

美好商业启动可持续发展MQI关键指标研究

每日经济新闻美好商业研究中心联合商道纵横发布《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告

编者按

坚守企业社会责任、可持续发展已经是全球的共识，关键定量指标MQI(Material and Quantitative Indicator)是评估企业可持续发展信息披露的重要指标体系。沪深300指数成分股公司代表着中国大型企业的信息披露水平，在上交所等机构的指引下，这些企业越来越重视企业社会责任报告的发布。

美好商业研究中心对沪深300指数成分股公司企业的社会责任报告予以MQI分析。研究发现，中国的这些大型企业在企业社会责任报告的发布方面已经有了长足的进步，大部分企业开始重视自己的企业社会责任并且发布定期报告。但仍然有42家企业从未发布过企业社会责任报告。

与此同时，研究数据显示，沪深300指数成分股公司发布的企业社会责任报告中，89%的报告未经审验，在MQI指标方面，本次纳入评估的250家企业的整体平均披露率为34%，意味着平均每家企业披露了其对应行业20个关键定量指标中的6~7个。金融行业的披露水平优于全行业披露水平，银行业整体披露水平优于保险及证券业，但对于MQI指标中的负面内容披露得都很少。表二是“沪深300指数成分股公司MQI披露率排名前十企业”名单。

本报告由商道纵横提供独家研究支持，全文即将在每日经济新闻美好商业频道发布。与此同时，由思盟企业社会责任促进中心主办、商道纵横承办、每日经济新闻联合承办的2019年“CRO峰会暨首席责任官论坛”也将在2019年1月在上海举行，对报告和会议有兴趣的读者可以扫描报纸右边二维码预约。



沪深300指数成分股公司：42家从未发过社会责任报告 89%未审验

每经记者 凌建平 夏冰
每经编辑 杨军

美好商业研究中心联合国内著名企业社会责任研究机构商道纵横于2018年11月14日发布了《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告。

报告指出，截至2018年9月底，沪深300指数成分股公司中，245家企业在证监会指定的信息披露网站发布了2017年度社会责任报告，共计254份。华能国际、江西铜业、福耀玻璃、美凯龙、紫金矿业、金隅集团、中金岭南、鞍钢股份和天齐锂业分别发布了企业社会责任、环境及社会管治等两种类型的报告。对于沪深300指数企业，该报告得出了三大发现。

研究发现1：报告命名以“社会责任报告”为最多

从报告标题来看，231份报告以“社会责任报告”命名；另有13份可持续发展报告、3份环境报告、2份报告既是社会责任报告也是环境、社会与管治报告、1份报告同时为社会责任报告和可持续发展

表一：42家沪深300公司从未发表过报告

序号	代码	公司名称	序号	代码	公司名称	序号	代码	公司名称
1	600010	宝钢股份	15	600703	三安光电	29	000723	美锦能源
2	600023	浙能电力	16	600804	鹏博士	30	001965	招商公路
3	600038	中直股份	17	600959	江苏有线	31	002050	三花智控
4	600061	国投资本	18	601021	春秋航空	32	002074	国轩高科
5	600157	永泰能源	19	601212	白银有色	33	002085	万丰奥威
6	600276	恒瑞医药	20	601216	君正集团	34	002294	信立泰
7	600339	中油工程	21	601360	三六零	35	002411	必康股份
8	600346	恒力股份	22	601718	际华集团	36	002493	荣盛石化
9	600398	海澜之家	23	601888	中国国旅	37	002602	世纪华通
10	600516	方大炭素	24	603160	汇顶科技	38	002608	江苏国信
11	600522	中天科技	25	603260	合盛硅业	39	002624	完美世界
12	600570	恒生电子	26	603288	海天味业	40	002625	光启技术
13	600606	绿地控股	27	603833	欧派家居	41	002925	趣趣科技
14	600682	南京新百	28	603858	步长制药	42	300433	蓝思科技

数据来源：《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告

沪深300指数成分股公司：MQI平均披露率为34%

每经记者 凌建平 夏冰
每经编辑 杨军

美好商业研究中心联合国内著名企业社会责任研究机构商道纵横于2018年11月14日发布了《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告。

本次评估最终纳入250家沪深300指数成分股企业，分属22个行业。制造业企业最多，包含汽车制造、冶炼、技术硬件和设备、医药制造业、食品饮料和其他制造业，共101家，共占40.4%；其次是金融企业，有55家，占比22%；然后是房地产业(15家)、交通运输及邮政(15家)、采掘业14家(包括石油和天然气2家、煤炭开采5家、其他采矿业7家)、建筑(13家)、互联网和软件服务(10家)、电力(8家)、批发零售(6家)、租赁和商务服务4家、水利环境和公共设施管理(3家)、通信服务(3家)、纺织服装(1家)、媒体业(1家)、农林渔牧(1家)。

从所有制上看，纳入评估的企业多为国有企业，占比62%，其次是民营企业(30.4%)和合资企业(7.6%)。

研究发现1：企业平均披露率为34%

本次纳入评估的250家企业的整体平均披露率为34%，意味着平均每家企业披露了其对应行业20个关键定量指标中的6~7个；56.8%的企业披露率在平均值之下。最高披露率为95%，来自复星医药，其次是华能国际和海通证券，披露率为90%，排名第三的是中国神华、中国太保、交通银行和兖州煤业，披露率为85%。最低披露率为0，有4家企业，意味着报告中没有披露任何关键定量指标。

展报告。

研究发现2：近九成报告未经审验

从报告是否审验来看，89%的报告未经过审验，25份报告经第三方独立审验，审验机构多为会计师事务所和质量认证机构，如PwC、Deloitte、KPMG、TUV NORD等。经第三方点评和第三方评级的报告合计共7份，其中第三方点评6份，第三方评级的报告只有1份。在经过审验的报告中，2份报告经过两种以上审验方式。

研究发现3：50家企业未纳入此次评估

在本次研究数据统计过程中，发现有50家企业无法纳入评估，其中浙能电力等42家企业从未发布过《企业社会责任报告》，国电南瑞、中国电影、美年健康、万达电影、爱尔眼科、华谊兄弟、宋城演艺、光线传媒等8家所属行业暂未纳入MQI指引。

研究发现4：环境及风控有关指标披露较差

5个经济类别的指标中，大部分企业都披露了“FI-EC.1机构产生和分配的直接经济价值”，超过半数的企业主动披露了“FI-EC.3推动和履行社会责任上的经济投入”和“FI-EC.4按地区、规模、行业等分类的业务规模与比例”。而对“FI-EC.5针对环境、社会政策及风险评估程序进行审计的频次”进行披露的企业比例很低，没有保险企业披露此指标，14%的银行和45%的证券企业披露该指标。

研究发现5：针对环保和员工志愿参与的指标披露不足

55家金融企业中，没有一家企业披露“FI-EN.2环保培训频次及参加培训的人数/次”，而同属环境类指标的“FI-EN.1电子交易替代率”指标和“FI-EN.2绿色办公绩效”指标则分别被30家、29家企业主动披露。这可能意味着，金融企业虽然重视环境绩效方面的信息披露，但环境保护意识普及的积极性依然不高。另外，只有14家企业披露了“FI-SO.1员工参与志愿服务的人数/次及服务时间”这一指标，其中9家为银行。这可能意味着金融业企业在社会志愿参与方面的意识和积极性有待提升。

研究发现6：银行在绿色金融、普惠金融以及中小企业贷款相关的指标上披露情况相对较好

27家企业披露了“FI-EC.2绿色信贷授信余额”，其中16家是银行；30家企业披露了“FI-PR.3根据地区、客户受教育层次、收入层次划分的金融产品覆盖率”，18家为银行；23家披露了“FI-PR.4中小企业客户数及中小企业授信余额”的企业中，18家为银行。可见，绿色金融、普惠金融以及中小企业贷款受到银行重视。

研究发现7：金融业企业数量最多，行业披露率达到了44%，排在第4位。

制造业企业披露率差异较大。汽车制造、医药制造、冶炼和其他制造业的披露情况相对较好，均在30%以上，而食品饮料、技术硬件和设备制造、以及纺织服装则排名靠后，尤其是纺织服装，行业整体披露率只有10%，居行业最后。需要注意的是，由于纳入评估的沪深300成分股纺织服装企业只有一家，因此可能不具有行业代表性。

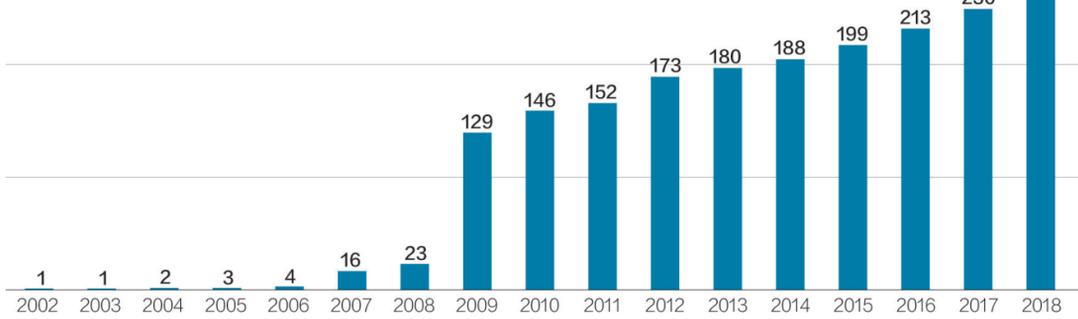
交通运输及邮政、互联网和软件服务、房地产行业在企业数量上接近且相对较多，分别有15、10、15家企业，但行业整体披露率差异大。交通运输及邮政达到了41%的披露率，而后两者分别只有14%、20%，排名靠后。

研究发现8：社会类指标披露情况最差

从披露指标的维度来看，经济类指标的披露最佳，类别平均披露率高达69%，远高于其他四个类别，依次为劳工、产品、环境和社会，类别平均披露率分别为40%、31%、29%、11%；社会类指标披露情况最不理想，远低于其他四项类别。

农林渔牧等6个行业的企业社会类指标披露率为0。其中石油和天然气是整体披露率最高的行业。

沪深300指数成分股2002~2018年发布报告情况



数据来源：《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告 邹利制图

金融业上市公司MQI指标研究：银行业整体披露水平优于保险及证券业

每经记者 凌建平 夏冰
每经编辑 杨军

美好商业研究中心联合国内著名企业社会责任研究机构商道纵横于2018年11月14日发布了《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告。

本次纳入评估的金融业企业共55家，平均披露率为44%，即披露了20个行业关键定量指标中的8~9。28家企业的披露率高于行业平均水平。总体来看，金融行业的披露水平优于全行业披露水平。

研究发现1：经济类及劳工类指标披露较好 社会类指标披露最少

同全行业披露趋势一致，金融业企业对经济类指标的披露情况最好，而对社会类的指标披露最少。经济类指标披露率达到了65%，而社会类指标只有23%。所有的企业都至少披露了一个经济类指标，而有25家，即45%的企业没有披露任何社会类指标。

另外，劳工类指标也受到金融企业的重视，披露率达到了55%。其次为产品类指标，披露率为40%。环境类指标披露率为33%。所有企业都披露了至少1个经济类指标和劳工类指标；经济类指标的披露率达到了75%，劳工类别指标达到73%；环境和产品类指标披露情况接近，披露率分别为50%、51%。

研究发现2：银行业披露水平优于保险证券业 证券业环境类指标披露得很少

55家金融企业可以细分为银行、证券和保险公司，分别为21家、29家、5家。整体披露率银行最高，为55%，其次是保

险业，为48%，证券行业最低，为35%。

从指标维度上看，三个细分行业亦对经济和劳工类指标披露较多，二者不分上下，而社会类指标均披露较少。同时，值得注意的是，证券行业环境类指标披露得很少，甚至低于社会类指标，只有14%。

研究发现3：环境及风控有关指标披露较差

5个经济类别的指标中，大部分企业都披露了“FI-EC.1机构产生和分配的直接经济价值”，超过半数的企业主动披露了“FI-EC.3推动和履行社会责任上的经济投入”和“FI-EC.4按地区、规模、行业等分类的业务规模与比例”。而对“FI-EC.5针对环境、社会政策及风险评估程序进行审计的频次”进行披露的企业比例很低，没有保险企业披露此指标，14%的银行和45%的证券企业披露该指标。

研究发现4：带有负面色彩的指标披露情况不佳

金融行业MQI指标体系中，带有负面色彩的指标有“FI-SO.3确认的腐败事件及采取的频次”“FI-SO.4违反法规次数及被处重大罚款的金额”“FI-LA.1员工流失率”“FI-PR.2侵犯客户隐私及泄露客户资料事件数及投诉数”以及“FI-PR.5违反有关产品和服务的法规数及所受重大罚款金额”。由此可见，金融行业企业对与带有负面色彩的指标披露情况不甚理想。值得注意的是，在披露了以上带负面色彩的指标的企业中，超过半数甚至全部都是证券企业。

表二：沪深300指数成分股公司 MQI 披露率排名前十企业

排名	代码	名称	行业	披露率	排名	代码	名称	行业	披露率
1	600196	复星医药	医药制造	95%	8	600660	福耀玻璃	其他制造业	60%
2	600011	华能国际	电力	90%	8	600999	招商证券	金融	60%
2	600837	海通证券	金融	90%	8	601111	中国国航	交通运输及邮政	60%
3	600188	兖州煤业	煤炭开采	85%	8	601166	兴业银行	金融	60%
3	601088	中国神华	煤炭开采	85%	8	601288	农业银行	金融	60%
3	601328	交通银行	金融	85%	8	601318	中国平安	金融	60%
3	601601	中国太保	金融	85%	8	601398	工商银行	金融	60%
4	600019	宝钢股份	冶炼	80%	8	601991	大唐发电	电力	60%
4	600688	上海石化	其他制造业	80%	8	000063	中兴通讯	技术硬件和设备制造	60%
4	600958	东方证券	金融	80%	8	000776	广发证券	金融	60%
5	600028	中国石化	石油和天然气	75%	8	002202	苏宁科技	其他制造业	60%
5	600115	东方航空	交通运输及邮政	75%	9	600795	国电电力	电力	55%
5	601727	上海电气	其他制造业	75%	9	601225	陕西煤业	煤炭开采	55%
5	601857	中国石油	石油和天然气	75%	9	601600	中国铝业	冶炼	55%
5	601898	中煤能源	煤炭开采	75%	9	601919	中远海控	交通运输及邮政	55%
6	600016	民生银行	金融	70%	9	601939	建设银行	金融	55%
6	600036	招商银行	金融	70%	9	601988	中国银行	金融	55%
6	600332	白云山	医药制造	70%	9	601992	金隅集团	其他制造业	55%
6	601998	中信银行	金融	70%	9	000002	万科A	房地产	55%
7	600015	华夏银行	金融	65%	9	000725	京东方A	技术硬件和设备制造	55%
7	600887	伊利股份	食品饮料	65%	9	002024	苏宁易购	批发零售	55%
7	600900	长江电力	电力	65%	9	002142	宁波银行	金融	55%
7	601607	上海医药	医药制造	65%	9	002594	比亚迪	汽车制造	55%
7	601688	华泰证券	金融	65%	10	600029	南方航空	交通运输及邮政	50%
7	601808	中海油服	其他采矿业	65%	10	600068	葛洲坝	建筑	50%
7	601818	光大银行	金融	65%	10	600362	江西铜业	冶炼	50%
7	601881	中国银河	金融	65%	10	600919	江苏银行	金融	50%
7	601899	紫金矿业	其他采矿业	65%	10	601169	北京银行	金融	50%
7	601985	中国核电	电力	65%	10	601229	上海银行	金融	50%
7	000001	平安银行	金融	65%	10	601238	广汽集团	汽车制造	50%
7	000338	潍柴动力	其他制造业	65%	10	601628	中国人寿	金融	50%
7	000898	鞍钢股份	冶炼	65%	10	601668	中国建筑	建筑	50%
8	600000	浦发银行	金融	60%	10	601766	中国中车	其他制造业	50%
8	600018	上海集团	交通运输及邮政	60%	10	601800	中国交建	建筑	50%
8	600025	华能水电	电力	60%	10	000100	TCL集团	技术硬件和设备制造	50%
8	600050	中国联通	通信服务	60%					

数据来源：《沪深300指数成分股CSR报告实质性分析(2018)》报告