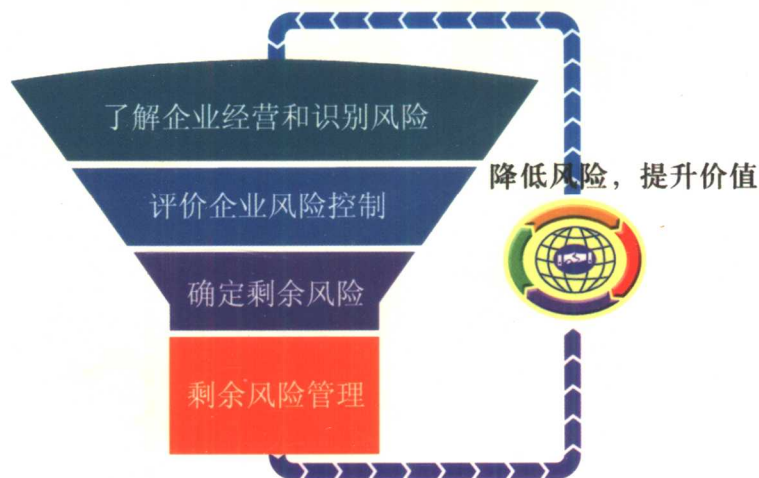


中国第一部现代企业风险管理审计著作

卓继民 / 著

现代企业风险管理审计

The Risk Management Based Audit



中国第一部现代企业风险管理审计著作

张维民 / 著

现代企业风险管理审计

The Risk Management Based Audit

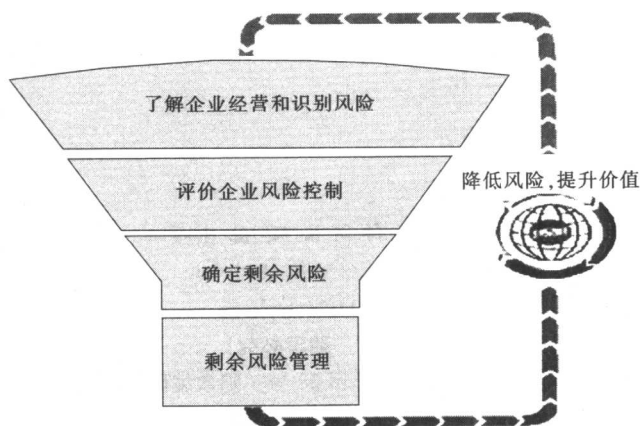


中国审计出版社

现代企业风险管理审计

The Risk Management Based Audit

卓继民 著



中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

现代企业风险管理审计/卓继民著. —北京: 中国财政经济出版社, 2005. 8
ISBN 7-5005-8459-8

I. 现… II. 卓… III. 企业管理—财务审计 IV. F239.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2005) 第 085003 号

中国财政经济出版社出版

URL: <http://ckfz.cfeph.cn>

E-mail: ckfz@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京财经印刷厂印刷 各地新华书店经销

787×960 毫米 16 开 29 印张 530 000 字

2005 年 8 月第 1 版 2005 年 8 月北京第 1 次印刷

印数: 1—3 000 定价: 56.00 元

ISBN 7-5005-8459-8/F·7370

(图书出现印装问题, 本社负责调换)



作者简介

卓继民

持有中国注册会计师、证券期货特许会计师及中国律师资格。从中央财政金融学院会计系毕业后加入当时国际“六大”会计公司之一的安达信，在安达信及普华永道北京、悉尼公司的审计部工作近十年，随后加入摩根士丹利任高级经理、曾为众多跨国公司、国际组织及中国公司提供广泛的审计、风险管理及财务尽职调查等专业服务。还直接参与了大量中国企业境内外首次上市或其后的年度审计工作。

这些中国企业包括：

中国联通股份有限公司（H股及N股）
中国海洋石油股份有限公司（H股）
中国外运股份有限公司（H股）
北京首都国际机场股份有限公司（H股）
北京燕化石油化工股份有限公司（H股）
北京同仁堂科技发展股份有限公司（创业板H股）
华晨（中国）汽车股份有限公司（N股及H股）
重庆长安汽车股份有限公司（A股及B股）
南京邮电通信设备股份有限公司（B股）

责任编辑：徐 洁

共同的理想、共同的追求
谨以此书献给那些
多年从事风险导向审计的专业人士们

序

自从英国巴林银行、美国安然公司、世通公司等相继暴露出严重的财务丑闻后，现代企业风险管理成为国际上关注的一个焦点问题。美国在很短的时间内出台了萨班斯法案，以重建公司信用、培育公众信心；此外，美国的 COSO 组织也从 2001 年开始委托美国普华永道公司组织编写《企业风险管理框架》(Enterprise Risk Management—Integrated Framework)，并于 2004 年 9 月正式发布，用以指导企业的全面风险管理活动。在我国，随着中行、建行等国有银行多次发生重大的贷款舞弊案件以及新加坡中航油破产等丑闻，如何加强中国企业的全面风险管理更是在短时间内成为国人关注的热点。

当前，人们已经更加清楚地意识到仅仅从财务会计角度出发来实施内部控制已无法适应现代企业管理变革的需要。因此，从内部控制走向全面风险管理是必然趋势。其实，全面风险管理并不是一个新的概念，其理念和方法从 20 世纪 90 年代后期开始就在跨国公司中广泛采用。其核心理念是将企业的风险管理融入到企业战略、组织结构、经营流程等各个环节，更为重要的是将风险管理第一责任人锁定为从事经营活动的第一行为人。因此，企业风险管理首要责任人不是财会部门，也不是专门设定的风险管理部门或内审部门。相反，第一行为人所从事的经营活动才是形成企业风险的根源。因此，如果要从源头上降低企业风险，最有效的办法是考虑如何在事前，而不是事后由第一行为人承担起风险管理的首要责任，从而由其直接进行风险识别、分析、判断并加以管理，将风险降低到企业可接受的水平。当然，全面风险管理强调的是全员参与、全程实时管理，需要财务部门或专门的风险管理部门及内审部门更全面、实时地参与这一过程，对第一行为人的风险管理策略、过程、现状和结果进行实时观察、分析、评价，提出改进措施等等。需要认识到的是，财务部门或风险管理

部门及内审部门并不是企业经营行为的第一行为人，其所参与的风险管理行为在性质上更多是属于事后纠正型的。企业经营行为的第一行为人不会以思考采取何种内部控制来开始每天的工作，但其必须将风险管理作为日常具体经营行为的首要考虑因素。如果企业经营行为的第一行为人不称职或不尽职，从而无法履行其应承担的风险管理责任，那么，企业出现重大且意外的风险事项也就不足为奇了。这也正是从内部控制迈向全面风险管理的内涵所在。虽然全面风险管理的实践活动在跨国公司中已有一段时间，但对其全面的研究还比较少，国内的研究亦刚起步。本书详细介绍了全面风险管理的理念和方法，这对我国企业风险管理的理论探讨以及实践活动都有着重要的意义。

将全面风险管理理念同风险导向审计模式相结合可以说是本书最有价值之处。风险导向审计是现代审计发展的趋势，其主要理念是在全面理解企业经营风险的前提下，识别出固有审计风险，并进一步评价企业对这些固有风险的控制措施，而企业控制不足或无效部分则形成剩余风险，针对剩余风险，审计师又需要制定相应的策略和措施，从而将其降至可接受水平。因此，风险导向审计主要可分为三大步骤，即：风险识别、风险控制的评价、剩余风险的确定和管理。而风险管理审计则是风险导向审计的延伸，它将全面风险管理的理念融入到了风险导向审计的各个步骤。随着企业管理变革中的推进，以全面风险管理为基础的风险导向审计将会成为21世纪审计理念的发展主题。

本书对以风险管理为基础的风险导向审计作了全面介绍、深入探讨并提供大量运用工具、模型、以及来自实践的案例，从而构建了完整的理论体系和方法体系，是一部不多见且具有较高学术价值和实践意义的著作。我国目前对风险导向审计领域的研究较少，理论工作者和大多实践工作者对此还比较陌生，因此本书的出版，无疑是大大地推进我国风险导向审计的理论研究和实践工作，使其迈向实质性的突破。

卓继民是我的学生。他在大学读书时给我的印象是为人朴实，真诚，又非常的勤奋好学。他所在的中央财政金融学院（现中央财经大学）外国会计专业九零级是一个极优秀的班集体，学习气氛很浓，在我教过的外会专业十几个班中是非常突出的。他毕业以后我们一直保持着联系。我总是不断地听到他的好消息：考过注册会计师了、拿到律师证了、考过证券期货资格了、被公司派往美国进修了……偶尔周末有空回到学校，他总是到我家谈谈工作的心得，交换

一些对审计实务问题的看法。我能感觉到他在认真地思考一些问题，而不只是机械地按着既定的审计程序去重复一些没有任何创造性的劳动。他在努力地把学过的理论与审计实践结合起来，并不断地取得成功。

摆在读者面前的这本《现代企业风险管理审计》是卓继民同志在实践中学习理论、检验理论，又将其进一步升华的力作。近年来的关审计理论和方法的书出了不少，但由实务工作者写的可谓凤毛麟角。读惯了学者写的书，偶尔读一本实务工作者写的，感觉很不一样，令人耳目一新，因此想把它推荐给广大的读者。

长江后浪推前浪，青出于蓝而胜于蓝。看到学生在学术上的成就，做老师的由衷的高兴。乐而为序！

李 爽

2005 年 5 月

目 录

CONTENTS

第一章 概 述	(1)
第二章 现代企业风险管理方法论——全面风险管理	(15)
第三章 全面了解企业经营，识别企业经营风险	(31)
第一节 现代企业商务分析框架	(31)
第二节 现代企业经营风险模型	(49)
第三节 现代企业信息流程	(83)
附录一 现代企业主要管理信息系统介绍	(119)
附录二 现代企业主要经营流程图案例	(125)
第四节 现代企业绩效评价	(130)
附录一 案例分析	(143)
附录二 主要行业舞弊迹象及建议审计程序	(161)
附录三 现代企业主要经营流程考核指标	(167)
第五节 现代企业整体风险管理有效性分析	(194)
附录一 企业整体风险管理评价对风险管理审计的影响	(209)
附录二 企业整体风险管理流程中可询问管理层的问题	(211)
附录三 企业风险管理流程最佳实践方案	(214)
附录四 企业风险管理流程无效的后果	(221)
第六节 风险识别汇总	(223)

第七节 风险识别同财务报表科目的衔接	(228)
第四章 企业风险控制评价	(232)
第一节 风险控制识别	(232)
第二节 风险控制设计评价	(242)
第三节 风险控制测试	(247)
附录一 具体性标准控制矩阵图	(252)
附录二 具体性风险控制汇总	(257)
附录三 风险控制、识别、评价及测试案例	(339)
第五章 剩余风险确定和管理	(371)
第一节 剩余风险确定和管理策略	(371)
第二节 分析性复核程序的运用	(377)
第三节 相关准则要求必须执行的审计程序	(382)
第四节 全球通用审计实践——持续经营	(387)
第五节 全球通用审计实践——期后事项	(398)
第六节 全球通用审计实践——关联交易	(406)
第七节 全球通用审计实践——法律诉讼索赔事项	(412)
第八节 风险管理审计模式下的管理建议书	(416)
第九节 风险管理审计自我评价	(427)
第六章 风险管理审计通用审计程序	(432)
中英文术语对照	(452)

第一章 概 述

Executive Summary

一、审计风险再认识

新世纪伊始,美国华尔街发生了一系列重大财务丑闻,涉及诸如安然、施乐、泰科、时代华纳等跨国公司,而“五大”会计公司在这一系列财务丑闻案中无一幸免,其中一家世界著名会计公司亦因此而宣告退出审计市场。而在我国大陆和香港资本市场亦出现了“银广厦”、“创维”等财务丑闻案例。总之,公众对会计师的信心已经降到了历史最低点。于是整个会计师业界,不论是国际会计公司还是中国本土会计师们在努力争取重新获得公众信任的同时,也在对审计风险进行重新认识。在21世纪初发生的重大财务丑闻案中,没有一家会计师行认为自己未尽到职业的勤勉之义务,亦都认为自己的审计工作是完全按照公认审计准则进行的。安然事件中的安达信审计师至今仍认为其工作是完全符合美国公认审计准则的。对于安然事件,美国地方法院也仅仅是判定审计师涉嫌销毁部份工作底稿,而该判决却于2005年5月31日被美国最高法院推翻。然而,由众多标的金额巨大的法律诉讼所表现出来的审计风险却丝毫不会因为审计师们自己对其审计质量、审计责任的看法不同而有所降低。可见在当今资本市场中,企业的经营风险就是审计师的审计固有风险,企业的经营失败、舞弊、违法行为等所引发的风险对会计师而言往往是最不可控但又是最致命的,这就需要我们z从公众期望及现代资本市场规律和公司治理框架等更高的角度来重新认识审计风险。

我们认为在当今人类商业社会中,资本是以创造财富为其首要目标。而财富的创造过程可以看成是投资者(股东),企业管理层及团队,包括会计师在内的市场中介,以及政府监管机构这些主要利益相关者组成的价值链。这一价

价值链的总体目标是寻求财富增长，而风险总是和财富并存的，因此又可以把该总体目标理解为在承担合理风险的基础上实现财富的增长，而其中的各个利益相关者又在这一共同整体目标下扮演各自的角色，履行各自的义务。我们可以试着将该价值链构成用以下图形予以表示：

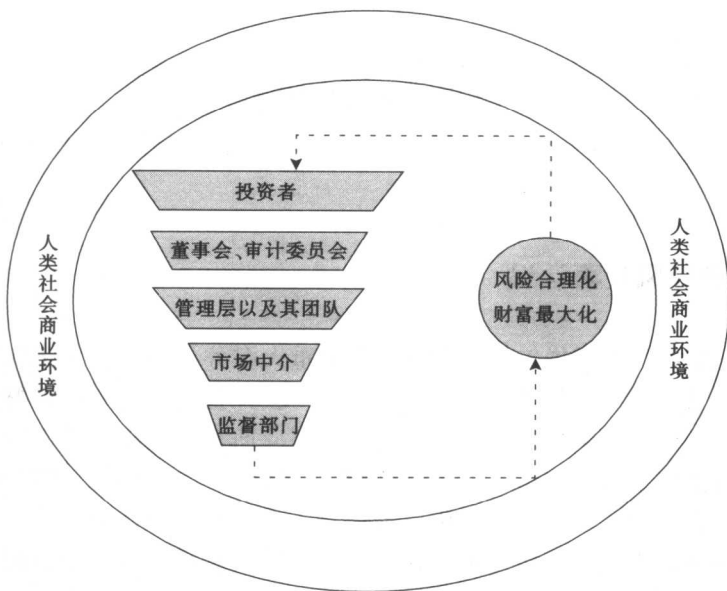


图 1-1

人类社会商业环境

该要素处在整个价值链的最外围，人类社会的一切商业行为都是在该环境中进行的，其包括社会文化，人文特征，社会信息特征，政局，立法和司法环境及市场透明度等。越是良性的商业环境必然会有利于降低财富创造所面临的风险，反之，投资者，管理层及其团队，市场中介，监管部门所承担的风险也就越高，从而越不利于人类社会财富的创造。因此，在评估资本投资所面临的固有风险时首先应该评估其所处社会环境风险。

投资者

投资者处在财富创造价值链各要素的顶端，一切的财富创造行为源自于投资者的投资行为。因此，投资者是进行商业投资风险评估的第一人，投资行为

是基于投资回报最大化为其使命的,在承担合理可接受的风险基础上,投资者期望获得投资剩余权益索取权所对应的那部分价值。而在现代资本市场中,所有权与经营权的分离又导致对投资风险进行评估和控制直到降低至合理的可接受水平这一过程,是需要由董事会/审计委员会,管理层及其团队,市场中介及监管部门等其他要素(利害关系人)的共同参与并将风险予以层层降低才可以实现的。

董事会/审计委员会

董事会及审计委员会则是现代企业制度下,承担直接代表投资者利益进行公司治理的主要责任人,其与投资者之间是代理关系。董事会及审计委员会在其委托人——投资者授权范围之内,通过制定公司战略目标等进行投资风险评估和决策,并对企业管理层进一步授权并进行有效监督。因此,董事会/审计委员会的有效运作将有利投资风险的控制和降低;反之,不仅无法降低投资者所面临的固有风险,可能还会加大投资者的风险,使财富缩水。

管理层及其团队

在代理人关系理论下,企业管理层是在董事会的授权范围之内带领其团队实施公司战略措施,并将固有风险水平降低至投资者可承受水平之内实现公司战略目标。管理层及其团队的有效运作,不仅可使固有风险得到合理控制,并能够以财富回报投资者;反之,可能会使公司破产,或被收购,最终使投资者丧失原有财富。

市场中介

市场中介主要包括会计师、律师、投资银行等团体。市场中介在现代企业制度框架中起着非常重要的作用。会计师需要按公认审计准则对企业编制的财务报表发表审计意见,投资者正是期望获得可靠的财务和非财务信息,了解被投资目标的财务状况,经营状况,现金流量状况以及其他风险因素信息,从而评估其投资行为的风险与回报;律师则通常被要求对被投资目标的某些重大行为如股票债券的发行,收购和兼并发表独立的法律意见,从而使投资者可以获得被投资对象的法律风险方面的信息;投资银行则大量介入企业的资本运作,如股票及债券承销,上市保荐及尽职调查等,并在其中承担相应责任。

一个良好的资本市场是离不开以会计师、律师、投资银行为主的市场中介有效力量。商业风险在经过投资者自行评估,董事会/审计委员会的决策和监督,企业管理层及其团队的管理和控制之后,就需要由这些市场中介予以把关。

而需要明确的是,市场中介仅仅是整个财富价值链中的一个环节,其无法替代其他要素的职能。虽然如此,近年来的公司丑闻表明:(1)投资者的期望往往同市场中介自身界定的风险存在差距,导致市场中介所面临的责任风险与管理层等其他要素的责任风险界线日趋模糊;(2)因此,或是由于投资者自身非理性投资行为,或董事会运作失效,或管理层管理失败所导致的固有风险未降至合理水平的那部分剩余风险往往会转嫁到市场中介身上。所以,包括会计师在内的市场中介在评估其自身可能面临风险时,不得不详细分析整个价值链其他要素的风险控制及管理的意愿和能力,以及其可能产生的影响。安然破产事件所引发的众多投资者对会计师、律师以及华尔街一大批投资银行提起巨额民事赔偿就是最好的例子。在该案例中花旗银行以20亿美元赔偿金的代价用以了结其作为被告的诉讼。而在世通案件中,花旗银行所承担的赔偿金更是高达25.8亿美元。

监管部门

监管部门,包括监管当局及证券交易所,如美国证券交易监督委员会(SEC),中国证监会(CSRC)等,其在对资本市场运行进行监督,保护中小投资者利益等方面具有举足轻重的地位。这些监管部门需要对股票和债券的公开发行、上市、交易、公司信息披露要求等方面实施其以公开、公平、公正为原则的监督程序。一个有效监督的资本市场必然会降低市场风险,从而增加投资者的信心;反之会使投资者利益受损,从而影响市场信心,削弱资本市场的功能。而对监管当局而言,一个健康良好的商业社会环境,日趋成熟理性的投资群体,以公司董事会和审计委员会为核心的公司治理结构的有效运作,敬业诚信的公司管理层以及良好的市场中介力量,必然会使资本市场的固有风险水平大大降低,从而降低监管部门的监管风险;反之,监管部门不得不面对较大的监管风险,而难免会由此被指责为监管不力。在美国安然事件中,资本市场就曾一度将矛头指向美国证监会,而在国内,中国证监会亦曾多次成为被告。总之,当今的资本市场之中,监管者所面临的监管风险同被监管公司的经营风险的联系是不断得以加强。

商业社会的固有风险正是在经过上述利害关系人的层层控制之后,由投资者承担剩余风险,如若剩余风险低于投资者所获取剩余索取权的财富,则整个价值链呈良性状态;反之,投资者承担的风险大于其所获回报,会降低投资信心,投资者必会追索其期望获得的回报,从而要求使该风险在其他利害关系人之间进行重新分配。

以上对财富价值链各利害关系人的分析表明,整个价值链所面临的共同固

有风险同各个利害关系人所可能要承担的风险是相关的，前者往往是后者的根源，因此，各利害关系人在评估其自身职业风险时离不开对价值链共同风险的关注。所以，对审计师而言，就更应该关注该固有风险，因为审计风险的根源正是该固有风险。

审计业界并非尚未认识到其面临风险的真正根源，目前需要做的是研究并实施如何在审计行为中识别、控制风险，并使该理念和模式体现在审计各阶段（全过程）具体的审计程序中，而不是仅仅在审计计划阶段对固有风险进行简单的分析。要做到这一点，传统的审计理念和模式，由于其更多地是为了关注财务报表风险而关注报表和企业账目，而不是从企业经营风险，管理层风险管理的角度来关注财务报表，因而无法实现审计风险控制的有效性，也使审计在整个财富价值链中的价值无法进一步得到体现。传统的审计方法除了在理念存有不足外，还欠缺足够的可以用来识别现代企业经营风险及其控制的审计工具、模型和方法；而本书所谈的企业风险管理审计模式，正是从企业经营风险，风险管理角度分析审计风险，实施审计程序，从财务报表风险的源头——企业经营风险角度去关注财务报表风险，从而为风险降至可接受水平提供有效保障，并实现审计目标同整个商业社会的共同目标达到一致。此外，本书还提供了大量的风险管理审计工具、模型和方法以使新的审计理念可付诸实践。就在本书即将完稿之际，欣闻中国注册会计师协会已经制定出风险审计准则并正广泛征求意见。且在可预见的近期还会有一批与风险审计相关的准则陆续颁布。风险导向审计准则提供了原则性，较高层次的纲领，将风险审计理念和模式在实践中进行运用，还需要大量、系统、具有逻辑思维的方法论、模式、程序等等。从国际惯例来看，一般是由各大会计师行在依照风险审计理念的基础上自行开发出完整的审计程序、软件，并随着实践经验不断完善。本书亦正是基于风险审计的相同理念和模式，详细分析了风险审计各个阶段的具体工作程序，风险识别，控制测试的模型和工具，并提供大量实践案例，从而有利于读者全面了解风险审计的理念和模式，更为业界实施风险审计提供可操作的一系列方法和工具。

二、现代审计方法演变

根据原安达信公司专业人士，Paul Sobel 在其于 2003 年所著的《Auditor's Risk Management Guide: integrating auditing and ERM》一书中的概括，现代审计方法在过去五十年中经历了四大阶段，其分别是：

- 控制基础审计（Control Based Audit）；