
基于 GONE 理论的上市公司财务舞弊行为分析

——以宁波圣莱达为例

戚啸云¹

(浙江农林大学 经济管理学院, 浙江 临安 311300)

【摘要】:近年来,随着资本市场的发展壮大,上市公司会计舞弊事件也层出不穷。本文以宁波圣莱达电器有限公司财务舞弊案为例,结合相关理论研究,重点分析了圣莱达财务舞弊行为,研究发现圣莱达公司高层与关联方、当地政府以及法院串通一气,合谋实施舞弊,深入研究后发现其各方面都存在诸多问题,在此基础上构建了防范财务舞弊的针对性建议。

【关键词】: 财务舞弊 内部控制 关联方交易

【中图分类号】:F23 **【文献标识码】:**A

0 引言

自 20 世纪 90 年代初建设至今,我国资本市场持续高速发展,如今我国已经逐步建设成为资本实力雄厚的国家,上市公司作为资本市场的重要组成部分,对我国经济的发展起到巨大的推动作用。然而,随着中国经济的发展,在金钱的诱惑和利益的驱使下,近年来上市公司频繁被爆出财务舞弊事件,侵害了广大投资者的合法权益,对资本市场的健康发展造成巨大冲击,也无疑会让投资者失去对市场监管、外部审计与企业内部控制的信赖。因此,本文结合圣莱达案例,通过分析圣莱达财务造假案的始末,理清事件的来龙去脉,根据 GONE 理论分析相关的财务舞弊行为,最后为防范上市公司会计舞弊提出相应的治理建议,以期能扩充国内上市公司财务舞弊案例研究的角度,并且对完善上市公司内部控制体系以及提高会计师事务所审计质量提供一定的帮助。

1 相关理论研究

GONE 理论是学者基于舞弊三角理论提出的,包含贪婪、机会、需要以及暴露四个因素。贪婪因子是指管理层与财务人员道德底线及职业操守的严重缺失导致过分地追求个人利益,从而进行财务舞弊;机会因子是指企业环境和管理体系中存在的漏洞会给想要舞弊的人员提供机会;需要因子是指在上市公司有了想要获利的各种目的或者个人过度追求名利的情况下,财务舞弊的可能性会增加;暴露因子是指财务舞弊行为暴露后其所受到的处罚力度与舞弊行为存在可能被曝光的风险。

2 案例分析——以圣莱达财务造假案为例

2.1 企业与会计师事务所简介

作者简介: 戚啸云(1997-),女,汉族,浙江临安人,浙江农林大学硕士研究生在读,研究方向:会计审计。

2.1.1 企业概况

宁波圣莱达电器股份有限公司创立于 2004 年 3 月，公司主要经营电热水壶，厨房小家电等，并且从事产品技术的研发和制造。圣莱达于 2010 年 9 月在深圳证券交易所中小板上市，证券简称“圣莱达”，股票代码为 002473。

2.1.2 众华会计师事务所简介

上海众华沪银会计师事务所是由我国会计界、审计界知名学者王文彬先生于 1985 年创立，原名为上海社会科学院会计师事务所。2013 年 12 月 2 日，该会计师事务所由“上海众华沪银会计师事务所有限公司”更名为“众华会计师事务所(特殊普通合伙)”，是中国本地大型会计师事务所之一。

2.2 圣莱达财务舞弊回顾

2015 年 11 月，圣莱达签订了一份影视版权转让协议，后通过一系列操作使得其当年的营业外收入虚增 1000 万元，净利润虚增 759 万元。2017 年 4 月，圣莱达受到证监会调查通知书，证监会对其进行立案调查。通过调查，证监会在对圣莱达的《行政处罚决定书》中披露了圣莱达通过违法手段，实现 2015 年度虚增利润与收入 2000 万元，虚增净利润 1500 万元。

2.3 财务舞弊行为分析——基于 GONE 理论

2.3.1 贪婪因子

圣莱达在上市以后，业绩水平一直处于持续下滑的状态。通过年报数据分析可知，2012 年以后圣莱达的净利润与利润总额大幅下降，2015 年度如果持续亏损下去，将会给圣莱达公司的未来发展带来极大的负面影响。并且，真实财务数据的公布势必会引起投资者的恐慌。对此，管理层和管理人员为了保住自身利益，通过财务舞弊的方式来篡改公司经营业务数据，伪造良好的财报数据来骗取投资者的信任。

2.3.2 机会因子

(1) 内控失衡。

2015 年 8 月圣莱达第一大股东变更为宁波金阳光电热科技有限公司，深圳星美圣典文化传媒集团有限公司的实际控制人覃辉随后通过公司收购取得了金阳光的全部股权，成为圣莱达的实际控制人。圣莱达董事及高层人员大多都为“星美系”出身，公司重大决策都覃辉一人掌控，权力无法制衡，造成巨大的监管缺口，为不法之徒实施会计舞弊行为提供机会。

(2) 利用关联方进行隐蔽性交易。

圣莱达的每一次舞弊交易事项的数据记录都有现金流入与之相对应，财务报表的账面看起来十分正常，审计机构在进行细节性分析时难以发现端倪。在本案例中，实际控制人覃辉旗下公司众多，圣莱达利用关联方进行循环支付，具有强烈的隐蔽性。与此同时，圣莱达勾结法院，让其为公司虚构的违约金收入背书，在会计舞弊案例中，实属空前行为。

(3) 勾结地方政府。

金阳光以税收保证金为由向慈城镇政府计财处缴纳了 1000 万元的款项，但该笔款项在第二天就已悄然转回了圣莱达。随后

圣莱达在 2015 年度资产负债表日突然公告获得咖啡机研发项目综合补助 1000 万元，该笔款项被计入当年营业外收入，圣莱达账面利润由负转正，免于退市风险，并且同时提高了投资者信赖度和关联方交易隐性。

2.3.3 需要因子

为了应对日益恶化的市场竞争，圣莱达推出了转型升级商品，但并未取得理想成果。而后圣莱达又向娱乐影视行业进军，但由于业务扩张需要大量现金流出，加上小家电库存积压，经营活动的现金流入持续低迷，企业利润在 2014 年已出现负数，圣莱达为了避免被退市，通过舞弊手段伪造健康的财务报表，掩盖其真实的财务数据，向外界释放出经营状况良好的信号。

2.3.4 暴露因子

而根据证监会的调查，该公司 2015 年年报实际含有众多信息披露违规行为，众华作为专业审计机构，尽管调查手段有客观局限性，但众华并未对有关审计证据的明显异常保持应有的关注和职业怀疑，甚至未关注到转让协议书的日期差异及日期倒置等明显漏洞，实属未尽到勤勉尽责的责任。

3 启示与建议

3.1 上市公司层面

圣莱达的决策权与经营权的过于集中，容易滋生财务舞弊。董事会成员大多为“星美系”，独立性较低，难以发挥内部监督治理的关键作用。因此，企业应当保持决策权、经营权和监督权三权分立，形成权力间互相制衡的局面避免权力集中的现象产生，充分保障独立董事的职能和权力。

3.2 会计师事务所层面

注册会计师在审计时应勤勉尽责，时刻保持谨慎性与独立性，不可因为合作时间长而对被审计单位过分信任甚至包庇管理层。审计人员可以通过追溯以前年度数据信息，对被审计单位想要刻意隐瞒的关联方交易进行识别分析，警惕企业可能存在实施舞弊的隐蔽手段。

3.3 其他外部监管层面

政府为了经济绩效与企业合谋舞弊，影响了资本市场的运行秩序，产生了恶劣的影响。对此，需要转变地方政府的发展理念，更新地方政府的发展模式。并且，上级要改变对地方政府的考核机制，将对市场秩序的保护程度、在任内监管功能的缺失计入对官员的考察内容，使得地方官员不愿也不敢包庇有重大错误的企业。

参考文献:

[1] 阎达五, 王建英. 上市公司利润操纵行为的财务指标特征研究[J]. 财务与会计, 2001, (10):21-25.

[2] 施金龙, 万东敏. 我国上市公司财务舞弊手段识别[J]. 价值工程, 2011, (16):144-145.

[3] 严志芳, 郭丽华. 论财务舞弊与财务环境治理[J]. 内蒙古医科大学学报, 2017, (A1):470-474.