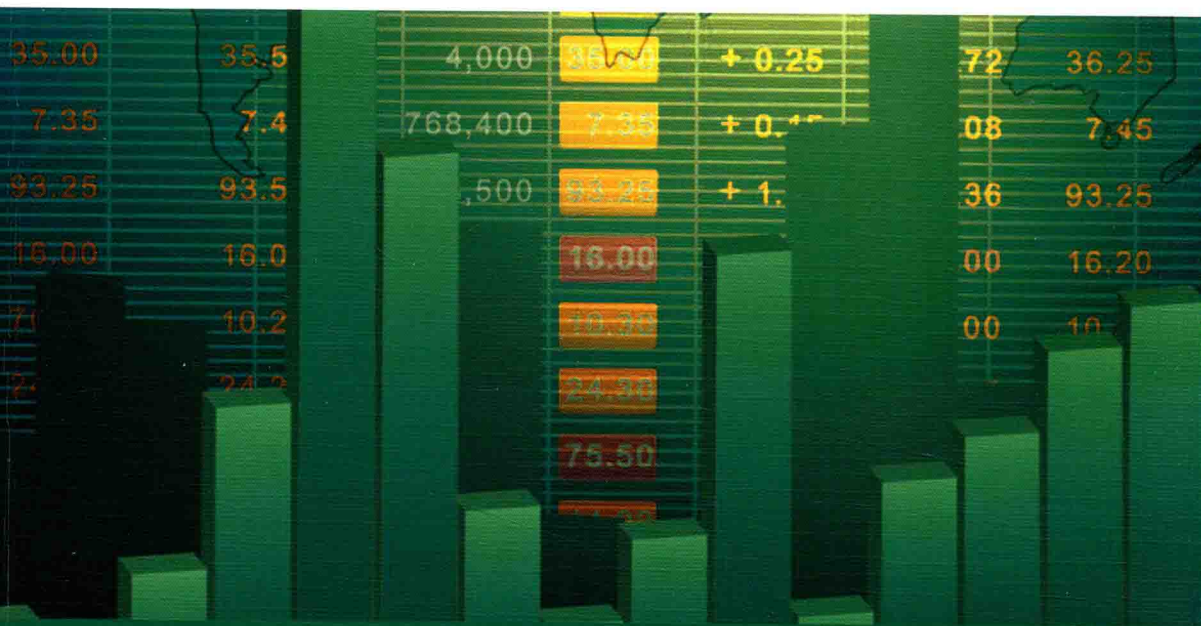


企业发展理论与实践丛书

刘敏 董青◎著

薪酬水平与薪酬差距 ▶▶▶ 效应研究

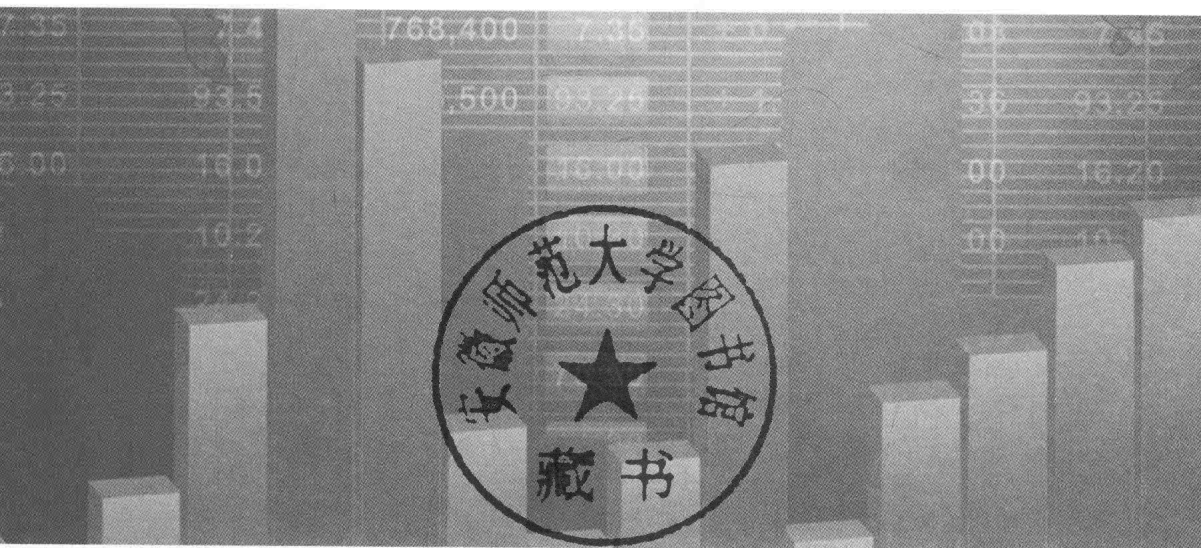


中国社会科学出版社

企业发展理论与实践丛书

刘敏 董青◎著

薪酬水平与薪酬差距 ▶▶▶ 效应研究



中国社会科学出版社

图书在版编目(CIP)数据

薪酬水平与薪酬差距效应研究 / 刘敏, 董青著. —北京: 中国社会科学出版社, 2016. 2

(企业发展理论与实践丛书)

ISBN 978 - 7 - 5161 - 7536 - 1

I. ①薪… II. ①刘…②董… III. ①企业管理—工资制度—研究
IV. ①F272. 92

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 018046 号

出版人 赵剑英
责任编辑 王 茵
特约编辑 王 称
责任校对 王 影
责任印制 王 超

出 版 中国社会科学出版社
社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号
邮 编 100720
网 址 <http://www.csspw.cn>
发 行 部 010 - 84083685
门 市 部 010 - 84029450
经 销 新华书店及其他书店

印刷装订 三河市君旺印务有限公司
版 次 2016 年 2 月第 1 版
印 次 2016 年 2 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16
印 张 15.25
插 页 2
字 数 258 千字
定 价 56.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社营销中心联系调换
电话: 010 - 84083683

版权所有 侵权必究

本书出版得到“西北师范大学重点学科建设经费”、西北师范大学国家级“新农村发展研究院”以及甘肃省教育厅科研项目“动荡环境下薪酬差距效应研究”、西北师范大学青年教师科研能力提升计划项目“西部地区上市公司薪酬差距形成机理及薪酬差距效应研究skqngg10019”资助。

《企业发展与实践丛书》编委会

主 编：张永丽

副主编：刘 敏

编 委：李长著 张学鹏
赵爱玲 关爱萍
柳建平 周文杰
魏彦珩 马文静

总 序

企业是国民经济的细胞，是市场经济的主体，是技术进步的主导力量，是社会财富的创造者，是社会文明与物质进步的倡导者与推动者。企业发展水平决定社会与经济的发展水平。

改革开放 30 多年，虽然我国企业在数量、规模和创造财富的能力等方面飞速发展，但如今仍面临生死存亡的严峻挑战：2008 年经济危机的后续影响带来的经济增长减速、市场需求滞缓导致实体经济效益下滑，越来越多的企业生存困难，企业停产、破产数量增加；企业发展模式中对固定资产投资的路径依赖限制了企业技术创新的积极性，导致企业技术创新动力不足，产品附加值低，在国际分工和全球价值链上处于中低端；技术创新动力不足，缺乏核心技术，部分企业成为实质上的“加工制造商”，压缩了企业的利润空间，降低了企业抗风险能力，加剧了同质竞争，非正常竞争手段被频繁运用，助长了企业经营中的“劣币驱逐良币”现象；高速发展过程中忽视商业伦理建设，导致企业在追求利润的同时忽视其作为“公司公民”应承担的社会责任，牺牲环境创造利润的现象屡禁不绝，食品安全、产品严重质量缺陷等问题时有发生，使企业和企业家的社会形象受到损害；忽视现代企业制度建设、治理制衡机制缺乏、所有者与经营者权利纷争等问题严重困扰企业长期发展；中小微企业虽然在吸收就业、经营创新等方面发挥着重要作用，但获得的支持远远无法支撑其发展需要，导致其获利能力与抗风险能力弱于大企业，其发展战略与支持政策研究仍有待深入；企业在日常经营管理中，对市场信息把握不够及时，捕捉市场机会的能力不足，导致企业“蓝海战略”制定能力和执行力不足，“红海竞争”缩短

了企业的生命周期；企业薪酬分配中内部薪酬差距过大，对员工的成就导向、敬业度等积极工作心理与工作行为产生不利影响；等等。

创百年企业、树百年品牌是每个企业可持续发展的“梦”。系统介绍企业竞争情报分析的原理、工具与手段，帮助企业用科学手段参与市场竞争，在纷繁复杂的环境中发现机遇，捕捉稍纵即逝的市场机会；解读并建立企业股东会内部股东关系的均衡，股东会与董事会关系的均衡，股东会与监事会关系的均衡，董事会与监事会关系的均衡，股东会、董事会、监事会与经理层关系的均衡，公司财务控制权分配的均衡，关联公司关系的均衡，公司与债权人关系的均衡，健全公司与社会关系等均衡关系治理机制，保障企业运营；深入分析小微企业发展的战略重点、战略原则与战略政策，从融资发展战略、自主创新战略、集群发展战略与社会化服务体系建设等方面，提出小微企业的发展环境、政策及战略；在视角创新与理论创新的基础上深入研究薪酬差距拉大的客观现实，回答宏观层面劳动报酬增长对物价水平增幅的联动作用，解析企业层面持续增大的薪酬差距对企业绩效产生的积极作用，以及薪酬差距对员工积极性工作心理与行为产生影响的情境等问题，对提高企业管理水平，增强企业环境竞争力，保障企业可持续发展，实现人民生活水平提高与经济增长同步，建设和谐社会意义重大。



前 言

随着我国市场经济改革的纵深发展，劳动报酬持续增长是必然趋势，企业内部薪酬差距拉大是客观现实，由此引发了学界与企业界的深思与反思：劳动报酬增长能联动多大程度的物价水平增幅？劳动报酬增长应控制在什么样的幅度内？越来越大的薪酬差距能否持续对企业绩效产生积极作用？薪酬差距在什么情境下对员工成就导向及敬业度等积极性工作心理与行为产生积极的影响，影响程度有多大？在视角创新与理论创新的基础上研究这些问题，对实现人民生活水平提高与经济增长同步以及建设和谐社会意义重大。

本书是刘敏和董青两位作者基于长期研究成果共同撰写而成。书中第四章、第五章、第七章、第八章主要由刘敏执笔撰写，第一章、第二章、第三章、第六章主要由董青执笔撰写。第一章“薪酬水平对物价水平的影响”，运用投入产出模型的波及效应分析方法，从宏观层面测算劳动报酬增长对各部门产品价格和我国物价水平的影响程度；第二章“薪酬水平对员工敬业度的影响”，利用调查数据从企业层面揭示不同薪酬水平下员工敬业度的差异；第三章“薪酬差距对企业系列财务成果的影响”，利用沪深股市上市公司报表数据揭示薪酬差距对企业财务指标的影响；第四章“薪酬差距对企业绩效影响的行业比较”，在对上市公司财报数据整理分析的基础上，揭示不同行业薪酬差距的差异性以及薪酬差距对企业绩效影响的行业差异；第五章以银行业上市公司数据为例，揭示薪酬差距、股权集中度与企业绩效的关系；第六章“高管内部薪酬差距、投资行为与企业绩效”，着重研究薪酬差距是否影响企业投资行为进而影响企业绩效；第七章和第八章着重揭示员工成就导向和敬业度

随比自己高和比自己低的薪酬水平比较而形成的不同变化趋势，这两章是姊妹篇，理论回顾和文献综述方面前一章阐述了，后一章不再赘述，这两章为研究企业员工现实工作行为变化，成就导向量表和敬业度量表采用了胜任特征基础的行为量表。

由于水平有限，本书在研究视角、研究方法、数据分析等方面存在很多不足之处，期待大家批评指正！

目 录

第一章 薪酬水平对物价水平的影响	(1)
第一节 研究背景及理论回顾	(1)
第二节 对投入产出价格模型的改进	(8)
第三节 实证分析——以我国 2007 年投入产出表 为依据	(20)
第四节 结论与启示	(34)
第二章 薪酬水平对员工敬业度的影响	(36)
第一节 相关研究综述	(36)
第二节 研究设计	(42)
第三节 实证分析	(47)
第四节 研究结论、不足及建议	(57)
第三章 薪酬差距对企业系列财务成果的影响	(62)
第一节 文献综述	(63)
第二节 绩效指标选取	(74)
第三节 研究设计	(76)
第四节 实证分析	(79)
第四章 薪酬差距对企业绩效影响的行业比较	(93)
第一节 研究设计	(93)
第二节 实证分析	(97)

第三节	研究结论与政策性建议	(113)
第五章	薪酬差距、股权集中度与企业绩效	(116)
第一节	文献综述与研究假设	(116)
第二节	变量设定与模型设计	(120)
第三节	股权结构与绩效关系研究	(125)
第四节	薪酬差距、股权集中度对绩效影响的实证分析	(130)
第五节	结论及政策建议	(137)
第六章	高管内部薪酬差距、投资行为与企业绩效	(141)
第一节	理论基础与研究假设	(142)
第二节	变量定义与模型设计	(146)
第三节	实证结果与分析	(150)
第四节	研究结论与讨论	(154)
第七章	薪酬差距对员工成就导向的影响	(156)
第一节	理论回顾与文献综述	(156)
第二节	实证分析	(163)
第三节	研究不足与展望	(180)
第八章	薪酬差距对员工敬业度的影响	(182)
第一节	理论回顾与研究综述	(182)
第二节	薪酬差距对员工敬业度影响的实证分析	(188)
第三节	提升员工敬业度的政策建议	(202)
参考文献	(206)

第一章

薪酬水平对物价水平的影响

第一节 研究背景及理论回顾

我国自 1978 年改革开放以来，经济增长速度平均保持在 10% 左右，增长的主要动因源于出口和投资，而消费作为直接影响我国经济发展的“三驾马车”之一，却没有充分发挥作用，其原因主要是：劳动报酬增长严重滞后于经济增长，从而导致居民实际购买力不足；社会保障制度不完善，居民的总体福利水平不高，这更制约了消费能力。新常态下，我国经济增长速度由高速改为中高速，经济结构需要优化升级，增长动因从要素驱动、投资驱动转向创新驱动，因此改变经济增长方式，利用扩大内需实现经济常态增长是我国近年发展的总目标。扩大内需面临的一个问题是劳动报酬能否随经济增长而同步增长？因为劳动报酬增长具有双刃剑的作用：在促进消费的同时，也使企业运营成本增加，可能引发部门产品价格和整体物价水平上涨。为了避免双刃剑的不良效果，防止出现物价恶性循环上涨的局面，预测劳动报酬增长对物价的影响程度并预先制定相应的政策是关键性决策工作。价格波及效果分析是投入产出模型应用的一个重要内容，利用该工具可以定量测算劳动报酬增长对各部门产品价格的波及效应，并在此基础上测算物价水平上升的幅度。

一 概念界定

劳动报酬（Labor remuneration）即薪酬，是劳动者付出体力或

脑力劳动所得的对价。根据《关于〈劳动法〉若干条文的说明》（劳办发〔1994〕289号）的解释，劳动报酬是劳动者从用人单位获得的全部工资收入（即广义工资），是用人单位以法定形式支付给劳动者的各种物质补偿，主要包括以下三部分：一是货币工资，用人单位以货币形式直接支付给劳动者的各种工资、奖金、津贴、补贴等；二是实物报酬，即用人单位以免费或低于成本价提供给劳动者的各种物品和服务等；三是社会保险，指用人单位为劳动者直接向政府和保险部门支付的失业、养老、人身、医疗、家庭财产等保险金。

工资是劳动报酬的重要组成部分。工资是用人单位根据国家相关规定或劳动合同的约定，以货币的形式直接支付给本单位劳动者的劳动报酬。关于工资的构成，目前所遵行的是国家统计局发布的《关于工资总额组成的规定》，工资应包括计时工资、计件工资、奖金、津贴和补贴、加班加点工资、特殊情况下支付的工资6部分，皆为货币性工资。

实物报酬和社会保险在劳动报酬中所占比重相对较小。实物报酬一般包括一些关注个人或家庭的特殊价值项目，通常没有成本或只需要很少的成本，其对劳动报酬构成的作用微乎其微。社会保险主要包括“五险”，即养老保险、失业保险、医疗保险、工伤保险和生育保险。根据现行制度，由用人单位支付的社会保险金额约占劳动者月工资总额的30%，在劳动者所得的劳动报酬中所占比例应更偏小。

二 产业波及理论

通过投入产出分析方法分析某一些产业发展变化会导致其他产业部门怎样的变化与影响，这个过程就是产业波及效果分析。这种变化与影响主要是通过投入产出表中某些数据的变化引起其他数据的变化来反映的。

产业波及是指在国民经济产业体系中，当某一产业部门发生变化，这一变化会沿着不同的产业关联方式，引起与其直接相关的产业部门的变化，并且这些相关产业部门的变化又会导致与其直接相

关的其他产业部门的变化，依次传递，影响力逐渐减弱，这一过程就是波及。这种波及对国民经济产业体系的影响，就是产业波及效果。

产生产业波及效果的原因是产业波及源。投入产出分析表是产业波及效果分析的重要手段。价值型投入产出分析表见表 1.1。在投入产出分析中，产业波及效果的波及源一般有两类：一类是最终需求发生了变化。某一产业最终需求发生变化，必将导致包括本产业在内的各个产业部门各自产出水平的变化。这类波及效果反映在投入产出表中，就表现为表中第 II 部分横向数据的变化及将要变化，并通过第 I 部分的产业间的中间产品联系，波及或将要波及各产业部门。另一类是毛附加价值（折旧费 + 净产值）发生了变化。某一或某些产业的毛附加价值部分的构成项目，如折旧、工资、利润等发生或将要发生变化时，会对国民经济各产业部门的产出水平发生或将要发生或大或小，或多或少的的影响。这类波及效果，在投入产出表中，表现为表中第 III 部分中的某一或某些数据的变化，通过表中第 I 部分产业间的中间联系，从而导致对国民经济各产业部门的影响。

表 1.1 价值型投入产出

投入 \ 产出		中间需求				最终需求				总产出
		部门 1	部门 2	...	部门 n	积累	消费	...	出口	
中间投入	部门 1	I 中间需求部分				II 最终需求部分				
	部门 2									
	...									
	部门 n									
毛附加价值	折旧	III 毛附加价值部分				IV				
	劳动报酬									
	纯收入									
总投入										

某一或某些产业的变化,是按什么样的走向波及各产业部门?这一走向就是产业波及线路。显然,产业间的联系方式就是产业波及的线路。由于产业波及效果总是通过已有产业间的通道,即产业关联的联系状态来发生的,因而这些波及必然是依据产业间的联系方式和联系纽带所规定的线路一轮一轮地影响下去。这样,有一些波及是沿着产业间的单向联系线路进行,有一些波及则是沿着双向联系线路传递,还有一些可能是逆向传递,即沿着产业间的逆向联系线路进行波及。可见,产业间的联系方式规定了产业间波及的具体线路及其波及的总效果。某产业变化发生的波及效果,既与该产业和其他产业的联系方式有关,又与该产业和其他产业的联系程度和广度有关。产业间的波及效果必然也会在产业联系的各个纽带上反映出来。具体地说,某一产业发生变化时,不仅会使本产业部门生产技术、产品技术性能、成本开支、价格、就业等方面发生变化,而且这些变化会通过产业间的生产技术、价格等方面的联系纽带,波及到其他产业部门的生产技术、价格等方面,于是就有了技术波及效果、价格波及效果、就业波及效果、投资波及效果等。

在这里我们着重考察价格波及效果。价格波及效果有两层含义:

一是部门产品价格变动对其他部门产品价格的影响,即某一产业或某些产业的产品价格变动对其他产业产品价格变化造成的全部影响(包括直接影响和间接影响),这就是该产业或该产业产品价格变化的波及效果。

二是部门附加价值变动对各部门产品价格的影响,即某一或某些产业的工资、利润、折旧、税金等变动对各产业部门产品价格变动带来的全部影响。

三 投入产出理论

1. 投入产出模型的理论渊源及国外相关研究

从某种意义上说,重农学派的代表人物魁奈发表的《经济表及其说明》为投入产出理论奠定了方法论基础。早在1758年,魁奈便发表了题为《经济表及其说明》的文章,后人称为《经济表》,文章用清晰的文字说明和简明的图表描述了国民经济结构及各种投

入产出关系运动的规律性。由于其用简明的图示描绘出社会总资本的再生产过程,《经济表》被称为令人惊异的图示,成为经济学发展史上的一个创举,受到重农学派的极力推崇。这一尝试也受到马克思的高度赞赏,被认为是“18世纪政治经济学幼年时期提出的最有天才的思想”^①。魁奈在《经济表》中提出的图示方法在后来受到经济学家的广泛推崇,成为一种在经济学领域随处可见的经济研究方法,投入产出模型正是一个生动的例子,其运用矩阵的形式记录了在一定时期内一个国家整个国民经济各部门中发生的产品及服务的产出与交换关系。

实践中,一般认为投入产出模型的指导思想是马克思主义经济理论。马克思在《资本论》第2卷中,分析社会简单再生产运动时,也用简单的图示说明国民经济两大部分各价值部分之间的相互关系,一些学者认为这是里昂惕夫投入产出理论的渊源之一。

在产业经济学中,产业波及效果分析的理论和方法主要是20世纪30年代美国经济家里昂惕夫开创的投入产出经济学(Input-Output Analysis),这种方法通过借助投入产出表分析和研究产业之间在生产、交换和分配上发生的联系,得出各产业部门之间经济技术比例上的规律性。20世纪50年代初,投入产出方法在各西方国家受到了热烈追捧,各国纷纷编制投入产出表。这种分析方法在苏联和东欧国家被称为“部门联系平衡法”,日本称为“产业关联法”,欧美则称为“投入产出分析”。投入产出分析作为一种经济数量分析方法,应用广泛而且经受住了实践的检验,里昂惕夫曾因此一杰出贡献而荣获1973年诺贝尔经济学奖。

2. 国内学者投入产出模型的理论研究

投入产出模型从诞生到现在,随着研究的深入,在理论方面已经取得了很大的发展。马斌(2008)^②运用投入产出模型主要研究了部门产品价格变动对其他部门产品价格的影响,并给出了其他部门产品价格变化量的计算公式。通过分析影响部门产品价格变化的

^① 《马克思恩格斯全集》第26卷,第1册,人民出版社1973年版,第366页。

^② 马斌:《部门产品价格变化对其他部门产品价格的影响》,2008年。

因素来确定其对其他部门产品价格的影响。这些影响部门产品价格变化的因素主要有：单位部门产品上的工资变化；单位部门产品上的税收变化；某一个或某些部门由于改进生产技术，引起原材料消耗的降低，从而使部门产品的成本降低等。通过对这些因素的分析，得出了当部门产品价格发生变动时，其他部门产品价格的变化量的计算公式。张红霞（2008）^① 针对投入产出价格影响模型中的两个假定：不考虑供求因素影响和不考虑政府对价格的调控，对投入产出价格影响模型做了进一步发展和改进，定义了供求影响变量和政府控制变量，并将这两个变量引入模型，分别建立了考虑供求关系因素和考虑政府调控因素的投入产出价格影响模型，使得模型更接近经济运行的实际情况，更适合实际问题的分析。张延昭在其学位论文中（2010）分析并推导了单一部门价格变动对其他部门价格的影响、多个部门同时调价对其他部门价格的影响，以及多个部门先后调价对其他部门价格的影响，并依据 2007 年投入产出表的数据，以建筑与房地产两部门价格变化为例进行实证分析，验证了部门价格变动对其他部门产品价格影响的结论。

3. 投入产出模型在我国的应用研究

随着投入产出技术与数量经济方法等经济分析方法日益融合，投入产出模型的应用范围不断扩大，广泛应用在经济研究的各个领域，并得到了可靠有效的结论。顾海兵（1994）^② 从成本结构、完全消耗系数思想和投入产出流量表三个角度详细推导了一个部门产品价格变化对其他部门产品价格的影响，并证明从三个不同角度推导的结果是一致的。然后以 1987 年全国投入产出表为基础，测算出当农产品提价 10% 时，非农产品价格提高 1.53%。袁正（2004）以 1997 年全国投入产出表为对象，把国民经济分成第一产业、第二产业、第三产业以及邮电业四个部门，得到一张四个部门投入产出表，进而分析了邮电业与第一、二、三产业之间总量结构状况、

^① 张红霞：《对投入产出价格影响模型的发展和改进》，《系统工程理论与实践》2008 年第 1 期，第 90—94 页。

^② 顾海兵：《对投入产出价格变动模型的推导分析及评价》，《数量经济技术经济研究》1994 年第 6 期，第 50—54 页。