

上市公司会计舞弊的识别与防范研究

孙子轩

辽宁财贸学院，中国·辽宁 葫芦岛市兴城市 125100

【摘要】上市公司会计舞弊严重破坏资本市场秩序，损害投资者利益。本文阐述会计舞弊的特征，从财务指标、非财务信息、公司治理三个维度分析识别方法，探讨当前防范体系存在的不足，提出完善法律法规、强化内部治理、提升监管效能等防范策略，旨在为识别和遏制上市公司会计舞弊提供参考，维护资本市场的公平与透明。

【关键词】上市公司；会计舞弊；识别方法；防范策略

近些年，虽然监管的力度持续增强，会计舞弊现象依旧难以完全杜绝，呈现出手段愈发隐蔽、更为复杂的态势。部分公司借助经过精巧设计的交易架构、将关联方处理成非关联方等途径掩盖舞弊的迹象，使传统的识别办法难以发挥作用。针对上市公司会计舞弊的识别以及防范展开研究，对于保障投资者的权益、维持资本市场的稳健发展具备关键意义，同时也是健全市场监管体系、提高市场效能的必要需求。

1 上市公司会计舞弊的特征

会计舞弊呈现出隐蔽的特性，其借助复杂的交易架构、将关联方处理为非关联方等方式隐匿相关痕迹，因此难以被常规的审计工作察觉。舞弊的人会用心规划交易步骤，运用特殊目的实体、跨区域的交易以及复杂的金融工具等办法，使交易从表面上看符合法律法规，提升识别的困难程度。

会计舞弊的另一特性为系统性，会关联到公司管理层、财务人员、业务人员等诸多主体，构建起协同造假的链条。从编造业务合同、伪造原始凭证，直至调整会计分录、编撰虚假报表，各个环节均有专门人员承担相应职责，并且各个环节彼此衔接，构成封闭的循环，使舞弊行径难以通过单个环节的核查而发觉。

2 上市公司会计舞弊的识别方法

2.1 基于财务指标的识别

通过对财务数据异常变动情况的剖析识别舞弊迹象，需构建多维度的财务指标分析架构，留意收入与利润间的不协调情况。若收入呈现大幅度的增长态势，然而毛利率异常高于行业的平均水准，则表明公司采用虚增收入或者压低各项成本的手段对利润进行操控。若利润的增长速度快

于经营现金流的增长速度，则意味利润缺少现金支撑，可能存在虚增利润的情形，由于经营现金流反映出企业实际的现金流入情况，可以体现出利润的真实程度。对资产结构的合理性展开观察时可以发现，应收账款的增长速度超过收入的增长速度，此种现象背后存在两种可能情况：其一是公司借助放宽信用政策的手段虚增收入；其二可能公司虚构应收账款以此美化财务报表，而被虚增或者虚构出来的应收账款，可能难以被顺利收回，形成坏账风险。

2.2 基于非财务信息的识别

非财务信息可为舞弊识别给予关键线索，需将公司的经营实际情况与外部环境相结合开展综合剖析，留意公司经营活动的真实与否。产能与销量不相契合或许表明存在虚构销售的情况，若公司的产能未能显著提升，然而销量却大幅度上涨，可能存在没有实际生产作为支撑的虚假销售现象，固定资产投资与实际生产规模出现脱节。

对公司披露的重大事项展开分析，会计政策的频繁变更或许意在对利润进行调整，通过更改收入确认的具体方法、折旧的计提形式、存货的计价手段等途径，人为调控不同会计期间的利润情况。审计机构的频繁更换可能由于原审计机构察觉到舞弊的迹象，公司为防止审计报告出现异常情况，对审计机构进行更换，而新的审计机构可能因为对公司的实际情况缺乏了解，难以发现其中存在的舞弊行为。

2.3 基于公司治理的识别

会计舞弊的关键诱因是公司治理欠缺，通过对公司治理结构完善程度的评估，可以对舞弊出现的概率作出预先判断。当股权处于高度集中状态并且缺少制衡机制时，拥有控制权的大股东容易对公司的财务进行操控，凭借其掌控

权的优势侵吞公司的资源，借助关联交易、占用公司资金等手段损害中小股东的权益，与此同时还会对财务报表进行操纵，以此来掩盖其不当行径。若公司的股权集中在少数股东手中，而且没有有效的监督体系，会计舞弊的风险便会明显提高。

董事会中独立董事所占的比例处于较低水平、审计委员会的职能呈现出弱化态势，使得其难以切实发挥监督作用。独立董事作为独立在公司管理层的外部性质的力量，按道理应对公司财务报告的真实情况开展监督工作，然而，一旦独立董事的比例不够充足，又或者与公司存在利益关联，其独立性便会受到影响，无法高效履行监督的职责。

3 上市公司会计舞弊防范体系的现状与不足

3.1 防范体系现状

在当今的情况下，上市公司的会计舞弊防范体系由内部治理、外部监管以及市场约束共同构建而成，形成具备多层次特征的防范网络。内部治理主要依靠公司自身拥有的内部控制以及治理结构，借助制度设计达成防范舞弊的目的，公司会制定出详细的内部控制手册，清晰界定各个部门以及岗位具有的职责和权限，构建起授权审批、不相容岗位分离、财产保护等控制措施，以此来规范业务开展的流程以及财务处理的方式，从公司内部对舞弊行为的出现进行有效的防范。

以证监会以及交易所作为核心开展外部监管工作，借助日常监管举措、专项检查行动、行政处罚办法等手段打击舞弊现象。在全面监管上市公司方面，由证监会承担相应职责，其会通过审核财务报告内容、开展现场检查工作、查处违法违规行为情况等途径，维护市场的正常秩序。对于上市公司日常信息披露的监管工作，则由交易所负责执行，其会针对财务报告中出现的异常情形进行问询，督促公司迅速纠正存在的问题，并且对违规公司施行通报批评、停牌等相关处罚。

市场约束依靠会计师事务所审计、媒体监督、投资者监督等途径形成外部压力。作为独立第三方机构的会计师事务所，会针对上市公司的财务报告开展审计工作，给出审计报告，针对财务报告的真实情况与合法情况表达看法，给投资者供应专业参考依据。媒体凭借对上市公司财务问题以及舞弊行径的报道起到舆论监督的功用，揭露违法违规的行为。投资者借助剖析财务报告、介入公司治理等途

径，给上市公司施加监督压力，推动公司达成规范运营的状态。

3.2 存在的不足

从法律法规的维度来看，针对会计舞弊行为实施的处罚强度欠缺，违法付出的成本低于违法获取的收益，因此难以构建起有效的威慑机制。就当前的实际情况而言，针对会计舞弊现象执行的行政处罚额度相对而言处于较低水平，同舞弊行为带来的丰厚收益相比较，处罚力度尚不足以使舞弊者心生畏惧而停止其不当行径。

从内部治理的角度而言，部分公司的内部控制仅停留在表面形式，管理层超越制度约束的情况较为常见。虽然每家公司都订立了内部控制制度，然而在实际的操作过程中，管理层常常对制度的规定置若罔闻，肆意做出决策，造成制度难以得到切实有效的执行。内部审计并未起到其本该发挥的监督功效，内部审计机构缺少独立性，受到管理层的限制，难以客观公正地开展审计工作，对于所发现的问题不敢上报或者不愿意上报，致使内部监督机制失去作用。

4 上市公司会计舞弊的防范策略

4.1 完善法律法规与惩戒机制

对与会计舞弊相关的法律法规予以健全，将舞弊行为的认定标准以及法律责任加以明确，对追责范围进行扩大，将参与到舞弊活动中的管理层、中介机构、业务人员、财务人员等相关方面纳入追责体系中，保证责任可以落实到具体的人，防止出现责任分散的情况。大幅度增加行政处罚的力度，提升罚款的数额，使罚款数额与舞弊获取的利益建立关联，使得舞弊者承受经济损失；对于情节严重的情况，执行市场禁入措施，禁止相关责任人在某一规定期限内或者终身从事与资本市场相关的业务，对其职业发展予以限制。

使民事赔偿制度更为完备，使投资者集体诉讼更具便利性，削减维权成本。构建并完善证券集体诉讼制度，准许投资者借助集体诉讼的途径，向舞弊公司以及相关责任人索取赔偿，精简诉讼的流程，提升诉讼的成效。设置专门的投资者保障机构，为投资者供给法律咨询、诉讼代理等服务，助力投资者捍卫自身的合法权益。

强化与司法机构的合作，按照法律规定追究舞弊人员的刑事法律责任，构建起由“民事赔偿、行政追责、刑事

惩戒”组合而成的三位一体惩戒体系。清晰界定会计舞弊在刑事责任认定准则，增强针对严重会计舞弊行径的刑事惩处强度，对于符合犯罪构成要件的人员，依照法律规定追究其刑事责任，借助法律的严格制裁手段威慑潜藏的舞弊分子。

4.2 强化公司内部治理

对股权结构予以优化，引入具备多元化特征的股东，构建起彼此制衡的股权格局，以此规避“一股独大”情况的出现。经由引入战略投资者、机构投资者等主体，让股东数量得以增加，使股权实现分散，促使各股东间构建起有效的制衡机制，防止控股股东凭借滥用控制权操纵财务报告。对董事会结构进行完善，提升独立董事的占比以及独立性，保证其可以以客观的姿态参与到决策与监督工作中。对独立董事的任职资格开展严谨审查，防止与公司存在利益牵扯的人员出任独立董事；确保独立董事的知情权以及话语权得以落实，为其履行职责给予必要的条件与支持。

加强审计委员会的职能，给予其在选聘审计机构以及审核财务报告方面具有实质意义的权力。审计委员会应与管理层相互独立，可以自行决断审计机构的聘任、审计费用的确定等工作，不会受到管理层的干涉；要按时对公司财务报告进行审核，对财务报告是否真实、是否合法开展监督工作，一旦发现问题，要立即要求管理层进行整改。

4.3 提升外部监管效能

强化监管协作，搭建由证监会、交易所、税务、银行等部门参与的信息共享体系，汇聚监管力量，破除各部门间存在的信息屏障，达成监管数据的即时共享与互换，使各个部门可以迅速获取上市公司的有关信息，共同推进监管事务。针对涉及多部门的欺诈行径开展联合查办，组建联合执法团队，统筹调配监管资源，提升查办效能。

革新监管的方式方法，借助大数据、人工智能等技术搭建针对财务舞弊的监测模型，针对上市公司的财务数据以及交易行为开展实时化的监控工作，迅速察觉异常的信号。凭借大数据分析技术，针对上市公司的财务指标、交易数据以及舆情信息等展开全方位的剖析，辨别出其中异常的波动以及潜在的风险；运用人工智能算法自主学习舞弊行为呈现出的特征与模式，增强对新型舞弊行为的识别能力，达成监管的智能化与精准化。

4.4 发挥市场监督作用

倡导媒体以客观态度对上市公司的财务问题展开报道，维护记者的调查权利以及举报者的合法权益，使信息披露的途径保持畅通。媒体作为社会舆论监督中的关键力量，应施展其信息传播迅速、影响范围广泛的长处，及时揭露上市公司的会计欺诈行径，与此同时要确保媒体的采访权利与报道权利，针对对记者与举报人实施打击报复的行为，依照法律予以严厉惩处，为媒体开展监督营造优良的环境。

对理性投资者进行培育，强化投资者教育工作，促使其对财务信息的解读能力以及风险识别的意识得到提升，循合法途径引导投资者维护自身权益。借助开展投资者教育相关活动，对财务知识以及投资风险知识予以普及，使投资者可以以理性的态度对上市公司的财务报告展开分析，识别其中潜藏的舞弊风险。构建并完善投资者维权的机制，为投资者打造便捷的维权途径，助力投资者维护其自身的利益。

5 结语

识别上市公司会计舞弊情况，需要从财务指标、非财务信息以及公司治理等进行综合性的分析，要借助构建全面且完善的识别体系，可以及时察觉出可能存在的舞弊迹象。而对于会计舞弊的防范工作而言，则需要构建起涵盖“法律惩戒、内部治理、外部监管、市场监督”的综合性体系，采取多方面同时推进的方式，形成强大的防范合力。通过对法律法规以及惩戒机制进行完善、对公司内部治理予以强化、使外部监管的效能得到提升、充分发挥市场监督的作用等相关策略，可以有效抑制会计舞弊等不良行为。

参考文献：

- [1] 彭薇. 浅谈会计人的社会责任. 商业会计, 2009 (02).
- [2] 唐聪. 论会计职业道德的建设中存在的问题及对策. 农家参谋, 2018 (01).
- [3] 陈如浪. 东方纪元财务造假丑闻之鉴. 董事会, 2009 (05).
- [4] 李荷雨. 上市公司财务舞弊问题研究——以日本东芝公司财务造假丑闻为例. 财会研究, 2016 (12).
- [5] 崔华清. 面对财务报告造假丑闻 美国财务会计准则委员会的对策. 商业会计, 2003 (05).

作者简介：

孙子轩（2002.01.09—），男，满族，辽宁抚顺人，辽宁财贸学院工商管理学院22级在读本科生。