



上市公司蓝皮书[®]

LUE BOOK OF LISTED COMPANIES

中国上市公司 社会责任信息披露报告 (2013)

ANNUAL REPORT ON SOCIAL RESPONSIBILITY
INFORMATION DISCLOSURE OF CHINESE LISTED
COMPANIES (2013)

张 旺 张 杨 / 著



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

2013
版



中国上市公司社会责任信息 披露报告 (2013)

ANNUAL REPORT ON SOCIAL RESPONSIBILITY INFORMATION
DISCLOSURE OF CHINESE LISTED COMPANIES (2013)

张 旺 张 杨 / 著



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信息披露报告. 2013/张旺, 张杨著.
—北京: 社会科学文献出版社, 2013. 11
(上市公司蓝皮书)
ISBN 978 - 7 - 5097 - 5243 - 2

I. ①中… II. ①张… ②张… III. ①上市公司 - 社会责任 -
信息管理 - 研究报告 - 中国 - 2013 IV. ①F279. 246

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 257847 号

上市公司蓝皮书

中国上市公司社会责任信息披露报告 (2013)

著 者 / 张 旺 张 杨

出 版 人 / 谢寿光

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市西城区北三环中路甲 29 号院 3 号楼华龙大厦

邮政编码 / 100029

责任部门 / 皮书出版中心 (010) 59367127

责任编辑 / 陈 帅 王 颖

电子信箱 / pishubu@ssap.cn

责任校对 / 谢 敏

项目统筹 / 邓泳红 陈 帅

责任印制 / 岳 阳

经 销 / 社会科学文献出版社市场营销中心 (010) 59367081 59367089

读者服务 / 读者服务中心 (010) 59367028

印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

开 本 / 787mm × 1092mm 1/16

印 张 / 17.75

版 次 / 2013 年 11 月第 1 版

字 数 / 285 千字

印 次 / 2013 年 11 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 5243 - 2

定 价 / 69.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误, 请与本社读者服务中心联系更换

 版权所有 翻印必究

上市公司蓝皮书编委会

顾问委员会 (按姓氏笔画排列)

陈 胜	陈 锋	金立扬	周永发	赵昌文
崔大鹏	韩 康	惠宇明	程多生	傅 琳
李 文	李佩芸	张志勇	张峻峰	陈元桥
马欣迎	王 遥	田迎春	史多丽	安青松
温子建	缪瑞兰	钟宏武	姚 峰	郭 军
郭秀明	郭沛源			

编辑委员会

执 行 编 辑 张 杨

委 员 薛 源 江 聃 杨 懿

研究机构简介

中国上市公司社会责任研究中心是由证券时报全力打造的领先的资本市场社会责任研究平台，国内首个关注上市公司社会责任信息披露的专业机构。中心密切关注资本市场社会责任热点，总结资本市场社会责任信息披露规律，客观呈现上市公司社会责任实践发展动态和趋势，推动资本市场非财务信息的完整、准确、及时披露，促进一个透明、负责任的社会责任信息披露市场环境的形成。依托证券时报“一委三会”指定信息披露媒体的地位和优质的媒体资源，结合各专家在社会责任领域的丰富经验，凭借多年积累的资本市场信息传播渠道，中心开展中国上市公司社会责任信息披露研究，全面监测、整合上市公司社会责任方面相关信息，通过梳理、分析、挖掘，形成各类社会责任研究产品，并向监管部门、上市公司、金融机构等资本市场主体提供社会责任相关服务。

中国上市公司社会责任研究中心的主要职能如下。

1. 上市公司社会责任信息披露研究

①**上市公司社会责任信息披露理论体系建设。**通过研究国际、国内社会责任领域相关标准和倡议，结合上市公司自身特点，构建符合中国上市公司实际的、具有指导和实践意义的社会责任信息披露理论体系。

②**上市公司社会责任信息披露标准研究。**进行“非财报信披”标准的探索和研究，协助监管机构倡导并实施社会责任信息披露制度建设。

③**社会责任信息披露系列研究报告。**围绕资本市场和社会责任领域热点问题，进行社会责任实践规律、社会责任重大事件分析以及社会责任与资本市场发展等专项研究，并向社会发布，形成系列上市公司社会责任信息披露报告。每年出版发行《中国上市公司社会责任信息披露研究报告》。

④**上市公司社会责任信息披露的管理培训。**联合监管机构和专业组织，定

期组织面向上市公司高管和社会责任专员进行的社会责任信息披露培训和社会责任管理培训。课程涵盖上市公司社会责任信息披露标准培训、GRI 认证培训、ISO26000 培训以及国内社会责任相关政策法规培训等。

2. 上市公司社会责任信息披露服务

①**上市公司社会责任信息披露**。开辟上市公司社会责任信息披露媒体发布平台，推动上市公司积极披露社会责任信息，以便更加畅通地与各利益相关方进行沟通，帮助上市公司提高资本市场价值。

②**社会责任频道和专版**。负责编辑社会责任信息披露专业频道（csr.stcn.com）和《证券时报》“上市公司社会责任信息披露”专版，通过中心团队及外部专家理事的共同努力，对资本市场的热点社会责任事件进行及时分析报道。

③**社会责任管理案例库**。持续对资本市场的重大社会责任事件进行深度研究，形成社会责任管理案例库，供资本市场主体和研究机构使用。

④**上市公司社会责任品牌策划**。为上市公司提供资本市场社会责任信息披露的深度服务，开展社会责任品牌策划服务，提升企业知名度，塑造具有社会责任感的上市公司企业形象。

3. 上市公司社会责任信息管理服务

①**上市公司非财务信息披露管理软件**。联合中国社会科学院，在中国社会科学院中国企业社会责任报告编写指南基础上，研发面向资本市场的“中国上市公司社会责任信息披露的报告应用系统”，并提供相关配套社会责任咨询服务产品。

②**上市公司社会责任管理咨询**。向上市公司提供社会责任管理相关咨询服务，如企业社会责任战略规划和管理体系的建立、社会责任管理推进路线图的设计、社会责任信息披露制度的建立、社会责任信息发布体系的建立和上市公司社会责任品牌的建立和管理咨询等。

主要编撰者简介

张 旺 证券时报社中国上市公司社会责任研究中心主任、秘书长。擅长传媒领域企业运营与管理、企业社会责任研究与实践工作，曾任 CCTV 中视都市传媒董事长助理、派格太合环球传媒副总裁、中体传媒总经理等职，兼任 GRI 中国可持续发展委员会常务副会长、中国社会科学院经济学部社会责任研究中心副主任、中国社会责任国家标准起草组专家、中日韩社会责任委员会委员、阿拉善生态基金会社会责任专家等。现专注于中国资本市场企业社会责任的研究与实践，参与社会责任国家标准的起草制定，推动资本市场社会责任制度建设，倡导上市公司加强社会责任管理与非财务信息披露。创立“中国责任投资论坛”（China SIF），主编《责任观察》内参杂志，主编《中国 A 股上市公司社会责任报告研究》《中国上市公司非财务信息披露研究报告》《中国上市公司社会责任指南》《中国上市公司社会责任信息披露指标和评价体系》等，研究成果被资本市场广泛使用并影响深远。

张 杨 证券时报社中国上市公司社会责任研究中心研究员。从事社会责任和可持续发展领域的研究和咨询，参与“十一五”国家科技支撑计划重点课题“社会责任国际标准风险控制及企业社会责任评价技术研究”等研究，参与《ISO26000 社会责任指南》中文版翻译校对、全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告指南（G4）》的中文版校对，完成 GRI《媒体行业补充指南》中文版翻译。参与“中国 A 股上市公司社会责任报告研究”项目，参与撰写《中国 A 股上市公司社会责任信息披露研究（2011）》《中国 A 股上市公司社会责任报告研究（2012）》和《中国 A 股上市公司社会责任报告研究（2013）》等研究报告。为中国对外承包工程商会、中国工业经济联合会、中国南方电网公司、中国建筑工程总公司等机构提供社会责任咨询。

摘 要

上市公司社会责任信息披露是指上市公司采用多种形式和渠道向其利益相关方披露其与公司经营、社会和环境等方面相关信息的行为。近年来，中国资本市场对社会责任的高度重视程度日渐提升。上市公司作为中国优秀企业的代表，主动履行社会责任，披露其承担社会责任的情况，有利于资本市场资源的有效配置，也是公司自身应尽的义务。为综合评价和反映当前中国上市公司社会责任信息披露的水平，证券时报社中国上市公司社会责任研究中心（以下简称“中心”）以2013年披露年报的所有上市公司为样本，对其社会责任披露状况进行综合评价。

评价依据上市公司利益相关方模型——“SRST”上市公司社会责任“7+1”模型，以定期披露（公司年度社会责任报告）和日常披露（公司网站相关内容）为主线，对其进行详尽的评价分析，并得出相应结论。

本书分为总报告、专题报告、评价结果与排名三大部分。其中，总报告介绍了本次研究的研究方法和技术路线，以此来评价中国A股上市公司社会责任信息披露水平，并在此基础上得出中国上市公司社会责任信息披露的阶段性特征和存在的问题。专题报告主要分为两大专题研究，分别是中国上市公司定期社会责任信息披露（公司社会责任报告）研究和中国上市公司日常社会责任信息披露（官方网站）研究，从信息披露载体和时效性等方面进行了专题研究和分类比较。评价结果与排名部分综合展示了整个研究中上市公司所有评价维度的表现，展现了当前上市公司社会责任信息披露的水平和阶段，也为每家上市公司审视自身社会责任信息披露情况提供了翔实而有力的参考。

Abstract

Corporate social responsibility (CSR) information disclosure by Chinese listed companies refers to the process by which listed companies disclose the information related to the operational, social and environmental aspects of the companies to their stakeholders in various forms and communication channels. During recent years, China's capital market has been paying attention to CSR. Representative of good corporate citizens in China, listed companies should fulfill their social responsibility and disclose their CSR performance, which is not only helpful for allocating the capital market resource effectively, but also an obligation of the companies. Social Responsibility Research Center for Chinese Listed Companies under Securities Times (hereinafter called "Center"), selected all Chinese listed companies, which disclosed the 2013 financial report, as research samples for a comprehensive evaluation of their social responsibility information disclosure performance, for the purpose of comprehensively assessing and the current CSR information disclosure level of the listed companies.

The evaluation is based on the Chinese Listed Companies Stakeholders Model, "SRST" Chinese listed companies CSR "7 + 1" Model, and mainly focuses on regular disclosures, i. e. , the CSR reports, and daily disclosures, i. e. , the official website of listed companies, doing full evaluation and analysis on them and then drawing conclusions accordingly.

The study includes general report, special reports and evaluation results and rankings. The general report describes the research approaches and technological route, on the basis of which it evaluates the CSR information disclosure level of Chinese listed companies and then points out the current characteristics and existing problems in Chinese listed companies CSR information disclosure. The special reports includes two thematic studies—Annual Social Responsibility Information Disclosure (CSR reports), and Daily Social Responsibility Information Disclosure (pertinent



information on official websites) —which draw comparisons by different categories in information carrier and timeliness. Evaluation results and rankings show the companies' performance in all evaluation dimensions, demonstrate the current CSR information disclosure level and stage of Chinese listed companies, and also provide a full and accurate reference for companies in their self-examination.

目 录

Ⅱ I 总报告

Ⅱ.1 中国上市公司社会责任信息披露研究（2013）	001
一 技术路线	002
二 评价结果	016
三 结果分析	019
四 特征分析	028

Ⅱ II 专题报告

Ⅱ.2 中国上市公司定期社会责任信息披露（社会责任报告）研究	034
Ⅱ.3 中国上市公司日常社会责任信息披露（官方网站）研究	084

Ⅱ III 评价结果与排名

Ⅱ.4 中国上市公司社会责任信息披露综合评价结果与排名	093
Ⅱ.5 中国上市公司定期社会责任信息披露评价结果与排名	170
Ⅱ.6 中国上市公司日常社会责任信息披露评价结果与排名	195
Ⅱ.7 后记	266

CONTENTS



Ⅰ General Report

Ⅰ.1 Social Responsibility Information Disclosure of Chinese Listed Companies	/ 001
1. <i>Research Methods</i>	/ 002
2. <i>Evaluation Results</i>	/ 016
3. <i>Result of Analysis</i>	/ 019
4. <i>General Characteristics</i>	/ 028

Ⅱ Special Reports

Ⅱ.2 Annual Social Responsibility Information Disclosure by Chinese Listed Companies (CSR Reports)	/ 034
Ⅱ.3 Daily Social Responsibility Information Disclosure by Chinese Listed Companies (Official Websites)	/ 084

Ⅲ Evaluation Results and Rankings

Ⅲ.4 Social Responsibility Information Disclosure of Chinese Listed Companies	/ 093
--	-------



B.5	Annual Social Responsibility Information Disclosure by Chinese Listed Companies (CSR Reports)	/ 170
B.6	Daily Social Responsibility Information Disclosure by Chinese Listed Companies (Official Websites)	/ 195
B.7	Postscript	/ 266

总 报 告

General Report

B.1

中国上市公司社会责任信息 披露研究（2013）

摘 要：

本报告主要介绍了本研究的技术路线，列出了部分评价结果，对评价结果进行了分等级分析，并总结了2013年上市公司社会责任信息披露的总体特征。研究发现，2013年上市公司社会责任信息披露整体水平偏低，不同行业上市公司的社会责任信息披露水平迥异；绝大多数公司的社会责任信息披露情况不及格；上市公司发布社会责任报告的主动性有待于进一步提升。

关键词：

上市公司 社会责任信息披露

社会责任信息披露是上市公司向社会公众沟通其社会责任履行情况的方式和过程。上市公司作为公众公司，有义务对社会，尤其是投资者保持充分的透明度。



当前，在国际上社会责任投资方兴未艾。随着价值投资意识的增强，投资者不仅关注公司的财务数据，也非常关注社会责任等影响公司长远发展的非财务数据。许多机构投资者，尤其作为市场重要投资者和资金来源的合格境外机构投资者（QFII），对上市公司的社会责任非常重视，并将之作为投资选股的先决条件。

部分上市公司也已经认识到，披露社会责任信息能够有效吸引投资者的关注。通过发布社会责任报告等手段，上市公司可以更有效地对自身社会责任履行情况进行反思和梳理，这对提高公司治理水平具有重要意义，也对促进公众及投资者了解上市公司对社会的贡献，以及主动承担社会责任的情况，倡导价值投资具有重要作用。

近年来，上市公司社会责任信息披露的意识不断增强，社会责任信息披露的质量日渐提升，披露工作逐步完善，这对促进公众和投资者了解上市公司在环境保护、社区贡献等方面所做工作，倡导责任投资理念起到了积极作用。中国证监会及沪、深两市交易所也在推动上市公司披露社会责任信息方面做出了卓有成效的工作。

在上述背景下，中国上市公司社会责任研究中心对中国 A 股市场上市公司社会责任信息披露情况进行了全样本研究，对其社会责任信息披露情况展开综合评价。以中心研发的“上市公司社会责任信息披露评价模型”为研究基础，以定期披露和日常披露为主线，本报告对上市公司的社会责任报告和官方网站进行评价分析，从中总结出目前中国上市公司社会责任信息披露的阶段性特征，并为对上市公司社会责任信息披露的进一步研究打下基础。

一 技术路线

（一）文献回顾

1. 关于上市公司社会责任

要研究上市公司社会责任信息披露的内容，就必然要研究上市公司社会责任的内容。此前的学者在探讨公司社会责任信息披露的内容时，往往采用归纳



法,即将不同研究者对公司社会责任信息披露的内容界定进行整理,然后总结出其中具有共性的内容,抑或直接沿用其他研究者所选定的内容范围。然而,本研究认为,公司社会责任的内容是随着经济社会的不断发展而不断变化的,也会因公司所处的地区或行业的不同而有所不同。因此,单纯沿用前人的方法不可取。

要明确公司社会责任的内容,须首先明确公司社会责任的内涵。以往关于公司社会责任内涵争论的焦点集中在以下两点:企业目标,以及企业社会责任与企业责任的区分。企业目标,即企业存在的目标是股东利益最大化还是利益相关方利益最大化。关于这一问题的争论已持续多年,近年来主流观点更倾向于支持修正的股东利益最大化,即企业在谋求股东利润最大化之外,还负有维护和增进社会公益的义务。《上市公司治理准则》第86条明确提出:“上市公司在保持公司持续发展、实现股东利益最大化的同时,应关注所在社区的福利、环境保护、公益事业等问题,重视公司的社会责任。”这一要求与修正的股东利益最大化观点不谋而合。

2010年,国际标准化组织(ISO)发布了适用于全球所有类型组织的社会责任指南——《ISO 26000 社会责任指南》,其中将社会责任定义为“组织通过透明和符合良好道德行为要求的行为,为其决策和活动(包括产品、服务和过程)对社会和环境的影响而承担的责任。这些行为包括:致力于可持续发展,包括健康和社会福利;考虑利益相关方的期望;遵守适用的法律,并与国际行为规范相一致;全面融入组织并在受其影响范围内容的活动中得到践行”。该指南中还指出了组织社会责任的七大主题,即组织治理、人权、环境、员工、公平运营、消费者,以及社区参与和发展。这为本次研究划定上市公司社会责任内容提供了有益的参考。

那么,上市公司社会责任中究竟应不应该涉及经济方面的内容呢?本研究认为,是应该的。但社会责任信息中的经济内容,不同于公司财报中的经济内容,而是指公司对其所在的社区、行业、国家乃至世界经济体系的影响。

然而,研究认为仅有以上几方面不足以体现上市公司作为公众公司区别于非上市公司的特点。上市公司应具备更加规范的管理和更高的透明度,还应注意保护投资者权益。因此,研究认为,除以上提到的社会责任内容外,上市公



司所特有的社会责任内容还应包括资本市场责任，即服从监管机构监管，符合有关上市公司的各项规定及投资者保护责任。

2. 上市公司信息披露

信息披露制度是指资本市场上的有关当事人在证券发行、上市和交易等一系列运作过程中，依据法律、法规、证券主管部门管理规章及证券交易场所等监管机构的有关规定，以一定方式向投资者和社会公众公开与证券有关的信息而形成的一整套行为规范和活动规则。

信息披露制度最早起源于英国，最初主要体现于证券立法层面。1844年，英国制定的《公司法》规定，证券发行公司在办理有关发行审核手续时，必须将其财务资料以及其他足以引起投资人决策重视的信息公之于众。而后的一个世纪里，会计规范和审计规范相应得以建立。美国从20世纪30年代开始着手制定上市公司信息披露的相关制度，并在此之后得到了较为迅速的发展。美国财务会计准则委员会（FASB）的公认会计原则（GAAP）和美国证券交易委员会（SEC）的系列规则共同构成了美国资本市场的会计信息披露制度体系。美国会计信息披露制度的一般结构可分为三个主要层次：第一层是美国国会颁布的有关法律；第二层是美国证券交易委员会（SEC）制定的有关证券市场信息披露的各种规章制度；第三层是证券交易所制定的各类市场规范。

着眼于中国，自1990年至今，中国上市公司信息披露制度才逐步建立并得以完善。1992年10月，中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）成立，为加强对上市公司的监管，规定了上市公司应向公众披露的信息范围，以及信息披露所应遵守的规则。中国证监会于1993年颁布《公开发行股票公司信息披露实施细则》，这标志着会计信息披露开始有了全国统一的规范要求。随后颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第7号——股票上市公告书》等文件，使会计信息披露的内容逐步完善起来。此外，中国证监会还陆续颁布了《关于规范上市公司行为若干问题的通知》《关于严禁操纵证券市场行为的通知》等涉及会计信息披露问题的规定，并处理了多起违规事件。为规范上市公司信息披露，中国的证券立法主要做出了强制披露、强制审计、法律责任三方面的规定。此外，1993年以来，财政部也陆续颁布实施了一系列会计准则，包括基本准则和具体准则等。这些都为上市公司信息