

后 记

2004年6月,上海证券交易所研究中心撰写完毕《中国公司治理报告(2005):董事会独立性与有效性》——第二本关于中国公司治理的年度报告,同时确定了2005年度中国公司治理报告的主题——民营上市公司治理。

新中国民营经济的发展,是从改革开放后开始逐步复苏的,在其后二十多年中,民营经济的力量迅速壮大。截至2004年上半年,我国民营企业数量超过300万户,从业人员近5000万人,民营经济(不含外资)占国内生产总值的比重约50%。一些民营企业经过改制成为公众公司,成为我国证券市场的一股新生力量。2004年底,在上海证券交易所挂牌的民营上市公司数为212家,占沪市上市公司总数的25.3%。在这种背景下,我们深入研究我国民营上市公司治理机制现状及其存在的问题,无疑具有重大的意义。

在确定选题后,我们进行了大量的案头研究工作,同时对20余家典型民营上市公司进行了实地调研,并对数十家沪市上市公司发放了问卷调研。

本报告是上海证券交易所研究中心的集体研究成果。全书由胡汝银确定写作框架、负责组织并最后统稿,施东晖、刘逖参与了本报告的研究组织和修改工作。各章节分工如下:第1章(刘逖),第2章(张卫东),第3章(傅浩),第4章(施东晖),第5章(曾刚),第6章(陆一),第7章(王建春),第8章(司徒大年)。卢文莹、王风华参与了本书第2章和第3章的写作。卢文莹整理了附录中的大事记,曾刚、司徒大年整理了附录中的相关统计数据。中文摘要由刘逖执笔,英文摘要由王风华翻译。全体作者对各章的提纲和草稿进行了多次细致的集体讨论。

本报告作为上海证券交易所研究中心一项长期重点工作,得到了上海证券交易所耿亮理事长、朱从玖总经理等领导的大力支持、热情鼓励和悉心指导。上海证券交易所副总经理方星海主持了本报告的研究工作,并和吴雅伦副总经理、刘啸东副总经理、周勤业副总经理、徐明总经理助理、刘世安总经理助理等一起对报告的修改提出了很多重要而具体的意见。

近来，中央下决心解决上市公司股权分置问题，这意味着在不久的将来，民营上市公司将在中国证券市场发挥更加重要的作用。我们殷切希望，本报告有助于深化各界对中国民营上市公司治理机制及其存在问题的认识，对我国公司治理机制的不断完善和资本市场的长期健康发展产生积极的影响。

本报告仅代表作者看法，不代表上海证券交易所的观点。

上海证券交易所研究中心主任 胡汝银

2005年6月