

紫晶存储财务造假的分析与思考——基于商业伦理与会计师职业道德视角

何明泉

湖南科技大学，湖南省湘潭市，411201；

摘要：随着经济的快速发展，在我国特定的上市制度下，越来越多的企业力求通过上市来吸引更多的投资，以实现公司的迅速发展。然而在快速发展的市场背后，财务造假企业却层出不穷，这对投资者造成了很大的伤害，对资本市场的正常运行造成了很大的影响。从本质上讲，财务造假指的是一种违反法律规定的、有目的的、粉饰财务报表的行为，而其产生的原因包括了会计人员的职业道德的缺乏、企业的内部监督不力等。本文以科创板首批退市企业之一紫晶存储为例，从公司内部和外部审计机构两个角度进行紫晶存储造假成功的反思。最后，结合我国现阶段情况，从以诚信和道德的价值观约束舞弊借口等多个方面提出对策建议。

关键词：紫晶存储；财务造假；商业伦理

DOI：10.69979/3029-2700.24.11.002

1 引言

财务舞弊不仅是会计工作的一部分，也是管理行为的一部分。鉴于中国企业的治理结构，财务舞弊对会计信息质量产生了很大的负面影响，阻碍了资本市场的发展。虽然世界各国都在不断完善各自行业的法律法规，加强对外部主体的监管，但仍有不少上市公司利用会计准则的灵活性，在合规推定的基础上选择会计政策，为自己谋取有利的业绩。相比之下，市场上过度使用杠杆在很大程度上掩盖了企业的真实业绩，虚假的会计信息披露容易误导投资者做出错误的决策和判断，从而降低资本市场的效率^[7]。本文选取广东紫晶信息存储技术股份有限公司财务舞弊作为案例进行分析，紫晶存储通过虚增营业收入、利润来实现发行上市的舞弊手段，违背了商业道德，也已经丧失了职业道德，上市后继续虚增营业收入、利润，通过上述财务舞弊行为，给公司的持续经营带来巨大隐患，严重损害中小股东利益。截止到2023年4月，根据《上海证券交易所科创板股票上市规则（2019年4月修订、2020年12月修订）》第12.2.2条第（一）项规定，紫晶存储将被实施强制退市，公司股票也会停牌。

2 公司简介

紫晶存储公司在2010年12月成立，它是一家研发信息存储技术的公司，2020年2月26日在上海证券交

易所科创板上市，从创建到上市，紫晶存储十年来的发展历程如表1所示^[1]。

表1 广东紫晶信息存储技术股份有限公司发展历程

年份	事件
2010	紫晶存储成立，从研发底层存储介质起步，开启光存储领域征程
2013	紫晶存储自主研发蓝光存储系统，并在同年承建国家级“蓝光检测实验室”
2016	紫晶存储业绩快速增长从梅州走向了更广袤的天地。在武汉、广州、北京等地设立销售及研发中心，开始了它的全国性布局。2016年自主研发软件，丰富用户应用场景，推出光存储解决方案逐步覆盖到政府、医疗、档案、金融等不同领域，并正式开展绿色数据中心业务，打造标杆项目
2018	紫晶存储持续进行光存储领域的研发创新，获得多个国家级奖项。紫晶存储自主研发的“蓝光数据存储系统”通过了工信部科技成果评价，成功被工信部授予“存储器一条龙”示范企业，也成为唯一入选工信部强基的光存储企业
2020	深耕光存储行业10年，紫晶存储厚积薄发，迎来企业发展的全新阶段——2月26日，紫晶存储在上交所科创板顺利上市，成功成为了资本市场的新兴力量

蓝光介质可用于长期数据存储，是满足企业“冷热”存储分类需求的理想选择^[4]。紫晶存储一直受益于国家数据中心的扩张，在上市科创板前一直保持其快速增长的速度。

然而，自上市以来，紫晶存储屡次暴雷。2021年2月12日紫晶存储涉嫌信息披露违规，导致证监会发布调查报告。2022年3月14日紫晶存储发布公司关于违规担保事项的自查公告，紫晶存储在公告中披露，公司存在多项违规担保事项，涉及金额高达3.73亿元人民币

币。违规事项涉及 4 家银行和 14 个担保方。报告指出,这些违规担保事项由公司实际控制人之一、董事长郑穆先生负责,他有权最终下达指令,相关程序不符合法律法规和公司章程规定的审议或信息披露义务。违规行为的实际控制人郑穆、罗铁威也因此被中国证监会立案调查。

3 造假反思——基于商业伦理与会计师职业道德视角

3.1 公司内部会计人员角度

会计人员从业素质不够,没有遵守会计职业道德,丧失了自身的独立性,职业道德就会容易受到高层管理者道德水平影响^[6]。出于自身利益的考虑,高层管理者必定大力提倡或是过度鼓吹对公司的忠诚,此外,由于会计人员受聘、受雇于公司,因此很难维持自己的独立地位,这就导致了他们的职业道德会被公司伦理、甚至是管理者道德水平所严重地影响。在公司内部治理结构混乱、内部控制不完善、监督作用难以有效发挥的情况下,会计人员所在的会计环境对财务信息最终的可信程度有直接的影响^[3]。

紫晶存储 2019 年年度报告中有关于股东关联关系或一致行动的说明,紫晶存储的控股股东郑穆、罗铁威,分别通过梅州紫辰投资咨询有限公司和梅州紫晖投资咨询有限公司,各自持有紫晶存储 19.54% 的股份,合计持有公司 39.08% 的股份(以 2019 年年度报告为例),双方以协议形式达成一致,共同进退,共同拥有对紫晶存储的控制权,系公司的实际控制人。郑穆、罗铁威作为紫晶存储的绝对控制人,一致行动关系明确,在紫晶存储拥有绝对的话语权,而其余股东持股皆不超过 7.5%。在这种情况下,无论紫晶存储的内部控制多么设计缜密执行有效,只要郑穆、罗铁威有意进行财务舞弊,就能不受任何阻碍地实施计划^[8]。

紫晶存储内部监督机制无效也给紫晶存储财务舞弊创造了机会。第一,高层之间的监督关系无效。具体来讲,钟国裕兼任公司董事和总经理的职位,且与公司实际控制人之一郑穆于同年毕业于广东机械学院机械设计专业,李燕霞兼任公司董事和财务总监,黄美珊兼任公司监事和总经理助理,治理人员与管理人员高度重合,使二者相互监督的机制形同虚设。第二,独立董事、审计委员会和监事会未履行监督职能。紫晶存储独立董

事和监事涵盖了机械、电子技术、法律、管理和会计多个领域,审计委员会成员也是深谙公司业务和专业知识的人才。在紫晶存储长达 5 年的财务舞弊中,却无一人指出其中的虚假记载,表明紫晶存储内部控制中的监督机构无效。

3.2 中介机构审计人员角度

在财务造假过程中,相关审计机构也未能起到勤勉监督的作用。纵使紫晶存储手段隐蔽,也有蛛丝马迹可循,但致同会计师事务所和容诚会计师事务所的注册会计师们前期并未保持基本的职业谨慎,没有按照自己的职业规范在理应对其财务报表内容提出质疑的时候提出质疑。与此同时,注册会计师受雇于紫晶存储,与紫晶存储的关联性会使得注册会计师很难保持自身的独立性,他们的职业道德受到公司伦理甚至是管理者道德水平的极大影响。注册会计师虽然属于独立的第三方,但很多时候他们的工作环境不能独立于第三方,公司董事会决定着会计师事务所的聘用和解聘,注册会计师的绳子被企业高管拉着,公司高层管理者往往利用与会计师事务所的业务合作关系,给会计师事务所施加压力,以使会计师事务所不对外披露公司财务造假行为^[9]。

2019 年 4 月 3 日,紫晶存储正式提交科创板上市申报稿,并于 2020 年 2 月 26 日成功发行上市。其保荐机构为中信建投证券股份有限公司,审计机构为致同会计师事务所,但紫晶存储发行期间即 2017 年、2018 年及 2019 年上半年期间存在严重的财务造假。根据监管调查结果显示,2017 年,紫晶存储被指控利用与深圳宇维、深圳富宏华、南京叠嘉等单位开展虚假业务,进行财务造假,虚增营业收入合计 6693.95 万元,占当年营业收入的 42.97%,虚增利润合计 2532.66 万元,占当年利润总额的 137.33%。另外,紫晶存储《招股说明书》涉嫌未按规定披露的 2016 年末、2017 年末以及 2019 年上半年末对外担保余额分别为 1000 万元、1000 万元、7500.12 万元。截至招股说明书签署日,未按规定披露对外担保余额合计 1.35 亿元。紫晶存储不仅招股书造假,其年报也继续在造假。根据调查结果显示,公司的《2019 年年度报告》与《2020 年年度报告》涉嫌通过开展虚假业务及提前确认收入,分别虚增营业收入 2.7 亿元、3.4 亿元,占当期报告记载的营业收入绝对值的 52.46%、60.4%;分别虚增利润 1.45 亿元、1.7 亿元,占当期报告记载的利润总额绝对值的 94.55%与 151.1%^[2]。与此同

时,《2019 年年度报告》与《2020 年年度报告》均涉嫌涉嫌遗漏披露定期存单质押与对外担保事项^[5]。

随着紫晶存储成功上市,其审计机构又立马被换成了容诚会计师事务所,致同会计师事务所审计的招股书不仅存在严重造假,容诚会计师事务所审计的 2019 年的年报也同样存在财务严重造假。然而颇为讽刺的是,在造假期间,致同与容诚均给出了“标准无保留”的审计意见。2021 年 1 月,紫晶存储再次宣布更换审计机构,改聘立信会计师事务所(特殊普通合伙)。针对预付技术开发费及预付设备款和应收账款的可收回性问题,公司 2020 年年报被立信会计师事务所出具非标准保留意见的审计报告。2021 年 12 月,紫晶存储再次将审计机构更换为中喜会计师事务所(特殊普通合伙)。随着证监会 2022 年 2 月对紫晶存储正式启动立案调查,中喜会计师事务所对公司 2021 年度财务报告出具了无法表示意见、对公司内部控制出具了否定意见的审计报告。

4 治理建议

近年来,上市公司财务造假时有发生,屡禁不止。为了限制舞弊的压力,有必要由客观独立的审计人员进行审计,将舞弊的场合限制在诚信和道德的价值范围内,最后,加强对财务舞弊的处罚力度,争取惩罚制度能做到让人望而生畏,从而震慑财务舞弊行为。

4.1 压制舞弊压力

对注册会计师的要求不断提高是压制舞弊行为的手段之一^[10]。注册会计师是审计工作非常重要的一个关卡,审计师应严格按照审计标准进行审计,在这其中遵守职业道德,并保持形式和专业的独立性。尤其在紫晶存储这种公司,管理层与治理层之间存在高度重叠,审计师保持专业怀疑态度就显得尤为重要。当出现威胁独立性的问题时,审计事务所应制定一系列预防措施,如将相关人员调离审计业务团队,让专家或其他审计事务所审查甚至重新执行相关审计工作^[11]。会计师事务所有能力也理所应当建立全面的质量管理体系,做到对注册会计师事务所审计的有关工作的工作质量管理进行反复审查,实时监控注册会计师事务所主要审计合伙人的资格和轮换情况,建立以质量为基础的绩效评估和薪酬制度。

审计师是压制舞弊压力的重要环节,审计师做到真正地信守职业道德,才能更好地压制一些潜藏的舞弊心

理,让舞弊不要有冒出头的空间。

4.2 约束舞弊借口

通过提倡诚实和道德的价值观,舞弊理由的合理化效应受到约束。根据舞弊三角理论,研究者意识到,如果管理层有违反证券法或其他法律法规的行为,职业道德不够,就说明其不够诚实。为了防止欺诈者将其行为合理化,公司各级人员需要建立一个诚信和道德的价值观花园,并遵守职业道德、法律和法规。管理层要发挥关键作用,自上而下地加强对财务舞弊风险和后果的披露,让人真正意识到舞弊不可为^[12]。在公司层面上制定对违规者惩罚的规则,让人切身感受到违规会受到的处罚,这需要企业高层的职业道德感加强,不然各种规则容易沦为一纸空谈。

与此同时,执法部门作为约束财务舞弊的有力监管者,也应善用公民诚信档案。在发生严重破坏市场秩序、威胁公共利益的行为时,应当通过公民诚信档案对相关法人及其主要管理人员的行为进行记录,从而促使资本市场形成良好风气,共同反对舞弊行为^[10]。

4.3 加大对财务舞弊的惩戒

进一步加强对财务舞弊的惩戒力度,对频繁有人钻漏洞的行为就应该惩罚加重,可以防止财务舞弊有借口、有压力、有借口。惩戒主要体现在两个方面:一是加大罚款力度,二是完善发行和上市制度。

与旧《证券法》涉及的其他欺诈行为相比,新《证券法》加大了对紫晶存储欺诈案件的罚款力度,但在中小投资者和紫晶存储欺诈案件中,欺诈行为所获得的利益与犯罪成本相比是非常低的。由此不难看出,上市公司的欺诈行为为何有增无减。目前,新证券法规定的最高罚款额度为 1000 万元,这笔金额和企业进行财务舞弊能获取的非法利润比起来非常微不足道,很显然这笔罚款起不到震慑作用。立法者应进一步提高罚款上限,可以参考违法者财务舞弊获利金额而定,让违法者被处罚时感受到真正的肉痛,证监会也应出台更严格的监管措施,对财务舞弊行为的筛选更加严密,加大对财务造假的处罚力度^[10]。

更应完善承销和上市制度,提高上市门槛。虽然在 IPO 审核阶段已经进行了五轮问询,但紫晶存储仍能躲过审核,可见现行的承销上市制度和 IPO 审核制度并不完善,制度有漏洞就需要进步,在经历有空子可踩后应

陆续完善。

此外,还应完善发行上市制度,提高上市门槛。虽然在 IPO 审核阶段进行了五轮问询,但紫晶存储仍能躲过审核,可见目前的 IPO 上市制度和 IPO 审核制度并不完善。上市公司本应是各行各业的冠军和佼佼者,但现在在交易所里却有很多劣质股票瞒天过海,让投资者“踏空”。因此,证监会必须不断完善上市和报价标准,不仅要防止舞弊行为,还要净化资本。

参考文献

- [1]林蔓. 自主技术叠加全产业布局紫晶存储成功登陆科创板[J]. 股市动态分析, 2020(06): 44-45.
- [2]黄思瑜. 紫晶存储大额违规担保被处分两名涉事保代遭通报批评[N]. 第一财经日报, 2022-04-11(A06). DOI: 10. 28207/n. cnki. ndycj. 2022. 004261.
- [3]叶青山. 2012. 关于日本奥林巴斯财务造假丑闻的分析与思考——基于伦理的视角. 财政研究, 07: 79-81.
- [4]韦顺. 数据存储: 光存储是行业趋势[J]. 股市动态分析, 2020(06): 50-51.
- [5]昌校宇. 紫晶存储被证监会立案调查信披违规成主因[N]. 证券日报, 2022-02-12(A02). DOI: 10. 28096/n. cnki. ncjrb. 2022. 000578.
- [6]周昕瑜. 2016. 浅谈会计自觉——面包和操守的抉择. 财会学习, 15: 139.
- [7]马琳. 近十年我国企业伦理研究领域的现状、问题及对策[J]. 产业创新研究, 2021(21): 56-58.
- [8]颜苗. 企业主个人价值倾向对企业伦理行为的影响[D]. 华中农业大学, 2021. DOI: 10. 27158/d. cnki. ghzn u. 2021. 000290.
- [9]颜赛燕. 浅议审计人员的职业道德建设[J]. 中外企业家, 2010(02): 42-43.
- [10]胡译丹. 金正大财务舞弊动因分析——基于舞弊三角理论[J]. 现代营销(下旬刊), 2023(01): 152-154. DOI: 10. 19932/j. cnki. 22-1256/F. 2023. 01. 152.
- [11]余彬. 注册会计师独立性影响因素分析及应对[J]. 会计师, 2021(24): 24-25.
- [12]孙令怡. 基于商业伦理与会计职业道德视角A公司财务舞弊分析研究[J]. 中外企业文化, 2023(01): 52-54.

作者简介: 何明泉(1997-), 女, 汉族, 湖南省益阳市, 学生, 硕士在读, 湖南科技大学, 研究方向: 公司财务管理。