

上市公司环境会计信息披露现状及制约因素分析*

—基于四川省上市公司的证据

刘金彬

【摘要】社会需求是上市公司环境会计信息披露的根本动因。我国上市公司环境会计信息披露现状不能满足利益相关方经济决策的客观需要。剖析上市公司环境会计信息披露的制约因素及其作用机理，可为完善我国环境会计信息披露制度和促进上市公司环境会计披露指明方向。扩大上市公司环境会计信息的社会需求，加强环境会计理论与信息披露实践探索，完善环境会计信息披露制度，是促进我国上市公司环境会计信息披露，实现披露目标的有效路径。

【关键词】上市公司；环境会计；信息披露；现状；制约因素

【中图分类号】F234. 1

【文献标识码】A

【文章编号】1006—012X（2016）—04—0121（06）

一、引言

近年来，国内外发生的一系列重大环境污染事件，激发了人们对企业履行生态环境保护责任与政府监管有效性的讨论。上市公司作为社会经济组织的典型代表，备受社会各界高度关注。上市公司披露环境会计信息，揭示其生态环境保护责任履行情况及其财务影响，为利益相关方评价其责任履行情况并进行经济决策提供依据，是解决我国当前严峻环境问题的必然要求。然而，因环境会计及其信息披露自身的复杂性、社会文明程度差异、环境会计信息披露规制的差异性及其有效性等方面的原因，环境会计及其信息披露在不同国家、地区之间存在显著差异。加强环境会计及其信息披露的理论与实践探索，为完善我国上市公司环境会计信息披露制度提供智力支持，促进我国上市公司环境会计信息披露，成为当前环境会计理论界与实务界肩负的紧迫而艰巨的使命。

二、文献综述

1. 上市公司环境会计信息披露的理论依据与动因

关于企业环境会计信息披露的理论依据与动因研究，具有代表性的主要有可持续发展理论、受托责任论与社会责任论、^[1]信号传递理论与信息不对称理论、^[2]利益相关者理论、^[3]决策有用论与信息租金理论、^[4]外部压力、道德约束论与社会形象论^[5, 6]及经营合法性或正当性论^[7]等。另外，乔引花等（2009）通过信号发送模型发现，企业会因贝叶斯法则效应而充分披露环境会计信息；^[8]林俐（2014）认为，我国企业环境会计信息披露的主要驱动力是来自政府的压力；^[9]何晶晶（2011）认为，社会需求是企业披露环境会计信息的根本动因。^[10]

2. 上市公司环境会计信息披露目标

***基金项目：**四川省哲学社会科学规划项目“新常态下上市公司环境会计信息披露实证研究——基于四川省上市公司的证据”（SCISB002）

作者：刘金彬，副教授，硕士生导师，成都大学旅游与经济管理学院的教师，四川成都 610106

孟凡利（1999）及笔者均认为，环境会计的基本目标是对外提供有用的环境会计信息——反映其受托责任履行情况，并为信息使用者科学决策服务。^[11]朱小平等（2012）将环境会计信息披露的目标分为基本目标和高级目标。其中，基本目标为向信息使用者提供其考查企业环境责任履行情况并进行决策相关的环境会计信息；高级目标为帮助企业提高经济效益和环境效益。^[12]

3. 上市公司环境会计信息披露内容

孟凡利（1999）认为，企业环境会计信息披露内容应包括环境问题的财务影响和环境绩效信息两部分。^[13]笔者在2013提出，在当前尚未破解环境会计核算瓶颈的情况下，上市公司至少应披露环境成本、环境负债等能可靠计量的环境会计信息，待其他环境会计要素核算瓶颈突破后，再逐步充实环境会计信息。

4. 上市公司环境会计信息披露的机制

笔者认为，企业环境会计信息披露的机制包括披露机制和监管机制。其中，披露机制有自愿披露机制与强制披露机制两种，监管机制有激励机制与约束机制两种。乔引花等（2009）提出，我国环境会计信息披露适宜采用自愿披露机制。^[14]林俐（2014）等学者认为，我国相关法律制度尚不完善，宜采用强制披露机制。^[15]

5. 上市公司环境会计信息披露的影响因素

（1）企业内部因素对上市公司环境会计信息披露的影响李晚金等（2008）、蒋麟凤（2010）、王亚男等（2013）等研究发现，公司规模、盈利能力、股权分散度、法人持股比例、管理层持股、董事会的规模与独立性、独立董事规模及股票期权计划等与环境会计信息披露显著正相关，^[16~18]而Ingram & Frazier（1980）、Freedman & Jagg（1982）、蒋麟凤（2010）等的研究却得出了截然相反的结论。^[19~21]李朝芳（2012）研究发现经历了组织机构变迁的企业更倾向于披露更多的环境会计信息。^[22]张淑惠等（2011）、王小红与宋玉（2014）等研究发现，公司运营能力、成长能力、竞争优势、国际化程度、聘请高公信力鉴证机构鉴证会计信息等与环境会计信息披露水平呈正相关关系。^[23, 24]

（2）企业外部因素对上市公司环境会计信息披露的影响

李朝芳（2012）、冷冰军（2015）等研究发现，行业性质与社会关注度、环保法律制度的实施、政府监管水平与执法程度及企业所处地区与环境会计信息披露水平显著正相关，^[25, 26]而王璐（2014）、杨国英等（2014）等的研究结论却与此相反。^[27, 28]肖华等（2008）、王亚男等（2013）研究发现，企业环境会计信息披露受环境事件的影响，并与未来被卷入相似事故的可能性等呈正相关关系。^[29, 30]

综合上述，不难发现，不同学者即使采用实证研究等相同的研究方法也没能得出一致的结论，甚至得出了截然相反的结论。笔者认为，研究方法不是症结所在，观察问题的视角可能更为关键。因此，需要在后序的研究中对研究方法、研究方向与研究视角等进行反思与创新，综合运用实证研究、归纳与演绎等多种方法探究我国企业环境会计信息披露的制约因素及其机理，切中要害，并对症下药破解制约我国环境会计信息披露的难题，以促进我国“两型社会”与生态文明建设，实现经济、社会、环境可持续发展。

三、我国上市公司环境会计信息披露的现状与制约因素分析

1. 我国上市公司环境会计信息披露的现状

(1) 我国上市公司环境会计信息披露现状

《中国上市公司环境责任信息披露评价报告（2014年）》显示：2014年我国上市公司环境信息披露情况总体较2013年度有所提高，进入发展阶段。其中，发布相关环境信息报告的公司数量占总数的27.10%（较上年提高1个百分点），披露水平总体处于二星级水平，尚有较大提升空间；国家级重点监控企业发布相关环境信息报告数量增幅较快，披露水平高于平均水平（2013年比平均水平低了近5个百分点）；发布环境报告的公司环境责任信息评价水平最高，整体处于三星级水平，上市公司对环境责任信息披露的重视程度与评级水平呈正相关关系。但上市公司环境信息披露内容的准确性、可比性和可读性仍有待进一步提高；环境信息经第三方审验比例较上年有所提高，但仍显不足（宗雯，2016）。^[31]

(2) 四川省上市公司环境会计信息披露的现状

为分析我国上市公司环境会计信息披露现状及其制约因素，笔者所在课题组开展了对四川省上市公司环境会计信息披露情况的调查研究。截止2015年底，四川省共有上市公司91家（重污染行业43家，其他行业48家）。我们主要通过样本公司在证券交易所指定网站公布的2014年度财务报告、环境报告、社会责任报告、可持续报告和公司网站等途径收集其环境会计信息。

其一，四川省上市公司环境会计信息披露取得的成绩。①企业环境会计信息披露水平较高（占83.52%）；②部分样本公司环境会计信息披露质量较高。在披露环境会计信息的76家公司中，有56.58%的公司披露了3项以上的环境会计要素信息，相对于其他企业17.1%^[32]或18.52%的披露比例，样本公司环境会计信息的披露质量比较高（见表1）。

表1 四川省上市公司环境会计信息披露质量统计分析表

项目名称			样本 企业数	环境会计要素信息披露项目数			
				1 项	2 项	3 项	4 项
企业 类型	重污染	数量（家）	42	6	9	18	9
		比率		14.29%	21.43%	42.86%	21.42%*
	其他	数量（家）	34	9	9	9	7
		比率		26.47%	26.47%	26.47%	20.59%
合计			76	15	18	27	16
比率				19.74%	23.68%	35.53%	21.05%

* 差额为计算过程中因四舍五入发生的尾差。

其二，四川省上市公司环境会计信息披露存在的问题。①企业环境会计信息披露不充分。有50.55%的公司没有披露或仅披露了1~2项环境会计要素信息（我国境内从事生产经营活动的大型公司必然涉及排污费、环保设施建设与维护费、应缴税费等至少涉及3项及以上环境会计要素信息）（见表2）。②企业环境会计信息的披露质量不高（主要表现在披露内容不完

整、不公允、不规范 3 个方面)。其中,有近 50% 的公司没有披露或较少披露环境会计信息;多数企业存在选择性披露现象;所有样本公司都没有独立披露环境会计信息,而是在报表附注中零散的披露。③披露水平与质量在不同行业之间存在显著差异。统计结果显示,重污染行业公司同时披露环境会计信息与环境绩效信息的比例高达 95.35%,比非重污染公司高出近 27 个百分点,重污染行业公司披露了 3 项以上环境会计信息的比例高达 62.79%,比非重污染公司高出近 30 个百分点,行业差异显著。④不同环境会计要素相关信息披露水平存在明显差异。统计结果显示,样本公司中环境负债的披露比例最高为 71.43%,环境损益的披露比例最低仅为 43.96%,两者差异明显。⑤多数公司没有按照规定的标准与要求披露环境会计信息。目前,规范我国上市公司编报环境会计信息的标准主要有《企业环境报告书编制导则》、《上市公司环境信息披露指南》等。但仅有 20.88% 的公司编报了环境报告、社会责任报告或可持续发展报告,披露水平较低,可以说是“法”不依。

表 2 四川省上市公司环境会计要素信息
披露水平统计分析表

项目 名称			样本 企业数	环境会计要素信息披露项目数				
				1 项	2 项	3 项	4 项	无
企业 类型	重污染	数量（家）	43	6	9	18	9	1
		比率		13.95%	20.93%	41.86%	20.93%	2.33%
	其他	数量（家）	48	9	9	9	7	12
		比率		18.75%	18.75%	18.75%	14.58%	25.00%
合计			91	15	18	27	16	13
比率				16.48%	19.78%	29.67%	17.58%	14.29%

从整体上看,样本公司环境会计信息披露现状是喜忧参半,既有取得的成绩,也有存在的问题。柴静认为,问题的呈现就是希望,而且认识问题的深度决定解决问题的速度。^[33]因此,我们需要通过深刻剖析样本公司环境会计信息披露取得成绩与存在的问题,尤其要探究我国上市公司环境会计信息披露的制约因素及其作用机理,以对症下药,找到破解当前困境、促进我国上市公司环境会计信息披露的良策。

2. 我国上市公司环境会计信息披露的制约因素分析

(1) 发展观念局限和社会需求不足是制约企业环境会计信息披露的根本因素

习近平同志指出:“保护生态环境,关系最广大人民的根本利益。”^[34]在当前保护生态环境人人有责观念已深入人心的背景下,上市公司不充分披露环境会计信息,只能说明其承担生态环境保护并披露环境会计信息责任缺失。这在一定程度上印证了《中国企业社会责任研究报告(2014)》的结论:中国企业 300 强的社会责任发展水平“起步低、发展快、水平仍较低”。^[35]追根溯源,原因主要有二:一是企业的经济人观念和环境成本的外部性特征,导致绝大多数企业自觉履行生态环境保护与环境会计信息披露责任的意愿不强;二是企业环境会计信息披露的社会需求不足。欧美等国家比较盛行的绿色投资或道德投资观

念在我国尚未形成，与企业生存发展休戚相关的投资者、顾客等对环境会计信息的需求不足，导致上市公司自愿披露环境会计信息的动力不足。因此，笔者认为，正是上述原因致使企业社会责任观念缺失，披露环境会计信息的积极性和主动性不强，环境会计信息披露水平与披露质量在被强制要求披露的重污染行业公司与自愿披露的其他公司之间存在显著差异。

(2) 理论研究滞后是制约上市公司环境会计信息披露的基本因素

实践表明，环境会计理论研究滞后是环境会计确认、计量等核算瓶颈的根本原因，更是环境会计信息披露“无米之炊”、我国环境会计准则与环境会计信息披露指南等质量标准及第三方鉴证的缺失的罪魁祸首，致使环境会计信息的可靠性与相关性难以保证。^[36]因此，我国环境会计理论研究滞后是制约我国上市公司环境会计信息披露的基本因素。

(3) 法律制度建设滞后是制约上市公司披露环境会计信息的关键因素

由于我国社会环保意识和可持续发展观念不强，长期以经济建设为中心，导致我国加强生态环境保护与企业环境会计信息披露的法律制度建设长期没有得到应用重视。如我国直到 2008 年 5 月才实施《环境信息公开办法（试行）》，要求重污染行业上市公司披露环境会计信息，而对其他公司则没有强制披露要求。我国大多数企业出于理性与经济性考虑，不会自愿增加成本并主动披露环境会计信息，^[37]大多数上市公司披露环境会计信息主要是出于对环境法规的遵守和执行。^[38]同时，我国法律制度建设滞后，一方面没有给予企业披露环境会计信息足够的压力，另一方面没能为上市公司环境会计信息披露提供规范和标准，增加其披露成本的同时，也未为企业和社会提供统一的衡量标准并规范上市公司的披露行为。因此，我国法律制度建设滞后是制约上市公司环境会计信息披露的关键因素。

(4) 能力建设不足成为制约上市公司环境会计信息披露的重要因素

我国上市公司环境会计信息披露的能力建设不足主要表现为 4 个方面：一是上市公司环境会计人员数量与能力不足，导致其环境会计信息提供能力不足；二是政府环保监管部门从业人员素质与物质条件保障不足而导致监管执法能力不足；三是上市公司投资者、客户等利益相关方识别并利用环境会计信息进行经济决策的能力不足；四是我国会计师事务所等独立第三方开展环境会计信息鉴证的能力不足。我国上市公司环境会计信息披露的能力建设不足，制约了我国上市公司环境会计信息的披露水平与披露质量。

(5) 披露机制不完善是制约我国上市公司环境会计信息披露的重要外部因素

环境会计信息披露机制包括披露机制与监管机制。其中，披露机制有自愿披露机制和强制披露机制两种。我国采用的是强制与自愿披露相结合的披露机制——法律制度强制要求重污染行业上市公司披露环境会计信息，而对其他公司采取鼓励披露的自愿披露机制。当前，我国企业社会责任整体发展水平偏低，^[39]自愿披露机制成为部分企业逃避披露责任的借口。环境会计信息披露的监管机制包括激励机制与约束机制两方面。截止目前，我国既没有制定并实施完善的财税、金融政策优惠等相关的激励机制，也没有制定与执行严厉的环保监管与违法处罚规制，更没有第三方独立上市公司环境会计信息披露鉴证的社会监管机制。我国上市公司环境会计信息披露机制的缺陷，难以调动上市公司披露环境会计信息的主动性与积极性，也难以形成对不依法披露环境会计信息违法行为的威慑力与高压态势，严重地制约了我国上市公司环境会计信息披露。

(6) 国际先进研究成果与成功实践经验借鉴的不足是制约我国环境会计及其信息披露发展的重要因素

我国对国际先进研究成果与成功经验的借鉴不足主要表现为：第一，缺乏对国际先进研究成果与成功经验系统学习与消化吸收。我国学者对国际先进研究成果与成功经验的介绍较多，但缺乏对其进行系统地归纳与挖掘，消化吸收不足，创新甚少；第二，缺乏国际先进研究成果与成功经验的中国化。环境会计及其信息披露的发展及其实践应用，往往受所在国家、地区的社会、

经济、政治、文化等多种因素的影响，尤其受到所在国家、地区的社会文化与政治制度等环境因素的影响，而我国在社会文化与政治制度方面与西方发达国家存在巨大差异，许多在西方发达国家适用的理论、方法与制度，往往不适于我国。因此，当前这种囫圇吞枣式的学习、借鉴，制约了我国环境会计及其信息披露理论发展及其实际应用。

四、结论及对策建议

1. 研究结论

我国上市公司环境会计信息披露呈披露水平逐年提高、披露内容逐年丰富的趋势。同时，我国上市公司环境会计信息披露受到发展观念局限和社会需求不足、理论研究与法律制度建设滞后、能力建设不足、披露机制不完善、国际先进研究成果与成功实践经验借鉴不足等因素制约，上市公司环境会计信息披露还存在披露总体状况较差，环境会计信息因缺乏理论指导与第三方鉴证而质量不高，不能满足利益相关方决策需求等问题。

2. 对策建议

为扭转我国当前面临的严峻环境形势，2013 年《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》提出“用制度保护生态环境”和“及时公布环境信息，加强社会监督”等措施。^[40]目前，如何借助国家“四个全面”战略，加强生态环境保护的契机，通过完善环境会计信息披露法律制度，规范企业环境会计信息披露行为，提高企业环境会计信息披露质量，发挥环境会计信息在经济决策中的基础作用，已经成为促进我国环境会计及其信息披露发展和生态文明建设的关键。为此，笔者提出如下对策建议：

(1) 增强环保意识，增加对环境会计信息的社会需求

如前文所述，企业披露环境会计信息的根本动因缘于利益相关方的社会需求。我国增强全社会的环保意识，增加对上市公司环境会计信息的需求主要有以下两个途径：一是通过进一步发展资本市场，壮大上市公司投资者群体，扩大投资者，尤其是道德投资者或绿色投资者、消费者等上市公司利益相关方对其环境会计信息的需求；二是通过完善环保立法及环保法制教育、对典型环境事件进行责任追究与媒体曝光等途径，增强全社会的环保意识和生存环境危机感，引导包括消费者在内的利益相关方对企业环境活动及信息披露的关注，构建全社会共同参与的全面、立体的企业环境活动监督与环境会计信息需求网络，督促企业将环境管理纳入企业管理系统，在节能减排等方面做出努力，并通过环境会计信息披露来“取信于民”。环境会计信息社会需求的增加，上市公司自愿披露环境会计信息必将成为大势所趋。

(2) 加强环境会计理论与实践应用探索，为环境会计信息披露提供指导

相对于西方发达国家比较成熟的理论体系和完善的披露制度，我国环境会计及其信息披露的理论研究与实践探索尚处于较低水平。因此，我国在开展环境会计理论与实践应用探索方面，需要积极引进和吸收国际先进研究成果与其成功实践经验，并紧密结合国情实现环境会计理论研究及其信息披露实践的中国化，成为撬动上市公司环境会计信息披露的理论支点，加强对披露实践的指导，降低披露成本，促进上市公司环境会计信息披露水平与质量的提高。

(3) 完善法律制度，为上市公司环境会计信息披露提供制度保障完善的会计信息披露制度在明确上市公司环境会计信息披露责任主体地位的同时，更为上市公司披露环境会计信息提供规范与质量标准，并降低其披露成本。完善环境会计信息披露法律制度，我国可在吸收国际先进成果，借鉴成功实践经验的基础上，结合国情完善上市公司环境会计信息披露法律制度，为上市公司环境会计信息披露提供制度保障，实现有法可依，并提高披露水平与披露质量。

(4) 完善上市公司环境会计信息披露机制

为实现上市公司环境会计信息披露目标，需要建立并完善以下机制：

第一，建立上市公司环境会计信息披露的强制披露机制。环境问题具有显著的负外部性特征，企业环境会计信息披露具有明显的信息不对称性，极易引发企业管理当局的逆向选择和道德风险，甚至企业与政府之间及上下级政府之间的寻租问题。^[41]目前，我国社会环保意识不强且环境会计信息披露制度尚不完善，上市公司自愿披露机制还不成熟。因此，为确保上市公司环境会计信息的披露水平与披露质量，我国需要建立强制披露机制。

第二，建立基于内生动力激励的披露机制。企业主动、全面并真实地披露环境会计信息是提高环境会计信息披露质量的最有效保障。因此，今后要充分利用好财税优惠等激励机制，通过激活企业内生动力，自觉披露环境会计信息，从根本上解决环境会计信息披露水平与披露质量不高的问题。

第三，基于声誉的经理人市场激励与约束机制。亚当·斯密（1763）认为，声誉是一种能保证契约顺利实施的重要机制，^[42]而且是成本更低且比法律更有效的长效机制。^[43]因此，今后应建立基于声誉评价的经理人市场激励与约束机制，引导上市公司管理者自觉约束信息披露行为，保证披露质量。第四，建立基于法律的事后惩罚机制。继续发挥我国新环保法加大环境违法处罚力度及环境违法民事赔偿与责任追究终身制惩罚机制作用，建立起包括环境违法约谈与信息通报制度在内的基于法律约束的事后惩罚机制，督促上市公司自我约束披露行为，保证披露质量。

(5) 建立并完善上市公司环境会计信息披露的审计鉴证制度

建立并完善由政府审计机关和会计师事务所等独立第三方环境审计鉴证制度，通过审计鉴证机构对企业环境会计信息披露的合理性、合法性、全面性及真实性进行审查与鉴定，以提高上市公司环境会计信息披露的可靠性与相关性。

参考文献：

- [1] [10] 何晶晶. 我国上市公司环境会计信息披露研究 [J]. 会计之友, 2011, (11, 中) : 82 — 86.
- [2] [38] [41] 蒋麟凤. 我国环境会计信息披露动因研究 [J]. 财会通讯, 2011, (01, 下) : 26 — 28.
- [3] 张福琴. 环境会计信息披露：理论依据及路径优化选择 [J]. 财政监督, 2012, (08) : 14 — 16.
- [4] 王雄元. 自愿性信息披露：信息租金与管制 [J]. 会计研究, 2005, (04) : 25 — 29.
- [5] 王立彦, 尹春艳, 李维刚. 我国企业环境会计实务调查分析 [J], 会计研究, 1998, (08) : 17 — 23.
- [6] 王 妍, 杨美丽. 中外环境会计信息披露研究综述 [J]. 当代财经, 2011, (09, 下) : 115 — 117.
- [7] Buhr, N. Environmental Performance, Legislation and Annual Report Disclosure: The Case of Acid Rain and Falconbridge [J]. Accounting, Auditing & Accountability Journal, 1998, (16) : 67 — 73.
- [8] [14] 乔引花, 张淑惠. 企业环境会计信息披露行为研究——基于信号传递的分析 [J]. 当代经济科学, 2009, (03) : 119 — 123.

-
- [9] [15] [37] 林俐. 我国环境会计信息披露问题探讨 [J]. 四川农业大学学报, 2014, (02) : 242 — 246.
- [11] [13] 孟凡利. 论环境会计信息披露及其相关的理论问题 [J]. 会计研究, 1999, (04) : 16 — 25.
- [12] 朱小平, 孙甲奎. 基于低碳经济的环境会计信息披露框架设计 [J]. 财务与会计, 2012, (08) : 30 — 32.
- [16] 李晚金, 匡小兰, 龚光明. 环境信息披露的影响因素研究——基于沪市 201 家上市公司的实证检验 [J]. 财经理论与实践, 2008, (05) : 47 — 51.
- [17] [21] 蒋麟凤. 企业价值与企业环境会计信息披露相关性研究 [J]. 会计之友, 2010, (02, 下) : 79 — 82.
- [18] [30] 王亚男, 傅建设, 冯烨彬. 环境会计信息披露影响因素研究 [J]. 商业会计, 2013, (02) : 70 — 72.
- [19] Ingram, Robert W. and Katherine Beal Frazier. Envi-ronmental Performance and Corporate Disclose [J]. Journal ofAccounting Research, 1980, (01) : 112 — 121.
- [20] Freedman, M. , & Jaggi, B. , Pollution Disclosures, Pollution Performance and Economic Performance Omega [J]. 1982, (10) : 167 — 176.
- [22] [25] [32] 李朝芳. 地区经济差异、企业组织变迁与环境会计信息披露——来自中国沪市污染行业 2009 年度的经验数据 [J]. 审计与经济研究, 2012, (01) : 68 — 78.
- [23] 张淑惠, 史玄玄, 沈 咪. 企业国际化与环境会计信息披露 [J]. 商业研究, 2011, (12) : 64 — 70.
- [24] 王小红, 宋玉. 社会责任下西北五省环境会计信息披露研究——社会责任下西北五省环境会计信息披露研究 [J]. 会计之友, 2014, (18) : 68 — 72.
- [26] 冷冰军. 我国企业环境信息披露现状及问题分析——基于重污染行业上市公司的数据 [J]. 现代经济信息, 2015, (02) : 120 — 121.
- [27] [36] 王璐. 安徽省重污染类上市公司环境治理信息披露探析——基于 2001 年至 2012 年的经验数据. 安徽农业大学学报 (社会科学版), 2014, (01) : 31 — 33.
- [28] 杨国英, 熊易, 王笛等. 政策压力下环境会计信息披露研究——基于京津冀大气污染防治行动计划下的案例研究 [J]. 中国集体经济, 2014, (27) : 155 — 157.
- [29] 肖华, 张国清. 公共压力与公司环境会计信息披露 [J]. 会计研究, 2008, (05) : 15 — 22, 95.
- [31] 宗雯. 中国上市公司环境责任信息披露评价报告 (2014 年) [EB/OL]. [http://www. envir. gov. cn/info/2016/1/115192. htm](http://www.envir.gov.cn/info/2016/1/115192.htm).
- [33] 柴静离职后首度亮相自费百万元拍雾霾纪录片 [EB/OL]. [http://news. qq. com/a/20150228/018517. htm?](http://news.qq.com/a/20150228/018517.htm?) .

[34] 王敬文. 习近平诠释环保与发展: 绿水青山就是生产力 [EB/OL]. http://www.ce.cn/xwzx/gnsz/szyw/201408/15/t20140815_3360500.shtml.

[35] [39] 陈郁. 中国企业社会责任研究报告(2014)发布 [EB/OL]. http://www.cssn.cn/skyskl/skyskl_yw/201411/t20141113_1397390.shtml.

[40] 中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定 [EB/OL]. http://news.xinhuanet.com/2013-11/15/c_118164235.htm.

[42] 李军林. 声誉机制及其进取理论发展 [J]. 经济学动态, 2004, (02): 53 — 57.

[43] 张维迎. 产权、政府与信誉 [J]. 管理与财富, 2001, (02): 99 — 100.