

学校编码: 10384

分类号 _____ 密级 _____

学号: 17520101151180

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

对外投资业务内部控制研究

Research on Internal Control of Enterprise Foreign
Investment

杨博

指导教师姓名: 陈汉文 教授

专业名称: 会 计 学

论文提交日期: 2013 年 4 月

论文答辩时间: 2013 年 6 月

学位授予日期: 2013 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2013 年 4 月

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘要

2012年，中国中冶巨亏69.5亿元人民币，中国中冶的亏损主要源于对葫芦岛有色、兰伯特角铁矿项目、SINO铁矿项目以及多晶硅项目的投资失败。本文从投资业务内部控制的角度分析了中国中冶投资失败的原因以及投资内控乏力对中国中冶造成的影响。

本文对投资业务分类后，从中选取了企业对外投资进行探讨。本文阐述了对对外投资业务的特点、意义以及对外投资业务内部控制缺失产生的影响。对外投资业务关系到企业的生存和发展，企业必须建立健全的对外投资业务内部控制体系，保障对外投资业务的顺利进行。本文对以往对外投资内部控制研究的文献进行了综述，并归纳出以往文献在对外投资内部控制建设方面的不足。

2010年财政部等五部委联合发布了《企业内部控制应用指引第6号——资金活动》，其中包含投资业务的内容，财政部会计司也发布了对《资金活动》的解读。本文对《投资指引》进行了评价，认为《投资指引》在内部控制理念上较以往的规范有所进步，并且强化了企业的风险意识，但《投资指引》也存在投资定义不明确、指引内容不完整等不足。

之后，本文进行了对外投资业务的风险分析和内部控制的实务设计，并在一定程度上弥补了以往文献和《投资指引》的不足。从对外投资的业务逻辑出发，可以将对外投资业务分为投资立项、投资计划编制、投资计划执行、投资项目监控和投资资产处置等五大环节。本文分析了对外投资业务各环节的风险，并将其细化为十四项具体业务风险。进而，本文在对外投资业务风险分析的基础上，结合对《投资指引》的评价，针对企业对外投资业务进行了系统的内部控制设计。

关键词：对外投资；风险分析；内部控制

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Abstract

MCC lost about 6.95 billion RMB on account of the failure in the investment business in 2012. This paper analyses the reason of MCC's failure and the impact in the view of internal control of investment.

This paper mainly focuses on enterprise foreign investment. This paper expounds the definition, the characteristics and the important functions of foreign investment in enterprises' operation activities and the possible impact lacking in strict and effective internal control of foreign investment business. Foreign investment is vital to the development of enterprises, so enterprises must build effective internal control of foreign investment business. This paper summarizes the literature, and finds some shortcomings in the construction of internal control of foreign investment. The Ministry of Finance with other four ministries have issued "Internal Control Application Guide No. 6: the capital business" in 2010, which including the internal control of investment business. The Guide has improvement in the theory of internal control and can strengthen the risk awareness of enterprises. However, it still has some shortcomings, for example, the definition of investment is unclear, the chapters are inadequate and the clauses are incomplete. These shortcomings affect the effect of The Guide. This paper makes up for the deficiency of passed literature and The Guide.

Then this paper analyzes the potential risks in foreign investment business systematically, which could be classified into five mainly categories: project approval and setting; making investment plan; executing investment plan; supervisory control after execution; assets disposal. On the basis of risk analysis of foreign investment business and evaluation of The Guide, this paper tries to carry out a practice design in the internal control of foreign investment business.

Keywords: Enterprise Foreign Investment; Risk Analysis; Internal Control

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目录

摘要.....	I
Abstract.....	III
1 绪论.....	1
1.1 “中国中冶案”回顾	1
1.2 中国中冶投资内控的问题	6
1.3 中国中冶投资内控乏力的影响	10
1.4 案例启示	15
1.5 研究思路	15
2 对外投资业务内部控制综述	18
2.1 对外投资与内部控制	18
2.2 文献回顾	21
2.3 《投资指引》评价	24
3 职能分工与会计控制	27
3.1 业务环节划分	28
3.2 制度建设	30
3.3 职能分工	30
3.3 会计控制	33
4 投资立项管理	35
4.1 投资战略制定管理	35
4.2 投资方案提出管理	41
4.3 投资决策管理	46
5 投资计划管理	52
5.1 投资计划编制风险	52
5.2 投资计划编制内控设计	53
6 投资计划执行管理	56

6.1 对外投资实施管理	56
6.2 资产评估管理	64
6.3 出资管理	68
7 投资项目监控管理	73
7.1. 投资项目日常监控管理	73
7.2 投资项目专项评估管理	77
7.3 重大决策事项参与管理	80
8 投资资产处置管理	84
8.1 投资项目增减资管理	84
8.2 投资项目清算管理	87
8.3 资产转让管理	90
8.4 投资收款管理	93
9 结束语.....	96
参考文献	98
致谢.....	101

Contents

Abstract in Chinese.....	I
Abstract in English	III
Chapter 1 Introduction	1
1.1 Review on the Case of MCC	1
1.2 Analysis of the Failure in Investment.....	6
1.3 The Impact Lacking in Investment Internal Control.....	10
1.4 Inspiration of the Case.....	15
1.5 Research Ideas.....	15
Chapter 2 Internal Control of Enterprise Foreign Investment	18
2.1 Foreign Investment Business and Internal Control.....	18
2.2 Literature Overview	21
2.3 Evaluation of Investment Internal Control Application Guide.....	24
Chapter 3 Division of Work and Accounting Control.....	27
3.1 Division of Investment Business Links.....	28
3.2 System Construction.....	30
3.3 Division of Work	30
3.3 Accounting Control.....	33
Chapter 4 Project Approval and Setting Management.....	35
4.1 Making Investment Strategy Management	35
4.2 Putting Forward Investment Scheme Management	41
4.3 Investment Decision Management.....	46
Chapter 5 Making Investment Plan Management	52
5.1 Risk on Making Investment Plan	52
5.2 Practice Design of Making Investment Plan	53
Chapter 6 Executing Investment Plan Management.....	56
6.1 Investment Execution Management.....	56

6.2 Assets Evaluation Management	64
6.3 Contribution of Assets Management	68
Chapter 7 Supervisory Control after Execution Management	73
7.1. Usual Supervisory Control Management	73
7.2 Special Assessment Management.....	77
7.3 Involvement in Major Decision-making Management	80
Chapter 8 Assets Disposal Management.....	84
8.1 Increase and Decrease of Capital Management	84
8.2 Investment Liquidation Management.....	87
8.3 Assets Transfer Management	90
8.4 Receiving Payment in Assets Disposal Management	93
Chapter 9 Conclusion	96
Reference.....	98
Acknowledgement.....	101

1 绪论

本章回顾了中国中冶^①投资失败的案例，并从投资业务内部控制的角度分析了中国中冶投资失败的原因以及投资内控乏力对中国中冶造成的影响。企业只有关注投资业务，找出投资业务潜在的风险点，建立健全有效的投资业务内部控制，才能避免重蹈中国中冶投资失败的覆辙。

1.1 “中国中冶案”回顾

中国中冶是中冶集团的全资子公司，其主营业务包括工程承包、资源开发、装备制造及房地产开发。2012年，中国中冶巨亏69.5亿元，如果扣除非经常性损益，中国中冶的亏损为108亿元，超过了2011年中国远洋创造的104亿元的亏损额。中国中冶的亏损主要源于对葫芦岛有色公司和兰伯特角铁矿项目计提的资产减值准备以及中冶西澳SINO铁矿项目的预计合同损失。

1.1.1 “葫芦岛有色金属集团案”回顾

葫芦岛有色金属集团有限公司（以下简称“葫芦岛有色”）是一家主营有色金属冶炼和化工产品的特大型冶炼企业。公司由两个控股子公司和两个全资子公司组成，其中包括一家上市公司葫芦岛锌业股份有限公司（A股代码000751）。

2007年11月4日，葫芦岛锌厂与中冶集团签署《葫芦岛有色金属集团有限公司划转移交协议书》，将其持有的占葫芦岛有色33%的股权无偿划转给中冶集团（葫芦岛有色股权转让前的产权及控制关系如图1.1所示）。2008年1月22日，中冶集团向葫芦岛有色增资20亿元，增资后中冶集团拥有葫芦岛有色51.06%的股权，成为绝对控股股东。2008年11月27日，中冶集团公司将其持有的葫芦岛有色股权全部投入到中国中冶（葫芦岛有色股权转让后的产权及控制关系如图1.2所示）。

^① 全称“中国冶金科工股份有限公司”，A股上市公司，交易代码601618，下文简称“中国中冶”。

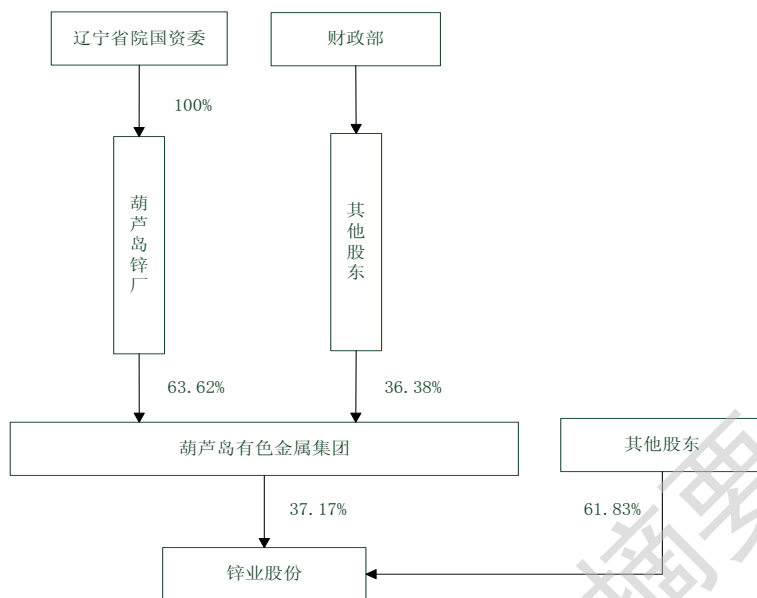


图 1.1：股权转让前葫芦岛有色股权结构

资料来源：锌业股份 2007 年年报

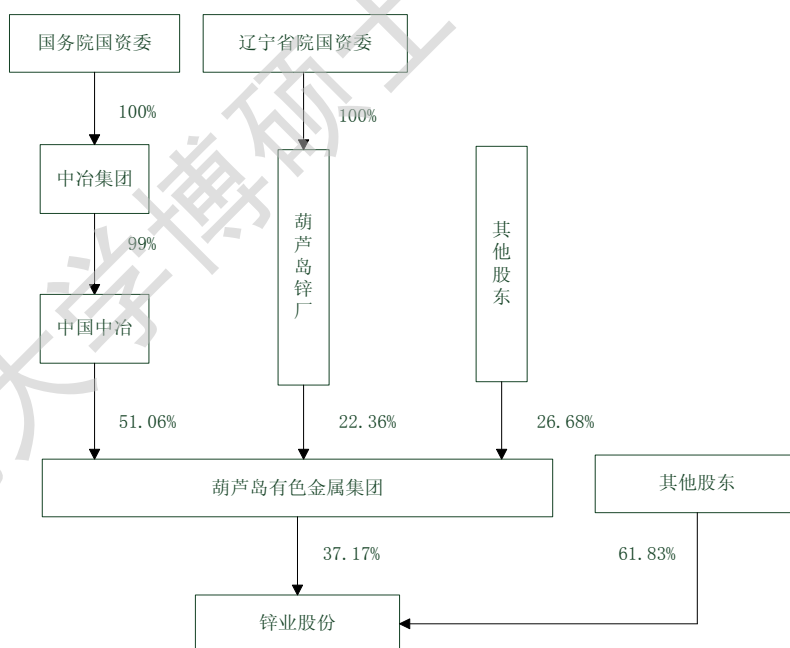


图 1.2：股权转让后葫芦岛有色股权结构

资料来源：锌业股份 2008 年年报

葫芦岛有色的子公司锌业股份的锌冶炼能力在国内位居前列，中冶集团本想通过并购重组葫芦岛有色，可以利用葫芦岛有色的冶炼能力，延长产业链，迅速

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库