

# 谈谈证券资金异动账户的辨析方法

深圳 阎红玉(博士)



证券资金异动,是指自然人及法人在证券交易所开立的证券账户(包括股票账户、债券账户及基金账户)以及在证券公司开立的资金账户(专门用于投资者证券交易的资金清算,记录资金的币种、余额和变动情况的账户)发生不正常的变化。一般而言,如果审计人员在审计中抓住了关键性的证券资金异动账户,就能达到事半功倍的效果。

但是,证券公司的客户成千上万,每天的交易也有数万笔乃至数十、数百万笔,如何才能在浩如烟海的证券资金账户及证券交易中找到发生异动的账户呢?首先可采用一定的方法将所有的账户资料导出,再利用专门的程序对数据进行筛选,如果没有专门程序,利用EXCEL的“高级筛选”功能同样能够实现目标。

**1. 纯资金账户。**一种纯资金账户是指账户中只有资金存取而从来没有发生证券买卖交易的账户。证券投资者在证券

局关于转让企业全部产权不征收增值税问题的通知》(国税函[2002]420号)的规定可知,转让企业产权是整体转让企业资产、债权、债务及劳动力的行为,其转让价格全是由资产价值决定的。所以,企业产权的转让与企业销售不动产、销售货物及转让无形资产的行为完全不同,既不属于营业税征收范围,也不属于增值税征收范围。对股权转让中涉及的无形资产、不动产投资入股,参与接受投资方利润分配并共同承担风险的行为,不征收营业税,企业可以通过将出售行为改为并购行为的做法来达到节税的目的。

案例三:乙公司因经营不善,连年亏损,2003年12月31日,资产总额1 000万元(其中房屋、建筑物800万元),负债1 005万元,净资产-5万元。公司股东决定清算并终止经营。甲公司与乙公司经营范围相同,为了扩大公司规模,决定出资1 000万元购买乙公司全部资产,乙公司将资产出售收入全部用于偿还债务和缴纳欠税,然后将公司解散。乙公司在该交易中涉及不动产销售,需缴纳营业税40万元(800×5%)、城市维护建设税及教育费附加6万元[40×(7%+3%+5%)]。

对于上述交易,如果甲公司将乙公司吸收合并,乙公司的资产和负债全部转移至甲公司账下,则乙公司可以享受国税函[2002]165号《国家税务总局关于转让企业产权不征收营业税问题的批复》中的税收优惠政策,无需缴纳营业税及其附

公司开户就是为了进行证券投资,如果开了户而从来没有发生过证券买卖交易,显然是违正常理的。这种账户可能是专门的资金掮客在证券公司进行资金交易,而证券营业部出于增加交易量及吸引客户的目的,往往会视而不见。

更大的可能是,证券营业部可能会为了吸引客户而主动在资金掮客之间牵线搭桥。在这种情况下,如果融资者无法按时还本付息,资金掮客、融资者及证券营业部之间就会发生纠纷,无法协商解决时就会诉诸法律,而由于私下融资业务为非法交易,证券营业部将因此而遭受声誉及资金损失。另一种纯资金账户是证券公司专门用来为客户进行佣金返还的账户,它是在政府未将证券交易佣金下限放开的情况下所使用的账户。

现在证券交易佣金已经放开,证券公司可以在设置客户交易费率时直接扣除返还部分,因此此时如果还有用于佣金返还的账户,则应对其予以足够的重视,查清证券营业部是否藉此截留了其他收入(如开户费、销户费、远程传输费、撤单费、查询费等)。

**2. 联名户。**联名户是指下挂多个证券账户的某一个资金加税费,可以节税46万元,同时甲公司无需立即支付资金即可获得乙公司的经营性资产,达到双赢的目的。

## 三、企业所得税的筹划

企业所得税是以企业取得的生产经营所得和其他所得为征税对象征收的一种税。企业所得税税率分为三档:年应纳税所得额在3万元以下(含3万元)的企业,按18%的税率征收;年应纳税所得额超过3万元至10万元(含10万元)的企业,按27%的税率征收;年应纳税所得额超过10万元的企业,按33%的税率征收。对应纳税所得额刚好处于临界点之上的企业,不妨通过购置办公用品、支付税务代理费、年报审计费等合理合法的手段来降低应纳税所得额,以达到降低适用税率、节约税收支出的目的。

另外,很多企业都不可避免地会存在无发票的支出,如对某报社来说,其无发票的支出主要是支付给个人的稿酬、新闻线索奖及零星的其他支出。依据税法规定,对于白条支出应调增应纳税所得额,增加所得税基数。但是,如果企业在税务所将以上支出开具了劳务发票,并且上述支出确属企业正常的劳务支出,则可以在税前列支。到税务所开具劳务发票需上交5%的营业税及其附加税费,若某地区营业税及其附加税费按5.75%计算,企业所得税按33%计算,则可节约27.25%的税金。☑

账户。由于历史原因,证券公司的证券交易系统一般都可以实现一个资金账户下挂多个证券账户的功能,而这些证券账户实际上是属于一个人所有的。按照开户实名制的要求,每个人都要使用能够证明自己身份的法定有效证件才能在证券交易所开立证券账户并在证券营业部开立资金账户,因此一个资金账户通常只有一个对应的证券账户。如果一个资金账户有十几个甚至几十个证券账户与之相对应,则一般是机构户以个人名义开户,若这些机构户再操纵市场或进行内幕交易,一旦事情败露,证券公司必会受到牵连。同时,一般情况下,下挂的十几个乃至几十个证券账户一般都是用借来的身份证或假身份证开户,如果证券公司不严格控制证券转移及资金提取的手续,这些账户的资产就有可能被非法转移,若以后因此而被追究责任,证券公司也难逃其咎。

**3.资金密码或交易密码相同的账户。**无论是证券公司还是银行的业务操作系统,为了替客户保密,均会要求客户设置账户密码。同时,由于证券交易的特殊性,证券营业部一般要求客户同时设置交易密码及资金密码,这两个密码可以相同,也可以不同。

当然,由于密码是用专门的程序加密的,审计人员虽然无法直接看出账户的资金密码及交易密码是否相同,但是由于证券交易系统中只有一个密码加密程序,因此相同的密码的外在表现形式是一样的,审计人员便可据以判断哪些账户的资金密码相同,哪些账户的交易密码相同。

从常理推断,不同客户设置的密码会有所区别,如果一个证券营业部有十几个甚至几十个账户的资金密码相同,则往往说明这些账户的资金是由某一个人控制的;若是交易密码相同,则说明这些账户一般是由一个人掌握证券交易权限的。这种情况极有可能是客户之间非法融资后,在融入资金户还没有还清本息前,资金密码由融出资金的人员掌握,以防止融入资金户提取资金或转移证券。

**4.拥有特殊标志的账户。**特殊标志是指有权操作人在客户账户上输入一个特殊符号,以便以后办理业务时唤醒特殊记忆,不出现差错。如果是正常的客户,严格按照证券公司的业务规程办事,就不会用到特殊标志,有了特殊标志就是为了引起特别注意。例如,有冻结标志的账户,审计人员可以检查是否有司法机关的正式通知,如果没有,则有可能是证券公司为客户之间融通资金充当了中间人,因而要承担融入资金户监管人的角色。这时,为了保证融入资金户只能操作证券不能取出资金,相关人员就会在这类客户的姓名前、姓名后或其他字段加上一个特殊的标记,或进行一项特殊操作后,使该账户只能买卖股票和存入资金而无法转出股票及取出资金。例如,有的证券交易系统只要在某个账户中存入1分钱,就能够达到上述目的,审计人员发现上述账户后要引起充分重视,查出真实原因。

**5.资金余额为负数的账户。**正常情况下,如果客户的账上没有资金,也就意味着资金余额为零。因此,如果某一个或几个客户的资金余额为负数,则一定是因为透支引起的。如果证券公司为了方便客户,在确认客户已经卖出了证券的情况下,允许其提前取走资金是没有风险的。但如果是由于其他原因为客户透支,则可能引起相当严重的后果。当今多家证券公司

因挪用客户保证金出现经营危机而被接管的事实早已为我们敲响了警钟,因此必须对这类账户予以足够重视。

**6.资金频繁存入取出的账户。**资金存取频繁是指一段时间内资金账户中资金存取的次数超过了一定限度。一般情况下,资金存取频繁可能会有特殊原因。例如,2001年B股市场向国内投资者开放的消息公布后,许多投资者为了抓住赚钱契机,纷纷找“黄牛党”私下换汇,“黄牛党”就会在证券营业部开立账户,但是只有资金进出,而且资金进出相当频繁。按照我国的外汇管理条件,如果证券营业部在其中充当了中间人,也应承担一定的责任。对于这种情况,审计人员可以设定一个存取次数阈值(如30天内资金存取次数达到10次),如果再加上存取金额阈值,就可以筛选出值得注意的账户。筛选出了这类账户后,审计人员就必须向证券营业部人员详细了解这类账户资金进出频繁的原因,并详细核查每一笔资金的手续是否完整。

**7.资金、证券频繁内转的账户。**资金内转是指资金从一个资金账户提出后转入在同一证券营业部开户的另一个资金账户上;证券内转是指证券从一个证券账户转移到在同一证券营业部开户的另一个证券账户上。虽然是提取资金或转移证券,但由于还在同一个证券营业部门内,往往不会引起经办人员的足够重视。而这种不正常的转移则可能隐藏着贪污犯罪或有洗黑钱的嫌疑,如果证券营业部没有及时发现,出了问题也是应承担责任的。

**8.证券公司的特殊账户。**这类账户是证券公司为处理特殊业务而特设的账户,如为了处理内部人员业务差错而设立的“差错账户”、为了进行程序调试而设立的“测试账户”等。由于每个证券营业部都设有这类账户,且其功能是公开的,因此可能不会引起审计人员的重视,但这类账户却有可能被挪作他用。随着我国证券市场的不断完善和发展以及证券交易品种的逐渐增多,证券交易风险也逐渐增加,审计人员只有对特殊账户中所有交易的真实性及合法性进行仔细检查,才能发现蛛丝马迹,防范可能出现的各种风险。

**9.频繁解冻、冻结的账户。**一般情况下,账户一旦被冻结,就会持续一段时间,不会频繁地出现解冻、冻结行为。如果某个账户在一段时间(如半年或一年)内被解冻或冻结了数次,审计人员就要对这一账户进行仔细检查,了解解冻期间是否伴有证券转移,如果有,则可能是证券营业部内部人士利用这一账户谋取私利。例如,当某个账户中被冻结的股票处于送配股期时,技术人员将账户中的股票转移至自己能够控制的某一个账户中,得到所送红股或配股后,再将证券原数转回并加上冻结标志。但由于大多数人不会重视冻结账户,而且这些账户在审计人员检查时也处于冻结状态,因此如果不对这些账户的解冻、冻结情况进行动态检查,是无法发现证券公司内部人员的这种非法获利方式的,这必会引发严重的员工道德风险。

以上对于证券资金异动账户的辨析方法不仅适用于对证券公司及其营业部的现场检查,也可用于非现场稽核系统对证券营业部的账户进行实时监控,无论是现场检查还是非现场的实时监控,均可以使程序尽可能灵活,以便审计人员能够根据实际情况调整阈值,满足监督检查的需要。☐