

企业的社会责任既包括对股东、员工、客户、供应商等相关利益方权益的保护，也包括企业对环境与可持续发展、社会公益事业等方面做出的贡献。只有企业履行了社会责任，整个社会才有可能持续发展。

主编：张旺 编辑：张浩 电话：0755-83501646

上市公司社会责任特刊

汇川技术董秘宋君恩：

上市公司在资本市场应尽到社会责任

证券时报记者 水菁

作为工控自动化控制领域的领先企业，汇川技术（600124）自上市以来，其突出的科技创新能力和业绩的强劲增长给资本市场，特别是创业板市场注入了一股活水，因此获得了广大机构投资者及中小散户的青睐和热捧。日前，汇川技术董秘宋君恩就与上市公司的社会责任相关的话题接受了证券时报记者的专访。

证券时报记者：您如何理解上市公司的社会责任？

宋君恩：作为上市公司，不仅要积极履行企业的社会责任，而且还要成为履行社会责任的表率，特别在对股东权益的保护方面。公司的持续健康发展、规范运作、信息披露及时透明、维护良好的投资者关系、合理地回报股东等都是保护股东权益的具体体现。

证券时报记者：请介绍一下汇川技术的做法。



汇川技术董秘 宋君恩

宋君恩：作为创业板的上市公司，汇川技术深知只有经营好公司，使得公司持续健康发展，才能使回报股东成为可能。我认为，这也是上市公司履行社会责任的首要任务。

我国工控领域70%以上市场仍然被国外品牌所垄断，为了在进口替代过程中取得竞争优势，自2010年

作为创业板的上市公司，汇川技术深知只有经营好公司，使得公司持续健康发展，才能使回报股东成为可能。这也是上市公司履行社会责任的首要任务。

汇川技术在做好经营及风险控制的同时，还十分注重信息披露工作。

上市以来，公司进行了一系列的管理优化：成立技术中心，以提升核心技术攻关能力；加强预算管理，以控制公司快速发展过程中的风险；成立产品成本控制中心，优化新老产品的成本，提升公司产品竞争力；加强产品线管理，定期进行产品经营规划，明确产品线经营战略等等。

工控行业是一个竞争比较激烈的行业，只有不断提升公司的核心竞争力，公司才能不断蚕食国外品牌市场，才能保证持续健康发展。

此外，公司在做好经营及风险控制的同时，还十分注重信息披露工作，使得公司信息披露及时透明。2011年度，公司共披露72份法定信息披露文件，股东大会、董事会、监事会决议公告共计21份，专项公告14份，临时性公告37份，各类信息的披露公司均做到了及时、准确、规范。在深圳证券交易所对其监管的上市公司年度信息披露工作考核中，公司连续两年取得“优秀”成绩，并一直成为深交所信息披露“直通车”的试点企业。

证券时报记者：公司上市以来，因为突出的成长性和业绩表现受到了投资者的大量关注，公司在加强投资者关系管理方面做了哪些工作？

宋君恩：公司非常重视加强投资者关系管理方面的各项工作，通过构

建多种渠道，例如深圳证券交易所以“互动易”、电话、电子邮件等多种方式与投资者加强沟通交流，与投资者建立了透明、公开、长效的沟通机制。同时，为了便于投资者更好的了解公司，公司还建立了投资者定期拜访制度，将每个月的第一个星期三设为投资者固定接待日。2011年度，公司共接待基金公司、证券公司等机构的基金经理、分析师、研究员的调研18余次，全年接听投资者来电咨询约300余次，未出现投资者投诉的情况，也不存在向投资者泄露未公开披露信息的情形。

2012年受到宏观经济形势的影响，整个工控行业面临较大的挑战，公司的经营业绩受到较大影响。在这种形势下，公司及时调整经营策略，严格控制人员费用，加强库存管理，以降低经济环境对公司经营造成的影响。同时公司做好信息披露与投资者关系管理的工作，让投资者更好的、清楚的了解公司的经营策略和风险。

云南白药董秘吴伟：

“大健康战略”促公司社会共同发展

证券时报记者 李俊华

从1993年首次公开发行社会公众股到2010年销售收入突破百亿大关，直至今日云南白药旗下控股、参股企业共18家，拥有以云南白药系列、三七系列和云南民族特色药品系列为主，日化、养生、保健等产品为辅，共17种剂型200余个产品，产品畅销国内市场及东南亚一带，并逐渐进入日本、欧美等发达资本市场，其中10个品种销售过亿，云南白药牙膏年销售收入过10亿，并保持每年30%的复合增长速度。在医药行业中，云南白药市值持续排名第一。

日前，云南白药董秘吴伟在接受证券时报记者专访时表示，云南白药一贯积极履行社会责任，公司推进的大健康战略，不仅是公司的发展战略，同时也是推动社会“大健康”的重要举措。一个成功的企业首先是一个有社会责任的企业，云南白药百年沉淀的璀璨文化底蕴里蕴含了对责任和奉献的追索。

证券时报记者：您如何看待上市公司履行社会责任的必要性？

吴伟：社会责任是一项长期的、持续的责任，上市公司应该树立长期自觉履行社会责任的理念，不断探索有效履行社会责任的方法和措施，不断完善公司社会责任管理体系，不断加强与各利益相关方的沟通与交流，主动接受社会各界的监督，继续支持社会公益，积极承担社会责任，促进公司与社会和谐发展。

云南白药一贯积极履行社会责任，负有高度责任感和使命感，公司推进



云南白药董秘 吴伟

的大健康战略，不仅是公司的发展战略，同时也是推动社会“大健康”的重要举措，社会的健康和谐包含了社会各阶层的协同发展，所有的社会力量都应该享受到科技发展和科技进步带来的生活改善。云南白药同时积极促进地方经济的发展，扶贫扶困，捐资助学，奉献自己的爱心和善举。

云南白药这个品牌，既有中医药文化的内涵，又是传统中药与现代生活完美结合的典范，同时能够兼容人类最新的医药科技和医药成就。未来的云南白药，将在坚守“药”这个根本的同时，不再拘泥于传统意义上的与“病”相对应的“药”的范畴，将进行跨界拓展，试水和涉足涵盖医疗卫生、营养保健、健身休闲、健康管理等多个与人类健康紧密相关的生产和服务领域。

公司所坚持的企业理念——“传承文化，超越自我，济世为民”深切地体现了公司的责任和使命，作为百

“传承文化，超越自我，济世为民”深切地体现了公司的责任和使命，作为百年企业，自创立之初，就不忘奉献社会，并将这一理念传承至今。

一个成功的企业首先是一个有社会责任的企业，云南白药百年沉淀的璀璨文化底蕴里蕴含了对责任和奉献的追索。

年企业，自创立之初，就不忘奉献社会，并将这一理念传承至今。一个成功的企业首先是一个有社会责任的企业，云南白药百年沉淀的璀璨文化底蕴里蕴含了对责任和奉献的追索。

证券时报记者：上市公司的社会责任，其最直接的体现就是现金分红。您对此怎么看？

吴伟：在资本市场中，作为公众企业的上市公司，其社会责任更有特殊性和特殊要求，对投资者负责的最直接体现就是现金分红。

云南白药在综合分析企业经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的前提下，科学准确地制定了持续稳定的现金分红政策，并落实到章程中，经股东大会批准，按照公司治理的要求，履行相应的程序，给股东进行切切实实的回报。

云南白药自1993年上市以来年年派现，19年来累计已向A股流通股股东派现5.02亿元，累计公开募集

资金3次，共2.1亿元，这与公司坚持分红回报投资者是分不开的。

证券时报记者：云南白药历年的信息披露完备情况如何？

吴伟：公司的信息披露以真实披露、准确披露、完整披露、及时披露、公平披露、合法披露为原则，保证所有股东以平等的机会获得信息。投资者关系管理工作要充分体现“公平、公正、公开”原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。

在投资者接待过程中，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际情况，避免过度宣传可能给投资者造成的误导。2012年7月，云南白药集团股份有限公司在深交所上市公司2011年度信息披露考核工作中获得优秀，这是公司连续第六年被评为优秀。

除此之外，公司还特别重视与投资者的沟通，我们一直致力于通过深交所投资者关系平台、云南白药网站、云南白药投资者论坛、博客、云南白药官方微博（新浪、腾讯）、淘宝网等各种渠道最大限度方便广大投资者及时了解和询问公司发展战略等相关信息。

证券时报记者：云南白药近年社会责任报告的编制及发布情况如何？

吴伟：2008年，云南白药发布了第一份社会责任报告，至今已经连续发布四年。

公司社会责任报告参照《深圳证券交易所上市公司社会责任指引》等相关文件基于公司报表及相关统计编制。报告以中文发布报告网络版形式发布。

以诚信树品牌 以规范促发展



何其聪

诚信是对企业履行社会责任的基本要求，也是上市公司在资本市场中的立足之本。诚信一般包含两层含义，即“诚实”和“守信”。对上市公司而言，“诚实”是指对员工、股东、债权人、合作伙伴乃至社会公众讲实话，不弄虚作假，“守信”是指企业要遵守契约、不欺不诈。

在一个诚信的市场环境中，交易成本将大大降低，企业经济效益也会大幅提高。然而，仅作为伦理规范和道德标准的诚实守信原则，往往缺少法律层面的约束力，并且由于我国资本市场的发展历史较短，对企业不讲诚信的行为也缺少行政支持手段，导致上市公司不讲诚信的现象严重，其形式主要包括：财务数据造假，信息披露不真实、不完整，违规担保或随意占用上市公司资金，内幕交易或操纵股市等行为。

上市公司缺少诚信的行为极大地伤害了投资者对资本市场的信心，对市场发展产生了极大的负面影响。证监会于今年7月发布了《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》，将“诚实守信”细化为具体的行为规范，明确了“激励守信”、“惩治失信”的法律法规要求，强化了上市公司对诚实守信的自我要求和外部约束，对于资本市场诚信建设具有重要意义。

方正证券作为一家主板上市公司，同时也是中国证监会核准的第一批综合类证券公司之一，自公司成立伊始就确立了“方正正做人，实实在在做事”的核心价值观，即讲诚信、讲原则，依法经营、诚实经商、追求多赢。方正证券倡导“言必信，行必果”的行为准则，把诚信建设作为公司价值增长的重要组成部分。公司董事、监事、高级管理人员始终坚持忠实、诚信、勤勉地履行职责；对公司员工也加强了诚信教育，建立了鼓励诚实守信的激励约束机制；对公司的客户、投资者、债权人以及广大社会公众，方正证券还不断优化投资者关系管理机制，严格遵守对上市公司信息披露的完整性、充分性、及时性、有效性和真实性的要求。此外，方正证券还虚心接受社会和舆论的监督，不断完善内控机制，加强市值管理、根据市场发展及时调整经营策略等，切实承担上市公司应尽的社会责任。

（作者系方正证券董秘）

董秘观点

关于市值管理

许志平（蓝色光标董秘）：从市值管理角度上看，好股票最不愿意听到的评论是“此股短线有机会”，最愿意听到的评论是“此股长线有机会”。（新浪微博）

丛学年（洋河股份董秘）：市值管理的“一个中心、两个基本点”，即以基本面为中心，以投资者管理和媒体管理为基本点。总的来说，市值管理是对股东的回报，对广大投资者履行职责的重要体现。（新浪微博）

汤哲新（南京银行董秘）：市值管理，我觉得就是“沟通”。银行本身来讲，是属于国家的，被赋予了支持国家经济建设、产业建设的责任，在内部，我们要做好自己的事情。（腾讯微博）

戴轶钧（金螳螂董秘）：市值大小，是衡量上市公司的相对有效指标，从中长期看，市值和公司素质是切合的。实现市值最大化第一原则是诚信，第二原则是用心把企业做好，回报股东与投资者。（新浪微博）

关于投资者关系

吴易得（维维农牧副总裁、董秘）：机构决策者在产品定价等方面提供了很多建议，很受用。我觉得机构投资者与企业最好应该是“夫妻关系”。（和讯微博）

于腾群（中国中铁董秘）：我和我的同事们热情接听每一个电话，回复每一个邮件，接待每一次访谈，我们持续组织业绩路演、反路演、机构电话访谈和小型分析师见面会，并积极通过媒体和公司网站投资者关系管理栏目传递公司实时信息，用更加现代化与人性化的手段拉近公司与市场的距离。（新浪微博）

关于信息披露

海正药业（600267）董秘张薇认为，通过与投资者良好的沟通，能使企业更好地利用资本市场做大做强。诚恳的沟通态度很重要，切忌讲故事或者忽悠，即使企业业绩处于下滑阶段，也要告诉投资者将会采取怎样的措施。

中青旅（600138）董秘刘广明表示，在中青旅的重大决策过程中会考虑到信息披露因素，董秘会深入参与到决策过程之中，无论是财务统筹还是业务发展，都强调与资本市场的接轨。

上海电气（601727）董秘伏蓉表示，如果股价不能反映管理层所认为的公司价值，公司应该通过多方面的沟通让投资者更清楚了解公司的情况。

东方电气（600875）证券事务代表黄勇表示，做好投资者关系、信息披露和内控，可以更加地利用资本市场谋发展。他提出，要进行公司“市值的预期管理”，让投资者的评价符合公司的实际运营状况，既不美化也不丑化，并在需要的情况下发布信息。

中国银行（601988）前任董秘张秉训认为，信息披露的好坏取决于是否能及时披露或者澄清信息，这当中内部核查的流程很重要，难度也在于查证情况（是否属实），或者某一事件是否发生。

（以上内容摘自特許公会会计师公会《2012上市公司信息披露优秀案例报告》）