

四川省工商联、四川省社科院企业社会责任研究与评估中心

2012四川上市公司社会责任研究报告

本报告所称的上市公司是指所发行的股票经过国务院或者国务院授权的证券管理部门批准在证券交易所上市交易的股份有限公司。其作为代表性企业,对公司积极履行社会责任起到模范带头作用。

四川上市公司发展概况

上市公司的概述

上市公司作为股份有限公司的构成部分,也是最具代表力的现代化企业形式。虽然我国上市公司的历史只有短短的十多年,但是经过发展,上市公司俨然已经成为市场经济的“领头羊”,能够主导一国证券市场的发展,成为整个国民经济的中坚力量,对整个国民经济产生重要影响。

《公司法》第 121 条的规定,上市公司是指其股票在证券交易所上市交易的股份有限公司。与其相对应的是非上市公司,所谓非上市公司是指其股票没有上市和没有在证券交易所交易的股份有限公司。由此可见,区别于非上市公司,上市公司具有明显的法律特征,它是严格受法律规制的,通过向公众公开发行股票募集资金,且其股票能够在证券交易所集中交易的股份有限公司。上市公司的重要性和特殊性,决定了我们研究的必要性。

四川上市公司的发展状况

鉴于上市公司在市场经济乃至整个国民经济中的重要性,四川各地高度重视上市公司的发展,以法律法规为依据,结合“放松管制,加强事后监管”和“发挥市场功能,服务实体经济”的要求,优化上市公司的治理结构,保护投资者及其他利益相关者的权益,提升信息披露的质量,促进上市公司的运作,规范证券市场的发展。在此基础上,进一步地鼓励投资,拉动辖区内经济发展,促进上市公司的稳步发展。

1、上市公司的规模不断扩大

自 1993 年乐山电力和 ST 东控两只股票分别在沪、深交易所上市以来,截止 2012 年年底,四川已有 90 家公司上市,共实现营业收入 4638.4 亿元,同比增长 4.9%;共实现净利润 269 亿元,同比增长 4.3%。

(1)上市公司数量不断增多

随着市场经济的发展,上市公司这种形式成为公司募集资金的重要选择,因此全国的上市公司数量不断地增长,就 2003 年至 2012 年期间,上市公司数量由 1287 家增长至 2494 家,增长率高达 93.78%。相应地,近几年来,四川省陆续有公司上市挂牌交易,如高金食品、川大智胜、三泰电子、富临运业、科伦药业、天齐锂业、成都路桥、硅宝科技、吉峰农机、国腾电子等企业在上市交易所高调上市。截止 2012 年年底,四川省上市公司的数量也由 2003 年的 62 家发展至 2012 年的 90 家,增长率为 45.16%。

(2)上市公司盈利能力持续增长

2003 年至 2012 年期间,四川上市公司营业收入已经翻两番,从 2003 年 683.1 亿元增长至 2012 年 4638.4 亿元,增长率依次为 18.35%、19.91%、24.23%、31.21%、21.98%、25.56%、27.35%、40.32%、7.26%,实现了营业收入大幅度地增长。2012 年共实现利润总额 377.0 亿元,同比增长 13.10%。较 2003 年翻两番;实现净利润 269.0 亿元,同比增长 4.3%,较 2003 年的 23.6 亿元,净利润增长 245.4 亿元,净盈利能力翻三番,其中五粮液、泸州老窖、东方电气分别以 99.35 亿元、43.5 亿元、21.91 亿元名列净利润的前三甲。由下面图表可以看出,虽然 2004 年利润总额和净利润为负值,但整体看来,上市公司的盈利能力实现持续增长。

(3)上市公司业绩占 GDP 比率逐渐加重

虽然,四川省上市公司业绩占辖区内 GDP 比率不超过 20%,但是近年来该比率逐渐加重。2003 年至 2012 年期间,四川省 GDP 持续增长,自 2011 年已经突破 2 万亿大关,而上市公司则保持明显的同向趋势,并且其营业收入、利润总额以及净利润所占 GDP 的比率呈逐渐上升的态势。其中对比 2003—2010 年间的平均所占比重分别为 15.37%、0.89%和 0.67%,2011 年的三个比值则提升到 19.45%、1.58%和 1.13%,分别高出平均水平 4.08、0.69 和 0.45 个百分点。另外,从四川上市公司业绩增速与 GDP 增速的对比图表中,我们可以看出,虽然 04 年、08 年利润总额增速、与净利润增速与 GDP 增速的比值为负值,但之后这两个比值都保持了大幅度地提升,同 08 年对比分别提升 3.12、2.39;同时单看 2011 年的增速对比,可以看出上市公司的盈利增速放缓。

2、上市公司经济结构日益优化

2003 年四川省上市公司共计 62 家,分布在 34 个行业,大部分分布在制造业、热力、供电、水力等第二产业,仅有 10 家公司为第三产业,即 03 年前四川省上市公司主要属于传统行业,只有少部分属于新兴服务行业,产业结构急需优化。根据 2012 年中国证券监督委员会发布的《上市公司行业指引》,四川省 90 家上市公司中,其中有 70 家属于采掘业、制造业、电力供水供气业及建筑业等第二产业,剩余 20 家属于批发、零售业、金融、保险业及房地产等第三产业,占总上市公司的 22.22%,较 2003 年增长 6.09%。

由此分析可以看出,在 2003 年到 2012 年这一动态过程中,四川省上市公司不仅规模得到了扩大,而且在产业结构上也有所优化,正逐渐趋向合理化,第二产业虽然所占比重仍然较大,但是在不断波动下降;而作为改革开放后的新兴产业,第三产业的比重处于不断上升中。

3、上市公司运行质量逐步提高

2005 年中国证监会曾发布《关于提高上市公司质量的意见》,四川省政府积极贯彻执行该意见,高度重视上市公司,有效地防范风险,化解危机,同时四川省证监局积极履行监管责任,及时查处违法违规行,经过几年的努力,四川上市公司运行质量明显提高。2012 年上市公司实现净利润 269 亿元,企业利润稳步上扬;较于 2011 年的 9 家企业亏损,其中 4 家亏损过亿,2012 年的情形有所好转,共有 6 家企业亏损,亏损过亿的仅有 2 家;90 家上市公司积极披露年报以及董事会、监事会决议,提高公司信息透明度,完善公司治理结构,规范公司运作,提高整体质量。

4、上市公司的作用日趋重要

上市公司作为市场经济的产物,随着市场经济制度的完善,它的作用日趋重要。首先,对于我国完善现代化企业制度有重要的作用,上市公司曾为我国国有企业改制提供途径,解决改制过程中产权不明、政企不分的问题,使国有企业适应市场的要求。现在上市公司作为我国企业的代表性群体,同样对建设现代化企业制度有着重要的影响。

其次,发挥调整辖区内产业经济结构的先锋作用。随着上市公司的规模不断增长、资产规模不断提高,其已经成为地区经济的重要部分,对优化产业结构起着不容忽视的作用。四川第三产业上市公司数量的增长,现已占全省总上市公司的 22.22%;经济产值的增加,占总上市公司产值的 5.26%,意味着第三产业比重在不断增加,产业经济结构逐渐优化。

再次,推动区域经济发展。上市公司成功地吸收社会闲散资金,实现融资、投资功能,实现资金配置合理化,同时扩大了公司发展资金的来源,为公司生产经营扩大化提供可能性,四川 90 家上市公司 2012 年成功融资 253 亿元,分红 70 亿元。另外,上市公司还能够拉动区域经济的发展,打造区域龙头产业,在四川省企业家协会、四川省企业家协会联合发布的四川省 2012 年度“企业 100 强”名单中,四川省共有 22 家上市公司进入该名单,其中四川长虹、新希望集团、中铁二局分别以 765.5 亿元、753.8 亿元、609.5 亿元的销售收入分列第一、第二和第三位。不仅如此,龙头产业打造的同时又促进了周边经济的发展,单宜宾五粮液股份有限公司就创造产值 272.0 亿元,提供就业岗位,2.99 万个,并带动周围数千家配套企业的发展。

最后,发挥提高区域经济产值重要功能。2012 年四川上市公司实现营业收入 4638.4 亿元,占四川省生产总值的 19.67%,成为区域经济产值不可分割的部分。

四川省上市公司的业绩指标

(亿元)	2003 年	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
营业收入	683.1	808.5	969.5	1204.4	1580.3	1927.6	2420.2	3082.1	4324.6	4638.4
利润总额	34.1	-4.5	42.3	72.2	145.1	85.1	151.0	237.1	333.4	377.0
净利润	23.6	-16.4	29.7	55.7	116.3	66.6	116.8	193.6	262.8	269.0

四川省上市公司的业绩指标与 GDP 的关系

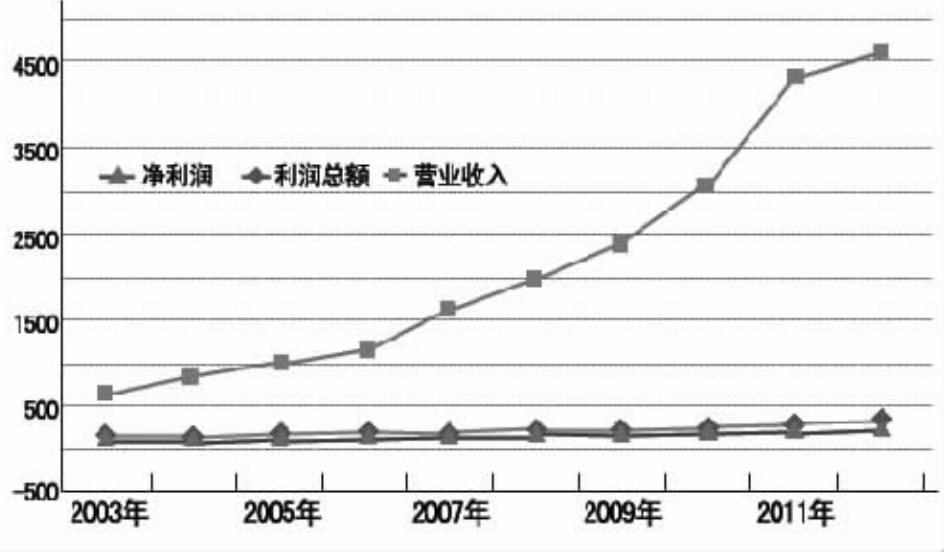
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
营业收入/GDP	12.81%	12.67%	13.13%	13.86%	14.96%	15.30%	17.10%	17.93%	20.57%	19.45%
利润总额/GDP	0.64%	-0.07%	0.57%	0.83%	1.37%	0.68%	1.07%	1.38%	1.59%	1.58%
净利润/GDP	0.44%	-0.26%	0.40%	0.64%	1.10%	0.53%	0.83%	1.13%	1.25%	1.13%

四川省上市公司的业绩增速与 GDP 增速对比

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年
①/④	0.94	1.26	1.37	1.45	1.14	2.08	1.28	1.80	0.54
②/④	-5.77	65.60	4.01	4.68	-2.14	6.30	2.66	1.82	0.98
③/④	-8.64	17.87	4.95	5.05	-2.21	6.11	3.07	1.60	0.18

备注:①是营业收入同比增长速度;②是利润总额同比增长速度;③是净利润同比增长速度;④是四川省 GDP 同比增长速度。

四川省上市公司的业绩指标趋势图



上市公司社会责任的内容

公司社会责任的概念和范围

公司社会责任履行问题已经成为政府、企业界以及社会各界关注的焦点问题。当然,公司应当履行社会责任,已经成为普遍共识,但是对于这一概念学术界观点不一,刘俊海(1999)认为“公司社会责任是指公司不能仅仅以最大限度地为股东们营利或者赚钱作为自己的唯一存在目的,而应当最大限度地增进股东利益之外的其他社会利益”。

卢代富(2004)认为“企业社会责任乃指企业在谋求股东利润最大化之外所负有的维护和增进社会利益的义务”。周友苏(2005)认为“公司社会责任是指公司在依法实现营利目的增进股东利益的同时,应该兼顾其他利害关系人的利益”。

我国《公司法》第 5 条规定,公司从事经营活动,必须遵守法律、行政法规,

遵守社会公德、商业道德,诚实守信,接受政府和社会公众的监督,承担社会责任。这一宣示性的规定表明我国已经接受公司社会责任这一法律理念。那么公司应当承担哪些社会责任呢?主要有以下几方面的内容:

(1)公司对政府的责任。要求公司作为政府的监管对象,应当遵守法律、行政法规等相关规定,合法经营,依法纳税。

(2)公司对投资者的责任。要求公司向投资者提供真实、可靠的经营信息,保护投资者的利益,力争积极回报投资者。

(3)企业对员工的责任。要求企业加强对员工的职业教育和岗位培训,保护员工的合法权益。

(4)公司对消费者、债权人等利害关系人的责任。要求企业提供产品质量、服务质量的保证,遵循公司资本三原则,自觉履行企业承诺,维护消费者、债权人的合法权益。

(5)公司对的环境资源的责任。要求

公司的发展不以损坏环境为代价,积极承担起保证经济可持续发展这个重任。

(6)公司对社区乃至整个社会的责任。要求公司不仅要承担起为社区创造就业机会、拉动区域经济发展的责任,还要积极履行公益事业慈善捐赠的责任,回报社会。

上市公司承担社会责任的特殊性

作为具有代表性的现代企业特殊形式,上市公司能够依法公开发行股票,且股票能够在交易所流通,所以上市公司与一般的公司相比,具有公众性、流通性;又由于其能够广泛吸收社会资金,扩大公司运营,具有融资功能,所以其具有规模性。上市公司独特的资本构成,要求国家加强对其监管,规范公司治理结构,保证运营透明度、信息公开性。

上市公司的特殊性,决定其承担社会责任主体、内容、实现机制等方面的特殊性。单就社会责任内容方面来看:

(1)上市公司的公众性决定其要承担起积极回报投资者的责任,将可供分配利润以现金方式,而非送股等其他方式,直接分配给投资者。

(2)上市公司的规模性、规范性决定其承担比一般公司更重的社会责任,无论是提供就业岗位、社会公益捐赠,还是依法纳税、维护环境。作为区域的龙头产业、支柱产业,上市公司要响应政府号召,服从政府的监管,在履行社会责任方面起到模范带头作用,发挥积极的作用。

(3)上市公司的公开性决定其要承担特殊的信息披露责任。信息披露责任要求上市公司将招股说明书、上市公告书、定期报告以及临时报告等信息,向投资者和社会公众公开披露,为投资者的抉择提供依据,以便其能够全面、真实、及时、充分地了解信息。

