

# 上市公司财务风险管理与内部控制体系构建

王思淳

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙) 天津 300111

**摘要:** 文章聚焦上市公司财务风险管理与内部控制体系构建。先阐述财务风险管理、内部控制体系基础理论及二者内在关联,接着分析上市公司财务风险现状与内部控制现存问题,如市场风险影响大、控制环境薄弱等。随后提出基于财务风险管理的内部控制体系构建核心内容,包括优化控制环境、构建评估预警机制等,并给出内部控制体系落地实施路径,涵盖实施前准备、分阶段步骤及保障措施。

**关键词:** 上市公司; 财务风险管理; 内部控制体系; 体系构建

引言: 在复杂多变的市场环境下,上市公司面临诸多挑战,财务风险管理及内部控制体系的完善至关重要。有效的财务风险管理能保障公司财务稳定与可持续发展,而健全的内部控制体系是财务风险管理的基础与保障。当前,部分上市公司在财务风险管理和内部控制方面存在诸多问题,影响公司运营与发展。因此,研究上市公司财务风险管理与内部控制体系构建具有重要的现实意义。

## 1 上市公司财务风险管理与内部控制基础理论

### 1.1 财务风险管理概述

财务风险管理是上市公司经营中,对影响财务目标实现的风险进行识别、评估、应对与监控的过程。其面临的市场环境复杂,财务风险来源多样,涵盖市场、信用、流动性、操作风险等。市场风险受宏观经济、行业周期、利率汇率等因素影响,如汇率波动影响出口型公司利润;信用风险源于交易对手违约,导致资金回笼难;流动性风险指短期无法以合理成本获得足够资金满足需求,可能致财务困境;操作风险包括内部管理不善、人为失误等<sup>[1]</sup>。有效的财务风险管理可助公司提前识险、制定策略、降低风险影响,保障财务稳定与可持续发展。这要求公司建立健全制度、培养专业团队、运用科学方法工具,全面动态管理财务风险。

### 1.2 内部控制体系概述

内部控制体系是上市公司为实现经营目标等制定实施的一系列控制方法、措施和程序的总称,涵盖公司各层面与业务环节,含控制环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、监控五要素。控制环境是基础,决定公司氛围与员工风险意识;风险评估为制定控制活动提供依据;控制活动依评估结果采取措施降风险;信息与沟通确保信息及时准确传递;监控持续监督评价体系运行。其目标是合理保证公司经营管理合法合规等,提高经营

效率效果,促进战略实现。它对上市公司规范运营、防范风险、提升管理水平和竞争力意义重大。

### 1.3 两者的内在关联

财务风险管理与内部控制体系在上市公司中紧密相关、相互促进。一方面,内部控制体系是财务风险管理的基础。健全的控制环境营造良好风管氛围;完善评估机制提供准确风险信息;有效控制活动直接防范降低财务风险;畅通信息沟通确保风险信息及时传递;强大监控机制监督执行情况。另一方面,财务风险管理是内部控制体系的重要部分与核心目标之一。内部控制体系旨在保障公司财务稳定发展,财务风险管理围绕此目标全面管理影响财务状况的风险。加强财务风险管理可完善内控体系,提高有效性与针对性,如识别新风险后调整内控措施加强防范。

## 2 上市公司财务风险现状与内部控制现存问题

### 2.1 财务风险主要表现

当前,上市公司面临着多种财务风险。在市场风险方面,全球经济一体化使得上市公司受到国际市场波动的影响日益增大。例如,国际贸易摩擦导致部分出口型上市公司的海外市场受限,销售收入下降;股票市场的大幅波动也使上市公司的股权价值不稳定,影响公司的融资能力和股东利益。信用风险方面,一些上市公司为了扩大市场份额,放松了信用政策,导致应收账款规模过大,坏账风险增加。同时部分上市公司自身信用状况不佳,融资难度加大,融资成本上升。流动性风险在一些上市公司中也较为突出,尤其是那些过度依赖短期融资、资金周转不畅的公司,一旦市场资金紧张,就可能面临资金链断裂的风险。随着上市公司业务规模的扩大和信息化程度的提高,内部管理复杂度增加,操作失误、系统故障等问题时有发生。

### 2.2 内部控制体系现存问题

### 2.2.1 控制环境薄弱

部分上市公司的治理结构不完善,董事会、监事会和经理层的职责划分不清晰,缺乏有效的制衡机制。一些公司存在“一股独大”的现象,大股东操纵公司决策,损害中小股东利益。同时,公司的人力资源管理政策不合理,员工激励机制不健全,导致员工工作积极性不高,风险意识淡薄<sup>[2]</sup>。另外,公司的企业文化缺乏对内部控制的重视,员工对内部控制制度的理解和执行不到位。

### 2.2.2 风险评估机制缺失

许多上市公司没有建立完善的风险评估体系,对财务风险的识别和评估主要依靠经验和主观判断,缺乏科学的方法和工具。公司对市场风险、信用风险等外部风险的关注较多,但对操作风险、合规风险等内部风险的重视不够。风险评估的频率较低,不能及时反映公司面临的风险变化情况,导致公司无法及时调整风险应对策略。

### 2.2.3 信息沟通不畅

上市公司内部各部门之间信息传递不及时、不准确,存在信息孤岛现象。财务部门与其他业务部门之间缺乏有效的沟通和协作,财务信息不能及时反映业务活动的实际情况,影响公司的决策制定。同时,公司与外部利益相关者之间的信息沟通也存在不足,如对投资者的信息披露不及时、不完整,导致投资者对公司经营状况了解不充分,影响公司的市场形象和融资能力。

### 2.2.4 监控力度不足

部分上市公司对内部控制的监控主要依靠内部审计部门,但内部审计部门的独立性和权威性不够,难以对公司的内部控制进行全面、深入的监督和评价。监控手段和方法落后,主要依靠人工检查和抽样审计,缺乏信息化监控工具的支持,监控效率低下。对监控发现的问题,公司整改不及时、不彻底,导致内部控制缺陷长期存在,无法得到有效解决。

## 3 基于财务风险管理的内部控制体系构建核心内容

### 3.1 基于风险的控制环境优化

优化控制环境是构建基于财务风险管理的内部控制体系的基础。上市公司应完善治理结构,明确董事会、监事会和经理层的职责权限,建立有效的制衡机制。加强独立董事制度建设,提高独立董事的独立性和专业性,充分发挥其在公司决策和监督中的作用。同时,公司应加强人力资源管理,建立科学合理的员工激励机制和培训体系。通过激励机制激发员工的工作积极性和创造力,提高员工的风险意识和内部控制意识。通过培训体系提升员工的专业素质和业务能力,使员工能够更好地理解和执行内部控制制度。公司还应培育积极向上的

企业文化,将风险管理理念融入企业文化中,营造良好的内部控制氛围。

### 3.2 财务风险评估与预警机制构建

构建财务风险评估与预警机制是及时发现和应对财务风险的关键。上市公司应建立科学的风险评估模型,运用定量和定性相结合的方法,对市场风险、信用风险、流动性风险等各类财务风险进行全面评估。定期对公司的财务风险状况进行评估和分析,及时掌握风险变化趋势。公司应建立财务风险预警指标体系,选取具有代表性的财务指标和非财务指标,如资产负债率、流动比率、应收账款周转率等,设定合理的预警阈值。当指标值超过预警阈值时,及时发出预警信号,提醒公司管理层采取相应的应对措施。另外,公司还应建立风险应对预案库,针对不同类型的财务风险制定相应的应对策略和措施,以便在风险发生时能够迅速响应。

### 3.3 针对关键财务风险的控制活动设计

针对识别出的关键财务风险,上市公司应设计相应的控制活动。对于市场风险,公司可以通过套期保值、多元化投资等策略进行风险对冲。例如,对于汇率风险,公司可以与银行签订远期外汇合约,锁定汇率,降低汇率波动对公司的影响。对于信用风险,公司应加强客户信用管理,建立客户信用档案,对客户的信用状况进行评估和分级。根据客户的信用等级制定不同的信用政策,如信用期限、信用额度等。同时公司应加强应收账款的管理,定期对应收账款进行账龄分析,及时催收逾期账款,降低坏账风险。对于流动性风险,公司应合理安排资金结构,优化债务期限搭配,确保公司有足够的流动资金来满足到期债务和业务发展需求。建立资金预算管理制度,对公司的资金收支进行全面预算和动态监控,及时发现和解决资金短缺问题<sup>[3]</sup>。

### 3.4 信息与沟通机制完善

完善信息与沟通机制是确保内部控制有效运行的重要保障。上市公司应建立统一的信息管理平台,实现公司内部各部门之间信息的实时共享和传递。加强财务部门与业务部门之间的沟通和协作,确保财务信息能够准确反映业务活动的实际情况,为公司的决策提供有力支持。公司应加强与外部利益相关者的信息沟通,及时、准确、完整地披露公司的财务信息和经营状况,提高公司的透明度。建立投资者关系管理制度,加强与投资者的沟通和交流,回应投资者的关切和疑问,维护公司的市场形象和投资者信心。

### 3.5 内部控制监控与改进机制

建立健全内部控制监控与改进机制是确保内部控制

体系持续有效运行的关键。上市公司应加强内部审计部门的独立性和权威性,赋予内部审计部门足够的权力和资源,使其能够对公司的内部控制进行全面、深入的监督和评价。公司应采用先进的监控手段和方法,如信息化监控工具、数据分析技术等,提高监控效率和准确性。定期对内部控制体系进行自我评价和外部审计,及时发现内部控制缺陷和薄弱环节。针对发现的问题,公司应制定详细的整改计划,明确整改责任人和整改期限,确保问题得到及时、彻底的解决。公司还应建立内部控制持续改进机制,根据内外部环境的变化和公司发展的需要,不断优化和完善内部控制体系。

#### 4 上市公司内部控制体系落地实施路径

##### 4.1 体系实施前准备

在内部控制体系实施前,上市公司应做好充分的准备工作。首先,公司应成立内部控制体系建设领导小组,由公司高层领导担任组长,统筹协调内部控制体系的建设工作。明确各部门在内部控制体系建设中的职责和分工,确保各项工作有序推进。其次,公司应开展内部控制培训活动,提高员工对内部控制的认识和理解。培训内容应包括内部控制的基本概念、要素、方法和流程等,使员工掌握内部控制的相关知识和技能。同时公司应收集和整理相关的法律法规、行业标准和内部规章制度,为内部控制体系的建设提供依据和参考。

##### 4.2 分阶段实施步骤

内部控制体系的实施应分阶段进行。第一阶段为体系设计阶段,公司应根据自身的实际情况和风险管理需求,设计适合公司的内部控制体系框架和具体制度。明确内部控制的目标、原则、要素和流程,制定各项控制活动的具体标准和操作规范。第二阶段为体系试点运行阶段,公司应选择部分业务部门或子公司进行内部控制体系试点运行。在试点运行过程中,及时发现和解决体系运行中存在的问题,对体系进行优化和完善。通过试点运行,积累经验,为全面推广内部控制体系奠定基础。第三阶段为全面推广阶段,在试点运行成功的基础上,公司将内部控制体系在全公司范围内进行全面推

广。加强对各部门和子公司的指导和监督,确保内部控制体系得到有效执行。同时公司应建立内部控制体系运行监测机制,定期对体系的运行情况进行监测和评估,及时发现问题并进行调整。

##### 4.3 保障措施

为确保内部控制体系的有效实施,上市公司应采取一系列保障措施。一是加强组织保障,明确各部门和岗位在内部控制中的职责和权限,建立有效的协调机制,确保内部控制工作的顺利开展。二是加强制度保障,完善公司的各项规章制度,将内部控制要求融入到公司的各项业务流程中,使内部控制制度具有可操作性和强制性<sup>[4]</sup>。三是加强人员保障,培养和引进一批具有专业知识和技能的内控人才,为内部控制体系的建设和运行提供人才支持。四是加强技术保障,运用信息化手段提高内部控制的效率和效果。五是加强考核保障,将内部控制的执行情况纳入公司绩效考核体系,对内部控制工作成绩突出的部门和个人进行表彰和奖励,对违反内部控制制度的行为进行严肃处理。

##### 结束语

上市公司财务风险管理与内部控制体系构建是一项长期且系统的工程。通过优化控制环境、构建评估预警机制等一系列举措,并按照科学的实施路径推进,能有效提升公司风险防控能力和内部控制水平。这不仅有助于上市公司规范运营、保障资产安全,还能提升其管理水平和市场竞争力,实现可持续发展,为股东和社会创造更大价值。

##### 参考文献

- [1]孟祥松,高鑫.上市公司内部控制经营指数构建与分析[J].商业会计,2023(3):18-21.
- [2]胡竟男.论国有上市公司财务共享模式下的内部控制[J].商业经济,2021(10):101-103.
- [3]袁梦.基于资金链视角下的企业财务风险管理研究[J].大众投资指南,2023,(23):95-97.
- [4]林春辉.多元化国有企业财务风险管理的问题及对策研究[J].大众投资指南,2022,(22):116-118.