

上海“十二五”内涵建设项目案例系列教材

---

---

# 财务报表审计案例分析

Caiwu Baobiao Shenji Anli Fenxi

---

---

杨 罡 主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

上海“十二五”内涵建设项目案例系列教材

# 财务报表审计 案例分析

杨 罡 主编



立信会计出版社

LIXIN ACCOUNTING PUBLISHING HOUSE

## 图书在版编目(CIP)数据

财务报表审计案例分析/杨罡主编. —上海:立信会计出版社, 2014. 11

上海“十二五”内涵建设项目案例系列教材

ISBN 978-7-5429-4400-9

I. ①财… II. ①杨… III. ①会计报表—审记—案例—教材 IV. ①F239.1

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 274463 号

责任编辑 方士华 孙 勇

封面设计 周崇文

## 财务报表审计案例分析

出版发行 立信会计出版社

地 址 上海市中山西路 2230 号

电 话 (021)64411389

网 址 www.lixinaph.com

网上书店 www.shlx.net

经 销 各地新华书店

邮政编码 200235

传 真 (021)64411325

电子邮箱 lxaph@sh163.net

电 话 (021)64411071

印 刷 常熟市梅李印刷有限公司

开 本 710 毫米×960 毫米

印 张 16.5

字 数 226 千字

版 次 2014 年 11 月第 1 版

印 次 2014 年 11 月第 1 次

印 数 1—2 100

书 号 ISBN 978-7-5429-4400-9/F

定 价 32.00 元

1/16

插 页 1



如有印订差错,请与本社联系调换

# 前 言

本书是财务报表审计课程的配套案例指导书,目的是通过对国内外经典案例的学习,对学生进行有效的学习指导,使其开阔专业视野,巩固所学理论知识体系。在内容上,本书契合财务报表审计课程体系,共分为10章,大部分案例按照案例介绍、问题梳理、案例分析等部分进行编写。案例介绍部分主要针对案例的背景进行简要介绍说明,属于阅读引导环节,给学生重要的、关键的案例背景和时间节点提示,突出案例的时效性和地域性以及国情差别,避免学生理解时出现偏差;问题梳理部分,针对案情,梳理出案例中的主要问题,帮助学生进一步分析理清思路;案例分析部分,结合财务报表课程的基本原理、概念,解释案例涉及的焦点问题,以及建议对策和解决方案,以培养学生的分析思维和提高综合判断能力。

本书由杨罡担任主编,高圣荣、叶飞腾担任副主编。主编负责拟订编写大纲,制定框架结构,并负责总纂、修改及定稿,副主编协助主编开展相应的工作。本书内容分别为第一章财务报表审计行业发展及其规范体系、第二章审计法律责任、第三章审计证据、第四章风险评估及应对、第五章销售与收款循环审计、第六章生产与存货循环审计、第七章筹资与投资循环审计、第八章财务报表审计中





对舞弊的责任、第九章特殊项目审计、第十章审计报告。本书的第一章、第三章、第六章、第七章由杨罡执笔，第四章、第五章由高圣荣执笔，第二章、第八章、第九章、第十章由叶飞腾执笔。

书中如有缺点和不足，恳请广大读者不吝赐教，以便再版时修订、完善和补充。

杨 罡

2014年11月

# 目 录

<b>第一章 财务报表审计行业发展及其规范体系</b> .....	1
<b>第一节 财务报表审计行业发展概述</b> .....	1
<b>案例 1 我国会计师事务所行业专长发展之路——以立信会计师                 事务所为例</b> .....	1
<b>第二节 审计人员职业道德规范</b> .....	21
<b>案例 2 夏新电子利润造假案例分析</b> .....	21
<b>第二章 审计法律责任</b> .....	31
<b>第一节 被审计单位的会计责任</b> .....	31
<b>案例 3 会计截期之美国女王真空</b> .....	31
<b>案例 4 安然公司倒闭案</b> .....	37
<b>第二节 审计人员的审计责任</b> .....	46
<b>案例 5 帕玛拉特——意大利的安然</b> .....	46
<b>案例 6 注册会计师审计责任——基于广东科龙电器的案例分析</b> .....	56
<b>第三章 审计证据</b> .....	72
<b>第一节 审计证据的含义及其主要类型</b> .....	72
<b>案例 7 施乐公司案例</b> .....	72
<b>第二节 环境证据审计</b> .....	84
<b>案例 8 海外并购内部控制评估及其应用——基于庞大集团收购                 萨博汽车的案例分析</b> .....	84





<b>第四章 风险评估及应对</b> .....	101
风险应对概念及案例分析 .....	101
案例 9 中原大地传媒案例 .....	101
<b>第五章 销售与收款循环审计</b> .....	112
第一节 营业收入审计 .....	112
案例 10 某公司销售收入审计 .....	112
第二节 IPO 企业报表审计案例 .....	118
案例 11 胜景山河上市叫停案例 .....	118
<b>第六章 生产与存货循环审计</b> .....	124
第一节 存货计价审计 .....	124
案例 12 法尔莫公司案例——水桶账户 .....	124
第二节 存货监盘审计 .....	134
案例 13 莱得艾德审计案例 .....	134
<b>第七章 筹资与投资循环审计</b> .....	148
第一节 股东权益相关项目审计 .....	148
案例 14 大股东资金占用风险——亚星化学案例 .....	148
第二节 投资活动相关项目审计 .....	154
案例 15 五粮液股份有限公司投资价值分析 .....	154
<b>第八章 财务报表审计中对舞弊的责任</b> .....	177
第一节 国内上市公司舞弊案例及注册会计师责任 .....	177
案例 16 主动纳税之达尔曼财务舞弊 .....	177
案例 17 绿大地财务舞弊案 .....	188
第二节 国外上市公司舞弊案例及启示 .....	202



案例 18 集体规避审计之南方保健公司案例 .....	202
案例 19 法国兴业银行舞弊案例 .....	207
<b>第九章 特殊项目审计 .....</b>	<b>217</b>
第一节 会计估计审计 .....	217
案例 20 杭萧钢构天价合同质疑 .....	217
第二节 信息披露审计 .....	227
案例 21 重庆啤酒案例 .....	227
案例 22 酒鬼酒案例 .....	237
<b>第十章 审计报告 .....</b>	<b>245</b>
审计失败案例分析 .....	245
案例 23 美国废物处理公司案例 .....	245





# 财务报表审计行业发展及其规范体系

## 第一节 财务报表审计行业发展概述



### 案例 1 我国会计师事务所行业专长发展之路——以立信会计师事务所为例

#### 一、案例介绍

##### (一) 会计师事务所行业专长概述

会计师事务所行业专长(Audit Firm Industry Expertise)是指会计师事务所针对特定行业的客户特征投资形成的产业专有知识和专业才能。行业专长是会计师事务所专业技能的重要组成部分,具备行业专长的会计师事务所通常具有较强的专业胜任能力,因此在其他条件相同的情况下,具有更高的审计质量。例如,Bedard 和 Biggs (1991)发现制造行业的行业专长会计师事务所,相对于非行业专长会计师事务所,发现客户财务报表上的错误的能力更强。类似地,Johnson 等(1991)发现行业专长会计师事务所,相对于非行业专长会计师事务所,更可能发现客户财务报表舞弊的情况。另外



一些研究人员发现会计师事务所行业专长与审计收费之间存在正相关关系 (Ettredge 和 Greenberg, 1990; Ward 等, 1994; Cullinan, 1998), O'Keefe 等 (1994) 发现行业专长会计师事务所的审计质量更高; Krishnan (2003) 发现行业专长会计师事务所审计客户的盈余管理程度更小; Krishnan (2005) 发现行业专长会计师事务所审计客户的财务报表的质量更高, 体现为会计盈余的稳健性更高。

根据现有的研究, 发展行业专长可以为会计师事务所带来如下优势: ①行业专长的会计师事务所由于将资源和技术投资于特定行业, 因此在行业专长行业具有更大的规模效益; 进而增强会计师事务所的竞争力, 也为提供其他鉴证服务和非审计服务增强吸引力; ②提高竞争者的进入门槛 (夏立军, 2004)。因此在审计实务界, 行业专长从 20 世纪 90 年代开始逐渐受到会计师事务所的重视。1993 年, 毕马威会计师事务所在国际五大会计师事务所中率先按照行业服务线 (Industry Service Lines) 对其组织结构进行了重组。其他的国际五大会计师事务所也分别具有自己的专长行业, 国际五大会计师事务所行业专长如图 1-1 所示。

但国内审计行业与国外的情况颇为相同, 具有自身鲜明的特点。首先, 我国审计行业脱胎于计划经济向市场经济转型过程中, 1999 年才刚刚完成会计师事务所脱钩改制, 会计师事务所在行业专长方面的发展起步晚, 起点低。其次, 我国的审计诉讼风险很低, 投资者对会计师事务所进行民事诉讼的概率很低。即使进行诉讼, 由于不能像美国一样采用集体诉讼的方式, 诉讼成功的可能性很低。最后, 我国的审计市场集中度与国外也不同, 国外发达国家的审计市场通常由“四大”(或之前的“五大”、“六大”) 掌握绝大部分市场份额, 而我国的审计市场份额则较分散, 集中度不高。因此我国会计师事务所的行业专长发展之路与国外会计师事务所可能不尽相同。经过近十几年的发展, 有关会计师事务所行业专长的如下几个问题值得我们进一步探讨:

(1) 国内会计师事务所的行业专长现状如何? 国内会计师事务所是否建立了各自的行业专长?

<u>Firm/Key Industries</u>	<u>SIC Codes</u>	<u>Firm/Key Industries</u>	<u>SIC Codes</u>
<b>Arthur Andersen</b>		<b>Ernst &amp; Young</b>	
Communications	48	Consumer Products	20-33
Financial Services	60, 62-64, 67	Financial Services	60, 62, 67
Government	91-97	Health Care	80
Health Services	80	Info, Communic & Entertmnt	48, 73, 78
Products	20-39	Insurance	63, 64
Utilities	49	Manufacturing	34-39
		Real estate/Construction	15-17
<b>Coopers &amp; Lybrand</b>		<b>KPMG Peat Marwick</b>	
Energy, Util & Nat Res	10-14, 49	Financial Services	60, 62-64, 67
Engineering & Construction	15-17, 87	Health Care & Life Sciences	80
Financial Services	60, 62-64	Info, Commun & Entertmnt	48, 73, 78
Government Contracting	91-97	Mfg, Retailing & Distrib	20-39, 52-59
Health Care	80	Public Services	91-97
Information/Communication	48, 73, 78		
Manufacturing, incl high tech	20-39	<b>Price Waterhouse</b>	
Real Estate	65, 70	Financial Services	60, 62-64, 67
Retail/Wholesale	50-59	Products	20-39
Transportation	40-42, 44, 45, 47	Energy	49
Venture Capital	67	Entertmnt, Media & Com	48, 70, 78, 79, 84
<b>Deloitte &amp; Touche</b>			
Aerosp, Auto & Defense Mfg	37		
Construction	15-17		
Financial Services	60, 62-64, 67		
Food and Consumer Prods	20-33		
Health Care	80		
High Tech/Electronic Svcs	35, 36, 38		
Higher Education	82		
Mfg Consulting Services	87		
Public Sector	91-97		
Public Utilities	49		
Real Estate	65, 70		
Telecommunications	48		
TRADE/Retail and Distrib	52-59		

图 1-1 国际五大会计师事务所行业专长

资料来源<sup>①</sup>: Hogan and Jeter (1999) industry specialization by auditors.

(2) 国内会计师事务所是否愿意建立行业专长? 建立行业专长的动机是什么? 国内会计师事务所发展行业专长是否能够提高其市场份额?

(3) 国内会计师事务所行业专长能否带来审计收费溢价? 行业专长能否提高审计质量?

为此,我们以立信会计师事务所为例,全面剖析中国会计师事务所的行业专长建设之路。选择立信会计师事务所主要基于以下两个原因:第一,立信会计师事务所是国内大所,比较有代表性,经中国注册会计师协会(以下简称中注协)全国前百家会计师事务所综合评价排名统计,2002—2006年度连续5年立信会计师事务所排名均列第五位(前四家均为国际“四大”),

① 1999年时 Coopers & Lybrand 和 Price Waterhouse 尚未合并。

2007—2010 年立信会计师事务所排名位列第六位。第二,由于作者所在学校与立信会计师事务所所有颇多渊源,比较容易获得相关信息,在信息获取上有比较优势,因此选择立信会计师事务所作为我们案例分析的对象。

## (二) 立信会计师事务所介绍

立信会计师事务所(以下简称立信)由中国会计泰斗潘序伦先生于 1927 年在上海创建,是中国建立最早和最有影响的会计师事务所之一。1986 年复办,2000 年成立上海立信长江会计师事务所有限公司,2007 年更名为立信会计师事务所有限公司。立信依法独立承办注册会计师业务,具有证券期货相关业务从业资格。2010 年,立信获得首批 H 股审计执业资格。2010 年 12 月改制成为国内第一家特殊普通合伙会计师事务所。立信相关大事件如图 1-2 所示<sup>①</sup>。

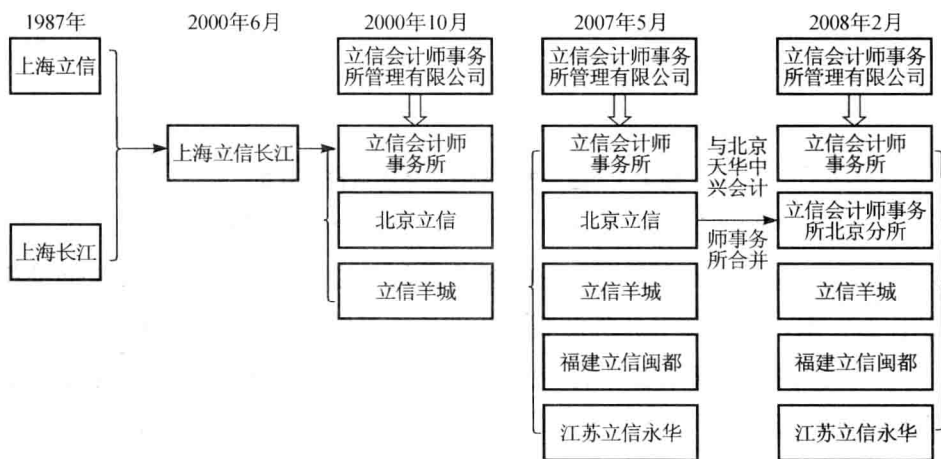


图 1-2 立信会计师事务所相关大事件

经过 80 余年的长足发展,立信在业务规模、执业质量和社会形象方面都取得了国内领先的地位。2001 年起,立信在全国会计师事务所签发国内

<sup>①</sup> 摘自陈信元、王英姿、夏立军:转型经济中的审计问题——基于中国上市公司的案例,上海财经大学出版社 2011 年版。



上市公司审计报告数量排行榜上一直保持第一。独立、公正、客观是立信一贯秉承的原则。在信用经济和信息社会化的时代中,立信恪守职业道德,勤勉尽责,坚持执业质量,保护公众利益,承担社会责任,为国内外委托人提供高品质、高附加值的专业服务。

2000年,立信加入国际网络提前实现了专业服务与国际接轨,并扎实培养了一批国际化人才。2009年,立信加入全球第五大国际会计网络——BDO国际,通过与境外成员所的交流,锻炼、巩固和发展了立信执行跨境业务的经验与优势。

2000年至2011年间,经由中华人民共和国财政部批准,立信又相继在北京、深圳等地设立了22家分所,立信在打造本土最具核心竞争优势的专业服务机构的同时,逐步完善和实现战略布局。

立信现有从业人员4000余名,其中执业注册会计师千余人。总部设在上海,设有7个专业委员会,以及审计业务部、国际业务部、银行业务部及审计风险管理部、信息技术部、教育培训部、管理咨询部、税务部、资产评估部、工程造价咨询部、信息鉴证部、公司清算部、市场与品牌推广部、会计政策研究中心、产学研基地等与业务相关的部门。现有客户遍布全国各地,其中上市公司近300家,IPO公司300余家,外商投资企业2000余家,并为大型央企、国有集团、银行、证券公司、期货经纪公司、保险公司、信托公司、基金公司等提供审计及相关业务。立信机构设置如图1-3所示。

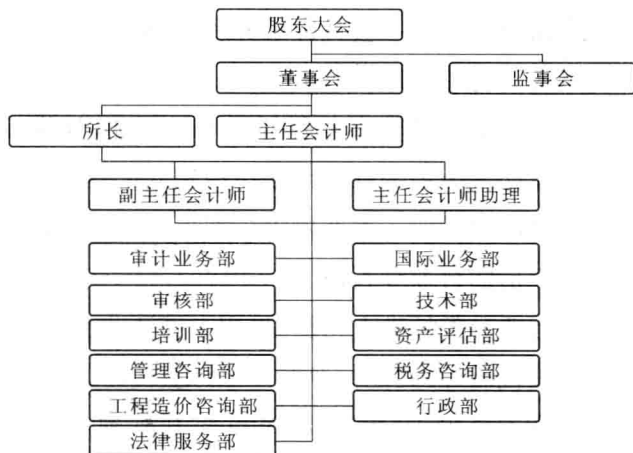


图 1-3 立信会计师事务所机构设置

资料来源:立信会计师事务所网站。



## 二、问题梳理——立信会计师事务所行业专长建设情况

为了考察立信行业专长建设情况,我们首先需要对行业专长进行衡量。目前文献对会计师事务所行业专长的衡量主要有两种方法:行业市场份额法和行业组合份额法(market share approach 和 portfolio approach)。由于行业专长知识随着行业市场份额的增加而增加,因此可以用行业市场份额来衡量行业专长(Hogan 和 Jeter, 1999; Ferguson, Francis 和 Stokes, 2003)。Francis, Reichelt 和 Wang (2005)把行业中市场份额最大的 5 大会计师事务所定义为具有该行业专长的会计师事务所。Reichelt 和 Wang (2010)把在某一行业中拥有最大市场份额的会计师事务所定义为行业专长会计师事务所,并且该会计师事务所的行业市场份额需超过第 2 名至少 10% 或者该会计师事务所拥有的行业市场份额超过 30%。Lim 和 Tan (2010)则认为 2000—2001 年间行业市场份额超过 24% 的会计师事务所为行业专长会计师事务所,2002—2005 年间行业市场份额超过 30% 的会计师事务所为行业专长会计师事务所。国内学者蔡春和鲜文铎(2007)则把行业市场份额大于等于 10% 的会计师事务所定义为行业专长会计师事务所。行业组合份额法把某一会计师事务所在其所审计行业中市场份额最高的行业作为其专长行业(Hogan 和 Jeter, 1999; 蔡春和鲜文铎, 2007)。在行业组合份额法下任何会计师事务所都有专长行业,规模较小的会计师事务所在其专长行业即使所占的绝对市场份额较低依然可能被定义为这一行业的行业专长会计师事务所。本案例将分别采用行业市场份额法和行业组合份额法来考察立信的行业专长情况。

在行业分类标准上,我们采用中国证监会的行业定义标准,除制造业取两位行业代码外,其他行业取一位行业代码。

在样本年份上,我们从 1999 年开始到 2009 年结束。选择 1999 年作为我们数据分析的起始年份是因为 1999 年立信脱钩改制基本完成。特别需要说明的一点是,我们以不包括立信羊城、立信闽都、立信永华数据计算立信行业专长,以考察合并事项对原立信会计师事务所的行业专长的



影响。

### (一) 以行业市场份额法衡量会计师事务所行业专长

立信以行业市场份额法衡量的行业专长情况如表 1-1 所示。

从表 1-1 可以看出,针对农林牧渔行业(证监会行业代码:A),立信在 2001 年进入该行业,当时的行业占有率为 8.4%,在当时进入该行业的所有会计师事务所中排名最高。2002—2004 年之间立信在该行业的市场占有率基本没有很大变动,维持在 7.5%左右。但到了 2005 年,立信在农林牧渔业的市场占有率急剧下滑到 4.5%,行业排名也从 2004 年的第 2 位下降到第 6 位。这导致 2006 年之后,立信退出了该行业。

针对采掘业(证监会行业代码:B),立信从 2004 年进入该行业,当时的市场占有率为 1.7%,在所有进入该行业的 20 家会计师事务所中排名倒数第 3 位。但是之后,立信在该行业进行了大量投资,行业的市场占有率逐步上升,从 2005 年的 1.8%逐步上升至 2009 年的 10.9%;行业排名也从 2005 年的第 15 位上升至 2009 年的第 3 位。因此目前可以认为立信在采掘业具有行业专长。

食品和饮料行业(证监会行业代码:C0)的情况与采掘业类似,立信在 2002 年进入,当时市场占有率较低,只有 1.8%。但之后逐步发展,2008 年时达到了 10.9%,2009 年也有 7.3%的占有率。行业排名也基本维持在 1~3 名。因此,食品和饮料行业也是立信的专长行业。

纺织、服装、皮毛行业(证监会代码:C1)与之前的两个行业不同,立信很早就进入该行业,而且 1999 年的市场占有率就有 5.9%,在所有进入该行业的 24 家会计师事务所中排名第 5 位。之后立信在该行业一直保持较高的优势,而且占有率和集中度越来越高。2009 年时达到了 22.3%。并且从 2002 年开始至 2009 年,立信在该行业的市场占有率行业排名一直保持第 1 位。因此纺织、服装、皮毛行业绝对是立信的专长行业。

木材和家居行业(证监会行业代码:C2)是立信唯一没有涉及上市公司审计业务的行业。





表 1-1 以行业市场份额法衡量的

行业代码	年				
	1999	2000	2001	2002	2003
A 农林牧渔业			1 22 0.084	4 22 0.075	1 25 0.075
B 采掘业					
C0 食品和饮料				24 34 0.018	4 34 0.055
C1 纺织、服装、毛皮	5 24 0.059	2 27 0.094	2 29 0.106	1 27 0.158	1 30 0.202
C2 木材和家居					
C3 造纸和印刷			14 19 0.031	17 20 0.031	15 23 0.031
C4 石油、化学、塑料和塑胶	8 53 0.032	2 54 0.046	2 50 0.056	2 54 0.053	2 55 0.053
C5 电子			5 24 0.06	6 25 0.054	8 28 0.046
C6 金属、非金属					46 52 0.004
C7 机械、设备和仪表	56 63 0.005	37 59 0.009	16 59 0.022	31 59 0.013	13 60 0.023
C8 医药和生物制品		6 39 0.041	4 43 0.051	3 43 0.053	2 41 0.064





## 立信行业专长情况(1999—2009年)

份					
2004	2005	2006	2007	2008	2009
2	6				
27	29				
0.075	0.045				
17	15	14	12	3	3
20	19	17	19	17	17
0.017	0.018	0.017	0.017	0.103	0.109
3	5	3	3	1	3
35	35	35	36	33	29
0.056	0.051	0.059	0.061	0.109	0.073
1	1	1	1	1	1
32	33	35	34	31	30
0.228	0.192	0.188	0.211	0.215	0.223
16	15	17	10	11	11
24	22	24	23	25	24
0.029	0.03	0.025	0.04	0.04	0.034
2	6	4	3	6	11
56	55	52	51	47	43
0.062	0.043	0.053	0.056	0.044	0.034
9	13	12	9	2	9
29	30	32	33	28	24
0.042	0.031	0.037	0.041	0.088	0.061
29	41	42	11	2	6
52	49	50	47	42	39
0.013	0.005	0.004	0.028	0.096	0.062
2	4	4	3	1	6
63	62	57	55	48	45
0.043	0.043	0.045	0.056	0.079	0.057
1	2	2	3	4	11
46	44	44	44	40	36
0.085	0.065	0.061	0.053	0.054	0.033