

企业履行社会责任对财务竞争力影响的实证研究 ——来自广东省制造业上市企业的数据库

程养林^{1, 2}

¹ 维萨亚斯大学 (菲律宾 宿务 6000)

² 江门职业技术学院 (广东 江门 529000)

【摘要】：为评价企业履行社会责任对财务竞争力影响，以广东省 424 家制造业 A 股上市公司数据为研究对象，以 2020 年数据，从盈利能力、偿债能力、经营能力、发展能力和创新能力等 5 个方面进行构建财务竞争力指标体系，运用熵值法结合多元线性回归模型建立企业履行社会责任与财务竞争力相关性模型，借助 SPSS 软件进行实证分析。研究结果表明制造业企业对社会责任的履行与企业财务竞争力呈显著正相关，企业社会责任的履行可以有效的提升财务竞争力，制造业企业应当履行社会责任，强化社会责任创新能力，来提升企业财务竞争力。

【关键词】：制造业；上市公司；财务竞争力；社会责任

Empirical study on the impact of corporate social responsibility fulfillment on financial competitiveness- -data from listed manufacturing enterprises in Guangdong Province

Cheng Yanglin^{1,2}

¹Visayas University (Cebu 6000, Philippines)

²Jiangmen Vocational and Technical College (Jiangmen, Guangdong 529000)

Abstract: In order to evaluate the impact of corporate social responsibility on financial competitiveness, this paper takes the data of 424 A-share listed companies in manufacturing industry in Guangdong Province as the research object, and uses the data of 2020 to build a financial competitiveness index system from five aspects, including profitability, solvency, business ability, development ability and innovation ability, and uses entropy method and multiple linear regression model to establish a correlation model between corporate social responsibility and financial competitiveness, SPSS software is used for empirical analysis. The research results show that the performance of social responsibility of manufacturing enterprises is significantly positively related to the financial competitiveness of enterprises. The performance of corporate social responsibility can effectively enhance financial competitiveness. Manufacturing enterprises should perform social responsibility and strengthen the innovation ability of social responsibility to enhance the financial competitiveness of enterprises.

Key words: manufacturing; listed company; Financial competitiveness; social responsibility

基金来源：江门市社会科学规划课题“企业社会责任、C-SOX 与财务竞争力实证研究”（项目编号：JM2022C57）；江门市科技局课题“江门市制造业上市企业财务竞争力评价研究”（下达文号：江科 [2022]110 号）。

引言

企业社会责任是构建和谐社会的重要基石，也是经济新常态下企业品牌建设的持续发展的重要措施，但目前中国部分企业并没有真正重视社会责任，甚至将社会责任当做交易与筹码。随着中国经济进入高质量发展阶段，民生、环境保护等问题更加被社会关注，企业社会责任的发展也随之迎来更高的期待和挑战。然而，企业经营过程中的质量安全、环境污染等社会责任问题时有发生，漂绿事件也是层出不穷，这就说明部分企业对社会责任的认知还存在较大的差异。制造业的发展关乎国家经济命脉，而广东又是中国制造业发展的排头兵，广东省制造业数据具有一定的代表性。截止于 2020 年底，广东省 A 股制造业上市公司达 545 家，占全国 3240 家的 16.82%，制造

业上市公司居数量全国第一，制造业履行企业社会责任与企业财务竞争力关系如何？是否有助于提高企业财务竞争力？制造业企业又应该从社会责任的哪些方面来提高企业财务竞争力？这些问题都有待研究，本文以 2021 年广东省在 A 股上市的制造业公司为研究样本，分析了企业社会责任与企业财务竞争力之间的关系，并提出提升企业财务竞争力的相关建议。

1. 研究方法 with 假设

本文从利益相关者理论出发，选取设计了企业财务竞争力与企业社会责任的相关指标，选取广东省在 A 股上市的制造业公司作为研究对象，从国泰安数据库选取 2020 年的沪深交易所的广东省制造业企业上市企业的财务竞争力的数据进行分析

研究,同时从和讯网搜集相关的社会责任数据。然后通过 SPSS 软件深入探究广东省制造业企业承担各个利益相关者的社会责任对财务竞争力的影响。

基于利益相关者理论,企业社会责任的履行有助于提高企业财务竞争力。企业积极履行社会责任可以提高企业声誉,而声誉的形成就是一种信号传递“可信赖的”这一信息。企业承担社会责任,实质上就是期望通过履行社会责任这一行为进行交易,来换取利益相关者的优质资源,如良好的企业社会责任履行状况可赢得良好的人才、获得低成本融资的机会、取得更多客户和供应商的认可和信赖等。企业履行社会责任,为整个社会发展创造价值的同时,对于企业自身也会带来可持续发展的竞争力,促进企业保持长期的企业财务竞争力。根据以上分析提出如下研究假设:

假设 H: 制造业企业社会责任的履行与企业财务竞争力正相关。

契约论认为,股东不仅在企业中有很重要的作用,他们还可以控制和监督管理者,并对管理者的决策造成影响。如果企业不能保证股东的利益,那么自身也会有影响,而其他利益相关者则更顾不上了。由此可见,公司首先要对股东尽力而为。综上所述,本文提出了假设 H1:

假设 H1: 制造业企业对股东责任的履行与企业财务竞争力正相关。

公司对员工尽到自身的职责,就要为员工提供合理的报酬,营造舒适的环境,进行入职培训,挖掘晋升机会,遵循劳动合同等。企业员工的技术水平越先进,知识储备越完善,在工作上的出错率就越低,生产效率就越高。如果企业把员工当奴隶来利用,无限制的加班,忽视员工的精神需求和物质需求,就会使员工丧失归属感和责任感,造成工作效率低、工作情绪差的窘境,进而损害公司利益,削弱公司财务竞争水平。因此,公司的人力资源策略对公司竞争水平有着重要的影响。基于以上分析,本文提出了假设 H2:

假设 H2: 制造业企业对员工责任的履行与企业财务竞争力正相关。

企业积极投身于社会公益事业,一方面可以更好的塑造企业良好形象,提高美誉度,提高消息者对企业的认可度,为提升销售额打下扎实的基础;另一方面政府对于支持社会公益事业的企业也会有政策方面的支持和纳税方面的优惠,间接提升企业财务竞争力。基于以上分析,本文提出了假设 H3:

假设 H3: 制造业企业对社会公众责任的履行与企业财务竞争力正相关。

2. 来源与讨论

2.1 样本选取及数据来源

本文选取 2020 年广东省在沪深 A 股上市的制造业企业作

为研究对象,之所以选取广东省作为研究对象,是因为广东省是中国的经济大省,连续多年 GDP 总量居全国排名第一,同时制造业是国家经济命脉所系,是经济发展的支柱产业,研究结果具有一定的代表性和前瞻性,其社会责任的履行情况也更受关注,剔除数据不全及 ST 等非正常交易状态的企业以保证样本完整和代表性,最终保留了广东省的 424 个有效样本。财务竞争力数据通过国泰安(CSMAR)数据库获得基础数据后计算得出,社会责任数据从和讯网搜集。实证分析过程中的数据处理、描述性统计分析、相关性统计分析通过 SPSS.26 完成。

2.2 变量选择与模型构建

2.2.1 变量选择

在借鉴已有相关文献的基础上,结合选取行业的特点和本文的研究内容设置以下变量:

(1) 解释变量: 企业社会责任

有关企业社会责任的评价指标,中国尚未建立统一的专业指标评价体系。宋晓文(2021)将企业社会责任的计量方法划分声誉指数法等六类,其中声誉指数法是由独立第三方做出,评价指数比较全面,评价比较客观公正。因此,本项目根据计量方法的可得性和可比性,选择由和讯网第三方对上市公司做出的社会责任评分法来衡量企业的社会责任履行度。

(2) 被解释变量: 企业财务竞争力

财务竞争力是衡量公司在管理水平的重要指标,本文借鉴何瑛等企业财务竞争力评价体系做法,从五方面构建 13 个指标的企业财务竞争力评价体系,具体指标见表 1。根据选定的研究样本,应用因子分析法计算确定企业财务竞争力因子分析综合得分。

表 1 企业财务竞争力指标评价体系

自变量	一级指标	二级指标	符号	计算公式
企业财务竞争力 (FCT)	盈利能力	净资产收益率	X1	净利润 / 平均净资产
		营业利润率	X2	营业利润 / 营业收入净额
		营业净利率	X3	净利润 / 主营业务收入净额
	偿债能力	流动比率	X4	流动资产 / 流动负债
		速动比率	X5	速动资产 / 流动负债
		资产负债率	X6	平均负债 / 平均资产总额
	经营能力	应收账款周转率	X7	销售收入净额 / 应收账款平均余额
		流动资产周转率	X8	营业收入 / 平均流动资产总额
		总资产周转率	X9	营业收入 / 平均资产总额
	发展能力	所有者权益增长率	X10	本年所有者权益增长额 / 上年末所有者权益
		总资产增长率	X11	本年总资产增长额 / 上年末资产总额
	创新能力	研发人员占比	X12	研发员工数 / 员工总人数
		研发投入比率	X13	研发投入金额 / 营业收入

(3) 控制变量。参考相关实证研究的做法,主要选取股权集中度(OC)、企业规模(SIZE)为控制变量。

表2 主要变量及其定义

变量类型	变量名称	变量符号	变量说明
因变量	企业财务竞争力	FCT	因子分析后综合得分
自变量	企业社会责任	CSR	来自和讯网 CSR 评分
控制变量	企业规模	SIZE	资产总额自然对数
	股权集中度	OC	大股东持股比例

2.2.2 模型构建

本文借鉴方杰等研究方法，对制造业构建如下 OLS 多元线性回归模型，来验证假设 H:

$$FCT_i = \beta_0 + \beta_1 CSR_i + \beta_2 SIZE_i + \beta_3 AGE_i + \beta_4 LHF_i + \beta_5 OC_i + \sum IND + \varepsilon_i \quad \text{模型 1}$$

在上式中，CSR_i 代表企业社会责任，SIZE_i 代表企业规模，AGE_i 代表企业年龄，LHF_i 代表企业董事长与总经理兼任情况，OC_i 代表股权集中度，β₀ 代表常数项，β_i 代表回归系数，ε_i 代表随机项，FCT_i 代表企业财务竞争力，i 代表第 i 个样本。

$$FCT_i = \beta_0 + \beta_1 GD_i + \beta_2 YG_i + \beta_3 GZ_i + \beta_4 SIZE_i + \beta_5 AGE_i + \beta_6 LHF_i + \beta_7 OC_i + \sum IND + \varepsilon_i \quad \text{模型 2}$$

本论文设计出了企业财务竞争力和社会责任各个维度进行多元回归的模型 2，来验证假设 H1 至假设 H3，其中 GD_i 代表企业对股东的社会责任，β₂YG_i 代表企业对员工的社会责任，β₃GZ_i 代表企业对社会公众责任。

3. 实证研究

3.1 因子分析

3.1.1 KMO 检验和 Bartlett 球度

在做因子分析前，为了判定是否适合做因子分析，借助 Bartlett 球度检验与 KMO 检验来测试所选取的样本。由 SPSS.26 计算得，KMO 检验结果为 0.646 > 0.5；同时，Bartlett 检验的近视卡方值为 5726.89，自由度为 78，且显著性水平为 0.000 < 0.01，因此，本文因变量的数据适合做因子分析。

表3 KMO 和球形检验

KMO 检测值		0.646
球形检验	卡方值	5726.892
	自由度	78
	显著性水平	0

3.1.2 提取特征向量和特征值

通过 SPSS26.0 软件计算得到成分因子的初始特征值、方差百分比和方差累积百分比，具本见表 4。由表可知前 5 个主成分的方差累积百分比即累积方差贡献率达到 81.47%，说明这 5 个公共因子解释了绝大部分的样本数据，能较好反映上市样本公司的财务竞争力状况。

表4 特征值和方差贡献率

初始特征值			提取载荷平方和			旋转载荷平方和		
总计	方差百分比	累积 %	总计	方差百分比	累积 %	总计	方差百分比	累积 %
3.605	27.728	27.728	3.605	27.728	27.728	2.889	22.22	22.22
2.923	22.481	50.209	2.923	22.481	50.209	2.609	20.067	42.288

初始特征值			提取载荷平方和			旋转载荷平方和		
总计	方差百分比	累积 %	总计	方差百分比	累积 %	总计	方差百分比	累积 %
1.824	14.029	64.238	1.824	14.029	64.238	2.018	15.525	57.813
1.222	9.403	73.641	1.222	9.403	73.641	1.857	14.284	72.097
1.018	7.829	81.47	1.018	7.829	81.47	1.219	9.373	81.47
0.819	6.303	87.772						
0.659	5.072	92.844						
0.396	3.043	95.887						
0.209	1.61	97.497						
0.178	1.368	98.864						
0.133	1.023	99.888						
0.01	0.078	99.965						
0.005	0.035	100						

3.1.3 建立因子载荷矩阵并提取公因子

通过 SPSS26.0 软件计算得到因子载荷矩阵见表 5。由表可以看出各因子影响各个指标的程度。通过表 5 中各主成分的因子载荷量，5 个主成分因子定义如下：F1 为盈利因子，综合反映公司盈利情况，主要由指标 X1、X2 和 X3 解释，三个权重均大于 0.7，具有代表性；F2 偿债因子，反映公司的偿债方面的能力，主要指标由 X4、X5 和 X6 解释，权重均大于 0.7，具有代表性；F3 为发展因子，综合反映公司发展能力，在指标 X10 和 X11 上的权重均大于 0.8，具有代表性；F4 为营运因子，综合反映公司营运能力，在指标 X7、X8 和 X9 上的权重均大于 0.75，具有代表性；F5 为创新因子，综合反映公司创新能力，主要由指标 X12、和 X13 解释。

表5 旋转后的因子载荷矩阵

指标	Index code	Component				
		F1	F2	F3	F4	F5
净资产收益率 B	X1	0.705	0.042	0.383	0.335	0.121
营业利润率	X2	0.961	0.173	0.076	0.029	-0.002
营业净利率	X3	0.971	0.154	0.065	0.025	0.001
流动比率	X4	0.061	0.939	0.182	-0.087	-0.048
速动比率	X5	0.055	0.933	0.198	-0.092	-0.042
资产负债率	X6	-0.15	-0.756	-0.036	0.051	-0.189
应收账款周转率 B	X7	0.029	0.155	-0.201	0.689	0.253
流动资产周转率 B	X8	0.065	-0.258	0.057	0.815	-0.307
总资产周转率 B	X9	0.132	-0.238	0.235	0.752	-0.29
总资产增长率 B	X10	0.07	0.127	0.903	-0.008	-0.012
所有者权益增长率 B	X11	0.066	0.234	0.899	0.03	0.059
研发人员数量占比 (%)	X12	-0.024	0.019	0.025	-0.138	0.844
研发投入占营业收入比例 (%)	X13	-0.681	0.111	0.252	0.008	0.453

3.1.4 计算因子得分

通过因子载荷矩阵和各主成分的特征值，计算得出特征向量矩阵见表 6。特征向量矩阵可以表示为主成分得分系数矩阵，计算确定各个主成分的得分。

$$F1 = 0.232X_1 + 0.352X_2 + 0.359X_3 - 0.061X_4 - 0.062X_5 - 0.012X_6 - 0.035X_7 - 0.056X_8 - 0.033X_9 - 0.025X_{10} - 0.033X_{11} - 0.072X_{12} - 0.248X_{13}$$

$$F2 = -0.065X_1 - 0.008X_2 - 0.017X_3 + 0.405X_4 + 0.399X_5 - 0.315X_6 + 0.169X_7 + 0.003X_8 - 0.030X_9 - 0.081X_{10} - 0.032X_{11} -$$

$$0.093X_{12}+0.030X_{13}$$

$$F3 = 0.143X_1-0.029X_2-0.033X_3-0.031X_4-0.021X_5+0.101X_6-0.211X_7+0.002X_8+0.102X_9+0.490X_{10}+0.466X_{11}-0.003X_{12}+0.141X_{13}$$

$$F4 = 0.133X_1-0.055X_2-0.059X_3+0.043X_4+0.039X_5-0.079X_6+0.507X_7+0.426X_8+0.368X_9-0.081X_{10}-0.031X_{11}+0.032X_{12}+0.122X_{13}$$

$$F5 = 0.199X_1+0.064X_2+0.069X_3-0.148X_4-0.143X_5-0.103X_6+0.320X_7-0.137X_8-0.133X_9-0.048X_{10}+0.011X_{11}+0.744X_{12}+0.336X_{13}$$

表6 因子得分系数矩阵

指标	指标代码	成分				
		F1	F2	F3	F4	F5
净资产收益率 B	X1	0.232	-0.065	0.143	0.133	0.199
营业利润率	X2	0.352	-0.008	-0.029	-0.055	0.064
营业净利率	X3	0.359	-0.017	-0.033	-0.059	0.069
流动比率	X4	-0.061	0.405	-0.031	0.043	-0.148
速动比率	X5	-0.062	0.399	-0.021	0.039	-0.143
资产负债率	X6	-0.012	-0.315	0.101	-0.079	-0.103
应收账款周转率 B	X7	-0.035	0.169	-0.211	0.507	0.32
流动资产周转率 B	X8	-0.056	0.003	0.002	0.426	-0.137
总资产周转率 B	X9	-0.033	-0.03	0.102	0.368	-0.133
总资产增长率 B	X10	-0.025	-0.081	0.49	-0.081	-0.048
所有者权益增长率 B	X11	-0.033	-0.032	0.466	-0.031	0.011
研发人员数量占比 (%)	X12	0.072	-0.093	-0.003	0.032	0.744
研发投入占营业收入比例 (%)	X13	-0.248	0.03	0.141	0.122	0.336

3.1.5 计算企业财务竞争力综合得分

采用各个主成分所对应的方差贡献率与前5个主成分的累积方差贡献率的比值作为权重，构建装备制造上市公司财务竞争力主成分综合得分模型为：

$$F=(22.22 \times F4+20.067 \times F4+15.525 \times F4+14.284 \times F4+9.373 \times F4) / 81.47$$

将广东省制造业上市公司2020年的计算数据代入模型，得到F值，对有关公司而言，F值越大，说明财务竞争力相对越高。

3.2 描述性统计

本文主要变量的描述性统计结果如表7所示。其中：企业财务竞争力(FCT)因子分析综合得分，最高与最低值相差较大，标准差为0.4641，说明了广东省制造业之间的财务竞争力差异较大；和讯网企业社会责任(CSR)综合得分的平均值为19.209，最高值为37.56，最低值为-10.17，标准差为8.8733，制造业企业社会责任改造情况参差不齐，而且社会责任指数偏低。

表7 主要变量的描述性统计

变量名称	变量	样本	均值	最小值	最大值	标准差
财务竞争力	FCT	425	0.0000	-1.6402	2.1436	0.4641
社会责任总分	CSR	425	19.2090	-10.1700	37.5600	8.8733
公司规模	SIZE	425	22.0008	18.3345	26.6104	1.1653
股权集中度	OC	425	0.1414	0.0000	0.6703	0.1601

3.3 相关分析

利用偏相关系数分析法，在控制公司规模、股权集中度、行业编号等变量的情况下，对相关变量之间的相关性进行检验，结果如表8所示。结果显示：企业社会责任(CSR)、股东责任(GD)、员工责任(YG)、社会公众责任(GZ)等指标与企

业财务竞争力(FCT)都在1%的水平上显著正向关，H1、H2、H3等假设均初步得以验证。

表8 相关性统计

控制变量	指标		财务竞争力	社会责任总分	股东责任	员工责任	社会公众责任
公司规模 & 公司年龄 & 董事长与总经理兼任情况 & 股权集中度 & 行业编号	财务竞争力	相关性	1.000				
		显著性	.				
社会责任总分	相关性	0.678	1.000				
	显著性	0.000	.				
股东责任	相关性	0.721	0.908	1.000			
	显著性	0.000	0.000	.			
员工责任	相关性	0.225	0.223	0.142	1.000		
	显著性	0.000	0.000	0.004	.		
社会公众责任	相关性	0.256	0.677	0.325	0.003	1.000	
	显著性	0.000	0.000	0.000	0.959	.	

3.4 回归分析

(1) 企业社会责任与财务竞争力回归分析。表9中模型1回归结果显示，R2为0.467，F值为124.613，P值为0.000，在1%的水平上显著，表明模型1构建合理。回归系数为0.686，表明企业履行社会责任与财务竞争力有显著的正向相关，假设H1成立。

(2) 企业对股东、员工等社会责任的履行与财务竞争力关系的回归分析。表9中模型2列示的回归结果显示，调整后的R2为0.542，公司对股东、员工的责任回归系数分别为0.708、0.131，Sig值均为0.000，在1%的水平上显著，这说明了公司对股东、员工责任的履行与公司财务竞争力呈正相关，所以本文证明了H1、H2二个假设成立；但公司对社会公众的责任回归系数在接近于0，且Sig.值分别是0.407，由此可知Sig.值是不显著的，所以假设H3未得到检验。

表9 线性回归分析

模型	变量名称	变量代码	未标准化系数		标准化系数 t		显著性	调节后的 R2	F
			B	标准错误	Beta	t			
1	(常量)		0.665	0.326		2.039	0.042	0.467	124.613
	社会责任总分	FCT	0.036	0.002	0.686	18.796	0.000		
	公司规模	SIZE	-0.063	0.015	-0.159	-4.243	0.000		
	股权集中度	OC	0.271	0.106	0.093	2.55	0.011		
2	(常量)		0.976	0.308		3.174	0.002	0.542	101.363
	股东责任	GD	0.049	0.003	0.708	19.45	0.000		
	员工责任	YG	0.059	0.016	0.131	3.793	0.000		
	社会公众责任	GZ	0.004	0.004	0.029	0.83	0.407		
	公司规模	SIZE	-0.082	0.014	-0.205	-5.724	0.000		
	股权集中度	OC	0.139	0.1	0.048	1.39	0.165		

4. 研究结论

本文以广东省制造业上市企业为研究对象，分析了企业社会责任与财务竞争力之间的相关性，同时，进一步细分了企业对股东、员工、社会公众的不同对象的社任责任与财务竞争力的具体影响关系。结果表明：(1) 制造业企业对社会责任的履行与企业财务竞争力呈显著正相关，企业社会责任的履行可以有效的提升财务竞争力；(2) 企业对股东责任和员工责任的

履行对企业财务竞争力呈正相关，但企业对社会公众责任的履行与企业财务竞争力相关性并不明显，其原因可能是在企业对社会慈善捐赠等公众责任活动方面，部分是由于政府的建议要求而进行相关活动，企业并未将对社会公众履行责任与企业自身战略和管理相结合。

5. 建议

针对研究结论，为加强企业社会责任建设，促进企业财务竞争力提升，进而建立两者的企业可持续发展，提出如下建议：

(1) 企业坚持履行社会责任，与利益相关者实现合作共赢

建立利益相关者“社会责任”的企业价值观，将社会责任有机的融入企业管理，坚持对利益相关者的履行相关责任。企业发展进入合作共赢时代，企业相关者利益已成为企业发展必须认真考虑的问题，拓宽思维，转变理念，积极履责，通过履行社会责任来提升“品牌”、“口碑”等“软实力”，从而最

大化企业治理效果，获取最佳企业财务竞争力。

(2) 强化社会责任创新能力，提升企业财务竞争力

由分析可知企业对社会捐赠、环境治理等公众责任活动方面，大部分企业是由于法律规定和政府的要求而履行的，很难给企业带来竞争力的改变。企业可以对社会责任履行进行创新，积极改变其产品和服务的种类和方法，以满足客户和社会公众更满意的需求；实施质量标准化战略，不断强化品牌意识，通过捐赠、支助等形式，进一步提升品牌形象。

(3) 加大政府制度建设，全面引导企业社会责任水平提升

政府作为企业社会责任的管理者。一方面，政府应推动环境污染、质量安全等法律制度的建设，为国家经济的可持续发展奠定基础，从而促进企业社会责任更好履行。另一方面，政府应该转变政府职能，积极规范和引导企业的社会责任行为，促使企业积极履行和承担社会责任，培养一批具有差异化竞争优势的企业，最终促进企业社会责任水平的全面提升。

参考文献

- [1] 朱雅琴, 党惠文. 基于社会责任差异的企业财务竞争力评价研究——以辽宁上市公司为例 [J]. 会计之友, 2018,(20): 81-85.
- [2] 荣晓玉. 企业财务核心竞争力评价指标探讨 [J]. 纳税, 2019, 13(36): 100-101.
- [3] 刘冬梅. 关于企业财务竞争力实现内外兼修的思考 [J]. 中国商论, 2019, (04): 157-158.
- [4] 朱雅琴, 党惠文. 基于社会责任差异的企业财务竞争力评价研究——以辽宁上市公司为例 [J]. 会计之友, 2018, (20): 81-85.
- [5] 朱文婧, 许世英, 蒋宇航. 基于因子分析法的上市公司财务竞争力分析——以四川省上市公司为例 [J]. 商业会计, 2021, (11): 72-75.