

交所内控指引》对于计算机信息系统的内部控制做出了规定,而《指引》没有涉及到这方面的内容,也未将信息管理控制明文纳入公司内部控制机制框架。目前计算机信息系统已成为生产管理过程中不可缺少的工具,计算机信息系统的内部控制也已成为公司内部控制的重要辅助手段和重要组成部分,在这种情况下,作为对上市公司内部控制制度的规范性文件,理应对计算机信息系统的内部控制进行相应的规范。

### 三、上市公司遵循《指引》完善内控要旨

为满足《指引》建立健全公司内部控制的要求,深交所上市公司需要做好以下几方面工作。一是树立科学的内部控制和风险管理理念。上市公司一定要摒弃“内控是财务部门的事”的片面认识,树立内控事关公司各部门、各环节的整体意识和全局思想,在整个公司范围内树立起科学的内部控制和风险管理理念。二是建立内部控制领导团队。国外许多大公司设有CCO(首席控制师)专门负责实施企业内控工作,组织架构较为充实;在美国上市的一些中国公司为了应对萨班斯法案的要求,也特别成立内控领导小组作为推进公

司内部控制建设的管理机构。上市公司可以借鉴国内外的经验,建立一个高素质的内部控制领导团队以推进内部控制建设。董事会和公司高级管理人员因在内部控制中具有重要作用,应是内部控制领导团队的核心成员。另外,外部审计师在内部控制方面拥有丰富的经验,上市公司也可以借助他们的力量。三是针对风险点有的放矢。虽然《指引》在时间上较为充分地考虑了上市公司的要求,但上市公司在内部控制的推进过程中,应对照自身的实际情况,识别容易发生错弊的薄弱环节,建立或完善相应的内部控制制度。四是建立内部控制问责机制和激励机制。内部审计部门应定期审查企业内部控制制度是否得以严格遵循。公司应将内部控制制度的健全完备和有效执行情况,作为对公司各部门(含分支机构)、控股子公司的重要绩效考核指标之一,对严格执行内部控制制度的给予精神鼓励和物质奖励。同时,还应建立责任追究机制,对违反内部控制制度和影响内部控制制度执行的有关责任人予以行政处分和经济处罚,并与职务升降挂钩,这样才能保证内部控制制度的有效实施。■

(作者单位:南京大学会计学系)

责任编辑 闫秀丽

## ● 词条

**利率互换** (Interest Rate Swap), 是将交易双方约定在未来的一定期限内, 根据约定数量的同种货币的名义本金交换利息额的金融合约。最初, 利率互换主要是为了满足具有不同比较优势的交易双方降低融资成本的需要。随着越来越多的投资者利用利率互换进行利率风险管理或资产负债管理, 利率互换市场迅猛发展, 目前已成为全球最大的金融市场之一。利率互换可以有多种形式, 最常见的利率互换是在固定利率与浮动利率之间进行转换。投资者通过利率互换交易可以将浮动利率形式的资产或负债转换为固定利率形式的资产或负债, 从而达到规避利率风险, 进行资产负债管理的目的。利率互换的重要功能在于提供了改变企业单位负债或资产现金流, 特别是大笔现金流的方法和机制。与其他衍生工具相比, 利率互换的期限较长, 一般为2年以上甚至10年以上, 每笔交易金额从1 000万美元至数亿美元, 故更适合工商企业用来管理长期债务的成本和风险, 也适合各种基金或投资公司特别是养老基金和保险公司管理其长期资产的风险和收益。

利率互换市场的出现对公司财务管理的影响是极为深远的。我们常常提到的资产负债管理, 就是从安全性和收益性的角度出发, 寻求最佳的资产负债结构。然而对一般工商企业来说, 相对于资产管理, 负债管理的难度更大。因为债务一旦形成就必须履约, 从银行借入的贷款不经同意是不能转让的。如果没有互换市场, 资产负债管理就仅仅是资产一个方面的管理。互换市场的出现改变了上述情况, 它使得负债与资产一样可以交换和转化成所需要的形式, 从而使得全面的资产负债管理成为可能。这表现在, 互换不仅可以让我们灵活地安排当前的债务发行, 而且可以重新评价、调整过去已有的债务和设计未来的债务。为丰富全国银行间债券市场投资者风险管理工具, 加快利率市场化进程, 2006年2月, 我国央行已允许开展人民币利率互换交易试点。经批准开办衍生产品交易业务的商业银行, 可根据监督管理机构授予的权限与其存贷款客户及其他获准开办衍生产品交易业务的商业银行进行利率互换交易或为其存贷款客户提供利率互换交易服务; 其他市场投资者只能与其具有存贷款业务关系且获准开办衍生产品交易业务的商业银行进行以套期保值为目的的互换交易。■