

破解财务舞弊密码：基于现状、问题与前瞻的解析

郝建

阜阳师范大学，安徽省阜阳市，236037；

摘要：在当前复杂多变的经济环境下，财务舞弊问题犹如一颗毒瘤，侵蚀着市场的健康肌体，引发各界广泛关注。深入探究财务舞弊的发展现状、剖析现存问题、寻求有效解决方案并展望未来研究方向，对于维护资本市场秩序、保障投资者利益以及推动企业可持续发展具有举足轻重的意义。

关键词：财务信息；财务舞弊；内部控制；外部监管；公司治理

DOI：10.69979/3029-2700.25.03.004

1 引言

1.1 研究背景与意义

随着全球经济一体化进程加速，资本市场蓬勃发展，企业的财务信息作为市场资源配置的关键依据，其真实性备受瞩目。然而，财务舞弊现象屡禁不止，从安然、世通等国际巨头的轰然倒塌，到国内诸多上市公司舞弊丑闻曝光，不仅使投资者遭受巨额损失，更严重扰乱市场经济秩序，削弱公众对资本市场的信任。开展对财务舞弊的系统性研究，一方面能够为监管部门完善法规政策、强化监管执法提供有力支撑，提升市场监管效能；另一方面有助于企业自身优化治理结构，防范舞弊风险，重塑诚信形象，实现长远稳健发展。

1.2 国内外研究现状

国外学术界对财务舞弊的研究起步较早，在舞弊动因理论方面，形成了如“三角理论”（压力、机会、借口）、“GONE 理论”（贪婪、机会、需要、暴露）等经典学说，从不同维度阐释舞弊滋生的土壤。研究方法上，广泛运用实证分析，借助大数据挖掘舞弊公司特征。国内研究在借鉴国外成果基础上，结合本土企业特性与制度背景，聚焦于公司治理、内部控制对舞弊的影响，多采用案例剖析与规范研究相结合方式，但在多学科融合、新兴技术应用于舞弊防控的探索尚处于起步阶段。现有研究多侧重单一因素分析，缺乏对舞弊问题全方位、动态化审视，为后续研究留下拓展空间。

1.3 研究方法与创新点

本研究综合运用文献研究法，全面梳理国内外前沿成果，把握研究脉络；引入典型案例分析法，深度解构舞弊事件全过程，挖掘背后深层问题；创新性地将跨学

科思维贯穿始终，融合经济学、管理学、法学与心理学知识，突破传统单一学科局限，全方位解读财务舞弊现象。同时，紧跟时代步伐，探索大数据、人工智能等前沿技术在舞弊监测预警中的应用潜力，为解决实际问题开辟新思路。

2 财务舞弊发展现状剖析

2.1 财务舞弊的定义与类型

财务舞弊指企业管理层、员工或外部利益相关者蓄意通过欺骗手段，对财务报表及相关信息进行歪曲、隐瞒或伪造，以误导财务信息使用者，谋取不正当利益的行为。依据舞弊表现形式，常见类型包括：一是虚假确认收入，如提前确认、虚构销售交易以抬高营收；二是费用不当资本化，将应计当期费用记作长期资产分摊，虚增利润；三是隐瞒负债，漏报或低估债务规模，粉饰偿债能力；四是关联方交易舞弊，借助非公允关联交易输送利益、调节报表；五是资产不实陈述，高估资产价值、少提减值准备，营造虚假财务状况。

2.2 财务舞弊的现状特征

2.2.1 案件频发

近年来，全球财务舞弊案件呈高发态势。在国内，从早期的银广夏通过虚构出口业务虚报利润，到近年康美药业巨额财务造假，涉案金额屡创新高，涉及行业广泛，涵盖制造业、医药、农业等诸多领域。据统计，近年来沪深两市就有数十家上市公司因舞弊受罚，且新案时有发生，反映出舞弊问题的严峻性与顽固性。

2.2.2 手段复杂化

伴随信息技术飞速发展与金融创新深化，舞弊手段愈发隐蔽复杂。企业利用复杂金融衍生品构造虚假交易，

借助跨境业务转移利润、隐瞒资金流向，通过操纵大数据算法篡改财务分析底层数据，使舞弊痕迹难觅踪迹。例如，某些公司采用“阴阳合同”规避监管，线下真实合同与公开财务报告披露信息大相径庭，增加监管识别难度。

2.2.3 行为隐蔽性

舞弊主体精心策划，从原始凭证伪造、会计分录篡改到财务报表层层粉饰，构建严密舞弊链条。企业内部各部门串通一气，与外部中介机构合谋，甚至买通审计人员，利用审计函证、内控流程漏洞掩盖行径。在实际案例中，就发现有管理层通过私人邮箱沟通造假细节，绕过公司正规审批与信息披露渠道，长期隐瞒舞弊事实。

2.2.4 影响广泛性

财务舞弊一旦曝光，首当其冲的是投资者，股价暴跌致其财富瞬间蒸发。例如广东太安堂药业股份有限公司，这是一家有着 500 年历史的老字号企业。2018-2021 年期间，子公司康爱多通过少结转成本、少记费用等方式虚增存货、利润；太安堂及其子公司宏兴制药还通过虚增药品销售价格的方式虚增收入、利润。该公司股价最高曾达 23.79 元/股，而在财务造假问题暴露后，截至相关公告时，股价仅剩 0.27 元/股，跌幅高达 99%，致使股民损失惨重。对企业自身而言，声誉扫地，融资受阻，经营陷入困境，大批员工面临失业风险。宏观层面，破坏资本市场资源配置功能，引发行业信任危机，拖累整体经济发展步伐，增加金融体系系统性风险。

3 财务舞弊存在的问题探究

3.1 公司内部治理问题

3.1.1 股权结构不合理

部分上市公司股权高度集中，控股股东一股独大，操控董事会与管理层任免，决策沦为“一言堂”，为财务舞弊开启方便之门。以江苏中利集团股份有限公司（ST 中利）为例，2016-2020 年期间，控股股东、时任董事长的王柏兴利用其绝对控股权，主导公司虚增营业收入和利润总额，金额巨大。同时，还存在违规资金占用情况，将公司资金挪作他用，严重损害公司资产安全。大股东凭借绝对控股权，肆意挪用公司资金、虚构关联交易，将上市公司当作“提款机”，监事会与独立董事形同虚设，无力制衡大股东违规行径。

3.1.2 董事会疏于管理

董事会成员构成不合理，内部董事占比过高，缺乏外部独立监督视角。董事专业素养参差不齐，对复杂财务业务、新兴商业模式理解不足，难以识破舞弊端倪。有些公司中，董事会长期忽视内部审计警示，对明显异常财务指标未深入核查，未能履行勤勉尽责义务，导致舞弊行为持续发酵。

3.1.3 监事会监督弱化

监事会在实践中常面临独立性缺失困境，成员多由控股股东提名，薪酬福利受制于公司管理层，监督意愿与动力匮乏。专业胜任能力不足，缺乏财务、审计专业背景人才，无法精准识别舞弊风险点，在监督过程中形式大于内容，难以发挥实质性监督功效。

3.2 外部监管与审计问题

3.2.1 外部监管不力

监管部门间职责存在交叉与空白，协调联动机制不畅，信息共享滞后，给舞弊企业留下监管套利空间。处罚力度与舞弊收益严重失衡，罚款金额远低于舞弊所得，刑事追责门槛高，对舞弊责任人威慑不足，导致部分企业铤而走险。如某些地方监管机构为保本地企业上市“政绩”，对舞弊线索查处敷衍，助长歪风邪气。

3.2.2 审计机构未勤勉尽责

部分会计师事务所受利益驱使，在审计业务中“放水”，审计程序执行流于形式，风险评估浮于表面，对异常交易、关键审计证据获取不充分。审计人员职业操守滑坡，与被审计单位私下勾结，出具虚假审计报告，沦为舞弊“帮凶”。比如在对千山药机的审计工作中，瑞华会计师事务所未勤勉尽责。从风险评估程序来看，瑞华会计师事务所没有全面、准确地评估千山药机的经营风险和财务风险，对企业所处行业环境、内部治理结构等方面的潜在问题缺乏足够的关注和分析。同时，还存在函证程序执行不恰当，未深入追查一些异常数据等问题。千山药机通过一系列财务造假手段，虚增收入、利润等，误导投资者。而瑞华会计师事务所的失职，使得这些虚假信息未能及时被揭示，投资者基于不实的审计报告做出投资决策，最终遭受重大损失。

3.3 法律法规与制度问题

3.3.1 法律不完善

现行法律法规对财务舞弊民事赔偿责任界定模糊，投资者求偿艰难，诉讼成本高昂，难以通过法律途径足

额挽回损失。刑事责任条款在舞弊行为认定、量刑标准设定上存在弹性空间，司法实践中标准不一，削弱法律严肃性。

3.3.2 会计准则存在缺陷

会计准则某些条款给予企业过多会计政策选择灵活性，如收入确认、资产减值计提方法多样，为舞弊者按需操纵财务数据提供可乘之机。新兴业务领域会计准则滞后，对复杂金融工具、数字资产核算规范缺失，企业自行其是，财务信息可比性大打折扣。

4 解决财务舞弊的方案探讨

4.1 完善公司内部治理结构

4.1.1 优化股权结构

推动股权多元化，引入战略投资者、机构投资者，形成股权制衡格局，抑制控股股东权力滥用。设置双层股权结构时，合理设计表决权差异安排，保障中小股东权益，确保决策科学性与公正性。同时，可以考虑引入国有资本、行业标杆企业作为战略股东，优化股权配置，有效提升公司治理水平，降低舞弊风险。

4.1.2 强化董事会职能

提高独立董事比例，选拔具有财务、法律、行业专长独立董事，构建专业、独立监督核心。完善董事会专业委员会设置，如审计、薪酬、提名委员会，充分发挥各委员会监督、决策辅助职能。建立董事履职考核与问责机制，将防范舞弊成效纳入考核指标，对失职董事严肃追责。

4.1.3 加强监事会监督

保障监事会独立性，成员由股东大会独立选举产生，薪酬由独立基金支付。充实监事会专业力量，招聘财务审计专家、法律精英，定期开展专业培训，提升监督能力。赋予监事会更大监督权限，如独立调查权、弹劾权，对舞弊行为零容忍，一经发现立即启动调查处置程序。

4.2 加强外部监管与审计力度

4.2.1 强化政府监管

整合证监会、银保监会、财政部等多部门监管资源，建立统一协调监管平台，实现信息实时共享、协同执法。加大执法力度，提高财务舞弊罚款倍数，增设市场禁入期限梯度，对情节严重者追究刑事责任，形成强力威慑。加强日常监管巡查，运用大数据分析、风险预警模型精准锁定可疑企业，防患于未然。

4.2.2 规范审计行业

会计师事务所强化内部质量控制体系，严格执行审计准则，规范审计流程。行业协会加强自律监管，定期检查事务所执业质量，公开违规惩戒信息。提高审计人员准入门槛，强化职业道德教育与后续培训，将诚信执业纳入职业发展考核，净化审计行业生态。

4.3 健全法律法规与制度体系

4.3.1 完善法律法规

细化财务舞弊民事赔偿制度，明确投资者赔偿范围、计算标准与诉讼程序，降低维权成本。完善刑事立法，清晰界定舞弊犯罪构成要件、量刑幅度，统一司法裁判尺度，确保罪责刑相适应，对舞弊者形成强大法律震慑。

4.3.2 完善会计准则

会计准则制定机构密切跟踪经济发展与企业创新实践，及时修订、补充准则漏洞。减少会计政策选择灵活性，对关键会计估计、核算方法设定严格适用条件与限制范围。针对新兴业务，加快出台专项会计准则，规范财务处理，增强财务信息透明度与可比性。

5 财务舞弊未来研究方向展望

5.1 跨学科研究趋势

融合心理学前沿理论，剖析舞弊者心理动机形成机制，从贪婪、虚荣、侥幸等心理根源探索预防策略；借助社会学视角，研究企业文化、社会舆论环境对舞弊行为的影响，营造诚信经营社会风尚；引入法学成果，优化法律制度设计，强化舞弊法律规制。多学科协同发力，为深挖舞弊本质、斩断舞弊根源提供全新视角。

5.2 新技术应用研究

大数据技术助力海量财务数据挖掘与分析，构建舞弊风险识别模型，实时监测异常波动；人工智能算法实现智能审计，模拟审计师专业判断，精准定位舞弊疑点；区块链技术赋能财务信息存储与共享，不可篡改特性确保数据真实性，重塑财务信任生态。未来应持续探索新技术融合应用，提升舞弊防控智能化水平。

5.3 国际比较与协同研究

对比不同国家、地区财务舞弊特征差异，分析背后制度、文化、市场因素，汲取国际先进监管经验。在经济全球化背景下，加强国际监管合作，统一舞弊认定标准、信息披露规范，联合打击跨国舞弊行为，维护全球

资本市场稳定秩序。

6 结论

6.1 研究成果总结

本研究系统梳理财务舞弊发展现状，揭示其频发、手段复杂、隐蔽且影响广泛特征；深入剖析公司内部治理、外部监管审计、法律法规制度三方面问题根源；针对性提出完善公司治理、强化内外监管、健全法规准则解决方案；前瞻性展望跨学科、新技术应用、国际协同研究方向，为破解财务舞弊难题提供理论支撑与实践指引。

6.2 研究不足与展望

研究受限于样本选取代表性、数据可得性，部分结论普适性有待进一步检验；跨学科研究深度融合尚需时日，新技术应用实践落地面临挑战。未来研究应拓展样本广度、深挖数据价值，加速多学科、新技术转化应用，持续为防范财务舞弊、净化资本市场贡献智慧力量。

参考文献

- [1] 财务舞弊对投资者决策行为偏差的影响及矫正. 朱倩菲. 中国品牌与防伪, 2024 (12)
- [2] 法务会计与上市公司财务舞弊治理研究. 徐凡卿; 章之旺. 商业会计, 2023 (22)
- [3] 基于演化博弈的财务舞弊治理研究. 崔雨; 姚禄仕. 合作经济与科技, 2024 (08)
- [4] 财务报告舞弊行为的责任扭曲合理化研究——来自审计重要性水平设定的实验证据, 于洪鉴, 陈邑早, 财会通讯, 2025 (01)
- [5] 上市公司财务造假热点问题分析, 黄世忠, 中国注册会计师, 2024 (07)
- [6] 财务报表舞弊风险的识别与应对, 胡洪磊, 财务与会计, 2024 (12)

作者简介：郝建（1992.01-），男，汉，安徽阜阳，初级会计师，硕士，阜阳师范大学，财务舞弊及环境会计方向