

上市证券公司内部控制信息披露现状评价

杨恒仓(总会计师)

(西安石油大学 西安 710065)

【摘要】 本文基于证券行业高风险的客观背景,客观评价了我国上市证券公司内部控制信息披露现状,分析了其中存在的客观缺陷,提出了合理的改进建议,以促进我国证券行业的可持续发展。

【关键词】 证券公司 内部控制 信息披露

一、上市证券公司内部控制信息披露背景

针对国际范围内频繁发生的高层管理人员舞弊现象,著名的反虚假财务报告委员会于2004年颁布了一个概念全新的COSO报告——《企业风险管理总体框架》,标志着企业内部控制理论与实践进入了一个崭新的发展时期。2008年6月28日,财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布了基于COSO风险管理框架的《企业内部控制基本规范》,并于2009年7月1日起在上市公司范围内施行,鼓励非上市的大中型企业执行。2010年4月26日,财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合发布了《企业内部控制配套指引》,配套指引涵盖18项《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》,连同此前发布的《企业内部控制基本规范》,标志着融合国际先进经验、具有中国特色的企业内部控制规范体系基本建成。

2011年以来,全球经济依然动荡,整个国际金融行业都在积极地应对与管理风险。受国际国内宏观经济的影响,市场对于全球与中国经济增长动力的担忧已反映在企业与投资者的资本市场活动中。市场大幅波动与交易量下跌对于证券公司的交易业务与经纪业务都带来不同程度的影响。资本市场持续低迷,加之市场竞争的加剧,证券公司的各项主营业务收入,如代理买卖手续费收入、证券承销收入、基金资产管理收入均出现不同程度下滑。证券行业特殊的高风险属性更需要通过设计健全有效的内部控制制度来实施风险识别、风险防范与风险应对,这也是本文的研究意义所在。

二、上市证券公司内部控制信息披露载体

本文以2011年度报告中所披露的内部控制信息为研究对象进行分析。出于对我国上市证券公司内部控制信息披露的状况进行更为全面分析的考虑,将研究对象扩展为所有上市证券公司年报中涉及其内部控制信息披露的部分。目前,我国上市证券公司共有18家,分别是宏源证券(000562)、东北证券(00068)、国元证券(6000728)、国海证券(000750)、广发证券(000776)、长江证券(000783)、山西证券(002500)、中信证券(600030)、国金证券(600109)、西南证券(600369)、海通证券(600837)、招商证券(600999)、太平洋(601099)、兴业证券

(601377)、华泰证券(601688)、光大证券(601788)、方正证券(601901)、东吴证券(601555)。其中,由于方正证券和东吴证券分别于2011年8月和2011年12月IPO上市,上市时间相对较短,在此仅对其他16家上市证券公司做统计调查分析。

整体看来,上市证券公司内部控制信息披露主体一般包括董事会、监事会、注册会计师等。而内部控制信息披露的载体总体涵盖公司治理报告、董事会报告、监事会报告、自我评价报告、会计师事务所审计报告等,如表1所示:

表1 内部控制信息披露载体

内部控制信息披露载体	样本绝对数量	样本相对比例	样本总数
内控自我评价报告	16	100%	16
董事会报告	16	100%	16
监事会报告	15	94%	16
公司治理报告	16	100%	16
会计师事务所审计报告	13	81%	16

不难看出,我国上市证券公司内部控制信息披露形式呈现多样化特征,五种披露载体均有涉及。根据规定,上市证券公司董事会、监事会每年应当表达其对于内部控制的意见。可见,《企业内部控制配套指引》等相关证券公司内部控制法规发挥了显著作用。除此之外,上市公司还应当聘请会计师事务所CPA对它们的内部控制进行评价,汇总意见,出具评价报告。显然,在这一规定上一些上市证券公司并未做到。董事会和监事会报告对内部控制信息披露的独立意见的披露存在很大差异,有的证券公司单独出具了监事会、董事会对内部控制自我评价信息披露的独立意见,而有的证券公司是在董事会报告和监事会报告中提出了对上市证券公司内部控制信息披露的意见,这从一个侧面反映了上市证券公司在处理内部控制信息披露时披露主体不明确、随意性较大,缺乏统一性。

三、上市证券公司内部控制信息披露内容

根据16家上市公司年报,我们发现当前上市证券公司内部控制信息披露主要内容涉及监事会内部控制意见、董事会内部控制意见、下一年度拟采取措施、风险管理控制披露、内部控制缺陷分析、内部控制要素说明等范畴,如表2所示:

表2 内部控制信息披露广度

内部控制信息披露广度	样本绝对数量	样本相对比例	样本总数
监事会内部控制意见	15	94%	16
董事会内部控制意见	16	100%	16
下一年度拟采取措施	12	75%	16
风险管理控制披露	16	100%	16
内部控制缺陷分析	4	25%	16
内部控制要素说明	8	50%	16

从上市证券公司内部控制信息披露广度来看,信息披露的重点在于说明监事会、董事会的内部控制意见以及风险管理导向的内部控制措施等,所有样本单位的披露重点基本上都局限于此。当然,这也是贯彻内部控制风险导向以及内部控制配套指引的结果。但是,有关内部控制缺陷分析、内部控制要素说明以及下一年度拟采取措施的披露严重不足,利益相关者实际上最为关注证券公司在资本市场萎靡不振的同时如何采取内部控制措施预防风险以及内部控制要素的构成,进而辅助投资决策。

从上市证券公司内部控制信息披露深度来看,围绕有关内部控制缺陷分析与内部控制要素说明的披露内容仍然详略不一,质量参差不齐,下一年度拟采取措施披露得也不够彻底。如表3所示:

表3 内部控制信息披露深度

内部控制信息披露深度	样本绝对数量	样本相对比例	样本总数
未披露缺陷和整改措施	12	75%	16
自我评价报告未按照内部控制五要素披露	7	44%	16
披露缺陷和整改措施	4	25%	16
其中:详细披露	2	12.5%	16
一般披露	2	12.5%	16

尽管上交所和深交所的《上市公司内部控制指引》明确指出对内控缺陷和整改情况(重大风险和整改情况)予以披露,但上市证券公司的执行情况却不尽如人意。共计12家证券公司尚未明确披露措施,7家公司的内部控制自我评价报告没有体现内部控制要素。在仅有的4家披露内部控制缺陷和整改措施的公司中,均未说明缺陷是否为重大缺陷,而其中只有2家公司指出具体缺陷并提出了相关整改措施,仅占样本总数的12.5%,其他2家说明缺陷的只是泛泛而谈,流于形式,并未切实地指出缺陷和改进建议。

四、上市证券公司内部控制信息披露缺陷

1. 法律规范方面存在的问题。我国陆续出台了《证券公司内部控制指导意见》、《上市公司内部控制指引》、《证券公司信息披露办法》等一系列规范证券公司业务的相关法律法规,但总体来说仍然不够完善。现有法规缺乏对董事会、监事会与注册会计师针对证券公司内部控制信息披露职责的明确界定,一旦内部控制信息披露不充分或者产生重大问题,难以界定责任主体以追究相关责任。尤其是针对充当鉴证角色的注册

会计师审计依据缺乏明确规范,现行的与内部控制审计有关的审计具体准则主要包括《审计准则第1211号——了解被审计单位及其环境并评估重大错报风险》、《审计准则第1231号——针对评估的重大错报风险实施的程序》和《内部控制审核指导意见》等,然而并没有与内部控制信息披露相关的直接审计依据,对上市证券公司内部信息披露位置、披露方式、披露内容与格式等缺乏具体规定,使得上市证券公司内部控制信息披露无据可依,随意性较大。

2. 披露内容方面存在的问题。由于缺乏统一的内部控制信息披露规范,各证券公司对内部控制的认识和理解不统一,导致各载体所披露的内部控制信息各异,披露内容散乱且缺乏系统性。主要表现在:

第一,同一披露内容,不同披露章节,影响了信息的可靠性与可比性。例如,对于内部控制所采取的措施西南证券公司在年报的内部控制章节进行披露,而光大证券公司在年报董事会报告章节进行披露。

第二,同一披露内容,重复披露。内部控制信息披露分布在董事会报告、监事会报告、公司治理、附件中,且有的内容在不同载体中都有分布,从而给信息使用者增加了阅读量。

第三,披露内容不完全。例如招商证券、太平洋、兴业证券、东吴证券、华泰证券、光大证券等公司只就与非财务报告相关的内部控制信息进行披露,表述内容大致为“我公司经内部控制自我评价认为,与非财务报告相关的内部控制制度健全,执行有效”。

第四,内部控制缺陷表述程度有较大差异。企业内部控制是一个复杂的问题,影响因素很多,只能就其合理范围内保证内部控制的完全性、合理性、有效性。上市证券公司在缺陷方面的表述大都为“报告期内,公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制,并得以有效执行,达到了公司内部控制的的目标,不存在重大缺陷”。兴业证券只是简要描述:“结合日常监督和专项监督情况,我们发现报告期内存在5个缺陷,其中经纪业务1个、投资银行业务2个、信息系统2个。以上缺陷均为一般缺陷,可能导致的风险均在控制范围之内,并且公司已采取相应的整改措施,对公司内部控制目标的实现不构成实质性的影响。”

第五,监事会报告相对简单。监事会作为现代公司治理结构中的重要因素,理应发挥内部控制监督的重要功能。然而,监事会报告中对于内部控制信息的独立性意见多数为“公司制定了较为完整、合理、有效的内部控制制度”,或“未发现公司在内部控制或执行方面存在重大缺陷”,内容相对简单,过于形式化。

主要参考文献

1. 杨有红,陈凌云.2007年沪市公司内部控制自我评价研究——数据分析与政策建议.会计研究,2009;6
2. 池国华,朱俊卿.上市公司内部控制信息披露:现状研究与政策建议.科学与决策,2009;12
3. 王学峰.中国证券公司内部控制体系研究.中央财经大学学报,2007;10