

北京市哲学社会科学“十五”规划项目研究成果

李 健 ■ 主编

加入世界贸易组织后的 首都金融业发展

——基于地区金融视角的分析

JIARU
SHIJIE
MAOYI ZUZHI
HOU DE SHOUDU
JINRONGYE
FAZHAN



中国金融出版社

北京市哲学社会科学“十五”规划项目研究成果

加入世界贸易组织后的 首都金融业发展

——基于地区金融视角的分析

李 健 主编

 中国金融出版社

责任编辑：邓瑞锁

责任校对：刘 明

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

加入世界贸易组织后的首都金融业发展——基于地区金融视角的分析/李健主编. —北京：中国金融出版社，2003.2

ISBN 7 - 5049 - 3061 - X

I. 加… II. 李… III. 世界贸易组织—规则—影响—金融事业—经济发展—北京市 IV. F832.71

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2003) 第 033400 号

出版

发行

中国金融出版社

社址 北京广安门外小红庙南里 3 号

发行部：66024766 读者服务部：66070833 82672183

<http://www.chinafph.com>

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 墨海印制有限公司

尺寸 148 毫米×210 毫米

印张 13.125

字数 391 千

版次 2003 年 6 月第 1 版

印次 2003 年 6 月第 1 次印刷

印数 1—1590

定价 38.80 元

如出现印装错误本社负责调换

课题主持人：

李 健：中央财经大学金融理论教研室主任、教授、博士生导师

课题组成员：

牛锡明：中国工商银行副行长（时任北京市分行行长）、中国城市金融学会常务理事、高级经济师

穆景照：北京市城市金融学会秘书长、副研究员

于 辉：北京市商业银行国际业务部副总经理、高级经济师

程博明：中信证券襄理、研究咨询部总经理、经济学博士、高级经济师

程伟庆：中信证券研究咨询部高级经理、经济学博士

李纯纯：瑞士银行中国代表处首席代表、高级经济师

李 鑫：北京市商业银行国际业务部经济师

李晓林：中央财经大学保险系副主任、副教授

左玉秀：中央财经大学金融理论教研室副主任、副教授

马建春：中央财经大学金融系博士生

贾玉革：中央财经大学金融系讲师、博士生

前 言

中国实行对外开放已经 20 多年了，20 多年的对外开放给中国经济和社会所带来的影响是全面而深刻的；中国加入世界贸易组织（以下简称世贸组织）整整一年了，一年中所发生的一切使我们深切感受到什么是机遇与挑战。

金融是现代市场经济运行的核心，金融的稳定与发展对于一国经济的稳定与增长具有决定性作用，我国加入世贸组织后将面临金融业的全面开放，由此对我国金融业的稳定与发展提出许多新的课题。目前有关加入世贸组织对中国金融业影响及应对措施的研究文献颇多，但大多是将全国金融业作为一个整体来进行研究的。问题是在我国鲜明的二元经济和二元金融特征下，一般意义上的研究缺乏针对性和切实性。我们认为，从地区金融的角度研究加入世贸组织所产生的影响，结合各地的实际采取切实的应对措施，充分发挥地区金融的活力与竞争优势，是抓住机遇，迎接挑战，提高我国金融业整体发展水平和金融效率，增强国际竞争力的有效途径。因此，对开放条件下的地区金融发展进行深入而具体的研究极为必要和重要。从地区经济和社会发展的特点与需求出发，研究金融业如何在加入世贸组织带来的机遇和挑战面前，通过有效的竞争与合作，提升金融业的供给能力与发展水平，满足经济社会日益增加的金融需求。这可以看做是本书一个突出的特点。

北京是我国的首都，是全国的政治、经济和文化中心，同时也是全国金融业务、信息、决策和管理中心，但目前金融服务的能力、技术和水平还处于较低层次，不仅与国际先进水平相比存在较大差距，而且难以胜任国际化大都市对金融服务方面的客观要求。例如，北京已经获准承办 2008 年的奥运会，但能否提供便利、全面和高效的金融服务以满足奥运会的需求却是一个亟待研究和解决的大问题。因此，深入研究在开放条件下如何提升北京金融业的竞争力和行业供给

能力以应对加入世贸组织后的挑战，如何处理好与国外金融机构之间的竞争与合作关系以谋求最大的比较利益，如何才能抓住机遇快速有效地提高金融服务的整体能力、技术和水平以满足首都经济和社会发展的需求等问题，具有重要的理论意义和现实应用价值；同时还可以通过首都地区金融的辐射力、示范和带动效应提升我国金融业的整体发展水平。因此，我们以所在的北京地区作为对象设计了课题研究计划，经评审获准成为北京市哲学社会科学“十五”规划项目并获得了资助（项目编号 01BJJG066）。

项目立项以后，我们组成了阵容强大的课题组：既有研究能力很强的理论工作者，又有实践经验丰富的专业人员；既有中资金融机构的领导和业务骨干，又有外资金融机构的代表。在 16 个月的课题研究过程中，课题组成员群策群力，优势互补，充分发挥了各自的专业特长，并使该课题的研究走出了“从实际中来，到实际中去”的路径，实现了理论与实践的有效结合；也正是由于他们的参加与付出，才使得课题研究扎实而又深入。

本项目的研究是沿着“提出问题→调查研究→理论与实证分析→解决问题”的路径进行的。我们利用了项目组构成的有利条件，一方面通过广泛的调查问卷和典型的个别调查取得大量的第一手资料和数据，另一方面通过整理国内外相关的文献获得必要的论据资料，在此基础上进行了深入的理论分析和对策研究。为了使研究更为切合实际，我们在北京市 8 个城区采用随机抽样和典型抽样相结合的方式，对各类金融机构从业人员、社会各阶层居民和各类型的企业进行了较大范围的调查，发放了 3 000 多份调查问卷。通过问卷调查和统计分析，我们获得了有关首都金融业的现状，从业人员和客户对北京各类金融机构的金融服务能力、技术和水平的看法，首都社会各界金融需求得到满足的程度，加入世贸组织后社会各阶层对中外资金融机构的态度和可能做出的选择等方面的大量信息，为我们的研究奠定了坚实的基础（为了使这些真实信息得以共享，我们将具体的调查问卷、统计结果和统计分析报告作为本书的附录 1~3 提供给读者和相关研究人员）。一切从实际出发，从实际中发现和提出问题，对具体情况作

具体分析，实事求是，因地制宜地解决问题。这种务实的研究方法和路径也算是本书的另一个特点。

本书共分为八章。第一章从金融业在首都经济和社会发展中的地位出发，全面概括首都金融业发展的现状，深入分析加入世贸组织以后面临的机遇与挑战，并以此作为本项目展开研究的基础。第二章考察上海、深圳和其他国家对外开放进程中金融业的发展，并从中总结出重要的经验与教训，作为本项目研究的参照系。第三章从首都金融业的特点与首都经济社会发展的客观要求出发，着力研究加入世贸组织后首都金融业发展的目标定位和发展战略，从宏观层面和中资金融机构的角度提出总体上的应对措施，作为本项目研究的纲领。第四章至第八章是从金融各业的角度对加入世贸组织后所面临的挑战与对策进行具体研究。考虑到银行业是北京市金融业的主体，占80%以上的市场份额，而银行业中的国内业务和国际业务所面临的问题存在较大的差异，故在结构安排上分为两章进行研究：第四章主要研究银行国内业务所面临的形势，在具体研究中资银行优势与劣势基础上提出对策、措施；第五章专门分析银行国际业务在加入世贸组织后所面临的形势，分析中资银行的竞争力并研究相应的对策。第六章主要通过首都证券业、证券市场在首都经济发展和上市公司运作中的地位与作用分析，研究加入世贸组织后首都证券业的机遇、挑战及对策。第七章主要通过对首都保险市场的分析，研究加入世贸组织对首都保险业的影响并提出相应的对策。第八章在分析首都信托业的现状与市场需求的基础上，重点研究加入世贸组织后首都信托业面临的冲击与应对问题。我们试图通过这种从总体到具体、深入而细致的研究为北京未来的金融发展提供更为合乎客观规律的理论依据和对策建议。如果能对其他城市和地区金融业在加入世贸组织以后的发展提供一些参考和启示，我们将深感欣慰。

本书各章的写作分工是：李健：第一章；贾玉革：第二章；马建春：第三章；牛锡明、穆景照：第四章；于辉、李鑫：第五章；程博明、程伟庆：第六章；李晓林：第七章；左玉秀：第八章。附录1、2和3主要由马建春、朱日峰、冯坤玮、罗茜、郭巧玲、何川、杨贵

芳完成。

在本项目研究过程中,中央财经大学金融系主任史建平教授、副主任张礼卿教授参与了课题研究方案的研讨会,并提出了宝贵的建设性意见;北京市保监办主任刘京生博士、中国人民银行非银司信托处毛宛苑处长、北京市证券业协会秘书长李明雯女士为课题研究提供了重要帮助和宝贵的资料;中央财经大学金融系硕士生朱日峰、冯坤玮、罗茜、郭巧玲在调查问卷的发放、回收、统计、分析过程中承担了繁重的任务,付出了艰辛的努力,并部分参与了课题的研究工作;中央财经大学金融系硕士生何川、杨贵芳、吴思强、陈熙男也参与了部分调查问卷的发放与统计工作;马建春同志在本项目的研究和本书编排方面做了大量的具体工作。在此,我还要感谢北京市社会科学规划管理处的刘娟处长对本课题研究的大力支持,她亲自参加了课题的鉴定会并提供了指导性意见;衷心感谢中国人民银行监管司副司长王兆星博士、北京市保监办主任刘京生博士、北京市社会与经济发展研究所所长张春华研究员、北京市社科院信息中心的景体华研究员、中央财经大学科研处处长刘扬教授,他们在百忙中审阅了我们的研究报告,拨冗出席了课题的鉴定会议并提出了中肯的修改意见;还要感谢中央财经大学科研处的南荣素同志,她承担了很多具体琐碎的科研管理工作。中国金融出版社的邓瑞锁同志对本书的出版给予了大力支持,并且由于他的精心编辑使本书增色不少,没有他们的支持和帮助,我们很难取得现在的成果,在此一并表示感谢!

尽管我们对本项目的研究倾注了大量的心血,为之付出了力所能及的努力,但由于可资参考的国内外对开放进程中地区金融问题研究的文献不多,加之研究所需的数据与资料搜集的困难,当然更主要是我们自身水平和能力的局限,现在的研究成果仍然有一些不尽如人意之处,还可能存在我们自己尚未发现的错误,恳请读者批评指正,也希望能够起到抛砖引玉的作用。

李 健

2003年1月10日于北京太月园

目 录

第一章 首都金融业的现状和加入世贸组织后面临的机遇

与挑战	(1)
一、首都金融业的现状	(1)
(一) 首都金融业概况	(1)
(二) 首都金融业在首都经济和社会发展中的地位 与影响	(4)
二、加入世贸组织对首都金融业的双重影响	(6)
(一) 加入世贸组织的承诺及北京开放的新格局	(6)
(二) 加入世贸组织对首都金融业发展的积极影响	(10)
(三) 加入世贸组织对首都金融业发展的不利影响	(11)
三、加入世贸组织后首都中资金融机构面临的机遇与挑战 ..	(13)
(一) 首都中资金融机构的现状分析	(13)
(二) 首都中资金融机构的位势分析	(16)
(三) 加入世贸组织以后首都中资金融机构面临的 主要冲击	(23)

第二章 对外开放进程中深圳、上海及其他国家金融业发展的

考察与借鉴	(29)
一、深圳市对外开放进程中金融业发展状况考察	(29)
(一) 深圳市外资金融机构的发展历程回顾	(29)
(二) 深圳市外资金融机构的市场份额考察	(31)
(三) 深圳市中外资金融机构竞争力考察	(33)
二、上海市对外开放进程中金融业发展状况考察	(37)
(一) 上海市外资金融机构的发展历程回顾	(37)
(二) 上海市外资金融机构市场份额考察	(39)
(三) 上海市中外资金融机构竞争合作关系的发展	(42)
(四) 外资金融机构进入对上海金融业的影响	(44)
(五) 上海市政府、中资金融机构的应对战略与措施	(46)

三、其他国家对外开放进程中金融业发展状况考察	(52)
(一) 各国对外开放进程中金融业发展的共性分析	(52)
(二) 发展中国家对外开放进程中应对措施考察	(56)
(三) 外资金融机构进入后的市场份额考察	(58)
(四) 内外资金融机构竞争焦点考察	(62)
(五) 外资金融机构进入对国内金融业影响考察	(64)
四、开放进程中的经验借鉴与首都金融业需要关注的 几个问题	(66)
(一) 值得关注的几个问题	(66)
(二) 首都金融业应对加入世贸组织挑战可资借鉴 的经验	(67)
第三章 加入世贸组织后首都金融业的战略定位	(71)
一、首都经济社会发展对金融业的客观要求	(71)
(一) 首都经济社会发展对金融业的客观要求	(71)
(二) 首都金融业现有的供给能力与差距分析	(78)
二、加入世贸组织后首都金融业发展的目标定位	(89)
(一) 首都金融业发展所应遵循的基本原则：稳定、发展、 开放、创新	(89)
(二) 加入世贸组织后首都金融发展的目标定位	(92)
三、加入世贸组织首都金融发展的双赢战略：竞争中的 合作与合作中的竞争	(94)
(一) 中外资金融机构之间竞争与合作的基础和 空间分析	(96)
(二) 中资金融机构间竞争与合作的基础与空间分析	(100)
四、加入世贸组织后中资金融机构的应对战略	(106)
(一) 确保稳定：建立健全的金融监管体系，有效防范和 控制金融风险	(106)
(二) 加快发展：构建健全的现代金融体系	(107)
(三) 开拓创新：抓住机遇，迎接挑战	(109)
(四) 改善环境：增强北京的整体吸引力	(113)

第四章 加入世贸组织对首都商业银行国内业务的

影响与对策研究	(115)
一、首都银行业国内业务概况	(115)
二、加入世贸组织对首都银行业国内业务的主要影响	(116)
(一) 对人民币存款业务的影响	(117)
(二) 对人民币贷款业务的影响	(123)
(三) 对银行卡业务的影响	(126)
(四) 对人民币中间业务的影响	(126)
(五) 对网上银行业务的影响	(127)
三、中资银行在国内业务方面的优势与劣势分析	(129)
(一) 中资银行在国内业务方面的优势	(129)
(二) 中资银行在国内业务方面的劣势	(130)
(三) 影响首都中资银行国内业务竞争力的主要原因	(134)
四、中资银行国内业务的应对措施	(135)
(一) 客户对首都中资银行业国内业务的评价和期望	(135)
(二) 中资银行在国内业务竞争中的应对措施	(137)
(三) 宏观层面需要解决的若干问题	(148)
第五章 加入世贸组织对首都商业银行国际业务的影响	(151)
一、首都商业银行国际业务发展现状	(151)
(一) 商业银行国际业务的概念	(151)
(二) 首都商业银行国际业务体系	(153)
(三) 首都银行国际业务的市场规模及市场格局	(154)
二、加入世贸组织对首都银行业国际业务的影响	(156)
(一) 首都经济不断开放带来整体市场容量的增大	(156)
(二) 多种银行机构并存有利于提高整体金融服务水平	(159)
(三) 加入世贸组织后首都商业银行国际业务市场竞争 主体的结构性变化会加剧	(160)
(四) 加入世贸组织后外资银行对首都中资银行国际业务 的冲击	(162)
三、影响中资金融机构竞争力的主要原因分析	(171)

(一) 银行竞争力的构成要素	(172)
(二) 影响中资银行竞争力的原因分析	(173)
四、中资商业银行的应对策略和措施	(175)
(一) 策略安排	(176)
(二) 具体应对措施	(179)
(三) 面对竞争, 发展国际业务应解决的一些深层次 的问题	(181)
第六章 加入世贸组织对首都证券业的影响与对策研究	(184)
一、首都经济与证券业的发展	(184)
(一) 证券业在首都社会经济发展中的主要功能	(184)
(二) 加入世贸组织后首都证券业发展的基本 目标与主要途径	(186)
二、首都证券业与证券市场的现状分析	(187)
(一) 北京证券业发展的区域分析	(187)
(二) 北京的证券机构和上市公司概况	(192)
(三) 北京上市公司经营状况分析	(194)
(四) 北京的证券公司经营能力分析	(206)
(五) 证券业竞争与北京的证券机构的发展	(209)
三、加入世贸组织与首都证券业的开放	(215)
(一) 我国证券业开放的承诺及其相关认识	(216)
(二) 加入世贸组织后北京证券业面临的机遇与挑战	(217)
四、加入世贸组织后北京证券业的应对措施	(220)
(一) 开放后证券业的竞争态势分析	(220)
(二) 中外券商之间关系的主旋律: 竞争中的合作与 合作中的竞争	(224)
(三) 北京证券公司采取的应对措施	(225)
(四) 政府和监管机构的应对措施	(230)
第七章 加入世贸组织对首都保险业的影响与对策研究	(233)
一、加入世贸组织对首都保险业影响的分析	(234)
(一) 对保险市场的影响	(234)

(二) 对保险机构经营管理的影响	(239)
(三) 对再保险的影响	(243)
(四) 对保险技术服务行业的影响	(245)
(五) 对北京举办奥运会的影响	(246)
(六) 对保险监管的影响	(246)
二、影响中资保险机构竞争力的主要原因	(248)
(一) 中资保险机构优势比较	(248)
(二) 影响中资保险机构竞争力的原因分析	(250)
三、中资保险机构的对策研究	(259)
(一) 提高保险机构的社会信誉	(259)
(二) 改善中资保险机构的经营管理	(262)
(三) 对大众普及保险知识, 扩大和巩固优秀客户群	(266)
(四) 国有保险公司进行现代企业制度改革	(266)
(五) 正确处理竞争与合作的关系	(267)
第八章 加入世贸组织对首都信托业的影响与对策研究	(269)
一、首都信托业基本状况和经营优势	(269)
(一) 信托投资公司是我国主要从事信托业务的金融机构, 具有相对垄断性	(270)
(二) 信托投资公司可以在广泛的金融领域内开展业务	(271)
(三) 信托投资公司可以采用多种形式的资产运作方式	(271)
(四) 信托投资公司可以发挥信托理财的独特作用	(272)
二、首都信托业发展的市场需求分析	(272)
(一) 首都个人信托业务需求分析	(273)
(二) 法人信托业务需求分析	(275)
三、加入世贸组织对首都信托业的冲击	(276)
(一) 外资金融机构对首都信托业的冲击	(277)
(二) 中资金融机构与中资信托机构的竞争	(280)
四、首都信托业竞争力分析	(283)
(一) 中外资金融机构的竞争力分析	(283)
(二) 首都中资信托机构的竞争力分析	(284)

五、首都信托业发展对策	(286)
(一) 发挥信托优势, 开发个性化特色产品	(287)
(二) 提高首都信托机构财产管理和资产运筹能力	(289)
(三) 重视培养和引进高素质的信托专业人才	(290)
(四) 积极探索与银行业、保险业和证券业的合作	(290)
主要参考文献	(292)
附录 1: 加入世贸组织对首都金融业的影响及应对 措施调查问卷	(294)
附录 2: 问卷调查统计表	(332)
附录 3: 调查统计分析报告	(360)

第一章 首都金融业的现状和加入世贸组织后面临的机遇与挑战

首都北京是全国的政治、经济和文化中心，同时也是全国金融业务、信息、决策和管理中心，因此首都金融业的发展既有得天独厚的优势，又面临着特殊的需求和挑战，培育和发展首都金融业不仅对于满足首都经济与社会发展需求具有重要意义，而且可以通过辐射、示范和带动效应提升我国金融业的整体发展水平。我国加入世贸组织后面临着金融服务业的全面开放，由此而产生的对首都金融业发展的机遇和挑战也将是全方位的。在我国承诺的金融业开放次序表中，首都北京是第四批开放的城市，即在加入世贸组织后的3年内（2004年底以前）全面开放。由于外资金融机构的进入，首都金融业原有的经营规模、市场份额、业务结构、客户组成、从业人员等方面都将出现新的变化，进而对首都金融和经济社会的发展产生重大影响。在北京全面开放之前，客观地认识和评价首都金融业的现状与位势，认真分析加入世贸组织对首都金融业各种影响，深入研究首都金融机构面临的机遇与主要冲击，是探讨开放进程中首都金融业的发展战略与应对措施的基础与依据。

一、首都金融业的现状

（一）首都金融业概况

本项目所研究的是一个地域范畴内的金融业——首都金融业，它涵盖了所有在北京市开展业务的各种金融机构，包括在京营业的中资金融机构和外资金融机构。其所以做这样的界定，首先是因为首都金

融是一个地方金融的概念,而不是一个种类金融的概念,它突出的是地域特征。其次,所有在北京市开展业务的中外金融机构都是为首都经济社会提供产品和服务,它们的经营活动都纳入北京市金融和经济统计范围,都是首都经济不可分割的有机组成部分。第三,从不断扩大开放的角度考虑,外资金融机构的占比将越来越大,如果只是指中资金融机构,就不能全面而确切地反映首都金融业的全貌。

新中国成立后,伴随着经济社会的发展,首都金融业也获得了长足的发展,特别是改革开放以来,首都金融业的发展日新月异,目前不仅成为首都经济的优势产业,而且与全国其他地区的金融业相比,各项指标大都名列前茅。

1. 2001年首都金融业实现增加值430.2亿元,在首都国内生产总值中的比重已达到15.3%,在全国排名第三。^①

2. 至2001年底,在京的国内各类金融机构约3500家。其中,国有商业银行分支机构1669家,股份制商业银行分支机构340家,农村信用社661家,邮政储蓄452家,在京注册的证券公司6家,证券营业部132家,证券服务部8家,在京注册的基金管理公司2家,外资机构驻京代表处28家,证券投资咨询机构22家,^②全市保险公司分支机构113家,信托投资公司4家,企业财务公司1家。金融从业人员7万余人。^③全市平均3000人拥有一家金融机构,分布密度仅次于深圳。

3. 2001年,全市金融机构各项存款(本外币合计)余额达14042亿元,比上年增加2580亿元,增长22.5%。其中,各项人民币存款余额12223亿元,比上年增加2463亿元,增长25.2%,占全国金融机构人民币各项存款余额的8.51%。在金融机构各项存款中,银行各项人民币存款余额11533亿元,比上年增加2343亿元,增长25.5%;信用合作社人民币存款余额588亿元,比上年增加96亿元,

① 2002年3月26日《经济日报》。

② 《中国金融年鉴》2002年版,第139页。

③ 2002年7月20日《光明日报》。

增长 19.5%；其他金融机构人民币存款余额 102 亿元，比上年增长 79 亿元，增长 343%；全市金融机构各项外币存款余额 226.85 亿美元。其中，国内银行外币存款 219.45 亿美元，占全部外币存款的 96.74%。全市金融机构各项贷款（本外币合计）余额达 7 513 亿元，比上年增长 1 201 亿元，增长 19%。其中，各项人民币贷款余额 7 203 亿元，比上年增长 1 195 亿元，增长 19.9%，占全国金融机构人民币各项贷款余额的 6.41%。在金融机构各项贷款中，银行各项人民币贷款余额 6 884 亿元，比上年增长 1 154 亿元，增长 20.1%；信用合作社人民币贷款余额 306 亿元，比上年增长 53 亿元，增长 21.4%；其他金融机构人民币贷款余额 13 亿元，比上年减少 12 亿元，下降 48%。全市金融机构各项外币贷款余额 46.97 亿美元，其中，国内银行外币贷款 36.17 亿美元，占全部外币贷款的 77.01%。^①

4. 2001 年，北京地区股市筹资总额 208.81 亿元，占全国当年筹资比重的 17.5%，列全国首位；全年股市成交额 6 051.7 亿元，占全国股市成交额比重的 7.9%，列全国第三位；沪、深两市 A 股投资者开户数 290.59 万户，占全国开户数的 4.47%。^②

5. 2001 年北京保险业实现保费收入 141.32 亿元，占全国总量的 6.7%，比上年增长 51.21%，是全国增长最快的地区。有 10 家中资保险公司和 1 家外资保险公司在京营业。办事处以上机构达 121 家。全市有保险经纪公司 2 家，保险代理公司 8 家，保险公估机构 1 家。外资再保险经纪公司 1 家，外资代表机构 85 家。拟筹建的保险专业中介机构 15 家。已登记兼业代理机构 4 190 家，其他各类保险营销服务机构 100 余家。全市保险员工 4 719 人，保险营销员 36 679 人。^③

6. 由于首都特殊的地位和优势，北京也成为外国金融机构最为看好的城市之一。目前首都的对外开放已达到相当的程度，至 2001 年底，在京外资金金融机构代表处 200 余家，居全国之首。营业性外资

① 《中国金融年鉴》2002 年版，第 137 页。

② 《中国证券期货统计年鉴》，百家出版社，2002 年版。

③ 《中国金融年鉴》2002 年版，第 141 页。