

注册会计师业务操作与风险控制丛书

筹资与投资业务循环审计

朱荣恩 主编

中国时代经济出版社

总 序

近年来，上市公司会计造假的恶性案件屡有披露，从较早的“琼民源”案件到最近的“中天勤”案件，都给证券市场的发展造成了非常消极的影响，严重动摇了市场经济的诚信基础，相关的注册会计师也不断遭到社会各方的责难。一方面，我们应该认识到，建立健全企业内部控制制度，按照相关会计规范的要求出具真实公允的财务报告，是企业管理当局的会计责任。由于注册会计师的审计采取事后重点抽查，加上委托方内部控制制度固有的局限性和其他客观因素的制约，难免存在会计报表的某些重要方面反映失实，而注册会计师又可能在审计中未予发现的情况。因此受托方的审计责任并不能替代、减轻或免除

委托方的会计责任。但是另一方面，我们也应该充分认识到当前的审计环境是非常严峻的，注册会计师如果对社会公众的要求置之不顾，将严重损害注册会计师的形象和社会地位，进而威胁到它生存和发展的基础。而要解决这个问题，除了从职业道德的角度加强整个注册会计师队伍的诚信观念外，同时对我们的审计技术提出了更高的要求。会计师事务所只有提高风险意识，加强风险控制，完善风险审计技术，才能巩固自己在证券市场中的地位。正是基于这一认识，我们才组织编写了这一套《注册会计师业务操作与风险控制丛书》。

风险控制应该体现在注册会计师业务操作的全过程。有些人认为，注册会计师业务风险控制的重点在于现场审计，只要现场审计很好地贯彻了审计程序就可以规避审计风险了。而大量审计失败的案例告诉我们仅将风险控制重点放在现场审计是不够的，风险控制措施必须贯彻在从接受客户到出具审计报告的全过程。在接受客户之初，会计师事务所就应该收集有关客户的资料，了解客户的历史情况和财务状况，深入了解客户的诚信度和委托目的，同时要分析自己的胜任能力，以最终决定是否接受该客户。有些事务所为了争客户、抢业务恰恰忽略了这一点。

全过程控制要求严格执行三级复核制度。三级复核制度必须保证各级复核都是有效的而不能依赖于其

他复核的有效性。我国事务所业务的季节性比较强，年度审计的高峰使得某些事务所有意无意地放松了三级复核的标准，为审计报告埋下了风险隐患。第一层复核是项目经理对已完成工作的详细复核，第二层复核是部门经理对工作底稿的重点复核，第三层复核是合伙人对整套工作底稿的总体复核。三级复核应该分工明确并严格执行才能保证审计质量。目前有些事务所实行了四级复核制度，增加了独立合伙人的重点复核，在我国证券市场审计风险较高的现状下，这是一种积极的措施。

风险控制必须贯彻到参加现场审计的每一个人和每一项工作。每一个人都应该了解审计计划阶段和符合性测试阶段所得出的结论以及与自己分工的工作相关的前期工作。这样不仅有助于将审计策略贯彻到各个具体的业务操作中，还有助于审计人员根据发现的意外情况及时调整审计程序和审计策略。现场审计是风险控制的基础，所有参加现场审计的人都应该保持高度的职业谨慎，将既定审计程序作为最低标准而不是最高标准，切忌由于评估的固有风险和控制风险比较低而使审计程序流于形式。

风险控制应该贯彻到会计师事务所所有的业务中。年报审计是会计师事务所的主要业务，风险控制措施相对比较成熟。而对于验资、资产重组审计、资产评估、专案审计等业务，有些事务所缺乏比较完善的质

量控制措施，而这些业务由于涉及的法规范范围比较广、业务状况比较复杂，同样具有较高的风险。

这套丛书的编写，偏重于实务操作中的风险控制，即不仅全面涉及注册会计师的各种业务，而且侧重阐述各个业务环节的风险所在及其控制措施。希望能对广大注册会计师有所帮助。

汤 云 为

2002年6月

前 言

筹资和投资业务循环审计是业务循环审计的一个重要组成部分，也是我们这套丛书最后完成的一个循环审计。和其他循环相比，筹资和投资循环有很多特性，比如交易数量较少，单笔交易的金额通常较大，漏记或不恰当地处理一笔业务将会导致重大错误等。这使得无论是在理论上或在实务中都存在着一种倾向，就是经常会片面强调本循环实质性测试的重要性而忽视本循环的内部控制和风险防范。我在1996年和徐建新合著的《现代企业内部控制制度》这本书里曾经提到了这种片面的认识。这次有机会专门编写一本关于筹资和投资循环审计的书，使我能有机会比较系统地在筹资和投资循环审计的理论和实务两个方面做出一些有益的探索。本书以本循环审计的理论为框架，紧密联系注册会计师的实务，尽量结合实务中的典型案例来分析说明本循环的相关审计程序和方法以及如何控制和防范审计风险，希望能给广大审计人员带来一些启迪。

本书分为筹资循环审计和投资循环审计两篇，第一篇筹资循环审计篇分为四章，该篇初稿由郭剑强和

赵刚合作编写；第二篇投资循环审计篇也是分为四章，该篇初稿由张勇和席海霞合作编写；另外在各章的最后，还增加了一些和该章内容相关的审计案例。全书由我负责提纲的审定，内容的总纂、修改和定稿。

由于筹资业务和投资业务本身的复杂性，也由于最近几年来筹资和投资循环审计实践的日新月异的发展，越来越要求注册会计师在进行筹资和投资循环审计时必须具有比较广博的知识和准确的专业判断能力。虽然我一直在努力跟踪这方面理论和实践的发展，但深感理论的进步和实践的需要之间仍然有不小的差距。要尽快缩小这种差距，还有待于我们不懈的努力。

不积细流，无以成江河。在此我真诚的希望广大读者能不吝赐教，对本书提出自己的真知灼见。

上海财大会计学院

博士生导师

朱荣恩

2003年10月

目 录

总序·····汤云为 (1)

前言····· (1)

第一篇 筹资循环审计篇

第一章 筹资审计概述····· (2)

 第一节 筹资业务概述····· (2)

 第二节 筹资循环的审计目标····· (10)

 第三节 筹资循环的审计计划····· (15)

第二章 筹资业务的内部控制及其测试····· (24)

 第一节 筹资业务内部控制的目标和制度····· (24)

 第二节 筹资业务内部控制制度的测试····· (36)

第三章 筹资业务的实质性测试····· (52)

 第一节 借款实质性测试····· (52)

 第二节 所有者权益实质性测试····· (70)

第四章 筹资审计风险及其防范····· (98)

 第一节 筹资审计风险概述····· (98)

 第二节 筹资审计风险及防范····· (107)

第二篇 投资循环审计篇

第五章 投资业务概述..... (142)

第一节 投资业务概述..... (142)

第二节 投资循环审计目标和审计计划..... (150)

第六章 投资循环审计的内部控制..... (157)

第一节 投资业务内部控制的目标和制度..... (157)

第二节 投资业务内部控制制度的测试和评价... (173)

第七章 投资业务的实质性测试..... (190)

第一节 股权性投资实质性测试..... (192)

第二节 债权性投资实质性测试..... (222)

第三节 其他投资和相关账户的实质性测试..... (238)

第八章 投资循环审计风险及其防范..... (245)

第一节 投资循环审计风险概述..... (245)

第二节 投资循环审计风险的防范..... (251)

参考文献..... (258)

第一篇 筹资循环审计篇

第一章 筹资审计概述

第一节 筹资业务概述

筹资活动是指企业为满足生存和发展的需要，通过改变企业资本及债务规模和构成而筹集资金的活动。

大多数公司企业活动从筹资开始。然而，由于企业在不断的经营活动中，会不断地产生对财务资源新的需要，所以尽管筹资业务并不经常发生，但仍会存在于持续经营的活动之中，并不仅仅局限于企业开创之时。

筹资活动主要由借款交易和股东权益交易组成。企业拥有的大部分资产源于债权人和股东提供的资金，正因为筹措的资金构成了企业资产的主要来源，所以，筹资理财活动对企业至关重要。

一、筹资业务环节

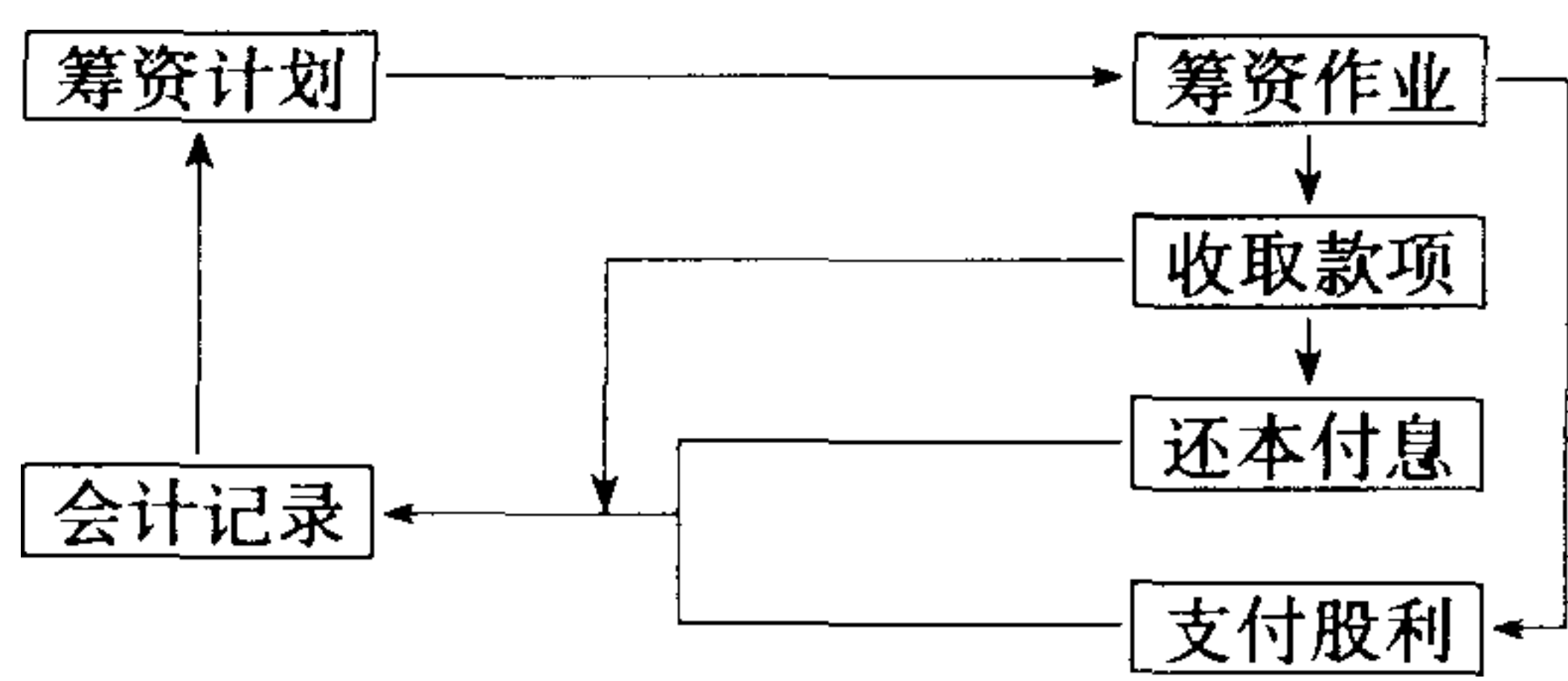
企业的筹资循环由与取得和偿还资金有关的交易组成。该循环包括两个主要交易种类：

1. 负债筹资交易，包括通过贷款（借款、应付票据）、

应付债券取得借款，以及有关本金和利息的偿还等。

2. 所有者权益交易，包括向所有者筹资（向发起人筹资或向股东筹资）、企业减资以及股利支付等。

筹资循环业务环节如图所示：



筹资业务环节内容说明如下：

1. 筹资计划。企业在经营活动中分析企业所需资金量，并适时编制筹资计划。计划应详细说明筹资的理由、数量，发生前后企业财务实力的变化、对企业未来收益的影响，以及各种筹资方案的比较、对某种筹资方案所提建议等。筹资计划必须经过审批后方可执行。

2. 筹资业务。筹资业务是企业取得资金的具体过程，包括：向证券管理机构或贷款银行呈交有关文件，与相关当事人签订合同，与代理的独立机构交割代理手续，进行有关的资产抵押，进行相应的实物保管条例设计。

3. 收取款项。收到所筹款项，首先核对金额是否正确，其次分配用途并备注说明还款方式、期限、数量，保证企业有充足的库存现金及能够随时动用银行存款，到具体还款日

应与相应备注核对。

4. 还本付息，支付股利。包括定期支付利息、到期或不到期归还本金、适时支付股利，以及各种相关费用的开支。企业通常在支付利息日指定专人在利息支付备忘录上予以记载，委托独立机构代为发放，并定期核对。在法定利息支付期满后，监督两者间的差额退回企业。股利则一般在董事会通过股利发放的有关决议之后发放，选择自行办理支付或委托代理机构支付，最后支付股利并定期核对。对于如手续费、发行费、保险费等各项费用在支付款项时要有审核手续。

5. 筹资记录。包括实物记录和会计记录。实物记录主要涉及保管。会计记录方面关键要按有关合同或协议的规定，即时计算利息或股利，选用正确的账户、适当的计量方法，加强总账与明细账的核对，并按会计制度进行记录。

二、筹资业务的特点

1. 筹措资金构成了资产的主要来源。审计年度内筹资循环的交易数量较少，而每笔交易的金额通常较大。漏计或不恰当地对一笔业务进行会计处理，将会导致重大错误，从而对企业会计报表的公允反映产生较大的影响。

从资产等于负债加业主权益这一基本的会计公式中我们知道，企业的资产虽然有一部分是通过营业所取得（即在上述会计等式中表现为留存收益），但是资产的极大部分来源在上述等式中的负债和股本。即企业拥有的极大部分资产是由债权人或股东所提供的。而在债权人和股东提供的资源中，除一部分外，例如应付账款、应付票据、应付股金等这类负

债是企业在交易活动过程中所形成的，有很多是通过筹资形式来取得的。因而，是否合理地处理和揭示企业各种筹资业务，对于企业的财务状况和经营实力能得到合理和恰当地反映影响很大，正因为筹措的资金构成了企业资产的主要来源，极大多数企业都将理财活动作为其各种经营活动的主要业务而加以重视。企业理财活动就其运作过程而言，要比企业买卖业务困难复杂，所以只有对筹资业务进行有效地控制，才能吸引潜在而又分散的投资者为企业经营活动的需要提供现金或其他资产，并使这些获得的资源得到合理的反映。

2. 筹资业务必须在有关法律的规定下进行。筹资与投资循环交易必须遵守国家法律和有关契约的规定。

筹资业务的结果是获得债权人或股东的资金。债权人和股东既然向被投资企业提供了资源，他们的权力和利益理当受到法律的保护。为了防止筹资人过度地或不恰当地发行股票，任何公司在初次发行股票前，必须向政府证券管理机构呈交公司章程、公司发起人认购股份数认定书和其他有关文件。公司如扩大发行股票必须呈交公司章程、董事会决议、最近几年的财务报表和其他有关文件。经政府机构审批后，才允许发行。

公司债券的发行同样受到政府有关机构的严格审批和监督。通常只允许有一定财务实力予以保证，资信状况良好的公司才能发行公司债券。所谓财务实力保证，包括公司必须保持一定的营运资本和流动比率、发放股利在净利润中的比例、偿债基金的设立等等。此外，公司在其他筹资过程中。

还必须向有关独立的银行、信托公司或贷款人提供一定的资产作抵押担保。

鉴于筹资业务这一特点，企业应在筹资过程中运用内部控制制度将筹资业务控制在有关法律所允许的范围内进行。审计中也必须对筹资活动的合法性做出审查。

3. 公司债券筹资的会计处理较复杂。公司债券作为债权人对公司财产拥有权利的凭证，都载明一定的面值和利率，以证明债权人各期可获得的利息和到期应得到的本金，但公司债券的发行价格往往因受到市场利率的影响而与票面价值不一致，从而出现折价或溢价发行公司债券的问题。

债券在折价发行时，发行公司少收的金额是预先给予债券购买人因到期只能以低于市场利率的票面利率获得利息的补偿。债券在溢价发行时，发行公司多收的金额是到期须以高于市场利率的票面利率支付利息而向债券购买人预先收取的补偿。这些补偿在会计上只能作为各期利息费用的调整。而这些调整的方法较多，计算也较复杂，比较容易出现记账错误或被人作为不合理地调整。

4. 股东权益的形式较多。有些公司为了吸引更多不同需要或不同目的的投资人，发行了具有各种不同权利或优先要求的优先股股票。例如，累积优先股、参加优先股、可转换优先股、可赎回优先股等。持有这些不同股票的股东对公司拥有的权益形式是各不相同的。公司应按股票上载明的条款或发行股票时规定的条款来计算分配股利和处理股本转换的业务。

此外，就股利发放形式而言，往往也有多种形式。它们有：现金股利、财产股利、股票股利等。这些形式的采用取决于公司留存收益、现金余额、财务方针、营运资本等情况，有较大的灵活性。

5. 权益的变动较为稳定。虽然股东权益是公司资产的重要来源，但就其业务发生次数来讲，通常较少。股票的发行多在公司创办阶段、即使以后有增发股票的业务，但为数不多。因而股本在账上变动不多。有时在一个会计期内也不发生一次变动。

留存收益虽然在每个会计期内均有变动，但它同销货和购买业务、现金和存货业务、生产经营业务相比，账上发生变动的次数要少得多。并且由于股东权益等于资产减负债，如对资产和负债业务有较强的控制制度，对股东权益的控制就比较简单。

三、筹资业务的凭证和会计记录

1. 债券。是公司依据法定程序发行、约定在一定期限内还本付息的有价证券。

2. 股票。是公司签发的证明股东所持股份的凭证。

3. 债券契约。是一张明确债券持有人与发行企业双方所拥有的权利与义务的法律性文件，其内容一般包括：债券发行的标准、债券的明确表述、利息或利息率、受托管理人证书、登记和背书（如抵押债券所担保的财产）、债券发生拖欠情况如何处理，以及对偿债基金、利息支付、本金返还等的处理。

4. 股东名册。发行记名股票的公司应记载的内容一般包括：股东的姓名、住所；各股东所持股份数；各股东所持股票的编号；各股东取得其股份的日期。发行无记名股票的公司应当记载其股票的数量、编号及发行日期。

5. 公司债券存根簿。发行记名公司债券应记载的内容一般包括：债券持有人的姓名或者名称及住所，债券持有人取得债券的日期及债券的编号，债券总额、债券的票面金额、债券的利率、债券还本付息的期限及方式，债券的发行日期。发行无记名债券的应当在公司的债券存根簿上记载债券总额、利率、偿还期限和方式、发行日期和债券编号。

6. 承销或包销协议。公司向社会公开发行股票或债券时，应当由依法设立的证券经营机构承销或包销，公司应与其签订承销或包销协议。

7. 借款合同或协议。公司向银行和其他金融机构借入款项时与其签订的合同或协议。

8. 有关记账凭证。

9. 有关会计科目的明细账和总账。

筹资循环涉及的账户包括：短期借款、长期借款、应付债券、财务费用、应付股利、股本、资本公积、利润分配以及现金存款类账户。

筹资循环所涉及的主要业务环节、凭证、账户与记录如下表所示：