



北京市社会科学理论著作出版基金资助

# 基于网络关系的 公司治理

JIYU WANGLUO GUANXI  
DE  
GONGSI ZHILI

李文彬 ◎ 著



首都经济贸易大学出版社  
Capital University of Economics and Business Press


北京市社会科学理论著作出版基金资助

# 基于网络关系的 公司治理

JIYU WANGLUO GUANXI  
DE  
GONGSI ZHILI

李文彬 ◎ 著



 首都经济贸易大学出版社  
Capital University of Economics and Business Press

· 北 京 ·

## 图书在版编目(CIP)数据

基于网络关系的公司治理/李文彬著. —北京:首都经济贸易大学出版社, 2012. 5

ISBN 978 - 7 - 5638 - 1888 - 4

I. ①基… II. ①李… III. ①公司—企业管理—研究  
IV. ①F276. 6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 242982 号

基于网络关系的公司治理  
李文彬 著

---

出版发行 首都经济贸易大学出版社  
地 址 北京市朝阳区红庙(邮编 100026)  
电 话 (010)65976483 65065761 65071505(传真)  
网 址 <http://www.sjmcb.com>  
E - mail [publish@cueb.edu.cn](mailto:publish@cueb.edu.cn)  
经 销 全国新华书店  
照 排 首都经济贸易大学出版社激光照排服务部  
印 刷 北京泰锐印刷有限责任公司  
开 本 880 毫米×1230 毫米 1/32  
字 数 176 千字  
印 张 6.875  
版 次 2012 年 5 月第 1 版第 1 次印刷  
书 号 ISBN 978 - 7 - 5638 - 1888 - 4/F · 1135  
定 价 20.00 元

---

图书印装若有质量问题,本社负责调换  
版权所有 侵权必究

# 序 言

10 年以前,“公司治理”一词对我国的读者和学者来说,还是比较陌生的。经过 2002 年以来的大发展(2002 年在中国有“公司治理年”之称谓),到今天公司治理在中国已经成为一门“显学”。我国的公司治理研究时间虽不长,但成果丰富,已经成为学术界、产业界和政府关注的一个热点和焦点。

自党的十四届三中全会以来,建立现代企业制度成为国有企业改革的目标,建立科学规范的法人治理结构成为深化企业改革和制度创新的重要举措之一,完善国有企业的法人治理结构是我国企业建立现代企业制度的核心内容。尤其是党的十六大报告和党的十六届三中全会通过的《中共中央关于完善社会主义市场经济体制若干问题的决定》,把股份制作作为公有制的主要实现形式;党的十七大报告进一步指出,要深化国有企业公司制、股份制改革,健全现代企业制度,优化国有经济布局 and 结构,增强国有经济活力、控制力和影响力。因此,在我国国内对公司治理的研究具有极其重要的理论和现实意义。

进入 21 世纪以来,国际、国内许多知名的大公司:世通、安然、帕尔沃特;冠生园、银广厦,新近发生在中国奶业界的“三氯氰胺”事件以及各地因企业污染环境引发的群众频频上访事件,使得相关部门及学者再次深入思考公司治理及公司的社会责任问题。

在以知识经济为代表的新经济时代,随着科学技术和公司治理实践的发展,企业组织形式出现了不断网络化的趋势。企业组织理论的研究跨越了单个企业的边界范围,研究视角开始走向管理学、经济学和社会学的融合;企业组织在市场体制—科层制两分

法中加入“企业学和社会学”，成为经济活动的第三种组织形式——网络组织。根据常皮以及诺里亚的理论，未来的企业组织将变成“一个不稳定的网络，所有的连接几乎都有机地形成和更新，就像人类神经系统的分支一样，这其中会出现新的权威和某种等级制度，但陈旧的组织形态——金字塔形组织将不复存在”，网络组织将成为市场经济的新主体。在新的经济时代，公司成为网络关系中众多联结中的一个节点，其与社会各个层面的联系越来越密切，公司处在各种利益相关者关系交织在一起的网络之中，公司如何合理地利用各种社会网络关系、价值网络关系、顾客网络关系树立更好的社会形象，获取更多社会资源，降低公司交易费用，提高治理效率，就成为社会各方共同关注的现实问题。

在这样的社会环境、经济背景下，我的学生李文彬博士撰写并出版了《基于网络关系的公司治理》一书。

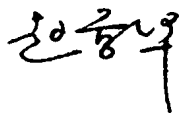
在该书中，作者创新性地将网络关系与治理理论相结合来研究公司治理问题，将管理学、经济学、社会学的最新研究成果运用于公司治理研究之中，在社会组织不断网络化的条件下，为公司治理的研究提供了新的分析视角。作者在公司治理理论的演进方面提出了比较新的观点。一方面，按照现有的公司治理研究，公司治理理论主要是以公司治理结构为主要研究内容的“股东至上”的公司治理理论，这是基于产权关系的公司治理研究路径；另一研究路径是研究利益相关者关系的共同治理的公司治理理论。另一方面，按照现有的公司治理理论，公司治理主要是注重公司内部治理，以及公司权力和公司剩余的配置与分配。本书经过研究指出，在组织关系不断网络化的条件下，公司治理主要注重公司外部关系的治理和协调，公司治理的本质是公司利益相关者关系的协调；基于网络关系的公司治理是超越产权关系的公司治理，即在网络关系下，公司治理是超产权关系的公司治理，并提出了基于网络关系公司治理的理论研究框架。这些观点无疑具有较为重要的理论

原创意义,并且较好地丰富了公司治理的研究内容。

在该书的研究中,作者开创性地将网络关系划分为三个类别:价值网络关系、顾客网络关系和社会网络关系。根据已有的研究文献成果和实地调研,作者创新性地设计了网络关系与公司绩效关系相关性测度量表,并进行了实证验证,这对公司治理的研究方法是一个很好的拓展。

当然,该书只是对基于网络关系的公司治理理论和治理机制研究的初步尝试,这也表明,对网络关系的公司治理进行深入和具体的研究尚具有广阔的学术空间。在此,希望作者在后续研究中获得更有创新价值的研究成果。

是为序。



中央财经大学政府管理学院院长、博士生导师

2010年7月23日

## 内容摘要

公司治理在今天已经成为一门“显学”。在中国,公司治理的研究时间虽不长,但已经成为学术界、产业界和政府关注的一个热点和焦点。

本书的研究目的是试图从利益相关者理论出发,通过公司价值网络关系、顾客网络关系、社会网络关系,分析处于网络关系中的公司如何通过网络构建、关系维持、资源动员来获取资源的思路,进而建立一个基于网络关系的公司治理理论分析框架。基于此目的,本书分为三部分,共计八章,主要讨论了以下六个问题:

1. 公司治理理论由产权关系治理向超产权关系治理演进。公司治理理论主要按照两条路径发展,一是“股东至上”的委托—代理理论,它是基于产权关系的公司治理理论;一是“共同治理”的利益相关者理论,它是基于超产权关系的公司治理理论。基于网络关系的公司治理是基于超产权关系的公司治理,其本质是以利益相关者治理理论为基础的公司利益相关者的利益协调。

2. 证明网络关系三种分类与公司绩效的关系。为了研究的方便,本书将网络关系分为三类:公司价值网络关系、顾客网络关系和社会网络关系,并通过实证证明了三类网络关系与公司绩效存在强的正相关关系。

3. 公司以价值网络关系为基础的利益相关者利益的协调。这主要围绕着公司如何协调、处理好公司利益相关者的利益关系,建立和维护公司价值网络,通过网络关系不断攫取各种价值形成资源,为企业的生存和发展构建财富基础。

4. 公司以顾客网络关系为基础的利益相关者利益的协调。主

要是以顾客为中心,公司利用“粘致效应”,构建顾客关系网络,培植企业忠诚的消费者群,通过消费者的稳定购买,使企业拥有持续的现金流,提升公司的非财务指标的吸引力,以此改善公司的社会生态环境。

5. 公司以社会网络关系为基础的利益相关者利益的协调。主要围绕着公司构建社会关系网络,协调公司利益相关者的利益关系,充分发挥社会网络中的强关系、弱关系以及结构洞作用,努力使企业成为“Key stone”,建立自己的“网络主”地位,通过社会网络关系攫取更多的社会资源,建立自己的“常青基业”。

6. 案例分析与对策。根据笔者对济南将军集团、济南钢铁集团和济南钢铁股份有限公司、莱芜钢铁集团公司和莱钢股份有限公司,以及淄博矿业集团有限公司的访谈,通过实例分析,提出了相关公司基于网络关系公司治理的建议和对策。

经过研究,本书在以下三方面进行了一定的理论创新。

首先是选题方面。就笔者目前所涉及的研究文献来看,国内外此方向的研究较少。本书将网络关系与公司治理相结合作为突破口,旨在将管理学、经济学、社会学的最新研究内容运用于公司治理中,争取有所创新,在组织不断网络化的条件下,为公司治理的研究提供一个新的分析视角。

其次,在公司治理理论的演进方面。一方面,按照现有的公司治理的研究,公司治理的理论主要是:以公司治理结构为主要研究内容的“股东至上”的公司治理理论(这是基于产权关系的公司治理研究路径);研究利益相关者关系的共同治理的公司治理理论。另一方面,按照现有的公司治理理论,公司治理主要是注重公司内部治理,以及公司权力和公司剩余的配置与分配。本书经过研究认为,在组织关系不断网络化的条件下,公司治理主要注重公司外部关系的治理和协调,公司治理的本质是公司利益相关者关系的协调。基于网络关系的公司治理是超越产权关系的公司治理,

即在网络关系下,公司治理是超产权关系的公司治理,并提出了基于网络关系公司治理的理论研究框架,丰富了公司治理的研究内容。

其三,在研究方法方面。根据已有的相关研究成果,将网络关系划分为三个类别:价值网络关系、顾客网络关系和社会网络关系。经过实地访问公司高管和管理专家,从目前网络关系对公司绩效的影响看,其对公司绩效贡献比较大,但从具体数据的获取来证实网络关系与公司绩效的关系,困难比较大,比较切实的方法是采用主观判断的形式,更有可能触及研究的本质。根据专家的建议和已有的研究文献,笔者设计了网络关系与公司绩效关系相关性测度量表,并进行了实证验证。

虽然本书的研究做了一些工作,但是仍有很多不足。首先,本书将网络关系和公司治理二者相结合进行研究刚刚起步,研究方法仅仅是尝试,有待进一步完善。其次,网络关系公司治理的实证效率分析,由于关系效率难以计量,本书采用了国外的一些研究方法,主要是建立在公司治理机制与公司绩效之间的相互关系上进行统计,并提出计量模型加以验证。虽然这些绩效关系的判断有内在必然性,但也有很大的主观性,许多信息数据的采集受实践和时间的限制,很难在短时间内得出完善的结论,随着研究的不断拓展,相关的实证研究尚需不断深化。

## **Abstract**

Corporate governance has already become a subject which catches people's eye. In China, although the time for the study of corporate governance is not long, it has already become a hotspot and a focus in academic, industrial circle and governmental attention.

The goal of this paper is to start from the interest interrelated parts theory, and to explore how corporations gain resources and build a network – relation – based management analysis frame through networking building, relations maintaining and resources motivating from the aspects of the value, social and customer network relations.

The dissertation consists of 3 parts, with a total of 8 chapters and mainly addresses six issues as follows:

1. Evolution from property rights management to super – property – rights management. As yet the theory of corporate governance developed in two ways. The first way is the Principle – Agent theory of “shareholder the highest”, and this is the research approach based on the relation of property right. Another researching approach is common governance theory which studies relations of stakeholders. And corporate governance is beyond property rights on the condition of organization – networking. The dissertation puts forward a theoretical researching frame based on network relation and complements the research of corporate governance.

2. Justification of relation between three classification and corporate performance. For the convenience of research, we divide network

relation into those of value, social and customer. This paper justifies strong positive relevance between those three types of network relation and corporate performance.

3. Negotiation of interests in the value network relation. This part focuses on how to coordinate and cope with the interests of stakeholders, and how to establish and maintain corporate value network, and how to provide wealth basis for corporate survival and development by forming various resources through network relation.

4. Interest negotiation among interests correlation relations based on customer network relation. This part pays much attention to the establishing of customer network by laying customer on center and assorting to the sticking effect, and to cultivate loyal customer groups and strive for continuous current flow by stabilizing the purchasing of customers. Thus, finally corporations can realize the goal of improving the attraction of the company's non - financial criteria and improving corporate ecological environment.

5. The coordination of the interests of stakeholders based on social network relationship. This part focuses on the point that corporations construct social relation network, coordinate the interests of stakeholders, fully take advantage of different degrees of social network as well as the structural hole, and make the enterprise the "key stone" by establishing itself as the "lord of network" and establish their own "the evergreen foundation" by acquiring more social resources through social network relation.

6. Case studies and counter - measures. This paper put forward suggestions and counter - measures for relevant corporations based on network relation corporate governance by case studies of investigating Jinan General group corporation, Jinan iron and steel group corpora-

tion, Jinan iron and steel limited corporation, Laiwu iron and steel group corporation and Laiwu iron and steel limited corporation.

This dissertation involves theoretical innovations in three following respects.

1. The respect of the theme of the dissertation. As far as my reading is concerned, there are few literatures on this issue both in domestic and abroad. This dissertation breaks through by combining network relation with corporate governance. The aim of doing this is to apply the latest researches of management, economics and sociology to corporate governance, and strive for some innovation, and provide a new analytical prospect for the research of corporate governance in the condition of organization – networking.

2. The respect of evolution of the theory of corporate governance. On one hand, according to existing researches of corporate governance, the theory of corporate governance mainly is the theory of “shareholder the highest” whose main researching content is corporate governance structure, and this is the research approach based on the relation of property right. Another researching approach is common governance theory which studies relations of stakeholders. On the other hand, according to existing theory of corporate governance, corporate governance mainly pays attention to the internal corporate governance and the allocation and the distribution of corporate power and corporate surplus. This dissertation argues through study that corporate governance mainly pays attention to the governance and coordination of corporate external relation and the essence of corporate governance is the coordination of stakeholders, and corporate governance is beyond property rights on the condition of organization – networking. The dissertation puts forward a theoretical researching frame based on network

relation and complements the research of corporate governance.

3. The respect of research approach. According to existing relevant research literature, the network relation can be divided into three types: value network relation, customer network relation and social network relation. At present, network relation contributes more to corporate performance, but if we attempt to validate the relation between network relation and corporate performance, there exists a great difficulty in collecting related data. Therefore, the feasible way is to adopt subjective judgment, which may be more likely to touch the essence of the research. According to suggestion of experts and existing literature, I design a table measuring relevance between network relation and corporate performance, and verify the real example.

Though the study of this paper has done some work, this is insufficient in many aspects. First of all, this paper begins the combination of network relation with corporate governance; however this is only a try and need further improvement. Secondly, as to the positive analysis of efficiency of network relation corporate governance, this paper adopts some research approaches abroad because of the measure difficulty of relation efficiency. This paper mainly studies the statistics of the relationship between corporate governance mechanism and corporate performance, and verifies the relationship by putting up an econometric model. Though the judgment of these performance relations has inherent inevitability, there is great subjectivity. The collection of a lot of data is limited by practice and time, so this situation can't be improved in short term. Relevant positive studies need deepening with the expansion of research.

# 目 录

<b>1 导论 .....</b>	<b>1</b>
1.1 选题的依据 .....	1
1.2 本书的理论意义与现实意义 .....	11
1.3 有关的概念界定与研究方法 .....	16
<b>2 公司治理研究回顾:由产权关系治理向超产权关系治理的     演进 .....</b>	<b>34</b>
2.1 公司和公司治理 .....	34
2.2 公司治理理论的发展 .....	43
2.3 基于网络关系的公司治理的本质 .....	54
<b>3 网络关系三种分类与公司绩效相关性实证分析 .....</b>	<b>61</b>
3.1 网络关系三种分类与公司绩效关系结构量表编制 .....	61
3.2 测项分析过程 .....	77
3.3 测项分析结果 .....	81
<b>4 公司以价值网络关系为基础的利益相关者利益协调 .....</b>	<b>89</b>
4.1 公司价值网络关系分析 .....	90

4.2	公司价值网络关系与公司利益相关者关系分析 .....	101
4.3	以公司价值网络关系为基础的利益相关者利益协调机制 ...	105
5	公司以顾客网络关系为基础的利益相关者利益协调 .....	111
5.1	顾客网络关系与公司利益相关者利益关系分析 .....	111
5.2	公司顾客网络关系对公司利益相关者利益的协调机制 ...	121
5.3	顾客网络关系对公司利益相关者利益协调的实践 .....	125
6	公司以社会网络关系为基础的利益相关者利益协调 .....	132
6.1	公司社会网络关系分析 .....	132
6.2	公司社会网络关系中公司利益相关者关系分析 .....	140
6.3	公司以社会网络关系为基础的利益相关者利益协调 ...	144
7	基于网络关系的公司治理:案例分析与对策 .....	153
7.1	JN 钢铁股份有限公司基于价值网络关系的公司治理情况、问题与对策 .....	153
7.2	LW 钢铁股份有限公司基于社会网络关系的公司治理情况、问题与对策 .....	160
7.3	济南 J 集团有限公司基于顾客网络关系的公司治理情况、问题与对策 .....	166
8	基于网络关系的公司治理研究结论与展望 .....	171
8.1	本书主要的研究结论 .....	171
8.2	应用前景 .....	172



8.3 研究展望 .....	173
附录 1 基于网络关系的公司治理的调查问卷 .....	175
附录 2 访谈记录 .....	179
附录 3 图表索引 .....	185
参考文献 .....	187
后 记 .....	201

## 导 论<sup>①</sup>

本章为全书的导论,首先介绍了本书研究的初始基点和研究框架,阐述了该研究的理论意义和实践价值。然后对本书的有关假设和网络关系理论以及公司治理的有关概念进行了分析和界定,分析说明研究的难点和创新之处。最后说明了研究的主要内容和方法。

### 1.1 选题的依据

#### 1.1.1 理论背景

##### 1.1.1.1 一个国内外研究的热点——公司治理

公司治理在今天已经成为“显学”。在中国,公司治理的研究时间并不长,但已经成为学术界、产业界和政府关注的一个热点和焦点。因为在我国建立和完善现代企业制度的过程中所暴露的诸多问题,揭示出公司治理是关乎中国现代企业制度成败的关键<sup>②</sup>。

---

① “公司治理有两条路线:一是利用网络进行公司治理,网络成为公司治理的工具;二是对网络型组织的治理,网络成为治理的对象。本书主要是对后者进行探讨……”(李维安.公司治理学.高等教育出版社,2005:第316页)。李维安主要是研究对网络型组织本身的治理,是以网络本身作为研究对象,本书则将公司治理与网络关系治理二者结合起来进行研究。

② 宁向东.公司治理理论.中国发展出版社,2005:第3页。