

# 穿透型审计视角下国有企业关联交易风险识别与防控研究

刘书琴

中国铁路武汉局集团有限公司 湖北 武汉 430000

**摘要：**国有企业是国民经济重要支柱，其规范运营关乎国家经济安全与国有资产保值增值。关联交易虽能提升资源配置效率，但因信息不对称等特性，易滋生利益输送等风险。传统合规性审计模式应对复杂隐蔽关联交易乏力。本文引入“穿透型审计”理念，阐述其内涵与方法论，剖析国企关联交易主要风险类型，构建以风险识别、评估、预警和应对为核心的穿透型审计框架，并从制度、技术、人才、协同治理四维度提出风险防控路径。研究表明，穿透型审计秉持“实质重于形式”原则，能穿透复杂股权、交易链条及会计表象，精准识别关联交易真实意图与潜在风险，为提升国企治理效能、保障国有资产安全提供有力审计支撑。

**关键词：**穿透型审计；国有企业；关联交易；风险识别；风险防控

## 引言

在深化国企改革、完善现代企业制度之际，有效防范化解经营风险，尤其是合法外衣下的隐蔽风险，成为紧迫课题。关联交易作为大型企业集团常见经济行为，具有“双刃剑”效应，既可降成本、优配置，也易因利益关系导致定价不公允，成为利益输送等工具。国企关联交易关乎自身发展、国有资产安全与全民福祉。当前，国企关联交易监督多依赖传统审计模式，局限于表面审查，难触及交易本质与潜在风险，面对复杂关联交易力不从心。“穿透型审计”应运而生，它以风险为导向、实质重于形式，打破法人界限，追溯资金流向。将其应用于国企关联交易监督，是革新传统模式、提升国资监管效能的必然。本文将探讨穿透型审计下如何有效识别防控国企关联交易风险。

## 1 穿透型审计的核心内涵与方法论

### 1.1 核心内涵

穿透型审计核心在于“实质重于形式”原则的极致贯彻，要求审计人员超越法律形式，深入探究交易的经济实质、商业合理性及真实意图，如对定价异常且无合理理由的商品购销，需穿透至交易对手方考察实际控制关系。它强调全链条、全流程追踪思维，审计人员要整合追踪资金流、票据流等多维度信息，绘制完整交易链条图谱，识别关键节点等<sup>[1]</sup>。在集团化经营模式下，需打破法人实体界限进行关联分析，将集团视为整体，运用技术穿透各主体掌握潜在关联方及交易网络。同时，面对海量异构数据，穿透型审计高度依赖大数据、人工智能等新兴技术，通过数据清洗、建模和挖掘，自动识别异常交易模式、可疑关联关系和潜在风险信号。

### 1.2 主要方法论

**关联方穿透识别法：**综合运用工商登记信息、股权结构图、董监高交叉任职信息、银行账户流水、通讯记录等多种内外部数据源，构建动态、立体的关联方图谱，确保无一遗漏。**资金流向追踪法：**利用银行对账单、支付凭证等，结合图计算技术，对大额、频繁、异常的资金往来进行穿透式追踪，直至资金的最终受益人或用途。**交易实质分析法：**对比同类交易的市场价格、行业惯例、历史交易数据，评估关联交易的公允性；同时，结合业务背景、合同条款、履约情况等，判断交易是否具有真实的商业目的。**风险画像与预警模型：**基于历史风险案例和专家经验，提炼关联交易风险的关键指标（如交易集中度、定价偏离度、预付款比例、应收应付账款周转天数异常等），构建风险评估模型，实现对高风险交易的自动预警。

## 2 国有企业关联交易的主要风险类型

**利益输送与资产掏空风险：**这是最核心、危害最大的风险。控股股东或内部人利用其控制地位，通过不公允的关联交易，将优质资产、利润或现金流转移至其控制的其他实体，导致国有企业的利益受损。常见手法包括：高价向关联方采购原材料或服务，低价向关联方出售产品或资产，无偿或低息占用上市公司资金等。**财务粉饰与盈余管理风险：**为了达到业绩考核、再融资或避免退市等目的，国有企业可能通过关联交易进行利润操纵。例如，在年末通过向关联方突击销售确认收入，或通过关联方承担费用、豁免债务等方式虚增利润，严重扭曲了企业的真实财务状况和经营成果<sup>[2]</sup>。**合规与法律风险：**关联交易若未按规定履行信息披露、董事会/股东大会审议等程序，将面临监管处罚、诉讼甚至合同无效的风险。此外，若关联交易涉及国有资产转让，未履行

资产评估和进场交易等法定程序,则可能构成对国有资产的非法处置。税务风险:不公允的关联交易定价(转让定价)是各国税务机关关注的重点。国有企业若通过关联交易人为调节利润在不同税负地区的分布,可能引发税务稽查、补税、罚款甚至刑事责任。声誉与治理风险:即使某些关联交易在形式上合规,但若其公允性受到市场广泛质疑,也会严重损害国有企业的社会形象和投资者信心,反映出公司治理结构的失效和内部控制的薄弱。

### 3 穿透型审计视角下的关联交易风险识别与评估框架

针对上述风险,本文构建一个四维一体的穿透型审计风险识别与评估框架。

#### 3.1 风险识别:构建全景式关联方图谱

审计工作的起点是全面、准确地识别所有关联方。这要求审计人员必须打破信息孤岛,打通企业内部物资“进销存”系统、销售管理系统、财务系统与外部的天眼查、企查查、裁判文书网、专利数据库等信息源,进行数据整合。同时,关联关系是动态变化的,审计人员需建立持续监控机制,及时捕捉董监高变更、股权结构调整等关键信息,确保关联方图谱的时效性。对于那些疑似关联方,特别是由自然人控制的壳公司,审计人员更要进行穿透核查,追溯至最终自然人控制层面,核实其与国企关键人员的真实关系,从而构建一幅全景式、动态化的关联方图谱,为后续的风险评估奠定坚实基础。

#### 3.2 风险评估:多维度量化风险等级

在识别出关联方及交易后,审计人员需要对其进行深入的风险评估。这一过程首先是交易公允性评估,即运用可比非受控价格法、再销售价格法等转让定价方法,量化交易价格与市场公允价的偏离程度。其次是交易必要性与合理性评估,通过审查交易的商业背景、合同条款、履约能力等,判断该交易究竟是服务于企业核心战略,还是仅为利益输送服务。再次是程序合规性评估,仔细检查交易是否履行了必要的内部决策和外部披露程序<sup>[3]</sup>。在完成上述定性与定量分析后,审计人员可以将各项指标赋予权重,形成一张关联交易风险热力图,对高风险交易进行重点标注,从而实现风险的多维度量化和分级管理。

#### 3.3 风险预警:建立智能化监测模型

为了将风险评估工作常态化、自动化,有必要将风险评估指标固化为预警规则,并将其嵌入审计信息系统。具体而言,可以设置一系列阈值,例如单一关联交易额占同类交易总额的比例超过30%,或预付款占合同总额比例超过50%等,一旦交易数据触及这些阈值,系统

即可发出警报。更进一步,可以利用机器学习算法,对历史交易数据进行训练,以识别如“快进快出”、“闭环交易”等异常交易模式。通过这种方式,系统能够实时推送风险提示,使审计项目组能够及时跟进核查,将风险防控的关口前移。

#### 3.4 风险应对:实施精准化审计程序

风险预警的最终目的是为了有效应对。因此,审计人员需要根据风险评估结果,设计并执行差异化的、更具针对性的审计程序。对于被标记为高风险的交易,审计程序绝不能仅限于获取合同、发票、验收单等常规证据,而必须延伸审计至交易对手方,实地查看资产交割情况,约谈关键经办人员,甚至在必要时聘请行业专家对交易标的进行独立的价值评估。对于资金流存在异常的交易,则必须取得完整的银行流水,进行双向核对,并坚持不懈地追踪资金的最终去向,直至水落石出。此外,强化穿行测试也是关键一环,即选取代表性样本,从交易源头开始,完整跟踪其在企业内部的审批、执行、核算全过程,以此检验内控制度设计的有效性和执行的一致性,确保风险应对措施落到实处。

### 4 基于穿透型审计的国有企业关联交易风险防控路径

#### 4.1 强化顶层设计,完善制度体系

有效的风险防控首先需要坚实的制度保障。在企业层面,国有企业自身应制定详细的关联交易管理办法,将“穿透核查”的具体流程、责任部门和问责机制予以固化,并将穿透型审计发现的问题,作为持续完善内控制度的重要输入。同时,相关审计准则制定机构也应与时俱进,出台专门针对复杂关联交易的穿透型审计指引,为审计实践提供权威、统一的操作标准,引导整个行业向更高水平的风险识别与防控迈进。

#### 4.2 深化技术赋能,打造智慧审计平台

技术是穿透型审计得以落地的关键支撑。在国有企业大力推广部署集成AI、大数据分析、RPA(机器人流程自动化)等功能的智能审计平台,实现对关联交易的自动化、智能化监控,将审计人员从繁重的重复劳动中解放出来,专注于高价值的风险研判<sup>[4]</sup>。长远来看,还可以积极探索区块链技术的应用,利用其不可篡改、可追溯的特性,构建关联交易信息存证平台,从根本上确保交易数据的真实性和完整性,为穿透审计提供坚不可摧的信任基础。

#### 4.3 加强人才培育,提升专业胜任能力

再先进的技术和制度,最终都需要人来执行。因此,加强人才培育至关重要。必须着力培养复合型审计人才,加强对审计人员在财务、法律、信息技术、行业

知识等方面的跨界培训,使其不仅精通会计准则,还要深刻理解业务逻辑、掌握数据分析工具、熟悉相关法律法规。针对特定行业或涉及复杂金融工具的交易,可建立由外部专家组成的顾问支持网络,在必要时为一线审计团队提供专业意见。与此同时,强化职业道德教育同样不可偏废,在不断提升专业技能的同时,更要筑牢审计人员的职业道德防线,确保其在面对错综复杂的利益格局时,能够始终秉持独立、客观、公正的职业立场,这是穿透型审计发挥效用的根本保证。

#### 4.4 构建协同治理格局,形成监督合力

风险防控是一项系统工程,单靠某一个部门或环节的努力是远远不够的。在企业内部,应强力推动内部审计、纪检监察、合规、风控等部门的信息共享和工作联动,打破部门墙,形成对关联交易风险的内部监督闭环,实现风险的早发现、早报告、早处置。此外,还应积极引入社会监督力量,鼓励媒体、中小股东等社会公众对国有企业的关联交易进行监督,通过舆论压力和市场约束,共同构建一个多层次、全方位的监督网络,让任何试图通过关联交易侵蚀国有资产的行为都无所遁形。

#### 4.5 融入行业监管要求:以铁路企业“九严禁”为例

近年来,国铁集团针对运输主业与多元经营企业间利益边界模糊等问题,实施关联交易管理“九严禁”,明确行为红线,包括严禁运输企业向非运输企业输送利益、非运输企业利用主业地位不公平竞争、隐匿关联关系及违规处置国有资产等。“九严禁”是穿透式监管理念在铁路行业的制度化体现,旨在防范实质利益输送。对审计而言,它提供了风险识别清单,设定了重点核查场景。。如运输主业将列车随车、折返保洁业务直接交给非运输企业承揽,后非运输企业采用将业务整体对外转包模式经营,赚取差价,构成违规转包。为此,可将“九严禁”嵌入铁路企业关联交易内控制度,作为穿透

型审计方案的重要输入。审计部门应围绕“九严禁”建立专项检查模板,设置关键风险指标,实现从“被动查错”到“主动防控”的转变,为其他行业集团化国企提供“制度+审计”协同治理范式。

### 5 结语

关联交易是国有企业运营中无法回避的现实,其蕴含的风险若不能得到有效识别与防控,将对国有资产安全和企业健康发展构成严重威胁。传统的审计模式已难以适应新形势下的风险挑战。穿透型审计以其“实质重于形式”的核心理念、全链条的追踪思维和数据驱动的技术优势,为破解这一难题提供了全新的视角和有力的工具。本文研究表明,通过构建以风险识别、评估、预警和应对为核心的穿透型审计框架,并辅以制度、技术、人才和协同治理等多维度的保障措施,能够显著提升对国有企业关联交易风险的洞察力、预警力和防控力。未来,随着数字化转型的深入推进和监管环境的持续完善,穿透型审计必将在守护国有资产安全、提升国有企业治理现代化水平的进程中发挥越来越关键的作用。国有企业及相关各方应积极拥抱这一变革,共同筑牢防范关联交易风险的坚固堤坝。

### 参考文献

- [1]周颖,滕雪,蔡丽娟,等.穿透式审计在大型国有企业审计中的实践探索[J].中国内部审计,2025,(12):53-56.
- [2]刘丽丽.践行穿透式审计护航高质量发展[J].现代审计与会计,2024,(10):33-35.
- [3]姜丽莎,胡晓阳.“穿透式”审计助力政府投资基金高质量发展的路径及保障措施[J].中国内部审计,2024,(07):87-92.
- [4]杨坤.战略协同视角下国有企业内部审计穿透式管理研究[J].能源化工财经与管理,2025,4(04):40-46.