

# 基于三角理论的易见股份财务舞弊案例研究

范夏婷

西北政法大学

DOI:10.12238/ej.v6i5.1147

[摘要] 本文以舞弊三角理论来分析易见股份财务舞弊的动因,对财务报表审计提供了一定的参考。

[关键词] 三角理论; 财务舞弊; 财务报表审计

中图分类号: F540.58 文献标识码: A

## A Case Study of Financial Fraudulent Practices in E-Visible Shares Based on Triangle Theory

Xiating Fan

Northwest University of Political Science and Law

[Abstract] This paper analyzes the motivation of financial fraud in e-visible shares by fraud triangle theory, and provides some reference for financial statement audit.

[Key words] triangle theory; financial fraud; financial statement audit

### 引言

易见供应链管理股份有限公司(简称易见股份),前身四川禾嘉股份有限公司,于2012年6月被九天控股收购,禾嘉股份曾是以汽车配件为主要营业收入的老牌上市公司,2015年引入2家云南国资入股,易见股份主要经营范围是供应链管理、商业保理和数字科技服务,新兴行业加上混合所有制上市公司,一度风靡,号称“区块链第一股”。然而在2020年财报推迟公布,最终超过120亿元的巨额亏损,其粉饰业绩的真相也公之于众。

### 1 易见股份存在的财务舞弊违法事实

证监会于2023年3月结案,易见股份存在的财务舞弊违法事实包括:

#### 1.1 财务报告故意隐藏未如实披露实际控制人

易见股份在2015年至2018年财务报告中披露实际控制为九天控股,2018年10月九天控股以转让19%股权的方式,实际上转让给九天控股控制的公司,而易见股份董事长冷天晴又对九天控股持股36.83%,国企滇中发展名义上持股29.4%成为控股股东,财务报告中未披露实际控制情况。

#### 1.2 虚增巨额银行存款、应收票据

2015年易见股份伪造银行回单、虚构银行承兑汇票背书转让记录和开具没有真实交易的商业承兑汇票来虚增应收票据29亿多元和银行存款12亿多元。2017年虚增应收票据7亿多元。

#### 1.3 虚增收入及利润

易见股份与关联企业滇中供应链公司等虚构代付款业务,伪造合同、付款指令、银行回单和商业承兑汇票等,易见股份代付款业务服务费收入在2016年至2019年间虚增了19亿多元,分别

占2016年至2019年合并报表利润总额的48.16%、66.54%、59.48%、0.99%。

通过子公司提供商业保理服务的名义,2016年至2020年累计确认虚假保理利息和服务费收入26亿多元。

通过子公司和关联方企业虚假供应链预付款业务,2020年年末预付账款余额高达42亿多元。

在2015年至2020年间,频繁虚构有色金属等大宗商品的供应链贸易业务,该项业务累计虚增收入517.4亿多元,累计虚增利润2.09亿多元。

易见股份通过关联方公司和私刻开展过真实交易的核心企业公章的方式,虚构业务单据,实现虚增主营业务的收入和利润的目的。以下表格为易见股份2015至2020年合计虚增收入和利润及占比情况:

表1 易见股份2015至2020年合计虚增收入和利润及占比

年份	虚增收入(单位:元)	占财报总营收比例	虚增利润(单位:元)	占财报利润总额比例
2015年	4,441,377,299.56	84.26%	43,318,490.25	9.49%
2016年	11,919,663,519.42	73.68%	684,312,866.58	69.33%
2017年	12,003,895,365.20	75.20%	1,147,481,318.02	96.46%
2018年	10,469,873,593.76	72.18%	1,121,297,875.75	110.06%
2019年	10,987,210,733.58	71.59%	1,240,440,285.35	142.94%
2020年	6,428,643,331.81	66.16%	-3,975,223,534.39	33.07%

## 2 基于舞弊三角理论舞弊动因的分析

舞弊三角理论能反映企业舞弊的成因,以下从压力、机会、自我合理化三个方面展开分析。

### 2.1 压力

九天控股于2012年收购易见股份成为控股股东,并承诺发行完成后在2015至2017年净利润不低于4、6、8亿元,否则以现金补偿,并提议可分配利润50%以上可用来分红,为了避免业绩不达标的补偿,九天控股通过财务舞弊虚增收入、利润,稳固自己的控股地位。

### 2.2 机会

预期收益远高于财务造假的处罚代价,易见股份未按规定的披露和虚假财务报表记载仅罚款1050万元,实际控制人冷天晴被给予警告处理罚款530万元。

天圆全会计师事务所为易见股份审计长达24年,在面對易见股份多次主营业务、控股股东整体变化,收入大幅增长的情况,签字审计人员也基本未更换,并且从2014年开始事务所还负责内部控制审计工作,审计费用也有极大的增长,连续多年出具标准无保留的审计意见,很可能存在收买勾结的行为,审计工作难以保持独立性,并且可能过分依赖前期的审计工作,未保持职业怀疑,导致舞弊风险的高发。

易见股份利用新兴行业的复杂体系和相关法律法规不完善的漏洞,和关联方虚假交易达到增加收入和利润的目的。供应链金融涉及流程多,管理难度大,商业保理业务只涉及资金流转,底层贸易真实性调查审计难度高。

易见股份利用云南地区政府支持和地区大宗商品供应链的完善,在云南昆明办公躲避注册地四川监管局的监管,在被四川监管局警示后,突然变更注册地址,为粉饰业绩继续掩饰。保理业务毛利率的异常高于行业平均水平,在报表中连续多年不披露。

### 2.3 自我合理化

易见股份在九天控股后业务转型过于激进,很费钱的新型行业供应链金融和商业保理业务,却又作出夸张的业绩承诺。利用商业保理业务监管还未完善,不披露重要客户和供应商,给虚构业务有了可乘之机。

## 3 易见股份舞弊案例对财务报表审计的启示

### 3.1 始终保持审计独立性

独立性是审计人员工作的原则,为审计人员能提供合理保证的审计报告提供保障。为防止由于审计人员和被审计单位勾结,从中谋利的外部审计失能现象发生,提出加强审计人员独立性的措施:一是会计师事务所实施轮岗制度,不该由一位注册会计师多年负责同一个公司,容易减少职业怀疑和谨慎性。二是和被审计单位合作达到规定的最高年限,要求终止审计服务,强烈建议被审计单位更换会计师事务所。

### 3.2 严格执行审计程序

审计人员应认真执行所有审计程序,一是函证作为必要的审计程序,应该对所有银行账户发函,对应收账款等关键账户发

函,对于未回函情况重点关注,执行进一步审计程序。在易见股份案例中,审计人员丧失对函证过程的控制,在递交和获取银行询证函过程中均未保持控制,并且,货币资金作为上市公司重点关注指标,审计人员认为函证程序对财务报表影响较小。易见股份5270富滇银行询证函2015年12月31日余额为624.74万,审计人员当日工作底稿却填写出5.34亿元,其审计底稿所附银行询证函是伪造的,业务专用章和银行经办人员章均为造假;还有中信5530账户银行询证函,应回函地址电话和实际回函不一致,回函人和电话均为个人,且非银行经办人员,审计人员未保持职业怀疑,在货币资金-函证结果汇总表中显示该账户有跟函记录索引,但后续工作底稿中未见跟函发函记录,并且该账户和中信银行别的账户同时间接收到回函;对于回函明显异常的银行账户未实施进一步审计程序,导致2015年未发现虚增的12亿多元。

审计人员对易见股份应收票据代付款业务和商业保理业务的函证程序中也未保持控制,2018年对相关的3家核心企业实施函证程序,1家存在明显异常,2019年对11家实施函证程序,6家函证明显异常。审计人员对收函地址和回函地址、营业执照地址不一致,未对函证的重要信息保持关注和职业怀疑,未对回函结果有效评价,也未执行进一步审计程序,直接确认无误,无法保证回函真实性和可靠性。现在一些规模大的会计师事务所已经专门设立函证部门和函证的系统,项目组把应发函的信息填列系统,由函证部门执行函证程序,发函回函进度都可在系统上查询,不但节省审计人员的时间,更集中精力于回函内容的核实,也可以使得会计师事务所对函证程序起到监督作用。对于还未建立函证部门的会计师事务所,也可以实施对函证程序的不定时抽查等方法,对函证与绩效考核机制挂钩,更好地监督函证程序执行。

二是审计人员应充分了解关联方关系,防止隐藏的关联方交易未按规定编制财务报表及披露关联方信息产生的重大错报风险。审计人员对易见股份未有效执行关联方审计程序,审计人员在2015年至2019年未审慎查验易见股份董事会、监事会、高管人员亲属名单、公司员工花名册、访谈记录和9家贸易公司的工商信息等证据,致使未能发现合作的贸易公司股东、高管和易见股份有交叉任职的异常问题。审计人员应该对关联方交易采取有针对性的应对措施,易见股份审计人员在2015年和2016年确实将关联方交易评估为重大风险事项,并对合作的贸易公司实际控制人访谈,其根本在该公司无任职未持股,仅凭易见声明,缺乏应有的职业谨慎,并且未针对异常采取进一步审计应对措施。2017年事务所更换审计团队后,未将关联方与关联方交易的识别作为重大风险评估事项,未获取九天控股和易见股份的董监高和亲属名册,未获取易见股份员工名单与重要客户、供应商中的关键人员进行比对,未与合作公司管理层沟通。2019年发现4家贸易公司高管人员和易见股份交叉任职,访谈中相信易见股份董事长解释,未保持职业怀疑,未实施进一步审计程序。其中之一贸易公司15年至19年函证地址和注

册地址完全不一致,并不断变化,多为某小区或某营销广场,不符合大宗商品贸易公司的常理。审计人员在2015年至2019年都未能有效识别易见股份利用未披露的9家关联方开展虚构的供应链代付款、商业保理服务,未发现其通过主营业务虚构收入和利润的情况。

关联方交易往往是被刻意隐瞒,也是财务报表层次舞弊风险的重点领域,首先,审计人员可以通过交易方的人员名单,查看和被审计单位有无交叉任职或相似的名字,或者交易对手长期未回款,年末突然增加的交易重大的客户等异常行为。审计人员可以通过工商、税务、银行等提供的资料,判断和被审计单位间存在的联系,或者询问被审计单位基层员工对交易方的了解,审计人员也可以在企查查等第三方平台查询交易对手相关资料和关键人员安排访谈。其次保持警惕,注意可能存在的交易对象和其规模、经营范围明显不符,销售合同重要事项不清晰等异常行为。最后,审计人员设计有针对性的关联方交易程序,比如和被审计单位基层相关的员工访谈工作内容和采用不可预测性的方法,比如自行搜集信息,临时展开对关联方的访谈。

三是访谈程序执行不恰当,审计人员对易见股份实施访谈程序来验证代付款和商业保理业务的真实性,在2016年对2家核心企业实施访谈审计程序,存在1家异常,2018年访谈7家,4家异常,2019年访谈3家,1家异常。审计人员缺乏必要的职业谨慎性,由被审计单位安排车辆和人员陪同前往交易方企业进行访谈,对被访谈人身份和核心企业注册办公地址未进行核实,也未对被访谈人签字、被访谈公司盖章过程控制,未发现被访谈人签字字迹不一致。视频访谈未对其办公地址核实,未发现易见股份员工冒充被访谈人姓名不一致的异常情况。

四是信息系统审计程序存在缺陷,审计人员在2017年至

2019年对供应链代付款和商业保理业务进行审计中,审计人员对重要区块链系统数据真实性没有获取充分、适当的审计证据并未有效验证,仅将区块链系统线上线下单据进行对照检查,未将数据在区块链系统发起业务流程生成验证,因此无法提供业务真实性相关数据的合理保证。并且2018年和19年也未在对核心企业的访谈中对区块链系统数据是否与核心企业相关进行有效证实。

### 3.3 审计人员综合素质的培养

为了提升审计的质量,会计师事务所应注重对审计人员的业务能力培养和职业道德的建设,一是可以通过绩效考核的奖惩机制,同时,通过项目组内部的复核,纠正审计工作中的具体问题,引导审计人员保持职业怀疑的态度。二是可以通过定期开展事务所内部交流学习,经验丰富的审计人员帮助缺乏经验的审计人员明确重大错报风险领域和制定有针对性的应对措施。三是定期组织对证监会处罚审计失败案例的学习,同时事务所加强对审计人员的监督,避免违法乱纪现象的频发。

## 4 结语

易见股份舞弊有迹可循,更换主营业务在监管尚未健全的新兴行业,跨省搬迁经营地址和大额业绩承诺,外部审计应对异常讯号保持警惕,充分了解被审计单位的业务领域,加强对监管体系尚不完善新兴行业的审计程序。

### [参考文献]

- [1]毛悦颖,刘娅.基于GONE理论的易见股份财务造假案例研究[J].经营管理者,2022(11):95-97.
- [2]牛乔乔.易见股份财务舞弊识别与防范对策研究[D].兰州:兰州大学,2023.
- [3]秦晓青.易见股份财务舞弊案例研究[D].山东农业大学,2023.