

学校编码: 10384
学号: 17520111151176

分类号____密级____
UDC____

廈門大學

碩 士 学 位 论 文

财务风险预警的内部报告体系研究

——基于扎根理论的案例分析

A Research on the Internal Report System on Financial Risk
Early Warning
——Based on the Methodology of Grounded Theory

沈 丹

指导教师姓名: 傅元略 教授
专业名称: 会计学
论文提交日期: 2014 年 4 月
论文答辩时间: 2014 年 5 月
学位授予日期: 2014 年 6 月

答辩委员会主席: ____
评 阅 人: ____

2014 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为（
（组）的研究成果，获得（
实验室的资助，在（
内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，于
年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

中文摘要

在当代市场经济的大背景下,任何一个企业都处于极其复杂的生存环境之中,也无法取得使其成长壮大的全部信息,这决定了企业将面临一定的财务风险。近年来,金融危机的爆发使人们将关注的焦点转移到了企业的风险管理上,特别是对财务风险管理的重视。在企业日常的经营管理之中,财务风险管理仍然被中国多数企业所忽视,财务风险依然普遍存在于企业的日常管理之中。本文选取财务风险预警为切入点,通过对财务风险预警的内部报告体系研究,实现财务风险预警过程化,加强企业财务风险管理,使内部报告系统化,同时提高企业经营决策和管理控制能力,进而全面促进企业管理效率。

本文采用规范研究与案例研究相结合的方法,通过扎根理论对 M 市公交集团进行深入的单案例研究,探究企业财务管理与内部报告现状、财务风险归因与传导路径,进而对各类指标与内部报告进行优化设计,得到财务风险预警与内部报告相结合的理论模型。结合基础理论与案例研究结论,构建财务风险预警的内部报告体系,实现其功能上的预测性与反馈性、效果上的及时性与动态性、形式上的灵活性与多样性以及结构上的全面性与层次性,进而将财务风险预警与内部报告有机的整合起来。

本文主要有以下几个贡献点:第一,采用扎根理论研究法对本文案例的财务风险预警的内部报告体系建设进行研究,可作为同行研究类似问题的范例。第二,扩展传统的财务预警模型,探索财务风险归因与传导路径,通过建立财务风险预警的内部报告体系,实现对财务风险全面化、动态化的预警和分析,并为我国管理会计与内部报告研究提供新的思路。第三,由本质趋同、目的融合和职能一致三个方面,探讨财务风险预警与内部报告相结合的理论可能性。以 M 市公交集团为例进行扎根理论案例研究,得到五个核心范畴以及财务风险预警与内部报告相结合的模式结构,并基于五个核心范畴建立财务风险预警的内部报告体系,包括:偿债能力风险预警的内部报告、盈利能力风险预警的内部报告、运营能力风险预警的内部报告、发展能力风险预警的内部报告以及资产管理能力风险预警的内部报告。

关键词: 财务风险预警; 内部报告; 扎根理论

Abstract

In the background of the contemporary market economy, enterprises are living in a complex environment, companies are unable to obtain all information which supports comprehensive grow, which determines the business will face some financial risk. In recent years, because of the financial crisis, the enterprise risk management, especially financial risk management has become the focus of attention. In the daily business operations of management, financial risk management is still being ignored by most Chinese enterprises, financial risks facing widespread. Paper selected financial risk warning as an entry point, through the study on the internal report on the financial risk early warning to achieve financial risk early warning, strengthen corporate financial risk management, improve business decision-making capabilities and control, thus promote enterprise management efficiency.

In this paper, use standard research methods and case studies methods, use grounded theory on M city bus group to explore corporate financial management and internal reporting situation, the source of financial risk and conduction path, and then design all kinds of indicators and internal reporting, and get a theoretical model of financial risk early warning of combining internal reporting. Conclusion of theory and case studies to build financial risk early warning system of internal report system, achieving feedback and predictability on its function, timeliness and dynamic on its functional, comprehensiveness and flexibility on its form and diversity and hierarchy on its structural, to make sure integrate the financial risk early warning and internal reporting organically.

The main contribution of this paper are the following points: First, use grounded theory to conduct case studies to explore internal reporting system on financial risk early warning, at the same time as an example of a similar problem counterparts to promote research. Second, expand of the traditional financial early warning model, explore financial risk attribution and pathways to establish internal report system on financial risk early warning system to achieve a

comprehensive and dynamic early warning and analysis, and provide new research directions for the study of management accounting. Third, through the nature, purpose and functions to discuss the theoretical possibility on combining financial risk early warning and internal reporting. M City Bus Group in grounded theory case study as an example , to get the model structure of financial risk early warning with a combination of internal reporting and five core areas categories, and establish financial risk early warning of internal report system based on five core categories, including: the internal report on risk warning based on debt-paying ability, the internal report on risk warning based on profit ability, the internal report on risk warning based on operation capability, the internal report on risk warning based on development capability and the internal report on risk warning based on asset management capabilities

Key words: Financial Risk Early Warning; Internal Report System; Grounded Theory

目 录

第 1 章 引言	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究的理论意义及应用价值	2
1.2.1 理论意义	2
1.2.2 应用价值	3
1.3 本文主要研究问题	3
1.4 基本研究思路、方法和基本框架	4
1.4.1 研究思路	4
1.4.2 研究方法	4
1.4.3 研究基本框架	6
1.5 研究的主要内容	7
1.6 本文的贡献点	8
第 2 章 文献综述	8
2.1 财务风险预警研究文献综述	8
2.1.1 国外相关研究综述	8
2.1.2 国内相关研究综述	9
2.2 内部报告体系研究的成果综述	11
2.2.1 国外相关研究文献	11
2.2.2 国内相关研究文献	12
2.3 案例研究法的新发展	14
2.4 本章小结	15
第 3 章 财务风险预警的内部报告体系的几个主要理论问题	16
3.1 主要研究概念的界定	16
3.1.1 财务风险	16
3.1.2 财务风险预警	16
3.1.3 内部报告	17
3.2 财务风险预警和内部报告结合	18
3.2.1 本质趋同	18
3.2.2 目的融合	18
3.2.3 职能一致	19
3.3 风险预警报告体系的构成	21
3.3.1 风险识别	21
3.3.2 风险分析	21
3.3.3 风险预警报告	21
3.3.4 风险控制管理	22
3.4 风险报告和风险控制的主体与激励	22
3.5 本章小结	24

第 4 章 案例研究的扎根理论和研究设计	25
4.1 案例研究方法	25
4.1.1 质性研究法	25
4.1.2 扎根理论	25
4.1.3 选择原因	27
4.2 M 市公交集团介绍	28
4.2.1 基本情况	28
4.2.2 组织结构	29
4.2.3 财务风险预警与内部报告现状	31
4.3 研究问题设计	31
4.4 资料收集	32
4.5 本章小结	36
第 5 章 基于扎根理论的研究与发现	37
5.1 开放性编码阶段	37
5.1.1 概念化	38
5.1.2 范畴化	38
5.2 主轴性编码阶段	44
5.2.1 主范畴一——偿债能力	45
5.2.2 主范畴二——盈利能力	48
5.2.3 主范畴三——运营能力	53
5.2.4 主范畴四——发展能力	58
5.2.5 主范畴五——资产管理能力	61
5.3 选择性编码阶段	64
5.3.1 核心范畴一——基于偿债能力的风险预警	64
5.3.2 核心范畴二——基于盈利能力的风险预警	65
5.3.3 核心范畴三——基于运营能力的风险预警	66
5.3.4 核心范畴四——基于发展能力的风险预警	67
5.3.5 核心范畴五——基于资产管理能力的风险预警	68
5.4 研究结论	69
5.5 本章小结	70
第 6 章 结合核心范畴构建财务风险预警的内部报告体系	72
6.1 财务风险预警的内部报告的特性	72
6.1.1 功能上的预测性与反馈性	72
6.1.2 效果上的及时性与动态性	72
6.1.3 形式上的灵活性与多样性	73
6.1.4 结构上的全面性与层次性	73
6.2 财务风险预警的内部报告体系框架	73
6.3 基于核心范畴的财务风险预警的内部报告体系建立	76
6.3.1 偿债能力风险预警的内部报告	76
6.3.2 盈利能力风险预警的内部报告	78

6.3.3 运营能力风险预警的内部报告	80
6.3.4 发展能力风险预警的内部报告	82
6.3.5 资产管理能力风险预警报告	83
6.3 本章小结	85
第7章 结论与启示	86
7.1 研究结论	86
7.2 启示	87
参考文献	89
致谢	93

厦门大学博硕士论文摘要库

Table of Contents

Chapter 1 Introduction.....	1
1.1 Backgrounds	1
1.2 Research Significances	2
1.2.1 Theoretical Significances	2
1.2.2 Application Values	3
1.3 The Main Research Question	3
1.4 Basic Research Ideas, Methods and Basic Framework	4
1.4.1 Research Ideas	4
1.4.2 Research Methods	4
1.4.3 Research Basic Framework	6
1.5 Research Main Contents	7
1.6 Contribution points	8
Chapter 2 Literature Review	8
2.1 Theory Review about Financial Risk Early Warning	8
2.1.1 Foreign Research Overview	8
2.1.2 Domestic Research Overview	9
2.2 Theory Review about Internal Report	11
2.2.1 Foreign Research Overview	11
2.2.2 Domestic Research Overview	12
2.3 New Development of Case Study Method	14
2.4 Chapter Summary	15
Chapter 3 Several major theoretical problems of internal reporting system on financial risk early warning	16
3.1 Define the Main Concepts	16
3.1.1 Financial Risk	16
3.1.2 Financial Risk Warning	16
3.1.3 Internal Report	17
3.2 Financial Risk Warning and Internal Reporting Combined	18
3.2.1 Convergence of Nature	18
3.2.2 Integration of Objective	18
3.2.3 Consistent of Functions	19
3.3 The Form of Risk Early Warning Reporting System	21

3.3.1 Risk Identification	21
3.3.2 Risk Analysis	21
3.3.3 Risk Warning Report	21
3.3.4 Risk Control and Management	22
3.4 The Main Responsibility and Incentive of the Risk Reporting and Risk Control	22
3.5 Chapter Summary	24
Chapter 4 Grounded theory and research design	25
4.1 Case Study Method	25
4.1.1 Qualitative Research Method	25
4.1.2 Grounded Theory	25
4.1.3 The Reason of Selection	27
4.2 The Introduction of M City Bus Group	28
4.2.1 Group Profile	28
4.2.2 Organization Structure	29
4.2.3 Financial Risk Warning Status and Internal Report Status	31
4.3 The Design of Study Problems	31
4.4 Material Collection	32
4.5 Chapter Summary	36
Chapter 5 The Research and Discovery Based on Grounded Theory	37
5.1 Open Coding	37
5.1.1 Conceptualization	38
5.1.2 Categorization	38
5.2 Axial Coding	44
5.2.1 Frist Main Category——Debt-paying Ability	45
5.2.2 Second Main Category——Profit Ability	48
5.2.3 Third Main Category ——Operation Capability	53
5.2.4 Fourth Main Category——Development Capability.....	58
5.2.5 Fifth Main Category——Asset Management Capabilities.....	61
5.3 Selective Coding	64
5.3.1 Frist Core Category——Risk Warning Based on Debt-paying Ability	64
5.3.2 Second Core Category——Risk Warning Based on Profit Ability	65

5.3.3 Third Core Category ——Risk Warning Based on Operation Capability	66
5.3.4 Fourth Core Category——Risk Warning Based on Development Capability.....	67
5.3.5 Fifth Core Category——Risk Warning Based on Asset Management Capabilities	68
5.4 Research Conclusions	69
5.5 Chapter Summary	70
Chapter 6 Construction of Financial Risk Early Warning of Internal Reporting System Based on Core Category	72
6.1 Characteristics of the Financial Risk Early Warning of Internal Reporting System	72
6.1.1 The Predictability and Feedback of Features	72
6.1.2 The Timeliness and Dynamic of Effects	72
6.1.3 The Flexibility and Diversity of Form	73
6.1.4 The Comprehensiveness and Hierarchy of Structural	73
6.2 The Framework for Financial Risk Early Warning of Internal Reporting System	73
6.3 Construction of Financial Risk Early Warning of Internal Reporting System Based on Core Category	76
6.3.1 The Internal Report on Risk Warning Based on Debt-paying Ability	76
6.3.2 The Internal Report on Risk Warning Based on Profit Ability	78
6.3.3 The Internal Report on Risk Warning Based on Operation Capability	80
6.3.4 The Internal Report on Risk Warning Based on Development Capability	82
6.3.5 The Internal Report on Risk Warning Based on Asset Management Capabilities	83
6.4 Chapter Summary	85
Chapter 7 Conclusion and Enlightenment	86
7.1 Research Conclusions	86
7.2 Enlightenment	87
Appendix	89
References	93

第 1 章 引言

1.1 研究背景

后金融危机时期，企业处于变幻莫测的外部环境当中，不同形式的风险层出不穷。企业的生存与发展离不开外界环境，同时外界环境的不确定性对企业的日常运营具有不可忽视的影响，另外企业日常运营中任何一个环节的疏忽或变化，若未得到及时的识别和控制，都很可能引发财务风险。随着经济全球化程度不断提高，复杂多变的市场环境使得企业面临着更多与以往不同的财务风险。另外，企业经营管理活动中在决策与控制上出现的问题，例如应收款项难以收回、权限设置不当、筹资决策失误、投资决策失误等，若不能及时得到识别和处理则会引发财务风险，给企业带来巨大的经济损失。在当代市场经济的大背景下，任何一个企业都处于极其复杂的生存环境之中，也无法取得使其成长壮大的全部信息，这决定了企业将面临一定的财务风险。近年来，金融危机的爆发使人们将关注的焦点转移到了企业的风险管理，特别是对财务风险管理的重视。

目前，在企业日常的经营管理之中，财务风险管理仍然被中国多数企业所忽视，财务风险依然普遍存在于企业当中，例如：财务控制权设置不合理，财务治理结构不完善；财务控制方式滞后，财务预警分析控制机制不健全；财务风险管理观念落后，风险价值观念不足；内部审计形同虚设，财务内部监管缺乏。近年来，由我国企业种种财务失败案例中人们更深地意识到，对企业财务风险管理的进一步研究具有不可忽视的理论及现实意义。

财务风险的重要性与不可避免性也反应出了会计信息作为企业核心竞争力显性化的载体，在企业的发展过程中发挥着举足轻重的作用。现代企业会计分为财务会计与管理会计两大分支。财务会计以财务报告的形式向外部相关信息使用者提供企业财务状况与经营结果信息。管理会计则是服务于企业内部管理，为内部经营管理者的决策与控制所需的信息支持，此类信息资料被界定为内部报告。内部报告通过向不同层次的管理者提供其进行经营决策与控制所需要的信息，从而及时调整企业经营管理策略，制定相应决策。另外，内部报告相比于外部报告

而言，具有事前控制和事中控制的功能，不仅仅是事后的报告和呈现，也因此受到了企业管理层越来越多的重视。但相比于财务会计的发展情况，管理会计的发展和被重视程度仍然是落后的，同时管理会计理论与实践相脱节，还未形成一套完整的能够指导并应用于管理会计实务的理论框架。其中，关于内部报告的理论体系研究较少，对于内部报告没有统一认可的概念，当前企业中存在的少数内部报告更多也是为了最终完成外部报告而编制，不能发挥内部报告的价值。由于内部报告理论上的研究不足，使得企业没能借助内部报告这一工具应用于企业运营实践当中。

由于财务风险管理涉及面广、范畴大，本文以财务风险预警为切入点，通过对财务风险预警的内部报告体系研究，实现财务风险预警动态化、全面化，从而加强企业财务风险管理，同时通过财务风险预警的视角建立内部报告体系，加强企业的管理能力，进而提高管理效率。

1.2 研究的理论意义及应用价值

1.2.1 理论意义

目前常用的财务风险预警模型主要有 Z 模型、Logit 模型及神经网络模型。虽然这些预警模型在对财务风险预警的效果上具备不同的优缺点，但均是从微观经济的角度来分析企业财务状况，使得此类预警的方式只向信息使用者提供了财务风险的“果”，并没有重视导致结果的“因”，也忽视了因果之间的“关系”。财务风险预警的内部报告体系研究以企业财务风险归因与传导路径为依据，结合传统财务预警、财务风险管理理论、会计学、内部控制等相关理论，引入系统论思想构建内部报告体系，在财务风险预警功能上能够实现对财务风险动态化、系统化、全面化的预警，进一步发展了当前国内财务风险预警领域的研究，扩展了财务风险管理相关理论。另外，我国在内部报告体系方面的研究还处于起步阶段，学术界并没有达成统一认可的理论基础和报告体系，在企业实践当中也是很少见的或者未成专业的体系，因此以财务风险预警为切入点所建立的内部报告体系，在实现财务风险预警的目标同时也实现了内部报告在企业管理中的价值，这一研究为我国的内部报告体系研究和管理会计研究提供了新的视角。

1.2.2 应用价值

理论研究的最终目的是指导实践,财务风险预警的内部报告研究不仅具有理论研究价值,同时在实务工作中可以成为企业强化财务风险管理和内部控制的重要手段。企业财务风险预警的内部报告体系的建立可以帮助企业树立正确的风险管理意识,在企业内部实现财务风险预警机制的全局化与内部报告的体系化,从而加强企业财务风险管理,提高企业经营管理效率,实现管理控制目标。具体来说,通过建立财务风险预警的内部报告体系,可以实现财务风险预警动态化、系统化、全面化,从而帮助企业进行科学的决策和控制,形成有效并相互支持的激励机制和制约机制,同时提高企业管理者对风险的敏感性认识,树立风险管理意识,注重风险分析、风险评估和风险报告制度,把握对风险的及时分析、准确评价与适当控制。内部报告体系的建立则有助于企业形成业财融合的理念,将与业务、财务相关的信息报告化,形成相互联系与解释的内部报告体系,解决企业内部报告使用价值低、形态散乱、未得到应有重视的局面,由此加强企业内部管理控制,作为一种管理控制手段存在于企业的日常管理活动之中。

1.3 本文主要研究问题

本文基于扎根理论对案例进行分析,探讨财务风险预警的内部报告体系的构建,根据研究主题,主要的研究问题包括以下几点:

(1) 财务风险预警的内部报告体系的几个主要理论问题,包括:从理论的角度,如何将财务风险预警与内部报告体系相结合;风险预警报告体系构成应包含哪些方面;风险预警报告的责任人是谁,如何与激励机制相结合。

(2) 如何将扎根理论运用于会计问题的研究,如何通过扎根理论进行本案例的分析。

(3) 样本企业的财务风险归因“是什么”与传导路径“怎么样”。

(4) 如何根据财务风险归因与传导路径,借助指标以及内部报告形成动态化的财务风险预警功能,探索财务风险预警与内部报告相结合的模式。

(5) 财务风险预警的内部报告体系应具备何种特性,基于案例研究和理论基础,如何为样本企业建立该体系实现其功能和特性。

1.4 基本研究思路、方法和基本框架

1.4.1 研究思路

经验主义学派的研究有两种逻辑：一种是没有理论框架的指引，发散地对案例进行调查研究，通过归纳调查结果得出结论，再对结论进行分析，形成理论框架；另一种是根据已有或新建立的理论框架，对样本案例进行调查研究，最终通过对理论框架的验证和修正得出相应结论¹。根据研究主题和需要，笔者最终选择将二者结合使用的方法开展本次研究。

本文根据已有文献研究和相关理论，采用规范研究法探讨基于财务风险预警的内部报告体系的理论基础。通过扎根理论对样本企业进行深入的单案例研究，设计问题、收集资料、进行编码分析，探究样本企业财务管理与内部报告现状及、财务风险源头和传导路径，进而对各类指标与内部报告进行优化设计，得到财务风险预警与内部报告相结合的理论模型。最后，将案例研究结果与前期的理论研究相结合，建立基于财务风险预警的内部报告体系。

1.4.2 研究方法

科学的理论研究必须要有一定的方法论作为基础和指导，本文采用规范研究和案例研究相结合的方法。

以规范研究为主探讨财务风险预警的内部报告体系的几个主要理论问题，使用演绎分析、归纳分析和系统分析相结合。运用文献研究法对搜集得来的百余篇文献进行汇总、整理，运用逻辑演绎法分析提炼对财务风险预警和内部报告体系的认识，基于对已有研究的评述，对财务预警与内部报告体系提出基本观点。采用归纳法，以会计学、财务管理相关理论为核心理论，以控制论、系统论、信息论作为支持理论，以经济学和管理学作为基础理论，针对财务风险预警的内部报告体系理论基础进行深入研究。

采用扎根理论对样本企业进行案例研究。本文运用规范的案例研究方法对样本企业的财务风险归因及传导路径、财务风险预警机制与内部报告体系进行研究，

¹李飞等. 高速成长的营销神话——基于中国 10 家成功企业的多案例研究[J]. 管理世界, 2009, (2).

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库