



企业公民行为与公司治理 及财务业绩关系研究

——基于中国上市涉农企业的实证研究

施生旭 ◎ 著



经济科学出版社
Economic Science Press

013058788

F324
10

福建农林大学 A 类博士优秀毕业生科研启动出版资金资助

福建农林大学公共管理学院出版资金资助

福建农林大学农村社会管理创新研究培育团队出版资金资助

企业公民行为与公司治理 及财务业绩关系研究

——基于中国上市涉农企业的实证研究

施生旭 著



经济科学出版社



北航

C1669577

F324
10

图书在版编目 (CIP) 数据

企业公民行为与公司治理及财务业绩关系研究：
基于中国上市涉农企业的实证研究 / 施生旭著.
—北京：经济科学出版社，2013.7
(金融文库)
ISBN 978 - 7 - 5141 - 3498 - 8

I. ①企… II. ①施… III. ①农业企业 - 上市公司 -
企业管理 - 研究 - 中国 IV. ①F324

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 122730 号

责任编辑：段 钢
责任校对：刘 昕 杨 海
责任印制：邱 天

企业公民行为与公司治理及财务业绩关系研究

——基于中国上市涉农企业的实证研究

施生旭 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 14.5 印张 260000 字

2013 年 7 月第 1 版 2013 年 7 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 3498 - 8 定价：39.00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换。电话：010 - 88191502)

(版权所有 翻印必究)

前 言

进入 21 世纪，我国社会经济发展取得了令世界瞩目的奇迹与成就。同时，也产生了一系列社会经济发展问题，如地区发展不平衡、收入分配贫富差距拉大、能源消耗与环境破坏、企业产品质量安全堪忧等。总体上，我国社会经济发展已进入建设社会主义小康社会与和谐社会的时期，黄金发展关键期与社会矛盾凸显并存的时期。世界经济全球一体化、贸易自由化进程越来越快，国际间的竞争与合作不断加强与深化，世界各国与全球化组织对企业社会责任与道德责任等的承担、环境生态资源的保护等要求也越来越强烈，许多国家与国际组织也纷纷制定与完善相关企业公民建设的相关公约或标准，如联合国全球契约等，以此来要求与规范企业公民行为，不断提高企业公司治理，最终实现企业的可持续发展。

企业作为社会基本的公民，决定了企业将扮演更加重要的地位与作用，肩负起新的历史使命，企业要注重自身科学发展，勇于承担社会经济等相关责任。企业社会责任的思想源远流长，一直发展到现在的企业公民行为概念。“企业公民”是一个法律概念，指在一个国家进行了正式注册登记，并根据该国法律，享有企业权利并承担企业责任与义务的法人。企业公民属于法人公民，具有组织生命，其生命周期是法律上企业生产经营活动中存续的时间。企业公民的主要权利应当包括人格

权利、财产权利、生产经营权利、法律保护权利、信息权利与使用资源的权利等；企业公民的义务为企业社会责任，应该包括经济责任、法律责任、自然环境责任、人本、伦理与道德责任等。企业公民密切关注企业债权人、顾客、供应商、社区、公众、政府和员工等利益相关者的权益以及对自然环境等承担的责任。

我国上市公司的不断发展与完善，公司治理不断规范，不断要求企业在公司治理时关注企业利益相关者利益，注重公司中小股东的权益。越来越多企业管理者认为企业发展应该扮演好企业公民的职责与作用，企业发展应该追求“利益相关者共同治理”，在发展企业经济的基础上要积极履行社会责任，有效承担解决就业、推动社会文明与进步、关心社会公共环境、维护健康市场秩序、扶助社会弱势群体、保障员工权益、参与社区发展等，把企业的发展融入社区的发展，争创优秀企业公民，在满足企业利益相关者的权益基础上，不断追求企业的长期健康发展，实现经济效益与社会效益相统一。

虽然企业公民概念得到了政府、企业、组织与学者的关注与研究，但是其概念涉及管理学、经济学、伦理学等多个学科，企业公民至今未有清晰与明确的理论界定。企业公民是什么，其与企业社会责任有什么异同，影响企业公民行为的因素有哪些，企业公民行为表现包括什么，是企业公民行为影响公司治理及财务业绩，还是公司治理及财务业绩影响企业公民行为等问题都是有待研究与探讨。本书正是通过企业公民及行为，与公司治理之间的理论分析基础上，通过我国涉农上市企业进行实证分析，以对企业公民行为与公司治理及财务业绩之间的关系进行研究，为公司治理与企业公民建设提供一点思考与见解。

全书共由 10 章构成。

第 1 章是绪论。作为本书的绪论部分,对全书的选题背景、研究意义、研究目的与基本思路、研究方法与主要内容,以及主要创新点等进行了概括性描述,并介绍本书的研究框架。

第 2 章是相关理论及文献研究综述。通过对企业社会责任理论、企业公民理论、公司治理理论、利益相关者理论等进行国内外文献综述,并阐述企业社会责任与企业公民、企业公民与公司治理之间的辩证关系。

第 3 章是对我国企业公民行为表现、机制及实施路径进行分析。本章主要阐述企业公民行为相关理论知识,包括企业公民人性假设,企业公民行为的特征与内容,战略性与利他性企业公民行为维度,企业公民行为的契约机制与动力机制,以及企业公民行为内部途径与外部途径的实施方式。

第 4 章是研究企业利益相关者利益均衡博弈及对企业经营管理的影响。本章基于利益相关者的合法性、权力性与紧迫性三个关键属性理论知识,构建了利益相关者 Y 型矩阵图,以此区分关键、主要、依赖、潜在和危险等不同利益相关者及对企业经营管理的影响。通过企业不同利益相关者利益的均衡博弈理论分析,从企业与消费者之间的矛盾与利益均衡博弈实证研究两方面阐述企业不同利益相关者利益的均衡博弈对公司治理及企业公民行为产生的影响。

第 5 章是对涉农企业公民行为与公司之间关系进行研究。本章首先阐述了企业家、企业文化、政府与社会组织、媒体、中国传统文化、税务实施等对企业公民行为产生的影响。其次,在分析涉农企业利益相关者构成的基础上,阐述企业对不同利益相关者的公民行为及特征,从而对涉农企业公民行为与

公司治理及财务业绩之间的关系进行分析,并提出九个相关假说。

第6章是对涉农企业公民行为与公司治理及财务业绩关系的实证研究。通过介绍企业公民行为、公司治理及财务业绩等变量的选择与衡量基础,根据我国涉农上市89家企业样本数据对此进行描述统计分析、相关分析与回归检验等实证分析与检验。得到我国涉农上市企业公民行为与公司治理、财务业绩之间存在密切的影响关系,并验证了本书提出的相关假说。

第7章是对我国涉农上市企业公司治理模式的设计。在介绍国外公司治理主要模式的基础上,提出我国经济转型过程中公司治理存在的政府主导型、家族主导型与法人主导型三种主要模式。并分析我国经济转型过程中公司治理模式、上市企业及公司治理存在的问题,提出我国涉农上市企业公司治理模式的设计。

第8章是从我国政府角度对涉农上市企业公民行为建设提出相关建议或对策,如借鉴国外经验、推进企业达标工作,完善相关法律法规的建设,建立企业公民行为机制建设,完善企业公民行为建设配套政策,发挥社会主体参与建设的作用,开展示范点建设,以及加强宣传教育引导等。

第9章是从涉农上市企业自身内部对加强企业公民行为建设提出相关思路。我国只有不到一半的涉农上市企业发布相关企业社会责任报告,涉农上市企业产品与服务直接关系到消费者等利益相关者的权益,加强涉农上市企业公民行为建设具有战略意义。同时,在我国涉农上市企业公民行为建设存在问题的基础上,从开展企业内部机制建设、企业公民文化建设、重视危机管理建设、建立企业公民行为建设评价体系、建设公司治理结构、加强企业自律等方面提出加强涉农上市企业公民

行为建设的思路。

第 10 章是对全书研究的总结与展望。阐述本书研究的主要理论与实证观念，说明本书研究存在的理论方面与实证方面的局限性，以及未来进一步研究深入的方向或角度。

作者

2013 年 5 月

目 录

第1章 绪论	1
1.1 研究问题的提出及研究意义	1
1.1.1 研究问题的提出	1
1.1.2 研究意义	5
1.2 研究思路与目的	7
1.2.1 研究思路与依据	7
1.2.2 研究目的	8
1.3 研究方法 with 内容	8
1.3.1 研究方法	8
1.3.2 研究的主要内容与技术路线	10
1.4 本书的创新之处	13
第2章 企业公民与公司治理综述及关系研究	14
2.1 企业公民理论研究述评	14
2.1.1 狭义企业社会责任	15
2.1.2 企业社会回应	15
2.1.3 企业社会表现	16
2.1.4 与利益相关者理论的结合	17
2.1.5 企业公民概念的提出与发展	17
2.2 公司治理相关理论研究述评	21
2.2.1 公司治理产生的背景与概念	21
2.2.2 公司治理研究的发展趋势	22

2.2.3	公司治理机制	23
2.2.4	公司治理角色	26
2.2.5	典型国家治理模式	27
2.3	利益相关者理论研究述评	28
2.3.1	利益相关者理论的起源与发展	28
2.3.2	利益相关者理论的含义	28
2.3.3	利益相关者理论的界定	29
2.4	企业公民与公司治理的辩证关系	31
2.4.1	公司治理与企业公民的纽带:利益相关者	31
2.4.2	公司治理与企业公民的共同内核: 企业社会责任	32
2.4.3	企业公民对公司治理的影响:企业绩效	33
第3章	企业公民行为表现、机制及实施路径研究	35
3.1	企业公民的人性假说及范围界定	35
3.1.1	企业公民的人性假说	35
3.1.2	企业公民的范围与边界	37
3.1.3	企业公民权利与社会责任的均衡	39
3.2	企业公民行为的表现	40
3.2.1	企业公民行为的特征	40
3.2.2	企业公民行为的内容	42
3.3	企业公民行为的维度分析	50
3.3.1	企业公民行为的内在维度	50
3.3.2	企业公民行为的外在维度	51
3.4	企业公民行为的机制	52
3.4.1	企业公民行为的契约机制	53
3.4.2	企业公民行为的动力机制	58
3.5	企业公民行为实施方式	63
3.5.1	内部途径	63
3.5.2	外部途径	66

3.6 本章小结·····	67
第4章 企业利益相关者利益均衡博弈研究 ·····	69
4.1 企业不同利益相关者的行为特征与诉求·····	69
4.1.1 企业利益相关者的关键属性·····	70
4.1.2 企业利益相关者矩阵图·····	73
4.1.3 企业与利益相关者关系的特征·····	74
4.1.4 企业与利益相关者的影响互动关系·····	76
4.2 企业不同利益相关者利益的均衡博弈·····	79
4.2.1 利益相关者之间的利益矛盾与冲突： 非合作博弈·····	80
4.2.2 利益相关者之间的利益一致与统一：合作博弈·····	80
4.2.3 利益相关者之间的矛盾与利益均衡博弈·····	81
4.3 企业与消费者之间的矛盾与利益均衡博弈实证检验·····	83
4.4 本章小结·····	86
第5章 涉农企业公民行为与公司治理关系研究 ·····	88
5.1 影响企业公民行为的因素研究·····	88
5.1.1 企业家对企业公民行为的影响·····	88
5.1.2 企业文化对企业公民行为的影响·····	89
5.1.3 政府与社会组织对企业公民行为的影响·····	91
5.1.4 媒体对企业公民行为的影响·····	92
5.1.5 中国传统文化思想对企业公民行为的影响·····	93
5.1.6 税务实施对企业公民行为的影响·····	93
5.2 涉农企业公民行为的内涵和特点·····	94
5.2.1 涉农企业利益相关者的构成·····	94
5.2.2 涉农企业对利益相关者的企业公民行为分析·····	96
5.2.3 涉农企业公民行为的特征·····	97
5.3 涉农企业公民行为与公司治理及财务业绩的影响分析·····	99
5.3.1 公司治理对企业公民行为的影响分析·····	99

5.3.2	企业公民行为对公司治理的影响关系	101
5.3.3	企业公民行为与财务业绩的影响关系	103
5.4	本章小结	104

第6章 涉农企业公民行为与公司治理及财务业绩关系的

	实证研究	105
6.1	研究视角与方法	106
6.1.1	研究视角	106
6.1.2	企业公民行为的衡量	106
6.1.3	公司治理及财务业绩的衡量	107
6.1.4	研究方法	108
6.2	变量测量	108
6.2.1	企业公民行为变量测量	108
6.2.2	公司治理变量测量	110
6.2.3	财务业绩变量测量	111
6.2.4	控制变量测量	112
6.3	样本选择与数据来源	114
6.4	理论假设	118
6.5	参数讨论与统计分析	120
6.5.1	我国涉农上市企业公民行为履行情况	120
6.5.2	我国涉农上市企业公民行为与公司治理及财务 绩效影响的相关分析	129
6.5.3	我国涉农上市企业公民行为与公司治理及财务 绩效影响的回归分析	136
6.6	结论与分析	148

第7章 我国涉农上市企业公司治理模式的设计

7.1	国外公司治理的主要模式	150
7.1.1	市场导向型公司治理模式	151
7.1.2	利益相关者共同治理模式	152

7.1.3 家族式公司治理模式	152
7.2 我国经济转轨过程中的公司治理模式	153
7.2.1 政府主导型公司治理模式	153
7.2.2 家族主导型公司治理模式	154
7.2.3 法人主导型公司治理模式	155
7.3 我国经济转型过程中公司治理模式存在的问题	156
7.3.1 内部控制问题普遍存在	156
7.3.2 外部治理机制不完善	157
7.3.3 监督与审计机制不完善	157
7.3.4 经理人薪资报酬与约束机制不合理	158
7.3.5 信息披露制度尚未健全	159
7.3.6 法制环境与文化环境有待完善	160
7.4 我国涉农上市企业及公司治理存在的问题	160
7.4.1 我国涉农上市企业存在的问题	160
7.4.2 我国涉农上市企业公司治理存在的问题	165
7.5 我国涉农上市企业公司治理模式的设计	171
7.5.1 设计原则	171
7.5.2 公司治理指标特征	172
7.5.3 完善我国涉农上市企业公司治理模式的 相关建议	178
7.6 本章小结	182

第8章 我国政府对涉农上市企业公民行为建设的 政策设计

8.1 我国政府推动涉农上市企业公民行为建设的原则	183
8.2 我国政府推动涉农上市企业公民行为建设的对策	185
8.2.1 借鉴国外经验,推进企业达标工作	185
8.2.2 完善相关法律法规的建设	185
8.2.3 建立政府推动企业公民行为机制建设	186
8.2.4 完善配套政策,建立科学激励奖惩机制	186

8.2.5	发挥社会主体促进企业公民行为建设的作用	187
8.2.6	开展推进企业公民行为试点示范建设	188
8.2.7	加强宣传教育,推进公共管理建设	188
8.3	本章小结	189

第9章 我国涉农上市企业公民行为建设的对策建议 190

9.1	加强涉农上市企业公民行为建设的重要意义	190
9.2	我国涉农上市企业公民行为建设存在的问题	193
9.3	加快我国涉农上市企业公民行为建设的对策	196
9.3.1	建立与完善企业公民行为建设的企业内部 机制	197
9.3.2	加强企业公民文化建设	198
9.3.3	加强与重视企业危机管理建设	199
9.3.4	建立企业公民行为建设评价体系	199
9.3.5	建设企业公民行为的公司治理结构	200
9.3.6	加强企业自律,提升企业公民及行为建设意识	200
9.4	本章小结	201

第10章 结论与展望 202

10.1	研究的主要观点	202
10.1.1	理论观点	202
10.1.2	实证观点	204
10.2	研究的局限性	205
10.2.1	理论研究的不足	205
10.2.2	实证研究的不足	205
10.3	下一步研究的方向	206

参考文献	208
------------	-----

后记	220
----------	-----

第 1 章

绪 论

1.1 研究问题的提出及研究意义

1.1.1 研究问题的提出

(1) 现实背景：和谐社会建设与企业可持续发展的需要。

进入 21 世纪后，我国社会经济发展经过改革开放 30 多年的建设与完善，创造与取得了令世界瞩目的中国经济快速发展的奇迹与成果，国家 GDP 总值已超越德、日、英等发达国家，成为仅次于美国的第二经济大国。当然，社会经济的快速发展也产生了一系列社会经济发展问题，如地区发展不平衡、收入分配贫富差距拉大、能源消耗与环境破坏、企业产品质量安全堪忧等。总体上，我国社会经济发展已进入一个新的时期，是建设社会主义小康社会与和谐社会的时期，也是我国社会经济发展逐渐进入了黄金发展关键期与社会矛盾凸显并存的时期。党的十七大报告指出，“中国正处于改革发展的关键时期，机遇与挑战并存，机遇大于挑战”，“和谐社会要靠社会共同建设”。面对新时期新情况，我国政府提出了强调关注生态、注重民生，建设和谐社会的发展纲领。企业作为社会基本的公民，决定了企业将扮演更加重要的地位与作用，肩负起新的历史使命；企业要注重自身科学发展，勇于承担社会经济等相关责任，实现经济效益与社会效益相统一，争创优秀企业公民，积极为和

谐企业与和谐社会建设做贡献。

同时,世界经济全球一体化、贸易自由化进程越来越快,国际间的竞争与合作不断加强与深化,世界各国与全球化组织对企业社会责任与道德责任等的承担、环境生态资源的保护等要求也越来越强烈,许多国家与国际组织也纷纷制定与完善相关企业公民建设的相关公约或标准,如联合国全球契约、国际劳工组织公约、SA8000 标准、环境保护公约、行业产品质量标准等,以此来要求与规范企业公民行为,不断提高企业公司治理,最终实现企业的可持续发展。

在我国改革开放 30 多年的良好氛围中,我国企业在极好的社会经济环境中不断茁壮成长,在追求经济利益的过程中创造了无数的价值,为我国社会经济发展做出了极大的贡献,不断提高了我国城镇居民生活质量。自从我国加入 WTO 后,许多企业不断融入到世界市场经济全球化的机遇与挑战中,通过企业优势及我国国情特征情况,以较快的发展速度融入到全球经济中并实现了资本的积累,创造了一些企业的专业化与规模化。在看到我国企业取得较快发展与成绩的同时,也有相当一部分企业片面追求眼前的经济利益而忽视了企业发展的质量与社会效益,以牺牲能源高消费换得企业的发展、损失社会及公众利益获得企业经济利润、忽视社会公德和相应的企业责任,片面追求企业价值,从而产生一系列问题:如破坏生态及环境资源、企业劳工关系恶劣、非诚信经营、危害社会公共利益、产品质量安全问题等。正是现代企业发展存在问题,迫使社会及企业不断关注探讨企业的价值观,使得古典经济学的“追求利润最大化”与“股东至上”价值观在社会中开始动摇,越来越多的人认为企业发展应该扮演好企业公民的职责与作用,企业发展应该追求“利益相关者共同治理”,在发展企业经济的基础上要积极履行社会责任,有效承担解决就业、推动社会文明与进步、关心社会公共环境、维护健康市场秩序、扶助社会弱势群体、保障员工权益、参与社区发展等,把企业的发展融入社区的发展,在满足企业利益相关者的权益基础上,实现企业的可持续健康发展。

并且,我国上市公司的不断发展与完善,公司治理不断规范,也不断要求企业在公司治理时关注企业利益相关者利益,注重公司中小股东的权

益,公平、公正与公开的披露企业相关信息,保证企业所有股东共享企业信息并做到有效投资,以促进企业健康发展。所以企业公民的建设与发展不仅是和谐社会与企业的建设要求,也是企业可持续发展的保障。

(2) 理论背景:企业公民与公司治理理论与实践与发展的需要。

要准确定位“企业公民”,首先要从理解“公民”出发。“公民”是一个法律概念,指具有一个国家的国籍,并根据该国宪法和法律,享有权利并承担义务的人。“企业公民”也是一个法律概念,指在一个国家进行了正式注册登记,并根据该国法律,享有企业权利并承担企业责任与义务的法人。企业公民属于法人公民,具有组织生命,其生命周期是法律上企业生产经营活动中存续的时间。企业公民的主要权利应当包括人格权利、财产权利、生产经营权利、法律保护权利、信息权利与使用资源的权利等;企业公民的义务为企业社会责任,应该包括经济责任,法律责任,自然环境责任,人本、伦理与道德责任等。美国波士顿学院认为企业公民是指一个公司将社会基本价值与日常商业实践、运作和政策相整合的行为方式。企业公民认为公司的成功与社会的健康、福利密切相关,因此它会考虑公司对所有利益相关者(债权人、顾客、供应商、社区、公众、政府和员工等)以及自然环境承担的责任。2003年的世界经济论坛提出企业公民的四重内涵:一是好的公司治理和道德价值;二是对人的责任;三是对环境的责任;四是对社会发展的广义贡献。企业公民意识与理论的提出与发展,需要将企业建立起一个合理、科学与规范的公司治理内外部机制。

国外企业公民的发展经历了早期狭义的企业社会责任、企业社会回应、企业社会表现、广义企业社会责任、与利益相关者理论相结合、企业公民理念等阶段,企业公民的思想也由最开始的企业经济责任向社会责任、道德责任、公益与慈善责任、环境与资源保护责任以及其他责任发展。无论是“企业社会责任”(Corporate Social Responsibility, CSR),还是“企业公民”(Corporate Citizenship, CC)都是舶来品,源自欧美。由于在欧美社会,企业公民往往是作为企业社会责任的同义词使用,因此在我国这两个概念也是混同使用的。

企业社会责任的思想源远流长,可以追溯到古希腊时代。在公司没