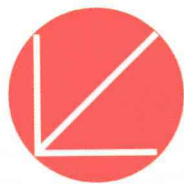


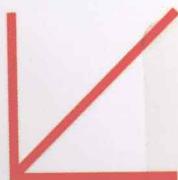
DIB

迪博内部控制与企业风险管理系列丛书

中国上市公司 内部控制报告 (2012)



REPORT ON
INTERNAL CONTROL OF
LISTED COMPANIES IN
CHINA



胡为民 主编



电子工业出版社
PUBLISHING HOUSE OF ELECTRONICS INDUSTRY
<http://www.phei.com.cn>

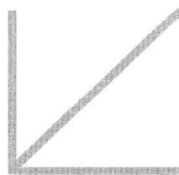
DIB

迪博内部控制与企业风险管理系列丛书



中国上市公司 内部控制报告 (2012)

REPORT ON
INTERNAL CONTROL OF
LISTED COMPANIES IN
CHINA



胡为民 主编

電子工業出版社

Publishing House of Electronics Industry

北京·BEIJING

未经许可，不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。
版权所有，侵权必究。

图书在版编目（CIP）数据

中国上市公司内部控制报告. 2012 / 胡为民主编. —北京：电子工业出版社，2012.9
（迪博内部控制与企业风险管理系列丛书）

ISBN 978-7-121-18123-8

I. ①中… II. ①胡… III. ①上市公司—企业内部管理—研究报告—中国—2012 IV. ①
F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2012)第 204993 号

责任编辑：李 静

印 刷：三河市鑫金马印装有限公司

装 订：

出版发行：电子工业出版社

北京市海淀区万寿路 173 信箱 邮编 100036

开 本：720×1000 1/16 印张：16.75 字数：219 千字

印 次：2012 年 9 月第 1 次印刷

定 价：58.00 元

凡所购买电子工业出版社图书有缺损问题，请向购买书店调换。若书店售缺，请与本社发行部联系，联系及邮购电话：（010）88254888。

质量投诉请发邮件至 zltz@phei.com.cn，盗版侵权举报请发邮件至 dbqq@phei.com.cn。

服务热线：（010）88258888。

《中国上市公司内部控制报告（2012）》

编 委 会

主 编：胡为民

副主编：林 斌 方红星

编委会专家成员（排名不分先后，按姓氏笔画排名）：

王立彦	王光远	方红星	刘永泽	刘明辉
池国华	朱荣恩	陈汉文	张先治	李若山
杨有红	杨雄胜	周守华	林 斌	林钟高
胡为民	秦荣生	魏明海		

本书系以下课题的阶段成果：

国家自然科学基金项目“上市公司内部控制与投资者保护”

（项目编号：70972076）

国家自然科学基金项目“公司治理、外部审计与内部控制信息披露”

（项目编号：70872018）

国家自然科学基金项目“内部控制对关系专用性投资价值创造的传导机制研究”

（项目编号：71272220）

教育部人文社会科学基金项目“内部控制、过度投资与财务危机”

（项目编号：09YJA790199）

教育部人文社会科学重点基地重大项目

（项目编号：2009JJD790005）

教育部人文社科青年基金项目“基于信任视角的内部控制与资源配置效率

研究”（项目编号：11YJC630235）

前

言

自 2008 年《企业内部控制基本规范》发布至今，越来越多的上市公司开始加入企业内部控制建设的大潮中。2011 年，我国 68 家境内外同时上市公司和 216 家内控试点公司以及部分非试点公司都开始依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引全面展开内部控制体系的建立健全工作；2012 年，内部控制规范建设工作又推广至主板上市公司和所有中央企业。中国企业全面内控的高潮已然到来。

实质上，我国资本市场在建立过程中，一直非常重视企业内部控制的建设和实施工作。自 2005 年《国务院批转证监会关于提高上市公司质量意见的通知》明确提出了建立健全内部控制制度、进行内部控制的定期检查评估以及外部审计要求等，截至目前资本市场内控建设工作连续开展已逾 6 年。6 年来，上市公司内控建设从无法可依到有规可循，从不知内控为何物到已基本掌握内部控制的原理和方法，从一开始的每年十几份内控自我评价报告到 2011 年度的沪市近半数上市公司及深市全部上市公司披露内

控自我评价报告,从基本没有公司聘请会计师事务所进行内控审计到2011年的941家上市公司进行内控审计,上市公司内控建设无疑取得了长足的进步。

迪博公司自2008年开始关注上市公司内部控制有效性的评价研究,并连续5年发布了《中国上市公司内部控制白皮书》,依据企业对外披露的年报、内部控制自我评估报告和内部控制审计报告的相关信息,对企业内部控制的有效性进行评估,以期能够客观地衡量企业内部控制的整体水平,为上市公司、监管机构、投资者、学术界、媒体及其他机构进行决策或研究提供参考。2011年,迪博公司以财政部重点课题“中国上市公司内部控制指数研究”为基础,设计和发布了能够量化反映我国上市公司内部控制水平和风险管控能力的“迪博·中国上市公司内部控制指数”,构建了上市公司个体评价、分类评价与资本市场整体评价有机结合的排名机制,为监管部门、上市公司、投资者、学术界及社会公众了解上市公司的内部控制水平和风险管控能力提供了直观的定量依据。该指数的发布,不仅弥补了国内外关于内部控制定量评价研究的空白,在国际上也属首创,标志着我国内部控制步入了量化时代。同时,指数及其成果的推广应用,也为上市公司投资者、债权人、管理层、监管部门、中介服务机构做出投资决策、信贷决策、微观管理决策、宏观调控决策、职业判断决策提供了难能可贵的直观参考,对于促进上市公司内部控制体系建设、提升上市公司风险管控能力、规范资本市场运行以及推动我国经济的可持续发展都有着积极而深远的意义,是我国内部控制体系建设过程中的一项重大突破,受到了业界及媒体的广泛关注。

本书以2012年中国上市公司内部控制白皮书和指数研究为基础,以期更加系统、全面地反映中国上市公司内部控制建设的现状及水平。全书共

5章。其中，第1章主要介绍了本研究的主要背景；第2章依据企业2011年公开披露的内部控制评价报告、内部控制审计报告和内部控制缺陷等信息，全面描述了2011年上市公司内部控制披露现状；第3章以“迪博·中国上市公司内部控制指数”为工具，综合运用描述性统计和实证分析等方法，有效地衡量了2011年上市公司内部控制建设的整体及个体水平，并探讨了内部控制水平与企业内部控制评价报告的披露情况、内部控制审计报告的出具情况、内控基本规范的实施情况、股权激励的实施情况、董监事及高管年薪总额、股票超额收益率等因素之间的相关关系；第4章选取了2011年发生的具有典型意义的案例进行分析和研究；第5章对本研究进行全面总结并提出相应的政策建议。

本书的主要特点是实用性强，综合采用了定性和定量相结合的研究方法对上市公司内部控制信息披露状况和内部控制水平进行了较为系统全面和科学、客观的研究，力图为企业内部控制评价提供更为可靠的保障。本书适用于监管机构的相关人士，公司董事、监事、高级管理人员、内部控制和风险管理职能部门、内部审计部门的相关人士，注册会计师，第三方研究机构以及对企业内部控制和风险管理感兴趣的朋友阅读和参考。

最后，感谢证监会、财政部、国资委等监管机构领导在本书编写过程中给予的大力支持和指导，感谢国家自然科学基金（70972076）、教育部人文社会科学基金（09YJA790199）的资助，感谢中山大学博士生林东杰、舒伟、刘春丽为本书提供的鼎力支持和贡献，感谢东北财经大学会计学院和中国内部控制研究中心的耿云江副教授、樊子君博士、徐晶博士给予的热情帮助，感谢参与本书编写的迪博公司的阳尧、张丽、裴靓等人！此外，本书在编写过程中，参考借鉴了大量内部控制和风险管理方面的资料和文

献，在此谨向原作者们致以深深的谢意！

受时间、精力及资料获取途径等各方面的制约，书中如有不当和疏漏之处，敬请各位专家学者和广大读者批评指正！

目 录

第 1 章	引言	1
第 2 章	上市公司内部控制披露现状	5
2.1	样本与数据来源	6
2.2	内部控制评价报告	6
2.3	内部控制审计报告	17
2.4	内部控制缺陷	29
第 3 章	上市公司内部控制水平	62
3.1	迪博·中国上市公司内部控制指数体系	63
3.2	样本与数据来源	69
3.3	内部控制指数描述性统计	70
3.4	内部控制指数实证分析	124

第 4 章 内部控制典型案例研究.....	130
4.1 IPO 审核因内部控制问题未通过的公司.....	131
4.2 绿大地“欺诈门”	140
第 5 章 总结与建议.....	157
5.1 总结.....	158
5.2 政策建议.....	159
附录 A 迪博·中国上市公司 2012 年内部控制指数排名.....	164
附录 B 关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知	244
参考文献	249



引言

2011 年,我国 68 家境内外同时上市公司和 216 家内控试点公司依据《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》等内控规范体系全面开展内部控制体系的建立健全工作。2012 年,上海证券交易所、深圳证券交易所主板上市公司按照财政部、证监会、审计署、银监会和保监会五部委发布的企业内部控制基本规范体系实施时间表开始建立健全自身的内部控制体系。与此同时,各监管部门为进一步推进与规范上市公司内部控制体系的建立健全工作,相继开展了多项关于内部控制的监管活动并出台了关于内部控制的规范文件:

(1) 2011 年 1 月,中国证券监督管理委员会召开了“资本市场实施企业内部控制规范动员部署视频会议”。之后证监会上市部颁发了《关于做好上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》(上市部函[2011]031 号),其中规定了 2011 年度实施内控规范或者参与试点的公司,具体分为两类:第一类是按规定实施类,境内外同时上市的 68 家公司,按规定 2011 年应实施内控规范;第二类是自愿试点类,在上市公司自愿的基础上,根据证监会和证监局的推荐,共选取了 216 家公司参加内控规范试点。

(2) 2011 年 6 月,由财政部会计司、中国证监会会计部联合主办,《中国会计报》协办的“2011 年中国企业内部控制建设有奖征文活动”成功开展。此次征文活动搜集整理的经验材料及撰写的理论文章都经过了实践检验,被证明行之有效,并具有一定的典型性、创新性和可推广性。内控建设有奖征文活动提高了企业开展实施内部控制的热情,配合了财政部、证监会等部委内部控制规范体系的贯彻落实,帮助企业更加深入理解和实施企业内部控制规范要求,协助企业及时识别、科学分析和正确评价影响企业发展的各种不确定因素,提升了企业经营管理水平、盈利能力和持续发展能力,增强了企业的竞争力。

(3) 2011 年 10 月, 中国注册会计师协会颁发《企业内部控制审计指引实施意见》, 该意见的发布是贯彻落实财政部、证监会、审计署、银监会和保监会联合发布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制审计指引》, 提升我国上市公司财务报告信息披露质量和内部控制水平的重要举措, 它明确了注册会计师执行财务报告内部控制审计业务的工作要求, 提高其执业质量, 从而达到维护公众利益的目标。

(4) 2011 年 12 月, 中国证监会在长沙召开了“上市公司年报监管暨内控工作会议”。证监会领导对 2011 年内控实施工作进行了总结并对 2012 年内控实施工作做出了部署安排。深圳证监局、北京证监局和江苏证监局作为典型代表介绍了辖区内上市公司内控规范试点工作经验。证监会和财政部领导总结了上市公司推进内控体系建设中的有关问题, 中联重科领导介绍了自身内控组织和制度建设的经验, 迪博领导在会上作了题为“基于企业价值的内部控制”的主题演讲。

(5) 2012 年 2 月, 中国证监会颁发《关于做好 2012 年上市公司建立健全内部控制规范体系监管工作的通知》, 要求各证监局、沪深交易所在做好 2011 年内部控制基本规范体系实施公司和试点公司的评价、总结和持续推进工作的同时, 应当抓紧落实主板公司全面实施内控规范的准备、培训、跟踪和反馈工作。各地证监局现已依据证监会的要求, 多次对上市公司开展如何建立内控规范体系的培训。

(6) 2012 年 5 月, 国资委和财政部联合发布《关于加快构建中央企业内部控制体系有关事项的通知》, 要求各中央企业要力争用两年时间, 按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的要求, 建立规范、完善的内部控制体系。总体安排是: 已在全集团范围内建立起内部控制体系的中央企业, 应当重点抓好有效执行和持续改进工作, 着力提升内部控

制的健全性和有效性；主业资产实现整体上市或所属控股上市公司资产比重超过 60%、尚未在全集团范围内启动内部控制建设工作的中央企业，应当统筹规划、协同推进全集团内部控制体系建设，着力抓好集团总部与各类子企业同步建设与稳步实施工作，于 2012 年建立起覆盖全集团的内部控制体系；其他中央企业应当抓紧启动内部控制体系建设工作，确保 2013 年全面完成集团内部控制体系的建设与实施工作。

2011 年，境内外同时上市公司已经依据相关的法律法规建立内部控制体系，内控试点上市公司也开始实施内部控制体系，同时部分非内控试点的上市公司也如火如荼地展开内部控制体系建设，一方面是为了满足监管的要求，而另一方面更为重要的则是借建立内部控制体系的契机，加强公司自身的风险管控能力，合理保证公司战略、经营、报告、合规和资产安全目标的实现，提升企业价值，实现企业的可持续发展。

本书将利用上市公司 2011 年公开披露的年报、内部控制评价报告、内部控制审计报告以及其他数据，全面地描述 2011 年上市公司内部控制的披露状况，同时运用中国上市公司内部控制指数体系对各上市公司的内部控制水平进行量化，并以指数的形式呈现，最终评选出内部控制综合排名前百强、主板前百强、中小板前五十强、创业板前三十强、各行业前十强企业。



上市公司内部控制披露现状

2011年,68家境内外同时上市的公司以及216家内控试点单位按照《企业内部控制基本规范》和《企业内部控制配套指引》的要求披露内部控制评价报告,并聘请会计师事务所对内部控制体系的有效性出具内部控制审计报告。除此之外,绝大部分非试点公司也自愿披露了内部控制评价报告,其中部分企业还聘请了会计师事务所对自身的内部控制体系的有效性出具内部控制审计报告。本章将以上市公司公开披露的信息为基础,统计分析上市公司的内部控制披露现状。

2.1 样本与数据来源

本章选取2012年4月30日前沪深证券交易所A股上市公司中已披露2011年年报的2340家公司作为研究样本。研究的数据来源于上市公司公开披露的年报、内部控制评价报告、内部控制审计(鉴证)报告^①以及其他公告资料。上市公司的基本资料来源于WIND数据库和CSMAR数据库。本书中的数据来源于人工收集,量化过程中不可避免地存在主观判断,这在一定程度上可能会影响研究结论的科学性。

2.2 内部控制评价报告

内部控制评价是指企业董事会或类似权力机构对内部控制的有效性进

① 内部控制审计报告和内部控制鉴证报告都是会计师事务所对上市公司内部控制体系的有效性出具的报告,在《企业内部控制审计指引》颁布之前,该报告的名称为内部控制鉴证报告,《企业内部控制审计指引》将该报告称为内部控制审计报告。现一部分公司将其称为内部控制鉴证报告,一部分将其称为内部控制审计报告。本书统一将其称为内部控制审计报告。