

# 上市公司财务欺诈成因及防范措施

何 耀

(南华大学 附属第一医院, 湖南 衡阳 421001)

[摘 要] 财务欺诈, 其实就是对会计报表作假, 它不但使投资者受骗损失资产, 而且也会对会计报表的使用者造成巨大经济损失。文章通过对上市公司财务欺诈的表现形式、原因和危害的分析, 提出了防范上市公司财务欺诈的建议。

[关键词] 上市公司; 财务欺诈; 监管

[中图分类号] F275 [文献标识码] A [文章编号] 1673-0755(2010)03-0044-03

目前, 上市公司财务欺诈手段日趋多样化、复杂化, 已使得注册会计师按正常审计程序审计, 都难以发现其欺诈行为。频频发生的财务欺诈丑闻, 引起了各国学术界极大震撼, 世界各国的专家和学者也纷纷加入进行研究, 本文就当前上市公司财务欺诈行为进行初步探讨。

## 一 上市公司财务欺诈的表现形式

### (一) 虚增所有者权益

虚增所有者权益主要表现为: (1) 虚拟资产。如虚增存货, 将一些不良资产长期挂在账上不予处理。(2) 隐藏债务。最常见的方法是到期应付费用不予确认。上述手段其最终结果是虚增了公司所有者权益。

### (二) 掩饰风险和虚增利润

掩饰风险主要有两种做法, 一是通过会计报表披露企业财务状况和经营成果时, 对表内项目进行掩饰。二是在表外披露中对一些本该披露的事项不披露或作一些掩饰, 如对诉讼、担保事项等隐藏或不及时披露。

通过虚构交易事项虚增利润是企业较常见的造假手段, 其主要有以下两种做法: 一是将不满足收入确认条件的销售事项确认为收入; 二是将库存商品确认为主营业务收入, 同时增加应收账款和主营业务收入, 从而达到虚增资产和利润的目的<sup>[1]</sup>。

### (三) 利用会计政策进行操纵

会计政策是公司在会计确认、计量和报告中所采用的原则、基础和会计处理方法。编制财务报告时采用不同的会计政策会对公司的财务状况和经营成果产生不同的结果。由于采用不同的会计政策对公司的财务报告有不同影响, 因而一些公司的管理层就会在会计政策的采用上违背企业会计准则的规定, 借助多种多样的会计政策来操纵公司的财务状况和经营业绩, 以实现对自己有利的经济后果<sup>[2]</sup>。

### (四) 不按规定时间进行会计要素的确认

为了扰乱投资者理性的投资思维, 模糊投资视线, 投机取巧地利用时间差异不按规定时间对会计要素进行确认, 从而虚报利润和资产。即把本期和后期的负债、费用、资产及利润等要素来个“本末倒置”的处理, 粉饰和隐瞒当期负债和费用, 虚假地披露存货的各种项目, “提升”资产升值潜能。主要的做法有: (1) 将应计入本期的已销产品成本不在本期确认, 而推迟到以后期间确认, 以虚增本期利润; (2) 将由本期负担的费用不在本期确认而列作待摊费用, 计入以后期间的费用中; (3) 将应在本期预提计入成本的费用不予计提, 以虚减当期的成本费用; (4) 虚构销售业务, 增加本期收入, 在以后期间再以购买方退货的名义冲回以前确认的收入, 人为增加本期收入, 粉饰利润<sup>[3]</sup>。

## 二 上市公司财务欺诈产生的原因及危害

### (一) 上市公司财务欺诈产生的原因

#### 1. 独立董事不能保持独立性

不完善的公司治理结构是财务欺诈不能有效防范的内部原因。目前上市公司独立董事存在以下一些问题: (1) 现行独立董事的任免权掌握在公司高层管理人员手中, 从而造成独立董事不独立履行职责的情况; (2) 公司聘任的有些独立董事为社会知名人士, 他们没足够的时间和精力来履行独立董事的职责; (3) 对独立董事的行为约束缺乏明确的制约机制<sup>[4]</sup>。

#### 2. 外部审计机构缺乏独立性

会计师事务所作为上市公司的社会监督机构, 负有对上市公司的财务信息真实性进行审计的责任, 这项工作应具有独立性。而事实上, 会计师事务所很难独立地执业, 其原因是一些上市公司治理机构不完善, 股东大会形同虚设, 董事长集公司权力于一身, 经营者由被审计人变成了审计委托

[收稿日期] 2010-04-12

[作者简介] 何耀(1970-), 女, 湖南衡阳人, 南华大学附属第一医院经济师。

人,并决定着审计机构的聘用等事项,而一些会计师事务所为了保住业务便丧失了应有的职业道德,参与做假。

### 3 单位内部监督不到位

单位内部监管不到位是导致上市公司财务欺诈频频发生的根源。众所周知,会计监督体系由内部会计监督系统和外部监督系统组成。而内部会计监督系统是初次监督系统,可以说是会计监督的第一门户。它是为了保护单位资产的安全、完整、保证其经营活动符合国家法律、法规和内部有关管理制度,提高经营管理水平和效率,而在单位内部采取的一系列互相制约、互相监督的制度和办法。单位内部监督必须从监督基本要求和控制制度两方面来进行。监督制度是内部监督的第一工序,包括:(1)记账人员和经济业务事项或会计事项的审批人员、经办人员、财物保管人员的职责权限应当明确,并互相分离、互相制约;(2)重大对外投资、资产处置、资金调度和其他重要经济业务事项的决策和执行的互相监督、互相制约应当明确;(3)财产清查的范围、期限和组织程序应当明确;(4)对会计资料定期进行内部审计的办法和程序应当明确。事实上,上市公司单位内部监督并非都未按要求进行监督,而是部分财务管理人员秉承公司管理层的旨意,追求利润、故意违纪违规,避开一些财务管理人员的耳目,统一造假,统一口径,粉饰亏损实情,做出另一套虚报利润的财务报表,并想方设法躲避社会监督和国家监督。虚报财务利润的深层次的另一原因,即是内部控制制度缺乏科学设计和内部控制仅流于形式。内部会计控制原本是为了规范会计行为、提高会计信息质量,维护会计秩序、防范单位财务风险,保护资产安全、完整的措施和程序。其控制方法包括:不相容职务互相分离控制、授权批准控制、会计系统控制、预算控制、财产保全控制、风险控制、电子信息控制等。进行财务欺诈活动的上市公司,就其内部控制制度的层面,可以从两方面分析:一是内部控制制度流于形式,或者说是没有建立包括内部牵制、核对及盘点等内容的内部控制制度,从而不能及时纠正各种错误和弊端,确保会计及其核算资料真实有效。二是单位内部控制制度缺乏科学设计院,主要表现为:(1)没有建立和完善包括科学的领导和组织管理制度在内的企业内部管理制度<sup>[5]</sup>;(2)制度设计不合理。该分离岗位没有分离,该牵制的没有牵制,不该授权的予以授权等。

#### (二)上市公司财务欺诈的危害

上市公司的财务欺诈对经济领域产生的危害是极大的。其一,使境外投资者对中国上市公司的投资价值“打折处理”;其二,使投资者受骗,资金流失,从而引发群体事件,给社会稳定制造混乱;其三,严重扰乱社会主义市场经济秩序,导致经济损失巨大,严重损毁了党和人民政府领导经济的形象,从而阻滞国民经济快速稳步发展<sup>[3]</sup>。

### 三 防范我国上市公司财务欺诈行为的建议

#### (一)加强注册会计师行业的监管

##### 1. 加强对会计师事务所的监管。

《中华人民共和国注册会计师法》第2条规定:“国务院财政部门和省、自治区、直辖市人民政府财政部门,依法对注

册会计师,会计师事务所和注册会计师协会进行监督、指导”。《会计法》规定,“财政部门有权对会计师事务所出具审计报告的程序和内容进行监督”,财政部颁布的《财政部门实施会计监督办法》第15条也规定了“国务院财政部门及其派出机构和省、自治区、直辖市财政部门依法对会计师事务所出具的审计报告的程序和内容实施监督检查”。加强对注册会计师事务所的监管,就是要切实贯彻和执行国家有关法规,对已经由注册会计师审计过的上市公司年度财务报表,可以采取直接检查或委托其他会计师事务所审计的方式抽查。

#### 2 加强注册会计师的职业道德建设

注册会计师具备良好的职业道德素养是履行社会监督职责的基石。这就要求,每名注册会计师必须按审计准则的要求遵守相关的职业道德规范,恪守独立、客观、公正原则,保持专业胜任能力和应有的关注,并对执业过程中获知的信息保密。

#### 3 恪守独立、客观和公正的审计原则

##### (1) 审计业务的独立性

独立性在形式上即是审计人员在执行审计业务、行使审计职权时,不受其他行政机关、社会团体和个人的干涉而独立行使审计监督权。而实质上,审计人员既不参与资财所有人的经营管理,也不参与资财使用人的经营管理,而是处于超脱地位。审计人员与被审计单位没有任何经济利益关系,当遇有经济利害关系时,相关审计人员应予以回避,另行聘请保持独立的身份的审计人员进行审计,以保证审计工作的客观性和公正性。

##### (2) 审计业务的客观性

注册会计师执行审计业务时,必须以事实为依据。根据具体经济活动情况,按照客观存在的事实进行审查,在审计过程中必须实事求是注重证据,在审查中查出多少问题就是多少问题,切忌主观臆断,扩大或缩小事实。在审计评价时,要辨别审计证据的真实性、正确性,从实际出发,做出科学地判断。

##### (3) 审计业务的公正性

审计人员在审计工作中所提意见,应当坚持证据确凿、评价合理、宽严适度、公平正直。审计人员对于违反财经纪律的案件,要不畏权势,冲破阻力,善于审查、彻底揭露问题。注册会计师在审计业务中肩负社会监督的重大责任。因此,作为政府监管的审计部门、税务部门、人民银行及证券监管机构要密切配合,拓宽渠道加大对注册会计师的监督,对触犯财经法律法规的注册会计师要依法处理并经常组织注册会计师学习法律制度,只有通过这些途径才能加强注会行业的职业道德素养<sup>[6]</sup>。

#### (二)建立有效的经理市场及声誉机制

市场经理的职责有以下几个方面:(1)确定公司产品开发方向和了解社会对企业服务的需求,洞悉企业的竞争者和客户需求的意向;(2)制定产品价格和销售策略,确保公司利润最大化和客户满意度的最大化;(3)开发新产品的同时,为客户建立售前、售后服务目标。多数发达国家的企业

管理部门和最高行政主管的职位都是由经验丰富的销售层经理和行政人员替补,销售经理可晋升为总经理直至最高为总裁。况且,对应聘经理的专业文化水平的要求也是很高的,经理人员一般要具备大学本科以上的商贸、金融、经济、财会等专业学历,并且还要较强的人际沟通能力和独特的业务管理经验。而我国上市公司中大多数董事及经理人员是从政府官员转化而来的,职业化程度不高。所以,建立有效的经理市场机制,是防范上市公司财务欺诈的重要举措。实行经理市场机制,就是要营造一种优胜劣汰聘用经理人事制度氛围,以促进经理人员走向职业化和市场化。而声誉机制是经理市场有效运行的一项重要机制,声誉机制要求对于经理市场中的经理人员都要建立诚信档案,一旦经理人员出现诚信及违法问题,将面临巨大的职业风险,在激烈的市场竞争中失去立足之地。因此,声誉机制的建立将能有效地约束经理人的行为。

### (三)完善组织结构,构筑有效的制约机制

成熟的证券市场运行需要建立一个完整的组织结构,该结构包括资本市场的主要参与者(投资人和发行人)、服务机构(证券公司等)、市场组织机构(证券交易所)和自律性机构(证券业协会)及证监会等监管机构等多类主体。各组织机构要明确互相之间的关系及分工,这些机构在证券市场中,切实树立国家利益、人民利益、市场经济健康发展高于一切的观念,扬长避短,充分发挥各自优势,依法守规履行各自职责。证券公司要努力营造健康、和谐、诚实守信的证券市场氛围,切实扮好依法守规的证券市场的组织者和指导者角色;投资银行则要认真审计上市公司的财务报表,并及时进行资产评估,网上公示上市公司实有资产,以防止上市公司财务欺诈;会计师事务所要切实履行社会监督职能,独立、公正、客观地审计上市公司财务报表,依法打击财务造假。监管机构对其服务机构依照法律、行政法规规定,实施再监管,并且对有关单位的会计资料实施全程监督和检查。这样,使服务机构与监管机构既有专业分工,又能互相制衡,只有真

正运行这一良好的监督机制,才能对上市公司财务欺诈形成强大的震慑力,从而减少并杜绝上市公司财务欺诈行为的发生。

### (四)加大对财务欺诈的惩罚力度

上市公司之所以进行财务欺诈,就是财务欺诈能给某些企业或经营者带来“好处”,而其违法成本不高,故他们铤而走险,进行造假,欺骗投资者或侵害国家利益。为杜绝上市公司的财务欺诈,应加大其违法的“成本”,即加大惩罚力度,这样才能起到惩戒作用。具体做法是:(1)建立经营者的民事赔偿制度。在有关法规中规定财务造假者要承担民事赔偿责任,让财务欺诈的操纵者不仅要遭受行政处罚,还要让其付出巨额的赔偿金,通过经济赔偿维护广大投资者的权益;(2)对触犯刑法构成犯罪的财务造假行为,对造假者要依法坚决追究其刑事责任。实行对财务欺诈行为的法律追究,必将使欺诈行为得到有效的遏止。

### [参考文献]

- [1] 马其家,张婧.上市公司财务欺诈及其法律规制[J].法学杂志,2008(1):57-58
- [2] 顾雪玲.公司治理与会计政策的选择[J].东方企业文化,2010(1):74-72
- [3] 吴懿欣,方园,梁树富.我国上市公司财务舞弊决定因素分析——基于logit分析的证据[J].现代商贸工业,2009(24):206-207.
- [4] 魏旭,李双君.中国独立董事制度与公司经营绩效相关性研究综述[J].商业文化(学术版),2010(1):86-87.
- [5] 宋灵霞.上市公司内部控制的现状分析[J].中国乡镇企业会计,2010(2):135-136
- [6] 王瑞杰.浅谈会计人员基本职业道德——不做假帐[J].中国商界(下半月),2009(12):121.

## About Financial Cheating Origin of a Listed Company and its Countem easure

HE Y ao

(University of South China, Hengyang 421001, China)

**Abstract** Financial cheating is to play tricks to accounting statement. Which makes not only an investor be deceived and lose assets, but also the user suffer enormous economic losses. The article analyzed the manifestation, cause and damage of a listed company financial cheating, and presented countem easures to prevent financial cheating in a listed company.

**Key words** listed company, financial cheating, supervision