

基于可持续发展的企业绿色战略与绿色创新的研究综述

操 群 张金源 张 卓

(澳门科技大学商学院 中国澳门 999078)

【摘要】 本研究是基于环境污染越来越严重的背景下,并在梳理以往学者对绿色战略、绿色发展、绿色创新研究的基础上,加大对企业进行绿色创新的力度进行研究,从中发现彼此之间的关系,并为上市公司提供合理的优化改善的建议,也为今后学者研究提供可资借鉴的学术资源。

【关键词】 绿色战略;绿色发展;绿色创新;研究

我们在基于环境污染越来越严重的背景下,深入研究中国上市公司对绿色战略、绿色发展资金投入的基础上对绿色创新的影响,并在梳理以往学者对绿色战略、绿色发展、绿色创新研究的基础上,加大对企业进行绿色创新的力度进行研究,从中发现彼此之间的关系,并为上市公司提供合理的优化改善的建议,也为今后学者研究提供可资借鉴的学术资源。

一、研究目的与目标

本研究目的是深入研究中国上市公司对绿色战略、绿色发展资金投入,研究对其绿色创新的影响,为上市公司实施绿色发展产业优化和部署提供借鉴。通过梳理以往学者对绿色战略、绿色发展、绿色创新的研究,对企业进行绿色创新的力度进行研究及其关系的研究,并为其提供合理的优化改善建议,为今后学者的研究添砖加瓦。

二、选题的意义及研究现状

1. 选题的意义

人类社会自从迈入工业时代以来,随着物理和化学技术的飞速发展,在能源的利用领域最具代表性的便是各类不可再生燃料的消耗速度在不断加快,而这类燃料往往在使用的过程中会产生大量的有害副产物,危害环境并影响人类的健康生存。中国自经历改革开放40年以来,一直以粗放的方式大力发展经济,改善人民的生活水平,它可被归纳为三个特点:高污染、高能耗、高消费。环境污染、资源耗竭等问题逐渐浮现,飞速发展的新时代社会正在对传统的经济发展模式提出严峻的挑战。

近年来,随着国际上的许多国家都签署了越来越多的有关环境保护、绿色发展的公约,推进节约能源、减少碳排放、使用绿色清洁能源等相关议题的落实,可见绿色战略的重要性正处于急速上升的趋势。以往强调的企业社会责任(CSR)理念,发展到现在已经升华到环境、社会和治理绩效(ESG),绿色创新已成为企业实现ESG的任务之一。所以,中国作为一个世界大国,从国家的层面需要加快推进绿色发展道路,成为了上市公司们也要加速落实应用绿色战略的发展策略,实现向绿色发展模式的转型。

由于社会的进步,科技的发展,推动生产方式绿色化,构建科技含量高、资源消耗低、环境污染少的产业结构和生产方

式,实现生活方式和消费模式向勤俭节约、绿色低碳、文明健康的方向转变^[8]。“绿色出行”、“绿色发展”、“绿色战略”等早已是老生常谈的关乎国民未来、国家未来的概念。强调绿色发展,成为了中国“十四五”计划,关乎生态文明建设的发展目标。

该研究不仅可以为上市公司们提供采用绿色战略,转型绿色发展的建议,更可以响应“十四五”期间国家的号召,为优化我国绿色产业布局和相关制度法规的设立提供有益的参考。采取绿色战略如何激发上市公司绿色创新,绿色创新如何促进国民经济平稳健康发展都具有重要意义。因此,该研究针对绿色发展布局的研究具有理论价值和强烈的现实意义。

2. 国内研究现状

现有直接对绿色战略、绿色创新方面的国内研究成果较为匮乏。通过借鉴国内外绿色消费衡量指标的理论研究与实践经验,探索构建了反映消费产品、消费行为、消费结果绿色,同时又涵盖衣、食、住、用、行等当前消费重点领域的绿色消费衡量指标体系^[9]。对绿色理念的研究已有相对数量的累积。在绿色出行方面,余静财、李文权、王顺超和马景峰探索了消费者对共享电动汽车的选择行为^[10]。张荣花、关宏志、赵磊与朱海燕探究汽车共享服务的存在对城市居民购车意愿的影响^[12]。张般若与李自杰研究了高铁开通对城市碳排放强度的影响及机制^[13]。而《中国共享经济发展报告(2021)》也指出共享型消费新业态新模式将在构建双循环新发展格局发挥重要作用^[15]。低碳发展也是贯彻绿色理念的一种形式。在这方面,夏西强与徐春秋就政府补贴和碳税政策对低碳经济发展的影响进行了研究^[7]。姜博与马胜利以东北三省为例,揭示经济增长与碳排放之间的作用规律^[3]。张翼与杜涛的研究结果表明地区工业化只有经历由浅向深再向服务化转型的过程,才能实现高质量的工业终端碳减排^[14]。原嫫与孙欣彤的研究证明中国仍处于碳排放与经济发展的同步增长阶段,减排政策将会对经济增长产生负向反馈^[11]。汪榜江与黄建华加入ESG评分项对企业可持续发展进行了研究^[6]。企业采用绿色战略离不开政府政策的支撑。丁丁与王云鹏对我国现有低碳税制进行研究并提出了完善建议^[2]。周新与马丁对影响我国低碳经济发展效率的因素进行探究并提出提升的路径^[17]。周朝波与覃云研究碳交易试点政策对中国低碳经济转型的影响并提出了建议^[16]。陈丽蓉、黄明凤与孙昭愚的资本市场开放与企业社会责任显著正相关,在非国有企业和股权较分散企业中更显著^[1]。从消费者的角度来看,执

行绿色战略和拥有绿色创新成果的公司更受资本市场的青睐。齐岳、赵晨辉、李晓琳和王治皓研究了基于责任投资的 ESG 理念 QD II 基金的构建及绩效^[4]。周方召、潘婉颖和付辉发现中国 A 股市场具有明显的 ESG 责任偏好，特别是对国有企业 ESG 责任表现的持股偏好更加明显，ESG 责任表现更好的公司，具有更高的超额回报，抗风险能力更强，累积超额收益远高于 ESG 责任表现差的公司^[5]。

3. 国外研究现状

Lee Sangwan, Smart Michael J. & Golub Aaron 同样研究了特定人群绿色出行的偏好^[18]，Mohammadzadeh 对共享经济的典型代表，共享汽车行业进行了研究^[19]。

三、研究设计

1. 主要假设

企业采取绿色战略可以促进其绿色创新

2. 样本与数据来源

由于绿色发展理念在我国推行的时间较晚，本研究拟选取所有中国 A 股上市公司，排除金融行业、被 ST 股、交叉上市后，作为研究样本。数据来源于国泰安数据库、万德数据库等，采用近 15 年的数据。

3. 自变量、因变量与控制变量的选择

本研究的自变量为企业当年是否实施绿色战略，因变量为企业绿色创新水平。控制变量包括但不限于是否有高管曾经参与过绿色并购、公司规模、实际控制人是否为国有性质、公司上一年度是否亏损、资产负债率、存货占总资产比、应收账款占比、资产回报率、现金流量、长期负债程度、托宾 Q、审计意见、财务报表审计收费、事务所类型、年份虚拟变量、行业虚拟变量等。

调节变量涉及两个方面的问题：

第一，相关政策（国家五年规划、环境与资源税改、户籍政策、政府补贴力度？）。国家五年规划会在宏观层面通过政策导向对关系变量产生影响。环境税、资源税的修改与增订也会影响企业经营模式（如何降低生产成本、获取质量认证以提高竞争优势、在资源使用被限制的地区如何利润最大化）。某些城市及地区对户籍政策的修改（如沿海一线城市，南京、苏州、

上海、杭州、厦门、广州、深圳等），影响人才资源的归属流向，而高管对企业采取绿色战略达成绿色创新也会依据自身偏好产生影响。从传统的生产经营方式向绿色发展模式的转变往往会伴随着企业绩效下滑的阵痛，抗风险能力弱的企业容易对绿色转型产生害怕和抗拒的态度。政府对绿色转型的企业实施补贴，可以缓解企业绩效下滑的阵痛，帮助企业平稳度过转型期，强化企业绿色转型的信心和动力。

第二，高管特质（高管是否关注绿色发展，高管是否曾在执行绿色战略的企业任职过，高管是否有 2000 年后出生的孩子？）。高管是否关注绿色发展理念，对企业实施绿色战略的动机有很大的影响，缺乏绿色发展概念的高管可能只看眼前的利益，忽视细水长流的远景。高管是否曾在执行绿色战略的企业任职过，强调高管对于执行绿色战略的行业经验背景，该经验的丰富可能有助于高管对当前任职企业实施绿色战略进行规划。高管是否有 2000 年后出生的孩子，父母的行事风格往往也受孩子的影响，2000 年后出生的孩子，在接受教育的过程中，早已被灌输了绿色发展、环保节能的先进理念，在生活的各处细节里对家长的生活习惯会带来后天的影响，为高管补充欠缺的绿色发展概念。

如何分组涉及三个方面问题：

第一，按照国家五年规划周期进行分组。国家的每一个五年规划都对相关行业领域和突出的社会问题进行针对性的调整优化，五年规划产生的影响可能着重体现在政策、文化氛围、商业关系等方面。

第二，按照主营业务收入中来自海外市场的占比进行分组。海外地区和国家，特别是欧美国家对于绿色发展理念的提出早已经过多年，无论是政策扶持、市场认同、文化认定，都对绿色产品拥有更强的偏好属性。那么，来自海外市场的收入占比较大的企业，会加大绿色发展的投入、具备更短的绿色经营转型期。

第三，按照主营业务所在产业的类型进行分组（生产型企业、流通型企业、服务型企业 and 金融型企业）。生产型企业主要负责产品的设计和生产环节，这部分是绿色发展理念的重点，从产品生命周期的开始就决定了其是否符合绿色理念。受到上游生产型企业的产品影响，流通型企业在销售过程中也会承受来自市场、政策、文化氛围的挑战，产品是否绿色直接影响其竞争力和利润。

参考文献

- [1] 陈丽蓉, 黄明凤, 孙昭愚. 资本市场开放促进企业履行社会责任吗? ——基于产品市场竞争与股权异质性的调节效应. 云南财经大学学报 [J]. 2021 (02), 54-68.
- [2] 丁丁, 王云鹏. 论发展低碳经济的税收优惠制度. 北京交通大学学报 (社会科学版) [J]. 2020 (04), 127-137.
- [3] 姜博, 马胜利. 区域经济增长与碳排放影响因素研究——以东北三省为例. 企业经济 [J]. 2020 (11), 122-131.
- [4] 齐岳, 赵晨辉, 李晓琳, 王治皓. 基于责任投资的 ESG 理念 QD II 基金的构建及绩效检测研究. 投资研究 [J]. 2020 (04), 42-52.
- [5] 周方召, 潘婉颖, 付辉. 上市公司 ESG 责任表现与机构投资者持股偏好——来自中国 A 股上市公司的经验证据. 科学决策 [J]. 2020 (11), 15-41.
- [6] 汪榜江, 黄建华. 企业可持续发展评价体系构建——基于环境、社会和治理因素. 财会月刊 [J]. 2020 (09), 109-118.
- [7] 夏西强, 徐春秋. 政府碳税与补贴政策对低碳供应链影响的对比研究. 运筹与管理 [J]. 2020 (11), 112-120.
- [8] 尹礼汇. “十四五”发展目标和二〇三五年远景目标. 决策与信息 [J]. 2020 (12), 26-27.
- [9] 俞海, 王勇, 李继峰, 任勇. 中国“十四五”绿色消费衡量指标体系构建与战略展望. 中国环境管理 [J]. 2020 (06), 73-81.
- [10] 余静财, 李文权, 王顺超, 马景峰. 共享电动汽车选择行为分析. 东南大学学报 (自然科学版) [J]. 2021 (01), 153-160.

- [11] 原嫒, 孙欣彤. 城市化、产业结构、能源消费、经济增长与碳排放的关联性分析——基于中国省际收入水平异质性的实证研究. 气候变化研究进展 (2020) (06), 738-747.
- [12] 张荣花, 关宏志, 赵磊, 朱海燕. 汽车共享背景下城市居民购车意愿影响因素分析. 科学技术与工程 [J]. 2021 (02), 793-800.
- [13] 张般若, 李自杰. 高铁能促进低碳经济吗? ——高铁开通对城市碳排放强度的影响及机制研究. 华中科技大学学报 (社会科学版) [J]. 2021 (01), 131-140.
- [14] 张翼, 杜涛. 中国高质量工业碳减排的地区协同路径——基于雁阵式发展视角. 学习与实践 [J]. 2020 (11), 49-57.
- [15] 《中国共享经济发展报告 (2021)》https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/jd/wsdwhfz/202102/t20210222_1267536_ext.html
- [16] 周朝波, 覃云. 碳排放交易试点政策促进了中国低碳经济转型吗? ——基于双重差分模型的实证研究. 软科学 (2020) (10), 36-42+55.
- [17] 周新, 马丁. 我国低碳经济发展效率提升路径研究——基于模糊集的定性比较分析. 管理现代化 (2020) (05), 78-81.
- [18] Lee Sangwan, Smart Michael J. & Golub Aaron. (2021). Difference in travel behavior between immigrants in the u. s. and us born residents: The immigrant effect for car-sharing, ride-sharing, and bike-sharing services. Transportation Research Interdisciplinary Perspectives,
- [19] Mohammadzadeh Mohsen. (2021). Sharing or owning autonomous vehicles? Comprehending the role of ideology in the adoption of autonomous vehicles in the society of automobility. Transportation Research Interdisciplinary Perspectives,