

上市公司频起诉审计机构 背后权责争议待厘清

证券时报记者 胡敏文

近日,已退市至股转系统的恒立实业起诉深圳旭泰会计师事务所(下称“旭泰所”)及核心项目责任人的案件,已获深圳市福田区法院立案受理。因审计机构出具非标审计意见,上市公司发起千万元级索赔,引发行业争议。

据公开资料,恒立实业2023年年报被前任审计机构出具保留意见,因营收不足1亿元、持续经营能力存疑被实施退市风险警示。在保壳关键节点,恒立实业2024年12月末临时更换年审机构,但双

方合作矛盾不断,2025年4月旭泰所拟出具无法表示意见的审计报告,与上市公司产生分歧,年报未能在法定期限内披露。不久后,恒立实业退市,随即发起诉讼,向旭泰所索赔3827万元,项目核心人员承担无限连带责任。

近两年,A股上市公司起诉年审会计师事务所的案例显著增多,多家公司因审计进度、非标审计意见等纠纷对审计机构发起诉讼。一桩桩诉讼背后,会计责任与审计责任划分不清、审计委托模式存在短板等现实难题,亟待各方理顺规则。

1 多起案件走向法庭对峙

过去A股上市公司起诉审计机构,多源于财务舞弊引发的追责链条。典型案例如康美药业诉正中珠江、恒大清盘人诉普华永道等,均是上市公司存在财务造假问题,审计机构未勤勉尽责,在股民发起索赔后,上市公司再反向向事务所追偿。

但近期A股审计权责纠纷出现新变化,上市公司针对审计机构的起诉案由,开始指向审计报告。多家上市及退市公司因被出具无法表示意见、否定意见,认为审计机构履职不当、损害自身权益,进而选择诉诸法律。

例如,2025年7月19日,新潮能源公告称,已向法院起诉立信会计师事务所,针对其2024年为公司出具的财务报表、内控有效性两份无法表示意见审计报告提出异议,请求法院撤销涉案审计报告,

并追索350万元审计服务费,同时要求两名签字注册会计师承担连带责任。

此外,光一科技、中国中期、伯朗特等一众企业起诉审计机构的诉求也高度趋同,均将自身上市地位受损、退市风险,归咎于会计师事务所出具的非无保留意见,普遍主张审计机构出具的相关报告不实,请求法院撤销涉案审计报告,追责索赔、挽回企业损失。

即便审计机构中途辞任,同样可能引发上市公司异议。今年6月23日,天健国际会计师事务所以审计范围受限、相关人员存在舞弊或诚信问题为由,宣布辞任港股上市公司远大住工审计工作。仅仅数小时后,远大住工便发布公告,措辞严厉地逐条反驳,直指辞任函内容不准确及误导,甚至放话要保留一切法律权利追讨损失。

2 何以对簿公堂?

审计机构由上市公司选聘、付费并提供专业鉴证服务,早年双方大多保持相对温和的合作关系,正面冲突十分少见。但近年来,上市公司与审计机构对立纠纷持续增多,双方长期形成的隐性默契被打破。合作关系逆转背后,资本市场生态究竟发生了哪些改变?

多位业内人士表示,一个规则性的背景是,审计意见与上市存续资格的深度绑定。

“近些年A股退市制度逐步完善,市场构建了多元退市体系,其中财务类、重大违法类、规范类退市情形的判定,均高度依赖会计师出具的财务及内控审计报告。这一规则设计,将会计师事务所直接推到了拟退市公司的对立面。”某头部会计师事务所合伙人说。

荣晟IPO顾问王立慧也表示,注册制改革的推进和退市制度趋严,非标审计意见成为触发退市风险警示甚至直接退市的“硬指标”,审计意见从参考信息变成了“生死判决”。

锦天城律师事务所高级法律顾问顾

春峰对证券时报记者说:“过去行业低价竞争环境下,大部分会计师事务所为保住客户,对企业会计处理问题选择适度包容。现在审计机构履职风险升高,签字会计师个人面临民事赔偿、行政处罚甚至刑事责任,不敢迁就管理层不合理要求,上市公司管理层则试图通过诉讼推翻非标审计结论、转嫁自身责任。”

复杂新业态带来的会计判断差异,同样会激化分歧。顾春峰提及,现在新型贸易业务、平台经济、供应链金融业务大量出现,针对总额法还是净额法确认收入、可变对价核算、关联交易认定,上市公司管理层和注册会计师经常出现专业判断分歧。十年前会计规则相对简单,双方争议较少;现在复杂交易模式增多,管理层偏向选择有利于美化报表的会计处理方式,审计机构基于审慎原则不予认可,分歧无法协商解决,最终走向司法诉讼。

从近年年报审计情况来看,A股非标审计意见数量持续攀升,而审计机构从严执业和上市公司保壳、融资诉求天

上市公司密集抛回购增持计划 传递企业长期发展信心

证券时报记者 康殷

伴随资本市场机制持续成熟,股份回购从单一市值管理功能,升级为维护A股市场稳健运行的重要“稳定锚”。Wind数据显示,2026年上半年,近700家上市公司进行了回购,累计回购金额约650亿元。7月14日晚间,又有多家上市公司披露回购增持计划。

多家公司公布回购计划

7月14日晚间,国内RFID(射频识别)物联网企业远望谷披露新一轮股份回购方案,预计以5000万元至1亿元回购股份,用于未来实施股权激励计划或员工持股计划。叠加刚落地的2025年度现金分红,公司正积极向市场传递对自身内在价值的认可与长期发展的坚定信心。

远望谷公告称,公司拟通过自有资金及自筹资金以集中竞价交易方式回购580.05万股至1160.09万股公司股份,占

公司总股本0.78%至1.57%;按回购价格上限8.62元/股测算,预计回购总金额为5000万元至1亿元。

远望谷表示,基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可,本次回购旨在进一步健全公司长效激励机制,充分调动公司高级管理人员、核心技术及业务骨干人员的积极性,促进公司长远发展。

7月3日,远望谷发布了2025年全年权益分配实施方案:以总股本7.40亿股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.1352元,合计派发现金红利1000.15万元,不送红股,不以资本公积金转增股本。

亚华电子7月14日晚间也公告,公司拟使用2000万元—4000万元回购股份,用于实施员工持股计划或者股权激励,回购价格不超过35元/股。

三友医疗同日公告,公司实控人刘明岩、徐农和范湘龙提议公司使用9000万元—1.8亿元自有资金,通过上交所交易系统以集中竞价交易方式回购公司部分股份,并在未来适宜时机全部用于员工持



图片来源:AI生成

然存在冲突,在业内看来,这种对立或将长期存在。

上述头部会计师事务所合伙人分析:“早年A股退市案例稀缺,彼时退市企业大多经营彻底崩盘、无挽救空间,企业实控人与投资者对此已有充分预判。如今退市步入常态化,有些管理层

为避免退市选择在报表上做文章,触发事务所出具非标意见;有些企业经营可能未到实质性重度恶化,一旦会计师出具否定意见或无法表示意见审计报告,公司将直接触及退市红线,管理层往往难以接受该结果,由此催生‘医闹’式起诉事件。”

3 化解审计对立僵局

上市公司动辄因非标意见起诉审计机构的乱象持续发酵,背后暴露市场长期混淆会计责任与审计责任的认知偏差。

在某会计师事务所合伙人看来,现行制度清晰区分了公司治理层的会计责任与注册会计师的审计责任,但落地实务中,大量企业管理层刻意混淆两者边界。企业出现财务问题后,不去整改自身账务与经营漏洞,反而追责出具非标意见的审计机构,本质是通过起诉转移市场质疑、转嫁投资者索赔风险,缓解舆论压力。

顾春峰进一步拆解市场权责混淆的三重现实诱因:一是大众普遍存在认知误区,认为审计机构出具审计报告就等同于给公司财报背书;二是现行司法实践当中对于“勤勉尽责”判断标准比较模糊,对于复杂新型业务,法官缺乏会计专业背景,裁判尺度各地并不统一;三是部分会计师事务所前期迫于客户压力放松标准,后期监管趋严又突然收紧审计尺度,前后态度不一致,加剧上市公司抵触情绪。

权责纠纷频发之下,资本市场审计机制亟待优化。

其一,重构审计委托付费机制,切断

“被审计者付费”的利益链条,实现真正意义上的审计独立。王立慧指出,现阶段审计委托权、付费权掌握在上市公司实控人与管理层手中,事务所天然处于被动地位,不利于维持独立客观立场,建议试点第三方审计委托付费模式,从根源切断企业与审计机构的利益捆绑。

其二,搭建监管、司法、行业自律三方协同体系,丰富纠纷化解渠道。顾春峰提出多维度配套改革方案:监管端,证监会、财政部出具行政处罚文书时细化中介机构履职瑕疵,减少司法裁判当中专业判断分歧;司法端,引入财会专家辅助人制度,吸纳资深注册会计师、高级会计师参与案件审理,统一全国各地法院裁判尺度;行业端,由中注协设立审计争议前置调解机制,企业与事务所产生重大分歧时,先行开展行业专业研判,尽可能诉前化解矛盾,节约司法资源。

上市公司频繁起诉会计师事务所,是注册制时代责任归位的必然阵痛。只有理顺委托关系、厘清权责边界、平衡各方压力,会计师事务所才能够真正独立履职,资本市场“看门人”制度才可以行稳致远。

7月14日晚,被誉为“锂业双雄”的赣锋锂业(002460)和天齐锂业(002466)同时披露业绩预告,双双预计今年上半年业绩大幅增长。

具体来看,赣锋锂业预计2026年上半年归母净利润36.5亿元—46亿元,同比扭亏为盈。今年一季度,公司归母净利润18.37亿元。

天齐锂业预计2026年上半年归母净利润为28.5亿元—42.5亿元,同比增长3276%至4935%。今年一季度,天齐锂业归母净利润18.76亿元。

对于业绩增长原因,两家公司都提到了受益于价格上涨。

天齐锂业指出,受益于新能源产业发展与下游需求增长等多重利好因素驱动,本报告期公司主要锂产品销售均价较上年同期均明显增长。赣锋锂业称,受益于全球新能源产业快速发展,下游客户对锂盐需求增长,公司锂盐产品销售价格同比显著上涨。

公开资料显示,2026年上半年,国内电池级碳酸锂价格呈现宽幅震荡、中枢上移走势,均价区间约14.96万元/吨—17.7万元/吨。今年初,价格约11.7万元/吨—12万元/吨,到了5月中旬,价格一度触及20万元/吨的高点。不过,进入6月,价格回落至15.6万元/吨—16万元/吨附近。

除了受益于碳酸锂涨价,赣锋锂业还指出,随着锂资源项目的产能逐步释放,公司成本结构得到有效优化。叠加储能市场需求持续增长,锂电池板块产销量明显提升,共同推动公司经营业绩同比增长。

据悉,赣锋锂业是国内锂系列产品供应最齐全制造商之一,公司拥有五大类逾40种锂化合物及金属锂产品的生产能力,产品广泛应用于电动汽车、储能、航空航天、功能材料及制药等领域。数据显示,2025年,赣锋锂业在锂电池、电芯领域,实现营业收入82.33亿元,占营收比重35.67%。

另外,赣锋锂业还表示,报告期内,为优化资产结构、加强现金管理,公司出售部分所持PLS Group Ltd(PLS)股票,确认相应投资收益。此外,对联营及合营企业的投资收益亦有所增加,进一步增厚公司当期利润。

天齐锂业重要联营公司SQM尚未公告其2026年第二季度业绩报告。根据前述预测数据,SQM 2026年上半年业绩预计将同比大幅增长。

天齐锂业持有SQM合计约21.9%股权。SQM拥有全球储量最大的锂盐湖智利阿塔卡马盐湖的采矿经营权。阿塔卡马盐湖含锂浓度高、储量大、开采条件成熟、经营成本低,是全球范围内禀赋十分优越的盐湖资源,为全球锂产品重要的产区之一。

行业反内卷显成效 快递公司上半年业绩普遍改善

证券时报记者 严翠

7月14日晚,多家快递公司披露上半年业绩预告。快递业“反内卷”以来,快递公司业绩普遍改善。

申通快递7月14日晚间发布业绩预告,预计2026年上半年归母净利润为9.5亿元—10.6亿元,同比增长109.59%—133.85%。申通快递表示,今年上半年,监管部门加强行业治理,综合整治“内卷式”竞争,快递企业积极响应,行业价格理性回升。

韵达股份7月14日晚间也披露业绩预告,预计2026年上半年归母净利润为9.05亿元—10.5亿元,同比增长71.15%—98.57%。

韵达股份表示,2026年上半年,在快递行业高质量发展政策引领下,公司落实综合整治“内卷式”竞争相关要求,促进行业价格稳健修复,公司快递服务单票收入合理增长。同时,公司深度推进科技驱动战略,推动人工智能在快递全链路应用,并依托标准化管理体系和数字化工具,持续提升精益管理水平和运营效率,快递服务品质稳步提升。此外,受快递行业竞争环境变化及阶段性运营调整因素影响,公司去年同期快递业务盈利处于相对低位,本报告期经营数据同比具有一定低基数效应。

此前,圆通速递也披露,预计2026年上半年归母净利润31亿元至34亿元,同比增长69.34%至85.73%。

圆通速递表示,报告期内,行业持续落实“反内卷”相关举措,竞争秩序逐步改善,终端价格合理修复,推动行业经营环境边际向好;同时,近年来公司全面推进智能化转型,深化前沿技术在快递物流的垂直应用,推动AI应用与组织管理、业务场景的深度融合,多维度提升全链路运营效率。

近年来,国家层面持续推进综合整治“内卷式”竞争相关工作,国家邮政局亦明确提出要深入整治行业“内卷式”竞争,推动行业高质量发展,为行业规范竞争和长期健康发展奠定了良好基础。

“目前,行业自律有序推进‘反内卷’要求落地,年初至今多个省份陆续出台并持续落实相关举措,市场秩序进一步规范,行业整体回归以服务质量、网络能力和综合竞争力为核心的良性发展轨道,‘反内卷’治理成效正持续显现。”圆通速递高管此前接受机构调研时表示。

圆通速递认为,综合整治“内卷式”竞争是推动行业高质量发展的长期方向。随着监管引导持续深化、行业协同不断加强,相关政策有望进一步巩固和落实,行业竞争秩序将持续优化,推动行业实现高质量、可持续发展。



e公司
egsea.com

上市公司资讯第一平台

受益碳酸锂涨价「锂业双雄」预计上半年净利大增

证券时报记者 李小平