

中青年学者文库 ZHONGQINGNIAN XUEZHE WENKU

企业内部控制的 价值分析

QIYE NEIBU KONGZHI DE JIAZHI FENXI

林钟高 徐虹 等著

合肥工业大学出版社

企业内部控制的 价值分析

林钟高 徐 虹 等著

合肥工业大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

企业内部控制的价值分析/林钟高等著. —合肥:合肥工业大学出版社,2008.11
ISBN 978-7-81093-846-4

I. 企业… II. 林… III. 企业管理—研究 IV. F270

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2008)第 172110 号

企业内部控制的价值分析

林钟高 等著

责任编辑 疏利民

责任校对 方 丹

出 版	合肥工业大学出版社	版 次	2008 年 11 月第 1 版
地 址	合肥市屯溪路 193 号	印 次	2008 年 11 月第 1 次印刷
邮 编	230009	开 本	710 毫米×1000 毫米 1/16
电 话	总编室:0551—2903038	印 张	19
	发行部:0551—2903198	字 数	350 千字
网 址	www.hfutpress.com.cn	印 刷	合肥创新印务有限公司
E-mail	press@hfutpress.com.cn	发 行	全国新华书店

ISBN 978-7-81093-846-4

定价: 34.00 元

如果有影响阅读的印装质量问题,请与出版社发行部联系调换。



前 言

企业价值是企业存续的基础与动力,企业价值最大化更是投资者与企业管理当局追求的最主要目标。企业作为“一系列契约的集合体”,其价值是个具有多层次含义的综合性范畴,既涉及企业内部结构要素和企业经营过程组织,又涉及企业的外部环境;既反映企业的静态比较能力,又反映了企业动态的进化发展能力。从企业价值的来源看,企业价值源自于企业竞争优势,并且企业竞争优势实际上是企业资源、资源配置能力以及环境之间的综合效应。其中,企业所拥有或所能支配的资源及其潜力是基础,环境是条件,企业学习成长能力是保障,资源配置能力是核心,是企业资源之间以及企业与环境之间整合、交互的能动机制与联系纽带。而内部控制以及价值管理在企业获取竞争优势、实现企业价值最大化的过程中,发挥着不容忽视的甚至是决定性的作用。

在过去的 20 年里,资本市场尤其是股票市场的迅速发展使得资本的流动性大大增加,发达的信息技术促使资本能够迅速积聚到价值增值最快的地方,由此导致企业的市场风险不断增大。同时,现代资本市场的迅速发展,极大地促进了企业资源在不同所有者之间的流动。近年来,企业购并、重组、股权交易、风险投资等产权交易活动蓬勃开展,因此,企业估价问题就成为产权交易能否达成的核心问题之一。在这样的背景下,许多管理学家提出了价值管理(Value Management),如波特的价值链(Value Chain)理论、詹姆斯·迈天的价值流(Value Flow)、卡普兰的平衡记分卡(BSC)和 Steward 公司的经济增加值(Economic Value Addition, EVA)等。企业价

值是 20 世纪 60 年代初期伴随产权市场的出现由美国管理学者率先提出的一个概念,西方国家的企业界普遍认为,企业价值将是 21 世纪企业的共同语言。当把价值这个范畴放入内部控制领域之中时,我们最关心的是如何看待价值管理与内部控制之间的关系,通过内部控制实现企业的价值增值最大化(阎达五,2004)。利用内部控制可以优化资本结构和降低理财风险,从而提高企业价值。李斌(2005)通过分析折现现金流量模型和资本资产定价模型,得出企业内部控制同未来现金流量和折现率有着紧密的内在联系,它直接增加或减少企业价值。

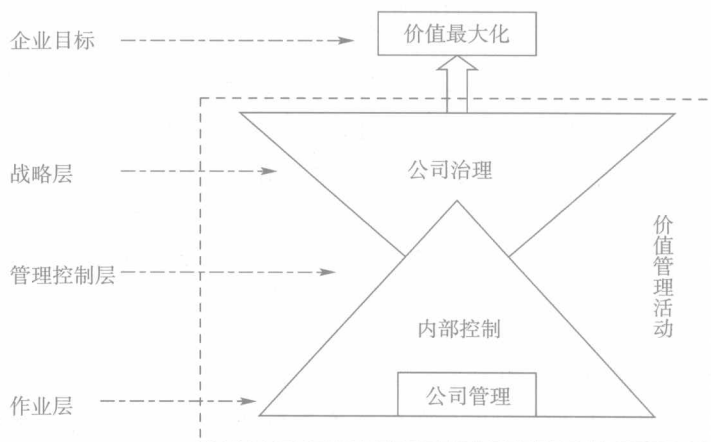
内部控制的产生和发展与委托受托经济责任关系及其制度化的公司法人治理结构有着密切的关系,也与企业价值链和价值管理活动等有着一定的联系。赵保卿(2005)认为内部控制体现价值链管理理论的基本内涵,实现企业价值最大化构成内部控制的目标,内部控制可以实现企业价值链整体增值。王海林(2006)则认为,内部控制是价值链企业开展全面业务合作,实现价值链管理目标的保证。价值链内部控制是一个过程,它是为了达到既定的价值链管理目标,而在价值链内部实施的组织、计划、方法和程序。他用现代控制理论的思想对价值链内部控制问题进行了深入研究,提出了价值链内部控制、价值链内部控制系统及其相关概念,并从价值链内部控制的特点出发构建了价值链内部控制模型。COSO 框架(1992)认为内部控制是旨在合理保证财务报告的可靠性、经营的效果和效率、符合适用法律和法规的一个由企业的董事长、管理层和其他人员实现的过程,并提出了对企业价值具有高度相关性和影响意义的五个组成要素。内部控制是一种旨在为实现组织目标提供理论依据的过程,目的是增加价值并提高组织的运作效率。

从目前有限的文献看,学者们也已经注意到内部控制、价值管理都可以成为提升企业价值的重要工具,目前国内外已有部分文献论及企业价值与价值管理、企业价值与内部控制、内部控制与价值管理之间的关系,但这些探讨往往是两两相联系,没有将三者有机结合,且总体的研究成果在数量和质量上都显得比较狭窄和深入程度不足,基本上停留在定性分析与规范论证阶段,没有运用模型设计和数理分析等定量方法进一步厘清和验证它们的关系。同时,从何处以及如何使内部控制与价值管理这两类价值管理工具有机对接与融合,却是众多文献所忽略的。

企业能否在激烈的竞争中不断地提高经济收益,在很大程度上是由企业的战略思维方法决定的。随着经济的全球化以及科技的进步,企业、顾客和供应商有更多的选择机会,成功的关键因素不再只是从价值链上找到定位和战略环节以及为战略环节附加价值,更为重要的是构造价值的新成分,

即构造超脱于企业甚至产业的整个价值创造系统。以价值最大化为目标的企业不可能直接作用于价值,必须挖掘能促进企业价值不断增值的各个驱动因素,内部控制与价值链管理就是重要的价值管理工具,更是促进企业价值不断增值的重要驱动因素。本专著试图通过对内部控制与价值链管理有机结合与对接,从战略视角,以追求和创造企业价值为基础,以内部控制与价值链管理为价值管理工具,以正确的战略决策、完善的经营规划、有效的价值驱动策略,来探讨提升企业价值的途径。

基于以上分析,内部控制、价值管理与企业价值之间的关系,通过战略管理这一纽带实现了联结和系统整合。也就是说,内部控制与公司治理的目标都是实现企业价值最大化,内部控制是企业进行价值管理的具体化形式之一。企业正是由作业层、管理控制层和战略层的价值增值活动来实现企业目标的。其中,公司治理结构是公司管理活动运作的组织与制度保障,它通过绩效评估和薪酬规划来激励管理人员(员工)致力于企业价值的创造,而公司战略是企业价值创造的源泉。内部控制作为由管理当局为履行诸管理目标而建立的一系列规则、政策和组织实施程序,与公司治理及公司管理是密不可分的。因此,我们规定本专著的研究框架如下:



具体研究内容是:

第一,内部控制与价值管理的相关性分析

价值管理的目标就是使得企业的价值最大化,《哈佛商业评论》资深编辑玛格丽特在其专著《什么是管理》中提出:管理的本质首先也是最重要的就是价值创造,进行价值管理。公司战略是企业价值创造的源泉,战略以及实施战略途径等方面一经确定,也就决定了企业的特定“价值链”设计;而战

略以及实施战略途径等方面的不同,也必然对企业内部控制构建提出要求,尤其是对控制环境与风险评估两大要素影响深远。价值管理与内部控制的五个要素都有着紧密的联系。特定公司战略下的控制环境与风险评估,限定了企业价值构成,而价值活动是否增值、增值多少都会影响企业价值,价值链管理的根本要求是消除一切无效劳动,使价值链上每一业务内容或环节都做到价值增值。总体而言,价值链管理活动都包括了设计、生产、营销、储存、服务等基本活动以及财务、计划、人力资源管理、技术开发、采购等支持性活动,因此,企业内部控制活动就可以按照企业特定的“价值链”设计分解为:货币资金的内部控制、购货环节的内部控制、销货环节的内部控制、生产环节的内部控制、筹资环节的内部控制以及投资环节的内部控制,所有这些具体的控制活动都对价值链管理各“链节”的监控维护。信息与沟通、监督与纠偏机制自始至终贯穿在价值链管理及控制活动中,信息与沟通使各活动主体能及时取得他们在执行、管理和控制企业生产经营活动中所需要的信息,并相互交换这些信息。而监督和纠偏机制则承担着不断对内部控制的设计、运行和修正活动进行评价的任务。通过内部控制与价值链管理的融合与对接,最终实现企业价值的增长。

第二,内部控制与企业价值相关性分析

内部控制的发展经历了内部牵制、内部控制制度、内部控制结构和内部控制整体框架四个阶段。内部控制理论的形成、发展与成熟无不与企业组织形式、管理的环境和企业的价值目标密切相关。既然实现利益相关者价值最大化(或者企业价值最大化)是企业的目标,任何一项理财和管理控制活动都必须服从和服务于这一目标,那么,实现企业价值最大化则必然成为企业内部控制的目标,这既是实施内部控制、确保企业经济管理目标实现的总体要求,也是衡量企业内部控制好坏的最终标准。企业价值最大化是一个动态的指标,它促使企业在生命周期内追求价值的持续增长,具有长期性、可持续发展性。折现现金流量模型和资本资产定价模型表明,要提高企业价值,就要努力提高企业未来现金流量和降低折现率。通过把现金流分解成流量、流程、流向和流速四类因子,分析其与内部控制要素的关系,具体说:①流量、流速、折现率与控制环境(如供应商及顾客状况、市场环境等)的相关性;②折现率与风险识别的相关性;③现金流速与控制活动的相关性;④现金流向与现金流量与信息沟通的相关性;⑤现金流量、流程与监督和纠偏机制的相关性,等等。本部分构建了中国上市公司内部控制综合评价指数(Internal Control Index, ICI)以及内部控制与企业价值关系的计量模型,并以我国上市公司数据了实证研究。

第三,价值管理与企业价值相关性分析

面对不断变化的内外环境,企业不断提升竞争能力是保证在市场竞争中立于不败之地的关键。企业价值除了来源于价值活动本身之外,还来源于企业内部相互依存的价值活动之间的联系以及企业间的价值链联系。不同水平的价值链列示了企业与众不同的总价值,包括价值活动和利润。不同企业或同一企业不同时期具有不同的价值链,不同的价值链反映了它们各自的历史、战略以及实施战略途径等方面的不同,同时也代表着企业竞争优势的一种潜在来源。企业的效率或者竞争优势来自于价值活动的有效组合,来自于“价值链”的优化,企业的竞争成功也产生于合理的价值链设计。从价值增值角度看,价值链管理是企业价值分析最为有效的工具之一,它可以看作是企业持续发展、后劲增长、资产增值和效益提高的能力,价值链更是判定竞争优势并找到创造和维持竞争优势的一种基本工具。而从利益角度看,价值链管理可以协调包括所有者、经营者及相关利益方在内的各类企业参与主体的利益。因此,基于企业实现价值最大化必须建立在可持续的基础上,价值链管理必须着眼于企业战略的角度,以满足顾客未来需求为基础,以平衡、协调各方利益为出发点,实现企业价值的最大增值。本部分试图通过建立定量化的价值链分析优化系统,即以企业价值增量、劳动价值增量和个人价值增量为核心的系统化、定量化的价值增加分析与评价体系,进一步深化价值链管理,提高企业经济效益,促进企业价值的提高。

另外,各种形式的内部控制均与企业价值有着密切的关系。按照控制主体的不同划分,可以将内部控制分成股东、经营者、管理者和员工等不同主体和层次的四种内部控制。以价值最大化为目标的企业,其成功的标志就是企业价值的提高。正是如此,价值管理便受到许多企业的追捧,当前价值管理是企业面临的主要任务和挑战。价值管理注重在企业发展中考虑各方利益关系。如果把企业的价值比作一块蛋糕,并分属于内部控制的各主体——股东、经营者、管理者以及员工,当企业的价值增加后,这四个主体的利益都会有所增加,同时也有利于企业价值的增加。因此,以股东、经营者、管理者和员工为主体的内部控制就要致力于价值创造,以实现企业价值最大化为内部控制的最终目标。

内部控制渗透于企业经营活动的各个方面,只要存在经营管理活动或环节,就需要有相应的内部控制。企业只有好的内部控制制度,才能保证各级管理层授予下属各级的职责得到正确履行。如果经营管理环节失控,内部控制实效,就会影响企业目标的实现。所以,内部控制在以股东、经营者、管理者和员工为主体的一层层的正确执行中,就会形成企业的价值管理活

动,从而能够逐步实现企业价值最大化。企业价值最大化的理念可以渗透到企业生产、经营和管理的方方面面,例如,它要求营造企业与股东之间稳定协调的关系;要求加强与债权人之间的沟通与联系,培养可靠的资金供应者;要求重视客户利益,提高市场占有率等等。总之,只有其他利害相关者包括债权人的利益得到保护和合理的满足,才有利于实现企业价值最大化的目标,股东的财富才能持续增加,而企业价值实现了最大化,各利益相关者的利益都能有所增加。

从以上对于研究内容的设计可以看出,本专著基于价值增值的视角,通过规范分析和实证研究两个方面归纳总结出内部控制、价值管理与企业价值的相关联系,并结合中国企业现状和趋势,融合中国企业内部控制标准委员会的工作规划和各种有关内部控制的规范,提出优化企业内部控制运行以提升企业价值增值的系统方案。一方面在回顾和总结大量文献以及通过规范研究弄清现状的基础上,我们从理论上厘清了内部控制、价值管理与企业价值的相关关系,从规范的视角给出了三者之间关系的理论框架,另一方面通过构建中国企业内部控制综合评价指数(ICI)以及内部控制与企业价值相关关系的计量模型,并以我国上市公司数据进行实证研究,以此验证规范分析的结论,并为进一步完善企业内部控制理论体系和更为有效地执行内部控制规范提供可行途径。

本专著的研究框架和内容设计曾在2007年安徽省公司治理与运营研究中心专题研讨会上做过报告,得到中心研究人员和专家教授的指点,提出了不少好的意见和建议。在文献收集和书稿撰写过程中,得到我们的研究生王书珍、郑军、杨克智、彭琳、唐亮、杨丹丹、时建中、于鑫、程慧慧等同学的帮助与支持。在本专著中,我们吸收了国内外优秀的研究成果,特别是相关学科中对于本专著具有重要价值的研究成果,尽管我们在参考文献和脚注中都做了列示,但难免挂一漏万。所有这些,我们表示衷心感谢。历经两年的研究,虽然此前我们也关注并发表过类似的文章,但系统考虑这个问题,还真的感到困难重重。因此,不足之处、遗憾之处不少,我们真诚希望得到读者的批评和指导。

林钟高 徐虹
2008年7月28日



前 言	(1)
-----------	-----

第一章 内部控制概述:目标与契约分析	(001)
--------------------------	-------

第一节 内部控制目标导向:基于审计与管理视角的研究	(002)
第二节 会计准则与内部控制:基于委托代理和会计信息的研究 ..	(010)
第三节 内部控制的契约分析与法学拓展	(019)
第四节 公司控制权与内部控制模式	(031)

第二章 内部控制的构建:若干相关理论的引入与分析	(043)
--------------------------------	-------

第一节 基于科层理论的企业内部控制系统构建	(044)
第二节 学习型组织与内部控制:内部控制基业长青之思考	(055)
第三节 基于企业竞争力的内部控制研究	(064)
第四节 基于价值管理的内部控制研究	(071)

第三章 内部控制的新发展:战略导向视角的研究 (082)

- 第一节 内部控制发展演进的脉络:战略导向的推论 (082)
- 第二节 战略导向内部控制理论框架 (095)
- 第三节 基于平衡计分卡的战略导向内部控制构建 (104)
- 第四节 基于平衡计分卡的战略导向内部控制的实现路径 (125)

第四章 内部控制、价值管理与企业价值 (135)

- 第一节 基于价值创造的公司治理与内部控制 (136)
- 第二节 内部控制与企业价值:一个规范性的分析视角 (143)
- 第三节 内部控制与企业价值研究:基于沪深两市 A 股的经验分析
..... (153)
- 第四节 内部控制、价值管理和企业价值 (165)

第五章 内部控制信息披露及其效应:基于上市公司经验证据的分析 ... (182)

- 第一节 会计信息对内部控制有效性的影响:基于产权视角的分析 ... (183)
- 第二节 股权结构、内部控制信息披露与公司价值
——来自沪深两市上市公司的经验证据 (191)
- 第三节 内部控制信息披露与公司治理
——基于我国沪深两市上市公司的实证分析 (212)
- 第四节 我国企业内部控制信息披露研究:国际借鉴和路径选择
——来自沪深两市特殊行业和垄断行业的实证分析 (222)

第六章 内部控制运行:合谋与效率的研究 (258)

- 第一节 企业内部控制:合谋及其防范对策研究 (258)
- 第二节 内部控制制度效率:度量·影响因素·增进路径 (271)

第一章

内部控制概述：目标与契约分析

COSO 报告将内部控制目标分为三类：第一类目标致力于企业基本的商业目标，其出发点是企业的生产经营，是为管理者服务的（即经营的效率与效果——经营目标）；第二类目标致力于企业基本的财务报告信息目标，其出发点是保护企业外部投资者的利益，是为外部投资者服务的（即财务报告的可靠性——信息目标）；第三类目标致力于企业基本的法规目标，其出发点是要符合相关的法律和法规，是为监管者服务的（即法律法规的遵循性——规制目标）。这样的分类高度概括了企业活动的控制目标，有利于不同的人从不同的视角关注企业内部控制的不同方面。我国《企业内部控制基本规范》第三条指出，内部控制是指由企业董事会（或者有企业章程规定的经理、厂长办公会等类似的决策、治理机构）、经理层和全体员工共同实施的、旨在合理保证以下基本目标的一系列控制活动：企业战略；经营的效率和效果；财务报告及管理信息的真实、可靠和完整；资产的安全完整；遵循国家法律法规和有关监管要求。可见，内部控制的内容已经逐渐突破企业内部管理控制的限制，开始向直接决定企业经营效率的治理控制扩展。

目标的设定是管理过程的一个重要部分，它既是内部控制的组成要素，而且也是内部控制的先决条件，还是促成内部控制的要件。制定目标的过程不是控制活动，但其对内部控制的意义重大，直接影响到内部控制是否有存在的必要。内部控制的目标是一个组织努力的方向，而内部控制构成要素则是为实现这些目标所必需的条件，两者之间存在着直接的关系。五类要素之间相互协调、相互联系，每一个要素都适用于所有的目标类别，共同构成能够对不断变化的环境作出动态反应的一个整体。

第一节 内部控制目标导向：基于审计与管理视角的研究

内部控制目标和方法论的发展与演进，说明了内部控制起源于管理实践，由审计赋予其目标和体系，使之从实践上升为理论，并且随着实践与理论的发展又回归到管理。在此基础上，我们根据学术界对内部控制目标体系的研究，并分析得出其内在逻辑。我们认为，内部控制目标体系应该同时满足内部管理和外部审计监管需求。

一、内部控制的发展与演进：目标与方法论

（一）内部控制的萌芽：与管理活动如影相随

内部控制的理论是近代的事情，但是，内部控制实务却源远流长，应该说，自古有之（石爱中，2006）^①。早在公元前3000多年的美索不达米亚文化时期，人类社会的一系列活动中就体现出了带有本能意义的内部牵制。那时的管理基本上是建立在个人观察、判断和直观基础上的传统经验管理。尽管这种内部牵制的管理思想源远流长，但没有形成系统的管理理论，也不可能提出内部控制的概念。

随后的一些管理活动中，也都非常明显地出现了内部控制的实践活动。例如，古埃及会计称为“书吏”，“其责任和权力都比较大，不仅负责事项的记录，而且还要负责对全部库存财产的监督”。而且，以“书吏”工作为基础，“在国库长官、国库出纳官、国库书吏及国库监督官之间初步建立了一种经济牵制关系，这些官员各司其事，又互相制约，并把控制重点放在支出方面”（郭道扬，1999）^②。

到了15世纪，资本主义经济得到初步发展，特别是工业革命后，企业管理理论得到了迅速的发展和完善，形成了涉及组织结构、职责分配、业务程序、内部审计等许多方面的控制体系。但是，尽管“内部控制在这期间已在管理实践中完成了其主体内容的塑造过程，但其各项构成要素和控制措施只是散

① 石爱中：从内部控制历史看内部控制发展，审计研究，2006（6）：3—7。

② 郭道扬：会计大典：会计史，北京：中国财政经济出版社，1999。

见在企业各项管理制度、惯例和实务中”^①，管理者并没有从理论上进行总结，也没有提出内部控制的概念。

19 世纪末，审计人员在改进审计方法的探索中，开始了对内部控制的研究。在审计介入内部控制理论的研究之前，作为现代内部控制的雏形的内部牵制制度，主要目的就是查错防弊，它是通过总结以往的经验在实践的基础上逐渐形成的。基于提高审计效率和保证审计质量的需要，审计人员把内部控制从企业管理活动中抽象出来、赋予其目标和体系，从实践上升为理论，使之成为审计技术和程序的组成内容（张宜霞、舒惠好，2006）^②。

由此可见，内部控制的初衷并不是为审计服务的，它完全是从管理的角度出发的，它应当是企业客观存在的东西。

（二）内部控制的发展：管理思想的忠实追随者

1949 年美国会计师协会所属审计程序委员会在其专门报告《内部控制：一个协调的系统要素及其对管理层和独立公共会计师的重要性》中首次对内部控制下了一个定义：“内部控制包括组织的计划和企业为了保护资产，检查会计数据的准确性和可靠性，提高经营效率，以及促使遵循既定的管理方针等所采用的所有方法和措施”。该报告是从企业经营管理角度来定位内部控制的，从理论上给出了内部控制的广泛含义。但是它对财务报表审计中应对内部控制检查到什么程度，给注册会计师提供的指导却很少，使审计人员感到无所适从。审计人员认为 1949 年的定义内容过于广泛，超出了他们评价被审计单位内部控制所承担的责任。迫于压力，为了满足审计人员在审计中的业务需要，AICPA 所属的审计程序委员会分别于 1953 年 10 月颁布了《审计程序说明》第 19 号，1963 年颁布了《审计程序公告》第 33 号，对内部控制的定义做了正式修改，大大缩小了注册会计师的责任范围。

与 1949 年的定义相比，这些定义过于消极，仅仅从财务审计当时的实际需要出发，范围过于狭窄，人为地限制了内部控制理论和实践的发展。然而，事与愿违，20 世纪 60 年代以后，注册会计师的审计责任却进入了诉讼爆炸的时期。审计界把内部控制的定义限制在一个较小的范围内，从表面上看是减轻了审计师的责任和工作量，但从更深层次来说，它恰恰增加了审计风险。

20 世纪六七十年代以来，一系列财务失败和可疑商业行为，特别是 80 年代出现了主要是由金融机构破产引起的更为耸人听闻的财务失败事件，以至于

① 阎金锴，陈关亭．内部控制评价应用．中国人民大学出版社，1998.

② 张宜霞，舒惠好．内部控制国际比较研究．北京：中国财政经济出版社，2006.

1985年,由AICPA、AAA、FEI、IIA、IMA五个职业协会组成的团体另外建立了一个委员会,即全美反欺诈财务报告委员会(National Commission on Fraudulent Financial Reporting)。该委员会通过对欺诈性财务报告案例的研究,发现50%是因为内部控制失效的缘故,指出薄弱的内部控制是许多欺诈性财务报告发生的主要原因。针对这种情况,该委员会成立了专门研究内部控制问题的机构——COSO委员会来制定关于内部控制定义及框架的指南。1992年,COSO发布了具有革命性的研究报告《内部控制——整体框架》,标志着内部控制迎来了历史的春天。

1992年的COSO《内部控制——整体框架》在一定程度上实现了审计技术导向内部控制与管理导向内部控制的整合,是对构建统一内部控制平台的第一次尝试。COSO报告提供了一个广泛的内部控制框架,成为迄今为止对内部控制最全面的论述。它在一定程度上突破了以往内部控制仅从会计、审计研究的狭隘性,在内容上不再局限于会计控制,拓展到企业的管理以及企业的治理,从一个更高、更系统的角度给出了内部控制的一个框架体系(林钟高,2006)^①。该框架尽管得到广泛认可,但理论界与实务界还是认为存在缺陷,如对风险强调不够,使得内部控制与企业风险管理无法很好结合(朱荣恩、贺欣,2003)^②。

为了适应21世纪商业环境发展对内部控制的要求以及风险管理的需要,COSO于2004年9月正式颁布了《企业风险管理——整体框架》,这一报告代表了内部控制理论的最新发展。COSO的2004年报告指出:“内部控制是企业风险管理的有机组成部分,企业风险管理包含内部控制,并形成(比内部控制)更为广泛的管理概念和工具”。因此,内部控制与风险管理之间的融合已是一种必然趋势,这种融合可理解为风险管理包含了内部控制,还可理解为企业风险管理框架就是企业内部控制的外在表现(严晖,2005)^③。风险管理框架在1992年整体框架的基础上又增加了三个内部控制要素——目标制定、事项识别、风险评估,同时把内部控制的目标定位提高到战略定位,这是内部控制史的又一次飞跃。

(三) 一个暂行结论:内部控制、管理活动与独立审计的价值相关性

综观内部控制的发展与演进,我们可以发现:内部控制(内部牵制)的实

① 林钟高等. 企业内部控制研究. 北京:科学普及出版社,2006.

② 朱荣恩,贺欣. 内部控制框架的新发展——企业风险管理框架. 审计研究,2003(6):11—15.

③ 严晖. 公司治理、公司管理与内部控制. 财会通讯(学术版),2005(4):10—14.

践及思想雏形起源于早期的管理活动，并随着经济社会管理活动的发展而不断向前演进；伴随着资本主义的萌芽与发展，特别是工业革命以后，企业得到了前所未有的发展，这种发展导致了对企业经济活动进行鉴证的审计不断发展，审计人员在改进审计方法的探索中，开始了对内部控制的研究，把内部控制从企业管理的实践活动中抽象出来，赋予其目标和体系，使之从实践上升为理论，成为审计技术和程序的组成内容。理论化的内部控制大大促进了审计业务的发展，但由于审计人员人为地把内部控制局限在一个较小的范围内，反而限制了内部控制实践和理论的发展。审计责任的诉讼爆炸及社会各界对内部控制关注，又促使内部控制回归管理。内部控制发展存在一个总的趋势，即目标越来越明确，范围越来越大，边界越来越清晰，内容越来越丰富，且有与管理逐步融合之势。这一系列内部控制目标与研究方法论的发展与演进过程，充分表现了其与管理活动与独立审计的价值相关性，如图 1 所示：

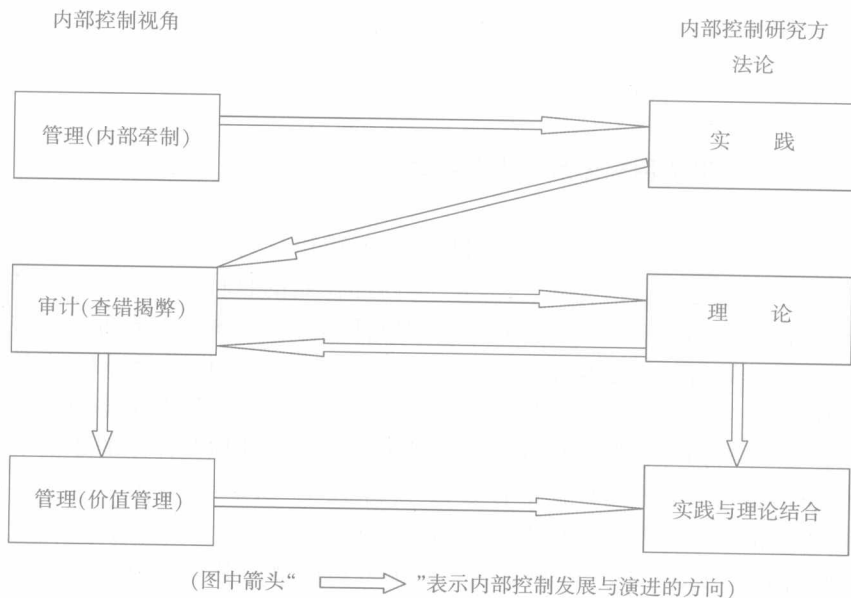


图 1 内部控制目标与研究方法论的发展与演进

由以上论述，我们可以看出，内部控制目标及方法论的发展与演进过程，即：内部控制来源于管理，又回归到管理。这种回归不是简单的转圆圈式的回到出发点，而是一种螺旋上升式的发展，是对内部控制从实践到理论的提升与完善。这种回归如图 2 所示：

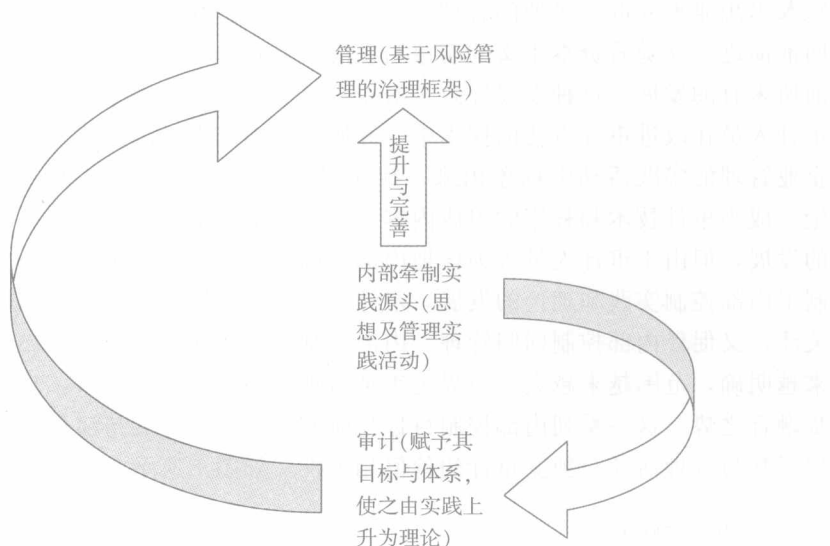


图2 内部控制发展与演进(螺旋式上升)

二、内部控制的目标体系：内在逻辑

进一步地考察，关于内部控制目标体系的构建与完善，学术界有一些文献提出了设想。阎达五、杨有红（2001）从内部控制的目标和内容的演进角度，论述内部控制目标尽管呈多元化趋势，但概括起来主要涉及以下两点：一是合规经营，具体而言，就是保证企业依法组织经营活动，保证会计信息真实可靠、确保财产安全；二是效益性，即保证企业管理政策的贯彻实施和效益目标的实现。并在对内部控制目标的归纳基础上，认为内部控制体系的建设不只是企业自身的事情，它有着广泛的社会性^①。李兆华（2004）提出，应针对内部控制所参照的三项规则，将内部控制的目标划分为三类：经营目标、信息目标和规制目标^②。宋鑫（2004）则认为，确定公司内部控制目标时，应考虑治理机构层次以及健全的公司治理环境下内部控制的有效运行，分层次进行控制目标设计，以便最大限度地发挥内部控制效用^③。陈志斌（2005）通过对内部控

① 阎达五，杨有红．内部控制框架的构建．会计研究，2004（12）：9—14．

② 李兆华．规制规则视角下的内部控制观——论企业内部控制目标．林业财务与会计，2004（6）：8—9．

③ 宋鑫．现代公司治理下的内部控制目标构建．郑州航空工业管理学院学报（社会科学版），2004（3）：31—33．