

分类号：
学号：20232116167

密级：公开
单位代码：10759

石河子大学 硕士学位论文



CRIME 理论视角下华菱钢铁漂绿行为的整合审 计治理研究

学位申请人

王照青

指导教师

刘嫦 教授

申请学位类别

专业硕士

专业名称

审计

研究领域

社会审计

所在学院

经济与管理学院

中国·新疆·石河子
2026年5月

分类号：
学号：20232116167

密级：公开
单位代码：10759

石河子大学

硕士学位论文

CRIME 理论视角下华菱钢铁漂绿行为的整合审 计治理研究

学位申请人

王照青

指导教师

刘嫦 教授

申请学位类别

专业硕士

专业名称

审计

研究领域

社会审计

所在学院

经济与管理学院

中国·新疆·石河子

2026年5月

**Research On Integrated Audit Governance Of Valin Steel's
Greenwashing Behavior From The Perspective Of CRIME Theory**

A Dissertation Submitted to
Shihezi University
In Partial Fulfillment of the Requirements
for the Degree of
Master of Auditing

By

Wang Zhao-Qing

Dissertation Supervisor: Prof. Liu Chang

May, 2026

石河子大学学位论文独创性声明及使用授权声明

学位论文独创性声明

本人所提交的学位论文是在我导师的指导下进行的研究工作及取得的研究成果。据我所知，除文中已经注明引用的内容外，本论文不包含其他个人已经发表或撰写过的研究成果。对本文的研究做出重要贡献的个人和集体，均已在文中作了明确的说明并表示谢意。

研究生签名：王照青

时间：2026 年 5 月 26 日

使用授权声明

本人完全了解石河子大学有关保留、使用学位论文的规定，学校有权保留学位论文并向国家主管部门或指定机构送交论文的电子版和纸质版。有权将学位论文在学校图书馆保存并允许被查阅。有权自行或许可他人将学位论文编入有关数据库提供检索服务。有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

研究生签名：王照青

时间：2026 年 5 月 26 日

导师签名：刘婷

时间：2026 年 5 月 26 日

摘要

在我国“双碳”目标稳步推进的背景下，企业环境责任履行受到广泛关注。然而，部分企业为追求利益，采取虚假宣传、选择性披露等方式实施漂绿行为，误导利益相关者，扰乱市场秩序。尽管我国陆续出台环保法规和信息披露制度以强化监管，但漂绿行为的隐蔽性与多样性仍使其难以得到有效治理。现有研究表明，外部审计有助于抑制企业漂绿行为。整合审计作为外部审计的一种形式，也具备相应的治理潜力。不过，目前关于整合审计如何具体应用于漂绿治理的研究仍较为有限，缺乏对具体案例的深入剖析和可操作的治理路径探讨。

为此，本文综合运用文献研究、案例研究、深度访谈和问卷调查等方法，以CRIME理论为分析框架，梳理整合审计治理企业漂绿行为的机理与具体路径，并以此为具体指引，以重污染企业华菱钢铁漂绿事件为案例，深入分析整合审计对华菱钢铁漂绿行为的治理效果和失效成因，进而提出改进建议。研究结果表明：（1）整合审计凭借财务报表审计与内部控制审计的双重监督优势，具备在CRIME理论五个维度上治理企业漂绿行为的潜在价值。（2）天健会计师事务所在执行整合审计时未能有效发挥治理漂绿行为的作用，对华菱钢铁存在的“故意隐瞒”“空头支票”“本末倒置”“模糊视线”四类典型漂绿表现未能及时识别并纠正。（3）在华菱钢铁案例中，整合审计治理失效的成因主要体现在：在行为人维度，未能充分识别由业绩压力、环境合规压力以及管理层环境专业胜任能力缺陷所引发的漂绿倾向；在手段维度，审计中职业怀疑不足，财务与非财务信息核验缺位，环境内控治理缺失，内控审计与财报审计协同失效；在动因维度，企业的财务困境与绿色融资压力未被有效转化为漂绿风险评估的依据；在监督维度，对治理层履职核查缺位，审计师工作负荷过重，审计收费异常偏低，环境审计专长未能充分发挥；在后果维度，对环境违规处罚及相关负面舆情缺乏及时的审计应对程序，未能有效防范再漂绿行为。（4）针对上述失效成因，本文提出以下建议：一是优化整合审计中的漂绿风险评估程序；二是发挥整合审计协同优势，深化漂绿手段核查；三是完善整合审计治理漂绿行为的基础支撑，以期为会计师事务所提升整合审计对漂绿行为的治理效能提供实践参考。

本文的研究补充了整合审计在漂绿治理领域的具体案例支撑与实务路径参考，为会计师事务所优化整合审计流程、提升漂绿行为治理效果提供了具体建议，也为相关研究提供了案例积累与思路借鉴。

关键词：漂绿行为；整合审计；审计治理；内部控制审计；华菱钢铁

Abstract

Against the backdrop of China's steady progress toward its "dual carbon" goals, corporate environmental responsibility has drawn widespread attention. However, some firms pursue profits by engaging in greenwashing through false publicity and selective disclosure, misleading stakeholders and disrupting market order. Although China has successively introduced environmental regulations and disclosure systems to strengthen supervision, the concealed and diverse nature of greenwashing still makes it difficult to govern effectively. Existing research shows that external audit helps curb corporate greenwashing, and integrated audit, as a form of external audit, also possesses governance potential. Nevertheless, current studies lack in-depth analysis of specific cases and operable governance pathways regarding how integrated audit can be applied to greenwashing governance.

To this end, this thesis comprehensively adopts methods such as literature review, case study, in-depth interview, and questionnaire survey. Using the CRIME theory (Cooks, Recipes, Incentives, Monitoring, End-Results) as an analytical framework, it sorts out and integrates the mechanisms and specific pathways through which integrated audit governs corporate greenwashing. Guided by these pathways, and taking the greenwashing incident of the heavily polluting enterprise Valin Steel as a case study, it conducts an in-depth analysis of the governance effectiveness and causes of failure of integrated audit in addressing Valin Steel's greenwashing behavior, and subsequently proposes improvement suggestions. The findings indicate that: (1) Leveraging the dual oversight advantages of financial statement audit and internal control audit, integrated audit holds potential value in curbing corporate greenwashing across the five dimensions of CRIME theory (Cooks, Recipes, Incentives, Monitoring, End-Results). (2) Pan-China Certified Public Accountants (TCC) failed to effectively exert its governance role when performing the integrated audit, and did not timely identify or correct four typical types of greenwashing by Valin Steel: intentional concealment, empty promises, misplaced priorities, and obfuscation. (3) The causes of governance failure of integrated audit in the Valin Steel case are mainly reflected as follows: in the Cooks dimension, failure to fully identify the greenwashing propensity induced by performance pressure, environmental compliance pressure, and management's lack of environmental professional competence; in the Recipes dimension, lack of professional skepticism in auditing, absence of verification between financial and non-financial information, lack of governance over environmental internal controls, and ineffective synergy between internal control audit and financial statement audit; in the Incentives dimension, failure to effectively translate the firm's financial distress and green financing pressure into a basis for greenwashing risk assessment; in the Monitoring dimension, absence of verification over the performance of t

hose charged with governance, excessive auditor workload, abnormally low audit fees, and underutilization of environmental audit expertise; in the End-Results dimension, lack of timely audit response procedures for environmental violation penalties and related negative public opinion, and failure to effectively prevent re-greenwashing. (4) In response to the above causes of failure, this thesis proposes three recommendations: first, optimize greenwashing risk assessment procedures in integrated audit; second, leverage the synergy of integrated audit to deepen the verification of greenwashing means; third, improve the basic support for integrated audit governance of greenwashing.

This study provides specific case support and practical pathway references for integrated audit in the field of greenwashing governance, offers actionable suggestions for accounting firms to optimize integrated audit processes and enhance the governance effect on greenwashing, and also supplies case accumulation and conceptual references for related research.

Key words: Greenwashing Behavior; Integrated Audit; Audit Governance; Internal Control Audit; Valin Steel

目录

摘要	I
Abstract	II
第 1 章 绪论	1
1.1 研究背景与意义	1
1.1.1 研究背景	1
1.1.2 研究意义	3
1.2 文献综述	4
1.2.1 企业漂绿行为的相关研究	4
1.2.2 企业漂绿治理的相关研究	8
1.2.3 整合审计的相关研究	9
1.2.4 文献述评	11
1.3 研究内容与方法	11
1.3.1 研究内容	11
1.3.2 研究方法	12
1.4 技术路线	14
1.5 研究特色	14
第 2 章 概念界定与理论基础	16
2.1 相关概念	16
2.1.1 漂绿的含义	16
2.1.2 整合审计的含义	16
2.1.3 审计治理的含义	17
2.2 理论基础	18
2.2.1 舞弊 CRIME 理论	18
2.2.2 信息不对称理论	18
2.2.3 社会责任理论	19
第 3 章 CRIME 理论下整合审计治理漂绿行为的机理与路径分析	20
3.1 质性访谈研究设计与实施	20
3.1.1 访谈对象选择与数据来源	20
3.1.2 访谈提纲设计	21
3.1.3 资料处理与主题分析	22

3.1.4	访谈结论与研究指引	24
3.2	整合审计治理漂绿行为的机理与路径分析	25
3.2.1	整合审计对漂绿行为人（C）的治理机理与路径	25
3.2.2	整合审计对漂绿手段（R）的治理机理与路径	26
3.2.3	整合审计对漂绿动因（I）的治理机理与路径	29
3.2.4	整合审计对漂绿监督（M）的治理机理与路径	30
3.2.5	整合审计对漂绿后果（E）的治理机理与路径	32
第4章	华菱钢铁案例概况与整合审计对漂绿行为的治理效果评价	34
4.1	华菱钢铁案例概况	34
4.1.1	企业概况	34
4.1.2	审计机构概况	36
4.1.3	案例选取原因	37
4.2	整合审计对华菱钢铁漂绿行为的识别失效分析	38
4.2.1	故意隐瞒型漂绿：未揭穿环境信息披露的失真	39
4.2.2	空头支票型漂绿：未识别环保承诺与执行的背离	42
4.2.3	本末倒置型漂绿：未识破重披露轻整改的包装假象	43
4.2.4	模糊视线型漂绿：未发现核心定量信息披露缺失	45
4.3	整合审计对华菱钢铁漂绿行为的约束失效分析	46
4.3.1	漂绿行为的持续性：审计期间未被有效纠偏	46
4.3.2	环境违规的蔓延性：审计期间问题持续恶化	47
第5章	CRIME理论下华菱钢铁漂绿行为的整合审计治理失效成因分析	48
5.1	问卷调查研究设计与实施	48
5.1.1	问卷结构设计	48
5.1.2	样本对象选择	49
5.1.3	问卷发放与收集	49
5.1.4	样本特征统计	49
5.1.5	数据统计分析	50
5.2	整合审计对漂绿行为人（C）维度治理失效的成因	52
5.2.1	未充分识别管理层业绩压力下的漂绿倾向	52
5.2.2	忽视环境合规压力下的印象管理动机	54
5.2.3	低估管理层环境专业胜任能力缺陷的风险	56
5.3	整合审计对漂绿手段（R）维度治理失效的成因	59
5.3.1	环境事项审计中职业怀疑缺失	59
5.3.2	财务与非财务信息核验缺位	59

5.3.3	环境事项层面的内部控制治理缺位	60
5.3.4	内控审计与财报审计协同失效	60
5.4	整合审计对漂绿动因（I）维度治理失效的成因	61
5.4.1	未充分将财务表现纳入漂绿风险评估体系	61
5.4.2	未充分研判绿色融资压力驱动的漂绿动机	63
5.5	整合审计对漂绿监督（M）维度治理失效的成因	66
5.5.1	对治理层环境监督履职情况的核查流于形式	66
5.5.2	审计师工作量超负荷与认知资源挤占	67
5.5.3	负向异常审计费用对审计投入的制约	69
5.5.4	长期审计合作导致的职业审慎性弱化	71
5.5.5	环境审计专长未能有效转化为治理效能	72
5.6	整合审计对漂绿后果（E）维度治理失效的成因	72
第 6 章	会计师事务所整合审计治理漂绿行为的建议	74
6.1	优化整合审计中的漂绿风险评估程序	74
6.1.1	强化对漂绿行为人的风险评估	74
6.1.2	关注绿色融资需求诱发的漂绿风险	75
6.1.3	重视环境舆情的预警作用	75
6.2	加强整合审计中的漂绿手段核查	76
6.2.1	强化财务数据与环境信息披露的勾稽核对	76
6.2.2	聚焦环境合规关键环节的核查	76
6.3	完善整合审计治理漂绿行为的基础支撑	78
6.3.1	保障重污染行业的审计资源投入	79
6.3.2	培育并配置具备环境专长的审计团队	79
6.3.3	强化长期审计合作下的职业审慎性	79
第 7 章	研究结论与展望	81
7.1	研究结论	81
7.2	研究展望	82
参考文献	.....	83
附录 A	.....	88
附录 B	.....	90
附录 C	.....	96
致谢	.....	99
作者简介	.....	100

第1章 绪论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 研究背景

全球气候变化与环境污染问题日益突出，推动绿色发展已成为国际社会的普遍共识。自2015年《巴黎协定》签署以来，各国围绕碳减排、生态环境保护与可持续发展展开了广泛合作。中国作为全球气候治理的重要参与者、贡献者、引领者，明确提出“力争2030年前实现碳达峰、2060年前实现碳中和”的“双碳”战略目标。党的二十大报告进一步对“建设美丽中国”、加快发展方式绿色转型作出系统部署，明确协同推进降碳、减污、扩绿、增长，将绿色低碳发展摆在经济社会发展的突出位置。为筑牢生态环境治理的法治根基，我国先后制定修订了《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国大气污染防治法》等一系列基础性法律法规。

随着环境治理力度的持续加大，企业环境信息的透明披露成为打通政策落地、监管执行与市场监管全链条的关键环节。近年来，我国持续完善企业环境与可持续信息披露的制度体系，逐步收紧合规要求与监管标准。2021年12月，生态环境部以部令第24号发布《企业环境信息依法披露管理办法》，以专门规章形式系统构建了企业环境信息依法披露的全流程管理体系，明确了披露主体责任、核心内容、时限安排及监管措施。2024年11月，财政部牵头联合九部委发布《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》，进一步细化了可持续信息披露的质量要求与执行标准，搭建起我国可持续披露准则体系的顶层框架。

尽管环境治理的制度体系日益完善、监管要求持续加码，部分企业仍未真正落实环境治理主体责任，反而出于维护商业利益、美化资本市场形象的目的，通过多种手段实施漂绿行为。所谓漂绿，是指企业通过虚假环保宣传、夸大绿色发展成效、选择性披露环境信息等方式，虚构积极正面的绿色形象，实质上却未真正履行环境责任、落实减排要求。该行为不仅严重误导消费者、投资者等利益相关方的决策判断，扰乱公平竞争的市场秩序，还会造成绿色金融资源与政策资源的严重错配，削弱我国生态环境保护的整体实效。《南方周末》自2009年起已累计发布十余期“中国漂绿榜”，持续披露国内企业漂绿行为，其中多家行业龙头企业均曾上榜，华菱钢铁更是作为重污染行业的典型案例登上2023-2024年度榜单，充分反映出我国企业漂绿行为的普遍性。

企业漂绿行为的普遍发生，暴露出当前监管与治理体系的现实短板。例如，违规惩

戒力度不足、违规成本偏低、外部监督约束缺位，加之漂绿手段日益隐蔽，传统治理手段难以识别。这些问题的存在，使得现有治理体系难以满足绿色低碳发展的实际需求。因此，有必要探索能够有效治理漂绿行为的监督治理路径。

外部审计在监督与评估企业行为方面发挥着重要作用，已有研究表明其在漂绿治理中能够取得积极效果。整合审计作为外部审计的一种具体形式，具有独特的治理优势。2012年，我国主板上市公司正式实施企业内部控制规范体系，要求主板上市公司同时披露财务报表审计报告和内部控制审计报告，标志着我国资本市场“双审计”时代的开启。整合审计是指财务报表审计和内部控制审计由同一家会计师事务所进行，该模式作为提升审计效率、降低审计成本的有效方式，被超过95%的实施双重审计的上市公司所采用，详见表1-1。涂建明等（2022）指出，相较于非整合审计，整合审计能够产生显著的“知识溢出效应”，审计师在开展财务报表审计时获取的深度信息，有助于其更敏锐地察觉企业内部控制中的重大缺陷，两类审计可相互利用证据。因此，从工作流程来看，整合审计能够依据财报中发现的环境罚款等线索，更敏锐地识别出企业环境层面相关的内部控制缺陷，这使其具备治理漂绿行为的重要潜在价值。

表 1-1 2018-2024 年上市公司整合审计实施情况统计

年份	A 股上市 企业总数	实施双重审 计的企业数 量	双重审计企业 占上市公司总 数比例	实施整合审 计的企业数 量	非整合审计 的企业数量	整合审计企业 占双重审计企 业比例
2018	3604	1942	53.88%	1918	24	98.76%
2019	3810	1989	52.20%	1960	29	98.54%
2020	4299	3118	72.53%	3098	20	99.36%
2021	4805	2521	52.47%	2490	31	98.77%
2022	5170	3601	69.65%	3578	23	99.36%
2023	5354	3800	70.97%	3783	17	99.55%
2024	5405	5401	99.93%	5366	35	99.35%

（数据来源：根据中国注册会计师协会《上市公司年报审计情况快报》手工整理）

然而，从现有研究与实践来看，整合审计在漂绿行为治理中的潜力尚未得到有效挖掘。一方面，学术界对整合审计在漂绿治理中的作用和具体路径缺乏深入分析；另一方面，实务中整合审计仍以传统财务错报风险为核心，对企业环境信息披露的真实性、企业环保管理内控的有效性关注不足。这一问题在华菱钢铁案例中表现得尤为典型，自实施整合审计以来，其多维度的漂绿行为始终未被审计机构及时识别与治理，高调的绿色宣传、故意的负面信息隐瞒与频发的环境违规形成强烈反差。

因此，本文的研究重点在于梳理并构建整合审计治理漂绿行为的机理与具体路径。以此为具体指引，深入剖析具体案例中整合审计对漂绿行为的治理成效及失效原因，并提出改进建议。

为了给具体指引的搭建提供清晰的分析维度，本文引入舞弊 CRIME 理论作为核心分析框架。CRIME 理论由 Zabihollah Rezaee 于 2005 年提出，从行为人、手段、动因、

监督、后果五个维度全面剖析企业舞弊行为的形成机理。该理论适用于漂绿行为分析的原因在于：漂绿本质上是企业在环境信息披露领域的舞弊行为，其发生同样需要具备行为人的决策倾向、手段的实施路径、动因的驱动力量、监督的缺失漏洞以及后果的影响外溢。CRIME理论的五维框架能够将漂绿行为从动机产生、手段实施、监督失灵到后果显现的全过程进行系统性拆解，为后续分析整合审计应在哪些环节发挥治理作用、又因何治理失效提供了清晰的分析框架。

CRIME理论的引入为研究提供了分析维度，但整合审计在这五个维度上的具体治理路径，仍需结合一线审计经验加以提炼与验证。为此，本文采用深度访谈法，选取12位兼具重污染行业审计经验与整合审计经验的一线审计专家，开展半结构化访谈。访谈提纲依据CRIME理论的五维度设计，通过对访谈资料进行主题分析，本文从实务中提炼出整合审计治理漂绿行为的核心优势与机理路径。

本文选取华菱钢铁漂绿事件作为研究案例。主要基于以下三方面考虑：第一，钢铁行业属于典型的重污染行业，是漂绿行为的高发领域；第二，华菱钢铁存在明显的漂绿行为，其高调的绿色宣传与频发的实际环境违规形成鲜明对比，具有较强代表性；第三，华菱钢铁采用整合审计模式，为研究整合审计治理失效问题提供了合适的案例基础。

本文拟运用所构建的治理机理与路径作为具体指引，分析天健所整合审计对华菱钢铁漂绿行为治理失效的成因，进而探讨优化整合审计治理漂绿行为的建议，以期弥补当前漂绿治理研究中的整合审计短板、提升漂绿行为治理效果提供实践参考。

1.1.2 研究意义

1.1.2.1 理论意义

本研究在理论层面的意义主要体现在对整合审计应用领域的拓展。现有关于审计治理企业漂绿行为的研究，多聚焦于政府审计与内部审计的作用，对会计师事务所这一外部关键主体的探讨相对薄弱，尤其缺乏对其运用整合审计手段实现有效治理的理论剖析。本研究以CRIME理论为分析框架，结合对一线审计专家的深度访谈，从行为人、手段、动因、监督、后果五个维度归纳了整合审计治理漂绿行为的机理与具体路径，揭示了整合审计的财务与内控双重视角在企业环境责任监督中的具体运用方式，为整合审计如何治理企业漂绿行为提供了具体指引。

1.1.2.2 现实意义

对于企业而言，整合审计对企业漂绿行为的治理，有助于企业及时纠正环境信息披露中的不实内容，弥补环保管理中的漏洞，减少因漂绿行为遭受监管部门处罚、被媒体曝光而导致声誉受损的情况。

对于会计师事务所来说，本文依托 CRIME 理论搭建了整合审计治理漂绿行为的机理与路径框架，并结合华菱钢铁案例深入剖析了治理失效的原因，为会计师事务所优化整合审计流程、增强漂绿行为的治理能力提供了具体的实践参考。特别是在重污染行业的审计项目中，本文所提出的强化漂绿风险评估等建议，能够助力事务所更为高效地识别和应对企业漂绿行为，降低审计风险，提高审计质量，切实履行外部监督职责。

对于政府及监管机构而言，整合审计对企业漂绿行为的治理，有利于降低监管成本，提升环境规制政策的实施效果。本文指出的整合审计在漂绿治理中的薄弱环节及改进思路，可为监管部门强化审计机构在环境事项中的监督责任提供决策参考。

对于利益相关者而言，整合审计对企业漂绿行为的治理，有助于减少信息不对称，降低投资者因企业虚假环保宣传而做出错误投资决策的风险，保障绿色金融资源的有效配置。同时，通过提升企业环境信息的真实性与透明度，能够增强资本市场对绿色发展相关投资标的的信任基础，促进市场形成“真绿”激励与“漂绿”惩戒的良性循环。

1.2 文献综述

1.2.1 企业漂绿行为的相关研究

1.2.1.1 漂绿行为的动因

国内外学者对漂绿行为动因的研究，可归纳为内部动因、外部动因两类。

(1) 内部漂绿动因

从现有研究来看，企业内部的多重因素，如逐利、业绩压力、内部治理薄弱等，都是漂绿行为的重要诱因。

逐利是漂绿行为的核心内在动因之一。Lyon & Maxwell (2011) 指出，企业期望通过释放“绿色”信号来获取市场利益，而无需真正承担高昂的环保实际成本。肖红军等 (2013) 也证实，企业作为“经济人”，以利润最大化为终极目标，漂绿是其理性选择的结果，旨在以低成本获取社会责任声誉所带来的经济收益。蔡真等 (2025) 则进一步从管理层视角补充，指出管理层因拥有环境信息披露的自由裁量权及自利动机，往往刻意实施漂绿行为。

管理层面临业绩压力和股东期望时，也是诱发漂绿现象产生的重要因素。李强和宋嘉玮 (2022) 指出，当企业未能达成预期业绩目标时，管理层可能会通过虚构环保成果来应对股东不满、缓解市场压力。张洽等 (2024) 的研究也证实，业绩期望落空时，企业为缓解外部压力、快速维持市场形象并争取绿色补贴或融资等补偿性资源，倾向于采取漂绿这一低成本的机会主义行为。

企业内部管理薄弱同样会诱发漂绿行为。Delmas & Burbano (2011) 较早从激励结

构入手，指出内部激励设计失当会助长漂绿行为，将问题聚焦于制度设计层面。杨波（2012）则将视角扩展至更广泛的治理结构，认为治理结构不完善、高管激励机制存在缺陷等问题会导致环境信息披露质量下降，进而引发漂绿。杨七中和马蓓丽（2025）在前述研究基础上，运用机器学习模型对漂绿动因进行全局性挖掘，发现内部治理薄弱不仅是众多诱因之一，更是企业漂绿现象的主要全局动因。

（2）外部漂绿动因

学者们指出，监管环境、同群模仿、信息不对称以及满足利益相关者期待等外部因素，同样会诱发企业漂绿行为。

制度环境的不健全与监管执行不力是诱发企业漂绿行为的重要外部因素。毕思勇和张龙军（2010）指出，环境标准不完善、监管不力是企业漂绿行为发生的重要外因。潘安娥等（2019）则进一步发现，企业在应对政策不确定性与监管压力时，可能通过漂绿行为来降低违规成本的风险。此外，张长江等（2024）补充道，在环境规制较为宽松或执行不力的地区，企业更容易选择通过漂绿来应对外部压力。

同群模仿在漂绿行为的扩散中起到了推波助澜的作用，这一过程主要体现为同行业或同地区企业之间的相互影响。例如，陈玲芳（2023）发现，漂绿行为存在“地区同群效应”，即面对相似的外部环境和竞争压力时，企业往往会相互模仿，从而导致漂绿行为的集体化。

信息不对称也是漂绿行为得以滋生的重要外部动因。Delmas & Burbano（2011）指出，市场信息不对称使得消费者无法有效区分真实环保企业与漂绿企业，从而为漂绿行为提供了空间。黄溶冰（2022）也指出，在绿色市场中，企业占据信息优势，而消费者或投资者处于信息劣势，这为企业实施漂绿创造了条件。

满足利益相关者期待，同样是驱动企业漂绿的重要外部因素。Du（2015）提出，企业为了获取短期市场资金青睐和更高的股票估值，存在夸大甚至虚构环保成就的强烈动机。Berrone et al.（2017）则进一步指出，企业在面临展现环保责任的社会压力时，为了让外界认为其符合社会环保期望，往往有动机进行漂绿。

1.2.1.2 漂绿行为的手段

回顾国内外学者的研究，可将漂绿行为的手段归纳为多个层面，包括故意隐瞒或选择性披露、模糊性表述、象征性绿色行动、“言行脱节”、误导性视觉形象、利用第三方认证的不当行为以及供应链中的漂绿。

企业往往通过故意隐瞒或选择性披露来掩盖其环境问题。Lyon & Maxwell（2011）提出，企业仅披露环境表现中的正面信息，而隐瞒负面信息，以此塑造过于积极的企业形象。类似地，黄溶冰（2022）指出，企业倾向于选择性披露对自身有利的环境信息，隐瞒不利部分，例如只强调正面环保措施，却回避污染问题。宋锋华（2022）则将这种

策略概括为“信息过滤”，即只发布有利信息、忽略负面信息，通过混淆、掩饰等方式改变环境信息。

模糊性表述是企业漂绿行为的常见手段之一。张丹等（2023）强调，企业通过使用模糊语言描述环保行为，缺乏具体数据，导致其真实性难以核实。陈建宇等（2025）进一步指出，企业在进行环境信息披露时，倾向于使用缺乏实质内容的声明代替真实、具体、可验证的环境信息，而非进行实质性披露。

象征性绿色行动主要表现为企业仅停留在环保的表面姿态，而未采取实质行动。De Freitas et al.（2020）指出，企业在整体形象宣传中宣称自身为环保企业，但实际经营活动中并未采取相应的环境改进措施。刘亦晴等（2022）也强调，企业常声称符合环保政策要求，但实际上只做表面文章，未进行实质性的环保改进。李胜兰等（2025）则从技术层面发现，部分企业通过获取非核心技术或低质量的绿色专利来装点门面，而非追求根本性的绿色技术突破。

“言行脱节”主要表现为企业表面上出具光鲜的环保报告，暗地里却存在环境违规行为。Siano et al.（2017）通过大众汽车排放造假丑闻，拓展了漂绿的分类，指出了“言行脱节”这一极其恶劣的手段。企业通过技术手段系统性地操纵环境绩效数据，使产品在测试中表面符合环保标准，而实际运行中的排放远超限值。

误导性视觉形象也是漂绿手段之一。Montgomery & Lyon（2024）指出，企业通过使用绿色包装或环保标志，试图误导消费者认为其产品或服务具有高度的环保特性。同时，企业还利用广告中的环保相关图片和视频塑造环保形象，但实际操作中却远未达到这些宣传的效果。

企业还会通过不当利用第三方认证手段来增强其环保可信度。Fischer & Lyon（2014）指出，企业会采用标准较低的“行业内部环保标签”。这种看似官方的标签，实际上沦为企业实施漂绿行为的合法化工具，使消费者难以辨别其真实的环保投入。张长江等（2024）补充道，企业有时声称与环保组织合作，但实际上并未进行实质性合作或作出真正贡献。Free et al.（2025）则发现，一些企业购买虚假的环保认证或标签，试图通过这些认证为其产品增添环保光环。

企业在供应链中也存在漂绿行为。Vollero et al.（2016）指出，企业会将环保责任转移给供应链中的其他环节，外包给环保表现不佳的第三方，以此逃避自身的环保责任。

这些手段综合展示了企业多样的漂绿行为，反映了企业通过各种策略误导消费者、投资者和社会，以获取市场优势或逃避环境责任。

1.2.1.3 漂绿行为的影响

漂绿行为的影响广泛，涉及消费者、投资者、企业自身、社会以及审计监督等多个层面。不同学者的研究从多个角度揭示了漂绿的负面影响。