

后 记

2003年，上海证券交易所研究中心撰写了国内外第一本关于中国公司治理的年度报告，该报告对中国公司治理的发展背景与有关各个方面进行较全面的阐述。根据我们的研究计划，在以后各年的年度报告中，我们将不再遵循面面俱到的原则，而是侧重对中国公司治理的某一个方面或某一个重要问题进行更深入的专题探讨。

2003年末，我们确定将上市公司董事会运作的独立性和有效性作为《中国公司治理报告（2004年）》的选题。之后，我们进行了大量的案头研究工作。2004年初，我们多次召开了研究座谈会，同时对30余家典型上市公司董事会运作情况进行了实地调研，并对200多家沪市上市公司进行了问卷调研。

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、傅浩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（张卫东），第2章（刘逖），第3章（傅浩），第4章（王建春），第5章（曾刚），第6章（施东晖），第7章（王风华、卢文莹），第8章（司徒大年、陆一），第9章（鹿小楠）。曾刚整理了附录中的相关统计数据，卢文莹整理了附录中的大事记，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2003年的一项重点工作，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、刘世安总经理助理一起对报告的修改提出了很多重要而具体的意见。

在写作过程中，上海证券交易所上市部周国庆总监等给我们提供了重要的支持，他们通过上证所网页的上市公司专区发放并回收了208份沪市上市公司董事会调研问卷，并支持我们对30余家上市公司进行了实地调研；北京连城国际理财顾问有限公司向我们提供了他们的近四年来的董事会研究数据库；上海市上市公司董事会秘书协会秘书长强纪英女士等协助邀请了部分上海上市公司董事会秘书就有关问题进行了座谈。谨此对他们致以诚挚的谢意！

在中国的法律框架下，董事会是上市公司经营的核心环节，也是完善上市公

司治理机制的关键。我们殷切希望，本报告有助于深化各界对中国上市公司董事会运作存在问题的认识，有助于推进中国公司董事会运作机制的不断完善。

胡汝银

上海证券交易所研究中心主任

二〇〇四年七月