生的效应可能会推迟到下一期发挥作用, 因此本文在模型中采用滞后一期的会计税收差异为自变量, 以此进行稳健性检验。此外, 本文在模型中加入上期审计意见变量来消除上期审计意见控制审计意见对审计收费的影响, 并以此进行稳健性检验。回归结果与前文结论一致。

六、研究结论与启示

本文以 2010-2015 年我国沪深 A 股非金融类上市公司为研究样本, 研究了会计税收差异与审计收费的关系, 以及公司内部控制质量的高低对这种关系的作用。实证研究发现, 会计税收差异与审计收费显著正相关, 这是

因为会计税收差异反映了管理层盈余操控和税收筹划的情况, 一旦管理层对会计税收差异进行处理, 审计师面临的审计风险就会提高。随着审计风险的提高, 审计师就会相应执行更多的审计程序, 审计成本就会提高, 审计收费也随之增加。进一步研究发现, 对于内部控制质量低的样本公司来说, 会计税收差异与审计费用依然呈显著正相关关系; 对于内部控制质量高的样本公司来说, 会计税收差异与审计费用呈正相关关系, 但不显著。这表明如果企业在内部控制质量较低时仍然有着较大的会计税收差异, 企业更可能存在较大的盈余管理和税收规避等行为, 从而导致审计师实施更多的审计程序并显著提高审计收费。

本文考察 2010 年《会计师事务所服务收费管理办法》颁布后, 我国会计师事务所审计服务的定价规范程度, 这对有关部门开展工作与确定审计收费有一定的启示作用。对于会计师事务所来说, 审计师要重点分析被审计单位会计税收差异包含的信息来判断审计风险, 此外还要考虑被审计单位的内部控制质量情况, 合理分配审计资源, 制定最优的审计方案以合理进行审计收费; 对于上市公司来说, 当公司的会计税收差异变大时, 应采取相应的行动, 比如加强公司的内部控制建设以将审计风险控制在合理的水平; 对于监管部门来说, 应该重点关注上市公司的会计税收差异包含的隐性信息, 及时向利益者披露以减少信息不对称性。

■ 作者单位: 南京财经大学会计学院



主要参考文献

1. Hanlon, M., and Heitzman, S. 2010. A review of tax research [J]. *Journal of Accounting and Economics*, 50(2) : 127- 178.
2. 伍利娜. 盈余管理对审计费用影响分析—来自中国上市公司首次审计费用披露的证据. *会计研究*. 2003 (12)
3. 王雄元, 王鹏, 张金萍. 客户集中度与审计费用: 客户风险抑制或供应链整合. *审计研究*. 2014 (6)
4. Phillips J M, Pincus S, Rego. Earnings management: new evidence based on deferred tax expense [J]. *The Accounting Review*, 2003, 78(2) : 491- 521.
5. Manzon G, Plesko G. The relation between financial and tax reporting measures of income [J]. *Tax Law Review*, 2002, 55(2) : 175-214.
6. 叶陈刚, 裴丽, 张立娟. 公司治理结构、内部控制质量与企业财务绩效. *审计研究*. 2016 (2)
7. 方红星, 金玉娜. 高质量内部控制能抑制盈余管理吗?—基于自愿性内部控制鉴证报告的经验研究. *会计研究*. 2011 (8)
8. 范经华, 张雅曼, 刘启亮. 内部控制、审计师行业专长、应计与真实盈余管理. *会计研究*. 2013 (4)
9. 李越冬, 张冬, 刘伟伟. 内部控制重大缺陷、产权性质与审计定价. *审计研究*. 2014 (2)
10. 叶建芳, 李丹蒙, 章斌颖. 内部控制缺陷及其修正对盈余管理的影响. *审计研究*. 2012 (6)
11. 董望, 陈汉文. 内部控制、应计质量与盈余反应—基于中国 2009 年 A 股上市公司的经验证据. *审计研究*. 2011 (4)

会计师事务所选任制度的比较研究

■ 郝自贤

一、立法比较研究

（一）国际立法规定

会计师事务所选任制度的国外立法主要包括会计师事务所选任和解聘权的归属，解聘权的限制，注册会计师以及会计师事务所的辞职，以及审计报酬的给付与确定报酬水平的权利等。

会计师事务所选任、解聘权的国际立法规定可分为三类：（1）由股东大会或股东会选任或解聘。如日本法规定，审计员由股东大会选任，设立中的大型公司由发起人或者创立大会选任。大型公司可依据股东大会的决议，随时解任审计员。（2）由审计委员会选任或解聘。美国在安然事件后出台的萨班斯法案中规定，发行证券公司的审计委员会对受雇于公司以编制、出具审计报告为目的的会计师事务所的聘用、酬金以及监督，包括公司管理者同审计方关于财务会计报告差异的协调负直接责任。（3）由股东会或董事会选任或解聘。即，区分公司类型不同分别确定选任或解聘权。如台湾地区公司法规定，审计人员的委任、解任及报酬与经理人相同：无限公司、两合公司须有全体无限责任股东过半数同意，有限公司须有全体股东过半数同意。股份有限公司应由董事会以董事过半数出席，及出席董事过半数同意之决议行之。

对会计师事务所解聘权限制的立法模式大致有：（1）程序限制模式。通过规定严格的解聘程序，赋予被解聘的审计师陈述权和出席股东大会的权利，确保其在被解聘前获得辩护的机会。（2）实体限制模式。规定只有在特定的情况下，如存在过失或无法分身等，才能申请解聘承聘任的会计师事务所。

（3）混和模式。既规定解聘会计师事务所的法定情形，也规定被解聘会计师事务所的陈述权。

一些国家立法准许注册会计师以及会计

师事务所期满前辞职，并通过规定辞职事由或辞职程序规范辞职行为，以兼顾委托与受托两方利益，消除期满前辞职的不利影响。如依照英国公司法规定，审计人可以书面方式辞职，但要履行特定的程序，承担必须的说明义务。德国法律规定，注册会计师或会计师事务所只有存在重大事由时才能辞职。而“谁选任谁决定”则是各国对审计报酬的给付与确定报酬水平权利的通常作法。如美国萨班斯法案规定，由公司审计委员会决定独立审计师的报酬。

（二）我国立法规定

我国会计师事务所选任制度的立法主要体现在《公司法》和证监会、国家经贸委发布的《上市公司治理准则》中。

《公司法》第169条第1款和第2款规定，公司聘用、解聘承办审计业务的会计师事务所，依照公司章程的规定，由股东会、股东大会或者董事会决定。公司股东会、股东大会或者董事会就解聘会计师事务所进行表决时，应当允许会计师事务所陈述意见。

《上市公司治理准则》第52条规定，上市公司董事会可以按照股东大会的有关决议，设立战略、审计、提名、薪酬与考核等专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。第54条规定，审计委员会的主要职责是：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度。

由上述立法规定可以看出，会计师事务所选任制度的核心为会计师事务所选任、解聘权的归属。我国会计师事务所选任、解聘权的立法为股东（大）会或董事会选任或解

聘模式，但选择的终极权利则交由股东在公司章程中确定。因“上市公司制定或者修改公司章程及治理细则，应当体现本准则所列明的内容”，因此，上市公司会计师事务所选任、解聘权归属于董事会下设的审计委员会。

除此之外，我国会计师事务所选任制度的现有立法只存在会计师事务所选任、解聘权归属，以及解聘会计师事务所的简单程序的规定。尽管会计师事务所选任、解聘权归属构成会计师事务所选任制度的核心，但现有制度的组成单薄和内容缺失，使之需要体系化构建。

二、制度设计考量因素分析

会计师事务所选任制度的核心为会计师事务所的选任权，亦即注册会计师的审计委托权，而审计委托权不仅仅是权利归属权的法律确认，它直接体现独立审计为谁的利益并且影响审计的独立性，进而决定制度的设计，因此，对审计委托权设计考量因素的分析反映制度整体设计考量因素的探讨。审计委托权的设计，需要考量如下因素：

（一）独立审计为谁的利益

审计为谁的利益反映独立审计制度的内在机理和产生、存在基础，因此是法定审计制度，包括会计师事务所选任制度设计的首要考量因素。

考察独立审计的历史演进发现，除去商品经济高度发展这一本因外，注册会计师独立审计之所以产生、发展，究其原因都是由于资本所有权与管理经营权的分离，客观上需要以注册会计师审计方式保护资本所有人的利益。因此，资本所有权与经营管理权的分离是法定审计制度产生的直接原因。

在公司所有权和经营管理权分离的情况下，公司所有人——股东（委托人）将其财产托付管理人（代理人）经营和管理，他有理由要求管理人为自己的利益善尽职守，并以股东利益最大化为己任。按照经济学中委托代理理论创建人詹森和梅克林的理论，市场竞争是充分的，管理层如果过分偷懒，则会引起公司股价下跌，因此强制解除契约关系，以及外部代理人市场的竞争，公司收购和接管，都是对代理人的一种潜在震慑，它们迫使代理人为委托人尽职尽责。然而现实已经证明这显然是一种过于完美的假设，

事实上委托人与代理人目标的不一致、代理人的私利、二者信息的不对称，以及市场的不可观察性等等，都使代理人存在“损人利己”的极大可能，并产生激励和监督代理人，使其以委托人利益最大化为经营目标的需要，因此监督代理人是维护股东利益的必然要求，是两权分离状态下不可避免的。监督的途径是多样化的，而通过由委托人与代理人之外的独立第三方注册会计师对公司财务资料进行鉴证和监督，则可以通过提高公司财务信息质量，强化财务信息的可信度，减少信息的不对称，以约束代理人，使其行为符合委托人的最大利益。资本所有权和经营管理权的分离使注册会计师审计从一产生便担负着看护股东利益的重任，即便是现代独立审计利益相关人的增加也未能改变这一事实。因此，保护股东利益作为确认审计委托权的首要考量因素，反映制度存在的正当性。

（二）审计的独立性

公司经营的复杂性和市场的复杂性，对公司经营者的监督也是多方位的，但监督的目标却是始终如一的，即通过监督降低代理成本，这也是公司监督制度设置的内在机理。注册会计师审计作为降低代理成本的重要手段是公司治理中重要的监督机制，那么，怎样使独立审计达到降低代理成本的目标呢？从公司法的角度，以制度保证注册会计师审计的独立性，直接影响独立审计对降低代理成本的作用。

之所以说独立性直接影响注册会计师审计对降低代理成本的作用，是因为独立性直接影响审计质量的高低。公司法上的注册会计师审计主要指注册会计师对公司财务会计报表的审查验证，在有效证券市场下，财务会计信息通过有效证券市场反映在股票价格上，股票价格的高低反映经营者的努力程度；另外，财务会计信息提供的公司的资产与负债状况、实现利润则反映公司的规模、偿债能力和经营成果，是经营者业绩的客观证明，但这一切的前提是财务会计信息的真实。由于公司财务会计信息是在经营者领导下产生的，经营者的私利损害财务会计信息的可信度。独立审计则通过专业人士对反映公司资产和成果的会计信息的审查验证，对公司经营状况作出具有专业可信度的判断，可以使股东据以考察经营者业绩，也使股

东、潜在投资者、公司债权人等利益相关人据以决策，并督促经营者努力经营。因此，上述独立审计作用的实现建立在高质量审计的基础之上，只有高质量的审计才能有效防止虚假财务会计信息的产生。但高质量的审计是以独立性为基础的，当注册会计师审计不能独立于被审计人时，高质量的审计是难以保证的。

诸多学者认为审计人选聘制度对审计独立性有直接影响，各国公司法也将此作为审计独立性保障制度的重要内容配置于法定审计制度中。这是因为会计师事务所选任权的合理确认，有助于有效隔离注册会计师与管理层，防止注册会计师因与管理层存在聘任、解聘的利害关系，以及长期、频繁接触影响其独立性。因此，保证审计独立性是确认审计委托权归属的核心考量因素，它促成制度作用的实现。

那么在公司法中怎样安排审计委托权更利于保证审计独立性呢？从审计关系的组成看，审计关系由审计委托人、被审计人和审计人组成，其中的审计人是注册会计师，被审计人是经营者，审计人只有与被审计人无任何依赖关系才能坚守其独立地位。因此，审计委托人和被审计人混为一体是损害审计独立性的重要因素。而使审计关系三方主体独立而不混同，形成制衡关系，防止审计委托人和被审计人混为一体，对保证注册会计师审计的独立性具有重要价值，这也在大多数国家公司法中得到了认同。

（三）公司类别

我国公司法上的有限责任公司与股份有限公司尽管均为合资公司，但因有限责任公司注重股东之间的信任关系，从而具有一定的人合因素，因此需要对两种公司设置不同的制度以实现法律的有效调整。而审计委托权的制度设计同样不能离开对两种公司类别特质的考量。

与审计委托权制度关联的公司类别特质，首先是两种公司组织特点的差别。有限责任公司因兼具人合因素，致使其在股东人数和股权转让上存在不同于股份有限公司的法律要求。尽管各国公司法对两种公司股东人数的具体规定不尽相同，但为有限责任公司规定股东最高人数和不限制股份有限公司的股东最高人数，则是多数国家较为一致的做法，这一立法使有限责任公司的股东人数

通常较少。另外，有限责任公司股东股权转让的限制，也使公司股东具有一定程度的确定性，股东最高人数的限制和股权转让的限制，使由出资人股东行使审计委托权的合理性和可能性在有限责任公司中能够得到实现。但这在上市的股份有限公司中则会出现困扰，即，上市公司股东人数众多，社会公众股又使获取投机收益的股东广泛存在，股份转让的自由导致股东的流动性。诸种因素影响上市公司股东大会的召开状态和出席状态，使股东大会难以真正体现和实现对所有出资人的利益，使出资人股东行使审计委托权的合理性和可能性缺失。

同时，大量的有限责任公司中，由于股东同时兼任公司经营管理领导人，委托代理关系不凸显，但监督经营者的需要仍然存在（毕竟，复数股东之间仍然需要监督制衡）。这就使通过审计委托权的确认保证独立审计的独立性在有限责任公司中意义更加突出，即，在有限责任公司中，由出资人股东行使审计委托权尽管有合理性，但股东与经营者的身份混同，增加了审计委托权有效隔离经营者和审计师的制度设计难度。

三、制度构建选择思考

（一）审计委托权的归属

现代公司股权分散和强调组织效率使经营者成为公司治理的中心，经营者在事实上控制着公司。独立审计本为对经营者的监督制度安排，由经营者选聘独立审计师导致审计独立性降低，我国公司法将审计委托权交由章程从公司股东会、股东大会或者董事会中选择确定，这样的安排符合审计委托权的内在机理，具有正当性。

然而，在我国，需要依法强制审计的公司，尤其是上市公司，大多由国有企业改制而来，国有股权在公司中占据绝对控制地位，形成“一股独大”现象，这就使公司管理层事实上仅仅是大股东的代理人，大股东、公司管理层既是被审计人又是审计委托人并支付审计费用，还决定注册会计师的选聘。审计委托人与被审计人的混同打破了理想的审计关系，使审计关系不再平衡。另一种现象是，国有股产权主体制度的构建缺失，以及由此带来的国有股股东的缺位，使经营者取代了所有人。经营者集决策权、管理权，甚至监督权，总体上是我国当前乃至

今后一段时间的公司现状。这样的公司现状使公司法规定的由股东（大）会或者股东通过章程授权董事会享有的审计委托权因事实上归属经营者，从而损害了法定审计的独立性，降低了审计报告的可信度，使审计报告的真正使用人，包括广大的中小股东、社会潜在的投资人、债权人等相关人的利益失去保护。这既违背注册会计师审计的目标，也有违公平原则。

笔者以为，萨班斯法案通过强化审计委员会的独立性和对审计委员会披露规则，将审计委托权以及决定报酬权授予审计委员会的作法颇值得我们借鉴。结合我国目前的公司现状和经理人市场化程度低下，以及注册会计师审计市场环境（审计服务的买方市场状况、无序竞争等），从审计委托权的设置保证审计独立的角度，迫切需要一个外部审计和管理层之间的有效隔离层。

我国公司法实行强制审计的公司包括股份有限公司和特定的有限责任公司，这两种公司对公共利益的影响程度不同。因此，笔者认为，区分不同公司形式设计隔离层更具合理性和正当性，提出的建议是，对涉及众多相关利益人的上市公司可借鉴萨班斯法案，通过完善已有的公司董事会下设的审计委员会将审计委托权授予其行使，以解决“一股独大”、“内部人控制”下的上市公司审计委托人和被审计人的事实混同问题；加之上市公司的公众性、股东的流动性，股东大会事实上的召开和出席状态，由股东大会行使审计委托权，并不能在事实上实现对所有股东和利益相关人的保护，由董事会下设的审计委员会行使审计委托权具有现实意义，但不能忽视的一个重要前提是，必须对现有的审计委员会进行彻底的完善和改造，否则将失去应有之义。对需要强制审计的有限责任公司，以及未上市的股份有限公司，因筹资渠道等特点对公众利益影响较小，考虑到成本与效益的平衡，可以在完善监事会基础上将审计委托权授予监事会行使。这样，在管理层和外部审计者之间搭建了一个屏障。

（二）制度体系的完善

会计师事务所选任制度更好地实现独立审计的价值目标，需要从多方面保障并建构制度体系。我国现行立法只规定了会计师事务所的聘任、解聘权归属，以及解聘权的限

制。立法规定的原则与简单，直接影响实践操作和立法目的的实现。

国际审计委托权立法主要由会计师事务所选（委）任、解聘权的权利归属、解聘权的限制、注册会计师以及会计师事务所的辞职，以及审计报酬的给付与确定报酬水平的权利组成。笔者认为这样的制度构成更为完善，应为我国立法借鉴。

首先，是对会计师事务所解聘权的限制。限制解聘权旨在防止公司管理层通过对委托者的不正当影响，以解聘要挟审计者提供符合自身利益的审计意见，损害审计独立性，并依此保护注册会计师的合法利益。如前所述，各国立法关于解聘权的限制模式有程序限制模式、实体限制模式和混合模式三种，我国《公司法》第169条第2款的规定，基本属于程序限制模式。但立足本土化，结合我国公司的内部治理与产权结构现状、外部市场条件等，从审计独立性的最优保障看，混合模式是相对理想的选择。这就需要立法首先要规定解聘会计师事务所的条件作为解聘权行使的前提，解聘条件的设置需要平衡保护委托人与会计师事务所的权益。具备解聘条件，委托人表决行使解聘权时，还应当给予会计师事务所辩护机会，以使解聘权的行使建立在信息充分的基础上，提高决策的正确性。因此，除规定解聘条件外，还要从程序上赋予会计师事务所在委托人表决行使解聘权时陈述意见的权利。通过对解聘权进行实体限制与程序限制，防止借解聘权行使的任意妄为。

其次，是注册会计师以及会计师事务所的辞职问题。这一问题尽管在各国立法中不具有前述规定的普遍性，但深入分析后发现，注册会计师以及会计师事务所的辞职问题不仅仅涉及会计师事务所利益的维护，同时涉及关联公司利益。因为审计关系一旦建立和运行，注册会计师及会计师事务所的中途退出，会使已经进行的审计工作需要重新开始，从而加大公司审计成本，而对封闭型的有限责任公司而言，还存在经营信息的泄漏风险。因此，需要在均衡维护会计师事务所利益和公司利益基础上，规定注册会计师以及会计师事务所的辞职原因，既要赋予注册会计师及会计师事务所因故辞职的权利，也要防止注册会计师及会计师事务所任意退出已经建立的审计关系。

最后是审计报酬的给付与确定报酬水平的权利。尽管审计报酬的给付与确定报酬水平的权利由委托者行使具有理论与逻辑合理性,但立法的明确,则使权利及权利的行使具有正当性。另外,虽然大多数国家对会计师事务所的强制轮换制度持观望态度,但在中国这样一个“人情”社会,限制会计师事务所担任一家公司独立审计师的任期,对于防止会计师事务所、注册会计师因与客户长期频繁接触形成“亲密关系”损害审计独立性,以及防止缺乏会计师事务所任期规定使委托人陷入解聘权行使过多,无疑具有现实意义。只是与强制轮换制度不完全相同,会计师事务所的任期规定不应是对其任期的强制限制。

(三)一人有限责任公司会计师事务所选任制度的构建

我国2005年修订的公司法增加了一人有限责任公司,并针对一人有限责任公司的特殊性设置了风险防范措施,其中之一即为法定审计制度的特殊规定。《公司法》第62条规定,一人有限责任公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告,并经会计师事务所审计。该条规定因与《公司法》第164条在同一项制度上的表述不同,因而可认定一人有限责任公司属于法定强制审计的公司,这也使独立审计制度于一人有限责任公司更有意义。

研究一人有限责任公司独立审计的立法规定发现,对一人有限责任公司强制审计的立法目的在于防止交易风险,而非看护股东利益。与复数股东组成的公司不同,一人有限责任公司中制衡机制缺失,包括复数股东之间的相互制衡,以及因一人股东依法行使职权产生的公司机关(权力机关、执行机关、监督机关)之间的制衡。制衡机制的缺失使公司活动丧失透明度,公司经营高度机密,使一人有限责任公司的交易风险增加。立法强制要求一人有限责任公司的财务会计报告由会计师事务所审计,目的在于通过独立的注册会计师审计,保证公司财务会计信息的真实、合法,降低一人股东滥用公司独立人格妨害市场秩序和损害债权人利益的风险,保障交易安全。一人有限责任公司中独立审计的这一立法目的,使其在审计目的上与普通公司中独立审计主要作为委托人监督经营者、降低代理成本的途径之一相互区别。

独立审计立法目的的独立,使一人有限责任公司的法定审计制度在许多方面存在不同要求,需要特殊对待。其中,在审计委托权方面,由于一人股东既可以自行担当公司经营者,也可以单独决策公司经营者人选,一人有限责任公司中所有权和经营权的分离存在事实上的不可能。公司所有者和经营者的混同,使独立审计通过监督经营者保护出资人股东利益的内在机理不复存在。因此,在一人有限责任公司中,保障审计独立性,实现独立审计价值目标的根本在于隔离一人股东与审计师。

如何通过审计委托权的合理设计有效隔离一人股东与审计师,就一人有限责任公司的现实看存在难度。按照我国《公司法》第169条第1款的规定,一人有限责任公司的审计委托权应由一人股东行使或决定,但一人股东担任公司经营者的现状,使独立审计在一人公司中防止交易风险的立法目的难以保证。另外,前面的论述中建议,对需要强制审计的有限责任公司,以及不上市的股份有限公司,可以在完善监事会基础上将审计委托权授予监事会行使,但这一建议在一人有限责任公司中同样存在障碍。即,倘若一人有限责任公司设立监事会,因缺乏复数股东,监事会中的股东监事完全由一人股东选择,一人股东与审计师仍然难以隔离。更何况即便由监事会行使审计委托权是一个相对合理的无奈选择,但监事会并非一人有限责任公司的必设机关,选择的障碍仍然无法消除。

但存在的现实难度并不能够成为立法回避的借口,我国一人有限责任公司的内外部环境状况对这一问题的现实要求仍然是迫切的,如果长期模糊,通过对一人有限责任公司的强制审计以保障交易安全的立法目的会存在虚化的可能。也许通过强化和细化会计师事务所选任制度的其他法律规定,诸如,强化和细化会计师事务所选任和解聘条件、程序,强制和合理规定会计师事务所的任期等,使一人有限责任公司的独立审计立法目的得到更好实现。

■ 作者单位:内蒙古财经大学

慈善捐赠、技术创新与企业品牌价值

■ 马梦茹

摘要

本文通过2007-2015年世界品牌实验室公布的中国品牌500强的公司为研究对象,对技术创新、慈善捐赠与品牌价值的关系进行了考察。研究表明:慈善捐赠、技术创新均对品牌价值具有显著的提升效果,且二者在促进品牌提升方面存在替代效应;进一步研究发现,针对高技术行业而言,技术创新与慈善捐赠依然能促进品牌价值的提升,但二者的替代效应并不存在,技术创新对于品牌具有绝对的贡献价值,而慈善捐赠仅在创新能力较强的企业中发挥作用,即更多表现为锦上添花的意义。

关键词

慈善捐赠 技术创新 品牌价值 替代效应

一、引言

随着全球市场竞争的日趋激烈,信息传播与人才流通速度尤甚以往,使得单纯依靠产品差异化取胜的战略难以转化为企业持续竞争优势(Marjolin & Frans, 1999),且在环境、自然资源不断耗竭的压力下,企业立足于市场的基础是其所拥有的异质性资源(余光胜, 2005)。品牌作为企业的一项无形资产,一旦形成便是企业可以长期独占的垄断性资源(赵远亮和周寄中, 2008),对企业至关重要。在Interbrand发布的2016年全球100最具价值品牌中,中国有国家电网、工商银行、腾讯、中央电视台、海尔、华为和联想七家企业入榜,与2015年相比无论从入榜企业数量还是整体排名均有所提升,可以看出我国企业对于自主品牌的建设愈发重视。如何提升企业的品牌价值是近年来实务界和学术界所共同关注的话题。已有研究显示,影响企业品牌价值的因素主要有两大类:一方面,从外部利益相关者角度进行分析,认为主体与企业的接触促使品牌价值的形成,这其中主要包括顾客(Randle & Robert, 2006; Paul & Martin, 2003)、供应商、渠道商、竞争者、政府(梁建和陈爽英, 2010; 戴亦

一和潘越, 2014)、社会组织、社会公众、媒体等;另一方面,从企业内部经营角度分析,包括管理者(Amama, 2016)与员工素质(Leslie & Susan, 2004)、研发创新(王镠莹, 2007)、营销活动与方式等。不同因素对于品牌价值的贡献与作用有所不同,使得因素之间的重要性存在一定差异。企业承担社会责任是其作为社会公民应尽的义务,慈善捐赠是社会责任的重要表现形式,企业通过将资源无偿赠与他人或社会,而为其树立良好形象起到广告宣传作用,赢得社会声誉进而提升品牌价值。技术创新是创造和维持企业核心竞争力的不竭动力,波特在《竞争优势》中指出的企业三大竞争核心均涉及技术创新。不难看出,慈善捐赠以及技术创新对于企业品牌价值有着重要影响。现有研究,大多围绕慈善捐赠对品牌作用或技术创新对品牌的影响单独展开,且均未形成统一结论;创新与捐赠都会占用企业当前资源,因此研究二者在形成品牌价值过程中是否存在相互替代作用对于企业的经营决策有着更为现实的意义,然而相关研究尚不多见。

本文从慈善捐赠以及技术创新对形成企业品牌价值的不同作用路径入手,考察了上

述因素对品牌价值的贡献，同时分析了二者在品牌价值的影响中是否存在替代效应；此外，针对我国当前的产业发展环境，以高新技术产业作为进一步分析的对象，考察慈善捐赠与技术创新对品牌的影响是否存在差异。



二、理论分析与研究假设

（一）慈善捐赠与品牌价值

慈善捐赠行为作为企业履行社会责任的重要方式，能为企业创造道德资本和社会无形资产，较为直观的路径为声誉机制。现有研究发现，慈善捐赠行为能为企业树立形象起到广告宣传作用，带来良好的组织声誉（王菁和程博，2014）；同时慈善捐赠有助于提高企业媒体曝光率，对产品能起到促销作用从而为企业带来经济效益（李敬强和刘凤军，2010），而企业业绩和形象对于品牌价值的提升具有重要作用。

从资源基础观看，企业经营所需的重要资源大都掌握在利益相关者手中（Frooman, 1999）；而相当一部分利益相关者来自于社会，企业通过慈善捐赠的方式履行社会责任对于利益相关者而言能起到迎合的效果。具体而言，企业通过慈善捐赠能降低消费者的风险意识，增强顾客信任和忠诚度，迎合顾客的利益需求；我国市场机制尚未健全，制度环境不稳定，政府在市场中仍起到很大作用，因此企业的政治性捐赠行为能有效迎合政府（唐跃军，2014）；此外，慈

善捐赠能对外更好宣传企业文化，向社会传递更多企业信息从而解决员工与企业信息不对称问题，进而达到迎合优秀人才与员工的目的。

不难看出，声誉机制和迎合机制下的慈善捐赠大多为企业主动行为，而被动的捐赠行为往往处于外部压力之下。当企业处在困境与危机时为挽救自身形象以及能有效对外沟通而进行的慈善捐赠即为被动捐赠，我国学者薛永基（2012）认为当企业声誉下滑时，顾客对企业较为排斥，其慈善捐赠行为被大众认为以挽救危机为目的而并非真正承担社会责任，此时慈善捐赠难以对品牌形成有效的作用。本文认为，被动捐赠对品牌依然具有积极作用：一方面，当被动性捐赠行为的量有所积累时，社会对企业捐赠行为会逐渐接受，即使大众认为企业捐赠目的在于化解危机，但随着数量的积累这一缓释效果也会慢慢产生作用，进而改善企业形象；另一方面，企业遇到媒体负面报道往往会选择危机公关策略，此时慈善捐赠作为手段之一通常伴随其他方式同时进行，而成功的危机公关能最大限度挽回企业形象。因此在压力机制下，企业的慈善捐赠依然能对品牌有所作用。

基于上述分析，本文认为企业的慈善捐赠能通过声誉机制、迎合机制和压力机制三条路径对品牌价值起到提升作用，由此提出第一个假设：

H1：企业进行慈善捐赠对于品牌价值具有促进作用，表现为慈善捐赠与品牌价值二者具有正相关关系。

（二）技术创新与品牌价值

于微观上讲，技术创新是创造和维持企业核心竞争力的不竭动力，也是创造和维持企业品牌的源泉。企业品牌包含了多重信息，是产品、服务、技术、管理等各方面优势综合而成的企业形象。企业的技术投入对于品牌有着重要的意义。但是，技术创新往往伴随着高风险，失败的创新不但不会带来价值提升，反而会因占用大量资金给企业造成一定负担。因此，技术创新是否能提升企业品牌仍有待于进一步考察。本文认为，技术创新对于品牌会产生促进作用，首先，通过创新活动将智力转化为成果使得创新产品在一段时间内可以占领市场，为企业带来较高利润；其次，技术创新能力强的企业还向

表1 变量定义与衡量方法

类型	中文名称	符号	定义与衡量方法
被解释变量	品牌价值	BRAND	世界品牌实验室《中国500最具价值品牌》品牌价值绝对值
解释变量	技术创新	RD	研发费用与开发支出的和加一取对数
	慈善捐赠	DONATION	企业捐赠数据加一取对数
控制变量	总资产收益率	ROA	净利润/平均总资产
	公司年龄	AGE	公司年龄: 当期年份-公司成立年份
	资产负债率	LEV	资产负债率: 负债总额/资产总额
	流动比率	LIQUID	流动资产/流动负债
	现金股利支付	PAY	年度每股现金红利
	总资产周转率	TURNOVER	营业收入/平均总资产
	销售增长率	SALE_G	(年末收入-年初销售收入)/年初销售收入

表2 变量的描述性统计分析

VARIABLES	全样本				
	N	MIN	MAX	MEAN	P50
BRAND	795	6.5	1059	128	68.0
RD	795	0.0	22.0	15.4	16.0
DONATION	795	0.0	18.0	13.8	14.0
ROA	795	-0.16	0.32	0.07	0.06
LIQUID	795	0.2	5.7	1.3	1.0
SALE_G	795	-0.49	1.25	0.14	0.12
TURNOVER	795	0.2	5.6	1.1	0.9
PAY	794	0.0	18.0	1.2	1.3
LEV	795	0.08	0.94	0.48	0.49
AGE	795	4.0	61.0	15.0	14.0

消费者传达了技术水平先进和强大核心竞争优势的信息,利于企业树立技术领先形象,有助于提升企业品牌价值(赵远亮、周寄中,2008);此外,技术创新会改善企业制造流程,提高生产效率,降低生产成本,有助于企业经营业绩的提升。基于以上分析,本文提出第二个假设:

H2: 技术创新对品牌价值具有提升作用,表现为技术创新与品牌价值二者具有正相关关系。

(三) 慈善捐赠、技术创新对品牌价值的替代效应

技术创新主要依靠内部培养和积累获得竞争力的发展模式,慈善捐赠是与企业经营活动非直接相关的企业社会责任行为,通过获得社会利益相关者支持的外生发展模式,两种发展模式前一种侧重内生增长,后一种偏向外生发展。但同时期内企业资源有限,慈善捐赠将企业资源无偿赠与他人,直接导致企业资源减少;而技术创新又是一项对企业资源特别是资金具有持续性依赖的活动,因此,企业在面对生存和竞争压力时会面临

两难问题,究竟应将资源投入技术创新,还是满足社会诉求进行慈善捐赠,这实际上是两种发展模式的选择问题。

当企业深处优良的创新环境时,在技术、人才等方面均有直接的优势,此时进行创新活动形成技术优势的概率会大大增加,因而通过创新的内部增长效应提升品牌价值的功效更为明显。则企业倾向于将内部资源投入在对于内部经营与发展改变更为迅速的创新之上,而对于慈善捐赠的关注度和投入力度会有所下降;但是,当企业在创新环境、创新技术、创新人才等方面遇到困难时,通过技术创新难以实现品牌价值的提升,此时通过慈善捐赠可以有效进行弥补。薛永基(2012)认为,慈善捐赠对企业有着直接与间接作用。直接影响一般初期见效,如直接改善企业经营环境,为企业带来直接可见的经济效益。而间接影响是在慈善捐赠达到一定量累积后显现,是长期、持续且更为重要的,即为企业创造关系资产这种社会无形资产。因此,本文认为,慈善捐赠与技术创新在品牌价值的提升方面具有替代作用,企业在实际经营中会根据自身环境做出不同发展模式的决策,以实现品牌的持续发展与价值增值。基于此,本文提出假设三:

H3: 慈善捐赠与技术创新在品牌价值的提升方面存在替代效应。

三、研究设计

(一) 样本选择与数据来源

现有关于品牌价值相关的实证研究,在变量界定上主要采用两种方式进行:一是通过构建指数的方式对品牌进行综合系统地衡量(如张婧等,2013),但该方法由于所涉及的相关指标多为企业内部经营信息或非财务定性数据,需要对不同企业进行问卷调查采集相关数据,这就在操作可行性以及样本代表性上提出了较高的要求;二是以世界品牌实验室每年披露的排名数据进行度量,随着世界品牌实验室研究的不断深化,近几年开始针对我国单独披露品牌价值排名的前500强,这使得相关实证研究大多以此为度量依据(如韩慧林等,2017)。本文考虑到数据可获取性以及样本的代表性,以2007-2015年世界品牌实验室公布的《中国500最具价值品牌》数据为基准,对其中的上市公司进行提取,并对相关数据进行采集,在提出ST、

表3 回归分析结果

VARIABLES	全样本	全样本	低捐赠组	高捐赠组	低研发组	高研发组
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
RD	2.788*** (4.02)		2.167*** (3.20)	3.962 (1.45)		
DONATION		3.633*** (2.78)			3.330*** (3.29)	2.554 (1.06)
ROA	1.537* (1.80)	1.929 (1.17)	-2.041** (-2.34)	-3.836 (-0.96)	-1.643 (-1.47)	-2.168 (-1.57)
LIQUID	-18.672 (-1.08)	-15.413* (-1.74)	-16.020*** (-2.60)	48.528 (0.99)	-8.283 (-1.21)	-24.980* (-1.71)
SALE_G	0.524 (1.28)	0.507* (1.83)	-0.189 (-0.73)	-2.465* (-1.79)	-0.025 (-0.07)	-0.849** (-2.02)
TURNOVER	3.374 (0.41)	6.103 (0.74)	9.693 (1.14)	-28.067 (-0.89)	3.127 (0.17)	1.847 (0.19)
PAY	19.938*** (4.67)	19.591*** (4.60)	11.035*** (3.12)	26.813*** (3.01)	20.109*** (3.48)	18.928*** (3.59)
LEV	0.145 (0.37)	0.105 (0.26)	0.350 (0.95)	-2.291 (-1.04)	0.666 (1.42)	-0.457 (-0.74)
AGE	1.831** (2.38)	2.214*** (2.72)	3.050*** (2.92)	-4.629** (-2.13)	3.356* (1.69)	1.546* (1.65)
CONS_	55.206* (1.78)	39.942 (1.20)	29.204 (1.03)	367.897* (1.92)	-37.739 (-1.17)	128.794** (2.18)
N	794	794	397	397	397	397
adj. R2	0.089	0.082	0.066	0.252	0.106	0.058
F	7.774	8.342	7.773	6.287	5.699	4.154
P	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000

注：括号内是 t 值；* 表示 $p < 0.1$ ，** 表示 $p < 0.05$ ，*** 表示 $p < 0.01$ 。

金融行业以及数据缺失的企业后，最终得到 161 个企业共 795 个年度观测值。为消除异常值的影响，本文对所有变量在 1% 水平上进行了 WINSORIZE 处理。上市公司相关数据取自 WIND、CSMAR、RESSET 数据库。

（二）模型设定

本文为了检验假设一与假设二，借鉴孔晓春（2014）、王俊峰（2012）等人的研究，构建回归模型如下：

$$\text{BRAND}(i, t) = \alpha_0 + \alpha_1 \text{DONATION}(i, t) + \alpha_2 \text{RD}(i, t) + \alpha_3 \text{PAY}(i, t) + \alpha_4 \text{LEV}(i, t) + \alpha_5 \text{LIQUID}(i, t) + \alpha_6 \text{SALEGROWTH}(i, t) + \alpha_7 \text{TURNOVER}(i, t) + \alpha_8 \text{AGE}(i, t) + \delta(i, t); \quad (1)$$

$$\text{BRAND}(i, t) = \alpha_0 + \alpha_1 \text{RD}(i, t) + \alpha_2 \text{ROA}(i, t) + \alpha_3 \text{PAY}(i, t) + \alpha_4 \text{LEV}(i, t) + \alpha_5 \text{LIQUID}(i, t) + \alpha_6 \text{SALEGROWTH}(i, t) + \alpha_7 \text{TURNOVER}(i, t) + \alpha_8 \text{AGE}(i, t) + \delta(i, t); \quad (2)$$

为了检验假设三，借鉴程小可等（2013）、杨德明（2009）的研究，对上述两个模型分别进行分组检验。首先，在模型（1）中，将全样本按照 RD 的中位数分为技术创新高的

组和技术创新低的组；其次，对两组样本分别进行检验，如果在高创新组捐赠与品牌并不相关，而在低创新组捐赠与品牌显著正相关，则表明慈善捐赠在品牌的提升上对于技术创新具有替代效应；同理，针对模型（2）将全样本按照 DONATION 中位数划分为捐赠高的组以及捐赠低的组，如在高捐赠组中创新与品牌不相关，而在低捐赠组中创新与品牌显



著正相关，则表明技术创新在品牌的提升上对于慈善捐赠具有替代效应。

（三）相关变量界定

1. 因变量：BRAND 为上市公司品牌价值，采用世界品牌实验室披露的品牌价值数据。

2. 自变量。DONATION 为企业慈善捐赠，借鉴戴亦一（2014）的研究，以 CSMAR 数据库中财务报表附注“营业外支出——（非）公益性捐赠”数据进行衡量；RD 为技术创新，为了全面反映企业的创新投入力度，本文以研发费用和开发支出两部分的和来表示；为消除数据量级差异，对自变量指标进行加一取对数处理。

3. 控制变量。借鉴孔晓春（2014）、王俊峰（2012）等人的研究，设置相关控制变量如表 1。

四、实证分析

（一）描述性统计分析

表 2 是对模型变量的描述性统计。可以看出，我国上市公司品牌价值均值为 128，中位数为 68，表明我国企业的品牌大多集中于分

表4 高技术行业的检验结果

VARIABLES	高技术行业全样本		低捐赠组	高捐赠组	低研发组	高研发组
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
RD	4.563*** (5.57)		4.766*** (3.54)	4.837*** (4.60)		
DONATION		3.216** (2.30)			-0.553 (-0.44)	5.456* (1.86)
ROA	-4.410*** (-3.31)	-4.524*** (-3.27)	-4.634* (-1.68)	-3.568* (-1.89)	-3.467*** (-2.83)	-5.047* (-1.89)
LIQUID	-12.679 (-1.44)	-14.899* (-1.80)	-13.499 (-1.08)	-7.004 (-0.51)	-6.090 (-0.83)	-32.783 (-1.14)
SALE_G	-0.237 (-0.75)	-0.241 (-0.71)	0.007 (0.01)	-0.622 (-1.23)	0.072 (0.27)	-0.221 (-0.30)
TURNOVER	54.626*** (2.96)	52.283*** (2.76)	90.876* (1.92)	44.706*** (2.79)	0.305 (0.01)	72.749*** (2.62)
PAY	2.245 (0.46)	2.728 (0.60)	-15.591*** (-2.71)	7.092 (1.25)	5.182 (0.83)	-1.246 (-0.19)
LEV	-0.100 (-0.19)	-0.217 (-0.41)	-0.237 (-0.27)	0.421 (0.63)	-0.054 (-0.09)	-0.472 (-0.44)
AGE	4.917** (2.06)	5.011** (2.04)	6.502 (1.26)	3.140 (1.24)	3.765* (1.74)	5.604 (1.28)
CONS_	-16.295 (-0.30)	21.536 (0.41)	-39.268 (-0.37)	-34.783 (-0.53)	55.767 (1.19)	38.772 (0.33)
N	384	384	192	192	192	192
adj. R2	0.116	0.080	0.131	0.105	0.088	0.047
F	7.740	7.338	3.036	6.110	3.220	3.436
P	0.000	0.000	0.004	0.000	0.002	0.001

注：括号内是 t 值；* 表示 $p < 0.1$ ，** 表示 $p < 0.05$ ，*** 表示 $p < 0.01$ 。

数较低的区域，高分区域企业相对较少，且高分企业同低分企业的差距较大，表明我国企业普遍尚未形成优质的自主品牌，且从极值来看，在品牌建设方面存在着巨大的两极分化；研发投入和慈善捐赠的均值分别为 15.4 和 13.8，中位数分别为 16 和 14，整体分布较为平均，但是从极值来看我国企业无论是创新还是捐赠都具有严重的两级差异；样本企业的平均总资产收益率为 7%，平均流动比率为 1.3，平均资产负债水平为 48%，可以看出观测样本大多处于正常经营状态下。

（二）回归结果分析

表3列示了对模型（1）（2）的回归结果，并按照替代效应的检验方法，分别将 RD 和 DONATION 按照中位数进行了分组，并分别进行检验来验证假设三。具体来看，第（1）列为技术创新与品牌价值的检验结果，可以看出二者在 1% 水平上显著正相关，相关系数为 2.788，表明企业进行技术创新会对品牌价值起到促进作用，假设一得到验证；第（2）列为慈善捐赠与品牌价值的检验结果，二者在

1% 水平上显著正相关，且相关系数为 3.633，即企业的慈善捐赠行为会对品牌价值的提升产生积极的作用，假设二得以验证。从（1）

（2）两列的控制变量来看，盈利水平、偿债水平、增长能力和营运能力等均未能对品牌的提升起到正向的作用，这表明企业内部的财务状况如果缺乏有效的信号传递路径，外界难以感知到企业内部的健康与否，则企业的财务状况无法通过声誉确立有效的品牌价值；而现金分红情况以及企业年龄则对品牌价值表现出了显著的正向作用，这表明企业在资本市场的分红行为会及时得到利益相关者的关注，为企业树立良好的形象；而企业随着年龄的不断增长，其品牌也会有积累的过程，这在我国众多“老字号”品牌企业的发展过程中屡见不鲜。

表3的（3）（4）两列是依据慈善捐赠对样本进行分组后的检验结果，可以看出，在低捐赠组，技术创新与品牌价值在 1% 水平上显著正相关，且相关系数为 2.167；而在高捐赠组，技术创新与品牌价值虽然也表现出正向关系，但并不显著，表明在提升品牌方面技术创新对于慈善捐赠具有替代作用。（5）

（6）两列是按照创新进行分组后的检验结果，在低研发组慈善捐赠与品牌价值在 1% 水平上显著正相关，相关系数为 3.330；而在高研发组，捐赠与品牌价值的关系则不显著，这表明在提升品牌价值方面，慈善捐赠对于技术创新同样具有替代作用。因此本文的假设三得以验证。

（三）进一步研究——高技术行业的检验

高技术行业表现一个国家的整体竞争力水平，从近几年世界品牌的发展情况来看，苹果、亚马逊、华为等高技术企业表现出了强劲的发展势头，无论在市场占有率还是民间口碑方面均有飞速发展。这表明高技术行业已成为一个国家在全球范围内进行竞争与品牌输出的主要领域。封伟毅、李建华（2012）认为高技术行业的市场竞争力很大程度上受技术创新的影响，但从近几年华为、小米等企业的捐赠行为不难看出，积极履行社会责任同样为高技术企业带来了良好的口碑与声誉。那么高技术行业的品牌价值是否同样受到技术创新与慈善捐赠的影响呢？二者又是否在品牌价值中存在替代作用呢？本文依据解维敏、方红星（2011）对高技术行业的划分，将制造业、信息传输、软件和信息技术

服务业和科研、技术服务业三个行业作为高技术行业对本文的主要假设进行了进一步的检验。

表4为高技术行业的检验结果。从(1) (2)两列可以看出,在高技术行业中技术创新与慈善捐赠依然与品牌价值显著正相关,但技术创新无论是在相关系数上还是在显著性水平上,同所有行业全样本相比均有所提升;而慈善捐赠则在相关系数和显著性水平上同所有行业全样本相比则表现出了下降,这表明在高技术行业中,技术创新对于品牌的提升作用更为明显,而捐赠虽然对品牌也有显著的促进作用,但同其他行业相比效果有所减弱。在(3) (4)两列的分组检验中,无论对于捐赠水平如何的企业,技术创新均与品牌价值在1%水平上显著正相关,即不同的捐赠水平并未产生实质影响;而在(5) (6)两列中慈善捐赠在低研发组并未对品牌起到促进作用,而在高研发组与品牌价值具有一定的相关性,这一结果表明针对高技术行业而言,技术创新与慈善捐赠在品牌的提升方面并不存在替代作用,其中技术创新对于品牌具有绝对的贡献价值,而慈善捐赠在研发能力更强的企业中对品牌能起到锦上添花的作用。

(四) 稳健性检验

为使实证结果更为稳定,本文随机抽取样本中的部分数据,并增加控制变量销售费率、速动比率、净利润增长率,采用固定效应模型进行回归;此外,将技术创新与慈善捐赠分别按照是否发生该行为设置为0,1

变量进行检验,最终得到的结果与前文基本一致。

五、结论

本文在理论分析的基础上,对慈善捐赠、技术创新与品牌价值的关系进行了检验,研究发现:慈善捐赠能显著提升企业的品牌价值;技术创新同样对于品牌价值具有显著的促进作用;且二者在提升品牌价值方面具有替代效应。进一步研究发现,针对高技术行业而言,技术创新与慈善捐赠依然能对品牌起到促进作用,但二者的替代关系并不存在,技术创新对于品牌价值具有绝对的贡献意义,而慈善捐赠仅对于创新能力较强的企业在品牌价值提升方面表现出锦上添花的作用。

■ 作者单位:天津市东丽区房地产管理局



主要参考文献

1. Marjolin S. Dijksterhuis, Frans A. J. Van den Bosch& Henk. W. Volberda. Where do new organizational forms come from? Management logics as a source of coevolution[J]. Organization Science. 1999, 10(5):569-582.
2. 余光胜. 企业知识理论导向下的知识管理研究新进展. 研究与发展管理. 2005 (3)
3. 赵远亮, 周寄中, 许治. 高技术企业自主创新、知识产权与自主品牌的联动关系及启示. 科学学与科学技术管理. 2008 (1)
4. 王菁, 程博. 期望绩效反馈效果对企业研发和慈善捐赠行为的影响. 管理世界. 2014 (8)
5. 李敬强, 刘凤军. 企业慈善捐赠对市场影响的实证研究——以“5·12”地震慈善捐赠为例. 中国软科学. 2010 (6)
6. Frooman, J. Stakeholder Influence Strategies. Academy of Management Review. 1999 (2)
7. 唐跃军, 左晶晶. 制度环境变迁对公司慈善行为的影响机制研究. 经济研究. 2014 (2)
8. 薛永基, 杨志坚. 慈善捐赠行为对企业品牌资产的影响——企业声誉与风险感知的中介效应. 北京理工大学学报. 2012 (4)
9. 张婧, 邓卉. 品牌价值共创的关键维度及其对顾客认知与品牌绩效的影响:产业服务情境的实证研究. 南开管理评论. 2013 (2)
10. 韩慧林, 庄飞鹏, 孙国辉. 品牌权益对企业价值的作用路径研究——基于行业集中度的调节效应. 经济经纬. 2017 (3)
11. 封伟毅, 李建华, 赵树宽. 技术创新对高技术产业竞争力的影响——基于中国1995-2010年数据的实证分析. 中国软科学. 2012 (9)
12. 解维敏, 方红星. 金融发展、融资约束与企业研发投入. 金融研究. 2011 (5)

披露关键审计事项提高了审计报告信息含量吗？

■ 张呈

摘要

审计报告信息含量是审计研究的重要领域。近年来，各国实施审计报告改革，要求增加披露关键审计事项，为研究审计报告信息含量提供了新的视角。本文首先对关键审计事项信息含量的现有文献进行综述，然后分析未来可能的研究方向。

关键词

关键审计事项 审计报告 信息含量

一、引言

2013年6月，英国财务报告理事会发布修订的审计准则，率先进行审计报告改革；随后，欧盟委员会、国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）、美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）、我国财政部相继出台政策，改进现行审计报告模式，其核心变化是要求增加关键审计事项。

所谓关键审计事项，各国（组织）的规定略有不同。IAASB指出，关键审计事项（Key Audit Matters）是从与治理层沟通的事项中挑选出来的，当期财务报表审计过程中最为重要的事项。PCAOB规定的关键审计事项

（Critical Audit Matters）指审计过程中注册会计师已经或根据准则要求应当与审计委员会沟通的事项，且这些事项：（1）与财务报表重要的账户或披露有关；（2）涉及具有挑战性、主观的或复杂的审计师判断。英国与欧盟则要求披露对总体审计策略、审计资源分配、指导项目组工作方向产生最大影响的重大错报风险。我国对关键审计事项的规定与IAASB相同。尽管对于关键审计事项的界定存在差异，但大多数国家（组织）要求审计师在描述关键审计事项的同时，披露审计应对措施，旨在提高审计过程透明度和审计报告信息含量。

审计报告信息含量，是指审计报告是否向使用者提供了增量信息，进而影响其决

策。如果审计报告披露之后，使用者改变决策，通常认为它具有信息含量。反之，则认为审计报告不具有信息含量。值得说明的是，即使审计报告提供了增量的信息，使用者也并不一定会改变决策，例如，审计报告信息支持其现行决策，不改变决策就是最好的决策。但是如果使用者改变决策，则一定表明审计报告提供了增量的决策有用信息。由于前者不容易区分，到底是审计报告未提供决策有用的信息，还是使用者获得新信息后不打算改变最初的决策，因而，已有关于审计报告信息含量的研究都集中于，检验审计报告披露是否改变了使用者决策。

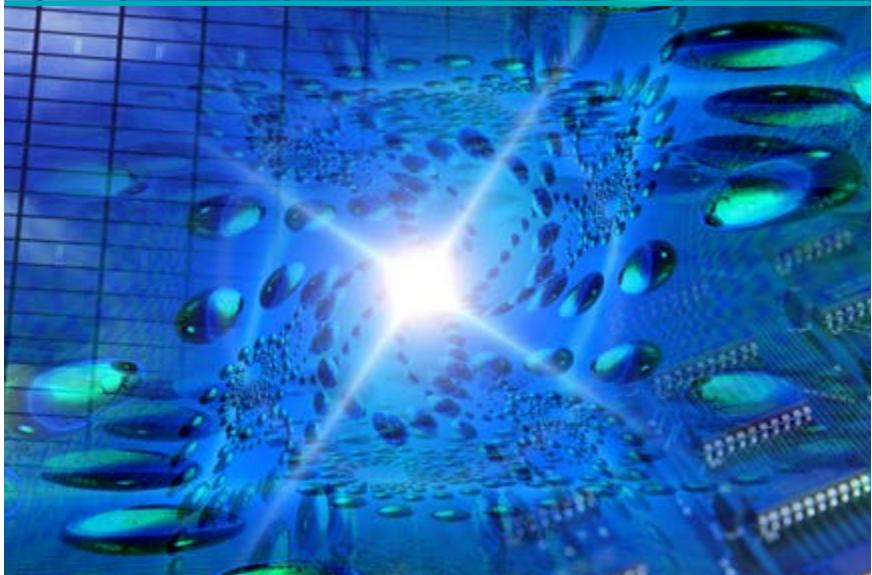
那么，披露关键审计事项相关信息是否提高了审计报告信息含量？近年来，国内外学者开始针对这一话题进行探讨，本文在综述现有研究成果的基础上，分析未来可能的研究方向。

二、关键审计事项信息含量的研究综述

现有文献针对关键审计事项信息含量的研究，主要集中于两个方面，一是从关键审计事项直接影响决策的角度，探讨关键审计事项信息是否影响、如何影响使用者决策；二是从关键审计事项信息间接影响决策的角度，检验改进的审计报告模式是否影响使用者感知的审计师独立性、法律责任等，进而间接影响其决策。

（一）关键审计事项信息直接影响决策的角度

部分学者从审计报告模式变更、内容扩展以及语言表述等方面进行探讨，认为披露关键审计事项提供了更多决策有用的信息（张琼，2012；沈颖玲，2013；张革，2014；唐



建华，2015；蒋品洪，2016；阚京华，2017；王惠，2017等）。首先，高质量的财务信息与非财务信息是使用者决策成功的关键，但现行标准审计报告承载的信息有限、报告内容过于狭窄（IAASB，2015）。沟通关键审计事项，披露财务报告重大错报风险的关键领域，是从审计报告供给侧实施的改革，有助于实现注册会计师与使用者的信息共享（张琼，2012），增进使用者对审计工作过程、管理层重大判断和估计的理解，从而降低信息差距（张革，2014；唐建华，2015；蒋品洪，2016）。其次，从语言表述来看，关键审计事项段是针对被审计单位具体情况的个性化披露，而不是使用标准、通用的套话（唐建华，2015；王惠，2017），提升了审计报告的价值相关性和决策有用性。此外，新审计报告准则要求审计师用更加明确、清晰的语言表述关键审计事项（沈颖玲，2013；阚京华，2017），相比以往简单模糊的描述，改进的审计报告能够更好地满足使用者的信息需求。

但是，管理层是否愿意沟通关键审计事项，特别是涉及到管理层估计的重要事项，

将直接影响审计师的信息供给、使用者的信息获取与决策。Cade和Hodge（2014）发现在审计报告增加对关键会计估计的讨论，会降低管理层与审计人员分享相关信息的意愿，但如果仅在审计报告中增加对审计程序的披露，则不会降低管理层沟通意愿。张继勋、蔡闫东和刘文欢（2016）采用类似的方法进行实验，得出相反的结论：与标准审计报告模式相比，改进的审计报告模式下，管理层更愿意与审计人员进行沟通，且在双方关系一般的情况下，沟通意愿显著增强。

即使管理层愿意沟通，审计师能够获取相关信息并进行披露，但信息增加并不一定表示决策有用性的增强。认知心理学指出，日益增长的信息量和有限的认知能力，影响人们对信息的搜寻与获取（Hirshleifer，2001；Daniel et al.，2002；Hirshleifer and Teoh，2003）。面对众多的信息，简明扼要、重点突出的披露，更容易吸引使用者关注（Eppler and Mengis，2004）。据此，Christensen等（2014）、Sirois等（2014）、张继勋和韩冬梅（2014）进行实验研究，考察提供给实验者含有关键审计事项、不含关键审计事项的审计报告时，其决策是否存在差异，结果显示：改进的审计报告模式下，投资者感知的决策相关性和有用性增强（张继勋、韩冬梅，2014），与未获得关键审计事项的使用者相比，获得关键审计事项的使用者，更容易改变决策（Christensen et al.，2014；Sirois et al.，2014）。进一步地，他们检验了关键审计事项信息披露的位置、数量、内容等对投资者决策的影响。发现在审计报告中披露关键审计事项比在财务报表附注描述该事项更容易改变投资者的决策（Christensen et al.，2014）；当披露的关键审计事项的数量增加时，使用者会投入更多精力阅读审计报告，进而降低对财务报表中其它信息的关注（Sirois et al.，2014）。从披露的内容来看，Christensen等（2014）的实验研究结果显示，在描述关键审计事项的同时增加审计师的应对措施，会降低非职业投资者改变决策的意愿。但Sirois等（2014）从债权人的角度得出相反的结论，认为是否在关键审计事项的披露中增加审计程序及其他信息，均不影响债权人决策。

此外，管理层披露方式、投资者类型

的不同也会导致结论存在差异。Kelton和Montague (2015) 选用不确定事项的披露进行实验,发现审计师对关键审计事项的披露仅发挥了提醒作用,能否改变决策取决于管理层对不确定事项的披露,若披露得合理,则会让投资者感知到较低的投资风险;反之,感知的投资风险较高。Annette等 (2016) 选择89位来自不同国家的职业投资者和69位非职业投资者进行实验,发现非职业投资者对关键审计事项的信息解读存在困难,导致改进的审计报告缺乏沟通价值。Brian和Brad (2017) 指出非职业投资者在进行投资决策时,对审计报告的关注有限,披露关键审计事项并未增加决策有用性的信息。

部分学者利用英国数据进行实证检验。Reid (2015) 用异常交易量作为市场反应的衡量指标,检验披露重大错报风险对投资者决策的影响,结果显示:与前一年相比,新报告实施的第一年,异常交易量显著增加,控制其他因素之后发现,这一差异确实是由改革引起的;同时还发现,审计师对重大错报风险披露得越详细,异常交易量越大,表明审计报告具有信息含量,且信息披露的详细程度影响其市场反应。Smith (2016) 进行文本和语调分析,发现改进的审计报告可读性更强,包含的否定和不确定性词语更多,并且来自于BigN和具有行业专长的审计师所撰写的审计报告可读性更强。Lennox 等 (2017) 发现审计报告信息披露日前后的短窗口期内,超额累计收益、股票异常交易量均不存在显著变化,将披露的重大错报风险按性质、数量、是否提前被预期等细分之后,结论依然成立,表明投资者对重大错报风险信息的市场反应不明显。进一步分析发现,审计师披露的信息确实捕捉了企业财务报告中的重大不确定性,但在审计报告披露之前,投资者已经从管理层盈余公告、电话会议、上一年年报等其他渠道获得了大多数信息。

(二) 关键审计事项信息间接影响决策的角度

披露关键审计事项提供了关于审计过程、审计师职业判断等信息,影响利益相关者感知的审计师独立性与法律责任,进而影响其感知的审计质量、财务报告信息质量,并间接影响决策。

1. 独立性

披露关键审计事项揭开了审计工作的“黑箱”,审计师不仅需要说明确定关键审计事项的理由,还应描述审计应对措施 (IAASB, 2015),全面展示了审计师的职业判断、专业胜任能力,以及是否保持

66

可见,关键审计事项的披露是一把双刃剑。一方面,警示使用者关注报表中的关键事项,降低审计师的法律责任;另一方面,更容易让使用者感知到审计师的职业判断水平和审计质量,如果感知到低的审计质量,则会提升审计师的法律责任。投资者对审计质量、审计师法律责任的感知,会间接影响其决策。

99

了客观、公正、应有的关注与谨慎 (蒋品洪, 2016等),为使用者深入了解审计过程、合理评价审计师工作提供了依据 (阚京华、周友梅, 2013; 王惠, 2017等)。对于审计师而言,原本只会呈现在审计工作底稿中的内容,被纳入审计报告公开披露并接受检验,其执业过程可能会更加谨慎 (唐建华, 2015),因而当产生意见分歧时,审计师的态度可能会更强硬、更不愿意妥协 (Wells Fargo, 2016),以保持较高的独立性。但是,面对激烈的市场竞争,审计师可能为了“讨好”管理层而不披露被审计单位真实、全部的重大错报风险 (Lennox et al., 2017)。利益相关者对审计师独立性的感知,会影响其对审计质量和财务报告信息质量的判断,进而影响决策。

Doxey (2014) 利用MBA学生进行实验,检验在审计报告中披露审计师对管理层估计的评价对投资者决策的影响。发现,当审计师同意管理层估计时,投资者会感知到较高的审计师独立性和管理层诚信,进而感知到较低的重大错报风险、较高的财务报

告质量，投资意愿更强。反之，则投资得更少。Annette (2016) 选取两个不同版本的商誉减值作为关键审计事项进行实验，结果表明：当审计师消极评价商誉减值，认为被审计单位已经存在减值迹象时，使用者感知到较高的独立性，进而产生积极的市场反应；



当审计师积极评价商誉减值，认为其发生的概率较小时，将传递出不良的信号，使得投资者感知到较低的独立性，进而产生消极的市场反应。

2. 法律责任

当被审计单位面临起诉时，审计师往往会被牵连。关键审计事项段披露审计师的判断及审计应对措施，提高了审计过程的透明度，进而影响社会公众对审计师法律责任的感知。现有文献主要采用实验研究法，考察披露一项或多项关键审计事项，是提升还是降低了审计师的法律责任。

Backof 等 (2014)、Kachelmeier 等 (2014)、Gimbar (2016) 的实验结果显示，披露关键审计事项，提升了审计师的法律责任。原因在于：披露识别出的关键审计事项及实施的应对程序，反映出审计师意识到了相关风险，但随后的审计失败表明审计师未实施充分的审计程序来查出重大错报，进而导致感知的法律责任较高 (Backof et al., 2014)。具体而言，披露的关键审计事项是否与诉讼事项相关，将产生不同后果。与披露诉讼相关的事项相比，若披露的关键审计事项与诉讼不相关，表明审计师对重大

错报风险的评估不充分，并未将最重要的事项进行正确识别，折射出较低的审计质量，因此，利益相关者要求审计师承担更多的法律责任 (Kachelmeier et al., 2014)。然而，除了关键审计事项本身之外，会计准则制定方法的不同也会产生差异。Gimbar (2016) 发现原则导向的会计准则下，披露关键审计事项更容易让陪审团感知到审计师的随意与疏忽，进而提高审计师法律责任；规则导向的会计准则下，无论是披露相关事项还是不相关事项，都不会导致感知的法律责任增加。

Brown 等 (2015)、Brasel 等 (2016) 则发现，披露关键审计事项降低了审计师的法律责任。因为在审计师披露关键审计事项之前，相关重大错报风险可能是不可预见的 (Brasel et al., 2016)，披露关键审计事项、识别并报告相关风险，可以提醒使用者关注报表信息，发挥预警作用，进而减轻审计师的法律责任 (Brown et al., 2015; Brasel et al., 2016)。进一步比较发现，这种预警作用在披露的关键审计事项与诉讼事项不相关时，变得不显著 (Brasel et al., 2016)，即披露诉讼相关事项比披露诉讼不相关事项，更容易减轻审计师的法律责任。

可见，关键审计事项的披露是一把双刃剑。一方面，警示使用者关注报表中的关键事项，降低审计师的法律责任；另一方面，更容易让使用者感知到审计师的职业判断水平和审计质量，如果感知到低的审计质量，则会提升审计师的法律责任。投资者对审计质量、审计师法律责任的感知，会间接影响其决策。

三、文献总结与研究启示

(一) 文献总结

在新一轮审计报告改革的背景下，国外学者针对关键审计事项的研究已经逐渐展开，由于制度背景不同、研究对象选择等原因，研究结论存在差异：有的学者认为关键审计事项并未提供增量信息；有的学者则指出，披露关键审计事项提高了信息含量，影响使用者决策。具体而言，不同的监管要求 (张琼, 2012; 沈颖玲, 2013; 张革, 2014; 唐建华, 2015; 蒋品洪, 2016; 阚京华, 2017; 王惠, 2017 等)、管理层沟

通意愿（张继勋，2014）、审计师自身的披露动机与专业胜任能力（Lennox，2017）等因素影响审计师的信息披露。信息披露的位置、数量、内容（Christensen et al., 2014; Sirois et al., 2014）影响使用者的信息获取；信息披露的详细程度、表述方式等影响使用者的信息解读（Reid, 2015; Annette et al., 2016; Smith, 2016）。信息的获取和解读又进一步影响使用者利用信息进行决策：一种情况是，使用者解读的信息可以直接用于决策，另一种情况是，投资者通过对信息的解读，感知到审计师独立性（Wells Fargo, 2016; Annette, 2016）和法律责任（Backof et al., 2014; Kachelmeier et al., 2014; Gimbar et al., 2016; Brown et al., 2015; Brasel et al., 2016）等信息，影响其对整个财务报告质量的判断，并间接影响决策。

（二）研究启示

目前，审计报告改革的进程刚刚开始，关键审计事项信息含量仍是今后需要关注的重要研究领域，未来可以考虑从以下四个方面进一步深入。

1. 重视理论分析，构建关键审计事项信息影响决策的理论框架。新一轮审计报告改革为审计报告提供了更多灵活性，影响使用者的信息获取和解读，进而影响决策。从认知心理学、行为学等角度，探讨关键审计事项对使用者决策的作用机制与影响路径，丰富审计报告信息含量的理论基础。

2. 拓宽研究视角，从债权人等多个角度进行探讨。现有文献对关键审计事项信息含

量的研究，主要从投资者决策的角度展开，鲜有文献涉及债权人、供应商等其他信息使用者，未来可以考虑从其他使用者的角度进行检验。

3. 结合最新数据，检验关键审计事项在中国的市场反应。2016年12月，我国财政部发布新审计报告准则，要求A+H股及纯H股企业于2017年1月1日起实施，其他上市主体于2018年1月1日起实施，为结合中国制度背景进行研究提供了研究机会。在中国市场上，披露关键审计事项是否能够提供更多的信息，值得检验。

4. 改进研究方法，丰富已有文献。现有关于关键审计事项信息含量的研究多采用事件研究法和实验法。利用事件研究法检验审计报告信息含量，难以剥离同一窗口期内其他事件的影响，况且，改进的审计报告中除关键审计事项之外，还披露了其他内容，难以区分使用者到底是依据关键审计事项信息还是其他信息做出的决策改变。利用实验研究，容易受测试对象知识结构等因素的影响，导致结论难以推广。未来可以尝试改进研究方法，尽量剔除其他因素的干扰，以更好地检验关键审计事项的信息含量。

■ 基金项目：本文受到中南财经政法大学研究生教育创新计划项目（编号：2017Y24）资助。

■ 作者单位：中南财经政法大学会计学院



主要参考文献

1. Annette G. K•hler, Nicole V.S. Ratzinger-Sakel and Jochen C. Theis. 2016. The Effects of Key Audit Matters on the Auditor's Report's Communicative Value: Experimental Evidence from Investment Professionals and Non-professional Investors. Working paper.
2. Brian Todd Carver, Brad S. Trinkle. 2017. Nonprofessional Investors' Reactions to the PCAOB's Proposed Changes to the Standard Audit Report. Working paper.
3. Lennox, C., J. Schmidt, and A. Thompson. 2017. Is the Expanded Model of Audit Reporting Informative to Investors? Evidence from the UK. Working paper.
4. Reid, L., J. Carcello, C. Li, and T. Neal. 2015. Are Auditor and Audit Committee Report Changes Useful to Investors? Evidence from the United Kingdom. Working paper.
5. Sirois, L., J. Be•dard, and P. Bera. 2017. The Informational Value of Emphasis of Matter Paragraphs and Auditor Commentaries: Evidence from an Eye-Tracking Study. Working paper.
6. 阎京华. 国际审计与鉴证准则理事会审计报告模式变革特征及启示. 南京审计大学学报. 2017(2)
7. 唐建华, 张革. 增加报告信息含量, 提升报告沟通价值——国际审计报告改革述评. 中国注册会计师. 2015(4)
8. 张继勋, 蔡闫东, 刘文欢. 标准审计报告改进、管理层和审计人员的关系与管理层沟通意愿. 审计研究. 2016(3)

黑龙江省社会审计人员离职倾向问题研究

■ “社会审计人员离职倾向研究”课题组

一、研究背景和意义

审计是一个客观收集和评价与经济交易和事项声明有关的证据，以确定这些声明与已建立的标准之间相一致的程度，并将结果传递给使用者的过程 (Committee on Basic Auditing Concept, 1973)。这决定审计服务是一个判断的过程，并在此过程中涉及审计人员对审计证据的收集和评价。因此，在审计服务提供过程中，社会审计人员需面对不确定情况，运用其专业知识，进行职业判断。判断效果决定审计服务质量的优劣，而审计服务质量恰是审计灵魂之所在。可见，社会审计人员人力资本的重要性远远超出财务资本的重要性。社会审计人员能力、专业素养的发挥，带来资本市场健康发展。相反，会计师事务所社会审计人员的离职不仅造成其人力资源管理方面成本和损失的产生，更为严重的是核心人才流失导致行业发展受阻，资本市场难以健康发展。黑龙江省社会审计人员的薪酬普遍较低，金字塔式的组织架构，导致社会审计人员晋升机会较少，加之工作劳动强度较大，其工作满意度比较低。因此，本文通过ERG理论中五个重要变量：薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展机会，研究黑龙江省会计师事务所审计人员产生离职倾向相关问题。即研究影响离职倾向因素之间相互关系、相互作用的机理，并在此基础上提出人力资源管理相关改进策略，进而为黑龙江省注册会计师行业的健康发展，提供理论和实践支持。

二、理论背景与研究假设

(一) 离职倾向的概念界定

Simon & March (1958) 认为：离职倾向即离职意愿或意图。员工想要离职、更换工作的心理倾向而非实际离职行

为；Porter & Steers (1973) 提出：离职倾向是一种退缩的心理状态；Hobley (1977) 则认为：当员工对企业产生不满意想法后会导致其产生离职念头，并努力寻找机会离开企业。具体离职过程可以描述为：员工离职倾向往往伴随员工不满意企业想法萌生而产生；紧随其后的是，员工会留意各种工作机会，一旦合适跳槽机会出现，离职就会产生。国内学者黄培伦和田在兰 (2006) 研究表明：离职倾向代表员工离开企业的意愿与想法，以及员工对是否离职带来不同影响的认知，且这种认知会导致离职。

学者们从不同的角度和层面提出了离职倾向内涵和外延，但普遍认为：离职行为比较难以观察，离职倾向不等同于离职行为，但离职倾向作为实际离职行为的初始阶段，可以很好预测离职行为。且学者研究已得出，离职倾向与离职行为之间呈正相关关系。因此，本研究用离职倾向来预测离职行为，即以社会审计人员的离职倾向为研究对象，预测其离职行为。

(二) ERG理论

奥尔德弗 (Glayton Alderfer) 于1969年首次提出ERG理论，即“生存需求 (Existence Needs) — 关系需求 (Relatedness Needs) — 成长需求 (Growth Needs)”。生存需求是与人类生存密切相关的各种需求 — 人类个体对于生理和物质的需求，主要指物质方面的需求。比如衣、食、住、行以及必要的收入等。ERG理论认为员工在职业生涯初期最感兴趣、最为看重的是生存需求；关系需求 — 人们对于交往过程中形成相互关系的需求，主要表现为信任、尊重以及归属感。当人与人进行沟通交流时，如果能够感受到对方尊重和认可，则其体会到存在感和归属感；成长需求是指人们通过激发自身潜力以及实现自我完

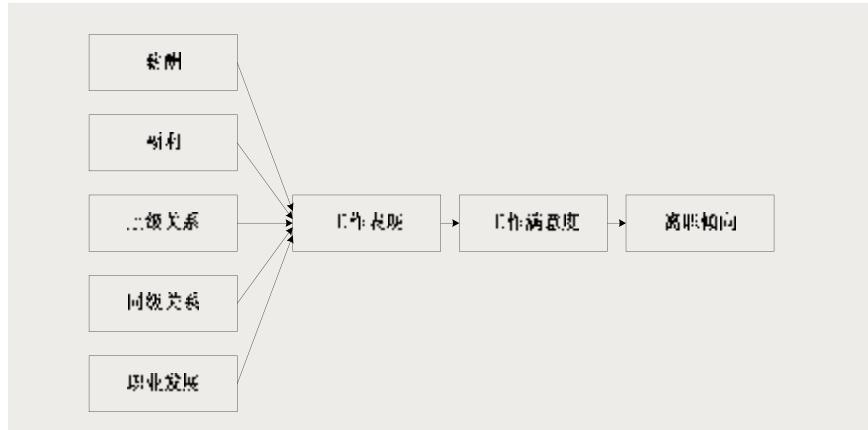


图1社会审计人员离职倾向影响因素及作用机理图

表1 ERG项目量表

项目	内 容
薪酬	我从工作中获得的工资足以使我生活过的舒适
	我的工资为我提供了基础的生活保障
	考虑到工作要求, 我的工资是我应得的
	与公司其他类似工作相比, 我的工资很好
福利	我的附加福利涵盖了应有的领域
	公司附加福利项目几乎给了我要的全部保障
	与其他公司相比, 我的附加福利是非常好的
	公司的附加福利是非常充足的
上级关系	我老板鼓励员工提建议
	我老板考虑我的想法和意愿
	我老板会告知我公司正在发生的事情
	我的老板让我知道, 什么时候我能提高我的表现
同级关系	当我要帮助时, 我可以依靠我的同事
	如果是正当的, 我的同事会为我说话
	我可以真诚的告诉我的同事, 我的感受
	我的同事欢迎不同于他们的观点
职业发展	我在工作中学到新知识
	我的工作要求人们运用各种能力
	我的工作要求每天都做出一个或更多重要的决定
	在工作中, 我有机会去做有挑战性的工作

善、自我发展的需求。成长需求是ERG理论中最高层次需求，可以通过教育以及职业生涯发展得以实现。

国外学者对需求研究理论基础已由马斯洛需求理论转向ERG理论，而国内学者对需求仍旧以前者为基础。ERG理论与马斯洛需求层次理论相比，有以下优势：（1）需求层次无固定顺序，当某个需求得到满足后，会指向更高层次的需求；（2）需求加强，当某个需求只是得到少量满足时，需求可能会停留

在该层次上，并可能会变得特别强烈；（3）需求受挫，当人们在追求较高层次需求受损时，会寻求相对较低级的需求来替代较高级别的需求。因此，在对个体层面的激励时，学者认为ERG理论比马斯洛需求层次理论更符合个体差异性，更为严密，符合个性化激励要求。基于此，本文对社会审计人员需求的探讨选择基于ERG理论。

（三）工作满意度

Hoppock (1935) 认为工作满意度是指员工对工作情境的主观反应，既包括员工心理上的满足，也包括生理方面的满足；Locke (1969) 认为：工作满意度来源于员工对其工作的评价，并表现为积极情绪状态。目前研究显示：员工工作积极性被激发的程度越高，则员工从工作中得到的满意程度就越强，员工离职倾向会大为降低。相反，员工工作积极性比较低，反映在工作满意度上，多表现为工作懈怠。例如，社会审计人员在进行职业判断时，关注于形式的要求，缺乏对经济现象的深层次的挖掘和研判，导致审计质量低下。外界一旦出现跳槽机会，这部分员工会选择离职。

（四）研究模型和研究假设

本文的研究假设包括：

假设H1—1：薪酬与工作表现呈现显著正相关关系。

假设H1—2：福利与工作表现呈现显著正相关关系。

假设H1—3：上级关系与工作表现呈现显著正相关关系。

假设H1—4：同级关系与工作表现呈现显著正相关关系。

假设H1—5：职业发展与工作表现呈现显著正相关关系。

假设H2：工作表现与工作满意度呈现显著正相关关系。

假设H3：工作满意度与离职倾向呈现显著负相关关系。

并构建了关于社会审计人员离职倾向的假设模型，如图1所示。

三、研究设计

（一）样本选择与数据收集

本文问卷主要在黑龙江省各地的会计师事务所中发放，调查对象专业背景覆盖范围主要是注册会计师、审计师、会计师等。问

表2 工作表现、工作满意度、离职倾向调查量表

工作表现	我经常想提高我的工作表现。
	在未来, 我将积极尝试提高我的工作表现
	我将来, 我打算在工作中做的更好
	在将来, 我将在工作中尽我最大的努力表现好
工作满意度	考虑所有的因素, 我对目前工作的安排和责任非常的满意
	就我现在所知道的来说, 如果我不得不再次选择是否从事目前工作, 我很确定的回答说, 我仍旧选择现在的工作
	如果我的好朋友告诉我, 他/她对我的工作感兴趣(想成为我的同事), 我将推荐他/她
	我现在的工作很符合我的理想
	我现在的工作非常符合, 我在选择职业时想要的工作
	一般来说, 我非常喜欢我的工作
离职倾向	我经常考虑离开公司
	在未来的三年内, 我可能要找一份其他单位的工作
	我试图调查其他的工作机会

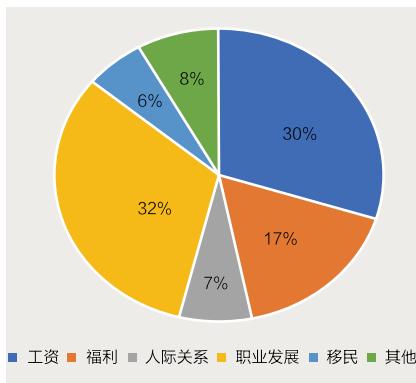


图2 离职倾向影响因素图

卷共发放了550份, 剔除无效问卷57份, 本文研究是基于493份问卷分析获得。

从问卷调查结果来看, 被调查者年龄主要集中在25-49周岁, 占所有被调查者的81.1%; 被调查者66.5%具有本科学历; 从工作年限来看, 42%集中在1-6年。

(二) 问卷调查

借鉴相关学者的研究成果, 并根据本文研究目的和研究模型与思路设计调查问卷。有关社会审计人员离职倾向调查问卷包括以下几个部分:

第一部分为ERG五大变量调查量表, 该量表采用的是Alderfer(1967)提出的ERG量表。其中包括五个维度, 即薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展。量表的计分采用李克特七点计分法, 具体题项见表1。

第二部分为工作表现调查量表、工作满意度调查表以及离职倾向调查表, 具体题项

见表2。

第三部分为个人基本信息调查, 包括年龄、性别、受教育程度、工作年限、资格证书、会计师事务所规模等问题。

四、结果分析

(一) 样本的描述性统计分析

1. 样本个人属性描述性统计分析

社会审计人员的基本情况包括性别、年龄、学历、职位、执业经验和职业资格等级, 调查结果如表3所示。

对表3进行分析, 发现调查对象中女性的比例远远大于男性, 这也验证了在会计教育以及会计实践中, 男女比例失调问题。年龄方面, 主要集中在25-49岁之间, 尤其是25-29岁之间, 占总样本量的18.7%, 究其原因主要是会计师事务所工作强度大, 随着经济发展, 从业人员需求量比较大, 导致员工趋于年轻化。受教育程度方面, 被调查者主要由本科学历组成, 占样本量的66.5%; 资格证书方面, 具有CPA资格证书的受访者占到样本的51.5%, 两者体现了会计师事务所职业化程度要求较高, 从业人员属于具有较高学历, 具有丰富专业经验的知识型员工。执业经验方面, 4-6年执业经验的受访者占到样本的1/4, 7-9年的占16.8%, 10-12年的占14.8%, 超过12年的占19.9%, 表明本研究的对象为执业经验相对丰富的中青年审计人员, 同时也是黑龙江省会计师事务所的中坚力量。研究他们产生离职倾向的原因, 对激励从业人员, 提高审计质量, 降低审计风险, 具有重要的意义。

总体上来说, 样本基本资料与实际情况较为接近, 基本上可以反映黑龙江省会计师事务所社会审计人员的结构特征, 基本上符合本项目对研究对象的要求。

2. 对离职倾向产生原因描述性统计分析

通过对工资、福利、人际关系、职业发展、移民等影响离职倾向因素的初步调查得出以下结论, 见图2。

从离职倾向产生原因的描述性统计结果来看, 可以得出黑龙江社会审计人员离职产生的原因是薪酬水平以及未来职业发展机会。其原因在于: 第一, 黑龙江作为老工业基地, 在历史上, 曾为我国经济建设提供了有力支援。由于种种原因, 导致目前经济发展水平较低, 人口外流现象较为严重, 在一定层面上, 导致整体的薪酬水平比较低。

表3 被调查者的基本信息

变量	分类	频次	频率(%)
性别	男	191	38.7
	女	302	61.3
年龄	25岁以下	39	7.9
	25-29	92	18.7
	30-34	73	14.8
	35-39	73	14.8
	40-44	78	15.8
	45-49	84	17
	50-54	22	4.5
	55-59	10	2
	60岁以上	22	4.5
学历	学士	328	66.5
	硕士	50	10.1
	博士	5	1
	其他	110	22.3
职位	审计助理	88	17.8
	审计员	124	25.2
	高级审计员	44	8.9
	项目经理	133	27
	部门经理	59	12
	合伙人	25	5.1
	其他	20	4.1
执业经验	没有	30	6.1
	1-3年	84	17
	4-6年	125	25.4
	7-9年	83	16.8
	10-12年	73	14.8
	超过12年	98	19.9
资格证书	助理会计师	73	14.8
	会计师	75	15.2
	高级会计师	33	6.7
	CPA非执业会员	11	2.2
	CPA	254	51.5
	其他证书	47	9.5

同时社会审计人员也要维持其基本的生活水平,因而薪酬的高低是影响他们产生离职倾向的重要原因。第二,从样本个人属性描述中可知,社会审计人员属于知识型员工,看重的是自身价值的实现——未来职业发展机会。

3. 信度分析

薪酬、福利等的Cronbach's α 见表4,数值均在0.8以上,说明项目信度良好。

(二) 相关分析与回归分析

1. 相关分析

通过效度分析及信度分析确定了维度的

结构以及对应的题目,再将各个维度的题目得分平均值计算出来作为该维度的得分,并在此基础上进行相关分析。相关分析主要是研究变量之间的相关关系,相关系数的取值范围介于-1—1之间,绝对值越大,表明变量之间的相关程度越紧密。

由表5可知,ERG理论的五个重要变量:薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展与工作表现之间的相关系数分别为:0.472、0.373、0.515、0.525、0.635,表明薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展与工作表现之间存在显著的正相关关系;同时,薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展与工作满意度之间存在显著的正相关关系。

薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展与离职倾向之间的相关系数分别为:-0.231、-0.206、-0.307、-0.303、-0.300,表明薪酬、福利、上级关系、同级关系和职业发展与离职倾向之间存在显著的负相关关系;工作表现与工作满意度之间的相关系数为0.782,说明两者之间存在显著的正相关关系;工作满意度与离职倾向之间的相关系数为-0.262,说明两者之间存在着明显的负相关关系。

2. 回归分析

(1) ERG变量对工作表现的回归分析

使用多元线性回归分析薪酬、福利、上级关系、同级关系以及职业发展与工作表现之间的影响关系。汇总结果表明ERG解释43.1%的工作表现变异。

由表6可知,VIF值小于5,表明变量之间不具有共线性。薪酬对工作表现的标准化系数为0.190,且P值小于0.05,表明薪酬对工作表现具有显著性,假设成立;福利对工作表现的标准化系数为-0.109,且P值小于0.05,表明福利对工作表现具有显著的负向影响,与假设正好相反;上级关系对工作表现的标准化系数0.038,且P值大于0.05,表明上级关系对工作表现不具有显著影响,假设不成立;同级关系对工作表现的标准化系数为0.125,且P值小于0.05,表明同级关系对工作表现具有显著的正向影响,假设成立;职业发展对工作表现的标准化系数为0.476,且P值小于0.05,表明职业发展对工作表现具有显著正向影响,假设成立。

(2) 工作表现对工作满意度的回归分析

表4 信度分析表

变量名称	题项个数	Cronbach Alpha值
薪酬	4	0.854
福利	4	0.960
上级关系	4	0.924
同级关系	4	0.900
职业发展	4	0.875
工作表现	4	0.948
工作满意度	6	0.951
离职倾向	3	0.954

表5 相关分析表

	1	2	3	4	5	6	7	8
薪酬	1							
福利	.703**	1						
上级关系	.683**	.705**	1					
同级关系	.606**	.636**	.755**	1				
职业发展	.541**	.508**	.693**	.682**	1			
工作表现	.472**	.373**	.515**	.525**	.635**	1		
工作满意度	.529**	.553**	.604**	.577**	.622**	.782**	1	
离职倾向	-.231**	-.206**	-.307**	-.303**	-.300**	-.264**	-.262**	1

注 ** 在 0.01 级别（双尾），相关性显著。

表6 ERG变量与工作表现的回归系数表

模型		非标准化系数 标准化系数			t	显著性	容差	VIF
		B	标准误差	Beta				
1	(常量)	2.027	0.202		10.042	0.000		
	薪酬	0.147	0.040	0.190	3.644	0.000	0.427	2.341
	福利	-0.059	0.029	-0.109	-2.019	0.044	0.398	2.511
	上级关系	0.028	0.048	0.038	0.598	0.550	0.289	3.465
	同级关系	0.104	0.047	0.125	2.216	0.027	0.361	2.771
	职业发展	0.454	0.048	0.476	9.451	0.000	0.456	2.193

表7 回归系数表

模型		未标准化系数 标准化系数			t	显著性	容差	VIF
		B	标准误差	Beta				
1	(常量)	5.816	0.381		15.264	0.000		
	工作满意度	-0.412	0.069	-0.262	-6.006	0.000	1	1

使用一元线性回归分析工作表现与工作满意度之间的关系，结果表明61.2%的工作满意度变异。

(3) 工作满意度对离职倾向的回归分析

使用一元线性回归分析工作满意度与离职倾向之间的关系，结果表明67%的离职倾向变异。

工作满意度对离职倾向的标准化系数为-0.262，且P值小于0.05，说明工作满意度对离职倾向具有显著反向影响，假设成立。

实证分析的结论

1. 通过相关分析，得到了各变量之间的相关性。其中ERG理论包括的薪酬、福利、上级关系、同级关系、职业发展、工作表现、工作满意度与离职倾向之间呈现负相关关系。

2. 通过回归分析进一步研究了各变量之间的因果关系。从回归分析的结果来看，ERG的变量均与工作表现有正向相关关系，根据其影响程度的大小可以依次排序为：职业发展、薪酬、福利和同级关系；工作表现与工作满意度之间存在正向相关关系，而工作满意度与离职之间存在的是负相关关系。

五、对策建议

(一) 会计师事务所层面

1. 完善以满足社会审计人员需求为特征的激励机制

会计师事务所以审计质量为其生存的基石，而审计质量的提升离不开社会审计人员坚守职业道德，发挥专业能力。为激发社会审计人员工作热情，提高工作满意度，降低离职率，提升审计质量，会计师事务所应建立和完善以满足社会审计人员需求为特征的激励机制。一要薪酬制度应实现权责利对等，激发社会审计人员工作动机，增强其工作的满意度，同时引导社会审计人员行为选择趋向于提高审计质量。二要实施灵活的工作制度。会计师事务所工作性质导致了审计人员工作集中度比较高，加班基本属于业内常态。实施弹性工作制度，尽可能地使得社会审计人员体验到付出与回报的对等，符合审计服务的内在需要。三要培育和谐关系的企业文化。除了单纯的经济利益刺激方式提高工作热情外，更多的考虑和谐的关系，在此和谐的企业文化之下，社会审计人员才能实现被他人、组织和社会认同。

2. 建立以动态调整为特征的职业生涯规划

社会审计人员作为经验丰富、专业素养高的知识型人才，在基本生存需求满足的基础上，更看重的是未来职业发展。因此，要留住社会审计人员、激发其工作的忠诚度，就需建立动态的职业生涯规划。社会审计人员的需求在不同的阶段，不同的条件下，侧重点也不尽相同。因此，要根据需求被满足

的状态以及未来变化趋势建立动态职业生涯规划。这就要求会计师事务所提供多样化的岗位选择，根据审计人员个人发展情况，对其岗位和职位等级做出调整。否则，金字塔式的职业发展模式，会使得更多人才流失。

3. 塑造关爱型企业文化

道德内化包括两个方面内容，一是道德内化的内驱力；二是道德内化的外在动力。内驱力应基于个体心理需求，激发和引导社会审计人员道德需求；外在动力包括：外在激励力和外在惩罚力。在不同的制度环境下社会审计人员选择的行为方式是有差异的。因此，坚持道德内化的内驱力和外动力相结合的原则构建和实施企业文化，可以激发社会审计人员内在动力，发挥其潜能，将外部推动力内化为自觉自愿的行为选择——道德决策，在提高审计质量的同时，降低审计监督成本。

（二）注册会计师协会层面

1. 加强人才建设，提升社会审计人员的专业素养和职业道德水平。

审计质量既是社会审计人员和会计师事务所的立身之本，也是社会审计行业生命之所在。影响审计服务质量的因素多且复杂，仅就社会审计人员而言，其专业素养以及职业道德水平决定了审计服务质量的优劣。打铁需自身强，只有提高社会审计人员的执业能力，提升职业道德水平，才有可能使其提供高质量的审计服务，从而塑造其在国家经济发展中值得信赖的形象。为此，注册会计师协会一方面要根据国家战略对行业的要求，开发培训资源，利用网络、培训班、研讨会等多种形式，统筹培训资源，进一步提升行业社会审计人员的执业能力；另一方

面，引入案例研讨和介绍，通过对审计失败案例其存在问题的根源深入探究，可对社会审计人员起到警示作用，提高其职业道德的敏感程度。

2. 展现行业风采，扩大社会审计的影响力。

开展行业宣传，是注册会计师协会的主要职责之一。在媒体时代，注册会计师协会可以借助社会媒体力量对行业进行宣传，扩大行业影响。如借助官方的微信平台、行业期刊、论坛等，宣传报道行业的建设成果，以及在经济建设中所起到的重要作用，树立行业良好的形象。注册会计师协会还可以组织社会审计人员参与行业竞赛、岗位标兵选拔等活动，展现社会审计人员风采，扩大行业社会影响力，提升行业形象和社会地位。

（三）政府层面——法律法规的硬约束

良好的道德秩序——软约束的建立，不是一蹴而就的，将道德内化更是一个漫长的累积过程。因此，目前最为迫切的任务是不断完善以法律和制度为主的硬约束——三位一体的法律制度约束。其中包括：会计师事务所制定和实施的倡导规则公平，并严惩各类型违规行为的规章制度；注册会计师协会制定和实施的行业规则；政府颁布的相关法律法规。

■ 课题组成员：哈尔滨师范大学管理学院副教授李宝虹（课题组负责人，第一作者）；澳大利亚麦考瑞大学教授Chirs Patel，博士Sammy Ying；黑龙江省注册会计师协会冯恩凯；哈尔滨注册会计师协会唐立；齐齐哈尔注册会计师协会邹红雨；牡丹江注册会计师协会宫殿全；大庆注册会计师协会凌振江；黑河注册会计师协会于宝钢。

主要参考文献

1. Committee on Basic Auditing Concepts, A Statement of Basic Auditing Concept[M], American Accounting Associations, 1973
2. March, J. G., Simon, H. A. Organizations[M], 1958
3. Porter, Lyman W, Richard M, et al. Organizational commitment, job satisfaction, and turnover among psychiatric technicians. [J]. Journal of Applied Psychology, 1973, 59(5):603.
4. Mobley W H. Intermediate linkages in the relationship between job satisfaction and employee turnover. [J]. Journal of Applied Psychology, 1977, 62(2):237-240.
5. 黄培伦,田在兰.员工离职意向影响因素述评[J].科技管理研究, 2006, 26(5):153-155.
6. Job satisfaction. Hoppock R. 1935
7. What is Job satisfaction?. Locke EA. Organization Behavior and Human Performance . 1969
8. Arnolds, C. A & Boshoff C. Compensation, esteem valence and job performance: an empirical assessment of alderfer's ERG theory[J]. The International Journal of Human Resource Management, 2002(4):697-710

“工匠精神”视阈下的审计人才培养

■ 李海洲 唐衍军

李克强总理在《政府工作报告》中指出，“要大力弘扬工匠精神，厚植工匠文化，恪尽职业操守，崇尚精益求精，培育众多‘中国工匠’”。注册会计师行业也同样需要弘扬诚实守信、敬业乐业的职业风尚，培育精益求精、追求卓越的“工匠精神”。对于会计人才的成长来说，大学教育是起步的阶段又是十分重要的打基础的阶段（陈毓圭，2015）。重视未来审计人才“工匠精神”培育，为社会输送更多的高素质审计人才，是财经类院校服务经济建设的一项重要职能。

一、工匠精神的内涵

工匠文化和工匠精神的传承，铸就了手工业时代中国制造业的辉煌历史。随着时代的发展，人们对于“工匠精神”的内涵有了更为广泛的认知。

（一）专注专一与持之以恒

专注专一、持之以恒是中华民族的传统美德，构成了“工匠精神”的核心要义。“只要功夫深，铁杵磨成针”正是专注专一、持之以恒的“工匠精神”的生动写照。工匠在打造产品特别是在制造精品时，一定是高度专注、心无旁骛的。工匠们的工作需要集中精力、聚精会神地全身心投入。这种专注专一、持之以恒的工作态度和个性修养成就了工匠的卓越。工匠们将铸造精品的执念付之于千锤百炼的行动之中，并且还要反复改进、不断完善，甚至不惜“十年磨一剑”。工匠们专注专一的工作态度和持之以恒的坚持成就了诸多的业界传奇，也对“工匠精神”做了最好的诠释。

（二）一丝不苟与精益求精

工匠精神体现为一种一丝不苟、精益求精的工作态度。工匠始终保持对产品品质的完美追求，他们总是要打造精品，而且精而

又精，他们注重细节，在细节的处理上不吝花费时间和功夫。一件物品之能否成为精品，很大程度上是由细节所决定的。大的方面不出差错是容易的，但对于每一个细节都要不厌其烦地追求精致、精益求精，则很不容易做到。工匠们的工作往往“于细微处见精神”，他们以严肃的工作态度和严谨的工作作风处理好产品的每一个细微之处，将精益求精的精神发挥到极致的境界。工匠们通过一丝不苟的工作，确保每件产品、每个部件都满足几近严苛的质量标准。这种一丝不苟、精益求精的工作态度是“工匠精神”的精髓。“工匠精神”的培育需要保持对品质的不懈追求，以严谨的工作态度，规范地完成好每一项工作，处理好每一个细节。

（三）敬业乐业与追求卓越

工匠精神是一种对所从事的职业高度认同、敬业乐业的精神。只有对自己所从事的职业和工作有着高度认同，才能终身从事并达到至高的境界。诸多现代工匠始终以专注的工作态度，在自己从事的职业领域默默地奉献着自己的智慧和技能。他们时刻保持着对专业领域的高度热情，关注行业的发展趋势，真正做到“干一行，爱一行”。敬业精神是工匠精神的本色，只有敬业乐业才会对自己所从事的工作锲而不舍，持续不断地追求进步和工作的高品质。工匠们对于自己所从事职业的认同更多地来自于对自身特长和技能的自豪感。只有敬业乐业、不断以高标准要求自己，才能在平凡的岗位上不断追求卓越，实现工作的高标准和高品质。

二、注册会计师行业需要工匠精神

培养和践行“工匠精神”，对于提升审计人员的审计能力、提高注册会计师行业的审计服务水平具有重要意义。注册会计师行

业需要培育以敬业乐业、精益求精为内涵的工匠精神。

1. 注册会计师行业需要践行精益求精的理念

审计质量是审计工作绩效的体现，而精益求精的工作作风则是提高审计质量的重要保障。审计行业需要将践行精益求精的工作理念，作为审计人才胜任能力培养的一项重要指标。践行精益求精的理念，要求审计人员在审计项目实施的过程中，始终保持严谨细致的工作作风，自觉防范审计风险，把工作中可能出现的差错降至最低。在获取审计证据的过程中，要不惜花费时间精力，认真对待每一个数据、每一本账簿，不折不扣地执行审计取证程序。对所获取的证据要保持足够的执业谨慎性，深入了解被审计单位的财务处理和业务流程，依照审计证据切实把存在的问题查深查细查透。审计人员需要对审计业务执行过程中的不严谨和不细致的工作作风，予以坚决抵制，让精益求精的工匠精神在审计行业业务实践中蔚然成风。

2. 注册会计师行业需要敬业乐业的风尚

敬业精神是审计人员对事业执着追求的一种崇高境界，需要对自身的严格要求，更需要对工作的尽职奉献。注册会计师行业的敬业精神对于维护审计服务行业的健康发展具有重要意义。敬业精神要求审计人员洁身自好、严以律己、不徇私情，敢于与影响职业声誉的行为做斗争。审计人员需要严格遵守审计职业道德，将“责任、忠诚、清廉、依法、独立、奉献”的审计核心价值观融入血液，做一名负责任、有担当的好工匠。培养审计人员敬业乐业的“工匠精神”，需要通过职业道德感召其对自身严格要求，同时也需要通过制度设计引导其对工作尽职奉献。需要完善注册会计师的职业规划和制度措施，关心关注每一名审计人员的成长，让成就感成为审计师专注坚守、精益求精、乐于奉献的内生动力。

3. 从事审计工作需要脚踏实地、砥砺坚持

铸就注册会计师监督这把经济领域的利剑，需要千锤百炼。审计人员不仅需要有脚踏实地、埋头苦干的实干精神，还需要树立执着坚守、砥砺坚持的职业态度。审计人员“工匠精神”的培育，需要在实践中磨炼，努力做好本职工作，提升职业胜任能力。只有脚踏实地，在“实”字上下功夫，

才能够做出成绩、彰显审计职业风采。审计人员需要时时处处以“实、高、新、严、细”的工作作风严格要求自己，使得审计成果和审计报告能够经得起实践和历史的检验。审计人员“工匠精神”的培育，需要精雕细琢以点滴微弱之功臻于至善的工作态度。需要在项目实施过程中磨砺审计师精益求精的匠人作风。通过脚踏实地的砥砺坚持，自觉地将精益求精的精神内化于心，是审计师“工匠精神”培育的最高要求。

三、审计人才工匠精神的培养维度

审计人才的工匠精神主要体现为敬业、诚信和精益求精的职业精神。知识、技能和价值观三个要素是衡量审计人才的标准（陈毓圭，2015），也是审计人才工匠精神培养的三个主要维度。

1. 知识体系：“工匠精神”之基

审计学具有边缘性和综合性的特点，审计学科各门类和分支的差异性很大，这要求审计人才具有复合性的知识结构。一般来说，审计人才的知识结构要求熟悉会计和审计专业知识，掌握法律、经济管理、计算机应用以及相关的工程技术知识。当前审计人才的培养对会计、审计以及公司财务的相关专业知识较为重视，而对法律、科技、社会、组织、文化以及其他门类的经济知识重视不够。学生对制度、准则、规定、方法、公式等认知层次上的知识较为重视，而对专业理念、理论、逻辑层次上的知识重视不够。基于“工匠精神”培育视阈的审计人才培养需要突破传统的培养模式，将现代管理学、政治学、经济学、法学、社会学等内容纳入审计学科体系。并且要将审计知识与计算机技术予以融合，开辟计算机审计新领域。当前的审计人才培养较为重视知识本身，而对知识转化为能力的途径、运用知识的方法论重视不够（陈毓圭，2015）。审计人才“工匠精神”的培养，需要在掌握综合性的知识体系的基础上，建立审计学科相关专业知识、能力与素质协同发展的培养机制。

2. 价值观培育：“工匠精神”之魂

审计人员的价值观培育就是要在注册会计师队伍中塑造一种精神，这种精神应该是注册会计师的灵魂（孙卫平和杨献中，2011）。以“工匠精神”的核心价值观作为价值导向，重在培养审计人员对职业的专注和对职

业道德的遵守，弘扬诚实守信、自我约束、敬业而有为的工作精神和职业风尚。传统的职业道德教育的授课内容过分强调一般职业道德相关理论和知识，缺乏行业具体的职业相关道德规范，造成学生自主处理道德问题的意识较差。“工匠精神”承载着职业道德与职业担当，也反映出社会对审计工作者劳动的尊重和认同。将“工匠精神”厚植于审计专业教育，通过职业品行修炼、理想信念和职业价值观的养成教育，培养学生的道德

审计知识的掌握，而且要不断积累除会计审计以外的知识和经验，并且需要在实践中磨炼运用知识和经验解决特定问题的能力。其次，需要掌握决策的原理和方法。审计师需要根据职业判断所涉及的问题和目标，收集充分的信息，进而识别并评价可能采取的解决方案得出职业判断结论。再次，需要恪守独立、客观、公正的职业道德，从而保证审计结论如实公正。最后，需要培养职业思维，始终秉持职业怀疑理念，审慎客观地分析和评价审计证据。需要完善人才培养体系，协调好专业理论与实践、技能培养与全面发展的关系，培养“道技合一”、“行之久远”的工匠型审计人才。

四、审计人才工匠精神培养的路径

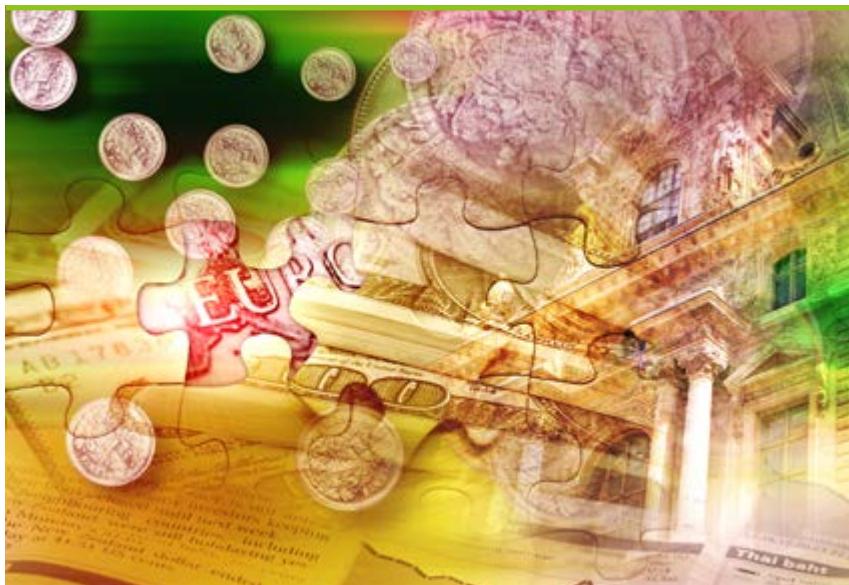
随着审计工作越来越受到社会的尊重和认可，社会对高质量审计人才的需求也日益提高。财经类院校作为审计人才培养的重要阵地，所培养的审计人才不仅应是掌握基本审计技能的劳动者，更应是具有诚实守信、敬业乐业“工匠精神”的行业卓越人才。

1. 设定以德为先的人才培养目标

高等财经院校应将培养以德为先、全面发展的高素质审计人才作为主要培养目标。着力培养“工匠精神”的审计人才教育，需要将职业道德教育作为专业素质教育的重中之重。财经院校可以通过以下几个途径落实和加强职业道德教育：首先，需要将职业道德守则列为审计专业大学教育的必修科目，开设会计职业道德、思想道德修养、法律基础、传统文化教育等相关课程。其次，加强案例教学和警示教育。通过对注册会计师执业成败两方面案例的研讨，教育学生维护公众利益，恪守独立、客观、公正的执业态度。再次，培养学生的终身学习意识。为了更好地适应社会经济环境的变化，需要对审计人才进行后续教育，在大学阶段就需要培养学生的终身学习意识。通过职业道德和价值观教育，将“道技合一”的工匠精神价值追求内化为学生的自觉行为，全面提高学生的道德判断能力和职业素养。

2. 完善知识和素质培养并重的课程体系

“工匠精神”的培养应植根于专业教育的坚实土壤之中，将课程教学作为审计人才“工匠精神”培养的主要渠道。高等财经院校审计专业的课程设置应系统地安排理论讲授课和实验实训课，建立和完善知识和素



意识和责任意识。审计人员的职业道德行为不是通过强制的规定来执行，而是通过内心信念来自觉地要求自己。将会计职业道德所订立的强制性标准转化为内在的非强制性规范，是厚植“工匠精神”的审计人才价值观培育的核心宗旨。

3. 技能培养：“工匠精神”之本

审计人才技能培养的目标，是培养学生将知识运用于实践，解决实际问题的能力。审计人才的技能培养主要包括智力技能培养、技术运用技能培养、沟通技能培养、管理技能培养等。其中，职业判断技能是审计人才最为核心技能。职业判断能力作为一种综合能力，是审计人才智力技能的一种，也是其他各种技能的综合体现（陈毓圭，2014）。审计人才职业判断能力的培养需要以下几个方面着手：首先，具备完善、合理的知识结构是职业判断能力培养的基础。建立合理的知识结构要求审计师不仅要重视会计

质培养并重的课程体系。审计专业的课程体系应包含学科基础课、专业必修课、专业选修课以及专业实践课四个部分。除开设会计审计专业课程以外，还应开设相关专业必修课，如哲学、经济学、管理学、统计学、财经法规、财政学、金融学等。专业选修课可以包括逻辑学、组织行为学、市场营销学、资产评估学、电子商务等。审计人才“工匠精神”的培养是一个系统工程，仅靠理论课程的教学是难以支撑。高等财经院校需要在课程建设的同时，开设审计专业实验室，安排审计实务界人士兼职教学任务。通过将专业课与实验实训课统筹安排，形成丰富多样的教学内容体系，有助于培养学生的创新精神和善于发现问题的能力，提高学生的职业素养。完善知识和素质培养并重的课程体系，可以使学生在专业知识上有收获，在专业技能上有提升，进而提高其价值操守和职业素养，是审计人才“工匠精神”培育的重要途径。

3. 探索以技能培养为主的教学模式

“工匠精神”是在领悟专业知识与技能所蕴含的精神特质后所形成的内在职业素养。只有在实践中学习和感受审计职业过程中的真、善、美，才能更好地培养学生的职业能力和实践智慧。将审计人才职业技能的培养融于实践教学，是未来审计人才内化“工匠精神”的最佳途径。高等财经院校的审计人才教育要加大实践教学的力度，实现基于工作过程、案例推演、角色扮演以及理论与实训融合等以技能培养为主的教学模式。这一教学模式可以通过课堂案例教学、校内模拟实训和校外基地实习三个途径来实现。课堂案例教学模式有助于培养学生分析问题和解决问题的能力，提高学生的决策能力和职业判断能力。同时案例教学也是进行职业道德教育的有效方式，围绕审计相关的社会热点道德问题进行案例讨论，有助于加深学生对会计职业道德的多视角认识，提高学生的职业道德判断能力。审计模拟实训有助于加强理论与实践之间的联系，锻炼学生的实际操作技能和综合分析能力，使其在较短的时间内掌握审计的基本方法和技能，培养审计职业思维以具备审计专业人才素质。建立企业、会计师事务所等多种类型的长期合作实践基地，将现代学徒制融入审计人才“工匠精神”的培养，是审计人才教育中一个亟

待加强的环节。

4. 构建协同育人的培养体系

审计人才的“工匠精神”可以外化为职业声誉，反映社会在一定时期内对审计职业的评价。基于“工匠精神”培养的审计人才教育，可以探索构建与人才供给侧和需求侧互动的协同育人的模式。协同育人模式要求高校与生源的供给侧和毕业生的需求侧进行有效互动，建立招生、培养和就业全过程中的学校、企业、会计师事务所协同育人长效机制。审计人才培养中的协同育人人才培养体系可以由以下几个环节入手进行构建：首先，高校需要与企业和事务所之间加强互动，邀请企业和事务所参与审计人才培养目标和人才培养标准的制定。其次，可以尝试建立由审计行业和企业专家组成的课程设置、评价调整和退出机制，面向需求单位培养更多具有竞争优势的技能型和高素质审计人才。再次，探索实行双导师制。在专业课教师担任实践教学导师的同时，聘请联合办学的企业或事务所的专业人士担任导师。双导师制结合了传统师徒制的经验优势以及现代教育的效率优势，是审计人才“工匠精神”培养的一个重要途径。财经院校还需要为“工匠精神”的培养创造良好的文化氛围，通过人文渲染熏陶来塑造未来审计人才敬业爱岗、无私奉献的情操，将“工匠精神”内化为文化基因。

■ 基金项目：本文是江西省社会科学“十二五”（2015）规划项目“特殊普通合伙制会计师事务所利润分享、规模效率与审计质量研究”（批准号：15YJ10）、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”（批准号：GL1518）的阶段性研究成果。

■ 作者单位：九江学院 江西财经大学会计学院

AUDITING & ASSURANCE

审计与鉴证

97 会计师事务所产业化背景下的审计
市场竞争研究 | 段 宏

101 注册会计师审验认缴制注册资本实收情况若干具体问题探讨 | 朱建林



会计师事务所产业化背景下的审计市场竞争研究

■ 段 宏

摘要

近十年,我国本土事务所进行了大规模的吸收合并,审计行业进入了产业化、品牌化进程,但审计竞争也呈现出加剧之势。本文从审计市场竞争现状入手,从历史和现实视角深入分析审计合谋的发生机理,提出审计师合理的报酬期望得不到正常途径的满足,以及审计市场过度竞争和恶性低价竞争是审计合谋的历史成因;而需求端的利益追求或政治诉求等、审计合谋的巨大收益和低概率的轻度惩罚,以及审计合谋的羊群效应等都是会计师事务所产业化背景下审计合谋发生的重要现实成因。最后,基于成因分析提出了治理对策。

关键词

会计师事务所 审计竞争 审计合谋 产业化

近几年,国家对审计市场监管不断加强,多次公开发布企业虚增收入和利润不实等审计问题。2017年6月,审计署发布了18家央企虚增收入超过2000亿的审计结果,其中不乏东风汽车、中国电力等大型上市企业,以虚构业务、违规开展购销、虚增交易环节、调整合并报表等方式虚增收入和成本、扮靓财务报表,以此完成年度业绩考核目标。在此背景下,研究者们开始关注审计市场的竞争以及企业和会计师事务所之间是否存在审计合谋,是企业管理者为了业绩目标而收买审计师和会计师事务所,还是会计师事务所因审计市场竞争加剧为了抢占市场份额而出具不真实报告?基于会计师事务所产业化背景,本文从审计市场竞争分析入手,深入分析审计合谋的发生机理和治理对策。

一、产业化背景下的审计市场竞争分析

(一) “四大”与本土事务所的分化

2007年,中国注册会计师协会发布了《关于推动会计师事务所做大做强的意见》(以下简称“意见”),我国本土会计师事务所开始积极吸收合并,以此扩大事务所规模、增强竞争力,并期望以此建立事务所的品牌效益、实现从事务所规模量变到审计质量的快速提升。

从创建历史看,我国的会计师事务所主要分为中外合作会计师事务所和内资会计师事务所,中外合作会计师事务所的代表是安永华明会计师事务所等“四大”,内资会计师事务所的代表是立信会计师事务所等。从市场地位看,“四大”不仅依靠超高的口碑和严谨的职业态度占据了国内10%的优质客户,并以此占据了审计市场三分之一的收入。“四大”与百强事务所收入对比如图1所示。

从图1可以看出,四大的收入占比在2007年达到顶峰,高达55%,但“意见”发布之后,四大审计收入占百强事务所收入的比例快速降低,近两年仅能维持在30%左右。然而,考虑到本土事务所的快速合并引起的百强排名改变,比如2016年国内排名第二的瑞华会计师事务所是由2011年排名第六的中瑞岳华会计师事务所和同年排名第九的国富浩华会计师事务所合并而来,合并后次年就排名第三。再如2016年国内排名第四的立信会计师事务所也是经过不断吸收合并挤进了前四名。由此可以判断出,如今的“四大”收入占比降低,更主要的原因是本土事务所的大规模并购重组扩大了百强事务所收入规模,并非“四大”自身的收入快速下滑导致的。

此外,无论是户均收费还是注册会计师



图1 四大与百强事务所收入对比

人均业务收入，“四大”和本土事务所之间的差距都相当明显。在户均收入方面，四大户均收费大约一千万元，而本土事务所户均收费不足一百万元，存在大约十倍的差距。在注册会计师人均业务收入方面，“四大”的注册会计师人均业务收入为350万元，最高的超过390万元，而本土前十大事务所的注册会计师人均业务收入为150万元，最低的师均收入仅为36万元，相差将近十一倍。不仅如此，在证监会等监管部门的刑事、行政处罚方面，“四大”和本土事务所之间也存在明显的差距，本土所受到处罚相对较多，上述差距的实质上是内部治理、执业水准、服务能力、信息技术、品牌形象、企业信誉、社会责任感等方面存在差距。由此可见，虽然本土所在审计市场份额占有率上不断改善，但我国的审计市场还是存在较为严重的分化，即便有轮换审计制度，四大仍然牢牢掌握了大量优质的客户群体，占据着产业利润最高的份额，四大和本土事务所之间的竞争是品牌竞争，而本土事务所之间更多的是低价竞争。

（二）我国审计市场竞争研究

近几年来，在会计师事务所产业化背景下，随着审计市场竞争的加剧，审计市场上的审计合谋现象也随之呈现出蔓延之势，审计竞争与合谋现象已经成为国内外研究者所关注的重要研究课题。国内外学者对于审计市场竞争与合谋现象的研究路线，大多是基于委托人与代理人的博弈模型出发，进而提出针对审计师设计约束与激励的机制。

从历史的视角来看，国内学者普遍认为审计合谋这一现象的蔓延在于审计市场的过

度竞争。余玉苗和田娟等（2007）构建的审计竞争与合谋现象的研究模型显示，审计市场在没有过度竞争的情形下，无审计合谋均衡的目的是可以达到的；而过度的市场竞争将难以避免审计合谋蔓延的现象。公彦德和时现（2012）根据演化博弈理论分析了审计师之间的竞争博弈路径，以及审计师在合谋与诚信两种策略下的行为演化规律，并以数据分析结果为基础提出了避免审计合谋的惩罚和奖励策略。

从市场经济理论层面来看，我国审计市场的竞争是导致审计服务价格波动的根本原因。邢立全和陈汉文（2013）认为我国审计市场的竞争过于激烈，审计服务的价格会大幅度降低，以至于会出现会计师事务所和注册会计师以牺牲正直信誉与公司建立审计合谋关系来获取经济利益的现象，长此以往，审计合谋现象则会愈演愈烈。吴昊旻和吴春贤等（2015）认为，只有审计市场的竞争处于均衡状态，才能使审计服务的价格波动变小，能够保障会计师事务所对于信誉的重视程度，才能达到审计无合谋的均衡现象。

无论是从历史还是理论角度考察，国内学术界普遍认为审计市场存在过度竞争现象。陈艳萍（2011）以给定审计市场的容量来衡量竞争程度，认为我国审计市场处于垄断竞争阶段，并提出提高市场准入门槛、加快行业合并重组等对策。尹联（2009）以审计服务的供给量衡量市场竞争度，若给定的审计市场进入的审计企业增多，而审计服务的需求量不变，则会导致审计市场的过度竞争。相反，则审计市场的竞争程度越低。其理论性概念可以称之为：在给定审计市场容量下，进入企业的数量越多则审计市场的竞争越激烈，进入企业越少则竞争越缺乏。温菊英和张立民（2013）认为审计服务的供需不均衡是本土事务所低价竞争的主要原因之一。

综合以上分析，整体而言，国内学者普遍认为审计市场存在过度竞争行为，低价竞争和品牌竞争并存，本土事务所之间的低价竞争不仅会影响到审计质量，还会诱发审计合谋，而审计行业推进产业化和品牌化等战略还会引起审计合谋的新动机。

二、产业化背景下的审计合谋发生机理

审计是对被审计单位或公司的财务情况、职责履行情况进行监督和检查的一项工

作，是市场经济监督体系的重要组成部分。然而，审计师与会计师事务所作为公司财务的监督代理人，除了牵扯到巨大的经济利益外，极有可能会被公司收买或控制，从而出现财务报告虚假的不良现象，即为审计合谋。

（一）审计合谋发生机理：历史考察

基于美国审计市场的历史变迁，国外学者普遍认为审计合谋现象发生的主要诱因在于审计师，其道德风险与公司监督管理机制有着密切联系。Lawarree与Kofman认为内部审计成效低，相较于公司内部的审计师，随机选取外部的审计师能够有效阻止和避免审计合谋现象的发生。Dittmann则认为，在审计合谋现象产生的过程中，审计师的道德风险是值得重视的客观因素，并从理论角度证明了对于委托人而言，监督代理人的监督工作比审计代理人的审计行为对于公司治理更加有用。

基于中国审计市场的历史变迁，早期国内研究普遍重视从审计师入手研究审计合谋问题。张薇（2000）基于选聘分离审计委托模式提出，将审计委托权行权程序公正，并辅之以适度的监管，可以防止审计合谋现象的发生，从而引导独立审计行业的健康发展。刘国常和韩春生（2005）认为采取综合性的措施来规范注册会计师行为，可以防止审计合谋现象的发生，并以此来加强对上市公司审计的治理。自从安信达会计师事务所倒闭后，国内学者对于审计合谋现象的研究从审计师转向为审计市场的研究。夏冬林和林震昊（2003）认为我国审计市场存在过度竞争现象是导致会计师事务所独立性不强、违规操作频出的主要原因之一。高天洁（2009）认为，我国各地审计市场普遍存在着低价竞争问题，严重影响到了审计市场的正常运行，是审计合谋的主要成因之一。

从改革开放到本世纪初，我国的审计市场基本处于供给方众多但供给质量差距较大状态，即事务所数量多、中小事务所数量占据绝大多数，特别是本土事务所在执业质量、议价能力、品牌塑造等方面明显提升不足。总之，审计师合理的报酬期望得不到正常途径的满足，以及审计市场的过度竞争和恶性低价竞争，是我国审计行业产业化之前出现审计合谋的主要原因。

（二）审计合谋发生机理：现实考察

欧美等发达国家较早的认识到过度

竞争对审计质量的严重影响，Klein和Leffle（1984）就提出，在产业组织中，审计市场存在过度竞争会导致审计服务价格下降，企业会出现为了经济利益而牺牲信誉的行为，导致审计合谋现象的发生，而审计市场处于非竞争时期，则审计服务价格保持平稳，能够保障会计师事务所提供高质量的审计服务。因此，在上世纪末就开始了审计行业产业化进程，中小事务所不断合并，审计市场集中度不断提高，事务所议价能力和执业质量也有了显著提高。

自从《关于推动会计师事务所做大做强的意见》发布后，我国本土事务所也开始了大规模的并购重组，逐步进入了产业化、品牌化进程。然而近十年来，本土事务所的议价能力仍然较弱，与四大之间的审计质量仍有一定差距。从审计需求端看，大股东和董事会对自身利益最大化的追求，或者管理层对绩效考核目标达成的追求，都会产生审计合谋动机。而审计市场上事务所数量众多，为动机不良的需求方提供了便利性，这些大股东、董事会或管理层可以利用职权收买或控制事务所，出具不实的财务报告和审计报告。当行业内其他企业的大股东、董事会和管理层发现审计合谋可以使其利益最大化，就可能产生从众行为，伴随着企业之间或集团内的管理者不断轮换，审计合谋行为会产生传导机制，从一个企业感染到其他企业，进而诱发更多审计合谋，从近年发生的审计违规事件就可以看出审计合谋传导的运行规律。因此，需求端的利益追求或政治诉求等都会促进审计合谋行为发生，是审计合谋发生的重要现实成因。

从审计供给端看，审计师之间的收入差距和事务所之间的市场份额之争是审计合谋产生的主要刺激因素。从银广厦事件就可以看出，按照经济学人理论，在巨大的审计收费差异和客户竞争面前，事务所和审计师难免会立场动摇、丧失职业道德。特别是审计行业强调品牌化、产业化之后，不少会计师事务所积极开展税务统筹、咨询等非审计业务，以便增加事务所收入。然而，税务统筹和咨询等业务与审计业务委托给同一家会计师事务所，就可能存在利益冲突，影响事务所的独立性。以经济人理论分析，事务所会追求自身利益最大化，在提供税务统筹和咨询时积极为客户谋求利益最大化，同时在提

供审计服务时忽略这些问题、出具标准无保留意见的审计报告。更为值得关注的是,当其他事务所或审计师发现审计合谋的巨大收益和低概率的轻度惩罚,羊群效应就会快速发生,越来越多的事务所和注册会计师会产生审计合谋的需求,促使更多主观审计合谋行为的发生。

三、审计市场竞争的治理对策

根据前文分析可知,审计合谋离不开需求端和供给端的共同选择,因此,治理审计合谋需要从需求端和供给端分别对症下药。

首先,需求方要加强内部治理。企业的大股东、董事会或管理层促进审计合谋必然会伤害其他利益相关方的利益,有损公平公正原则,因此公司必须明确大股东、董事会和管理层的权责界限,从制度上杜绝这三方利益形成共同体,防范三者合作与会计师事务所合谋。公司还需要建立有效的监督机制、制定合理的薪酬制度等,避免信息不对称及其为审计合谋创造的可行性。

其次,从制度上分离审计业务与非审计业务。国内目前没有强制要求会计师事务所的审计业务和部分咨询业务分离,对审计独立性产生了负面影响,也为审计合谋埋下隐患,因此需要尽快完善相关法制法规,要求同一家公司不能聘用同一家会计师事务所处理审计业务和部分咨询业务,同时还应向企业利益相关者公布聘任情况,避免聘任同一实际控制人的会计师事务所和咨询公司。同时,还应设定间隔年限,即一个公司不能先后聘任同一家会计师事务所处理审计业务和

部分咨询业务,以防跨周期审计合谋。

第三,优化审计收费制度。现行的财政部门和物价部门联合确定的审计收费标准明显不能提升事务所审计质量,应当鼓励物价部门提高审计收费标准,提升事务所提高审计质量的主观意愿。在收费方式方面,可以考虑试点推行独立第三方的收费方式,避免会计师事务所直接向企业收取审计费用,遏制审计合谋的利益驱动。

第四,提高审计市场集中度。审计企业的数量是控制审计无合谋的关键所在。因而针对审计合谋现象,采取直接有效的政策措施则是对审计市场进行干预。如在给定的审计市场容量内,控制审计企业的进入成本。通过调节企业的进入成本,适当控制审计企业在市场上的数量,并建立有效的监督管理体制,控制给定审计市场的容量,进而调剂市场竞争程度。审计市场才能处于相对平衡的竞争场面,进而遏止和避免审计合谋现象的泛滥。

此外,不仅要打破审计合谋的供需方联盟,还需要从完善市场环境、加大惩戒力度等方面治理审计合谋。比如,鼓励舆论监督、强调诚信经营等,以此完善市场环境。加大惩戒力度,参照欧美等国的惩治力度、缩短处罚时间等,提高审计合谋成本,以此减少审计合谋诱因。

■ 基金项目:榆林市科技计划项目,管理信息化综合实验室
编号:2015cxy-23。

■ 作者单位:榆林职业技术学院



主要参考文献

1. 王杏芬. 审计市场格局:低价竞争抑或品牌竞争——基于匹配理论的实证检验. 山西财经大学学报. 2015 (06)
2. 赵志清. 供求视角下的审计质量探析——基于云南省审计市场不正当低价竞争的治理考量. 中国注册会计师. 2017 (02)
3. 管亚梅. 基于政府干预的审计市场分割与审计合谋治理审视. 审计与经济研究. 2012 (03)
4. 赵国宇, 王善平. 关联交易、审计师选择与审计收费水平. 中国注册会计师. 2013 (09)
5. 李水力, 华颖, 马士振. 会计师事务所合併会损害审计市场竞争吗——基于天健合并的经验证据. 财会月刊. 2011 (32)
6. 薄澜, 姚海鑫. 上市公司财务舞弊与外部审计的博弈分析——基于不完全信息动态博弈模型. 审计与经济研究. 2013 (03)
7. 公彦德, 时现. 审计行为、审计合谋及奖惩机制的演化博弈. 系统管理学报. 2012 (03)
8. 唐忠良. 我国上市公司审计合谋治理对策研究. 审计研究. 2012 (05)
9. 邢立全, 陈汉文. 产品市场竞争、竞争地位与审计收费——基于代理成本与经营风险的双重考量. 审计研究. 2013 (03)
10. 吴昊旻, 吴春贤, 杨兴全. 产品市场竞争、事务所规模与审计质量——来自中国审计市场的经验证据. 经济管理. 2015 (05)
11. 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 (06)
12. 温菊英, 张立民. 低价揽客影响审计质量吗?——来自沪深A股经验数据研究. 中国注册会计师. 2013 (10)
13. Chan, K. H., D. Wu. Aggregate Quasi Rents and Auditor Independence: Evidence from Audit Firm Mergers in China. Contemporary Accounting Research. 2011
14. 董志强, 汤灿晴. 审计市场竞争与审计合谋:历史与理论考察. 审计与经济研究. 2010 (05)

注册会计师审验认缴制注册资本实收情况若干具体问题探讨

■ 朱建林

国家工商行政管理总局2014年2月20日颁布新修订的《公司注册资本登记管理规定》，自2014年3月1日起实施。不同于以往实缴制工商登记管理的注册资本实收情况审验业务，在注册会计师审验认缴制注册资本实收情况实务工作中出现了诸多新情况、新问题，现行《中国注册会计师审计准则第1602号——验资》及其应用指南无法解答这些新情况、新问题的审验处理疑难。结合近三年来审验认缴制注册资本实收情况实务操作情况，笔者拟就注册会计师审验认缴制注册资本实收情况工作中的若干具体问题进行探讨。

一、问题由来

国家工商行政管理总局依据《公司法》等有关规定，对公司注册资本登记管理区分实缴制和认缴制两类情况进行管理。对实行认缴制登记管理的公司注册资本设立登记或变更登记，包括公司注册资本数额、股东认缴出资额、出资时间及其出资方式、公司增加或减少注册资本，符合规定的，工商登记机关按公司章程或公司章程修正案规定予以登记，无需提供经会计师事务所及注册会计师审验并出具的验资报告；对实行实缴制登记管理的注册资本设立登记或变更登记，均需提供经会计师事务所及注册会计师审验并出具的验资报告。

新修订的《公司注册资本登记管理规定》颁布实施后，会计师事务所及注册会计师受托办理验资业务中被审验单位已登记的注册资本存在这样的情况：截止验资基准日，被审验单位自设立登记以来因增加注册资本需要，注册资本已发生数次变更登记，股东及其认缴出资额、出资比例、出资方式、出资时间均发生了变化，且本次审验前被审验单位从未委托会计师事务所及注册会计师办理验资业务。会计师事务所及注册会计师审验截止验资基准日公司已登记注册资本累计实收情况，该验资业务如何审验？会计师事务所及注册会计师是不是应该对被审验单位自设立登记以来每次经工商登记的注册资本变化（包括设立登记及以后每次变更登记）进行逐次审验并出具逐次验资报告？

二、审验原则

以被审验单位委托审验已登记注册资本

累计实收情况为审验目标，确定验资截止基准日和本期审验范围；无需对被审验单位自设立登记之日起至截止验资基准日期间历次注册资本变化进行逐次审验并出具逐次验资报告，仅需根据截止验资基准日被审验单位已登记注册资本出资最新规定和被审验单位自设立登记以来累计注册资本实收情况进行审验并出具验资报告。

三、具体问题处理

（一）对被审验单位因增加注册资本变更登记情况审验处理

被审验单位自设立登记之日起至截止验资基准日期间因增加注册资本需要而办理了数次注册资本变更登记，包括股东构成、注册资本数额、出资比例、出资方式及出资时间均发生了变化，注册会计师受托审验被审验单位验资基准日已登记注册资本实收情况，审验中对每次注册资本登记变化如何处理？

按上述审验原则，审验依据以截止验资基准日被审验单位已登记注册资本出资规定，即被审验单位在工商登记机关最新涉及注册资本事项登记规定为准，包括注册资本数额、股东认缴出资额及其出资方式、出资时间、出资比例。对被审验单位自设立登记之日起至本次验资截止日期间，以往历次注册资本变化登记涉及的股东出资方式、出资时间、出资比例变化不作审验，在验资事项说明中也不作披露；仅对审验范围内注册资本数额及其股东认缴出资额变化、实际出资情况、股权转让情况进行审验，以便了解掌握截至验资基准日止被审验单位已登记注册资本数额及其股东认缴出资额、认缴出资方式变化由来。

（二）对被审验单位因股权转让退出的原股东出资情况审验处理

对被审验单位因股权转让退出的原股东出资情况审验，分以下两种情况进行处理：

第一种情况，截至本次验资基准日，被审验单位已登记注册资本中，虽然该原股东无认缴出资额，已通过股权转让方式退出，但该原股东按当时被审验单位公司章程规定履行了出资义务，被审验单位实收资本来源中也包括该原股东当时实际出资额。注册会计师应对该退出的被审验单位原股东当时实际出资情况及其股权转让情况合规性和真实性进行审验，并在

本次审验编制的“注册资本实收情况明细表”中加以反映（不反映其认缴出资额、认缴出资比例情况，仅在“实收资本情况”栏目中反映其实际出资金额折合实收资本数额、股权转让金额及截止验资基准日实缴注册资本为零的情况），在“验资事项说明——审验结果”相关审验说明（受让其股权的股东实际出资情况）中加以披露，做到真实、完整反映被审验单位已登记注册资本实收情况的来龙去脉。

第二种情况，被审验单位该退出原股东并未实际出资，仅将当时其认缴的注册资本份额出让给了被审验单位其他股东，退出了股东身份。对这种被审验单位已退出的原股东出资情况无需审验，视同非股东处理，在本次审验的“注册资本实收情况明细表”和“验资事项说明”中无需任何反映或披露处理。

（三）对本次审验范围内被审验单位截止验资基准日股权转让情况审验处理

对本次审验范围内被审验单位截止验资基准日经工商登记机关核准变更登记的所有股权转让事项，注册会计师审验中应区分两种情况审验处理：

第一种情况，股权转让仅系股东间认缴注册资本份额转让，出让的股权，股东尚未实际出资，由受让股权的股东在出资期限内认缴出资到位。注册会计师对该类股权转让情况无需审验，在“注册资本实收情况明细表”和“验资事项说明”中无需任何反映或披露。

第二种情况，股权转让涉及的出让股权，已由股权转让股东实际出资到位。注册会计师应对该类股权转让情况进行审验，根据审验确认情况，在注册资本实收情况明细表“实收资本情况”栏目下“出让股权”、“受让股权”项目和验资事项说明“审验结果”中加以反映或披露。

（四）对以资本溢价出资形成的资本公积转增实收资本而导致的“注册资本实收情况明细表”编制问题处理

1. 问题由来

由于受托审验范围涵盖被审验单位经工商部门多次变更登记的注册资本数额变更情况，且注册资本变更情况中存在以资本溢价出资形成的资本公积转增实收资本情况，前期未经注册会计师审验并出具验资报告，注册会计师应对截止验资基准日被审验单位已登记注册资本实收情况进行审验并出具验资报告，对审验范围内多次注册资本变更情况审验结果，在同一张“注册资本实收情况明细表”中反映。按照中国注册会计师协会现行验资执业规范中规定编制的“注册资本实收情况明细表”格式，“实际出资情况”与“实收资本情况”分

开反映。“实际出资情况”栏目，反映股东本期以各种出资方式实际投入的认缴注册资本出资额，包括溢价出资额及其形成的资本公积转增实收资本的出资额，导致截止验资基准日“实际出资情况”栏目反映的本期被审验单位股东合计“实际出资金额”大于本期被审验单位实际收到的股东认缴注册资本出资额，差额为股东溢价出资形成的资本公积转增实收资本数额，即重复累加造成的差额，而在注册资本登记管理实缴制下不会形成该差额。在注册会计师受托审验认缴制登记管理的已登记注册资本实收情况实务工作中，产生了注册会计师编制“注册资本实收情况明细表”时如何消除该差额的问题。

2. 解决对策

对上述注册会计师受托审验认缴制登记管理的已登记注册资本实收情况实务中产生的“注册资本实收情况明细表”编制差额问题，究其原因，现行规定编制的“注册资本实收情况明细表”格式不适用于注册会计师审验认缴制注册资本实收情况业务。面对新情况，应完善现行“注册资本实收情况明细表”格式，取消“实际出资情况”栏目，改为“实收资本情况”栏目，仅反映经注册会计师审验确认的本期被审验单位股东按规定的出资方式投入的认缴出资额折合实收资本金额；股东实际出资金额与折合实收资本差额（溢价出资金额），不列入“注册资本实收情况明细表”中反映，股东实际出资金额及其溢价出资金额在验资事项说明“审验结果”中反映；“实收资本情况”栏目下按全体股东实际出资方式反映本期被审验单位实际收到的股东认缴注册资本出资额折合实收资本数额，出资方式包括货币、实物、知识产权、土地使用权、债权、股权、出让股权、受让股权、资本公积、盈余公积、未分配利润等。

通过上述完善后的“注册资本实收情况明细表”格式，解决了认缴制登记管理注册资本实收情况审验业务中因股东溢价出资形成的资本公积转增实收资本而产生的股东实际出资额重复计算问题，即现行“注册资本实收情况明细表”中实际出资金额合计数与被审验单位实际收到的股东投入资本合计数不一致的问题。现行规定编制的“本期注册资本实收情况明细表”格式，同理，也应按照上述完善办法进行完善修改。完善后的注册资本实收情况明细表格式，对审验实缴制注册资本实收情况和认缴制注册资本实收情况均适用。

■ 作者单位：浙江正信永浩联合会计师事务所（普通合伙）

ACCOUNTING 会计

104 上市公司并购业绩对赌的会计及税务处理——以斯太尔补缴所得税为例
|肖永明 李家谦

115 基于自由现金流模型的上市公司股利分配政策探讨——以潞安环能为例
|王会波

110 多人持股情况下财务会计报表合并问题分析 | 李正伟

119 关于与资产相关政府补助确认和计量的思考 | 余桂统



上市公司并购业绩对赌的会计及税务处理

——以斯太尔补缴所得税为例

■ 肖永明 李家谦

一、背景

2017年6月28日，斯太尔动力股份有限公司（以下简称斯太尔）发布（证券代码：000760，证券简称：斯太尔）《关于补缴以前年度企业所得税款的公告》，披露“2017年6月22日，收到湖北公安县税务局税源管理一分局《税务事项通知书》（公地一税通[2017]12号）。因2015年度斯太尔取得控股股东山东英达钢结构有限公司155934308.25元业绩补偿款，要求斯太尔补缴2014年度企业所得税款18278476.61元及相应滞纳金。根据《企业所得税法》、《税收征收管理法》及实施细则等有关规定，基于程序优于实体原则，斯太尔于2017年6月27日全额缴纳以前年度企业所得税款18278476.61元及相应滞纳金3582581.42元，共计21861058.03元。”

2013年，斯太尔前身湖北博盈投资股份有限公司（以下简称“博盈投资”）以4.77元/股价格向东营市英达钢结构有限公司（以下简称“英达钢构”）等6家机构非公开发行股票314465300股，募集资金149999.9481万元。发行后英达钢构持有斯太尔15.21%股份，成为上市公司控股股东。同步，博盈投资使用本次非公开发行股份募集资金收购武汉梧桐硅谷天堂投资有限公司（现更名为“斯太尔动力（江苏）投资有限公司”，以下简称“武汉梧桐”）100%股权，收购价格为44082.54万元，较账面净值28657万元溢价53.83%。根据资产评估报告，预测武汉梧桐2013至2015年扣非后净利润分别为2.3、3.4、6.1亿元，采用收益法武汉梧桐估值为5.5亿元。英达钢构承诺：武汉梧桐2014、2015、2016年度扣非后净利润分别不低于2.3亿元、3.4亿元和6.1亿元。如果低于净利润承诺数，英达钢构将对差额部分以先股份后现金向博盈投资进行补偿。后追加承诺，如实现的净利润和补偿金额之和低于累计承诺净利润11.8亿元的，英达钢构以现金补足。2015年，应英达钢构要求补偿方式由股份回购补偿变更为以现金补偿。

2014年，武汉梧桐扣除非经常性损益后的

利润为74065,691.75元，较2014年承诺利润数差额为155934308.25元。英达钢构分别于2015年8月10日、2015年8月11日、2015年8月14日支付了5000万元、2000万元、25934308.25元盈利补偿款，以及相应违约金497605.85元。正是该项业绩补偿款导致了2017年6月28日公告的补缴企业所得税款事项。

由于斯太尔上述收购资产事项存在高估值、高盈利承诺、变更补偿承诺、业绩承诺差额巨大、大股东数度拖延履行补偿义务等情况，本就引起诸多争议和质疑，而上述公告再次将斯太尔推到风口浪尖上，也再次引起业界对业绩对赌相关会计及税务处理的讨论。

按照斯太尔的解释，公司曾于2015年度将上述业绩补偿款全额计入“营业外收入”，监管部门认为支付补偿款属于控股股东捐赠行为，不应确认收入。根据监管部门指示，公司最终将业绩补偿款调整计入“资本公积”，事项性质和会计处理延续至今。根据国家税务总局《国家税务总局关于企业所得税应纳税所得额若干问题的公告》相关条款，公司认为控股股东业绩补偿款不属于企业所得税应纳税收入，因此未按应纳税收入进行所得税申报纳税。斯太尔表示对公安县税务局税源管理一分局要求公司就收取控股股东补偿款事项补缴企业所得税存在较大异议，正积极与各方沟通并拟申请税务行政复议。

由此看出，税务征收部门及证券监管部门对业绩补偿款的会计和税务处理存在分歧，那么对于业绩对赌、业绩补偿款企业该如何进行会计和税务处理？本文对此进行研究，以期指导相关实践。

二、业绩对赌会计和税务处理的主要观点

（一）股份补偿会计和税务处理的主要观点

股份补偿方式一般以“股份”或“股份+现金”支付并购对价方式时选用，本文仅列

表1 股份回购补偿的会计和税务处理

相关方		上市公司	补偿方
初始确认时	会计处理	借：长期股权投资 贷：股本 资本公积—股本溢价	借：可供出售金融资产 贷：长期股权投资
	税务处理	按评估价值（合同收购价）确认长期股权投资计税基础	应税行为之日起不超过5个公历年度内（含）分期缴纳所得税
回购股票时	会计处理	借：库存股 贷：银行存款	借：银行存款 投资收益 贷：可供出售金融资产
	税务处理	无需缴纳企业所得税	重新计算股权转让所得和应缴纳的所得税，退还前期多缴的所得税
注销股票时	会计处理	借：股本 资本公积—股本溢价 贷：库存股	无
	税务处理	无需缴纳企业所得税	无

表2 股份赠送补偿的会计和税务处理

相关方		上市公司	补偿方	受赠方
初始确认时	会计处理	借：长期股权投资 贷：股本 资本公积—股本溢价	借：可供出售金融资产 贷：长期股权投资	-
	税务处理	按合同对价确认计税基础	应税行为之日起不超过5个公历年度内（含）分期缴纳所得税	-
赠送股票时	会计处理	股权结构变化，上市公司不做会计处理	借：捐赠费用 贷：可供出售金融资产	借：可供出售金融资产 贷：捐赠收入
	税务处理	股东间行为，不涉及上述公司税务处理	计为非公益性捐赠，不得税前扣除	按可供出售金融资产公允价值确认收入，计缴所得税

出股份支付方式的初始确认。股份回购补偿是上市公司以1元价格回购补偿方（也是资产转让方）持有的应补偿股份数量然后予以注销。对于股份回购补偿，会计和税务处理见表1。

股份赠送补偿一般为补偿方将应补偿数量的股份按比例赠送给某个特定时点登记在册的上市公司其他股东，现行的会计和税务处理见表2。

对于股份补偿，目前主要争议在于，在并购初始确认时是否将回购条款看作上市公司拥有的一项有价值的权利确认为金融资产，将支付股权收购对价分拆为“长期股权投资”、“可供出售金融资产”或“衍生金融工具”。孟思雨（2016）认为股份回购补偿直接冲减股本并调增资本公积的做法只是为满足复式记账需要，其结果是在长期股权投资存在贬值情况下公司资本公积还增加，不符合经济性质，提出应初始确认为“可供出售的金融资产”，业绩实现时确认投资损失，后续计量确认公允价值变动，在取得补

偿时确认投资收益。

（二）现金补偿会计和税务处理主要观点

对于上市公司收到现金补偿，目前存在三种会计处理：“资产科目处理”将业绩补偿视为价款调整，仅涉及资产科目间的调整；“权益性交易”将收到的业绩补偿计入“资本公积——其他资本公积”，同时涉及资产和权益科目调整；“损益性交易”将业绩补偿视为承诺方的捐赠款、担保金、违约金或罚没计入营业外收入，或者视为金融资产的投资收益，收入计入当期损益。涉及资产、权益和损益科目的调整。

对于究竟适用哪种处理方式，国内学者分别从不同角度进行研究，并提出观点。

1. 法律属性角度，主要有“无偿捐赠说”、“合同违约金说”、“保证合同说”、“转让价款调整说”等观点。

“无偿捐赠说”认为业绩补偿款为补偿方对上市公司的无偿捐赠；“合同违约金说”认为业绩补偿款属于支付方因资产交易合同违约支付给接受方的违约金；“保证合同说”认为业绩补偿实为支付方就并购标的盈利能力向接收方提供的一种保证，业绩补偿条款在法律上应视为担保条款；“转让价款调整说”认为业绩补偿实质上为对资产转让合同约定的资产转让价款的调整。

赵国庆（2012）、魏高兵（2013）、张淼等（2012）认为“无偿捐赠说”不符合《合同法》中关于赠与合同的定义和特征，在上市公司并购重组中合同各方均未出现违约，支付补偿是履约行为，所以“合同违约金说”不成立。收购方已履行了所有债务不存在保证履行的前提条件，“保证合同说”也不合理。魏高兵（2013）认为“转让价款调整说”符合《合同法》、会计准则及税法的相关规定，在法律角度上是最合理的。有业绩补偿条款的并购，业绩补偿条款可以视为《合同法》规定的附条件的合同价款变更，以及《企业会计准则第20号——企业合并》规定的“通过多次交换交易分步实现的企业合并”。参照《企业所得税法实施条例》第十六条、《国家税务总局关于确认企业所得税收入若干问题的通知》（国税函[2008]875号）第一条第五款关于买卖合同因商品的质量不符合要求发生销售折让的处理规定，业绩补偿条款是股权出售方向收购方承诺标的股权的品质（盈利能力），如果因为股权质量（未

表3 法律属性角度主要观点的会计和税务处理

	主要观点		无偿捐赠说	合同违约金说	保证合同说	转让价款调整说
转让资产初始确认时	收购方		按合同对价确认取得资产的计税基础（投资成本）			
	出售方		按合同对价扣除成本和费用确认投资收益，当期缴纳企业所得税			
业绩对赌兑现时	不需补偿	上市公司	无			
		支付方	无			
	支付补偿	上市公司	计为营业外收入，当期缴纳企业所得税	冲减取得资产的投资成本，不计为当期应税收入缴纳企业所得税		
		支付方	计为非公益性捐赠，不得税前扣	计入当期费用，税前扣除	冲减初始确认的投资收益和所得税，多缴的税款予以退税或抵扣	

表4 金融属性角度的会计和税务处理

	主要观点		衍生工具—欧式看跌期权	以公允价值计量金融资产或可供出售金融资产说
转让资产初始确认时	收购方		分别确认长期股权投资的计税基础（投资成本）和衍生期权价值	分别确认长期股权投资的计税基础（投资成本）和金融资产价值
	出售方		分别确认资产转让投资收益和衍生期权价值，当期按投资收益计缴所得税	分别确认资产转让投资收益和金融资产价值，当期按投资收益计缴所得税
业绩对赌兑现时	不需补偿（即后续计量）	上市公司	转回衍生期权价值，增加长期股权投资	根据金融资产公允价值变动确认投资损益
		支付方	转回衍生期权价值，确认投资收益	根据金融资产公允价值变动确认投资损益
	支付补偿	上市公司	转回衍生期权价值，差额部分计入投资收益，当期缴纳所得税	确认投资收益，当期计缴所得税
		支付方	转回衍生期权价值，差额部分计入投资损失，当期所得税前扣抵	确认投资损失，当期所得税前扣除

表5 本文建议的会计和税务处理

相关方	上市公司		补偿方		
	会计处理	税务处理	会计处理	税务处理	
未实现承诺目标	计提资产减值损失	借：资产减值损失 贷：长期股权投资减值准备	作为投资损失，所得税前扣除	无	无
	现金补偿	借：银行存款 贷：营业外收入	确认收入计缴所得税	借：长期待摊费用—补偿金 贷：银行存款	计入当期费用，税前扣除
	股票回购时	借：库存股 贷：银行存款	无需缴纳企业所得税	借：银行存款 投资收益 贷：可供出售金融资产	重新计算股权转让所得和应缴纳的所得税，退还前期多缴的所得税
	注销股票时	借：股本 资本公积—股本溢价 贷：库存股		无	无

来盈利能力)不符合合同约定要求，出让方进行补偿就属于一种在转让价上给予收购方的一定折让。张国昀（2015）认为“转让价款调整说”符合业绩补偿的业务本质、会计准则以及鼓励并购的政策宗旨，刘拥军（2015）也认为应按“转让价款调整说”进行会计和税

务处理。

2. 从金融属性角度，业绩补偿承诺属于或有对价，为金融资产，主要有“衍生工具说—欧式看跌期权”和“以公允价值计量且变动进入当期损益的金融资产或可供出售金融资产说”。

“衍生工具说”（赵国庆（2012）、杨森（2015））认为，资产收购合同约定的转让价款是依据未来预期收益折现在交易双方的有限理性、认识能力及客观条件基础上而达成的，预期收益波动风险直接导致交易价格的风险。收购方为规避这种风险与出售方签订业绩补偿条款，是收购方对交易价格进行风险管理的一种工具。业绩补偿条款实为嵌入式衍生工具——看跌期权。期权交易的标的是被收购公司的净利润，行权价格是承诺的预期净利润。由于补偿行为只有在各年净利润数字公布后才能确定，因此该看跌期权为欧式看跌期权。因此资产收购合同约定的转让价款应分离为资产转让价格和期权购买价格。

“公允或可出售金融资产说”，国际财务报告准则和美国财务会计准则明确界定：企业合并中业绩承诺补偿的本质是一项金融资产，属于或有对价。我国企业会计准则指出，合并协议约定的购买方根据未来或有事项发生而要求返还之前已经支付的对价应视为或有对价，并按其在购买目的公允价值计入企业合并成本。购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要对或有对价进行调整的，应确认并对原计入合并商誉的金额进行调整。按照企业会计准则处理，若或有对价属于《企业会计准则第22号——金融工具的确认和计量》（CAS22）中的金融工具，应采用公允价值计量，或有对价的变化和调整计入当期损益或资本公积（其他综合收益）。孟思雨（2016）认为初始应确认为“可供出售的金融资产”，业绩实现时确认投资损失，后续计量确认公允价值变动，在取得补偿时确认投资收益。

“衍生工具说”是以金融学思维看待业绩补偿而提出的会计处理，但从合同价款中分离出资产转让价格和期权购买价格存在困难，且增加会计税务处理难度。对于衍生工具的税务处理问题，税法尚无明确的规定，实务中一般按照企业的上述会计处理方法进行处理。但是该种税务处理并不符合当前税法相关规定，对股权资产与投资损益的确认

不符合《企业所得税法》关于股权资产计税成本确认原则与投资收益的定义规定,支付方的投资损失也不符合《企业资产损失所得税税前扣除管理办法》关于股权投资损失规定的条件。

3. 从补偿原因属性角度,认为导致业绩承诺补偿的原因主要有两个:标的资产质量(即“主观原因”)和资产评估依据假设(“即客观原因”)。若标的资产质量低下,本身根本不具有承诺的盈利能力,导致并购后触发业绩承诺补偿条件;若标的资产质量不存在问题,但资产评估依据的假设在企业合并后发生了重大不利变化,影响标的企业的正常经营,导致触发业绩承诺补偿条件。对于“主观因素”导致的业绩补偿,汪月祥等(2014)认为是交易对方对其出让的虚高资产的一种权益补偿,应作为权益性交易,计入“资本公积”。余芳沁等(2015)认为可认定股权转让方存在违约或欺诈,定性为罚没利得作为损益性交易,计入“营业外收入—罚没利得”。对于“客观因素”导致的业绩补偿,余芳沁等(2015)认为不属于承担违约赔偿责任,视为交易对方按照业绩承诺协议对上市公司的强制性捐赠,作为损益性交易,计入“营业外收入—捐赠利得”。

4. 从主体属性角度,周清松等(2014)和李光珍等(2015)认为业绩补偿的会计和税务处理应区分同一控制下和非同一控制下的企业合并。对于同一控制下企业合并的初始计量,周清松等(2014)认为按照我国现行《企业会计准则》及准则讲解规定,长期股权投资初始成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,应当调整“资本公积”;“资本公积”不足冲减的,调整留存收益。上市公司因重组而收到股东或其他关联方支付的业绩补偿款可比照中国证监会《关于印发<上市公司执行企业会计准则监管问题解答>》(会计部函[2009]60号)第二条的规定,将业绩补偿视为承诺方的资本性投入,记入“资本公积—其他资本公积”。这样处理主要是防止上市公司利用业绩补偿来操纵利润、粉饰报表。税务处理时视同为合同价款调整,申报时调减投资成本不计缴企业所得税。

对于非同一控制下并购,周清松等(2014)认为并购后出让方成为受让方的股东或关联方的情况,也应比照会计部函[2009]60号文

第二条的规定执行;李光珍等(2015)认为非控股股东业绩承诺补偿属于损益性交易,应计入“营业外收入”。杨连杰(2015)认为,应遵循《2012年上市公司执行会计准则监管报告》的要求,非同一控制下企业合并,业绩补偿形式下或有对价形成的资产或负债一般为金融工具,采用公允价值进行后续计量并将其变化计入当期损益,即“公允价值变动

66

不同会计处理方式产生不同的税务处理。如果斯太尔将业绩补偿款确认为营业外收入,属于应纳税收入应当在当期计缴所得税。如果计入“资本公积”,则根据《国家税务总局关于企业所得税应纳税所得额若干问题的公告》相关条款,不需要计缴所得税,公司也确实是这样处理的。显然公司选择了税负最轻的操作方式,而税务部门的处理对斯太尔是最不利的。

99

损益”,最终实现时转入“投资收益”。刘焕蕊(2016)从“资产负债观”对业绩补偿进行会计处理,认为在非同一控制下控股型并购中,上市公司取得的现金补偿应计入当期损益,取得的股份回购补偿应计入其他资本公积或股本溢价。

对于上述观点,张淼等(2012)认为法律上倾向于“合同价款调整说”,即对业绩补偿款为原合同价款的调整。而会计上则倾向于“衍生工具说”,将业绩补偿确认为衍生金融工具更符合补偿行为的经济特性。捐赠说对于纳税人最为不利,价款调整说是对纳税人最为有利。谢纪刚等(2016)对业绩承诺补偿的会计处理的各种分歧进行了总结,并从会计准则和会计理论两个层次对会计处理分歧进行了分析。从会计准则角度发现,金融工具准则及权益性交易相关规定不

够明确，造成或有对价的要素分类和权益性交易界定困难；特殊事项的会计规定缺失，造成控股股东业绩补偿会计处理不符合经济实质。从会计理论角度发现，在资产负债观的会计确认逻辑下，现金补偿应计入当期损益，股份回购补偿应计入资本公积。

三、本文观点及建议

（一）关于“斯太尔补缴所得税事件”的会计处理

“斯太尔补缴所得税”事件的主要问题在于，斯太尔一开始将业绩补偿款全额计入了营业外收入，但后按照中国证监会《关于印发<上市公司执行企业会计准则监管问题解答>》（会计部函[2009]60号）第二条的规定重新认定为控股股东捐赠，并调整了会计处理计入“资本公积”。

业绩补偿到底该作为损益性交易计为“营业外收入”，还是按权益性交易计为“资本公积”，目前这些问题还没有定论。但从本质上讲，计为“营业外收入”显然不合理，而且现行规定明确将控股股东支付的业绩补偿计为“资本公积”，因此斯太尔后面按“资本公积”处理理论是符合规定的。

但是，斯太尔的失误在于先将业绩补偿计入了营业外收入，存在被证券监管部门认定为调节上市公司利润的嫌疑，所以公司后面应证监会的要求进行了调整，但调整时和调整后可能没有和税务部门进行良好沟通，又存在被税务部门认定为逃税的嫌疑，也由此导致了补缴所得税和滞纳金的结果。

（二）关于“斯太尔补缴所得税事件”的税务处理

对于作为收购方的上市公司而言，“无偿捐赠说”、“合同违约金说”、“保证合同说”当期承担纳税义务，不调整计税基础，减轻了未来上市公司再次转让标的企业时的纳税负担。“转让价款调整说”则将当期缴纳所得税义务全部转移到未来再次转让标的企业时，“衍生工具说”则部分当期承担缴纳所得税义务、部分转移到未来再次转让标的企业时。由于当期缴纳所得税直接给接受方/收购方带来现金压力，而未来是否再次转让标的企业以及转让时点及价格上均存在不确定性。况且如果标的企业连续业绩不达标出现补偿，未来再次转让标的企业是否存在增值以及是否需要缴纳所得税是存在疑

问的。因此，务实角度看，“转让价款调整说”规避了立即的税负压力，对接受方/收购方是最有利的，“衍生工具说”次之，“无偿捐赠说”、“合同违约金说”、“保证合同说”是最不利的。

对于出售方/补偿支付方而言，“无偿捐赠说”不能税前扣除，“保证合同说”、“合同违约金说”、“转让价款调整说”、“衍生工具说”虽然处理方式和操作不同，但可以进行税前抵扣或直接冲减，最终的纳税结果是一致的。因此，“无偿捐赠说”对支付方/出售方是最不利的，“保证合同说”次之，“合同违约金说”再次，“衍生工具说”因初始确认时较少承担纳税义务较优，“转让价款调整说”可以申请退税最为有利。

不同会计处理方式产生不同的税务处理。如果斯太尔将业绩补偿款确认为营业外收入，属于应纳税收入应当在当期计缴所得税。如果计入“资本公积”，则根据《国家税务总局关于企业所得税应纳税所得额若干问题的公告》相关条款，不需要计缴所得税，公司也确实是这样处理的。显然公司选择了税负最轻的操作方式，而税务部门的处理对斯太尔是最为不利的。

（三）关于业绩对赌会计和税务处理的建议

要对上市公司并购重组业绩对赌进行合适的会计和税务处理，必须准确把握业绩对赌的本质：

我国上市公司并购重组业绩补偿的根源在于《上市公司重大资产重组管理办法》，规定“采取收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的方法对拟购买资产进行评估或估值，并将评估或估值结果作为定价参考依据的，上市公司应当在重大资产重组实施完毕后三年内，在年度报告中单独披露相关资产的实际盈利数与利润预测数差异情况，并由会计师事务所出具专项审核意见；交易对方应当与上市公司就相关资产实际盈利数未达到预测数的情况，签订明确可行的补偿协议”。即需进行业绩补偿的适用条件是“采用基于收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期评估方法的评估结果作为定价依据”。

采用收益法和假设开发法的资产价值评估结果是基于一系列假设条件计算得出的，

其评估逻辑是：

$$\begin{array}{l}
 \boxed{\text{资产评估值}} = \boxed{\text{账面净资产}} \\
 + \boxed{\text{增值 1 @ 条件 1}} + \dots \\
 + \boxed{\text{增值 N @ 条件 N}}
 \end{array}$$

在实务中，这些条件最终综合体现在预测净利润（一般等于承诺净利润）上，即资产评估值是建立在基于未来三年承诺净利润值基础上，通过适当公式和参数计算出的结果。收购价格一般等于评估值。因此可以认为：

如果第一年净利润达到承诺净利润值，则可以认定在第一年结束时点标的企业价值是不低于评估值（也即“收购价格”）的；

如果第一年和第二年累计净利润达到两年承诺净利润累计值，则可以认定在第二年结束时点标的企业价值是不低于评估值（也即“收购价格”）的；

如果第一年、第二年、第三年累计净利润达到三年承诺净利润累计值，则可以认定在第三年结束时点标的企业价值是不低于评估值（也即“收购价格”）的。

因此，上市公司并购本质上是一项风险投资交易，上市公司在收购时一次性支付了所有假设条件都实现情况下的价款，由此承担了并购标的净利润达不到承诺目标所导致的并购资产贬值的风险，当然也享有了并购标的净利润超过承诺目标所带来的并购资产增值收益。上市公司和承诺方之间的业绩对赌是上市公司为控制投资风险而构建的一项风险共担机制。当承诺净利润目标不能达成时，意味着并购标的的价值低于收购价格，上市公司该项投资存在投资损失，承诺方通常向上市公司支付业绩补偿款弥补上市公司

部分损失。

基于上述分析，本文提出上市公司并购重组业绩对赌会计和税务处理建议如下：

1. 进行初始确认时，上市公司按收购价格确认长期股权投资，收购价格即为长期股权投资成本（计税基础），出售方（承诺方）确认投资收益。

2. 在未实现承诺目标情况下，可以认定并购标的价值贬损，即上市公司长期股权投资出现减值，按照谨慎性原则，应计提“长期股权投资减值准备”，并作为“资产减值损失”计入当期损益。基于资产评估和计算股份补偿数量的逻辑，“长期股权投资减值准备”可根据并购标的累计净利润和累计承诺净利润的比值计提，具体计提金额为：

$$\begin{aligned}
 \text{当期计提长期股权投资减值准备} = & \text{收购价格} \\
 & \times \frac{\text{当年累计承诺净利润} - \text{当年累计实现净利润}}{\text{当年累计承诺净利润}} \\
 & - \text{累计已计提长期股权投资减值准备}
 \end{aligned}$$

3. 收到现金补偿时，上市公司确认为营业外收入。

4. 业绩对赌的具体会计和税务处理如表5。

按照上述处理，虽然营业外收入属于应税项目，但计提“长期股权投资减值准备”导致的“资产减值损失”也计入当期损益，按照计算公式，“资产减值损失”将大大超过补偿的营业外收入，所以不会给上市公司增加所得税负担，甚至有所减少。

■ 基金项目：国家自然科学基金项目“基于企业资金循环的债权退出风险研究”（71172192），江西省2013年度研究生创新专项资金项目“基于盈利补偿机制的上市公司并购重组研究”（YC2013-B044）

■ 作者单位：江西财经大学金融学院 江西省注册会计师协会



主要参考文献

- 周清松, 陈婷, 苏新龙. 业绩补偿受让方的会计与税务处理问题探讨. 财务与会计. 2014 (8)
- 汪月祥, 杨俊欣. 现金形式的“业绩承诺补偿”会计处理探讨. 会计之友. 2014 (10)
- 缪洁. 关于股权投资并购过程中的业绩对赌的探讨. 新会计. 2014 (1)
- 李光珍, 李国范. 业绩承诺现金补偿会计处理研究. 财会研究. 2015 (6)
- 余芳沁, 薛祖云. 上市公司业绩补偿的会计处理. 财务与会计. 2015 (3)
- 杨森. 基于期权视角的业绩补偿款会计处理. 合作经济与科技. 2015 (9)
- 孟司雨. 企业合并中或有对价会计处理问题研究——以方正证券收购民族证券为例. 财会通讯. 2016 (34)
- 刘焕蕊. 资产负债观下业绩承诺补偿的会计处理浅见. 财会月刊. 2016 (34)
- 谢纪刚, 张秋生. 上市公司控股合并中业绩承诺补偿的会计处理——基于五家公司的案例分析. 会计研究. 2016 (6)
- 曹莉娜, 丁铁成. 股权交易及估值调整的涉税处理. 新会计. 2016 (1)
- 杨连杰. 上市公司业绩补偿中受让方会计与税务处理探讨. 财经界. 2015 (1)

多人持股情况下财务会计报表合并问题分析

■ 李正伟

一、问题的提出

市场竞争日趋激烈，企业在满足自身生存现状基础上，更多的是要谋求长远的发展、扩大企业的规模，增强市场的竞争力。企业往往通过股权筹资、债权筹资和权益积累的方式来扩大企业规模，但是这些方式操作时间长、筹资效果不理想，难以满足企业快速发展的需要，更跟不上市场经济的步伐。在这样的背景下，行业或领域内的优势企业或主导企业就能够通过收购其他企业股票或直接进行投资的方式，实现对这些企业的控制，以企业并购的方式迅速扩大自身的经营规模，提高行业的竞争力。

近年来，在世界范围内又掀起了一轮新的企业并购热潮，从根本上推动了产业链和企业资源的重新配置和整合，深深地影响了全球的经济复苏，并对全球经济社会的进步产生了一定积极的推动作用。随着企业集团化脚步和进程的加速，企业投资人、股东、实际控制人，特别是在多人交叉持股的情况下，各方面利益主体和社会公众对于企业真实的财务信息需求日益增强。如何对企业集团内单个子公司的个别会计报表进行缜密、合理的编制，并且全面、客观、完整地展示出母子集团公司的经营成果和财务状况，已经成为世界各国会计领域急于攻克的重点和难点问题之一。

多人持股情况下的合并财务报表编制是一个较为复杂的会计实务操作问题，因为多人持股条件下股权交叉，各个股东之间的利益关系更为复杂。由于受到不同国家的会计规则、会计学派的影响，对于合并的具体范围、方式方法也存在较大的争议。企业集团的合并报表是反应整个集团内全部企业，包括母公司、子公司和关联企业的整体经营成果、财务状况的报告。企业的股东、债权人、有投资意向的投资人和其他会计报表的使用人，都要基于企业集团的年度财务报告及时地掌握企业运行状况，并做出正确的财务决策和判断。

随着我国关于财务会计立法的逐渐完

善，财政部和其他会计主管部门也开始对企业合并报表进行相关的实践和研究，以满足各类信息使用者的实际需求。但从目前来看，母子集团公司财务会计合并报表的编制过程还存在一定的问题，主要表现在：与财务会计报表合并相关的财务准则亟待更新、完善和执行；合并财务报表包含的实际意义信息含量不足，不能真实地反应集团内部企业交易的实质；合并企业的财务报告还存在隐藏一些关键信息的风险。上述这些合并报表的缺陷，都对财务信息的使用者产生一定消极影响，特别是影响一些有投资意向的企业投资者对集团业务和实际价值的评估和判断。

本文首先分析多人持股条件下企业财务报表合并问题的理论框架，然后重点分析在新的会计准则下财务会计报表的合并范围和合并方法，并针对提出问题寻找解决途径。目前我国正处在新旧会计准则更新迭代的关键时期，新会计准则在实践中存在的一些不足和缺点也会逐渐地暴露出来，需要不断地进行推敲、更新和完善。因此，客观真实地编制企业财务会计合并报表，如实地向财务信息使用者和社会公众公布母子集团公司整体的经营效果、财务现状和现金流，成为了摆在集团性企业和我国会计界同仁面前一个迫切需要解决的问题。

二、企业财务报表合并的理论框架

如果公司的持股人数众多，股权就相对分散，在企业集团进行兼并和重组的过程中，公司内部的股东要首先达成一致，在编制企业集团的合并财务会计报表时，要求报表的真实性、透明性要达到一个更高的标准。企业集团的合并财务报表能够反应出集团内的母公司及其控制下的全部子公司一段时期内的财务状况、现金流量和经营成果。企业合并财务报告的主体不是单一的某一个企业而是整个集团，合并财务报表的编制主体是处于控制地位的母公司。

首先必须要保证财务报告编制主体的界

表1 主流财务会计报表合并理论

企业合并理论框架	理论来源	主要观点
所有权理论	业主理论	母子公司之间是一种拥有与被拥有的关系
主体理论	法人财产权	母子公司之间是一种控制与被控制的关系
母公司理论	上述两种合并理论的折中	财务报告要为母公司的股东服务

表2 购买法和权益结合法差异比较

	购买法	权益结合法
1计价基础	公允价值	账面价值
2成本、商誉及损益的确认	要确定成本、商誉及损益	不确定
3关于收益、留存收益的处理	收益、留存收益作为购买成本的一部分	合并报表包括了上述事项
4合并费用的处理	计入购买成本	计入当期损益

限、权责的清晰化、细化，明确企业可以将哪些被投资单位定义为潜在的目标、企业的合并信息应该向哪些主体提供、企业集团具体的合并范围是什么、合并时应采用何种方式和方法。上述这些疑问能够得到妥善的解决，在很大程度上要依赖于合并报表的理论框架。不同的企业合并理论决定不同的合并范围和合并方法，不同理论框架指导下编制的财务报告也会具有一定的差异性。因而选定适用于本企业合并理论框架是科学、合理、有效制定合并财务报表的前提和保证。在企业合并之前正确把握各种关于企业合并的理论依据，在此基础之上做出正确的评判和选择。现阶段，国际上主流的财务会计报表合并理论依据，主要有所有权理论、主体理论和母公司理论，这三种理论框架的来源和主要观点如表1所示。

（一）所有权理论

所有权理论源于业主理论，是业主理论在企业财务报表合并问题中的细化和具体应用，该观点认为企业的所有者和会计主体不可分割，所有者拥有对企业财产的处置权。从静态的角度来看，企业的资产代表企业的全部价值，而企业的负债是企业所有者的一种现实义务，两者之差即为所有者权益，这与经济学理论上的财富观念一致。从动态角度来看，企业的各项收入和费用的增减都会对企业的所有者权益的变动造成一定影响。企业的所有者和会计主体具有一致性，会计主体的各项资产是所有者所拥有财富的一种客观的表现形式，会计主体的全部负债同样也是企业所有者财富的减项。基于财务合并报表的所有权理论，会计主体不应特别强调

法人的资本保全，相反要重点保护所有者的财富和权益。

所有权理论更注重一种企业间实际的权利关系，所有权理论认为企业集团内处于主导地位的母公司与处于从属地位的子公司之间是一种拥有与被拥有的关系。企业集团之所以要编制合并财务报表，也是要从母公司的利益出发，是为了向母公司的股东报告其所拥有的子公司的全部资源及其变化情况。而企业的合并财务报表是为母公司股东或实际控制人服务，为他们提供相关的被控制企业资产负债变化的信息。

（二）主体理论

主体理论从企业的产权角度出发，重点强调企业作为独立的法人所拥有的法人财产权，而不是重点强调股东个人的财富。公司股东向企业注入资产以后，股东不再享有对资产的控制权，而是享有公司的股权。原与股东相关的资产和负债的权利已被转移至法人主体，全部的股东和资产所有者均不可以对公司财产提出要求权。基于主体理论，企业的资产是销售商品、提供劳务而获取经济利益的权利；负债是企业需要在未来偿还的自身义务，而资产减去负债的差额即所有者权益是会计主体对企业股东和控制人的义务。由此可见，从某些角度来说所有者不应是会计主体的唯一中心，而是与企业的债权人具有同等的地位。财务会计主体理论也是现代财务会计理论中关于主体假设的理论基础。

主体理论的主要理论观点强调，母公司与其下属的子公司并不是一种拥有关系，而实际上是一种控制与被控制的关系。这种控制关系的经济实质是母公司对子公司的资产拥有实际上的支配权，即母公司有权决定下属子公司的日常经营决策和最终的财务分配。由于存在这种控制与被控制的关系，因此在日常的运营和报表的编制方面，要将母子公司作为一个统一的整体来看待。而编制企业整体的合并财务报表主要是为了满足参与企业合并的各个主体的全部股东的知情权，而不仅仅是为了母公司的股东服务。

（三）母公司理论

母公司的理论观点相对于前两种方法更为折中，既吸收了所有权的部分理论，同时又继承了主体理论的一部分外延。在企业集团的财务报表合并问题上，母公司理论继承

了合并报表为母公司股东服务的观点，合并后报表所体现出的信息首先要满足母公司股东的需要；但又摒弃了所有权理论认为母子公司是一种拥有和被拥有的关系，而采纳了主体理论中的控制与被控制的观点。因此很难判断出母公司理论更倾向于哪种理论。

母公司理论认为财务会计报表合并的目的是为了向处于控制地位的母公司股东提供必要的经济资源，少数股东对子公司净资产的相关权益，应该明确在子公司的报表上予以体现，在编制合并财务报表的过程中，子公司的账面净资产及负债应该采用账面价值与公允价值的双重计价基础予以确认。

三、多人持股情况下财务会计报表的合并范围

多人持股条件下企业财务会计合并报表的具体范围是指哪些子公司应该纳入合并范围，哪些子公司不应纳入合并范围。首先要确定母公司对下属公司的控制权，因为控制权是确定是否将企业纳入合并范围的关键因素。

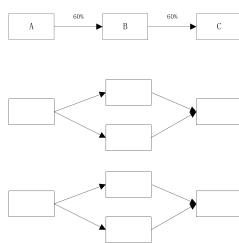
企业之间的控制指的是一个企业可以对其他企业的经营情况和财务状况起到决定的作用，并能够依法从被控制企业的日常业务中获取利益。实现对其他企业控制的最终目的是为了扩大、延伸产业链，持续地增加经济利益，提高企业的市场竞争力。企业取得控制权的标准主要有以下几项：

第一，如果母公司拥有对子公司其半数以上的表决权，就应该将被控制企业纳入合并财务报表的范围。集团企业内处于主导地位的母公司对处于从属地位子公司拥有超过半数表决权的三种情形如下：

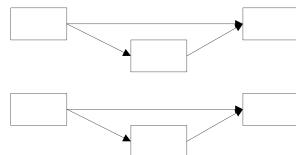
(1) 直接拥有子公司的表决权超过半数，如下图所示：



(2) 间接拥有超过半数的表决权，即母公司通过子公司间接地控制孙公司，这种情况又被细化为下图的三种情况：



(3) 直接和间接共同拥有被投资单位的控制权，可以分为以下两种情况：



第二，母公司拥有子公司的表决权仅占半数以下，在这种情况下可以通过与被投资单位的实际控制人达成协议获得对被投资单位的控制权。这种控制权包括母公司有权决定子公司经营政策、财务决策和投资方向，同时也会拥有对子公司董事会或类似机构人员任免的权利。对于母公司控制权的判定符合会计准则上实质重于形式的要求，同时重点关注了一些潜在的表决权，如当期可执行的认股权证和当期能够实现转换的公司可转换债券，还有其他单位或个人在子公司的潜在表决权。简言之，在确定企业之间的控制关系时，要全面考虑各种影响因素，包括认股权证和可转换公司债券等对被投资单位潜在表决权产生一定影响的因素。由于上述这些潜在表决权的存在，特别是多人持股情况下股权结构相对分散的企业，在某些特定的情况下会改变这种控制与被控制的状态。

我国新会计准则明确规定，母公司应当将集团内的全部子公司均纳入合并财务报表的合并范围之中，除非有确凿的证据证明母公司不能控制被投资单位。但为了便于对集团企业财务会计合并报表的具体实务操作，对不能纳入合并报表的特殊情况进行了说明：

1. 存在特殊情况的子公司不应纳入企业合并范围。所谓存在特殊情况，是指子公司的正常运营出现了问题，包括以下的三种情况：(1) 子公司已经宣告破产，进入破产清算和清理整顿环节。依据《公司法》的相关规定，在企业的破产清算期间，不允许进行与清算无关的人和业务，因此企业集团不应将已经进入破产清算阶段子公司纳入合并范围。(2) 上期被纳入了企业集团的合并范围，但在本期该子公司已经破产。基于《破产法》细则规定，由破产管理人对被投资单位日常活动进行管理，母公司没有权利对该投资单位日常的经营活动和财务状况进行监督和控制。(3) 母公司无法控制的除了进入破产清算阶段之外的其他一些被投资单位，如合营企业、联营企业等情况。

2. 小规模子公司不应纳入合并范围。依据新准则的规定，母公司的全部子公司都应纳入合并报表的范围。但在合并范围中去除了小规模公司，主要有下列两种原因：（1）首先将大量小规模子公司都纳入合并范围，会存在过多的冗余信息、增加了编制成本、延长报表编制时间，对报表的准时对外公布造成一定影响。（2）其次，小规模公司由于业务量有限，经营规模比较小，对企业集团的整体业务不会造成过多的影响。财务报表合并范围如果不包括小规模企业，也不会对集团的经营成果、财务状况产生影响。基于成本效益的原则，如果将小规模子公司纳入合并财务会计报告的成本大远大于效益时就不应纳入。

3. 与母公司的经营范围差异过大的子公司不应纳入合并范围。对于一些特殊的行业，如银行、保险等特殊行业的子公司，由于经营项目的差异过大，允许不被纳入合并范围，但一定要定期披露子公司的会计报表。依据新会计准则的规定，由于多元化并购的大量存在，有很多子公司的经营业务与母公司大相径庭，与母公司的经营业务尽管不同，但仍处于母公司的控制范围之内。为了避免合并信息对投资者和信息使用者产生误导，要将经营业务较为特殊子公司排除在合并范围之外。

从总体上来说，多人持股条件下企业合并财务报表可以准确地反映企业集团的综合信息和经营状况，但是对于个别子公司的经营情况信息反应的不够充分。因此在纳入合并范围的基础上，可以通过向股东、投资人和社会公众列示分部报告的形式，充分披露企业集团内各子公司的具体的财务信息。

四、企业财务会计报表的合并方法研究

在关于编制多人持股情况下的合并财务报表的方法，既要考虑到我国的具体国情，又要借鉴相关的国际会计准则。由于企业集团内各个公司的具体情况存在差异，集团形成方式也各不相同，需要分析具体的合并情况。当期国际会计界中的主流财务会计报表合并方法有两种，即购买法和权益结合法。

（一）购买法

购买法将母子公司间合并行为视为一种购买行为，即一个企业获得另一个企业的净资产。这种交易行为要求以购买日企业的各

项资产公允价值为基础，对被合并企业的各项资产进行评估，并将交易的细节在合并会计报表和购买方的账户中予以体现。

1. 在购买法下，企业合并的实质为两个企业之间的交易行为，应基于购买日的公允价值核算获得的资产和负债。具体计量方法分为下列两种方式：（1）一次交易完成合并，企业合并的成本为合并方在购买日为取得控制权而支付的资产、承担的债务或发行的权益性证券。（2）多次交易分步完成合并。此时的合并成本为企业合并股本在交易日的公允价值及其他并购对价公允价值的总和。在控股合并的条件下股权投资成本应作为并购一方的长期股权投资核算和计量。

2. 当企业合并的方式为吸收合并或新设合并时，这时并购方取得的各项资产还包括能够带来未来经济利益的相关资产。如果履行被合并方的相关义务，则有可能导致未来经济利益的流出，在计量取得的资产或承担的负债时，均应按照购买当日的公允价值计量。如果被并购方由于企业重组等原因，需要支付给其他方的费用或补偿，应单独确认为负债。

3. 账目价值和公允价值差额的处理。并购方持有被并购方的长期股权投资账目价值与公允价值的差额，确认为当期损益。并购方发行的权益性证券的账面价值和公允价值的差额作为股本溢价计入资本公积。在资产的交易日，合并成本大于被并购方可辨认净资产公允价值的部分，计入当期损益。企业合并过程中，发生的各项费用计入企业的合并成本。

4. 企业合并财务报表的编制。并购业务完成后，在编制合并财务会计报表时，要基于相同的会计政策将母公司和子公司的会计期间统一，分别列示母公司和子公司个别财务报表中的所有者权益项、资产项和负债项。进行合并底稿的编制时，首先调整各并购单位各项资产、负债的账面价值，调整为当日的公允价值。其次，对产生的合并费用要逐期摊销，将按成本法确认的投资收益再次地转换为权益法，之后编制抵销分录，抵销集团内部的交易。

（二）权益结合法

权益结合法是将企业之间的合并作为一种所有权的融合和经济资源的联合，合并后的企业之间形成一种利益共享、风险共担的

关系。采用权益结合法进行合并并不是一种资本的交易，或股东间的普通股交换，权益结合法可以从以下几个方面进行理解：

1. 将企业间的合并看作是一种股权的结合而不是购买行为。并购方与被并购方依据净资产的账面价值进行合并，控股合并情况下股权投资入账价值有支付现金、转让非现金资产或承担债务等多种方式。对于发行股票和长期股权投资的面值金额，两者间差额计入资本公积或调整留存收益进行调整。

2. 新设或吸收合并下的资产和负债入账价值的确定，需要分别按照合并当日被投资单位的账面价值进行计量。如果合并双方所用的会计政策不一致时，要对合并取得的各项资产和负债按照账面价值调整入账价值。支付合并对价的账面价值与合并方取得净资产的账面价值之间的差额，以及以发行权益性证券方式所确认的净资产的账面价值与发行股票的面值之间差额，需要调整资本公积。当资本公积不足以冲减这个差额时，用留存收益进行冲减。

3. 有关合并费用的处理。合并过程中所发生的各项费用要首先分期摊销后，计入当期损益。此外，由于企业为了合并而承担其他债务或发行债券而支付的佣金、手续费等费用要计入发行债券的初始成本。企业合并过程中产生了集团企业中这种控制与被控制的关系，在合并当日应该由母公司来编写企业集团的财务报告，包括合并资产负债表、现金流量表和负债表。被并购企业资产负债表中的资产、负债项目都按照历史成本入账；而合并利润表中的各项收入、费用及利润项目要求予以单独计量和反应。合并现金流量表则要求列出参与合并的各方自合并期初到合并当日的全部现金流量明细。

（三）两种方法的差异比较

购买法和权益结合法的主要差异比较，如表2所示。

五、结论

本文依据新财务会计合并准则，并结合我国的实际情况，分析了多人持股情况下财务会计新合并财务报表的理论框架、范围和分析方法。在合并理论上更加地注重实体理论，强调对被投资单位的控制，更好地为公司股东、信息的使用者提供更加准确、可靠的企业财务信息。但本文的分析同时也存在一些问题，比如对于企业集团的具体合并范围的具体规定还不够详细，在企业的并购中还存在人为操纵利润的风险。所以还需要密切关注新会计准则的更新，及在实施的过程中还会存在哪些新的问题，以便及时地采用应对措施进行修正和改进。

■ 基金项目：2015年主持苏州市教育科学“十三五”规划重点立项课题：高职院校“四方协同”模式下“内园外站”人才培养创新实践研究（编号：16000Z00）；2016年主持苏州经贸职业技术学院课题：提升高职院校众创空间竞争力的对策研究（编号：KY-ZS1603）

■ 作者单位：苏州经贸职业技术学院



主要参考文献

- 胡坤强. 投融资企业财务会计报表审核方法与内容探究. 行政事业资产与财务. 2016(6)
- 冯文轶, 林爱梅. 合并财务报表中逆流交易问题的会计处理探讨. 中国注册会计师. 2016(4)
- 付景艳. 投融资企业财务会计报表审核方法及内容研究. 现代经济信息. 2016(17)
- 阎栋. 基于ADO数据库访问技术的会计电算化系统设计与实现. 电子设计工程. 2016 (23)
- 任芳, 张晓云. 受托经营方式下企业合并会计报表合并范围探析. 财会通讯. 2016(25)
- 李友菊, 谢树志. 合并财务报表中优先股合并抵销的会计处理. 财务与会计. 2016(14)
- 赵玉涛. 企业合并会计报表中存在的问题及应对策略. 中国经贸. 2016(8)
- 许文婷. 经济实体理论下的财务报表合并的会计问题研究. 财会学习. 2016(21)
- 张丽芹. 财务会计报表与统计财务报表的差异分析. 现代经济信息. 2016(25)
- 杜艳霞. 探析企业财务会计报表粉饰问题及其对策. 经济技术协作信息. 2017(1)

基于自由现金流模型的上市公司股利分配政策探讨

——以潞安环能（601699）为例

■ 王会波

股利分配政策是股份制企业确定股东分红数额所采取的依据办法，在公司经营决策中占据重要位置，属于公司的核心财务问题。对于上市公司来说，它既会影响到公司的资本市场形象，又会影响到外部融资能力和企业评级，同时又与股东的经济利益密切相关，所以，从公司自身而言，普遍采取股东利益最大化作为股利分配政策的目标。



与此同时，监管机构也鼓励上市公司要多分红，但是，众多上市公司分红派现的理论依据多不相同，主观因素较强，那么，有没有一个相对固定的财务指标作为公司分红的主要参考，是本文重点探讨的问题。

一、现有的股利政策

1. 剩余股利政策

即MM理论，指在理想市场中，公司从当年的盈余收益中，留出专门的盈余资金，以备在出现较为有利的投资时机，先把资金用于投资增值，然后再通过股利方式向股东分红。

该理论也被称为股利无用论，公司管理层不必考虑股利分配政策，因为股东的利益既能以现金的形式存在，也能以公司股权的形式存在，所以不会对股东财富产生实质性的影响，因此不需要过度考虑股东感受，公司完全可以根据投资项目后的利润剩余，作为发放股利的参考。

2. 固定或持续增长的股利政策

该理论是防守型政策，主要用于供水、供气等稳定收入型行业，由于每年的利润变化不大，股利也维持在相对固定的状态，只有当公司通过合并、收购，未来盈余能够持续显著增长时，才会提高股利发放额。

3. 固定股利支付率政策

该政策也属于防守型政策，公司从税后盈余中确定一个固定比例作为股东分红标准，这种方式虽然相对解决了股利发放的难题，但降低了公司与投资者之间的双向互动，在实践中使用较少。

4. 低正常股利加额外股利政策

该政策增加了从投资者角度考虑的因素，可以说是近些年股利发放政策的升级版，在正常经营年份，公司按照一个较低的比例进行股利发放，当某些年份，企业盈利增加时，再额外发放股利。

该政策保证每年有个基本的分红比例，在年份较好时，有额外分红，在经营较差时，投资者也能拿到分红，有利于维护公司对投资者“负责任”的形象。其不足是当公司连续几年发放额外股利后，可能会使投资者将额外股利误认为是“正常股利”，而随着产业周期的变化，一旦回归到基本股利分配状态，可能会使股东以为公司经营情况有所变化，进而导致公司股价波动。

二、自由现金流模型的理论分析

上市公司在决定股利分配前，公司管理

表1 股利分配政策影响因素

影响因素	具体内容
盈余的稳定性	连续分红的公司需要具备稳定的收益，稳定的财务结构和现金流水平，收益稳定的公司面临的经营风险和财务风险较小，筹资能力较强，这些都是其股利支付能力的保证
资产的流动性	由于分红会减少账目资金，所以企业的现金流要较为充沛，目前来看，银行、保险等现金充沛的公司分红率较高
举债能力	举债能力较弱的企业，账目资金留存率较高，举债能力强的企业，由于有多种筹资方式，所以资金留存率低
投资机会	处于成长期的企业，需要资金进行并购或扩大再生产，一般分红率较低，而到成熟期，投资机会减少后，会倾向于提高分红率
资本成本	对于筹资能力弱的中小企业来说，分红率较低，因为账目资金不需要额外支付成本
债务比例	煤炭、石油等传统行业，资产负债率较高，留存资金用于还债，分红比例低，但轻资产如电子、传媒行业，固定资产支出少，分红率较高

表3 潞安环能2011年-2016年的股利分配情况

年度	年度累计分红总额(亿元)	自由现金流量(亿元)
2011	11.50	34.26
2012	7.73	31.24
2013	0	1.51
2014	0.8	5.11
2015	0	14.33
2016	2.69	25.73

表4 2011—2016年数据

年度	y	x
2011	11.50	34.26
2012	7.73	31.24
2013	0	1.51
2014	0.8	5.11
2015	0	14.33
2016	2.69	25.73

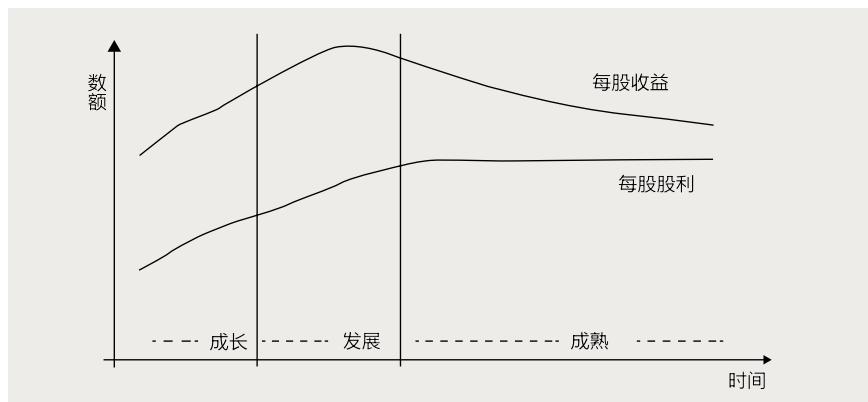


图1 现金股利与企业生命周期

层需要考虑多种因素，比如公司历史分配状况，本年实际经营情况和后续资金使用计

划，是否需要分配、如何分配，因而，从公司管理层来说，在做出具体分配政策之前，首先需要考虑多种因素的影响。

(一) 股利政策的影响因素

股利分配作为公司财务的三大决策之一，在微观层面受到多种因素的影响（见表1）。

从行业周期理论来言，任何公司和行业都遵循企业的生命周期变化，比如现金股利，随着企业生命周期而变化（见图1）：

(1) 成长阶段，企业利润率较高，增长快，因为新的投资机会带来的预期收益高，现金股利支付率相对较低；

(2) 发展阶段，市场逐渐饱和，企业之间的竞争逐渐激烈，投资机会减少，企业可以提高股利支付率，将发展成果回馈股东；

(3) 成熟阶段，公司的盈利能力开始下降，而现金股利支付率几乎停滞不前。

(二) 自由现金流模型的理论分析

自由现金流量(Free Cash Flow, FCF)是指企业经营活动产生的现金流量净额(Net cash flows of operating, CFO)扣除资本性支出(Capital Expenditures, CE)的差额，即： $FCF = CFO - CE$ 。

这里“自由”是一个剩余的概念，简称“自由现金流量”，指扣除了为满足生产经营和增长的需要所必须的、受约束的支出后，企业可以自由支配的现金。“企业自由现金流量”是相对于“股东自由现金流量”而言的，是指企业全部投资人拥有的现金流量总和，包括股东和债权人。

根据wind数据库提供的公式：

企业自由现金流量=息前税后利润+折旧与摊销-营运资金增加-资本支出=息税前利润(1-所得税率)+折旧与摊销-营运资金增加-购建固定资产和长期资产支付的现金

该指标对企业管理层、债权人、投资人都有重要的参考作用。对经理层而言，可以反映企业财务状况，当自由现金流量急剧下降时，表明公司财务状况明显恶化，需谨慎对待资本支出；对债权人而言，可以反映公司的偿债能力，如果为负，表明正常生产经营产生的净现金流已无法覆盖支出，债务偿还能力存疑；对投资人来说，该指标对经营业绩判断的真实性要高于利润表的每股收益，因为现金流量表数据需要有真实的资金往来，反映企业真实的财务状况和资金实

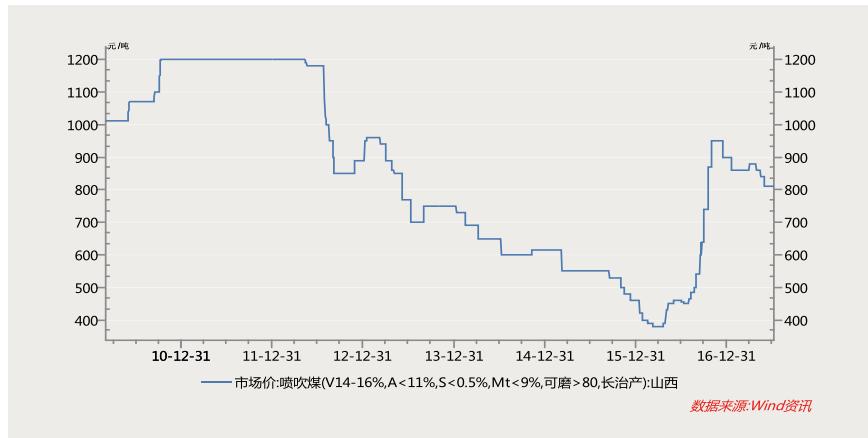


图2 2010—2017年喷吹煤价格走势

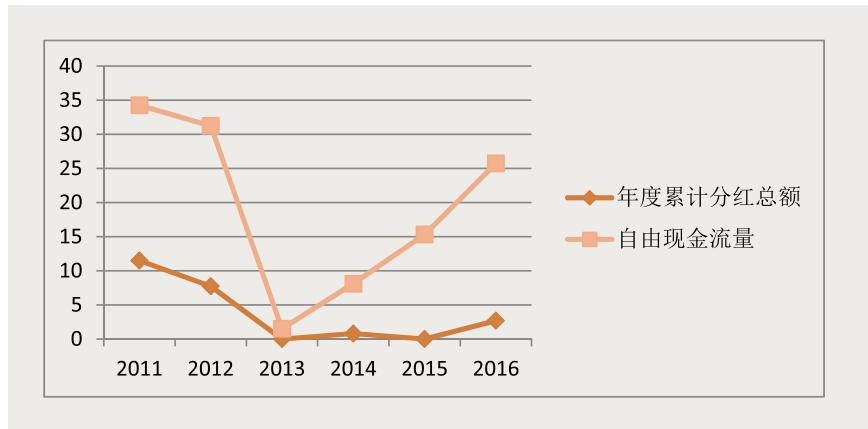


图3 年度分红总额与自由现金流量

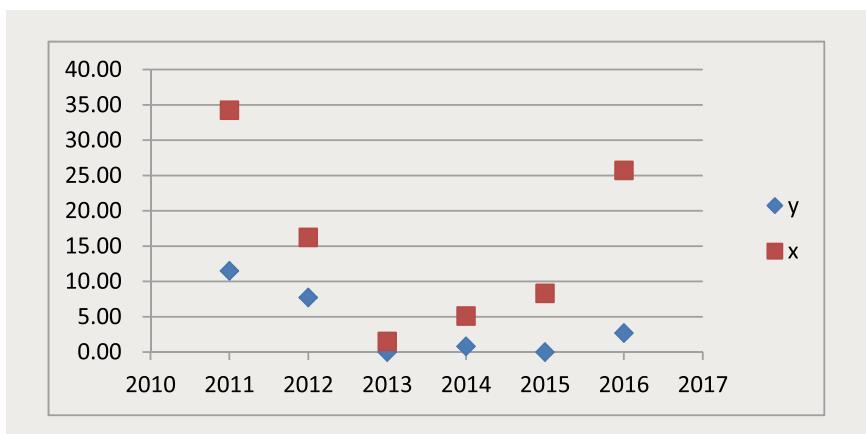


图4 散点图

力，在目前企业违约率高发的情况下，现金流数据更为重要性。

三、自由现金流模型的实证分析

下文以山西潞安环保能源开发股份有限公司（简称：潞安环能）2011—2017年6月

的实际分红和自由现金流数据对比进行实证分析。

（一）公司简介

潞安环能是山西省五大煤炭企业集团之一的潞安集团下属子公司，2007年在上海交易所上市，证券代码601699，是国家重要的喷吹煤生产基地和优质动力煤生产基地。2011年以来，由于国家产业结构调整和煤炭行业的产能过剩，煤炭市场经历了“过山车”式的变化，价格波动如图2所示。



图2显示了公司重要产品——喷吹煤从2010年—2017年6月份的价格走势图，从图2中可以看出，喷吹煤价格在2011年处于顶峰，达到1200元/吨；随后从2012年后半年开始逐步下跌，最低下跌至2016年初的360元/吨，累计跌幅达到70%；2016年二季度以后，随着山西省政府“煤炭限产”政策效果的逐渐显现，和国家基础设施建设的逐渐发力，煤炭又出现了供不应求的状态，价格一路上涨至2016年底的950元/吨，最大区间涨幅达到63%，2017年上半年，价格维持在800元/吨左右。

（二）描述性统计分析

从表3可以看出，自2011年以来，除2013年、2015年末分红外，每年均保持分红记录，分红数额与煤炭价格和自由现金流量呈现趋势性波动。

图3中显示了潞安环能年度分红总额与自由现金流量的折线图关系，从图形来看，两者相关度较高。

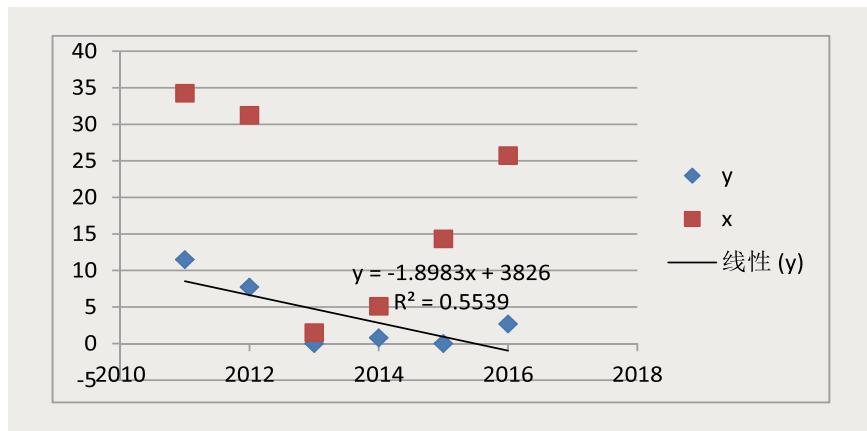


图5 拟合直线



(三) 回归分析

回归分析 (Regression Analysis) 是统计学上的一种数据分析方法, 以建立数学模型的形式来研究两个或多个变量间是否相关、相关方向及相关度, 与相关分析的不同之处在于, 相关分析一般不区别自变量或因变量, 只研究多个现象之间是否相关和相关程度, 而回归分析则要分析现象之间相关的具体形式, 确定其因果关系, 并用数学模型

来表现其具体关系。

下面, 以年度分红数额作为自变量y, 以自由现金流量作为因变量x进行回归分析。

数据准备, 详见表4。

将它们使用“X、Y散点图”制成散点图, 见图4。

EXCEL工作表中, 在y的数据点上单击右键, 选择“添加趋势线”-“线性”, 并在选项标签中要求给出公式和相关系数等, 可以得到拟合的直线, 见图5。

由图5可知, 拟合的回归方程是 $y = -1.898x + 3826$, 相关系数 $R = 0.553$ 。

从该方程式和相关系数可以看出, 潞安环能近年来的分红比例和自由现金流量具有一定的相关性, 且根据当年自由现金流量的数额大小, 分红比例也出现相应的增减, 两者呈现同向的趋势性变动, 从而印证了自由现金流对企业分红的指导作用和现实可行性。

四、主要结论

对于财务工作者来说, 通过年度的自由现金流数据, 结合下一年度的财务预算, 可以为经理层提供较为可行的股利分配方案, 同时能够展现给投资者、债权人一个财务管理有序、制度有规可循的企业良好形象。本文通过潞安环能的实际案例, 证明了在实践中, 自由现金流模型的确与企业股利政策具有一定的关联性, 建议在制定股利分配方案时, 可将该模型作为一个重要参考指标加以应用。

■ 作者单位: 山西潞安矿业(集团)有限责任公司



主要参考文献

1. 刘迪. 现金流量表在财务管理中的重要意义. 合作经济与科技. 2010 (1)
2. 宋之宋. 自由现金流在我国商业银行价值评估中的应用研究. 上海师范大学. 2009
3. 刘超. 我国上市公司自由现金流量的计算与应用. 中国电力教育. 2012 (02)
4. 童灿, 郑传均. 近10年来行为金融学在我国的实证研究. 湖南工业职业技术学院学报. 2004 (03)
5. 王真. 我国上市公司股利分配政策成因分析及改善建议. 黑龙江对外经贸. 2006 (02)
6. 王棣华. 我国上市公司股利政策的理论及实践分析. 海南金融. 2009 (10)

关于与资产相关政府补助确认和计量的思考

■ 余桂统

2017年5月，财政部印发了修订后的《企业会计准则第16号—政府补助》（以下简称“准则”或“政府补助准则”），于2017年6月12日起施行。笔者根据参加注册会计师后续教育相关学习，对准则中与资产相关政府补助进行新的探讨。

一、新旧准则关于与资产相关政府补助的确认和计量的区别

根据财政部《企业会计准则第16号—政府补助》（2006版）第7条规定，与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

《企业会计准则第16号—政府补助》（2017版）第8条规定，与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

新旧准则对与资产相关的账务处理的区别主要是，新准则对与资产相关的政府补助确认和计量中，增加了冲减相关资产的账面价值选项，实务界也称为“净额法”。

二、与资产管理、确认和计量相关的规范性文件

与资产相关的政府补助，此中描述的资产，通常为固定资产、无形资产等长期资产；本文对准则的理解也是以固定资产为例进行解读。

保护资产的安全、完整是会计监督的基本职能之一，财政部等部门对此以规范、准则等形式进行了纲领性的规定，如：2008年5月财政部等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》【财会（2008）7号】第3条指出：内部控制的目标之一是合理保证资产安全。《企业内部控制应用指引第8号—资产管理》第14条：企业应当制定固定资产目录，对每项固定资产进行编号，按照单项资产建立固定资产卡片，详细记录各项固定资产的来源、验收、使用地点、责任单位和责任

人、运转、维修、改造、折旧、盘点等相关内容。《企业会计准则第4号—固定资产》第7条规定：固定资产应当按照成本进行初始计量；2017年度注册会计师考试教材《会计》中进一步解释为，固定资产的初始计量是指确定固定资产的取得成本，取得成本包括企业为购建固定资产达到预定可使用状态前所发生的一切合理的、必要的支出。

三、目前主要做法存在的不足

目前与资产相关的政府补助采取净额法确认的主要做法，虽然在实务操作上比较简便，但很明显与资产的管理规范、固定资产准则均存在偏差，在分别比较后，笔者认为存在以下不足：

1. 容易形成账外资产或资产数量价值不匹配的情况。在单个资产成本全部由政府补助形成的情况下，收到政府补助，直接冲减资产的购置或建造成本，导致该资产的账面价值为零；在资产为零时，该资产有可能不纳入企业资产管理系统作为固定资产进行管理，从而形成账外资产。另外，在单个资产的成本部分由政府补助形成的情况下，收到政府补助，直接冲减资产的购置或建造成本，导致该资产的账面价值人为减少，导致资产数量与初始成本的不匹配，也不符合固定资产准则中的初始成本的要求。企业财务报表中也无相关的资产列报，政府补助资金有“打水漂”的感觉。

2. 可能会造成税收上的困扰。在单位资产购置均取得增值税专用发票，并已办理进项税额抵扣的情况下，直接冲减资产的购置成本，导致进项税额犹如无本之木、无源之水，对税负分析等会造成一定的困扰。

3. 影响单位承担科研课题的顺利验收。单位取得的政府补助有部分是以科研课题的形式进行的，科研课题中有按经费支出科目进行的预算，其中设备费支出也即与资产相关的政府补助；根据笔者的实务经历，科研课题在组织结题验收时，设备费支出作为固定资产管理和纳入固定资产核算是否结题验收

的重要条件之一。如：根据2009年4月财政部等部门联合发布的《国家科技重大专项管理暂行规定》（国科发计[2008]453号）第45条：使用重大专项财政经费购置和试制的固定资产属于国家资产，资产管理按照国家有关规定执行。根据2016年12月财政部等部门联合发布的《国家重点研发计划资金管理办法》（财科教[2016]113号）第38条：项目实施过程中，企业使用中央财政资金形成的固定资产，按照《企业财务通则》等相关规章制度执行；承担单位使用中央财政资金形成的知识产权等无形资产的管理，按照国家有关规定执行；使用中央财政资金形成的大型科学仪器设备、科学数据、自然科技资源等，按照规定开放共享。

四、对与资产相关政府补助的思考

准则只是纲领性的规定，所以对准则的解读也因人因事而异。《企业会计准则第16号—政府补助》（2017版）中规定的与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值的规定。根据笔者的从业经验和对准则的解读，试着从资产的账面价值的定义入手来考虑相关的账务处理。资产的账面价值，是指科目的账面余额减去相关的备抵项目后的净额，具体到固定资产，即：

$$\text{固定资产的账面价值} = \text{固定资产账面余额} - \text{累计折旧账面余额}$$

企业在进行资产购建活动时，仍按固定资产准则的要求进行初始计量，在收到与资产相关的政府补助时，可先作为递延收益处理，待资产购建完工交付使用时，对应政府补助的支出一次性计提固定资产折旧，同时冲减原挂账的递延收益；这样账务处理后，即符合冲减相关资产的账面价值的规定，符合对固定资产管理、确认和计量的要求，同时企业的财务报表中也完整体现资产的购建结果。

在具体的操作中，与资产相关的政府补助，可以用购置的资产数量为维度，区别为全额补助和差额补助，其中全额补助是指单台资产的初始成本全部为政府补助取得，如科研课题的设备费支出通常为该情况；差额补助是指单台资产的初始成本部分为政府补助、部分为自有资金，企业技改补助通常为该情况。下面举例作进一步说明：

【案例】A企业作为联合单位参与国家重

大科技专项课题，于2017年7月取得承担单位转拨的专项经费500万元，其中预算购置设备6台，设备费预算支出100万元；同时，A单位设备改造预算600万元，按当地主管部门相关规定可以申请设备改造补助80万元，并于2017年7月收到政府补助款80万元。不考虑增值税。

1. 在资产的初始成本全部为政府补助的情况下（科研项目）

A企业收到承担单位转拨的专项经费：
 借：银行存款 500
 贷：递延收益 500
 A企业按预算购置设备6台，支出100万元：
 借：固定资产 100
 贷：银行存款 100

同时，按准则规定，冲减资产的账面价值：

借：递延收益 100
 贷：累计折旧 100
 这样，A企业账面固定资产余额为100万元，累计折旧余额100万元，固定资产账面价值为0万元；企业资产管理系统与账面数也是相符的。

2. 资产的初始成本部分为政府补助、部分为自有资金（改造补助）

A企业在收到政府补助时：
 借：银行存款 80
 贷：递延收益 80
 设备改造支出：
 借：在建工程 600
 贷：银行存款 600
 设备完工交付使用：
 借：固定资产 600
 贷：在建工程 600
 同时，按准则规定，冲减资产的账面价值：

借：递延收益 80
 贷：累计折旧 80
 经过上述会计处理，改造设备完工交付使用后，固定资产账面余额600万元，累计折旧账面余额80万元，固定资产账面价值520万元。同时，对改造设备的固定资产卡片注明资金来源，区别政府补助和自筹资金进行识别，落实相应的保管责任。

■ 作者单位：浙江新中天会计师事务所

内部控制导向下的会计基础工作研究

■ 唐大鹏 王美琪 滕双杰

一、内部控制导向下会计基础工作的内涵创新

目前，我国政府正在大力推进行政事业单位内部控制建设。所谓内部控制是以制衡性和流程化为核心，为实现控制目标，通过制定制度、实施措施和执行程序，对经济活动的风险进行防范和管控。近年来，财政部出台了一系列政策规范，主要目标在于合理保证单位经济活动合法合规、资产安全和使用有效、财务信息真实完整、有效防范舞弊和预防腐败、提高公共服务的效率和效果。具体内容包括“三大层面”和“六大业务”，三大层面指单位层面、业务层面和制度层面，六大业务指业务层面的预算管理、收支管理、采购管理、合同管理、建设项目、资产管理。不难看出，内部控制的财务信息真实完整目标和预算、收支两大业务的重心都是在强化单位财务管理能力和会计基础工作。

在推进内部控制建设过程中发现，现阶段会计基础工作是内部控制建设的重点内容，亦是行政事业单位财务管理过程中的薄弱环节。所谓会计基础工作，是对会计核算和会计管理基础性工作的统称，是会计工作的基础环节和管理工作的重要部分，贯穿于事前、事中、事后管理的全过程，是内部治理机制得以顺利实施的重要保障机制。依据《会计基础工作规范》（财会字〔1996〕19号），会计基础工作的主要内容包括岗位职责、会计核算、档案管理、会计监督、会计制度等五个方面，但随着经济环境、法律环境以及内部管理工作的变化，其内容又拓展到会计机构建设、会计工作交接、管理会计应用、会计信息化等四个方面。具体来看，内部会计管理制度是基础，会计机构建设与岗位职责是关键，档案管理与会计工作交接是基本要求，会计核算是核心内容，管理会计应用是管理创新，会计信息化建设是手段，有效的会计监督是保障。尤其是《会计法》修订的重点也是在加强财务会计核算工作的基础上，提升内部控制、管理会计和会计信息化三大核心工作的重要地位。

因此，行政事业单位内部控制建设对会计基础工作提出了新要求，并赋予其新的内涵。一是，要从内部控制制度建设视角出发

去认识会计基础工作的重要性，强化会计基础工作制度建设对实务工作规范和固化的重要性；二是，要充分运用内部控制规范来加强会计基础工作，通过制定制度、实施措施和执行程序，切实将制衡性与流程化的内控原理落实到会计基础工作的财务决策、会计核算执行和会计报告监督的实务操作中。

二、会计基础工作与内部控制建设的逻辑关系

在对会计基础工作的内涵进行新的解构和分析后，探究强化单位内部控制、规范会计基础工作的路径才是目的所在，而寻求路径首先需要理清会计基础工作与内控建设之间的逻辑关系，即解决“何种联系”和“如何体现”两个问题。

（一）会计基础工作与内部控制建设的内在联系

会计基础工作与内控建设工作紧密联系、相辅相成，会计基础工作中的内部会计控制本身就是内部控制的初始状态，而内部控制建设的重要目标之一和会计基础工作的最终目的是一致的，即保证会计信息真实完整。

一方面，会计基础工作构成内控建设基础。会计基础工作是内控体系的重要组成部分，与内控工作相辅相成，互相促进。内部会计管理控制本身就是从人员和流程上对会计基础工作的制度化、岗位化、标准化和程序化，作为建立和完善内部控制体系的基础，规范会计基础工作是单位防范财务风险、提升管理水平首先需要面对的问题。

另一方面，内控建设思路规范会计基础工作。自2014年1月1日《行政事业单位内部控制规范（试行）》颁布，到2015年《全面推进行政事业单位内部控制建设的指导意见》和2016年《关于开展行政事业单位内部控制基础性评价工作的通知》陆续出台，尤其是2017年财政部要求各部门各地区上报《2016年行政事业单位内部控制报告》，在“以评价报告促内控建设”的思路下，内控建设和报告工作已在全国范围内如火如荼展开。通过内控评价报告工作促进内控体系建设，有利于发现会计基础工作的薄弱环节和风险点，以报告

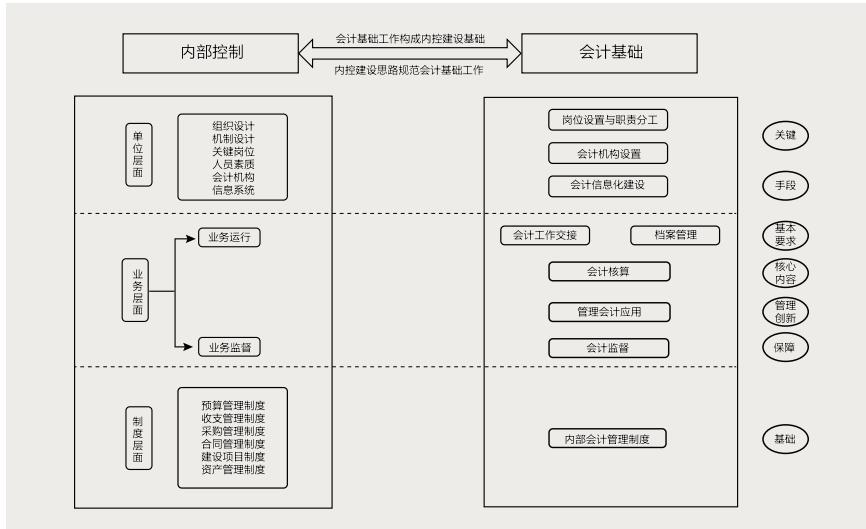


图1 内部控制与会计基础勾稽关系图

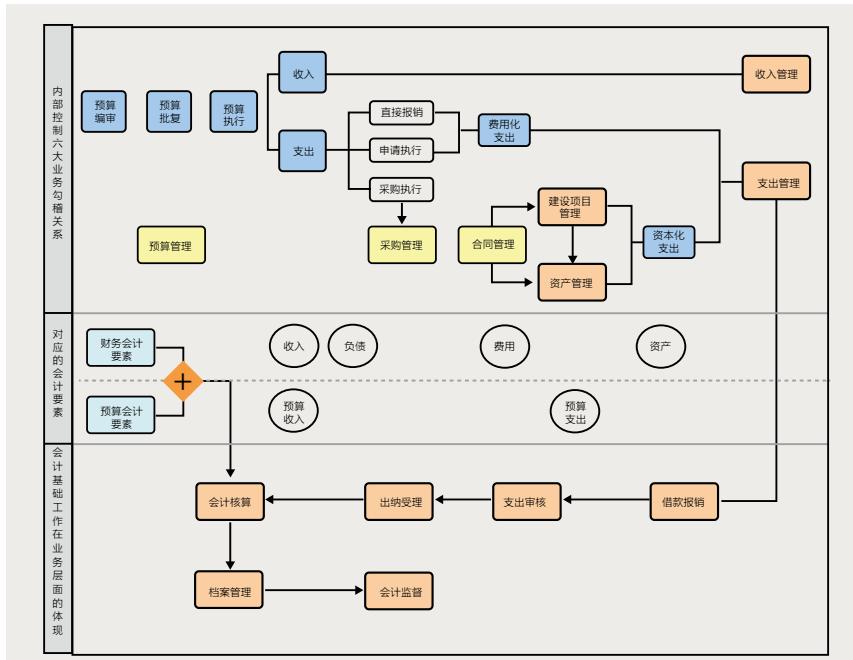


图2 业务层面内部控制与会计基础内容范畴图

的方式层层上报并在未来随决算一并公开，将规范会计基础工作落到实处。

因此，规范会计基础工作与内控体系建设工作应充分结合起来，通过规范会计基础工作夯实内控建设的根基；通过内控建设加强对会计基础工作的监督，实现会计基础工作的有效执行和常态化。可以说，对于单位管理而言，内部控制管理事关大局，会计基础工作关乎成效。

（二）会计基础工作内容在内部控制建设中的具体体现

内控体系建设主要从单位层面、业务层面和制度层面展开，围绕预算管理、收支管理、采购管理、合同管理、建设项目管理、资产管理等六大经济业务进行。内部会计控制是内控体系的一个重要方面，会计基础工作体现在内控体系的各个层面和各大业务之中。总体来看，会计基础工作的九大方面中，会计机构建设、岗位设置与职责分工以及会计信息化是内控体系建设单位层面组织架构的重要部分；会计核算、档案管理、会计工作交接、管理会计应用和会计监督则内化为业务层面业务流程运行、监督的基本内容；内部会计管理制度是内控体系建设制度层面业务制度的具体体现。如图1所示。

具体来讲，从单位层面来看，内控涉及单位的组织架构设计，具体体现在组织设计、决策机制、关键岗位、人员素质、会计机构、信息系统等方面。首先，从关键岗位和人员素质来讲，内部控制要求建立各个经济业务活动的关键岗位，并实行岗位责任制和轮岗制度，确保不相容岗位相互分离、相互制约、相互监督；在会计基础工作中，岗位设置与职责分工是关键，这是内控体系中岗位责任制思想在会计基础工作中的具体体现。第二，从会计机构来讲，《行政事业单位内部控制规范（试行）》第十七条明确对建立会计机构提出要求，可见会计机构设置是单位组织架构设计的重要方面；对于会计基础工作而言，会计机构的设置是一切会计工作的根基。第三，从信息系统来讲，内部控制要求建立各项经济业务互联互通的业财一体化内控信息系统，同时会计信息系统是财务系统的重要部分，在会计信息化的环境下，单位会计工作涉及的岗位设置、核算流程及档案管理、监督方式等方面均与传统会计基础工作发生巨大变化，进而也对内控体系中涉及的业务运行流程产生影响，会计电算化与业财系统的统一离不开会计信息系统的发展与完善。

从业务层面来看，内控涉及单位的业务流程运行情况和评价监督，具体体现为六大经济业务（见图2）。首先，就业务流程运行情况而言，内控的核心思想为“以预算管理为主线，以资金管控为核心”，在实务工作中体现为“控什么”和“怎么控”两个问题，前者要解决的是管控对象的问题，包括收支管理、建设项目管理、资产管理；后者要解决的是管控流程的问题，包括预算管理、采购管理、合同管理。对于任一经济业务，按照执行方式可分为申请执行、直接报

销或采购执行，在前两种执行方式下形成费用化支出，在采购执行方式下按照流程与采购、合同、建设项目、资产管理相联系形成资本化支出。无论哪种执行方式，在收入或支出环节均涉及到出纳受理、会计核算以及决算报告工作，会计核算工作正是会计基础工作的核心内容。另外，财务工作中涉及的表单、凭证、合同、报表等均需按照档案管理要求进行归档，同时会计交接工作目的在于进行移交人员与接管人员责任的清晰划分，确保会计工作前后衔接、降低财务风险，因此档案管理与会计工作交接是会计基础工作中的基本要求；所谓管理会计在行政事业单位中的应用，即及时、科学、有效地为单位领导提供决策有用的管理信息，以便更好地服从于内部管理需要以及战略发展目标，这是以规范的内部控制流程为基础进行的“业务流”与“资金流”的信息使用效率效果的提升过程，同时这一过程也为内部控制的完善提供新的着力点，可以说管理会计应用是在我国经济新常态背景下会计基础工作的管理创新。

其次，就评价与监督情况而言，内控监督体现在职责和职能两个方面，职责指内控流程的上下游环节之间相互符合和相互监督；职能指对内部控制的检查、评价、改进和完善。评价与监督的内容在于内部控制的建立和执行的有效性，由于会计基础工作是内控体系内容的重要组成部分，会计监督的内容包含在内控监督的范畴之内，有效的会计监督是会计基础工作的保障。

从制度层面来看，内控涉及单位的制度设计，具体体现为六大业务各自管理制度，在每个业务制度设计中又涉及到组织架构设计、业务流程设计和监督机制设计，制度是内控思想具体化的体现。对于会计基础工作而言，内部会计管理制度是基础，会计制度涉及会计岗位设置与职责分工、会计核算、档案管理、会计工作移交、会计信息化、管理会计应用、会计监督等方面内容，财务工作与业务工作相辅相成，会计基础工作固化到各个业务流程中，因此会计制度亦是内控制度的重要组成部分。

三、会计基础工作与内部控制建设如何协调推进

内部控制的核心在于制衡性和流程化，是确保内部治理机制科学合理设计和运行的基石；而会计基础工作又是内部控制的根基，是确保机制体制改革顺利完成最基本的

制度环境保障。同时，由于二者联系密切，会计基础工作构成内控建设基础，内控建设思路规范会计基础工作，会计基础工作的具体内容在内部控制体系中的不同层面上分别有所体现，内部控制体系建设的角度也为会计基础工作的规范提供了新的思路。鉴于此，在经济新常态下，协调推进会计基础工作和内控体系建设工作至关重要。

（一）以规范会计基础工作为基础，夯实内控体系建设的根基

1. 明确会计岗位职责，不相容岗位相分离。单位应根据规模和业务量，结合会计信息系统建设和内部控制要求确定不相容岗位，科学合理设置会计岗位，明确岗位职责权限，实现不相容岗位之间的相互制约、相互监督，在会计工作中形成有效的制衡机制。制衡性是内部控制的核心思想之一，会计基础工作的制衡是内控体系制衡机制的根基。

2. 提升会计人员素质，减少内部控制风险。会计人员是单位员工的重要部分，会计基础工作影响单位战略目标的实现和发展，基于内部控制视角对会计人员从任用、选拔、培训、考核、激励等管理机制全过程以及全方位进行完善，牢固树立风险防范意识和拒腐防变的思想底线，培养在新形势下适应岗位需求、单位发展的高素质会计人才，直接提高单位内部控制管理水平，降低财务风险发生的可能性。

3. 加强会计核算工作，提高内控效率效果。会计核算是会计基础工作的重要内容，是内部控制每一项经济业务均会涉及的流程。单位加强收入支出的核算和归档控制，定期分析收支情况和预算执行进度，完善会计核算工作流程，有助于提高内控的效率效果。

（二）以内控体系建设思路为指导，强化会计基础工作的规范

1. 建立风险评估机制，有助于识别会计基础工作中的漏洞。风险评估是对风险发生的可能程度及其造成的后果进行量化测评，识别和分析风险是单位内部控制建设必不可少的环节，也是确定控制方法的前置环节；对于会计基础工作而言，风险评估是识别分析财务工作漏洞和隐患并有针对性进行规范改善的必要措施，以全面强化单位会计基础工作的风险防范和控制。

2. 进行组织架构梳理，有助于会计岗位与职责划分合理化。内部控制贯穿单位经济活动的决策、执行和监督全过程，涵盖单

位的相关业务和事项，各项经济活动各有特点、相互联系、相互影响并相互制约。因此对经济活动的管控需要立足整体，将各项经济活动纳入到统一的管控体系，会计工作组组织架构内化在整个内控体系中，又在会计基础工作中有更为具体的表现，在内控组织架构梳理的基础上针对会计基础工作具体要求进行精细化、针对性的深层次梳理至关重要。

3. 开展业务流程再造，有助于会计核算与业务活动相融合。按照内控规范统一要求，结合自身经济活动的特点，梳理单位各类经济活动的业务流程和业务环节，分析单位重要经济活动和经济活动中的重大风险，实施业务流程再造，会计核算流程属于业务流程中的一部分，会计基础工作的流程再造可与内控体系建设中各个业务的流程再造协同推进建设，将会计核算与业务运行流程有机结合。

4. 完善管理制度建设，有助于科学构建内部会计制度体系。一方面，从管理制度的体系化来看，内部控制要求整合单位现有制度，并在内控框架下进行梳理完善以实现不同制度之间的相互衔接，并将制衡机制嵌入到制度建设之中，形成内控思想指导下的完整制度体系，会计制度是其中的重要部分，将分散的会计制度进行梳理、解构、整合、完善，有利于保证业务和财务工作合规有效运行进而实现业财融合。另一方面，从制度体系的可执行性来看，制度设计必须以单位经济业务运行情况为依据，根据业务的发展不断变化和更新，否则仅体现在纸面上的制度无法有效指导单位会计活动和财务活动的运行，更无法为单位管理体系提供依托。

5. 强化信息系统水平，有助于会计基础工作的信息化建设。内部控制要求借助信息化手段，将预算管理、资产管理等整合到统一的平台，以期实现业务管理与财务管理的有机结合，改变单位经济业务分块管理、信

息分割的现状，对于会计基础工作无疑是极大的提升，业财融合是内控思想促进会计基础工作进步的重要体现。

（三）以健全监督评价报告为保障，倒逼二者的协调推进建设

对会计基础工作而言，严格的会计监督是减少单位控制风险的重要保障，监督评价体系力求覆盖经济业务事前、事中、事后全过程；对内部控制工作而言，评价监督主要针对的是单位内控的建立和执行是否有效，具体涉及内容涵盖单位层面和业务层面的全部范围，是内部控制体系的重要组成部分。动态来看，内部控制和会计基础工作是一个循环往复、不断优化完善的过程，单位应当针对内部评价和监督发现的问题，对相关的制度、措施和程序进行持续调整与改进以适应新形势的要求、防范经济活动风险、堵塞单位管理漏洞，提高内部管理水平。2017年，财政部发布了《行政事业单位内部控制报告管理制度》，要求各单位每年上报内部控制报告，也是对会计基础工作的巨大推进。

因此，规范单位会计基础工作，有利于减少财务风险，促进内控体系的有效性；同时一个内控体系完善、管理机制科学的单位，能更好地激发会计人员的工作积极性，从而规范会计基础工作，加强单位管理水平。

■ 基金项目：本文感谢国家自然科学基金青年基金项目“差异模式下社保基金市场化投资研究：风险测度方法与风险控制机制”（项目批准号71602022）、教育部人文社会科学研究青年基金项目“社保基金财务偿付能力指标体系构建与应用”（项目批准号15YJC790095）、中国博士后科学基金第十一批特别资助“预算控制下社保基金投资绩效评价指标”（项目批准号2017T100098）、中国博士后科学基金项目“社保基金财务偿付能力评价体系与财政风险控制”（项目批准号2015M581037）的资助

■ 作者单位：中国财政科学研究院 东北财经大学会计学院 工业和信息化部财务司



主要参考文献

1. 滕双杰, 唐大鹏. 全面推进行业系统内部控制建设——基于国家部委案例经验. 财政监督. 2017 (3)
2. 滕双杰, 易国承, 唐大鹏. 事业单位内部控制体系建设浅析——基于工信部电子五所案例. 财政监督. 2017(11)
3. 唐大鹏, 张琪, 李峻. 内部控制视角下政府部门会计管理工作优化研究——基于文化部案例经验. 财政监督. 2017(10)
4. 唐大鹏, 武威, 王璐璐. 党的巡视与内部控制关注度: 理论框架与实证分析. 会计研究. 2017(03)
5. 唐大鹏, 王璐璐, 武威. 预算分权下政府内部控制概念框架及实现路径. 财政研究. 2017(06)
6. 唐大鹏, 吉津海, 支博. 行政事业单位内部控制评价: 模式选择与指标构建. 会计研究. 2015 (1)
7. 唐大鹏, 李鑫瑶, 刘永泽, 高嵩. 国家审计推动完善行政事业单位内部控制的路径. 审计研究. 2015 (2)
8. 唐大鹏, 李怡, 王璐璐, 周智朗. 公共经济视角下的政府职能转型与内部控制体系构建. 宏观经济研究. 2015 (12)
9. 刘永泽, 唐大鹏. 关于行政事业单位内部控制的几个问题. 会计研究. 2013 (1)
10. 田祥宇, 王鹏, 唐大鹏. 我国行政事业单位内部控制制度特征研究. 会计研究. 2013 (9)

企业内部控制与法律风险管理融合要素分析

■ 黄胜忠 龚婷婷

摘要

企业如何在激烈的市场竞争中建立并维持自身优势，一直是理论界高度关注的话题。为适应动态变化的市场环境，将内部控制与法律风险管理进行融合具有重要意义。本文在分析二者内涵基础上，论证了二者融合的必要性以实现管理协同。由此，提出内部控制活动与法律风险管理融合的五要素，即控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督，既丰富了二者融合的理论研究，也为企业内部实现整体法律风险管理提供参考。

关键词

内部控制 法律风险管理 融合要素分析

从国内三鹿奶粉三聚氰胺事件的发生，致使有着五十多年历史的大型企业訇然倒闭；到上海福禧投资公司通过一系列违法运作创造了财富增值传奇，但又顷刻间在商业市场销声匿迹；再到新华集团轻信GE承诺被并购，以致退出了相关市场的发电业务。这些不断涌现的法律风险管理失败案件表明，组织必须从内部实施一系列控制程序，以确保生产经营活动不违背市场定价、财政税收、生态环境以及国际贸易等方面的法律法规，避免由此给利益相关者带来不必要的价值损失。我国上市公司法律风险频发的现状，是当前实施内部控制工作和法律风险管理存在分离运行、分离管理、分离监督、分离评价等问题带来的结果，缺少对于二者关系的正确认识是导致目前法律风险成本较高的重要原因。如何使二者的决策机制具有全局意识，将法律风险应对拓展到事前防范、事中控制以及事后监督三个维度。这为企业正确认识法律风险、分析诊断自身内部控制问题，并寻求积极改善、增强企业核心竞争力提供新的思路和探索。

一、融合必要性

内部控制作为一个持续发挥作用的过程，通过公司章程以及各个代理层级对内部

员工形成管理约束，能够提高实现经营目标的效率。而法律风险管理涉及相关的法律法规领域，其作用的有效发挥是企业赖以生存的前提。二者的职能特点以及在企业管理实践中所发挥的作用，允许二者融合运行以创建良好的内部环境。

(一) 内部控制理论

内部控制是内部管理活动应有题中之义。其良好的组织规划和贯彻落实有利于企业合法经营、运作有序（刘宵仑，2010），保证企业遵循了适用的法律法规（杨道广、陈汉文，2015），从而抑制特定风险的发生（方红星、陈作华，2015）。内部控制的运行机理主要是风险的产生和演变，且相关风险程度越高，内部控制就显得尤其重要（戴文涛、纳鹏杰、马超，2014）。这就使得企业所采取的一系列风险控制活动，不但要合理保证作为控制结果的财务报告的真实公允，还要确保形成财务报告结果的过程真实可靠（雷英、吴建友、孙红，2013）。COSO于2004年对《内部控制——统一框架》进行完善，提出了《企业风险管理——整合框架》。其内容更为详实，将内部控制体系从原来的五要素扩充为八要素，着力于通过要素点的控制活动降低企业整体风险，但其核心内容并没有改变。相应地，我国财政部等五部委于2008

年、2010年相继发布了《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》。从内部控制发展历程来看，虽然其经历了从内部牵制到企业风险管理整合的理念升级，但通过一系列识别、评估、应对等管理活动来降低企业风险这一使命一以贯之。而法律风险管理作为企业存续的基本前提，内部控制的发展本身就与遵守合规性目标相辅相成。



（二）法律风险管理内涵

企业法律风险包括违反法律规定或宏观经济政策，与其他经济组织和社会团体交往过程中侵犯他方合法权益，以及在内部管理活动中的违法违规行为，其结果是承担相应的民事、行政、刑事责任（黄正，2007）。企业内部的法律风险往往是其他各类风险的集中表现，表明其时公司治理水平、管理活动、财务状况等存在缺陷，增加了企业最终经营失败的可能（秦秉蔚，2014）。其中，法律诉讼手段也经常是解决其他各类风险的最终途径（卢明，2017）。例如，企业流动资金短缺按理来说属于财务风险，但如果由此导致在市场交易活动中相应的货款不能及时给付而造成合同违约，则上升到法律风险。为了减少法律风险带来的巨大损失，企业在风险管理活动中会倾向加强自身内部控制。这时的内部控制就脱离不了法学的内涵，需要与拥有法学专业背景的人员通力合作。随着2014年底中央企业法制工作第三个三年目标的顺利推进，我国企业的法律风险防范水平

也进入到一个全新的发展阶段。其间，内部控制作为企业管理的重要职能活动起到了关键性作用。其有效性的发挥能够克服固有风险，从而及时预防、发现、更正企业违法违规行为，总体降低法律风险水平。

（三）二者融合必要性

内部控制与风险管理的实质都是为了及时评估、控制、防范企业风险，以合理保证经营目标的实现。同时，二者在发展趋势上也正逐步融合。李维安、戴文涛（2013）认为，企业内外部存在的风险使内部控制和风险管理活动应运而生，二者只是不同语义的替代表达，实则没有本质的区别，共同作用于促进企业的正常运营。刘宵仑（2010）提出的以“风险控制”概念取代原有的“内部控制”也有着相同的理论内涵。同时，毛新述等（2013）以2008—2010年的沪市上市公司样本进行实证研究，发现内部控制越有效，公司被卷入诉讼案件的次数和在面临赔偿时的金额越低，总体而言降低了企业的法律风险水平。因此，在笔者看来，内部控制与风险管理别无二致。法律风险管理作为风险管理活动的重要命题，它从属于风险管理，所以也相应地从属于内部控制。而从实质上看，内部控制有着控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督五方面的内涵。由此将内部控制要素分解渗透到企业法律风险的管理实践中就有了坚实的理论基础。再者，内部控制作为日常管理机制，可以贯穿于整个法律风险管理的过程之中。二者通过构成要素间多维度的交叉，凭借统一管理思路能有效降低企业控制成本，形成对内部经营管理行为的循环监督，提升组织管理价值。

二、融合五要素

基于上述分析，内部控制与法律风险管理的融合应以优化内部控制环境为主线，并将内部控制要素贯穿法律风险管理的全过程。法律风险管理从内部控制体系五要素出发，借鉴其管理理念和控制思路可以使二者在内部活动中达到真正的融合。因此，本文的内部控制与法律风险管理融合要素有以下五方面的内涵。

（一）维护控制环境，提升合同管理效能

控制环境包括治理职能、管理职能以及治理层和管理层对组织内部控制及其重要性

水平的认知、态度和措施，强调治理层和管理层的诚信与经营理念。中国500强企业的控制环境，公司治理与合同管理是最主要的法律风险点，也形成了二者融合需努力的方向。

1. 改善公司治理水平

良好的公司治理环境需要从企业战略出发，加强企业文化建设，增强员工对企业愿景、使命的价值认同并在管理过程中提高人员素质，形成良好的内部控制氛围。从制度设计、程序实施及监控方面来优化治理结构，通过有效的权责分配体系达到权力制衡的目的。

首先，应基于委托代理理论设计出更加合理的激励机制和最优契约。形成良好的权限及职责分配，以防范管理层可能出现的道德风险和逆向选择行为，减少董事会成员、高层管理者权利失衡及权力滥用的法律风险。

再者，自愿性披露可以作为防范企业法律风险的有效机制，达到防止管理层人员基于内部信息优势攫取股东利益的目的，从而可以将企业内部管理优势通过信号传递，作用于投资者的决策过程。

最后，董事会、监事会应与高层管理人员认真沟通。保证企业的机构设置和各项活动的责任授权符合预期并遵循了现有法律法规，合理规避负面清单。

2. 提升合同管理效能

其中的关键点是改革应收账款管理制度安排，合力形成一套完整的信用风险管理体系。（1）这需要财务、风控、法务等信用管理职能部门持续评估并掌握客户即时资信状况，对双方进行交易决策的合理性和风险程度形成科学、量化的审核，同时对应收账款各个环节实施严密的监控并实现有效催收。（2）从合同订立到双方履行义务的这一动态管理过程中，不仅包括了人员的事前谈判、合同主体签约、以及合同履行过程中的担保，还包括相应的授权审批、履行和结算方式。每一个环节都应遵循相关规章制度，并将定期考核和随时抽查相结合，做到及早发现违约行为、及时纠偏。（3）此外，还应不断加强企业管理部门间的信息共享和协调合作，完成对内部财务部门、业务部门、以及合同管理部门等子部门控制活动的查缺补漏，同时关注经营管理人员的权责匹配。

（二）利用法律风险评估，加强内部活动管理

1. 注重法律风险评估程序

风险评估是在企业发展过程中对其所面临的威胁、存在的控制薄弱环节、会带来的损失，或三者综合作用之上发生风险及其可能性的评估。一般而言，如果一个项目具有较高的重要性水平，那么强化事前的风险评估流程就越有必要。法律风险评估是其中最基础、最不容忽视的重要环节。过程中可以运用多种方法，如询问直接参与生成、处理

66

企业内外部游离着大量的信息，包括各种财务和非财务信息，其对管理人员的经营决策有着重要的影响。这些信息存在于各个管理层级，并贯穿于日常管理人员的沟通活动中。与股东、客户、供应商和监管者的适当接触，能够把握企业当前所面临的挑战及允许其加以利用的机遇等关键信息。同时，对企业在市场中的竞争地位保持清晰的认知，也有助于企业规避生产、运营方面的法律风险。

99

或记录数据或复杂交易的员工和管理层，通过实施穿行测试追踪交易的处理过程，来收集、分析和更新信息。对于重要性水平较高的风险项目，还应事先评估各个关键程序和风险点，判断其法律风险水平，做到对重要岗位、重要人员的管控具有针对性。此项评估活动的缺失，会增加对后续工作环节出现的交易舞弊、职务侵占等行为进行查处的内部交易费用。

2. 减少内部员工法律风险

企业最大的法律风险往往来自于企业内部。员工、管理层如果没有完备的法律知识或缺乏相应的法律意识，为了业绩指标弄虚作假、不按章办事，都会给企业带来人员管理方面的法律风险。企业特定的交易类型、

交易金额以及重要性水平，在一定时期内具有稳定性和连续性特点。当相关事项存在异常变动，往往可以根据交易的性质、支付方式、发生时间以及金额大小来评估交易的合理性，判断特定交易存在的法律风险水平。职务设置上，职责分离和内部牵制是必要前提，以防范同一员工由于履行多项职责而出现的舞弊、操作错误以及权力滥用行为。交易与活动的授权控制能够保证交易不偏离管理者的预期轨道，从而达到防范法律风险的目的。过程中的信息处理和实物控制也同样至关重要，它直接影响到信息处理环境下交易活动的授权、完整性和准确性。最后，在交易事项基础之上的业绩评价则有助于财务数据和经营数据的分析，从而为管理者提供相关的法律风险决策信息。

（三）完善控制活动，注重企业文化

1. 识别和控制内部活动

企业之间、企业与个人之间以及企业内部，都应有适当的内部政策来进行规范和调整。所进行的交易，应以交易中市场参与者能接受的公平合理的对价为基础确定。相应的内部控制活动可以通过改善投、融资决策的质量控制来降低法律风险水平，防止管理层不正当的关联交易以及基于内部信息优势侵害股东利益。因此，关键部门、关键岗位人员手中所掌握的稀缺资源，应有明确的职责并存在恰当的监督。避免管理层凌驾于控制之上采取不当的盈余管理行为，从而减少各层级的违规活动，提高资源整合效率。在内部控制活动中，管理人员和组织管理部门可以运用多种管理手段和方法来形成有效的控制，并推动法律风险管理活动的切实执行以及动态调整。同时，应知晓并利用好相关的合同权利，如有确凿证据支撑，可行使相应的不安抗辩权、先履行抗辩权以及同时履行抗辩权，并在一定的诉讼时效或除斥期间内有效行使追诉权、诉讼权等。这对他方的信用缺失可以起到很好的威慑作用，也能更好地维护自身合法利益。

2. 形成独特的企业文化

企业的控制活动再严密，只靠刚性的系统和监督程序无法从根本上杜绝所有员工的违规行为，还需通过企业软文化的渗透提高法律意识。在企业内部加大组织重视法律风险管理的宣传力度、定时进行员工培训和考核，将这种意识内隐于员工的心理，形成对

企业文化和组织管理风格的高度认同，才能从根本上防范与之相关的法律风险。高层管理人员应努力强化这种价值认同，并在过程中疏导与员工的关系，提升其整体薪酬与福利，吸引、留住有能力和有成长潜质的人才，形成和维护强有力的企业文化。总的来说，以经验管理为主的人治和以制度管理为主的法治，必然要走向以文化管理为主的无为而治。

（四）保持信息畅通，利用层级差异

1. 提高内外部信息的利用能力

企业内外部游离着大量的信息，包括各种财务和非财务信息，其对管理人员的经营决策有着重要的影响。这些信息存在于各个管理层级，并贯穿于日常管理人员的沟通活动中。与股东、客户、供应商和监管者的适当接触，能够把握企业当前所面临的挑战及允许其加以利用的机遇等关键信息。同时，对企业在市场中的竞争地位保持清晰的认知，也有助于企业规避生产、运营方面的法律风险。将这些内外部积存的大量信息加以利用，能够为各个管理层级服务。相应的信息系统更新也可以帮助企业掌握法律风险的现状，并在一定程度上预测其未来的动态演变趋势，进而在控制活动中优化企业资源配置。同时给企业内部审计部门、风控部门以及法务部门提供企业成长路径并依据资源禀赋进行结构调整的借鉴，形成良好的信息上下自循环。有时，相关的法律风险是来自内部还是外部不容易区分。因此，高管在日常管理活动中，应获悉下级经营管理人员对于内部控制活动持续发挥功能的各种信息，才能在业务报告、财务报告与原有的合理预期存在较大差异时，保有适当的职业判断并进行跟踪调查。

2. 存在管理层级要素差异

在实际执行中，内部控制活动是作为一个管理体系在运行的，其有效性的发挥依附于所有层级要素运行的效率和效果。这种高低层级之间的信息流动具有双向互动的关系。高层级控制信息能够通过职权和组织权威的运用作用于低层级控制，低层级控制信息也能够通过自下而上的沟通反馈反作用于高层级控制。同时，相应的内控层级中充斥着不同程度的法律风险，按照其在公司战略位置中的重要程度，用内部控制活动去改进企业的运作执行与实施监督环节，能够提高

内部控制活动的针对性并改善控制质量。随着企业自身经营范围的调整以及外部政策环境的变化，企业法律风险的特点、性质、表现形式和影响力也在不断变化，这就决定了法律风险管理活动也必须及时更新、动态调整。

（五）形成过程监督，拓展二者职能

企业法律风险的产生绝大部分源于不当的寻租。这就需要企业在日常活动中严格执行现有规定，同时加强对可能存在的违规行为的监督。通过一系列持续的监督活动、系统单独的评价活动以及二者的结合，能够实现对内部各层级人员的监控。内部控制的有效实施离不开严密的内部监督环节，其为组织的良好运行提供合理保障，一定程度上能够防范和化解由固有的内部控制缺陷所引起的法律诉讼。这种过程监督表现在以下几个方面：

1. 建立完善的内部控制报告制度

企业应设置专门的法律风险管理部门对企业内外部法律风险进行风险识别、评估和应对及完成报告，从而建立健全风险识别和预警机制。不同的法律风险具有不同的特点，还应强调优化相应内控层级的风险管理制度、流程和方法等一系列控制活动。

2. 保证内控层级的独立和权威

确保内审部门负责人直接向董事会或其下设委员会报告和履行职责。此外，还应充分利用外部注册会计师的职能特点，积极调动各个代理层级的监督职能，扩大审计涵盖面，开展法律风险管理审计。

3. 形成法律风险管理的三道内部监督防线

从各职能单元、业务部门到董事会下设的风险管理委员会和各风险管理部门，再到直接隶属于董事会的审计委员会和内部审计部门。这三道防线在组织各项管理计划、执

行和监控活动中随处可见，并最终内化于企业的法律风险管理职能。只有全员参与到企业法律风险的监督活动中，才能更好地发挥过程中的理性自觉，规避法律风险。

三、结语

企业从设立伊始便与风险相伴，随着组织规模扩大，为了更好地实现其战略目标，往往需要采取适当的手段对各类风险加以控制并合理疏导，而对法律风险的管理是最基本、也是不可缺失的必要环节。企业的出现就是为了降低交易费用，而较高的法律风险无疑会增加企业采取措施降低风险水平的内部交易费用。法律风险管理通过对企业整体风险排查以及对风险进行量化，来确定需要规避或减少的损失类型，从而提高内部控制效率。本文提出的内部控制与法律风险管理融合五要素，是法律风险导向的内部控制价值增值活动。强调内部控制对法律风险管理的基础性作用，并依靠五要素来保持管理的及时性和连续性，提升企业整体抗风险能力。

■ 作者单位：西南政法大学管理学院



主要参考文献

1. 刘霄伦. 风险控制理论的再思考：基于对COSO内部控制理念的分析. 会计研究. 2010 (3)
2. 杨道广, 陈汉文. 内部控制、法治环境与守法企业公民. 审计研究. 2015 (5)
3. 方红星, 陈作华. 高质量内部控制能有效应对特质风险和系统风险吗？. 会计研究. 2015 (4)
4. 戴文涛, 纳鹏杰, 马超. 内部控制能预防和降低企业风险吗？. 财务与会计. 2014 (2)
5. 雷英, 吴建友, 孙红. 内部控制审计对会计盈余质量的影响——基于沪市A股上市公司的实证分析. 会计研究. 2013 (11)
6. 黄正. 基于价值链理论的企业法律风险管理研究. 南京理工大学. 2007
7. 秦秉蔚. 企业法律风险管理研究. 华东政法大学. 2014
8. 卢明. 浅析企业法律风险管理与防范. 中国商论. 2017 (1)
9. 李维安, 戴文涛. 公司治理、内部控制、风险管理的关系框架——基于战略管理视角. 审计与经济研究. 2013 (4)
10. 毛新述, 孟杰. 内部控制与诉讼风险. 管理世界. 2013 (11)

财务共享服务中心的优势及局限性

■ 张庆龙

一、什么是财务共享服务中心

财务共享服务中心（Finance Shared Service Center，简称FSSC）是将企业各种财务流程集中在一个特定的地点和平台来完成，通常包括应付、应收、总账、固定资产等的核算业务处理，员工费用报销，资金结算处理。财务共享服务目前已经成为大型企业集团广泛关注和采用的一种新型财务管理。这种模式在提高效率、控制成本、加强内控、信息共享、提升客户满意度以及资源管理等方面，都会带来明显的效果。

财务共享服务中心的建成，对于企业财务整体战略来讲，仅仅是完成了财务会计与管理会计在作业流程上的分离，如何通过财务共享服务中心的建立，推动企业集团财务的整体转型以及未来的财务共享服务将走向何方，是每一个致力于财务共享服务理论研究与实践者共同关注的问题。从某种意义上来说，建成企业的财务共享服务中心，仅完成了财务共享服务模式的第一步，未来的路还很长，还需要不断的探索与创新。财务共享服务中心的发展没有既定的道路，它的未来与企业的现实情况相关，与信息技术的发展程度相关，与管理者的前瞻性与魄力相关，正因为财务共享服务的未来充满了各种可能，因此对于集团财务的变革显得更加具有吸引力。

二、实施财务共享服务中心所带来的积极效应

财务共享服务中心的优势在于其规模效应下的成本降低、知识集中效应下的财务管理及效率提高，扩展效应下的集团管控水平提高和聚焦效应下的企业核心竞争力上升。

（一）规模效应

财务共享服务中心通过将大量子公司的会计运营工作集中到一个中心，实行会计处理的规模化“生产”，以大幅度降低财务运作成本。财务共享服务中心的规模效应也为实现利用特定区域的成本优势实现成本节约

创造了条件，即充分利用欠发达地区的人力成本、办公成本等与发达地区相比所具有的显著优势。因此，成本节约成为建立财务共享中心的强大动力。

（二）知识集中效应

实施财务共享后，对所有子公司采用相同的标准作业流程，废除冗余的步骤和流程，特别是因为财务工作具有的特殊性，其部分岗位必须分离，由不同的人担任。例如网银付款流程，通常由一人负责导入数据，一人负责核对，一人负责审批，这意味着，一家再小的子公司，也需要三人介入一个简单的网银付款流程，通过建立财务共享服务中心，三个在网银付款中负有不同职责的员工，可以负责五家或更多子公司相同付款流程的操作，进而通过员工熟练度的提升达到提高效率，降低成本的目的。财务共享服务中心拥有相关子公司的所有财务数据，数据汇总、分析不再费时费力，更容易做到跨地域、跨部门整合数据。

某一方面的专业人员相对集中，公司较易提供相关培训，培训费用也大为节省，同时，招聘资深专业人员也变得可以承受。这使得共享服务中心人员的总体专业技能得以提高，可提供更为专业的服务。

此外，财务共享服务中心的模式也使得财务信息系统的标准化和更新变得更迅速、更易用、更省钱。也就是说，通过知识、经验的积累和集中，能够促进财务管理水平与效率的提高。

（三）集中管控效应

过去分散的财务管控模式下，集团总部对于分子公司的管控水平有限。尤其在人员管控方面，由于财务人员的物理位置分散在各分子公司，当地公司领导对于财务人员行为导向的影响能力远高于集团公司。即使一些公司采用了财务人员的逻辑集中管理，但物理位置带来的影响仍然不可忽视。

如图1所示，某公司在实施财务共享服务项目前对其财务体系进行了管控关系的现状

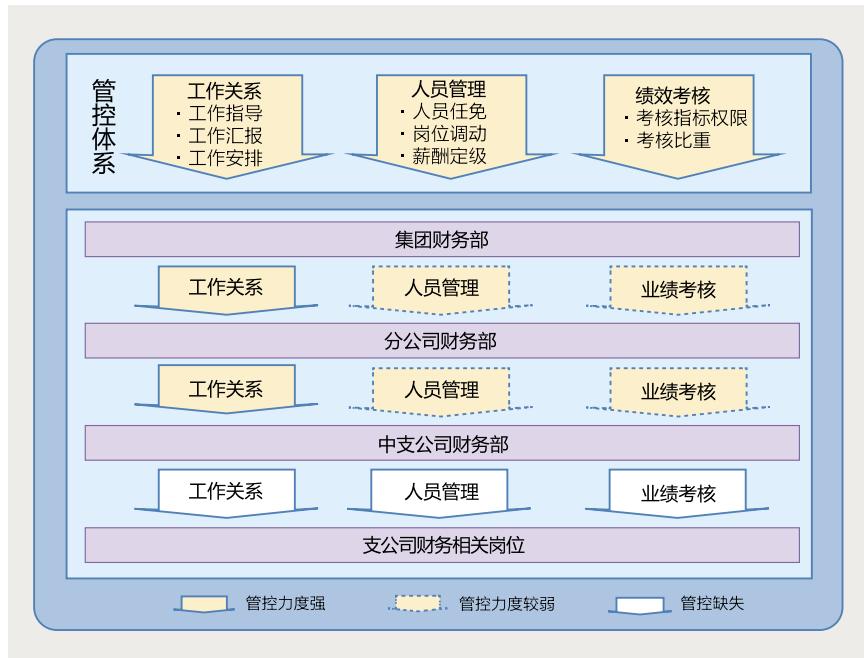


图1 某集团公司财务管控关系 (图片来源: 作者整理)

调研,结果显示,尽管在包括工作指导、工作汇报和工作安排的工作关系方面能够相对程度地实现垂直化管控,但在人员任免、岗位调动、薪酬定级、绩效考核等人员管理方面,总公司对分支机构的垂直化管控力度明显薄弱。

在风险管理方面,由于财务信息分散在分支机构,总公司和分支机构之间信息不对称,导致总公司难以保证所获取的数据、报表等内容的真实性。同时,由于财务人员分散,总公司所要求的政策、制度等内容在分支机构的执行会存在较多的随意性,导致执行结果严重偏离。这种情况下,财务风险管理水平显著薄弱。

财务共享服务中心的出现,为集团管控水平的改进提供了一个很好的平台和工具。从事会计运营的财务人员在物理上实现了从分散到集中的转变,所有的人员能够基于统一的制度、标准、流程开展工作。人员管理、绩效考核能够得到有效的贯彻落实。同时,财务信息也实现了集中共享,集团公司能够随时获取各分子公司的财务经营结果,并基于财务共享服务中心产生的数据进行财务分析。

(四) 聚焦效应

财务共享服务能够将传统模式下相对分散的各类财务工作和财务相关职能进行有效

整合,从而实现内部信息的快速传输和有效交流,使企业财务流程和业务流程联系起来,运转更为顺畅。

在财务共享模式下,业务信息和财务信息之间实现了高度的集成,财务核算、结算的信息来源全部自业务前端产生。例如,费用报销流程中,业务部门在费用控制系统中录入财务核算以及预算管理、财务分析所需要的各类业务信息,通过系统接口能够自动记账,并进行预算的过程控制和预算执行结果的即时反馈。依托前端业务部门录入的支付信息,形成支付请求,并发送资金系统完成自动结算。在资产流程中,实物资产管理系统由业务部门进行日常管理维护,执行结果直接体现至财务资产模块,并进而形成总账凭证。在保险行业的案例中,聚集效应更为显著,所有的业务系统将收付信息传递至收付费系统,并进而对接资金管理系统和总账系统,实现高度的业务财务一体化。

三、财务共享服务中心存在问题

(一) 并不是所有的企业都需要建设财务共享服务中心

首先,财务共享服务中心适用于大型企业。大才能体现规模效应,大才能最大限度减少人员数量,直接降低人力成本。其次,可以纳入财务共享服务的业务范围必须是那些具有同质性,重复性强,劳动密集型,具有统一服务标准、行为方式与业务规则,可自动化处理的业务内容,这样才能体现效率提升和标准化程度。第三,财务共享服务中心建设适用于那些在战略上不断扩张、甚至全球化经营的企业集团,对于这种企业,兼并重组将成为企业的常态。那么,建设财务共享服务中心可以大大降低管理的难度,促进新业务的快速整合和资源集中。

而从目前我国企业集团建设财务共享服务中心的目的来看,大多是本着一场运动式的构建,甚至存在“攀比”心态。具体表现是:第一,企业财务人员规模二三百人也要建财务共享。第二,不分自己的企业业务特征,甚至很多企业集团多元化经营,业态五花八门,也要建财务共享。第三,不分自己的企业性质是国有还是民营,难以体现财务共享服务中心建设大大降低人工成本的优势。例如,国有企业构建财务共享服务中心大多选址设置在集团总部所在的北上广深等

城市，加之，无法辞退的冗余财务会计核算人员，使得财务会计核算队伍更加庞大，成本不降反升。第四，仅考虑到了共享，但未注意到财务共享服务的终极目标是围绕“服务”开展的。

（二）财务共享服务中心影响管理会计作用的发挥

许多集团公司的财务共享服务中心的组织设置模式被定位为原集团财务部的下属机构，财务共享服务中心人员很可能沦为弱势群体，甚至被集团定位为“会计加工厂”、“简单重复性劳动的代表”，这对于财务共享服务中心的人员来说，从心里上是难以接受的，无形之中增加了沟通的难度。

本来建设财务共享服务中心的目的之一就是为了实现财务转型，构建业财一体化的业务型财务，发挥财务对于业务的决策支撑和更好的服务。结果却由于很多业务型财务人员不懂财务共享服务中心的运作模式，财务共享服务中心本身也忽视了自身的数据创造功能。财务组织架构调整后，财务共享服务中心反而与业务型财务产生大量的沟通障碍。甚至在某些情况下，本来应该一体化的业务型财务与核算型财务之间会对某一些领域业务、职责划分、权属关系等问题上持不同的观点而产生矛盾，影响公司财务内部合作关系，甚至影响财务部门工作整体运行效率，彼此之间分离的状态时有发生，进而影响管理会计作用的发挥。这可能会在某种程度上与最初的设想大相径庭，财务人员反而脱离了业务，沦为辅助岗位。数据还是数据，业务型财务也不能说明数据背后的意义。

（三）财务共享服务中心运营现状堪忧

财务共享服务中心集中了企业全部的凭证审核、会计记账业务，并且进行了标准化的流程改造，业务量大且流水线式操作流程与内容过于简单。这些会造成基础作业人员数量过于庞大，岗位细分更加细化。中心人员难以了解运营全貌，不能站在一定高度提升财务共享服务中心的运营效率，也难以为更高层级的财务职能提供所需要的信息服务。

（四）财务共享服务中心员工发展受阻，流失率极高

财务共享服务中心的作业大多是流程化的、重复性强、工作强度大的简单业务操作，与其所招生的研究生、本科生的人员素质并不匹配。加之，未来的工作相对封闭，

跟其他部门接触的机会较少，工作内容也相对枯燥，这对于员工的可持续发展和学习带来了很大的挑战。如果不能让每个员工都能不断地学习到新的知识，打通和指出他们的职业发展通道，仅是日复一日年复一年重复现有的工作，会造成人员流失率增加。这就对财务共享服务中心团队的管理者提出更加综合的管理要求，需要其他辅助职能进行支持配合，协调管理的难度也大大增加。

（五）财务共享服务中心无法应对不均衡的业务需求

会计核算类工作很容易造成月初与月底，年中与年底的业务量严重不均衡。这样，管理者既不能按高峰业务量匹配编制，也无法动态调整业务与人员数量的匹配，造成忙闲不均，工作不够饱和，财务共享服务中心人员会出现新的“期间冗余”现象，从而浪费大量企业资源。

与之相反，有的财务共享服务中心由于职责定位不清，反而超负荷工作，不仅承担了财务共享服务中心应该承担的工作，而且承担了管理层乃至集团管理团队的工作，使得财务共享服务中心出现人员缺乏，工作任务难以完成的状况。

（六）财务共享服务中心的工作绩效和对于组织的存在价值难以衡量

财务共享服务中心的建立是一项长期工作，对于大型企业集团来说，可能会持续到2-3年的建设周期。在这种情况下，很难在短时间内见到非常显著的绩效结果。与此同时，企业内部高层管理者本来对于集中的收权管理就难以接受。如果对于财务共享服务中心绩效价值再心存质疑，会加重建设财务共享服务中心的进程与资源倾斜受阻。

总之，看上去很美的财务共享服务中心其实也并不是想象中的那么完美。企业集团应该认真评估自身的业务特征、信息化基础与组织发展战略，考虑清楚财务共享服务中心的战略定位，如果一开始没有考虑清楚，就盲目跟进，很容易达不到理想中的财务共享服务中心建设愿景。

■ 作者单位：北京国家会计学院

注册会计师在企业并购过程中担任财务顾问若干问题探讨

■ 钟永成

随着经济规模的不断扩大，企业之间的并购越来越频繁。企业并购是一个复杂的过程，无论是股权并购还是资产并购，并购框架设计、税收筹划、财务风险的规避等等都需要财务顾问的参与，注册会计师在这方面具有天然的知识和经验优势，越来越多的注册会计师在企业并购过程中担任财务顾问职务，发挥了很好的专业效果。笔者近几年担任了多起企业并购中的财务顾问，跨国并购业务包括美国NW公司、法国SEB公司和日本京瓷公司并购当地企业的卖方的财务顾问业务；国内并购业务以上市公司、风投基金作为买方的财务顾问业务，包括杭州聚光科技、海盐恒峰工具、北京五矿信托等上市公司收购当地企业作为卖方的财务顾问业务等等，在实务中结累了一些经验。本文拟就注册会计师在担任企业并购过程中的财务顾问职务时的一些专业问题进行探讨。

一、角色不同肩负的工作目标和工作任务不同

企业在并购过程中，买卖双方一般都要聘请财务顾问，由于聘请方的不同，造成财务顾问站立的角度不同，带来的工作重点就截然不同。如担任买方的财务顾问，主要的任务是从维护买方的利益出发，以最少的对价、最低的风险、获取优质的企业，从而获取最大的经济效益。如担任卖方的财务顾问，则主要的任务是从维护卖方的利益出发，以最高的对价、最低的税收成本、最低的风险将被并购企业顺利卖出。

二、卖方财务顾问应注意的问题

(一)意向书签订的问题

在企业并购过程中，签订意向书是第一个，也是非常重要的环节。卖方往往认为，意向书不具有法律效力而轻易地与买方签订。殊不知，意向书虽然不具有法律的强制约束力，但却是双方真实意思的表达，是备忘录。如签订后又想反悔，那么双方就会出现信用危机，接下去的谈判就无法继续进

行。所以，企业在有并购意向时，应在第一时间聘请财务顾问参加起草和修改意向书。

第一，关于购买方式及收购股权比例问题。意向书中最好先明确，买方是以股权收购还是以资产收购的形式进行，股权收购以100%收购还是51%以上的控股收购，或者是参股式的收购。如果买方想全资收购目标公司而卖方又不想全部卖掉目标公司，那么这样的并购项目就无从谈起。



第二，关于目标公司的作价问题。关于这个问题，很多人会认为，买方尽调尚未进行，怎么能在意向书中明确目标公司的作价呢？虽然这时买方的尽调尚未开始，但卖方会在签订意向书时提供目标公司一些诸如前三年财务报表等简单而关键的资料。这时，双方应该就目标公司的区间报价而不是一个固定的报价达成一致。否则，由于买卖双方心理目标价位相差很远，并购在进行下去时最终会造成不欢而散的局面。例如，当地有一家电子企业，在给国际某一知名企业做OEM被对方看中，买方想以股权收购的形式控股51%收购。卖方认为意向书不具有法律效力就

简单地签订了。在买方提出进行尽调时，卖方才聘请我们担任财务顾问。当发现意向书中双方没有就目标公司的公司价值达成一个区间价格时，我们当时就建议双方就目标公司的公司价值先达成一个区间价格。否则，卖方不应该让买方进行尽调。因为让买方进行尽调后，目标公司的成本费用、盈利水平一目了然，如合作不成功，以后目标公司

方会认为调整出来的利润无法核实，认为卖方存在很大的法律和税务风险。在实务中，如果担任卖方的财务顾问，应尽量帮助卖方将目标公司原来隐瞒的经营业绩真实地还原出来，并要有一定的依据，能说服买方。至于风险的处理，主要还是要看买方的诚意，如果买方是战略性收购，他们也会愿意承担风险，或者要求目标公司独立真实运行一段时间后，再交割对价等措施来进行规避。

（三）评估作价问题

并购过程中，往往由卖方先对自己拟出售的资产报价，以便于双方在此基础上进行讨价还价。我们在服务中小企业并购过程中发现，卖方往往不清楚自己目标公司的价值所在，采用资产法对目标公司进行评估作价，最关心的是土地是否按市场价作价了，因为近几年土地价值溢价较高。却不知道目标公司最值钱的地方是无形资产，诸如：商标、专利、生产技术、营销网络、优秀的团队等，这些无形资产如采用资产法一般无法正常地体现出来。只有采用收益法才能将目标公司的价值准确地体现出来。所以，在企业并购谈判中，卖方一般要委托中介评估机构对目标公司进行企业价值评估，卖方公司价值的评估作价普遍采用国际上通用的收益法评估方法。收益法一般主要依据目标企业前3年的资产、负债、收入、成本、利润、现金流量情况以及后5年的资产、负债、收入、成本、盈利及现金流量预测和折现，再考虑5年后目标公司的发展前景等因素来确定。但按收益法评估的目标公司价值不包括非经营性资产，如目标公司的职工宿舍、食堂、幼儿园等资产，以及闲置不用的房产和机器设备等。所以，并购双方如按收益法评估的结果交割，这些非经营性资产要么剥离回来，要么另外加价卖给买方，卖方往往会忽视这一点。



再将产品卖给买方时的报价就很被动。后来，在我们的要求下，买方报了区间价为人民币6000万元到8000万元，而卖方的心理价位是人民币3亿以上。所以，这次买卖到此终止，避免了双方人力、财力的浪费，也避免了双方不欢而散的局面。

（二）中小企业存在“二套账”的问题

由于中小企业普遍存在核算不规范，往往有意多计成本费用、少计收入、隐瞒利润，从而达到少缴税收的目的。所以，企业往往设置了一套账对应税务机关叫“外账”

，另一套账是真实反映公司经营业绩对应内部股东的叫“内账”。外账往往存在隐瞒经营业绩的现象，而面对国际大公司或上市公司收购时，目标公司会很被动。如果不把隐瞒的利润反映出来，目标公司的估值就无法真实地反映出公司的价值。如果把隐瞒的利润反映出来，由于原来有意隐瞒的收入、多计的成本费用具有一定的隐蔽性，“内账”中记载的数据对应的原始凭证往往都是“白条子”，还原时就缺乏有力的证据。而且买

（四）框架合同中的财务及税收筹划问题

在企业并购过程中，同样的交易对价由于采用的并购路线和框架不同，卖方实际得到的价款也不相同。在财务上，同样采用股权转让的方案，如果方案一是采用增资扩股的方式，方案二是采用原有股权转让的方式，即使转让对价一样，但卖方净到账的金额是不一样的。在税收上，由于不同的并购路线，卖方应缴纳的税收也不同，在设计方案时，应选择税收成本最低的方案进行。

所以，需要财务顾问帮助设计并购路线和框架，以便使卖方得到更大的净到账资金。财务顾问要能够熟练地运用各种财务和税收政策，进行合理的筹划，在不损害买方权益的前提下，以最少的税收代价完成交割，形成最优的交易路线，并在并购协议中予以明确。

三、买方财务顾问应注意的一些问题

（一）卖方的交易动机问题

作为买方的财务顾问，在服务每个项目过程中必须要清楚卖方的出售动机。分析卖方的出售动机，从财务角度对整个并购进行整体风险评价，一般来说，卖方出售有以下几种：（1）目标公司经营状况很好，但由于家族式管理已无法满足目标公司日益扩张的需要，靠自身的力量无法建立起现代企业管理模式，第一代创始人年岁已高，下一代又没人愿意接班，如不出售将面临资产或企业价值缩水的风险；（2）集团公司调整下属子公司的经营战略需要，将下属获利不佳或目前虽然尚可但预期获利不佳的子公司出售掉；（3）目标公司经营状况严重不佳，资金周转非常困难，已到了山穷水尽的地步，急于出售给有实力的买方进行经营；（4）目标公司由于经营管理上的原因，经营效益逐渐下滑，资金周转困难，但从长远看还是朝阳行业，单凭原股东的能力已无法持续经营，所以急于要寻找合作者，将一部分股权转让；（5）目标公司由于缺少资金或打不开市场或技术不过关等原因，已处在停产或半停产状态；（6）被买方故意收购，等。从买方收购的风险角度考虑，上述（3）、（4）、（5）三种情形风险很大，但卖方往往会掩盖出售的真正动机，编造出种种合理的理由。所以，作为买方的财务顾问必须要有一双慧眼能够“雾里看花”。

（二）卖方的财务造假问题

卖方为了能够在交易中获得较高对价，往往会粉饰财务报表，甚至造假。所以，作为买方的财务顾问在尽调时，一定要全面排查卖方设下的道道“陷阱”，避免给买方造成巨大的损失。例如，笔者接受买方委托担任财务顾问对福建某燃气公司进行尽调，发现该目标公司有大量以现金的形式向新建小区的购房户收取燃气初装费，这不符合常理。因为，新开发的住宅小区管道燃气的初装费都是由房地产开发公司在前期先行垫付

的，不会向每户单独收取。发现问题后，在我们的再三追问下，卖方的财务最终承认，这些现金收入是凭空造假的。还发现有大笔向房地产开发商收取的燃气初装费，在调取合同后发现，合同中的付款条件是在签订合同后的5天内，开发商应支付给目标公司合同总价款的80%，这一条款存在着明显的造假情形，一般工程合同在没有施工的情况下，不可能签订合同就支付80%的总价款。在我们的追问下，卖方财务也承认了银行付款也是假的，先通过银行支付给开发商，再由开发商将价款返还给目标公司的母公司，再通过母公司将资金转回到目标公司。

（三）卖方不同的财务状况应采用相应的并购方式问题

企业并购过程中，很多采用股权收购的形式进行，因为这种形式的好处是目标公司的资质证书或许可证能够顺延、不动产不需要更名过户、目标公司的客户和供应商关系不变。但当目标公司财务状况存在严重问题而转让时，如仍然采用股权转让的形式会给买方带来很大的财务风险。因为，采取股权转让的形式，目标公司原有的债务不会随着目标公司股权转让而消失，股权受让方要承担目标公司原有的所有负债，包括对外担保等或有负债。所以，当发现目标公司存在严重账务问题时，并购方案应采用资产收购的形式。

企业并购财务顾问业务是注册会计师的非法定业务，需要行业内全体同仁的共同努力将这块业务做强做大，从而提高注册会计师在社会经济快速发展中的作用，提高整个行业的社会地位。

■ 作者单位：温岭市中和联合会计师事务所

微软收购诺基亚之跨国并购案例分析

■ 张红妮

摘要

近年来,国内外企业跨国并购事件大量涌现,继而跨国并购绩效问题在学术界得到广泛关注,本文以微软收购诺基亚作为案例样本,借助跨国并购相关理论知识,深入研究微软公司跨国并购的原因,即发展出现低潮,以期拓展新领域、实现协同效用,开发手机Windows系统、赢得专利组合,获取HERE地图服务。通过对比分析微软公司跨国并购前后的绩效发现,企业并购之后债务偿还能力稳中有升、盈利能力波动提升、成长能力徘徊前进、营运水平变化不大。通过本文的研究,预期在一定程度上可以为国内外企业在进行跨国并购、提升并购绩效提供一定的理论思考和经验借鉴。

关键词

微软公司 诺基亚 跨国并购 绩效分析

一、案例简介

2013年9月3日,微软集团宣布斥资72亿美元现金收购诺基亚手机业务及其相关专利组合。微软收购诺基亚事件是继2011年谷歌集团收购摩托罗拉之后,在移动互联网市场上发生的重大跨国并购事件,这便形成了以苹果OS系统、谷歌生态系统以及微软Windows系统三足鼎立移动互联网市场格局。但是并购对于微软集团来讲,其完成仅仅是企业整体战略调整的一小部分。在诸多苛刻的并购要求以及并购之后出现的整合风险的作用下,彼此之间能否整合出期望的效果,怎样使得企业绩效更好地提升以及如何解决并购以后的诸多风险,亟需进一步分析与探讨。

二、理论及文献分析

(一) 企业并购相关理论

企业并购主要有以下观点: (1) 效率理论。有关协同效应方面的研究及理论可以归纳为以下三种观点: 经营协同理论, Pratter (1971) 认为并购可以实现企业的规模经济效应和范围经济效应; 管理协同理论, Williamson (1975) 认为管理资源丰富的公司并购管理资源相对短缺的公司, 可以实现剩余管理的充分资源利用; 以及财务协同效应理论认为并购可以实现债

务的共同担保、现金的内部流转, 促使企业降低筹资成本。 (2) 代理理论。首先由 Jensen, Meckling (1976) 提出, 这个理论对公司并购的解释主要有以下三个观点: 代理成本理论, Fama, Jensen (1983) 指出, 公司代理问题可通过组织制度的安排来解决; 管理主义理论, Mueller (1969) 认为, 由于管理层的薪酬决定于企业的规模, 所以管理人员都有不断扩大企业规模的欲望; 以及自由现金流理论, Jensen的自由现金流假说认为公司可通过收购活动, 适当提高负债比例, 可减少代理成本, 增加公司的价值。

(3) 信息和信号理论。信息理论认为, 目标公司股价被低估的信息是作为要约收购结果而产生的, 且重新估价是永久性的。而信息假说可以区分为两种形式, 一种认为收购活动会散布关于目标公司股票被低估的信息并且促使市场对这些股票进行重新估价, 目标公司和其他各方都不必采取特别的行动来促进价值的重估; 另一种形式认为收购邀约会将信息传递给目标公司的管理者, 从而激励其自动改进管理效率。 (4) 市场势力理论。Meeks (1977) 认为企业并购可以减少竞争对手, 增大企业的市场份额, 从而增大公司的市场控制力, 而市场势力与公司的稳定性和长期获利能力密切相关。 (5) 财富再分

配理论。Gilson、Scholes、Wolfson (1988)，Hayn (1989) 认为并购中股东价值的增加是以牺牲企业其他利益相关者的利益为代价，并未导致社会总福利增加。（6）税收考虑理论。该理论是从税收对公司并购有利的角度来考虑并购活动的。从并购方看，取得税收减免的优惠是激发公司并购发生的重要因素。这种税收上的优惠主要包括并购可降低税负支出，可进行合法避税以及可以提高应提取折旧的资产总额。（7）掏空理论。Franks、Mayer (2001) 认为并购成为管理者侵占股东利益工具的前提是股权的高度分散和股东“搭便车”动机驱动下的对管理者的监督不力。（8）价值低估理论。该理论认为目标公司的股票市价低于重置成本或者由于并购公司获得一些外部市场所不了解的信息，认为目标公司价值被低估。

（二）企业并购财务绩效综述

1. 国外文献综述

国外文献对企业并购的财务绩效研究主要集中在目标公司并购前的财务变化和并购后合并公司的财务绩效两个方面。如Ravencraft, Scherer (1987) 研究了1950年至1977年95家目标公司，发现息税前收益与总资产比率，目标公司的该比率低于同期同行业控制样本1%，且差异显著。而对并购后合并公司的财务表现的研究却存在正收益和负收益两极的结果。其中认为正收益的学者有Kaplan (1989) 以1980-1986年间48家收购的公司为样本，研究发现并购后三年ROA、ROS、净现金流量与资产比、现金与收入比分别增长15%、19%、79%、93%；Healy, Palepu, Ruback (1992) 研究了1979年至1984年间美国最大的50起并购案样本，认为合并后企业经行业调整后的业绩有所改善；Meeks (1977) 以1964-1971年英国233个并购交易为样本，发现收购公司的ROA呈递减趋势，交易后第5年达最低。

2. 国内文献综述

国内学者对企业并购的财务绩效研究是从2000年开始的，其中2005年之前对合并企业的财务绩效研究结果存在较大分歧，而2005年之后开始对并购进行分类，运用实证研究方法对比不同类别并购的财务绩效表现。前者的研究结果主要有并购后财务收益、并购后财务损失和并购后财务无显著变化。其中认为并购后财务收益的学者有任庆和（2002）研

究了1997年至1998年发生的22个并购样本，发现业绩指标的平均综合得分在并购后第二年持续增长；李心丹、朱洪亮、张兵（2003）研究认为前3年与后四年的平均绩效值，并购后57.1%的公司绩效提高了。而林峰、肖腾文、刘常青、冯文（2000）和邵稳重（2003）的研究结果分别是整体上并购后业绩短期提高后回落和并购后ROE逐年下降第3年为-5.4%，比并购前一年还低，都支持并购后财务损失的观点。后者对并购进行分类，运用实证研究方法对比的学者主要有潘瑾和陈宏民（2005）以2000年发生主动并购的153家上市公司为样本，发现正效应主要来自于关联并购，而非关联并购的效应不明显；横向并购效应突出，而混合并购呈负面效应；非现金支付方式并购效应优于现金支付方式。秦楠（2009）研究了2003年至2006年我国资本市场的企业并购数据，认为横向并购绩效相对乐观，混合并购绩效波动较大，纵向并购绩效较差，处于下滑趋势。国内对企业并购的财务绩效的文献研究结论分歧严重主要是财务指标可比性差，指标可选择性多以及制度环境缺失和会计信息披露缺陷等方面原因的影响。

三、案例分析

（一）微软收购诺基亚的缘由

1. 发展出现低潮，以期拓展新领域

比尔·盖茨与保罗艾伦于1975年一起创立了微软公司，自此，微软公司便开辟了全球PC (Personal Computer, 个人计算机) 软件研究的先行者。迄今为止，微软公司以巨大的市场占有率，稳居软件业界龙头老大的位置，从而遍及软件行业的各个角落，从PC (个人计算机) 延伸到商业所用的工作站点，再到各种服务器的辽阔市场，到处均是微软的身影。

然而，自2007年1月9日苹果CEO史蒂夫·乔布斯发布iPhone手机之后，便终结了在世的各类功能机，从此揭开了移动终端设备互联网时代的序幕。在此之后，2008年互联网搜索引擎巨头谷歌开始进驻手机行业，而且还推出了Android系统，再次助推了移动互联网的发展速度。现下，在互联网络技术日臻娴熟的背景下，世界各地迎来了移动互联网发展的繁荣昌盛时期，在智能手机普及之后，平板电脑等便携设备也开始走进人们的生活中。随着市场中诸多智能终端设备的纷纷

表1 微软公司收购诺基亚债务偿还能力财务指标表

债务偿还能力指标	2011年	2012年	2013年	2014年
资金流动比率（倍）	1.93	2.12	1.22	1.41
资金速动比率（倍）	1.88	2.08	1.12	1.31
资产负债率（%）	31.64	32.13	45.08	42.69

表2 微软公司盈利能力指标表

单位: %

盈利能力指标名称	2011年	2012年	2013年	2014年
股票每股收益	1.62	1.38	1.31	1.40
产品销售净利率	29.22	25.67	20.22	21.87
企业营业利润率	37.56	35.24	27.51	29.51
企业净资产收益率	26.68	20.61	16.48	15.91
企业总资产收益率	18.33	14.02	9.14	9.13

表3 微软公司成长能力财务指标数值表

单位: %

成长能力指标	2011年	2012年	2013年	2014年
主营业务增长率	37.56	7.91	12.85	3.72
营业利润增长率	15.21	-9.58	-1.77	3.88
资产负债率	16.81	-13.66	-3.80	1.04

表4微软公司营运水平财务指标表数据

单位: 次

营运水平指标	2011年	2012年	2013年	2014年
存货周转速率	55.23	47.25	31.35	25.94
总资产周转速率	0.58	0.58	0.51	0.44

涌现，多数消费者出于方便携带、追赶潮流等方面的考虑，开始从PC市场逐步导向平板电脑等便携设备的消费。PC市场遭受移动终端市场的强烈冲击，开始进入了发展的低潮期，依附在传统PC市场中发展的微软企业也迎来了新的发展难题。在PC市场持续走低的环境下，其销售额的萎缩也暗示着微软公司向人们兜售Windows系统授权及Office系统授权的机会快速降低，同时这也代表着微软以后的营业收入将会逐步减少。微软未来如何突破发展瓶颈，拓展新的发展领域成为当下亟需解决的难题。选择收购诺基亚，是其开发新经济增长点的一大举措。

2. 实现协同效用，开发手机Windows系统

在谷歌公司收购摩托罗拉移动之前，整个手机市场之中仅有苹果公司是用一个完整的移动生态体系存在于市场之中。但是世界互联网“大亨”谷歌并购手机行业“巨头”摩托罗拉移动之后，以谷歌的安卓系统为主导的一个新生化移动生态体系正悄然形成。从此之后在全球智能手机市场中，名列手机

市场前茅的安卓阵营与苹果阵营均已经推行了垂直一体化发展，进而形成了软件与硬件相互融合的存在格局。

现实之中，微软公司与诺基亚在2011年2月份就已经确立了彼此合作的关系，但是虽说双方均在致力于打造各自的手机品牌，同时还在吸引应用开发商上投入了相当的市场营销资金，然而Windows系统手机依旧以个位数的占有率出现在全球手机市场中，这使得微软在激烈的移动互联网企业竞争角逐中逐步被边缘化，一直跟随在谷歌与苹果身后，而此时的诺基亚在手机市场中的表现也不近如人意，多个季度持续呈负债化运营。Windows系统下的手机之所以在智能手机市场一直难有作为，原因可能是合作双方的团队在某些领域的工作上发生重叠，但在某些领域却难以充分协同。微软并购诺基亚，在一定程度上可以优化产业链条，推行软硬结合，进而催生第三大手机生态系统，为搭载Windows系统的手机用户提供较好的体验。

3. 赢得专利组合，获取HERE地图服务

诺基亚曾经是手机市场中的霸主，销售量一直高居不下，是2G时代全球手机发明专利拥有者最多的制造商之一，随着互联网技术的快速推进，开创了移动终端的3G和4G时代，彼时诺基亚也主动进行技术研发，丰富了自身所拥有的专利阵营。然而，手机行业的更迭转换具有一脉相承性，尽管在技术上有所突破，但是在企业中依旧沿袭传统条件下的核心技术，使得全球手机制造商均难以绕开诺基亚的专利组合。微软收购诺基亚，同时也可以将其专利技术一并赢得，诺基亚专利组合在无线链接中具有一定的价值，微软公司对诺基亚实施并购之后，进而可以赢得专利组合，获取HERE地图服务。

（二）微软收购诺基亚的绩效

1. 债务偿还能力稳中有升

企业只有具备足够的债务偿还能力，才可以维持正常的生产运营。对并购企业来讲，并购模式的差异化将会对其债务偿还能力带来一定的影响。现金收购方式，会使并购企业的现金大量外流，此外，并购过程中的举债融资行为还会影响到收购方企业未来的债务偿还能力；债务承担的收购方式，不会带来大量的现金外流，但是被并购方的债务依旧会影响到收购方的债务偿还能力。故而，对于收购方企业来讲，需要着重把握的

问题是如何在完成并购之后在短的时间内提升自身的偿债能力。本文借助企业三大财务指标，即流动比率、速动比率以及资产负债率来凸显微软公司的债务偿还能力。微软公司收购诺基亚前后的财务指标详见表1所示。

通过微软公司实施跨国并购前后的债务偿还能力财务指标不难发现，较之于微软公司跨国并购协议实施时（2011年）之前的资金流动比率、资金速动比率以及资产负债率三个财务指标都有一定的提升，但是整个变化幅度并不是太明显。这显现出较之于跨国并购之前，企业跨国并购当年的短期债务偿还能力有一定的提升，但是其长期债务偿还能力却有一定程度的下降，鉴于变化程度并不显著，所以难以对并购当年的债务偿还能力得出更为精准的结论。但是到了微软公司跨国并购交割完成后两年，也就是2013年企业的流动比率、速动比率有一定程度的下跌，资产负债率却得以大幅度提高，这说明了企业2013年的偿债能力比2012年有很大的降低，究其原因在于微软公司在此次跨国并购过程中需要支付大量的收购费用，并且其选择现金支付方式来完成，企业便需要进行诸多的短期与长期借款才能完成，这在一定程度上会提高企业的资金压力，进而带来较高的债务风险。一直到2014年企业的流动比率与速动比率才有一定程度的提升，此外，企业的资产负债率有所下降，这也说明较之于2013年企业2014年的债务偿还能力有所提升，但是依旧没有恢复到跨国并购之前的状态。据此可知，尽管微软公司跨国并购后债务偿还能力受到一定的削弱，但在跨国并购实施之后，协同效应开始显现，企业的债务偿还能力开始逐步复苏。

2. 盈利能力波动提升

如果一个企业想要长久生存、持续发展，较高的盈利能力是必备武器。上市企业推行跨国并购的主要目的在于对利润最大化的追求，上市企业都期许可以通过跨国并购来弥补企业现下的亏损，抑或是谋求更高的企业业绩。比如，为了在行业内获取更高的利润，企业可以通过并购的形式躲避行业壁垒进而进入到一个新型的行业中去；或者是借助并购价值链上的上、下游企业，来进一步整合价值链模式，旨在提升企业业绩，降低交易成本。故而，上市企业完成跨国并购之后，需要注重的第二大问题是，跨国并购

是否可以帮助提升上市企业的盈利能力。本文将并购企业股票的每股收益、产品（或服务）销售净利率、企业营业利润率、净资产收益率与企业总资产收益率五大财务指标来测度微软公司跨国并购之后的盈利状况。微软公司对诺基亚进行跨国并购之后的盈利能力指标要素数据，具体详见表2所示。

从微软公司跨国并购前后的盈利能力指标表不难发现，2012年微软公司就并购诺基亚的协议达成之后，较之于2011年跨国并购之前，微软公司股票每股收益、产品销售净利率、企业净资产收益率、企业营业利润率以及企业总资产报酬率五项财务指标，都有一定程度的降低。直到2013年微软公司完成对诺基亚公司的收购之后，企业的盈利能力依旧没有得到提升，与之相反，却进一步下跌，究其原因在于跨国并购之后，新增负债数额过大且还有较高的收购价格，这对微软公司的盈利能力会带来很大的负面影响。但自2014年开始，微软公司的股票每股收益、产品销售净利率、企业营业利润率三项盈利能力指标数据都开始出现回转，有着不同程度的提升，虽说企业净资产收益率与企业总资产收益率有一定程度的下降，但是其下降程度并不显著。

从整体上来讲，2014年微软公司主要盈利能力逐步提升，究其原因是跨国并购后经过合理科学地整合诺基亚公司，跨国并购之后所具备的协同效用开始显现，致使企业成本费用开始降低，此外产品销售净利率也不断提升，进而进一步强化企业的盈利能力。

3. 成长能力徘徊前进

就公司的成长能力来讲，具体是为了显现企业利用提升逐年收益或者其他融资模式来获得资金，进而拓宽企业运营的能力，同时还可以通过企业后期的运营活动以及现金流量的变化动向来测度企业未来现金流量的状况。对于公司的成长能力，通常都会把企业的筹资行为与投资行为所达至的现金流量融合在一起进行考究与分析。本文通过运用企业主营业务增长率数值、企业营业利润增长率数值以及净利润增长率数值三项指标来体现微软公司跨国并购之前与跨国并购之后的成长能力。微软公司在跨国并购之前与跨国并购之后的成长能力财务指标具体详见表3所示。

通过对比分析微软公司跨国并购前后相

关财务指标数据，不难发现，较之于2011年跨国并购之前，2012年微软公司与诺基亚公司达成跨国并购协议时的主营业务增长率、企业利润增长率以及企业净利润增长率的变动幅度都有一定程度的下跌，更有甚的还呈现出负向增长的发展情况。但是从微软公司跨国并购完成交接的2013年开始，企业的主营业务增长率开始逐步提升，但是企业营业利润增长率以及净利润增长率依旧停留在负向化的增长趋势，但是幅度有一定的减缓，一直到2014年，这两项指标才呈现出良好的增长态势。据此可知，微软公司通过对诺基亚公司手机研发技术、企业管理能力、人员安排以及企业文化科学地整合，跨国并购之后的协同效用逐步得以实现，促使微软公司不断提升企业的成长能力。

4. 营运水平变化不大

企业的营运能力具体体现在，上市公司在管理与利用企业资产的过程中。通常来讲上市公司一般都会并购那些经营业绩不佳而且濒临破产的企业，由于其比较看重对此类公司展开再次改造之后所具备的发展潜力，才会对此类公司展开并购，倘若并购之后，可以产生明显提升企业营运能力的效用，这在一定程度上也可以实现谋求利润最大化的并购目的。本文在分析跨国并购绩效的过程中，选用并购方存货周转率及其总资产周转率这两项财务指标来测度微软公司在跨国并购前与跨国并购之后的整体营运水平。微软公司跨国并购前与跨国并购之后的营运水平财务指标数据，具体如表4所示。

从表4微软公司营运水平财务指标表数据，可以看出微软公司跨国并购之前与实施跨国并购之后的营运能力有一定的不同，居于微软公司跨国并购诺基亚时期的2012年与2013年两个年份的企业存货周转速率与总资产周转速率低于2011年实施跨国并购之前的相关速率。在逐步完成跨国并购之后，微软公司在2014年各项营运水平的财务指标数据也没

有得到显著改善，这便说明了微软公司跨国并购诺基亚公司之后，在管理资产方面的水平还比较弱，究其原因在于大量的债务促使微软收购之后完成资产保值增值的压力逐步变大。考虑到由于微软公司实施跨国并购之后披露出来年份数据不多，故而还需要对此后的几年数据展开分析比较研究，进而得出更为精准的结论。

四、研究结论与建议

本文将微软并购诺基亚事件作为分析研究的对象，在详细分析微软实施跨国并购原因的基础上，进一步探讨了跨国并购绩效问题，指出在实施跨国并购之后，企业会在债务偿还能力、盈利能力、成长能力以及营运水平等方面都会出现变化，并购之后债务偿还能力稳中有升、盈利能力波动提升、成长能力徘徊前进、营运水平变化不大，这些指标数据均能体现出跨国并购之后的绩效状况。

通过对微软并购诺基亚并购案的分析可以看出，并购事件是软件界内巨头微软公司，对曾经手机“老大”诺基亚硬件厂商的收购行径，深挖其背后的并购动因是为了谋其并购之后的相关专利技术，进而更好地应对市场中激烈的专利阻击战。尽管此次并购事件与诸多跨国并购案相似，但其也有自身的特点，比如说当初的谷歌安卓授权生态圈内合作厂商免费使用，但是微软却是推行收费政策，从本质上讲微软并购诺基亚仅仅是其“云+端”战略计划实施的首步，其真正的目的是打开移动互联网领域，拓宽自己的发展路径。通过上述分析，实施跨国并购需要注重并购资金的估计与合理整合，需要不断发挥并购之后的协同效用，再者是并购之后不能忽视企业与企业之间的整合问题，这样才可以更好地提升企业的并购绩效。

■ 作者单位：陕西省广播电视台宝鸡市分校



主要参考文献

- 田海峰, 黄祎, 孙广生. 影响企业跨国并购绩效的制度因素分析——基于2000~2012年中国上市企业数据的研究. 世界经济研究. 2015(06)
- 王雅婷, 李恩平. 企业跨国并购绩效评价及整合分析——以TCL集团为例. 财会通讯. 2015(04)
- 周森. 以制度距离为视角的跨国并购绩效影响机制——基于我国上市公司OFDI的经验分析. 经济问题. 2013(11)
- 朱勤, 刘垚. 我国上市公司跨国并购财务绩效的影响因素分析. 国际贸易问题. 2013(08)
- 李豫湘, 李丽. 基于行业生命周期的企业并购动因、类型和并购绩效实证研究. 商业时代. 2015(25)

国内财经 DOMESTIC FINANCE & ECONOMY

中国服务外包近10年年均增长54% 迈向高附加值

商务部服贸司司长冼国义9月12日表示，2006年至2016年，中国服务外包产业规模迅速扩大，执行金额年均增长率达54%，而且不断迈向高附加值业务，未来十年将迎“黄金发展期”。根据商务部数据，2006年至2016年，中国服务外包执行金额从13.8亿美元增至1064.6亿美元。同时，中国服务外包国际竞争力不断提升，离岸服务外包在全球市场的份额从不到1%攀升到33%，稳居全球第二位，离岸市场从以日本为主拓展至北美、欧洲、东南亚、西亚北非等200个国家和地区。冼国义强调说，中国发展服务外包最初从承接跨国公司的代码编写、软件测试等非核心业务起步，已逐步向IT咨询、数据分析、研发设计等高附加值业务拓展。（摘自中国金融信息网）

标普调降中国评级是错误决定

日前，针对标普调降我国长期主权信用评级一事，财政部有关负责人回应称，标普调降中国主权信用评级是一个错误的决定。近年来，面对经济增长比较优势与要素禀赋的变化，中国政府着力推进供给侧结构性改革，经济增长基础更加稳固，经济增长质量进一步提升，在这样的形势下，标普调降中国主权信用评级，令人费解。标普关注的信贷增速过快、债务负担等问题，多是当前中国经济发展阶段的“老生常谈”，这种看法忽视了中国金融市场融资结构的特点，忽视了中国政府支出所形成的财富积累与物质支撑，很遗憾，这是国际评级机构长期以来所持的惯性思维与基于发达国家经验对中国经济的误读。这种误读也是对中国经济良好基本面和发展潜力的忽视。（摘自经济参考报）

中央首次出台文件聚焦企业家精神

《中共中央 国务院关于营造企业家健康成长环境弘扬优秀企业家精神更好发挥企业家作用的意见》9月25日正式公布。这是中央首次以专门文件明确企业家精神的地位和价值。意见提出加快建立依法平等保护各种所有制经济产权的长效机制，对企业家合法经营中出现的失误失败给予更多理解、宽容、帮助。意见用36个字对弘扬优秀企业家精神提出要求，即弘扬企业家爱国敬业遵纪守法艰苦奋斗的精神、创新发展专注品质追求卓越的精神、履行责任敢于担当服务社会的精神。意见强调，要着力营造依法保护企业家合法权益的法治环境、促进企业家公平竞争诚信经营的市场环境、尊重和激励企业家干事创业的社会氛围；提出加强对企业家优质高效务实服务，加强优秀企业家培育以及加强党对企业家队伍建设的领导。（摘自中国金融信息网）

严格监管社会保险基金投资运营

近日，财政部、人社部、国家卫生计生委日前发布的《社会保险基金财务制度》指出，社会保险基金结余除预留一定的支付费用外，应在保证安全的前提下，按照国务院相关规定开展投资运营实现保值增值。社会保险行政部门和财政部门对基金投资运营实施严格监管。本制度自2018年1月1日起施行。值得注意的是，基金结余除预留一定的支付费用外，应在保证安全的前提下，按照国务院相关规定开展投资运营实现保值增值。社会保险行政部门和财政部门对基金投资运营实施严格监管。企业职工基本养老保险基金结余应当预留相当于两个月的支付费用。财政部门、审计机关按照各自职责，对社会保险基金的收支、管理和运营情况实施监督。（摘自证券日报）

银行业资产负债增速创年内新低

银监会9月25日发布的银行业监管统计月度指标显示，8月末，银行业金融机构资产与负债规模分别为239万亿和220万亿，分别同比增10.9%、10.8%，较7月增速均降0.4个百分点，增速创下年内新低。今

国内财经 DOMESTIC FINANCE & ECONOMY

年以来，银行业金融机构资产负债规模增速持续减缓，资产负债同比增速已从1月的14%以上降至8月末的11%以下。分析人士指出，这是在监管层持续推动金融去杠杆的背景下，银行业金融机构主动放缓业务扩张速度、进行结构调整的结果，预计未来一段时期内，商业银行的资产负债规模增速将继续放缓。（摘自央广网）

香港金管局公布推动银行业应用新科技措施

香港金管局9月29日公布一系列旨在推动银行业应用新科技的措施，包括快速支付系统等，银行及储值支付工具营运商都可参与，只需要一个移动电话号码或电邮地址，便可以随时随地进行港元或人民币支付。据悉，快速支付系统定于2018年9月推出。香港金管局最近成立了业界工作小组，将商讨制定共通的二维码标准，鼓励更多商户使用移动零售支付，为客户提供更大便利。此外，香港还会引入虚拟银行，金管局会就此咨询银行业，检讨及修订在2000年发布的《虚拟银行的认可》指引。（摘自证券时报）

央行宣布对普惠金融实施定向降准政策

中国央行在国务院决定实施定向降准政策三天之后，宣布对普惠金融实施定向降准政策，并公布了具体实施的细则。央行公布，根据国务院部署，为支持金融机构发展普惠金融业务，聚焦单户授信500万元以下的小微企业贷款、个体工商户和小微企业主经营性贷款，以及农户生产经营、创业担保、建档立卡贫困人口、助学等贷款，决定统一对上述贷款增量或余额占全部贷款增量或余额达到一定比例的商业银行实施定向降准政策。凡前一年上述贷款余额或增量占比达到1.5%的商业银行，存款准备金率可在人民银行公布的基准档基础上下调0.5个百分点；前一年上述贷款余额或增量占比达到10%的商业银行，存款准备金率可按累进原则在第一档基础上再下调1个百分点。上述措施将从2018年起实施。（摘自财联社）

国资委强化重点改革领域监管

《经济参考报》记者了解到，国资委进一步强化在国有企业改制重组、产权交易、投资并购、物资采购和招投标等重点领域、重点环节的监管。值得注意的是，下一步国资委对国有资产的监督力度将继续加大，提高监督效能、健全监管体系的步伐也在加快。国资委主任肖亚庆日前表示，随着目前国资监管体制改革的深入推进，监管职能得到优化和调整，监管效能得以提高，突出了监管的有效性、针对性、系统性。“加强监督、防止流失，既是国企改革重要内容，也是国企改革的前提。”国资委副秘书长、新闻发言人彭华岗表示，国资委在从健全制度体系、构建工作闭环、盯紧重点环节、强化责任追究四个方面积极推进监管工作，严防国有资产流失。（摘自经济参考报）

新《中小企业促进法》直击“融资难” 中小企业发展迎新局面

日前，第十二届全国人大常委会第二十九次会议表决通过新版《中小企业促进法》正式颁布，并将于2018年1月1日正式实施，其作为我国中小企业发展最重要的法律依据，将为中小企业发展开创一个新局面。面对“融资难、融资贵”这一限制中小企业生存和发展的关键瓶颈，新《中小企业促进法》从多个层面，更有针对性、更有效的“直击要害”。其中之一就是提出健全多层次资本市场体系，多渠道推动股权融资，发展并规范债券市场，促进中小企业利用多种方式直接融资。再加上传统金融机构的产品趋同、办理门槛高、服务效率低等缺陷，95%的融资来源于向金融机构贷款。政策的促进，加之传统金融行业的限制，未来一段时间，互联网金融将成为中小企业融资的首选。（摘自中国网）

财政部要求做好会计所执业许可管理工作

国内财经 DOMESTIC FINANCE & ECONOMY

近日，财政部办公厅发布《关于做好会计师事务所执业许可管理工作的通知》，10月1日起启用新版会计师事务所执业证书和会计师事务所分所执业证书，原证书可继续使用至2018年5月31日。通知要求，各省级财政部门应当及时调整完善本地区会计师事务所执业许可管理制度，更新会计师事务所执业许可办理指南等公开文件，依据《办法》在受理申请的办公场所公示新的执业许可条件、变更、注销等应当提交的材料目录及相关要求等。通知明确，各省级财政部门已受理但预计将于2017年10月1日后作出决定的会计师事务所及分所执业许可申请，应当依据新《办法》进行审查，作出决定。已提交的材料不需要按新申请表格进行调整；需要申请人对相关情况进行补充说明的，请做好政策解释和沟通工作。（摘自中国会计视野网）

财政部发布22项管理会计应用指引

近日，财政部印发了《财政部关于印发〈管理会计应用指引第100号——战略管理〉等22项管理会计应用指引的通知》（财会〔2017〕24号），总结提炼了目前在企业普遍应用且较为成熟的部分管理会计工具，以指导单位管理会计实践。应用指引作为管理会计指引体系的一个重要组成部分，具有如下特点：一是注重指导性。管理会计属于内部报告会计，主要为企业内部管理决策提供信息支持，而企业内部管理既具共性，又个性化特点鲜明，应用指引采用指导性文件方式印发，既有利于普遍推广，又有利于灵活应用，从而发挥制度效应。二是注重应用性。管理会计工具方法只有与企业管理实践相结合，才能创造价值。企业管理领域不同，适用的管理会计工具方法亦不尽相同。三是注重开放性。四是注重操作性（摘自财政部网站）

国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

RCEP谈判年内有望取得重要成果

区域全面经济伙伴关系协定(RCEP)第五次部长级会议9月11日发布联合声明表示, RCEP谈判参与各方已就谈判“关键要素”达成一致, 有望在年底前取得“重要成果”。声明说, 东盟在本次部长级会议上提出了一份有关RCEP谈判关键要素的文件, 获得了各参与国的同意。接下来各方将以此为指导, 全力加速谈判, 争取在今年11月份的东盟峰会上取得成果。东盟负责经济事务的副秘书长林康宪在回答新华社记者提问时说, 目前RCEP谈判比较复杂, 在部长级会议上就谈判的“关键要素”达成一致十分重要, 接下来各国可以在这些“关键要素”上着力, 并有望在年底取得实质性进展。菲律宾贸工部部长拉蒙·洛佩兹也认为, 目前RCEP谈判进入到关键阶段, 此次会议达成的共识将成为接下来谈判的重要指导。(摘自中国金融信息网)

特朗普宣布大规模税改计划

美国总统特朗普将于美国当地时间9月27日宣布其大规模的税收改革计划。美国CNBC网站称, 这一税改方案将显著降低企业和大量家庭的税收, 但依然面临着政府赤字等若干棘手问题。CNBC称, 这一税改计划由特朗普政府与国会的共和党领导层共同制订, 要求将企业税从目前35%的比例降至20%, 将直通业务(由企业所有者以个人所得税的形式而不是以企业所得税的形式为利润缴税)的税率下调至25%。此外, 据多个消息来源透露, 税改还将把目前个人所得税的7个税级缩减至3个, 分别为12%、25%和35%。据透露, 单身人士的标准扣除额将从6350美元提高到1.2万美元, 家庭报税的标准减免额从1.27万美元提高到2.4万美元。这意味着年收入在1.2万美元以下的个人, 以及年收入在2.4万美元以下的家庭将不再缴纳个人所得税。(摘自环球时报)

调查称英国金融服务业信心长期连续悲观

9月25日公布的一项调查显示, 英国金融服务业者对企业环境的乐观程度于第三季度再度下降, 创全球金融危机以来最长期的信心连降。根据英国工业联盟(CBI)和普华永道(PwC)对94家金融服务业者的最新季度调查, 英国整体商业趋势的信心恶化, 银行及房屋融资协会尤其悲观。与此同时, 英国金融服务业信心在最近七个季度中有六个季度下降。该行业为英国企业税收最大来源, 也是最大的出口行业。日内英国工业联盟首席经济学家Rain Newton-Smith表示, “尽管短期内行业需求料有所支撑, 但过去两年乐观情绪几乎每季都下降, 我们不能不理会这个事实。”英国与欧盟未来贸易关系的不确定性继续使该行业受压。(摘自FX168)

法国政府推出大规模投资计划 4个领域共570亿欧元

9月25日上午, 法国总理爱德华·菲利普公布了总统马克龙在竞选期间所承诺的大规模投资计划的详细内容。这一投资计划将在五年内给四大优先领域投资570亿欧元。四个领域分别是生态转型(200亿)、培训和技能(150亿)、企业竞争力(130亿)和国家现代化(90亿)。据法国《费加罗报》9月26日报道, 从支持企业创新到加速医保体系数字化转型, 一共有25项创议被细化提及。目标是雄心勃勃的, 五年内的投资总额要和之前由萨科齐发起、奥朗德继续的“未来投资计划”在近10年间的投资差不多。在生态转型方面, 建筑隔热性能增强、散热器数量减半的巨大工程将获得90亿欧元。可持续运输发展将获得40亿欧元, 其中一半用于铁路路网翻新。培训发展方面, 67亿欧元用于100万年轻人的培训以及多项相关机制的强化。(摘自参考消息网)

惠誉上调俄罗斯主权信用评级至“正面”

国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

惠誉国家信用评级有限公司日前发布新闻公报,将俄罗斯的主权信用评级从“稳定”上调至“正面”。据今日俄罗斯电视台网站9月24日报道,惠誉同时预测,未来俄罗斯经济增速缓慢,一段时期内石油收入不会达到2011年至2014年的高水平。惠誉在22日发表的新闻公报中宣布,鉴于俄罗斯经济状况改善,已上调其长期本币发行人违约评级。“受更灵活汇率、严格遵循通胀目标以及审慎的财政策略支撑,俄罗斯继续在强化政策框架方面取得进展,这从最近通过的预算法案中可见一斑。”新闻公报说。公报说:“这一政策‘组合拳’将改善宏观经济稳定性,加之强健的外部条件与财政平衡表现,俄罗斯经济应对冲击的弹性得到增强。”(摘自新华社)

印度贸易赤字继续扩大 达116亿美元

据彭博社quint.com网站文章,今年8月份虽然印度黄金的进口量放缓,出口量出现了连续20个月上涨的情况,印度的贸易赤字仍然在扩大。根据印度商务部(the Ministry of Commerce)公布的数据,今年8月份印度的贸易赤字额达到了116亿美元,而去年同期,这一差额只有77亿美元。在今年7月份印度的贸易赤字额只有114亿美元左右。今年8月份印度的黄金进口量与去年同期相比上涨了68.9%,达到了19亿美元。这是今年增幅最小的一个月印度黄金的进口量自今年2月份以来都在上涨,主要是黄金进口商的需求量很大,想赶在印度的商品服务税(Goods and Services Tax)推行之前多进口一点黄金,降低以后的税收。世界黄金协会(World Gold Council)称,随着黄金进口商在上半年进口了大量的黄金并囤积起来,在2017年的下半年黄金的进口量增速将会大幅放缓。(摘自腾讯财经)

联合国设立“全球创新推进变革联盟”

联合国妇女署日前在纽约宣布设立“全球创新推进变革联盟”。妇女署将通过联盟在未来两年内与私营部门、非营利组织和学术机构等22个合作伙伴开展工作,推动全行业采取联合行动,使创新和技术更好地为年轻女性和女童服务,同时消除她们投身科技事业的障碍,更好地发挥她们的潜力。联合国妇女署执行主任姆兰博·恩格库卡表示,创新和技术为那些未能获益于进步的人们提供了前所未有的机会。创新和技术可以打破妇女所受孤立,为她们的创新思想和产品创造市场。联合国妇女署官员菲奥娜·雷诺克斯在接受媒体采访时表示,目前在技术和创新领域存在着巨大的性别差距。例如,从事网络开发的女性只有6%,尚有170万女性没有手机。(摘自经济日报)

税改将推升GDP至3%

9月27日,美国共和党发布了税改计划,简化了税法,将税率从原先的七档压缩为三档,并降低了公司税率。该计划还寻求让企业在海外获得利润,同时将大多数公司的标准扣除额提高一倍。根据一项分析,减税计划预计耗资至少1.5万亿美元,最高可达2.2万亿美元。税收改革,减少监管和基础设施支出是特朗普(Donald Trump)2016年竞选活动的基石。9月28日,白宫首席经济顾问科恩(Gary Cohn)表示,削减开支不会增加预算赤字。他在接受CNBC采访时表示:“我们认为,我们可以把很多业务和就业机会带回美国。我们可以让美国变得非常有竞争力。我们还认为,我们可以通过整个周期的经济增长来支付减税造成的影响。”科恩预计,由于税收改革和放松管制,美国的经济增长率要远超3%。(摘自汇通网)

欧盟就新反倾销计算方法达成共识

欧盟委员会、欧洲议会和欧盟理事会代表10月3日在法国斯特拉斯堡就欧盟新反倾销计算方法法规修改方案达成共识,在未来反倾销调查中对世界贸易组织成员不再使用“替代国”方法,而将引入“市场扭曲”这一新概念和标准,并就此签署非正式协议。观察人士认为,此举实际上是变相使用“替代国”方法,

国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

违反了世贸组织规则，是保护主义做法。欧盟委员会在当天发表的一份新闻公报中说，新的反倾销幅度计算方法遵循“国别中立”原则，适用于欧盟进口产品的原产国存在“市场严重扭曲”情况，例如政府对经济影响普遍存在、国有企业在市场占据主导、金融部门不独立等。新方法适用于新法规生效后新发起的反倾销原审调查。（摘自新华社）

英国政府发表退欧白皮书

英国政府在10月9日发布了两份与退欧相关的白皮书，给出了对于“没有协议”的退欧结果对于英国影响迄今为止最清晰的阐释。这两份文件涉及关税和贸易，在之前立场文件的基础上设置了英国退欧后所需要的司法基础。其中，关税法案白皮书重申了英国政府将避免爱尔兰和北爱尔兰间设置物理边境的承诺。其还制定了课税货品的分类，区分不同货物的关税和定额，修订了增值税和管理体制以便其可以在退欧后有效实行，制定了海关总署收税的治理规范以及英国未来贸易政策的税务相关因素。贸易白皮书则制定了英国在世界贸易组织(WTO)政府采购协定下继续受益的计划，其也为就欧盟和非欧盟国家间现存贸易协议转化至英国的立法以及创造新的英国贸易调查监管机制铺平道路。（摘自FX168）

国际会计职业动态

国际会计师联合会（IFAC）与国际综合报告理事会（IIRC）联合发布了《以综合思维为中小企业创造价值：整合性思维的益处》，突出阐述中小企业及为其服务的会计师如何受益于综合思维和综合报告。综合报告包含IIRC界定的六种资本元素：财务资本、人力资本、智力资本、加工资本、自然资本及社会关系。

国际会计师联合会（IFAC）发布新指引《发挥监管的作用：会计行业的原则和模式》，阐明了关键监管原则，以帮助全球会计职业组织更有效地与政府和监管机构等相关方互动，应对会计监管的持续演变，促进经济发展。但IFAC强调该指引仅提供关键原则，不能适用于所有国家和地区。

国际会计公报（IAB）近日公布了2017年前100位最有影响力的会计人物，国际会计师联合会执行总裁法耶泽尔·乔杜里先生（Mr. Fayedzul Choudhury）上榜，原因为其领导IFAC强力支持会计行业实现国际化发展，推动全球会计行业弥合分歧，寻求共同价值。

国际会计师联合会2016年全球中小事务所调查显示，在全球中小事务所面临的挑战中，承接新客户（46%）、遵循新监管要求和准则（41%）、收费问题（41%）及差异化竞争（39%）位列前茅；而从亚洲地区来看，前4位挑战却分别是服务跨国公司客户（48%）、承接新客户（48%）、收费问题（44%）及差异化竞争（43%）。

国际公共部门会计准则理事会（IPSASB）发布《收入及非交易性费用会计》征求意见稿。该意见稿拟更新《国际公共部门会计准则第23号：非交易性交易收入（税务及转让）》，采用基于《国际财务报告准则第15号：客户合同收入》的一项新准则替换当前关于交换交易和建筑合同收入会计的内容。

国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）、国际会计师职业道德准则理事会（IESBA）与国际会计教育准则理事会（IAESB）联合发布《深入强化职业怀疑》，描述了会计师及审计师的执业环境及上述为推进职业怀疑而采取的行动，以帮助会计师和审计师更有效地质疑管理层认定事项。

经美国证券交易委员会批准，美国公众公司会计监督理事会（PCAOB）采用新的审计准则，要求向财务报告使用者提供额外的相关信息，强化审计师报告。国际审计与鉴证准则理事会（IAASB）表示欢迎并委托其审计师报告实施工作组制定了该准则与IAASB审计报告准则可比性手册。

国际会计师职业道德准则理事会（IESBA）近日发布《关于提供和接受贿赂条款的拟议订正案》征求意见稿，以阐明行贿和受贿行为的边界，禁止任何试图通过不当手段影响他人行为的贿赂行为，并要求

国际财经 INTERNATIONAL FINANCE & ECONOMY

会计师决不姑息任何危及根本职业道德原则的行为。征求意见截至2017年12月8日。

国际会计准则理事会（IASB）近日成立国际财务报告准则第17号过渡资源工作组，以便相关方分享并讨论解决在该准则实施过程中遇到的问题。该工作组由9位财务报告编制者和6位审计师组成，均与该准则实施工作直接相关。

孟加拉国特许会计师协会（ICAB）首次组织召开题为“特许会计师行业：商界领袖之路”的学生大会，以激励致力于加入特许会计师行业的学生。

美国财务会计准则理事会（FASB）发布了新的对冲会计指引，以更好地将公司会计与发展战略结合起来，减轻采用对冲会计指引引发的监管成本。但Chatham金融风险管理咨询与技术公司调查显示，仅有18%的金融风险专业人士认为自己完全掌握该指引的涵义，大部分公司仍未发觉该指引带来的巨大收益及挑战。绝大部分受访者表示自己最担忧如何有足够的时间探索并采用该指引。

美国管理会计师协会（IMA）与巴西财政及会计主管协会（ANEFAC）续签谅解备忘录，决定为巴西财政及会计主管协会会员提供IMA会员折扣及奖学金等激励措施，在巴西财务和会计专业人士中推广管理会计师证书，推动巴西管理会计师行业发展。

国际综合报告理事会（IIRC）与苏格兰特许会计师协会（ICAS）联合发布杜伦大学商学院卡罗尔·亚当斯教授（Professor Carol Adams）与绿色经济联合会合作撰写的可持续性报告。该报告旨在帮助企业和组织管理综合报告框架下的六种资本，减少公司风险，增加在可持续发展过程中的机遇，实现联合国可持续发展目标。

爱尔兰注册会计师协会（CPA Ireland）呼吁本国采取特别措施，允许中小企业使用股票支付薪酬。CPA Ireland会长表示，爱尔兰中小企业在招录和保持人才方面与跨国公司正开展一场不公平的竞争，其中一项竞争即爱尔兰税法禁止的向员工分发股票的做法。她呼吁政府学习英国企业管理层激励实务，允许员工在商定期限内根据相关条件购买股票。

美国注册会计师协会（AICPA）管理会计技术经理肯·维特先生（Mr. Ken Witt）撰文表示，网络攻击风险已经成为公众与企业面临的最严峻挑战，技术专家和信息技术咨询师当然是解决此类风险的首选。但若组建应对此类风险的最佳团队，则管理会计师和财务专业人士应发挥关键作用，因为他们精于风险管理，并擅长处理海量数据和敏感信息。

美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）正式宣布2017年度会计师事务所检查工作的重点领域，以便帮助审计师、投资者和其他相关方理解检查人员重点关注的风险，督促审计师强化审计质量。本年度检查重点为之前年度已发现存在问题的领域，如重大错报风险。受最近经济增长趋势影响的事件也将成为检查重点，如高频并购行为和油气价格剧烈波动等。

特许公认会计师公会（ACCA）与尼日利亚贝兹大学（Baze University）的合作项目已开始为非洲培养财务和会计专业人士。根据合作协议，ACCA将向贝兹大学学生和学术人员提供学习支持，贝兹大学需将ACCA课程融入大学课程，双方合作建立会计院系并开发课程。（中注协国际部编译）