

上市公司财务舞弊手段及防范研究

钟 琴

甘肃亚太实业发展股份有限公司, 中国·广州 天河 510000

【摘 要】随着资本市场的快速发展,上市公司财务舞弊问题日益严重,已成为全球经济中的一大隐患,财务舞弊不仅损害了投资者的利益,还严重破坏了市场的公平性和透明度。本文不仅揭示了财务舞弊的多样性和隐蔽性,也强调了企业在防范舞弊中的主体责任。文章总结出通过多维度的治理机制和监管手段,可以显著降低财务舞弊的发生概率,为上市公司提供更加透明、规范的经营环境。

【关键词】上市公司; 财务舞弊; 防范对策

引言

随着资本市场的不断发展,上市公司作为资本市场的主体之一,承担着重要的融资与资源配置功能,但伴随着企业规模的不断壮大和市场竞争的加剧,上市公司中出现了不少财务舞弊行为,严重影响了市场的健康发展也对投资者、债权人及其他利益相关方造成了巨大的风险,财务舞弊不仅破坏了资本市场的公平性,还直接危及企业的财务透明度和信用体系,进而削弱了投资者对市场的信任。因此研究上市公司财务舞弊的手段及其防范措施,已经成为当今企业管理与财务领域的重要课题,上市公司财务舞弊的手段复杂多样,涉及虚增收入、隐瞒负债、虚报利润、操纵会计政策等多种方式,这些舞弊行为通常利用会计制度的漏洞、财务报告的复杂性以及监管的盲点,精心设计,难以察觉。特别是在信息不对称的环境下,部分企业通过操纵财务数据来掩盖实际经营状况以此提升企业估值、吸引投资者或满足监管要求,随着监管力度的加强和市场对财务透明度的要求不断提高,企业财务舞弊的手段和方式也在不断演化和升级,给监管部门和审计机构带来了严峻的挑战,如何有效识别、预防和遏制上市公司财务舞弊,成为了企业治理、财务管理以及资本市场监管的核心问题。

1 财务舞弊的危害

1.1 损害投资者利益

财务舞弊直接影响投资者对上市公司财务状况的判断,虚假的财务数据会导致投资者做出错误的投资决策,许多财务舞弊行为通过虚报收入、隐瞒负债、操控利润等手段美化公司的财务报表,使投资者对企业的盈利能力、现金流状况及债务偿还能力产生误判。这不仅使投资者遭受直

接的财务损失,还可能导致资本市场信任的丧失,进一步引发股价剧烈波动和市场的不稳定,最终对投资者的长期回报产生深远负面影响。

1.2 破坏市场公平与透明度

财务舞弊不仅是一种非法行为,还侵蚀了市场的公正性和透明度,当一部分企业通过财务造假获得不正当的市场优势时其他守法合规的企业则处于不公平的竞争环境中,这种不公平竞争不仅影响了资源的有效配置,还加剧了市场的不确定性,导致资本市场的效率降低,投资者和监管机构无法准确评估企业的真实价值和风险,市场的信息不对称问题愈加严重,最终导致整个资本市场信心的动摇形成恶性循环。

1.3 增加企业内外部管理风险

财务舞弊行为通常是企业内部治理结构存在严重问题的表现,这些行为往往由管理层主导或默许,反映出企业在内部控制、风险管理、审计监督等方面的漏洞,舞弊行为的发生不仅破坏了企业内部管理的规范性,还会带来巨大的法律和财务风险。当舞弊被揭露时企业可能面临法律诉讼、巨额罚款及声誉损害等后果,管理层的失误和违规行为可能导致企业管理层更替、资本市场信任危机及长期的运营困境,进一步影响企业的长期发展与生存。

2 上市公司财务舞弊手段分析

2.1 虚构资产

虚构资产是上市公司常用的一种财务舞弊手段,旨在通过伪造或夸大资产的存在及其价值,来掩盖公司的真实财务状况,提升公司的财务指标和资产负债表的吸引力。这一手段通常涉及虚构固定资产、无形资产、应收账款等,利用会计准则的漏洞或信息披露的不足,将不存在的资产

计入账面。例如，企业可能通过编造虚假的土地、建筑物或设备等固定资产，并为其附上虚高的账面价值，以此来美化资产总额，提升企业的偿债能力和资本结构。此外，企业也可能通过制造不存在的应收账款或应收票据，虚增账面资产和收入，误导投资者和监管机构认为公司拥有更多的流动资金和盈利潜力。

虚构资产的手段通常伴随着虚假交易或关联交易的实施。在部分情况下企业可能通过与关联方进行交易，虚构资产的购买或出售来掩盖其真实财务状况。例如，企业可能与关联方签订虚假的购销合同，实际并未进行货物或资产交付，但通过虚报交易金额将其记录为公司资产的一部分，部分企业可能在年末临近审计时，通过短期操作和交易来“制造”资产，夸大公司短期内的经营状况。这种虚构的资产一旦被审计机构或监管部门发现通常会对企业的信用和财务健康造成不可挽回的损害，且这种手段一旦被揭露将极大影响公司在资本市场的形象与声誉。虚构资产不仅是为了虚增公司的财务实力，用于规避银行贷款或资本市场的审查。例如，企业通过虚构的资产担保获取银行贷款或发行债务，进而掩盖真实的资金状况。

2.2 虚构收入

虚构收入是指上市公司通过人为制造不存在的收入来源，夸大企业的经营业绩和财务表现，从而提高公司在资本市场上的吸引力。这一手段通常通过伪造销售合同、虚构客户订单、提前确认收入或虚报交易数量等方式实现。例如，企业在没有实际交易的情况下，与关联公司或虚拟客户签订销售合同，制造虚假的交易记录，将其作为实际收入确认并入账。这些虚构的收入虽然在财务报表上体现为正常的销售收入，但实际上并没有发生任何实质性的商品交换或资金流动。

在虚构收入的过程中企业通常利用会计准则中的收入确认规则来掩盖不真实的交易，例如，企业提前确认收入，在产品尚未交付或服务尚未完成的情况下将收入计入本期账目，从而夸大当期的业绩。这种做法特别常见于销售周期较长或合同条款复杂的行业，如房地产、工程承包等领域，企业通过操控合同的签订和履行时间，将收入虚增并提前入账。企业还通过虚报实际发生的销售数量或交易金额来虚增收入，虚报销售的商品数量，或是人为地提高单个商品或服务的销售价格，以此来夸大收入数字，给外界造成业绩良好的假象。

2.3 虚构利润

上市公司财务舞弊虚构利润通常涉及对收入、成本、费用、资产减值等科目的操控，企业通过夸大收入、降低成本或延迟费用确认来达到虚增利润的目的。例如，企业可能通过虚构的销售收入、提前确认利润或操控毛利率等方式，使其表面上盈利丰厚，从而获得更高的市场估值或吸引投资者。

在虚构利润的过程中企业可能通过调整会计政策或会计估计来人为操控财务报表中的利润数字，例如，企业可能通过改变存货计价方法，人为压低成本从而虚增利润，企业还通过延迟或减少费用的确认，尤其是推迟对应计费用和减值损失的计提将其利润水平人为提高。比如，通过不计提应计费用、推迟计提坏账准备或延迟计提资产减值损失等手段，企业能够在短期内显著提高净利润。

虚构利润还通过不合理的资产重估或融资性租赁等手段来实现，企业可能通过高估某些资产的公允价值，将资产升值部分计入收入，从而增加利润。企业通过不真实的融资性租赁交易将本应计入损益的费用通过资本化处理，减少当期的费用支出，进而虚增当期的利润。在某些情况下，企业还可能通过伪造与关联方的交易来虚增利润，通过隐瞒或操控实际的交易成本和费用，夸大交易盈利。

3 上市公司财务舞弊防范对策

3.1 提高会计事务所审计质量

审计质量直接影响到财务报告的准确性与透明度，审计机构如果未能尽职尽责，可能会使企业的财务舞弊行为得以掩盖，从而错失监管的机会，因此保障会计事务所能够进行深入、全面的审计，发现潜在的财务舞弊风险是防范财务造假行为的有效手段。

审计机构应加强对企业财务信息的独立性和客观性，审计过程中人员需要保持与被审计公司管理层的独立关系，避免与企业发生过多的商业联系或利益冲突，这有助于确保审计工作的公正性和有效性，会计事务所应该建立严格的审计质量控制体系，确保审计人员的职业素养和独立判断能力。审计人员应特别注意企业财务报告中的潜在舞弊迹象，如收入的异常波动、财务报告的频繁调整或疑点较多的关联交易，这些都可能是财务造假的警示信号。

会计事务所应加强对企业内部控制的评估和审查，有效的内部控制系统可以帮助企业规范财务管理，防范舞弊行为的发生。审计人员应重点检查企业是否存在管理层对财务报告的过度干预，是否存在虚假交易、虚增资产或虚构收入的可能。审计机构应加强对关键环节的审查，例如销

售收入确认、应收账款的回收状况、存货的盘点等，以确保所有财务数据和交易的真实性和准确性。特别是在部分行业，企业利用复杂的财务交易手段进行舞弊，审计机构必须具备识别这些复杂手段的能力做到全面排查。会计事务所需要提升审计方法和技术的运用，特别是在审计过程中引入先进的数据分析技术和信息技术工具，这些技术手段可以帮助审计人员识别出潜在的异常交易和财务数据中的不一致性，避免传统审计方式中可能存在的盲点。

3.2 调整公司治理结构

公司治理结构的设计直接影响管理层的权力运作和公司决策的透明度，良好的公司治理结构能够确保管理层的行为受到有效约束，防止权力过度集中导致的财务舞弊现象，为了有效防止财务舞弊，必须从公司治理的根本机制入手，重新审视和优化公司内外部的监督和控制体系，确保公司运营的透明性和规范性。

建立健全的董事会结构是调整公司治理结构的基础，董事会作为公司最高决策机构，负责制定公司的发展战略和监督管理层的执行情况，为了防止管理层滥用职权，董事会应设立独立董事席位，独立董事应具备独立性与专业性，能够从客观、公正的角度参与决策，特别是在财务审计、薪酬激励等方面，发挥应有的监督作用。独立董事的存在不仅能有效约束管理层的行为，还能增强公司治理的透明度，防止财务报表的舞弊行为被掩盖。董事会中应设立审计委员会和风险委员会，这些专门委员会的职责是负责审查公司财务报表的真实性、透明性和合规性，确保管理层的财务报告与实际经营情况一致。

明确管理层的职责与权限，建立有效的监督机制，公司治理结构的优化应明确管理层的职能和责任，确保管理层在做出财务决策时，能够遵循公司内部控制和审计流程，并对财务报告的真实性和准确性负责。管理层的行为必须接受董事会和外部审计机构的双重监督。为此公司应当设立专门的内部审计部门，确保内部审计的独立性和权威性，避免管理层对财务审计工作的干预。内部审计部门的主要职责包括定期对财务状况进行检查，评估内部控制的有效性，并及时向董事会报告发现的潜在舞弊风险。通过加强对财务流程和资金流动的监控，内部审计能够及时识别异常交易和舞弊行为，减少财务造假的机会。

3.3 强化财务人员道德感

财务人员作为企业内部控制和财务报告的核心，其职业道德水平直接影响着财务数据的真实可靠性，如果财务人员

缺乏必要的职业道德感，其在管理层或外部压力的驱使下，进行财务造假、隐瞒不当交易或进行利润操控，导致财务报告失真，从而损害投资者和公众的利益。因此从企业层面加强对财务人员职业道德的培养和约束，是确保财务信息真实性和企业合规性的重要步骤。

企业应当建立完善的道德规范和行为准则，明确财务人员的职业道德要求，其规范和准则应当包括诚实、独立、公正、透明等基本原则，并且要详细列出财务人员在日常工作中应遵守的具体行为标准，例如，严禁篡改、伪造财务报表和数据，严禁为了迎合上级的要求而进行不正当的财务处理等。通过明确规范，帮助财务人员树立正确的价值观和职业操守，使他们在工作中始终保持高度的职业道德责任感，时刻意识到自己所承载的社会责任。

加强财务人员道德教育与培训也是提升道德感的有效手段，企业应定期组织财务人员参加职业道德与法律法规的培训，使其充分了解财务舞弊的法律后果和道德危害。通过案例分析、情景模拟等方式，让财务人员深入理解财务舞弊带来的严重后果，不仅是对企业的损害，还可能导致个人的刑事责任和职业生涯的毁灭。培训内容应涵盖道德决策技巧、如何应对职业道德困境、如何在面临压力时保持职业独立性等，帮助财务人员在面对道德抉择时能够做出正确的判断。

结语

综上所述，上市公司财务舞弊行为的防范需要从多个层面入手，既要依赖于法律和外部监管的严格执行，也要注重公司内部治理结构的优化。只有通过多方面的共同努力，才能真正提高上市公司财务报告的透明度，保证资本市场的健康发展。

参考文献：

- [1] 刘媛. 防范上市公司财务舞弊的治理监督与约束对策[J]. 会计之友, 2012, 08: 92-93.
- [2] 窦连池. 论内部审计在防范上市公司管理层财务舞弊中的作用[J]. 中国内部审计, 2015, 07: 32-35.
- [3] 刘义军. 关于上市公司财务舞弊问题研究及监管对策分析[J]. 财会学习, 2020 (12).
- [4] 陈澜. 创业板上市公司财务舞弊的透析与治理——基于金亚科技财务舞弊事件的分析[J]. 商业经济, 2019 (3).
- [5] 邢彤. 上市公司财务舞弊及审计治理研究[D]. 沈阳: 辽宁师范大学, 2015.

作者简介：钟琴（1981.9—），女，汉，广东梅州，研究生，中级，财会。