

社会网络分析

案例:基于连锁董事构建上市公司网络

邵鹏博士

副教授 硕士生导师 西安工程大学管理学院 shaopengde@sohu.com inebm.cn

问题



基于相同董事在不同董事会同时任职而构成的企业间连锁董事关系网络尤为重要且十分普遍,这种连锁网络具有怎样的特征?

我国上市公司中连锁公司联结情况

Į.	年度	上市公司	连锁公司	不存在连锁关系	与1家连锁	与2家连锁	与3家连锁	与>3 家连锁		
	2003	1369	1164	205	244	201	189	530		
	2004	1477	1259	218	254	240	192	573		
	2005	1538	1292	246	254	232	218	588		
	2006	1607	1349	258	271	228	200	650		
	2007	1824	1546	278	284	212	200	850		
	2008	1944	1663	258	248	233	207	998		
	2009	2031	1737	265	272	272	209	1013		
	2010	2146	1813	288	252	292	249	1065		
	2011	2185	1850	274	264	284	302	1061		
	2012	2186	1889	249	287	281	294	1075		
	2013	2186	1894	239	267	275	310	1095		
•										





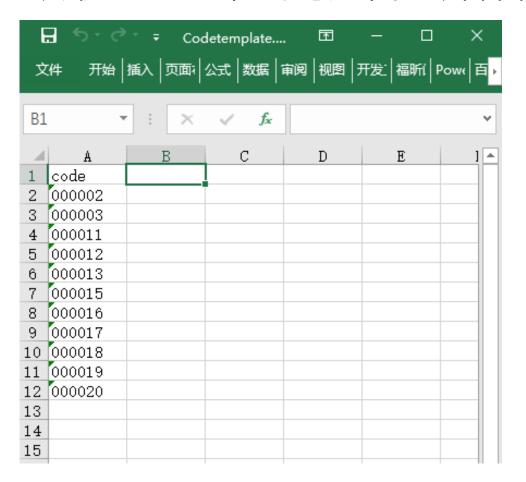
2清洗数据、构建矩阵



3 计算网络特征 (Pajek, Gephi)



构建网络的边界:以X行业?以Y地区?以Z板块?以全部公司?获取这些上市公司的代码并保存,便于下一步导出数据







某金融数据库(国泰安): 治理结构数据库

治理结构数据库收集了在上海证券交易所和深圳证券交易所上市的公司1999年以来公开披露的十大持股股东、股东大会、董事、监事及管理层人员信息资料,以及董事长和总经理变动情况以及股权结构变动情况。

其中高管个人资料文件:证券代码、统计截止日期、姓名、职务类别、具体职务、性别、年龄、教育背景、职称、现职任职开始日期、现职任职结束日期、高管个人简历、备注、是否领取薪酬、报告期报酬总额、其中:津贴、年末持股数、其他单位兼任标识等字段。

治理结构数据库收录的数据来源于上海证券交易所和深圳证券交易所公布的上市公司年中季报与董事会、监事会、股东大会等临时公告,数据来源权威稳定,完整呈现公司治理结构及相关基础数据,并对部分基础数据进行衍生挖掘,为研究人员提供真实、权威、方便的客观数据。



基于该数据发表的部分论文

会计研究	高管权力、前任安排与并购商誉减值
会计研究	央企董事会试点与上市公司盈余管理行为
会计研究	国有企业归核化与风险承担
会计研究	经济政策不确定性与内部人寻租:来自内部人交易超额收益的证据
会计研究	多元化经营复杂度、股权绝对集中与资源运营效益
会计研究	高管海外经历与企业并购绩效:基于"海归"高管跨文化整合优势的视角
会计研究	产品市场竞争、内部治理与内部控制缺陷认定标准
会计研究	公司战略对内部控制缺陷信息披露的影响研究
会计研究	并购溢价对股权质押时机选择影响的经验研究
管理世界	高管校友圈降低了市场分割程度吗?——基于异地并购的视角
金融研究	高管团队内部网络与并购绩效



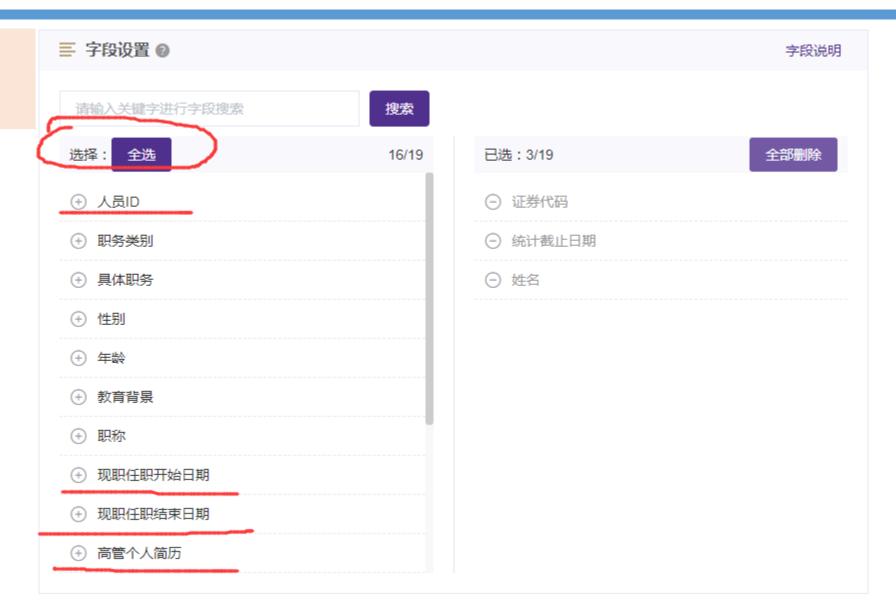
治理结构/ 高管动态/ 高管个人资料

设定时间区间 导入代码

首页 / 数据中心 / 单表查询 / 公司研究系列 / 治理	结构	字段/表名/库名
治理结构	数据查询下载 字段说明与样本数据 数据	居库简介 采用CSMAR论文
基本数据 — — — — — — — — — — — — — — — — — — —	高管动态 — 高管个人资料文件 本表数据总记录数:902810条	
公司基本情况文件	■ 时间设置 ②	
治理综合信息文件		
年薪区间文件	*特别提示:本表以[统计截止日期]字段为时间查询基/	佳,数据开始时间:1999-12-31,数据结束时间:2020-12-31
股权激励方案表	● 时间区间 开始时间 🗎 2009-12-31	结束时间 🗎 2020-12-31
股权激励授予明细表	○ 时间不限	
股权激励行权明细表	□ 代码设置 ②	
高管动态 — — — — — — — — — — — — — — — — — — —		
高管个人资料文件	○ 代码选择	代码选择
兼任信息文件	● 代码导入 000008,000012,000016,000017,0000	020,000021,000023,000027,000 文件选择 模板下载
董事长与总经理变更文件	○ 全部代码	
独立董事出席会议情况文件		
独立董事意见文件	三字段设置 ②	字段说明



选择高管个人资 料相关字段





下载数据

⊕ 下载数据 ②						
T HORAIN W						
选择文件输出类型 文件格式说明						
● Excel2007格式 (*.xlsx) 推荐	○ Excel格式创建Matlab数据 (*.xls)					
○ TXT文本格式 (*.txt)	○ CSV格式创建Matlab数据 (*.csv)					
○ CSV格式 (*.csv)	○ CSV格式创建Stata数据 (*.csv)					
○ Excel2003格式(*.xls)	○ 文本格式创建Stata数据 (*.txt)					
文本格式创建SAS数据(*.txt)	○ 文本格式创建R数据(*.txt)					
○ Excel格式创建SAS数据 (*.xls)	Excel2007格式创建SAS数据(*.xlsx)					
○ Excel格式创建R数据 (*.xls)	○ XML格式(*.xml)					
○ DBase dbf格式(*.dbf)	○ HTML格式(*.html)					
文本格式创建Matlab数据(*.txt)						
邮箱 请输入电子邮箱						
不支持gmail邮箱和hotmail邮箱						
保存方案 请输入方案名称						
保存方案可在【个人中心-我的方案】页面查询						



A	В	С		[G	Н		-	- 11	
1 Stkcd	Reptdt	D0101b	D0201a		D0301b	D0401b	D0501b	D0601b	D0701b	D0702b	D0801c
2 证券代码			职务类别	具体职务	性别	年龄	教育背景	职称	现职任职开始日期	现职任职结束日期	
3 没有单位		没有单位		没有单位	没有单位		没有单位	没有单位		没有单位	没有单位
4 000008	2009-12-31		1100000000	董事长	男	50			2002-06-21		周瑞堂经济学博士,高级工程师。曾
5 000008	2009-12-31		10300000N0		男	46		经济师	2002-06-21,2002-06-20		殷刚大学本科学历,经济师。曾任素
6 000008	2009-12-31		10300000N0		男 男 男	46			2004-03-16,2003-06-30		陈英伟大专学历。曾任深圳市中兴到
7 000008	2009-12-31				男	55			2004-03-16		龙世平大专学历。曾任职深圳市宝宝
8 000008			_	独立董事		41			2008-06-27		刘剑庭大专学历,建筑施工与管理工
9 000008	2009-12-31		-	独立董事	男	46		教授	2008-06-27		陈建华经济学博士、教授。曾任深圳
10 000008	2009-12-31			独立董事	男	37			2009-06-26		邱创斌,大学本科,中国注册会计师、
11 000008	2009-12-31		_	董事	男 男 男	45			2008-06-27		工学硕士,会计师,中国注册会计师
12 000008	2009-12-31		_	监事		39			2004-03-16		杨建,大专学历,曾任深圳市宝安宝
13 000008			2200000000		女	51			2000-10-20		施丽娜大专学历,工程师。曾任中国
14 000008	2009-12-31		2200000000	职工监事	男	60			2007-04-25		陈汉伦大专学历,助理工程师。曾任
15 000008	2009-12-31				男	40			2001-10-26		邱大庆1991.7.—至今任职本公司,几
16 000008			00380000A0	财务总监	女	46			2008-10-21		大专学历,会计师职称、中国注册会
17 000008	2009-12-31		00300000N0		男	55			2009-04-16	2010-06-17	钟光荣地质专业大学本科,高级工程
18 000008	2010-12-31		1100000000	董事长	男	51			2002-06-21		周瑞堂,经济学博士高级工程师。曾代
19 000008	2010-12-31		10300000N0		男 男	47	3	经济师	2002-06-21,2002-06-20		殷刚,大学本科学历经济师。曾任秦
20 000008				董事,副总经理		47			2004-03-16,2003-06-30		陈英伟,大专学历。曾任深圳市中兴5
21 000008	2010-12-31		1200000000	独立董事	男	42			2008-06-27		刘剑庭,大专学历建筑施工与管理工程
22 000008	2010-12-31	陈建华	1200000000	独立董事	男	47	5	教授	2008-06-27		陈建华经济学博士、教授。曾任深圳
23 000008	2010-12-31	邱创斌	1200000000	独立董事	男 男	38	3	3	2009-06-26		邱创斌,大学本科中国注册会计师、1
24 000008	2010-12-31		2100000000	监事长		40			2004-03-16		杨建,大专学历曾任深圳市宝安宝利3
25 000008	2010-12-31	施丽娜	2200000000	职工监事	女	52	2	工程师	2000-10-20		施丽娜,大专学历工程师。曾任中国和
26 000008	2010-12-31			职工监事	男	61			2007-04-25		陈汉伦,大专学历助理工程师。曾任》
27 000008	2010-12-31			副总经理,董事会秘		41			2010-11-18,2001-10-26		邱大庆,1991.7至今任职本公司历任
28 000008	2010-12-31	罗秀云	00380000A0	财务总监	女	47	2	会计师	2008-10-21		罗秀云,大专学历会计师职称、中国》
29 000008	2011-12-31	周瑞堂	1100000000	董事长	男	52	5	高级工程	2002-06-21		经济学博士高级工程师。曾任深圳市
30 000008	2011-12-31	殷刚	10300000N0	董事,总经理	男	48	3	经济师	2002-06-21,2002-06-20		大学本科学历经济师。曾任秦皇岛南
31 000008	2011-12-31	陈英伟	10300000N0	董事,副总经理	男 男 男	48			2004-03-16,2003-06-30		陈英伟,大专学历。曾任深圳市中兴
32 000008	2011-12-31	刘剑庭	1200000000	独立董事	男	43	2	工程师	2008-06-27		大专学历建筑施工与管理工程师。曾
33 000008	2011-12-31	陈建华	1200000000	独立董事	男	48	5	教授	2008-06-27		经济学博士、教授。曾任深圳市政府
34 000008	2011-12-31	邱创斌	1200000000	独立董事	男	39	3	3	2009-06-26		邱创斌,大学本科中国注册会计师、
35 000008	2011-12-31	杨建	2100000000	监事长	男	41	2	2	2004-03-16		杨建,大专学历,曾任深圳市宝安量
_		-									



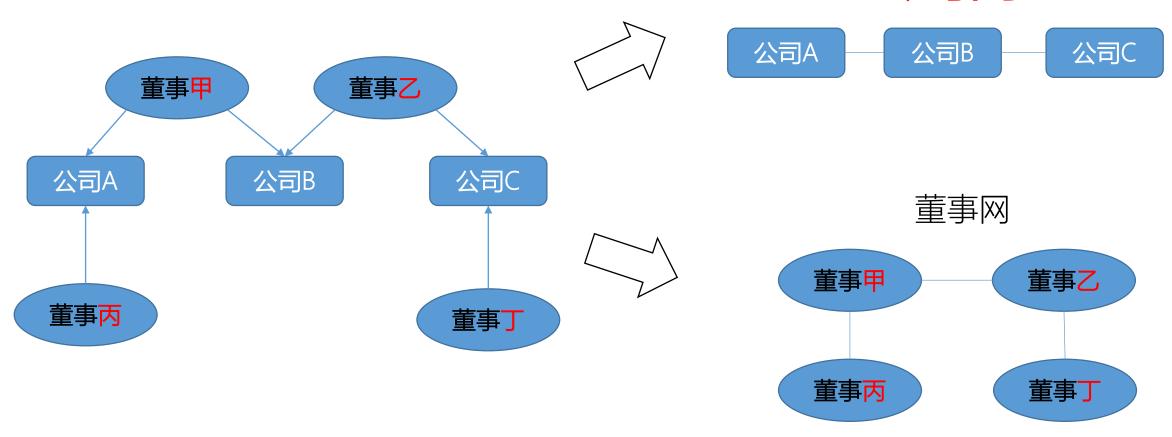
高管在数据库中有唯一ID, 能够区别重名

L	M	N	0	Р	Q	R	S
D0801c	D1301b	D0901b	D1001b	D1002b	D1101b	D1201b	PersonID
高管个人简历	备注			其中:津州			人员ID
没有单位	没有单位		元	元	股	没有单位	
周瑞堂经济学博士,高级工程师。曾			96000		0		3032406
殷刚大学本科学历,经济师。曾任素			96000		0		3092478
陈英伟大专学历。曾任深圳市中兴多	贸易公司财务部长、审计	1	78000		0		3032514
龙世平大专学历。曾任职深圳市宝安			12000	12000	0		3023748
刘剑庭大专学历,建筑施工与管理」			12000	12000	0		3075610
陈建华经济学博士、教授。曾任深圳			12000	12000	0		3079036
邱创斌、大学本科,中国注册会计师、	司法会计鉴定人。曾任	2	6000	6000	0		30160962
工学硕士,会计师,中国注册会计师	5。曾任职深圳南山会计	1	12000		0		30150334
	因利来实业有限公司行政		72000		0		3032402
施丽娜大专学历,工程师。曾任中国			78000		0		3073756
陈汉伦大专学历,助理工程师。曾任	E深圳市政公用事业管理	1	72000		0		3032404
邱大庆1991.7.—至今任职本公司,历			78000		0	_	3089310
大专学历,会计师职称、中国注册会			78000		0		3078516
钟光荣地质专业大学本科,高级工程			58500		0		30170264
周瑞堂,经济学博士高级工程师。曾代			96000		0		3032406
殷刚,大学本科学历经济师。曾任秦皇			96000		0		3092478
陈英伟,大专学历。曾任深圳市中兴5			78000		0		3032514
刘剑庭,大专学历建筑施工与管理工程					0		3075610
陈建华经济学博士、教授。曾任深圳				20000	0		3079036
邱创斌.大学本科中国注册会计师、			20000	20000	0		30160962
杨建,大专学历曾任深圳市宝安宝利?					0		3032402
施丽娜,大专学历工程师。曾任中国的			78000		0		3073756
陈汉伦,大专学历助理工程师。曾任》			72000		0		3032404
邱大庆,1991.7至今任职本公司历任			78000		0		3089310
罗秀云,大专学历会计师职称、中国》			78000		0		3078516
经济学博士高级工程师。曾任深圳市			240000		0		3032406
大学本科学历经济师。曾任秦皇岛商			240000		0		3092478
陈英伟,大专学历。曾任深圳市中兴			144000		0		3032514
大专学历建筑施工与管理工程师。曾	曾任深圳市机场监理公司	2	24000	24000	0		3075610
经济学博士、教授。曾任深圳市政府			24000	24000	0		3079036
邱创斌,大学本科中国注册会计师、			24000	24000	0		30160962
杨建,大专学历,曾任深圳市宝安宝	包利来实业有限公司行政	1	144000		0	2	3032402

2清洗数据、构建矩阵



公司网(本案例)



2清洗数据、构建矩阵



Step 1,根据职位类别代码,删除非董事的行

D0201a 职务类别,10位编码。

一至二位标识董事会监事会任职情况, 10=董事(常务、代理等),11=董事长

(副),12=独立董事,13=董事局主席

(副), 14 = 其他; 20=监事(副), 21=监事会主席(副), 22=职工监事, 23=其他;

三至六位表示高级管理层任职情况,30=总经理(副),31=经理(副),32=总裁(副),33=董秘,34=负责人,35=主管(副),36=顾问,37=CEO,38=总监,39=其他;七至八位表示企业任职情况,40=部长(副),41=局长(副),42=处长(副),43=主任(副),44=书记(副),45=工会主席(副),46=其他;

最后两位表示具体管理方向,A=财务,B=工程,C=技术,D=信息,E=法律,F=人力资源,G=市场,H=运营,I=行政,J=投资,K=生产,L=质量,M=其他,N=无具体管理方向空位用"0"表示例如:董事、副总经理、总会计师、董事会秘书表示为10303300AN

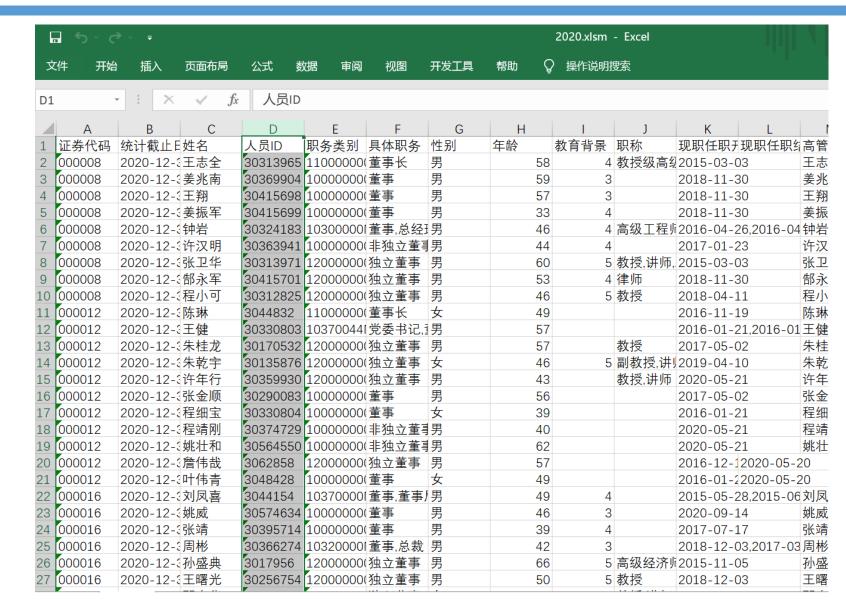
n = Sheet1.Range("A65536").End(xlUp).Row
Dim str As String
For i = n To 2 Step -1
 str = Sheet2.Cells(i, 4)
 If Left(str, 1) = 2 Or Left(str, 1) = 0 Then
 Sheet2.Rows(i).Delete
 End If
Next i

2清洗数据、构建矩阵



Step 2,将每年数量分别保存,以便之后以 年为单位构建网络

2020年数据







Step 3,根据重复出现的董事,构建邻接关系

如果董事 ID相同, 则建立这 两公司的 邻接关系



```
n = Sheet1.Range("A65536").End(xlUp).Row \\ t = 1 \\ For i = 3 To n \\ For j = 2 To i - 1 \\ If Sheet1.Cells(j, 4) = Sheet1.Cells(i, 4) Then \\ Sheet2.Cells(t, 1) = Sheet1.Cells(j, 1) \\ Sheet2.Cells(t, 2) = Sheet1.Cells(i, 1) \\ t = t + 1 \\ End If \\ Next j \\ Next i
```

	Α	В	С
1	000045	000050	
2	000037	000050	
3	000059	000410	
4	000338	000425	
5	000488	000509	
6	000404	000521	
7	000404	000521	
8	000050	000534	
9	000531	000539	
10	000060	000541	
11	000060	000541	
12	000566	000572	
13	000012	000601	
14	000012	000601	
15	000589	000623	
16	000060	000630	
17	000060	000636	
18	000541	000636	
19	000060	000636	
20	000060	000636	
21	000541	000636	
22	000338	000655	
23	000536	000663	
24	000593	000669	

3 计算网络特征



Ucinet:适用于小规模网络,可视化效果差,网络指标多

Gephi:适用于中规模网络,可视化效果好,网络指标一般

Pajek: 适用于大规模网络, 网络指标多

可视化效果差,数据导入导出麻烦



用txt2pajek转化数据

下载:http://www.pfeffer.at/txt2pajek/

学习:https://www.bilibili.com/video/BV1N4411q7T9?p=32

路径里不要有汉字

txt2Pajek 3: Create Pajek Files from Text Files	_		×
Run Info Exit			
Basic Advanced			
Input File(s) C:\Users\27347\Desktop\2020.txt			
Output File(s) C:\Users\27347\Desktop\2020.net			
eparator tab •)ther: • • • • • • • • • • • • • • • • • • •			
1st column: 2nd column: Line values: Network type:	Hea	der line	es:
000045 ▼ 000050 ▼ 1 ▼ 1-mode undirected (*Edges)	• 0		•
Input file(s) selected: C:\Users\27347\Desktop\2020.txt Output file(s) selected: C:\Users\27347\Desktop\2020.net Ready			







导出中心 性指标

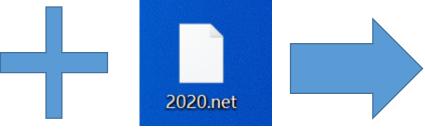
	Operations Partition Partitions Vector Vectors Permutation Permutations Cluster Macro Info Tools	□ × vy
Networks	1. C:\Users\27347\Desktop\2020.net (2583)	•
Partitions B	1. All Degree partition of N1 (2583)	V
		•
Vectors	2 Normalia de All Dances andrica a (Ald 70002)	
	3. Normalized All Degree partition of N1 (2583)	V
Permutations		•
		•
Cluster		•
Hierarchy		•

中心性指标按照初始文 件节点的顺序排列

*Vertices 2583

- 0.1496370
- 0.1585799
- 0.1359124
- 0.1307468
- 0.1366530
- 0.1734379
- 0.1560442
- 0.1481825
- 0.1627970
- 0.1410750
- 0.1647635
- 0.1589798
- 0.1671487
- 0.1592186
- 0.1836240
- 0.1862338
- 0.1415029
- 0.1382404
- 0.1702352
- 0.1454382
- 0.1365170
- 0.1515525
- 0.1743454
- 0.1843934

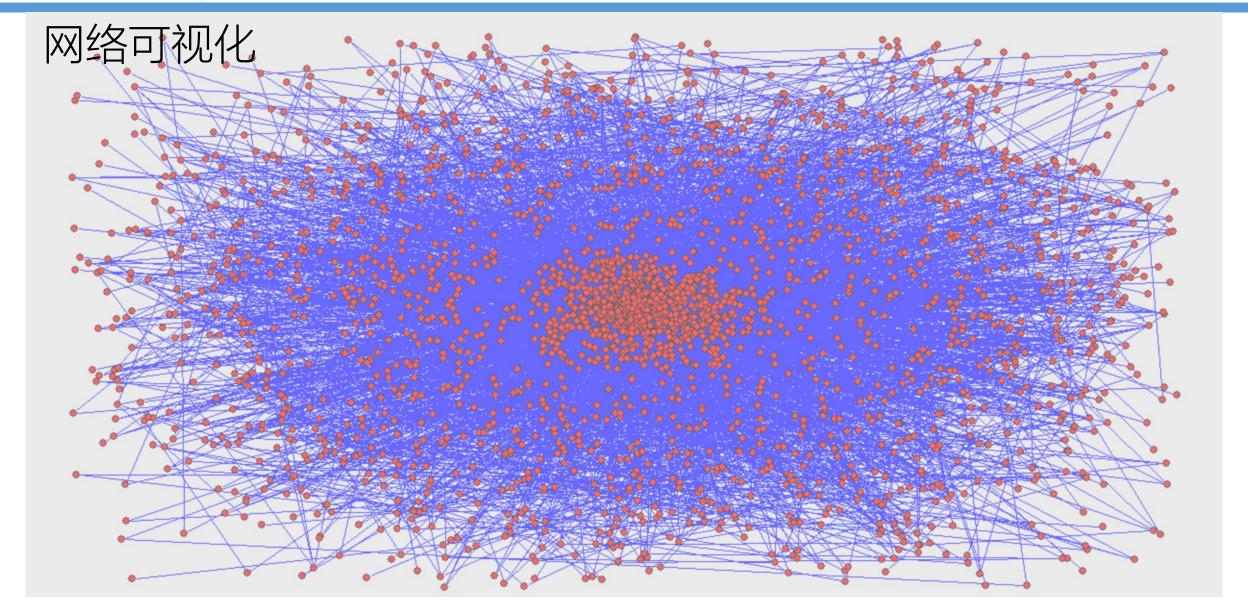
从初始文件获 取上市公司代 码对应的序号



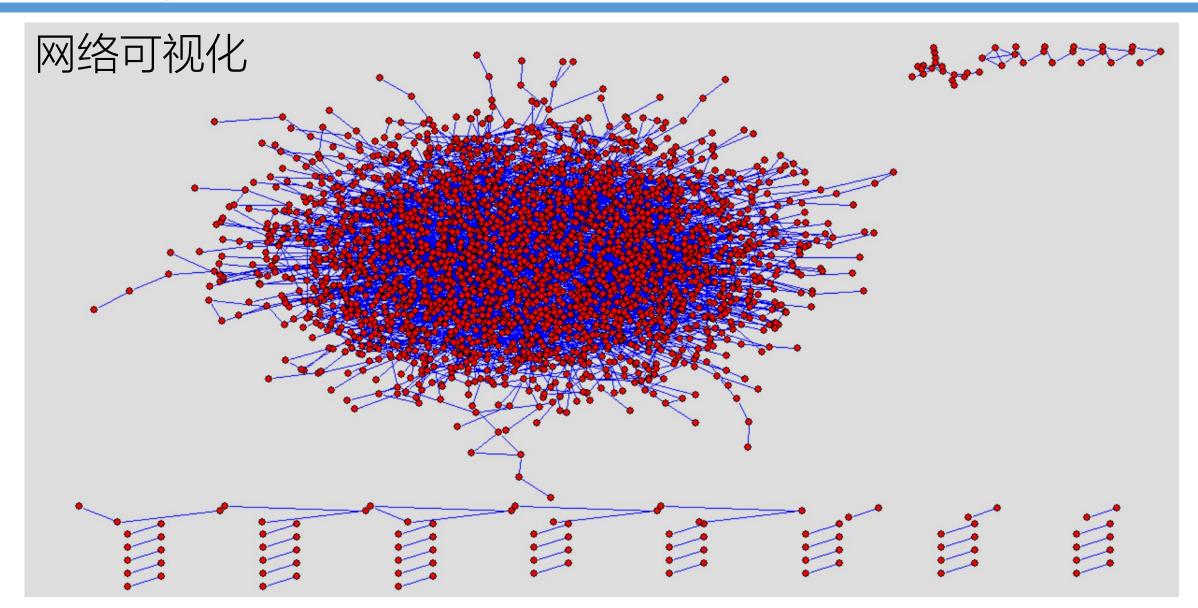
将序号、三 类中心性导 入excel中

,	· ·	2020.xlsx	□ - □				
文	件开始	插入 页面 公	式 数据 审阅	视图 开发:	帮助 👂 告诉		
H1	5	- : ×	\checkmark f_x				
	Α	В	С	D	Е		
1		Ь	dc	bc	CC		
2	1	"000045"	0.0027111	0.004975	0.149637		
3	2	"000050"	0.0027111	0.007065	0.15858		
4	3	"000037"	0.0003873	0.001000	0.135912		
5	4	"000059"	0.0011619	0.000628	0.130747		
6	5	"000410"	0.0027111	0.001144	0.136653		
7	6	"000338"	0.0054222	0.017254	0.173438		
8	7	"000425"	0.0027111	0.003956	0.156044		
9	8	"000488"	0.0015492	0.002628	0.148183		
10	9	"000509"	0.0034857	0.013492	0.162797		
11	10	"000404"	0.0011619	0.00113	0.141075		
12	11	"000521"	0.0046476	0.011171	0.164764		
13	12	"000534"	0.0019365	0.004677	0.15898		
14	13	"000531"	0.0054222	0.015931	0.167149		
15	14	"000539"	0.0019365	0.004266	0.159219		
16	15	"000060"	0.0073586	0.025018	0.183624		
17	16	"000541"	0.0069713	0.036392	0.186234		
18	17	"000566"	0.0011619	0.000374	0.141503		
19	18	"000572"	0.0007746	0	0.13824		
20	19	"000012"	0.0034857	0.011021	0.170235		
21	20	"000601"	0.0011619	0	0.145438		
22	21	"000589"	0.0019365	0.005142	0.136517		
23	22	"000623"	0.0027111	0.00551	0.151553		
24	23	"000630"	0.0030984	0.008335	0.174345		









3.2 Gephi

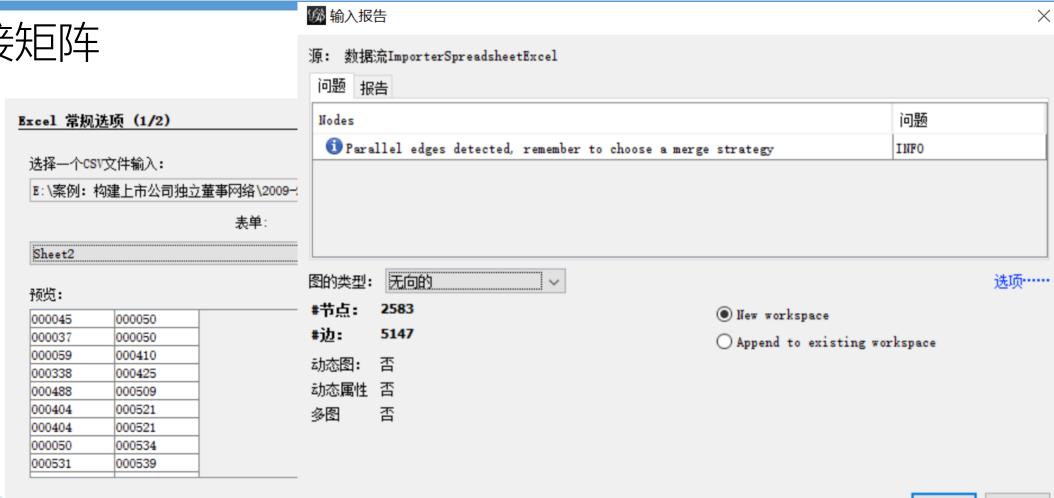


导入邻接矩阵

Spreadsheet (Excel)...

步骤

- 1. Excel 常规选项
- 输入设置



〈上一步(B)

下一步 >

完成(F)

取消

帮助(H)

确定 取消

3.2 Gephi

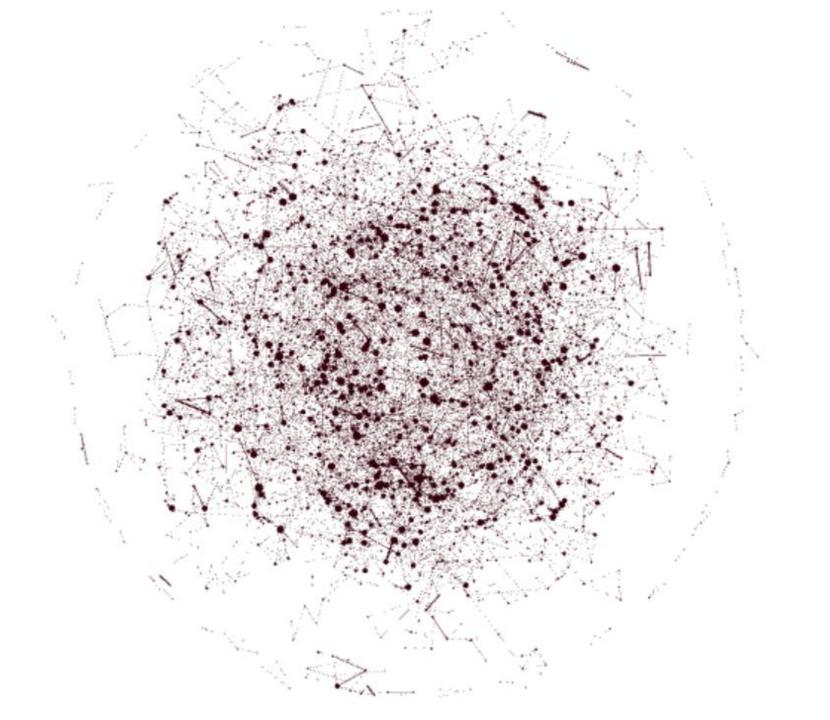


计算指标,导出指标

□ 数据表标	格 ×												← →
节点 边	◎ □□ €	🤰 添加节点	④ 添加边	體 搜索/₹	替换 🖺 输入电子表格	🖺 输出表格 🧩 更	多功能 ~			ì	过滤:	Id	~
Id	Label	Interval	度	加权度	Eigenvector Ce	Clustering Coe	Number of tr	Modularity	Eccent	Closeness Cen	Harmonic Closeness C	Betweenness Ce	PageRank
000045	000045	<u> </u>	7	7.0	0.20309	0.190476	4	6	12.0	0.157439	0.170604	16938. 811968	0.000672
000050	000050		6	7. 0	0.237917	0.066667	1	50	12.0	0.166848	0.180614	23740.501266	0.000658
000037	000037		1	1.0	0.036591	0.0	0	50	13.0	0.142999	0.150857	0.0	0.000151
000059	000059		3	3.0	0.055184	0.333333	1	32	13.0	0.137564	0.145754	2113. 526947	0.000313
000410	000410		7	7.0	0.162046	0.333333	7	32	13.0	0.143778	0. 153855	3842.117765	0.000629
000338	000338		12	14.0	0.53685	0.106061	7	5	12.0	0.182481	0.200946	54583.915704	0.000992
000425	000425		7	7.0	0.218061	0.190476	4	5	13.0	0.16418	0.178052	13345. 842979	0.000652
000488	000488		4	4.0	0.141534	0.5	3	51	13.0	0.155909	0.168256	9079. 77393	0.000382
000509	000509		9	9.0	0.288655	0.138889	5	51	12.0	0.171285	0.187466	45710. 410694	0.000792
000404	000404		2	3.0	0.065762	0.0	0	36	13.0	0.14843	0. 157347	3454. 018126	0.000249
000521	000521		11	12.0	0.37718	0.145455	8	36	12.0	0.173354	0. 188633	37548.96099	0.000917
000534	000534		5	5. 0	0.274908	0.4	4	50	12.0	0.167269	0. 181075	15312.872909	0.000454
000531	000531		14	14.0	0. 729945	0.186813	17	20	12.0	0.175864	0. 194037	54546.960615	0.001079
000539	000539		5	5. 0	0.254287	0.2	2	26	12.0	0.16752	0. 181043	14701.4496	0.000427
000060	000060		14	19.0	0.867099	0.153846	14	26	12.0	0.193198	0. 212868	72990. 462106	0.001009
000541	000541		13	18.0	1.0	0.166667	13	26	11.0	0.195944	0. 216854	111522. 478292	0.000922
000566	000566		3	3. 0	0.088083	0.333333	1	36	13.0	0.148881	0. 158909	1238. 834977	0.000307
000572	000572		2	2.0	0.066175	1.0	1	36	14.0	0.145448	0. 154497	0.0	0.000223
000012	000012		8	9.0	0.302676	0.107143	3	11	12.0	0.179111	0. 19482	37190.85491	0.000678
000601	000601		2	3.0	0.062923	1.0	1	11	13.0	0.153021	0.162036	0.0	0.000223
000589	000589		5	5.0	0.093115	0.3	3	36	14.0	0.143635	0. 153139	17135.0	0.000579
000623	000623		7	7.0	0.228694	0.285714	6	36	13.0	0.159454	0.172494	18302. 582941	0.00068

3.2 Gephi

基于连锁董事的 2020年重污染行 业上市公司网络 可视化





谢谢