

# 上市公司内控风险有哪些！企业上市有哪些风险

## 上市公司风险分析-股识吧

### 一、上市公司有哪些风险管理问题

展开全部常见风险信号从哲学的角度，任何本质都将通过现象表露出来。

同样，在上市公司审计中，任何“非常”行为都会有其外露的迹象，即风险信号。若CPA能及早察觉，就能缩小审计范围，重点审计疑点、难点，披露上市公司的违规行为。

综合考察近几年上市公司舞弊案例，专家发现常出现如下风险信号，以供审计人员和市场参与者参考。

(一)筹资、投资盲目，并购无规划新上市的公司常利用募集到的资金进行资本运作，用于投资或并购其他企业，以扩大自身经营规模，扩展经营领域。

同行业的横向并购或相关行业的纵向并购，一般能降低成本(生产成本、税负、交易成本等)，形成规模效益。

但不相关行业的混合并购往往面临较大风险，若公司对新涉足行业的前景估计不足，其经营行为必然难以顺应市场需求，反而会对自身正常的经营、管理、组织程序产生负面影响，资源被浪费。

涉及的经营领域过大，反而会拖垮原有企业。

有的上市公司不按招股说明书的要求将募集的资金投入使用，而将其托给券商在二级市场买卖股票，以提高投资收益。

这是一种对投资人不负责的行为，若在二级市场深度套牢，投资人将遭受巨大损失。

因此，CPA要关注所筹资金的使用方向、使用效率，考察使用的合理性。

对当年筹资、并购次数较多的上市公司，CPA应关注这些交易的真实性，是否存在利用多次并购交易调节利润的情况，也应意识到自身实力不强的上市公司，若投资范围过广，将面临较大经营风险，CPA则承担着较大的审计风险。

对委托理财事项，则要查阅相关协议资料，了解抵押情况，确定其合法性及可收回性。

(二)股价波动异常企业的经营举措公布后，股市将有提前量的反映，这是对未来的预期，而实施方案后的影响将在后期得以体现。

投资者决策的依据是财务指标和经营成果，这也是上市公司违规造假的直接对象。

“银广厦”通过伪造购销合同、出口报关单、虚开增值税专用发票等手段，虚构主营业务收入、虚构利润达7.45亿元，其中1999年1.78亿元，2000年5.67亿元，使其业绩出现惊人的增长，股价竟上涨了440%。股价变动受外部交易环境和内部经营业绩共同影响，CPA应结合本年度整个证券市场的行情来考察上市公司的股价，防止某些上市公司利用“牛市”来掩饰自身利润的虚增，利用“熊市”来为自身亏损找借

口。

同时，应关注股价变动幅度较大时期前后所发生的经济业务，上市公司极可能利用这些业务粉饰财务数据，操纵股价。

(三)更换会计师事务所当新的委托客户对更换会计师事务所无合理解释，从某种意义上已对现任CPA予以提醒：该公司很可能存在违规行为。

其原因，笔者认为有如下可能：1、前任CPA已对该公司管理人员的正直性有很大怀疑，估计有较大风险，退出审计；

2、在重大问题上，CPA与管理当局存在较大分歧；

3、该公司持续经营能力有问题，CPA考虑不能完成委托要求，拒绝接受委托；

4、在上年度审计报告中，CPA披露了公司的重大财务问题，而本年度经营业绩每况愈下，公司担心前任CPA利用上年度审计信息优势，披露更大问题。

在审计过程中，CPA应掌握近三年该公司的审计意见情况，向前任CPA了解相关信息，但这些信息仅作为参考，CPA主要利用自己的专业判断估计风险水平。

(四)利润质量不高孤立地审查利润表或现金流量表，都可能忽视问题所在，利润表按权责发生制原则编制，并不能准确反映公司的实际盈利能力；

现金流量表按收付实现制原则编制，也不能准确反映当期盈利能力。

因此，要结合两张报表分析，审查盈利质量。

若该公司当年利润较多，而经营活动现金流量为负，CPA应加倍关注其收入的来源、构成，考察其真实性。

## 二、内部控制中的风险评估要素主要包括哪些

按美国的COSO委员会提出的《内部控制-整合框架》分为以下五要素：1、控制环境2、风险评估3、控制活动4、信息与沟通5、监察中国的《内控规范》借鉴了美国的COSO委员会提出的《内部控制-整合框架》，并结合中国国情，要求企业所建立与实施的内部控制，应当包括下列五个要素：1、内部环境2、风险评估3、控制活动4、信息与沟通5、内部监督

## 三、如何控制内部风险

为提高基金投资的质量，防范和降低投资的管理风险，切实保障基金投资者的利益，基金管理公司都建立了一套完整的风险控制机制和 risk 管理制度，并在基金合同和招募说明书中予以明确规定。

1. 基金管理公司设有风险控制委员会（或合规审查与风险控制委员会）等风险控制

机构，负责从整体上控制基金运作中的风险。

## 2. 制订内部风险控制制度。

主要包括：严格按照法律法规和基金合同规定的投资比例进行投资，不得从事规定禁止基金投资的业务；

坚持独立性原则，基金管理公司管理的基金资产与基金管理公司的自有资产应相互独立，分账管理，公司会计和基金会计严格分开；

实行集中交易制度，每笔交易都必须有书面记录并加盖时间章；

加强内部信息控制，实行空间隔离和门禁制度，严防重要内部信息泄露；

前台和后台部门应独立运作等等。

## 3. 内部监察稽核控制。

监察稽核的目的是检查、评价公司内部控制制度和公司投资运作的合法性、合规性和有效性，监督公司内部控制制度的执行情况，揭示公司内部管理及投资运作中的风险，及时提出改进意见，确保国家法律法规和公司内部管理制度得到有效执行，维护基金投资者的正当权益。

总之，基金管理公司是现代资本市场的主要支柱，是资本市场长期资金的主要组织者和供应者。

它要成为资本市场的主导力量，一定要有成熟的投资理念、专业化的研究方法、良好的治理结构、标准化的产品、严格的内部风险控制制度、严格的外部监管和信息披露制度。

它作为资本市场的买方，要与证券公司相互制衡，对上市公司进行合理估值和定价，促进上市公司改善公司治理，推动产业升级，优化产业结构，加快技术、产品和制度创新，提高资本回报率，让广大投资者分享公司成长的红利，实现投资者与资本市场的共赢。

同时，它还要按照诚实信用、勤勉尽责的原则，认真履行受托义务，根据市场投资价值变化的变化，搞好投资者教育，合理决定基金募集的时机和规模。

广大投资者应该充分意识到基金管理公司所宣传的业绩往往不能代表未来的收益，对那些片面宣传、不充分揭示风险、作误导广告的基金管理公司保持高度的警惕。

注：本信息仅代表专家个人观点仅供参考，据此投资风险自负。

## 四、企业上市有哪些风险 上市公司风险分析

1. 失去隐秘性 (1) 一个公司公开上市而在产生的种种变动中失去“隐私权”最令人烦恼。

美国证监会要求上市公司公开所有账目，包括最高层管理人员的薪酬、给中层管理人员的红利，以及公司经营的计划和策略。

虽然这些信息不需要包括公司运行的每一个细节，但凡是有可能影响投资者决定的

信息都必须公开。

这些信息在初步上市时就必须公开披露，并且此后也必须不断将公司的最新情况进行通报。

(2) 失去隐密性的结果是公司此时可能不得不停止对有关人员支付红利或减薪，本来这些对于一家非上市公司来说是正常的，对上市公司来说则难以接受。

2. 管理人员的灵活性受到限制 (1) 公司一旦公开上市，那就意味着管理人员放弃他们原先所享有的一部分行动自由。

非上市公司一般可以自作主张，而上市公司的每一个步骤和计划都必须得到董事会同意，一些特殊事项甚至需要股东大会通过。

(2) 股东通过公司效益、股票价格等等来衡量管理人员的成绩。

这一压力会在某种程度上迫使管理人员过于注重短期效益，而不是长远利益。

3. 上市后的风险许多公开上市的股票的盈利没有预期的那么高，有的甚至由于种种原因狂跌。

导致这些不如意的原因很可能是股票市场总体上不景气，或者是公司盈利不如预期，或者公众发现他们并没有真正有水平的专家在股票上市时为他们提供建议。

股票上市及上市后的挫折会严重影响风险投资的回收利润，甚至使风险投资功亏一篑。

因此在决定上市与否时，风险投资家和公司企业家会综合权衡其利弊。

4. 上市成本天下没有免费的午餐，企业上市需要一定的成本，具体包括：承销费用、会计师费用、律师费用、评估师费用、路演费用、保荐费用、信息披露费用等。例如，在2008年6月19日上市的步步高（002251），其上市成本的情况是承销及保荐费用3300万元，申报会计师费236万元，律师费用100万元，新股发行登记费及上市初费16.52万元，信息披露费约489万元。

犹如，在2008年6月23日上市的川大智胜（002253），其上市成本情况是承销费用是500万元，保荐费用是600万元；

律师费用96万元；

注册会计师费用83.5万元；

评估费用25万元；

登记托管费及上市初费8.2万元；

推介媒体相关费用382万元。

5. 企业信息透明上市公司最重要的一项任务就是必须披露公司相关重要消息。

信息披露的义务，不仅使企业的财务状况面向全社会完全公开，而且企业运行过程中的一些重大商业决策也必须对社会公开。

企业的竞争对手会更为容易地了解该企业的经营策略，更容易被竞争对手所模仿或是采取相应的竞争手段。

## 五、上市公司有哪些风险管理问题

市场风险经营风险合规风险

## 六、公司为什么要内部控制与风险管理

上市公司：首先是上市监管的要求。  
其他方面：1) 公司管理提升的途径；  
2) 公司规避风险的途径

## 参考文档

[下载：上市公司内控风险有哪些.pdf](#)

[《创业板什么时候改成涨跌幅20》](#)

[《股票跌和涨是什么颜色》](#)

[《股票怎么区分板》](#)

[《期权价格在哪里可以查到》](#)

[下载：上市公司内控风险有哪些.doc](#)

[更多关于《上市公司内控风险有哪些》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/article/53479533.html>