

会计事务所在企业 IPO 过程中财务规范化的关键作用 与实施路径研究

李嘉健

天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所，广东 广州 573100

DOI:10.61369/SE.2025120007

摘 要： 随着全面注册制改革的深入推进，企业上市审核更加强调信息披露的真实性、准确性与完整性，财务规范化已成为 IPO 成功与否的核心环节。会计师事务所作为独立专业的第三方机构，在推动企业财务合规、完善内控体系、保障信息质量方面发挥着不可替代的作用。本文结合领先会计师事务所的实务经验，系统剖析企业 IPO 过程中常见的财务规范问题，深入阐述会计师事务所在诊断整改、流程重构、风险防控等方面的关键职能，并提出阶段性、系统化的实施路径，以期为拟上市企业及中介机构提供实践指引，提升资本市场整体信息披露质量。

关 键 词： IPO；财务规范化；会计师事务所；内部控制；信息披露

A Study on the Key Role and Implementation Pathways of Accounting Firms in Financial Standardization During Corporate IPO

Li Jiajian

Pan-China Certified Public Accountants (Special General Partnership) Guangdong Branch,
Guangzhou, Guangdong 573100

Abstract： With the deepening advancement of the comprehensive registration-based system reform, the scrutiny of corporate listings now places greater emphasis on the truthfulness, accuracy, and completeness of information disclosure. Financial standardization has become a critical factor determining the success of an IPO. As independent and professional third-party institutions, accounting firms play an irreplaceable role in promoting corporate financial compliance, improving internal control systems, and ensuring information quality. Drawing on the practical experience of leading accounting firms, this paper systematically analyzes common financial standardization issues encountered during corporate IPOs, elaborates on the key functions of accounting firms in areas such as diagnosis and rectification, process reengineering, and risk prevention and control, and proposes phased and systematic implementation pathways. The study aims to provide practical guidance for companies planning to go public and intermediary institutions, thereby enhancing the overall quality of information disclosure in the capital market.

Keywords： IPO; financial standardization; accounting firms; internal control; information disclosure

引言

企业首次公开发行（IPO）是其发展历程中的重要里程碑，也是对其财务管理水平、合规能力及治理结构的全面检验。在注册制背景下，监管导向从“门槛审核”转向“信息披露质量”与“持续经营能力”并重，财务信息的规范化、透明化成为审核关注焦点。拟上市企业常因历史遗留问题、内控缺失或核算不规范等原因，在财务合规层面面临诸多挑战。会计师事务所凭借其专业独立地位，贯穿于 IPO 全程，不仅承担审计鉴证职责，更扮演着“财务医生”、“合规教练”与“系统架构师”等多重角色^[1]。本文立足于实务视角，结合典型案例，探讨会计师事务所在企业 IPO 财务规范化中的关键作用与可操作的实施路径，旨在为企业顺利上市提供体系化解决方案，促进资本市场健康稳定发展。

一、企业 IPO 进程中财务规范化的核心要求与常见问题

财务规范化是企业 IPO 的基石，其核心在于确保财务信息真实、准确、完整，并符合《企业会计准则》及监管规定。全面注册制下，审核重点包括收入确认合规性、成本核算准确性、资产减值充分性、内部控制有效性以及关联交易公允性等。

实践中，拟上市企业常出现以下几类财务规范问题：一是会计基础薄弱，如凭证管理混乱、账务处理滞后、多套账并存；二是关键核算环节失范，包括收入提前确认、成本费用归集不当、资产计量不准确；三是内部控制缺失或执行不力，导致业务流程与财务记录脱节、审批权限混乱；四是独立性问题突出，表现为关联交易非公允、资金占用频繁、业务体系不完整；五是信息披露不充分，尤其在重大会计政策、风险提示等方面存在遗漏或模糊表述。这些问题若不在申报前妥善解决，将成为 IPO 进程中的实质性障碍。

二、会计师事务所在财务规范化中的多维关键作用

在全面注册制背景下，企业 IPO 进程已从单纯的“业绩达标”演变为一场涵盖财务合规、内控有效、信息透明、治理完善的系统性工程。会计师事务所作为独立的专业机构，其角色早已超越传统审计鉴证的边界，深度嵌入企业上市筹备的全链条，发挥着“诊断师”“建筑师”“校准者”“把关人”与“教练员”五位一体的关键作用。

（一）财务合规诊断师：系统性识别与历史问题化解

企业历史沿革中积累的财务不规范问题，往往是 IPO 道路上的“暗礁”。会计师事务所在进场初期，即需扮演敏锐的“诊断师”角色，通过系统性的尽职调查，穿透表象审视财务实质。这包括：梳理企业自设立以来的股权演变、资本投入与利润分配，确保清晰合规；识别并清理关联方非经营性资金占用、无商业实质的往来款；核查税务合规性，特别是税收优惠的合法性、完税凭证的完整性，并对潜在的税务风险进行预估与补正建议。更重要的是，对于“两套账”、个人账户收支公司款项等敏感问题，会计师事务所需协助企业制定彻底的整改方案，通过账务调整、产权界定、补缴税款等方式实现财务体系的“阳光化”，为后续审计奠定真实、完整的会计基础。

（二）内部控制架构师：构建风险导向的合规流程

财务信息的质量根植于业务流程的规范性。注册制审核对内部控制有效性提出了近乎“一票否决”的高要求。会计师事务所在此过程中，需转型为“内部控制架构师”。其工作并非简单套用模板，而是基于企业的业务模式、组织架构和风险点，进行定制化设计。例如，针对销售与收款循环，需协助企业建立从客户信用评估、合同评审、发货验收、到发票开具、收入确认和应收账款管理的全流程控制点，确保收入确认符合“五步法”模型，且业务流与财务流数据同源、相互勾稽。在采购与付款循环，需规范供应商选择、采购审批、验收入库及款项支付的权限分离与审

核机制。通过绘制流程图、编制控制手册、进行穿行测试和控制测试，会计师事务所帮助企业将内控要求从纸面制度嵌入日常运营，搭建起一道坚实的“过程防火墙”^[2]。

（三）会计核算校准者：确保会计政策的严谨与一贯

会计准则的恰当应用是财务信息可靠性的核心。面对收入确认、研发支出资本化、金融工具计量、股份支付等复杂交易，拟上市企业常感困惑。会计师事务所以其专业权威，承担起“校准者”的职责。这要求审计团队不仅精通准则条文，更能结合企业的具体业务实质进行职业判断。例如，对于软件开发企业，需依据《企业会计准则第14号——收入》及其应用指南，严格判断在某一时点还是时段内确认收入，并对合同履约进度计量方法的合理性进行论证；对于生物医药企业，需指导其明确研发阶段与开发阶段的划分标准，审慎处理资本化问题。此外，还需确保企业会计政策在各报告期内保持一贯性，会计估计（如应收账款账龄分析与坏账计提比例、固定资产折旧年限）合理且谨慎，避免通过随意变更进行利润调节。

（四）信息披露把关人：提升财务信息的决策有用性

招股说明书是投资者决策的核心依据，其财务章节的披露质量直接关乎市场信任。会计师事务所在此环节是重要的“把关人”。其职责在于确保财务信息披露不仅满足合规的最低要求，更具备高度的清晰度、相关性和可理解性。这包括：督促企业对重要会计政策和会计估计进行充分、清晰的披露，解释其选择原因及影响；确保财务报表附注对重要科目（如存货构成、应收账款账龄、在建工程明细）的分解详尽到位；提示并协助披露可能对投资者构成重大影响的风险因素，如客户集中度风险、毛利率波动风险、税收优惠政策变化风险等。通过对招股书财务数据的反复核对与逻辑验证，会计师事务所协助企业编织一张经得起推敲的信息披露网络，有效降低信息不对称。

（五）持续督导教练员：伴随企业适应公众公司角色

财务规范化非一时之功，而是一场贯穿上市始终的持久战。会计师事务所的角色在申报阶段并未终结，而是延伸为长期的“教练员”。在审核问询阶段，需与企业、保荐机构紧密协作，就监管关注的核心财务问题提供专业、翔实的反馈意见和底稿支持。上市后，通过执行年度财务报表审计和内部控制审计，持续监督企业财务报告体系的运行，评估内控是否持续有效，并就新出现的业务模式、复杂交易提供会计处理建议。这种持续的督导关系，有助于企业巩固上市规范成果，形成合规惯性，真正实现从私人公司到公众公司的治理蜕变^[3]。

综上所述，会计师事务所在企业 IPO 财务规范化进程中，构建了一个从历史问题清理、到过程体系构建、再到信息输出与持续优化的全链路、多维度的价值服务体系。这种深度参与，将外部审计监督内化为企业提升自身财务管理水平的驱动力，是保障企业成功上市并实现长远健康发展的关键专业力量。

三、财务规范化的阶段性实施路径设计

财务规范化并非一蹴而就的孤立任务，而是一项贯穿企业 IPO

全程的系统性工程。它遵循“诊断－重构－校准－优化”的内在逻辑，要求会计师事务所与企业紧密协同，分阶段、有侧重地稳步推进。一套清晰、可操作的阶段性实施路径，是确保财务规范化工作有序、高效、彻底落地的关键。

（一）第一阶段：全面诊断与顶层设计——奠定合规基石

此阶段是后续所有工作的起点，核心目标在于“摸清家底，明确方向”。会计师事务所应以独立视角开展穿透式尽职调查，其范围远超常规年报审计。调查重点包括：梳理企业自设立以来的完整历史沿革，验证股本演变、资产注入、兼并重组的合法合规性；全面识别关联方体系，核查是否存在隐性关联、异常资金往来或利益输送；评估税务健康状况，审视税收优惠资质、纳税申报的合规性及潜在风险；诊断会计基础工作的扎实程度，包括凭证管理、账务处理流程、财务信息系统等。

基于诊断结果，会计师事务所需与企业高层共同制定《IPO 财务合规整改总体方案》。该方案应如同一份详尽的“施工蓝图”，明确列出待解决的核心问题清单、每项问题的整改措施与责任人、所需资源支持以及严格的完成时间表。尤为关键的是，方案需确定企业 IPO 报告期的起点，并以此为基础，完成报告期初资产负债表的规范性重构，确保以一个清晰、合规的财务基点开启上市旅程。

（二）第二阶段：流程重构与体系植入——构建内生机制

在问题清单清晰后，工作重心转向“制度重建与系统重构”，旨在建立能够持续产出规范财务信息的长效机制。这一阶段是财务规范化的攻坚期，需要业务与财务的深度融合。

会计师事务所的核心任务之一是协助企业进行关键业务流程的再造与内部控制体系的全面建设。例如，在收入循环，需帮助企业设计从合同评审、发货签收、对账开票到收入确认的全链条标准操作流程（SOP）及关键控制点（KCP），确保会计收入确认时点与业务实质（商品控制权转移）完全匹配。在采购与付款循环，需规范供应商准入、采购审批、验收入库及三单（订单、入库单、发票）匹配的闭环管理^[4]，这些流程最终需固化为企业的《内部控制手册》。

与此同时，必须推动财务信息化的升级或改造。理想的状况是，协助企业部署或优化 ERP（企业资源计划）系统，实现销售（CRM）、供应链（SCM）与财务模块的深度融合，确保业务数据自动、准确地转化为财务数据，从源头杜绝“信息孤岛”和人为调节。对于暂不具备全面上线 ERP 条件的企业，也应通过建立规范的 Excel 模板、审批流系统与定期对账机制，实现关键业务流程的线上化管控与留痕。

（三）第三阶段：精准校准与审核应对——迎接市场检验

当核心财务流程与内控体系基本运行稳定后，工作进入“校准优化与申报冲刺”阶段。此阶段围绕 IPO 申报材料准备与监管沟通展开，对财务数据的精准性、一致性及披露质量提出极高要求。

会计师事务所需指导企业完成报告期内经审计的三年一期财务报表的编制，并确保其完全符合《企业会计准则》的要求。在此过程中，需对复杂交易（如股份支付、金融工具、企业合并）

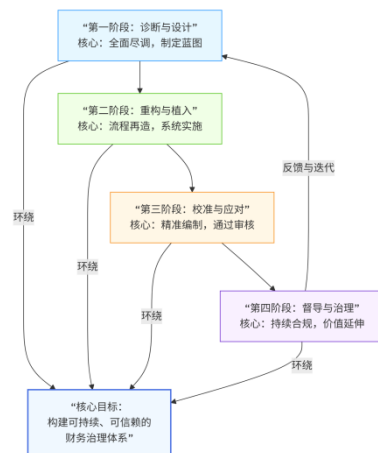
的会计处理进行最终审定，对重要的会计估计（如信用减值、存货跌价、研发支出资本化）进行复核并确认其合理性。同时，要确保整个报告期内会计政策的一贯性，任何变更都必须具有充分、合理的理由。

在招股说明书财务章节的撰写中，会计师事务所需提供核心支持，确保财务信息披露的深度与广度满足监管要求。这包括对重要会计政策和会计估计的清晰阐述、对关键财务数据的波动进行有逻辑的解释、对重大风险因素（如关联交易、客户依赖、毛利率波动）的定量化揭示。在监管反馈问询阶段，会计师事务所需与保荐机构并肩作战，针对审核部门关注的财务问题，快速组织资料，提供专业、严谨的书面回复，并就核查过程提供详细底稿支持。

（四）第四阶段：持续督导与长效治理——实现价值延伸

企业成功上市并非财务规范化工作的终点，而是一个新阶段的开始。会计师事务所的角色自然过渡为“持续督导者”，协助企业适应公众公司的监管环境，实现合规治理的常态化。

上市后，会计师事务所通过年度财务报表审计和内部控制审计，持续跟踪企业的财务报告质量与内控体系运行有效性。这种定期“体检”能及时发现新业务、新模式下可能产生的财务合规风险，并提示企业改进。此外，面对企业上市后的并购重组、再融资等资本运作，会计师事务所可继续提供财务尽职调查、交易结构设计咨询、并购会计处理等专业服务，将 IPO 过程中积累的规范化经验，延伸为企业资本战略的护航能力^[5]。



图：企业 IPO 财务规范化“四阶段递进”实施路径图

综上所述，财务规范化的实施路径是一个目标明确、环环相扣、循序渐进的动态过程。会计师事务所通过在这四个阶段的深度参与和专业引导，不仅帮助企业一次性通过上市审核，更重要的是赋能企业建立了一套能够自我驱动、持续优化的现代化财务治理体系，为其在资本市场中的长远发展奠定了坚实的基础。

四、案例实证：天健事务所的 IPO 服务实践与成效

理论的价值在于指导实践。天健会计师事务所作为国内 IPO 审计市场的领军者，其服务案例是研究财务规范化作用的绝佳范

本。以下将通过具体案例，实证分析会计师事务所在企业上市过程中如何将规范化理论转化为实践，并创造切实价值。

（一）案例一：护航高端制造企业登陆主板——以浙江夏厦精密为例

浙江夏厦精密制造股份有限公司（股票代码：001306，以下简称“夏厦精密”）是一家专注于精密齿轮传动部件研发、生产和销售的高新技术企业。在其2023年于深交所主板成功上市的过程中，天健会计师事务所担任审计机构，全程提供了关键的财务规范化支持。

1. 项目难点与规范化挑战

夏厦精密在筹备上市初期，面临诸多典型的中小制造企业财务规范问题：

（1）收入确认跨期：部分销售合同以“签收”或“验收”作为控制权转移时点，但业务部门与财务部门信息传递不同步，导致收入确认存在人为提前或滞后。

（2）研发费用归集模糊：作为高新技术企业，研发投入大，但初期研发项目管理与财务核算脱节，人工工时、材料领用等归属不清，资本化与费用化界限不明确，影响高新技术资质认定的合规性与毛利率的准确性。

（3）成本核算颗粒度粗：多品种、小批量的生产模式导致间接成本（如制造费用）分摊缺乏科学依据，产品成本核算不够精准，难以准确反映各产品的真实盈利水平。

2. 天健的规范化实施路径

针对上述问题，天健项目组没有局限于账务审计，而是深入业务前端，实施了一套系统性的规范化方案：

（1）流程再造，固化收入确认规则：协助企业重新梳理销售合同模板，明确不同交付方式下的控制权转移标志（如“客户签收单”“终验报告”）。推动业务部门在CRM系统中实时录入关键节点信息，并与财务系统打通，确保每一笔收入的确认时点都有据可查、自动触发，彻底解决了收入跨期问题。

（2）建立研发项目全生命周期财务管理制度：指导企业设立研发项目台账，制定《研发费用核算管理办法》。要求按项目归集人工费用、材料耗费、折旧费用等，并明确阶段性的评审节点，作为研发支出资本化或费用化的决策依据。此举不仅满足了会计准则要求，也为企业持续享受税收优惠提供了扎实的财务证据链。

（3）引入作业成本法（ABC）理念细化成本核算：针对制造费用分摊难题，协助企业识别关键作业动因（如设备调试次数、质量检验工时），建立更科学的成本分配模型。这使得产品成本信息更加真实，为管理层的产品定价、资源调配提供了可靠的数据支持。

3. 项目成效

通过天健事务所的系统性规范，夏厦精密不仅顺利通过了监管机构的层层审核，于2023年成功上市，其财务治理体系更是发

生了质的飞跃。规范的核算体系增强了财报的可信度，上市后企业成功续聘天健为其年度审计机构，显示了对其专业服务的持续认可。更重要的是，规范的财务管理赋能了业务管理，使企业从“粗放成长”迈入了“精益管理”的新阶段。

（二）案例二：助力“专精特新”企业对接资本市场——以豪家股份新三板挂牌为例

对于众多成长中的中小企业而言，登陆全国中小企业股份转让系统（新三板）是其对接资本市场、规范公司治理的关键一步。天健会计师事务所在服务这类企业方面同样经验丰富。安徽豪家管业股份有限公司（证券代码：874053，以下简称“豪家股份”）在2023年成功于新三板创新层挂牌，成为全面注册制后安徽省首家直接进入创新层的企业，天健安徽分所在此过程中提供了全程审计与规范服务。

1. 服务特点与规范化重心

与IPO相比，新三板挂牌的审计要求同样严格，但企业规范基础往往更为薄弱。天健项目组的工作重心在于“夯实基础、构建体系”：

（1）全面尽职调查与历史问题整改：项目初期进行了全面的财务尽职调查，系统梳理了企业存在的历史问题，如个人卡往来、不规范关联交易等，并协助企业一一完成整改，确保报告期初的资产负债表“干净”合规。

（2）辅导建立现代财务管理制度：针对企业家族式管理的特点，帮助其建立健全内部控制制度，包括采购审批、存货管理、销售收款等关键流程，实现业务与财务的初步融合，改变了以往“老板一支笔”的管理模式。

（3）应对监管问询，提升信息披露质量：在挂牌审核阶段，紧密关注全国股转公司的审核问询，对其中涉及的财务事项进行审慎核查与专业回复，确保了挂牌进程的顺利推进。

2. 项目价值

豪家股份的成功挂牌，不仅实现了直接融资（挂牌同时发行股票近117万股），更通过天健的专业服务，完成了财务管理水平的跨越式提升。该项目体现了会计师事务所在企业资本市场路径的早期阶段所发挥的“教练”和“设计师”作用，为豪家股份未来的IPO或更高层次的资本运作奠定了坚实的财务基础。

（三）案例总结与模式提炼

上述案例虽处于资本市场的不同阶段，但清晰展现了天健会计师事务所服务模式的核心逻辑：

1. 深度业财融合：不止于查账，更深入业务流程，从源头设计控制节点，解决财务问题的业务根源。

2. 系统性方案输出：提供从诊断、整改、制度构建到后续督导的全周期解决方案，而非单点审计。

3. 价值导向：最终目标不仅是满足监管合规，更是通过财务规范化提升企业的整体管理效能与决策支持能力，实现“规范创造价值”。

这些实践证明，会计师事务所在企业 IPO 及资本化道路上，扮演着不可替代的“关键先生”角色。其专业服务是拟上市企业跨越财务合规鸿沟、构建长期可持续发展能力的核心保障。

五、结语

财务规范化是企业 IPO 进程中不可逾越的生命线，亦是资本市场稳健运行的重要基石。会计师事务所作为专业护航者，凭借其独立视角、系统方法与深度介入，不仅助力企业精准识别并化

解财务合规障碍，更推动其构建起可持续、可信赖的现代财务治理体系。面向未来，随着注册制改革持续深化与市场复杂性日益增加，会计师事务所亟需从传统合规审计向战略价值赋能升级：通过深化行业研究、构建“审计-咨询-数字化”复合服务能力、强化技术工具应用、优化跨中介协作机制，不断提升服务的精准性与前瞻性。唯有如此，才能更好陪伴企业穿越发展周期，在实现自身高质量发展的同时，共同塑造更加透明、健康、有活力的资本市场生态。

参考文献

- [1] 蒋祖超. 企业上市筹备中的财务规范化管理 [J]. 会计师, 2024, (20): 55-57.
- [2] 代文静. 企业 IPO 过程中财务管理规范化问题分析 [J]. 理财, 2025, (09): 93-95.
- [3] 周诗琪. 拟 IPO 企业的财务规范化策略 [J]. 纳税, 2024, 18(26): 49-51.
- [4] 余玉华. 会计师事务所财务管理存在的问题与对策 [J]. 投资与创业, 2025, 36(07): 67-69.
- [5] 黄惠莉. 会计师事务所审计与企业财务管理的关联性探析 [J]. 今日财富, 2025, (23): 124-126.