上海国家会计学院
Shanghai National Accounting Institute
会计未来

审计助理人员分级培训系列课程

财务尽职调查实务操作要点

主讲教师：李劲松

授课教师：李劲松

- 职务/职称：合伙人 高级会计师
- 工作单位：立信会计师事务所
- 社会兼职：华东政法MPACC导师
- 宏英智能（001266）董事
- 研究方向：企业上市并购
- 主要获奖：全国会计领军人才

学习目标：

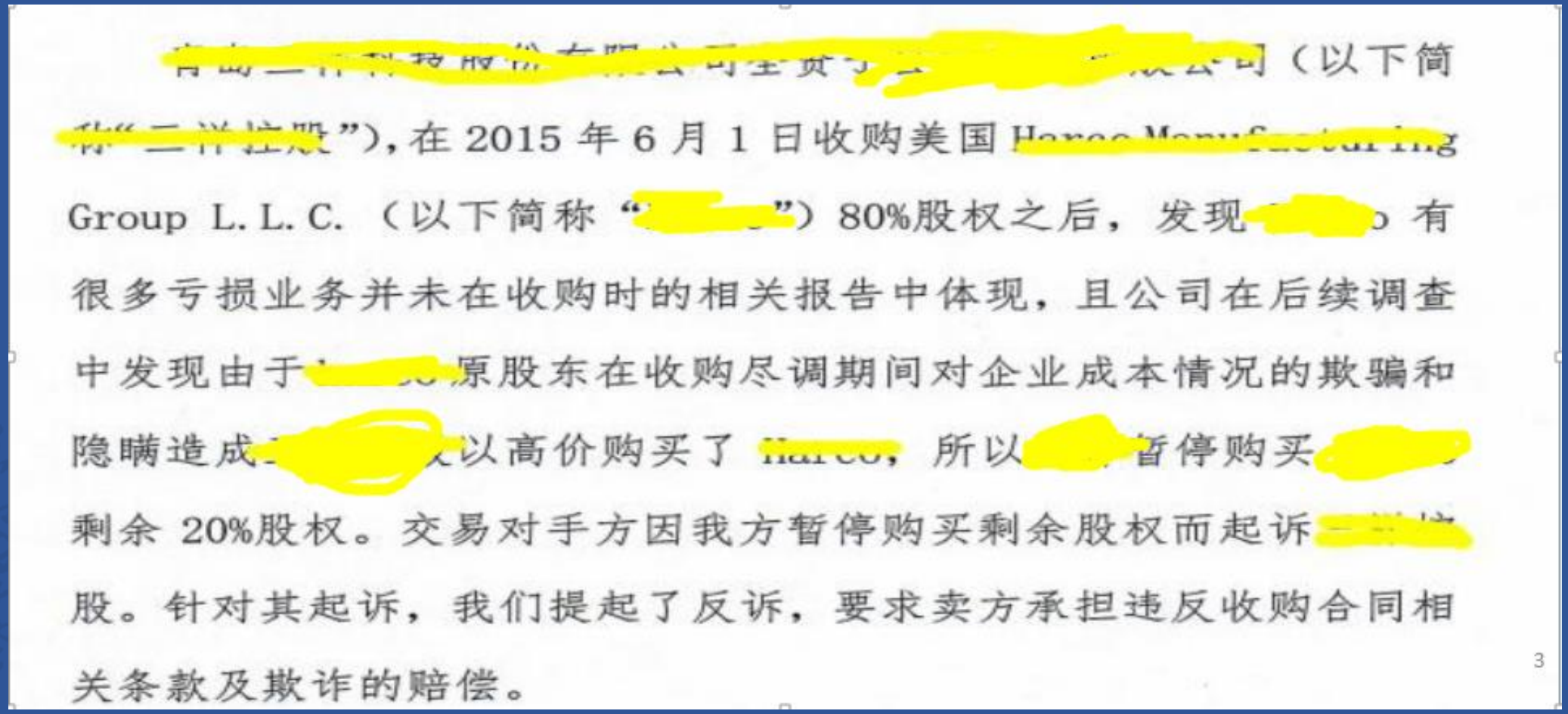
1. 熟知尽职调查概念内容
2. 识别并分析常见风险和舞弊迹象
3. 掌握报告的规范撰写

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定书
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

案例导入

案例：中国企业收购美国企业，600万美金起诉讼



[redacted]（以下简称“[redacted]”），在2015年6月1日收购美国[redacted]Group L.L.C.（以下简称“[redacted]”）80%股权之后，发现[redacted]有很多亏损业务并未在收购时的相关报告中体现，且公司在后续调查中发现由于[redacted]原股东在收购尽调期间对企业成本情况的欺骗和隐瞒造成[redacted]以高价购买了[redacted]，所以[redacted]暂停购买[redacted]剩余20%股权。交易对手方因我方暂停购买剩余股权而起诉[redacted]股。针对其起诉，我们提起了反诉，要求卖方承担违反收购合同相关条款及欺诈的赔偿。

3

案例导入

案例：投产就亏损的企业也能够卖3个亿?

近 10 年来[redacted]金属价格波动幅度极大。[redacted]矿自 2003 年起，价格一直上涨，2005 年达到历史最高位 7000 元/吨度，自 2009 年后开始下滑，2015 年跌破 1000 元/吨度。按照近五年[redacted]矿市场销售价格进行计算，该矿开采不经济。本次评估按照《[redacted]方案》[redacted]矿销售价格取 2500 元/吨度。[redacted]矿选矿回收率 87%，入选钼矿石品位 0.075%~0.096%，扣除选矿成本，则[redacted]矿石销售价格取 145 元/吨比较合理。

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

（一）定义

尽职调查	(DD) DUE DILIGENCE) • 审慎性调查
财务审慎性调查	• 是委托方委托独立的中介机构或者由其自身的专业部门，对某一拟进行并购或其它交易事项的对象的财务、经营活动所进行的调查、分析。
保荐人尽职调查	• 保荐人尽职调查是指保荐人对拟推荐公开发行证券的公司（以下简称“发行人”）进行全面调查，充分了解发行人的经营情况及其面临的风险和问题，并有充分理由确信发行人符合《证券法》等法律法规及中国证监会规定的发行条件以及确信发行人申请文件和公开发行募集文件真实、准确、完整的过程。

（二）目的

投资	• 一般要对企业的财务现状、财务前景情况进行充分的了解、论证，以确保款项的收回。
收购、兼并	• 财务审慎调查往往不会涉及到收购价的确定，但是，只要是并购方委托的事项，如了解被并购方的内部控制、或有负债、或有损失、关联交易、财务前景等，都可以成为财务审慎调查的范围。这些调查结果会对并购的进行与否有直接的影响。
IPO	• 拟上市公司是否存在发行上市障碍和制定改制上市方案的重要基础工作。

（三）与审计的区别

审计	&	财务尽职调查
	历史	未来
	鉴证（报告内容） 如何保护自己	成长性 盈利趋势
	函证、 实物盘点、数据核对	趋势分析 结构分析

（四）会计师和律师、券商的尽职调查异同

均需要调查以下内容：

- 历史沿革
- 股权结构
- 纳税情况
- 关联方和关联交易等

相互关联：

- 律师调查关联方关系时可以为会计师调查关联交易提供关联方清单
- 会计师调查营业外支出时可以为律师调查行政处罚、诉讼、仲裁等提供线索
- 券商调查业务时可以为会计师划分收人
- 分类提供依据。

（四）会计师和律师、券商的尽职调查异同

各有侧重点

- 律师：主要侧重于发行人经营的合法合规性，包括发行人资产权属、主体资格、股权演变、公司治理、关联交易及同业竞争、环境保护、劳动用工、税收补贴、诉讼、仲裁和行政处罚等；
- 会计师：尽职调查主要侧重于财务的真实性和准确性，包括资产、负债、收人、成本等的真实性、准确性和完整性、内部控制的有效性等；
- 券商：除了需要对法律和财务进行尽职调查外，还需要对业务和技术进行分析，挖掘投资亮点，凡涉及发行条件或对投资者做出投资决策有重大影响的信息。

（五）IPO财务尽职调查

1. 确定调查对象适合上市的产业
2. 初步判断公司上市的可能性有多大（业绩+规范）
3. 通过了解拟上市范围内主要公司的历史沿革、行业状况、主要资产状况、盈利状况、规范程度，确定改制上市的主体
4. 初步确定改制上市的时间，判断改制上市对企业增加的成本
5. 初步确定改制上市过程中可能存在的障碍或需要解决的问题
6. 通过了解公司的财务管理、会计核算基础，判断会计师的工作量
7. 为审计服务报价提供合理依据
8. 初步判断审计风险，确定审计策略

- 《中国注册会计师相关服务准则第4101号-对财务信息执行商定程序》
- 《保荐人尽职调查工作准则》
- （证监发字[2006] 15号）
- 《上市前财务尽职调查非鉴证服务的风险关注》（北京 注册会计师协会专业技术委 员会专家提示[2018]第8号-）

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定书
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

二、承接评价

1.了解业务目的

2.了解被尽职对象

3.独立性评价

4.能力评估

5.收费评估

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定书
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

（一）内容框架

1.尽职调查服务范围

2.甲方的责任和义务

3.乙方的责任和义务

4.业务收费

5.业务报告和报告的分发与使用的限制

6.本约定书的有效期间

7.约定事项的变更

8.终止条款

9.违约责任

10.适用法律和争议解决

- 开出高于预期的条件
- 学会感到意外
- 不要接受第一次报价
- 绝对不要折中

（二）责任和义务

甲方的责任与义务

1.甲方及时（具体时间可以约定）为乙方上述执行委托业务工作提供所需的全部会计资料和其他有关资料。

2.甲方确保乙方不受限制地接触任何与本工作有关的记录、文件和所需的其他信息。

3.为乙方派出的有关工作人员提供必要的工作条件和协助。

乙方的责任和义务

1.根据业务约定书出具尽职调查报告

2.除下列情况外，乙方应当对执行委托业务过程中知悉的信息予以保密：（1）取得目标企业的授权；（2）根据法律法规的规定，为法律诉讼准备文件或提供证据，以及向监管机构报告发现的违反法规行为；（3）接受行业协会和监管机构依法进行的质量检查；（4）监管机构对乙方进行行政处罚（包括监管机构处罚前的调查、听证）以及乙方对此提起的行政复议。

- 开出高于预期的条件
- 学会感到意外
- 不要接受第一次报价
- 绝对不要折中

（三）违约责任

案例1

甲、乙双方按照《中华人民共和国民法典》的规定承担违约责任

案例2

1. 甲、乙双方按照《中华人民共和国民法典》的规定承担违约责任；
2. 若乙方逾期提交工作成果的，每逾期一日应承担本合同总金额百分之一的违约金，若逾期交付超过【】天，甲方有权解除本合同，并要求乙方返还已支付未履行部分的服务费、并承担违约金和赔偿由此造成的损失。

案例3

1. 甲乙双方按照《中华人民共和国民法典》的规定各自承担本协议书的违约责任；
2. 甲乙双方承担的违约赔款最多为合同项目下金额1倍以内。

（三）违约责任

案例4

1. 本协议生效后，甲、乙双方应本着诚实信用的原则，严格履行本协议约定的各项义务。任何一方当事人不履行本协议约定义务的，或者履行本协议约定义务不符合约定的，视为违约，除本协议另有约定外，应向对方赔偿因此受到的损失；包括但不限于实际损失、预期损失和要求对方赔偿损失而支付的律师费、交通费和差旅费等；
2. 本协议履行期间，因乙方违反本协议约定、无故终止履行本协议、消极履行本协议、或无法完成审计工作，甲方有权解除本协议，要求乙方返还已支付的费用，未支付的费用不予支付；同时，对于甲方因此而造成的损失，乙方应承担赔偿责任；
3. 由甲乙双方按照《中华人民共和国民法典》的规定各自承担本协议书的违约责任。1倍以内。

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

四、组织实施

1.六大原则

2.工作方法

3.项目管理

4.利益相关者

5.尽职调查内容

不做假账 诚信基业 会计未来

（一）六大原则

证伪	突出重点（80/20）	独立客观
以人为本	事必躬亲	比较鉴别

（二）工作方法

检查文件资料

- 通过审阅公司工商注册、财务报告、业务文件、 法律合同等各项资料， 发现潜在的异常情况及重大问题

参考外部资料

- 通过网络、行业杂志、业内人士等信息渠道，了解公司及其所处行业的情况

访谈相关人员

- 与企业内部各层级 人员、相关中介机 构、供应商和客户 进行充分沟通交流，获取第一手资料

- 上山、入地、下海
- 宣传资料
- 电梯、显示屏等

（二）工作方法

实地查看

- 查看企业厂房、土地、设备、产品和存货等实物资产

分析性复核

- 通过对相关业务和财务数据的结构、趋势对标比较，进行分析复核，并进行项目组内部或外部专家讨论

小组内部沟通

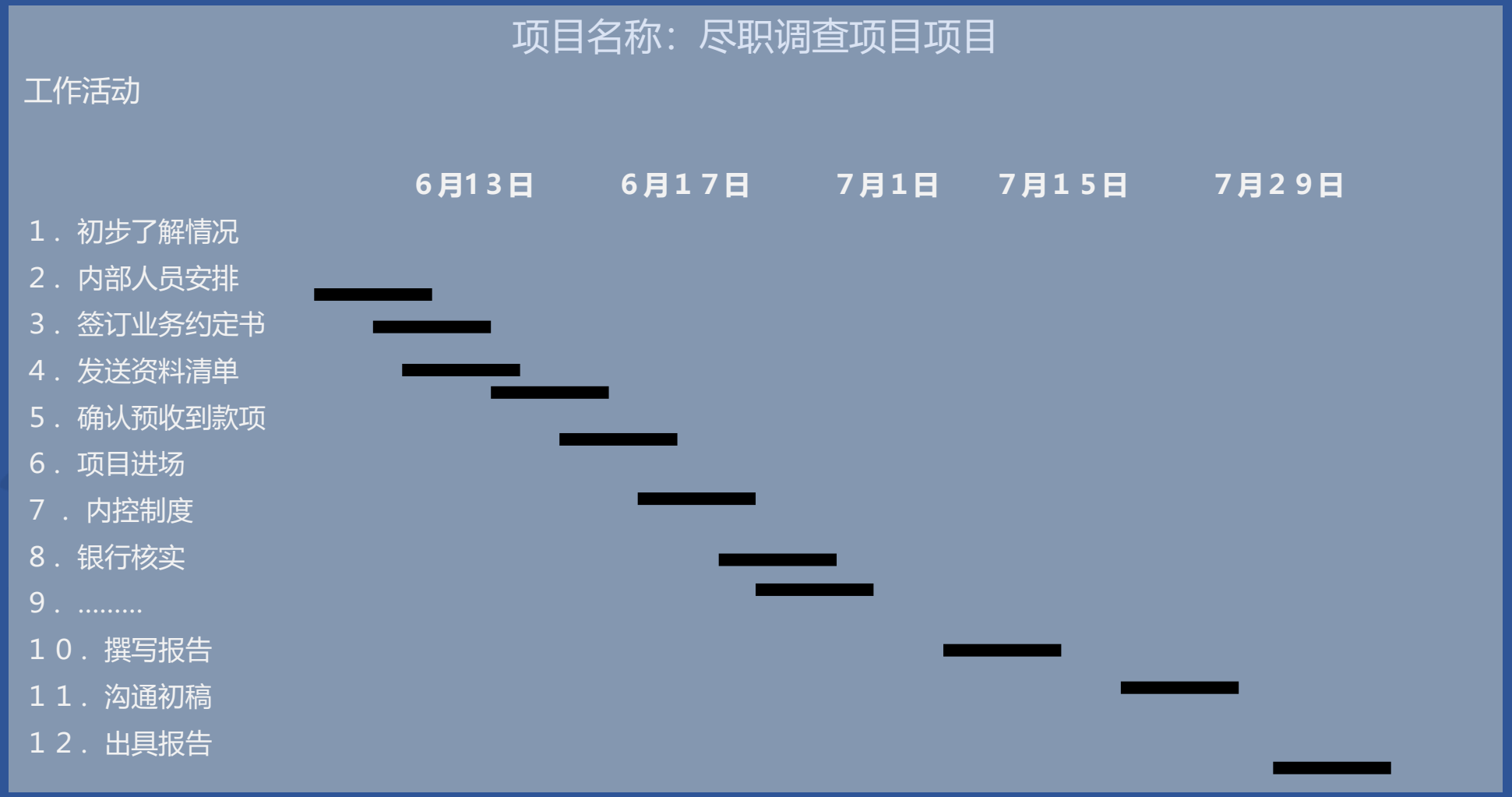
- 头脑风暴，发现疑点，争议解决，人员优势互补

追本溯源

- 水电费、运费单、工资表、银行借款/银行流水、客户信用期、供应商账期、纳税申报表、机器设备运转情况及维护表

（三）项目管理

普通甘特图


项目名称：尽职调查项目项目
工作活动
6月13日
6月17日
7月1日
7月15日
7月29日
1．初步了解情况
2．内部人员安排
3．签订业务约定书
4．发送资料清单
5．确认预收到款项
6．项目进场
7．内控制度
8．银行核实
9．.....
10．撰写报告
11．沟通初稿
12．出具报告

（四）利益相关者不同诉求

不做假账 诚信基业

（五）尽职调查内容

1.历史沿革

2.公司基本情况

3.集团架构及关联方

4.管理人员调查

5.业务与技术情况

6.所处行业及主要产品

7.同业竞争与关联交易调查

8.公司的经营模式与收入确认

9.公司的采购、生产模式与成本核算

10.主要资产和资质的权属情况

11.财务状况

12.其他财务方面

13.业务发展目标调查

14.投融资运用分析

（五）尽职调查范围

1. 历史沿革

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
①出资方式 ②出资内容 ③股权变动过程	① 营业执照、章程、历次变更的董事会、股东会决议、股权转让协议、相关的验资报告、批准文件等文件 ② 原始账面纪录（如进账单）最好取得整套工商登记资料，保证登记材料的完整性	① 判断公司的注册资本是否到位； ② 判断账列股东、章程中的股东和工商登记的股东是否一致 ③ 判断公司注册资本的每次变化是否符合法律的规定、相应的手续是否完整 ④ 判断与注册资本相关的账务处理是否正确 ⑤ 了解股东是否具有相应的投资能力 ⑥ 是否涉及股份支付核算?

（五）尽职调查内容

2. 公司基本情况

（五）尽职调查内容

3. 关联方及同业竞争

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 与实际控制人相关的公司有哪些，从事什么业务 ② 集团各公司之间的关系如何，包括股权关系、业务关系 ③ 各公司的财务状况和经营成果、关联交易情况 ④ 各公司享受的优惠政策	① 集团股权关系图 ② 集团各公司财务报表 ③ 集团各公司之间的交易内容、金额 ④ 集团各公司享受税收优惠政策的相关文件	① 集团最有竞争力的产业是哪个 ② 集团设立多个公司的目的是什么，尤其是同一产业 ③ 通过关联交易，哪个公司沉淀了利润，是否合理 ④ 哪个公司承担了融资平台的作用 ⑤ 是否需要进行大规模的股权重组

（银行征信报告、股东、员工名册、父母、配偶）

（五）尽职调查内容

3. 关联方及同业竞争

同业竞争定义	• 同业竞争同业竞争是指公司与关联方（不同于一般法律定义）从事的业务相同或近似，双方构成或可能构成直接或间接的竞争关系。
危害	• 不利于公司的独立性；转移公司利益，损害公司股东利益的情形，阻碍公司的发展。
判断	• 实质重于形式从业务的性质、业务的客户对象、产品或劳务的可替代性、市场差别等方面进行判断，同时应充分考虑对公司的客观影响。

（五）尽职调查内容

3. 关联方及同业竞争

（1）并购重组再融资 → 有合理的理由，承诺解决

（2）IPO → 一般不接受承诺

（五）尽职调查内容

4. 管理人员调查

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 稳定性 ② 工资 ③ 个人品质 ④ 管理能力	① 合同 ② 工资表 ③ 个人履历表 ④ 年度考评表 ⑤ 部门绩效	① 是否存在兼职情况 ② 工资发放完整 ③ 离职是否对公司造成伤害 ④ 是否胜任能力和勤勉尽责 ⑤ 有能力领导部门

（五）尽职调查内容

5. 研发和技术情况

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 专利的期限 ② 专利的有用性 ③ 成本的准确性	① 1专利技术 ② 高新收入报告 ③ 研发费用加计扣除报告 ④ 行业内类似技术比较 ⑤ 核心技术人员	① 是否在有效期 ② 对应的收入是否真实 ③ 成本是归集正确 ④ 加计扣除标准是否存在税收风险 ⑤ 核心人员的稳定性和技术的升级受限

（五）尽职调查内容

6. 所处行业及主要产品

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 公司所处行业的特点 ② 进入行业有无相应的限制 ③ 公司的主要产品及用途和使用者	① 有关公司行业的介绍资料 ② 公司从事该行业的许可证资料 ③ 有关该行业最近的统计资料 ④ 公司的产品介绍文件（包括原料组成、产品性能及用途）和工艺过程其他相关的资料	① 初步判断公司所处行业的类别及发展情况 ② 初步判断公司在行业中的地位及竞争的激烈程度 ③ 初步了解该行业的进入壁垒及毛利情况 ④ 判断公司的销售对象是否比较集中，对小范围客户的依赖程度 ⑤ 判断公司主要产品的工艺过程属于简单或复杂

（五）尽职调查内容

7. 公司的经营模式与收入确认

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 客户的经营模式，包括自主品牌与OEM、外销与内销、销售渠道（直销、经销、代销） ② 与客户的结算方式 ③ 收入确认的方法，包括确认的时点、确认所依赖的证据、确认的金额等	① 典型的经营合同 ② 销售流程图 ③ 公司关于收入确认的说明 ④ 公司主要客户（前十名）的名单及分布情况	① 客户的经营模式是否具有很强的竞争力 ② 与客户之间的风险是如何转移的 ③ 公司经营模式所带来的收入确认是简单的还是复杂的 ④ 公司目前的收入确认方法是如何的？是否正确？ ⑤ 公司财务对于收入的确认是否与经营部门进行沟通 ⑥ 判断经营模式可能带来的风险

（五）尽职调查内容

8. 公司的采购、生产模式与成本核算

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 公司的采购模式，包括向直接厂商或供应商采购，国内采购或进口 ② 公司的付款模式，是现款还是有付款信用期的 ③ 公司的生产模式，包括自己生产或贴牌加工，是否存在大量的外协单位，订单式生产还是主动性生产 ④ 公司的成本核算方法	① 采购合同 ② 采购流程图 ③ 生产流程图 ④ 公司关于成本核算的说明 ⑤ 公司主要供应商（前十名）的情况	① 判断公司的生产流程是复杂的还是简单的 ② 知悉公司是否有成型的成本核算方法，还是毛利率倒推的？判断是否需要重新计算以往期间的成本；对成本审计的难度有多大？ ③ 公司的成本核算方法与生产流程是否相匹配 ④ 知悉是否存在较大量的公司外部存货，包括存放于外库的产成品或委外加工的材料；是否存在海外仓库；对实物监盘工作的影响有多大 ⑤ 存货管理模式是否会带来大量的实物保管风险，存货的性质是否会很有可能带来跌价风险

（五）尽职调查内容

9. 主要资产和资质的权属情况

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 公司主要资产（房屋、土地设备、车辆、无形资产等）是否具备相关的权属 ② 相关资产的使用是否受到相应的限制	① 公司主要资产的清单 ② 主要资产的相关权证，包括：土地使用权证书；房产证或租赁协议 ③ 车辆行驶证/机动车登记证书 专利证书等主要设备的购买合同、进口设备的报关单、政府批文	① 判断公司账面的主要资产是否属于公司所有，相关权证是否齐全 ② 判断公司资产的账面价值是否真实反映了资产的价值 ③ 判断公司主要资产的处置是否不受任何限制 ④ 初步评价主要资产的权属情况对改制方案的影响，尤其是较大规模的资产重组

（五）尽职调查内容

10. 其他财务方面

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 费用核算情况 ② 纳税情况 ③ 关联交易情况 ④ 其他核算规范内容	① 截止日前后的费用凭证 ② 报税资料和完税凭证； ③ 关联方清单；关联方交易统计数据 ④ 借款合同、对外投资协议、董事会决议等	① ①判断公司费用是否跨期、研发费用核算是否符合规定；是否存在不合规费用虚增费用？是否多做加计扣除？ ② 个人所得税、企业所得税等是否存在少记漏记 ③ 识别关联交易规模、了解管理层占用资金、了解合并范围内关联方交易是否能够核对一致 ④ 内部控制、会计基础工作规范

（五）尽职调查内容

11. 投融资运用分析

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 项目的投资决策流程 ② 投资的效益	① 查阅公司关于融资项目的决策文件 ② 项目可行性研究报告 ③ 政府部门有关产业目录等方法	① 核查公司是否审慎预测项目效益 ② 是否已分别 说明达产前后的效益情况， ③ 及预计达产时间，预测基础、依据是否合理。 ④ 分析融资数量是否与公司规模、主营业务、实际资金需求、资金运用能力及公司业务发展目标相匹配

（五）尽职调查内容

12. 业务发展目标调查

应了解哪些方面	主要获取哪些资料	需要达到的目的
① 发展战略 ② 经营理念和经营模式 ③ 未来的业务预测	① 历年发展计划的执行和实现情况 ② ②业务发展目标 ③ 预算和预测报告	① 未来可持续性发展 ② 业务增长的可靠性 ③ 公司的发展方向

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定书
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

（一）风险类别

（二）战略风险

定位	→	我是谁
位置判断	→	我在哪儿
目标确定	→	我要去哪儿
实现方法	→	怎么去
综合分析	→	为什么

不做假账 诚信基业

（二）战略风险

常见战略风险

定位失误

- 主营业务不能过多

位置判断失误

- 产品周期、政府未来的态度倾向

目标确定失误

- 目标设定得过高， 根本就不切合实际

方法失误

- 照搬成功企业的方法和路径

（二）战略风险

战略实施风险深层次原因

- 执行力不强
- 战略甄别能力不足
- 部门间难以协调
- 违反统一领导、统一指挥原则
- 企业战略实施5种模式综合运用（指挥型、变革型、合作型、文化型、增长型）
- 企业资源的合理配置不足
- 组织结构与战略不相匹配
- 企业文化与战略不相匹配

（三）财务风险

- 资金链断裂风险（资金紧张风险）
- 经营资金需求不能满足
- 异常波动风险（不正常发展风险）
- 银行不信任
- 经营亏损风险（收支不相协调风险）
- 拖欠应付款
- 还债风险（流动性风险）
- 工程后续资金不足
- 破产风险（资金、信誉、意外事故）
- 收购兼并失败

（三）财务风险

财务危机四阶段：

财务危机潜伏期	财务危机表现期	恶化期	财务危机发作期
• 盲目进行扩张 • 销售额下降 • 销售额上升，但利润下降 • 外部环境发生重大变化 • 企业流动性差 • 经营信誉持续降低 • 经营秩序混乱 • 管理出现乱象	• 自有资本不足 • 过分依赖外部资金，利息负担过重 • 财务预警失灵 • 拖延偿付	• 经营者无心关注业务，专心于财务周转 • 账款拖欠，资金周转困难 • 债务到期违约不支付	• 负债超过资产，丧失偿付能力 • 宣布倒闭清盘 • 经营者外逃

（四）市场风险

类别	风险因素	适用范围
利率风险 interest rate risk	利率	固定利率证券、浮动利率证券、零息票工具、不可转换优先股、混合工具等
股票风险 equity risk	权益证券的价格	股票、类似股票的可转换证券、买卖股票的承诺等
汇率风险 foreign exchange risk	汇率	外汇、黄金、特别提款权等
商品风险 Commodity risk	实物商品价格	在有组织市场上进行交易的实物产品，如农产品、石油

（五）营运风险

企业在运营过程中，由于外部环境的复杂性和变动性以及主体对环境的认知能力和适应能力的有限性，而导致的运营失败或使运营活动达不到预期的目标的可能性及其损失。

- 流程风险
- 技术风险
- 员工风险
- 外部风险

不做假账 诚信基业 审计专用

（六）人事风险

1. 不签劳动合同
2. 非法用工
3. 最低工资达不到法定
4. 高危岗位未购保上岗
5. 解雇不规范
6. 无规章制度
7. 不签无固定期限合同
8. 非全日制不签合同
9. 非正规劳务合同
10. 在职支付竞业补偿金
11. 特殊工时制度未审批
12. 高薪代替社保
13. 劳务关系变劳动关系
14. 培训无费用凭证
15. 不办理社保
16. 辞职扣留档案
17. 劳动合同中有违法条款

不做假账 依法纳税

（七）税法风险

股份转让的个人所得税

接受无业务实质的增值税发票

研发费用加计扣除基础

销售后未及时确认收入

土地增值税达到条件没有清算

成本费用中公司费用与股东个人消费混杂在一起不能划分清楚

账面上列示股东的应收账款、其他应收款或其他应付款（实际可能是分红）

公司出资购买房屋、汽车，权利人却写成股东，而不是付出资金的单位

不做假账 诚信基业

（八）常见迹象

- 惊人的成长性
- 远高于同行的财务指标
- 趋势的突然改变
- 超越常识的盈利能力

比如目标企业利润近两年有了惊人的增长，而企业员工的工资、奖金没有任何变化，这样的利润增长八成不靠谱

（九）简单有效手段

- 识别致命风险，关注硬的财务数据
- 通过工资表来判断企业的人才竞争优势
- 通过水电费等判断企业的生产能力
- 通过银行借款判断企业的诚信度和财务弹性
- 通过供应商帐期判断企业的行业竞争力
- 通过纳税判断企业的盈利能力

（十）国有企业常见风险

乱投资	乱担保	乱扩张
乱借款	乱放权	乱理财

不做假账 坚决杂志 一年一月

（十一）民营企业常见风险

建账不规范或不依法建账	个人和公司混为一体	以虚假原始凭证入账
违规借款	成本计算对象不规范	盲目投资

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

（一）销售客户出现异常

1.销售情况与客户所处行业状况不符

2.同一客户同时发生销售和采购交易，或者与同受一方控制的客户和供应商同时发生交易

3.交易标的对交易对方而言不具有合理用途

4.主要客户自身规模与其交易规模不匹配

5.与新成立或之前缺乏从事相关业务经历的客户发生大量或大额的交易

6.与关联方或疑似关联方客户发生大量或大额交易（关联交易非关联化）

7.与个人、个体工商户发生异常大量的交易

8.对应收款项账龄长、回款率低或缺乏还款能力的客户，仍放宽信用政策

不做假账 诚信基业

（二）销售交易出现异常

1.在临近期末时发生了大量或大额的交易；

2.实际销售情况与定单不符，或者根据已取消的定单发货或重复发货；

3.未经客户同意，在销售合同约定的发货期之前发送商品或将商品运送到销售合同约定地点以外的其他地点；

4.被审计单位的销售记录表明，已将商品发往外部仓库或货运代理人，却未指明任何客户。

（二）销售交易出现异常

5.销售价格异常。例如，明显高于或低于被审计单位和其他客户

6.已经销售的商品在期后有大量退回

7.交易之后长期不进行结算

（三）销售合同、单据出现异常

1.销售合同未签字盖章，或者销售合同上加盖的公章并不属于合同所指定的客户；

2.销售合同中重要条款（例如，交货地点、付款条件）缺失或含糊；

3.销售合同中部分条款或条件不同于被审计单位的标准销售合同，或过于复杂；

4.销售合同或发运单上的日期被更改；

5.提前开票，实际没有发货，有可能是提前确认收入；

6.记录的销售交易未经恰当授权或缺乏出库单、货运单、销售发票等证据支持。

（四）货币资金舞弊迹象

存贷双高	• 有钱不是问题，有钱还去借钱是问题
控股股东资金	• 控股股东资金紧张（如：高质押率，大规模变卖资产），可能违规占用
主要股东及管理层	• 异常减持股票
货币资金与预付款项、其他应收款	• 联动异常：股东资金体外化的循环，目的在于“抹平”高出一般水平的货币资金的去向

（四）货币资金舞弊迹象

董监高及审计师	• 异常变动
主要供应商和客户	• 异常变动等信息
货币资金收益率	• 平均货币资金收益率长期处于活期存款利率附近，甚至低于活期存款利率
募集资金	• 变更频繁，变更资金用途且金额巨大

目录 CONTENTS

1 基本概念
2 承接评价
3 业务约定
4 组织实施
5 风险分类与解析
6 识别常见舞弊迹象
7 撰写报告

（一）尽职调查报告内容

1.概述

2.公司基本情况

（1）设立与发展历程
（2） 组织结构、公司治理及内部控
（3）同业竞争与关联交易
（4）业务发展目标
（5） 高管人员调查
（6）风险因素及其他重要事项

不做假账 诚信基业

（一）尽职调查报告内容

3. 业务与技术情况

（1）行业及竞争概况
（2）采购情况
（3） 生产情况
（4） 销售情况
（5） 技术及研发情况

4. 财务情况

（1） 财务报告及相关财务资料
（2） 会计政策与会计估计
（3）财务比率分析
（4） 与损益有关的项目
（5） 与资产状况有关的项目
（6） 现金流量
（7） 纳税情况

（一）尽职调查报告内容

5.关联方及关联交易

6.对外担保

7.诉讼情况

8.盈利预测

9.主要风险以及解决方案

不做假账 诚信基业

（二）撰写技巧

1.使用适当的标题

2.图表，如曲线图、比较表

3.适当表达意见和建议

4.用图框、下划线、斜体字、加粗以示重点

5.词句尽量短小、简单，段落也应短小

6.表达内容量化

（三）不当的尽职调查报告

1.表达格式不清晰

2.数据的堆集，没有分析

3.给出是否投资的结论。尽职调查&投资可行性分析

4.积极保证而非消极保证（我们没有发现XX问题）

不做假账 诚信基业 会计未来

要点回顾

1. 尽职调查的概念和内容
2. 业务约定书的内容及注意事项
3. 组织实施六大原则，工作方法，尽职调查的内容
4. 风险类型及分析
5. 报告撰写的技巧和内容

感谢聆听！

上海国家会计学院

审计助理人员分级培训课程