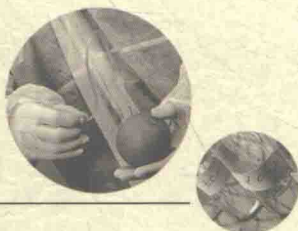


Neibu Kongzhi yu Shipin Anquan  
Xinxi Pilu Guanxi Yanjiu

# 内部控制与食品安全 信息披露关系研究

陈素云 著



 中国农业出版社

河南省高等学校人文社会科学重点研究基地——农业政策与农村发展研究中心  
河南省软科学研究基地——河南省农村经济发展软科学研究基地

资助出版

# 内部控制与食品安全 信息披露关系研究



The Impact of Internal Control on  
Food Safety Information Disclosure

陈素云 著

中国农业出版社

## 图书在版编目 (CIP) 数据

内部控制与食品安全信息披露关系研究 / 陈素云著  
—北京：中国农业出版社，2017.6  
ISBN 978-7-109-22871-9

I. ①内… II. ①陈… III. ①食品安全—安全管理—  
安全信息—研究 IV. ①TS201.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 080147 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区麦子店街 18 号楼)

(邮政编码 100125)

责任编辑 赵 刚

---

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行  
2017 年 6 月第 1 版 2017 年 6 月北京第 1 次印刷

---

开本：880mm×1230mm 1/32 印张：5.5

字数：160 千字

定价：38.00 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误，请向出版社发行部调换)

## 摘 要

食品质量安全有关消费者身体健康和社会的稳定发展,是政府和公众关注的热点问题。然而近年来频发的食品质量安全事件,引发了公众对食品安全问题的担心。基于食品“经验品”和“信用品”的特性,学者们认为食品市场信息不对称和交易成本过高是食品质量安全问题的主要诱因。由此,理论研究关注的一个重要问题是企业的食品质量安全信息披露水平受哪些因素影响。目前的研究更多地将企业视为政府规制的接受者,着眼于从外部公共压力层面寻求影响食品质量安全信息披露水平的因素,但食品质量安全信息产生于企业内部,食品安全信息的质量很大程度上取决于企业内部机制。从作为公司内部重要的制度基础的内部控制视角探讨食品安全信息披露问题,有助于从供给侧解决食品安全问题。

本书以 2011—2014 年上海和深圳两地证券交易所上市的食品类公司为研究样本,以相关利益者理论、信息不对称理论和委托代理理论为理论基础,沿着需求—动机—目的这一哲学逻辑分析内部控制对食品安全信息披露的作用机制,构建了研究内部控制与食品质量安全信息披露问题的理论分析框架。并以此为出发点,着重研究了以下三个方面的问题:①内部控制的制度设计是否能够影响食品质量安全信息披露?如果能够影响,是通过何种机理以及如何影响食品安全信息披露?②内部治理机制能否抑制管理层对利益相关者

的委托代理风险，何种内部治理机制能够正向影响食品安全信息披露？③内部控制流程设计是否能够抑制契约不完备带来的契约方的机会主义行为，防范食品质量安全风险？

研究发现：①高水平的内部控制可以提升食品安全信息披露的质量。学术界对内部控制保障财务信息披露可靠性已有一定的共识，但内部控制是否能够提升非财务信息的质量？本书的研究结论表明内部控制通过抑制委托—代理风险和经营风险，提升了食品安全信息披露的质量。这意味着对于内控控制效用的研究可以延伸至非财务信息领域。②公司内部治理结构对食品安全信息披露有显著的影响。公司内部治理结构越完善，食品安全信息披露水平越高。这验证了内部治理机制不仅可以抑制管理层对股东的机会主义行为，也可以抑制管理层与其他利益相关者之间的委托—代理风险。③内部控制流程可以防范食品质量安全风险。本书以内部控制的一级指标作为内部控制流程的替代变量，研究内部控制流程与食品质量安全信息披露的关系，研究结果表明，各项一级指标与内部控制信息披露均显著正相关。这表明内部控制流程弥补了契约的不完备性，抑制了企业的食品质量风险。④不同制度环境下企业内部控制质量对食品安全信息披露水平的影响存在差异。制度环境能够改变企业从事某一行为收益或损失的衡量标准，从而影响企业的动机和决策偏好。就产权性质而言，企业内部控制质量对食品安全信息披露水平的影响在国有控股公司中表现得比非国有控股公司更为显著；就公司所处的行业而言，在产品市场竞争较强的行业，企业内部控制质量对企业食品安全信息披露水平的影响表现得更为显著。

本研究可能的创新点和贡献在于：研究视角上，与现有多数文献从外部规制研究食品质量安全信息披露机制，着眼于如何强制企业披露食品安全信息不同，本书研究具体的内部控制机制对食品质量安全信息披露的作用机理，探讨促进企业自愿性披露食品安全信息。研究思路，从食品安全信息披露切入，研究内部控制与非财务信息披露的关系，丰富内部控制经济后果的文献。研究方法上，采用内容分析法，考虑利益相关者关注的食品安全项目，构建了食品安全信息披露指数，较为准确地衡量食品安全信息披露质量。

**关键词：**内部控制；食品安全；信息披露；风险抑制

## Abstract

As food quality and safety related to the health of consumers and social stability development, it is always the focus of government and public. However, Food safety incidents take place constantly in recent years, this raise public concern about food safety. Take food as “experience goods” and “credence goods”, Scholars believe that information asymmetry on food market and high transaction costs are the main reason for the problem of food quality and safety. So an important issue focused by theoretical research is what factors affect the disclosure quality of food quality and safety information. Consider enterprises as the recipient of government regulation, the current research seek factors from external public pressure. But the food quality and safety information is born in enterprise, so the quality of food safety information depends mainly on the internal mechanism of the enterprise. Discussion on food safety information disclosure at the perspective of internal control is helpful to solve the problem of food safety from the supply front.

With a sample of food listed corporations at the Shenzhen and Shanghai Stock Exchange from 2011 to 2014, this dissertation develops a theoretical framework for studying on

Internal control and food quality and safety information disclosure, which is based on the stakeholder theory, information asymmetry theory and principal agent theory, and intend to test the following questions empirically: ① Whether and how internal control system impact on food quality and safety information disclosure? ② Whether internal governance mechanism restrains agency risk of management to stakeholders? Which internal governance mechanism is positively affects the food safety information disclosure? ③ Whether internal control process design restrains the opportunism behavior of covenanter as well as prevents food quality and safety risk?

This dissertation finds that: ① Internal control has promoted the quality of food safety information disclosure. It has become academic circles's common recognition for internal control ensures the reliability of financial information disclosure. Whether internal control improves the quality of non-financial information? The conclusion of this paper shows internal control enhance the quality of food safety information disclosure by inhibit agent risk and operational risk, which means that research on internal control effectiveness can be extended to non-financial information field. ② The internal governance has a obvious effect to the food safety information disclosure. the more perfect of internal governance, the higher quality of food safety information disclosure. It was also verified that the internal governance mechanism can not only

restrain the opportunism behavior of management to shareholders, but also to stakeholders. ③Food quality and safety risk can be prevented by internal control procedures. Taking first grade indexes as alternative variable of internal control process, this dissertation research the impact of internal control process on food safety information disclosure. The result shows that every first grade indexes indicator has obvious positive effect on food safety information disclosure. This means that the internal control process inhibit the risk of food quality by making up the incomplete contract. ④The effect of internal control quality on food quality information disclosure is different with institutional environment. The system environment can change the measurement standard of the income or loss of the enterprise, which will affect the motivation and decision preference of the enterprise. The effect of internal control quality on food safety information is more severe in state-owned enterprises from the perspective of property right. Others, the effect of internal control quality on food quality information is more severe in fiercely competitive industry.

The innovations and contributions of this dissertation mainly lie in its perspective, thinking and method. On research perspective, this paper studies the mechanism of internal control on food quality and safety information disclosure as well as discusses the promotion on voluntary disclosure of food safety information. This is differs to most of the

existing literature which research food quality and safety information disclosure mechanism from the external regulation and focus on mandatory information disclosure. On research thinking, this article research the impact of internal control on non-financial information disclosure from the perspective of food safety information disclosure, which enriches the the consequences of internal control documents. On research method, this paper build a food safety information disclosure index to measure the quality of food safety information disclosure, which using the content analysis method.

**Keyword:** Internal Control; Food Safety; Information Disclosure; Risk Resistance

# 目 录

摘要

Abstract

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 第一章 引言 .....            | 1  |
| 1.1 研究背景与研究意义 .....     | 1  |
| 1.1.1 研究背景 .....        | 1  |
| 1.1.2 研究意义 .....        | 3  |
| 1.2 研究目的和研究方法 .....     | 4  |
| 1.2.1 研究目的 .....        | 4  |
| 1.2.2 研究方法 .....        | 5  |
| 1.3 本书结构和研究框架 .....     | 5  |
| 1.3.1 本书结构 .....        | 5  |
| 1.3.2 研究框架 .....        | 7  |
| 1.4 研究贡献和创新之处 .....     | 8  |
| 第二章 概念界定与研究文献评述 .....   | 10 |
| 2.1 概念界定 .....          | 10 |
| 2.1.1 内部控制的概念 .....     | 10 |
| 2.1.2 食品安全信息披露的概念 ..... | 18 |

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 2.2 文献回顾 .....           | 20 |
| 2.2.1 内部控制的经济后果 .....    | 20 |
| 2.2.2 非财务信息披露的影响因素 ..... | 23 |
| 2.2.3 食品质量安全信息披露 .....   | 25 |
| 2.2.4 文献评述 .....         | 27 |
| 2.3 本章小结 .....           | 28 |

### 第三章 内部控制对食品安全信息披露的

|              |    |
|--------------|----|
| 作用机理分析 ..... | 29 |
|--------------|----|

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 3.1 理论基础 .....                      | 29 |
| 3.1.1 利益相关者理论 .....                 | 29 |
| 3.1.2 信息不对称理论 .....                 | 31 |
| 3.1.3 委托代理理论 .....                  | 33 |
| 3.2 内部控制与食品安全信息披露分析框架 .....         | 34 |
| 3.2.1 内部控制的本质与食品安全信息<br>披露的目的 ..... | 34 |
| 3.2.2 内部控制环境与食品安全信息披露 .....         | 37 |
| 3.2.3 内部控制流程与食品安全信息披露 .....         | 39 |
| 3.3 本章小结 .....                      | 40 |

### 第四章 内部控制和食品安全信息披露质量衡量 .....

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 4.1 内部控制质量衡量方法 .....        | 43 |
| 4.1.1 以内部控制重大缺陷作为衡量指标 ..... | 43 |
| 4.1.2 以内部控制指数作为衡量指标 .....   | 45 |
| 4.2 食品安全信息衡量方法 .....        | 48 |
| 4.2.1 食品安全信息披露指数构建的原则 ..... | 48 |

---

|                                            |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| 4.2.2 食品安全信息披露指数构建的方法 .....                | 49        |
| 4.2.3 食品安全信息披露指标的选取和分类 .....               | 51        |
| 4.3 本章小结 .....                             | 55        |
| <b>第五章 内部控制质量、制度环境与食品<br/>安全信息披露 .....</b> | <b>56</b> |
| 5.1 理论分析与研究假设 .....                        | 56        |
| 5.2 研究设计 .....                             | 58        |
| 5.2.1 样本选择和数据来源 .....                      | 58        |
| 5.2.2 模型设定及变量说明 .....                      | 59        |
| 5.3 实证检验结果分析 .....                         | 61        |
| 5.3.1 描述性统计 .....                          | 61        |
| 5.3.2 单变量相关性分析 .....                       | 67        |
| 5.3.3 全样本检验结果分析 .....                      | 67        |
| 5.3.4 基于产权性质的进一步分析 .....                   | 69        |
| 5.3.5 基于市场竞争状况的进一步分析 .....                 | 71        |
| 5.3.6 稳健性检验 .....                          | 72        |
| 5.4 本章小结 .....                             | 73        |
| <b>第六章 内部治理结构与食品安全信息披露 .....</b>           | <b>75</b> |
| 6.1 理论分析与假设的提出 .....                       | 75        |
| 6.1.1 内部治理结构与食品安全信息披露 .....                | 75        |
| 6.1.2 董事会特征与食品安全信息披露 .....                 | 76        |
| 6.1.3 高管激励与食品安全信息披露 .....                  | 78        |
| 6.1.4 股权结构与食品安全信息披露 .....                  | 79        |

|       |                                 |     |
|-------|---------------------------------|-----|
| 6.2   | 研究设计 .....                      | 81  |
| 6.2.1 | 样本选择和数据来源 .....                 | 81  |
| 6.2.2 | 模型设定和变量说明 .....                 | 82  |
| 6.3   | 实证检验结果分析 .....                  | 84  |
| 6.3.1 | 描述性统计 .....                     | 84  |
| 6.3.2 | 单变量相关性分析 .....                  | 85  |
| 6.3.3 | 全样本检验结果分析 .....                 | 86  |
| 6.3.4 | 基于股权性质的进一步分析 .....              | 88  |
| 6.3.5 | 稳健性检验 .....                     | 90  |
| 6.4   | 本章小结 .....                      | 92  |
| 第七章   | 内部控制流程与食品安全信息披露 .....           | 93  |
| 7.1   | 理论分析与研究假设 .....                 | 93  |
| 7.2   | 研究设计 .....                      | 96  |
| 7.2.1 | 样本选择和数据来源 .....                 | 96  |
| 7.2.2 | 模型设定和变量说明 .....                 | 97  |
| 7.3   | 实证检验结果分析 .....                  | 100 |
| 7.3.1 | 描述性统计 .....                     | 100 |
| 7.3.2 | 单变量相关性分析 .....                  | 101 |
| 7.3.3 | 回归检验结果分析 .....                  | 101 |
| 7.3.4 | 稳健性检验 .....                     | 103 |
| 7.4   | 本章小结 .....                      | 103 |
| 第八章   | 食品安全信息披露、利益相关者<br>信心与公司价值 ..... | 105 |
| 8.1   | 理论分析与研究假设 .....                 | 105 |

|                                                        |     |
|--------------------------------------------------------|-----|
| 8.2 研究设计 .....                                         | 107 |
| 8.2.1 样本选择和数据来源 .....                                  | 107 |
| 8.2.2 模型设定和变量说明 .....                                  | 108 |
| 8.3 实证检验结果分析 .....                                     | 110 |
| 8.3.1 描述性统计 .....                                      | 110 |
| 8.3.2 单变量相关性分析 .....                                   | 111 |
| 8.3.3 回归检验结果分析 .....                                   | 111 |
| 8.3.4 稳健性检验 .....                                      | 114 |
| 8.4 本章小结 .....                                         | 115 |
| <br><b>第九章 行业环境、食品安全信息披露与<br/>        权益资本成本 .....</b> |     |
| <b>116</b>                                             |     |
| 9.1 理论分析与研究假设 .....                                    | 116 |
| 9.1.1 食品安全信息披露与权益资本成本 .....                            | 116 |
| 9.1.2 不同产权性质的影响 .....                                  | 118 |
| 9.1.3 不同竞争程度的影响 .....                                  | 119 |
| 9.2 研究设计 .....                                         | 119 |
| 9.2.1 样本选择和数据来源 .....                                  | 119 |
| 9.2.2 模型设定和变量说明 .....                                  | 120 |
| 9.3 实证检验结果分析 .....                                     | 123 |
| 9.3.1 描述性统计 .....                                      | 123 |
| 9.3.2 单变量相关性分析 .....                                   | 126 |
| 9.3.3 全样本检验结果分析 .....                                  | 126 |
| 9.3.4 基于产权性质的进一步分析 .....                               | 128 |
| 9.3.5 基于行业竞争的进一步分析 .....                               | 129 |
| 9.3.6 稳健性检验 .....                                      | 131 |

|                               |            |
|-------------------------------|------------|
| 9.4 本章小结 .....                | 131        |
| <b>第十章 结论、启示与未来研究方向 .....</b> | <b>133</b> |
| 10.1 研究结论与启示 .....            | 133        |
| 10.1.1 研究结论 .....             | 133        |
| 10.1.2 研究启示 .....             | 136        |
| 10.2 局限性与未来研究方向 .....         | 138        |
| 10.2.1 研究的局限性 .....           | 138        |
| 10.2.2 未来研究方向 .....           | 139        |
| <b>参考文献 .....</b>             | <b>140</b> |
| <b>后记 .....</b>               | <b>157</b> |

# 第一章 引言

## 1.1 研究背景与研究意义

### 1.1.1 研究背景

食品质量安全有关消费者身体健康和社会的稳定发展，是政府和公众关注的热点问题，被视为企业社会责任履行状况的重要内容。然而近年来频发的食品质量安全事件，诸如“三聚氰胺”、“双汇瘦肉精”、“肯德基速成鸡”、“福喜过期肉”等，引发了公众对食品安全问题的担心，53.3%的居民表示对食品质量安全状况不满意，食品质量安全问题已连续三年位居中国全面小康进程中“最受关注焦点问题”之首。<sup>①</sup>

基于食品“经验品”和“信用品”的特性，学者们认为食品市场信息不对称和交易成本过高是食品质量安全问题的主要诱因。研究表明，完整而真实的信息揭示能够有效阻止生产者的“逆向选择”行为、避免食品市场“柠檬问题”，从而提升食品市场效率、降低交易成本，是提高食品质量安全的有效途径（龚强等，2013）。由此，理论研究关注的一个重要问题是企业的食品质量安全信息披露水平受哪些因素

---

<sup>①</sup> 《小康》杂志联合清华大学媒介调查实验室“2014年中国综合小康指数”调查结果。