



上外国际管理丛书
SISU Series of
International Management

转型经济下的 企业绿色实践研究

社会资本的视角

Corporates' Green Practices in Transition
Economy: Perspective from Social Capital

范培华 / 著

上外国际管理丛书

转型经济下的企业绿色实践研究

——社会资本的视角

**Corporates' Green Practices in Transition Economy:
Perspective from Social Capital**

范培华 著

企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

转型经济下的企业绿色实践研究：社会资本的视角 / 范培华著.

-- 北京：企业管理出版社，2017. 11

ISBN 978 - 7 - 5164 - 1622 - 8

I. ①转… II. ①范… III. ①企业环境管理 - 研究 - 中国 IV. ①X322. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 278639 号

书 名：转型经济下的企业绿色实践研究——社会资本的视角

作 者：范培华

责任编辑：韩天放 田天

书 号：ISBN 978 - 7 - 5164 - 1622 - 8

出版发行：企业管理出版社

地 址：北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编：100048

网 址：<http://www.emph.cn>

电 话：编辑部 (010) 68701638 发行部 (010) 68701816

电子信箱：qyglcbs@emph.cn

印 刷：北京鑫益晖印刷有限公司

经 销：新华书店

规 格：170 毫米 × 240 毫米 16 开本 12.75 印张 207 千字

版 次：2017 年 11 月第 1 版 2017 年 11 月第 1 次印刷

定 价：59.80 元

摘 要

2015 年，大面积、长时间的雾霾已经给我国民众的工作和生活造成了严重影响。“蓝天下的孩子是祖国的未来，未来不应该是雾霾的世界”，治理污染已刻不容缓。党中央、国务院高度重视环境问题，出台多种政策，从多个方面对环境污染进行严格监管与控制。同时，党的十八大将生态文明建设写进党章。企业的绿色实践活动，获得了前所未有的重视。

绿色实践是指企业在生态环境和产品质量等方面所从事的活动。目前，西方发达国家的企业对于绿色实践普遍保持积极响应的态度。但是在我国等转型经济国家，由于历史、制度背景等原因，很多企业对于绿色实践缺乏积极态度。针对目前我国严峻的环境污染和产品质量等问题，本书重点研究了转型经济背景下，企业绿色实践的价值及其作用机理。

当前，学者对于绿色实践进行了大量研究，但现有研究仍然存在以下几个问题：首先，关于绿色实践影响财务绩效的研究结论不一致。新古典经济学、代理理论等认为绿色实践会对企业财务绩效产生负面影响，而利益相关者理论、资源基础观等认为企业绿色实践可以帮助企业获得竞争优势，提高财务绩效。因此，企业绿色实践是否能够有效地提高财务绩效的问题，仍然值得讨论。其次，绿色实践活动是如何影响企业财务绩效的作用机制还不清楚，其中的“黑箱”尚未完全打开。在转型经济环境中，由于制度的不完善，导致“社会关系”的作用越来越重要。本书提出，“社会关系”是解释企业绿色实践影响财务绩效的中介机制，且强调了行业内和行业外这两种类型的社会关系。最后，现有研究忽视了情境的重要作用，特别是在中国这类转型经济背景下，特殊的市场环境和制度环境对绿色实践的情境影响。针对上述问题，本研究深入探讨了不同制度环境和市场环境下，企业通过绿色实践影响企业社会关系，最终实现绩效提升的复杂过程。

本研究基于信号理论和社会资本理论,构建了关于绿色实践、企业社会关系、恶性竞争、竞争强度以及企业财务绩效的理论框架,并对这些变量间的关系进行了理论探讨。通过对多个省份的企业管理者进行调研,本研究共获得 238 份有效问卷。结果表明,论文提出的 11 条假设中有 10 条通过检验。研究得出以下主要结论:①企业绿色实践可以提高财务绩效;②绿色实践对行业内关系和行业外关系会产生正向影响;③行业内关系和行业外关系对企业财务绩效都有促进作用;④企业社会关系在绿色实践与财务绩效的关系中呈现出中介作用;⑤竞争强度对绿色实践与企业行业外关系的影响具有负向调节作用;⑥恶性竞争对于绿色实践与企业社会关系(行业内、行业外)的影响具有正向调节作用。

对比现有研究,本书的创新性工作主要体现在以下几方面。

第一,本研究基于信号理论,从企业社会责任和社会资本的整合视角,关注了以往绿色实践研究中较少涉及的企业社会关系这一变量,检验了绿色实践对企业社会关系的影响。本研究认为企业通过绿色实践传递出绿色信号,加强了外部组织或个人对该企业的信任,增进互惠与合作机会等,进而可以促进双方的社会关系。这一研究拓展了绿色实践的结果变量,同时也加深了对社会关系前因驱动的进一步理解。

第二,本研究还重点探讨了企业社会关系在“绿色实践——财务绩效”框架中的中介作用,从新的视角分析了内部作用机制,更好地解释了绿色实践的价值。目前,“绿色实践——财务绩效”的研究结论尚存争议,同时该影响作用的内部机理尚未明确。以往研究极少考虑到信任、合作等中介变量对主效应的影响,且缺乏对企业社会关系的关注。特别是在中国这类转型经济背景下,社会关系对企业发展的重要性不言而喻。本研究在绿色实践与财务绩效之间搭建了桥梁,揭示了“绿色实践——社会关系——财务绩效”的复杂机制。

第三,深入探讨了不同市场环境 with 制度环境下,企业绿色实践对不同社会关系的影响,深化了对绿色实践价值体现过程中情境作用的认识。现有研究已经认识到制度等外部因素对企业绿色实践的影响,但是相关的实证研究仍较为缺乏。由于中国这类转型经济体往往存在着制度不完善、法律不健全等问题,所以企业间不正当竞争的情况时有发生。而且,我国经济的高速发展促使了企业的迅速成长,同时市场新创企业的增多也直接导致了竞争程度

的不断加剧，而这些环境都可能会影响绿色信号的传递。本书具体分析了竞争强度和恶性竞争对绿色实践影响社会关系的调节作用，丰富了现有绿色实践的研究内容。

第四，将企业社会关系进行重新分类，划分为行业内关系和行业外关系，提供了新的细分范式。现有文献大多采用 15 年前的分类方式，即把社会关系分为商业关系和政治关系。但是，近年来不断有学者关心其他类型关系的重要性，企业与科研单位、高校、社区等之间的关系。传统的分类方法在研究覆盖面上已经无法满足目前的研究需要。本研究根据组织或个人与绿色企业经营活动的相关程度（直接、间接），对社会关系进行重新划分，从而为社会关系研究提供了更完善的理论框架。

关键词：绿色实践；社会关系；财务绩效；竞争强度；恶性竞争

论文类型：应用基础

ABSTRACT

In 2015, Large area haze has caused serious impact on people's working and life. Masks sales are growing. People are barely venturing outside and rely on air purifier. Respiratory departments in hospitals are overcrowded. "Children under the blue sky are the future of the motherland, the future should not be haze." Pollution management has been urgent. The CPC Central Committee and the State Council paid great attention to environment issues and introduced a variety of policies to control environmental pollution from various aspects. At the same time, the 18th Party Congress puts the construction of ecological civilization into the Party Constitution. Premier Li Keqiang also pointed out that "we should firmly keep the blue sky in 2017" in the government work report. Green practice has got the unprecedented attention.

Green practices refer to positive work that firms engaged in ecological environment and product safety. At present, firms in Western developed countries maintain a positive response to green practices. However, in our country and other transition economy countries, a lot of firms hold a neutral attitude towards green practices because of the historical and institutional background. Therefore, according to the severe environmental pollution and product safety in our country, this paper mainly focuses on the value and mechanism of firm's green practices in transition economy. Scholars have paid attention to green practices, but there are still several problems in current studies. First, the result of green practices affect financial performance is inconsistent. New classical economics and agency theory argue that green practices would have a negative impact on corporate financial performance. But the stakeholder theory and resource – based view explain that green practices can help firms to gain competitive advantage and improve financial performance. Therefore, the ques-

tion of whether green practices can effectively improve financial performance is still worth discussing. Second, the mechanism of green practices affect financial performance is not clear. The black box hasn't been fully opened yet. During the economic transition, the imperfect institutional system results in the importance of "guanxi/managerial ties". This paper proposes that "guanxi" is the mediation mechanism between green practices and financial performance. Besides, this paper emphasizes two types of guanxi: intra-value network ties and extra-value network ties. Third, current literature ignored the importance of context, especially the contextual roles of special market environment and institutional environment in transition economy. Aiming to solve these problems, this study explores how green practices affect managerial ties and finally improve financial performance in different contexts of institutional and market environments.

Based on signaling theory and social capital theory, this study constructs the theoretical framework about green practices, managerial ties, dysfunctional competition, competitive intensity and financial performance, and explores the relationship between these variables. According to the survey of managers in several provinces, this study received 238 valid questionnaires. Results show that 10 of 11 hypotheses are supported. There are some conclusions as following: ① green practices can improve financial performance; ② green practices can improve both intra-value network ties and extra-value network ties; ③ both intra-value network ties and intra-value network ties can improve financial performance; ④ managerial ties mediate the relationship between green practices and financial performance; ⑤ competitive intensity moderates the relationship between green practices and extra-value network ties; ⑥ dysfunctional competition moderates the relationship between green practices and managerial ties (intra-value network ties and extra-value network ties).

The contributions of this study could be concluded in the following aspects:

First, based on signaling theory, from the combined perspective of corporate social responsibility and social capital, this study focuses on managerial ties which are less considered in corporate social responsibility literature. Then it tests the influence of green practices on managerial ties from the integrated perspective of corporate so-

cial responsibility and social capital. Through sending green signal, firms gain stakeholders' trust, mutual benefit and cooperation, and then maintain the managerial ties between the two sides. This study extends the outcome variables of green practices.

Second, this study also explores the mediating role of managerial ties in the relationship between green practices and financial performance. It discusses the internal mechanism from a new perspective and explains the value of green practices. At present, the "green practices – financial performance" research conclusion is still controversial. The internal mechanism of the effect is still not clear. Previous research seldom considered the trust or cooperation as mediators influence the main effect, and is lack of discussion about managerial ties. This study sets up a bridge between green practices and financial performance. It also reveals the complex mechanism of "green practice, social relations, financial performance" framework.

Third, this study explores the influence of green practices on different types of managerial ties in different contexts. It deepens the understanding of contextual role during green practices' value embodiment. Current research realizes the importance of environment, such as institution. But the relevant empirical research is still lacking. Because of the imperfect institutional system and inadequate law, there are many dysfunctional competitions in the market. Besides, the rapid development of economy in our country also prompted the rapid growth of the enterprise. More and more new ventures are growing. This paper analyzes the moderating roles and new mechanism of competitive intensity and dysfunctional competition. Finally, this paper enriches the research in the field of green practices.

Fourth, this study classifies managerial ties into intra – value network ties and extra – value network ties, and provides a new classification paradigm. Current literature mostly adopts the classification which is 15 years old (business ties and political ties) . But recently, some scholars doubt the importance of other types of ties, such as the ties with university and community, etc. In the aspect of research coverage, the traditional classification has been unable to meet the needs of the current research. Based on the connection between organization or individual and the business activities of green firms (direct and indirect), this study reclassifies the types of ties

and provides a better framework of ties research.

Key Words: Green parctices; Managerial ties; Financial performance; Competitive intensity; Dysfunctional competetion

Type of Dissertation: Application Fundamentals

目 录

1	绪论	1
1.1	研究的现实背景	3
1.1.1	绿色实践的必要性及其意义	3
1.1.2	转型经济背景下企业社会关系的重要性	8
1.1.3	竞争强度的重要作用	12
1.1.4	恶性竞争的重要影响	13
1.2	研究的理论背景	13
1.2.1	绿色实践的主要研究内容	13
1.2.2	企业社会关系的研究内容	15
1.2.3	竞争强度的主要研究内容	17
1.2.4	恶性竞争的主要研究内容	18
1.3	当前研究的不足与启示	20
1.4	主要研究问题及研究框架	22
1.4.1	本书的研究问题及内容	22
1.4.2	本书的研究方法	23
1.4.3	本书的结构安排	24
2	相关理论和文献综述	26
2.1	绿色实践及其相关研究	26
2.1.1	绿色实践研究的内涵和类型	26
2.1.2	绿色实践的研究视角	30
2.1.3	绿色实践研究的理论框架	32

2.2	信号传递理论及其相关研究	39
2.2.1	信息不对称	39
2.2.2	信号与信号理论内涵	40
2.2.3	信号传递理论在管理学研究中的应用	43
2.3	企业社会关系研究	48
2.3.1	社会资本理论	48
2.3.2	“关系”的研究	53
2.4	各变量间相关研究回顾	60
2.4.1	绿色实践与社会关系的相关研究	60
2.4.2	企业社会关系与财务绩效的相关研究	61
2.5	本研究与现有研究的关系	63
2.5.1	绿色实践研究评述	63
2.5.2	信号传递理论研究评述	65
2.5.3	社会关系研究评述	66
2.5.4	本研究与现有研究的关系	67
3	概念模型及假设提出	70
3.1	研究概念界定	70
3.1.1	企业绿色实践	70
3.1.2	企业社会关系	72
3.1.3	竞争强度	73
3.1.4	恶性竞争	75
3.1.5	企业财务绩效	75
3.2	模型框架构建	76
3.3	研究假设的提出	80
3.3.1	绿色实践与企业财务绩效的关系研究	81
3.3.2	绿色实践对企业社会关系的影响研究	84
3.3.3	企业社会关系在绿色实践影响财务绩效的中介作用	90
3.3.4	竞争强度的调节作用	94
3.3.5	恶性竞争的调节作用	98

3.4 小结	101
4 研究方法	103
4.1 数据的收集	103
4.1.1 问卷设计	103
4.1.2 调研过程	104
4.1.3 样本的基本特征	107
4.2 变量的测量	110
4.2.1 测量指标的选择	110
4.2.2 变量的测量	111
4.3 统计分析方法介绍	114
4.3.1 多元回归方法简介	114
4.3.2 多重共线性检验	115
4.3.3 中介效应的检验方法	115
4.3.4 调节效应的检验方法	117
4.4 小结	118
5 实证分析与结果	119
5.1 描述性统计分析	119
5.2 信度与效度分析	119
5.2.1 变量信度检验	119
5.2.2 变量内容效度检验	121
5.2.3 变量结构效度检验	121
5.2.4 普通方法误差	124
5.3 回归分析结果	126
5.3.1 绿色实践对企业财务绩效的作用	126
5.3.2 企业社会关系在绿色实践影响企业财务绩效中的 中介作用	126
5.3.3 竞争强度在绿色实践影响企业社会关系中的调节作用	128
5.3.4 恶性竞争在绿色实践影响企业社会关系中的调节作用	130

5.4 小结	131
6 结果讨论与研究意义	133
6.1 假设结果讨论	133
6.1.1 绿色实践对企业财务绩效的影响	133
6.1.2 企业社会关系在绿色实践影响企业财务绩效中的中介作用	135
6.1.3 竞争强度、恶性竞争在绿色实践影响企业社会关系中的调节作用	137
6.2 理论贡献	139
6.2.1 对绿色实践研究的贡献	139
6.2.2 对企业社会关系研究的贡献	142
6.3 实践意义	144
7 结论与展望	148
7.1 主要研究结论	148
7.2 本书主要创新点	150
7.3 研究局限与未来研究方向	152
参考文献	155
附 录 转型背景下的公司战略与创新调研问卷	184

1 绪论

改革开放以来，我国各行各业生产力不断提高，市场竞争也越来越激烈。全球化发展促使“中国制造”的产品遍布世界各地，中国成为了名副其实的世界工厂。伴随着经济发展的同时，国内也出现了大量环境污染和产品质量的问题（简晓彬等，2013）。粗放式制造业的急速扩张已经让自然环境压力达到了高峰，2012年的全国性雾霾彻底暴露了我国环境污染的现状。而“雾霾”更是成为了2013年的年度关键词。空气污染、水资源污染、土壤污染等诸多生态问题，已经严重影响了民众的生活和工作，而以往被大家所忽视的环境保护问题也逐渐被重视起来。

环境问题不仅影响国家经济的发展，更涉及子孙后代的健康。大面积、长时间的雾霾已经给我国民众的工作和生活造成了严重影响，治理污染已刻不容缓。因此，不管是在个人、组织还是国家层面，都对绿色事业给予了高度重视。2014年中共中央政治局第六次学习会重点强调了绿色环保意识的重要性，提醒大家要深刻地认识到环境保护、企业绿色实践的必要性和艰巨性。党的十八大将生态文明建设写进党章。

除了生态环境方面受到重视，产品质量和安全问题也受到民众的广泛关注，而频发的产品安全事件更是让消费者进一步提高了自我保护意识。近年来广泛流行的国外代购，让国内的奶粉、化妆品等企业遭受严重打击。因此，基于环境保护和产品安全的绿色实践活动，成为我国企业在当下竞争环境中求得发展的新路径。

在激烈的竞争环境下，如何获得企业竞争优势是学者和管理者普遍关注的话题（Leonidou 等，2015）。近年来，企业的核心竞争力已经逐渐从传统的物质资本转向无形资产（Noruzi 和 Vargas - Hernández，2010）。当干净的水源、清洁的空气、安全的土壤等成为大家的日常需求时，绿色实践活动也就

自然成为企业竞争力的源泉。虽然越来越多的企业开始认识到绿色实践的重要性,但是从我国企业绿色实践的情况来看,仍然存在很多问题。由于绿色实践对企业财务绩效的影响作用一直存在争议,所以管理者在对绿色实践进行决策时就会产生动摇。一种观点认为,绿色实践可以通过降低生产成本来提高企业利润,通过提高积极声誉、满足利益相关者要求等方面来提高财务绩效;另一种观点认为,绿色实践会直接导致财务成本的增加,特别是对中小企业,绿色实践的成本将会更高,因此可能会负面影响财务绩效。此时,管理者就面临“两难困境”,拒绝绿色实践可能会受到制度制裁等压力,而从事绿色实践又可能会受到财务成本压力。因此,管理者这种复杂的忧虑使得企业绿色实践活动往往处于停滞和观望状态。成本因素在很大程度上阻碍了企业绿色实践,也阻碍了绿色实践在我国的推广工作,同时制约了经济的发展。但是在西方发达国家,绿色实践发展较为成熟,目前普遍已成为行业标准,同时对企业而言也是必需的经营内容。

除了绿色实践,企业社会关系的非正式制度角色也成为我国企业获得竞争优势的重要因素(Fan等,2013)。与西方发达国家不同,我国的“关系”问题带有浓厚的制度和特色。大多数学者都认为,在中国这类转型经济背景下,企业社会关系已成为企业重要的资源。虽然建立和维护企业社会关系的必要性得到了多数学者和管理者的认可,但是制度和市场因素等外界环境的剧烈变化对企业产生了巨大影响,企业社会关系的价值也在发生变化。企业如何建立社会关系以及社会关系对企业的影响如何,都是学者和管理者重点关心的问题(Fan等,2013)。

目前,西方发达国家在绿色实践领域已发展较为成熟,管理者的绿色思想也较为领先。但是在我国这类转型经济国家,绿色实践仍然处于发展阶段,企业的社会责任、相关制度建设等方面都存在很多问题。因此,转型经济背景下的绿色实践研究具有特殊的制度情境特色,值得学者进一步关注。本研究重点考虑在转型经济背景下,企业绿色实践活动到底能否提高企业财务绩效,如何提高,作用机制是什么,绿色实践又会对外部组织或个人产生何种影响,这些都成为了战略管理和企业社会责任领域学者无法回避的重要问题。针对这些问题,本研究认为有必要打开绿色实践影响企业财务绩效的黑匣子,帮助企业家有效地优化资源配置,提高企业财务绩效。本研究将基于中国的调研数据,采用信号理论、社会资本理论以及其他相关战略理论,

试图解决下列几个问题：绿色实践活动怎样影响企业财务绩效？企业社会关系有哪些类型？企业社会关系是否在绿色实践和企业财务绩效关系之间起着中介作用？竞争强度和恶性竞争如何调节绿色实践对企业社会关系的影响？上述这些问题的答案能够帮助企业正确认识绿色实践的作用和意义，有助于企业在进行绿色实践决策时提供相应的理论指导。同时，企业社会关系这一角色的描述更可以帮助我国企业适应当下的制度背景，具有重要的实践价值。

1.1 研究的现实背景

1.1.1 绿色实践的必要性及其意义

1) 企业外部环境要求企业进行绿色实践

西方部分发达国家在第二次工业革命后，大力发展工业和制造业，推动了经济的快速发展。而经济发展的同时，对环境也造成了严重的污染，甚至还威胁到大众的生命安全。例如，英国伦敦 1952 年的烟雾事件震惊全世界。由于大量工业废气和大众取暖烧煤所产生的废气难以消散，聚集在伦敦市上空。污染的大气造成了当时 4000 多人丧生，8000 多人随后也相继死亡（Bell 等，2008）。值得注意的是，我国在前几年也重复着西方国家的发展道路，即先发展后治理。但是，由于我国经济发展后发，导致我国沿用西方的老路会存在诸多问题与弊端。例如，经济全球化给我国环保事业的压力，导致我国无法走“先发展后治理”的老路。同时，互联网普及使得大众获取信息的速度和广度也迅速提高，人们对于绿色产品、绿色制造的需求正不断加大。值得注意的是，对于我国目前的企业而言，经济全球化的发展和科技水平的提高，导致企业面临的外部环境正在发生剧烈的变化。特别是在党中央的领导下，构建和谐社会、生态发展的理念正影响着中国的企业管理者和企业文化。在这种外部环境下，对企业的绿色管理提出了相应的要求，通过绿色实践获得竞争优势成了企业顺利发展的必经之路。无论是从国家和地区经济的发展、企业面临的竞争环境还是企业自身发展的需求等多个角度，企业从事绿色实践都是必要的。

第一，政府的绿色理念要求企业从事绿色实践。未来一段时间，绿色经