

上市公司财务风险控制存在的问题及完善对策

李波

笔者通过对一些上市公司财务舞弊案例的梳理发现,大部分公司出现财务风险都是由多种因素共同叠加导致的,包括内部经营管理不善、公司治理机制不健全、行业竞争加剧带来的影响等,其中最为主要的是财务风险控制中存在的问题导致越来越多的公司走上破产的边缘。基于此,笔者对上市公司财务风险控制存在的问题进行简要分析,并提出相应的完善对策。

一、上市公司财务风险控制存在的问题

1. 内部控制体系不完善。内部控制体系不完善是引发财务风险的主要原因,具体表现在:有的上市公司内部控制体系缺乏适应性,也未建立有效的风险控制方法;有的上市公司尽管建立了财务风险控制体系,但实操性不强,与内部审计对接不够,无法充分发挥作用;有的上市公司受技术手段、内部因素、专业人员所限,控制能力较弱,在财务风险到来之前即使有所察觉但不能得到有效控制。

2. 融资渠道较少,收益不稳定。上市公司无论是扩展业务还是项目投资都需要大量资金,一般情况下,公司主要通过举债来解决资金需要。但公司规模一旦扩大,当融资环境收紧或政策出现变化时,融资能力就会与所需的经营费用不相匹配,导致资不抵债的情况发生。若公司支出资金与收益不成比例甚至无法收回投资,就可能出现经营亏损、利润降低甚至债务

迅速增长的情况,而项目投资资金在短期难以收回,加之面临的行业政策和市场风险,导致未来收益不稳定、财务风险居高不下。

3. 缺乏财务风险控制的专业人才。许多上市公司的机构设置、人员配备不够科学,比如由审计人员兼任财务风险控制人员,容易使财务风险管理、审计的主体和对象同一化,参与者的责权利不易厘清,致使财务风险治理不能产生实际效果。出现此种情形主要源于公司治理机制的缺陷:一是公司内部财务、审计机构设置呈现二元化现象,及时做出正确的财务决策比较困难;二是投资者和管理者目标产生分歧,影响公司宏观战略的实施,阻碍公司目标的实现。此外,公司预测财务风险多为定性判断,由于缺乏财务风险控制的专业人才,对计量分析和数据统计较少,也未能全面权衡财务风险的特征和性质,计量的准确性无法得到保证,导致后续监测和管理难度增加。

4. 财务风险响应和管控能力较弱。对财务风险的处理效果可以体现公司的风险控制能力,但目前上市公司存在两个方面的问题影响了风险控制效果:一是前期工作准备不足、预防措施不到位,风险管理仅限于财务风险的前期判断,识别出特定风险后也未采取针对性的预防措施。当风险来临时,由于防控措施不当导致风险扩大或蔓延。二是预警财务风险机制不完备,风险应对人员不专业、责任不明、

决策不科学等,导致错过最佳风险预警时机。

二、完善对策

针对上市公司财务风险控制存在的问题,笔者提出以下几点完善对策:

1. 完善内部控制机制。一是强化部门间的协作、明确内部控制人员的职责,注重识别财务风险,掌握各类风险识别方法。二是注重敏感信息的收集,并根据风险情形进行适当区分,同时做好财务风险重要性分析,确保财务风险预测的准确性。三是探讨财务风险出现的规律,总结财务风险的各种类别,提高预测财务风险的准确性和及时性。四是建立系统的防范财务风险机制,并根据市场变化及时加以修订完善。

2. 加强财务风险管理。一是建立科学的投资决策机制,强化投资分析,优化资金结构。二是防范应收账款坏账风险,定期考察客户的生产经营情况,并根据风险大小为客户放宽信用标准,督促客户制定相应的还款计划,保证款项的及时收回;对临时不具备还款能力、信用口碑一般的客户,可采用现金折扣政策激励其尽快还款。三是协调好利润分配和留存收益的关系,注重收益分配风险。比如:定期分析生产经营成本,精准分析各产品的保本产量、保本成本;对非盈利产品,要分析其后续有无再生产价值及对人工、折旧和辅助费用产生的分摊影响。

3. 强化动态监控财务风险的能力。



图 / 刘林

对于财务风险,公司应时刻保持警惕而不是停留在某个阶段,要将其看作是一个动态的过程。一是在及时分析财务风险的基础上采取相应措施加以预防和控制。比如,随着智能财务的发展,可运用新技术对财务风险进行智能分析和及时跟踪,一旦出现风险预警即可采取相应措施。此外,由于财务风险种类不同,预警信息特征差异较大,在进行动态监控时要加以区分,并运用多种控制模式将财务风险控制工作做实。二是在对财务风险实施动态监控时,应加强与内部审计的合作,发挥内部审计的作用,使内部审计基于风险导向的定位,积极查找财务管理漏洞,做好风险评价,并形成准确、真实的审计报告。

4.健全财务风险控制评价体系。公司经营的各个阶段无处不存在财务风险,应定期组织风险研讨会,倾听基层员工的看法,健全财务风险控制评价体系。具体来说:一是财务部门要根据敏感性分析从定性和定量两个方面评估财务风险,并采用沃尔比重评分法、杜邦分析等多种方法分析公司财务报表,降低公司出现财务风险的概率。二是完善授权审批制度,规范风险监控程序,坚持不相容职务相互分离的原则,明确岗位职责,切实控制财务风险。三是健全财务风险控制评价体系,认真查找财务风险控制

的漏洞。此外,财务人员既要提高专业水平也要提高道德素养,增强主动披露公司所有财务信息的自觉性,降低财务风险。

5.建立健全财务风险授权监督体系。一是完善母子公司上下级财务人员的权限、审批流程和决策体系,避免出现授权不当、管理越权的现象,促进财务行为统一规范。二是重大授权涉及公司财产质押、资金和合同审批、担保和租赁等重要事项,都须经公司管理层讨论决策。三是加大对公司财务和审计部门的日常巡查力度,严惩无权审批、越权审批等行为。四是倡导公司廉洁文化建设,借鉴同行业建设廉洁文化的有益做法,开展廉政教育活动,强化财务人员的廉洁自律意识。五是做好财会监督工作,杜绝盈余管理、虚报收入、资金外转等违规行为,对于已经查实的违规行为要进行严肃处理。

6.依托信息化系统构建财务风险预警体系。财务风险预警体系要充分发挥其各项功能必须依托成熟高效的信息化系统,通过信息化系统与财务系统的对接,畅通与财务风险相关数据上传下达的通道,同时也能够快速对财务会计海量数据进行分析,当某些财务风险指标超过预警值时,系统可自动向财务人员或管理层发出预警,以便及时采取防范措施。此外,在

构建财务风险预警体系时还要注重以下几个方面的问题:一是树立财务风险意识,这需要得到全体员工特别是管理层的高度重视,对财务风险产生的原因有清醒的认识。二是财务风险预警体系应与其他制度建设相结合、相互促进。三是构建财务风险预警体系要遵循成本效益原则,预警信息的价值要大于产生预警信息的成本,确保体系的经济性和有效性。四是加强财务信息管理,打造信息分析利用的合理机制,进一步增强财务会议信息的有用性,建立通畅的信息系统,为财务监测和财务风险预警体系所需要的信息提供保障。五是会计管理信息系统和相关经营信息收集与分析系统是财务风险预警体系有效运行的基础和纽带,基于此,要加强这两个辅助信息系统的管理和完善,保持运行通畅,为财务风险预警体系的有效运行提供有力支撑。☐

(作者单位:太原工业学院经济与管理系)

责任编辑 刘黎静

主要参考文献

- [1]毛新述,孟杰.内部控制与诉讼风险[J].管理世界,2013,(11):155-165.
- [2]宋建波,苏子豪,王德宏.中国特色内部控制规范体系建设的思考[J].会计研究,2018,(9):11-16.
- [3]朱小平,孙甲奎.国有企业加强财务管理的做法[J].财务与会计,2014,(2):52-53.
- [4]褚洪生,张海娟.国有企业财务治理浅析[J].财务与会计,2016,(10):62.
- [5]陈雪琴.提高上市企业财务风险控制能力的策略[J].财会学习,2021,(7):34-35.