

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

上



上海财政证券公司



中国证券业年鉴编辑委员会

中国经济出版社

上

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

中国證券業年鑒

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



江铃汽车股份有限公司



谋事在人，
成事也在人。

孙敏

公司董事长孙敏先生十几年来领导江铃改革成就卓越，国家有关部委授予他“中国机械工业十大杰出企业家”和“全国优秀企业家”等荣誉称号。

江铃汽车集团公司的核心企业—江铃汽车股份有限公司成立于1993年，由原江西汽车制造厂为主体股份制改组而成。

主导产品有全顺系列、五十铃N系列、TF系列三大系列汽车品种，以及国内一流的4J系列柴油发动机。

建立了销售开发、计划财务、制造质量、采购供应、人事企管五大运行系统，实行少层次、扁平化、矩阵式、高效率的现代企业管理模式。

铺设了覆盖江铃区域的计算机光纤网络，安装了全套QAD商务系统软件，其中36个模块可涉及企业生产经营的各个流程。

拥有中日合资江铃五十铃汽车有限公司等子公司，以及全顺汽车厂和国家“八五”重点技改项目，并经国家正式验收，广泛采用计算机数控、自动化传送、光谱检测及闭环自动补偿等高技术机加工的江铃发动机厂和高强薄壁铸造的江铃铸造厂等分厂。

公司总股数8.63214亿股(B股3.44亿股)，其中江铃汽车集团公司持股41.03%，福特汽车公司持股29.96%，中国法人持股2.54%，中国公众投资者持股13.62%，其他境外投资者持股9.89%，上海汽车工业总公司持股3.01%。

在全面贯彻党的十五大精神，加快企业两个根本性转变的进程中，江铃汽车股份有限公司必将牢牢把握时代赋予的责任与使命，努力开创江铃事业的新局面，以崭新的姿态迈向二十一世纪。

地址：中国江西省南昌市迎宾北大道509号

电话：(0791)5232888 邮编：330001

传真：(0791)5209747

网址：<http://www.chinajmc.com>



总经理：赵叶龙

上海财政证券公司(原名上海振兴证券公司)成立于1988年4月21日, 自主经营、独立核算、自负盈亏, 是具有独立法人资格的经济实体。公司系上交所、深交所的会员单位, 也是首批获准的中华人民共和国国债一级自营商之一。经中国诚信证券评估公司评定, 证券商信用等级为AA+。公司注册资本为5亿元人民币, 代理发行各种有价证券, 代理买卖各种有价证券, 经营资产运作中介业务, 企业股份制策划与上市运作等业务, 从事国债市场动态研究和分析, 上市公司投资分析、咨询以及资本市场新兴金融工具的探索与创新等。



热心解答投资者的咨询



召开总结表彰大会



上海财灵 网上财盛

www.shsec30.com

公司成立以来,“上财人”始终以市场为依托,把握机遇,以改革求进步,以创新求提高,以规范求发展。截止99年底,资产总额38.8亿元,累计发行证券166.45亿元,累计实现交易总额8914亿元,已连续6年进入上海证券交易所会员单位交易总额排名前十位。现拥有29个营业网点,近600名职工。

在迈向新世纪的征途上,公司将本着“开拓、高效、服务”的公司宗旨,积极推行“守信、及时、方便、如愿”的服务方针,坚持规范经营,强化自律管理,不断创新进取,建立一支精业务、守纪律、善服务、创高效的员工队伍;开拓业务发展的新思路,探求一套适合新时期证券市场发展的稳健型经营管理模式,努力成为一家以证券经营为主业,具有多种投资银行功能的公司。



上海财政证券公司

SHANGHAI FINANCE SECURITIES COMPANY



宣传《证券法》



争创优质服务(嘉定营业部)



有了“点阵屏”看大盘走势更清晰



地址: 上海市临平北路 19 号 邮编: 200086
电话: (021)65076608 传真: (021)65071751
电子信箱: shzqzb@sh163c.sta.net.cn



云南铝业股份有限公司 YUNNAN ALUMINIUM CO.,LTD

股票简称：云铝股份 股票代码：0807

公司法定代表人：代祖让 总经理：田永

云南铝业股份有限公司是云南冶金集团总公司将其全资子公司—云南铝厂的绝大部分生产经营性资产，以独家发起、社会公开募集股份方式设立的股份有限公司，总股本31000万股，集团总公司持有23000万股，占74.2%，社会公众持股8000万股，占25.8%。公司于1998年3月20日正式成立，4月8日7200万A股“云铝股份”股票在深交所上市。云铝始建于1970年，二十多年来历经四个发展阶段，采用滚雪球的方式发展壮大。现有员工2700余人，生产能力为铝冶炼13万吨、炭素制品6万吨、铝加工4万吨，综合生产能力突破20万吨，也是云南省重点骨干企业利税大户。

多年来曾先后荣获中国有色金属工业总公司企业管理“金鹰奖”，冶金部优胜红旗，云南省企业管理优秀奖，双文明建设先进单位，“AAA”银行信用等级等近百项荣誉称号。1996年获全国绿化先进单位和“五一”劳动奖状，1997年被列为国家重点扶持的512家国有企业之一，1998年取得了ISO9002质量体系认证证书，被评为省级“管理一级企业”和第一批“优秀管理达标企业”，1998年被中国国家有色金属工业局确定为中国十三家重点铝企业之一。

云南铝业股份有限公司是集铝冶炼、铝加工为一体的综合性国家大型企业，主要产品有：以“云海”牌注册的重熔用铝锭、预焙阳极、铝铸轧卷、冷轧铝板、挤压铝型材，牙膏包装用铝元片、铝棒、铸造铝合金和民用铝制品等九大系列上百个规格型号的产品。其中：重熔用铝锭、铝合金和铝铸轧卷已采用国际标准组织生产，产品分别获得省优、部优、省级名牌产品多项荣誉，“云海”牌重熔用铝锭获进出口免检权。产品畅销国内市场，远销欧美、日本及东南亚国家和地区，深受用户欢迎。



公司法定代表人：代祖让



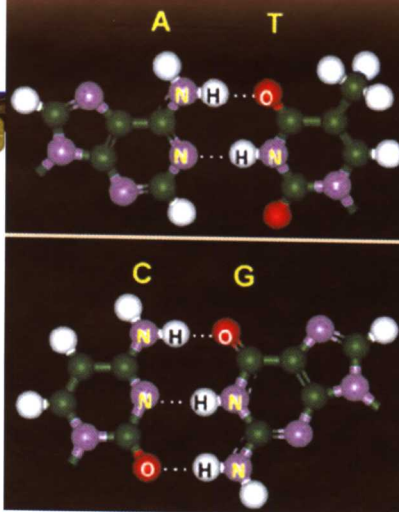
国内一流，国际先进，
年产10.5万吨的186KA
铝电解生产线

地址：云南省昆明市呈贡县 邮编：650502

电话：(0871)7455858 传真：(0871)7455605

电子信箱：ylgf@public.km.yn.cn

网址：<http://www.china.ylgf.com>



上海华晨集团股份有限公司(原名“上海申华实业股份有限公司”),是最早在上海证券交易所上市的“老八股”之一,股票代码:600653。公司的最新总股本为54777.06万股,全部是上市流通的社会公众股。截止1999年末,公司的总资产为15.9亿元,其中净资产8.1元。1999年公司实现主营业务收入24.3亿元,税后利润1.88亿元,每股收益0.514元,净资产收益率达到23.17%。

1999年4月,珠海华晨控股有限责任公司入主后,公司的发展翻开了崭新的一页。经过一年多的资产重组和业务开拓,公司将汽车零部件及销售、生物技术、电子商务确立为三大主业。公司目前下属的全资或控股企业共有20余家,主要有上海五龙汽车零部件投资有限公司、上海华晨生物技术有限公司、上海华晨五洲电子商务网络有限公司等。

华晨集团大厦外景



装饰典雅的大厦内景



上海华晨集团股份有限公司

地址: 上海市宁波路1号 邮编: 200002
电话: (021)63372888 传真: 63372000

董事长、法定代表人: 仰融
总裁: 苏强



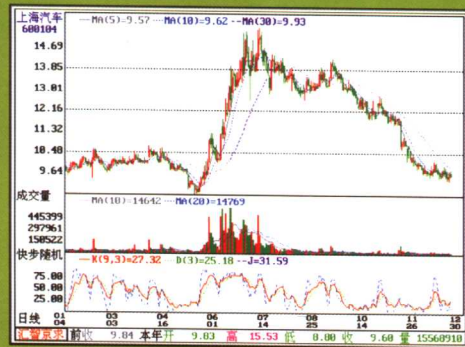
上海汽车股份有限公司



公司董事长：陈祥麟



公司总经理：尤石梁



上海汽车股份有限公司是1997年8月经上海市人民政府同意，由上海汽车工业(集团)总公司独家发起，在上海汽车有限公司资产重组的基础上，以原上海汽车齿轮总厂的资产为主体，采用社会募集方式设立的股份有限公司。发行时总股本100000万股，其中上海汽车工业(集团)总公司作为发起人持有国家股70000万股，向社会公开发行公众股30000万股。截止99年底公司注册资本14亿元，净资产41亿元，净利润7.2亿元，全员劳动生产率24.7万元/人，出口创汇348万美元。公司各项经济技术指标在国内同行业中名列前茅。99年被评为“上海市上市公司盈利能力”15强，排名第三位。“中国最有发展潜力上市公司”50强之一。公司简称“上海汽车”，股票代码：600104。

公司母体企业上海汽车齿轮总厂和中国弹簧厂主要生产上海桑塔纳轿车配套的四档、五档变速器总成，和上海50系列拖拉机配套的变速器总成及汽车、工矿、农机、能源、轻纺、国防科研等配套各种弹簧。公司变速器总成及各类弹簧的生产规模、工艺水平、产品质量和经济效益均居国内首位。

公司主要参股企业有中外合资上海通用汽车有限公司，中外合资上海纳铁福传动轴有限公司，中外合资上海易初通用机器有限公司，中外合资上海小糸车灯有限公司，中外合资上海采埃孚转向机有限公司，中外合资上海汽车制动系统有限公司等18家企业。公司参股的中外合资企业，合资方都是当今世界一流的汽车制造商。中外双方已结成利益与生存共同体。拥有一流的厂房、设备和现代化的产品开发生产手段，集约化的生产经营管理与国际先进水平接轨。产品具有高技术含量，高附加值，高市场占有率。这些公司有很强的抗风险能力和竞争能力。

“上海汽车”以雄厚的技术基础，先进管理水平，优良的经营业绩为基础，并进一步做好公司内外资产的重组，参股组建信息网络公司，调整资本结构加强资金运作，使其产生新的增量并不断提高整体的资产质量，公司的整体目标是把“上海汽车”办成一个既有部件，又有整车的高科技含量，高成长性的上市公司。



上海通用生产的GL8商务旅行车

上海石油化工股份有限公司



30万吨聚乙烯装置



公司董事长兼总经理：陆益平

shanghai
shanghai
shanghai

上海石油化工股份有限公司(简称“上海石化”)位于上海南翼的杭州湾畔,是目前中国最大的现代化石油化工企业之一,也是中国第一家股票在纽约、香港、上海三地同时上市的国际性上市公司。

上海石化的前身为创建于1972年的上海石油化工总厂,1977年全面建成投产、1993年6月改制为股份有限公司。上海石化现有主要生产装置66套,其中三分之二从国外引进。公司总资产230亿元。目前公司已形成年加工原油650万吨,生产乙烯55万吨、成品油和化工品250万吨,合成树脂46万吨、合纤原料及聚合物76万吨、合成纤维37万吨的生产能力,并拥有独立的水、电、汽、气公用工程生产及供应系统,独立的环保处理

系统,以及海运、内河航运码头和铁路、公路运输设施。公司主要生产石油制品、中间化工原料、合成树脂及塑料制品、合纤原料及合成纤维等四大类60多种产品。“三人牌”商标为上海石化注册的主要商品专用商标。建厂以来,有40多种产品荣获国家优质产品奖和省部级优秀产品奖。90%的出口产品被誉为“信得过”产品。

上海石化创业28年来,经历了四个发展时期、实现了跳跃式的大发展,一期工程国家投资22亿元,投产后平均每年创利税5亿元,4年收回全部投资;二期工程国家贷款23亿元,投产后每年创利税10亿元,4年还清全部贷款;三期工程系企业自筹资金建设,总投资60亿元,投产当年创利税17亿元。从1977年投产到1993年股份制改制前,上海石化累计向国家上缴利税147亿元;1993年股份制改制后至1999年,累计实现利润85亿元。28年来,上海石化累计向国家上缴税收和国家股利已相当于国家一期工程时对上海石化投资的10倍多。目前,上海石化正在进行以提高质量、开发品种、降低成本、增加效益为主要目标的投资总额约65亿元人民币的四期工程建设,工程建成后,上海石化的乙烯、聚烯烃产能将分别达到85万吨和91万吨,继续保持国内最大的乙烯生产商的地位。

上海石化现有股本结构为(均为人民币):总股本72亿元,其中国家股40亿元(A股),占总股本的55.56%;公众股32亿元(其中A股8.7亿元,H股23.3亿元),占总股本的44.44%,所有A股及H股均享有完全同等的权益。

1995年,上海石化在“中国上市公司综合经济实力百强企业”评选中荣登榜首,在“中国脊梁”优秀国有企业500强中名列前茅;1996年上海石化获得“全国五一劳动奖状”先进集体称号和上海市“先进基层党组织”的称号,获得由香港联交所颁发的该年度最佳资料披露奖亚军;1997年上海石化以规模、效益和盈利水平跻身中国十大企业之列;同年被《亚洲货币》周刊评选为“中国最佳管理公司”之一;1995、1997、1999年连续三年被上海工业系统评为“上海市最佳工业企业形象单位”;1998、1999年连续两年被评为市最佳工业企业形象单位;1998、上海1999年连续两年被评为“上海市建设工业新高地争先创优活动优秀企业”;1999年荣获“全国精神文明创建工作先进单位”称号。



8万吨高压聚乙烯装置



北京巴士股份有限公司

BEIJING BASHI CO.,LTD.



董事长：赵文芝

公司车队



北京巴士股份有限公司是由北京市公共交通总公司联合北京城建集团有限责任公司、北京城市开发集团有限责任公司、北京北辰实业集团公司和北京华讯集团共同发起创立的。原为公交巴士客运分公司，1999年6月18日按照股份制公司标准改制为北京巴士股份有限公司。北京巴士股份有限公司集中了公交总公司范围内的优良资产。作为主发起人，公交总公司将评估后的净资产26010.115万元投入股份有限公司。另外四家发起人北京城建集团、北京城市开发集团、北辰集团、华讯集团，分别以65.68万元投入股份有限公司。总公司持99%的股权，其余四家各持0.25%股权。

北京巴士股份有限公司主要从事空调专线、旅游专线和小公共专线路的客运及公交广告业务等相关业务。下设专线客运分公司、旅游客运分公司、双层客运分公司、科技园区分公司、小公共客运分公司控股子公司——北京公交广告有限责任公司。员工7932人。目前，该公司拥有资产总额63056万元，各类运营线路132条，运营车2439辆。1999年度实现利润7200万元。公司成立以来，狠抓经济效益和服务质量，运用优质高效的服务手段，逐步加大公司的环保、科技投入，使公司发展成为线网遍布首都，运力配备充足，运营指标高效灵活，服务质量优良的，以城市客运为龙头，集旅游、广告、公共交通高新技术应用为一体的现代化大型公交企业。

公司今后的发展方向将以城市客运为主体，以中高档客运交通方式为基础，站稳首都市场，同时面向国内市场。公司目前准备进入证券市场融资。



北京巴士广告业蓬勃发展



最大限度的满足乘客需求



北京巴士交响乐团



北京巴士奥运风情



北京巴士旅游快捷方便

地址：中国北京海淀区紫竹院路32号 邮编：100044
电话：(010)68413331(总机) 传真：(010)68429293
E-mail:bjbashi@btamail.net.cn



公司董事长：赵经彻

www.yanzhoucoal.com.cn

兖州煤业股份有限公司

兖州煤业股份有限公司是中国煤炭行业首家境内外同时上市的企业。1998年3月31日、4月1日，“兖州煤业”8.5亿H股分别在纽约、香港上市交易，1998年6月日，8000万A股在上海证券交易所发行。股票发行后公司总股本26亿股，其中兖矿集团有限公司持有16.7亿股。截至1999年底，公司注册资本26亿元，资产总额78亿元，净资产62亿元。公司的发起人兖矿集团有限公司是全国100户现代企业制度试点企业和120家大型试点企业集团之一。曾先后获国家科技进步特等奖、国家科技进步一等奖、国家企业管理最高奖——全国优秀企业（金马奖）。

公司主要从事地下煤炭开采、洗选加工及销售。目前拥有南屯煤矿、兴隆庄煤矿、鲍店煤矿、东滩煤矿和济宁二号煤矿五座煤矿。五座煤矿的总设计年产量为1640万吨。1999年煤炭产量为2400万吨，预计2003年可达2720万吨。现公司共拥有已探明及推定储量为19.31亿吨，适合于综合机械化生产。

公司的主要产品属气煤，为炼焦配煤和动力煤，具有低灰、低硫、低磷、高热量的特点。产品主要销往电力、建材、冶金等行业，并远销日本、韩国、台湾等国家和地区。主要客户包括上海宝钢、上海电力、邹县电厂、日本东京电力公司和日本钢铁公司等。

1999年公司在国内外煤炭供大于求，市场竞争激烈，煤炭价格继续下降的形势下，采取提高产量、扩大销量、降低成本等措施，实现煤炭产销比上年分别提高16%和11.4%。全年煤炭生产2400万吨，煤炭销售2260万吨，其中出口620万吨；实现主营业务收入40.7亿元，净利润7.8亿元，每股收益0.3元。良好的经营业绩为兖州煤业树立二级市场形象奠定了基础。1999年兖州煤业被《欧洲周刊》评为1998年亚洲最佳新上市公司；被香港《资本杂志》第四期评为十大优质国企、红筹股之一；被上海证券交易所主办的《上市公司》杂志第四期评为“《上市公司》50强”第三名；2000年，被《亚洲货币》杂志评为“中国最佳管理公司”第四名。

公司董事长、法人代表：赵经彻

总经理：杨德玉

地址：中国山东省邹城市凫山路40号

邮编：273500

电话：(0537) 5383310

传真：(0537) 5383311

<http://www.yanzhoucoal.com.cn>

E-mail: yzc@yanzhoucoal.com.cn



采矿工作面



井下运输大港

www.yanzhoucoal.com.cn

天安门广场改造是迄今为止世界最大的石材铺装工程。北京城建股份有限公司职工用241个日日夜夜,用智慧和激情造就了一个全新的广场。共铺设优质花岗岩34万块,面积达15.9万平方米,创造出中国建筑史上又一个奇迹。该工程荣获国优特别鲁班奖。



北京城建股份有限公司

BEIJING URBAN CONSTRUCTION CO., LTD



董事长: 佟永贵



总经理: 赵广义

北京城建股份有限公司(以下简称本公司)是1998年9月4日经北京市人民政府批准,由北京城建集团有限责任公司作为独家发起人,以其直接从事建筑业的生产经营性资产投入,并向社会公开发行A股股票,以募集方式设立的股份有限公司。经中国证券监督管理委员会批准,本公司于1998年12月9日通过上海证券交易所交易系统成功地向社会公众发行了人民币普通股8750万股,并向五家证券投资基金配售1250万股,共计10000万股,每股发行价8.43元。发行后本公司总股本为40000万股,其中30000万股由北京城建集团有限责任公司持有,占总股本的75%;10000万股由社会公众持有,占总股本的25%。股票简称:北京城建,股票代码:600266。

公司主营业务是工业与民用、能源、交通、市政、地铁、公共建筑建设项目工程总承包。1999年公司主营业务收入5875553264.49元,比去年增长20.16%;主营业务利润683106020.73元,比去年增长15.97%。1999年,在整个建筑业市场规模大幅度减少的情况下,中标房建工程244.19万平方米,总造价43.46亿元;中标市政及高速公路工程17.92亿元。

公司圆满完成了一批重点建设工程项目。1999年公司承担了国家及北京市重点关注工程22项,其中天安门广场改造、首都机场新航站楼、王府井大街改造、中华世纪坛一期工程等均高标准按期完工,获得了良好社会评价,社会效益和经济效益显著,为建国50周年大庆和迎接新千年庆典作出了贡献。工程质量创历史新水平,竣工工程质量合格率100%,优良品率68.5%,共获得北京市级以上优质工程奖30项,占北京市市级以上优质工程总数的15.54%,居北京地区建筑企业之首。天安门广场改造获得国家“特别鲁班奖”,新东安市场工程和清华大学科技楼工程获得“鲁班奖”。腾达大厦工程在全国建筑安全生产大检查中荣获全国建筑安全奖第一名。公司通过了ISO9002质量保证体

系认证。新购置施工设备价值150590000元,用于高速公路、地铁、大型公共设施、高层建筑等施工领域,进一步提高了公司的综合施工能力。

公司大力开辟建筑市场,利用在高速公路领域的施工优势,积极承接高速公路工程,高速公路在施规模达到173公里;根据国家西部大开发战略,积极开辟西部市场,在已有重庆分公司的基础上,又在西安设立了办事处,并承接了西安南郊水厂工程项目,为下一步扩大公司在西部建筑市场份额创造了条件。目前,除北京以外,公司已在山东、辽宁、黑龙江、河北、河南、山西、陕西、贵州、上海、重庆等省市建筑市场占有一席之地。

地址:北京市海淀区学院南路62号 邮编:100081

电话:(010)62255511 传真:(010)6222307

<http://www.bucg.com> 电子信箱: gfbucg@mail.bucg.com

中华世纪坛98年11月10日破土动工,99年12月一期工程竣工,占地4.5公顷,总建筑面积3.5万平方米。由北京城建股份公司承担施工。



FUJIAN MINDONG
ELECTRIC POWER LIMITED COMPANY

福建闽东电力股份有限公司



公司董事长: 翁小巧



总经理: 杨一标

公司法定中文名称: 福建闽东电力股份有限公司

公司法定英文名称: FUJIAN MINDONG ELECTRIC POWER LIMITED COMPANY

公司法定代表人: 翁小巧

注册地址: 福建省福安市中兴街头71号 邮政编码: 355000

电子邮箱: mdd188@public.ndptt.fj.cn

注册资本: 30000 万元 成立时间: 1998 年 12 月 30 日

公司选定的信息披露报纸名称: 《中国证券报》、《证券时报》

登载公司中期业绩报告的中国证监会指定国际互联网网址:

<http://www.cninfo.com.cn>

公司股票上市交易所: 深圳证券交易所

股票简称: 闽东电力 股票代码: 0993

总 股 本: 30000 万股 可流通股本: 10000 万股

上市时间: 2000 年 7 月 31 日

经营范围: 电力生产、开发; 可承担中型水利水电工程及辅助生产设施的建筑、安装和基础工程施工, 可承担 110KV 及以下送电线路和同电压等级变电站建筑安装工程施工; 电力电器设备的制造及销售; 建筑材料, 金属材料, 水暖器材, 办公设备及家用电器的批发、零售。

公司董事会秘书: 杨建华

股证事务代表: 陈 胜

联系地址: 福建省福安市中兴街头71号

电话: (0593) 6567918 传真: (0593) 6380906-6125

电子信箱: yjianhua@public.ndptt.fj.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,我国股票市场总市值已达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)