

理财产品在体外循环收入造假中的隐蔽作用及审计应对策略——以泽达易盛为例

近年来，上市公司收入造假的手段越来越高明，越来越隐蔽，不少公司运用各种手段进行体外循环收入造假。本案例以欺诈发行的科创板上市公司泽达易盛公开披露的信息为基础，剖析了私募资金产品和资产管理计划在其巨额收入造假中充当体外资金循环路径的具体过程，以及审计师的应对措施。通过分析可知：配合泽达易盛进行虚构业务的公司都是其当年度的前五大客户；上交所在泽达易盛 IPO 阶段的五轮问询中已经关注到其通过私募基金产品将资金转入其关联方的事项，但是审计师并未识别出财务造假行为；上市后泽达易盛通过不断更新资产管理合同，将资金转入以空壳公司形式存在的关联方的形式继续进行体外资金循环，审计师虽然实施审计程序，但仍未能识别出财务造假行为。本案例适用于《审计理论与实务》、《舞弊审计》等课程教学，能帮助同学们理解上市公司财务舞弊的具体手段，引导同学们思考客户集中度、关联方交易、高额应收账款、高额预付账款、高额理财产品等现象背后隐藏的财务舞弊行为，以及注册会计师如何实施恰当的审计程序应对舞弊风险。本案例也能为注册会计师审计实践提供有益参考。