

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 魏巧玲

资格证号： 91040320

专业名称： 企业经济学

拟定学位论文题目： 我国水务企业绩效评价研究---基于12家上市水务企业数据的实证分析

报告日期： 2021年12月31日

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  城市水务行业指的是原水、取水、制水、输水、售水、排水、污水处理及管网建设和维护、相关设备生产等一系列产业节点形成的产业价值链，是现代城市经济发展的基础环节，是国民经济的重耍行业之一，其生产的产品与提供的服务是市民生活以及企业生产的必备品。水务行业作为国民经济的重要基础产业,是政府主导特许经营许可和限价管理的垄断性传统公用事业,其保本微利的经营管理理念和社会与经济效益的公益性定位,使该行业的发展相对滞后于其他新兴产业，人员工资相对于其他国企业员工工资都比较低。在现今提倡大众创业、万众创新和全面深化改革的时代环境和浪潮下,市场化己成为城市水业的发展趋势,而要参与市场竞争的主体的人,则成为社会进步和企业发展的第一要务。  城市水务企业的合理运作不仅影响企业自身的可持续发展，而且也担负着重要的社会责任。随着水务行业的市场化改革，国内民营资本参与投资城市水务行业，外资水务企业争相与国内水厂进行合资，在激烈竞争中形成了多元化的投资结构。  城市市政公用行业与其他自然垄断行业的经营绩效评价问题，一直是理论研究中的热点问题之一。研究和推进市场化改革环境下我国城市水务产业的经营绩效评价问题，是社会主义市场经济体制发展的内在要求。面对竞争日趋激烈的水务行业市场状况及环境污染严重的严峻形势，如何科学合理地评价城市水务企业的经营绩效，发现存在的问题并有针对性地提出改进措施，进而提升城市水务企业的经营绩效水平，不仅是有关城市水务产业发展的理论研究需求，还是引导我国城市水务产业更好发展的实际需求。科学评价并且提高我国城市水务企业的经营绩效水平，不但能增强水务企业的市场竞争力，强化其市场地位；而且能提高城市用水的质量，对于我国的城市化发展以及生态环境改善都具有显著的促进作用。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  2.1国外研究综述  在水务企业绩效评价方面, Thanassoulis(2000)是较早采用数据包络分析方法来研究水务公司的经营效果的,其研究以英国的水务公司为样本,发现数据包络分析法可以有效的评估企业绩效,也可以推广至其他公用事业企业。Fitzgerald和 Storbeck(2003)同样选取了英国的水务公司为研究样本建立绩效模型,但相较于之前的研究,其模型将水务企业绩效分为了财务和质量两个方面,同时将股东和消费者作为重要的利益相关方纳入了分析之中,拓宽了研究的思路。Fernandes等(2005)以巴西水务公司为样本,收集了公司的财务数据,并通过发放问卷对不足的数据进行补充,最后采用了因子分析和回归的方法对收集的数据进行了实证研究。结论是水务公司的绩效与公司的资源存在显著相关性,且决定性因素是环境资源,但绩效不受员工素质的影响。 Hassanein和 Khalifa(2007)将污水处理公司也纳入到水务公司绩效的研究中,并且样本取自发展中国家而非发达国家,运用的评价指标主要是财务指标,其研究发现公有水务公司的绩效要略逊于民营水务公司,而民营化是改善公用事业的财务状况量、提高供给服务质量的一种有效途径。  在水务企业绩效影响因素方面, Boardman and Vining(1989), Vickers and Yarrow(1991), Boyko, Shleifer, Vishny(1996), Shleifer(1998), Havrylyshyn and Mcgettigan(2000), Djankov II Murrell(2000, 2002), Shirley and Walsh(2000)认为城市水务企业的绩效的影响因素包括:(1)水务市场的开放程度,开放的水务市场能够促进竞争,进而有利于水务企业绩效的提升;(2)水务企业在产业链中与上下游企业谈判议价的能力:(3)水务企业是由单一的投资人投资还是具有多元化的投资主体;(4)资金及金融市场的影响。  2.2国内研究综述  在水务企业绩效评价研究方面,周令、张金松、刘茜(2006)以世界银行建立的绩效系统为基础,结合我国国情构建并运用了国内供水企业绩效评价系统。研究发现:该评价系统在国内已经初步具备了应用的条件,通过在实施过程中的进一步完善可以大力推广。潘文堂等(2007)在提出了基本假设和初步设想后,构建了一套包含组织体系、指标设计原则、指标内容和指标权重等多个方面的中国城市水务绩效评估指标体系,但并未根据实际数据对水务企业进行绩效评估。励效杰(2007)基于2004年的数据,应用DEA的方法评估了我国不同省份的水务企业生产效率,并通过引入超效率数据包络分析模型,进一步分析比较了有效率的水务企业的生产效率。李智、狄剑英、孙笑微(2009)采用平衡记分卡作为绩效评价工具,从四个方面建立了一套能够从总体上评价供水企业生产能力生产效率和财务状況的供水企业绩效评价指标体系。曹艳秋等(2013)采用数据包络分析的方法,以上市水务企业为研究组,以沈阳国有水务集团为对照组进行相对效率分析,发现研究组的上市水务企业的效率要远超过对照组的沈阳国有水务企业。  在水务企业绩效影响因素方面,纪宣明,陈似海(2004)运用因子分析和聚类分析的方法,对我国包含水务行业在内的公用事业类共55个上市公司的经营绩效做了实证分析,发现公用事业类上市公司绩效水平整体参差不齐,要想提高企业绩效水平,仅仅改善法制、监管等外部因素是不够的,更应该从企业内部因素着手,如推进现代企业制度建设、改善公司治理结构、营造制度创新与技术创新良性互动机制等等。励效杰(2007)对影响我国水务企业效率的环境因素进行了实证分析,研究发现能够对水务企业效率产生重要影响的因素主要有:资产负债率、企业所在地区的市场化水平和水资源的人均占有量。王俊豪等(2011)以我国水务产业为研究对象,构建了我国城市水务产业业的绩效评价指标体系,并通过实证分析证明了民营化程度对我国水务产业绩效有着十分显著的影响。高大鹏(2011)认为,行业壁垒、产权、水价倒挂、经营模式、行业管制等因素都会影响水务企业的绩效,但其并未对这些影响因素进行实证研究。  综上可以看到,相较于国外,国内学者对城市水务产业和企业的研究要晚上几十年。国外的研究大多包含了定量分析,方法较为成熟,研究涉及面较广,样本数据获取也更为详实。国内起步较晚,并且定性研究方面居多,在实证研究方面,大多是在国外研究方法的基础上基于我国现实情况的应用。其中在绩效评价实究方面,国内学者大多采用数据包络分析(DEA)的方法研究水务企业总体效率、技术效率、规模效率;在水务绩效影响因素分析方面,国内学者大多是以水务产业为研究对象,研究部分宏观变量(如规制改革)对其的影响。这些研究具有重要的宏观层面上的意义,然而国内从微观层面上对水务企业的研究仍较少,因此本文站在企业微观的角度,以上市水务公司为样本,首先运用因子分析的方法对水务企业的综合绩效进行评价,然后分别从理论和实证两方面,分析研究水务工程配套产业绩效工资对企业利润的影响研究的影响因素。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  （1）文献研究法。本文在综述国内外学者对于水务产业效率影响因素和效率评价方法的基础上，掌握到水务产业效率评价的基本方法和学术前沿。对于本研究确定研巧方法、选取投入产出指标、构建模型提供了理论经验。  （2）实证分析法。企业综合绩效评价的方法有很多，如层次分析法、灰色关联度分析法、TOPSIS法、TOPSIS 分析法、DEA 分析法、因子分析法。每一种评价方法的特点不同，侧重点也不同，因此产生的结果也可能存在较大的差异，所以，综合绩效评价要结合水务公司数据和指标的特点，选择合适的方法。  本文将采用因子分析的方法来分析研究水务工程配套产业绩效工资对企业利润的影响。因子分析法是一种客观的评价方法，体现在因子分析计算综合因子时，各因子的权重完全依赖于从数据中计算得到的方差贡献率，而不是凭经验的主观赋值。此外，因子分析还能够解决 DEA 对指标数量限制的问题，能够构建包含企业财务指标和非财务指标的更多指标的绩效评价体系，同时又能将相关性高、关系复杂的变量综合成数量较少、关系简单的综合指标（即因子），能够较为科学的反应研究对象的综合绩效水平。因此本文将采取因子分析的方法对民营水务企业的综合绩效做评估。  数据来源  本文的研巧对象是我国的城市水务企业，考虑到研巧数据收集的便利性，依据企业类型维度所选取的12家样本城市水务企业均为上市企业；同时它们在我国城市水务行业中具有较好的代表性。首先，从我国城市水务行业中企业的区域分布角度进行分析，选取的12家样本城市水务企业分别位于华北的京津地区、华东的沪杭地区、华南的广东地区、西南的成渝地区Ｌ义及华中的鄂豫地区，能够在大体上涵盖目前我国城市水务企业分布相对集中的区域。其次，在我国目前的城市水务领域中，国有水务企业的数量远大于民营水务企业，因而本文选取了8家国有水务企业及４家民营水务企业，从而能够较好地反映我国城市水务行业中不同类型水务企业的数量分布现状。再者，从城市水务企业综合实力角度进行考虑，首创股份、碧水源以及及创业环保这３家城市水务企业在2018-2020年度期间曾经连续三年入选了中国水网评选的＂中国水业十大影响力企业＂行列，对于我国城市水务行业中的巨型企业具有较好的代表性；兴蓉投资、重庆水务、中山公用、桑德环境以及翰蓝环境这５家城市水务企业在中国水网近三年的评选中均处于前32强，基本上能够代表中上游城市水务企业；而中原环保、东江环保、钱江水利以及己安水务这４家城市水务企业，无论其总资产还是主营业务收入规模等指标都相对较低，综合实力较为落后。  本文主要是为了评价我国不同类型的城市水务企业经营绩效水平（由于缺乏相关数据资料，外资水务企业不在本研究范畴之内），因而为了克服2008年全球金融危机等因素对城市水务企业经营活动带来的不良影响，选取的样本数据时间段为2018-2021年度（2022年城市水务企业年度报告尚未公布），所采用的数据主要来源于样本水务企业2018-2021年期间的年度报告及中国水网。 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  （1）分析水务企业绩效评价系统的主要影响因素、水务企业组织结构的多层次性、水务企业技术和管理特性,在此基础上提出水务企业绩效管理系统的发展趋势。  （2）讨论了绩效指标权重设置的原则基本方法、影响因素等,并在此基础上已制切板研究了水务企业指标综合权重体的结构和功能,探讨了综合权重确定的各类方法中的准则权法,最后归纳出指标权重确定的流程,以期指导指标权重确定的实践。  （3）经济增长率对民营水务企业绩效的提高没有起显著的作用，本文认为可能是由于水务企业不同于其他市场上的竞争性企业，它一方面是自然垄断企业，但另一方面收到较严格的管制，无法完全根据经济规律在市场上竞争，加之自来水产品的准公共品性质，使得其需求具有一定的刚性，因此受到宏观经济增长的影响较弱。  （4）行业规制对民营水务企业绩效的影响为负，但影响很弱。  （5）在回归分析中，民营化程度对民营水务企业绩效影响很不显著，而大股东控制度、股权制衡度、集权式管理对民营水务企业绩效提高起着显著的负面作用。这说明如果民营化仅仅是企业里国有资产向非国有投资者的转移，是无法提高水务企业绩效的，真正能够提高水务企业绩效的是企业内部促进竞争和改善治理等一系列方面的改变。  （6）不同类型的城市水务企业的经营绩效水平存在差距，民营水务企业在纯技术效率、规模效率以及综合技术效率方面都要高于国有水务企业。 |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等）  (1)在以往国内的文献中,对水务行业民营化问题进行分析大多是以行业为研究对象,这种方法能够对全国水务产业有总体的认识,但实际操作过程中,容易发现宏观数据较难获取或存在缺失,会影响到实证结果的准确性,而本文以上市水务公司为样本,从微观企业的层面研究分析我国水务产业的民营化问题。  (2)以往的民营水务企业绩效研究大多以定性研究为主,主要集中在民营化是否提高水务企业绩效以及如何建立科学的绩效评价体系上。而少部分定量研究主要采用的是DEA的方法。本文在前人研究的基础上,充分考虑了水务企业绩效指标的复杂性和多样性,运用因子分析的方法,对民营水务企业的综合绩效做评估,并根据水务企业民营化程度的不同进行分类比较。  (3)在民营水务企业绩效影响因素分析方面,以往的研究大多以国家宏观数据为基础,主要研究规制因素以及民营化程度对水务企业绩效的影响,而本文以上市水务公司的数据为基础,将水务企业绩效的影响因素分为宏观、行业、微观个方面,并且更多的关注微观层面的影响因素,试图运用面板数据多元回归的方法,证明提高水务企业绩效的真正原因是企业内部用以提高竞争水平的各类制度和措施。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献  [1]王化成,刘俊勇.企业业绩评价模式研究——兼论中国企业业绩评价模式选择[J]管理世界,2004,4.  [2]纪宣明,陈似海.公用事业类上市公司经营绩效的实证分析与评价宏观经济研究,2004,8.  [3]胡洁,胡颖,上市公司股权结构与公司绩效关系的实证分析[.管理世界,2006.  [4]陈君君,马生鹏产权制度差异对水务产业绩效影响的分析[J]人民黄河,2009,11  [5]王芬,王俊豪.中国城市水务产业民营化的绩效评价实证研究[J]财经论从.2011.5  [6]王俊豪,蒋晓青,我国城市公用事业民营化的负面效应及其对策[J]财经问题研究,2011,9  [7]陈明,中国城市公用事业民营化研究[M].北京:中国经济出版社,2009  [8]侯风云,周广肃,自然垄断产业效率实证研究——济南市自来水产业市场状况调查,区域经济硏究,2009,11  [9]王正儒,张小盟,自来水业民营化改革与政府管制的实证分析宁夏社会科学2007、1  [10]张昕竹.城市化背景下公用事业改革的中国经验[M]北京:知识产权出版社,2008  [11]纪宣明.公用事业类上市公司经营绩效的实证分析与评价J宏观经济研究,2004.8  [12]刘小玄,李利英.改制对企业绩效影响的实证分析,中国工业经济,2005,3  [13]刘小玄.民营化改制对中国产业效率的效果分析J]经济研究,2004,8  [14励效杰关于我国水业企业生产效率的实证分析J]南方经济,2007,2  [15]谢百三,谢曙光关于中国民营上市公司低绩效问题的深层思考,[J]2003,1  [16]朱红军,王彬,田子莘.我民营化为何不能改善公司经营绩效一国光瓷业民营化的案例研究[J]中国工业经济,2007,1  [17]胡洁,胡颖.上市公司股权结构与公司绩效关系的实证分析,管理世界[J],2006,3  [18]白重恩,路江涌,陶志刚.国有企业改制效果的实证研究经济研究,2006,8  [19]郝大明,国有企业公司制改革效率的实证分析[J]经济研究,2006,7  [20]胡一帆,宋敏,张俊喜.中国国有企业民营化绩效研究卩经济研究,2006,7  [21]李维安,李汉军.股权结构、高管持股与公司绩效-来自民营上市公司的证据[J]南开管理评论,2006,9.  [22]周令,张金松,刘茜.中国供水企业绩效评价系统研究,中国给水排水J,2006,1  [23]洪小娟,我国水务行业发展趋势与竞争格局分析[]现代商贸工业,2012,10  [24]任海云.股权结构与绩效关系研究现状综述商业研究,2006,12  [25]陈富良.自然垄断行业:效率来自民营化还是来自竞争.当代财经,20004  [26]肖兴志,韩超.规制改革是否促进了中国城市水务产业发展[J.管理世界2011,2  [27王芬.民营化与中国城市水务产业技术效率一一基于省际面板数据的随机前沿分析[湖北工业大学学报,2012,8  [28]陈平.我国供水行业融资体制改革探讨叮商业研究,2003,13  [29]傅涛,陈吉宁,张丽珍.城市水业市场化的认识误区与政府角色中国给水排水,2004,01  [30]王跃.城市供水企业财务状况分析及对策[.公共事业财会,2008,2  [31]应姿,邱卫东.关于城市供水企业产权改革探讨[城市公用事业,2002  [32]张祥建,郭岚等.部分民营化与企业绩效:基于国有企业民营化发行的研究与观察,2011.3  [33]曹艳秋,高大鹏.国有垄断水务集团与上市水务企业的相对效率分析[M].国有经  济评论,2013.3  [34]于良春,程谋勇.中国水务行业效率分析及影响因素研究J.当代财经,2013,1  [35]孙靖雅城市水务业民营化中的政府规制研究叮.经济师.2013,8.  [36]Banker R D,Charnes A,Cooper W W.Some models for estimating technical and scale in efficiencies in Data Envelopment Analysis. Management Science, 1984,30(9): 1078-1092  [37]Charnes A,Cooper W W,Lewin A Y,etal,eds.Data Envelopment Analysis. Boston, Dordrecht,London:Kluwer Academic Publisher.1994.  [38]C.M.Tam.Build-operate-transfermodelforinfrastructuredevelop-ments’inAsia:reasons for successes and failures.International Journal of Project Man agement,1999,17(6).  [39]F.C.Hodgson,J.Turner.partieipation not consumption:the need for new participatory practices to address transport and social exclusion[J].Transport Poliey,2003,(10):265-272  [40]Glenn-Marie Lange.An approach to sustainable water management in southern Africa using natural resource acounts:the experience in Namibia ， Ecologieal Eeonomies[J].1998，(26):299-311  [41]Harold Carter&C Roy Lewis.An Urban Geographyof England and Wales in The Nineteenth Century.[M].London:Edward Arnold,1990:208-209  [42]James M.Buchanan.An Economic Theory of Clubs[J].Economics,1965,32(Feb):1-14  [43]KaderAsmal.Water as metaphor for governance:issues in the management of water resources in Africa[J].Water Poliey,1998，(l):95-101  [44]Redecca M Blank.When can public policy makers relay on Non-State-Owned markets The effective Provisim of social services[J]. Economic Journal, 2000,110(3):10-15  [45] Samuelson,Paul.The Pure Theory of Public Expenditure[J].Review of Economics and Statistics,1954,36(Nov):387-398. |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：我国水务企业绩效评价研究---基于12家上市水务企业数据的实证分析  主题词：水务企业 绩效评价 因子分析  1绪论.  1.1研究背景及意义  1.2国内外研究现状  1.3研究内容、方法和技术路线  1.4研究创新点与不足  2水务产业基本概念及相关理论  2.1相关概念  2.2理论基础  3我国城市水务企业绩效评价  3.1我国城市水务企业样本的选择与指标的构建  3.2我国城市水务企业绩效单项指标评价.  3.3基于因子分析法的城市水务企业综合绩效评价.  4我国城市水务企业绩效影响因素分析  4.1影响我国城市水务企业绩效的宏观因素  4.2影响我国城市水务企业绩效的行业因素  4.3影响我国城市水务企业绩效的微观因素  5我国水务企业绩效影响因素的实证分析  5.1方法的选择与变量的选取  5.2模型构建与实证检验  5.3实证结果小结  6结论和政策建议  6.1结论  6.2政策建议  参考文献  致谢 |