

学校编码: 10384
学号: 17520091150992

分类号 _____ 密级 _____
UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

上市公司社会责任报告的自愿性披露
以及报告质量研究

Study on the Voluntary Disclosure and Quality of
Corporate Social Responsibility Report

孙 丹 青

指导教师姓名: 陈汉文 教授

专业名称: 会 计 学

论文提交日期: 2012 年 4 月

论文答辩时间: 2012 年 6 月

学位授予日期: 2012 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2012 年 4 月

上市公司社会责任报告的自愿性披露以及报告质量研究

孙丹青

指导教师

陈汉文
教授

厦门大学

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下，独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果，均在文中以适当方式明确标明，并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范（试行）》。

另外，该学位论文为()课题(组)的研究成果，获得()课题(组)经费或实验室的资助，在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称，未有此项声明内容的，可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学博硕士学位论文摘要库

摘 要

在社会责任全球化迅速发展的背景下，我国对企业社会责任的关注逐渐加强。披露社会责任报告已成为一种趋势，并成为改善投资者关系、展示企业竞争力以及提升企业形象的有效途径。本文实证研究了我国上市公司社会责任报告的自愿性披露及其质量，对于促进更多的上市公司自愿披露社会责任报告以及提升报告质量有重要的理论和现实意义。

首先，本文对自愿性信息披露和社会责任信息披露的相关文献与理论基础进行了综述，并概述了社会责任报告的发展。在此基础上，本文实证研究了我国上市公司社会责任报告：（1）以 2008-2010 年自愿披露以及未披露社会责任报告的上市公司为样本，研究了影响上市公司自愿披露社会责任报告的因素；（2）以上市公司披露的 2008-2010 年度社会责任报告为样本，实证分析了影响上市公司社会责任报告质量的因素。结果表明：（1）我国上市公司自愿披露社会责任报告的积极性仍需进一步提高，财务绩效、公司规模、交叉上市、管理层持股比例、董事长学历、行业以及基金持股比例等是影响上市公司自愿披露社会责任报告的主要因素；（2）上市公司社会责任报告的质量还有待提高，财务绩效、公司规模、资产负债率、审计机构、专业委员会、行业以及实际控制人等因素是影响社会责任报告质量的主要因素。最后，本文针对推进上市公司披露社会责任报告以及提高社会责任报告质量提出一些建议。

本文的贡献主要包括：（1）区分了自愿性社会责任报告和强制性社会责任报告，首次从财务绩效、企业规模、财务杠杆、交叉上市、管理层持股比例、专业委员会、董事长学历以及基金持股比例等方面研究了影响上市公司披露社会责任报告的因素。（2）在研究社会责任报告自愿性披露的基础上，研究了影响社会责任报告质量的因素，并比较分析了影响上市公司社会责任报告的披露与报告质量的因素。

关键词： 社会责任报告； 自愿性披露； 报告质量

厦门大学博硕士学位论文摘要库

ABSTRACT

As corporate social responsibility (CSR) develops rapidly all around the world, it has also attracted great attention in our country, and more and more companies disclose CSR report, which not only improve the relationship with shareholders, but also demonstrate the competitiveness of enterprises and enhance the corporate image. This paper conducts the empirical study of CSR report disclosed by listed companies in China, including research on the factors that encourage companies to disclose CSR report and the factors that affect CSR report quality. This paper has important theoretical and practical significance to the disclosure and quality of CSR report.

First of all, this paper conducts the analysis of relevant theory and related literature overview of voluntary disclosure and social responsibility. Secondly, this paper analyzes the development of social responsibility report as well as the present situation. On this basis, this paper conducts an empirical research of CSR report of listed companies in China: (1) investigates the CSR reports disclosed voluntarily by listed companies in 2008-2010 in order to study the factors promoting voluntary disclosure of CSR reports; (2) researches on all the CSR reports disclosed by listed companies in 2008-2010, and investigates the factors affecting the Quality of CSR reports. The empirical results show that: (1) the quantity of CSR report needs increasing, and financial performance, company size, cross-listing, the education level of chairman, the fund holdings and industry are the main factors of voluntary disclosure of CSR reports; (2) the quality of CSR report needs improving, and corporate financial performance, size, leverage, the audit institution, professional committees, industry and the actual controller are the main factors affecting the quality of our social responsibility report. Finally, this paper puts forward some suggestions for improving the disclosure and quality of CSR reports.

The major contributions of this paper include: (1) research on the voluntary disclosure of CSR report from various views, including financial performance,

company size, leverage, cross-listing, chairman's educational level, management ownership, fund holdings and industry. (2) On the basis of the voluntary disclosure behavior, this paper investigates the factors affecting the quality of CSR report, and compares the empirical results.

Key Words: Social Responsibility Report; Voluntary Disclosure; Quality of Report

厦门大学博硕士学位论文摘要库

目 录

第 1 章 引言	1
1.1 研究背景	1
1.2 研究意义	2
1.3 研究内容和框架	3
1.4 文章的创新点	4
第 2 章 文献综述与理论基础	6
2.1 自愿性信息披露研究综述	6
2.1.1 基于宏观层面的研究	6
2.1.2 基于公司特征层面的研究	7
2.1.3 基于公司治理层面的研究	9
2.1.4 基于股权结构层面的研究	11
2.2 社会责任信息披露研究综述	12
2.2.1 基于宏观层面的研究	12
2.2.2 基于公司特征层面的研究	14
2.2.3 基于公司治理层面的研究	17
2.2.4 基于股权结构层面的研究	17
2.2.5 国内文献综述	18
2.2.6 文献综述小结	19
2.3 自愿性信息披露理论基础	20
2.3.1 代理理论	20
2.3.2 信号理论	21
2.4 社会责任理论基础	21
2.4.1 利益相关者理论	21
2.4.2 现代契约理论	22
2.4.3 合规理论	22
2.4.4 企业公民理论	23
第 3 章 社会责任报告概述	24
3.1 社会责任报告概念界定	24

3.2 社会责任报告标准	24
3.2.1 GRI	25
3.2.2 AA1000	26
3.2.3 ISO14000	27
3.2.4 ISO26000	27
3.3 社会责任报告发展概况	27
3.3.1 全球社会责任报告发展概况	27
3.3.2 我国社会责任报告发展概况	33
3.3.3 国际比较	37
第 4 章 社会责任报告自愿性披露的实证研究	41
4.1 研究假设	41
4.1.1 财务绩效	41
4.1.2 公司规模	41
4.1.3 财务杠杆	42
4.1.4 交叉上市	42
4.1.5 董事长学历	43
4.1.6 专业委员会	44
4.1.7 管理层持股	44
4.1.8 机构投资者	45
4.1.9 行业	45
4.2 研究设计	47
4.2.1 样本选取及数据来源	47
4.2.2 变量定义及模型构建	48
4.3 描述统计	50
4.3.1 社会责任报告披露趋势	50
4.3.2 社会责任报告行业分布	52
4.3.3 社会责任报告区域分布	55
4.3.4 社会责任报告篇幅	58
4.3.5 变量描述性统计	59
4.4 单变量的相关性分析	59
4.5 LOGISTIC 回归分析	61
4.5.1 自愿性披露回归分析	63
4.5.2 报告披露回归分析	64
4.5.3 小结	65
4.6 稳健性检验	65
4.6.1 稳健性检验 (a)	65
4.6.2 稳健性检验 (b)	67
第 5 章 社会责任报告质量的实证研究	69

5.1 假设提出	69
5.1.1 财务绩效	69
5.1.2 公司规模	69
5.1.3 财务杠杆	69
5.1.4 审计机构	70
5.1.5 董事长学历	70
5.1.6 专业委员会	71
5.1.7 行业	71
5.1.8 实际控制人	72
5.2 研究设计	72
5.2.1 样本选取及数据来源	72
5.2.2 变量定义及模型构建	73
5.3 描述性分析	75
5.3.1 社会责任报告质量的发展趋势	75
5.3.2 自愿性报告与强制性报告比较	76
5.3.3 社会责任报告质量行业比较	77
5.3.4 社会责任报告质量地区比较	79
5.3.5 变量描述性统计	81
5.4 单变量的相关性分析	81
5.5 多元线性回归分析	83
5.5.1 社会责任报告评级得分 (MCT 值) 回归分析	83
5.5.2 社会责任报告分解指标 (M 值、C 值、T 值) 回归分析	87
5.6 稳健性检验	90
5.6.1 稳健性检验 (a)	90
5.6.2 稳健性检验 (b)	91
5.7 报告披露与报告质量实证结果的比较分析	93
第 6 章 研究结论、建议以及未来研究方向	96
6.1 研究结论	96
6.2 建议	96
6.3 未来研究方向	98
参考文献	99
致 谢	106

Table of Contents

Chapter1 Introduction.....	1
1.1 Research Background.....	1
1.2 Research Significance.....	2
1.3 Research Thinking and Framework.....	3
1.4 Research Innovation.....	4
Chapter2 Literature Review and Theory	6
2.1 Research Situation of Voluntary information disclosure.....	6
2.2 Research Situation of CSR information disclosure.....	12
2.3 Theory of Voluntary information disclosure.....	20
2.4 Theory of CSR.....	21
Chapter3 Overview of CSR report disclosure.....	24
3.1 Definition of CSR reports.....	24
3.2 Standards of CSR reports.....	24
3.3 Development of CSR reports.....	27
Chapter4 Empirical Research on the Determinants of Voluntary CSR report disclosure.....	41
4.1 Hypothesis Development.....	41
4.2 Research Design.....	47
4.3 Descriptive Statistics.....	50
4.4 Correlation Analysis.....	59
4.5 Logistic Regression Analysis.....	61
4.6 Robust Test.....	65
Chapter5 Empirical Research on the Determinants of CSR report	

quality.....	69
5.1 Hypothesis Development.....	69
5.2 Research Design.....	72
5.3 Descriptive Statistics.....	75
5.4 Correlation Analysis.....	81
5.5 Regression Analysis.....	83
5.6 Robust Test.....	90
5.7 Comparative analysis of disclosure and quality empirical results	93
Chapter6 Conclusions, Limitations and Future Research Direction...	
.....	96
6.1 Research Conclusions.....	96
6.2 Suggestions.....	96
6.3 Future Research Direction.....	98
Reference.....	99
Acknowledgements.....	106

厦门大学博硕士学位论文摘要库

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库