

# 文史资料中的文本分析应用

## ——以《唐书》、《红楼梦》、《家谱》为例

俞俊利

上海市晨光学者、《会计史学刊》副主编

香港中文大学访问学者、国际会计史研究中心研究员

Email: [jlyuchina@sjtu.edu.cn](mailto:jlyuchina@sjtu.edu.cn)



友万科技

[www.uone-tech.cn](http://www.uone-tech.cn)

ICEM

ANTAI COLLEGE  
Economics · Management

## 科研成果

---

财政部会计学优秀论文奖、优秀学位论文奖、优秀博士毕业生等荣誉。

研究成果已在Journal of Business Ethics、Accounting, Auditing & Accountability Journal、Finance Research Letters、China Journal of Accounting Research、China Finance Review International、China Journal of Accounting Studies、Management Review: An International Journal、《会计研究》、《金融研究》、《南开管理评论》、《文学研究》、《中国管理科学》、《管理工程学报》等国内外一流期刊录用发表20余篇

## 科研课题

---

- [1] 国家自然科学基金青年项目 (71702102)
- [2] 教育部人文社会科学研究青年基金项目 (15YJC790137)
- [3] 中国博士后基金特别资助 (2017T100301 )
- [4] 中国博士后面上基金项目 (2016M601606)
- [5] 财政部全国会计科研课题 (2015KJB029)
- [6] 上海市教委科研创新课题 (13YS117)

## 研究领域

---

文化（历史）与治理；

内部控制与审计；

关系网络与治理；

大数据与信息系统



## 文化的重要性

### ❖ 关于人的发展的最高层级理想信念

Guiso, Sapienza和Zingales（2006）认为文化是一种惯常的信念和价值标准，并经由各族群、宗教团体和社会组织将其不变地代代相传下去。

### ❖ 理想人的教化、受此教化的社会

文化对公司治理的影响在学界成为一个重要的研究领域。

习总书记指出，文化自信是“三个自信”基础，实现中华复兴的驱动力之一。

### ❖ 经济、政治、管理等各项社会活动嵌入其中

发展经济学将文化、制度和地理作为一国经济发展最重要解释变量（Acomoglu, 2005）。

新制度经济学分析框架中，文化（或社会习俗）被视作最为基础的制度变量，决定了其他的政治、法律和治理结构等显性制度Williamson（2000）。



## 为什么选择儒家文化

- ❖ 儒家文化自西汉以来，是中国两千年来文化主轴。  
儒家文化是世界上为数不多的几种原生性文化之一，因此具有文化本源的意义。中国梦的精神滋养和文化追求，有别于西方文化、红色精神
- ❖ 儒家文化扮演着中国形而上与形而下世界中主要部分。  
《易·系辞上》中说：“形而上者谓之道，形而下者谓之器”。
- ❖ 离开了儒家文化，几乎无法理解中国人的社会活动。  
中国人的精神世界、社会关系和日常行为，主要奠基在儒家文化与伦理之上。企业在走向现代化的时候，都结合自己实际情况进一步发展了儒家的管理思想，并进一步完善儒家思想。

## 传统文化对社会、个体的塑造

❖ 面对社会：差序格局  
礼序伦常、宗法关系、忠孝

❖ 面对个体：内在超越  
修身、明德、慎独、克己

## 面对社会：差序格局

- ❖ 在各项社会关系的交往中，个体决策的效用函数中利他主义权重是差序的格局梯度递减展开的。
- ❖ 改变等距交往的社会模型，形成不等距亲疏有别东方模式。
- ❖ 契约签订及信任达成，在不同社会关系中，是异质的。
- ❖ 部分研究范例：
  - (1)孝治天下：基于王朝官吏的经验证据，投向经济学、政治学期刊
  - (2)家族企业创业的文化效应，投向《管理世界》
  - (3)管理层地缘文化的外部治理效应，投向《金融研究》
  - (4)Geographical relationships and CEO compensation contracts, *China Journal of Accounting Research*
  - (5)管理层地缘关系影响内部控制吗？《会计研究》



## 面对个体：内在超越

- ❖ 在各项经济交易中，个人决策的效用函数中会增加利他主义的权重。
- ❖ 改变纯粹经济人假定，影响公司治理中各契约事先签订、执行与监督。
- ❖ 低成本契约成为可能（简便的、非正式的、隐性的、可调整的契约）。
- ❖ 部分研究范例：
  - (1) Pay for talent: Value, Growth and Ability，投向经济学、会计学国际期刊
  - (2) 盈余管理行为中的经理人道德惯性，《南开管理评论》
  - (3) 上市公司高管犯罪研究，《山西财经大学学报》

网络公开数据：爬虫...

档案文本数据（书籍、年鉴、PDF、图片）....



# 诗歌、道德与治理

——基于唐代科举的量化历史实证研究

陈冬华

Oliver Zhen Li

Bernard Yeung

俞俊利\*

《文学研究》（文学评论丛刊）2017年第1期



良政必赖于良治，而良治必不能脱离美德。道德既为治理提供愿景，道德教化亦为治理提供良器。

忽略个人道德水准差异，将人抽象成经济学中同质的自利人，对治理学研究不仅是误导，而且是有害的。

然而，治理中个人层面道德度量之难，常使人望而却步。因此，是否可以在合理成本上度量个人道德品质，对于治理理论构建及其应用，具有极重要之意义。

中国文化传统认为“诗言志”，诗歌反映作者志向，而志向是隐蔽情操下内在效用函数。唐代科举制度将应试者诗作水平作为官员选任重要权重。

本文提出的理论问题是，“诗歌造诣是否可以反映个体的道德品质”，以唐代作为研究背景，以官员作为研究对象，展开一次历史之实证考察，也即，研究诗歌与品德的关系。

本文分别采用逻辑回归模型和倾向得分匹配方法检验唐代官员的诗歌造诣与其个人道德品质之间的关系，具体模型如下：

$$\text{Prob}(ETHICS_i) / [1 - \text{Prob}(ETHICS_i)] = \beta_0 + \beta_1 TALENT_i + \beta_2 TIME_i + \beta_3 RANK_i + \beta_4 AGE_i + \beta_5 PLACE_i + \varepsilon_i \quad (1)$$

在倾向得分匹配中，我们用了四个控制变量来进行配对分析，分别是：1) 是否鼎盛期，TIME；2) 官员等级，RANK；3) 官员年龄，AGE；4) 官员出生地，PLACE。

本文从《新唐书》的记载中，判断官员的品德高下。如果选录在《唐诗三百首》却并未被《新唐书》记载的诗人，本文从《唐登科记》、《唐才子传》和《旧唐书》中获取他们的个人品德信息。

凡在史书评价中，提及如下词语的，我们将该官员归为品德高尚的一类：

- 1、忠诚（忠君、忠唐、忠烈、直谏、坚贞）；
- 2、仁义（仁恕、弘易、薄赋、恩泽、赈灾、抚恤、请命）；
- 3、功德（有功、颂德、吏干、惠政、声望、举贤）；
- 4、信礼（谦恭、端敏），清廉（廉洁、节操、清严）；
- 5、正直（敢言、嫉恶、严法）。

如在史书评价中，提及如下词语的，我们将该官员归为品德低下的一类：

- 1、奸佞（不臣、谋逆、酷吏、污诬、巧佞、怙威、肆行、齷齪）；
- 2、贪腐（贪势、嗜利、贿赂、鬻官、纳赃、奢侈）；
- 3、谗陷（诞谲、假谲、谗媚、诡诈、阴狡、阿谀、邪媚、谄事、讽刺）；
- 4、曲附（权幸、请托）；
- 5、忿狷（仇隙、嗜杀、杀降、刚愎、桀黠、残忍、戾毒）。





## 丁

001-0001[河北鹽山]丁氏族譜 丁恩新等纂修。  
1994年鉛印本，一冊。書名據封面題。

始遷祖南陽，明萬曆三十年自山東青城縣城北遷居鹽山縣曾家莊。後裔又散居至河北滄縣及山東慶雲縣等地。譜載序、各支世系表。

上圖

001-0002[上海崇明]丁氏家乘不分卷 (清)丁元琳纂修。清同治五年(1866)刻本，一冊。書名據版心題。

始遷祖尊、富，宋靖康間自句容遷居崇明。譜載譜序、家訓。

上圖

丁晏纂修。清咸豐三年(1853)刻本，一冊。書名據卷端題。

始祖國信，明代人。始遷祖近淮，明代人。清人丁晏、丁壽昌即出於是族。

南京圖

001-0007[江蘇淮安]山陽丁氏族譜不分卷 (清)丁晏纂修。清同治七年(1868)刻本，一冊。書名據版心、卷端題。

先祖同上。

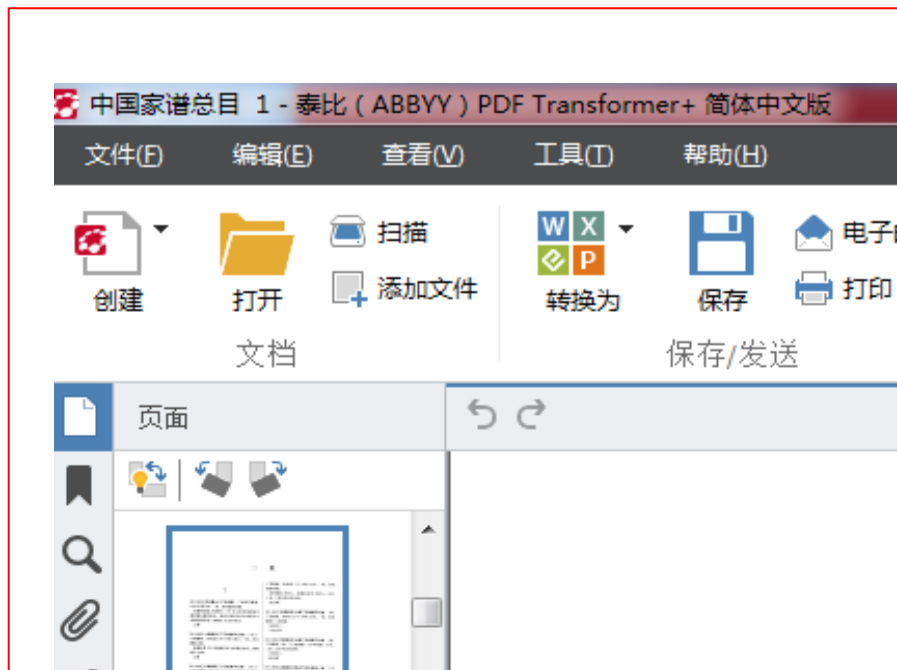
吉林大學

001-0008[江蘇淮安]山陽丁氏族譜不分卷 (清)丁晏纂修，(清)丁元福續修，丁步坤補修。抄本，二冊。記事至清光緒間。

先祖同上。

鎮江圖

# Abby transformer



二 畫

丁

001-0001 [河北鹽山] 丁氏族譜 丁恩新等纂修。  
1994 年鉛印本，一冊。書名據封面題。

始遷祖南陽，明萬曆三十年自山東青城縣城北  
遷居鹽山縣曾家莊。後裔散居至河北滄縣及山

丁晏纂修。  
據卷端題。  
始祖國信，  
丁晏、丁壽昌  
南京圖

001-0002 [江  
丁晏纂修



A	B	C	D	E	F	G	H	I	J
	序号	地区	题名	作者	时间	文献数量	先祖/名人	始迁地址	现地址
丁 001-0001 [河北盐山] 丁氏族谱丁恩新等纂修。 始迁祖南阳，明万曆：十年自山东青城县城北 遁居盐山县曾家庄 1994年铅印本，一册 上图	001-0001	河北盐山	丁氏族谱	丁恩新	1994	一册	南阳	山东青城县城北	盐山县曾家庄

author	pubm	moral	con_n
崔颢	-99	0	亦擢进士第，有文无行，好蒱博，嗜酒。娶妻惟择美者，俄又弃之，凡四五娶。
杜审言	-99	0	恃才高，以傲世见嫉。
皇甫冉	-99	1	
李白	-99	1	十岁通诗书，既长，隐岷山，州举有道，不应。然喜纵横术，击剑，为任侠，轻财重施。白犹与饮徒醉于市。白自知不为亲近所容，益骜放不自矜，与知章、李适之、汝阳王璣、崔宗之、苏晋、张旭、焦遂为“酒八仙人”。子仪尝犯法，白为救免。以左拾遗召，而白已卒白晚好
李端	1	0	知尚食事，恩待甚渥。然未尝辄干政，率游耽自娱，厚奉养，修饮食
李欣	-99	1	
刘禹锡	0	1	擢进士第凡所进退，视爱怒辄轻，人不敢指其名，号“二王、刘、柳”禹锡久落魄，郁郁不自聊当时不用其言，以诋权近，闻者益薄其行。禹锡恃才而度，褻心不能无怨望，年益晏，偃蹇寡所合，乃以文章自适。
马戴	1	0	
孟郊	-99	1	得进士第
钱起	-99	1	
秦韬玉	0	-99	
丘为	-99	1	
沈佺期	-99	0	及进士第
宋之问	0	1	由是擢鸿胪主簿，天下丑其行，谄事太平公主及安乐公主权盛，复往谄结人人传讥。
王昌龄	-99	1	第进士
王翰	0	1	少豪健恃才，及进士第，然喜蒱酒，翰自歌以舞属嘉贞，神气轩举自如。复举直言极谏家畜声伎，目使顾令，自视王侯，人莫不恶之。
王湾	1	-99	
王维	-99	1	开元初，擢进士母丧，毁几不生。禄山素知其才，迎置洛阳，迫为给事中，兄弟皆笃志奉佛，食不葷，衣不文彩。丧妻不娶，孤居三十年。（孝）
许浑	-99	1	
张旭	-99	1	嗜酒，每大醉，呼叫狂走，乃下笔，或以头濡墨而书，既醒自视，以为神，不可复得也，世呼“张颠”，后人论书，欧、虞、褚、陆皆有异论，至旭，无非短者，传其法，惟崔邈、颜真卿云。
蔡母潜	1	-99	
鲍防	1	-99	少孤寡，强志于学，善辞章，及进士第人乐其治，诏图形别殿，策贤良方正初，防与知杂御史龔参遇，参遇不引避，参谏其仆，及为相，防尹京兆，迫使致仕



表 1 《唐诗三百首》样本选取详表

	诗人数 (缘由)	唐诗数
初始样本/观测	77	313
剔除无法取仕:		
唐玄宗	1 (帝王)	1
无名氏	1 (姓名不详)	1
杜秋娘	1 (女性)	1
西鄙人	1 (少数民族)	1
僧皎然	1 (僧侣)	1
	72 (93.51%)	308 (98.40%)
删除不愿取仕:		
刘方平	1 (隐居未曾入仕)	2
张乔	1 (隐居未曾入仕)	1
孟浩然	1 (隐居未曾入仕)	15
张祜	1 (隐居未曾入仕)	5
	68 (88.32%)	285 (91.05%)
剔除屡试不中, 不在仕途:		
陈陶	1 (举进士不第)	1
张泌	1 (唐末乱世不仕)	1
金昌绪	1 (身世不可考)	1
温庭筠	1 (屡试不第, 科场代人作赋)	4
广义取仕 (为官)	64 (83.12%)	278 (88.82%)

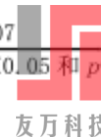
表 2 《唐诗三百首》和《新唐书》样本选取一览

样本来源	《唐诗三百首》	《新唐书》	
	诗人	进士	非进士
初始样本/观测	77	302	1362
剔除：			
非官员或武将	13	15	277
家族继承的官员	15	88	321
道德评价等信息缺失	14	66	337
最终样本	35	133	427
比例	(45.45%)	(44.03%)	(31.35%)

表 6 诗歌与品德的 Logit 回归结果

	<i>Poets vs. Non_poet Officials</i>	<i>Jinshis vs. Non_Jinshi Officials</i>	<i>All</i>
<i>TALENT</i>	1.108** [0.026]	0.571* [0.084]	-
	<b>0.181***</b> <b>[0.002]</b>	<b>0.114*</b> <b>[0.062]</b>	-
<i>TALENT_poet</i>	-	-	1.304*** [0.008]
	-	-	<b>0.202***</b> <b>[0.000]</b>
<i>TALENT_Jinshi</i>	-	-	0.568* [0.075]
	-	-	<b>0.110*</b> <b>[0.053]</b>
<i>TIME</i>	0.039 [0.850]	0.282 [0.349]	0.376 [0.190]
	<b>0.008</b> <b>[0.851]</b>	<b>0.062</b> <b>[0.359]</b>	<b>0.081</b> <b>[0.202]</b>
<i>RANK</i>	-0.181 [0.230]	-0.169 [0.277]	-0.178 [0.238]
	<b>-0.038</b> <b>[0.230]</b>	<b>-0.036</b> <b>[0.276]</b>	<b>-0.037</b> <b>[0.238]</b>
<i>AGE</i>	-0.211 [0.245]	0.093 [0.630]	-0.167 [0.358]
	<b>-0.044</b> <b>[0.244]</b>	<b>0.020</b> <b>[0.630]</b>	<b>-0.035</b> <b>[0.357]</b>
<i>PLACE</i>	-0.066 [0.749]	-0.026 [0.921]	-0.084 [0.686]
	<b>-0.014</b> <b>[0.751]</b>	<b>-0.006</b> <b>[0.922]</b>	<b>-0.018</b> <b>[0.688]</b>
Constant	1.157*** [0.000]	0.660* [0.094]	0.755** [0.037]
Observation	595	560	595
Pseudo $R^2$	0.011	0.007	0.016

加粗部分为边际效应，[]内数字为 p 值，\*\*\*，\*\*和\*分别表示  $p < 0.01$ ， $p < 0.05$  和  $p < 0.1$





附表 1 《诗品》样本选择

样本来源	《诗品》
初始样本/观测	122
剔除：	
女性	3
道德评价等信息缺失	37
最终样本	82
比例	(67.21%)



附表 4. 基于《诗品》的诗歌与道德 Logit 回归

	(1)	(2)
<i>TALENT</i>	0.583* [0.095]	0.579* [0.098]
	<b>0.132*</b> <b>[0.093]</b>	<b>0.131*</b> <b>[0.097]</b>
<i>RANK</i>		0.012 [0.748]
		<b>0.027</b> <b>[0.749]</b>
<i>TIME</i>		-0.253 [0.656]
		<b>-0.057</b> <b>[0.665]</b>
<i>PLACE</i>		0.069 [0.904]
		<b>0.016</b> <b>[0.903]</b>
Constant	2.021** [0.023]	2.215 [0.150]
Observations	82	82
Pseudo $R^2$	0.025	0.028

# 宗法关系、权力分配与激励机制

## ——基于《红楼梦》的家族治理量化研究

俞俊利

陈冬华

Oliver Zhen Li

2017 MIT Asia Accounting Conference 大会报告论文  
《中国社会科学》 审稿中



[www.uone-tech.cn](http://www.uone-tech.cn)

友万科技

ICEM

ANTAI COLLEGE  
Economics · Management



# 制度背景

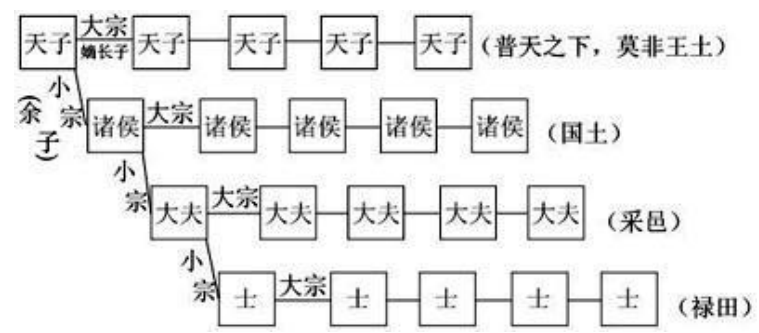
## ◆ 宗法关系：

宗法受制于礼法、祭奠

“差序格局”中国社会人际关系有先后，上下有差序

人与人之间、人与社会之间关系都是原始形成

《周礼》 《诗经》 《左传》 《宗法小记》 《宗法论》 《宗法考》



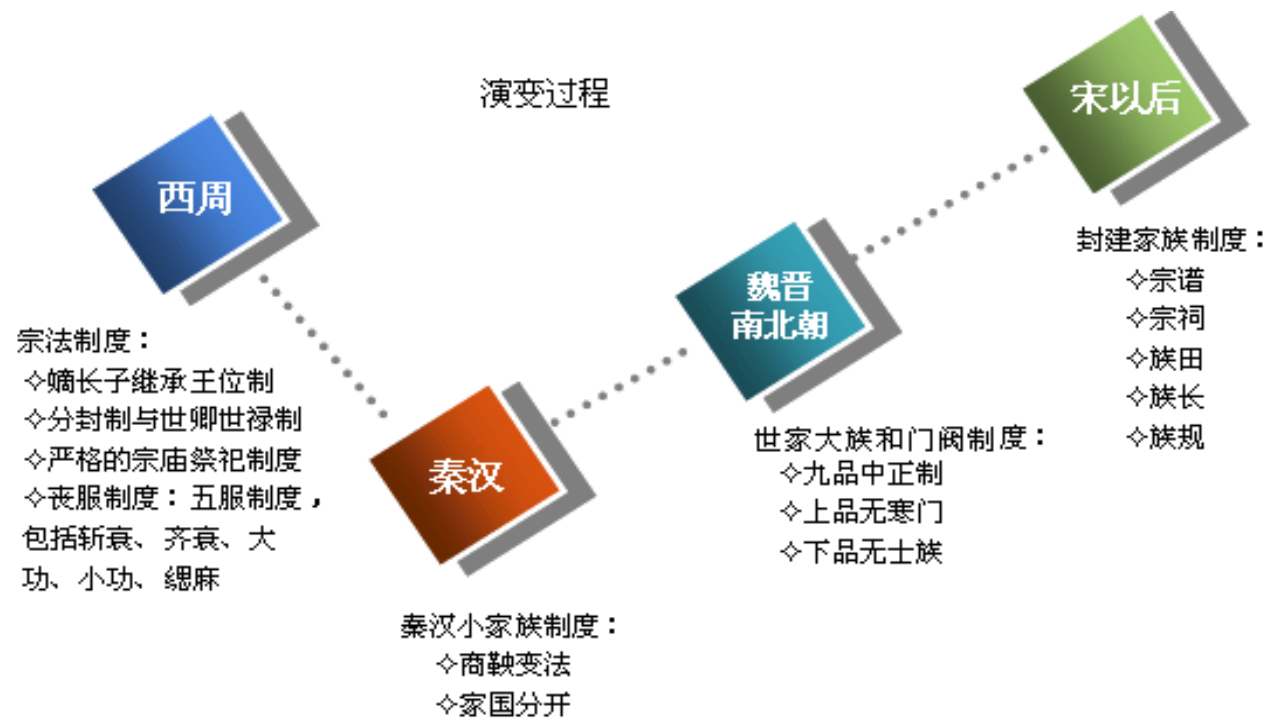


核心人物 坐着的；  
其他人物 围着的

# 制度背景

## ◆ 家族：

血缘关系、族众准则和组织系统，共财、合爨、数代同居







假设 1：宗法关系对家族成员权力安排（外部政治联系、内部话语权或活跃度）产生正面效应。

假设 2：宗法关系对家族激励效果（奖赏、惩罚）产生显著影响，即遇事更容易加重奖赏和加大处罚。

## 样本选择与变量界定

- **纵向维度**：红楼梦的回合，曹、贾的年份序列、史事年表
- **横向维度**：440多位人物（有名有姓197人、有名无姓120人、有姓无名58人、无名无姓n人），108女性（主妇、姑娘、小姐、大丫鬟、小丫鬟、仆妇），有效样本数129个。

- **红楼梦派系分类**

1荣：（11贾政、赵姨娘、周姨娘；12贾赦、邢夫人、嫣红、翠云；13贾琏；14贾宝玉；15李纨；16贾迎春；17贾探春）

2宁：（21贾珍、尤氏、佩凤、文花；22贾蓉、秦可卿、胡氏；23贾惜春）

3史：（31贾母；32史鼎；33史湘云；34林黛玉）

4王：（41王夫人；42王子腾；43王熙凤）

5薛：（51薛姨妈、薛宝钗；52薛蟠、夏金桂；53薛蝌、宝琴）

贾不假，白玉为堂金作马。阿房宫，三百里，住不下金陵一个史。东海缺少白玉床，龙王请来金陵王。丰年好大雪，珍珠如土金如铁。

上卷 第一回 甄士隐梦幻识通灵 贾雨村风尘怀闺秀

此开卷第一回也。作者自云：因曾历过一番梦幻之后，故将真事隐去，而借“通灵”之说，撰此《石头记》一书也。故曰“甄士隐”云云。但书中所记何事何人？自又云：“今风尘碌碌，一事无成，忽念及当日所有之女子，一一细考较去，觉其行止见识，皆出于我之上。何我堂堂须眉，诚不若彼裙钗哉？实愧则有余，悔又无益之大无可如何之日也！当此，则自欲将已往所赖天恩祖德，锦衣纨绔之时，饫甘膺肥之日，背父兄教育之恩，负师友规谈之德，以至今日一技无成，半生潦倒之罪，编述一集，以告天下人：我之罪固不免，然闺阁中本自历历有人，万不可因我之不肖，自护己短，一并使其泯灭也。虽今日之茅椽蓬牖，瓦灶绳床，其晨夕风露，阶柳庭花，亦未有妨我之襟怀笔墨者。虽我未学，下笔无文，又何妨用假语村言，敷演出一段故事来，亦可使闺阁昭传，复可悦世之目，破人愁闷，不亦宜乎？”故曰“贾雨村”云云。

此回中凡用“梦”用“幻”等字，是提醒阅者眼目，亦是此书立意本旨。

列位看官：你道此书从何而来？说起根由虽近荒唐，细按则深有趣味。待在下将此来历注明，方使阅者了然不惑。



# ROST新闻分析工具

打开数据文件夹

采集数据 词性识别与词频统计 社会网络与语义网络分析 统计图 新闻汇总数据 数据库操作

WordStat for stata

R、Perl

注：待处理文件格式为每行都是一句话或一段话的文本文件，如摘要文件，用户可以导入任意txt文件...

词性识别与词频统计

待处理文件：

输出文件：

注：添加过滤词后，请保存好过滤文件，然后重启该软件，点击分析...

分析后生成如下文件

<a href="#">人名</a>	<a href="#">地名</a>	<a href="#">团体机构名</a>	<a href="#">总词频表</a>
--------------------	--------------------	-----------------------	----------------------

注：待处理文件格式为每行都是一句话或一段话的文本文

词

红楼梦电子版\_总词频 - 记事本

文件(F)	编辑(E)	格式(O)	查看(V)	帮助(H)
宝玉	3951			
贾母	1686			
凤姐	1346			
袭人	1152			
黛玉	1094			
王夫人	1075			
宝钗	1053			
姑娘	979			
贾政	948			
贾琏	773			
平儿	682			
探春	441			
紫鹃	437			
鸳鸯	433			
湘云	419			
凤姐儿	392			
晴雯	342			

注

分

## 1. 因变量

**权力分配**，分两个指标分别考量，描述如下：

- (1) 政治联系 (Z1) ，即家族成员与皇亲贵族或京官、实权大臣等有直接的亲属联系或交情较深厚等为 1，否则为 0，娘家无政治背景而仅依靠夫家的，定为 0。
- (2) 参与度 (Z2) ，即选取在《红楼梦》中参与家族活动（或决策）的频次作为代理变量，计算方法通过文本分析软件提取《红楼梦》全书中出现某人交谈的次数总和，频次越多意味着家族成员参与内部事务决策。

**家族激励**，分两个指标分别考量，描述如下：

- (1) 奖赏 (Reward) ，即根据《红楼梦》中出现的事件矛盾中对涉事人物的事后奖赏情况判断，将同一类型事件首先进行聚类（包含忠顺听从、帮忙救助等），若同一类型事件得到奖赏则为 1，未得到奖赏为 0，若为 1 则表明受到公正对待；
- (2) 惩罚 (Punish) ，即根据《红楼梦》中出现的事件矛盾中对涉事人物的事后惩罚情况判断，将同一类型事件首先进行聚类（包含偷情、勾结、讥讽、打骂、挑唆等），若同一类型事件得到惩罚则为 1，未得到惩罚为 0，若为 0 则表明受到特别庇护。

## 2. 自变量

**宗法关系**，分为六个指标分别考量，其中根据儒家文化和礼法伦常提炼辈分、支系、嫡庶、主仆、男性五个指标，而宗法距离系结合另外五个指标计算而成

## (二) 模型设定与变量定义

根据前文两大假设，除权力分配中参与度指标为连续变量外，权力分配中政治联系与家族激励指标（奖赏、惩罚）为 0-1 离散变量，我们分别构造以下模型，采用 OLS 和 Logit 回归进行分析：

权力分配模型（127 个家族成员全样本）：

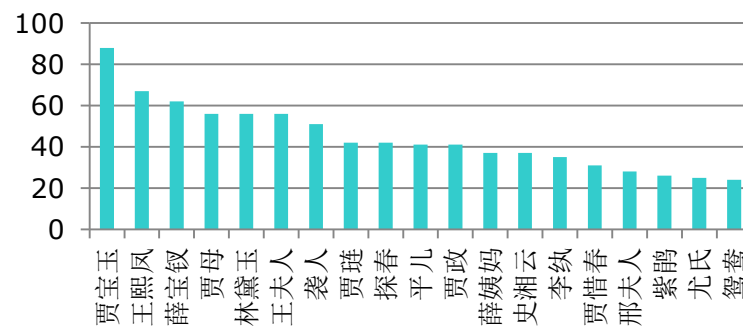
$$\text{Logit}(Z_1) \text{ or } Z_2 = \alpha + \beta_1 * X_1 \text{ or } (\beta_{2-6} * \sum Z_{2-6}) + \varepsilon \dots \dots \dots (1)$$

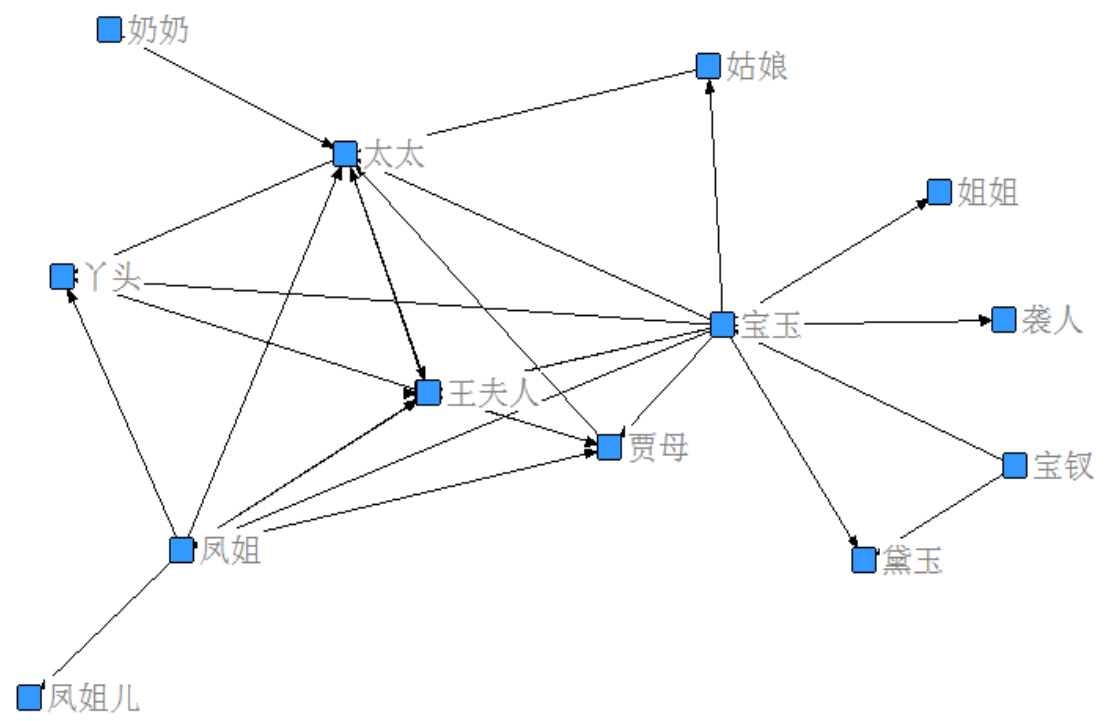
家族激励模型（111 个家族事件样本，其中涉及奖励事件数 40 个，涉及惩罚事件数 71 个）：

$$\text{Logit}(\text{Reward or Punish}) = \alpha + \beta_1 * X_1 \text{ or } (\beta_{2-6} * \sum Z_{2-6}) + \beta_{7-8} \sum Z_{1-2} + \varepsilon \dots \dots \dots (2)$$

name	shows	name	shows
贾宝玉	88	贾珍	23
王熙凤	67	麝月	23
薛宝钗	62	香菱	22
贾母	56	贾赦	21
林黛玉	56	贾蓉	20
王夫人	56	晴雯	19
袭人	51	薛宝琴	19
贾琏	42	秋纹	19
探春	42	贾环	16
平儿	41	茗烟	15
贾政	41	迎春	14
薛姨妈	37	周瑞家的	14
史湘云	37	薛蝌	12
李纨	35	琥珀	11
贾惜春	31	赵姨娘	11
邢夫人	28	莺儿	11
紫鹃	26	彩云	11
尤氏	25	薛蟠	11
鸳鸯	24	贾兰	11

## 出场次数





通过文本分析方法，关系连线集中在贾宝玉、贾母、王夫人等核心人物，表明这些人物处在《红楼梦》的中心，紧密度较高。

表 4 宗法关系对权力分配、家族激励的单变量分组检验

		Z1 政治联系		Z2 参与度		Reward 奖赏		Punish 惩罚	
		Xi=0	Xi=1	Xi=0	Xi=1	Xi=0	Xi=1	Xi=0	Xi=1
X1 距离	N	64	63	64	63	20	20	36	35
	Mean	0.0000	0.2222	27.6875	204.7143	0.4500	0.5500	0.5278	0.5143
	Diff		-0.2222***		-177.0268***		-0.1000†		0.0135
X2 辈分	N	64	63	64	63	20	20	36	35
	Mean	0.0781	0.1429	99.9844	131.2698	0.6000	0.4000	0.4167	0.6286
	Diff		-0.0647*		-31.2855†		0.2000**		-0.2119*
X3 支系	N	107	20	107	20	23	17	39	32
	Mean	0.0654	0.3500	48.6168	473.3500	0.5217	0.4706	0.5128	0.5313
	Diff		-0.2846***		-424.7332***		0.0512		-0.0184
X4 嫡庶	N	108	19	108	19	30	10	49	22
	Mean	0.0278	0.5789	48.5648	496.0000	0.4333	0.7000	0.4898	0.5909
	Diff		-0.5512***		-447.4352***		-0.2667*		-0.1011†
X5 主仆	N	90	37	90	37	21	19	28	43
	Mean	0.0000	0.3784	38.2222	303.4865	0.4286	0.5789	0.5000	0.5349
	Diff		-0.3784***		-265.2643***		-0.1504†		-0.0349
X6 男性	N	82	45	82	45	25	15	45	26
	Mean	0.0854	0.1556	157.3293	39.2889	0.5200	0.4667	0.4889	0.5769
	Diff		-0.0702†		118.0404**		0.0533		-0.0880

注：\*\*\*, \*\*, \*和†分别表示  $p < 0.01$ ,  $p < 0.05$ ,  $p < 0.1$  和  $p < 0.2$ 。



表 5 宗法关系与权力分配的多元回归实证结果

变量		政治联系		参与度	
		(1)	(2)	(1)	(2)
X1	距离	-0.356*** [-10.13]		-233.574*** [-3.23]	
X2	辈份		0.018 [0.64]		-172.374** [-2.20]
X3	支系		0.121* [1.74]		384.715** [2.59]
X4	嫡庶		0.050 [0.58]		347.613** [2.39]
X5	主仆		0.838*** [9.16]		-108.323 [-1.33]
X6	男性		0.017 [0.64]		-149.237*** [-2.90]
Constant	常数	1.516*** [11.27]	-0.060 [-0.73]	933.934*** [3.42]	571.898** [2.49]
Obs.	样本数	127	127	127	127
Adjust/Pseudo.R <sup>2</sup>	拟合优度	0.417	0.898	0.277	0.362

注：[]内为 t 或 z 值，\*\*\*，\*\*，\*，† 分别代表在 0.01, 0.05, 0.1, 0.2 水平上显著。







表 6 宗法关系与家族激励之奖赏的多元回归实证结果

变量		(1)	(2)	(3)	(4)
X1	距离	0.042 [0.14]	0.876† [1.33]		
X2	辈份			1.506* [1.78]	1.576* [1.75]
X3	支系			1.948*** [10.21]	1.968*** [9.48]
X4	嫡庶			1.619* [1.66]	2.091** [2.14]
X5	主仆			1.908*** [9.49]	1.978*** [8.56]
X6	男性			-0.869 [-1.10]	-0.387 [-0.46]
Z1	政治联系		-0.539 [-0.46]		-1.604† [-1.37]
Z2	参与度		-0.001 [-0.00]		-5.638* [-1.74]
Constant	常数	-0.143 [-0.14]	-0.539 [-0.46]	-4.813* [-1.79]	-6.265 [-1.02]
Obs.	样本数	40	40	40	40
Pseudo.R <sup>2</sup>	拟合优度	0.0004	0.0585	0.2388	0.3472

注：[]内为z值，\*\*\*，\*\*，\*，†分别代表在0.01,0.05,0.1,0.2水平上显著。



表 7 家族治理-惩罚与宗法关系多元回归

变量		(1)	(2)	(3)	(4)
X1	距离	-0.198 [-0.91]	-0.609* [-1.80]		
X2	辈份			-0.415 [-1.13]	-0.939* [-1.92]
X3	支系			0.010 [0.01]	1.087 [1.21]
X4	嫡庶			0.587 [0.93]	3.696*** [2.72]
X5	主仆			-0.439 [-0.52]	-1.178 [-1.17]
X6	男性			0.603 [1.04]	0.115 [1.18]
Z1	政治联系		-1.737** [-2.01]		-4.571*** [-3.16]
Z2	参与度		-0.000 [-0.02]		0.314† [1.57]
Constant	常数	0.703 [0.98]	2.388* [1.88]	1.149 [1.01]	2.095† [1.54]
Obs.	样本数	71	71	71	71
Pseudo.R <sup>2</sup>	拟合优度	0.0084	0.1000	0.0245	0.1649

注：[]内为z值，\*\*\*，\*\*，\*，†分别代表在0.01,0.05,0.1,0.2水平上显著。



表 8 家族由盛转衰前后，宗法关系与家族激励多元回归实证结果

变量		(1)	(2)	(3)	(4)
		39 回合前	39 回合后	39 回合前	39 回合后
X1	距离	-0.443† [-1.44]	-0.284 [-0.78]		
X2	辈份			-0.308 [-0.65]	-0.381 [-0.80]
X3	支系			2.117† [1.63]	-0.870 [-1.03]
X4	嫡庶			3.530** [2.12]	1.448† [1.61]
X5	主仆			-1.618 [-1.20]	0.651 [0.73]
X6	男性			-1.310† [-1.62]	0.613 [0.90]
Z1	政治联系	-1.629* [-1.87]	-1.300 [-0.95]	-3.626** [-2.15]	-1.964* [-1.96]
Z2	参与度	0.020 [1.23]	0.004 [0.19]	-0.007 [-0.37]	0.025† [1.43]
Constant	常数	1.110 [0.93]	1.436 [1.01]	1.817 [1.14]	0.293 [0.19]
Obs.	样本数	47	64	47	64
Pseudo.R <sup>2</sup>	拟合优度	0.0639	0.0200	0.1181	0.1057

注：[]内为z值，\*\*\*，\*\*，\*，†分别代表在0.01,0.05,0.1,0.2水平上显著。

# 儒家文化与家族企业治理： 基于创业期家族参与的经验证据

俞俊利  
陈冬华  
夏立军  
TJ Wong

## 研究缘起

- ❖ 东方的基本单位是家，西方的基本单位是个体。
- ❖ 家族是一种资源，可以运用的公共社会性文化资源（威廉姆森、韦伯）。
- ❖ 儒家文化就是家族文化，由家及国，是谓家国，仁义都出于家的伦理。儒家文化对家的重视，孝是儒家道德本源，然后推己及人。
- ❖ 李锦记家族治理、家族文化，家族内部代理问题大小在于家族团结或儒家文化（家风）、家风强弱。
- ❖ 中国没有职业经理人市场是因为中国代理问题存在替代机制。中国商业经营可以靠市场人才，也可以靠政商人脉，也可以靠家族内部人力资源。

## 制度背景

- ❖ 中国上市公司所有权较美国更为集中，一般由国家、家族、企业主等大股东控制。在弱法律环境下，社会关系是一种契约执行的替代方式[Granovetter, 1985]，而与政治家的社会关系显得尤为重要。
- ❖ Allen et al. [2005]、Ayyagari et al. [2010]等大量会计与财务研究检验了社会网络如何在企业订约和传递信息中发挥的替代机制。在中国传统中，家族和亲友社会网络之外很难建立真正的信任[Fukuyama, 2011]，所以订约环境首位约束来自于关系而非市场。
- ❖ 个体行为不受普通法律管制，而更多的是社会规范。个体的网络主要来自其家庭，长子对家庭财富和家族企业的继承。

## 研究问题与假设

儒家文化影响家族企业创业和传承吗？

（家族化程度、初始融资、家族成员任职等级和长短、薪酬激励以及公司治理效果）

家族企业所在地区儒家文化传统越强，家族企业占比越高；家族企业创始人家族儒家文化越强，家族持股比例越高、家族成员参与度越高、职业经理人模式越弱。

这种关系可能随资源禀赋、市场发展等减弱；随着封闭社会、传统行业等增强。

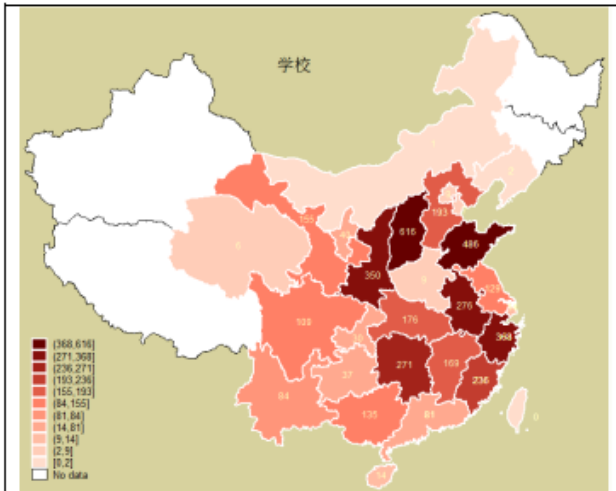


江苏：学堂 140，祠堂561，文庙26，进士1747，烈女5631，忠孝339

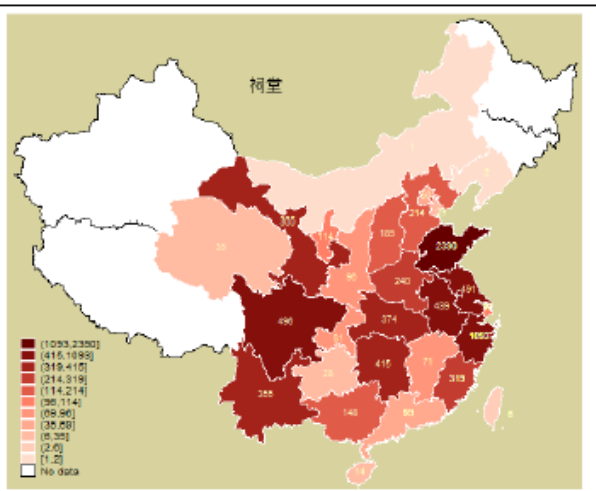
学堂：府学、县学、书院；文庙：乡贤祠、忠孝节义祠；祠堂：某姓公祠；

古代省	古代府	古代县	省	市	县	学校	祠堂	文昌庙	进士	忠义	孝义	烈女	进士数
江苏	苏州府	吴县	江苏	苏州市	吴中区	4	39	1	钱3金8周7严汪9刘4陈7石2范2顾8杨4蒋11施3朱3陆7贾沈12申2赵3缪8李4蔡2邓王9尹张13黄2姚夏管2叶3邹2项惠2宋2吴14邵习彭徐2章庄贺高3潘8严3邱程4董胡曹严	0	4	371	198
江苏	苏州府	长洲县	江苏	苏州市	吴中区	1	23	1	冯3邱2张10黄2何5周4秦汪3郭陆6邹3蒋10诸2赵范宋5申彭7顾14吴9孟陈8韩4丁郁金汤3郑王3邵4徐4李4高嵇沈4唐庄朱2钱2程戴2陶3	0	5	291	138
江苏	苏州府	元和县	江苏	苏州市	吴中区	1	52	0	惠江彭陈7沈2庄2张2方顾5李3邱2夏郭周姜蒋5王冯宋程3黄2吴胡薛陆韩	0	2	218	49
江苏	苏州府	昆山县	江苏	苏州市	昆山市	2	34	1	朱3唐李8马3诸2顾5关叶6徐14张2余何王7金缪赵2方龚孙2汪	0	0	167	62
江苏	苏州府	新阳县	江苏	苏州市	昆山市	1	6	0	周张石李朱2	0	0	55	6
江苏	苏州府	常熟县	江苏	苏州市	常熟市	1	25	1	周3陈5邹孙4王4钱5翁8许赵5陆3邵5曾苏3殷蒋8归陶3翟张2龚马鲍汪沈2吴2戴丁屈顾方杨2姚	0	4	329	80
江苏	苏州府	昭文县	江苏	苏州市	常熟市	0	2	0	吴2俞2许邵3陈姚汤张2孙曾	0	0	158	15
江苏	苏州府	吴江县	江苏	苏州市	吴江区	4	10	1	周5袁翁吴4王5张6沈9潘2黄董叶2郁钱2陈10徐2倪孙蒋严姚李2蔡赵俞金丁殷3	0	0	236	67
江苏	苏州府	震泽县	江苏	苏州市	吴中区	5	6	1	王董沈4吴4周2杨庞徐费3叶	0	0	80	19
江苏	徐州府	徐州府	江苏	徐州市		0	0	0		0	0	0	0
江苏	徐州府	铜山县	江苏	徐州市	铜山区	0	0	0	蒋李6徐郑2韩2胡2段2崔2孙	4	0	186	19
江苏	徐州府	萧县	安徽	宿州市	萧县	1	0	0	任4张周段	5	2	204	7
江苏	徐州府	碭山县	安徽	宿州市	碭山县	2	0	0	汪	10	1	376	1
江苏	徐州府	丰县	江苏	徐州市	丰县	2	0	0	宋蒋	6	3	186	2
江苏	徐州府	沛县	江苏	徐州市	沛县	4	0	0	周	2	2	104	1
江苏	徐州府	邳州	江苏	徐州市	邳州市	4	0	0	陈2郑季	5	4	16	4
江苏	徐州府	宿迁县	江苏	宿迁市		2	0	0	徐陈高张马苏	4	6	439	6
江苏	徐州府	睢宁县	江苏	徐州市	睢宁县	2	0	0	邱李	6	1	61	2

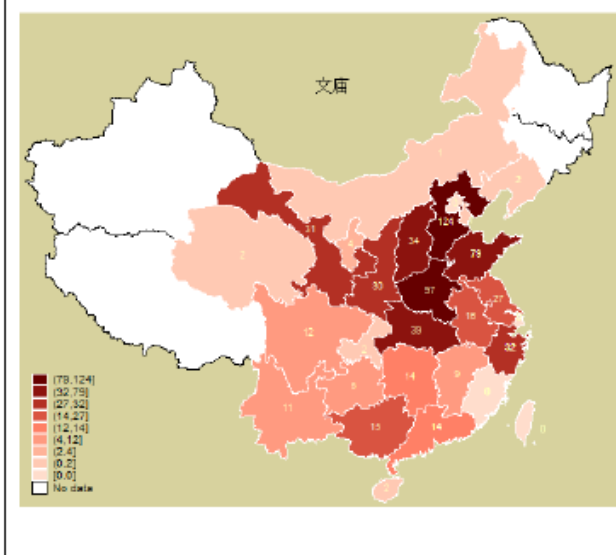




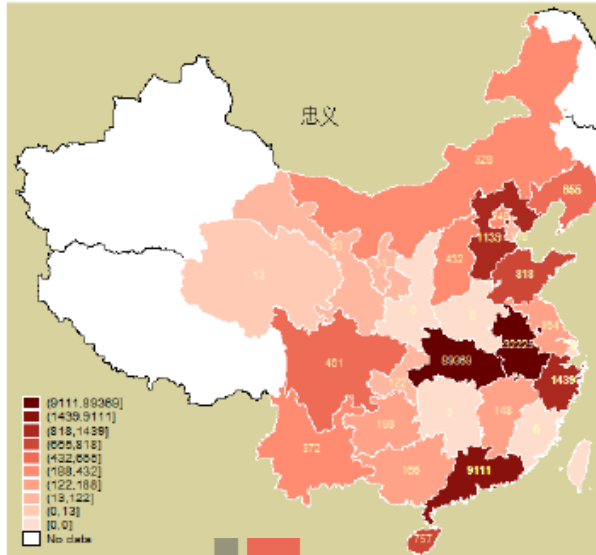
山西、山东、浙江、陕西、安徽、湖南、福建、河北、湖北



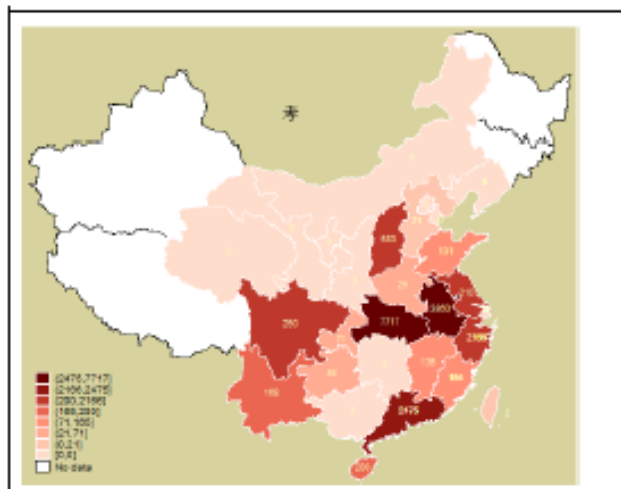
山东、浙江、四川、江苏、安徽、湖南、陕西、湖北、云南



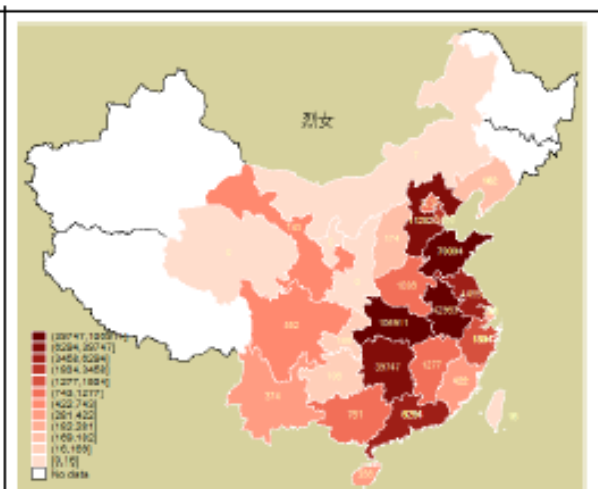
河北、河南、山东、湖北、山西、浙江、甘肃、陕西、江苏



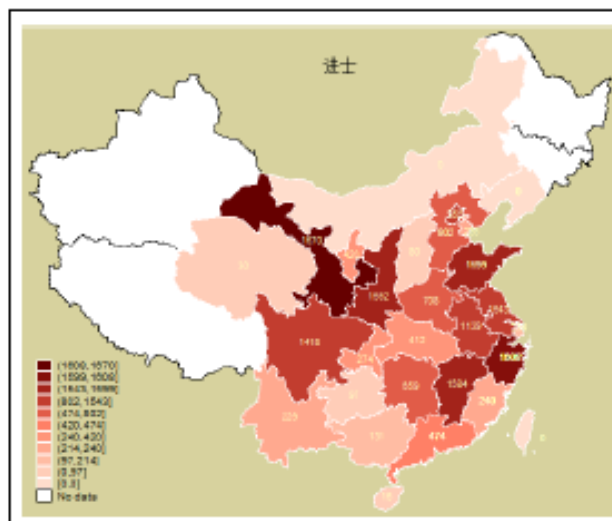
湖北、安徽、广东、浙江、河北、山东、四川



湖北、安徽、广东、浙江、山西、四川、江苏、山东



河北、湖北、山东、安徽、湖南、广东、江苏、浙江



浙江、甘肃、山东、陕西、江西、江苏、四川

山东 6、浙江 6、湖北 6、江苏 5、安徽 5、陕西 4、河北 4、四川 4  
山西 3、湖南 3、广东 3、甘肃 2、福建 1、云南 1、河南 1、江西 1

欢迎提问  
谢谢大家！



友万科技

[www.uone-tech.cn](http://www.uone-tech.cn)

ICEM

ANTAI COLLEGE  
Economics · Management