



社会责任管理蓝皮书

BLUE BOOK OF SOCIAL RESPONSIBILITY MANAGEMENT

中国上市公司 社会责任能力成熟度报告 (2017~2018) No.3

肖红军 王晓光 李伟阳 / 著

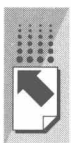
中国企业管理研究会社会责任专业委员会

北京融智企业社会责任研究院

REPORT ON CHINA LISTED CORPORATE
SOCIAL RESPONSIBILITY
CAPABILITY MATURITY (2017-2018) No.3

 社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

2018
版



社会责任管理蓝皮书

BLUE BOOK OF

SOCIAL RESPONSIBILITY MANAGEMENT

中国上市公司社会责任能力 成熟度报告 (2017~2018) No.3

REPORT ON CHINA LISTED CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY
CAPABILITY MATURITY (2017-2018) No.3

肖红军 王晓光 李伟阳 / 著

中国企业管理研究会社会责任专业委员会

北京融智企业社会责任研究院



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目(CIP)数据

中国上市公司社会责任能力成熟度报告. No. 3, 2017 -
2018 / 肖红军, 王晓光, 李伟阳著. -- 北京: 社会科学文献出版社, 2018. 5

(社会责任管理蓝皮书)

ISBN 978 - 7 - 5201 - 2543 - 7

I. ①中… II. ①肖… ②王… ③李… III. ①上市公司 - 社会责任 - 研究报告 - 中国 - 2017 - 2018 IV.
①F279. 246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 064853 号

社会责任管理蓝皮书

中国上市公司社会责任能力成熟度报告 (2017 ~2018) No. 3

著 者 / 肖红军 王晓光 李伟阳

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 吴 敏

责任编辑 / 吴 敏

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社 (010) 59367127

地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029

网址: www.ssap.com.cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 三河市龙林印务有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm I/16

印 张: 20.25 字 数: 305 千字

版 次 / 2018 年 5 月第 1 版 2018 年 5 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 2543 - 7

定 价 / 98.00 元

皮书序列号 / PSN B - 2015 - 507 - 2/2

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

中国企业管理研究会 社会责任专业委员会

中国企业管理研究会，原名中国工业企业管理教育研究会，创建于1981年。1995年3月经民政部批准，改名为中国企业管理研究会。作为全国性社团组织，中国企业管理研究会的主要功能是向政府反映企业管理中出现的問題、提出企业管理政策建议；总结和推广企业的先进管理经验，并开展管理咨询服务；进行企业管理理论研究和学术交流；组织协调全国大专院校企业管理教材的编写和教学经验的交流；开展企业家经营管理知识培训和国际学术交流等。研究会现有理事单位近300家，涵盖企业、高等院校、研究机构和新闻出版单位。自成立以来，研究会不仅为我国大中型企业培训了许多优秀的经营管理人才，而且就高等管理教育的改革、成人教育的发展等问题曾向国务院和中央有关部委提出一些重要建议，受到中央有关领导同志的好评。

中国企业管理研究会社会责任专业委员会于2014年正式成立，其定位是充分发挥中国企业管理研究会的优势，将企业、高等院校、研究机构联结起来，引领中国企业社会责任发展的潮流，推动中国企业社会责任的理论与实践发展，提高中国企业的责任竞争力。中国企业管理研究会社会责任专业委员会的理事单位来自全国多个研究机构、高等院校和知名企业，主要任务是从事社会责任基础理论研究、社会责任管理与教学案例开发、举办社会责任活动与会议、开展社会责任理论与实践优秀成果跟踪评价、提供社会责任高端培训和咨询服务。

北京融智企业社会责任研究院

北京融智企业社会责任研究院（以下简称“研究院”）是一家在北京市民政局正式注册、国内专门从事企业社会责任研究与推广的专业机构，其核心团队包括国内较早从事社会责任研究和实践的主要专家。研究院致力于为政府、企业 and 非政府组织在社会责任领域提供强有力的研究平台、服务平台、沟通平台、创新平台和合作平台，积极推动国内企业社会责任理论与实践的持续健康发展。

研究院始终以建设国内领先、国际一流的企业社会责任研究与服务专业机构为着眼点，坚持秉承“融生达道、智造卓越”的办院宗旨，融智成智，积极为企业探寻可持续发展之道，用智慧帮助更多企业成就卓越。

研究院拥有一支具有较高专业水平、素质全面、能力突出、经验丰富、胸怀激情、具有国际视野的研究与服务团队，融合一批来自国内外一流高等院校，以及具备管理学、经济学、社会学、金融学、环境学等不同学科背景的人才队伍，造就了一批资深的企业社会责任专家。研究院拥有广泛的产业、学界、政府、国际机构资源，建立了高层次的社会责任国际平台，与国内企业社会责任政府主管部门保持着密切的合作与联系，形成了由来自中国社会科学院、国务院发展研究中心、北京大学、北京师范大学、厦门大学、对外经济贸易大学等机构的国内一流专家组成的智库。

研究院长期以来专注于可持续发展和企业社会责任领域的研究、咨询、培训和传播，出版了多部具有较大影响力的企业社会责任著作或研究报告，创新开展了多次不同形式的企业社会责任专项培训，研发了适合中国企业实际的可持续发展和社会责任管理体系与模式，为 30 多家中央企业、金融机构以及众多中小企业提供了社会责任的专门咨询服务，组织了多次具有广泛

影响的企业社会责任国际和国内会议，积极为企业搭建社会责任的沟通与传播平台。

研究院目前是国家标准委员会核心合作单位，参与中国企业社会责任标准以及中国企业社会责任报告标准的制定。研究院创新推出了以社会责任管理能力成熟度模型为基础，以利益相关方关系管理为主线，以可持续竞争力提升为目标的社会责任管理体系和模式。

研究院一直坚持“用心、专心、同心”的客户服务理念，努力做到用心为客户谋事，专心为客户干事，同心为客户成事；一直坚持“热心、诚心、细心”的开放合作态度，不仅热心于与社会各界开展各项合作，而且始终诚信地对待合作伙伴，细心地与合作伙伴携手共进。研究院期待为更多的客户提供专业、优质的服务，实现共同成长；期待与更多的有志之士紧密协作，共创中国企业可持续发展的未来。

主要编撰者简介

肖红军 先后就读于厦门大学电子工程系、厦门大学管理学院和中国社会科学院研究生院，分别获得工程学学士、管理学硕士和管理学博士学位。现任职于中国社会科学院工业经济研究所，主要从事企业社会责任、企业成长方面的研究，曾经主持或参与多项国家科技支撑计划项目、“863”计划项目、国家社科基金项目，以及国家发改委、工业和信息化部等多个部委委托的重要研究课题，在全国核心期刊上发表论文多篇。

王晓光 管理学博士，研究员，毕业于中国社会科学院研究生院，现任北京融智企业社会责任研究院院长、中国企业管理研究会副理事长、中国工业经济联合会企业社会责任促进中心主任、中国工业企业社会责任研究智库秘书长、国家企业社会责任标准起草组专家，主要从事企业社会责任管理、企业战略与组织等领域的研究，在企业社会责任管理与可持续竞争力领域提出了系统的理论框架。先后主持或参与联合国开发计划署（UNDP）、国际劳工组织（ILO）、科技部、工信部、国务院国资委等国际组织与国家部委的研究项目十余个，主持大型企业的社会责任咨询与培训项目上百个，发表论文数十篇，出版专著和教材多部。

李伟阳 毕业于财政部中国财政科学研究院研究生部，现任国家电网公司能源研究院副院长，兼任中国企业管理研究会常务副理事长、厦门大学企业社会责任与企业文化研究中心首席研究员、联合国“全球契约”中国网络中心副主任、中国 ISO 社会责任专家组成员。主笔完成我国企业首份社会责任报告和首个企业履行社会责任指南，率先提出企业全面社会责任管理模式，成果荣获第十五届国家级企业管理现代化创新成果一等奖，出版著作多部，主持国家级科研项目多个。

摘 要

企业社会责任能力成熟度是对企业社会责任能力的度量，企业社会责任能力集中体现在实现企业社会责任目标或构想所具有的知识、技能和意愿水平上。为了更加全面准确评价中国上市公司的社会责任能力成熟度水平，为企业提升社会责任能力提供参考，推动中国企业社会责任管理实践和理论研究的发展，在编写《中国上市公司社会责任能力成熟度报告（2016）No. 2》的基础上，继续编写《中国上市公司社会责任能力成熟度报告（2017 ~ 2018）No. 3》。

在以往研究的基础上，本报告研究样本覆盖沪深 A 股全部上市公司，用来反映中国资本市场整体社会责任能力发展水平。报告由总报告、技术报告、基础指数报告、衍生指数报告、指数比较报告、附录六大部分构成。

总报告是对全书主要研究成果的总体性概括，提炼了 2017 年具有代表性的中国上市公司社会责任能力成熟度八大发现。

技术报告是对评价方法的说明。2017 年继续采用 2016 年中国上市公司社会责任能力成熟度评价方法，主要从指标构建、赋值赋权、评价实施等三个方面进行了说明。

基础指数报告包括两部分内容：中国资本市场社会责任发展成熟度综合指数评价、沪深上市公司社会责任能力成熟度评价分析。前者是对中国资本市场社会责任发展阶段的整体研究，后者是对中国沪深 A 股上市公司社会责任能力成熟度的总体平均分析。

衍生指数报告从 19 个重点行业，同时专门对“一带一路”主题上市公司的社会责任能力建设水平和制造业上市公司绿色发展能力进行了评价分析。



指数比较报告旨在比较不同股票价格指数上市公司的社会责任能力成熟度水平。从指数的代表性和多元性考虑，选取了上证 180、深证 100、中证 100、沪深 300、中小板综、创业板综共六类指数进行了比较分析。我们还在本部分提出了“CSRCM50 指数”的概念，并将这一指数的市场表现与上述不同股票价格指数的市场表现进行了比较，分析了社会责任能力成熟度对上市公司在资本市场表现的影响。

附录部分集中展示了 2016 年中国沪深上市公司社会责任能力成熟度指数以及“一带一路”主题上市公司社会责任能力成熟度指数的得分。

目 录



I 总报告

- B.1** 2016 年中国上市公司社会责任能力建设进展
——2016 年中国上市公司社会责任能力成熟度八大发现 001

II 技术报告

- B.2** 中国上市公司社会责任能力成熟度评价方法 008
- B.3** 中国资本市场社会责任发展成熟度综合指数评价分析 017

III 基础指数报告

- B.4** 中国上市公司社会责任能力成熟度评价分析 025

IV 衍生指数报告

- B.5** 重点行业上市公司社会责任能力成熟度评价分析 035
- B.6** 制造业上市公司绿色发展能力成熟度评价 150
- B.7** “一带一路” 主题上市公司社会责任能力成熟度评价分析 161



V 指数比较报告

B. 8	不同股票价格指数的社会责任能力建设比较	175
B. 9	社会责任能力成熟度 50 指数与不同股票价格指数的市场表现比较	201

VI 附录

B. 10	附录一 中国上市公司社会责任能力成熟度指数 (2017)	216
B. 11	附录二 “一带一路” 主题上市公司社会责任能力成熟度指数 (2017)	302
B. 12	参考文献	305
B. 13	后记	308

皮书数据库阅读**使用指南**

总 报 告



B.1

2016年中国上市公司 社会责任能力建设进展

——2016年中国上市公司社会责任能力成熟度八大发现

摘 要： 本文概括提炼了2016年中国上市公司社会责任能力成熟度的主要研究结论。研究发现，2016年中国资本市场社会责任发展成熟度处于起步的后半段，沪深上市公司的社会责任能力建设水平处于弱能级。本文对重点行业、“一带一路”主题、绿色制造主题等不同上市公司集合的社会责任能力成熟度进行了总体评价。

关键词： 上市公司 资本市场 成熟度 社会责任能力

一 发现1：中国资本市场社会责任发展成熟度 综合指数得分40.18分，处于弱能级

2016年中国资本市场社会责任发展成熟度综合指数得分为40.18分，



略低于 2015 年的平均得分 42.79 分，这表明我国资本市场社会责任发展水平整体处于弱能级。这一时期，资本市场对社会责任理念从一无所知到初步了解，社会责任相关议题开始出现在投资决策的考虑因素中，但远没有成为投资的重要参考。负责任投资、社会价值投资等与社会责任密切相关的投资概念逐渐被市场提及、讨论。从企业实践来看，绝大部分上市公司仍然没有开展富有成效的社会责任推进管理。与经济指标相比，资本市场对环境因素的重视程度还远远不够。

二 发现2：中国上市公司社会责任能力成熟度得分 偏低，只有1.8%的上市公司处于本能级

2016 年中国上市公司社会责任能力成熟度平均得分为 34.25 分，略高于 2015 年的平均水平 33.01 分，整体处于弱能级。在 2805 家上市公司中，高达 98.2% 的公司得分低于 60 分，超过 60 分的公司仅有 51 家。这表明中国上市公司社会责任能力建设水平正处在启蒙跟随阶段，大多数上市公司正在为履行社会责任打造基础，尚不具备足以实现企业社会责任目标的知识和能力，履责意愿也相对较低。

社会责任理论和管理实践在我国已经有近十年的发展积累，但上市公司的社会责任能力建设水平较低，上市公司的经济价值创造能力普遍突出，社会责任推进管理严重不足，环境价值创造能力和社会价值创造能力都亟待提升。导致这一结果的主要原因是：从社会责任自身的发展趋势来看，社会责任理论研究和思想至今并没有进入主流经济学和管理学的视野。这表现在企业管理中，就是社会责任工作被边缘化。从资本市场来看，我国的“负责任投资”理念仍处于起步阶段，投资者的社会责任投资意识比较缺乏，资本市场对未能履行社会责任的上市公司没有形成普遍性压力，同时对履行了社会责任的上市公司也缺乏有效的激励。从政策环境来看，两个交易所对上市公司履行社会责任的推动力度偏弱。2006 年深交所发布《深圳证券交易所上市公司社会责任指引》，倡导上市公司承担社会责任，鼓励上市



公司发布社会责任报告。2008 年上交所发布《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》，号召上市公司按照所处行业和自身经营特点，建立符合公司实际的社会责任战略规划及工作机制。虽然两个交易所先后对上市公司履行社会责任和披露相关信息都提出了要求，但仍然界定在企业自愿的基础上，没有强有力的约束举措，并将重点放在了信息披露上。而且，最近几年，上交所和深交所都没有就社会责任提出新的政策要求。从企业自身来看，上市公司对社会责任的认知理解仍然停留在基础的理念层面，普遍没有开展实质性的推进管理。受到资本市场对上市公司财务绩效表现的压力，相较于社会、环境等非财务绩效，上市公司更关注经济绩效，大多数公司的综合价值创造能力不足。

三 发现3：普遍没有进行社会责任知识管理，社会责任专项培训和专职人员数量严重不足

在上市公司社会责任能力成熟度六大维度中，“社会责任推进管理”维度得分最低，仅 6.07 分，与其他五个维度的得分差距极大，但高于 2015 年的平均得分 4.45 分。其中，社会责任知识管理与社会责任专项培训得分分别为 1.56 分和 2.18 分，在社会责任推进管理中得分最低。从得分分布来看，得分低于 30 分的企业有 2683 家，占比 95.65%，且以 0 分居多。达到 60 分以上的公司仅有 14 家。这表明，沪深两市上市公司还没有建立起完善的社会责任推进管理体系，对开展社会责任工作缺乏顶层设计和系统的保障。

社会责任推进管理体系是企业落实社会责任议题、开展社会责任实践的重要保障，尤其是当前中国企业社会责任发展处于起步阶段，无论是企业对社会责任意识理念的导入和认知的提升，还是企业推动各层级、各单位落实社会责任要求、践行社会责任理念，均需要强有力的社会责任推进管理。沪深上市公司社会责任推进管理能力成熟度得分普遍较低的主要原因：首先，大多数上市公司没有建立社会责任组织机构或推进制度，即便有社会责任工



作委员会、报告编写小组等机构，也由于设置层次较低，统筹和执行力度偏弱；其次，绝大多数上市公司没有就社会责任开展专门的能力建设，如专项培训、知识管理等；最后，针对社会责任推进管理工作的人力和资金投入严重不足。

四 发现4：环境价值创造能力严重不足，应对气候变化及生态环境保护两个指标得分明显偏低

环境与经济、社会共同构成了企业社会责任的“三重底线”，因此，环境绩效是企业社会责任能力成熟度的重要方面。然而，分析发现，与社会价值创造能力和经济价值创造能力相比，上市公司的环境价值创造能力严重偏弱。数据显示，2016年沪深两市上市公司的环境价值创造能力维度平均得分为20.13分，高于2015年的平均得分18.15分，处于无能级，远逊于上市公司在经济和社会方面的表现。在2805家样本中，有2239家企业在该维度得分低于30分，占比79.82%，仅有46家公司得分高于60分，占比仅为1.6%。

沪深两市上市公司的环境价值创造能力低的原因可能在于：第一，企业对环境问题仍然没有足够重视，特别是制造业企业将治理环境的成本转移到自然环境中，制定的环境政策和体系没有得到有效落实，环境管理的实际效果不理想；第二，环保监管部门的监督管理力度不大，使得环境违法的成本较低；第三，企业对于公共环境问题的关注程度和参与解决的意愿较低。

五 发现5：“一带一路”主题上市公司较注重社会责任战略规划引领作用，超过70%的企业制定了可持续发展战略

2016年，86家“一带一路”主题上市公司有72家公司（84%）制定了可持续发展战略或在战略表述中融入了可持续发展、三重底线责任和利益



相关方等理念，这一比例高于上市公司平均水平，甚至还有 14 家公司（16%）制定了具体的社会责任规划，也高于上市公司平均水平。这表明中资上市公司在“一带一路”建设中，更为重视社会责任的顶层设计和信息披露，从而促进了内部管理提升和外部沟通改进。

六 发现6：制造业上市公司绿色发展能力 亟待提升，81%的企业得分低于30分

2016 年，中国制造业上市公司绿色发展能力平均得分为 19.89 分，略低于全部沪深上市公司的平均得分 20.13 分，略高于 2015 年的平均得分 18.65 分，整体处于无能级。在 1641 家上市公司中，1335 家企业的绿色发展能力成熟度平均得分低于 30 分，处于无能级，占比 81.35%；98.29% 的公司绿色发展能力成熟度没有达到 60 分（本能级），绿色发展能力成熟度平均得分处于 60~80 分的企业数量为 26 家，达到本能级；进入强能级或超能级的企业各为 1 家。

制造业上市公司绿色发展能力偏弱的原因在于：一方面，制造行业资源能源消耗高，长期以来的粗放式发展模式，导致生态环境影响突出，而且大部分企业对环境指标和信息的披露水平不高，不重视与社会公众沟通企业在环境方面的表形；另一方面，反映出当前我国制造业转型升级十分迫切。制造行业对资源能源的消耗大，长期以来的粗放式发展模式，导致生态环境影响突出，迫切需要加快转型升级，改变高投入、高消耗、高排放的传统发展模式，积极推进发展绿色制造、智能制造。

七 发现7：媒体行业上市公司社会责任能力成熟度 平均水平最高，食品行业上市公司社会责任 能力成熟度得分最低

按照 Wind 资讯的分类，上市公司归属的行业（一级行业）共分为 19 大类。统计显示，社会责任能力成熟度水平最高的三个行业分别是媒体行



业、公用事业行业、金融行业，得分依次为 41.69 分、41.25 分、40.69 分；得分最低的三个行业是工业行业、医疗保健行业、食品行业，得分分别是 31.13 分、31.02 分、30.51 分。

媒体行业包含由传播各类信息、知识的传媒实体部分所构成的产业群，其社会责任能力成熟度水平高于其他行业的原因在于：商业化新媒体平台是一个综合性的媒体平台，满足人们的精神文化需求也是其责任之一，如“今日头条”中的一些历史领域作者发布的历史科普，生活领域作者发布的生活窍门、美食制作，还有一些有深度的自媒体作者通过自己的方式展现不一样的社会和生活。目前，一些优质的自媒体已经得到了受众的认可，具备一定的认知度。如人民网、新华网等知名媒体已经在传播方面做到了有口皆碑，而目前比较流行的知名的视频博主等，他们本身已经成为新媒体品牌，不仅能获得高流量的回报，而且能够生产优质的内容，满足人们的精神文化需求。

食品行业社会责任能力成熟度得分最低，其中社会责任推进管理得分仅为 3.61 分，与其他几个指标相比差距较大，而且严重低于沪深两市上市公司的平均得分 6.07 分，说明食品行业上市企业在自身的发展过程中，严重忽视了经济、社会和环境的综合发展。

八 发现8：社会责任能力成熟度处于本能级的前50家公司构成的指数（CSRCM50）在资本市场上的累计收益率高于沪深300、深证综合、上证180

CSRCM50 是以沪深两市上市公司中社会责任能力成熟度得分最高的前 50 家企业为样本编制的指数。统计发现，2016 年 1 ~ 12 月，CSRCM50 指数的收益率为 0.21%，在 7 个指数中为唯一正值，同期深证综合指数为 -14.72%，深证 100 指数为 -15.11%，中证 100 指数为 -7.5%，沪深 300 指数为 -11.28%，上证 180 指数为 -0.964%，上证综合指数为 -12.31%。CSRCM50 的市场收益率显著高于其他指数。从 2017 年整体行情看，股票市场整体收益率逐步回升，数据显示，CSRCM50 指数的收益率为 24.57%，