截至2016年10月31日，通过企业主动寄送、企业官方网站下载及网络查询等方式，我们共收集到内地在联交所上市企业的企业社会责任报告 101份，其中有91份报告命名为企业社会责任报告。我们依据“金蜜蜂企业社会责任报告评估体系2016”，对这些报告进行评估。

这些企业中有71家企业已5次或5次以上报告，占比70.3%，有11家企业为首次企业社会责任报告。金融、保险业报告最多，占比25.7%，其次是建筑业，占比24.8%。在报告的联交所上市企业中，有71家领袖型企业，占比70.3%。在这批联交所上市企业社会责任报告中，有46份报告在编制时采用了联交所ESG指引。

我们的发现

发现一：报告整体水平接近优秀，高于评估企业平均水平。优秀报告对标国际标准，国际化程度较高。

2016年，5次及以上的报告比重达70.3%，高于中国整体报告的平均水平。我们依据得分不同将报告分为起步、发展、追赶、优秀和卓越5个级别，联交所上市企业报告的平均得分为69.7分，整体水平处于追赶阶段，接近优秀阶段。其中32.7%达到卓越水平，26.7%达到优秀水平。这些报告在完整性、可信性、可读性、可比性、创新性、实质性六个维度中得分均高于整体报告的平均水平。其中处于卓越水平的34份报告绝大部分采用了GRI全面披露，部分采用了ISO 26000国际标准，18份采用中英文双语作为报告语言。

发现二：报告各维度均高于中国企业报告的平均水平，结构合理、内容丰富、可读性高、色彩和谐且多与主题相对应。

从整体来看，联交所上市公司报告在各个评分维度中均高于整体报告的平均水平，报告结构合理，内容丰富，多数报告色彩和谐且与主题相对应，如环保类多以清新的绿色为主，发展类多以清洁的蓝色为主，社会类多以红色、橘色等为主，既方便阅读又美观。但可信性的得分率较低，这与多数报告缺乏CSR专家评审、第三方审验有关。

发现三：报告在理念、结构上有较好创新，并结合行业特点，紧扣责任与发展主题的特色披露，充分展现企业履行社会责任的特色。

联交所上市公司的创新性得分是中国企业报告平均得分的1.9倍，一些报告在理念、结构上具有较好的创新性，将对各利益相关方的披露与企业自身特点联系起来。如东方航空将各议题与旅程结合起来，分为发展之旅、安心之旅、精彩之旅、绿色之旅、追梦之旅、兼爱之旅，既层次清晰又吸引读者，结合行业特点，充分展现企业履行社会责任的特色。

发现四：社会范畴内的指标中对雇佣、健康与安全、产品责任等披露较全面，ι缜投资及供应链管理的信息披露需加强。

一些企业在参考G4，CASS 等标准外，也参照ESG指引编制了企业社会责任报告，例如东方航空、上海复星医药、联想（中国）等企业的报告包括了ESG指引中对于社会范畴内一般披露的要求，并且部分包括建议披露的绩效指标。不同企业的披露重点符合企业特点，一些企业注重产品质量相关信息，如美的在报告的第一部分用“以客户为中心”为主题披露产品质量，青岛啤酒以“112 年只为酿造好啤酒”为主题披露品质保障体系。金融业注重对金融服务的披露，如农业银行以全面提升“三农”金融服务能力响应中央一号文件；光大银行在其社会责任报告的开头以“打造移动金融‘易+’生态圈”为主题披露其为用户能获得更好金融服务体验而做出的努力；招商银行以“服务美好生活”为主题，重点披露金融服务。其他报告不同程度地披露了雇佣、健康与安全、产品责任等相关议题，而对社区投资、供应链管理的披露相对较少，其中蒙牛对供应链管理的披露较全面，其第一部分披露了全产业链的质量管理体系。报告对推动社区基础设施建设和捐款捐物的披露较中国评估企业平均水平少，对供应商相关信息的披露水平虽比中国评估企业平均高，但是整体仍然偏低，尤其是供应商资质与供应商管理，其指标覆盖率分别为 26.1%、30.4%。

发现五：对环境范畴内的指标覆盖全面，体现行业特色。金融业主要体现环保公益，能源行业注重新能源的开发，ICT行业注重对新能源的应用，建筑行业注重披露企业环保标准。

联交所ESG指引对环境范畴的信息披露要求主要分为排放物、资源利用、环境与天然资源三个层面。报告整体对环境范畴的指标覆盖比较全面，一些报告中列举了各种排放物、资源使用的数据，企业为环境保护所做出的努力与贡献以及企业内部的环保管理体系。金融行业主要体现环保公益，如工商银行的社会责任报告主要披露环保公益活动、绿色信贷等；能源行业注重新能源的开发，如神华的社会责任报告封面故事为煤炭清洁能源的开发，华润电力社会责任报告主题为“绿色能源，润泽生活”，其环境部分的主题也用“绿色能源，引领未来”来体现企业对新能源的重视程度；ICT 行业注重对新能源的应用，如联想在其社会责任报告中披露了对可再生能源 PCC 的使用情况；建筑行业注重环保标准的实施，如远洋地产在其社会责任报告中披露了其绿色标准及绿色办公理念。

我们的建议

建议一：对标优秀报告提升国际化水平，参照联交所 ESG 指引以达到联交所对上市公司的要求。

参评的企业中有超过半数在编制报告时参照了GRI，ISO 26000，CASS 等社会责任相关指南或国际标准，但是仍有30份报告没有参照国际标准。我们建议在报告编制时采用与国际接轨的编制方法，同时也可参考 ESG 指引以达到联交所对上市公司的要求。

建议二：注重加强负面信息的披露及第三方审验，增强报告可信性，提升报告整体水平。

联交所上市公司应当在编制报告时关注ESG指引的平衡性原则，加入对负面信息的披露，避免未遵守也未解释的情况发生。此外，在编制报告时，建议企业加入CSR专家评审及第三方审验以增强可信性，提高社会责任报告的整体水平。

建议三：关注社会范畴内 ESG 特有的绩效指标，加强社区投资及供应链管理活动，加强对供应商资质及供应商覆盖率的披露。

ESG指引社会范畴的一些建议披露指标是G4等国际标准中没有的，企业在编制时可关注这类指标，例如按性别及雇员类别划分的受训雇员百分比、产品回收百分比、知识产权保护案例等，同时建议企业在社会范畴内加强对社区投资层面的管理并加强对这一方面信息的披露，此外在供应链管理层面加强对供应商资质与供应商覆盖率的披露，以进一步提高报告的实质性。

建议四：关注 ESG 中环境范畴内的全部指标，对于不适用或未统计的指标应在报告中予以说明。

由于联交所对环境范畴三个层面的 12 个指标的披露标准均为“不遵守就解释”，建议企业在编写报告的环境部分时对照ESG指引检查是否有遗漏，特别是“耗水量”等G4 中没有的指标，对于不适用或未统计的指标应在报告中予以说明，以避免未遵守也未解释。