论内部控制环境的主导与环境优化

——基于内部控制系统构建与持续优化视角*

杨有红

（北京工商大学 100048）

【摘要】内部环境是内部控制系统的基础，环境评价以及基于评价而采取的改进措施是内部控制构建和持续优化的重要环节。按照内部环境与其他要素的契合方式不同，内部环境分为相对稳定环境、可重构环境和处于渐变状态的环境。对基于不同环境的内部控制优化，应有的放矢地采取应对策略，这些策略包括环境主导、环境重构和环境诱导。

【关键词】内部控制 环境分类 环境应对策略

一、文献回顾与研究背景

内部控制发展历程是人们对控制目标、控制要素的认识不断深化的过程，也是控制目标、控制要素经历嬗变的过程。但在这过程中，内部环境（或称控制环境）被视作第一要素的地位始终未发生动摇。无论是研究控制系统构成，还是研究控制流程或内控评价与审计方法，对内部环境的关注都是难以逾越的过程。吴水澎等（2000）通过透析“亚细亚”案例，提出须从制度建设、审计监督等方面完善内部控制环境。张先治（2004）基于投资者获取资本保值增值方式的差异这一环境，对投资者类型以及各类投资者对内部控制的要求进行了研究。郑海英（2004）认为公司治理的完善，应着重解决控制股东与社会公众股东之间的权利失衡这一内部控制环境缺陷。杨有红等（2005）基于公司治理与内部控制两者的思想同源性与产生背景的差异性，提出通过董事会主体地位的确立、反向制衡机制构建等措施，实现公司治理与内部控制的对接。王海林（2008）探讨了IT环境下内部控制系统、内部控制系统的工程实施体系，以及内部控制系统的评价体系的构建与运行。

Doyle et al.（2007）通过对2002年8月至2005年8月间披露内部控制重大缺陷的799家公司进行缺陷产生原因分析，发现控制环境与重大缺陷之间存在着密切关系，存在公司层面内部控制问题的企业通常规模较小、年轻、财务实力较弱；而存在账户层面问题的公司通常财务健康但公司经营复杂（套期、众多的衍生工具）、多元化、面临着快速变化的经营业务。针对学生缺乏真实世界的经历而难以理解控制环境这一抽象概念，Sanchez et al.（2007）利用四大会计公司提供的控制环境方面的资料，研究如何对学生进行识别舞弊风险方面的训练。Sun et al.（2012）以2007年至2009年自愿披露内部控制审计报告的中国上市公司为样本进行研究，认为当内部董事与外部董事之间信息不对称程度低且独立董事在董事会成员中的比例高时，公司更有可能自愿披露内部控制审计报告。Akresh（2010）认为当前的审计风险模型是基于

* 本文为“科研基地建设—科技创新平台—中国企业集团发展研究基地”（PXM2013_014213_000039）和北京市社科规划项目“市属国有独资公司外部董事与董事会运作机制完善”（SZ201110011007）的阶段性成果。

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

财务报表审计导向而不是内部控制审计导向，应该构建基于内部控制审计框概念架的风险控制体系。这一研究，从系统构建视角认识内部控制的环境要素，有助于理解环境导向的内涵。Klamm et al.（2009）从信息技术对内部控制的影响作用视角，揭示了重大缺陷项目与 COSO 内部控制框架缺陷密切相关，并且存在信息技术相关缺陷的公司比不存在信息技术相关缺陷的公司，报告更多的重大缺陷。Klamm et al.（2012）进一步发展了信息技术的环境影响研究视角，他们最近的研究认为，控制环境中的特定要素或内容对于未来出现重大缺陷的影响极为显著。从上述研究发现中，不难理解信息技术对于控制环境、风险评估和对于环境的监控具有显著影响，而对于环境的影响又直接作用于内部控制的效果。

控制环境研究的已有成果推动了人们对环境要素认识的深化，在有效引导环境与其他要素之间点对点、面对面的互动与契合方面起着重要作用。这些研究成果势必为站在环境要素整体的高度，研究环境各构成部分的特征与互动以及环境要素与其他要素之间的作用方式，提供理性认识的基础。本文的意图正是在以往控制环境研究的基础上，进一步做这一方面的尝试。

在企业内部控制系统的五要素中，内部环境这一基础要素的特征体现为：内部环境对其他要素具有刚性约束，其他要素对内部环境也具有优化的需求。要最大限度发挥环境要素与其他要素之间的整合效果，企业应该进行环境各构成因素的特性诊断，甄别出哪些环境因素对其他要素具有刚性约束力；哪些环境具有可塑性，能够通过环境重构来满足其他要素对它提出的优化需求；哪些环境需要通过潜移默化的引导来改善。在此基础上，有针对性地采用环境主导、环境重构和环境诱导策略。

二、从 COSO 委员会框架征求意见稿看环境建设的基础地位

在内部控制五要素中，风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督四要素的技术性和程序性较强，判断标准呈显性；内部环境则属于软实力，判断标准相对呈隐性。无论是内部控制构建还是内部控制的持续优化，对技术性和流程的关注度往往会高于对环境要素的关注度。但是，超脱环境的控制方法和控制流程是无法落地实施的。内部环境的建设力度、控制环境特色决定了内部控制的基调。COSO 委员会 2011 年 12 月新颁布的《内部控制——整合框架》征求意见稿的最大亮点在于，构建原则导向（principles – based）的框架并体现出对环境前所未有的重视。征求意见稿提出了贯穿各要素、各目标的 17 项原则。其中与控制环境有关的原则就列示了五个：组织声明对诚信和道德价值观的承诺；董事会保证独立于经理层并对内部控制的完善和效果实施监督；在追求目标过程中，管理层在董事会的监督下建立起控制所需的结构（structures）、报告路线（reporting lines）、确定恰当的授权和责任；组织声明对吸引、培养、留住与实现目标相匹配的有竞争力人才的承诺；组织确保全体员工在追求目标过程中承担应有的内控责任。COSO 的征求意见稿和 AICPA2012 年 3 月对征求意见稿的反映都传递出这样一个信息：在基于特定目标而人为构建的内部控制系统中，不仅风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督是内部控制的重要组成部分，控制环境同样是内部控制过程中不可忽视的要素。

（一）内部环境与目标

目标导向下的五要素是内部控制框架的核心内容。依据五目标、五要素按五原则构建的内部控制，应该做到五要素与控制目标的高度契合以及五要素之间的高度匹配。从控制环境与目标间的关系看，内控框架中的五目标是相互交叉的五个类型的目标，但对不同规模、经营模式、组织结构、不同企业文化的企业而言，五目标的具体内容具有显著差别。例如，“财务报告及相关信息真实完整”这一目标具体到上市公司与非上市公司就有明显不同的要求；“经营效率和效果”目标对于不同管理哲学和经营理念管理层而言，无论是衡量标准的确立还是实施路径的选择均会有很大差别。

（二）内部环境与其他要素

内部环境，要求企业评价自身目前具备什么样的控制条件以及如何优化控制条件；风险评估，要求主体评价来自于控制目标变化、外部因素和内部因素变化而产生的风险，并基于风险识别与风险分析制定相应的控制策略；控制活动，是帮助确保管理当局的风险应对得以实施的政策和程序，是管理当局风险应对策略的具体化，控制政策、控制程序的选择以及控制措施的制定都必须符合内部环境的要求；信息传递与沟通，主要解决控制过程中的协调问题，但信息传递以及信息在不同层面、不同单元之间的沟通设计受制

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

于企业组织结构、信息化程度等内部环境，例如，总分公司制企业集团与母子公司制企业集团在信息传递与沟通方式上存在着很大的不同；内部监督，是确保控制有效的重要手段，但监督体系的构建必须充分考虑公司组织结构、治理结构、经营方式、盈利模式等公司环境。从内部环境和其他要素的关系看，所有控制活动都是内部环境与其他要素之间的联动，内部控制的效果取决于环境要素对控制活动的推动或阻碍。例如，根据决策过程内部控制的要求，需要由董事会决议的重大事项，要经过项目可行性研究、战略委员会评价、审计委员会审议等控制环节，但是，最终决策的科学性不仅取决于决策过程控制的严密性，还取决于内部环境所提供的保障，这些环境因素包括决策参与者（经理层、独立董事、执行董事）的管理哲学与经营理念、对风险的态度以及决策参与者的知识、经验和对信息的解读能力。在内控五要素中，“控制环境是内部控制所有其他要素的基础，为董事会和高层管理构建控制规则、程序和结构提供前提”①。

三、环境评价是内部控制系统构建和持续优化的重要环节

内部控制有效性是一个动态的概念，是指在特定环境下的内控系统能否为控制目标的实现提供合理保证。对于一个需要按照五部委要求建立内部控制系统的企业而言，无论是内部控制构建还是基于内部控制持续优化而进行的内部控制评价，其基本程序都是大致相同的②。因为企业的内部控制建设并不是白手起家，有的企业甚至已经具有较完备的内控体系，只是与五部委颁布的基本规范、应用指引和评价指引相对照存在着一定距离而已，实质上是按五部委要求完善企业已有的内控系统。内部控制构建和持续优化通常按以下步骤进行，而环境评价贯穿于每一步骤：（1）根据企业所处的行业、规模、企业类型及监管要求，清晰定义五目标并判断是否需要依据内、外部环境的变化适时调整目标或提升目标；（2）评估当前的内控环境是否与其他要素相匹配，找出环境对其他要素的约束以及其他要素对环境的优化要求；（3）梳理现有控制制度，评价现有控制制度是否适应已变化的环境、为控制目标的实现提供合理保证，列出现有制度存在的问题；（4）对现存制度存在的问题进行风险识别，从风险发生的可能性、风险发生后的不利影响两个维度进行风险分析，在充分评价环境许可和成本效益的基础上提出风险应对策略；（5）具体落实风险应对策略，完善现有内控制度。基本程序如图1所示。

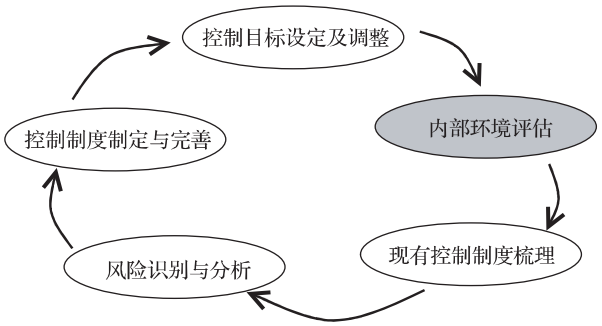


图1　内部控制系统构建与持续优化

上述分析不难看出，内部环境的建设以及环境与控制目标、其他控制要素之间的匹配是内部控制系统构建和评价的重要内容。

四、内部环境与其他要素的契合方式

内部控制环境由针对组织机构的环境和针对人的环境构成。前者包括公司治理结构、组织机构设置、权责分配体系、人力资源政策；后者包括管理哲学与经营理念、员工的道德价值观、员工的胜任能力。环境要素与其他要素的契合是控制框架内在一致性的重要内容。契合不是指内部环境与其他要素之间处于相关匹配的静止状态，而是内部环境与其他控制要素相互磨合、相互适应的动态过程。最佳的内部控制系统必定是充分利用环境资源、最贴切反映环境需求、最具有特定环境下生存能力和自我完善动力的系统。为厘清内部控制系统中其他要素必须充分利用哪些环境、贴切反映哪些环境需求、利用哪些环境因素为内部控制系统的自我完善提供动力，我们首先必须基于环境要素中各因素的特征对环境要素进行科学分类。企业内部控制系统是一个人造系统，内部控制框架中的目标定位、要素设定以及各要素所包含的子要素认定均来自于人们长期实践摸索和理论探索基础上形成的“最佳实践”。控制环境本身处于变化之中，人们对控制环境的认

① http://www.aicpa.org，COSO Releases Draft of Updated Internal Control Framework（*Journal of Accountancy*，*December* 19，2011）

② 内部控制评价具有对外、对内双重功能。对外功能是满足监管要求、按规定程序、内容、格式发布对外出具评价报告；对内功能是持续优化内部控制。除对外发布评价报告环节外，无论是基于对外功能还是对内功能，其程序是基本相同的。

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

识也处于不断深化过程之中，对环境要素中各因素进行分类并采取相应应对策略，标志着人们对环境认识的深化，也是处理好环境要素与其他要素关系、服务于控制目标的基础。尽管环境不可能一成不变，但各类环境因素变化的方式、速度存在着显著差别。按控制主体与环境的关系可分为主体不可控环境与可控环境；按环境变化的速度可分为处于相对稳定状态的环境和处于变化状态的环境。根据内部环境与其他要素的契合方式，综合环境变化方式与速度，本文将环境分为以下三类：相对稳定的环境、可重构环境和渐变环境。

（一）相对稳定的环境

相对稳定的环境是指在一定的时期或特定的政治体制和法律框架下，一般不会出现显著变化的环境。相对稳定的环境在特定国家特定时期对所有企业而言呈现出共性。这类环境与内部控制其他要素之间的关系具有相对固定的模式。例如，按照我国公司法的规定，我国公司实行二元治理的结构而非英美国家的一元结构，相关法规要求在上市公司中建立独立董事制度并在董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，因此，我国公司采取是融监事会和独立董事为一体的混合监督模式，而不是德国监事会监督模式或美国独立董事监督模式。我国以法律和法规形式确立的公司治理结构以及此结构下的监督模式在可预见的将来不可能发生改变，成为相对稳定的内部环境。

对于相对稳定的环境，构建内部控制系统的企业必须充分评价环境对风险应对策略、控制措施、信息传递与反馈系统、监督体系的强制性约束，实现内部控制其他要素与此类环境要求的无缝对接。

（二）可重构（可优化）环境

可重构环境属于内控环境中可控的、可改变的部分。对这部分环境的优化能够收到立竿见影的效果。控制主体按控制系统设计意图，有能力对这类环境进行改造且短期能产生明显成效。企业为了强化预算落实公司战略的力度，董事会下可以设置预算委员会；为内部控制系统日常运行和维护提供组织保障，控制主体可以考虑设置单独的内控部；为保证日常经营风险得到有效控制，金融保险企业可以在内控部之外设立风险管理部；按内部控制要求对所有内部机构的权责进行梳理和优化；对人力资源政策方面存在的不利于调动员工积极性、不利于树立良好职业道德和价值观的做法进行改进。可重构环境应按公司治理和内部控制要求进行重构和优化。

（三）渐变环境

渐变环境指控制在内、外部多种因素综合影响下处于潜移默化状态的那部分环境，例如，管理层的管理理念与经营风格、员工的道德价值观等。这类环境实质上是对企业中“人”所提出的要求。处于渐变状态下的环境既不像相对稳定的环境那样处于稳定状态，也不像可重构环境那样可以人为的使其短期内发挥显著变化。促成渐变的动因可能来自于企业内部的引导，也可能来自于企业外部的影响。例如，员工道德价值观的变化可能是企业内部有意识引领的结果，也可能是外部主流价值观渗透所致。渐变环境渐变的方向可能是可控的，也可能是企业自身短期内无法完全控制的。

内部环境的分类如图2所示。

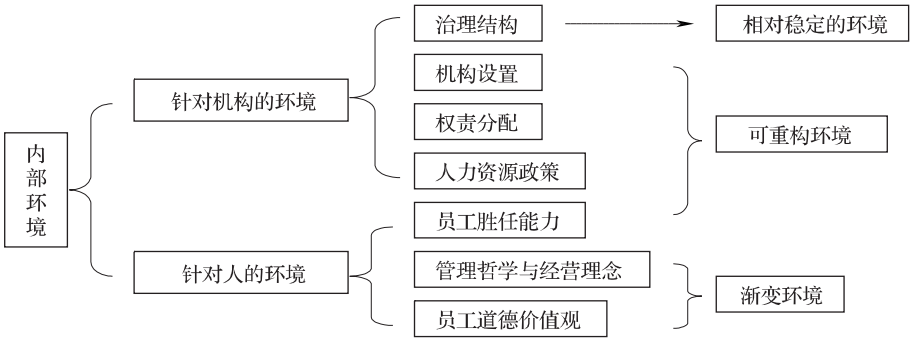


图2　内部环境的分类

五、环境应对策略的选择

环境应对策略是指，在既定的控制目标下环境要素与其他要素之间作用方式的选择。环境建设是内部

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved.　http://www.cnki.net

控制系统构建与持续优化过程中的重要工作，要使环境分类为环境建设奠定良好的基础，企业必须对不同类型的环境采用不同的应对策略。COSO 征求意见稿就环境建设提出的 5 项原则基本上都是针对可重构环境和渐变环境而言的，企业应该在适应相对稳定的环境的基础上，将重点放在可重构环境和渐变环境的优化上。针对相对稳定的环境、可重构环境和渐变环境，企业应分别采取环境主导、环境重构和环境诱导策略。

（一）环境主导

企业对于相对稳定的环境应该采取环境主导的策略。不可否认，控制目标因其具有导向性特征，往往被视作内部控制的起点。但是，内部控制目标的形成又无法脱离于特定的控制环境而独立存在。并且，事实上，控制目标往往内生于特定的控制环境，在实现控制目标的过程中，控制环境的影响是持续的、动态的。对于相对稳定的环境，企业应在充分理解和认同环境主导作用和对内控实质性要求的基础上，细致考虑内部环境对内部控制其他要素的制约，在内部控制环境与其他要素的磨合中采用其他要素遵从环境要素的策略。企业要充分评价环境对其他要素的刚性约束，在控制流程与方法、信息传递与沟通、监督方式的设计过程中充分考虑环境的刚性需求，提高控制系统设计与运行和环境的依存度；同时，要充分利用环境所提供的基础，提高环境对控制手段的支撑。例如，我国企业的内部控制必须建立在两元治理模式之上，但同时可以利用监事会、审计委员会、审计部三者间的权责分配，完善内部控制系统中的日常监督和专项监督。

（二）环境重构

企业对可重构环境应该采取环境重构策略，按照控制系统设计与运行的要求进行环境梳理和优化。与环境主导策略不同的是，在环境重构策略下，不是按环境的刚性约束来设计其他控制要素，而是按其他控制要素的要求优化环境。企业应该在内部环境评估阶段识别出可重构环境，在对此进行风险评估的基础上，选择环境重构的路径和环境改变的力度。企业应从以下几方面做好环境重构：

1. 健全董事会治理机制。为了使“董事会保证独立于经理层并对内部控制的完善和效果实施监督”，保证公司层面内部控制的有效性，董事会治理机构建立健全方面必须解决董事会成员与经理层的人员重叠，并按规定比例和知识结构配备独立董事，保证董事会独立性的发挥；在按上市公司规范要求设立提名委员会、薪酬委员会、审计委员会的前提下，按企业自身特点决定是否设立战略委员会等其他委员会，保证董事会对经理层实施有效监管。

2. 审计委员会建设及监督体系整合。为保证董事会确实担当起内部控制构建、运行和持续改善的责任，企业应按内部控制基本规范的要求赋予审计委员会审查、监督、评价之责，使审计委员会能够按董事会的要求负责审查企业内部控制、监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况、协调内部控制审计。按照我国公司治理结构奠定的监督模式架构，企业必需处理好监事会、审计委员会、审计部三者在履行监督之责过程中的关系，充分发挥三者间的整合效用。

3. 权责分配体系梳理。通过权责分配体系的梳理，恰当确定各层级、各岗位的授权和责任。权责分配是基于控制目标而对授权层级和范围的界定，以及在此基础上赋予授权对象相应的受托责任。在既定的控制目标下，权责分配的幅度决定着其他控制要素的覆盖面，并对控制流程设计、报告关系确立、监控关键点设置提出强制性要求。例如，总部将一部分投资决策权下放至下一级主体，在授予下一级主体投资决策权和赋予相应责任后，就会产生对下一级投资决策过程控制、报告流程和投资监控的设计问题，避免超范围、超限额、划整为零等投资违规行为的发生。权责分配的优化包括：（1）从公司层面和业务层面两个层面平衡风险与收益，决定主体内权责的集中度和分散度；（2）权利授予与责任承担相对应，将权利限定在目标的完成和责任承担范围内；（3）权责分派与胜任能力相适应，确保履职者具有与权责相应的知识、经验和技能，既不能因知识和能力不足而影响权责履行，也不能因知识、能力远远超出履职要求而不安心本职工作；（4）根据公司经营规模、盈利模式变化适时调整权责分配，为控制流程与方法优化提供依据。

4. 改善人力资源政策。COSO 征求意见稿要求企业“声明对吸引、培养、留住与实现目标相匹配的

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

有竞争力人才的承诺”，改善人力资源政策是企业履行这一承诺的重要保证。绝大部分企业均有较全面的人力资源政策，人力资源政策的改善应着重于：（1）针对各岗位从教育背景、工作经验、过去的业绩、道德行为方面制定人员的资质要求，为选拔、培训各岗位有胜任能力的员工提供标准；（2）制定有竞争力的薪酬体系，吸引、留住各岗位业绩突出或有成长潜质的人才；（3）进行内控体系理解力和认同感方面的培训，最大限度减少内控实施环节中来自于人员方面的阻力；（4）在通用评价标准的基础上，制定符合各岗位特性的、具有可操作性的岗位业绩评价细则，为人员的轮换及员工的晋升、奖励提供透明且具有公信力的依据。

5. 员工胜任能力的提升。胜任能力包括对目标、程序、权责等准确的理解并具备承担本岗位工作所需要的知识、经验和技能。对于未达到内部控制所要求的胜任能力的岗位员工，采取培训或替换的方式提高各岗位员工胜任本职工作的能力。

（三）环境诱导

企业对渐变环境应采取环境诱导策略。内部环境中的价值观、管理哲学与经营理念等企业文化方面的软环境，在短期内不会发生显著变化。但这种短期稳定是相对于快速变化或能够对其快速改变而言的，并不是始终处于某一稳定状态。渐变环境可能会朝着推动控制目标实现的方向发展，也可能会朝着阻碍控制目标的方向发展。如果这类环境朝着不利方向的渐变聚集到一定程度，将会导致环境与其他控制要素之间产生无法跨越的沟壑，并最终导致内部控制系统失效。对于渐变环境，企业董事会和高管层应在持续监控环境变化的基础上，主动引导环境发生良性变迁。企业构建内部控制系统过程中，应在对全体员工进行树立正确内控观、风险观教育的同时，充分考虑价值观、文化理念对控制方式的认同感，最大限度扫清文化理念障碍；同时将优秀企业文化的培植作为长期工作，持续监控企业文化变化动态，通过潜移默化的诱导，不断提升企业文化对内部控制持续优化的支撑力。

总之，基于环境角色及作用方式对环境进行分类并针对性选择应对策略，是内部控制构建与持续优化中的基础性工作。但是，环境类别归属是相对的，而不是绝对的。相对稳定环境和可重构环境也包含着渐变因素。随着环境依存条件的改变，环境归属类别可能会发生变化。例如，员工胜任能力属于可重构环境，但具备基本胜任能力后的进一步提升，以及各岗位员工之间的默契配合，则是需要经过长期培植和诱导的。因此，环境优化还依赖于对环境类别的追踪分析和对环境应对策略的适时调整。

主要参考文献

王海林. 2008. IT 环境下企业内部控制模式探讨. 会计研究，11：63～68

吴水澎，陈汉文，邵贤弟. 2000. 论改进我国企业内部控制——由“亚细亚”失败引发的思考. 会计研究，9：43～48

杨有红，胡燕. 2004. 基于投资者需求的上市公司内部控制实证分析. 会计研究，10：14～18

张先治，张晓东. 2004. 基于投资者需求的上市公司内部控制实证分析. 会计研究，12：53～61

郑海英. 2004. 上市公司内部控制环境研究——兼论控制股东与社会公众股东的权利失衡问题. 会计研究，12：62～65

Akresh，A. D. 2010. A Risk Model to Opine on Internal Control. Accounting Horizons，24（1）：65～78

Doyle，J.，W. Ge，and S. McVay. 2007. Determinants of Weaknesses in Internal Control over Financial Reporting. Journal of Accounting and Economics，44（1－2）：193～223

Klamm，B. K.，and M. W. Watson. 2009. SOX 404 Reported Internal Control Weaknesses：A Test of COSO Framework Components and Information Technology. Journal of Information Systems，23（2）：1～23

Klamm，B. K.，K. W. Kobelsky，and M. W. Watson. 2012. Determinants of the Persistence of Internal Control Weaknesses. Accounting Horizons，26（2）：307～333

Sanchez，M. H.，K. F. Brown，and C. P. Agoglia. 2007. Consideration of Control Environment and Fraud Risk：A Set of Instructional Exercises. Journal of Accounting Education，25（4）：207～221

Sun，Y.，Y. Yi，and B. Lin. 2012. Board Independence，Internal Information Environment and Voluntary Disclosure of Auditors´ Reports on Internal Controls. China Journal of Accounting Research，5（2）：145～161

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net

Research on the Impact of Financing Constraints on Corporate R&D Investment ——Evidence from the Hi – tech Listed Companies in China

Lu Xin et al.

Financing channels is a key factor which influence corporate R&D investment, but domestic scholars rarely concern about it. By using samples of the hi – tech listed companies which had disclosed R&D expenses during 2007 – 2009 in Shanghai and Shenzhen stock market, we tested the R&D investment of these companies whether they confronted with financing constraints and its affection on R&D investment, and we also tested the relationships between R&D investment and cash holdings. The results show that: (1) China's hi – tech listed companies exist certain financing constraint problems and thus restricting the R&D investment; (2) Without the support of debt financing, China's hi – tech listed companies have to depend on two main financing sources presently: internal cash flow and equity financing; (3) The relationship between R&D investment intensity and cash holdings are significantly positive; sufficient cash have a certain buffering effect on R&D financing constraints.

Association between ERP Systems, Ownership Structure and Earnings Quality

Chen Songsheng & Lai Jiao

In this study, we test the impact of ERP (Enterprise Resource Planning) system implementation on earnings quality based on ERP adopters listed in Shanghai and Shenzhen stock market. Due to ERP adopters' lower managerial ownership, high shareholding concentration and weak checks and balances, we propose that managers have strong incentive to manage earnings. As advanced information technology, ERP systems provide users greater convenience to manage earnings; hence they may reduce earnings quality via enhancing earnings management. This hypothesis is supported by our empirical results. Our study differs from prior research in two ways. First, we develop our hypothesis taking into consideration of the incentive of ERP system's main user. Second, we adopt earnings quality proxies reflecting both base accounting and market related index. Our results suggest that managers et al. should concern the impact of user's incentive while evaluating the effect of ERP systems.

Research on the Environments Dominating and Optimizing in Internal Control ——Based on the Perspectives of System Constructing and Sustained Optimizing in Internal Control

Yang Youhong

Internal environments are the fundamentals of internal control system. The evaluation of internal environments and the correlated improving acts are the key points to achieve the constructing and sustained optimizing in internal control. According to the differences of matching patterns between internal environments and other factors affecting on internal control, internal environments could be classified as relatively stable environments, re – constructible environments and in gradient state environments. The coping strategies to optimize internal control should be considered, corresponding to the correlated environments, and those strategies include environments dominating, environments reconstructing and environments leading strategy.

Internal Control Quality, Earnings Persistence and Corporate Value

Xiao Hua & Zhang Guoqing

This paper investigates the internal control quality driver of corporate earnings persistence, and one economic consequence of earnings persistence in terms of corporate value. Based on related theoretical framework and prior research results, we put forward two hypotheses. The better the corporate internal control quality, the higher the corporate earnings persistence, and the higher the corporate value. We choose 6648 firm – year samples including those which voluntarily complemented internal control audit during 2007 – 2010. We use the clean opinion of internal control audit to proxy internal control quality, the method of Sloan (1996) to calculate the earnings persistence, and the Tobin's Q to measure the corporate value. According to our empirical evidence, corporate internal control quality and earnings persistence are positively associated, and corporate earnings persistence and corporate value are also positively related, which support our hypotheses. The results indicate that the internal control regulation of listed companies in China has given rise to positive effects, which helps to improve the earnings quality of listed companies and to value the companies.

The Analysis of the Risk Premium of Audit Fees under the Financial Crisis

Zhang Tianshu & Huang Jun

This paper uses the 2008 financial crisis to examine the association between audit pricing and firm risk. The empirical analysis shows that when firm risk increased during the crisis, accounting firms charged more for their provision of auditing services, supporting the risk premium of audit fees. An analysis of different industries presents a positive correlation between audit fees and firm risk for export companies seriously shocked by the crisis. Further, compared with private firms, the audit fees of SOEs did not increase with firm risk under the crisis due to the government's bailout guarantee. Finally, the risk premium of audit fees was only found in companies audited by non – Big Four accounting firms.

Analysis and Mode Innovation of Knowledge Management in Accounting Firms

Chen Gaocai et al.

Knowledge is the vital and crucial element forthe survival and competition of accounting firms, therefore how to analyze and manage it effectively becomes an important issue. In this paper, the authors first define knowledge management (KM) in accounting firms, dividing it into external and internal KM, and then make a distinction between different segments of KM, such as knowledge sharing, knowledge diffusion, knowledge spillover and knowledge growth, etc. Moreover, the authors demonstrate the mode innovation of KM in Chinas accounting firms and the future research. This paper endeavors to contribute to the sustainable development and global competency of accounting firms in China.

?1994-2014 China Academic Journal Electronic Publishing House. All rights reserved. http://www.cnki.net