

江西财经大学会计学术文库
JIANGXI CAIJING DAXUE KUIJI XUESHU WENKU

内部控制框架的产权理论研究

NEIBU KONGZHI KUANGJIA DE CHANQUAN LILUN YANJIU

蔡吉甫 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

江西财经大学会计学术文库
JIANGXI CAIJING DAXUE KUAJJI XUESHU WENKU

内部控制框架的产权理论研究

蔡吉甫 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

内部控制框架的产权理论研究 / 蔡吉甫著. —北京:
经济科学出版社, 2012. 1

(江西财经大学会计学术文库)

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1358 - 7

I. ①内… II. ①蔡… III. ①企业产权 - 研究
IV. ①F271

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2011) 第 282732 号

责任编辑: 张庆杰 沈成宝

责任校对: 郑淑艳

版式设计: 代小卫

技术编辑: 王世伟

内部控制框架的产权理论研究

蔡吉甫 著

经济科学出版社出版发行 新华书店经销

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编: 100142

总编部电话: 88191217 发行部电话: 88191540

网址: [www. esp. com. cn](http://www.esp.com.cn)

电子邮件: [esp@ esp. com. cn](mailto:esp@esp.com.cn)

北京中科印刷有限公司印装

880 × 1230 32 开 9 印张 240000 字

2012 年 1 月第 1 版 2012 年 1 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 1358 - 7 定价: 24.00 元

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

总 序

知识经济的诞生导致会计内、外部环境发生了巨大的变化，紧跟经济社会的发展，开展会计学科的理论研究、创新会计实务，是会计理论工作者的责任。江西财经大学会计学院坚持以教学推动科研，以科研促进教学，实现了教学与科研的互动。

作为培养国内会计人才的重要摇篮和基地，江西财经大学会计学院历史悠久，教学科研的实践，培育出了诸多会计学学者，积淀了深厚的学术底蕴。在江财会计学的发展史上，老一辈会计学家裘宗舜、成圣树等教授以睿智与勤奋耕耘出一片新天地。裘宗舜教授提出的“会计信息系统论”的论点，成为国内关于会计本质理论的重要学术流派之一；成圣树教授为我国审计史研究做出巨大贡献，他编写出版的《审计学辞典》受到广大读者好评。近年来，会计学院通过自身培养和引进高层次人才，形成了一支学历较高、结构合理的师资队伍，并涌现出一批中青年专家，这些学者在会计基本理论、诉讼会计、企业经营业绩评价、公司治理与公司融资、财务报告披露的民事责任、注册会计师民事责任、审计史等方面取得了一批在国内较有影响的科研成果。

进入 21 世纪后，在经济全球化、资本市场国际化以及会计准则的国际趋同的大背景下，会计的理论、研究方法都在发生着变化。如何应对知识经济时代下会计环境的变化，是我们会计理论工作者必须认真思考的问题之一，也是会计理论工作的首要任务。江

财会学院的青年才俊，得到了严格的现代学术研究方法的训练，他们不仅掌握了本专业的知识，而且还将相关学科的知识融入会计学，在学术研究中力求不断创新与发展，渐渐产生了新的理论闪光点 and 思想火花。为帮助青年教师快速成长，会计学院决定资助出版高水平的学术文库，该文库主要包括由学院中青年教师为第一负责人完成的国家自然科学基金和国家社会科学基金课题的研究报告，优秀博士学位论文，以及博士后出站报告。这套学术文库的选题涉及会计、审计和财务管理等前沿领域，作者在吸取国外先进理论的基础上，结合我国的国情，紧跟会计、审计、财务管理等方面的理论前沿开展研究，并在某些理论和方法上有所创新。这些研究涉及的领域主要有：（1）会计准则变迁与会计理论研究；（2）审计效率与CPA行业发展研究；（3）公司治理与市场效率研究；（4）代理成本与企业经营绩效等。

这套学术文库主要有如下特点：（1）立足于创新，力求研究会计学、审计学与财务管理中前沿性问题，保持研究的先进性、针对性和实践性；（2）以中国转轨市场经济制度为背景，研究中国会计改革、经济发展中的重点问题，充分展示了经济发展与会计学密不可分的关系；（3）以全球化的视角研究中国会计、审计与资本市场问题，对中国会计准则与审计准则的国际趋同进程与步伐提出自身的见解；（4）结合中国公司治理制度，对中国上市公司财务管理问题和公司治理问题进行研究，形成了具有中国特色的财务理论；（5）注重改革研究方法，坚持研究方法的科学性与先进性，在研究中具有针对性地、灵活地应用规范研究、实证研究与案例研究等方法。总而言之，学术文库力求内容全面，研究视野开阔，研究方法新颖，观点的提炼和阐述准确。

这套学术文库的作者，均具有博士学位，对于学术研究抱着极其虔诚的态度，已分别在各自的工作岗位上做出了一定的成绩，在国内主流学术期刊上发表了一批高质量的学术论文，入选学术文库

----- 总 序 -----

并出版，是对他们过去一段工作的肯定。同时，我希望，学术文库的出版又是一个新的起点，旨在认真总结过去，激励大家锐意开创未来。学术研究的创新与发展，在于那些具有崭新知识结构和创新研究能力的中青年教师，如今，他们的教学、科研成果已显示了江西财经大学会计学院美好的未来！我乐意为之序。

张 蕊

2011年8月10日

前 言

内部控制历来是包括企业在内的所有组织有效运转的基础性制度安排，它具有内生性的整合作用，能够有效协调相关主体的利益冲突。尽管众多学者已对内部控制理论进行了大量研究并取得了较为丰富的研究成果，但内部控制理论至今仍未形成观点相对统一、内容结构比较完善的理论体系，究其原因则在于学者忽视了对内部控制理论赖以建立的基础的研究。本书运用产权理论，结合企业的不完全契约的性质，从产权价值运动的视角对内部控制的本质、对象、目标、内涵、功能、产生的根本前提、存在的制度性原因和框架构成等基本内容进行了系统的研究，目的在于为改善企业内部控制效率，为科学决策、高效经营、有效控制提供理论支持。笔者认为，将内部控制置于产权理论之中进行思考和探讨，可对内部控制获得更为深刻的理解和把握。

在市场体系中，企业之所以存在，是因为市场中存在交易费用。这说明，企业具有节约交易费用的功能。由于企业契约主体的多样性和利益的非一致性，决定了企业必须借助于一定的方式，以此达到节约交易费用，提高企业契约主体产权交易效率的目的，这种方式即是内部控制。鉴于内部控制主要发生在人与人之间，因而，内部控制本质上是一种交易。而交易的内容又是产权的转移或人与人之间的权利交换关系，故内部控制与产权有着密切的关系。循此思路，本书按照如下逻辑展开研究：首先，对内部控制实践和

理论的变迁进行历史考察，以此揭示内部控制演变的基本规律。然后，在对现有内部控制理论框架评析的基础上，结合企业不完全契约的性质，从产权的视角，提出本书所要构建的内部控制理论框架的整体内容构成。最后，本书围绕着内部控制理论框架的构成内容进行了研究。具体而言，除导论和研究结论外，全书共分六章，各章主要内容如下：

第1章内部控制理论框架内容构成研究。任何事物都是在特定的条件下，基于某种需要而产生，并遵循一定的规律向前发展的，内部控制作为内生于组织中的一种特有的控制系统也不例外。其产生是随着组织的建立，伴随着组织追求其目标的努力而出现的，并在其发展过程中遵循着从简单到复杂、由低级到高级的演进态势。可以说，追求效率和利益最大化是内部控制变迁的根本原因。现代意义的内部控制形成于20世纪，是随着现代企业规模的日益扩大，产权结构与产权关系的日趋复杂，企业契约主体为满足对产权价值运动过程的有效控制而产生的，其出现具有一定的客观基础。在内部控制建设和完善过程中，政府也发挥了重要的推动作用。

尽管内部控制实践历史悠久、源远流长，但对内部控制进行理论研究还只是20世纪30~40年代的事。其产生是注册会计师出于合理规避审计风险、提高审计效率的需要。因而，会计界和审计界对内部控制理论研究倾注了最多的热情。从1949年美国会计师协会提出第一个权威性的内部控制概念算起，内部控制理论已先后经历了内部控制系统、内部控制结构、内部控制整体框架和企业风险管理框架等几个阶段。我国财政部为配合《会计法》的贯彻实施，发布了《内部会计控制规范——基本规范（试行）》。国内许多学者也在COSO的《内部控制——整体框架》研究报告的基础上，提出了自己构建的内部控制框架。通过对上述内部控制框架构成内容的分析，可以发现，都存在一定的不足，其共同的缺陷在于：一是忽视了对内部控制本质的研究。内部控制本质问题是内部控制理

论的关键和核心问题，是贯穿内部控制理论的主线。其他内部控制理论，如内部控制对象、目标、功能和框架构成等均是因内部控制本质而起。因此，对内部控制的本质进行研究是必要的。二是所构建的内部控制体系是缺少所有者的，在许多情况下，其实施控制的主体都是经营者，是所谓的以经营者为中心的内部控制。作为一类理性契约主体，要素所有者在企业契约中占有特殊的地位。他们把要素使用权事先承诺给企业，且在取得要素使用权应得的份额之前，同意在一个相当长的时期里把要素使用权让渡给企业。这种缺少要素所有者的内部控制体系是否完整便有待作进一步考察。

内部控制之所以存在，是由于其一个重要的功能在于弥补了企业契约的不完全性，形成了节约交易费用的比较优势，有效地协调了企业契约主体的利益冲突，保证了企业契约的正常运作和发展。所以，构建企业内部控制理论框架，关键是要抓住企业不完全契约的本质特征。考虑到企业不完全契约的性质，笔者认为，一个完整的企业内部控制理论框架的内容构成总体上应包括两部分：一是内部控制基础理论；二是内部控制应用理论。内部控制基础理论依据企业的不完全契约特征，对内部控制的本质、对象、目标、内涵、功能和存在的制度性原因等基础性问题进行研究，为内部控制应用理论提供指导。内部控制应用理论是对内部控制实践的总结，并对内部控制实践提供指导。其构成要素包括控制环境、控制机制、风险管理和内部控制报告。其中，控制环境为内部控制应用理论提供支撑，控制机制和风险管理构成内部控制应用理论的核心，内部控制报告为整个内部控制体系的有效运转提供保障。同时，控制环境，控制机制和风险管理为内部控制报告提供信息和依据，内部控制报告反过来又影响控制环境，控制机制和风险管理，为优化控制环境和完善控制机制与风险管理提供意见和建议。上述内容构成了一个完整的内部控制理论框架。

鉴于产权从要素所有者投入（委托产权）到实现价值增值是

一个完整不可分割的过程，从产权价值运动过程来看，要实现产权的有效控制，企业需要按照控制主体的性质不同建立两个相互关联的内部控制层次，一是以要素所有者为中心的内部控制，这种控制是以维护要素所有者委托产权的安全性，实现产权价值在保值基础上增值最大化为目标。由于经营者在企业契约中的中心签约人地位，决定了其行为对要素所有者目标的实现影响很大，因而以要素所有者为中心的内部控制通常表现为要素所有者对经营者行为的控制，它构成了企业层次的内部控制。这种内部控制也就是所谓的企业治理控制。因此，企业治理控制构成了内部控制体系的有机组成部分。二是以经营者为中心的内部控制。这种内部控制是以有效履行产权受托责任，实现产权经营的效率和效果性为目标。一般表现为经营者对企业员工行为的控制。它构成了企业微观层次的内部控制。二者的关系是：前一层的内部控制是后一层内部控制的基础，后一层内部控制是前一层内部控制的延伸或切实深入。以上两个相互关联的内部控制层次之间的统驭关系的形成是以产权受托责任为依据的。

很明显，本章所构建的内部控制体系是有层次性的，是建立在产权价值运动论的基础之上的，且考虑了内部控制的本质问题和要素所有者在内部控制体系中的地位问题，所以，弥补了现有的内部控制理论的缺陷。其典型特征是所要调节的经济利益关系扩大了，它不仅调节经营者与企业一般员工的经济利益关系，而且还要调节要素所有者和经营者之间的经济利益关系。这里，内部控制的范围涵盖了要素所有者、经营者和企业一般员工等。

第2章内部控制基础理论研究。就经济学的角度而言，产权是对财产的权利的简称，它是人们（主体）围绕或通过财产（客体）而形成的经济权利关系。这种经济权利关系只有在不同的所有者之间发生利益关系时才有存在的意义或价值。因此，产权的直接表现形式虽然是人与物的关系，但实质上都是产权主体之间的关系。产

权的内容非常丰富，包括了各种各样的或大或小的权利，但对财产的任何权利都由两部分基本内容——权能和利益构成。权能和利益相互依存，内在统一。任何割裂二者关系的行为都会造成产权残缺。

市场经济的本质是产权经济，交易是其最基本的行为。在产权经济学中，交易指的是人与人之间的利益关系，而不是一般的商品交换行为。交易的内容是产权的转移或人与人之间的权利交换关系。社会中的交易可概括地分为实行谈判原则的买卖的交易，实行命令与服从原则的管理的交易和实行摊派原则的配额的交易。这三种交易类型涵盖了人与人之间所有的经济关系和经济活动，且任何交易都包括三大因素：冲突、依存和秩序。

内部控制作为一种他律性行为，某种意义上，是由控制者对被控制者行为的制约过程。因而，内部控制是由人实施的，控制的对象也表现为对人的行为的控制。也就是说内部控制的主体是人，同时，人也构成了内部控制的客体，所以，内部控制主要是发生在人与人之间的关系活动。故准确地说，内部控制的本质是一种交易活动，这种交易行为主要发生在具有长期契约关系的上下级之间，因此，内部控制属于康芒斯（1934）所界定的第二类交易，即管理的交易。鉴于交易的内容是产权的转移或人与人之间的权利交换关系，所以内部控制的对象可以简单地概括为产权变动及由此形成的产权关系。具体来说，是指对企业契约主体的交易对象——产权及其运动过程进行控制。内部控制的目标就是要通过对企业各契约主体的产权及其运动进行控制，达到节约企业交易费用，提高企业契约主体产权交易效率的目的，为产权价值保值基础上的增值最大化或企业契约的有效履行创造条件。基于内部控制的本质、对象和目标，本书把内部控制的内涵从产权的视角界定为企业契约主体为了维护委托产权的安全性和提高产权交易效率，实现产权价值在保值基础上的增值最大化目标，通过权利的配置或安排，而对产权价值

运动过程和结果提供合理保证的过程。而要实现内部控制的目标，为此内部控制必须具备相应的功能。从内部控制内涵界定上可以看出，内部控制的功能需具有双重性：一方面要满足管理生产和提高经济效益的目的，另一方面还要维护相关主体的产权利益和产权关系。换言之，内部控制应具备节约交易费用、提高企业契约主体产权交易效率的功能与界定和维护产权的功能。内部控制通过一定的手段，合理配置企业的相关权力，从而形成一个有效的相互约束和制衡的控制系统，目的在于协调企业各利益相关者之间的产权关系，促使企业契约主体之间长期合作，保证企业内部控制目标的实现。

现代企业作为一组理性相关主体交易产权的契约联结，其特别之处在于，契约中包含了对专用性人力资本——管理才能的使用，且按两权分离来理解，这种专用性人力资本是不归要素所有者拥有，而是归职业经理所有的。与非人力资本与其所有者可分离的产权特征相比，专用性人力资本的产权天然属于其所有者，且无法分离，非“激励”难以调动。这种产权特性，一方面，使得直接利用这些经济资源时无法采用“事前完全讲清楚”的契约模式，而只能采用不完全契约，换言之，契约是有“漏洞”的。企业契约的不完全性或存有“漏洞”表明，企业契约的履行过程和结果是不确定的，致使要素所有者所追求的产权价值增值或合作剩余可能为正，也可能为负，因而存在一定的风险。另一方面，则会造成当对人力资本的激励机制——剩余索取权和控制权的分配出现问题时，非人力资本有可能被人力资本当做“人质”而受“虐待”，这也就是企业“代理问题”的出现。这说明，为了降低企业契约不完全性导致的企业契约履行过程和结果的不确定性，以及因人力资本的产权特性产生的企业代理问题，非人力资本所有者在转让要素使用权后，有必要建立一种跟踪、控制系统，以对委托产权（要素使用权）进行控制，确信其转让的要素使用权得到有效使用，

并获取预期的要素增值。这种控制也即企业的治理控制，它构成企业层次的内部控制。中心内容是通过企业所有权（剩余索取权与剩余控制权）的合理配置，实现要素增值最大化。

根据阿尔钦和德姆塞茨（1972）的团队生产理论，企业内部生产的本质是一种团队生产，最终产出是团队成员共同努力的结果，即联合产出。团队成员的有限理性与度量成本的存在，团队生产必然导致团队成员“搭便车”问题，结果使团队生产效率受到损害，企业内部交易费用增大。因此，为了解决团队生产过程中的“搭便车”问题，需要在企业内部建立一种监督控制系统，以此协调企业团队成员之间的行为关系。这种监督与控制系统实际上就是企业内部的控制体系。它构成了企业微观层次的内部控制，或者说狭义的内部控制，在形式上通常表现为企业管理控制。由于经营者的中心签约人的地位，是要素所有者产权受托责任直接承担者，导致企业内部行使控制或监督的权利赋予了经营者。企业微观层次的内部控制作为企业内生发展为主的监督与控制系统，一直把监督与控制企业成员的行为作为主要职责。其一个重要目标，就是通过降低企业内部的组织费用，提高产权经营的效率和效果，为经营者有效履行产权经营受托责任创造条件，因而企业内部的控制体系有助于产权价值的创造，实现企业团队生产的目的。

从委托代理理论角度来看，现代企业契约总体上存在两种层次的委托代理关系，第一层为要素所有者和经营者之间的委托代理关系。这当中要素所有者为委托人，经营者为代理人，这种委托代理关系表现为股东和债权人把要素使用权（产权的一种）委托给经营者，形成了初始的产权受托责任，目的是追求要素增值。第二层为经营者与企业员工之间的委托代理关系。其中，经营者为委托人，企业员工为代理人。这种委托代理关系表现为经营者把受托产权在企业内部员工之间层层分解，由此形成了次级的产权受托责任，目的是为了完成要素增值的产权经营受托责任。然而，现实

中，由于企业契约的不完全性，人的有限理性和机会主义行为倾向，在信息不对称和正交易费用存在的条件下，就会导致企业代理问题的产生。所以，委托人为维护自己利益须采取措施控制代理问题，与现代企业契约委托代理层次相对应，现代企业的内部控制体系也由此可以划分为两个层次，第一层是以要素所有者为中心的内部控制；第二层是以经营者为中心的内部控制。前一层次的委托代理问题主要通过构建适宜的企业治理控制机制来解决，后一层次的委托代理问题可通过完善企业内部管理控制体系来实现。

综上所述，现代企业的内部控制体系因企业契约主体之间的产权受托责任而产生，并为维护特定的契约主体的产权利益和产权关系而存在。从契约的角度来看，内部控制体现了企业契约的本质，是企业契约本质的实现机制。它是在既定的条件下，人们追求效率和利益最大化的结果。内部控制离不开企业制度基础，它具有制度驱动的路径依赖性。

第3章以所有者为中心的内部控制及其运行研究。威廉姆森(2003)认为，企业不是作为传统选择理论所说的一种生产功能出现的，而是作为一种治理结构出现的。以所有者为中心的内部控制是指要素所有者等产权主体为维护委托产权的安全性和实现产权价值在保值基础上的增值最大化而对产权受托责任的直接承担人——经营者实施的控制。它是理性的要素所有者在按照企业产权交易契约转让要素使用权后，为了降低由于企业契约的不完全性导致的企业契约履行过程和结果的不确定性，以及因经营者专用性人力资本与其所有者不可分离的产权特性带来的代理问题所实施的。以所有者为中心的内部控制为要素所有者有效约束经营者行为，减少要素所有者和经营者之间的代理冲突提供了可能。实务中常见的要素所有者控制经营者的机制主要有：激励契约设计、董事会监督、大股东治理、融资结构、法律和政治途径、市场竞争等。

除了上述实务中常见的要素所有者控制经营者的机制外，企业

内部还存在一种无形的、不为人们证实或观察的隐性控制机制在发挥着同样重要的作用。本章的模型分析表明,企业内部隐性控制机制作用机理在于经营者与企业员工之间的隐性博弈关系构成了对经营者行为的内在约束,有效地预防了经营者道德风险,保证了经营者的决策和所有者利益的一致。因此,要重视企业内部隐性控制机制的建设问题;要为企业员工参与企业治理积极创造条件。本模型分析的意义还在于:一定条件下,企业内部隐性控制机制应是保证现代企业制度得以有效运作的重要机制。

有关控制机制的效率问题一直是众多学者研究的热点问题,本章在以上理论分析的基础上,应用我国上市公司的数据,对董事会、股权激励、大股东治理和债务融资等控制机制的效率问题进行了经验研究。研究发现,股权激励在在国有控股上市公司中不具有治理效率,而独立董事制度则在非国有控股上市公司的治理中未发挥出作用。债务融资期限结构(短期债务融资)具有显著的治理效用,而债务来源(银行借款)的治理作用是弱化的或恶化的,其存在加重了国有控股上市公司的代理问题。

第4章以经营者为中心的内部控制及其运行研究从产权的角度看,现代企业是一种剩余索取权相对分散、所有权与控制权分离的产权结构;从技术的角度看,现代企业又是一种大规模生产和高度专业化分工的企业组织形式。与这些特征相适应,现代企业内部发展出一种层级管理体制。在分工多样化、细密化的情况下,层级管理体制因能节约企业内部的交易费用而被认为是比较有效率的。但是,伴随着层级管理体制的形成,现代企业内部产生了层层委托代理关系,即每一层级的管理者和其下一层级的管理者或普通员工之间构成了特定的委托代理关系,通常上级是委托人,下级是代理人。在现代企业内部层级管理体制中,从企业的经营者到一般管理者,甚至普通员工都是理性人。这决定了当企业内部的各个理性人联合起来,共同参与产权价值创造的过程时,由于企业内部联合产

出的团队生产性质，理性人在自身效用最大化动机支配下，也就不可避免地产生“搭便车”问题。这种“搭便车”问题就是企业内部的代理问题。企业内部代理问题的存在最终会使经营者的利益受到损害，从而无法履行其产权经营受托责任。所以，要想有效地解决企业内部的代理问题，经营者必须借助于一定的控制机制对企业内部的代理人行为进行约束。

本章在从企业内部层级管理体制的角度就经营者对企业员工实施控制的原因进行分析之后，又运用博弈论，从企业员工越轨行为给企业价值带来损害的角度对此又做了探讨。员工越轨行为是指企业员工在各种情况下对企业成员、企业生存及企业规则有着明显危害的主观行为，是一种为个人利益侵害集体（共同）利益的行为。它既包括撒谎、偷懒和揩油等轻微行为，也包括盗窃、欺诈、破坏和贪污等严重行为。企业员工越轨行为的直接后果是导致企业价值受到损失，经营者的产权经营受托责任无法得到完满履行。通过博弈模型分析，我们得到一个对员工越轨行为实施控制的“报警器”：员工做出越轨行为的概率大于

$\frac{K}{S(u) + \beta V(u)}$ 时，经营者应予以控制，用集合符号描述，应予以

控制的条件是： $\gamma > \frac{K}{S(u) + \beta V(u)}$ 。

现实中，常见的经营者控制企业员工行为的方式主要有会计控制、内部审计控制和制度控制等。这些控制方式的侧重点各不相同，都只是在产权价值运动过程中某一方面发挥出基础性控制作用，也都存在一定的优势和不足。在实务中，这些控制方式唯有相互配合、互为补充，才能为经营者有效履行产权经营受托责任，实现产权增值或合作剩余最大化提供合理保证。

第5章内部控制中的风险管理研究。市场经济的本质特征有两个：一是竞争，二是风险。竞争和风险导致企业所处的外部环境充

满了较大的复杂性和不确定性，致使企业的产权经营活动无法顺利进行，必然会遇到各种风险，所以，对企业产权价值运动过程中遇到的风险进行管理就构成了现代企业内部控制体系的一个重要内容。

在 $G \rightarrow W \cdots P \cdots W' \rightarrow G'$ 的产权价值运动过程中，产权价值形态依次表现为货币形态(G)、储备形态(W)、产品形态(P)、(价值增加的)货币形态(G')。其中，货币形态是产权价值存在的典型形式，是产权价值运动的起点和终点。显然，从起点的货币形态到终点的货币形态，需经过一系列其他产权价值形态的转换。在产权价值形态转换的过程中，存在着质和量两方面的转换困难。在产权价值形态转换质的方面，存在着产权价值形态变换的困难，上一阶段的产权价值可能无法转移到下一阶段，致使要么无法创造新的产权价值，要么无法实现新创造的产权价值。在产权价值形态转换量的方面，存在着产权价值量不利波动的可能性，产权价值可能在形态转换中耗损减值。事实上，产权价值形态转换过程中的质和量两方面的困难也就是产权价值形态转换过程中的不确定性。由此，笔者认为，企业风险的本质就是产权价值形态转换过程中的不确定性。这种不确定性源于社会分工和产权交易。企业风险管理应当着眼于产权价值形态的变动，选择下一形态产权价值能够保值增值的合理载体，正确估计和判断未来产权价值形态的产权价值量及其波动范围，加快产权价值形态的转换速度。

在企业内部控制体系中，风险管理作为一种价值创造活动，它是由一系列行为构成的，包括风险识别、风险衡量、风险控制和风险管理效果评价四个基本阶段。其中，风险识别和风险衡量是基础，风险控制是关键，风险管理效果评价则为选择有效的风险控制手段提供依据。风险管理过程的上述四个阶段，是一种周而复始的循环过程，形成了一个完整的风险管理周期。

第6章内部控制报告研究。内部控制报告的产生是由于企业微