

# 上市公司社会责任 业绩变脸、铁公鸡、

对一个上市公司而言，公共卫生安全、社会责任和环境责任是在企业运营过程中无法忽视的一个重要方面。加强上市公司的社会和环境责任建设，是上市公司提高经济效益及可持续发展的重要动力。

深交所综合研究所副所长肖立见在《明确和强化上市公司的责任》一文中指出，公司上市获得了资本市场的直接融资支持，增加了自有资本金，扩大了公司间接融资能力，提高了公司的经营能力和竞争能力，为公司做优、做强、做大创造了更好的社会条件。世界没有免费的“午餐”，一切所得都要付出相应的“代价”。这“代价”就是公司应承担相应的上市公司社会责任。上市公司责任有别于一般的公司责任，是与公司上市有关的、特有的或派生的责任，是在原公司责任、社会责任的基础上强化或延伸了的责任。

有调查表明，企业不履行社会责任的主要具体表现依次有：一是污染环境；二是不讲诚信，包括“偷税漏税”和“披露虚假信息”等；三是损害利益相关者的权益，如“拖欠或压低员工工资”“不顾员工的安全和健康”“不正当竞争”“损害股东权益”等；四是不参与社会公益活动。而如果上市公司在提升经营业绩、保障股东利益诚信经营方面都成为一种奢望的话，那么谁又能相信在公益事业方面这类公司能积极履行社会责任呢？

■采写：新快报记者 涂波  
■制图：廖木兴



## 1 社会责任之——真实披露责任

星星科技(\*ST 星星):  
从盈利 5203 万元到亏损 25.45 亿元

从盈利 5203 万元到亏损 25.45 亿元，星星科技的一则会计差错更正公告给了公司投资者当头一棒。高管纷纷离场、股东减持、债主“逼宫”，近 5 万股东遭受损失，年报造假 25 亿元，毛英莉、俞毅、管云德三位独立董事对半年报也提出异议声明。

频频业绩变脸、股价低迷，股东也轮番减持，6 月，星星科技公告因自身资金需求，持股比例 8% 的股东中州信安，计划在 6 月 25 日至 9 月 23 日期间，减持公司合计不超过 2873.81 万股，占总股本的 3%。8 月，债权人萍乡市汇丰投资也因星星科技不能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力为由，向萍乡中院申请对上市公司进行重整。8 月 13 日至今，半个月内星星科技股价已超跌 55%，最新市值 23 亿元。8 月 27 日，星星科技公告，持有公司 7.02% 的股东萍乡中州信安商业管理中心(有限合伙)，现因触发股票质押式回购交易业务约定的违约条款，兴业证券作为质权人进行违约处置。

此外，从中报暴雷大幅亏损的上市公司来看，有 97 家净利润亏损超亿元，华夏幸福、中国国航和上海电气以及 \*ST 星星均位列亏损前 10 位，华夏幸福中报亏损 94.80 亿元居首。至于亏

损的原因，华夏幸福表示，因公司上半年流动性出现阶段性紧张，上半年，公司财务费用同比大幅增加 142.89%，利息费用支出达 56.35 亿元。需要提及的是，华夏幸福货币资金 139.80 亿元，由于受到用途限定，均无法偿付金融机构负债。而目前公司未能如期偿还债务本息合计约 691.66 亿元。“债务解决方案进行到哪一步了？有没有时间表？最迟什么时候出方案？”有投资者提出。华夏幸福证券部解释称，以不逃废债为基本前提，按照市场化、法治化、公平公正、分类施策的原则，稳妥化解华夏幸福债务风险，依法维护债权人合法权益。

### 责任报告观察

追求持续稳定的经济效益、保障股东及债权人等利益是上市公司经营的基本目标。此外，以公开信息披露是对上市公司作为公众公司的必然要求，更是投资者决策的基本依据。上市公司信息披露必须达到全面、完整、真实、准确、及时、规范和方便投资者获得的要求。一切有违这些要求的信息披露都是上市公司责任缺失的体现，都会对投资者和市场监管运行及其健康发展产生很大损害。管理层、投资者都可以因此追究上市公司的责任。

## 2 社会责任之——回报股东责任

中国天楹：长期不分红融资不手软

现金分红是最主要的红利支付方式。证监会人士认为，现金分红是实现投资者投资回报的重要形式，是培育资本市场长期投资理念，增强资本市场活力和吸引力的重要途径。2020 年，上市公司现金分红(含股份回购)1.43 万亿元，金额较上一年增长 9.16%，较十年前增长超过 4 倍。

一般而言，上市公司分红主要集中在年报之后。据同花顺数据统计，从未分红的公司家数来看，2020 年报显示有 1278 家上市公司未分红，而 2019 年有 1115 家，2018 年 973 家。此外，上市以来，极少分红的公司还包括中国天楹、宝塔实业和金杯汽车等公司。值得一提的是，数据显示，金杯汽车是国内最大的轻型客车制造企业之一，一直以来未有分红记录。值得一提的是，今年 1 月 20 日至 2 月 9 日，控股股东所持有的金杯汽车股票通过集中竞价方式累计被平仓 1307 万股，因减持披露违规等原因收到了辽宁证监局监管函。

另外，中国天楹主要产品及服务为垃圾智慧分类、城乡智慧环卫等。数据显示已连续 10

期末分红。分红很吝啬，但融资不手软，公司上市以来已增发过 5 次，实际募资净额为 97.95 亿元。配股 1 次，金额为 868.24 万元。此前，有投资者股吧提问中国天楹：“贵司上市以来从未分红过？只会融资不分红的公司怎么获得股东的支持？公司的理念难道不是为股东创造价值吗？”从年报成绩单来看，中国天楹去年净利润 6.54 亿元，今年一季报净利润 1.23 亿元。8 月 27 日，最新收盘价 4.36 元，总市值 110 亿元。近日，中国天楹发布股份回购进展公告，截至 2021 年 7 月 31 日，公司累计回购公司股票总额为 9770 万元。

### 责任报告观察

虽然利润分配属于上市公司自主决策事项。证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》指出，将重点关注累计净利润为正、现金流情况较好但连续多年未分红的上市公司以及上市不久即高比例现金分红的公司，防止现金分红成大股东套现工具。

## 3 社会责任之——稳定股价责任

神工股份：大股东清仓式减持

股价从今年低点 31.3 元 / 股涨到最高 104.99 元 / 股，涨幅高达 235% 的半导体牛股神工股份，8 月 23 日，刚减持了 8.25% 的股东航天科工创投再次宣布，剩余持有的 13.71% 股份要清仓减持。有网友疑惑，这是公司都不要了？神工股份公告，因基金存续期即将届满，已经进入清算阶段，航天科工创投减持方式以拟集中竞价及大宗交易的方式进行。

有分析指出，此举或与航天科工集团聚焦主责主业宗旨相关。但另有观点认为，航天科工创投虽为投资机构，但在神工股份的公司治理中有

很重要的地位。航天科工创投全部减持完毕，或对公司经营和业绩的稳定性产生不利影响。

### 责任报告观察

投资者是上市公司风险的直接和最终承担者，降低上市公司股价风险是上市公司对投资者应尽的责任。上市公司履行持续发展的责任，具有多重意义。大股东清仓减持、大股东高位套现、公司经营和股权架构变更等事件，不应影响上市公司经营业绩平稳增长和具有较强的市场竞争力。

中报净利亏损居前的公司

股票简称	现价(元)	净利润(元)	净利同比增长率(%)	营收(亿元)
华夏幸福	4.01	-94.80	-256.37	210.68
中国国航	7.17	-67.86	28.12	376.63
上海电气	4.72	-49.71	-426.59	622.09
南方航空	5.67	-46.88	42.65	515.76
启迪环境	4.65	-38.98	-2258.35	38.64
温氏股份	13.24	-24.98	-160.14	306.3
北汽蓝谷	11.27	-18.13	2.67	24.37
山东黄金	18.06	-13.63	-218.24	118.68
*ST 星星	2.47	-13.39	-310.14	21.23
永辉超市	3.93	-10.83	-158.41	468.27

来源：同花顺