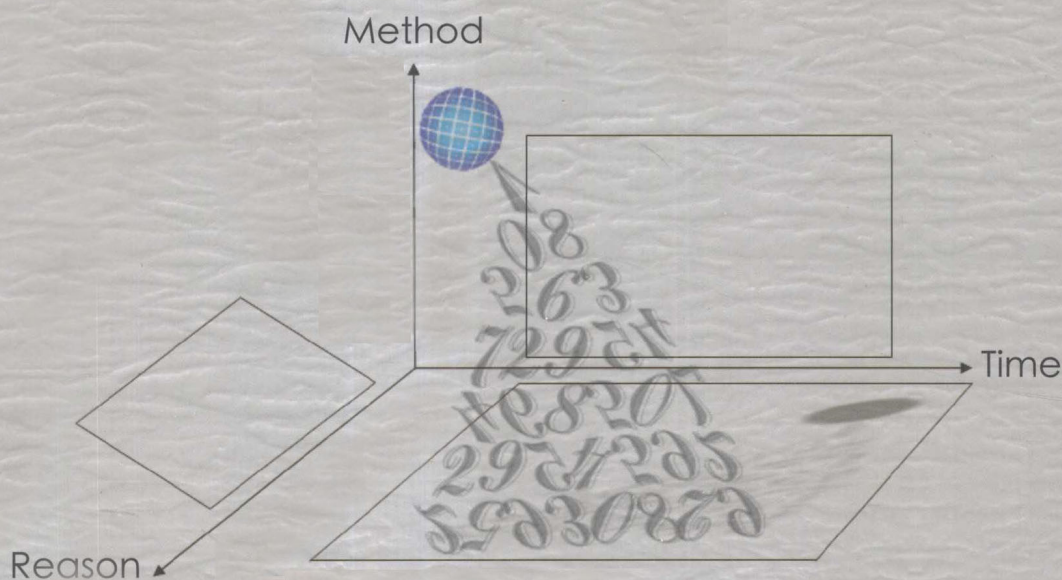




探秘舞弊地图

Exploring the Map of Financial Fraud

党红▲著

 复旦大学出版社

党红▲著

探秘舞弊地图

Exploring the Map of Financial Fraud



复旦大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

探秘舞弊地图/党红著. —上海:复旦大学出版社,2016.1
ISBN 978-7-309-12025-7

I. 探… II. 党… III. 企业管理-会计报表-会计检查-研究 IV. F275.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 306586 号

探秘舞弊地图

党红著

责任编辑/鲍雯妍

复旦大学出版社有限公司出版发行

上海市国权路 579 号 邮编:200433

网址:fupnet@fudanpress.com <http://www.fudanpress.com>

门市零售:86-21-65642857 团体订购:86-21-65118853

外埠邮购:86-21-65109143

江苏凤凰数码印务有限公司

开本 787×960 1/16 印张 10.5 字数 147 千

2016 年 1 月第 1 版第 1 次印刷

ISBN 978-7-309-12025-7/F·2230

定价:28.00 元

如有印装质量问题,请向复旦大学出版社有限公司发行部调换。

版权所有 侵权必究

序 一

当初我在主编《现代内部审计》一书时，有一章是“舞弊审计”，这一章并不好写，没有太多可以借鉴的现成资料，听闻党红当时正在给《首席财务官》杂志写关于财务舞弊的专栏，于是找了她来写这一章，后来她的稿子完成得确实不错。近日，她拿来这本《探秘舞弊地图》给我看，并想请我作序。按她的说法，我是她的老师，是她大学时代审计课程学习的引路人。我也为有这样优秀的学生感到自豪。于是，欣然受之。

市面上关于财务舞弊的书其实并不在少，既有国外引进的，也有国内自产的。国外引进的书籍一般内容较为庞杂，相对而言缺乏国人习惯的体系，国内编写的一些书籍重在说案例的热闹，但疏于对原因和规则的分析与解读。我问党红：“简言之，你这本书想做到什么，能做到什么？”她说了两个词——系统、易读。我想，这也是她在多年的教学和写作中一直想要达到的境界——能让学生或读者在有趣的心情下有所收获，形成相对系统的知识框架。通看了全书之后，感觉她不仅做到了兼具系统性和易读性，贯穿其文的还有严谨和前沿。

本书的一大特色是在内容结构上，以舞弊地图串起全书内容——选取收入确认、关联交易、企业合并和公允价值四个舞弊多发带，每一模块都以一张图带出舞弊的关键节点，之后是对应各关键节点的系列文章，最后书末结语部分形成一张总图集中体现四个舞弊模块的共性与特性。可以说，看完本书，脑子里有了这些地图，对于常见的各种财务报告舞弊，我们就颇可以“按图索弊”了。在我看来，这正是党红对于系统性的一种践行。

本书的另一大特色是在文章写法上，以“经典案例+规则解读”的方式，根据包括会计准则在内的规则梳理舞弊点，并对之以相应案例。不追求单纯讲



故事的热闹,不甘于单纯讲规则的枯燥,党红很好地将她的文笔意趣与对会计准则的熟稔结合起来,为读者理解规则与案例之间的联系搭建了行云流水般的文字平台。这应是她对易读性的孜孜以求。另外,书中帮助读者理解问题的文字无论怎么谐趣,但是对规则的解读则力求准确及时,比如附录中包含国际财务报告准则关于公允价值、合并、收入、金融工具等最新变化的阐释。正是这一点,让我看到了严谨,看到了前沿。

作为老师,看到这样的学生作品是欣慰的;作为业内人士,我认为这本书值得推荐给会计审计人员和院校学生阅读。

是为序。

鲍国明

中国内部审计协会副会长兼秘书长

序 二

打开京东或者走进书店，讲创业或者成功励志的书琳琅满目，却很难看到一本反向操作、从内部肌理深入剖析企业在财务行为上失败的书籍。

作为一个曾经的财经媒体人，总是希望给商业、给公司带来一些不一样的声音，或是警钟，或者是规劝。

大约三年前，2012年4月，和党老师探讨专栏内容时，居然一拍即合，均认为“舞弊”是一个很好的话题，如果能对企业中主动或被动的“恶性肿瘤”病理进行透彻分析，将是一件很有意义的事情。

只是我当时的担心在于以党老师的工作繁忙程度，是否可以定期撰写。但是让我十分感动的是，从2012年7月到2014年12月，两年多的时间，她笔耕不辍，经常是出差后的半夜发稿给我。

在为期两年多的专栏内容中，党老师围绕“企业舞弊”的关键问题进行了深入总结，每一个话题我们都在邮件中进行探讨。与我最初的设想不同，党老师的规划更为严谨，当最后通过“收入确认、关联交易、企业合并和公允价值”勾勒出一幅“舞弊地图”时，我也是非常佩服和充满敬意。

文章使用了大量数据和专业上的支撑，整张地图严谨而有力量。同时对每一个关键点都配有逻辑图表，让整个地图和每个小地图都一目了然。为了增加可读性以及更有实践意义，通篇以规则解读和案例剖析的手段进行。

每一篇文章读下来，都引人思考，加上党老师深厚的文学功底，犹如诗词，酣畅淋漓。

与当初设置这个专题一致，我们是希望向专业人士传达一种信息，做好企业公民，将舞弊扼杀在企业内部。党老师通过两年孜孜不倦的努力，完成了这个我们共同的初衷。



再读《探秘舞弊地图》，书中“成为好企业的前提是做好企业”的观点，振聋发聩，直击心扉。

当然，不要完全相信我的话，往下读，自己去感受。

孔洁珉

《首席财务官》前副总编辑、91 金融公关总监

自序

书成之际，沉疴新疾泛起，始知健康之可贵。能够预防和控制舞弊的企业方是健康的经济个体，能够面对和战胜疾病的人才有一颗聪明勇敢的心。聊以小词《采桑子》与诸君共勉。

风揉叶鬓磨私语。缱绻心肠，
龃龉秋凉。落日犹添瑟瑟伤。
多愁多病前生定。一斗阳光，
一枕华霜。且卧闲云笑楚狂。

谨以此书献给过去一段与财务教学和写作有关的日子，以及那些日子里关心和喜欢我的小伙伴们。特别感谢帮助和关心我的各位领导和同事们。

党红
审计署审计干部培训中心

目 录

开篇缘起 /1

企业公民的自我保健 /3

收入确认 /7

收入确认魔方 /9

从朝三暮四到朝四暮三以后 /12

纯属虚构的 N 个版本 /15

错位的舞步 /18

减与增的逻辑 /21

现金流的真话与谎言 /24

关联交易 /27

兴勃亡忽为哪般 /29

关联关系的多维透视(上) /32

关联关系的多维透视(中) /35

关联关系的多维透视(下) /38

疯狂的关联交易定价 /42

关联交易定价症候群 /45

企业合并 /49

企业合并会计舞弊具形图 /51



彼此之间(上)	/54
彼此之间(下)	/57
口袋魔法	/60
存在合理 VS 合理存在	/63
洗尽铅华始见真(上)	/66
洗尽铅华始见真(中)	/69
洗尽铅华始见真(下)	/72
始作俑与集大成	/75
横看成岭侧成峰	/78

公允价值	/81
公允价值舞弊通道流量分析	/83
公允价值计量的任意门与罗生门(上)	/86
公允价值计量的任意门与罗生门(下)	/89
无限逼近(上)	/92
无限逼近(下)	/95

篇末结语	/99
收官	/101
舞弊那些事儿	/104

附录	/107
附录一 IFRS15 顾客合同收入概览	/109
附录二 报告主体与其他主体关系的路线图	/120
附录三 终极版 IFRS9 金融工具概览	/128
附录四 公允价值计量新曲	/142
附录五 资产侵占舞弊及其审计	/151

主要参考书目	/157
--------	------

开篇缘起

TAN MI WU BI DI TU

企业公民的自我保健^①

(2012.07)

一个好的企业公民,需要善待包括雇员、顾客、合作伙伴、社区、环境资源以及股东等在内的存在于商业生态网络中各个层面的相互联系的利益相关者。但是,做“好企业”的前提首先是“做好”企业,即企业公民首先应成为经济社会中有效运行和持续发展的健康细胞,然后才有能力持续善待利益相关者。存在于企业的职务舞弊,恰如孳生于人体内部的恶性肿瘤,会吸吮健康肌体的营养,导致肌体发生病变甚至死亡。一个企业如果不能很好地预防和发现职务舞弊,企业就会面临成本增加、财富减少继而损害雇员、顾客、股东等利益相关者利益的恶性循环,此时的所谓回馈环境、创造公共价值也只能是有心无力的怅惘叹息。企业公民必须重视自我保健、预防职务舞弊。美国注册舞弊检查师协会(ACFE)发布的《2012 年职务舞弊与滥用职权国民报告》对此再次敲响警钟。

ACFE 自 2002 年起每两年发布一份《职务舞弊与滥用职权国民报告》。ACFE 将“职务舞弊”定义为:“通过职务之便滥用或侵吞雇主公司的资源和财产以谋取个人私利的行为。”这一定义非常广泛,从行为主体看,涵盖了雇员、经理、董事等人所可能采取的一系列不当行为;从内容上看,公司职务舞弊可以简单到直接盗窃公司财产,亦可复杂到财务报表舞弊。

ACFE2012 年度报告包括自 2010 年 1 月至 2011 年 12 月期间来自全球近 100 个国家的 1 388 起公司职务舞弊案例。报告估计各机构每年由于职务舞

^① 本书收录了笔者 2012 年 7 月至 2014 年 12 月为《首席财务官》杂志撰写的反舞弊专栏随笔,每篇文章标题下的日期为该文的发表时间。



弊损失 5% 的收入,以 2011 年全世界国民生产总值来衡量,这意味着全世界职务舞弊造成的损失合计超过 3.5 万亿美元。这是一个触目惊心的数字!ACFE 的报告进一步将公司职务舞弊分为三种类型:一是滥用资产,包括盗取或挪用机构的资产,如篡改支票、费用报销计谋、发票计谋等;二是腐败,指员工利用其在公司交易中的影响而违背对雇主的义务以获取私利,典型的例子包括回扣、投标操纵、隐藏供应商利益等;三是虚假财务报告,指在财务报告中故意错报或遗漏重要信息,包括高估或低估资产/收入和隐瞒负债及费用等。其中,滥用资产是最普遍的舞弊手段,占职务舞弊的 90% 左右,腐败居中,占职务舞弊的 30% 左右,虚假财务报告占比最低,大概仅占职务舞弊案例的 8% (因为有的案例不仅涉及一种类型的职务舞弊,故三者占比之和超过 100%)。但是,三种类型的职务舞弊所带来的损失却恰好相反。ACFE2012 年度报告显示,滥用资产、腐败、虚假财务报告所致损失的中位数分别为 120 000 美元、250 000 美元和 1 000 000 美元。

职务舞弊通常是怎么被发现的? ACFE 报告显示,秘密报告机制独领风骚。员工举报是其中最犀利的一把剑,占到舞弊举报的半数,顾客举报、匿名举报和供应商举报亦是常见的举报途径。较之没有秘密或匿名报告热线的企业,设立热线的企业可将职务舞弊损失降低 60%。因此,要发现职务舞弊的毒瘤,公开举报热线及其他秘密报告机制是一剂良药。ACFE 报告研究了企业使用的 15 种反舞弊控制措施,其中值得注意的结论有以下三点:(1) 外部审计是企业最广泛使用的控制措施,但在发现职务舞弊及减少损失方面却表现碌碌;(2) 突击审计是一项颇为有效但却未被企业充分利用的一项反舞弊措施;(3) 对员工进行舞弊教育是预防和发现职务舞弊的基础。这些措施可以减少舞弊三角中舞弊者的“机会”并弱化其“借口”。但是,要全面对付舞弊铁三角,还必须能够识别舞弊者的“动机”。

ACFE2012 年度报告包括 35 例来自中国的职务舞弊案例,但是无从知晓细节。我们不妨从证监会的处罚结果探探风向。自 2008 年 1 月至 2012 年 6 月,证监会共发布 205 份行政处罚决定书,剔除对证券公司和期货公司违规操作、事务所出具不实报告、与企业无关的个人操纵市场、企业非法利用他人账

户从事证券交易这几类处罚外,与上市公司职务舞弊有关的案例有 84 例,其中 25 例是公司内部员工利用内部信息获利的情形,可归为 ACFE 所说的腐败问题;其余 59 例中,有 40 例既涉及滥用资产问题也涉及虚假财务报告问题,有 19 例仅涉及虚假财务报告问题(当然,这 59 例中可能也涉及腐败问题,比如一些股权或资产转让未经董事会批准的情形,但不好推断其中一定存在腐败问题)。以这个样本数据分析,我国上市公司职务舞弊的三种类型,即滥用资产、腐败和虚假财务报告分别占 47.6%、29.8%和 70.2%。当然,这个样本也许会有偏颇,它没有包括大型央企,也没有涉及非上市的小企业。

如前所述,ACFE 报告表明财务报告舞弊所带来的损失金额后果最为严重,我国证监会处罚样本数据分析显示,企业财务报告舞弊在我国上市公司职务舞弊中的数量占比不容小觑。因此,我们选择企业财务报告舞弊作为我们透视企业职务舞弊的切入点。企业财务报告既是“做好”企业的商业语言反映,也是做“好企业”的对外信息交流平台。虚假财务报告带来的影响是深远的,不仅可能损害企业自身的利益甚至导致企业躯体的最终消亡,而且可能影响到员工、债权人、股东等一系列利益相关者的利益。

视角既定,那么我们的视野有多大?或者说,企业财务报告舞弊最值得关注的领域是什么?从前述证监会处罚样本数据来看,虚报收入和资产也是常见的虚假报告问题,很多虚假财务报告与关联交易的披露不及时、不适当有关;施利特和皮勒在《财务诡计》一书中指出对收入和现金流的操纵是最常见的财务舞弊手法;美国证券交易委员会前主席 Arthur Levitt 将财务报表粉饰的五大手法概括为创造性并购会计、收入确认、甜饼罐式准备、巨额冲销、重要性。有鉴于此,接下来我们就将以“经典案例+规则解读”的方式持续关注收入确认、关联交易、企业合并、公允价值等企业财务报告舞弊多发地带,提醒企业注重自我保健持续健康发展,成为真正负责的企业公民。

目前读者只要记着我们主要关注企业财务报告舞弊多发带——收入确认、关联交易、企业合并和公允价值就好,即如图 1 所示的四大板块。至于各板块之间的箭头关系,可以先不必理会。当您通读各板块内容之后,相信这些箭头便是打通任督二脉之后水到渠成的意会了。收入确认、关联交易、企业合

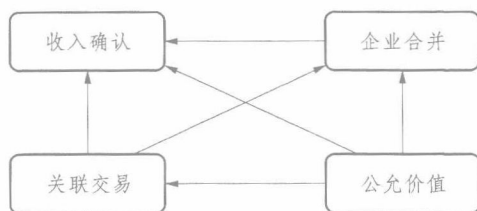
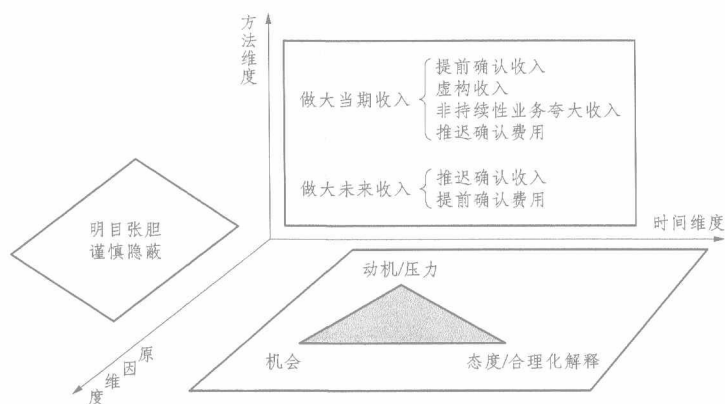


图 1 企业财务报告舞弊地图概览

并、公允价值四个板块内容的结构安排相同，均是在各部分开篇伊始展示本板块的舞弊地图，之后是系列文章的解释呼应。最后，篇末结语有一张汇总的企业财务报告舞弊地图，串起这一路风景。



收入确认

TAN MI WU BI DI TU