

上市公司关联交易审计难点及应对措施

蔡海健

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所

DOI:10.12238/ej.v8i5.2594

[摘要] 本文以我国上市公司关联方交易审计为研究对象,对其存在的问题进行深入分析,并提出相应的对策,在阐明关联交易的定义、范围、特征及其重要性的基础上,指出关联交易难以识别、公允性判断困难、难以获得审计证据以及缺乏专业素质。因此本文从完善关联方认定程序、强化公允性审计、扩大证据获取渠道以及提高审计人员自身素质等几个角度提出应对措施,以期提高我国上市公司关联交易审计的质量和效率,促进我国证券市场的健康、稳定发展。

[关键词] 上市公司; 关联交易; 审计难点; 应对措施

中图分类号: F239 文献标识码: A

Difficulties and countermeasures of auditing of related transactions of listed companies

Haijian Cai

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP SHANGHAI BRANCH

[Abstract] In this paper, the related party transaction audit of listed companies as the research object, to analyze the existing problems, and put forward the corresponding countermeasures, in clarify the definition, scope, characteristics and importance of related transactions, points out that related transactions are difficult to identify, fair judgment difficult, difficult to obtain audit evidence and lack of professional quality. Therefore, this paper puts forward corresponding countermeasures from the perspectives of improving the identification procedures of related parties, strengthening the fair audit, expanding the channels of evidence acquisition and improving the quality of auditors, in order to improve the quality and efficiency of related transactions audit of listed companies in China and promote the healthy and stable development of China's securities market.

[Key words] listed company; related party transactions; audit difficulties; countermeasures

引言

随着我国经济形势的不断变化,上市公司之间的关联交易也越来越多,种类也越来越多。这种关联关系的形成不仅关系到企业的资源配置和整合,而且关系到企业的财务、经营成果和市场形象。因此加强对上市公司关联交易的审计监督是保证资本市场健康、有序发展的重要一环。但是关联交易的特殊性、复杂性给其审计带来许多难题,亟需对其进行深入的研究,以此寻找有效的解决办法。

1 上市公司关联交易概述

1.1 关联交易的定义与范围

按照我国有关的会计制度和法律,关联交易是指上市公司、其控制的子公司与其关联方之间发生的资产或义务的转移。在这些关联的主体中,主要包括有关联的法人和有关联的自然人。同时,关联交易也包括货物的购买和销售、提供或接受服务、资产转移、资本流动以及抵押担保和租赁、关联投资等。

1.2 关联交易的特点

1.2.1 隐蔽性

很多上市公司采用复杂的股权结构设计、间接持股或采用多层嵌套的子公司、孙公司等组织结构掩饰关联方的真正关系,这让关联交易的表象看上去和无关联交易没有什么区别,因此这就导致加大审计人员对关联方及关联交易的识别难度。比如有些企业为了掩盖其关联关系会在国外建立SPV,并与国内上市公司进行交易。实务中,还存在一些隐性关联方,通过股权代持等方式,这类关联方更难识别。

1.2.2 多样性

关联交易是一种复杂而又繁琐的交易,涉及企业的所有生产和运营过程,从单纯的商品销售到复杂的衍生品交易,从每天的服务到大规模的资产重组,所有的一切都有关联。因此要对各类关联交易作出正确的判断,就必须要有较宽的知识面、较丰富的工作经验。^[1]

1.2.3 非公允性潜在风险

关联交易中,有一些关联交易并不是以公平的市场价格为

基础的。上市公司与关联企业之间存在着不公平的交易安排,以达到某些财务目的,比如美化财务报表、转移利润和避税等。这样的不公正行为既会侵害小股东的权益,又会扰乱市场的公平竞争。这就要求审计人员对交易的公允性作出正确的判断,综合考虑交易的背景、目的和市场环境等多种因素。

2 上市公司关联交易审计的重要性

2.1 保障财务信息真实性

上市公司财务报告是投资者、债权人、监管者等各方了解企业的主要信息来源。关联交易是企业财务报告中最主要的一项内容,若存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,则会使企业的财务信息产生严重的失真。而审计人员在进行关联交易的审计过程中能够对交易的真实性、合法性和准确性进行审计,并对相关的会计记录和财务报表的披露进行验证,以保证企业的财务信息能够真实、客观地反映出企业的经济实质,为利益相关者的决策提供可信的参考。比如如果上市公司利用虚构关联销售的方式虚增营业收入和利润,那么审计人员如果能够对其进行及时地识别和修正,就可以防止投资者利用不实的财务信息作出错误的投资决策。

2.2 维护市场秩序与公平

在资本市场上,良好的竞争环境是发展基础,上市公司通过不当关联交易实施利益输送、操纵股价以及规避监管会对市场中的公平竞争造成极大的危害。而有效的关联交易审计可以对上市公司的行为进行监督和约束,对违法违规的关联交易进行及时的检测和阻止,促进上市公司遵循市场规则、公平参与市场竞争并且维持整个资本市场的正常秩序与公平。

2.3 保护投资者利益

投资者作为上市公司最主要的利害关系人,需要根据公司所公布的信息做出投资决定以得到合理的收益。关联交易通常是一项重要的利益安排,若发生不公平的关联交易会给投资者带来巨大的投资损失。审计人员通过对关联交易进行审计可以暴露可能存在的利益输送、内幕交易等问题,让投资者了解到关于关联交易的真相,对自己的投资目标的风险状态有一个全面的认识,以便作出更完善的投资决定,维护自己的合法利益。

3 上市公司关联交易审计难点

3.1 关联方识别困难

现代企业的产权结构日趋复杂化,出现多层次嵌套的股权结构,相互持股的情况也比较常见,而且由于股权结构的复杂性,审计人员很难对企业的真实控制人和关联企业进行有效的追踪和识别。比如一家上市公司可以通过多个子公司、孙公司间接拥有另一家企业的股份,这两家公司之间还可能存在着相互持股或者协议控制的关系,这就使得对关联企业的界定具有一些模糊的含义。另外,部分实际控制人并未将其具体表现在股权结构上,而是通过委托、代持等隐性手段对企业进行控制,这使得审计人员更难发现关联方。

3.2 关联交易公允性判断难题

在很多情形下,关联交易所涉及的产品或服务都是非常特

殊的,而且它们的交易条件和条款都比较复杂,很难在市面上找到完全一样或者类似的交易来进行公允性判断。比如某些上市公司与其关联企业之间的专有技术转让、特种原材料供应等交易,因其特有的技术和材料在市场上没有可供比较的交易价格,使得审计人员难以判断其交易价格的公允和合理。即便有相似交易,也会由于时间、地点、规模等方面的不同,其价格之间的可比性也会受到很大影响,因此审计人员很难对关联交易是否公平进行判断。^[2]

3.3 审计证据获取受限

由于多数关联交易是以上市公司与其关联企业为主体的企业集团内进行的,其交易流程较为密闭,相应的交易凭证记录也不完整、不规范,甚至有被篡改、伪造等危险。另外,由于“内部人控制”等因素的影响,我国上市公司在关联交易方面也存在一些漏洞和不足。比如公司治理结构中存在着高管滥用内控、利用关联交易等行为,而审计机构因其独立性不足或受管理层干涉等原因,难以对其进行有效的监控与检测。在这样的环境中,审计人员很难获得足够的、恰当的审计证据,以证明审计结果,这就会增加审计工作的难度和风险。

3.4 审计人员专业胜任能力不足

上市公司的关联交易审计是一项综合性的工作,审计人员既要有较强的财务和会计知识,又要了解相关的法律法规、税收政策和业务特点。但是在现实生活中,很多审计人员的知识结构比较单一,而且大部分人员以财务和会计为研究对象,对于其它方面的知识却知之甚少。^[3]比如,在审计高技术上市公司的关联交易过程中,审计人员若没有充分认识到产业的技术发展趋势、市场竞争格局和相关的知识产权法律法规,就难以对其中的技术转让、研发合作等交易的合理性与合规性作出正确的判断,进而影响到审计的质量与效率。

4 上市公司关联交易审计难点的应对措施

4.1 优化关联方识别程序

审计队伍应当成立专业化的团队,对上市公司错综复杂的产权关系进行梳理。在查阅公司章程、股东协议、股东名册等资料后,利用专业的公司信息查询平台和大数据分析手段,对控股股东的持股行为进行实时追踪,特别是对控股股东的间接持股、交叉持股和特殊投票权安排等进行研究。如果发现了可疑的关联方线索,就要马上对其进行进一步的排查,例如可以通过查看工商注册信息中的历史变化记录、实际控制人的信息和有关人员的任职经历等,判断他们之间有没有公开的关联关系。

开发专业软件或小程序,录入公司名称、供应商和客户名称等,通过大数据和第三方软件平台,能够自动识别关联方。

另外需要建立关联交易数据库,并对其定期进行更新和维护,利用数据挖掘和统计分析等手段,将异常交易次数和交易条件显著背离的交易对象剔除,强化对上市公司重大事项的审计,及时通过实地走访、向第三方机构或人员函证等方式进行核实,以确定是否存在隐性关联方。^[4]

4.2 强化关联交易公允性审计

审计人员应该扩大自己的信息搜集渠道,在传统的行业研究报告和专业数据库之外,还要注意各种商品交易平台、招标投标网站和行业协会公布的价格信息,尽量获得更多维度的可比市场价格数据。针对某些特定产品或服务的关联交易可以组建一支专业队伍,开展市场调查和定价评价,将成本加成、市场供求关系、行业利润率等因素结合起来,制定出一个合理的定价范围,以供公正判断。比如对于高科技产品的关联交易,可以邀请业内的技术人员、成本人员和市场分析人员参加,通过对产品的研发成本、生产成本、市场同类产品价格以及未来市场潜力等多方面因素进行综合分析,判断关联交易价格是否公允。

4.3 拓展审计证据获取途径

审计队伍应该积极引入数据挖掘软件、审计数据分析平台等先进的数据分析工具和审计软件,并对审计员进行专门的培训,提高自身的使用能力。同时运用数据分析技术深入挖掘和分析上市公司的财务数据和商业数据,构建关联交易数据模型,通过数据比对、趋势分析、异常值检测等手段,识别出可能存在的关联交易线索和异常交易规律。比如在分析上市公司的营业收入资料后,如果发现一些顾客的营业额和营业额的频度与企业的总体经营规模并不相符,审计人员可以对这类不正常的客户进行深入的检查,包括合同签订、交货、付款等,由此了解有没有隐瞒的关联交易或不公平的关联交易。此外,还可以通过使用审计软件对审计工作进行自动化和规范化,从而提升审计的效率和品质。例如使用审计软件对函证进行管理、抽样,生成审计文件,降低人为因素造成的误差和疏漏。

4.4 提升审计人员专业素质

审计部门要有系统地对审计人员进行培训,并定期开展内外部培训。内部培训可以邀请审计组织内部的高级专家或者业务骨干,就审计中常见的问题、审计的技巧和方法以及内部控制的评估进行深入的讲解和案例剖析。在外部培训方面,可以邀请大学教授、行业专家和监管部门的官员对审计员进行专门的培训,内容涉及到财务会计、法律法规、税务政策、企业管理以及行业动态和信息技术等各个方面,由此开阔审计人员的知识面。与此同时,还应鼓励审计员参加各种职业资格考试,如注册会计师人员(CPA)、注册内部审计人员(CIA)、税务师(CTA)等,通过考核促使他们接受新的知识,提高自己的职业素养。^[5]

另外,公司可以通过举办欺诈案例分析研讨会和风险警示

讲座,提高审计人员的风险意识和职业疑虑。在训练中,对各种关联交易舞弊案例的手法、特征、征兆和审计对策进行详尽的分析,让审计人员对关联交易舞弊的常用表现方式和方法有了一定的了解。还需要强化审计人员应对欺诈的技巧和手段,主要内容包括分析性审查程序的运用、交易实质分析的技巧、调查-询问策略和数据挖掘技术的运用等。例如训练审计人员利用福特法则来分析财务资料,找出资料中的不寻常模式,藉以辨识舞弊的情形。

5 结语

上市公司关联交易审计是维护我国资本市场健康、平稳发展的关键,也是我国证券市场发展的关键。通过优化关联交易的程序、强化关联交易的公允性审计以及扩大审计证据的获取渠道和提高审计人员的职业素养等一系列的对策,在某种程度上对上述问题进行有效的破解,改善关联交易审计的质量和效率,减少审计风险,为投资者、监管部门和其他利益相关方提供更为可靠和真实的财务信息和决策参考。但是伴随着市场经济的发展和企业的经营方式的不断创新,上市公司的关联交易的方式也在发生着变化,因此审计工作仍然需要跟上新的情况和需求,不断地对审计的方式和技巧进行研究,同时还需要加强对审计行业的自律和监督的配合,保证对关联交易的各类风险和问题进行及时的检测和预防,保持资本市场的公平、公正和透明。

[参考文献]

- [1]王琳.严防“应退尽退”背景下上市公司关联交易掏空自身[N].每日经济新闻,2024-05-06(001).
- [2]方伟.上市公司并购重组业绩承诺期的审计风险和防范策略[J].环渤海经济瞭望,2024,(04):19-22.
- [3]常皓然.上市公司关联方交易审计问题及对策研究——以康美药业股份有限公司为例[J].财务管理研究,2024,(1):60-65.
- [4]聂凤翔.医药上市公司关联方交易审计风险研究[D].东华大学,2023.
- [5]朱卫新.上市公司关联方交易审计相关问题研究[J].中国中小企业,2023,(05):87-89.

作者简介:

蔡海健(1978--),男,汉族,江苏省启东市人,大学本科,中国注册会计师,从事的研究方向或工作领域:审计与内部控制、财务与会计。