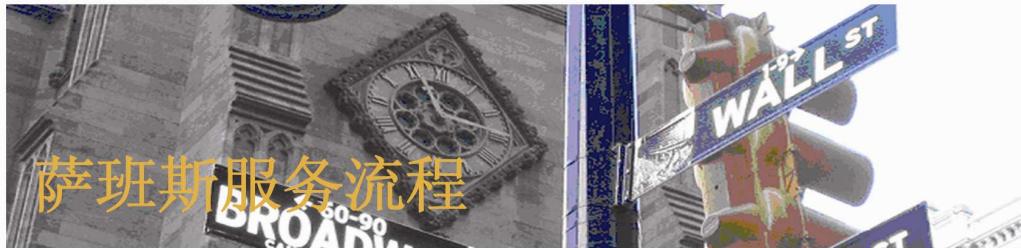


近年国际资本市场上，其中两个最重要趋势是不断有中国国有私营企业在美国上市，以及因萨班斯-奥克斯利法案（Sarbanes Oxley Act）的实施而使美国证券法变得复杂、亦同时为美国上市的企业及其管理层，带来了更高的诉讼风险。

美国国会于2002年通过了〈萨班斯-奥克斯利法案〉(Sarbanes Oxley Act)，法案第404条规则针对在美国上市企业，上市企业管理层要求为每一个编制的报告，在其向SEC提交的年度报告中，必须包括一个管理层对有关企业的财务报告、内部控制报告及外部审计师鉴证。在许多方面新的规则给中国企业造成的困难比美国企业更大，中国企业在美国上市必须努力将中国地方实务向新的美国内部监控标准靠拢。

#### 萨班斯法案对中国企业的最大挑战：

- 建立有效的内部财务控制系统
- 采用合适的内部控制标准，评估企业内部控制的有效性
- 企业财政年结时，在公司年报里，提供财务报告及内部控制有效性书面评估
- 为外部审计人员审核财务报告及内部控制系统，提供资料及支持文件



#### 萨班斯 - 奥克斯利法案 纵横国际会计师行 服务流程

**选择高风险重点项目：**我们检查企业中所有流程，选取那部份在财务上最高风险的流程，并制成文件纪录证明该判断。

**记录关键流程：**协助所选取关键流程编制，纪录交易控制措施，并进行定期更新。

**“上传下达”风险对策：**针对选取的流程进行风险评估：制定关键流程审查方案，指出潜在风险。

**记录关键控制流程：**针对风险进行检查，识别企业为限制风险的发生而采取的控制措施。

**评估流程的控制：**通过适当的测试程序，评估控制风险的有效性、通过属性抽样和可变抽样来抽取交易样本，并对样本测试的结果进行评估。

**运营有效性评估：**评估测试结果并发表意见、按控制不充分、制定纠正计划及措施。

**结论、披露及报告：**提供报告结果及归档，所有审查结果，须纪录于内部财务控制评估报告中。

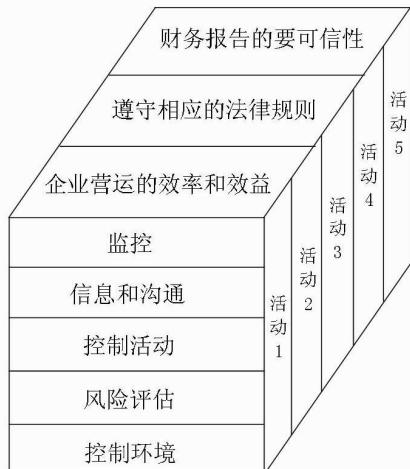


中国大陆的美国上市企业,每个董事要求从业务冲突中走出来,评估公司最大的控制风险环节是什么?那些领域若控制失败对公司造成重大损失?在这些领域中控制措施是否充足?一旦缺陷发生时,现有的控制机制能识别它吗?最重要是,当识别出来能否迅速地纠正这个缺陷,还是隐藏这个缺陷?公司管理层是否从内心深处意识到,隐藏错误比初犯更危险及严重?

404条款规定,在美上市企业,要建立内部控制体系,其中包括控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通以及监督5个部份。内部控制活动的纪录,不但要细化到产品付款时间这样的细节,而且对重大缺陷都要予以披露。它涵盖企业运营各个领域,一旦投入实施,必将引起整个企业控管流程的改变。一套有效的控制体系,帮助企业发现和纠正违规行为,这套控制系统还必须能和企业的中国经营活动融为一体。

### 内部控制是什么?

内部控制对不同人有不同定义。可能在投资者、管理者、执行者、立法者、监管者和其它人中引起不同混乱。构建一个能满足不同利益团体需求的及统一的定义。内部控制为组织内,董事局、管理层和其它员工影响的程序,这程序采用以达到:1) 财务报告的可信性;2) 遵守相应的法律规则;3) 企业营运的效率和效益。在<COSO内部控制整合架构>中,内部控制定义为:由一个企业董事会、管理层和其它人员实现的过程,旨为了达到以上3个目标,提供合理保证。



根据公司的内部控制流程力量、实际、设立的项目可能有一点不一样,但一般项目设立都可采用几个步骤:

- 1、组建萨班斯法案404条项目遵循小组
- 2、制定项目营运计划
- 3、试制纪录及测试主要的内部控制
- 4、与相关部门共同审查遵循结果
- 5、完成有关内部控制有效性的报告

## 如何制定和披露公司道德守规?

萨班斯法案要求所有美国上市企业董事局，管理层及全体雇员确立道德守则。我们向董事局和管理层提供指南，对每个商业行为及道德守则，建立遵守标准和程序。一旦出现违反守则的行为，通过设定报告机制，采取纠正措施。我们为企业建立“上传下达对策”，协助企业积极采取设定行动，以保证道德守则在企业中高低层全面执行。促进企业内部形成诚实和负责的企业文化。

美国上市中国企业也要保证，在对交易进行财务记录的每一个环节都有相应的内部控制制度，以便能够实时有系统地向管理当局提供业绩信息，指出内部控制的缺陷所在，甚至自行检举违反法规交易，以满足企业股东、员工以及政府的期望与要求。

## 为什么不能依赖外部审计师?

外部审计师很难发现公司控制系统的漏洞。正因他们主要任务按一般公认会计原则对财务报表提出意见。专业的会计师只能发现对企业账面有严重负面影响的违规行为，而没察觉整个企业可能正身处于崩溃的边缘。但是，内部审计有责任审查企业确有某种控制系统。建立或修改某个流程，确保流程正常运行实现预期结果。



## 我行的中美团队，帮助在美上市企业快速达到SOX法案要求

在美上市企业管理层将面对众多的挑战，包括会计专业人员不足，缺乏美国会计准则的知识和运用经验，缺乏会计控制程序和手册，控制流程设计出现漏洞，执行控制的人员不具备必要的经验和操作水平，管理人员依然对内部控制概念理解不清晰，等等。

中国国内运营商要符合四大标准方能顺利过SOX关：

- 第一，在企业治理方面，上市企业必须建立审计委员会，保证审计委员会的独立性；
- 第二，在内控方面，针对法案302条款，企业管理层应该设计所需的内部控制；
- 第三，针对法案404条款，企业管理层应该有保证内部控制系统及相应控制程序充分有效的责任；
- 第四，在内部审计方面，增加审计师对信息系统的审计，要求审计师必须了解业务并穿过系统，而不是绕过系统。



我行经验丰富的国际团队，根据中国营商环境及法律特点评估风险、指导及监督中国企业达到美国SEC的规定，符合《萨班斯-奥克斯利法（SOX）》（另称美国企业改革法）404条要求。

### 首次筹建内部控制体系服务：

- 分析公司实际业务和财务状况，评估潜在的重大风险业务；
- 选定评估业务、编定流程及确认缺陷；
- 设计及编写内部控制文档；
- 设计后再进行设计评价；
- 评价内部控制文档中的控制措施能否在理论上防范风险；
- 期间进行反复修改，直至理论上控制可于实际操作发挥作用；
- 文档编写后，进行审计样本测试 及
- 协助测试控制措施能否在实际业务中开展。

### 常年内部控制管理服务：

- 协助确定目标，制定计划，组织团队实施；
- 依据项目目标，协助外部审计师评价内部控制的有效性；
- 制定内部测试计划，预审发现的问题，把握内部控制的重点、进行复审；
- 再次确认重点监控的流程和缺陷的改善 及
- 在独立外部审计前进行预防性内部审计，以降低外部审计师的审计成本。

我行审计师可协助客户进行季度存盘10Q，常年报告10K、20F及公布8K。



我们来自美国及中国的专业团队，为中国企业提供针对性模式，协助达到萨班斯404条款要求。

我们组织已在美国上市会计监管委员会(PCAOB)注册，这使得我们成为中国为数不多，为美国证券交易所上市公司提供审计服务的专业公司之一。我们的中美团队，成员曾任职美国纽约普华永道国家总部审计合伙人、国际通商法律事务所首席操作官、美国毕马威高级审计经理、德豪国际管理层及中美注册会计师。

本行凭丰富经验，并熟识对上市企业有关要求，为客户提供高质素的内部监控系统评估服务，向中国客户提供针对性及收费合理的萨班斯404专业服务。

# 培育中国企业国际融入



我行分别接受中国政府及企业邀请担任境外财税筹划的主讲嘉宾。

 <p>2006年6月7日 上海企业代表团内地企业首席财务官及执行官访港团「内地企业赴港营商及投资」圆桌会议</p> <p>讲座名称：内地企业赴港开业一带来的各种效益及如何有助开拓海外市场</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>上海永达控股（集团）有限公司 上海国泰创业建设（集团）有限公司 上海培罗蒙（集团）公司 佛化集团有限公司 傅南老百姓大药房连锁有限公司</p>	 <p>2006年7月21日 上海企业代表团上海企业赴港发展高级培训班</p> <p>讲座名称：在港开业之税务会计问题</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>上海久信进出口有限公司 上海凯元鼓风机有限公司 上海莎尔妮服饰有限公司 中欧国际集团 上海市工商业联合会</p>
 <p>2006年8月4日 浙江省温州民营企业代表团浙江省温州民营企业代表团访问香港「透过香港，走向国际」研讨、交流</p> <p>讲座名称：「透过香港，走向国际」研讨</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>温州市对外经济贸易合作局 中共温州市委常委、组织部 温州市厂长经理人才公司 红黄蓝集团 浙江星际股份有限公司</p>	 <p>2006年8月18日 江苏企业代表团江苏企业赴港营商培训</p> <p>讲座名称：内地企业在港开业常遇问题</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>江苏省对外贸易经济合作厅 南京对外贸易经济合作局 常州市外经贸局外经处 徐州市外经贸局外经处 新沂市外经贸局</p>
 <p>2006年9月25日 西安民营企业代表团西安民营企业代表团访问香港「透过香港，走向国际」研讨及考察活动</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>西安市经济委员会 西安市阎良区经济贸易发展局 西安航城面粉有限公司 西安阎良剑桥乳业有限公司 西安众天食品有限责任公司</p>	 <p>2007年3月14日 宜兴市民营企业代表团访港代表团</p> <p>『透过香港，走向国际』研讨及考察活动</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>宜兴市坤风公司 宜兴市广厦洗车公司 宜兴市太平洋集装箱配件有限公司 宜兴市集装箱配件有限公司 浙江星际股份有限公司有限公司</p>
 <p>2007年5月12日 湖北省民营企业代表团讯问香港「透过香港，走向国际」研讨及考察活动</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>无锡远乐集团 江苏精密钢管有限公司 江苏一环集团有限公司 无锡东联重工机械有限公司 江苏申新染料化工股份有限公司</p>	 <p>2007年8月21至23日 湖北省黄石市民营企业代表团访问香港「透过香港，走向国际」专题研讨及考察活动</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>大冶有色金属有限公司 劲牌酒业有限公司 黄石东贝机电集团有限责任公司 湖北北美岛服装有限公司 湖北三环锻压机床有限公司 黄石兴华生化有限公司</p>
 <p>2007年9月 江苏省无锡市民营企业代表团讯问香港「透过香港，走向国际」研讨、交流及考察活动</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>海澜国际贸易有限公司 张家港市金富房产开发有限公司 无锡天豪电子有限公司 无锡动力工程股份有限公司 驰马拉链（无锡）有限公司 江苏怡达化工有限公司</p>	 <p>2007年12月10至11日 湖北企业家访港团「透过香港，走向国际」研讨及考察活动</p>	<p>部分出席企业：</p> <p>湖北玉立砂带集团有限公司 湖北沙隆达对外贸易有限公司 德炎水产食品股份有限公司 湖北蒲纺进出口有限公司 湖北天和国际贸易股份有限公司 湖北省五矿国际贸易股份有限公司</p>

随着内地民营企业迅速发展，中港两地政府高层组织多次内企高层代表团来港，透过一系列财务及税务研讨会，让内地民企CEO、CFO及管理层了解境外财务操作，协助内企提升国际竞争力及发展国际业务，应付来自全球化的挑战。

过去数年，我行共为超过50个内地访问团主讲境外财务筹划、其中不少来自沿海经济发达的省份，亦包括内地民企500强及上市公司。



### 公司秘书及信托

- 公司秘书
- 注册地址
- 信托
- 离岸公司

### 收购与合并

- 合并及收购
- 企业估值
- 交易顾问服务

### 税务

- 本地税务服务
- 国际税务服务

### 企业融资及上市

- 私人企业价值最大化顾问
- 企业融资
- 境外上市集资服务

### 会计及财务

- 会计及商业服务
- 财务管理
- 出入口管理及商业文件服务

### 审计

- 法定审计
- 特别审计
- 尽职调查
- 内部监控

### 中国直接投资

- 商业牌照及注册服务
- 财务会计顾问
- 税务顾问

也许我们最强之处是我们的团队。当您雇佣了本会计师行集团有限公司，您不仅雇佣了单个的公司，您已经雇佣了来自当地和海外的专家等所有资源，他们能为您提供许多本地及环球服务。

我们办事处位于香港、广州和上海，包括牌照及注册专业人员、会计师、税务顾问和管理顾问，他们拥有各行各业的广泛的知识和经验，大部分能书写及用普通话、广东话、英语沟通。

# 纵横国际 INTEGRA INTERNATIONAL

纵横国际INTEGRA INTERNATIONAL 为一所兼具会计、法律、财务及管理咨询的国际性会计师事务所集团。由全球资深执业会计师、律师、财务顾问组成之专业服务团队，针对跨国及本土企业不同特点及需要，为客户提供环球定位全面财务服务。在投资、融资、财务、税务、会计、审计、法律、管理、人事及信息科技等领域透过全球国际网络的整合，使各国客户纵横国际、掌握环球优势。

纵横国际会计师行在全球50个国家拥有140个事务所、客户在进行跨国投资、融资、交易或聘用国际专业服务上皆可透过纵横国际分布在全球之成员所及专家，了解当地法则、财税制度、人事管理、市场模式等相关信息及支持。

中国地区服务，欢迎通过 (852) 2868 9888 或 [info@cpachina.com.hk](mailto:info@cpachina.com.hk) 联络我行张镇国会计师及周永邦会计师。



## 香港张镇国会计师行有限公司

CK CHEUNG (CPA) CO., LTD • SWENSON ADVISORS, LLP

[www.cpachina.com.hk](http://www.cpachina.com.hk)

纵横国际会计师行有限公司

[www.integra-international.com](http://www.integra-international.com)

香港湾仔博览道1号香港会议展览中心新翼地下9号

中国广州天河路365号  
天俊国际大厦2103室

中国上海延安西路1088  
号长峰中心2308室