

公司的资本责任和社会责任的冲突与协调

陈燕

湖北大学，湖北省武汉市，430062；

摘要：在当今新时代社会发展的大背景之下，公司作为重要的经济主体，不仅承担着追求股东利益最大化的资本责任，同时也被期望履行对社会和环境效益保护的社会责任。经济的可持续性固然重要，但在追求经济利益的同时不能忽视公司对社会的责任，随着经济的发展，公司通过履行自身的社会责任，不仅在一定程度上解决了信息不对称的问题，还大幅提高了自身的声誉，从而改变公司融资的行为，最终很有可能影响到公司资本结构的调整速度，但在具体实践之中这两种责任往往会出现冲突和矛盾，如何妥善处理两者的关系，成为了公司发展和社会进步的关键问题。

关键词：公司；资本责任；社会责任；冲突；协调

DOI：10.69979/3029-2700.25.02.056

引言

2017 年全国第五次金融工作会议，习近平总书记特别强调了要坚定执行稳定的货币政策，把公司降杠杆作为工作的重中之重，李克强总理也在会议上的提到“去杠杆”的概念，他提出了公司需要在“去杠杆”的过程中保持积极的态度、但是不能操之过急，仍需要以稳妥的方式去操作。“去杠杆”的本质原理是将公司的资本结构降低到一个可以抵御风险的范围之内，这样通过资本结构的调整从而达到利润和责任的平衡。21 世纪以来，危害民生安全的问题屡见不鲜：增加动物中的瘦肉量，使肉快速上市的“瘦肉精”，奶粉中的三聚氰胺，轻易将其他肉类加工成为加牛肉的“牛肉膏”等等。在环境污染方面的还有“松花江重大水污染事件”、“河北白洋淀死鱼事件”，“云南阳宗海砷污染事件”，无一不是让人心惊胆颤。伴随着近年来利益相关者和公司之间的信任危机不断加重，社会责任更引人注目。

1 公司资本责任与社会责任概述

1.1 资本责任

公司资本责任是指公司对其股东和其他利益相关者所承担的经济责任，主要包括利润最大化、资本保值增值、股东权益保护等。公司通过有效的经营管理，实现股东财富的最大化，是公司资本责任的核心内容。公司通过合理的资源配置和高效的运营管理，实现利润的最大化，通过投资和再投资，确保资本的保值增值，通过完善的治理结构和透明的信息披露，保护股东的合法权益。

1.2 社会责任

公司社会责任是指公司在追求经济利益的同时，对社会和环境所承担的责任，包括环境保护、社会公益、员工福利、消费者权益保护等。公司作为社会的一员，应当在追求利润的同时，积极履行社会责任，促进社会的可持续发展。公司通过减少污染、节约资源等措施，保护环境，通过捐赠、志愿服务等方式，参与社会公益事业，通过提供良好的工作条件、合理的薪酬福利，保障员工的权益，通过提供高质量的产品和服务，保护消费者的合法权益。

2 公司资本责任与社会责任的实践及表现

2.1 资本结构动态调整理论机制

2.1.1 信息不对称理论

市场活动主体所掌握信息的真实性、完整性以及及时性全方位的影响着其主体在市场中所占据的地位，这充分表明了信息质量的重要性与不可或缺性。信息不对称理论认为，由于不存在完美的市场运作机制，不同的市场主体在获取市场信息时必然会产生信息不对称及信息质量问题，这样每个主体所获得的信息都是不同的，不对称的，而那些获取了高质量、高数量的市场主体将更多的在市场主体中占据领导地位。这样对于交易双方来说，两方获取的信息总是存在差异的，这样处于弱势的一方就会对交易本身失去信心，从而提高了交易成本。

2.1.2 声誉效应

从市场主体声誉的角度来看，公司的社会声誉会随着其履行社会责任的增多而提高。而公司声誉的提高也会带来更好的经济效益，吸引更多的投资者，同时也获得想要进行投资的投资者的关注，尤其是当公司履行的社会责任和股东等投资者相关的话，更能反映出公司对

利益相关者的关照程度，从而最大程度的提升公司的声誉，投资者也能从中获取更高的回报，最终使公司获得的投资进一步增加，从资本结构调整的角度来看，投资者对高声誉公司的信任，使得投资者更愿意配合公司调整资本结构，加快其调整速度。

2.1.3 委托代理理论

从股东和管理者的角度来看股东追求经济财富的最大化必然会受到追求高薪管理层的影响。从公司和债权人的角度来看，公司可能为了追求高回报高风险的项目从而使得债务融资的比例过高，增加公司的财务风险，债权人往往设置限制条款来保护自身的利益。当财务陷入困境时，极高的融资成本和限制性条款会进一步影响公司资本结构的转型调整，而公司的社会责任可以使公司自身和债权人本身就能获得更多的信息，从而规划公司未来的调整方向，作出更加全面的评价。

2.2 公司资本责任与社会责任的冲突表现

新《公司法》中充实了一些关于公司社会责任的具体规定新公司法通过对具体规则的规定，一方面在一定程度上强化了职工民主管理和职工权益的保护机制，加强和增进了对劳动者权益的保护和职工对公司管理的参与。在追求利润最大化的过程中，公司可能会忽视环境保护，采取低成本但高污染的生产方式，导致环境污染和生态破坏。例如，一些化工企业为了降低生产成本，将废水、废气直接排放到环境中，严重污染了当地的生态环境。

3 公司资本责任与社会责任的冲突与协调

3.1 股东利益最大化原则的至上性

股东追求的是资本增值和利润最大化，而员工追求的是稳定的就业和合理的薪酬福利。两者之间的利益目标不同，容易产生冲突。股东关注的是公司的经济利益，而社会关注的是公司的社会责任履行情况。当公司的经济利益与社会利益发生冲突时，公司往往更倾向于保护股东的利益。员工关注的是自身的工作条件和福利待遇，而社会关注的是公司的整体社会责任。当员工的权益与社会利益发生冲突时，公司往往难以平衡各方利益。

3.2 公司治理结构不完善

在股东主导型治理结构下，公司管理层主要对股东负责，容易忽视其他利益相关者的利益。这种治理结构导致公司过于关注股东的短期利益，而忽视了公司的长期发展和社会责任。

公司内部缺乏有效的监督机制，导致管理层在追求利润的过程中，容易忽视社会责任。外部监督机制也不完善，难以对公司的社会责任履行情况进行有效的监督

和评价。

我国许多公司存在股权过于集中的现象，国家股或控股股东处于绝对控制地位，难以形成多元化的投资主体。这导致公司法人的自主经营权无法真正落实，公司法人实体地位难以实现。上市公司中流通股比重较低，非流通股过于集中，常呈现“一股独大”的局面。这使得中小股东的权益难以得到有效保护，股东大会流于形式。

董事会人员与实际经营管理的人员存在重合现象，董事长与总经理职位常由一人担任，内部董事占据多数席位，导致管理层自我管理和评价，董事会形同虚设。独立董事占比偏低，难以对内部董事形成有效制衡。独立董事的独立性不强，提名和选举办法不完善，薪酬制度不合理，激励机制不足。目前国有企业高管薪酬的总体状况是内部纵向差距大，外部横向差距仍较大。激励手段单一，多侧重于短期激励，缺乏长期激励机制。对经理层的监督机制不完善，缺乏有效的约束机制，导致经营者难以自我监督，治理效率不高。

监事会成员多由国家股东指定，难以发挥独立监督作用。监事获取信息不充分，人员素质较低，不熟悉企业的生产经营和财务管理，导致监事会难以真正发挥作用。监事会的职责、职权和监督程序不明确，缺乏有效的监督规范和制度保障。

4 公司资本责任与社会责任冲突问题的解决对策

4.1 完善相关法律法规

4.1.1 明确公司在经营中的社会责任

本文认为，应当将公司的社会责任明确规定在法律条文或者公司自身的规章制度中，形成一种强制性的规定，促使公司在进行经济活动的同时不得不遵守，形成严苛的惩罚，这样才能行之有效。

首先，对于公司的CEO或者其他高层管理者来说，应该加强在履行社会责任方面的投入，完善公司自身的各种规章制度，使得不管是内部还是外部的利益相关者自身的利益都能够得到保障。可以通过表扬模范公司干部以及在公司内部推行社会责任协调利益最大化，引导公司全体上下积极履行公司自身的社会责任。公司应建立完整的社会责任体系，将社会责任融入企业运营中，确保公司在追求经济效益的同时，积极履行社会责任。同时员工的教育和培训是公司实现社会责任的关键一步，公司应当加大员工的培训力度，让员工了解公司的社会责任，进而推动员工履行社会责任的意识以及能力的提高，让其将观念与实际“内化于心，外化于行”达到切实的履行社会责任。企业在履行社会责任的过程中，也

需要保证经营的正常运转。企业应该注重社会责任与经营的协调，采取合理的营销策略，积极开展绿色生产和环境保护、健康与安全、供应链管理、品质保障、产品责任等方面的工作。

其次，在我国当前经济高速发展向高质量发展转变的大背景之下，对于政府以及当地的管理部门来说，监督并关注公司履行社会责任带来长期有效的收益，不局限于当下创造的尽可能多的经济价值，而是更多的响应习总书记：“绿水青山就是金山银山”的号召以及创新、协调、绿色、开放、共享的五大发展理念，努力建设能够帮助鼓励公司履行社会责任的环境，但“无规矩不成方圆”，除了积极的鼓励公司履行社会责任之外，也要加强必要的监管，国家及政府方应当颁布各种政策来鼓励并监督公司积极履行社会责任，加强监管力度，当出现“缺德公司”的时候应该给予严厉的教育和处罚，以明确社会责任的重要性。

4.1.2 强化社会责任条款

针对《公司法》对公司的社会责任条款的规定的义务内容模糊、不明确的规定，最高院也可以加强对此条款的关注，可以出台专门针对公司责任的司法解释，将《公司法》第五条的概念、内涵、规定的义务内容、针对的主体、获益对象等各方面的内容进行全面而详细的解释，可以建立相关的档案库，便于后续的查阅和寻找，便于日后对类似案件的查询。针对公司未履行必要的社会责任，相关法律也可以明确规定对其的惩罚程度，加强监管。根据我国经济社会发展的实际，在企业创造经济价值和社会价值的过程中，及时制定出台相应的法律法规，从法律层面来监督、约束公司承担和履行社会责任的自觉性，实现公司现代化管理的目标。

4.2 加强信息披露和透明度

公司应定期披露社会责任报告，向社会公众展示公司在社会责任方面的努力和成果，增强公众对公司的信任和支持。要明确信息披露的目标和原则，这主要包括保护投资者权益、提升市场透明度和促进资本市场健康发展等方面。公司应该严格遵循国家的信息披露法规和规定，如《公司法》、《证券法》等，确保信息披露的合法性和规范性。明确信息披露的范围和内容，包括公司的财务变化、经营状况等重要信息，确保信息的全面性和准确性。

公司应该制定内部的信息披露规定，明确哪些信息可以公开、哪些信息应该保密，以及如何确定信息公开的时机和途径等。这样可以确保信息披露的规范性和有

序性，减少不必要的误解和疑虑。

4.3 引导投资者关注社会责任

首先，明确披露内容：公司需要明确并全面披露其在社会责任方面的努力和成果，比如对环保的投入、员工福利改善、社区贡献等。这些信息可以让投资者更直观地了解公司的社会责任实践。公司可以制定定期的社会责任报告，或者在年报中设置社会责任章节，确保信息的及时性和连续性。

其次，加强宣传教育：通过各种渠道（如媒体、论坛、研讨会等）向投资者宣传社会责任投资的重要性，让他们认识到关注公司社会责任不仅是对社会的贡献，也是实现投资长期价值的重要途径。设立社会责任投资基金，鼓励投资者通过社会责任投资基金等金融产品来实践社会责任投资，让投资者在享受投资回报的同时，也能感受到履行社会责任的成就感。

然后，完善激励机制：将社会责任纳入投资决策：机构投资者在组建投资组合时，可以优先选择社会责任履行情况好的企业，将不履行社会责任的企业股票从组合中剔除。这样的“优胜劣汰”机制可以激励企业更加重视社会责任。设立社会责任奖项：可以设立一些针对企业社会责任的奖项，表彰在社会责任方面表现突出的企业，提高社会对企业社会责任的关注度。

最后，加强监管与引导：政府和相关监管机构可以加强对企业社会责任履行情况的监管，确保企业履行社会责任的真实性和有效性。政府可以通过制定相关政策来引导企业履行社会责任，比如对履行社会责任好的企业给予税收优惠、资金扶持等。

5 结论

在数字化时代的发展下越来越强调公司的社会效益，而公司的资本责任与社会责任是相互依存、相互促进的，不能追求高收入的经济利益而忽略了长久可持续的社会效益，只有找到两者的平衡点，才能实现公司的可持续发展。

参考文献

- [1] 高丝敏. 公司目的与公司社会责任制度的进化[J]. 社会科学, 2024, (04): 169-180.
- [2] 王姣姣, 张霞, 张晓旭. 上市公司社会责任信息披露情况及行业差异[J]. 产业创新研究, 2024, (07): 154-156.
- [3] 戴芸阳. 公司社会责任对公司资本结构动态调整的影响[D]. 华东政法大学, 2023.