



XinJiang CaiJing WenTi Yu ZhengQuan ShiChang YanJiu

新疆财经问题与 证券市场研究

谢亚涛 / 等著

YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

新疆财经问题与证券市场研究

谢亚涛 李振扬 谢 焯 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

新疆财经问题与证券市场研究/谢亚涛等著. —北京:
经济科学出版社, 2004. 12

ISBN 7 - 5058 - 4579 - 9

I. 新… II. 谢… III. ① 地区经济 - 经济发展 -
研究 - 新疆②证券交易 - 资本市场 - 研究 - 新疆

IV. ① F127. 45②F832. 745

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2004) 第 125210 号

前 言

新疆地处祖国西北边陲，总面积 166 万平方公里，周边与 8 个国家接壤，有 16 个对外开放口岸，是我国面积最大、陆地边境线最长、交界邻国最多的省区。新疆具有非常丰富的地上地下资源，在全国具有举足轻重的地位。新疆是古“丝绸之路”要道，境内自然景观、名胜古迹、民俗风情独具一格，旅游资源独特，开发潜力巨大。新疆还有优越的地缘区位优势，是我国向西开放，开拓中亚、西亚乃至东欧市场的前沿阵地。新疆是我国的一块宝地，是一片充满希望的待开发的热土。

新中国成立 50 多年来，特别是改革开放 20 多年来，在党中央的领导下，新疆各族人民团结奋斗、艰苦创业，使新疆发生了翻天覆地的变化，取得了经济和社会发展的巨大成就。但与我国发达省区相比，还存在很大差距，极具潜力的资源优势 and 地缘优势，还待进一步开发。党中央实施西部大开发的战略，为新疆的大发展带来了前所未有的机遇。自治区党委、政府不失时机地调动各方积极因素，抓住机遇，加快发展，使新疆的经济和社会发展又上了一个新台阶。在快速发展中，不断地会遇到新情况、新问题，如何认识这些新情况、新问题，并及时研究解决对策，是社会各界都关注的问题。《新疆财经问题及

《证券市场研究》正是基于我们对新疆经济发展的关心，对新疆发展所面临的实际问题进行的一些探讨和分析。

本书分了三大部分，第一部分就新疆经济今后发展的总体思路，提出了我们的一些看法。第二部分就财政工作问题进行了专题研究。第三部分分析了新疆辖区的证券市场问题。

党中央实施西部大开发战略以来，新疆制定了具体发展规划，在实践中，遇到了诸如深层次的体制障碍问题、经济结构不合理的问题、基础设施薄弱“瓶颈”制约的问题，以及资金、人才、技术、环保、生态等等方面的问题，今后如何在发展中解决这些问题，这必须从总体上结合出现的新情况不断探讨调整发展思路和应对措施，这正是我们在第一部分中做出的努力。

我们还对财政问题和证券市场问题进行了专题研究，财政从来都是政府进行宏观调控的主要手段，对于正在开发的地区，其作用就显得更加突出。财政工作做得如何直接影响到地方经济发展的快慢。因此，财政问题是新疆经济工作的核心问题。根据多年的实际工作经验，在占有大量资料的基础上，我们对新疆财政工作中存在的问题进行了分析，并尽可能提出了具体的、实践性很强的应对措施和建议。我们希望对财政问题认识的这些点滴积累，能对政府领导在财政工作问题的决策上，提供一些参考。

证券市场在新疆从诞生到兴起，有十几年的历史，其在新疆经济发展中的作用，越来越大。从新疆第一家公司新宏信上市开始，股票市场、债券市场、基金市场以及期货市场等等在新疆蓬勃发展，而且为证券市场服务的各种中介机构应运而生，证券市场上各类投资者的队伍不断扩大，一个逐步走向完善的证券市场正在形成。但对新疆证券市场的专门研究却很少见。

我们正是在这种情况下试图对新疆证券市场的形成和发展提出自己的意见。虽然从占有的资料看并不全面，对一些专门问题的分析也缺乏一定的深度，但我们想为今后能有更多的关心证券市场发展的有识之士，继续从总体上对新疆证券市场进行研究，起到一个抛砖引玉的作用。

经济总是处在不断的发展之中，所遇到的新情况、新问题也会不断出现，有越来越多的人关注新疆经济发展中出现的课题，不断有新的研究成果问世。我们想谨以此书与大家交流、切磋。虽然我们的水平有限，对一些问题的看法上可能不当，但是我们愿意在大家的关心帮助下，努力学习，不断修正错误，提高认识，并同热心经济问题研究的各位同仁一起，继续为新疆的开发建言，为新疆的振兴做出自己应有的贡献。

作 者

目 录

第一部分 对新疆经济发展的思考	(1)
一、改革开放前新疆经济发展的回顾	(3)
(一) 经济建设取得的成就	(3)
(二) 经济发展的若干特征	(6)
二、改革开放以来新疆经济发展取得 巨大成就	(10)
(一) 经济持续快速发展, 综合经济 实力明显增强	(10)
(二) 产业结构得到调整优化, 实现了由农业 主导阶段向工业化初期阶段的转变	(11)
(三) 基础设施建设对经济增长的 支撑能力增强	(13)
(四) 经济外向度提高, 参与国内外经济 大循环的态势初步形成	(15)
(五) 中央企业、生产建设兵团和地方 企业共同推动新疆经济发展	(16)
(六) 各族人民生活水平显著提高	(17)

三、社会主义市场经济体制初步形成	(18)
(一) 以家庭联产承包责任制为基础的双层经营 体制, 初步构筑了适应社会主义市场经济 要求的新疆农村经济体制框架	(19)
(二) 国有企业改革取得重大进展, 市场 经济的主体地位逐步形成	(20)
(三) 市场建设初具规模, 经济市场化程度 取得历史性进展	(22)
(四) 初步建立起适应市场经济的 宏观调控体系	(23)
(五) 所有制结构调整迈出重大步伐, 非公有 经济迅速发展	(24)
(六) 社会保障制度的建立和住房制度 改革取得重大进展	(25)
(七) 劳动就业制度和分配制度 发生重大变化	(26)
(八) 对外开放不断扩大, 正形成多层次、 全方位的对外开放格局	(26)
四、西部大开发——实现新疆振兴的发展战略	(28)
五、对新疆实现经济发展战略的思考	(36)
(一) 进一步解放思想、转变观念	(36)
(二) 加大改革力度, 加快经济市场化进程	(39)
(三) 提高对外开放水平, 把新疆建设成为向西 开放的国际商贸中心	(44)
(四) 调整优化结构, 提高国民经济的 整体素质	(46)
(五) 调整社会结构, 加快城市化进程	(49)

- (六) 加强基础设施建设 (50)
- (七) 加强生态环境保护和建设, 实现
可持续发展 (52)
- (八) 坚持实施科教兴新战略, 推动经济
增长方式的根本转变 (53)

第二部分 新疆经济和财政问题探讨 (57)

- 一、关于经济发展问题 (57)
- 二、关于财政政策问题 (64)
- 三、关于农业财政问题 (70)
- 四、关于公共财政问题 (74)
- 五、关于国有企业改革问题 (79)
- 六、关于理财思路问题 (96)
- 七、关于天山北坡经济带发展问题 (102)
- 八、关于财政收支矛盾问题 (116)
- 九、关于基础设施建设问题 (120)
- 十、关于财政改革问题 (121)
- 十一、关于财政资金问题 (122)
- 十二、关于财政管理体制问题 (123)
- 十三、关于政府债务问题 (127)
- 十四、关于 WTO 与新疆财政问题 (129)
- 十五、关于行政事业财务问题 (132)
- 十六、关于财政支出管理改革问题 (134)
- 十七、关于财政杠杆问题 (138)
- 十八、关于地区间财力差异问题 (152)

第三部分 初析新疆证券市场 (177)

- 一、资本市场概述 (177)

(一) 资本市场及其组织结构	(177)
(二) 资本市场的功能	(180)
(三) 资本运作的几种主要方式	(184)
(四) 新疆区域资本市场概况	(190)
二、新疆的上市公司	(192)
(一) 新疆上市公司的基本情况	(192)
(二) 上市公司在新疆经济发展中的 地位和作用	(195)
(三) 新疆上市公司股权结构特征	(200)
(四) 新疆上市公司募集资金情况	(204)
(五) 新疆上市公司独立董事与公司高管 人员的薪酬情况	(207)
三、新疆上市公司的购并活动	(212)
(一) 新疆上市公司的并购及资产重组 (案例)	(212)
(二) 新疆上市公司并购行为分析	(225)
四、新疆上市公司存在的问题及今后发展的思考	(236)
(一) 新疆上市公司存在的问题	(236)
(二) 对新疆上市公司今后发展的几点思考	(241)
五、新疆股份有限公司概况	(244)
(一) 新疆股份有限公司的基本情况 及特征	(244)
(二) 对加强企业改制上市工作的建议	(248)
六、新疆的期货市场	(253)
七、新疆的证券公司	(260)
(一) 宏源证券	(261)
(二) 新疆证券	(265)

附件：图 1：新疆上市公司历年上市户数 和配股户数统计	(270)
表 1：新疆上市公司 2002 年财务数据 一览表 (1)	(271)
表 2：新疆上市公司 2002 年财务数据 一览表 (2)	(273)
表 3：新疆上市公司募集资金统计表	(274)
表 4：新疆股份有限公司设立情况	(277)
表 5：新疆的证券公司	(281)
表 6：新疆期货经纪公司	(281)
表 7：新疆证券经营机构	(281)

第一部分

对新疆经济发展的思考

新疆地处祖国西北部，面积 166 万平方公里，是中国面积最大的省区。

新疆位于亚欧大陆中心，四面远离海洋，周围高山环绕，内陆盆地和高山相间，俗称“三山夹两盆”，即北面是阿勒泰山脉，南面从西向东是雄伟的昆仑山系，天山山脉横亘中部，把新疆分成南北两大部分，介于天山与阿勒泰山之间是准噶尔盆地，介于天山与昆仑山之间是塔里木盆地。全疆盆地的面积大于山区的面积，沙漠的面积大于绿洲的面积。塔里木盆地是我国第一大盆地，盆地中部的塔克拉玛干大沙漠是我国最大的沙漠。

新疆是典型的绿洲经济，农、林、牧用地面积约为 6339.94 万公顷，占全疆总面积的 38.08%。现有耕地 409.18 万公顷，全疆人均占有耕地 3.51 亩，为全国人均 1.5 亩的 2.34 倍。新疆三山和两盆的周围都有大片优良的牧场，共有牧草天然地面积 5139.77 万公顷，约占全国草场总面积的 20%，仅次于内蒙古，居全国第二位。新疆气候干旱，大陆性气候非常明显，气候变化剧烈。日照充足，降水稀少，昼夜温差大，为发展农林牧业及各种特色的种植业，创造了极为有利的条件。新疆有丰富的水能资源、光能资源和风能资源，而且有丰富的矿产资源。新疆位于东半球古生代六大板块的接合部位，横跨全球规模的古亚洲和特提斯两条造山带和巨型成矿带，成矿地质条件优越，是我国最重要的一个矿产资源省区，已发现各类矿产 138 种，占全国已知 168 种的 82.14%，位全国各省区之前列。目前已探明储量 75 种，储量居全国首位的有 5 种：铍、钠硝石、白云母、陶瓷土、蛭石。居全国前 5 位的有 24 种。从全国讲，新疆的石油、天然气、煤、铜镍、稀有金属、铬铁矿、盐类、建材非金属、宝玉石等矿产具有明显优势和远景，可望成为全国重要的矿业基地。

新疆与周边蒙古国、俄罗斯联邦、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、阿富汗、巴基斯坦、印度 8 国接壤，边界总长约 5600 公里，约为我国陆地边界总长的 1/4，是我国陆地边界最长的省区，也是我国向西开放的门户。

新疆古称“西域”，位于著名的“丝绸之路”要冲，不仅拥有丰富的历史文化古迹，而且有多姿多彩的民族风情，同时神奇的自然地貌、原始森林、高山湖泊、戈壁、沙漠、草原、冰川、奇山怪石以及各类动植物自然保护区，构成了新疆得天独厚的旅游资源，成为新疆经济开发的亮点。

新疆以其丰富的资源和地缘优势，成为我国的一块宝地。新中国成立以来，在共产党的领导下，新疆开始了她的新生，大规模的开发建设，使新疆发生了翻天覆地的变化，人民生活水平日益提高。但新疆毕竟还是一方正在开发的热土，其经济实力要赶上发达省区，还必须进行不懈的努力。因此，社会各界都应该重视研究新疆的发展中的问题。

一、改革开放前新疆经济发展的回顾

（一）经济建设取得的成就

新中国成立，新疆的历史翻开了崭新的一页。解放初期，顺利完成了人民民主政权的建设、剿匪反霸、“三反”、“五反”、土地改革，并引导农民走上互助合作的道路。1955年成立新疆维吾尔自治区，实现了民族区域自治。1956年与全国同步实现了对牧业、手工

业和私营工商业的社会主义改造，从此走上了社会主义建设的大道。从解放初到 1978 年改革开放以前的 30 年，新疆经济发展经历了一个曲折的过程，其间虽然遭受过“人民公社化”、“大跃进”的严重挫折和“文革”十年动乱的破坏，在中央和兄弟省区的大力支持帮助下，自治区党委和人民政府带领新疆各族人民自力更生、艰苦奋斗，为建设社会主义新新疆做出了不懈的努力，国民经济在起伏波动中前进，经济建设仍然取得了巨大的成就，到 1978 年，国内生产总值达 39.07 亿元，比 1952 年增长了 4 倍，年均增长 6%，为以后的继续发展奠定了初步基础。

1. 农业生产条件有较大改善，农业生产力水平提高。

建国以来，新疆开始进行大规模农田水利建设，大力恢复和发展农业生产。到 1978 年，农业基本建设累计投资达 32.63 亿元，占全社会基建总投资的 24.6%。全区建水库 466 座，总库容达 46.72 亿立方米，耕地面积由 1949 年的 1209.7 千公顷，增加到 1978 年的 3184.9 千公顷，增长 3.8 倍。有效灌溉面积占耕地面积的 81.85%。机耕、机播面积分别占 61.08% 和 48.18%。虽然由于“文革”十年动乱，农业生产停滞甚至萎缩，但 1978 年与 1949 年比，农业总产值仍增长了 3.22 倍，粮食总产达 370 万吨，增长 4.4 倍，猪、牛、羊肉增长 1 倍。“文革”前的 1965 年和 1966 年，是新疆经济发展最好的历史时期之一，粮、棉、油、肉

等主要农副食品不仅基本上保证了新疆人口迅速增长和工业发展的需要，还能调出支援内地的建设。

2. 工业建设初具规模。

解放初，新疆除有少量手工作坊外，工业几乎是空白。在国家大力支持下，经过各族人民和驻疆部队、生产建设兵团艰苦创业，开始建设乌鲁木齐电厂、七一棉纺厂、新疆面粉厂、八一钢铁厂等一批现代工业企业，到1978年，累计工业基建投资52.67亿元，共兴建了3731个工业企业，其中大中型企业37个。初步形成包括钢铁、煤炭、石油、电力、机械、化工、建材、纺织、食品等门类较齐全、初具规模的工业体系。工业总产值达到33.91亿元，比1949年增长了36.6倍，年均增长13.3%，工业总产值占工农业总产值的比重已达61.79%，比1949年上升47.5个百分点。经济结构已由单一的农牧业经济向工业化初级阶段迈进。

3. 基础设施建设有较大发展。

除了进行大规模农田水利建设外，还重点搞好公路、铁路、航空和邮电等基础设施建设。到1978年，用于交通、邮电的投资累计11.84亿元，修建了乌鲁木齐通南北疆的公路，通车里程达2.38万公里；兰新铁路于1962年建成通车，结束了新疆无铁路的历史；民航线路发展到4783公里，还建立了通达南北疆各地及连接内地的长途电话线路和邮路，交通、通讯业的迅速发展，基本上打破了新疆与世隔绝的格局，加强了新疆区内各绿洲间和全国的经济联系，为新疆逐步工业化打

下了初步基础。

4. 人民生活水平提高，各项社会事业全面发展。

到1978年，全区职工平均货币工资717元，比全国平均水平615元高16.6%，居全国第3位。农牧民纯收入119.17元，是全国平均水平的89.2%，居全国第16位。解放初，新疆只有1所高等学校，中等学校20所，小学1335所，到1978年，高校发展到10所，中等学校2085所，小学9891所。在校学生数占全区人口的比重由1949年的4.69%上升到1978年的23.37%。1954年，新疆只有自然科学研究机构1所，到1978年科研机构达70个。1952年，全区平均每万人口中科技人员7人，1978年达70人。1949年，全疆有医院卫生所共54家，平均每万人医院床位1.6张，到1978年，医院卫生所达2581家，平均每万人医院床位31.8张，是全国平均水平的1.07倍，名列全国第3位。此外，文化、体育、社会福利等事业也得到了发展。

（二）经济发展的若干特征

1. 经济发展起伏波动很大。

1950~1957年，是新疆经济全面恢复，开始了计划经济建设和社会主义工业化起步时期，经济发展较快。经过3年恢复，1952年工农业总产值达到9.36亿元，比1949年增长36.28%，1957年顺利完成“一五”