

2000

中文版 ■ 总第八期

中國證券業年鑒

CHINA SECURITIES YEAR BOOK

总编辑 陈乃进 朱从玖 张育军

上海证券交易所 深圳证券交易所 协办

下



华泰证券有限责任公司



中国证券业年鉴编辑委员会

中国经济出版社

下

中文版·总第八期

中国证券业年鉴

上海证券交易所 协办
深圳证券交易所

2000

CHINA

SECURITIES

YEAR BOOK

北京中证网数据科技有限公司
中国证券业年鉴编辑委员会
中国经济出版社

声 明

《中国证券业年鉴》(2000·中文版·总第八期)版权属中国证券业年鉴编辑委员会所有。

图书在版编目(CIP)数据

中国证券业年鉴 2000/中国证券业年鉴编辑委员会编.
北京:中国经济出版社, 2000.12
ISBN 7—5017—5116—1

I. 中… II. 中… III. 证券交易—中国—2000—年鉴 IV. F832.51—54

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2000)第 58959 号

责任编辑:张玲玲

中国 证券业 年鉴

2000

(中文版·总第八期)

中国证券业年鉴编辑委员会编

※

中国经济出版社出版发行

新华书店经销

北京中证网数据科技有限公司数据处理植字

海南中证广告有限公司设计制作

天时印刷(深圳)有限公司承印

※

开本:850×1168mm 1/16 印张:108 插页:280 字数:4800 千字

2000 年 12 月第一版 2000 年 12 月第一次印刷

ISBN 7—5017—5116—1/F·4061

广告代理:海南中证广告有限公司注册号 1—855

总定价:人民币 450 元 港币 500 元 美元 100 元



北京首创股份有限公司
BEIJING CAPITAL CO., LTD



北京首创股份有限公司董事长
刘晓光先生

北京首创股份有限公司是由北京首都创业集团作为主发起人,联合北京市国有资产经营公司、北京市综合投资公司、北京旅游集团有限责任公司、北京国际电力开发投资公司四家企业,经北京市人民政府批准成立的股份有限公司,注册资本8亿元人民币。

北京首创股份有限公司以公用基础设施为主业,通过投资、建设、经营、管理北京市基础设施经营性项目,运用资本运营手段,市场化运作基础设施项目,不断寻求优质经营性基础设施项目,逐步成为北京市城市基础设施行业投资和融资的主体,为广大股东提供长期稳定的回报。

- ★ 首都基础设施市场化运作龙头企业
- ★ 投资交通、通讯、环保行业
- ★ 未来中国证券市场的大型蓝筹股



新大都饭店外景



玉泉营立交桥鸟瞰

股票代码: 600008

地址: 北京市朝阳区北三环东路8号静安中心7层

邮编: 100028

电话: 010-64683366

传真: 010-64689020

网址: www.beijingcapital.com.cn



科技始终是将梦想变为现实的原动力，这一点在证券之星的成功运作中得以有力的实证：作为国内首屈一指的金融证券网站，证券之星在短短的4年中(截至2000年10月底)注册用户数已突破160万，日页面访问量达千万以上，在财经网站排名

中名列榜首。在。正因如此关系。凭借对术优势，康柏

“在证券业，康柏 *ProLiant* 服务器已经成为行业标准了”

证券之星总裁



念和技术上的前瞻性, 是其成功的优势所
证券之星始终与康柏保持战略伙伴的合作
联网企业的深刻认识和在网络设备上的技
ProLiant 服务器集群在证券之星机房改造中

获得一致认同。不难断言, 随着基于英特尔®奔腾®III
处理器800MHz的 **ProLiant** DL360服务器集群的大规模
应用, 证券之星将找到新的发展增长点, 而康柏亦
再次将科技应用于一个新灵感的实现...



证券之星采用康柏 **ProLiant** DL360服务器集群

www.stockstar.com

康柏 **ProLiant** 服务器

COMPAQ
Inspiration Technology

服务器总经销商: 北大方正电子有限公司
010-68748599 信息产品分公司 010-82672266

英迈国际贸易(中国)有限公司 021-64678010
联想神州数码科技发展公司 010-88097965







大福证券集团 TAI FOOK SECURITIES GROUP

大福证券集团有限公司（下称「大福」）为香港联合交易所上市公司，由多家专营不同业务之附属公司组成，服务范围多元化，包括证券、期货及期权买卖、企业融资及证券融资、电子网上服务、资产及基金管理，并提供代理人服务、保险经纪及代理。大福于1973年成立，凭著实力雄厚的新世界集团控股公司周大福企业作后盾，加上拥有专业的管理层以及一群忠诚可靠的员工，大福现已成为本港最主要的金融机构之一。客户种类包括私人客户、企业客户及金融机构等。目前，大福除了在香港拥有稳固根基，亦已于北京、纽约及伦敦设立据点，进一步加强公司实力及扩大整体市场占有率，为未来业务发展奠定基础。

大福融资有限公司（下称「大福融资」）是大福的企业融资部门，我们虽建基于香港，卻拥有进军全球的抱负。

大福融资是全面企业融资服务业的巨擘，我们的客户包括大中华地区的上市公司及私人机构。作为业内的专才，我们为客户提供范围广泛的企业融资及谘询服务，包括主板及创业板首次公开招股、收购及合并、股票配售及包销、债务及股票事项，以及其他财务顾问服务。

有关查询及详情，欢迎致电：(852) 2848 4333

地址：香港中环皇后大道中 16-18 号新世界大厦25楼

GWCOM



脱离"线"制 掌控全盘

股易通™ 168

—— 无线股票交易机 美通公司网机系列

让互联网联到每个人掌上。

无线互联是美通公司的技术宗旨。

它将 Internet 延展到每个人的手中，
及至每一个领域。

股易通 168 将无线互联的美丽，
尽现于证券交易业。

随时随地，无线下单，

瞬间可全面查询即时行情及其它信息！

股市动态尽在掌握之中！

美国通用无线公司1994年创办于闻名遐尔的美国硅谷，是美国首家由中国留学生创办的、赢得巨额风险投资支持的高科技公司。迄今为止已获得9000多万美元的风险基金。公司拥有硅谷顶尖的有线和无线互联网精英，高层管理人员分别有麻省理工、斯坦福、伯克利、依利诺依等著名大学的博士。

从1994年美通在世界上首次提出无线互联网和个人移动信息服务产业概念以来，一直投入巨额发展完善这一产业，使互联网发展和无线通讯完美地融为一体。这一产业，今天已成为公认的互联网发展和新一轮浪潮，而我公司仍然是领导这一潮流的佼佼者。

世界顶尖



来自美国硅谷的
个人移动信息网络技术

GWCOM

美通公司

www.gwcom.com.cn

美通公司深圳分公司
地址：深圳深南东路5047号
深圳发展银行大厦13G
邮编：518001
电话：0755-2081162, 2081163
0755-2080984, 2080985
传真：0755-2080977

美通公司北京办事处
地址：北京建国门北大街8号
华润大厦306室
邮编：100006
电话：010-85192088
传真：010-85192099

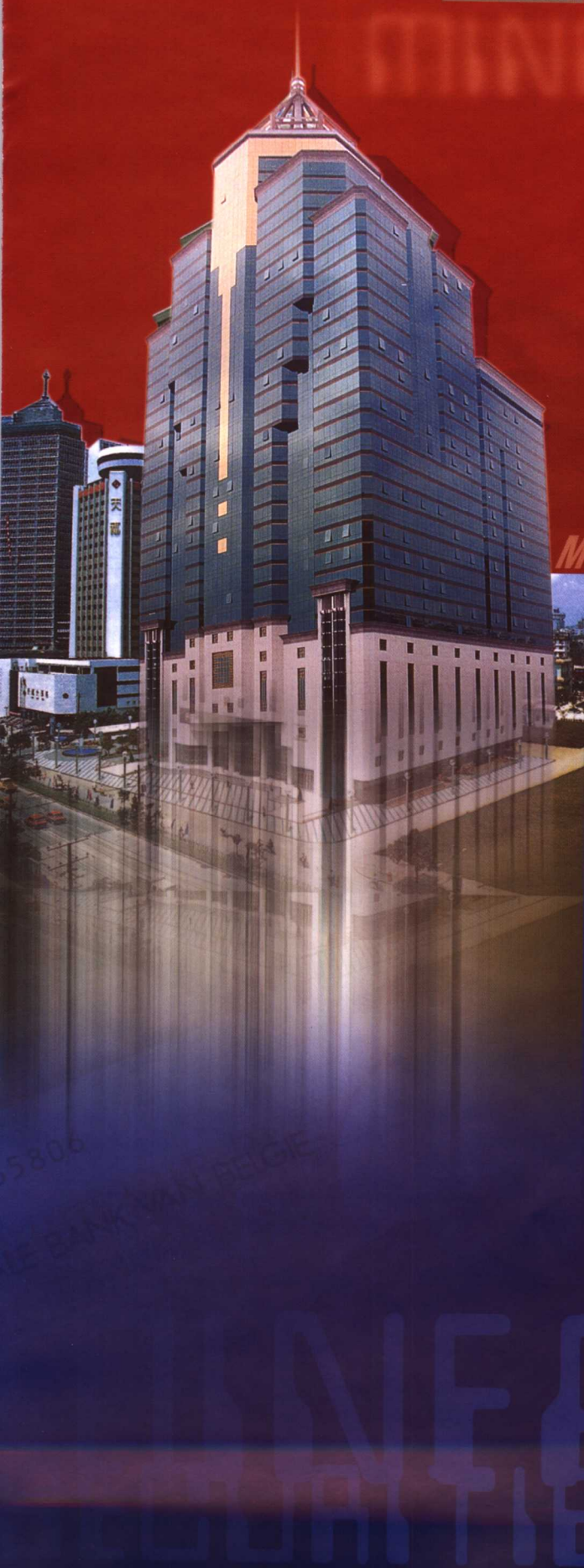
美通公司上海分公司
地址：上海市浦东新区528号证券
大厦北塔1205-1206室
邮编：200120
电话：021-6881-9000,
021-6881-8842/5050/5151
传真：021-68819111

美通公司广州办事处
地址：广州市东风中路410-412号
富力宝大厦1601室
邮编：510040
电话：020-83486199
传真：020-83486299



闽发证券有限公司

地址：福州市五四路158号环球广场28-29楼
电话：(0591)7804256 邮编：350003



MINFA SECURITIES

公司从1997年开始的网上交易始终保持在全国的领先地位；1999年，公司推行了会计电算化，提高了财务核算的效率；制定了计算机系统安全管理规定；开发运用了决策监控支持系统软件。1999年公司在南昌、成都、南宁、合肥收购了5家营业部，90%以上的营业部扩大了经营场地，更新了设备，极大改善了营业网点的硬软环境。这些工作使公司“立足福建、辐射全国”的构架基本形成，公司目前有22家营业部，17个服务部，同时在北京、上海、深圳、成都、南昌等地设有分支机构。利用网点多的优势，巩固和提高“柜台、技术、信息”三个方面的服务质量。“客户至上”的服务观念已牢固地树立在职工的意识中，在具体行动上，各营业机构立足于公司的柜台服务规范，细分市场，为客户提供“亲情、高效”的服务，开展了诸如代客理财申购新股、下乡咨询现场开户、股市沙龙、夜市、跟踪提醒、投资培训以及增设老年人专柜等各式各样的服务。公司引进大批优秀的高素质人才，有力地增强了研发力量，依靠总部的信息研究中心、北京的经济研究所以及上海管理总部的研发中心，从不同的角度，对政策、经济和市场信息等进行研究。以上各方面工作，优化了公司服务品牌，巩固和发展了客户队伍，使公司二级市场交易量一直名列福建省第一。1999年，公司的投资银行业务部门采取了重视人才、重视实效的激励方法，在1999年5月份成立了投资银行总部，充实了投行队伍，同时也争取到了较多的投行业务项目。全年共参与了15家股票的新股和配股承销工作，其中，承担了龙发股份99年度配股主承销和福日电子(新股)、锡业股份(新股)等10家企业的新股发行副主承销工作，实现了自1993年以来主承销业务零的突破。同时，公司还承担了吉林省开发建设投资公司1997年企业债券的主承销、闽江调水工程建设债券副主承销和98福建南纸技改债券的分销工作。另外还有十几个项目正在顺利进行中。1999年，与上年度相比，公司共完成证券交易额1052.66亿元，在深、沪交易所会员综合排名第17位。其中，股票基金业务量达710.25亿元，增长31.7%；完成营业收入39477万元，增长21.9%，累计实现税前利润总额11133万元，增长22.52%。

廣西梧州中恒集團股



公司法定代表人、董事长：尹梅克

广西梧州中恒集团股份有限公司是于1993年4月1日经广西壮族自治区体改委批准，采用定向募集方式设立的股份有限公司。公司目前主要从事城市基础设施和住宅建设、胶原蛋白肠衣、酒店业等经营业务，是梧州市从事城市基础设施建设及住宅建设的骨干企业，公司的附属企业广西梧州蛋白肠衣厂是国内目前唯一的胶原蛋白肠衣生产厂家，胶原蛋白肠衣列入国家高新技术火炬计划。公司现有控股公司4家，参股公司2家，员工867人。公司已于2000年10月27日在上海证券交易所发行4500万社会公众股，总股本为12761.76万股，其中国家股4988万股，社会公众股4500万股，社会法人股1985.31万股，内部职工股1198.45万股。

法定代表人、董事长：尹梅克

地址：广西梧州市蝶山一路3号怡景酒店15-17楼

电话：(0774)5830828 邮编：543002

传真：(0774)5830878 电挂：9119

股份有限公司



蛋白肠衣厂

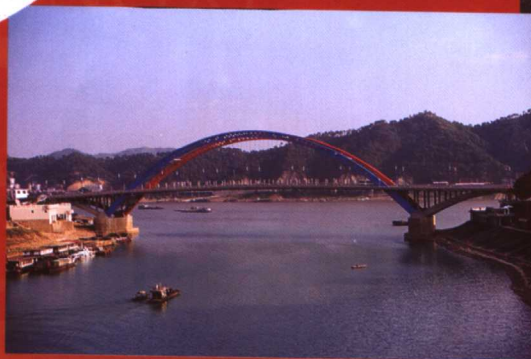


广西梧州市市长黄方方与公司董事长尹梅克参加公司股票上市仪式



花园式小区

公司办公大楼全景



鸳鸯江大桥一景

- 》华泰证券千禧龙年网上交易额突破210亿元，居全国券商第一
- 》在由证券时报主办的最受股(网)民喜爱的“中国优秀证券网站”评选活动中，华泰证券网荣获“全国十佳网站”之首
- 》华泰证券在全国率先实现A、B股通炒通交割

10ma: 22.99 30ma: 21.20 60ma: 20.82 120ma: 18.60

1298 180: 2000

929.41 921.64 35

58.18 ma: 61.00

http://www.htsc.com.cn/ - Microsoft Internet Explorer

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H)

后退 前进 停止 刷新 主页 搜索 收藏 历史 邮件 打印 编辑

地址(A): http://www.htsc.com.cn/

华泰证券有限责任公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

华泰证券

首页 新闻频道 行情交易 证券业务 市场研究 在线交流

2001年11月24日 17:47:42

用户名: [] 密码: []

找回密码

专家门诊

特别推荐
王顺平

华泰市场专线

实时速递
盘中解析
每日股评
专家组合

庆祝华泰证券网荣获“最受股民喜爱的十大优秀证券网站”

☐ **市场观点**

目前市场在高位走向何方，成了突破历史高点以后为投资者所关注的重点。由于股指的上升的相对空间并不太大，且大部分个股的涨幅偏小，使得投资者的持股心态在历史高位位置仍相对较好。但是，对于大行情来说，目前必须酝酿出能够持续走强的板块，否则后市大盘持续上升的空间有限，短期技术面的指标钝化将使得大盘面临着震荡

重要新闻:

- 今日导读(11-24/16:09)
- 沪深股市周五大幅下跌(11-24/15:44)
- 国家计委预测今年中国经济增长接近8%(11-24/11:49)
- 中国证监会发布公告严禁非法或变相公开发行股票(11-24/08:33)
- 东方证券研究报告：壳资源股面临政策性机遇(11-24/08:29)
- 深交所要求上市公司不



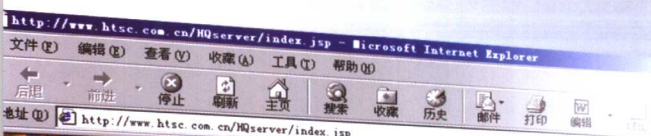
华泰证券有限责任公司
HUATAI SECURITIES CO.,LTD.

运筹网络之上 决胜弹指之间

华泰证券网

WWW.HTSC.COM.CN

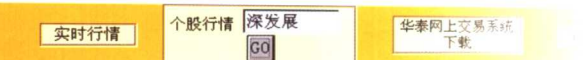
垂询热线: (025)4579852



- 完备的资讯体系让您把握先机
- 先进的技术支持助您决胜千里
- 庞大的专家阵容为您指点迷津
- 迅捷的预约开户让您先拔头筹

登陆华泰证券网 打开财富之门

特别提示: 本公司网上交易客户登录行情主站的用户名: htzq, 口令: htzq。用户名和密码必须为小写字母。非本公司客户登录行情主站的用户名: guest, 口令: 每日更新。登录密码提示: 由于华泰证券网上股票交易系统自动优先保证本公司客户登录, 爆时GUEST用户可能有登录困难, 敬请谅解。



华泰证券网上交易系统简介

一、什么是网上证券交易?

网上证券交易是国际证券市场已经发展起来并日益成熟的新业务, 是证券公司推出的又一先进的远程委托方式。所谓网上证券交易, 就是指券商通过数据专线将市场行情和信息资料实时发送到INTERNET上, 投资者将自己的电脑通过调制解调器连接到INTERNET, 通过INTERNET观看股市实时行情, 分析个股, 查阅上市公司资料和其他证券买卖股票。



华泰证券有限责任公司

HUATAI SECURITIES CO.,LTD.

华泰证券有限责任公司(前身为成立于1991年5月的江苏省证券公司)成立九年来,在江苏省委、省政府的领导和关心下,公司规模和业务有了长足的发展,资本金从成立时的1000万元逐步增加到目前的8.5亿元,截止2000年底,公司总资产已达140亿元,其中净资产为14亿元。1999年末华泰证券被中国证监会核准为江苏唯一一家(全国第四家)综合类证券公司。

九年来,华泰证券有限责任公司秉承“高效、诚信、稳健、创新”的经营宗旨,各项业务获得稳步增长,沪市证券交易量、利润总额、净资产收益率等多项业务指标连续多年居全国证券业前列。1998年,公司净资产收益率、利润总额和净资产额分别排名全国第四、第七和第十二位。1999年,公司利润总额达3.7亿元,再次排名全国券商第七位。在投资银行业务拓展方面,自1993年以来,公司先后担任小天鹅、宏图高科、福日电子、江苏舜天、无锡威孚、江苏南钢、宁沪高速、奥德臣等21家上市公司的主承销商和春兰股份等18家上市公司副主承销商,以及北京城建、福建三木、宁沪高速等19家上市公司的上市推荐人;先后担任南京新港、江淮动力等数家上市公司的财务顾问;公司作为国债一级自营商,具有丰富的国债承销经验,分别担任国债承销团主干事与副主干事,累计承销国债60多亿元,国债交易额也在全国券商中名列前茅。在证券经纪业务方面,华泰证券有限责任公司现有30家证券营业部,分布于江苏省内13个大中城市以及北京、上海、广州、武汉、成都、沈阳、天津、深圳等全国大都市,拥有上交所、深交所等交易席位65个,开通了沪、深A股、B股、基金、国债等证券的经纪业务。公司在经纪业务方面具有较强的竞争实力和盈利能力,形成了较为完整的业务网络,经纪业务的实现利润额一直在公司利润总额中占据较大比例。公司不仅具有较强的综合研究分析能力,而且技术力量雄厚,开发了全面多样的证券交易品种和交易手段,在全国率先开通了卫星双向、电话委托、无形席位、网上交易、银证联网等业务,在业内素有“技术先锋”之称。目前的委托手段有柜台、电话、磁卡、可视、热键自助、网上交易、通炒通交割等,其中公司网上交易业务居全国券商之首,网上交易量2000年突破210亿元,占全国整个市场网上交易量的20%以上。1994年至1999年公司沪市证券交易量连续6年位列全国券商前10名。在资产管理业务方面,华泰证券亦积累了丰富的经验,建立了完善的决策体系,开发和引进了先进的资产管理和风险控制系统,在坚持科学决策和理性投资的原则下,取得良好效益。



(左起)公司副总裁马昭明,总裁兼党委副书记吴万善,党委书记兼副总裁潘剑秋,副总裁王一军

历经我国证券市场的动荡与发展,华泰证券在开拓创新和规范自律方面均积累了丰富的经验,造就了一支管理和业务骨干队伍,形成了较完善的内部控制和风险防范体制,有一整套较完备的人事、行政、业务、财务管理制度,有力地保证了公司业务和各项工作的平稳运行和健康发展。公司证券从业人员近千人,大学本科以上的员工占总人数的40%。目前,公司已有三分之二的员工通过了证券资格考试,居全国券商领先水平。

为了适应资本市场国际化的挑战,进一步构筑华泰证券的竞争优势,公司将力图通过并购重组、增资扩股等有效途径,迅速实现公司低成本扩张。合并及增资扩股后的华泰证券注册资本将达到人民币17亿—20亿元,总资产将达到人民币140亿元以上,净资产将超过人民币20亿元,下属证券营业部达到40—50家。成为国内一流的大型综合类证券公司,在国内外证券市场中发挥更大的作用。

地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 电话:(025) 4457777
传真:(025)4579778 邮编:210002 互联网主页:WWW.HTSC.COM.CN

迎接新挑战 开创新局面

世纪之交题赠中国证券报

周小川

世纪之交，中国证监会主席周小川题赠中国证券报
寄语证券市场：“迎接新挑战 开创新局面”。

中国证券市场的发展与展望

中国证券监督管理委员会主席 周小川

1990年12月,上海、深圳两个证券交易所相继成立,标志着新中国证券市场的诞生。从那时起,中国证券市场已经走过了十年的历程,取得了令世界瞩目的成就。今天,我们在这里畅谈十年建设成果,纵论十年经验与启示,对中国证券市场的未来发展具有积极意义。过去十年,是中国改革开放和经济建设取得巨大成就的十年。社会主义市场经济体制的基本框架初步建立,市场在资源配置中的基础性作用日益显著。我国国民经济保持了持续、稳定、健康发展的良好势头,综合国力显著增强。

过去十年,伴随着改革开放推进,证券市场取得了巨大发展:

十年间,一大批国有企业发行上市,在国有企业建立现代企业制度的改革实践中起到了先导和示范作用,也为推进传统产业升级换代开辟了直接融资渠道。截至今年11月底,境内上市公司已达1063家,累计筹集资金4846.1亿元,境外上市公司筹资1439.1亿元(173.8亿美元),红筹股筹资3158.0亿元(381.4亿美元),我国证券市场境内外累计筹资总额达9443.2亿元。国有企业发行上市,降低了资产负债水平,加快了技术改革步伐和高新技术的推广应用,推动了产业结构和产品结构调整,并使上市公司按照现代企业制度的要求,初步建立了法人治理结构,加速了决策科学化,经营市场化,监督社会化和经营责任法律化的进程,为国民经济整体素质的提高打下了基础。

十年间,证券市场从无到有,从小到大,建设成效显著,市场规模和水平实现了历史性跨越。截至今年11月底,我国股票市场市价总值已达46000多亿元,投资者开户数达5600多万户。股票、基金、债券已全部实现无纸化发行与交易,沪深证券交易和结算网络覆盖全国各地,主要技术手段已达世界先进水平。证券市场中介机构不断成长,目前已有98家证券公司,2600多家证券营业部。机构投资者发展壮大,目前已有34只证券投资基金,基金总规模550多亿元。

十年树木,百年树人。初具规模的中国证券市场对于提高社会资源配置效率,促进国民经济结构调整,现代金融体制改革及社会主义市场经济体制的建立,发挥了重要作用。证券市场十年发展取得的巨大成绩,关键在于有邓小平理论的指引和党中央、国务院的正确领导,使我们能够不断克服各种困难,坚定不移地培育和发展市场,尊重市场规律,力求让市场机制发挥主导作用。

邓小平同志1992年的南方讲话,在一些重大理论和实践问题上解除了思想上的禁锢,带来了思想解放,为中国证券市场的发展创造了历史机遇,证券市场也由地区性试点进入了在全国范围内进行推广和发展的阶段。同时,在这十年中,党中央、国务院对证券市场的发展给予了充分正确指导。江泽民总书记、朱镕基总理针对证券市场发展中遇到的各种问题和困难多次做过重要指示,指明了证券市场发展的正确方向,使我们得以轻装上阵,把证券市场的发展坚持下去。十年的实践充分证明,只要以邓小平理论为指导,认真贯彻党中央、国务院的方针政策,按照市场经济的规律和要求规范发展证券市场,证券市场完全可以在国民经济中发挥重要作用。正如江泽民总书记指出的:“实行社会主义市场经济,必然会有证券市场。建立发展健康、秩序良好、运行安全的证券市场,对我国优化资源配置,调整经济结构,筹集更多的社会资金,促进国民经济的发展具有重要的作用。”

《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十个五年计划的建议》强调,要“规范和发展证券市场”,并提出证券市场要“支持高新技术产业化”,要“鼓励国有大中型企业通过规范上市,实行股份制”,要“培育和发展机构投资者”,要“加强市场监督和上市公司信息披露”以及“适应跨国投资发展趋势,积极探索采用收购、兼并、投资基金和证券投资多种方式利用中长期国外投资”。《建议》的精神为证券市场的发展进一步指明了方向。

为了更好地发展证券市场,我们需要认真总结十年来的成就和经验,分析存在的问题,研究在新形势下规范 and 发展的措施。与成熟市场相比,我国证券市场在立法、监管、规范等方面还有待进一步加强,要针对市场规范化程度不够,操纵市场和欺诈投资者行为时有发生,监管人才和手段不足,市场国际化程度有限,市场层次、品种单一及结构不完善等问题研究解决办法。

在这个过程中,要把握好三个关键:

第一,加强证券市场法制建设,在依法治市的基础上,加大对证券市场的规范力度。要根据市场需要,补充和完善现有的法律法规体系,同时,面对不断出现的新事物、新情况,积极研究监管办法,为市场的发展和规范提供良好的法律保障。

第二,面临即将加入WTO,要在加快证券市场发展、鼓励竞争和创新的基础上,不断推进市场化进程,坚持让市场机制发挥作用。积极培育机构投资者和有竞争力的证券公司,提高上市公司质量,逐步实现我国证券市场向成熟市场的过渡。

第三,要切实转变监管理念,把保护投资者利益作为首要任务和目标,其重点是保护中小投资者的合法权益,这是国际资本市场的共识。要从制度保障、加强投资者教育、加大监管力度和社会监督等方面入手,增强投资者信心,将保护投资者利益落到实处。世纪之交,中国证券市场面临难得的机遇和挑战。展望今后十年,我国将进入经济结构战略性调整的重要时期,证券市场的健康、稳定发展及在优化资源配置中发挥的作用是促进我国经济继续保持较快增长的重要保障。总结过去,展望未来,我相信中国证券市场将有一个更加美好的明天。

(文为作者在中国证券市场十年论坛上讲话)