

制度视角下的企业社会责任 信息披露特征及效率研究

吴丹红◎著



中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

制度视角下的企业社会责任信息披露特征 及效率研究

吴丹红 著

中国财经出版传媒集团
中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

制度视角下的企业社会责任信息披露特征及效率研究 / 吴丹红著. —北京:
中国财政经济出版社, 2018. 3

ISBN 978 - 7 - 5095 - 8074 - 5

I. ①1 制… II. ①吴… III. ①企业责任 - 社会责任 - 信息管理 - 研究 - 中国
IV. ①F279. 2

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 040467 号

责任编辑: 段 钢

责任印制: 杨 军

封面设计: 孙俪铭

责任校对: 胡永立

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100142

营销中心电话: 010 - 88191537 北京财经书店电话: 64033436 84041336

北京财经印刷厂印装 各地新华书店经销

710 × 1000 毫米 16 开 17.25 印张 300 000 字

2018 年 3 月第 1 版 2018 年 3 月北京第 1 次印刷

定价: 58.00 元

ISBN 978 - 7 - 5095 - 8074 - 5

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

本社质量投诉电话: 010 - 88190744

打击盗版举报电话: 010 - 88191661、QQ: 2242791300

序 一

早在 2000 多年前，中国古代的先贤们就提出了“天人合一”的思想。孔子说，“天地之性，人为贵”，“大人者，与天地合其德”。庄子则说，“天地与我并存，而万物与我为一”。中国古老的哲学思想中早已深窥到天时、地利与人和的发展是人类可持续发展的基石。同样，世界环境与发展委员会在 1987 年发布的《我们共同的未来》中，以“持续发展”为基本纲领阐述了生态压力对经济发展所带来的重大影响，指出人类社会需要一条延伸到遥远的未来都能支持全球人类进步的道路。这一鲜明、创新的科学观点，把人们从单纯考虑环境保护引导到把环境保护与人类发展切实结合起来，实现了人类有关环境与发展思想的重要飞跃。中国古代的哲学思想和现代文明的发展理念均与企业社会责任思想不约而同，碰撞出思想的火花。

企业社会责任是企业追求有利于社会长远目标的一种义务。它超越了法律和经济所要求的义务，是企业在当今社会经济环境下获得可持续发展的关键。与此相关的社会责任信息披露是当前会计界研究的一个热点和难点问题，国内外理论界和实务界对此进行了大量探索并取得了丰富的研究成果。但总体而言，国家层面上还没有强制企业披露社会责任信息的法律要求，因而我国企业的社会责任意识不强，信息披露内容存在较大差异，社会责任信息质量不高，企业社会责任信息披露的理论研究也亟待加强。因此，深化企业社会责任信息披露问题研究，健全企业社会责任信息披露机制，对于促进企业切实履行社会责任、实现可持续发展具有重要意义。

该著作依据制度理论研究了中国企业社会责任信息披露的制度动因和披露效率问题，揭示了中国情境中的制度主体复杂性对企业社会责任信息披露动机和行为的影响路径，探究了中国企业社会责任信息披露质量的制度动机和效率

水平。本书从分析方法和理论视角两方面对现有的基于经济效率和理性选择理论的研究成果,形成了较好的理论与实证补充,丰富了制度领域和社会责任信息披露领域的研究文献。同时,本书的研究成果也为规范企业社会责任信息披露、提高社会责任信息质量和信息的决策有用性提供了重要的参考依据。

该著作的学术贡献主要体现在:(1)从社会责任信息披露动因、披露效率和披露管理体系三个核心问题出发,依据披露动机、披露水平和治理模式三位一体的理论框架与逻辑路线,全面分析了我国企业社会责任信息披露的相关重大问题。(2)基于当前新兴的制度理论,考察了制度影响企业社会责任信息披露的路径,把制度变量引入社会责任信息披露质量研究,为揭示制度因素与企业社会责任信息披露水平之间的互动机制,提供了有别于既有研究的分析思路和经验证据。(3)针对我国现实的制度环境,分析了影响我国企业社会责任信息披露的多方制度角色,构建了制度压力通过公司特征影响企业社会责任信息披露质量的框架模型,剖析了制度压力、企业特征和企业社会责任信息披露质量的内在关系,扩展了企业特征对企业社会责任信息披露影响的本质动因。(4)通过对实质性标准的界定,考察了我国企业社会责任信息披露效率问题,进一步厘清了制度动因驱使下的社会责任信息的披露效率,明确了企业社会责任信息披露动因和披露效率的逻辑关系。(5)从企业战略管理角度出发,论证了企业社会责任管理体系构建对于社会责任信息披露的支撑作用和重要意义。

该著作系吴丹红博士基于其博士学位论文和其他相关系列研究成果整合而成。作为她的硕士生导师和博士生导师,我们欣慰地看到,她多年来一直孜孜不倦地致力于企业社会责任信息披露问题的研究,而且,部分研究成果已经获得国家社科基金和多项省级科研课题立项,在多种管理学期刊中发表了数篇论文,在赴英国和澳大利亚大学访学交流期间,还积极与该领域学者开展了多项合作研究。吴丹红博士对科研的兴趣和热爱以及锐意进取的科研工作态度和勤勉扎实的工作作风,反映了我国高校普通科研工作者的精神面貌,并被国内外同行高度认可。当然,这本著作还存在一些不足,如对企业社会责任信息披露效率的研究尚属于探索阶段,需要结合我国资本市场予以深化,对社会责任管理体系构建的研究也还需要深入。然而,该著作的研究成果为我国企业社会责任信息披露机制的建立和完善提供了系统的理论支持,也为该领域的后续研究

提供了厚重的研究基础。希望此书的出版能如作者希冀的那样能够引发国内外研究者与实践者的共鸣，进一步推动企业社会责任信息披露的理论研究与实践进展，切实促进我国企业的可持续发展。故乐为之序。

教授，博导 唐国平 杨汉明
2018年8月于中南财经政法大学

序 二

近年来，党中央提出落实“科学发展观”、构建“社会主义和谐社会”和“生态文明”等一系列战略性治国政策，企业社会责任开始进入政府、公众、企业、社会团体和媒体的视野，成为日益重要的政治话题和评价企业可持续发展的新指标。企业社会责任信息披露逐渐成为企业重要的沟通交流方式。企业为什么要花费一定代价来披露社会责任信息？为什么企业社会责任信息披露质量存在差异？如何有效提升中国企业社会责任信息披露质量？企业社会责任具有外部性问题，经济动机难以全面解释企业社会责任信息披露现象和行为。在特定的制度环境中，企业行为总是离不开制度供给并倾向于趋利避害以适应制度。企业社会责任信息披露的目标，是基于契约关系的报告管理当局运用企业资源情况和结果的受托责任观？还是属于基于注重信息披露使用者决策需要的决策有用观？抑或是基于缓解制度环境压力的应对压力观？对这些问题的探索将有助于进一步了解企业社会责任信息披露的动因、社会责任信息披露特征表现以及动机和特征表现之间的关联。只有明晰以上问题，才能完善我国企业社会责任信息披露的质量，提高企业社会责任信息披露的参考价值。

信息披露可以缓解市场参与者之间的信息不对称，促进资源有效配置。而信息披露这种作用的发挥很大程度上有赖于信息自身的质量。自2006年国家电网发布我国央企首份社会责任报告后，我国企业社会责任信息披露数量不断增加，但一个不可忽视的事实是，社会责任报告质量的提升远远落后于社会责任报告份数的增长，社会责任信息质量的参考价值较低。在当前越来越多的企业披露社会责任报告的情况下，我们更要批判性审视企业的披露体制及信息是否有效，以及思考如何通过管理体系的构建来促进企业社会责任意识及其信息披露质量提升的问题。

本书采用理论分析和实证分析相结合的研究方法。在理论部分，以制度理论为主要基础理论，分析了我国企业社会责任信息披露的发展历程、制度供给

环境及其关键制度角色,构建了制度压力对企业社会责任信息披露质量的影响框架。在实证部分,分析了我国企业社会责任信息披露的特征表现,检验了制度压力对我国企业社会责任信息披露质量的影响,调查了我国企业社会责任报告实质性议题的披露现状和企业社会责任报告效率问题,分析了我国企业社会责任管理机制的构建内容。

本书是一部全面而系统论述社会责任信息披露特征和效率的著作,连贯性地把社会责任信息披露特征表现、效率程度和如何有效管理三个部分有机串联起来,形成了一个合理完整的分析逻辑框架,其主要创新和贡献体现在:第一,在汗牛充栋、浩如烟海的社会责任信息披露研究领域中,作者独辟蹊径,运用迪马乔和鲍威尔 1983 年的经典研究,从制度理论的角度,分析制度压力对企业社会责任信息披露质量的影响,并在此基础上,全面分析了我国企业社会责任信息披露的特征和效率问题,扩展了企业社会责任信息披露理论研究基础和研究成果。第二,现有社会责任信息披露研究多基于利益相关者理论或合法性理论,重点关注社会企业社会责任信息披露的概念、特征、绩效等议题,集中于现象驱动的描述性研究。作者则强调了制度动因下导致的企业社会责任信息披露效率问题,明晰了当前我国企业社会责任信息披露效率现象背后更深层次的原因,创见性地提出企业社会责任信息披露的决策有用性的重要性。这种基于效率角度的研究为企业社会责任信息披露研究展示了一个可尝试的新的研究方向。第三,无论是社会责任信息披露特征表现,还是社会责任信息披露效率问题,其程度在于企业是否具有一套科学而有效的社会责任管理体系支撑,来规范企业的社会责任行为和保障社会责任信息披露的持续性。本书基于这个角度,分析了能够建立支撑和落实企业社会责任信息披露的有效管理体系的内容和应用方法,为指引企业落实企业社会责任及其信息披露的常态化工作开展提供了有益的参考价值。

本书是作者多年潜心研究社会责任信息披露相关问题的成果积累。在其写作过程中,作者广泛阅读大量的国内外文献,跟踪国际研究新动态和新话题,对研究内容进行了认真推敲斟酌,几易其稿,终将而成。这本书的出版内容反映了作者多年来的研究轨迹,也反映出作者对企业社会责任领域的研究热情和执着。鲁迅曾言,世上本没有路,走的人多了,便变成了路。社会责任这个话题在我国 20 世纪 90 年代刚刚兴起时,大家对其认识仅仅是停留在道德层面的说教之词,然而,随着中国经济的发展和对人们对生态环境、员工利益、慈善

义举等话题的日益关注，社会责任及其信息披露已经逐渐被更多的企业所践行，呈星火燎原之势。此书的出版，将进一步丰富企业社会责任信息披露这个新兴而旺盛的研究话题，促使更多的社会群体认知社会责任及其信息披露，从而身体力行地践行企业社会责任，推动我国“生态文明”“中国梦”等战略性治国政策的实施。

教授 王德发

2018年8月于湖北工业大学

前 言

随着企业社会责任在全球范围的发展,企业社会责任信息披露逐渐成为当今企业重要的沟通交流方式和评价企业可持续发展的新指标。然而,我国企业社会责任报告仍然存在着披露比例低、内容和形式差异大、决策价值低等质量问题。企业社会责任信息披露质量受到什么因素的影响呢?另外,我国企业披露企业社会责任信息的份数越来越多,但很多披露并没有试图区分决策性信息和非本质的烦琐性日常性信息,社会责任报告的披露页数越来越长,使读者往往很难根据这些庞大的信息判断其真正履行社会责任的程度和效果。在一份几十页乃至一百多页的社会责任报告中,企业披露的实质性社会责任信息披露有多少呢?在现在越来越多的企业开始认同社会责任的趋势下,如果探讨社会责任的管理仍停留在道德层面,则很难给予企业实践的指导。劝导性的社会责任描述如果不能转化成为企业行为,那么社会责任对于企业而言仍是书面文字上的广告营销。所以对于如何构建企业社会责任的管理框架,从管理视角下去重新审视企业社会责任的实施操作的确是一件尝试性、开创性和挑战性的课题,具有广阔的探索空间和评价模式的多样化选择。在当前大量报道、赞扬和鼓励企业披露社会责任信息的状况下,我们要批判性重新审视企业的披露体制及信息是否有效披露,以及如何完善披露体制的管理体系构建问题。

本书采用理论分析和实证分析相结合的研究方法。在理论部分,界定企业社会责任、企业社会责任信息披露质量、制度和制度压力的概念;阐述企业社会责任信息披露的基本理论,以制度理论为主要基础理论,分析我国企业社会责任信息披露的发展历程、制度供给环境及其关键制度影响角色;明晰制度压力对企业社会责任信息披露质量的影响路径。在实证部分,分析我国企业社会责任信息披露的特征表现,包括企业社会责任信息披露的主体和行为特征、质量特征、“同形”特征、利益导向特征;具体检验三大制度压力对我国企业社会责任信息披露质量的影响;调查分析社会责任报告实质性议题的披露质量;

测量和分析社会责任报告中的有效社会责任信息。全书共分三篇，共十一章，各篇章内容如下：

本书导论。从企业社会责任信息披露的全球发展趋势和企业社会责任信息披露的研究质量两部分，介绍本书选题的背景与研究意义；结合本书的研究范围，从企业社会责任信息披露的影响因素研究、企业社会责任信息披露质量研究和企业社会责任信息披露行为研究三个方面评述国内外研究文献；阐述本书的研究目的、内容和方法。

第一篇为企业社会责任信息披露理论基础。本篇共四章，各章内容如下：

第一章为企业社会责任信息披露的基本概念界定。界定企业社会责任、企业社会责任信息披露质量和制度压力的概念；构建我国企业社会责任信息披露质量的衡量标准。

第二章为企业社会责任信息披露的基本理论。分析比较利益相关者理论、合法性理论和制度理论三大理论的核心观点、发展应用以及理论之间的渊源关系，明晰本书的研究理论基础。

第三章为我国企业社会责任信息披露的发展历程和制度背景，从政策法律和企业实践两个方面分析我国企业社会责任信息披露的发展历程；分析我国企业社会责任信息披露发展的制度供给环境；明晰影响我国企业社会责任信息披露质量的关键制度角色；分析我国企业社会责任信息披露的制度环境特征。

第四章为制度压力对我国企业社会责任信息披露质量的影响机理。分析我国企业社会责任信息披露发展过程中面临的制度压力；明晰制度压力对企业社会责任信息披露质量的影响路径；分析制度压力、企业特征和企业社会责任信息披露质量之间的内在联系。

第二篇为我国企业社会责任信息披露质量和特征研究。本篇共三章，各章安排如下：

第五章为我国企业社会责任信息披露的质量。从企业社会责任信息披露的总体分析、具体分析和其他角度和基于湖北省的区域性视角，全面了解我国企业社会责任信息披露的质量。

第六章为我国企业社会责任信息披露的特征。分析我国企业社会责任信息披露所体现出来的主体和行为特征、“同形”特征、利益导向特征。从披露社会责任报告的公司主体特征和“羊群”行为分析我国企业社会责任信息披露的主体和行为特征。从企业社会责任信息披露的模仿、披露水平的相似性和企

业机构设置的趋同性三个方面,分析我国企业社会责任信息披露的“同形”特征。从提升企业形象或声誉、提升企业市场价值、改善与投资者的关系、降低资本成本四个方面,分析我国社会责任信息披露的利益导向特征。

第七章为制度压力对企业社会责任信息披露的影响。从强制压力、规范压力和模仿压力检验制度压力对企业社会责任信息披露的影响。分为三个实证部分。实证一:强制压力对企业社会责任信息披露质量的影响。检验政府政策规定和企业国有股比例对企业社会责任信息披露质量的影响。实证二:规范压力对企业社会责任信息披露质量的影响。检验高管职业化背景(高管教育水平和海外背景比例)和企业的社会责任专业化进程(企业社会责任组织会员背景、企业社会责任奖项数量和企业社会责任目标的制定)对企业社会责任信息披露质量的影响。实证三:模仿压力对企业社会责任信息披露质量的影响。检验企业是否模仿市场成功企业、行业成功企业、央企和行业社会责任信息披露的质量水平以及模仿的强弱程度。

第三篇为企业社会责任信息披露效率研究。本篇共两章,各章安排如下:

第八章为社会责任报告实质性议题识别过程的调查分析。以我国 2006 ~ 2014 年连续披露社会责任报告的企业报告为分析样本,分析实质性标准在企业社会责任报告中的应用状况。

第九章为企业社会责任有效信息的测度和分析。以我国 2006 ~ 2014 年连续 9 年披露社会责任报告的 15 家企业的 135 份社会责任报告为研究样本,对企业有效社会责任信息的页数比重进行测度和分析。

第四篇为企业社会责任管理体系研究。本篇共两章,各章安排如下:

第十章为企业社会责任管理体系建设质量研究。从企业社会责任管理体系的国际质量和企业社会责任管理体系的国内质量,分析企业社会责任管理体系建设的总体质量。

第十一章为企业社会责任管理体系建设应用研究。从企业社会责任管理体系建立遵循的原则、绿色管理、考核评价指标、监管体制、保障体系和推进体系方面,分析我国企业社会责任管理机制的建立机制。

通过研究,本书结论如下:

(1) 我国企业社会责任信息披露的发展与外部制度供给环境密切相关。企业社会责任具有外部性问题,经济动机难以全面解释企业社会责任信息披露现象和行为。在特定的制度环境中,企业行为总是离不开制度供给并倾向于趋

利避害以适应制度。我国企业社会责任信息披露的发展依赖于经济、法律和文化等外部制度的供给。地区的经济发展水平、市场竞争程度和企业经济业绩,在很大程度上影响企业社会责任信息披露水平。政策法规是企业社会责任信息披露的强大推动力量。中国社会倾向遵守规则和法律,中国文化不鼓励自愿性信息披露。在我国企业社会责任信息披露的发展历程中,政府机构、行业组织、新闻媒体、非政府组织和学术机构等制度角色发挥着积极的促进作用。

(2) 我国企业社会责任信息披露质量水平在逐渐提升,但整体质量水平仍然偏低。企业社会责任报告数量的增长和质量提升严重不匹配;信息披露质量存在着明显的行业和地区差异;经济发展水平较高的地区报告质量优于经济发展水平较低的地区;上交所公司报告质量优于深交所公司;主板公司的社会责任报告的数量高于中小板和创业板公司,但报告质量差距较小;应规性公司的报告质量优于自愿性公司;在应规性发布模块中,上证金融板块公司报告质量最高,上证治理板块公司报告数量最多。此外,我国企业社会责任信息披露存在行为模仿、质量相似和设置机构相似的“同形”特征现象。

(3) 制度压力影响我国企业社会责任信息披露质量的路径为:制度环境→制度压力→公司特征→企业执行力→企业社会责任信息披露质量。制度环境对企业产生制度压力,制度压力通过公司特征得以表达、传递或放大,产生企业执行力,影响企业社会责任信息披露质量水平。同时,企业应对压力的主动性大小体现在公司特征中,影响着企业面对制度压力时所能采取的社会责任策略和行为。

(4) 制度压力对我国企业社会责任信息披露质量有显著影响。公司是否为央企公司与企业社会责任信息披露质量显著正相关,公司国有股比例与企业社会责任信息披露质量显著正相关;公司高管学历水平、高管是否有海外背景、公司是否为企业社会责任机构会员、公司社会责任奖项数量、公司是否有社会责任目标与企业社会责任信息披露质量显著正相关;企业社会责任信息披露存在模仿市场成功企业的成果模仿、模仿央企水平的特征模仿以及模仿行业平均水平的从众式模仿;市场成功企业和央企具有明显的社会责任信息披露示范效应;进一步采用 CSAD 法,用横截面绝对偏离度衡量企业社会责任信息披露模仿的强烈程度,发现企业社会责任信息披露模仿行为比较突出,表现为正“U”型库兹涅茨曲线关系。

(5) 我国社会责任报告的披露效率整体不高。我国企业对实质性议题进

行识别的总体比例较低,识别具体程度因公司不同而有较大差异,识别工作流程具有趋同性。相对于社会责任报告数量和报告篇幅的增长,报告的信息有效度没有太大的改善,不同行业不同公司的差异较大,报告具有独立第三方鉴证的比重较低。企业对社会责任的信息披露更重视数量和篇幅方面,侧重追求内容的多少却不是内容的质量,忽视了信息的实质性。

(6) 企业社会责任管理体系的建设过程长、具有阶段性和动态性,需要合理规划,稳步实施。企业社会责任是建立在组织内部管理过程和战略设计上,包括组织结构、程序、过程、监督机制和资源保障等,这个过程需要通过对企业资源的系统规划和整合使用,才能为企业在经济、社会与环境社会责任行为的落实和信息披露的有效沟通提供保障体系。社会责任管理体系的构建是一项需要持之以恒实践和持续改进完善的系统管理工程。企业社会责任对企业价值的渗透影响也需要多年方能显现,因此需要合理确定战略实施的进程安排,即要全面推进,又要稳步实施。

本书结论较好解释了我国企业社会责任信息披露质量目前存在的数量与质量严重不配比、整体水平较低以及信息参考价值低等问题,主要原因是我国上市公司的社会责任报告在很大程度上是企业应对外部制度压力的一种策略手段。在企业社会责任信息以自愿性披露为主和我国尚未有社会责任信息披露质量奖惩机制的情况下,对大多数企业而言,企业发布社会责任信息与否与社会责任信息披露质量两者相比,前者可能比后者更能获得实用、认同和道德等层面的合法性与其制度地位对应的制度收益,从而实现企业经济或政治目的。

本书的主要创新和贡献如下:

(1) 从社会责任信息披露动因、披露效率和披露管理体系三个核心问题出发,依据披露动机、披露水平和治理模式三位一体的理论框架与逻辑路线,全面分析了我国企业社会责任信息披露的相关重大问题。(2) 运用迪马乔和鲍威尔 1983 年的经典研究,从制度理论的角度,分析了制度环境对企业社会责任信息披露质量的影响,考察了制度影响企业社会责任信息披露的路径,把制度变量引入社会责任信息披露质量研究,为揭示制度因素与企业社会责任信息披露水平之间的互动机制,提供了有别于既有研究的分析思路和经验证据。(3) 强调了制度动因下导致的企业社会责任信息披露效率问题,明晰了当前我国企业社会责任信息披露效率现象背后更层次的原因,明确了企业社会责任信息披露动因和披露效率的逻辑关系,提出企业社会责任信息披露的决策有用

性的重要性问题，为企业社会责任信息披露研究展示了一个可尝试性研究方向。(4) 从企业战略管理角度出发，分析了支撑和落实业社会责任信息披露的有效管理体系的内容和应用方法，论证了企业社会责任管理体系构建对于社会责任信息披露的支撑作用和重要意义，为指引企业落实企业社会责任及其信息披露的常态化工作开展提供了有益的参考价值。

在本书的编写和出版过程中，得到了国家社科基金“社会责任信息披露动因及效率研究（编号：13BJY016），湖北工业大学博士科研启动基金（编号：BSQD2016043）的资助。同时，感谢中国财政经济出版社各位编辑同志认真而细致的工作。希望本书的出版有助于推动我国企业社会及其信息披露的理论研究与实践探索。”

吴丹红

2018年5月

目 录

导论	1
一、研究背景	1
二、研究意义	5
三、文献综述	6

第一篇 企业社会责任信息披露理论基础

第一章 基本概念的界定	23
一、企业社会责任	23
二、企业社会责任信息披露	26
三、制度和制度压力	39
第二章 企业社会责任信息披露的基本理论	44
一、利益相关者理论	44
二、合法性理论	47
三、制度理论	49
四、理论之间的渊源和融合	53
第三章 我国企业社会责任信息披露的发展历程和制度背景	55
一、我国企业社会责任信息披露的发展历程	55
二、政策法律环境	56
三、企业社会责任信息披露实践发展	59
四、我国企业社会责任信息披露发展的制度背景	62

五、影响我国企业社会责任信息披露的制度角色	67
六、我国企业社会责任信息披露发展的制度环境特征	72
 第四章 制度压力对企业社会责任信息披露的影响机理	75
一、影响我国企业社会责任信息披露的制度压力	75
二、制度压力影响我国企业社会责任信息披露的路径	79
三、影响企业社会责任信息披露的路径分析	83
 第二篇 我国企业社会责任信息披露的质量和特征	
 第五章 我国企业社会责任信息披露的质量	87
一、总体分析	87
二、具体分析	88
三、其他角度分析	90
四、基于区域性的视角分析	97
 第六章 我国企业社会责任信息披露的特征表现	107
一、企业社会责任信息披露的主体特征	107
二、企业社会责任信息披露的行为特征	111
三、企业社会责任信息披露的“同形”特征	119
四、企业社会责任信息披露的利益导向特征	121
 第七章 制度压力对企业社会责任信息披露影响的实证分析	127
一、变量说明	127
二、强制压力的影响	128
三、规范压力的影响	140
四、模仿压力的影响	153