

投行  
小兵

LAW  
&  
BUSINESS  
法商图书

*IPO Financial Verification Solution 2:  
Internal Control and Case Guidance*

I  
P

财务  
核查

解决之道 2  
内部控制与案例指引

投行小兵 著



法律出版社 LAW PRESS · CHINA

# IPO财务核查解决之道

2

## 内部控制与案例指引

IPO Financial Verification Solution 2:

Internal Control and Case Guidance

投行小兵 著



法律出版社 LAW PRESS · CHINA

## 图书在版编目(CIP)数据

IPO 财务核查解决之道. 2, 内部控制与案例指引 / 投行小兵著. -- 北京: 法律出版社, 2019(2019.6 重印)  
ISBN 978-7-5197-3297-4

I. ①I… II. ①投… III. ①上市公司—财务管理—案例—中国 IV. ①F279.246

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2019)第 054940 号

IPO 财务核查解决之道 2: 内部控制与案例指引  
IPO CAIWU HECHA JIEJUE ZHIDAO 2:  
NEIBU KONGZHI YU ANLI ZHIYIN

投行小兵 著

责任编辑 慕雪丹  
装帧设计 马 帅

出版 法律出版社  
总发行 中国法律图书有限公司  
经销 新华书店  
印刷 中煤(北京)印务有限公司  
责任印制 胡晓雅

编辑统筹 法商出版分社  
开本 710 毫米×1000 毫米 1/16  
印张 37.5  
字数 692 千  
版本 2019 年 5 月第 1 版  
印次 2019 年 6 月第 2 次印刷

法律出版社/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

网址/www.lawpress.com.cn

投稿邮箱/info@lawpress.com.cn

举报维权邮箱/jbwbq@lawpress.com.cn

销售热线/010-83938336

咨询电话/010-63939796

中国法律图书有限公司/北京市丰台区莲花池西里 7 号(100073)

全国各地中法图分、子公司销售电话:

统一销售客服/400-660-6393

第一法律书店/010-83938334/8335

西安分公司/029-85330678

重庆分公司/023-67453036

上海分公司/021-62071010/1636

深圳分公司/0755-83072995

书号:ISBN 978-7-5197-3297-4

定价:139.00 元

(如有缺页或倒装,中国法律图书有限公司负责退换)



## IPO财务核查解决之道

2

### 内部控制与案例指引

1. 汪玉英，中国注册会计师，准保荐代表人。毕业后十多年一直致力于资本市场、投行类业务的审计、质量控制以及内核工作。在IPO、再融资、上市公司并购重组、新三板和公司债券等领域积累了较丰富的工作经验。
  2. 邵文宗，现任百姓网股份有限公司高级财务经理，中国注册会计师、国际注册投资分析师、一级建造师。擅长国内A股IPO、并购重组业务，对美股、港股的财务核查具有丰富的经验。目前专注于企业上市、互联网行业的投资与并购业务等。
  3. 谢玲新，中国注册会计师，现就职于中汇会计师事务所，担任项目经理，曾任职于瑞华会计师事务所。擅长于大中型企业、上市公司年报审计、IPO申报，对财务核查具有丰富的经验。
  4. 黄珂，中国注册会计师，现就职于中审众环会计师事务所（特殊普通合伙），拥有多年IPO、上市公司审计及新三板挂牌财务规范的工作经验。
  5. 谢桃方，准保荐代表人，现供职于华创证券投资银行总部，专注上市公司以及城投等国企投融资业务。
-

今年春早。

经历了记忆犹新的金融去杠杆、收紧流动性,经历了“2018年可能是未来十年最好的一年”的冰凉预期,2019年的春天,在纠结、困顿、挣扎中,悄然无声却又真真切切地到来了。从证券行业的触底着陆,到二级市场的春意萌动,伴随着证券业的市场化改革,伴随着科创板和注册制渐行渐近的鼓点,投行人又一次体会到春江水暖,开始摩拳擦掌,跃跃欲试了。

在这样充满希望的春天里,小兵的书,也应景再次出新了。

本次出版的《IPO 财务核查解决之道 2:内部控制与案例指引》延续了《IPO 财务核查解决之道:案例剖析与操作指引》的案例分析与核查方法指引等内容,主要是从会计的角度,而是从投行实操的角度,去关注财务问题对 IPO 审核的影响。这两本书加上《企业上市解决之道》一、二、三册,全面而细致地研究了近年来的 IPO 典型案例,对企业上市中重点关注问题以及内在反映的企业情况做了很好的分析提炼,是投行从业人员从制度体系学习过渡到业务实践的有效参考,也是系统了解 IPO 业务重点问题和关键环节的实务指导手册。

像无数辛勤耕耘在投行一线的员工一样,小兵是无比热爱这份职业、热衷钻研业务的一个典型代表。数十年如一日地追踪案例、研习制度准则,挖掘那些看似枯燥的文字与数据背后的真相,找寻思考问题的内在逻辑以及解决问题的关键路径。这样的学习习惯,已经贯穿了他的工作和生活,成为他生命中不可分割的一部分。难能可贵的是,这种坚持还被有意地记载下来,提供给更多的人参考与研讨。

投行,本身就是一个集智力与体力考验于大成的职业,经济政策的周期性挑战、实体细分行业的推陈出新,客户需求的不断升级和多元、同业无所不在的实力比拼,让每个投身其中的人历经心路辗转却又欲罢不能。多少次痛定思痛后又披挂上阵,多少回跌入谷底后又走上巅峰,这就是这份职业的魅力,引无数青年才俊竞折腰。然而,要长期坚守下去,并且按最初的职业理想和人生规划,最终向自己交一份满意的答卷,却并不似表面那么光鲜和容易。

所谓知易行难,从初出茅庐,到行业专家,面对的是日复一日的尽职调查、底稿搜集、报表分析、文字整理,面对的是没完没了的出差推介、客户开发、项目寻找、投标竞标,脑海中萦绕不去的是负重前行时同学的攀比、朋友的关切和家人的期待。在漫长的从业历程中,我送别和祝福过许多中途折返、告别这份荣光和辛劳的优秀青年,也见证过许多历经十余年奋斗后苦尽甘来功成身退的资深投行专家。而更多的人,和我们一样依然在路上,体会着五味杂陈的艰辛与甘苦,不放弃、不松懈,追逐着梦想。

如何在漫长的投行生涯和奔跑的路上,保持定力戒除浮躁,满怀对职业敬畏之心,不断学习监管新规,不断学习同业经验和案例,用专业的利器一点一滴打磨自己,是每个渴望立足于行业不败之地的投行人面临的考验。唯有不浪费每一寸光阴、不辜负每一次学习与实践、不放弃每一次思考与探寻真理的机会,才有可能见微见著,集腋成裘,成为解决问题的高手,成为满足客户需要的行业专家。我们笑称投行从业人员是“民工”,其实投行工作也并非那么简单,但投行需要的是工匠精神,以慧眼、巧思和匠心,琢磨各种要素的因果联系,领悟所有问题的内在逻辑,方能拨云见日,找到解决问题的钥匙,真正实现以客户为中心、最大化地服务于多层次资本市场日益丰富多元的融资需求。

科创板和注册制的到来,对每个投行从业人员提出了更高更新的专业要求,对新兴行业的把握,对企业估值的研判,是新业务机遇下新的挑战。不积跬步无以至千里,唯有坚持不懈地学习和研究,才能兢兢业业地做好项目,实实在在地获得成长。

愿小兵的研究持续下去,启发更多的人学习与思考。愿所有选择投行的有志青年都能在职业生涯中收获进步与喜悦,实现丰满的理想!

信达证券投行委员会主任、保荐业务负责人



## 任何事情,坚持就好

这一段时间有些忙,不过断断续续的,书稿的每个字我还是认真看了,等交稿的那一刻,心里真的有点如释重负的感觉。

这种感觉,比以前任何一次都要来得强烈,还夹杂着一些忐忑。一来这可能是IPO解决之道系列的最后一本,二来曾经无意间立下的flag总算是跌跌撞撞地完成了。

其实,很多时候不是你把一件事情做得有多风光或多出色,而是你是否能够一直坚持做一件事情。

2008年,机缘巧合之下,我开始做案例分析,然后尝试整理出一些分析性的文章在博客上分享,到现在真的有十多年的时间了。这十几年,不论是从前台到后台的工作变化,还是虎子哥、虎子二哥出生的家庭变化,也不论是北京天气越来越冷、下雪却越来越少,还是实体经济一路下滑、证券市场也是一阵风雨一阵晴,我的案例分析从来没有断过。

很多人问我,你写这么多案例分析的目的到底是什么?这都十多年了,你还没有看出来吗?我真的是没有什么目的,就是为了提高自己不被这个社会淘汰,积极更新自己的知识储备从而更好地为客户服务,当然也是为了给大家一些帮助,创造与大家交流的机会。不然呢?十多年,我的微博粉丝不过十几万,很多微博和微信公众号文章都是零回复的“惨案”,说我是“网红”,我知道不过是善良的你们在安慰我、哄我而已。

还有,我的坚持不是表面形式的,不是说我想起来随便写一篇文章刷一下存在感就是在坚持了。我的小伙伴帮我做了统计,我2018年发布的文章一共有256篇,这个数字我自己都吓了一跳。我觉得这才是坚持,坚持就是一直勇敢地做一件事情,不考虑其他因素,更不考虑结果。

2010年,那时候我发布的案例分析文章的编号已经排到100开外了,有个网友说认识法律出版社的朋友说可以结集出版。说实话,我从小就爱写东西,出书一直

都是我的梦想，有人主动说可以帮我实现梦想，我自然是非常开心的，当然也怕自己还没有这个资格。

现在仍然非常感谢法律出版社当年的信任，他们没有太多的纠结和犹豫，也没有提出什么苛刻的条件，书就“迷迷糊糊”出版了。很开心也很感谢大家的是，这本书的销量还是很不错的，也算是没有辜负出版社当时的错爱。

这本书就是《企业上市解决之道》（第一册），后来我们还有了第二册和第三册。虽然有些人觉得续集会诚意不足甚至“注水”，但是小兵觉得，我们的这三本书不敢说一本比一本好，但是肯定一本比一本用心。

也有很多人质疑，说这几本书看起来字数很多、书也很厚，不过“水”得很，无非就是随便找几份招股书全文摘抄案例然后再加几句不咸不淡的评论而已。我尊重这样的意见和批评，但是我是万万不会同意这种观点的。

我们书中的案例不是随随便便找的，你在书中可能只看到了三个案例，但是这三个案例可能是小兵从三十个甚至一百个案例里面精挑细选出来的。我要保证案例最具典型性，如果是多个案例，那么最好是每个案例都代表了完全不同的一种类型。至于为什么要保持案例原本的描述思路，我的想法是给大家最原始的资料，这样大家看起来会更有感触。我做了一个包子给你吃，你觉得味道还不错，可是也会说做个包子有什么难的，殊不知我可能不知道尝试了多少次，放多少油、多少盐、多少葱花，要买怎样的面粉，要怎么去和面，这些大家是看不到的。

还有关于每个问题的观点。小兵一直觉得投行工作不是一份很复杂的工作，顶多算是一份技术工种，跟水电工、泥瓦匠没有太大区别。我要做的就是告诉大家，面对一个问题该怎么去核查，怎么去思考，怎么去解决。而告诉你这些非要写上几千字，你可能看花眼都还不知道说的是什么，用三段话、三百字就差不多了对不对？那样才是最有效的对不对？可这是不一定的啊。

《企业上市解决之道》还有一个问题，就是基本上都是法律问题，偶尔有一些财务问题也不太系统。当时，我对这个作出过解释，一个原因是我本身就是学法律的，自然是分析法律问题相对心里有底；更重要的一个原因是，法律问题相对比较明确，思路和结论也比较清楚，而财务问题很多是有独特的个性的，每个企业有每个企业的情况，很多问题只能个案分析，无法形成一个可以统一适用的结论。

尽管如此，小兵总觉得做案例分析只关注法律问题是有所偏颇的，是不完整的，加上这几年 IPO 审核重点关注的是财务问题，因而在《企业上市解决之道》第三册的结尾小兵也给自己立了一个 flag，就是下一站要总结 IPO 的财务问题。

2017年5月，《IPO 财务核查解决之道：案例剖析与操作指引》出版了。说实话，尽管内容都是跟财务问题有关的，不过小兵还是从投行的角度去看这些问题的，因而我们没有关注会计处理、准则演变、具体账套等财务的细节，更多关注的是



这些财务问题对 IPO 审核的影响以及影响的程度。因而,从某种意义上来说,这不算是真正的跟财务审计相关的书籍,也不能跟专业的审计机构出版的相关著作相比,小兵没那么专业,思路也不是一个思路。

IPO 财务核查解决之道系列图书在编写的过程中还是得到了很多注册会计师的帮助,并且发表了很多观点,也做了很多支持,我们在书中也是以联合作者的方式做了感谢,真的很感谢他们对这个系列图书的支持。小兵毕竟不是会计专业出身,对一些细节的财务问题的把握还是不那么准确,因为他们的帮助才使我们这个系列图书没有出现大的原则性错误,也没有让别人笑话。

又过了差不多两年的时间,《IPO 财务核查解决之道 2: 内部控制与案例指引》就要跟大家见面了,本来内容很多,想跟“企业上市解决之道”系列一样做成三本,后来还是做了大量的删减,决定只做两本,尽量挤水分,保留干货。小兵觉得,从中医的角度来看,财务核查解决之道两本书再加上原来的企业上市解决之道系列三本书,这五本书可以看作是 IPO 业务的一个“疗程”吧。如果大家能够认真把这五本书看完,应该会对 IPO 有一个相对完整、深刻的理解。小兵要做的就是,不要把大家带到沟里去,不把大家带跑偏了。

2019 年注定会寒冷,会艰难,我们改变不了环境,只能努力做好自己。我们都很渺小,还能怎么办? 只能是吃饱穿暖多读书,用我们的努力和坚持武装自己,等待春暖花开的那一天。

感谢各位小兵的粉丝一直对我们的关注和支持;

感谢虎子哥和虎子二哥,因为你们的到来让我还要继续加油努力,一刻不敢懈怠;

感谢您把我的话看到了最后;

感谢您购买了这本书。

投行小兵于大成大厦

2019 年 1 月 18 日

无论 IPO 审核的政策或者标准如何变化,内部控制一直都是审核过程中备受关注的-一个问题,也是直接涉及发行条件的一个规则。主板 IPO 发行条件中,明确规定“发行人的内部控制制度健全且被有效执行,能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果”,“发行人的内部控制在所有重大方面是有效的,并由注册会计师出具了无保留结论的内部控制鉴证报告”,创业板 IPO 发行条件中尽管没有如此明确的要求,不过目前创业板和主板执行一致的审核标准。

对大多数人来说,内部控制一直是一个非常宽泛的概念,无法在脑海中形成具体的框架以及明确的思路。很多文件中对于内部控制规范更多的也只是一种原则性的规定,如《企业内部控制基本规范》中定义其是由企业董事会、监事会、经理层和全体员工实施的、旨在实现控制目标的过程;《上海证券交易所上市公司内部控制指引》关于该概念的定义与之相仿。当然,在一些具体的内部控制指引中,也会对其作出更加具体的细化和要求。根据 2010 年 4 月 15 日财政部、证监会、审计署、银监会、保监会联合下发的《关于印发企业内部控制配套指引的通知》(财会[2010]11 号)文件规定的架构,内部控制研究体系可细化为:内部控制制度的制定和执行方面、组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、企业文化、资金活动、采购业务、销售业务、研究与开发、工程项目、担保业务、业务外包、财务报告、全面预算、合同管理、内部信息传递、资产管理、关联关系及关联交易等十九个方面。

在 IPO 审核实践中,有时候我们会觉得内部控制就是一个筐,什么问题都可以往里装,企业只要有什么不方便论述的理由都可以被定性为发行人内部控制存在问题。但是,从另外一个角度来说,内部控制规范对企业而言就好像基本行为准则

规范对于人一样,尽管有时候看起来不那么具体明晰,但是对于企业的生产经营却是一个非常重要的根基和保障。这就像我们要求每一个人要做好人一样,做人不能撒谎、不能偷东西,内部控制也要求企业合法合规经营,规范财务核算,不能存在业绩造假等情形。

内部控制问题尽管宽泛,但是在某些会计核算环节还是非常重要的一个保障,尤其是对于一些交易对象广泛、交易数据庞杂的特殊行业。对于企业的生产经营来说,内部控制的核心重点是要关注资产和资金的管理、采购的内部控制、生产的内部控制以及销售的内部控制。任何一个企业的经营活动,都是由最基本的产供销组成的,如果能够将这些环节的内部控制做得很完备,内部控制措施可以保证生产经营活动正常有序,关键是能够真实还原到财务报表中,那么企业的内部控制就是有效的,也能够最大限度地保证发行人的财务数据被认可和信任。

# 目录

<b>第一章 内部控制</b>	<b>1</b>
第一节 资金管理	1
第二节 资产管理	9
第三节 采购管理	28
第四节 销售管理	32
第五节 会计政策变更	38
第六节 会计估计变更	43
第七节 会计差错更正	52
<b>第二章 典型会计处理</b>	<b>63</b>
第一节 赠与产品	63
第二节 退换货	69
第三节 现金流量表核查	80
第四节 应收账款	87
第五节 应收票据	109
第六节 存货库龄	118
第七节 存货跌价准备	127
第八节 延长信用期	136
第九节 票据违规	144
第十节 售后服务费	149
第十一节 研发费用	157
第十二节 政府补助	171
第十三节 委托加工	186
第十四节 运输费用	202

第十五节 职工薪酬	206
第十六节 函证核查	212
<b>第三章 特定经营模式</b>	<b>219</b>
第一节 关联交易超过 30%	219
第二节 参照关联交易披露的交易	238
第三节 向客户和供应商提供资助	246
第四节 既是供应商又是客户	256
第五节 暂估价格确认收入	276
第六节 居间模式	294
第七节 投资收益占比高	306
第八节 个人卡和现金结算	319
第九节 经营现金流持续为负	328
第十节 带融资性质的销售与采购	336
第十一节 两票制的影响	339
第十二节 委托借款	353
第十三节 (前)员工业务合作	362
第十四节 经销商模式的特殊变化	372
第十五节 典型业务模式汇总	393
<b>第四章 综合案例新解</b>	<b>425</b>
第一节 (亲属)同业竞争	425
第二节 单一客户依赖	445
第三节 重大供应商依赖	462
第四节 客户和供应商双重依赖	478
第五节 类分拆上市	490
第六节 股东去世对实际控制人的认定	505
第七节 通过股权转让清理关联方	519
第八节 股权纠纷诉讼	531
第九节 经营资质问题	542
第十节 原单位离职创业	555
<b>第五章 持续盈利能力分析</b>	<b>565</b>

# 第一章 内部控制

## ■第一节 资金管理

### 【商业逻辑与背景分析】

资金是企业经营的血液,在企业生产经营及财务运转过程中充当着核心角色。在财务报告中,以现金流概念向管理者、投资者以及社会公众传达企业经营的行为信息。尤其是资金密集型企业,比如环保、园林类等项目周期长、回款慢、资金量需求巨大的行业公司,资金链或者现金流问题更值得关注。

在 IPO 审核的监管中,除了通过核查资金以判断企业经营的具体状况以及是否存在潜在的风险和隐忧之外,是否构成利益输送是核查的另一关键点,关注股东及关联方与发行人的资金往来问题,尤其是大股东资金占用问题。资金活动管理内部控制是极为重要的环节,涉及面也相当广泛,包含日常经营、投资及筹资三个方面。从岗位设置、信息管理系统搭建开始,贯穿使用计划、审核监督、回流结算等闭环流程。

中国证监会 2012 年 10 月 16 日发布的《会计监管风险提示第 4 号——首次公开发行股票公司审计》(证监办发[2012]89 号)文件指出:“应充分关注发行人现金收支管理制度是否完善、有效,以及大额现金收支交易的真实性;同时,关注银行存款余额及其发生额,尤其是大额异常资金转账的合理性。”从实践中看,我们通常关注以下资金活动风险点:(1)岗位职责相容性;(2)银行资金流水管理(包含非公司账户的使用等情形);(3)资金使用审批;(4)现金管理;(5)票据的管理(包含核查有无真实交易背景等情形);(6)内外部资金借款;(7)募集资金的使用与管理;

(8)账务处理(包含账外资金使用等情形)。

## 【核查方法指引】

### 一、关键岗位的不相容核查,是否影响独立性

岗位设置的核心在于“内部牵制”,各单项业务不能由单人经办,做到“钱、账、物”不同负责人分管,建立完善的凭证底稿制度。从实践中看至少应该关注:(1)货币资金支付的审批与执行岗位相容性;(2)货币资金的保管与盘点清查岗位相容性;(3)货币资金的会计记录与审计监督岗位相容性;(4)出纳人员不得兼任稽核岗位相容性;(5)财务部门人员是否与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员以及相关关联方构成亲属或其他亲近关系,是否影响独立性。

### 二、核实企业开立的所有银行账户是否均已在账面反映,所有收支均已在银行日记账中反映,实际收付信息与账面记录是否符合,账面记录与报表相关信息是否匹配等

1. 核查银行账户的完整性。企业账户一般包括基本存款账户、一般存款账户、专用存款账户和临时存款账户,基本存款账户和临时存款账户需要人民银行核准后由开户行核发开户许可证,其中基本存款账户开户许可证是其他三类账户开立、变更、撤销的基础。

持发行人(母公司)及各子公司基本存款账户开户许可证凭查询密码到当地人民银行分支机构或基本存款账户开户行查询打印银行结算账户开立和注销情况,同时持发行人贷款卡到当地人民银行分支机构查询打印贷款卡信息,并与账面记录核对,以核实所有银行账户是否均已在账面得到反映。

2. 核查新增开户账户及注销账户。了解其原因及合理性,经分析后发现异常的,应对其资金流水进行详细核查。

3. 核查异地银行结算账户。关注在异地开立的银行账户,了解其开立原因,分析其是否与实际经营需求匹配。若存在异常,则对资金流水进行详细核查。

4. 核查定期存款账户(定期存单)。取得定期存单及单位定期存款开户证实书的原件,并结合贷款卡查询信息等核查定期存单是否存在质押等情况。

5. 核查外汇账户。核查是否需要经外汇管理部门批准,且需要对大额资金流水的发生背景、原始凭证以及是否符合国家相关规定进行核查。

6. 进行银行函证。注重独立性尽调,并特别关注资金的受限性。

7. 核查银行对账单的借贷累计发生额。一般可通过网银、函证余额的同时函证发生额、通过开户银行查询或者手工加计等方式获得上述数据资料。

8. 核对银行对账单与日记账。分账户逐年(或逐月)核对对账单的借贷累计发生额是否与日记账相符,核实所有的银行流水已入账户,若有差异则编辑对账差异调节表,分析原因并关注后续入账或收付情况。

9. 核查大额资金流水。编制大额资金流水核对表,区分货款项与非货款项,关注客户、供应商、个人、关联方或潜在关联方,根据款项内容核查其是否符合资金管理制度,是否需要扩大抽查尽调范围。

10. 核查其他货币资金,包含信用卡存款、票据保证金存款、银行汇(本)票存款、信用保证金存款、投资款和外埠存款等。针对各形式货币资金,稽核其完整性、发生真实性、相关票据或协议的一致性及其会计处理的准确性等。

11. 核查第三方平台支付,主要包含支付宝、微信、财付通等第三方支付中介。充分考虑企业的经营模式,了解第三方支付账户的管理制度及具体模式,以核查银行账户的方式对其进行充分稽核,尤其关注账户的完整性、入账的准确性及发生的背景、大额资金等信息。

12. 其他特殊情形。比如,包含客户委托第三方付款的情形等,通过扩大测试范围,核查其发生金额、占比、贸易背景、合同签订、收付审批、关联关系等,项目组以函证、走访或网络辅助等尽调手段进行充分稽核。

### 三、重点关注现金交易的核查

1. 内部控制制度健全是前提。现金结算的内部控制通常应涵盖:(1)业务部门报送收款通知,辖管部门及审核部门审批后汇报出纳部门;(2)出纳部门登记现金日记账,开具一式三联收据(客户、留存、会计部门现金收凭凭证);(3)会计部门开具一式三联发票(客户、留存、登记入账);(4)三大部门定期对账;(5)出纳部门当日将现金存储到银行账户,获取银行对账单;(6)测试与之相关的信息系统建设,包含企业资源计划(Enterprise Resource Planning, ERP)、电子收音机等系统;(7)注重出纳与登记的职务分离、明细账与总账的职务分离等。

2. 检查内部控制制度是否有效执行。对全流程随机抽取几笔凭证进行相关的穿行测试和控制测试,执行测试时注意:(1)检查原始凭据的数据一致性;(2)现金库房管理员与收款员的签字或签章确认事项;(3)检查复核人在现金收付与销售汇总及现金存款的签章确认。

3. 实质性程序。常用的核查程序包括:(1)主营业务收入明细表与总账的核



对；(2)检查主营业务收入的确认是否符合《企业会计准则》；(3)核查各月收入的实际数与计划数的比较分析；(4)按月分析收入及毛利的波动情况；(5)比较分析行业平均水平、定价水平等；(6)复核资产负债表日前后的销售、发货、回款水平，确定业务活动是否异常；(7)取得销售退回记录，核查是否提前确认收入。

## 四、重点关注承兑汇票对现金流的影响

1. 内部控制核查要点。项目组应完整取得票据相关内部控制制度、应付票据台账、应收票据台账、票据复印件、发行人定期盘点表、银行承兑汇票合同及对应采购合同与发票、贴现原始凭证等。具体核查内容包括：(1)核查票据台账的建立，具体到销售或采购合同关键要素、发票及其他票据核心条目，项目组应抽查以验证准确性；(2)检查原始凭证的保存，企业所取得或开出的票据均应复印正反面及粘贴单，以台账形式装订成册；(3)检查定期盘点记录。

2. 核查应付票据。(1)通过征信系统查询详细版企业征信报告，对企业内部台账与报告记录的一致性逐笔进行检查，包含发生额、余额、保证金等明细，若有差异则逐笔核查差异项，分析是否存在调节采购成本的情形。(2)检查是否存在真实贸易背景，执行程序包括：①收票人是否为企业供应商；②票据金额是否大于采购合同或发票金额，并对应各期间采购额，结合核查应付账款、存货等科目；③检查对手科目是否存在其他应收款、其他应付款等情形；④若属于无真实交易背景情况，则对票据金额及所造成影响进行核查，并取得中国人民银行、银保监局的专项无违规证明。(3)检查利息的完整性，综合分析采购合同的具体结算条款，比较不同结算方式下是否存在价格差异，是否约定利息承担方式，检查账面交易记录是否与合同约定或商业管理一致；若存在异常情形，项目组可通过走访、函证等方式进行核查，关注是否存在关联关系、利益关系及资金往来等情形。

3. 核查应收票据。(1)是否存在真实交易背景，从应收票据台账登记情况检查其前手单位是否为公司客户，汇总各客户、各会计期间的票据总额，并与含税销售总额进行对比，同时与销售合同是否约定票据结算进行统计比对。若属于无真实交易背景情况，解决思路与应付票据一致。(2)通过盘点与函证的方式核查应收票据的真实性与存在性。(3)关注应收票据的后续流转情况，包括贴现或背书，若背书则继续核查是否具备真实交易背景和利息支出是否完整，若贴现则检查台账中的贴现日期、到期日、利息测算与财务费用科目等事项。

4. 关注异常情形。(1)关联交易非关联化情形，从票据流转的各利益方核查未披露的关联方及关联交易；(2)检查合并范围内相互开票的情形，核查其是否存在真实贸易背景，相关会计处理是否恰当；(3)承兑银行（具体到支行）是否异常集