



中青年经济学家文库
ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

信任视角下社会资本的 界定、测度与验证

——以中国上市家族企业为样本

杨 纓 / 著

REN SHIJIAO XIA SHEHUI ZIBEN DE
JIEDING CEDU YU YANZHENG
YI ZHONGGUO SHANGSHI JIAZU QIYE WEIYANGBEN



经济科学出版社
Economic Science Press

中青年经济学家文库

信任视角下社会资本的 界定、测度与验证

——以中国上市家族企业为样本

杨 纓 著

经济科学出版社

7279.245

167

图书在版编目 (CIP) 数据

信任视角下社会资本的界定、测度与验证：以中国上市家族企业为样本/杨纓著. —北京：经济科学出版社，2014.6
ISBN 978 - 7 - 5141 - 4533 - 5

I. ①信… II. ①杨… III. ①家族 - 私营企业 - 上市公司 - 社会资本 - 研究 - 中国 IV. ①F279.245

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 068615 号

责任编辑：刘 莎
责任校对：刘 昕
版式设计：齐 杰
责任印制：邱 天

信任视角下社会资本的界定、测度与验证

——以中国上市家族企业为样本

杨 纓 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

880 × 1230 32 开 6.75 印张 210000 字

2014 年 12 月第 1 版 2014 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5141 - 4533 - 5 定价：29.00 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)



中青年经济学家文库

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

- ▶ 物流企业价值创新能力研究
- ▶ 基于CRM的速递物流核心竞争力研究
- ▶ 基于供应链的食品安全保障研究
- ▶ 现代服务业产业成长中的结构优化研究
- ▶ 虚拟水战略与中国农业水资源配置研究
- ▶ 证券市场下方风险测度模型及市场风险的实证研究
- ▶ 企业环境管理会计
- ▶ 税收调节居民收入分配的路径研究
- ▶ 中国收入分配研究：土地、权利与人力资本
- ▶ 技术联盟组织间知识转移测度研究
- ▶ 农村土地制度对人口迁移的影响研究
- ▶ 风险投资与技术创新研究
- ▶ 信任视角下社会资本的界定、测度与验证



作者简介

杨纓，1968年生于江西省南昌市，江西上饶人。九江学院商学院五级副教授，经济学博士。在《中国经济史研究》、《浙江大学学报》（人文社会科学版）、《社会科学战线》等杂志上共发表33篇文章，其中三篇被《高等学校文科学术文摘》、人大复印资料转载。主持或参与各级科研项目7项。获得各级科研教学奖励8项。

此书献给杜维明、周生春先生，
谨表作者的敬意。

前 言

作为社会科学领域的一个新范式，社会资本理论强调信任、规范、网络等非正式制度因素对经济行为的影响，其研究结果对传统社会科学，特别是经济学造成重大的影响甚至冲击。但囿于传统的理论视角、方法论和数学工具，关于社会资本的研究分歧众多、莫衷一是，从而使得社会资本理论本身及其应用受到很大的质疑和限制。社会资本概念处于界定难、测度难、验证难的尴尬困境之中。

本书认为社会资本理论所处的困境在于社会资本范畴本身没有找到它在人性中的内在根源，社会资本范畴的人性根源也不能在西方古典或新古典经济学的传统个人理性中寻找，而只能采取整体、系统的世界观和方法论，综合人的所有行为方式的内在联系，探寻出社会资本范畴的人性根源在于人的同情心。而同情心既是人类集体理性和情感理性的基础，又是人类集体理性和情感理性的产物。

将社会资本理论应用于家族企业的研究目前虽然还比较少，但已经取得了很好的结果。本书借助于以往的研究结果，一方面来作为对社会资本理论的测度和验证方法，另一方面也希望本书的研究也能对家族企业研究起到一定的助益作用。

本研究主体分为四部分：

在第一部分（第3章）中：我们一方面用博弈论典型性地模拟

了中国的历史演进，得出了中国人的信任方式的内在人性根源：同情心。另一方面，也用博弈论模拟了欧洲社会和印度社会的起始博弈，指出在这两种起始博弈模型的长期作用下人类社会的同情心将逐渐衰亡。本书还特别指出古典、新古典经济学中的个人理性其实是先行者优势博弈模型长期训练之下造就的古典欧洲人的理性范畴，这一理性范畴其实是不全面的。

在第二部分（第4章）中：根据前文的理论和收集的中国上市家族企业的数据，应用数学逻辑的推导方法，大致估算了家族企业法人的社会资本。

在第三部分（第5章）中：根据前文的理论和数据，应用计量模型，验证了法人社会资本和企业经营绩效的关系，并就法人社会资本影响家族企业经营绩效的内在机制做了探讨。

在第四部分（第6~7章）中：分别阐述了本书的社会学结论和经济学结论。特别是第7章的数学演算部分阐明并演示了本书创新的博弈演算方法，这一方法实际上应用于全书的博弈演算之中。

本研究的结论：

（1）趋利避害的本能只是人性的动物性基础，在此基础之上，人性的塑造和演进主要取决于人类之间相互进行的博弈。而且趋利和避害是两个不同维度、不能通约的概念，因此对人性的阐述和研究必须主要依靠博弈论。而把人性简化到只有趋利一维、只有利己一种倾向的个体理性的理念，其实只是在先行者优势博弈模型下才是正确的。在别的博弈模型之中，利他倾向也是一种理性。

（2）社会资本不是产生于人的个体理性之中，而是产生于人的集体理性、情感理性和道德理性之中，但却反过来对人的个体理性选择有所裨益的社会情感和经验积累。它的内在人性根源在于人的同情心。

（3）由于社会资本的隐性特征，个人的社会资本往往难以测度，但在具有“三公”原则的股票市场上市的企业法人的社会资本可以进行测度。并可以通过家族企业法人的社会资本倒推家族企业

法人代表的社会资本。

本研究的创新点主要有以下几点：

(1) 研究视角的创新：本书从人类功利层面的生产方式行为、情感层面的交往方式行为和精神层面的思维方式行为入手，分析了人类的工具理性、情感理性和道德理性，指出了社会资本的内在人性根源在于人的同情心。

(2) 方法论的创新：本书将博弈论引进社会学和历史学的研究，以期有利于社会学和历史学的科学化和精确化。同时，本书还创新了博弈论的演算方法，以期有利于经济学的进一步科学化和精确化。

(3) 观点的创新：见前文结论。

作者

2014 年 12 月

目 录

第1章 绪论	1
1.1 研究背景和意义	1
1.1.1 研究背景	1
1.1.2 研究意义	3
1.2 研究的主要问题	6
1.2.1 不同的信任方式、交往方式和信息特征	6
1.2.2 社会资本概念的提出及界定	7
1.2.3 企业社会资本理论研究	9
1.3 相关概念的界定	11
1.4 研究框架和结构安排	13
1.5 研究方法和理论创新点	13
1.5.1 研究的基本方法	14
1.5.2 研究的难点和创新点	15
第2章 文献综述	16
2.1 引言	16
2.2 社会资本：一个新兴的研究范式	18
2.2.1 “资本”概念的扩展	18
2.2.2 对经济增长解释的完善	20
2.2.3 社会资本概念的界定	22
2.3 社会资本的属性特征和分析层次	26
2.3.1 社会资本的属性	26

2.3.2	社会资本的分析层次	27
2.4	社会资本的测度	28
2.5	社会资本的非均衡问题	30
2.6	社会资本与经济发展：现有的研究	32
2.7	企业理论的社会资本逻辑	34
2.7.1	企业社会资本理论的产生	34
2.7.2	企业社会资本影响企业绩效的机制	37
2.7.3	社会资本理论在企业研究中的应用	38
2.8	家族企业的社会资本分析：现有的研究	41
2.8.1	信任与家族企业的成长	41
2.8.2	家族企业的非正式治理与企业绩效	43
2.9	总结	44
第3章	信任与社会资本的概念界定	46
3.1	信任方式的起源和中国人信任的特征	46
3.1.1	引言：中国文化真的是低信任度的文化吗	46
3.1.2	文献回顾：丰富的资料与矛盾的观点	47
3.1.3	博弈模型及分析	48
3.1.4	对人本身的信任还是对人本质异化物的信任	60
3.1.5	中国的生产方式、交往方式和家族制度	63
3.1.6	小概率事件和信任他人	69
3.2	信任、信用与社会资本的概念界定	71
3.2.1	信任与信用	71
3.2.2	社会资本与交易成本	79
3.2.3	广义社会资本与狭义社会资本	83
3.2.4	信用与狭义社会资本	84
3.2.5	（家族）企业社会资本的概念界定	85
3.3	案例分析——悬赏广告	85

第4章 社会资本的估算与测度	
——以中国上市家族企业为样本	89
4.1 人和法人的社会资本	89
4.1.1 个人和家族的社会资本	89
4.1.2 人和法人的社会资本	92
4.1.3 企业和家族企业的社会资本	96
4.2 社会资本的估算与测度	97
4.2.1 广义的社会资本的估算	97
4.2.2 狭义的社会资本的测度	99
4.2.3 中国上市家族企业狭义的社会资本的测度	100
4.3 小结	107
第5章 验证：社会资本与企业经营绩效	
——以中国上市家族企业为样本	110
5.1 家族企业经营绩效的测量	110
5.2 社会资本影响家族企业经营绩效的内在机制	112
5.2.1 面对员工的经营	112
5.2.2 面对出资人的经营	114
5.2.3 面对交易伙伴的经营	114
5.2.4 面对政府的经营	115
5.2.5 面对社会的经营	116
5.3 狭义的社会资本与中国上市家族企业经营绩效的 定量关系	118
5.3.1 实证检验结果与分析	120
5.3.2 敏感性检验结果与分析	122
第6章 社会学结论和未来展望	129
6.1 研究的基本结论	129
6.1.1 基本结论	129

6.1.2 政策建议	133
6.2 研究的贡献与局限性	135
6.2.1 研究的贡献	135
6.2.2 研究的局限性	135
6.3 未来研究展望	136
6.3.1 理论层面	136
6.3.2 实证层面	137
 第7章 数学演算与经济学结论	 138
7.1 “近君子(2),远小人(0)”运算法则的说明	138
7.2 穷举法:博弈与人性	140
7.2.1 考虑风险的博弈模型	140
7.2.2 不考虑风险的博弈模型	160
 附录	 164
参考文献	181
后记	204

第1章

绪 论

1.1

研究背景和意义

1.1.1 研究背景

马克斯·韦伯认为中国人之间的交往是建立在血缘亲族关系的基础之上的 (Weber, 1920), 受到这一观点的影响, 学界普遍认为中国社会制度背后的社会组织一般原则为情景中心的亲族原则, 并长期形成了“差序格局”的社会特征 (费孝通, 1938), 这一社会组织原则和“差序格局”的社会特征都不利于形成普遍的和经济的繁荣与发展。日裔美籍学者福山 (Fukuyama) 将不同文化区分为“低信任度的文化”和“高信任度的文化”, 认为中国属于“低信任度的文化”, 并推断出中国的社会资本偏低的结论 (Fukuyama, 1995)。他还认为由于中国社会缺乏超越家族关系的普遍信任, 强势的家族主义使得难以创建规模大的经济组织, 而规模的限制将阻碍家族企业的成长。但“东亚奇迹”和中国近几十年来的和平崛起却对以上观点形成了严重挑战。而近些年来, 中国人在面对各种危难之前表现出来的巨大自信、互信和团结则对以上结论形成了鲜明的反证。

自从钱德勒（Chandler，1977）将美国大型企业的成长过程概括为“经理式资本主义”兴起和“家族式资本主义”衰落以来，社会主流意识形态已经习惯于将家族企业视为一种效率低下的企业组织形式。然而事实上，这个规范性命题从来就没有得到来自经验事实的检验与证实。从目前世界各国企业组织的现实发展状况看，家族企业不仅是古老的，而且是现代的；不仅在家庭价值观浓厚的东亚新兴工业化国家中是基础和普遍的，而且在崇尚个人理性，经济高度成熟的西方市场经济国家中同样也是基础和普遍的。

现实的挑战引起了理论的反思，不少学者从不同角度对中国文化、家族企业，特别是中国家族企业进行了深入的研究。而社会资本理论范式的出现为这一反思和研究提供了新的角度和工具。从20世纪80年代开始，“社会资本”成为社会科学领域的前沿概念，这一理论经社会学家一提出，就受到了来自经济学、管理学等学科的关注，一方面因为它是一个崭新的学术概念，另一方面是因为它为社会科学的研究开辟了一个新范式。在经济学研究中，社会资本一般被看作是促成合作与交易、保证交易制度良好运转、降低交易成本和契约实施成本、提高资本运行效率的关键因素。社会资本概念的引入是经济学研究的一场革命，它通过将信任、规范与网络等历史文化因素纳入经济学研究框架，进一步拓宽了新制度主义的理论基础和经济学的研究思路。社会资本理论的兴起，也为企业（包括家族企业）研究开辟了一个崭新的研究方向和理论视角。社会资本理论强调企业的经济活动是通过嵌入各种各样的社会关系中运行的，企业不是孤立的行动个体，而是与经济领域各个方面发生各种联系的企业网络上的组结。因此，家族企业的社会资本问题尤其具有代表意义，这一方面是因为家族企业这种企业组织形式在现实中具有普遍性，另一方面，家族企业本身作为“家族”和“企业”联结体的这种特殊性决定了社会资本在家族企业成长和发展中发挥着十分重要的作用。

但是，社会资本概念的内涵一直没有得到统一的界定；而社会

资本概念的外延在不同的语境中有很大的不同。社会资本的测度和定量化也一直是社会资本研究中的焦点和难点，也是许多学者质疑其有效性的原因之一。^① 企业社会资本理论和企业社会资本的测度也不完善。而信任、信用与信息之间、社会资本理论与信息经济学之间的关系也还没有得到深入的研究。博弈论、计量经济学等研究范式已在社会资本理论研究中得到了广泛的应用，但到目前为止的这些应用都还没有深入到制度、文化和心理的深层结构。研究的时间跨度和空间广度也都还不够。

本研究通过历史分析和博弈推演探究不同的信任方式、交往方式和信息特征的起源，且区分并界定了广义与狭义的社会资本概念。并对中国上市家族企业的社会资本进行量化测度。在以上研究的基础上，又从社会资本视角分析了中国的家族企业的经营绩效，并从宏观上展望了中国未来的经济发展。这种在社会资本理论研究中，将数学手段结合历史、文化和制度分析方法的研究进路，可以避免传统的数理经济学忽视文化和制度的制约作用，把人的需求单一化的倾向，又可以避免只从市场和政府来研究企业经营和经济发展的老路。不仅夯实了社会资本理论研究的基础，而且扩展了社会资本理论与制度经济学、信息经济学之间的理论交集，对这三门经济学理论的深化和扩展都提供了新的可能。

1.1.2 研究意义

1. 理论意义

本研究通过运用制度的博弈分析法，并通过历史分析和博弈均衡推演探究不同文化、规范、制度背后的深层心理结构。从而以社

^① 肯尼思·阿罗(1999)和罗伯特·索洛(1999)对“社会资本”概念批评的很重要的一个原因就是其难以测度。

会资本理论范式研究得出不同的信任方式、交往方式和信息特征的起源，并用以区分社会资本的广义概念与狭义概念，且精确界定狭义的社会资本概念。并以中国家族企业为样本，运用计量经济模型对家族企业的社会资本进行量化测度。最后，在以上研究的基础上从社会资本视角分析中国的家族企业经营绩效和宏观经济发展。其主要的理论意义体现在以下四个方面：

第一，构成一个社会的主要制度及其变迁的内在基础是社会成员的共同文化，构成社会成员的共同文化的主要基础是社会成员共同的深层心理结构，影响社会成员共同的深层心理结构的起始因素是在这一社会中延续最久的起始博弈均衡。本研究通过历史分析和博弈推演探究中华民族共同的深层心理结构和中国社会制度背后的社会组织一般原则，找出了比情景中心的亲族原则更为基础和根本的对人的总体认同原则——同情心（良心）原则。从而为社会学、制度经济学和社会资本理论进一步夯实了基础。

第二，本研究从中国人信任的同情心原则出发，分析中国人的人格化信任方式——直接信任，以及在这一信任方式基础上的交往方式和信息交流特征。从而扩展了社会资本理论与社会学、信息经济学之间的理论交集，对这三门学科的深化和扩展都提供了新的可能。

第三，进一步拓展社会资本理论的研究领域。社会资本理论作为社会科学一个全新的研究范式，得到了众多学科的追捧和应用。在社会学的研究中，社会资本被当成是社会的黏合剂，表现为人与人之间期望与义务的关系，它具有公共物品的性质，具有使用价值的资源，但具有不可转让性。社会资本与其他资本一样，需要不断更新，个人、社会和政府通过适当“投资”可以提高社会资本的拥有量。在政治学的研究中，社会资本强调集体行为或组织行为的重要性，强调信任、规范和网络的重要性，它被视为产生社会自治的基本条件，进而被看作是影响制度和政府绩效的关键因素，以及构建良好的社会治理模式的核心基础。