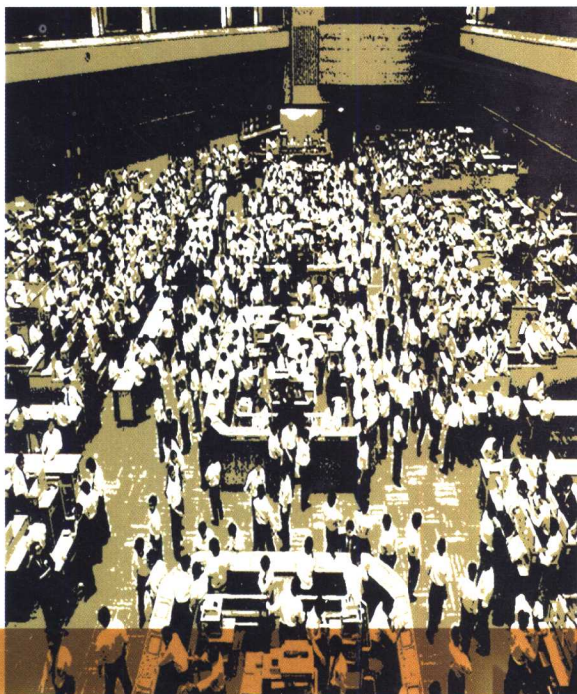


丛书顾问 崔建民 刘鹤章

中天恒会计师事务所编写

上市公司审计 案例分析

高雅青 李三喜 编著



独立审计案例分析丛书



中国时代经济出版社

上市公司审计案例分析

高雅青 李三喜 编著

中国时代经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

上市公司审计案例分析/高雅青, 李三喜编著. 北京: 中国时代经济出版社, 2003. 1

(独立审计案例分析丛书)

ISBN 7-80169-329-9

I. 上… II. ①高…②李… III. 上市公司-审计-案例分析 IV. F239.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2002) 第 104597 号

**上市公司
审计案例
分析**

高雅青 李三喜 编著

出版者	中国时代经济出版社 (原中国审计出版社)
地 址	北京东城区东四十条 24 号 青蓝大厦东办公区 11 层
邮政编码	100007
电 话	(010) 88361317 64066019
传 真	(010) 64066026
发行经销	各地新华书店经销
印 刷	北京白帆印务有限公司
开 本	850×1168 1/32
版 次	2003 年 1 月第 1 版
印 次	2003 年 1 月第 1 次印刷
印 张	23
字 数	557 千字
印 数	1~5000 册
定 价	35.00 元
书 号	ISBN 7-80169-329-9/F·150

版权所有 侵权必究

独立审计案例分析丛书

顾 问：崔建民 刘鹤章

主 编：李三喜 高雅青

副主编：周传丽 陈新环 贾占普 黎 夏

其他编写人员：

黄毅勤 余丽芳 郑 田 孙国强

王望洲 王学龙 王亚军 张太明

常建军 黄 强 刘宇彤 张金玲

侯来旺 武丽萍 张 山 熊也厅

张兴旺 钟天恒 陈新天 申纪元

赵建新

《独立审计案例分析丛书》 编写说明

自我国注册会计师制度恢复以来，我国的独立审计业务有了长足的发展。注册会计师在维护市场经济秩序，保证社会经济活动有序进行中发挥着越来越重要的作用。为了全面总结我国独立审计工作取得的成效和经验，进一步规范我国独立审计业务，提高注册会计师的业务水平，我们组织了中天恒会计师事务所等单位长期从事独立审计理论与实务工作的有关人员，依照国家颁布的有关法规制度，对中天恒等几十家会计师事务所近年来所从事年度会计报表审计、任期经济责任审计、基本建设项目审计、上市公司审计、审计咨询与服务、资产评估及验资等案例进行了系统的分析，编写了《独立审计案例分析丛书》。

本套丛书得到了中国注册会计师协会、国家审计署有关领导的指导和支持，中国注册会计师协会崔建民会长、国家审计署刘鹤章副审计长亲临审阅了编写大纲，并荣任本套丛书的顾问。本套丛书的主要书目有：

《内部控制与审计风险案例分析》

《会计报表审计实质性测试案例分析》

《任期经济责任审计案例分析》

《基本建设项目审计案例分析》

《金融保险审计案例分析》

《资产评估及验资业务案例分析》

《上市公司审计案例分析》

《审计咨询与服务案例分析》

本套丛书由中天恒等会计师事务所、评估师事务所长期从事独立审计业务的专业人员编写，力求体现以下特点：

一是实用性。本套丛书各分册均以中天恒等会计师事务所和评估师事务所近年来所从事的审计、验资、评估和咨询服务业务为案例，系统分析讲解了审计、验资、评估、咨询服务的工作程序、方法、依据、问题及处理等，内容具体翔实，对实际工作中存在的问题进行了深入的分析，力求体现实用性和可操作性的特点。

二是新颖性。本套丛书中对上市公司的审计、内部控制与审计风险、审计咨询与服务等独立审计正在拓宽和发展中的业务也进行探讨分析。同时各分册均以新颁布的企业会计制度、企业会计具体准则、独立审计具体准则及相关的法规制度为依据，对案例进行分析，力求体现新颖性的特点。

三是系统性。本套丛书各分册均以一个或数个实际案例为线索，系统分析了会计报表审计、经济责任审计、建设项目审计、验资、评估等独立审计业务的程序、方法、审计中发现的问题、处理依据、报告的编制等，力求体现系统性的特点。

四是个性化。本套丛书不仅是对独立审计业务实践的总结，也吸收了政府审计比较好的做法。如政府审计不仅强调对会计报表数字的核对，更加强揭示实质性的问题，对问题认定的依据均要有具体的法规条款，并记录在审计工作底稿中等等。还有本套丛书的案例分析不是对一般的结果的分析，而主要是对过程的分析。这都体现了本套丛书的个性化特色：即独立审计与政府审计的有机结合，突出审计过程的案例分析。

本套丛书的内容概要：

《内部控制与审计风险案例分析》

本书内容包括内部控制与审计风险的基本概念、一般原则、销售与收款循环符合性测试案例分析、购货与付款循环符合性测试案例分析、生产循环案例分析、筹资与投资循环符合性测试案例分析、货币资金符合性测试案例分析以及管理建议书的编制案例分析等内容。

《会计报表审计实质性测试案例分析》

本书是中天恒等会计师事务所长期从事会计报表审计业务的专业人员，依据国家财政部最新颁布的《企业会计制度》，结合会计报表审计案例，对企业资产、负债、所有者权益、收入、成本和费用、利润及利润分配、非货币性交易、外币业务、会计调整、或有事项、关联方关系及其交易的审计和审计报告的编写进行了详细的分析，阐述了在新制度下会计报表审计工作的具体操作实务。

《任期经济责任审计案例分析》

本书内容包括财务与会计责任审计案例分析、经营与管理审计案例分析、社会经济责任审计案例分析、财经法纪责任审计案例分析、任期经济责任审计报告编制案例分析等内容。

《基本建设项目审计案例分析》

本书内容包括建设项目前期决策审计案例分析、建设项目设计质量审计案例分析、建设项目招投标审计案例分析、建设项目材料与设备采购审计案例分析、建设项目造价审计案例分析、建设项目财务审计案例分析、建设项目管理审计案例分析、建设项目投资效益审计案例分析及建设项目审计报告的编制案例分析等内容。

《金融保险审计案例分析》

本书内容包括存款业务、贷款业务、资金拆借业务、投资业务、中间业务、银行及同业往来业务、资金业务、财务管理、表外业务、资产负债管理和证券公司业务、保险公司业务审计程序

实务以及典型案例等内容。

《资产评估及验资业务案例分析》

本书内容包括机器设备评估案例分析、房屋建筑物及在建工程评估审计案例分析、土地使用权评估案例分析、无形资产评估案例分析、长期投资评估案例分析、流动资产评估案例分析、企业价值评估案例分析、评估报告的编制案例分析、验资案例分析及验资报告编制案例分析等内容。

《上市公司审计案例分析》

本书内容包括上市公司上市前期决策审计案例分析、上市公司中期会计报表审计案例分析、上市公司期末会计报表审计案例分析、上市公司审计报告的编制案例分析、上市公司管理建议书编写案例分析等内容。

《审计咨询与服务案例分析》

本书内容包括公司设立咨询案例分析、公司投资咨询案例分析、会计咨询与服务案例分析、可行性研究案例分析、管理咨询与管理诊断案例分析及审计咨询与服务报告的编制案例分析等内容。

编 者
2003 年 1 月

目 录

第一章 总 论	(1)
一、概述.....	(1)
二、上市公司审计情况分析	(12)
三、国外上市公司典型审计案例分析	(47)
四、国内上市公司典型审计案例分析	(67)
第二章 股份公司设立、改制、上市审计案例分析	(90)
一、基本案情	(90)
二、审计过程分析	(95)
三、审计结果分析.....	(101)
第三章 资金筹集和运用审计案例分析	(103)
一、基本案情.....	(103)
二、审计过程分析.....	(104)
三、审计结果分析.....	(111)
第四章 销售与收款循环审计案例分析	(118)
一、基本案情.....	(119)
二、符合性测试分析.....	(127)
三、实质性测试分析.....	(149)
四、审计结果分析.....	(228)
第五章 购货与付款循环审计案例分析	(235)
一、基本案情.....	(235)
二、符合性测试案例分析.....	(241)

三、实质性测试分析·····	(257)
四、审计结果分析·····	(283)
第六章 生产与存货循环审计案例分析·····	(289)
一、基本案情·····	(289)
二、符合性测试分析·····	(294)
三、实质性测试分析·····	(303)
四、审计结果分析·····	(343)
第七章 工薪与人事循环审计案例分析·····	(351)
一、基本案情·····	(351)
二、符合性测试分析·····	(355)
三、实质性测试分析·····	(363)
四、审计结果分析·····	(375)
第八章 筹资与投资循环审计案例分析·····	(381)
一、基本案情·····	(381)
二、符合性测试分析·····	(388)
三、实质性测试分析·····	(414)
四、审计结果分析·····	(505)
第九章 货币资金循环审计案例分析·····	(515)
一、基本案情·····	(515)
二、符合性测试分析·····	(520)
三、实质性测试分析·····	(532)
四、审计结果分析·····	(543)
第十章 固定资产循环审计案例分析·····	(553)
一、基本案情·····	(554)
二、符合性测试分析·····	(559)
三、实质性测试分析·····	(567)
四、审计结果分析·····	(601)
第十一章 合并报表审计案例分析·····	(606)
一、基本案情·····	(606)

二、审计过程分析.....	(608)
三、审计结果分析.....	(647)
第十二章 审计报告及管理建议书编制案例分析.....	(649)
一、基本案情.....	(649)
二、审计报告编制过程的分析编制.....	(651)
三、管理建议书编制过程分析.....	(683)

第一章 总 论

上市公司，是指所发行的股票经国务院或者国务院授权证券管理部门批准在证券交易所上市交易的股份有限公司。股份有限公司，其全部资本分为等额股份，股东以其所持股份为限对公司承担责任，公司以其全部资产对公司的债务承担责任。

上市公司审计，是指注册会计师依法接受委托，按照独立审计准则的要求，对上市公司资产、负债、损益的真实性、合法性、效益性及其他有关经济活动所进行的监督、评价和鉴证活动。注册会计师对上市公司的审计，可以确保股份有限公司的顺利组建和成功上市，维护股东和债权人的合法权益，促进上市公司依法经营，维护良好的证券市场秩序，从而保证社会的健康发展。

一、概 述

(一) 审计内容

上市公司审计，应对公司的设立、上市、经营到期解散清算的所有经济活动进行审计监督。对上市公司的审计，从主体上来看，有国家审计机关、内部审计部门和注册会计师审计。就注册会计师审计而言，对上市公司审计的主要内容包括：

序 号	内 容
1	股份公司组建的审计。股份公司设立是一项政策性很强的工作。公司法明确了股份公司设立的条件和必须遵守的程序。对股份公司组建的审计,目的在于监督股份公司设立的合法性和合规性,保护各方的利益,促进建立现代企业制度。
2	股份公司上市的审计。对股份公司上市,国家制定了严格的一系列规定。对股份公司上市审计,就是要监督检查股份公司上市过程的合法性和合规性。
3	上市公司资本筹措和资金运用审计。 (1) 上市公司资金筹措审计。 (2) 上市公司资金运用审计。
4	上市公司财务收支审计。对上市公司应定期对其资产、负债、损益的真实性、合法性以及有效性进行审计,以监督上市公司是否正常经营。这项审计任务,主要国家审计和内部审计来完成。中天恒会计师事务所接受国家审计机关和上市公司内部审计的委托,做了一些上市公司的财务收支审计。
5	上市公司会计报表审计。这是注册会计师的法定业务。在审计时,要突出以下审计重点: (1) 资产是否真实、合法,有无虚列资产 (2) 资产是否账实相符,有无账外资产 (3) 资产是否有效,是否只有账面价值而无实际价值 (4) 资产中的债权是否确认,有无呆坏账 (5) 资产的结构是否合理,有无虚拟资产 (6) 分析资产的变动情况,有无不良资产 (7) 负债是否真实、合法,有无隐瞒负债的情况 (8) 负债中的债务是否确认,有无虚列的债务 (9) 负债的过程是否合法,有无违规拆借的资金 (10) 负债的结构是否合理,有无逾期的债务 (11) 所有者权益状况,分析所有者权益的增减情况 (12) 收入是否真实,有无虚增、虚减收入 (13) 收入是否全部入账,有无“小金库”

- (14) 收入形成是否合法，有无非法收入
- (15) 成本费用是否真实，有无虚增、虚减的情况
- (16) 成本费用的列支是否据实列支，是否合规
- (17) 收入与费用是否配比
- (18) 利润的形成是否真实，有无人调节利润的行为
- (19) 营业外收支是否真实、合规
- (20) 利润分配是否合规
- 6 上市公司的合并和分立的审计。
- 7 上市公司解散和清算的审计。

(二) 审计方法

上市公司审计技术方法运用是否得当，直接影响任期经济责任审计的工作质量和效率，根据审计工作的实践，常用的审计技术方法大体上有四种，主要是：基础方法、常用方法、专门技术方法和审计调查的方法。这四种方法各有其长处，可以在上市公司审计工作中根据不同的情况选用。对这些常用的审计技术方法，在本套丛书的前几本书均有较为详细的描述，这里主要介绍一下业务循环法，并结合上市公司审计实例介绍一些识别上市公司利润操纵行为的特殊方法。

1. 业务循环法

业务循环法是英国的两位注册会计师 Skinner 和 Anderson 于 1964 年在《Analytical Auditing》一书中首先提出的，美国注册会计师协会对此方法也很推崇，从而使这一方法得到推广。采用业务循环法不仅可以提高工作效率，且其与传统的按会计报表项目进行审计的方法并不矛盾，在业务循环中可以涉及各个会计报表项目，一般将会计报表项目归并于与其关系最为密切的业务循环进行测试，对于那些几乎和每个业务循环都有密切关系的，但又很难将其归入某一特定的业务循环的项目，在按业务循环测试时可以单独测试。

业务循环法也称为切块审计法，是指将企业整个的内部控制按其特点分为几个特定的环节，针对各个循环的内部控制分别进行调查研究。在实务中由于各个企业的不同特点，其业务循环的划分也不同。通常，制造行业的业务循环分为：销售与收款循环、购货与付款循环、生产与存货循环、筹资与投资循环，在此循环的划分基础上，由于一些报表项目的特殊性，一般还可单独列为一类，如存量资产。具体是：

序 号	内 容
1	销售与收款循环。在此循环中主要包括接受顾客订单、核准购货方的信用、发运商品、开具销售发票、记录收款或应收账款、销售收入等环节。
2	购货与付款循环。在这一循环中，主要的环节有：发出订货单，购买存货、其他资产或劳务，核查收到的货物并开具验收单，记录应付款项、批准付款、支付款项、记录款项的支付等。
3	生产循环。在这一循环中，又可细分为三个循环，生产循环、仓储与存货循环、工薪与人事循环。在生产循环中应包括：收发材料进行生产、计算生产成本、销售成本，雇用员工、计算发放工资等环节。
4	投资与筹资循环。在该循环中应包括授权、核准、执行、记录企业有关筹资投资活动的业务事项。例如贷款、发行债券、购买有价证券。
5	存量资产。除了以上的业务循环外，还有一些难以将其划分入某一特定循环的报表项目和事项，如货币资金、固定资产、在建工程等，我们将其列入存量资产中，单独调查。

本书对上市公司的会计报表审计，就是采用业务循环法来论述的，具体内容将在以后各章节中详细说明。

2. 识别上市公司利润操纵行为的方法

一是分析性复核法。分析性复核是对上市公司财务报告中重要的财务比率或趋势的异常变动及其与预期数据和相关信息的差异,进行分析的方法。常用的方法有简易比较、比率分析、结构百分比和趋势分析等方法。通过分析性复核,可以发现会计报表的异常波动,进而识别上市公司的利润操纵行为。

银广夏(0557)1999、2000年除权后每股收益分别为0.25和0.83,增长了将近3倍,而其现金净流量却由1999年的27806万元降为2000年的22735万元。运用分析性复核我们就可以清楚地看到该公司财务比例的异常变动,从而提高警惕。

二是关联交易剔除法。所谓关联交易剔除法,是指将来自关联企业的营业收入和利润总额从公司利润表中予以剔除。通过这种分析,可以了解一个上市公司自身获取利润能力的强弱,判断该公司的盈利在多大程度上依赖关联企业,从而判断其利润来源是否稳定、未来的成长性是否可靠等。如果上市公司来源于关联企业的营业收入和利润所占比例过高,投资者就应当特别关注关联交易的定价政策、关联交易发生的时间、关联交易发生的目的等,以判断上市公司是否运用了不等价交换通过关联交易来进行利润操纵。

对陕长岭(0561)运用关联交易剔除法进行分析,该公司2000年利润总额仅为1336万元,扣除因关联交易获得的投资收益7000万元,该公司实际每股收益为-0.14元。可见陕长岭的扭亏完全是建立在母公司明显吃亏的关联交易的基础之上,其目的是为了逃避连续亏损而被ST的窘境,而非其生产经营有了实质性的改善。

世纪中天(0540)尽管2000A每股收益高达1.19元,但剔除关联交易后,每股收益约为0.24元,可见世纪中天并非即其报表数据所显示的那样,已经成为一只高成长的绩优股。

三是不良资产与虚拟资产剔除法。这里要剔除的资产,包括

待摊费用、待处理流动资产净损失、待处理固定资产净损失、开办费、长期待摊费用等虚拟资产项目，还包括可能产生潜亏的资产项目，如高龄应收款项、存货跌价和积压损失、投资损失、固定资产损失等不良资产。由于这些资产是导致上市公司虚盈实亏的重要原因，同时也是公司一个未引爆的“定时炸弹”，因此在对那些存在高额不良资产的上市公司进行年报分析时，对不良资产和虚拟资产进行剔除分析就显得十分重要。

在运用剔除法时，可以将不良资产总额与净资产比较，如果不良资产和虚拟资产总额接近或超过净资产，即说明上市公司的持续经营能力可能有问题；也可以将当期不良资产和虚拟资产的增加额与当期利润总额的增加额相比较，如果前者超过后者，说明上市公司当期的利润表可能有“水分”。

ST 中华由于 1999 年末高达 3.66 亿元巨额海外债务重组收益，当年每股收益高达 0.417 元，俨然成了一只“绩优股”。但是，分析其财务报告可以发现：在该公司 27.2 亿元总资产中，应收账款净额高达 13.88 亿元，所占比例为 51%。而应收账款净额中三年以上账龄的达 8.8 亿元，其中包括了对大股东香港大环自行车有限公司的应收账款 5.22 亿元，后者当时因担保责任已在香港被法院判处清盘，因此该笔款项极有可能无法收回。此外，公司存货净额高达 2.4 亿元，其他长期应收款 2800 万元，待摊费用 1132 万元，长期待摊费用 1625 万元，待处理流动资产净损失 561 万元。剔除上述不良资产后，公司总资产约为 18 亿元左右，而其净资产早已为负值。通过上述分析，可以认为该公司财务风险极大，其年报利润中所含的水份也可能较多。果然，2000 年中期，该公司再度出现亏损。

四是非经常性损益剔除法。非经常性损益剔除法是将上市公司的非经常性损益从上市公司的利润总额中剔除，以分析和评价企业的持续盈利能力。常见的非经常性损益包括：补贴收入、营