

A Research on the Structure of Political Connections,
Income Structure and Governance Features in Private Enterprises
on the Perspective of Ascribed and Acquired Connections

私营企业政治关系结构、 收益结构与治理特征研究

—— 基于先赋性与后致性视角

李孔岳 钱锡红 / 著

经济出版传媒集团
经济科学出版社
Economic Science Press

A Research on the Structure of Political Connections,
Income Structure and Governance Features in Private Enterprises
on the Perspective of Ascribed and Acquired Connections

私营企业政治关系结构、 收益结构与治理特征研究 ——基于先赋性与后致性视角

李孔岳 钱锡红 / 著

中国财经出版传媒集团



经济科学出版社
Economic Science Press

图书在版编目 (CIP) 数据

私营企业政治关系结构、收益结构与治理特征研究：
基于先赋性与后致性视角/李孔岳，钱锡红著.
—北京：经济科学出版社，2016. 12
ISBN 978 - 7 - 5141 - 7695 - 7

I. ①私… II. ①李…②钱… III. ①私营企业 - 研究 -
中国 IV. ①F279. 245

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 322439 号

责任编辑：刘 莎
责任校对：隗立娜
责任印制：邱 天

私营企业政治关系结构、收益结构与治理特征研究

——基于先赋性与后致性视角

李孔岳 钱锡红 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编部电话：010 - 88191217 发行部电话：010 - 88191522

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

天猫网店：经济科学出版社旗舰店

网址：http://jjkxcbs. tmall. com

北京万友印刷有限公司印装

710 × 1000 16 开 12.5 印张 200000 字

2016 年 12 月第 1 版 2016 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 7695 - 7 定价：49.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191510)

(版权所有 - 侵权必究 举报电话：010 - 88191586)

电子邮箱：dbts@ esp. com. cn)



本书受国家自然科学基金项目“私营企业政治关系结构、收益结构与治理特征研究：基于先赋性、后致性视角”（批准号 71272204）资助出版

前 言

改革开放以来，我国私营企业在国民经济发展中的地位和作用日益重要。私营经济是我国经济体系的重要组成部分，是中国经济发展的强大动力，是吸纳社会就业的主要渠道、国家税收的主要来源和对外贸易的重要组成部分。随着经济体制改革的不断深入，私营企业所处的制度环境也在不断完善。

但是在市场经济尚不完善的环境下，私营企业的发展面临着来自制度和资源的双重压力，以至于私营企业总是努力拓展政治关系，寻求保护或获取资源。现有研究大多只关注私营企业现有的政治关系，将所有政治关系网络视为同质的，忽略了政治关系的不同类型。

事实上，政治关系的形成一般有两个途径：一是先天继承的，由个体本身的某种性质所赋予，即在企业成立之前或进入企业之前就担任过政府官员或者人大代表，即先赋性政治关系；二是后天形成的，由个体在成长过程中的社会交往和社会互动而形成，或由于企业的卓越贡献，政府给予企业家以政治头衔而获得，即后致性政治关系。从政治关系形成途径区分政治关系类型，不仅更符合中国的转型经济环境，也更合理地反映了政治关系的形成机制。

本书试图从政治关系形成途径区分政治关系类型，将政治关系类型区分为先赋性政治关系和后致性政治关系，阐述这两种政治关系的形成渊源，并且对两种关系的测量进行详细论证。

由于先赋性与后致性政治关系的有无、强弱会赋予企业不同的政治关系结构。因此本书探究不同政治关系结构对企业收益，如融资便利、税收优惠、

政府补贴等是否产生影响。同时，探讨政治关系是否会影响企业治理特征，如，政治关系越强，组织形式公司化、治理结构规范化、内部管理家族化等治理特征会呈现出怎样的态势。

本书的主要研究发现如下：

第一，先赋性和后致性政治关系的性质不同，作用机理也不同。先赋性政治关系的来源或者是企业家的亲人，或者是企业家本人曾经朝夕相处的同事，更多的是由信任和情感等因素以及长期交往所形成的，是一种“嵌入性”关系。后致性政治关系的建立是企业家主动建立或由于企业的卓越贡献，政府给予企业家以政治头衔。很显然，前者主要是社会性或嵌入性关系，而后者则主要建立在工具性理性基础上，更多的是一种“市场性”关系。因此将两者不加区分地进行研究，得出的结论可能存在偏差，甚至是错误的，这可能就是为什么当前诸多关于政治关系的研究结论不同的重要原因。

第二，政治关系对民营企业收益有重要影响，不同类型的政治关系会赋予企业不同的收益结构。研究验证了我国私营企业家对其政治关系争相追求的一个重要原因在于这种政治关系能为企业带来实在的经济收益，这些收益既包括直接的净利润收益，也包括间接的突破行政壁垒，或获得更多的融资支持，从而提高企业收益。就进入高壁垒行业而言，不同类型的政治关系具有不同的作用。企业家之前具有的从政经历，即先赋性政治关系对企业进入高壁垒行业有促进作用，而企业家之后具备的参政身份，即后致性关系对企业进入高壁垒行业有阻碍作用。先赋性政治关系是嵌入性关系，掌握行政权力的政府官员和那些有从政经历的企业家有着同样的职业经验，甚至是昔日的同事，出于特殊主义的信任关系，他们更愿意支持有从政经历的人创办的企业进入高壁垒行业。不同的是，由企业家参政带来的政治关系是“市场性”的关系互动双方的关系不可能有效遏制机会主义行为。

第三，私营企业在组织形式和治理结构上选择了公司化，而实际运用却采用了“非公司化”（家族化），政治关系为这一问题提供了新的解释。政治关联企业由于“合法性机制”的作用，为获取社会大众的承认和认可，会接受和采纳社会所期许的做法，采用公司化的组织形式，表现出规范化和政治化的特征，从而呈现出政治关系越强，组织形式公司化、治理结构规范化、企业家身份政治化等治理特征越明显。同时，由于“效率机制”的作用，私

营企业在实际运作上采用了家族化的形式。家族所有使所有权牢牢掌控在家族手中，减少了集体行动的成本，降低了交易成本，并且确保企业获得政治关系的收益不被稀释。因此，拥有政治关系的企业家会加强对企业的控制，由此可能形成一个封闭的“政治—经济”联盟。该现象的出现，一方面不利于现代企业制度的建立，另一方面也有失社会公平，因而警示我们应警惕市场化改革中可能出现的“权贵资本”效应。

第四，不同政治关系类型的企业在社会责任履行上存在明显差异。整体来看，政治关系对私营企业社会责任履行有正向促进作用。一旦私营企业具有了政治联系，可能会更倾向于对各级政府的“号召”做出反应。但在区分政治关系类型的情况下，先赋性政治关系和后致性政治关系对社会责任的履行存在明显差异。先赋性政治关系对企业社会责任履行有正向促进作用，而后致性政治关系则对社会责任履行没有显著影响。具有先赋性政治关系的企业家，其政治关系已经提前嵌入，会更倾向于对政府的“号召”做出反应。而且，企业家在进入私营企业之前已经具有政治身份，社会公众对其会有更高的道德要求。而后致性政治关系的企业家维持原有声誉的动机相对较弱，更多考虑的是企业成本，与企业社会责任的履行没有显著关联。这也说明，通过给私营企业家一些政治头衔激励其加大社会责任的手段并没有太大作用。此外，政治关系、经济绩效与社会责任的研究框架表明企业经济绩效与社会责任之间是匹配的，绩效好、经济生存能力强的私营企业会更愿意、更有能力承担社会责任，而且这一影响具有阶段性特征。鉴于不同类型政治关系对企业社会责任履行的影响不同，政策制定者应加强监督，避免因存在政治关联而出现的短期行为，同时制定促进企业经营绩效的政策，针对性地引导不同发展阶段的企业履行社会责任。

第 1 章	绪论 / 1
	1.1 研究背景与问题 / 2
	1.2 研究思路与研究方法 / 3
	1.3 内容安排 / 5
第 2 章	社会关系与经济行为 / 7
	2.1 社会关系与分类 / 8
	2.2 关系格局的差异 / 17
	2.3 政治关系的一般研究 / 21
	2.4 政治关系与公司治理特征 / 25
	2.5 讨论与小结 / 30
第 3 章	政治关系结构——基于先赋性与后致性视角 / 33
	3.1 先赋性与后致性政治关系 / 34
	3.2 政治关系结构 / 37
	3.3 先赋性、后致性政治关系与企业行为 / 39
	3.4 讨论与小结 / 49

第4章

政治关系与收益结构 / 51

- 4.1 政治关系与收益结构的基础理论 / 52
- 4.2 政治关系与企业净利润 / 54
- 4.3 政治关系与高壁垒行业进入 / 60
- 4.4 政治关系对企业绩效回报作用机制 / 68
- 4.5 小结 / 82

第5章

政治关系的区域比较 / 85

- 5.1 问题提出 / 86
- 5.2 理论分析 / 87
- 5.3 研究设计 / 91
- 5.4 实证结果 / 95
- 5.5 稳健性检验 / 101
- 5.6 小结 / 102

第6章

政治关系与企业治理特征 / 105

- 6.1 规范化特征：政治关系与公司化趋势 / 106
- 6.2 政治特征：企业家身份政治化 / 111
- 6.3 本质性特征：政治关系与家族控制 / 114
- 6.4 讨论与小结 / 132

第7章

政治关系与社会责任 / 135

- 7.1 基于先赋性与后致性视角的政治关系与社会责任 / 136

第 8 章

7.2 基于合法性视角的政治关系、企业绩效与
社会责任 / 150

7.3 小结 / 163

结论与意义 / 165

8.1 主要研究结论 / 166

8.2 研究意义 / 172

参考文献 / 176

民营企业政治关系结构、
收益结构与治理特征研究

Chapter 1

第1章 绪 论

1.1 研究背景与问题

改革开放以来,随着我党对“什么是社会主义、怎样建设社会主义”认识的不断深化,私营企业逐步发展起来,经历了从“割尾巴”“有益的补充”“重要的组成部分”到“毫不动摇”的不同发展时期。在此过程中,私营企业在我国国民经济发展中的地位和作用也日益凸显。私营经济成为我国经济体系的重要组成部分,是中国经济发展的强大动力,是吸纳社会就业的主要渠道、国家税收的主要来源和对外贸易的主要组成部分(张宗刚,2008)。随着经济体制改革的不断深入,私营企业所处的制度环境也在不断完善。

但是在市场经济尚不完善的环境下,私营企业的发展面临着制度壁垒和资源壁垒的双重压力,以至于私营企业总是努力拓展政治关系,以寻求保护和获取资源(Khwaja & Mian, 2005; Li, Meng & Zhang, 2006; 罗党论、刘晓龙,2009)。但是,现有研究大多只关注私营企业现有的政治关系,将所有政治关系网络视为同质的,忽略了政治关系的不同类型。

事实上,政治关系的形成一般有两个途径:一是先天继承的,由个体本身的某种特性所赋予,例如,在创办企业之前或进入企业之前就担任过政府官员或者人大代表,即先赋性政治关系;二是后天形成的,由个体在成长过程中的社会交往和社会互动而形成,或由于企业的卓越贡献,政府授予企业家以政治头衔而形成。这种因个体进入企业之后才逐渐获取的政治关系即为后致性政治关系。从政治关系形成途径区分政治关系类型,不仅更符合中国的转型经济特点,也更合理地反映了政治关系的形成机制。

现有关于企业政治关系的研究大都侧重于现有的、既定的关系,没有动态地考察政治关系的来源,测量相对简单;而且目前关于政治关系与企业经营和治理的研究相对单薄,没有系统地考察不同类型政治关系结构、收益结构和治理特征之间的关系;就现有的研究成果来看,政府对待私营企业建立政治关系的态度是鼓励还是管制也不太明朗,所以政策借鉴意义不大。因此,本书将努力在上述方面有所突破。

因此,本书试图从政治关系形成途径区分政治关系类型,将政治关系类

型区分为先赋性政治关系和后致性政治关系。先赋性与后致性政治关系的有无、强弱会赋予企业不同的政治关系结构，而不同的政治关系结构是否会对企业收益，如融资便利、税收优惠、政府补贴等产生不同的影响？并且，政治关系是否会对企业的治理特征，如组织形式公司化程度、治理结构规范化程度、内部管理家族化程度等产生影响？因此，在回顾与梳理政治关联领域已有文献基础上，本书将开展私营企业政治关系结构、收益结构与治理特征的课题研究。研究得出的结论能进一步充实政治关系的相关研究成果，并且为相关部门提供一定的指导建议。

1.2 研究思路与研究方法

1.2.1 研究思路

本书基于先赋性、后致性的视角界定私营企业政治关系结构，立足于北京、上海、广东等地区的私营企业调查问卷和“全国私营企业调查”数据库，以实践问题为导向，探究政治关系结构与收益结构的关系、政治关系结构与企业治理特征的关系。具体而言：

首先，本书通过梳理与本研究领域相关的文献，构建研究的理论模型。通过梳理社会关系及其分类、关系格局的差异、政治关系的测量、政治关系与公司治理特征等文献，为后续的研究奠定理论基础。

其次，本书基于新的视角——先赋性与后致性政治关系，分析不同政治关系类型的形成路径与作用机制，并且详细阐述其形成原因与测量方法。从政治关系形成路径区分政治关系类型，不仅更符合中国的转型经济特征，也更合理地反映了政治关系的形成机制。先赋性政治关系关注企业在创立之前就拥有的政治关系，作用机制为“精英再生”的机制，即私营企业家能在市场经济的环境下，把以前所拥有的政治权力转变为经济资源。后致性政治关系是企业成立之后企业家通过参政议政获取的政治关系。建立后致性政治关系具有直接的利益动因，如帮助企业突破行业壁垒、带来资源，同时具有非

直接的利益动因，如作为正式制度的替代品，或作为企业的荣誉而存在。

再次，不同的政治关系结构会造就企业不同的收益结构。先赋性政治关系是企业家在进入企业之前拥有的关系，是一种“嵌入性”关系，植根于企业家关系圈内。而后致性政治关系是企业家在企业成立后与政府建立的联系，主要建立在工具理性的基础上，是一种“市场性”关系，目的往往是为了获取资源、获得企业合法性，甚至仅仅是为了获得政府给予的政治头衔，作为对企业所获成绩的认可。本书基于先赋性与后致性的视角，探究不同类型的政治关系，对于企业的经济收益，如融资支持、进入高壁垒行业、获得较好的经济绩效的影响大小及其作用机制。在这部分，通过三个实证研究探索了不同政治关系结构对企业收益的影响差异以及机制。

最后，本书通过经验数据考察政治关系与企业治理特征的关系，探究政治关系的不同是否造就了企业的组织形式公司化、治理结构规范化、董事会成员身份政治化、内部管理家族化等治理特征的不同以及不同类型的政治关系对企业治理特征是否表现出不同的影响。

1.2.2 研究方法

1. 文献分析法

通过查阅国内外文献资料，全面掌握与本研究领域相关的文献、研究报告与著作，为本研究理论模型的建构提供充足的素材。具体而言，通过理论推演，明确国内外关系网络、政治关系、社会资本、收益结构、企业治理特征、组织合法性、民营企业家族管理等相关研究成果，对从关系到企业政治关系再到政治关系结构的理论演化逻辑进行梳理，提出企业政治关系结构、收益结构与治理特征研究的理论框架。

2. 问卷调查法

问卷调查法的样本数据主要来源于中央统战部、全国工商联、国家工商总局和中国民（私）营经济研究会共同组织的“全国民营企业调查”数据库。此外，由于部分数据不全，同时采用手工整理的方式，搜集A股上市的

私营公司数据,进行补充研究。通过对国内外相关研究的把握,我们从该数据库中提取出最能测量特定变量的指标,对私营企业家政治关系与企业收益、企业治理特征之间的关系进行假设检验。

3. 统计分析法

本书对课题组抽样的企业数据和第八次、第九次、第十次“全国私营企业调查”得到的数据进行了细致分析,借助 SPSS 和 stata 软件,对相关数据进行探索性因子分析、信度、效度检验及多元回归分析,运用多种有效统计方法对企业家政治关系结构与企业收益、企业治理特征之间的关系进行考察。

1.3 内 容 安 排

本书围绕私营企业政治关系结构、收益结构与治理特征的主题,内容安排按照政治关系结构研究、政治关系与收益结构以及政治关系与治理特征研究三大部分的顺序展开。

第1章对本书的研究背景进行介绍,指出在当前转型经济背景下,由于制度环境不健全,政治关系可以作为正式制度的一种替代性机制,但是现有研究大都侧重于现有的、既定的关系,没有动态地考察政治关系的来源,测量相对简单;而且目前关于政治关系与企业经营和治理的研究相对单薄,因此引出本书将要研究的问题;并且详细介绍本书的研究思路和研究方法,对本书的内容安排进行陈述。

第2~7章,分别围绕政治关系结构、收益结构与治理特征研究三大内容展开。政治关系研究包括第2章、第3章和第5章。政治关系与收益结构研究内容为第4章。政治关系与治理特征研究包括第6章和第7章。

第2章为政治关系已有研究的梳理,遵循从关系到社会关系再到政治关系的逻辑,对关系的来源、关系的含义以及关系运作与维护进行阐述,并且论述关系格局存在的东西方差异及对差异的根源分析。在此理论基础上,回顾政治关系的界定、政治关系的行为动机、政治关系与企业经营以及政治关系与企业治理特征的关系等研究成果。为后续章节的研究提供理论基础。

第3章为基于先赋性与后致性视角开展的政治关系结构研究。在本章中,提出先赋性与后致性政治关系的分类,有其独特的理论意义,从政治关系形成途径区分政治关系类型,不仅更符合中国的转型经济环境,也更合理地反映了政治关系的形成机制。并且,对这两种政治关系类型的界定与测量、联系与区别进行论述。同时,结合先赋性、后致性政治关系的有无、强弱,可以区分政治关系类型和不同类型的政治关系结构。这为后续章节的研究提供了独特的理论视角。

第5章为政治关系的区域比较。对于中国不同区域而言,制度环境存在多样性。由于不同区域存在制度环境的差异,可能造就私营企业在政治关系运作上的不同。而目前尚少有研究探讨对于中国不同区域不同制度环境而言,私营企业政治关联的建立动机。

第4章从经济收益、行业壁垒、融资支持等收益结构入手,探究政治关系与收益结构的关系。根据企业家的不同政治关系类型对企业经济收益的影响进行分组检验,验证政治关系类型与经济收益、行业进入壁垒的关系,并且构建政治关系对企业绩效回报的作用机制。

第6章通过实证研究,探究政治关系与企业治理特征,如组织形式公司化、治理结构规范化、管理实质家族化等的关系,验证政治关系对企业治理特征的影响作用,说明合法性机制的存在是促使私营企业采取公司制、规范化组织形式的主要原因,同时由于效率机制的约束,控制权又牢牢掌握在企业家及其家族的手中。

第7章基于先赋性与后致性视角,通过实证研究探究政治关系与社会责任履行的关系,论证不同的政治关系类型与企业社会责任履行的关系存在明显差异。同时,基于合法性理论,构建了经济转型期我国私营企业绩效和社会责任之间的理论框架。

第8章是本书的结论篇,介绍本书的主要研究发现与研究意义。

民营企业政治关系结构、
收益结构与治理特征研究

Chapter 2

第2章 社会关系与经济行为