

环境规制

对企业绩效的影响研究

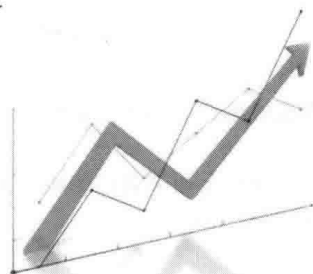
胡元林 郑文 等◎著

THE IMPACT OF ENVIRONMENTAL REGULATION ON
FIRM PERFORMANCE



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

国家自然科学基金地区项目“环境规制影响企业绩效的过程、关键因素及作用机理——以重污染企业为例（71362023）”
主要研究成果



环境规制

对企业绩效的影响研究

胡元林 郑文 等◎著

THE IMPACT OF ENVIRONMENTAL REGULATION ON
FIRM PERFORMANCE



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

环境规制对企业绩效的影响研究/胡元林等著. —北京: 经济管理出版社, 2018.5
ISBN 978-7-5096-5705-8

I. ①环… II. ①胡… III. ①环境规划—影响—企业—绩效—研究—中国 IV. ①F279.23

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 054886 号

组稿编辑: 梁植睿

责任编辑: 梁植睿

责任印制: 黄章平

责任校对: 赵天宇

出版发行: 经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: www.E-mp.com.cn

电 话: (010) 51915602

印 刷: 北京玺诚印务有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm×1000mm/16

印 张: 17.5

字 数: 290 千字

版 次: 2018 年 5 月第 1 版 2018 年 5 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978-7-5096-5705-8

定 价: 58.00 元

·版权所有 翻印必究·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

近年来，由水、空气、重金属、化学品污染引发的突发环境事故时有发生，一些地区污染排放大大超过环境容量，其中重污染企业对生态环境危害极大。重污染企业是我国 GDP 的主要贡献者，对增加地方财政收入和解决就业功不可没；同时，电力、钢铁、建材、电石、焦炭等重污染企业集中行业是我国二氧化硫和化学需氧量的主要“产生者”，也是多数环境纠纷和事件的“触发者”。对重污染企业进行环境规制一直是国家环境污染防治的重点，这不仅关系到我国资源节约型、环境友好型社会的建设，更是中国在世界气候变化舞台上履行大国责任的重要体现。

严格的环境规制要求企业增加环境保护投入，提高技术创新，发展环境友好产品，这有利于环境保护和资源节约，但势必对企业绩效产生较大的冲击。关于环境规制对企业绩效的影响（包括影响性质、影响因素、影响机理等），到目前为止学术界仍存在诸多争议。尽管环境问题对社会的长远发展具有极其重要的作用，但对企业而言并非如此。在机会主义行为在决策中占据优势的情况下，企业会更加追求自身的微观利益。因此，只有将企业绩效同环境规制结合起来，既关注环境规制的环境效果，又关注企业绩效的提高，才能保证企业和社会获得“双赢”。因此，研究环境规制与企业绩效之间的关系，可为我国企业适应规制、提高绩效提供理论和实践依据。

尽管国外学者关于环境规制对企业绩效的影响的研究取得了一系列成果，但由于历史背

PREFACE

前言

景与环境的特殊性,其研究结论很难直接嫁接到我国进行运用。国内相关研究主要集中在环境规制如何影响外商直接投资,而较少涉及环境规制对本土企业,特别是对重污染企业绩效影响的系统分析。因此,研究环境规制对企业绩效的影响过程和影响因素,揭示环境规制影响企业绩效的内在机理,明确企业在规制下的价值创造,既可为国家制定相关政策提供微观理论基础,又可为企业完善管理、提高绩效,获得经济和环保双丰收提供实际指导,本书具有重要的理论价值和现实意义。

本书运用管理学、产业经济学、环境经济学等多学科知识,围绕“环境规制影响企业绩效的内在机理”这一基本命题,历时四年,通过对云南、湖北、陕西、山西、辽宁等地的多家重污染企业进行实地调研、访谈和问卷调查,以规范研究与实证研究相结合的方法,主要探讨了以下问题:

第一,环境规制下企业环境管理现状研究。在明确我国现行环境规制内涵、类型、特征的基础上,通过实地调研、重点访谈和问卷调查,以重污染企业为研究对象,了解环境规制下企业环境战略实施的驱动因素、动因和阻力,以及影响企业环境行为的主要因素,明确环境规制下企业环境管理行为的特征。

第二,基于平衡计分卡视角探讨环境规制对企业绩效的影响。为探讨环境规制对企业绩效的影响机理,本书构建了“环境规制—企业绩效”“环境规制—企业资源—企业绩效”“环境规制—企业管理—企业绩效”“环境规制—市场结构—企业管理—企业绩效”四个模型,其中在“环境规制—企业绩效”模型中,将环境规制与企业绩效直接联系起来,对环境规制按照规制手段进行分类,将企业绩效按照平衡计分卡进行细化,以重污染企业为例,探讨两者之间的关系,明确环境规制对企业绩效的直接影响。

第三,基于企业资源视角探讨环境规制对企业绩效的影响。本书运用资源管理理论,结合我国环境规制现状,基于企业内部资源的微观视角,构建“环境规制—企业资源—企业绩效”模型来探讨企业内部资源对环境规制影响企业绩效的调节作用,并运用我国重污染上市公司数据进行实证研究,为企业加强资源管理、构建核心能力、应对环境规制提供实践路径。

第四,基于企业内部管理视角探讨环境规制对企业绩效的影响。环境规制会提高企业成本或促进创新,这是客观存在的管理现象。因此,研究环境规制如何影响企业成本或促进创新进而影响企业绩效更具有意义。在“环境规制—企业管

理—企业绩效”模型中，基于企业内部管理视角，本书关注环境规制影响企业绩效的过程、关键因素，研究环境规制、企业管理行为、企业绩效三者之间的关系，探讨环境规制影响企业绩效的作用机理。

第五，基于ESCP视角探讨环境规制对企业绩效的影响。本书运用产业经济学和制度经济学的基本理论，构建了一个拓展的“环境规制—结构—行为—绩效”（ESCP）模型来研究环境规制对企业绩效的影响过程。在此基础上，本书重点研究在环境规制下如何有针对性地适应外部结构变化、改变企业管理行为，让企业自觉地适应环境规制、利用环境规制来提高企业绩效。同时，运用问卷数据，实证研究环境规制对企业管理行为以及企业绩效的影响机理。

本书得出了如下相关结论：

第一，环境规制既是企业主动型环境战略的强制驱动力，又是企业实施主动型环境战略的决策动因和持续动因，是影响企业环境行为的重要因素。目前，我国环境规制工具日趋丰富，规制强度越来越大，各规制主体的协调性增强，强调多部门的联合行动。但也存在以命令控制为主，市场激励力度不够；规制机构缺乏独立性，对规制者的监督机制不健全；规制过程缺乏公开性、透明性和公众参与性等问题。

第二，在“环境规制—企业绩效”模型中，通过层次回归方法实证发现：命令控制型环境规制对企业绩效无显著的影响，市场激励型环境规制和自愿型环境规制对企业绩效均有显著的正向影响，而且自愿型规制的影响力要强于市场激励型规制。这一研究结论为评价我国环境规制政策的有效性、完善环境规制政策指明了方向。

第三，在“环境规制—企业资源—企业绩效”模型中，利用企业资源管理理论，通过理论分析和研究假设，对我国重污染上市公司2009~2015年的数据进行实证分析，得出以下结论：当前环境规制对企业绩效的正向影响不显著，企业资源在两者之间起调节作用。其中，创新资源、沉淀性冗余资源正向调节环境规制与企业绩效之间的关系作用更加显著，资源柔性对环境规制与企业绩效的关系呈现显著的正向影响。该研究明确了企业资源在企业环境管理中的作用，为企业强化资源管理、加强核心能力建设提供了理论依据。

第四，在“环境规制—企业管理—企业绩效”模型中，提炼出环境规制影响企业绩效的过程：环境规制对企业绩效的影响，首先是影响管理者的管理感知。

管理者在综合考虑环境规制的类型、企业自身的资源能力、组织目标和预期的结果基础上,确定企业的竞争战略。积极的管理认知能够促进企业实施绿色管理,推动企业战略转型,企业的绿色管理行为必须与企业的竞争战略结合起来才能真正促进企业绩效的提高。其中,管理认知、环境管理、成本竞争优势、差异化竞争优势均是环境规制影响企业绩效的关键驱动因素。环境规制正是通过这四个关键因素逐步对被规制企业产生影响,最终作用于企业的绩效。

第五,在“环境规制—市场结构—企业管理—企业绩效”模型中,借助“结构—行为—绩效”(SCP)模型,从环境规制、市场结构、公司治理特性以及管理层认知和管理实践四个层面探讨了企业环境行为的驱动力,构建了环境规制对企业绩效影响的ESCP框架体系,探讨了环境规制影响企业绩效的内在机理。实证研究中,首先验证了SCP模型的存在,接着将规制工具引入模型,得出环境规制对市场结构和企业行为能够产生显著的正向影响,市场结构对企业环保行为的影响不显著,企业环保行为对企业绩效的影响不显著。究其原因,一方面可能是由于SCP模型完全是基于市场自发行为的结果,而加入环境规制变量这一政府调控手段后,可能对其原有的影响关系产生影响;另一方面可能是由于我国目前的环境规制不够完善,对重污染企业的规制力度不够,规制的影响作用并没有沿着S-C-P的方向在各部分之间有效地传导,这导致在环境规制的作用下,重污染企业所在的市场结构、企业行为和企业绩效之间的作用关系不再显著。

本书的主要贡献体现在以下几方面:

第一,基于我国企业实践,以重污染企业为研究对象,探讨环境规制下企业环境管理过程和管理行为,关注现行环境规制对企业管理行为的影响,明确了企业环境行为的特征及其主要影响因素。

第二,探讨了环境规制对企业绩效的影响过程,识别出关键影响因素,明确其作用机理。本书利用四种模型多维度探讨了环境规制对企业绩效的影响,识别了其中的关键因素,为企业战略的制定和企业管理行为的实施提供依据。

第三,为评价环境规制政策的有效性提供了微观依据。在明确作用机理的基础上,通过环境规制对企业绩效的影响,评估环境规制政策的有效性,能够为未来环境规制政策优化提供方向。

CONTENTS

目录

第一章 绪 论	001
一、研究背景与意义	001
二、研究目标、研究内容及研究方法	005
三、研究方案及拟解决的关键科学问题	009
四、研究对象的界定	011
五、研究特色与创新之处	012
第二章 理论回顾和评述	014
一、环境规制会对企业绩效产生何种影响?	014
二、环境规制如何对企业绩效产生影响?	016
三、环境规制会对企业绩效产生多大影响?	018
四、研究现状评述	020
第三章 我国环境规制下的企业环境管理现状	022
一、我国环境管理政策的演化与发展	022
二、环境规制的理论与实践	027
三、企业主动型环境战略的驱动因素——基于扎根理论的探索研究	031
四、企业实施主动型环境战略的动因和阻力分析	041
五、企业环境行为影响因素实证研究	052

第四章 环境规制对企业绩效的影响——基于平衡计分卡视角	065
一、理论分析与研究假设	066
二、研究设计	070
三、实证检验及结果分析	075
四、结论及建议	083
第五章 环境规制对企业绩效的影响——基于资源视角	089
一、理论分析与研究假设	090
二、研究设计	093
三、实证结果与分析	096
四、结论与建议	102
第六章 环境规制对企业绩效的影响——基于内部管理视角	103
一、环境规制影响企业绩效的过程分析	104
二、研究假设及理论模型	107
三、研究方法	110
四、数据分析	112
五、结论与建议	118
第七章 环境规制对企业绩效的影响——基于 ESCP 视角	121
一、环境规制对企业绩效影响的 ESCP 框架	122
二、基于 ESCP 视角的环境规制影响企业绩效的内在机理	125
三、研究假设	128
四、研究设计	131
五、实证结果与分析	133
六、相关建议	138
第八章 结论与展望	139
一、本书主要结论	139

二、对策与建议	142
三、不足与展望	145
附录 1 企业主动型环境战略的驱动因素调研提纲	147
附录 2 企业实施主动型环境战略的动因与阻力研究调查问卷	148
附录 3 环境规制对企业绩效影响的关键因素调查问卷	152
附录 4 专题研究	158
环境规制下企业环境战略转型的过程机制研究	
——基于动态能力视角	158
环境规制、资源管理对企业绩效影响的实证研究	171
环境规制对企业绩效的影响——以企业环保投资为传导变量	182
市场激励型环境规制对企业绩效影响的路径研究	196
自愿型环境规制影响企业绩效的路径研究	207
平衡计分卡因果逻辑关系实证研究——基于重污染企业的问卷数据	216
基于价值链视角的企业环境管理绩效评价研究	226
环境规制对企业行为的影响	239
参考文献	246
后 记	266

第一章 绪 论

一、研究背景与意义

（一）生态环境问题已成为制约我国社会与经济发展的重要因素

改革开放以来，中国经济一直保持着快速发展的趋势，自 2010 年第二季度起，中国经济总量超过了日本，成为世界第二大经济体。但这也使中国付出了沉重的资源和环境代价。资源方面，按照 Vaclav Smil (2013) 的分析，中国 2011~2013 年消耗水泥 66 亿吨，超过美国整个 20 世纪的消耗量，水泥产量和消耗量均居世界第一位，且超过全球的一半；环境方面，按照 2016 年的中国环境状况公报，全国 338 个地级及以上城市中，仅 84 个城市环境空气质量达标，占全部城市数的 24.9%；254 个城市环境空气质量超标，占 75.1%。全国地表水 1940 个评价、考核、排名断面中，Ⅰ类、Ⅱ类、Ⅲ类、Ⅳ类、Ⅴ类和劣Ⅴ类水质断面分别占 2.4%、37.5%、27.9%、16.8%、6.9%和 8.6%。^①以地下水含水系统为单元，以潜水为主的浅层地下水和以承压水为主的中深层地下水为对象的 6124 个地下水水质监测点中，水质为优良级、良好级、较好级、较差级和极差级的监测点分别占 10.1%、25.4%、4.4%、45.4%和 14.7%。由水、空气、重金属、化学品污染引发的突发环境事故时有发生，一些地区污染排放大大超过环境容量，环境污染给中国带来的经济损失占 GDP 的 8%~15%（韩超、胡浩然，2015），经济的可持

^① 数据摘自《2016 中国环境状况公报》。

续发展受到严重威胁。

与此同时,中国正处在以重化工业快速发展为特征的工业化中后期阶段,不少地方政府为了争先进位,纷纷将加速工业化作为工作重点,能源高消耗和污染高排放很可能呈现密集增长的态势,如内蒙古阿拉善盟腾格里沙漠环境污染事件,正是在这一背景之下发生的。中国经济的发展在很大程度上依靠能源消耗来实现,工业部门平均每年消耗的能源达到全国总量的80%,温室气体排放超过全国总量的85%,而且这一比例还在不断增长,使经济增长与环境恶化之间的矛盾不可避免(林伯强、蒋竺均,2009)。重污染企业是我国GDP的主要贡献者,对增加地方财政收入和解决就业功不可没;同时,电力、钢铁、建材、电石、焦炭等重污染企业集中的行业是我国二氧化硫和化学需氧量的主要“产生者”,也是多数环境纠纷和事件的“触发者”(李华友,2010)。由于重化工业的发展,中国被认为是世界第一大能源消耗国,并在2007年之后被认为是世界上温室气体排放量最大的国家,由此产生的环境恶化不仅影响到人民群众的身体健康,也可能威胁到国家未来更长时期的可持续发展(宋马林、王舒鸿,2013)。

目前,中国正处于经济增长方式转型升级的关键时期,在这样的背景下,中共十八大报告要求将生态文明建设放在突出地位。因此,如何在稳定经济增长的约束下降低环境污染、保持生态安全是当前亟待解决的难题。这不仅关系到我国资源节约型、环境友好型社会的建设,更是中国在世界气候变化舞台上履行大国责任的重要体现。

(二) 环境规制成为治理生态环境问题的主要手段

发展的危机亟须制度创新引导绿色生产(李虹、熊振兴,2017)。对重污染企业进行环境规制一直是国家环境污染防治的重点。环境规制是指以环境保护为目的而制定实施的各项政策与措施的总和,依据政策工具的强制程度可将其分为三类(Testa et al., 2011):直接规制(标准、命令与控制)、经济工具(税费、可交易的排放许可证等)和“软”手段(自愿产业协议、环境认证方案等)。早在20世纪80年代,环境保护就被列入我国基本国策。自1989年通过并施行《中华人民共和国环境保护法》以来,全国人大以及常委会已经制定了29部关于环境与资源保护的法律,包括《水污染防治法》《大气污染防治法》《固体废物污染环境防治法》等(包群等,2013)。近年来,面对着严重的生态环境问题,我

国环境规制日趋严厉,不仅从环保标准等技术层面对企业进行约束,继续推行“总量控制、责任分解”的环境治理总体政策,还直接干预资本市场,调控资金投资方向,如2007年实施绿色信贷,2008年推行绿色证券,2010年要求16类重污染行业上市公司发布年度环境报告,定期披露污染物排放情况、环境守法、环境管理等方面的环境信息。另外,为进一步加强环境保护工作,被称为“史上最严”的新环境保护法从2015年开始实施,在打击环境违法行为方面力度空前(李干杰,2017)。根据新环境保护法和《加快推进生态文明建设的意见》等要求,党中央、国务院建立环境保护督察制度,并于2015年8月印发《环境保护督察方案(试行)》,明确以中央环境保护督察组名义,对各省、自治区、直辖市党委和政府开展督察,并纳入《生态文明体制改革总体方案》“1+N”序列。这对今后我国的环境保护工作和生态文明建设具有里程碑式的意义。

中共十八大把生态文明建设作为统筹推进“五位一体”总体布局和协调推进“四个全面”战略布局的重要内容,推动我国生态环境保护从认识到实践发生了历史性、全局性变化,美丽中国建设深入人心、稳步推进。中共十八大以来,国务院发布实施大气、水、土壤污染防治三大行动计划,加大化解钢铁、煤炭等过剩产能和淘汰落后产能工作力度。中共中央、国务院印发《关于加快推进生态文明建设的意见》《生态文明体制改革总体方案》。中央全面深化改革领导小组审议通过40多项生态文明建设和环境保护具体改革方案,一批具有标志性、支柱性的改革措施陆续推出,“四梁八柱”性质的制度体系不断完善。开展四批中央环境保护督察,实现31个省(区、市)全覆盖,有力落实环保“党政同责”“一岗双责”,推动解决了一大批突出的环境问题。有序推进省级以下环保机构监测监察执法垂直管理制度改革,开展按流域设置环境监管和行政执法机构、设置跨地区环保机构、生态环境损害赔偿制度改革试点,完成国控空气质量监测站监测事权上收任务,实施控制污染物排放许可制,加强环境信息公开,政府、企业、公众共治的环境治理体系初步形成。《环境保护法》《大气污染防治法》《水污染防治法》《环境影响评价法》《核安全法》《环境保护税法》等法律完成制定/修订,《核安全法》《土壤污染防治法》进入全国人大常委会立法审议程序。

(三) 环境规制对企业绩效的影响具有复杂性

环境规制是政府解决环境问题“市场失灵”的手段,也是实现产业结构调整

的重要措施。严格的环境规制要求企业增加环境保护投入,提高技术创新,发展环境友好产品 (Nakao et al., 2007),这有利于环境保护和资源节约,但势必对企业绩效产生较大的冲击。以医药行业为例,作为污染相对较大的行业,该行业正在面临越来越严的环保高压态势。在京津冀及周边地区,截至 2017 年 6 月底,环保督查发现的“散乱污”企业达 17.6 万家。受环境、土地等因素制约,环保部要求对于无法升级改造达标排放的企业,2017 年 9 月底前一律关闭。在中国原料药企业中,小型企业占比为 77.04%,收入仅占 40%。大型企业以不到 5% 的数量规模占据了整个原料药总收入的 33%。面对高压态势,企业或整改、或搬迁、或关闭、或转型。但无论是整改还是搬迁,制药企业都将面临高额的搬迁费用和治理费用,并受技术壁垒约束。在持续的环保压力下,专家估计原料药市场中至少 70% 的小型企业将首先被淘汰出局。不过,也有部分原料药龙头企业享受到了环保整治带来的红利。工信部发布的《2016 年医药工业主要经济指标完成情况》显示,2016 年我国医药工业规模以上企业利润总额增长 15.6%,而原料药行业增长了 25.9%。在主营业务收入增速低于行业整体的情况下,原料药企业的利润增速领跑行业整体水平,价格因素功不可没。可见,环境规制对企业绩效的影响(包括影响性质、影响因素、影响机理等)存在很大的不确定性,这可能与企业资源禀赋、要素投入结构以及企业管理方式相关。同时在学术界也存在着“传统假设”“波特假设”和“不确定性假说”三种理论之争。尽管环境问题对社会的长远发展具有极其重要的作用,但对企业而言并非如此。在机会主义行为在决策中占据优势的情况下,企业会更加追求自身的微观利益。因此,只有将企业绩效同环境规制结合起来,既关注环境规制的环境效果,又关注企业绩效的提高,才能保证企业和社会获得“双赢”。因此,研究环境规制与企业绩效之间的关系,可为我国企业适应规制提高绩效提供理论和实践依据。

尽管国外学者关于环境规制对企业绩效的影响研究取得了一系列成果,但由于历史背景与环境的特殊性,其研究结论很难直接嫁接到我国进行运用。国内相关研究主要集中在环境规制如何影响外商直接投资,而较少涉及环境规制对本土企业,特别是对重污染企业绩效影响的系统分析。因此,从实证中探明环境规制对企业绩效的影响过程和影响因素,从理论上揭示环境规制影响企业绩效的内在机理,明确企业在规制下的价值创造,既可为国家制定相关政策提供微观理论基础,又可为企业完善管理、提高绩效、获得经济和环保双丰收提供实际指导,本

书研究具有重要的理论价值和现实意义。

二、研究目标、研究内容及研究方法

（一）主要研究目标

本书的主要研究目标是明确环境规制对企业绩效影响的内在机理，具体包括以下目标：

（1）建立环境规制与企业绩效间的内在联结。通过理论分析和实证研究，采取多种模型探讨环境规制对企业绩效的影响过程，识别出关键影响因素，明确其作用机理，为企业应对环境规制提升自身绩效提供管理策略。

（2）揭示我国企业在环境规制下的管理战略与行为选择。通过总结我国企业在环境规制下的管理行为特征，归纳出环境规制对企业的影响以及企业的应对策略，为企业进行环境管理战略的制定和实施提供依据。

（3）推进我国环境规制政策优化。通过评价我国环境规制政策的有效性，明确规制政策的优缺点，为未来环境政策的改革提供方向。

（二）主要研究内容及章节安排

本书的研究内容主要包括：

1. 企业在环境规制下的管理现状

明确我国现行环境规制政策。通过文献查阅，界定环境规制的内涵，了解我国重污染行业现行环境规制政策，着重明确环境规制的类型、手段，总结我国环境规制政策的特征。

研究环境规制下的企业管理行为。通过实地调研、重点访谈和问卷调查，以重污染企业为研究对象，了解环境规制下企业环境战略实施的驱动因素、动因和阻力，以及影响企业环境行为的主要因素，明确环境规制下企业环境管理行为的特点。在识别不同规制情况下企业管理行为的动态演化路径的基础上，总结我国企业环境管理行为特征，归纳引导企业良性发展的关键因素，开展企业绿色战略

的对策研究。

2. 基于平衡计分卡探讨环境规制对企业绩效的影响

将环境规制与企业绩效直接联系起来，对环境规制按照规制手段进行分类，将企业绩效按照平衡计分卡进行细化，以重污染企业为例，探讨两者之间的关系，明确环境规制对企业绩效的直接影响。

3. 基于企业资源视角探讨环境规制对企业绩效的影响

资源基础理论认为企业竞争优势来自内部的资源，是由企业内部战略性异质资源决定的。环境规制作为企业外部变量，对企业绩效的影响是通过企业资源发生作用的。研究利用资源基础理论，结合我国环境规制现状，基于企业内部资源的微观视角，从资源的种类、数量、特性等方面入手，探讨企业内部资源对环境规制影响企业绩效的调节作用。

4. 基于企业内部管理视角探讨环境规制对企业绩效的影响

环境规制会提高企业成本或促进创新，这是客观存在的影响因素。研究环境规制如何影响企业成本或促进创新进而影响企业绩效更具有意义。本书基于企业内部管理视角，关注环境规制影响企业绩效的内在机理，研究环境管制、企业管理行为、企业绩效三者之间的关系，探讨环境规制影响企业绩效变化的过程以及关键因素。

5. 基于 ESCP 视角探讨环境规制对企业绩效的影响

运用制度经济学和产业经济学的基本理论，构建一个拓展的“环境规制—结构—行为—绩效”模型来研究环境规制对企业绩效的影响机理。在此基础上，重点研究在环境规制下如何有针对性地适应外部结构变化、调整公司内部结构、改变企业管理行为，让企业自觉地适应环境规制、利用环境规制来提高企业绩效。运用问卷数据，实证环境规制对企业管理行为以及企业绩效的影响。

6. 结论与思考

系统思考环境规制下影响企业绩效的主要因素，从企业战略管理、资源及资源管理、环境管理和绩效管理等视角探讨在环境规制下的企业管理对策，并审视在相关理论领域的创新性和贡献，指出进一步的研究方向。

基于实证研究的结果，进一步分析我国环境规制政策的特征、优缺点以及其适用范围，为我国环境规制政策改革提供理论依据。

本书主要章节安排如下：

第一章是绪论。目前,生态环境问题已成为制约社会经济发展的重要因素,环境规制作为治理生态环境问题的主要手段,对企业的影响极为复杂。本书以重污染企业为例,探讨环境规制对企业绩效的影响,明确环境规制对企业绩效影响的内在机理。在描述研究背景、分析研究意义的基础上,对研究目标、研究内容及方法、研究方案、拟解决的科学问题、可能的创新点等进行了介绍,为进一步研究确定了方向和目标。

第二章是理论回顾和评述。环境规制对企业绩效的影响已成为目前的研究热点,本书从“环境规制是否影响企业绩效、如何影响企业绩效、产生多大影响”三个维度进行了文献梳理,上述研究成果为本书的研究提供了思路和启发。

第三章是我国环境规制下的企业环境管理现状。首先,总结中国环境管理政策的发展和演化历程,分析我国环境管理的法律法规体系及其运行机制;接着,结合环境规制的演化历程,对我国环境规制的发展历程进行回顾,并分析其特征;在此基础上,基于扎根理论的探索研究,探讨了企业主动型环境战略的驱动因素;并运用问卷调查法,对企业主动型环境战略的动因和阻力进行分析;最后,利用逐步回归方法,实证了企业环境行为的主要影响因素。所有研究均表明,环境规制是影响企业环境战略和环境行为的重要因素。

第四章是环境规制对企业绩效的影响——基于平衡计分卡视角。本章首先直接探讨环境规制对企业绩效的影响。将环境规制细化为命令控制型环境规制、市场激励型环境规制和自愿型环境规制,利用平衡计分卡将企业绩效划分为财务、顾客、内部流程、学习与成长四个方面,在理论分析的基础上,选取不同指标体系对潜变量进行量化,通过对重污染企业进行问卷调查,运用层次回归方法进行实证研究,结果发现:市场激励型环境规制和自愿型环境规制与企业绩效正相关,而命令控制型环境规制对企业绩效财务、顾客、内部业务流程以及学习与成长四个维度的影响均不显著。

第五章是环境规制对企业绩效的影响——基于资源视角。利用资源基础理论,结合我国环境规制的现状,从资源的种类、数量、特性等方面探讨企业内部资源对环境规制影响企业绩效的调节作用。通过对我国重污染上市公司企业2009~2015年的数据进行实证分析,发现资源在环境规制对企业绩效的影响过程中起调节作用。其中创新资源和沉淀性冗余资源的作用关系更为显著;资源柔性对环境规制与企业绩效的关系呈现显著的正向影响。研究为企业加强内部资源管