

Have listed companies in ethnic poverty areas better fulfilled social responsibility for precision poverty alleviation? ——Evidence from listed companies in Tibet

LI Fubing^{1, a, *}, SUN Xiaolan^{2, b}

¹School of Finance and Accounting, Jincheng College Of Sichuan University, Xiyuan Avenue, Chengdu, China

²School of Finance and Accounting, Jincheng College Of Sichuan University, Xiyuan Avenue, Chengdu, China

^a510149776@qq.com, ^b275189825@qq.com

*corresponding author

Keywords: Tibet listed company, precision poverty alleviation, social responsibility, information disclosure.

Abstract: The listed company is the pioneer and representative of economy, it is the duty of the listed company to undertake social responsibility. Listed companies shoulder the social responsibility of poverty alleviation. This paper takes the listed company of Tibet as the research object, study on the implementation of the precision poverty alleviation in the listed companies of Tibet. Study shows, the participation rate of accurate poverty alleviation and information disclosure rate of listed companies in Tibet are higher than those of listed companies in China, investment in poverty alleviation of listed companies in Tibet is higher than the average level of listed companies in China, there is no positive correlation between enterprise performance and poverty alleviation investment of listed companies in Tibet. Based on this, this paper puts forward some suggestions for listed companies to participate in accurate poverty alleviation in ethnic poor areas.

民族贫困地区上市公司更好地履行精准扶贫社会责任了吗? ——来自西藏上市公司的证据

黎富兵^{1,a,*}, 孙小岚^{2,b}

¹四川大学锦城学院财务会计学院, 成都, 四川, 中国

²四川大学锦城学院财务会计学院, 成都, 四川, 中国

^a510149776@qq.com, ^b275189825@qq.com

*corresponding author

关键词: 西藏上市公司; 精准扶贫; 社会责任; 信息披露

摘要: 上市公司是中国经济发展的先锋和代表, 承担社会责任是上市公司应尽的义务, 上市公司肩负着扶贫的社会责任。论文以西藏上市公司为研究对象, 研究西藏上市公司精准扶贫的履行情况。研究表明: 西藏地区上市公司精准扶贫参与率和信息披露率高于全国上市公司精准扶贫的参与率和披露率, 西藏上市公司扶贫资金投入力度高于全国上市公司平均水平, 西藏上市公司企业绩效与扶贫资金投入无正相关关系。基于此, 提出了民族贫困地区上市公司更好地参与精准扶贫的建议。

1. 问题的提出

2013年11月3日，习近平总书记在花垣县十八洞村考察时，首次提出“精准扶贫”理念。随着精准扶贫方略的实施，近5年来扶贫工作取得了重大成果，我国有6000多万贫困人口通过精准扶贫实现了脱贫，贫困发生率从以前的10.2%下降到4%以下。为了早日打赢脱贫攻坚战，证监会2016年9月9日发布了《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》，鼓励和支持上市公司履行社会责任、服务国家脱贫攻坚战略。2016年以来，上海、深圳证券交易所创新上市公司信息披露制度，将扶贫工作纳入信息披露范围；2017年证监会对上市公司年度报告和半年度报告内容与格式准则进行修订，新增上市公司支持扶贫开发的信息披露要求。上市公司在精准扶贫中正发挥着越来越重要的作用。信息披露准则修订已经一年有余，地处民族贫困地区的上市公司是否都参与了精准扶贫，是否在年报中都进行了相应的披露，扶贫力度是否大于非贫困地区的上市公司，绩效好的上市公司是否投入了更多的扶贫资金？

2. 文献综述

综观国内关于民族地区上市公司精准扶贫的研究，主要集中在以下两个方面：一是直接研究上市公司精准扶贫的，二是研究民族地区企业精准扶贫。

直接研究上市公司精准扶贫的文献：

潘禹成（2016）介绍了2016、2017年政府部门鼓励上市公司参与扶贫的相关政策和文件，认为上市公司要结合自身特点，瞄准每个贫困地区的短板，发掘该地区的优势资源，与政府合作，共同创造出一条属于一个地区的特色路^[1]。贾雨佳（2018）以A股中进行精准扶贫信息披露的上市公司为研究对象，实证研究精准扶贫相关成本带来的损益与公司经营的相关性。发现成本信号的确能促进公司利润增长与产业发展^[2]。

直接研究民族地区企业精准扶贫的文献：

李刚、鞠佳（2017）研究了辽西北的产业扶贫模式，阐述了“龙头企业+贫困户”扶贫模式的可行性^[3]。张华（2017）以长阳土家族自治县为例，调研了该县民营企业助力精准扶贫的背景、自治县贫困现状，分析了“公司+合作社+基地+农户”的模式在该县的运行情况^[4]。吴俊丽、赵学军（2018）以云南施甸县为研究对象，研究了施甸县通过大力引进农业龙头企业，开发当地生态资源，发展适合当地自然资源的特色产业，从而推动当地精准扶贫工作^[5]。孙征，姜雨峰（2018）提出了煤炭企业参与内蒙古精准扶贫的路径：“政府+煤炭企业+贫困户”的多元主体参与的扶贫模式^[6]。王锐，刘向华（2017）以赤峰市林西县为例，站在金融企业支持精准扶贫的角度，设计了“金融+龙头企业+基地+农户”、“金融+担保基金+龙头企业+贫困户”、“金融机构+龙头企业+合作社+贫困户”、“金融+龙头企业担保+贫困户入股”和“政府+金融+龙头企业+贫困户土地流转”的扶贫模式^[7]。

现有文献的研究要么是从某个具体行业或企业开展的扶贫工作进行研究，要么是从某个县如何开展扶贫进行研究，研究的视野均较狭窄，对上市公司精准扶贫的研究针对性不强。贫困问题在民族地区尤其突出，本文以贫困面最广的民族贫困地区西藏为例，研究西藏上市公司在精准扶贫中的作为，对其在精准扶贫中取得的经验进行总结，提出可供民族贫困地区企业扶贫借鉴的经验、建议。

3. 理论分析及假设的提出

西藏是全国14个连片特困地区中面积最大的片区和唯一以全区整体划入贫困区的省区。西藏的贫困面广、贫困度深，全区74个县（区）均为贫困县，在全国、全民积极参与精准扶贫的背景下，地处贫困地区的上市公司更应起表率带头作用，投入更多的精力和资金参与扶贫工作。西藏地区上市公司积极、主动承担精准扶贫社会责任责无旁贷。基于此，我们提出

如下假设：

H1：西藏地区上市公司精准扶贫参与率和信息披露率高于全国上市公司精准扶贫的参与率和披露率。

H2：西藏上市公司扶贫资金投入力度高于全国上市公司平均水平。

企业扶贫的形式多样，过去的扶贫最主要的是捐款捐物，在精准扶贫理念下，扶贫与扶智应相结合，变过去的输血式扶贫为造血式扶贫，打铁要靠自身硬，造血式扶贫要求提高劳动力的自身素质，而素质的提高主要依赖于各种形式的教育和学习。其次，从长远来看，为了逐步阻断代际贫困，政府、企业更应实施教育扶贫。最后，远离贫困区的上市公司由于地理位置等原因，在参与扶贫时可能采取捐款捐物的便利形式，而西藏当地上市公司更了解本地的实际情况，能对症下药扶贫，扶贫形式可能更多的是采取产业扶贫、教育扶贫等方式。基于此，我们提出如下假设：

H3：西藏上市公司造血式扶贫远高于捐款捐物输血式扶贫。

企业绩效好的上市公司或多或少受益于当地优越的自然资源、便利的交通条件、良好的营商环境和优惠的税收政策等，故绩效好的上市公司更应感恩、回馈社会。上市公司参与精准扶贫，一方面能够扩大企业知名度，提高企业声誉，树立良好品牌形象，获得当地政府和民众的支持。另一方面，通过参与产业精准扶贫，可以延长公司的产业链、价值链，进而提升企业绩效。绩效好的上市公司更有财力投入精准扶贫。基于此，提出如下假设：

H4：西藏上市公司企业绩效与扶贫资金投入正相关。

4. 西藏上市公司参与精准扶贫的实证分析

4.1 西藏上市公司精准扶贫信息披露分析

《中国企业扶贫研究报告（2017）》的研究发现，从精准扶贫信息披露情况看，总体有67.33%的上市公司通过年报或者是社会责任报告和官网等途径披露扶贫信息^[8]。沪深证券交易所发布了上市公司2017年年报扶贫工作信息披露报告，对两市上市公司扶贫工作情况进行了统计分析。据统计，有854家上市公司披露了扶贫工作^[9]，2017年末，A股共有3483家上市公司，通过年报披露扶贫信息的公司占全部上市公司的24.5%。

截止2017年末，西藏地区共有16家上市公司，我们通过年报获取了这16家上市公司关于精准扶贫方面的信息披露情况如下：

表1 西藏上市公司精准扶贫信息披露

公司简称	是否开展精准扶贫工作	是否披露具体成效	是否有后续计划	扶贫形式
梅花生物	是	是	有	教育脱贫、社会扶贫、其他项目
西藏珠峰	是	是	有	扶贫募捐
西藏药业	是	是	有	产业发展脱贫、转移就业脱贫、教育脱贫、社会扶贫、其他项目
西藏城投	是	是	有	教育脱贫、捐赠食物
西藏发展	是	是	有	产业发展脱贫、社会扶贫、其他项目
西藏天路	是	是	有	转移就业脱贫、教育脱贫、健康扶贫、兜底保障、社会扶贫
海思科	是	是	有	社会扶贫
奇正藏药	是	是	有	转移就业脱贫、教育脱贫、健康扶贫、社会扶贫

灵康药业	是	是	有	社会扶贫
华钰矿业	是	是	有	易地搬迁脱贫、教育脱贫、健康扶贫、社会扶贫
高争民爆	是	是	有	转移就业脱贫
易明医药	是	是	有	社会扶贫、其他项目
卫信康	是	是	有	社会扶贫
万兴科技	是	是	有	教育扶贫
西藏旅游	是	是	有	产业发展脱贫、转移就业脱贫、教育脱贫、生态保护扶贫、兜底保障、社会扶贫、其他项目
西藏矿业	-	-	-	兜底保障、社会扶贫

从上表可以发现，西藏16家上市公司中有15家通过年报披露了上市公司扶贫工作情况，占93.8%，而西藏矿业公司则在2017年度社会责任报告中披露了参与扶贫的情况，因此，西藏上市公司精准扶贫参与率和信息披露率均达100%，远高于全国67.3%的披露率。前述的假设1成立。另外，16家上市公司中有3家采取了产业发展脱贫，有5家采取了转移就业脱贫，有3家采取了健康扶贫，有11家采取了社会扶贫（定点扶贫工作投入、建立扶贫公益基金），有9家（占60%）实施了教育脱贫，只有2家（占13.3%）采取了捐款捐物的扶贫方式。产业发展脱贫和教育脱贫是典型的造血式扶贫，采取造血式扶贫形式的公司家数远高于采取捐款捐物扶贫的公司。其次，实施产业发展脱贫的3家公司共投入扶贫资金128.49万元，实施教育扶贫的9家公司共投入教育扶贫资金1064.93万元，而实施捐款捐物的2家公司共捐款捐物价值116.94万元，故假设3成立。

4.2 西藏上市公司企业绩效与精准扶贫关系的实证研究

4.2.1 样本选取与数据来源

本文以2017年西藏上市公司作为研究对象，剔除该年度利润为负的西藏旅游上市公司，最后得到15家样本公司，所有的数据均来自上市公司年报和社会责任报告，本文数据分析使用的软件是spss22.0 软件。

4.2.2 变量定义

不同企业的营业收入、利润额不一，故不宜使用各个企业扶贫资金投入额绝对指标衡量企业扶贫投入力度的大小。一般来讲，企业的利润越高，具有更多的可支配资金，扶贫的投入力度会更大，因此，对于前述假设2的扶贫资金投入力度变量，笔者以各上市公司扶贫资金投入额与年度利润总额之比作为衡量指标。即扶贫投入力度=年扶贫资金投入额/年度利润总额。假设4的被解释变量扶贫资金投入，直接选取各上市公司2017年报中披露的扶贫资金投入金额作为被解释变量，用符号Y表示。利润总额是综合反映公司获利能力的重要指标,可以用来判断和评价企业的经营业绩。故选取了利润总额作为解释变量，用符号X表示。

根据各变量的关系，构建如下的回归模型： $Y=a+bX+\xi$

其中： a 是常数项， b 是回归系数， ξ 是随机干扰项。

4.2.3 实证检验分析

表2 西藏上市公司2017年报相关财务数据

公司简称	扶贫投入资金(元)	利润总额(元)	扶贫投入力度 (扶贫投入资金/利润总额)
梅花生物	16,470,600	1,422,880,453.48	0.0115755
西藏珠峰	800,000	1,369,805,444.72	0.000584
西藏药业	866,997	261,603,172.33	0.0033142
西藏城投	254,600	99,373,728.65	0.002562
西藏发展	1,709,900	51,776,237.61	0.0330248
西藏天路	494,600	630,890,211.46	0.000784
海思科	110,000	258,784,923.56	0.0004251
奇正藏药	1,092,500	324,032,307.81	0.0033716
灵康药业	53,500	180,101,876.37	0.0002971
华钰矿业	4,428,300	338,647,519.90	0.0130764
高争民爆	520,000	119,775,743.79	0.0043414
易明医药	270,000	67,917,057.81	0.0039754
卫信康	1,270,000	115,407,508.64	0.0110045
万兴科技	584,800	61,106,764.70	0.0095701
西藏矿业	1,050,000	119,026,046.44	0.0088216

(1) 描述性统计

表3 变量描述性统计表

变量名称	Minimum	Maximum	Mean	Std. Deviation
扶贫投入资金	53500	16470600	1998386.47	4142302.499
利润总额	51776237.61	1422880453.48	361408599.8	4.46414E8
扶贫投入力度	.0002971	.0330248	.007115185	.0084156939

从上表可以看出，西藏上市公司将利润总额的万分之 71 投入了扶贫，而《中国企业扶贫研究报告（2017）》研究表明，上市公司约拿出万分之 7 的利润总额投入扶贫工作，西藏上市公司对扶贫的投入力度（扶贫投入资金/利润总额）是全国上市公司投入力度的 10 倍，故假设 2 成立。

(2) 回归分析结果

表 4 模型总体参数表

Model	R	R Square	Adjusted R Square	Std. Error of the Estimate
1	.642 ^a	.413	.367	3294431.177

a. Predictors: (Constant), 利润总额

从回归分析的结果来看，R 平方只有 0.413，说明上市公司绩效与扶贫投入资金之间无显著的线性关系，即并不是公司利润高投入扶贫的资金就多，正因如此，虽然西藏旅游在 2017

年亏损 81760586.15 元，但 2017 年该公司却投入扶贫资金 4343600 元，投入的扶贫资金远高于当年西藏上市公司扶贫投入资金的平均额 1998386.47 元。

5. 研究结论及建议

5.1 研究结论

从前述的研究可以发现，与全国上市公司平均水平相比，西藏上市公司对扶贫的参与度、对精准扶贫的信息披露和扶贫资金的投入力度方面均更好地履行了精准扶贫社会责任，在地区精准扶贫方面更有担当。西藏上市公司绩效与扶贫资金投入额之间无显著的正相关关系，这一方面可能是由于样本数量少的原因，在今后的研究中可扩大样本数量，纳入其他民族贫困地区的上市公司一并研究，以找到民族贫困地区企业绩效与扶贫投入之间的关系。其次，扶贫投入的多少还受诸多因素的影响，如企业的经营业务是否与当地的产业、资源能紧密的结合，另外，企业是否具有国资背景、企业所处的行业等均会影响到企业扶贫的投入。

5.2 促进民族贫困地区上市公司参与精准扶贫的建议

(1) 扶贫与产业结合，大力开展产业扶贫

扶贫要结合当地地理、资源和人文条件，挖掘开发当地优势资源，开展精准产业造血式扶贫。一般来讲，民族贫困地区矿产丰富、种植业、养殖业和旅游业发达，为上市公司开展特色产业扶贫提供了条件。

首先，民族贫困地区养殖业基础较好，上市公司应发挥自身的资金和技术优势，转变当地畜牧业发展方式，加大人工饲养基地建设，大力实施标准化规模化养殖，培育一批养殖专业合作社、家庭农牧场等新型经营主体，通过养殖带动群众脱贫。其次，民族贫困地区旅游资源丰富，上市公司可与当地政府、企业合作，加大对旅游基础设施的投入，以点带面大力开发、挖掘旅游资源，打造旅游品牌、规划优化精品旅游线路，重点开发乡村人文自然风光旅游，以旅游振兴乡村，城乡并进，使旅游业成为民族贫困地区经济发展的主导和支柱产业，实现旅游脱贫。最后，民族贫困地区阳光充足，种植业条件优越，上市公司可发挥自身产业优势，投资经济林、药材、特色农产品和水果种植，形成集中连片的优势农特产品种植区，实现种植脱贫。

如西藏药业公司开展红景天人工种植，在荒山播撒红景天种子，增加农牧民贫困群众的经济收入。利用西藏诺迪康农业资源开发有限公司，开展野生藏药材的人工种植技术研究，帮助当地农牧民就业。公司在林芝米林丹娘基地规模化种植藏药材并带动当地农牧民成立种植合作社，为当地农牧民增加临时工资收入及药材销售收入。易明医药公司在拉萨地区和林芝地区进行生产基地、中药材种植基地等建设，通过安排贫困人员就业的方式，帮助贫困群众脱贫。

(2) 扶贫与扶智相结合，以教育根除穷根

民族贫困地区贫困人口受教育程度普遍偏低、思想意识落后，等靠要思想严重。从长远来看，为了阻断贫困的代际传递，彻底拔除穷根，必须大力发展教育事业。

在民族贫困地区要推进义务教育质量提升和均衡发展进度，让贫困家庭子女接受公平、高质的教育。要普及学前教育，全面建设乡（镇）中心小学附设幼儿园，优先安排易地扶贫搬迁安置地幼儿园建设项目，确保安置地适龄儿童入园需求。大力推进义务教育发展，确保所有适龄儿童能及时入学就读，各级政府相关部门联合督教，切实履行各级政府主体责任，严格控制辍学率，落实控辍工作责任制。内培外引，多方提高师资水平，鼓励城市教师到贫困地区支教，逐步缩小城乡和校际发展差距。统筹做好中职学校和普高招生计划，优化办学层次和办学结构，确保贫困家庭子女有学上、上好学。因此，上市公司可通过参与各级、各类学校的软硬件建设、资助贫困学生、培训师资等形式参与教育扶贫。

(3) 政企合作，开展各种职业技能培训

授人以鱼，不如授之以渔。传统的捐款、捐物输血式扶贫模式极易出现脱贫就返贫的现象。在精准扶贫时代，必须要大力开展造血式扶贫。贫困的主要原因在于劳动者缺乏职业技能，就业力和创收能力低。因此，上市公司要结合产业发展实际和市场需求，大力开展劳动力职业技能培训，让贫困群众掌握一技之长，提升劳动力素质，增强劳动力就业竞争力和创收能力。

政府、企业要努力拓宽就业创业渠道，加强就业指导和劳务输出工作，鼓励引导贫困人口向服务业、旅游业、交通运输业、商品流通业等二、三产业转移。加大对建档立卡贫困人口的培训和继续教育，确保贫困劳动力掌握一项就业技能或获取职业资格证书。上市企业可成立劳务公司，建立和完善劳动力就业保障服务平台，畅通本地和劳务接收地的沟通联系，合理引导劳动力向经济发达区域转移就业，确保贫困群众能就业。

(4) 大力加强基础设施建设，为脱贫致富保驾护航

由于地理位置和历史原因，民族贫困地区水、电、通信和交通动输等基础设施薄弱。要加大对基础设施的投入力度，实现县县通柏油路，实施村村通工程，增开公共交通车的路线和班次，提高农村群众的出行便利度。改善民族贫困地区饮水安全，有条件的地区要实现家家通自来水，加大农田水利设施建设，保障人均基本粮食需求。全面解决用电问题，建立农村信息服务站，确保各行政村的通信畅通，提高广播电视的覆盖率。大力推进医疗卫生和社会保障工程，完善城乡医疗卫生服务体系，确保贫困人口病有所医。提高城乡低保、五保人员供养标准，扩大社会保障体系的覆盖面，逐步实现老有所养。有条件的上市公司可直接投资基础设施建设，其余上市公司可采取投入扶贫公益基金的形式参与扶贫。

References

- [1] Pan Yucheng, The way of poverty alleviation for listed companies, *Economic And Trade Practice*, vol.10, pp.114-115,2016.
- [2] Jia Yujia, A study on the correlation between precision poverty alleviation level and profit, *Administrative Assets And Finance*, vol.8, pp.36-38,2018.
- [3] Li Gang, Ju Jia. Discussion on accurate poverty alleviation model of poor households in leading enterprises: a case study of northwest liaoning province, *Journal Of Bohai University (Philosophy And Social Sciences Edition)*, vol.09, pp.72-75,2017.
- [4] Zhang Hua. Practice and exploration of helping poverty alleviation by private enterprises: a case study of changyang tujia qutonomous county, *China Management Informatization*, vol.4, pp.90-91,2017.
- [5] Wu Junli, Zhao Xuejun. The leading role of leading enterprises in precision poverty alleviation: the experience of industrial poverty alleviation in shidian county, yunnan province, *Reference To Economic Research*, vol.1, pp. 67-71,2018.
- [6] Sun Zheng, Jiang Yufeng. How to better participate in accurate poverty alleviation: a case study of inner mongolia autonomous region, *Inner Mongolia Coal Economy*, vol.08, pp.16-17.2018.
- [7] Wang Rui, Liu Xianghua. Study on the model of precision poverty alleviation promoted by county financial support agriculture and animal husbandry leading enterprises: a case study of linxi county, chifeng city, *Northern Finance*, vol.10, pp. 58- 60,2017.
- [8] Li Yang, Zhong Hongwu. Research report on poverty alleviation of chinese enterprises (2017), *Economic Management Press*, vol.11, pp. 125,2017.
- [9] Zhao Yang. The capital market provides a strong support for precision poverty eradication, *Chinese Financier*, vol.10, pp.53-54,2018.