

# 上市公司为什么要做假；为什么上市中公司，上市之前大部分都是做假帐没人去管？-股识吧

## 一、企业为什么都做假帐？

管理者多获益。  
少纳税。  
少发福利及工资。  
少交保费……供参考

## 二、上市公司会计舞弊的动机

上市公司会计舞弊的动机有两种形式，其一是上市公司的控股大股东把上市公司作为一个融资平台，通过盈余管理形式与相关机构联手，避开监管机构的监管人为操纵公司的利润，损害中小股东的利益；国美老板为其兄弟的上市公司操纵股价进行内幕交易就是典型的案例。其二是上市公司的管理当局，利用公司法人治理结构的缺陷和内部人控制的信息不对称机制，出现道德逆向选择，通过粉饰经营业绩，损害股东利益。这种情况在我国通常都集中在国有控股或参股的上市公司中，尤其是具有垄断经营地位的大企业，大股东名义上是国务院为代表，实际上在公司的法人治理中出资人的代表本身却不是出资人，因此，为谋求个人的高额薪酬待遇，客观上会带头损害全民所有的利益。

## 三、中国上市公司是如何做假账的

中国上市公司的假账丑闻可谓前仆后继，连绵不绝。从操纵利润到伪造销售单据，从关联交易到大股东占用资金，从虚报固定资产投资到少提折旧，西方资本市场常见的假账手段几乎全部被“移植”，还产生了不少“有中国特色”的假账技巧。遗憾的是，中国媒体对上市公司假账的报道大部分还停留在表面层次，很少从技术层面揭穿上市公司造假的具体手段。作为普通投资者，如何最大限度的利用自己掌握的信息，识破某些不法企业的假账阴谋？其实，只要具备简单的会计知识和投资经验，通过对上市公司财务报表的分析，许多假账手段都可以被识破，至少可以引起投资者的警惕。

我们分析企业的财务报表，既要有各年度的纵向对比，又要有同类公司的横向对比，只有在对比中我们才能发现疑问和漏洞。

现在网络很发达，上市公司历年的年度报表、季度报表很容易就能找到，麻烦的是如何确定“同类公司”。

“同类公司”除了必须与我们分析的公司有相同的主营业务之外，资产规模、股本结构、历史背景也是越相似越好；

对比越多，识破假账的概率就越大。

· · · · · 一、最大的假账来源：“应收账款”与“其他应收款”每一家现代工业企业都会有大量的“应收账款”和“其他应收款”，应收账款主要是指货款，而其他应收款是指其他往来款项，这是做假账最方便快捷的途径。

为了抬高当年利润，上市公司可以与关联企业或关系企业进行赊账交易（所谓关联企业是指与上市公司有股权关系的企业，如母公司、子公司等；

关系企业是指虽然没有股权关系，但关系非常亲密的企业）。

顾名思义，既然是赊账交易，就绝不会产生现金流，它只会影响资产负债表和损益表，决不会体现在现金流量表上。

因此，当我们看到上市公司的资产负债表上出现大量“应收账款”，损益表上出现巨额利润增加，但现金流量表却没有出现大量现金净流入时，就应该开始警觉：这家公司是不是在利用赊账交易操纵利润？赊账交易的生命周期不会很长，一般工业企业回收货款的周期都在一年以下，时间太长的账款会被列入坏账行列，影响公司利润，因此上市公司一般都会在下一个年度把赊账交易解决掉。

解决的方法很简单——让关联企业或关系企业把货物退回来，填写一个退货单据，这笔交易就相当于没有发生，上一年度的资产负债表和损益表都要重新修正，但是这对于投资者来说已经太晚了。

打个比方说，某家汽车公司声称自己在2004年卖出了1万台汽车，赚取了1000万美国利润（当然，资产负债表和损益表会注明是赊账销售），这使得它的股价一路攀升；

到了2005年年底，这家汽车公司突然又声称2004年销售的1万辆汽车都被退货了，此前宣布的1000万美国利润都要取消，股价肯定会一落千丈，缺乏警惕的投资者必然损失惨重。

在西方，投资者的经验都比较丰富，这种小把戏骗不过市场；

但是在中国，不但普通投资者缺乏经验，机构投资者、分析机构和证券媒体都缺乏相应的水平，类似的假账陷阱还真的骗过了不少人。

更严重的违规操作则是虚构应收账款，伪造根本不存在的销售记录，这已经超出了普通的“操纵利润”范畴，是彻头彻尾的造假。

当年的“银广夏”和“郑百文”就曾经因为虚构应收账款被处以重罚。

在“达尔曼”重大假账事件中，“虚构应收账款”同样扮演了一个重要的角色。

## 四、上市公司为什么一直存在会计信息虚假披露问题

股份公司为了公司股票上市需要、影响股票的市价、公司管理业绩评价或筹资的方便等目的，往往采取操纵行为，弄虚作假，披露不真实的会计信息。

有些上市公司为了获得通过正常经营渠道无法得到的超额利益，从股票市场上“圈”到更多的资金，目无法纪，肆意编造虚假会计信息；

而有些中介机构、管理部门为了从中“分得一杯羹”，增加自己的收入和利益，在虚假会计信息生成和传播过程中，也扮演了不光彩的角色。

我们以股份公司的成立、上市为线索，对虚假会计信息的产生、披露进行分析。

由于我国特殊的经济环境，许多股份公司都是由国有企业改组而成。

有些国有企业为了改组成功，获得向社会公开发行股票资格，就在资产评估和财务报表上大做手脚，以求通过证券委的审批。

不仅企业本身乐于这样作假，当地政府也往往支持这样做。

因为成立股份公司既能筹集到数量可观的资金发展地方经济，又能提高地方政府的工作业绩。

有了地方政府的支持，其他的问题便会迎刃而解。

而公司上市后，有些经营亏损的企业，为了满足增发新股或者配股的条件，提高配股的价格，达到从资本市场上捞到更多资金的目的，经常采用虚增利润、少报亏损的方法，制造、披露虚假会计信息，欺骗投资者。

违规成本低廉 政出多门导致会计信息披露不规范 会计制度、证券市场相关制度不完善为虚假会计信息的产生和披露提供了诱因和可能 望楼主采纳

沈阳金蝶财务为您解答

## 五、有个问题不明白。上市公司造假是怎么虚构货币资金的，货币资金银行一查不就知道，是多少钱了吗，谎言不就

首先你要明白，上市之前需要审计而不是银行去查。

银行不管这些也和银行没关系，你说的货币资金应该是资本量，那是根据公司报表和各种合同章程测算出来的。

比如存货量，其他公司占股比例，应收款，应付等太多。

不是什么银行存款这有本质区别。

根据审计的结果银监会考虑是否通过公司的上市申请，所以你觉得这其中能做假的环节在哪，自己脑补不方便“乱说”。

## 六、为什么企业可以造假上市？

因为公司上市可以圈到企业发展所需要的资金，同时大股东的股权3年后可以在二级市场抛售套现，这对公司股东来说有很大好处。

有些公司不完全满足上市条件，大股东为了上市就会美化包装企业甚至不惜造假。满意请采纳。

## 七、农业类上市公司造假或者舞弊容易吗？为什么？

@罗璞 已经阐述得很好了，这里补充一下农业类上市企业舞弊的案例比较多：爆出财务舞弊丑闻的早前的银广夏、蓝田股份、ST金鳗，后来的紫鑫药业、绿大地、新大地，最近的万福生科。

一般来说，农业企业财务舞弊这个问题，具体表现为虚构利润，那么虚构利润的办法无非是从两个方面下手：1、虚增收入：无非是关联交易非关联化，通过关联公司制造虚假销售；

对于施乐虚构收入是将收入确认的时点和比例提前2、减少成本和费用：将成本和费用移到账外。

1、得益于农业税收优惠，虚增收入的成本低，这一点@罗璞已经阐述过。

事实上，销售自己生产的农副产品是可以完全免增值税和企业所得税的。

2、现金结算比例高：农副产品采购和销售都常常使用现金，而非银行转账，这一点造成审计上存在根本的困难。

3、生产性生物资产核查不易：农业里面的林木、养殖的动物在核查价值的时候，有很大的调控空间，也很难核查清楚，比如ST金鳗的鳗鱼，獐子岛的辽参-----

-----以下是我以前写的《新大地案例涉及操作手法和核查手段》，可供在分析农业企业时作为参考：一、操作手法虽然每日经济新闻对新大地的报道篇幅很长，但是实际上报道所披露的新大地的操作手法无非是两条：1、

虚增收入，关联交易非关联化，以关联自然人或法人为大客户。

2、隐瞒成本，部分原料采购可能不入账。

二、引起怀疑之处和核查手段1、行业地位和产能：行业地位通常意味着企业的市场竞争力，产能大（与销售匹配）意味着企业可能由于规模效应而获得较高的毛利。

2、品牌：品牌知名度和美誉度需要运作和积淀，就消费品而言，如果品牌不出名而行业地位领先通常是不合逻辑的，比如“胜景山河”。

3、销售渠道：包括营销网络、销售区域分布和销售模式都是值得关注的点，其中，销售区域过于集中意味两点：一是异地扩张能力弱，二是抗区域市场波动风险能

力差；

而销售模式决定了市场控制力、账期等内容。

4、客户：客户的核查是非常重要的内容，这里牵扯到收入的真实性。

客户的集中度和稳定性，客户集中度低，大客户稳定性高，通常来说是一个好的信号。

核查客户的手段相对来说比较简单，可针对披露的地址走访，根据网络搜索的信息、工商信息顺藤摸瓜，扮演客户对店面员工进行访谈等；

采用上述手段，若存在异常情况，都能发现。

从这个角度看，异常法人客户的注册时间、注册地址、业务范围、投资人、资产规模、新闻、招聘广告等工商信息和遗留在网络上的信息，都将成为破绽。

5、毛利率：毛利率是一个非常重要的指标，异常的毛利通常意味着问题。

毛利率由两个指标决定，一个是收入，一个是成本，过高的毛利率意味着虚增收入和隐藏成本，其中虚增收入常见于虚增销售单价；

隐藏成本的方式大体是不入账，但实际成本可通过对于成本构成的拆解和分析进行估计。

高于同行的利润并非不可能，但这需要品牌、技术和生产效率的支撑。

对毛利率的核查，一方面对比同行的毛利率，一方面关注毛利率的跨期波动，毛利率不稳通常意味着异常的数据调整。

6、专卖店：专卖店作为一种特殊的连锁销售终端，通常为核查的重点，店面的销售收入是否与披露一致，可以通过访谈和抽样测算进行估计；

直营专卖店非直营化，等同于关联交易非关联化的操作方式，通过核查大客户的方式一样能够将专卖店的异常情况核查清楚。

7、其他需要关注的财务指标：报道中没有提到，但是通常核查一个企业需要关注包括存货、应收、应付、预付、其他应收应付等财务指标，厘清资产和业务的对应关系以及匹配性等。

## 八、为什么上市中公司，上市之前大部分都是做假帐没人去管？

做假账也需要会计师事务所，投行等中介机构的配合的，无非是想上市圈钱并获得上市公司的资质，这样的公司迟早出问题！

## 九、上市公司财务造假与公司股价之间有什么关系？

关系可大了，一个上市公司做假账，影响最大的就是中小股民。

上市公司通过财务造假，隐瞒了公司的真实经营风险，骗取投资者的信任，虽说但瞒得了一时，瞒不了一世，等哪天真相曝光股价必然暴跌，同时也要受到证监会的严厉处罚。

## 参考文档

[下载：上市公司为什么要做假.pdf](#)

[《股票早上买入要隔多久才可以卖出》](#)

[《巴奴火锅多久股票上市》](#)

[《买入股票成交需要多久》](#)

[《滴滴上市股票多久可以交易》](#)

[下载：上市公司为什么要做假.doc](#)

[更多关于《上市公司为什么要做假》的文档...](#)

声明：

本文来自网络，不代表

【股识吧】立场，转载请注明出处：

<https://www.gupiaozhishiba.com/chapter/48733979.html>