

1999 股市資料

[香港證券市場概覽](#)

[市場概況](#)

[所有普通股指數](#)

[恆生指數](#)

[市場統計](#)

[指數成份股統計](#)

[受監管的賣空](#)

[上市公司](#)

[認股權證](#)

[債務證券](#)

[單位信託及互惠基金](#)

[創業板](#)

[股票期權市場](#)

[聯交所會員](#)

[香港市場投資者](#)

[歷年統計資料](#)

[世界各地證券市場](#)

[附錄](#)

香港證券市場

歷史概述

香港最早期的證券交易紀錄可追溯到1866年。當「香港股票經紀會」在1891年成立後，香港才開始有正式的股票市場，該協會於1914年易名為香港證券交易所。到了1972年，香港共有4家股票交易所同時運作。其後的市場發展促使成立一個統一的股票交易所。「香港聯合交易所有限公司」（聯交所）在1980年註冊成立，並於1986年4月2日正式開業。

自1986年，香港證券市場有一連串重要發展。1987年的股災暴露了香港股市的不少弊端，更喚起了徹底改革香港證券業的連串呼聲，這促使一系列監管方面的重要改革，以及基礎設施方面的發展。「證券及期貨事務監察委員會」（證監會）遂於1989年成立，成為香港證券市場唯一的法定監管機構。自聯交所在1992年6月引進「中央結算及交收系統」（中央結算系統）和1993年11月引進「自動對盤及成交系統」（自動對盤系統）後，基礎設施方面亦得到重大改善。

此後，聯交所和其他機構執行的市場監管規則和規定，均經過不斷檢討和修訂，以確保市場受到有效的監管，和配合市場變化的需要。《證券上市規則》經修訂後，較以往更為全面，有關方面也對其他既有的規例作出改善，並引入多項新的規例，以促進市場發展和保障投資者利益。系統設施方面亦不斷改進，包括1996年1月推出安裝在經紀辦公室的離場交易終端機，而第三代自動對盤系統亦將於2000年內推出。屆時，交易系統的功能將更完備，並將是發展「直通式」交易過程的基礎。

在市場與產品發展方面，首隻衍生認股權證於1988年2月獲准掛牌買賣；首家在中國註冊的企業（H股）於1993年7月在港上市；受監管的賣空制度於1994年1月推出。聯交所並於1999年11月推出創業板，旨在為不同行業及規模的增長公司提供集資機會，促進香港以至區內高科技行業的發展。

然而科技的日益進步、國際金融市場的全球化以及日趨成熟的本地和海外投資者，均為本地證券市場帶來挑戰。為迎接該等挑戰，現時的市場架構必須作重大改革。根據1999年3月公布的改革計劃，聯交所、香港期貨交易所及其結算公司會合併為一家新的控股公司－香港交易及結算所有限公司。新的控股公司最終會於交易所上市。

監管架構

香港證券市場是受證監會管轄。證監會的主席及董事全部由香港行政長官委任。證監會負責監察各市場自律機構，包括聯交所、香港期貨交易所、證券結算公司，以及金融中介團體。

證監會是根據《證券及期貨事務監察委員會條例》成立，是一個不隸屬政府架構範圍、享有自主權的法定組織。《證監會條例》連同《證券條例》和《證券交易所合併條例》，為證券交易的運作和規管提供一個基本架構。除了這些與其他法定條例，證券市場的運作亦受證監會制定的規例、行政程序和指引，以及交易所制定和執行的規則及規例所監管（見附錄2）。兩間交易所負有前線責任維持一個健全、有效率及公平的市場，並且確保其會員財政健全、商業操守良好。

證監會須獲立法會批准其財政預算，並須向財政司司長報告其政策，及向財政司司長及立法會呈交年報及經審核的帳目表。聯交所的財政預算亦須獲財政司司長的批准。

聯交所的證券產品

在聯交所主板上市的證券包括股票、認股權證、債券、單位信託及互惠基金。截至1999年年底，上市公司共有701家(市價總值為47,275.27億港元)，其中44家為中國註冊企業，上市證券共1,205隻，其中181隻為可作賣空的指定證券，股票期權共有17個類別。

創業板的首兩家企業於1999年11月25日上市，截至1999年年底，共有7家企業在創業板上市，市價總值共72.37億港元。

擁有權限制

從事電視或聲音廣播的公司(衛星廣播除外)，其由非香港居民擁有的有表決權股份總數不得超過49%。除此以外，香港對本地居民或非本地居民擁有證券並無其他限制。

前瞻

為積極爭取香港成為國際金融中心及亞洲區內擁有領導優勢的市場，並鞏固此地位，財政司司長於1999年3月3日宣布一個全面改革證券及期貨市場的方案。這方案包括將聯交所、香港期貨交易所和其結算公司「股份化」及合併為一家新的控股公司－「香港交易及結算有限公司」(簡稱「香港交易所」)。

香港交易所將會透過以下措施加強競爭力：

- 建立一個以表現、客戶和營利為本的商業機構；
- 為香港交易所設立有效率和平衡的營運架構；
- 將交易權和現有交易所的擁有權分開，並增加市場參與渠道；
- 擴大投資者和發行商的基礎，並提供多元化和切合用家需要的市場參與渠道；
- 提升產品服務素質，邁向多元化發展；
- 為香港交易所的各個市場發展運用先進科技的系統；及
- 維持強而有力的監管制度，以確保市場穩健及保障公眾利益。

香港交易所將成為一家著重其股份增值和遠期發展的商業機構，並會成為公共上市公司。合併計劃獲兩家交易所的股東大會通過和法庭批准，並已於2000年第一季內生效。

除兩家交易所和結算公司的合併外，改革方案還包括：(1) 提昇市場的基礎設施，以達致一個能為證券、股票期權及期貨交易作統一結算的安排、一個能促使直通式交易的金融資訊科技架構和一個無紙化的證券交易市場；(2) 將證監會與聯交所就市場監管的分工合理化；(3) 改革規管制度，使有關法例能為投資者提供充分保障而同時能讓市場有發展空間、良性競爭和創新活動，並能適應不斷轉變的市場環境。這些規管上的改革會納入綜合現行各證券法例的「證券及期貨綜合條例」草案中。

1999年股市回顧

香港經濟在1999年第二季從谷底回升，逐漸從1997-1998年亞洲金融風暴所引發的歷史性經濟倒退中復甦過來。最新的經濟預測數字預期1999年的本地生產總值會有1.8%的實質增長，與1998年的-4.3%比較有明顯升幅。然而，失業率依然高企，在1999年12月，失業率為6%。通縮方面也只略見改善，1999年12月的綜合消費物價指數比對上一年錄得4%的減幅。

相對來說，香港股市在1999年的表現就較佳。恒生指數在12月升逾16,000點水平，是1997年8月15日以來的最高位。大市暢旺背後有許多正面因素推動，包括中美簽訂世貿協議、盈富基金順利推出以及香港公布興建迪士尼樂園計劃等。於1999年最後一個交易日，恒生指數收市報16,962點，較1998年收市勁升68.8%。平均每日成交金額亦升至78億港元。在1999年底，香港主板及創業板市場市值共達47,348億港元，令香港在全球地域性市場的排名重返第10位。

為面對全球市場的挑戰，香港特區政府在1999年推出多項策略，從三方面提升香港的證券及期貨市場。

1. 從根本轉變市場結構，將聯交所及期交所轉為股份制，並將兩者及有關的結算所合併。
2. 加強金融基礎設施，以改善風險管理、提升效率及減低成本。
3. 改革監管及法例，以改善市場監管架構及對市場參與者的保障。

年內，聯交所及期交所轉制的事宜進展順利，合併後的香港交易及結算所有限公司已於2000年3月成立。

股票市場

主板－集資市場

在1999年，於聯交所新上市的公司共31家，籌集資金156億元。在1998年，新上市公司在市場籌集的資金僅60億元。在1999年上市的公司，大部份是香港本地公司，只有3家H股及3家紅籌企業。

聯交所在1999年4月及7月先後修訂《證券上市規則》，加強對投資者的保障以及精簡上市的程序。主要的修訂包括：規定上市公司在上市後的首12個月內，如其控股股東將其實益擁有的證券予以質押或抵押，即須作出披露；將中國發行人須續聘保薦人3年的規定期限縮短至一年；不再承認科克群島作為認可及可接受的司法權區；以及將一些平日慣例正式列作規則，方便提高審批上市申請的效率。聯交所亦諮詢市場其他關乎構成競爭的業務、須予公布的交易及股份計劃等方面的修訂建議。

聯交所在網頁推出「上市公司資料庫」，提供上市公司根據《證券(披露權益)條例》規定而提交的資料概要以及部份上市公司的通告。

香港中央結算有限公司(香港結算)在1999年5月推出「電子認購首次公開招股」(EIPO)服務。這項服務使經紀、託管人以及中央結算及交收系統(中央結算系統)的投資者戶口持有人，可透過中央結算系統的終端機及電話系統，申購首次公開股招股的股份。1999年11月23日在創業板上市的大誠電訊科技有限公司，成為第一宗採用EIPO服務的招股安排。

主板－交易市場

1999年初，大市擔心人民幣可能貶值，恒生指數於2月10日跌至全年最低位9,076.33點。隨着這方面的憂慮漸減，市場開始跟隨好消息反彈回升。恒生指數及所有普通股指數至年底分別報16,962點及7,135點，較1998年底分別升了69%及65%。反映H股股價表現的恒生中國企業指數及反映紅籌股股價表現的恒生香港中資企業指數分別上升14.1%及40.7%，而恒生50中型股指數則上升29.5%。所有普通股指數的分類指數在99年全部錄得可觀升幅：公用事業類上升100.8%、綜合企業類上升95.1%、工業類上升53.9%、金融類上升51.1%、地產類上升31.6%及酒店類上升15.1%。

1999年的股本證券買賣活動略有改善，全年交易總額為17,730億港元，相當於市場交易總額的93%。

面對海外交易所及另類交易系統所帶來的競爭威脅，香港股票市場確認到需要提升本身交易市場的基本設施。1999年內遂成立了一個由證券及期貨事務監察委員會（證監會）主席領導的督導委員會，研究香港的金融基本設施所需作出的改善以及提出建議。委員會後於1999年9月提交建議書，勾勒出其對香港股市未來擁有整合、無紙化的直通式電子基本設施的意念，以及提出須於兩年內完成的主要行動建議。

聯交所於1999年9月發表了有關電子電購股份（包括非中央結算系統參與者）的諮詢文件。

在1999年，聯交所繼續致力發展新交易系統——第三代自動對盤系統（AMS/3）；新系統可配合多種市場模式及開放式網間連接器，令系統的市場接觸能力更高、買賣策略更形靈活。預期新系統將於2000年內推出。

聯交所亦研究與美國全國證券交易商協會自動報價系統——美國證券交易所市場集團（Nasdaq-Amex Market Group）訂立雙重上市及買賣的安排，結果雙方於1999年12月簽訂資訊互換的監管協議。為配合有關安排，香港結算已成為美國全國結算公司（US National Clearing Corporation）的參與者，以便為在香港上市的Nasdaq股份提供結算及交收服務。

聯交所與證監會在1999年共同購置全新的自動監察及交易分析系統「SMARTS」，透過這套綜合的資料管理系統來加強日常的監察及監管工作。

創業板

聯交所於1999年11月設立了一個獨立的另類市場，以配合不同行業、不同規模的增長性企業的集資需要。創業板的目標在於發展成為一個成功自主的股票市場，以滿足那些期望分享香港、中國內地及區內增長的投資者對市場透明度及監管的質素與水平的要求。創業板擁有其本身專責的前線管理人員，其營運亦獨立於主板。至1999年底，在創業板上市的公司有7家，市場集資額共達16億港元；於1999年底，創業板的總市值為72億港元。於1999年，創業板的每日成交金額達1.44億港元。

認股權證市場

1999年內有51隻股本認股權證及162隻衍生權證新上市。在聯交所上市的認股權證總數由1998年底的271隻降至1999年底的192隻，成交額方面倒略有起色，達到1,302億港元，與1998年的1,041億港元比較上升了25%。

股票期權市場

隨着現貨市場的復甦，1999年內股票期權的交易額也見回升。總成交合約價值由1998年的40.37億港元增至53.15億港元；以合約數量計算，年度內的平均每日合約成交量增至8,899張（相比1998年的6,629張）。可供買賣的期權類別總數維持17隻。

為了推廣股票期權市場，聯交所安排連串的投資者教育活動，包括在聯交所網頁上推出的一個全新投資遊戲。

債券市場

在1999年共有87隻新債券在聯交所新上市，相比1998年則為11隻。上市債券數目在1999年12月底增加至280隻。逾半數(65%)債券由外地發行人發行，當中大部份為公司發行人。年內，香港按揭證券有限公司及香港金融管理局(金管局)分別就其債券及外匯基金票據在聯交所上市推行債券發行計劃。為了吸引散戶對這些產品的興趣，聯交所共舉辦了20場投資者教育研討會。1999年債券交投依然平淡，全年成交只有1.37億港元。

單位信託基金及互惠基金

於1999年12月底，共有23隻信託基金在聯交所掛牌，1998年及1997年則分別有27隻及52隻。香港政府在1999年推出指數預託證券產品「盈富基金」。盈富基金是一隻表現與恒生指數走勢掛鈎的投資基金。港府於1999年11月12日向市場推出共25.88億個單位(約值333億港元)，大受散戶及機構投資者歡迎。由於盈富基金上市獲得空前成功，1999年的單位信託基金交投量遂由1998年的880萬港元大幅飆升至124億港元。

1999年大事紀要

- 3月 3月3日，財政司司長在1999/2000年度的財政預算案中宣布有關香港證券及期貨市場架構的改革計劃。根據改革計劃，聯交所與期交所將同時轉為股份制，並與其屬下的結算所合併而後上市，架構上共同歸屬一家新控股公司。
- 3月31日，證監會發表「互聯網監管指引」，闡明該會在現行法例下，對各類互聯網活動的監管方針。基本的監管原則適用於各種通訊或傳送媒介(不論是書面或電子形式)。只要有關活動不會損害香港投資大眾的利益，證監會不會監管源自香港以外地區的網上活動。
- 4月 4月28日，聯交所修訂《證券上市規則》正式生效。主要修訂包括要求控股股東若在證券上市後12個月內質押或押記其股份時須作披露，及放寬中國註冊發行人於上市後須續聘保薦人的期間，由3年修訂為1年。
- 5月 5月17日，香港結算推出電子認購首次公開招股服務，供中央結算系統的參與者使用。參與者可透過中央結算系統的終端機及電話系統，認購以電子形式首次公開招股的新股。電子認購首次公開招股服務於1999年11月23日首次使用，首家使用的公司為一家在新成立的創業板上市的公司。
- 7月 7月22日，聯交所公布《創業板上市規則》。創業板的監管以披露為主，上市發行人須編制季度報告。創業板上市申請人毋須盈利要求，但須提供上市前兩年的活躍業務紀錄。創業板上市公司的最低公眾持股量為3千萬港元或已發行股本的20%至25%，以較高者為準。
- 8月 8月16日，外匯基金債券於聯交所上市。外匯基金債券在現有的自動對盤及成交系統買賣，交收期為T+2日。債券的最低交易額為5萬港元。債券交易毋須繳付印花稅，最低經紀佣金比率為0.1%(較股票交易的0.25%為低)，價位為0.05港元。
- 9月 9月1日，聯交所推出「期權經紀會員」類別。期權經紀會員不能直接使用股票期權交易系統，而須透過期權交易會員執行本身或其客戶的期權買賣。
- 9月28日，聯交所及期交所的股東通過有關合併的計劃，預計於2000年3月31日或之前實行。根據此項計劃，聯交所、期交所及其屬下的結算所將會成為新公司一香港交易及結算所有限公司一的全資附屬公司。
- 10月 10月22日，有關就按揭證券公司債券的交易安排而進行的《交易所規則》修訂正式生效後，按揭證券公司債券的最低經紀佣金不低於交易額的0.1%或50港元，及價位為0.05港元。
- 11月 11月12日，盈富基金在聯交所上市。盈富基金是香港特區政府推出的一種集體投資基金，以減持其在1998年購入的股票組合。基金在設計上使其回報緊貼恒生指數的表現，並獲准沽空。
- 11月15日，聯交所正式推出創業板。
- 11月17日，聯交所修訂《創業板上市規則》中關於公眾持股量及會計準則的規定。聯交所將最低公眾持股量的要求降低。若發行人在創業板上市，同時又在紐約證券交易所或NASDAQ全國市場上市，發行人可以美國的《公認會計原則》編製其財務報表。
- 11月25日，創業板首兩家公司開始買賣。

12月 12月13日，聯交所與美國全國證券交易商協會 (The National Association of Securities Dealers, Inc. (NASD)) 簽訂監管協議，以便在有關NASDAQ上市公司到聯交所上市的試驗計劃中，交換對雙方均有用及有需要的監管資訊。

12月30日，《證券上市規則》中關於公眾持股量的指定最低百分比的修訂正式生效。聯交所在該規則中加入額外條文，在下述情況下放寬對公眾持股量的要求：公眾持股量降至指定的最低百分比之下，是由於某關連人士增持有關的上市證券所致，而該關連人士乃發行人的主要股東。

交易機制

聯交所的交易系統是由買賣盤帶動，系統只接納限價盤。

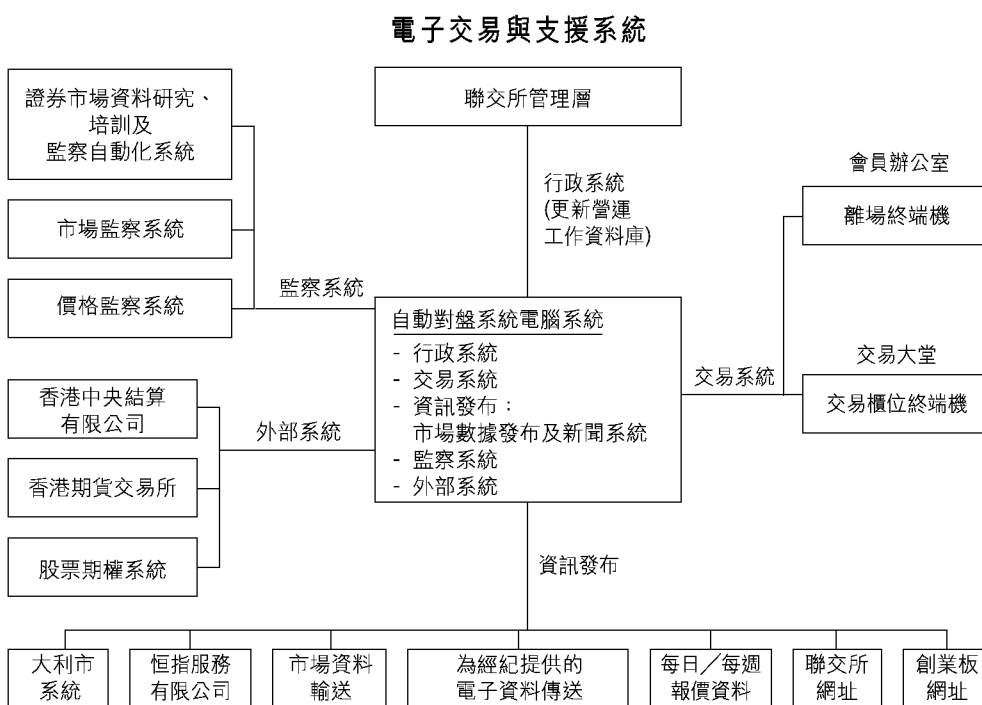
交易在星期一至五進行(星期六及公眾假期除外)，時間如下：

早市	上午10:00	—	下午12:30
午市	下午 2:30	—	下午 4:00

聖誕前夕，新年前夕及農曆新年前夕並無午市交易。

證券買賣是通過聯交所交易大堂內的終端機或安裝於會員辦公室的離場終端機進行。

買賣盤是經聯交所的自動對盤及成交系統(自動對盤系統)執行。



自動對盤及成交系統

由1997年3月3日起，所有在聯交所上市的證券均通過自動對盤系統以自動對盤交易。

自動對盤系統只接納限價盤(即已限制價格的掛盤)，並以嚴格的價格及時間優先次序進行配對。現時自動配對股份的每個買賣盤的數量不得超過400手。系統內每一部交易終端機最多存有400個尚未執行的買賣盤，而每一價格的輪候隊伍的買賣盤數目只限1,000個。

較早時間輸入系統的買賣盤必須要完全執行，才可處理同等價格但較遲輸入的買賣盤。任何擁有比現有最佳買盤價更低價格的沽盤，以及任何擁有比現有最佳沽盤價更高價格的買盤，均為自動對盤系統所警告提示，並不獲准輸入系統。若剛輸入的買賣盤的價格與相反方向掛盤的最佳價格相同，則會與系統內價格最佳的相反方向買賣盤按時間優先逐一配對。自動對盤系統將已執行的交易資料傳送至買賣雙方的交易終端機，並向市場發布該等交易資料。

有關股份的掛盤及交易資料，會通過大利市系統、市場資料傳送線路、聯交所網址及其他資訊系統向市場及投資者發放。另設有一套新聞系統以中、英文發布監管規則所需的資料、聯交所消息以及上市公司消息，用以加強向會員及公眾人士的資料發布。

所有股份的買賣必須通過自動對盤方式完成交易，惟下列交易除外：

- 特別買賣單位及碎股交易；
- 在自動對盤系統以外完成的買賣；
- 兩邊客交易；
- 補購的已劃分交易；及
- 超逾400手限額的買賣盤。

自動對盤系統的離場終端機

離場終端機為安裝於聯交所會員辦公室的交易終端機。按每一聯交所席位，會員可安裝兩部離場終端機（第二及第三終端機各一部）。

離場終端機的交易功能與安裝在聯交所交易大堂的交易終端機相同。會員安裝了離場終端機後，其交易容量得以提高。此外，辦公室內的交易商和交易大堂的出市代表之間的電話聯繫亦因離場終端機的設置而可減少，從而提高了交易效率。

報價規則

每個交易日首個輸入交易系統的買盤或沽盤，是受一套開市報價規則所監管。按此規則，首個掛盤若為買盤，其價格必須高於或相等於上日收市價之下4個價位的價格；而首個掛盤若為沽盤，其價格則必須低於或相等於上日收市價之上4個價位的價格。首個掛盤（無論是買盤或賣盤），在任何情況下不得偏離上日收市價九倍或以上。至於非開市買賣盤的報價，則受另一套報價規則和價位表所規限，其中包括買盤或沽盤的價格不得偏離按盤價九倍或以上。

價位表

價格範圍 (港元)			價位 (港元)
除債券外的所有證券：			
0.01	—	0.25	0.001
> 0.25	—	0.50	0.005
> 0.50	—	2.00	0.010
> 2.00	—	5.00	0.025
> 5.00	—	30.00	0.050
> 30.00	—	50.00	0.100
> 50.00	—	100.00	0.250
> 100.00	—	200.00	0.500
> 200.00	—	1,000.00	1.000
> 1,000.00	—	9,995.00	2.500
外匯基金債券及按揭證券公司債券：			
0.50	—	9,999.95	0.050
其他債券：			
0.50	—	9,999.875	0.125

第三代自動對盤系統

聯交所將於2000年內推出第三代自動對盤系統，該交易系統將提供開放式界面以連接會員內部電腦系統；並提供買賣盤傳遞設施，例如，投資者可透過互聯網及流動通訊服務落盤。這項發展可方便家參與市場，並為發展直通式證券買賣、結算及交收程序奠下基礎。直通式交易程序將會幫助減低證券交易的風險及成本。

經紀佣金及費用

買賣證券時，應繳付之費用如下(*)：

1. 佣金

買賣雙方均須分別繳付經紀佣金：

- 外匯基金債券及按揭證券公司債券 — 不少於成交金額0.1%
- 其它證券交易 — 不少於成交金額0.25%

每宗交易之最低佣金收費為50港元。

註：投標外匯基金債券時，經紀佣金是按申請者的投標(買入)價計算，而不是外匯基金債券的本金額。投標按揭證券公司債券時，經紀佣金則是根據按揭證券公司債券的本金額計算。

2. 交易徵費

每宗交易必須按成交金額繳付0.011%交易徵費予交易所，買賣雙方均須分別繳納。交易徵費會由聯交所與證券及期貨事務監察委員會按7對4比例分配。

3. 交易系統使用費

交易所收取交易系統使用費，每宗交易買賣雙方均須繳付0.5港元。

4. 從價印花稅

股票轉讓時，每1,000港元成交金額或不足之數，須繳付1.125港元從價印花稅[#]，買賣雙方均須分別繳納。

5. 轉手紙印花稅

不論股份數目多少，每張新轉手紙須繳納轉手紙印花稅5港元予政府，由註冊股份持有人，即賣方負責繳付。

6. 過戶費用

不論股份數目多少，上市公司之過戶登記處收取新發股票費用，收費每張2.5港元，由買方支付。

(*) 若投資者與經紀或託管商在中央結算及交收系統以外進行交收，香港中央結算有限公司(「結算公司」)不會向投資者收取費用。但經紀或託管商使用結算公司所提供的結算、交收、託管及代理人服務則須繳付費用。至於經紀或託管商是否會轉嫁該等費用予投資者，乃全屬其商業決定。

根據2000/01年度財政預算案，自2000年4月7日起，印花稅會由買賣雙方每1,000港元各繳付1.25港元減至1.125港元。

稅項

以下各款稅項適用於香港居民及非香港居民。

1. 印花稅

記名證券轉讓時，買賣雙方均須按每1,000港元或不足1,000港元成交金額繳付1.125港元的印花稅[#]。不記名證券則只需在發行時由買方按每100港元或不足100港元發行市值繳付3港元的印花稅。

普通債券轉讓時，買賣雙方均毋須繳付印花稅；但與香港股份掛鈎的債券轉讓時則須繳付印花稅。

註冊股份持有人須按每張新的轉手紙繳付5港元的轉手紙印花稅。

2. 預扣稅

利息及股息的收入毋須繳付預扣稅。

3. 資本增值稅

毋須繳付資本增值稅。

4. 利得稅

只有在香港從事證券經銷業務所得的利潤才須繳付利得稅。公司應付的利得稅率為16%，而個人或合夥人為15%。一般情況下，此稅項只適用於金融機構（包括證券經紀公司）替其本身戶口進行的證券買賣。認可單位信託及互惠基金公司可獲豁免。

公司必須按其來自香港的利息收入繳付利得稅（來自香港認可金融機構的存款利息可獲豁免），但從外匯基金債務票據^{*}及多邊代理機構債務票據所獲得的利息收入則可獲豁免。此外，從存放在香港金融管理局及經其結算的債務票據所獲得的利息收入及交易利潤，在符合某些條件下，可按相當於一般利得稅率50%的優惠稅率繳付利得稅。

因股息被視為稅後利潤的支出，所以股息收取人毋須繳付香港的稅項。

股票經紀如代理非香港居民投資者的股票買賣，則毋須就該投資者從股票買賣中所得利潤，負上繳納利得稅的責任。

5. 資本稅

在香港成立的股份有限公司於其註冊成立、為增加名義股本及分配申報表註冊時，須繳付資本稅。收費為按法定股本以及股份溢價每1,000港元（不足1,000港元亦算作1,000港元）徵收1港元，每宗個案上限為30,000港元。

[#] 根據2000/01年度財政預算案，自2000年4月7日起，印花稅會由買賣雙方每1,000港元各繳付1.25港元減至1.125港元。

^{*} 由香港金融管理局就外匯基金賬戶所發行的債務票據。

結算及交收

經聯交所買賣的證券，均透過「中央結算系統」進行結算及交收，該系統由香港中央結算有限公司（香港結算）運作。

香港結算

香港結算於1989年5月成立，是一家以保證為限的非牟利機構，保證總額的50%由聯交所提供，其餘則由5家主要銀行各提供10%。根據一項將於2000年3月生效的協議安排，香港結算已成為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司。

香港結算除了提供證券結算及交收服務外，亦提供證券存管服務、共用代理人服務、證券登記服務、股票借貸服務、電子認購首次公開招股服務，以及為外匯基金債券及香港按揭證券有限公司債券提供投標和交收服務。

中央結算系統

中央結算系統於1992年6月正式運作，是一個電腦化賬面結算及交收系統，專為在香港上市的證券買賣而設。該系統通過非流動的股票處理方式，把參與者交予香港結算的中央證券存管處的股票集中存放，從而減少股票在市場的實物交付。交收以電子記賬方式記錄參與者股份戶口的增減，毋須移動實物股票。獲納入中央結算系統的證券計有：在聯交所上市的普通股、優先股、記名認股權證、供股權、單位信託基金及債券。香港結算的系統設施已準備就緒，可把更多債券納入中央結算系統，首先納入的是以港幣為單位的債券。在1999年年底，共有969隻證券獲納入中央結算系統，其中703隻為普通股。存放於中央結算系統的證券佔該等證券總發行量的55%及總市值的31%。

中央結算系統的參與者共分六類：經紀、託管商、貸股人、股份承押人、結算機構及投資者。每名參與者在中央結算系統內擁有一個股份戶口及一個款項記賬戶口。1999年年底，中央結算系統共有3,049名參與者，其中包括495名經紀、60名託管商、7名股份承押人、一間結算機構（即香港聯合交易所期權結算所有限公司）及2,486名投資者。

投資者參與中央結算系統

香港結算於1998年5月推出投資者戶口服務，讓個人及機構投資者直接在中央結算系統內開設股份戶口，成為投資者戶口持有人。投資者戶口實際上是一個存管股票的戶口，讓投資者擁有其股份的法律及實質操控權。投資者戶口持有人須經由中央結算系統的經紀及/或託管商參與者進行股份買賣及有關交收。每名投資者戶口持有人會收到香港結算發出的活動結單及月結單，及可使用音頻或螢幕電話，經「結算通」電話系統查詢其戶口結餘。

於中央結算系統進行結算及交收的合資格證券的交易可分為兩類：兩名經紀參與者之間所進行的聯交所買賣，以及任何兩名參與者之間的「交收指示」的交易。

兩名經紀參與者之間的**聯交所買賣**（於聯交所進行的已納入系統證券的買賣），可於中央結算系統內按「持續淨額交收」制度進行交收，而香港結算會作為買賣雙方的交收對手；此等買賣亦可採用逐項交收的方式，在已劃分的買賣制度下進行交收。在「持續淨額交收」制度下，買賣是以持續淨額的方式交收，經紀在某一日尚未交收的數額，將轉移至下一個交收日，與當日待交收的相反持倉淨額互相抵銷。在1999年內，聯交所買賣中有99.98%經由中央結算系統處理，而按「持續淨額交收」制度進行交收的買賣則佔所有聯交所買賣的98.62%。

「交收指示」的交易是用以處理經紀與託管商或結算機構之間的交易，以及股份借貸、股份承押及股份組合轉移。雙方參與者均必須輸入交收指示，而結算過程通過配對該兩項交收指示而完成。至於投資者戶口持有人、經紀或託管商參與者必須替其輸入一項特別的交收指示－「投資者交收指示」－把股份轉入及轉出投資者戶口。投資者戶口持有人必須透過「結算通」電話系統或親身遞交已填妥的表格以確認投資者交收指示，未經確認的投資者交收指示將不會被執行。投資者交收指示執行後，投資者戶口持有人會收到由香港結算發出記錄了該項投資者交收指示詳情的活動結單。

交收程序

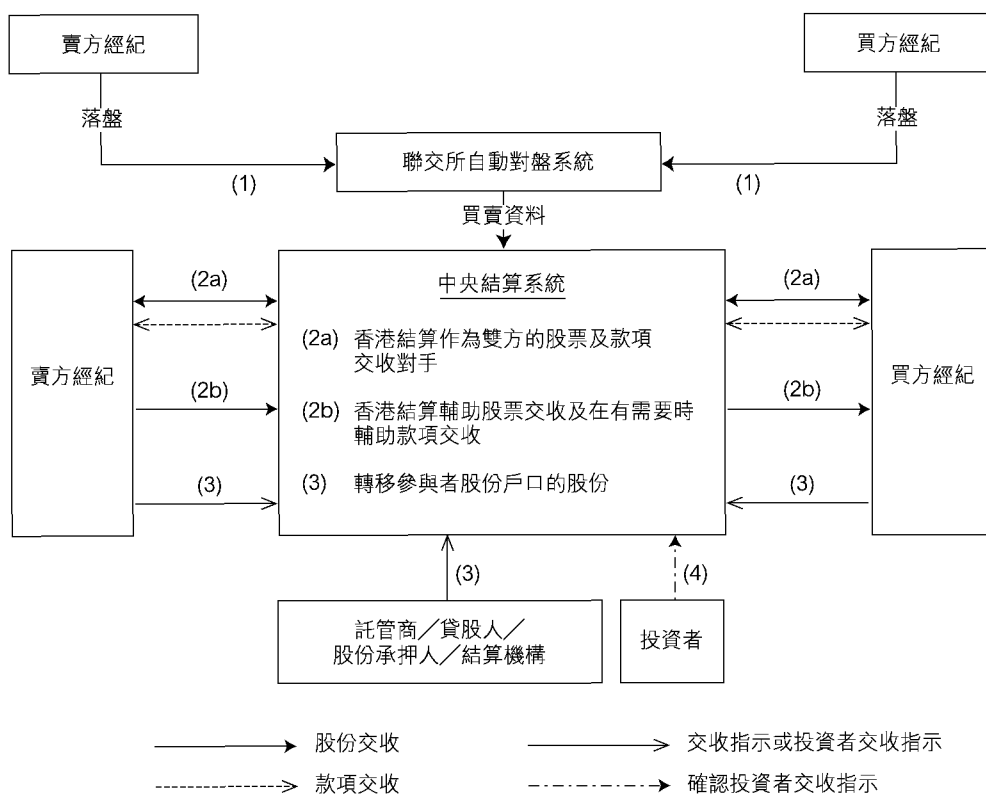
買賣資料及買賣更改資料會由聯交所的交易系統自動輸送往中央結算系統。於每個交易日(T日)下午六時後不久，經紀參與者可通過中央結算系統終端機取得有關其持倉股份及款項數額的臨時結算表，而載有已作實結算數額的最後結算表會於T+1日下午二時後不久傳送，以供核實及對賬之用。

所有聯交所買賣會於T+2日通過在經紀參與者的股份戶口內，以電子記除及記存股份結餘的方式進行交收。交收程序會經由每天數次定時進行的多批交收處理程序執行，或依付方經紀輸入的交付指示即時執行。在推出第一階段的股票借貸服務後，香港結算會充當借入人，於T+2日終結時代表失責經紀向中央結算系統內的股票貸出人借入股票以進行結清。若仍未能按時交收，香港結算會於T+3日替尚有未交付股份的經紀執行強制性補購，購買所需股份以進行結清，除非經紀在若干特殊情況下獲得豁免，否則失責經紀須繳付強制補購股份的成本及可被罰款。

以「持續淨額交收」制度進行的款項交收方面，參與者必須在其指定銀行開設一個戶口，並授權香港結算可於該戶口以電子形式存賬或扣賬。參與者和香港結算之間的款項責任，均以每日淨額結算形式記錄在其於香港結算開設的款項記賬戶口內。香港結算進行交收，是通過發出有關指示，在參與者的指定銀行戶口存賬或扣賬，該等指示經由銀行業的結算系統執行。

經紀與其客戶之間的股份及款項交收是由經紀與客戶自行安排，無論該客戶是否已成為投資者戶口持有人。只是投資者戶口持有人可向經紀提出，選擇透過其投資者戶口及指定銀行戶口，通過確認投資者交收指示與經紀進行交收。

香港結算在處理交收指示及投資者交收指示方面，提供「即時貨銀對付」款項交收服務，以免除信貸風險。中央結算系統參與者可選擇以「即時貨銀對付」方式執行其交收指示及投資者交收指示，當香港結算收到由香港銀行同業結算有限公司發出的付款確認後，會即時把股份存入付款者的股份戶口。在1999年內，以市值計共有0.7%的交收指示及37.7%的投資者交收指示以「即時貨銀對付」款項交收方式執行。



註：(1) 買賣盤可通過身處聯交所的出市代表，或由經紀辦公室內的離場交易終端機執行及落實。

- (2a) 大部份的聯交所買賣均以「持續淨額交收」制度進行結算及交收，而香港結算會作為買賣雙方經紀的交收對手。股份交收以電子記賬形式進行，而款項經中央結算系統交收。
- (2b) 經紀亦可採用逐項交收的方式自行交收。股份交收以電子記賬形式進行。經紀可經中央結算系統交收款項，或自行在系統外作出款項交收安排。
- (3) 股份轉移亦可通過交收指示進行，由雙方參與者輸入交收指示，用以處理經紀與託管商／結算機構之間的交易，以及股份借貸、股份承押及股份組合轉移。經紀或託管商參與者輸入投資者交收指示把股份轉入或轉出投資者戶口。
- (4) 投資者戶口持有人必須透過電話或親身向中央結算系統確認投資者交收指示。

中央結算系統服務收費

以下是香港結算向其中介人士參與者(例如：經紀及託管商)提供聯交所買賣的交收服務及其他服務所收取的一般費用。

收費性質	費用
股份結算費	免費
股份交收費	買賣總值的0.002%； 每宗買賣每邊最低2港元，最高100港元
款項交收費	每項指示0.8港元
股份存放費	免費
股份提取費	每手3.5港元(已包括登記及過戶費)
股份託管費	每手每月0.012港元；每名參與者每月最高100,000港元
代收股息／債券利息 服務費	現金款額的0.12%，每隻股份每次最高10,000港元
登記及過戶費	每手1.5港元

一般來說，香港結算向投資者戶口持有人收取與中介人士參與者同樣的服務費，此外，香港結算亦會向投資者戶口持有人收取以下服務費。

收費性質	費用
投資者交收指示的 股份交收費	買賣總值的0.002%； 每宗交易最低2港元，最高100港元
投資者交收指示的 款項交收費	每項指示0.8港元
不活躍戶口收費	在過去十二個月內沒有使用中央結算系統服務的戶口，需在該年度 終結時繳付200港元年費。

註：香港結算將不時檢討中央結算系統服務收費。

股市概況 (主板)

	年份		
	1997	1998	1999
上市證券 (年底數字)			
上市公司數目	658	680	701
本地公司 (1)	638	665	688
外地公司 (2)	20	15	13
上市證券數目	1,533	1,246	1,205
新上市公司數目	82	32	31
總發行股本 (百萬港元)	236,715.76	238,612.39	225,577.27
市價總值 (百萬港元)	3,202,629.78	2,661,712.74	4,727,527.07
集資總額 (百萬港元)	247,577.27	38,257.01	148,120.08
交投情況			
總交易日數	245	247	247
總成交金額 (百萬港元)			
全年	3,788,959.79	1,701,112.01	1,915,940.58
平均每日	15,465.14	6,887.09	7,756.84
總成交股數 (百萬股)			
全年	1,767,896.72	816,358.08	1,392,284.36
平均每日	7,215.90	3,305.09	5,636.78
股價指數			
所有普通股指數 (1986年4月2日=1000)			
最高	8419.66	5427.48	7137.12
最低	4706.88	3081.15	3806.92
年底指數	5284.23	4319.20	7134.79
恒生指數 (1964年7月31日=100)			
最高	16673.27	11810.63	16962.10
最低	9059.89	6660.42	9076.33
年底指數	10722.76	10048.58	16962.10
市場比率 (3)			
平均週息率 (%)	3.51	3.69	2.20
平均市盈率 (倍)	12.10	10.66	26.73
平均賬面值比率 (倍)	1.43	1.17	2.16
流通比率 (%)	109.69	60.00	37.51
會員數目	555	562	571

註：(1) 包括所有其「H」股在交易所上市的中國企業。

(2) 上市公司如在海外註冊及在香港和中國以外經營主要業務，均被視為外國公司，其餘則視為本地公司。

(3) 根據所有普通股指數成份股之年底數字計算。

創業板市場概況

	1999
上市證券(年底數字)	
上市公司數目	7
上市證券數目	7
新上市公司數目	7
總發行股本(百萬港元)	288.43
市價總值(百萬港元)	7,236.84
集資總額(百萬港元)	1,583.00
交投情況	
總交易日數	25
總成交金額(百萬港元)	
全年	3,604.74
平均每日	144.19
總成交股數(百萬股)	
全年	1,499.35
平均每日	59.97
市場比率	
平均週息率(%)	—
平均市盈率(倍)	—
平均賬面值比率(倍)	—
流通比率(%)	49.81
創業板於1999年11月25日開業。	

股票期權市場概況

	年份		
	1997	1998	1999
股票期權			
股票期權類別數目(於年底數字)	15	17	17
股票期權系列數目(於年底數字)	1,638	1,672	1,566
新開辦期權類別	2	2	—
期權交易			
交易日數	245	247	247
合約成交量			
全年總數	1,648,748	1,637,447	2,197,972
平均每日	6,730	6,629	8,899
合約期權金(百萬港元)			
全年總額	4,036.98	4,289.56	5,314.93
平均每日	16.48	17.37	21.52
成交宗數			
全年總數	43,544	49,882	69,807
平均每日	178	202	283
未平倉合約(於年底數目)	214,353	62,080	209,210
已行使合約總數	217,111	267,560	299,680
每張合約平均期權金(港幣)	2,449	2,620	2,418
每宗交易平均合約數目(合約數目)	38	33	31
莊家數目	6	8	6
戶口類別合約成交量之百分比			
莊家戶口	72.2%	72.7%	70.5%
會員戶口	1.5%	10.3%	9.9%
客戶戶口	26.3%	17.0%	19.6%
市場比率			
認沽數量／認購數量	0.69	0.67	0.89
平均每日合約成交量／未平倉合約	3.1%	10.7%	4.3%
期權成交量(股數)／正股成交量	3.6%	3.4%	6.4%

所有普通股指數

簡介

聯交所自1989年2月1日起計算所有普通股指數，提供了衡量香港股票市場整體表現的一個極佳指標。所有普通股指數以1986年4月2日收市時定1000點為基日指數。

自1992年4月2日起，聯交所亦編算所有普通股分類指數(分類指數)，不僅向市場人士提供整體市場指標，亦提供分析不同行業的工具。分類指數以1992年1月2日收市時所有普通股指數2333.77點為基日指數。分類指數分為7類，即金融、公用事業、地產、綜合企業、工業、酒店及其他。所有普通股指數及分類指數均每分鐘計算，並透過聯交所即時資訊服務向公眾發佈。

計算方法

所有普通股指數為一種市值加權指數，包含了所有聯交所上市的普通股；所有普通股指數是直接受每一成份股之市值比例影響。因此所有普通股指數是緊隨著成份股之市值總和變動而變動。所有成份股之市值總和亦會因股本變動，股份加入及刪除而調整。

下列為簡化後計算所有普通股的方程式：

$$\frac{\text{現時成份股市值總和}}{\text{經調整上日成份股市值總和}} \times \text{上日收市指數} = \text{現時指數}$$

成份股的組成

所有普通股指數基本上包括了在聯交所上市的每一隻普通股股份，但下列者除外：

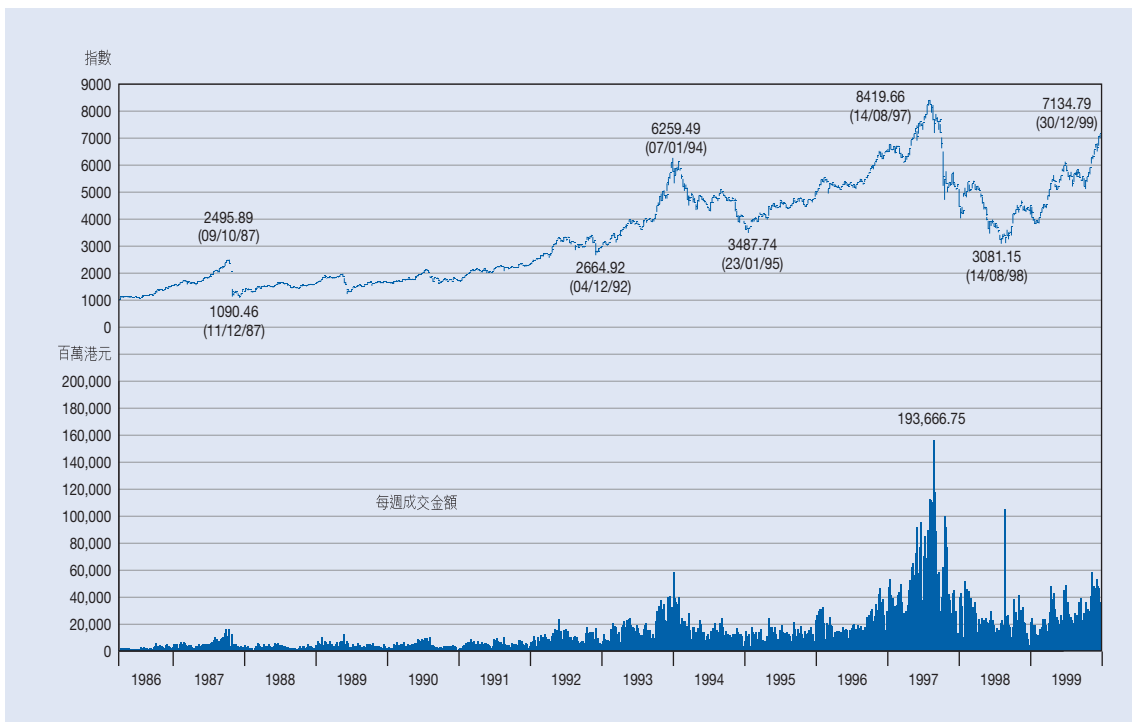
- (i) 在海外註冊及主要在香港及中國以外開展業務的公司股份；或
- (ii) 停牌買賣1年以上的股份；或
- (iii) 非以港元交易的股份

資料統計

截止1999年底，所有普通股及分類指數之成份股及市值總和分佈如下：

	市值總和 (百萬港元)	比重 (%)	成份股數目
金融	1,224,168	25.90	41
公用事業	1,132,493	23.96	14
地產	773,474	16.36	110
綜合企業	1,170,665	24.76	213
工業	377,325	7.98	286
酒店	39,987	0.85	13
其他	9,171	0.19	9
	4,727,284	100.00	686

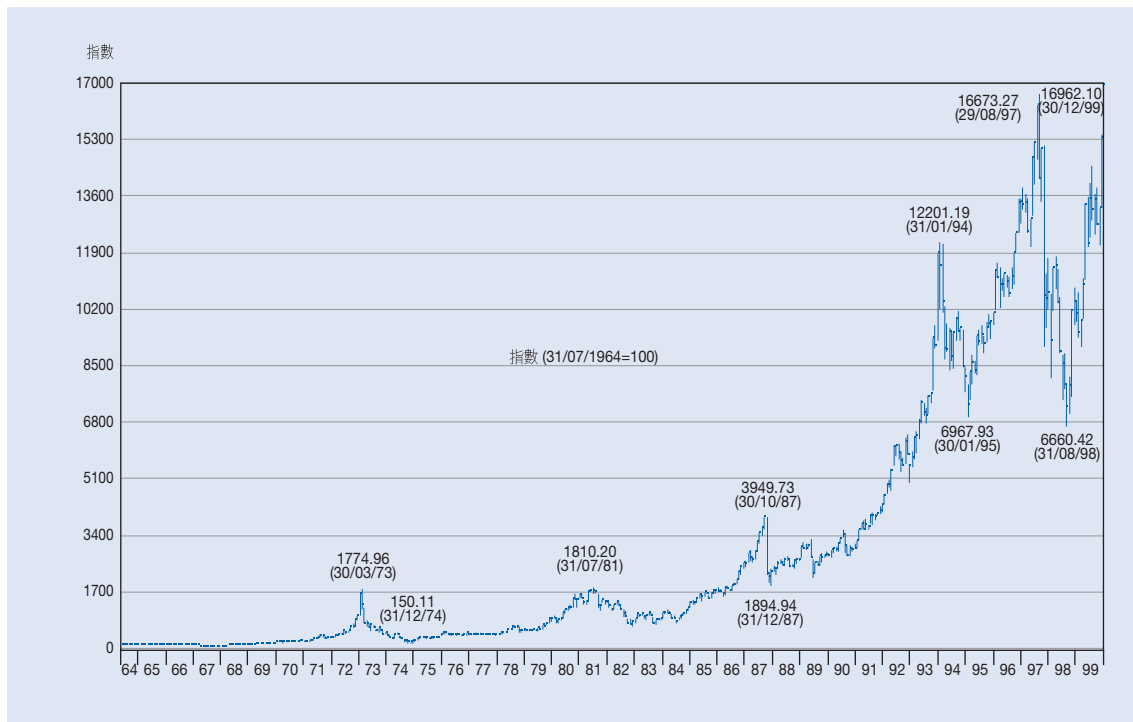
所有普通股指數每週走勢(1986–1999)



所有普通股指數及其分類指數每日走勢 (1999)



恒生指數每月走勢(1964–1999)



恒生指數，每日收市 (1999)

1964年7月31日 = 100

日期	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
1	-	9599.55	10020.46	11072.98	-	12363.56	-	-	13544.19	-	13322.11	15422.52
2	-	9502.72	9913.58	-	-	12458.64	14184.58	13435.43	13367.56	-	13335.84	15603.04
3	-	9419.85	9922.40	-	13337.07	12471.61	-	13473.84	13178.31	-	13257.33	15840.41
4	9809.17	9438.65	9912.76	-	13559.69	12415.54	-	13591.02	-	12875.86	13651.51	-
5	9891.06	9190.20	10241.12	-	13586.21	-	14506.74	13254.34	-	12998.89	13610.27	-
6	10233.80	-	-	-	13570.24	-	14372.61	13167.06	13385.16	13017.98	-	16168.62
7	10693.57	-	-	11614.87	12997.43	12837.39	14257.44	-	13396.09	13113.20	-	16073.09
8	10722.70	9139.60	10263.99	11727.84	-	12864.86	14226.30	-	13356.63	13112.42	13521.11	15989.38
9	-	9244.49	10532.95	11914.10	-	12874.42	14222.57	12945.47	13854.88	-	13669.70	16370.95
10	-	9076.33	10749.01	-	13163.20	12839.21	-	12596.71	13855.93	-	13975.54	16380.21
11	10634.27	9146.80	10662.81	-	12874.37	12992.76	-	12437.80	-	12992.72	14105.71	-
12	10711.56	9425.42	10801.76	11744.74	13012.97	-	14061.84	12779.75	-	12759.35	14189.67	-
13	10273.77	-	-	11899.69	13053.67	-	13980.93	12608.18	13860.85	12475.87	-	16442.11
14	10183.13	-	-	11834.13	12855.52	13007.57	13575.57	-	13804.03	12486.82	-	16282.70
15	10147.40	9402.39	10836.86	11962.23	-	12935.41	13758.89	-	13430.60	12299.08	14562.22	15825.31
16	-	-	10911.25	12490.30	-	13155.12	13545.24	12894.78	-	-	14689.46	15571.36
17	-	-	10940.07	-	12588.60	13408.27	-	12783.16	13484.84	-	14704.48	15986.35
18	10402.54	-	10659.32	-	12627.10	-	-	12993.10	-	-	14721.74	-
19	10290.11	9254.12	11082.92	12766.44	12403.14	-	13447.13	13403.59	-	12134.13	15073.10	-
20	10314.91	-	-	12409.78	12375.42	-	13600.40	13566.74	13472.37	12498.56	-	16212.39
21	10048.57	-	-	12543.76	12272.14	13994.23	13419.66	-	13420.46	12523.00	-	16248.74
22	9738.52	9229.34	11107.24	12933.54	-	14004.88	13369.06	-	13187.62	12863.08	15285.03	16192.40
23	-	9433.99	11041.01	12905.30	-	13976.04	13093.70	13573.66	13214.44	-	15393.20	16296.08
24	-	9677.57	10711.34	-	12436.86	13780.12	-	13633.87	13032.07	-	15307.28	16833.28
25	9499.50	9658.07	10826.13	-	12346.91	13784.51	-	13479.13	-	13034.18	14998.77	-
26	9509.83	9858.49	10803.31	13127.02	12409.16	-	12866.52	13608.38	-	12797.38	15274.53	-
27	9719.66	-	-	13364.79	12308.53	-	13075.09	13383.13	12760.46	12709.07	-	-
28	9360.96	-	-	13133.39	12059.25	13840.29	13140.42	-	12844.93	12758.88	-	16928.29
29	9506.90	-	10688.47	13179.70	-	13765.49	13117.84	-	12834.89	13256.95	15461.11	16660.82
30	-	-	10940.21	13333.20	-	13532.14	13186.86	13688.66	12733.24	-	15377.19	16962.10
31	-	-	10942.20	-	12147.12	-	-	13482.77	-	-	-	-
最高	10722.70	9858.49	11107.24	13364.79	13586.21	14004.88	14506.74	13688.66	13860.85	13256.95	15461.11	16962.10
最低	9360.96	9076.33	9912.76	11072.98	12059.25	12363.56	12866.52	12437.80	12733.24	12134.13	13257.33	15422.52
平均	10084.60	9393.98	10630.92	12418.83	12761.17	13204.86	13667.11	13217.30	13334.26	12774.07	14431.22	16204.29

註：恒生指數由恒指服務有限公司編算

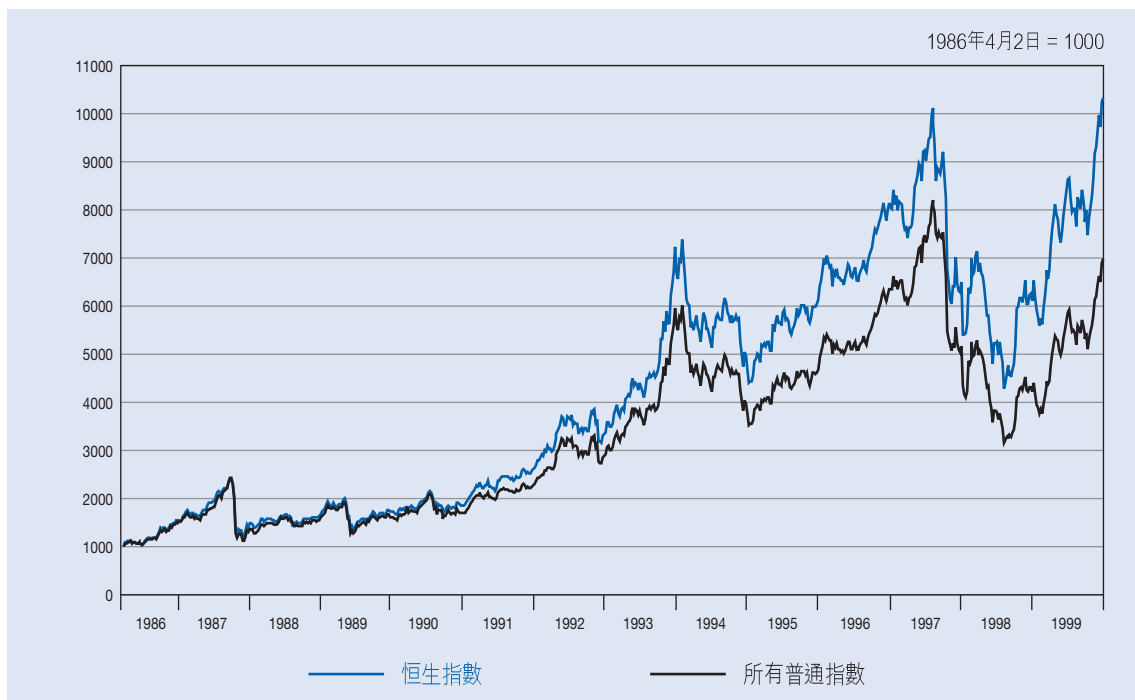
恒生指數，每日走勢 (1999)



恒生100指數、新恒生50中型股指數、恒生中國企業指數及恒生香港中資企業指數每日走勢 (1999)



所有普通股指數與恒生指數每週變動



20種收市價升幅最大之股份

順次	股份	收市價 (港元)		升幅 (%)
		1998	1999	
1	金力國際	0.310	16.100	5093.55
2	科聯系統	0.310	9.600	2996.77
3	盈科數碼動力	0.725 A	18.100	2396.55
4	中國盛業	0.160	3.275	1946.88
5	天地數碼	0.200	3.600	1700.00
6	新世界數碼基地	0.212 A	3.300	1456.60
7	城市電訊	0.520	7.550	1351.92
8	東聯控股	0.068	0.910	1238.24
9	四海旅遊	0.040 A	0.490	1125.00
10	e-Kong Group	0.082	0.860	948.78
11	錦興集團	0.730	7.350	906.85
12	品質國際	0.590	5.800	883.05
13	奇正科技	0.330	3.200	869.70
14	聯暉動力	0.241	2.300	854.36
15	先思行集團	0.315	2.825	796.83
16	四通電子	0.620	5.500	787.10
17	中建電訊	0.700	5.750	721.43
18	時富投資	0.125	0.990	692.00
19	看通集團	0.167	1.240	642.51
20	聯想集團	2.725	19.300	608.26

(A) 經調整

20種收市價跌幅最大之股份

順次	股份	收市價 (港元)		跌幅 (%)
		1998	1999	
1	和成國際	0.790 A	0.135	82.91
2	巨川國際	1.000	0.175	82.50
3	新科(遠東)	0.320	0.062	80.63
4	廣南集團	1.780	0.345	80.62
5	通達工業	0.720	0.165	77.08
6	金盾集團	1.170	0.340	70.94
7	華利資源	0.179	0.056	68.72
8	星港地產	0.081	0.032	60.49
9	東建集團	1.240	0.530	57.26
10	栢寧頓國際	0.380	0.170	55.26
11	駿泰集團	0.260	0.117	55.00
12	麗新國際	0.682 A	0.310	54.55
13	華潤北京置地	1.930	0.890	53.89
14	海裕國際	0.650	0.305	53.08
15	滙豐中國基金	11.650	5.500	52.79
16	尖沙咀置業	10.300	5.050	50.97
17	東南亞木業	0.238	0.119	50.00
18	永恩國際	0.475	0.240	49.47
19	北海集團	0.380	0.200	47.37
20	聯太工業	0.680	0.370	45.59

(A) 經調整

成交金額及股數(1995–1999)

年/月	交易日數	成交金額 (百萬港元)		成交股數 (百萬股)		成交宗數	
		總額	平均每日	總數	平均每日	總數	平均每日
1995	247	826,800.60	3,347.37	306,696.30	1,241.69	7,465,073	30,223
1996	249	1,412,242.38	5,671.66	587,278.86	2,358.55	12,087,397	48,544
1997	245	3,788,959.79	15,465.14	1,767,896.72	7,215.90	32,601,162	133,066
1998	247	1,701,112.01	6,887.09	816,358.08	3,305.09	17,126,682	69,339
1999	247	1,915,940.58	7,756.84	1,392,284.36	5,636.78	23,004,496	93,136
1999 1月	20	104,447.96	5,222.40	49,227.54	2,461.38	1,028,489	51,424
2月	17	53,605.71	3,153.28	32,939.98	1,937.65	541,263	31,839
3月	23	118,403.88	5,147.99	74,392.45	3,234.45	1,318,584	57,330
4月	19	170,603.24	8,979.12	99,906.95	5,258.26	1,898,393	99,915
5月	21	154,372.38	7,351.07	128,693.10	6,128.24	2,008,587	95,647
6月	21	165,639.67	7,887.60	119,061.12	5,669.58	2,104,610	100,220
7月	21	184,176.11	8,770.29	132,467.53	6,307.98	2,243,159	106,817
8月	22	128,208.83	5,827.67	84,497.54	3,840.80	1,604,591	72,936
9月	21	181,937.37	8,663.68	212,703.19	10,128.72	2,543,812	121,134
10月	19	149,497.23	7,868.28	127,560.35	6,713.70	1,850,143	97,376
11月	22	239,400.47	10,881.84	140,771.70	6,398.71	2,534,472	115,203
12月	21	265,647.74	12,649.89	190,062.90	9,050.61	3,328,393	158,495

註： 1. 成交金額之總額並不包括以外幣作為買賣貨幣之交易。
2. 在1996年前之成交股數及宗數，並未就遲報及反駁之交易作出調整。

外國公司股份成交金額及股數(1995–1999)

年/月	交易日數	成交金額 (港元千計)		成交股數 (千計)		成交宗數	
		總額	平均每日	總數	平均每日	總數	平均每日
1995	247	1,880,647.75	7,613.96	411,269.82	1,665.06	5,573	23
1996	249	1,524,296.39	6,121.67	284,649.08	1,143.17	6,370	26
1997	245	2,531,470.44	10,332.53	825,852.13	3,370.83	20,206	82
1998	247	1,444,526.40	5,848.29	1,113,470.49	4,507.98	20,892	85
1999	247	3,403,012.90	13,777.38	745,236.72	3,017.15	35,474	144
1999 1月	20	62,633.14	3,131.66	57,507.42	2,875.37	1,084	54
2月	17	39,605.88	2,329.76	37,598.74	2,211.69	599	35
3月	23	152,055.00	6,611.09	121,248.34	5,271.67	1,876	82
4月	19	303,690.07	15,983.69	115,797.53	6,094.61	2,292	121
5月	21	229,202.86	10,914.42	79,174.91	3,770.23	1,932	92
6月	21	150,478.27	7,165.63	61,383.19	2,923.01	2,106	100
7月	21	111,697.60	5,318.93	41,357.05	1,969.38	1,635	78
8月	22	93,269.72	4,239.53	28,559.76	1,298.17	1,930	88
9月	21	153,421.59	7,305.79	55,103.27	2,623.97	2,923	139
10月	19	206,139.56	10,849.45	20,822.78	1,095.94	4,933	260
11月	22	1,433,957.63	65,179.89	86,278.53	3,921.75	9,436	429
12月	21	466,861.60	22,231.50	40,405.21	1,924.06	4,728	225

註： 1. 外國公司股份乃指在海外註冊並在香港及中國以外經營主要業務之上市公司股份。
2. 若以美元作為買賣之交易，其相對港元總金額乃以每美元兌7.8港元之兌換價計算。

各類證券成交額 (1999)

月份	股份		認股權證	信託基金	債券	市場總額
	(百萬股)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)
1月	24,577.72	96,288.31	8,142.65	0.04	16.95	104,447.96
2月	12,013.58	47,636.12	5,963.15	0.07	6.37	53,605.71
3月	34,444.04	105,490.20	12,906.18	0.26	7.24	118,403.88
4月	70,393.01	159,495.79	11,102.16	0.08	5.21	170,603.24
5月	105,907.35	146,424.57	7,942.48	0.00	5.32	154,372.38
6月	97,518.57	154,922.05	10,687.09	0.00	30.53	165,639.67
7月	105,523.94	172,736.50	11,423.95	0.43	15.23	184,176.11
8月	58,940.51	119,831.79	8,358.95	0.11	17.98	128,208.83
9月	189,146.01	175,373.34	6,551.09	0.00	12.94	181,937.37
10月	106,462.49	143,007.92	6,485.19	0.02	4.09	149,497.23
11月	99,531.72	212,019.42	18,701.22	8,675.73	4.10	239,400.47
12月	148,201.39	239,949.88	21,908.64	3,777.76	11.46	265,647.74
總額	1,052,660.34	1,773,175.90	130,172.76	12,454.50	137.42	1,915,940.59

- 註： 1. 成交金額及股數包括就遲報之成交調整。
2. 由於以四捨五入計算，各數字相加未必與總數相符。

分類股份成交額 (1999)

分類股份	股份數目 *	成交額		
		百萬港元	(%)	每年成交流通率 (%)
金融	52	297,376.38	16.77	24.29
公用事業	14	228,773.77	12.90	20.20
地產	112	329,809.05	18.60	42.64
綜合企業	220	545,175.68	30.75	46.57
工業	289	344,958.13	19.45	91.37
酒店	14	6,541.05	0.37	16.36
其他	9	20,541.85	1.16	223.98
總額	710	1,773,175.90	100.00	37.51

- 註： 1. 認股權證，債券及單位信託基金成交額不包括在內。
2. 成交額包括就遲報及反駁之成交調整。
3. 由於以四捨五入計算，各數字相加可能與總數不符。
* 年底數字

股票市場

證券分類數目 (1995–1999)

類別	年份				
	1995	1996	1997	1998	1999
普通股	550	591	666	688	705
優先股	3	3	5	5	5
認股權證	244	375	533	271	192
- 股本認股權證	161	156	187	129	100
- 衍生權證	83	219	346	142	92
單位信託基金／互惠基金	52	47	43	27	23
債券	184	256	286	255	280
總數	1,033	1,272	1,533	1,246	1,205

新上市證券數目 (1995–1999)

類別	年份				
	1995	1996	1997	1998	1999
普通股	26	49	82	32	31
優先股	0	0	2	0	0
認股權證	94	281	452	188	213
- 股本認股權證	39	80	101	31	51
- 衍生權證	55	201	351	157	162
單位信託基金／互惠基金	1	1	0	0	1
債券	58	84	61	21	87
總數	179	415	597	241	332

除牌上市證券數目 (1995–1999)

類別	年份				
	1995	1996	1997	1998	1999
普通股	11	8	7	10	14
優先股	0	0	0	0	0
認股權證	136	150	294	450	292
- 股本認股權證	90	85	70	89	80
- 衍生權證	46	65	224	361	212
單位信託基金／互惠基金	1	6	4	16	5
債券	3	12	31	52	62
總數	151	176	336	528	373

20種成交最活躍股份(金額)

順次	股份	成交金額(百萬港元)	佔股份總額(%)
1	滙豐控股	177,780.17	10.03
2	和記黃埔	97,915.25	5.52
3	盈科數碼動力	83,478.29	4.71
4	香港電訊	82,610.96	4.66
5	中國電信	76,566.28	4.32
6	長江實業	73,979.57	4.17
7	新鴻基地產	50,101.71	2.83
8	新世界發展	40,901.62	2.31
9	恒生銀行	34,897.45	1.97
10	恒基兆業地產	27,684.20	1.56
11	中電控股	25,615.40	1.44
12	華潤創業	25,292.71	1.43
13	九龍倉集團	24,915.60	1.41
14	中信泰富	22,365.50	1.26
15	太古公司 'A'	20,483.98	1.16
16	中建電訊	18,965.02	1.07
17	香港電燈	17,211.81	0.97
18	上海實業	17,116.97	0.97
19	中遠太平洋	17,025.05	0.96
20	新世界數碼基地	16,501.09	0.93
總額		951,408.63	53.66
股份總額		1,773,175.90	100.00

20種成交最活躍股份(股數)

順次	股份	成交股數(百萬股)	佔股份總數(%)
1	中國網絡	44,067.25	4.19
2	星港地產	40,984.99	3.89
3	深建國際	34,552.55	3.28
4	東寧電器	33,278.34	3.16
5	東寧高科技	31,262.97	2.97
6	冠軍科技	29,749.12	2.83
7	浩亨控股	22,031.16	2.09
8	時富投資	21,029.35	2.00
9	大凌集團	20,946.35	1.99
10	偉東集團	18,783.15	1.78
11	文化傳信	17,369.06	1.65
12	互聯控股	17,291.49	1.64
13	盈科數碼動力	16,409.22	1.56
14	明珠興業網絡	14,187.77	1.35
15	建聯集團	14,118.59	1.34
16	聯洲國際	13,543.69	1.29
17	東峻(集團)	12,137.11	1.15
18	雅佳控股	11,861.18	1.13
19	瑞源國際	10,818.88	1.03
20	中國(香港)石油	10,070.08	0.96
總數		434,492.28	41.28
股份總數		1,052,660.34	100.00

50間市價總值最大之上市公司

1999年底

順次	股份代號	公司	發行股本 (股數)	收市價 (港元)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)
1	0005	滙豐控股	8,446,303,226	109.000	920,647.05	19.47
2	0941	中國電信(香港)	13,706,287,021	48.600	666,125.55	14.09
3	0013	和記黃埔	3,875,791,619	113.000	437,964.45	9.26
4	0008	香港電訊	12,119,183,345	22.450	272,075.67	5.76
5	0001	長江實業	2,297,556,240	98.750	226,883.68	4.80
6	0016	新鴻基地產	2,400,907,362	81.000	194,473.50	4.11
7	0011	恒生銀行	1,911,842,736	88.750	169,676.04	3.59
8	1186	盈科數碼動力	9,067,035,875	18.100	164,113.35	3.47
9	0012	恒基兆業地產	1,722,140,000	49.900	85,934.79	1.82
10	0002	中電控股	2,081,227,000	35.800	74,507.93	1.58
11	0019	太古股份	940,111,885	45.900	64,107.35	1.36
	0087		3,059,301,271	6.850		
12	0267	中信泰富	2,127,367,160	29.250	62,225.49	1.32
13	0006	香港電燈	2,085,152,091	24.300	50,669.20	1.07
14	0003	中華煤氣	4,708,467,414	10.650	50,145.18	1.06
15	0293	國泰航空	3,384,199,848	13.850	46,871.17	0.99
16	0179	德昌電機	918,447,230	49.900	45,830.52	0.97
17	0004	九龍倉集團	2,348,217,304	18.050	42,385.32	0.90
18	0017	新世界發展	2,127,812,731	17.500	37,236.72	0.79
19	0992	聯想集團	1,789,500,881	19.300	34,537.37	0.73
20	1038	長江基建	2,254,209,945	15.000	33,813.15	0.72
21	0023	東亞銀行	1,389,975,107	21.600	30,023.46	0.64
22	0223	道亨銀行	694,173,200	40.100	27,836.35	0.59
23	0494	利豐	1,294,514,000	19.500	25,243.02	0.53
24	0291	華潤創業	1,983,724,293	12.450	24,697.37	0.52
25	0511	電視廣播	438,000,000	53.000	23,214.00	0.49
26	0097	恒基兆業發展	2,817,327,395	8.100	22,820.35	0.48
27	0315	數碼通電訊	602,220,750	37.500	22,583.28	0.48
28	1097	有線寬頻通訊	2,014,000,000	10.550	21,247.70	0.45
29	0069	香格里拉(亞洲)	2,216,737,670	8.900	19,728.97	0.42
30	0101	淘大置業	2,894,041,407	6.550	18,955.97	0.40
31	0142	第一太平	2,910,816,732	6.000	17,464.90	0.37
32	0020	會德豐	2,030,599,287	8.150	16,549.38	0.35
33	0083	信和置業	3,491,483,256	4.475	15,624.39	0.33
34	0363	上海實業	885,880,000	16.250	14,395.55	0.30
35	1199	中遠太平洋	2,139,198,298	6.450	13,797.83	0.29
36	0551	裕元工業	705,669,953	18.600	13,125.46	0.28
37	1070	TCL國際	2,400,000,000	5.450	13,080.00	0.28
38	0144	招商局國際	1,992,662,363	6.400	12,753.04	0.27
39	0683	嘉里建設	1,118,238,605	10.900	12,188.80	0.26
40	0010	恒隆	1,328,730,242	8.800	11,692.83	0.25
41	0583	南華早報	1,730,999,996	6.700	11,597.70	0.25
42	0418	方正(香港)	1,108,299,893	9.500	10,528.85	0.22
43	0014	希慎興業	1,036,761,998	9.850	10,212.11	0.22
44	0053	國浩集團	426,631,086	23.700	10,111.16	0.21
45	1135	亞洲衛星	390,000,000	24.550	9,574.50	0.20
46	0330	思捷環球	1,111,521,567	8.400	9,336.78	0.20
47	0165	中國光大控股	1,411,047,656	6.400	9,030.70	0.19
48	0301	新世界基建	873,847,340	9.950	8,694.78	0.18
49	0302	永亨銀行	293,974,500	26.600	7,819.72	0.17
50	0183	中信嘉華銀行	2,594,461,444	2.975	7,718.52	0.16
總值					4,151,870.92	87.82
股份總值					4,727,527.07	100.00

上市股份市價總值分佈

百萬港元

1999	股份分類							總值
	金融	公用事業	地產	綜合企業	工業	酒店	其他	
1月	733,885.69	505,184.34	495,021.82	498,268.45	188,753.11	27,360.51	6,166.11	2,454,640.03
2月	777,391.02	508,146.98	500,887.38	494,576.33	187,387.88	28,661.19	6,420.45	2,503,471.22
3月	883,028.28	539,765.53	553,132.67	556,443.50	199,594.71	33,557.14	6,754.00	2,772,275.83
4月	1,072,379.86	683,840.31	651,798.78	684,586.34	240,104.04	39,137.51	9,449.16	3,381,295.99
5月	1,017,939.65	625,579.50	607,464.67	654,772.19	241,986.34	35,962.64	9,185.12	3,192,890.11
6月	1,093,035.21	717,464.02	682,106.41	749,808.09	294,251.66	40,984.57	12,729.62	3,590,379.58
7月	1,074,180.64	700,272.69	662,174.84	750,534.26	291,855.00	38,679.67	11,970.56	3,529,667.65
8月	1,112,394.88	714,683.89	647,169.66	769,358.00	293,982.33	37,833.62	11,195.57	3,586,617.96
9月	1,036,613.12	697,763.46	599,464.28	791,798.41	295,565.82	36,357.78	11,048.39	3,468,611.26
10月	1,080,393.89	733,228.42	602,754.08	825,623.09	297,479.00	38,444.87	9,625.02	3,587,548.36
11月	1,180,254.30	967,812.14	672,741.77	954,649.19	347,935.16	37,904.79	9,716.74	4,171,014.09
12月	1,224,168.48	1,132,492.90	773,490.30	1,170,674.72	377,542.03	39,987.29	9,171.36	4,727,527.07

註：月底數字

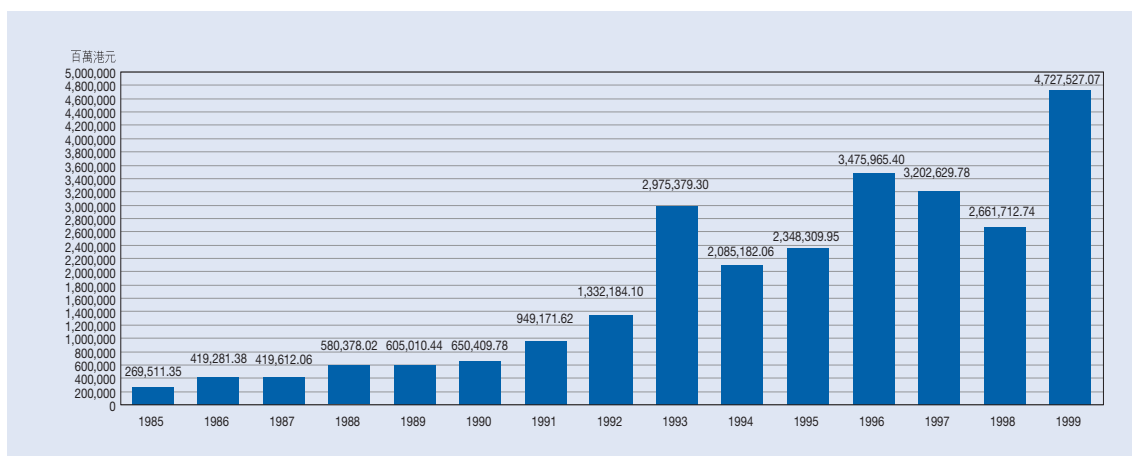
股份市價總值分佈趨勢(1995–1999)

百萬港元

分類	1995	1996	1997	1998	1999
金融	569,955.30 (24.27%)	805,526.59 (23.17%)	864,008.47 (26.98%)	787,358.28 (29.58%)	1,224,168.48 (25.89%)
公用事業	327,986.00 (13.97%)	357,489.22 (10.28%)	598,860.09 (18.70%)	527,727.41 (19.83%)	1,132,492.90 (23.96%)
地產	621,079.47 (26.45%)	1,079,347.33 (31.05%)	679,294.79 (21.21%)	562,577.10 (21.14%)	773,490.30 (16.36%)
綜合企業	634,905.23 (27.04%)	903,180.82 (25.98%)	674,781.00 (21.07%)	527,961.01 (19.84%)	1,170,674.72 (24.76%)
工業	137,316.42 (5.85%)	252,041.26 (7.25%)	320,038.21 (9.99%)	216,973.74 (8.15%)	377,542.03 (7.99%)
酒店	52,074.39 (2.22%)	68,829.19 (1.98%)	48,225.71 (1.51%)	31,576.29 (1.19%)	39,987.29 (0.85%)
其他	4,993.14 (0.21%)	9,550.98 (0.27%)	17,421.52 (0.54%)	7,538.91 (0.28%)	9,171.36 (0.19%)
總值	2,348,309.95 (100.00%)	3,475,965.40 (100.00%)	3,202,629.78 (100.00%)	2,661,712.74 (100.00%)	4,727,527.07 (100.00%)

() 括弧內為佔股份市價總值百分率
年底數字

市價總值(1985–1999)



中國企業 (H股) 成交額及市價總值 (1995–1999)

年／月份	成交額					市價總值		
	數目	股數 (百萬計)	佔股份總數 (%)	金額 (百萬港元)	佔股份總額 (%)	百萬港元	佔股份總值 (%)	
1995	17	9,675.43	6.28	16,886.11	2.28	16,463.77	0.70	
1996	23	15,267.18	4.63	24,890.24	1.93	31,530.63	0.91	
1997	39	111,936.68	10.28	297,769.58	8.48	48,622.01	1.52	
1998	41	64,739.85	11.97	73,538.67	4.61	33,532.66	1.26	
1999	44	76,610.60	7.28	102,788.51	5.80	41,888.78	0.89	
1999	1月	41	1,991.62	8.10	2,132.19	2.21	26,915.95	1.10
	2月	41	995.02	8.28	965.78	2.03	26,029.17	1.04
	3月	41	5,430.22	15.77	4,669.49	4.43	29,704.96	1.07
	4月	41	10,849.57	15.41	9,972.17	6.25	38,041.42	1.13
	5月	41	8,629.00	8.15	8,487.11	5.80	35,277.18	1.10
	6月	42	11,584.16	11.88	13,746.59	8.87	54,403.37	1.52
	7月	42	9,718.43	9.21	12,966.01	7.51	48,841.18	1.38
	8月	43	7,467.44	12.67	12,276.41	10.24	52,510.89	1.46
	9月	43	6,925.60	3.66	12,703.93	7.24	49,387.51	1.42
	10月	43	3,079.35	2.89	4,781.53	3.34	45,212.58	1.26
	11月	43	6,232.23	6.26	11,582.05	5.46	45,097.13	1.08
	12月	44	3,707.95	2.50	8,505.25	3.54	41,888.78	0.89

註：中國企業的市價總值是以發行股數的H股股份計算。

公司派息 (1995–1999)

年／月	宣佈派息 公司數目		金融	公用事業	地產	綜合企業	工業	酒店	其他	總派息金額	
	公司數目	派息公司數目	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	(百萬港元)	
1995	515	394	19,250.05	14,037.31	24,570.19	22,757.24	6,277.76	1,431.31	217.59	88,541.45	
1996	553	378	24,052.08	15,221.33	25,584.51	21,875.14	5,192.22	1,736.72	213.05	93,875.05	
1997	620	418	28,414.24	18,172.27	31,812.98	24,864.21	8,152.04	1,911.24	187.09	113,514.08	
1998	649	405	29,789.54	19,702.73	20,202.06	20,600.25	7,469.73	2,003.24	145.03	99,912.58	
1999	671	341	40,488.18	20,869.64	16,602.13	22,125.01	8,752.37	578.50	43.93	109,459.76	
1999	1月	18	6	85.08	1,456.54	727.53	149.39	354.62	57.72	-	2,830.88
	2月	25	11	21.68	-	737.46	99.33	103.96	-	-	962.43
	3月	125	77	192.46	930.43	50.90	133.72	355.11	-	-	1,662.62
	4月	109	59	16,089.87	1,086.67	3,352.18	313.77	90.34	11.59	-	20,944.42
	5月	147	44	196.61	96.17	2,872.61	4,286.40	1,094.25	125.60	-	8,671.64
	6月	39	23	2,692.84	3,196.96	996.90	4,637.66	1,172.66	47.25	22.50	12,766.77
	7月	82	49	160.29	5,848.34	342.79	1,600.74	497.25	-	-	8,449.41
	8月	250	85	135.52	-	45.78	99.59	863.42	-	-	1,144.31
	9月	248	84	3,617.74	959.18	90.83	1,651.53	2,624.73	92.36	-	9,036.37
	10月	25	9	8,746.09	1,826.48	1,505.26	3,350.10	897.53	229.67	7.50	16,562.63
	11月	70	33	8,543.52	-	1,216.87	5,508.06	164.90	14.31	-	15,447.66
	12月	209	80	6.48	5,468.87	4,663.02	294.72	533.60	-	13.93	10,980.62

註：不包括外國公司

所有普通股指數成份股之平均週息率*(1995–1999)

(%)

年/月	所有成份股	金融	公用事業	地產	綜合企業	工業	酒店	其他
1995	3.62	3.23	4.28	4.01	3.17	4.25	2.82	4.35
1996	2.89	3.03	5.62	2.45	2.44	2.16	2.62	2.24
1997	3.51	3.29	3.05	4.65	3.62	2.42	3.96	1.04
1998	3.69	3.79	3.97	3.41	3.73	3.10	5.28	1.93
1999	2.20	3.12	1.68	2.04	1.80	2.46	1.63	0.48
1999 1月	3.99	4.02	4.16	3.90	3.95	3.58	6.09	2.46
2月	3.92	3.80	4.10	3.90	3.95	3.65	5.81	2.36
3月	3.32	3.28	3.88	3.10	3.03	3.53	3.36	2.25
4月	2.76	2.70	3.08	2.53	2.72	2.90	2.81	1.61
5月	2.85	2.90	3.16	2.61	2.71	2.85	2.89	1.25
6月	2.54	2.71	2.78	2.30	2.35	2.41	2.54	0.66
7月	2.63	2.75	2.83	2.37	2.59	2.49	2.58	0.71
8月	2.67	2.74	2.80	2.43	2.54	3.02	2.59	0.27
9月	2.69	2.94	2.88	2.60	2.25	2.97	1.53	0.27
10月	2.96	3.55	2.74	2.71	2.68	3.01	1.57	0.31
11月	2.55	3.25	1.97	2.42	2.39	2.61	1.59	0.31
12月	2.20	3.12	1.68	2.04	1.80	2.46	1.63	0.48

* 月底或年底數字

所有普通股指數成份股之平均市盈率*(1995–1999)

(倍數)

年/月	所有成份股	金融	公用事業	地產	綜合企業	工業	酒店	其他
1995	11.44	13.02	14.39	9.27	13.01	7.20	19.74	4.08
1996	16.69	15.63	15.70	16.80	18.10	16.02	20.54	11.87
1997	12.10	13.81	20.83	8.48	11.07	11.67	11.41	26.36
1998	10.66	11.94	13.05	9.36	9.73	8.48	11.57	13.18
1999	26.73	25.75	31.81	19.26	37.88	17.62	41.20	37.70
1999 1月	9.84	11.30	12.48	8.18	9.18	7.27	10.02	10.29
2月	10.69	15.55	12.61	8.31	9.08	7.26	10.50	10.72
3月	13.64	18.70	13.30	11.54	14.07	7.71	21.97	11.27
4月	17.14	22.86	16.57	14.61	18.05	9.79	28.26	15.65
5月	17.37	21.27	17.65	14.58	19.05	10.56	36.20	16.87
6月	19.64	22.88	20.12	16.82	21.81	12.79	41.26	31.05
7月	19.70	22.62	19.70	16.96	22.92	12.75	37.41	29.20
8月	20.40	23.37	20.02	16.78	24.92	13.47	36.41	46.02
9月	19.66	21.77	19.55	15.08	25.90	13.62	41.41	45.42
10月	20.14	22.60	20.54	14.72	26.65	13.80	40.30	39.57
11月	23.64	24.68	27.73	16.70	30.91	16.30	39.80	39.95
12月	26.73	25.75	31.81	19.26	37.88	17.62	41.20	37.70

* 月底或年底數字

恒生指數，恒生100指數，新恒生50中型指數，恒生中國企業指數及
恒生香港中資企業指數成份股之平均週息率* (1995–1999)

(%)

年/月	恒生成份股	恒生100 成份股	新恒生五十 中型成份股	恒生中國企業 成份股	恒生中資企業 成份股
1995	3.19	n.a.	n.a.	4.13	n.a.
1996	2.60	n.a.	n.a.	3.31	n.a.
1997	3.73	n.a.	n.a.	2.36	1.23
1998	3.53	3.55	4.60	2.87	2.43
1999	1.90	1.88	2.73	2.98	1.18
1999 1月	3.73	3.80	5.29	3.57	3.15
2月	3.68	3.75	4.99	3.97	2.86
3月	3.09	3.14	4.37	3.58	2.47
4月	2.53	2.54	3.56	2.91	1.61
5月	2.78	2.72	3.83	3.08	1.62
6月	2.50	2.43	2.99	2.08	1.22
7月	2.55	2.47	2.91	2.31	1.29
8月	2.49	2.43	2.61	2.27	1.19
9月	2.62	2.55	2.71	2.40	1.45
10月	2.52	2.46	2.83	2.63	1.51
11月	2.17	2.10	2.77	2.68	1.30
12月	1.90	1.88	2.73	2.98	1.18

* 月底或年底數字

n.a.資料闕如

恒生指數，恒生100指數，新恒生50中型指數，恒生中國企業指數及
恒生香港中資企業指數成份股之平均市盈率* (1995–1999)

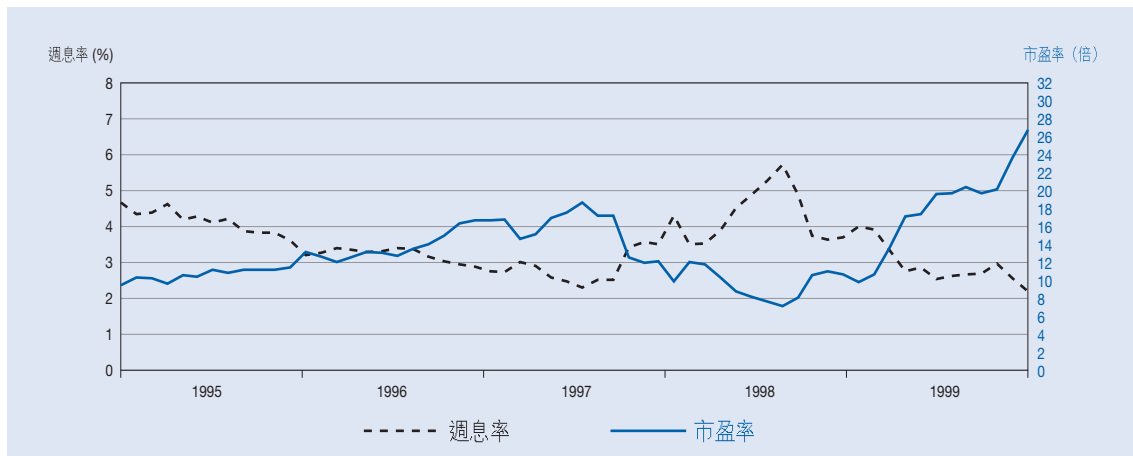
(倍數)

年/月	恒生成份股	恒生100 成份股	新恒生五十 中型成份股	恒生中國企業 成份股	恒生中資企業 成份股
1995	14.19	n.a.	n.a.	7.16	n.a.
1996	17.30	n.a.	n.a.	12.17	n.a.
1997	12.29	n.a.	n.a.	15.07	25.23
1998	12.36	11.83	7.00	7.17	10.30
1999	27.88	32.34	Loss	17.63	96.85
1999 1月	11.70	11.05	6.07	5.75	7.97
2月	13.15	12.28	6.36	5.56	8.39
3月	17.89	16.52	7.27	6.49	13.30
4月	21.76	20.65	10.41	16.71	24.25
5月	20.75	21.93	63.96	17.07	133.20
6月	23.11	24.84	150.86	25.25	170.67
7月	22.62	24.26	1765.57	22.74	166.35
8月	23.12	25.04	Loss	23.23	745.76
9月	21.72	23.53	Loss	21.95	122.08
10月	22.41	24.20	Loss	19.98	116.54
11月	25.50	29.67	Loss	19.64	126.61
12月	27.88	32.34	Loss	17.63	96.85

* 月底或年底數字

n.a.資料闕如

所有普通股指數成份股之平均週息率及平均市盈率(1995–1999)



恒生指數成份股之成交額，市價總值及市盈率 (1999)

截止1999年底

順次	公司 (股份代號)	成交金額 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	收市價 (港元)	變幅* (%)	市盈率 (倍)
1	滙豐控股 (0005)	177,780.17	10.03	920,647.05	19.47	109.000	69.43	26.22
2	中國電信 (0941)	76,566.28	4.32	666,125.55	14.09	48.600	262.69	88.64
3	和記黃埔 (0013)	97,915.25	5.52	437,964.45	9.26	113.000	106.39	50.30
4	香港電訊 (0008)	82,610.96	4.66	272,075.67	5.76	22.450	65.68	23.29
5	長江實業 (0001)	73,979.57	4.17	226,883.68	4.80	98.750	77.13	37.12
6	新鴻基地產 (0016)	50,101.71	2.83	194,473.50	4.11	81.000	43.36	20.93
7	恒生銀行 (0011)	34,897.45	1.97	169,676.04	3.59	88.750	28.16	25.01
8	恒基兆業地產 (0012)	27,684.20	1.56	85,934.79	1.82	49.900	24.44	15.85
9	中電控股 (0002)	25,615.40	1.44	74,507.93	1.58	35.800	-7.25	10.91
10	中信泰富 (0267)	22,365.50	1.26	62,225.49	1.32	29.250	75.15	22.16
11	香港電燈 (0006)	17,211.81	0.97	50,669.20	1.07	24.300	3.40	9.88
12	中華煤氣 (0003)	14,687.87	0.83	50,145.18	1.06	10.650	18.93	19.08
13	國泰航空 (0293)	14,319.00	0.81	46,871.17	0.99	13.850	79.87	-
14	德昌電機 (0179)	8,219.01	0.46	45,830.52	0.97	49.900	150.75	55.97
15	太古公司 'A' (0019)	20,483.98	1.16	43,151.14	0.91	45.900	32.28	40.40
16	九龍倉集團 (0004)	24,915.60	1.41	42,385.32	0.90	18.050	59.73	21.55
17	新世界發展 (0017)	40,901.62	2.31	37,236.72	0.79	17.500	-10.26	28.23
18	長江基建 (1038)	9,297.31	0.52	33,813.15	0.72	15.000	-13.29	11.84
19	東亞銀行 (0023)	14,556.95	0.82	30,023.46	0.64	21.600	60.00	31.68
20	道亨銀行 (0223)	9,870.74	0.56	27,836.35	0.59	40.100	67.43	23.10
21	華潤創業 (0291)	25,292.71	1.43	24,697.37	0.52	12.450	2.89	15.46
22	電視廣播 (0511)	5,819.98	0.33	23,214.00	0.49	53.000	165.00	46.07
23	恒基兆業發展 (0097)	2,884.82	0.16	22,820.35	0.48	8.100	78.02	20.61
24	數碼通電訊 (0315)	11,436.92	0.64	22,583.28	0.48	37.500	74.42	30.87
25	香格里拉 (亞洲) (0069)	1,620.07	0.09	19,728.97	0.42	8.900	34.85	39.84
26	淘大置業 (0101)	4,847.41	0.27	18,955.97	0.40	6.550	13.91	9.89
27	第一太平 (0142)	7,839.98	0.44	17,464.90	0.37	6.000	62.16	5.06
28	會德豐 (0020)	5,326.62	0.30	16,549.38	0.35	8.150	31.45	27.44
29	信和置業 (0083)	11,343.42	0.64	15,624.39	0.33	4.475	7.83	9.82
30	上海實業 (0363)	17,116.97	0.97	14,395.55	0.30	16.250	3.83	11.90
31	恒隆 (0010)	4,161.54	0.23	11,692.83	0.25	8.800	6.02	9.24
32	希慎興業 (0014)	4,319.49	0.24	10,212.11	0.22	9.850	-14.72	11.25
33	鷹君集團 (0041)	2,136.51	0.12	7,539.95	0.16	13.800	45.26	8.19
總值		948,126.83	53.47	3,743,955.38	79.19			
股份總值		1,773,175.90	100.00	4,727,527.07	100.00			

*與去年收市價比較

恒生100指數成份股之成交額，市價總值及市盈率(1999)

截止1999年底

順次	公司(股份代號)	成交金額 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	收市價 (港元)	變幅* (%)	市盈率 (倍)
1	滙豐控股(0005)	177,780.17	10.03	920,647.05	19.47	109.000	69.43	26.22
2	中國電信(0941)	76,566.28	4.32	666,125.55	14.09	48.600	262.69	88.64
3	和記黃埔(0013)	97,915.25	5.52	437,964.45	9.26	113.000	106.39	50.30
4	香港電訊(0008)	82,610.96	4.66	272,075.67	5.76	22.450	65.68	23.29
5	長江實業(0001)	73,979.57	4.17	226,883.68	4.80	98.750	77.13	37.12
6	新鴻基地產(0016)	50,101.71	2.83	194,473.50	4.11	81.000	43.36	20.93
7	恒生銀行(0011)	34,897.45	1.97	169,676.04	3.59	88.750	28.16	25.01
8	恒基兆業地產(0012)	27,684.20	1.56	85,934.79	1.82	49.900	24.44	15.85
9	中電控股(0002)	25,615.40	1.44	74,507.93	1.58	35.800	-7.25	10.91
10	中信泰富(0267)	22,365.50	1.26	62,225.49	1.32	29.250	75.15	22.16
11	香港電燈(0006)	17,211.81	0.97	50,669.20	1.07	24.300	3.40	9.88
12	中華煤氣(0003)	14,687.87	0.83	50,145.18	1.06	10.650	18.93	19.08
13	國泰航空(0293)	14,319.00	0.81	46,871.17	0.99	13.850	79.87	-
14	德昌電機(0179)	8,219.01	0.46	45,830.52	0.97	49.900	150.75	55.97
15	太古公司'A'(0019)	20,483.98	1.16	43,151.14	0.91	45.900	32.28	40.40
16	九龍倉集團(0004)	24,915.60	1.41	42,385.32	0.90	18.050	59.73	21.55
17	新世界發展(0017)	40,901.62	2.31	37,236.72	0.79	17.500	-10.26	28.23
18	聯想集團(0992)	8,437.22	0.48	34,537.37	0.73	19.300	608.26	121.46
19	長江基建(1038)	9,297.31	0.52	33,813.15	0.72	15.000	-13.29	11.84
20	東亞銀行(0023)	14,556.95	0.82	30,023.46	0.64	21.600	60.00	31.68
21	道亨銀行(0223)	9,870.74	0.56	27,836.35	0.59	40.100	67.43	23.10
22	利豐(0494)	3,814.46	0.22	25,243.02	0.53	19.500	142.99	54.12
23	華潤創業(0291)	25,292.71	1.43	24,697.37	0.52	12.450	2.89	15.46
24	電視廣播(0511)	5,819.98	0.33	23,214.00	0.49	53.000	165.00	46.07
25	恒基兆業發展(0097)	2,884.82	0.16	22,820.35	0.48	8.100	78.02	20.61
26	數碼通電訊(0315)	11,436.92	0.64	22,583.28	0.48	37.500	74.42	30.87
27	香格里拉(亞洲)(0069)	1,620.07	0.09	19,728.97	0.42	8.900	34.85	39.84
28	淘大置業(0101)	4,847.41	0.27	18,955.97	0.40	6.550	13.91	9.89
29	第一太平(0142)	7,839.98	0.44	17,464.90	0.37	6.000	62.16	5.06
30	會德豐(0020)	5,326.62	0.30	16,549.38	0.35	8.150	31.45	27.44
31	信和置業(0083)	11,343.42	0.64	15,624.39	0.33	4.475	7.83	9.82
32	上海實業(0363)	17,116.97	0.97	14,395.55	0.30	16.250	3.83	11.90
33	中遠太平洋(1199)	17,025.05	0.96	13,797.83	0.29	6.450	100.00	13.13
34	裕元工業(0551)	1,448.58	0.08	13,125.46	0.28	18.600	26.53	9.33
35	招商局國際(0144)	16,147.87	0.91	12,753.04	0.27	6.400	28.00	15.17
36	嘉里建設(0683)	2,151.81	0.12	12,188.80	0.26	10.900	74.40	9.35
37	恒隆(0010)	4,161.54	0.23	11,692.83	0.25	8.800	6.02	9.24
38	南華早報(0583)	2,214.24	0.12	11,597.70	0.25	6.700	68.55	29.78
39	方正(香港)(0418)	14,562.27	0.82	10,528.85	0.22	9.500	452.33	-
40	希慎興業(0014)	4,319.49	0.24	10,212.11	0.22	9.850	-14.72	11.25
41	國浩集團(0053)	6,296.12	0.36	10,111.16	0.21	23.700	81.61	16.51
42	亞洲衛星(1135)	2,054.15	0.12	9,574.50	0.20	24.550	77.90	20.68
43	思捷環球(0330)	2,099.73	0.12	9,336.78	0.20	8.400	150.75	21.46
44	中國光大控股(0165)	15,889.37	0.90	9,030.70	0.19	6.400	89.63	-
45	新世界基建(0301)	7,936.76	0.45	8,694.78	0.18	9.950	-12.33	10.04
46	永亨銀行(0302)	2,757.24	0.16	7,819.72	0.17	26.600	37.82	15.55
47	中信嘉華銀行(0183)	8,329.26	0.47	7,718.52	0.16	2.975	17.82	68.71
48	北京控股(0392)	8,066.98	0.45	7,625.63	0.16	12.250	10.86	16.07
49	大新金融(0440)	3,344.43	0.19	7,620.69	0.16	31.000	63.16	29.38
50	鷹君集團(0041)	2,136.51	0.12	7,539.95	0.16	13.800	45.26	8.19
51	中建電訊(0138)	18,965.02	1.07	7,058.46	0.15	5.750	721.43	-
52	香港興業國際(0480)	5,687.90	0.32	6,307.69	0.13	5.450	15.34	12.75
53	中國海外發展(0688)	4,325.58	0.24	6,080.09	0.13	1.120	7.69	-
54	大酒店(0045)	1,193.51	0.07	5,957.13	0.13	5.150	-6.36	-
55	佐丹奴國際(0709)	3,387.51	0.19	5,635.03	0.12	8.000	451.72	74.01
56	偉易達集團(0303)	3,228.09	0.18	5,367.58	0.11	25.300	-25.15	8.38

恒生100指數成份股之成交額，市價總值及市盈率(1999)

截止1999年底

順次	公司(股份代號)	成交金額 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	收市價 (港元)	變幅* (%)	市盈率 (倍)
57	精電國際 (0710)	2,452.58	0.14	5,166.26	0.11	17.900	23.45	16.94
58	明珠興業網絡 (0988)	3,234.90	0.18	4,637.69	0.10	0.350	136.49	71.43
59	中國(香港)石油 (0135)	11,135.92	0.63	4,505.20	0.10	0.850	-4.49	31.37
60	五豐行 (0318)	3,914.88	0.22	4,172.11	0.09	4.000	-42.45	7.82
61	合和實業 (0054)	1,916.63	0.11	4,051.42	0.09	4.625	9.47	28.57
62	香港中旅 (0308)	1,828.30	0.10	3,608.74	0.08	1.110	11.00	-
63	長城科技 (0074)	15,968.06	0.90	3,426.73	0.07	7.550	-99.92	-
64	華人置業 (0127)	667.09	0.04	3,346.83	0.07	1.600	41.59	5.97
65	頂益(開曼島) (0322)	1,568.87	0.09	3,078.53	0.07	0.550	-16.92	-
66	儀征化纖 (1033)	5,847.22	0.33	3,045.00	0.06	2.175	206.34	-
67	粵海投資 (0270)	5,162.06	0.29	2,971.50	0.06	1.160	-25.16	-
68	香港華人銀行 (0655)	1,541.46	0.09	2,963.04	0.06	2.200	10.00	-
69	香港友聯銀行 (0349)	4,855.98	0.27	2,928.73	0.06	6.500	21.11	60.98
70	冠軍科技 (0092)	13,247.13	0.75	2,911.30	0.06	0.550	329.69	12.42
71	上海石油化工 (0338)	7,191.01	0.41	2,842.60	0.06	1.220	74.29	39.61
72	華能國際電力 (0902)	2,794.02	0.16	2,775.00	0.06	1.850	-32.73	5.99
73	廣東科龍電器 (0921)	3,441.78	0.19	2,711.58	0.06	5.900	-14.49	9.39
74	聯洲國際 (0048)	2,856.94	0.16	2,484.92	0.05	0.255	70.00	16.56
75	天津發展控股 (0882)	3,962.19	0.22	2,437.09	0.05	4.050	-22.12	10.25
76	富豪酒店 (0078)	736.04	0.04	2,278.70	0.05	0.580	-30.95	-
77	信德集團 (0242)	2,068.83	0.12	2,276.69	0.05	1.480	1.37	20.58
78	太平協和 (0438)	1,534.42	0.09	2,264.04	0.05	0.920	-0.76	7.46
79	越秀投資 (0123)	3,550.66	0.20	2,243.77	0.05	0.620	-19.48	20.20
80	港基國際銀行 (0636)	1,221.99	0.07	2,227.10	0.05	1.900	2.15	24.80
81	協和建設 (1121)	918.48	0.05	2,039.82	0.04	1.700	-13.27	2.13
82	中海發展 (1138)	7,898.15	0.45	1,995.84	0.04	1.540	129.85	427.78
83	航天科技國際 (0031)	3,965.84	0.22	1,963.94	0.04	1.100	35.80	-
84	力寶華潤 (0156)	1,706.20	0.10	1,962.88	0.04	0.320	-9.35	-
85	北京大唐發電 (0991)	2,756.77	0.16	1,831.26	0.04	1.280	-44.95	5.80
86	東寧高科技 (0606)	3,301.89	0.19	1,718.22	0.04	0.127	81.43	-
87	浙江滬杭甬公路 (0576)	3,638.96	0.21	1,691.95	0.04	1.180	-24.84	14.22
88	中遠國際 (0517)	2,510.84	0.14	1,576.12	0.03	1.150	94.92	-
89	深業控股 (0604)	1,816.16	0.10	1,556.25	0.03	1.500	-19.79	7.44
90	鵬利國際 (0268)	1,754.73	0.10	1,444.57	0.03	0.540	-31.65	13.78
91	中國東方航空 (0670)	4,166.74	0.23	1,441.59	0.03	0.920	76.92	-
92	中國光大國際 (0257)	1,936.69	0.11	1,437.37	0.03	0.610	-14.08	-
93	香港建設 (0190)	2,103.55	0.12	1,434.48	0.03	2.825	-14.39	4.35
94	麗新發展 (0488)	1,335.98	0.08	1,432.08	0.03	0.405	-45.27	-
95	中國光大科技 (0256)	7,301.13	0.41	1,411.91	0.03	0.950	69.64	-
96	華潤北京置地 (1109)	3,377.31	0.19	1,331.85	0.03	0.890	-53.89	4.20
97	廣深鐵路 (0525)	2,163.28	0.12	1,245.23	0.03	0.870	-3.33	6.27
98	百利保控股 (0617)	2,974.50	0.17	1,159.25	0.02	0.500	-40.48	-
99	慶鈴汽車 (1122)	6,070.22	0.34	923.46	0.02	0.940	-30.88	4.52
100	北京燕化石油 (0325)	3,310.06	0.19	910.80	0.02	0.900	28.57	28.04
總值		1,275,196.40	71.92	4,097,529.34	86.67			
股份總值		1,773,175.90	100.00	4,727,527.07	100.00			

* 與去年收市價比較

新恒生50中型股指數成份股之成交額，市價總值及市盈率(1999)

截止1999年底

順次	公司(股份代號)	成交金額 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	收市價 (港元)	變幅** (%)	市盈率 (倍)
1	永隆銀行(0096)	867.65	0.05	7,313.99	0.15	31.500	17.10	12.19
2	九龍巴士控股(0062)	445.89	0.03	6,882.05	0.15	17.050	32.17	11.76
3	四通電子(0409)	15,922.35	0.90	5,574.52	0.12	5.500	787.10	-
4	錦興集團(0275)	9,297.28	0.52	4,680.34	0.10	7.350	906.85	36.06
5	新世界中國地產(0917)*	2,431.13	0.14	4,208.35	0.09	2.875	-	22.08
6	興港集團(0535)	4,844.48	0.27	3,669.94	0.08	3.425	256.77	-
7	耀科國際(0143)*	3,038.81	0.17	3,634.05	0.08	9.000	-	12.16
8	廖創興銀行(1111)	1,154.40	0.07	3,545.25	0.07	8.150	-17.68	10.44
9	盈科保險(0065)*	1,831.92	0.10	3,222.24	0.07	4.675	-	-
10	日本信用保証(0626)	827.80	0.05	3,093.22	0.07	4.375	75.00	12.16
11	瑞安建業(0983)	841.42	0.05	3,003.36	0.06	11.450	67.15	7.29
12	品質國際(0243)	9,095.68	0.51	2,952.27	0.06	5.800	883.05	-
13	泛海國際(0129)	324.01	0.02	2,944.94	0.06	1.200	21.21	40.96
14	中國網絡(0383)	12,870.13	0.73	2,837.41	0.06	0.310	330.56	-
15	迪生創建(0113)	1,172.73	0.07	2,606.89	0.06	9.800	63.33	-
16	聯合集團(0373)	908.34	0.05	2,495.48	0.05	0.800	166.67	11.90
17	路勁基建(1098)	517.16	0.03	2,478.23	0.05	4.700	-17.54	5.56
18	恒基中國集團(0246)	515.41	0.03	2,285.17	0.05	4.600	42.64	16.22
19	恒安國際(1044)	1,310.81	0.07	2,168.97	0.05	2.150	-23.89	5.78
20	第一太銀(0717)	1,678.41	0.09	1,996.80	0.04	1.600	-14.44	18.65
21	中國南方航空(1055)	3,003.28	0.17	1,996.10	0.04	1.700	109.88	-
22	兗州煤業(1171)	2,975.41	0.17	1,827.50	0.04	2.150	65.38	6.62
23	東方報業(0018)	463.31	0.03	1,798.44	0.04	0.990	32.00	-
24	萬威國際(0167)	4,565.98	0.26	1,770.29	0.04	0.900	51.52	6.82
25	大家樂集團(0341)	865.35	0.05	1,726.24	0.04	3.125	28.87	9.49
26	駿威投資(0203)	4,431.65	0.25	1,694.39	0.04	0.660	51.72	38.15
27	山東國際電源(1071)*	2,264.75	0.13	1,574.13	0.03	1.100	-	-
28	江蘇寧滬公路(0177)	1,048.96	0.06	1,551.94	0.03	1.270	-24.85	11.71
29	深建國際(0152)	5,472.77	0.31	1,539.74	0.03	0.285	182.18	-
30	東寧電器(1197)	4,391.13	0.25	1,531.97	0.03	0.092	-3.16	-
31	泰興光學(0389)	1,747.44	0.10	1,492.58	0.03	0.750	-20.21	6.44
32	依利安達(0033)	2,045.10	0.12	1,416.13	0.03	1.450	-2.03	4.32
33	天安中國(0028)	2,004.62	0.11	1,303.52	0.03	0.335	67.50	12.79
34	聯合地產(0056)	695.11	0.04	1,276.24	0.03	0.440	39.68	9.26
35	中國製藥(1093)	2,615.97	0.15	1,215.60	0.03	0.980	11.36	9.22
36	江西銅業(0358)	934.26	0.05	1,006.14	0.02	0.870	97.73	228.95
37	鎮海煉油化工(1128)	1,836.80	0.10	998.78	0.02	1.380	15.97	7.13
38	世紀城市(0355)	987.52	0.06	951.32	0.02	0.310	-21.52	-
39	深圳高速公路(0548)	1,780.16	0.10	919.43	0.02	1.230	-31.67	8.63
40	中國食品發展(0506)	854.60	0.05	911.31	0.02	1.380	-23.76	8.28
41	太平洋實業(0767)	424.79	0.02	731.10	0.02	0.131	15.93	-
42	馬鞍山鋼鐵(0323)	2,494.02	0.14	727.83	0.02	0.420	20.00	-
43	銀建國際(0171)	741.35	0.04	669.27	0.01	0.750	-6.25	66.37
44	添發慶豐(0661)	521.28	0.03	657.58	0.01	0.290	-33.33	-
45	吉林化工(0368)	2,525.13	0.14	569.22	0.01	0.590	45.68	32.42
46	鞍鋼新軋鋼(0347)	2,885.25	0.16	551.80	0.01	0.620	16.98	9.55
47	北京北辰(0588)	1,322.65	0.07	487.84	0.01	0.690	-44.35	4.45
48	四川成渝公路(0107)	1,651.37	0.09	474.52	0.01	0.530	-22.06	8.01
49	第一拖拉機(0038)	1,680.47	0.09	368.50	0.01	1.100	-37.85	6.96
50	廣南集團(1203)	2,314.44	0.13	313.78	0.01	0.345	-80.62	-
總值		131,440.72	7.41	105,646.68	2.23			
股份總值		1,773,175.90	100.00	4,727,527.07	100.00			

* 在1999年內新上市買賣股份

**與去年收市價比較

恒生中國企業指數成份股之成交額，市價總值及市盈率(1999)

截止1999年底

順次	公司(股份代號)	成交金額 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	收市價 (港元)	變幅* (%)	市盈率 (倍)
1	長城科技(0074)*	15,968.06	0.90	3,426.73	0.07	7.550	-	-
2	儀征化纖(1033)	5,847.22	0.33	3,045.00	0.06	2.175	206.34	-
3	上海石油化工(0338)	7,191.01	0.41	2,842.60	0.06	1.220	74.29	39.61
4	華能國際電力(0902)	2,794.02	0.16	2,775.00	0.06	1.850	-32.73	5.99
5	廣東科龍電器(0921)	3,441.78	0.19	2,711.58	0.06	5.900	-14.49	9.39
6	中國南方航空(1055)	3,003.28	0.17	1,996.10	0.04	1.700	109.88	-
7	中海發展(1138)	7,898.15	0.45	1,995.84	0.04	1.540	129.85	427.78
8	北京大唐發電(0991)	2,756.77	0.16	1,831.26	0.04	1.280	-44.95	5.80
9	兗州煤業(1171)	2,975.41	0.17	1,827.50	0.04	2.150	65.38	6.62
10	浙江滬杭甬公路(0576)	3,638.96	0.21	1,691.95	0.04	1.180	-24.84	14.22
11	山東國際電源(1071)*	2,264.75	0.13	1,574.13	0.03	1.100	-	-
12	江蘇寧滬高速公路(0177)	1,048.96	0.06	1,551.94	0.03	1.270	-24.85	11.71
13	中國東方航空(0670)	4,166.74	0.23	1,441.59	0.03	0.920	76.92	-
14	廣深鐵路(0525)	2,163.28	0.12	1,245.23	0.03	0.870	-3.33	6.27
15	江西銅業(0358)	934.26	0.05	1,006.14	0.02	0.870	97.73	228.95
16	鎮海煉油化工(1128)	1,836.80	0.10	998.78	0.02	1.380	15.97	7.13
17	慶鈴汽車(1122)	6,070.22	0.34	923.46	0.02	0.940	-30.88	4.52
18	深圳高速公路(0548)	1,780.16	0.10	919.43	0.02	1.230	-31.67	8.63
19	北京燕化石油化工(0325)	3,310.06	0.19	910.80	0.02	0.900	28.57	28.04
20	青島啤酒(0168)	444.79	0.03	823.77	0.02	2.375	189.63	59.67
21	馬鞍山鋼鐵(0323)	2,494.02	0.14	727.83	0.02	0.420	20.00	-
22	吉林化工(0368)	2,525.13	0.14	569.22	0.01	0.590	45.68	32.42
23	鞍鋼新軋鋼(0347)	2,885.25	0.16	551.80	0.01	0.620	16.98	9.55
24	北京北辰(0588)	1,322.65	0.07	487.84	0.01	0.690	-44.35	4.45
25	四川成渝公路(0107)	1,651.37	0.09	474.52	0.01	0.530	-22.06	8.01
26	南京熊貓電子(0553)	990.49	0.06	471.90	0.01	1.950	427.03	-
27	瀋陽公用(0747)*	196.16	0.01	449.83	0.01	1.070	-	-
28	第一拖拉機(0038)	1,680.47	0.09	368.50	0.01	1.100	-37.85	6.96
29	安徽皖通公路(0995)	960.05	0.05	359.90	0.01	0.730	-19.78	6.64
30	安徽海螺水泥(0914)	468.76	0.03	223.82	0.00	0.620	-27.91	6.20
31	天津渤海化工(1065)	791.60	0.04	200.60	0.00	0.590	76.12	-
32	哈爾濱動力(1133)	1,545.18	0.09	197.04	0.00	0.420	-26.32	7.12
33	廣州藥業(0874)	1,492.43	0.08	178.12	0.00	0.810	-1.22	5.13
34	重慶鋼鐵(1053)	1,334.70	0.08	155.23	0.00	0.375	-1.32	9.77
35	經緯紡織機械(0350)	445.78	0.03	144.64	0.00	0.800	150.00	47.06
36	深圳中航實業(0161)	549.10	0.03	128.26	0.00	0.530	13.98	4.93
37	山東新華製藥(0719)	295.04	0.02	105.00	0.00	0.700	-12.50	5.83
38	東北輸變電機(0042)	425.43	0.02	103.18	0.00	0.400	-21.57	58.82
39	洛陽玻璃(1108)	496.97	0.03	100.00	0.00	0.400	61.29	-
40	成都電纜(1202)	310.38	0.02	91.20	0.00	0.570	7.55	28.93
41	東方電機(1072)	197.34	0.01	85.00	0.00	0.500	8.70	5.59
42	廣州廣船(0317)	88.17	0.00	80.27	0.00	0.510	10.87	14.17
43	北人印刷(0187)	94.53	0.01	67.00	0.00	0.670	54.02	6.54
44	昆明機床(0300)	12.84	0.00	29.25	0.00	0.450	47.54	-
總值		102,788.51	5.80	41,888.78	0.89			
股份總值		1,773,175.90	100.00	4,727,527.07	100.00			

* 在1999年內新上市買賣股份

** 與去年收市價比較

恒生香港中資企業指數成份股之成交額，市價總值及市盈率 (1999)

截止 1999 年底

順次	公司 (股份代號)	成交金額 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	市價總值 (百萬港元)	佔股份總值 (%)	收市價 (港元)	變幅* (%)	市盈率 (倍)
1	聯想集團 (0992)	8,437.22	0.48	34,537.37	0.73	19.300	608.26	121.46
2	華潤創業 (0291)	25,292.71	1.43	24,697.37	0.52	12.450	2.89	15.46
3	上海實業 (0363)	17,116.97	0.97	14,395.55	0.30	16.250	3.83	11.90
4	中遠太平洋 (1199)	17,025.05	0.96	13,797.83	0.29	6.450	100.00	13.13
5	招商局國際 (0144)	16,147.87	0.91	12,753.04	0.27	6.400	28.00	15.17
6	方正 (香港) (0418)	14,562.27	0.82	10,528.85	0.22	9.500	452.33	-
7	中國光大控股 (0165)	15,889.37	0.90	9,030.70	0.19	6.400	89.63	-
8	中信嘉華銀行 (0183)	8,329.26	0.47	7,718.52	0.16	2.975	17.82	68.71
9	北京控股 (0392)	8,066.98	0.45	7,625.63	0.16	12.250	10.86	16.07
10	中國海外發展 (0688)	4,325.58	0.24	6,080.09	0.13	1.120	7.69	-
11	四通電子 (0409)	15,922.35	0.90	5,574.52	0.12	5.500	787.10	-
12	中國 (香港) 石油 (0135)	11,135.92	0.63	4,505.20	0.10	0.850	-4.49	31.37
13	五豐行 (0318)	3,914.88	0.22	4,172.11	0.09	4.000	-42.45	7.82
14	興港集團 (0535)	4,844.48	0.27	3,669.94	0.08	3.425	256.77	-
15	香港中旅 (0308)	1,828.30	0.10	3,608.74	0.08	1.110	11.00	-
16	粵海投資 (0270)	5,162.06	0.29	2,971.50	0.06	1.160	-25.16	-
17	香港友聯銀行 (0349)	4,855.98	0.27	2,928.73	0.06	6.500	21.11	60.98
18	天津發展控股 (0882)	3,962.19	0.22	2,437.09	0.05	4.050	-22.12	10.25
19	越秀投資 (0123)	3,550.66	0.20	2,243.77	0.05	0.620	-19.48	20.20
20	航天科技國際 (0031)	3,965.84	0.22	1,963.94	0.04	1.100	35.80	-
21	駿威投資 (0203)	4,431.65	0.25	1,694.39	0.04	0.660	51.72	38.15
22	中遠國際 (0517)	2,510.84	0.14	1,576.12	0.03	1.150	94.92	-
23	深業控股 (0604)	1,816.16	0.10	1,556.25	0.03	1.500	-19.79	7.44
24	鵬利國際 (0268)	1,754.73	0.10	1,444.57	0.03	0.540	-31.65	13.78
25	中國光大國際 (0257)	1,936.69	0.11	1,437.37	0.03	0.610	-14.08	-
26	香港建設 (0190)	2,103.55	0.12	1,434.48	0.03	2.825	-14.39	4.35
27	中國光大科技 (0256)	7,301.13	0.41	1,411.91	0.03	0.950	69.64	-
28	華潤北京置地 (1109)	3,377.31	0.19	1,331.85	0.03	0.890	-53.89	4.20
29	越秀交通 (1052)	255.18	0.01	1,234.63	0.03	1.190	-21.71	5.10
30	中國製藥 (1093)	2,615.97	0.15	1,215.60	0.03	0.980	11.36	9.22
31	中國食品發展 (0506)	854.60	0.05	911.31	0.02	1.380	-23.76	8.28
32	新海康航業 (0119)	319.58	0.02	765.88	0.02	1.100	12.24	-
33	航天科技通信 (1185)	1,296.28	0.07	649.90	0.01	0.970	-32.64	51.60
34	首長國際 (0697)	604.17	0.03	559.27	0.01	0.295	-7.81	-
35	珠江船務 (0560)	239.64	0.01	532.50	0.01	0.710	-7.79	5.61
36	粵海啤酒 (0124)	134.24	0.01	475.00	0.01	0.380	-17.39	5.62
37	保興投資 (0263)	1,078.80	0.06	473.51	0.01	0.390	69.57	-
38	東方有色 (0230)	754.49	0.04	471.03	0.01	0.610	117.86	-
39	首長科技 (0521)	1,158.79	0.07	414.06	0.01	0.520	82.46	20.63
40	雲南實業 (0455)	292.67	0.02	372.05	0.01	0.970	-1.02	421.74
41	閩信集團 (0222)	287.67	0.02	316.92	0.01	0.690	-10.39	-
42	廣南集團 (1203)	2,314.44	0.13	313.78	0.01	0.345	-80.62	-
總值		231,774.49	13.07	195,832.86	4.14			
股份總值		1,773,175.90	100.00	4,727,527.07	100.00			

* 與去年收市價比較

受監管的賣空活動

受監管的賣空是指賣方並未擁有任何指定可作賣空的證券而出售該等證券，賣方僅交付借來的證券或由他人代賣方借來證券，以完成交收。

隨著證券借貸制度的革新，聯交所於1994年1月推出受監管賣空試驗計劃。按照該計劃，可作賣空的證券共有17隻，而作賣空交易時不能以低於當時最佳賣盤價進行(所謂「賣空價規則」)。該項計劃於1996年3月獲修訂，增加了可作賣空交易的指定證券數目，並取消賣空價規則。其後因為市場情況轉變，賣空價規則於1998年9月7日再度實施，而股票期權莊家為對沖其莊家活動引致的持倉風險而作的賣空交易則獲豁免。每名期權莊家每日獲豁免的賣空交易總額一般不得超過三千萬港元。

可作賣空交易的指定證券時有變更。2000年2月28日起可作賣空的指定證券共有194隻，包括所有恒生指數成份股、恒生100指數成份股、新恒生50中型指數成份股、恒生中國企業指數成份股及恒生香港中資企業指數成份股、符合既定流通性規定而可成為單一股份或一籃子股份衍生認股權證指定資產的股份，以及盈富基金。

聯交所對會員參與賣空活動的主要要求為：

- 進行賣空交易的會員須設立賣空分類賬，並即時記錄會員本身或為其客戶進行的賣空交易。當聯交所、香港結算公司或證監會提出要求時，會員須提交分類賬以供查核；
- 會員把賣空盤輸入自動對盤系統時，必須標明該盤為賣空盤，指定證券的賣空交易只可透過交易系統以自動對盤成交；
- 進行賣空交易的會員必須在賣空前為其賣空交易的交收作出所需的股份借入安排。

證券借貸

1994年9月起香港證券的借貸活動獲得廣泛豁免印花稅。若符合以下要求，證券借貸可獲豁免印花稅：(1) 須向稅務當局提交證券借貸協議書存檔；以及(2) 借貸目的符合五項「特定目的」中的任何一項。這些特定目的已涵括所有進行證券借貸活動的實際目的，其後更引伸至包括證券購回交易。

另外，香港稅務局就證券借貸交易發出有關計算利得稅的指引，有助推動真正的證券借貸活動。

聯交所有關證券借貸的規例要求參與借貸的會員須(1) 保存完整的記錄；(2) 簽訂證券借貸協議書；(3) 提供價值不少於所借證券市值的100%的抵押品，如借入證券是為賣空交易作交收之用，抵押品價值須不少於所借證券市值的105%(為日內的價格變動提供緩衝)；以及(4) 最少每天一次按其抵押品與所借證券的市值，調整所需抵押品數量。

為進一步提高交收效率及方便履行交收責任，香港結算推出股票借貸服務。第一階段的股票借貸服務已於1999年5月推出。中央結算的經紀及託管商參與者可開設股份貸出戶口成為股票貸出人。在第一階段，香港結算是唯一的借入人，並會在結算日(T+2)終結時為在「持續淨額交收」下尚未能完成交收的待收取數額借入股票進行結清。香港結算現正研究推出第二及第三階段的股票借貸服務，並為其研究運作模式。兩個新階段將為逾期交付股票的經紀提供設施，助其直接向貸出人借入股票，並協助其他參與者進行一般的股票借貸交易。

指定證券之賣空交易 (1999)

股份名稱	賣空股數	交易金額 (港元)
雅佳控股	1,000,000	375,000
淘大置業	43,406,000	299,427,955
安徽皖通高速公路 - H股	5,686,000	4,717,940
亞洲衛星	677,000	12,669,000
泛海國際	1,170,000	1,303,000
國衛中國	1,450,000	7,638,700
東亞銀行	23,994,400	394,205,263
北京大唐發電 - H股	4,630,000	10,090,900
北京控股	4,626,000	65,332,100
北京北辰 - H股	30,000	30,600
北京燕化石油化工 - H股	86,022,000	126,593,960
香港電訊	275,247,200	4,739,142,700
國泰航空	56,979,000	645,271,650
中建電訊	10,000	47,500
長江實業	52,018,000	3,242,974,750
長江基建	7,402,000	108,711,500
中國東方航空 - H股	7,314,000	5,536,960
中國光大控股	4,378,000	28,137,700
招商局國際	61,432,000	362,137,800
華潤北京置地	2,960,000	4,569,400
華潤創業	63,196,000	686,927,800
中海發展 - H股	1,690,000	2,790,260
中國南方航空 - H股	13,608,000	19,172,560
中國電信	436,634,000	9,276,585,700
華人置業	40,000	52,000
中信嘉華銀行	200,000	760,000
中信泰富	38,549,062	730,093,891
中電控股	18,738,500	699,105,100
中國(香港)石油	200,000	219,000
中遠國際	2,000,000	2,750,000
中遠太平洋	25,544,000	148,466,750
大新金融	347,200	11,017,360
道亨銀行	10,031,500	340,336,950
聯洲國際	21,500,000	4,215,752
思捷環球	190,000	1,599,000
第一太平	16,392,000	87,518,550
方正(香港)	20,000	35,600
佐丹奴國際	528,000	3,054,200
鷹君集團	4,164,000	43,745,000
粵海投資	11,770,000	16,267,020
廣深鐵路 - H股	53,498,000	49,576,440
越秀投資	900,000	680,000
廣州藥業 - H股	50,000	69,500
國浩集團	1,661,000	33,381,000
恒隆	4,540,000	37,413,000
恒生銀行	33,905,700	2,620,042,800
哈爾濱動力 - H股	800,000	295,000

指定證券之賣空交易 (1999) (續)

股份名稱	賣空股數	交易金額 (港元)
恒基中國集團	665,000	1,781,825
恒基兆業發展	10,878,000	51,694,950
恒基兆業地產	35,223,000	1,417,442,888
香港興業國際	5,179,200	23,697,360
中華煤氣	32,996,000	340,539,200
大酒店	7,451,000	39,516,590
香港電燈	21,171,000	507,229,365
合和實業	7,928,000	35,721,375
滙豐控股	97,545,600	14,474,402,404
華能國際電力 - H股	64,872,000	149,783,750
和記黃埔	104,829,000	7,066,751,150
希慎興業	13,280,000	135,969,650
江蘇寧滬高速公路 - H股	1,322,000	1,875,312
吉林化工 - H股	9,352,000	6,775,060
德昌電機	897,000	32,571,775
嘉里建設	99,500	1,048,325
麗新發展	860,000	402,830
聯想集團	13,260,000	101,666,000
利豐	74,000	1,260,500
美麗華酒店	8,000	61,600
泰興光學	4,642,000	3,411,560
新世界發展	113,936,000	2,244,039,899
新世界基建	18,037,400	242,244,771
南京熊貓電子 - H股	16,000	28,320
慶鈴汽車 - H股	8,216,000	12,771,100
富豪酒店	902,000	703,020
上海實業	70,433,000	1,124,634,600
上海石油化工 - H股	65,400,000	86,859,900
香格里拉(亞洲)	15,010,000	127,392,350
深業控股	1,200,000	2,000,000
信德集團	7,460,000	13,435,060
四川成渝高速公路 - H股	3,350,000	2,194,500
信和置業	40,422,000	160,422,300
數碼通電訊	3,472,500	107,312,725
南華早報	258,000	1,134,450
四通電子	738,000	487,080
新鴻基地產	100,161,314	6,394,863,759
太古公司 'A'	34,451,500	1,331,339,600
太古公司 'B'	50,000	295,000
電視廣播	1,644,000	50,859,900
天津發展控股	908,000	4,716,900
盈富基金	500,000	7,315,000
香港友聯銀行	486,000	1,992,950
精電國際	16,000	275,150
偉易達集團	640,000	15,936,900
九龍倉集團	138,571,000	2,601,788,299
會德豐	6,362,000	44,777,500

指定證券之賣空交易 (1999) (續)

股份名稱	賣空股數	交易金額 (港元)
永隆銀行	57,500	1,213,750
兗州煤業 - H股	43,584,000	96,337,740
儀征化纖 - H股	6,700,000	5,477,640
浙江滬杭甬高速公路 - H股	5,050,000	7,521,000
鎮海煉油化工 - H股	290,000	746,750
總數/總額	2,521,983,076	63,959,805,994

每月賣空交易(1999)

月份	指定賣空證券 數目 (月底數字)	賣空股數	交易金額 (港元)	有賣空交易之 證券數目
1月	195	212,517,114	5,640,534,235	51
2月	195	169,297,900	5,013,435,142	51
3月	195	265,731,900	7,023,983,035	54
4月	195	257,974,300	6,627,757,240	55
5月	195	165,294,200	5,095,209,425	50
6月	195	316,302,900	6,602,180,513	57
7月	195	333,277,200	7,109,066,033	69
8月	195	223,641,300	5,316,250,375	54
9月	181	147,906,300	4,076,413,662	57
10月	181	200,863,682	5,193,106,393	47
11月	182	140,647,800	3,568,292,943	49
12月	182	88,528,480	2,693,576,998	46
總數/總額		2,521,983,076	63,959,805,994	

聯交所主板上市事宜

證券在聯交所主板上市主要受由聯交所執行的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（《證券上市規則》）所監管。其他有關證券上市及上市發行人的監管規則載於附錄1。

在證券及期貨事務監察委員會（證監會）的監督下，聯交所負責所有上市事務的日常行政管理工作。

以下概述證券在聯交所主板上市的基本要求及其他有關事宜。詳情請參閱《證券上市規則》和有關規定。

在創業板上市的基本要求及其他有關事宜載於另一部份。

證券上市一般原則

聯交所對證券上市的監管目的在維持投資者對市場的信心，基本原則如下：

1. 申請人適宜上市；
2. 證券的發行及銷售是以公平及有秩序的形式進行，而可能投資的人士可獲得足夠資料，從而對發行人作出全面的評估；
3. 上市發行人必須向投資者及公眾人士提供足夠資料，而可合理相信會對上市證券的買賣活動及價格有重大影響的任何資料，尤須即時並廣泛地公布；
4. 上市證券的所有持有人均受到公平及平等對待；
5. 上市發行人的董事在整體上本著股東利益行事，尤其當公眾人士屬少數股東時。

股本證券上市的基本條件

下列為股本證券上市必須符合的主要先決條件：

1. 發行人及其業務必須為聯交所認為適宜上市者。資產全部或大部份為現金或為短期證券的發行人或集團（投資公司除外）一般不會視為適宜上市；
2. 發行人或其集團必須在相若的管理層管理下，具備一般不少於三個財政年度的營業紀錄。在該段期間，最近一年的股東應佔溢利不得少於2,000萬港元；及其前兩年累計的股東應佔溢利不得低於3,000萬港元；
3. 新申請人上市時的預計市值不得少於1億港元，而為公眾人士所持有的證券的預計市值不得少於5,000萬港元；
4. 為確保上市證券有一公開市場：
 - 任何類別的上市證券一般必須有25%為公眾人士所持有。若發行人的預計市值超過40億港元，公眾人士所持有的比率可降低至10%至25%之間；
 - 如為新類別的證券上市，每發行100萬港元的證券一般須有不少於三名的持有人，而持有人數目最少為100名；
5. 新申請人必須作出一切所需安排，使其證券符合香港結算公司定下的資格，在中央結算系統寄存、交收及結算。

聯交所一般將不會考慮公司於上市後三年內分拆上市的申請，將公司現有集團的全部或部分資產或業務在聯交所或其他地方分拆作獨立上市。

對基建工程公司的特別上市要求

如能符合以下條件，聯交所可接納營業紀錄較短的新成立基建公司的上市申請，並免其符合三年期間內盈利紀錄的要求：

1. 公司的唯一業務是興建及營運某項基建工程。該項工程是經由該公司直接進行或通過附屬或合資公司進行，及有授權文件或合約規定；
2. 「基建工程」是指建立基本有形架構或基礎設施的工程，用以付運一個地區或國家經濟發展所需的公需商品及服務。例如興建道路、電訊網絡、機場等；
3. 該等基建工程必須在政府的特許及授權下進行。在公司上市時，特許權一般須有15年的剩餘期限；
4. 公司佔該等工程的總資本承擔一般必須不少於10億港元；
5. 公司大多數工程必須尚未施工或處於施工階段；
6. 集資所得款額須大部份用於工程建設。

對礦務公司的特別上市要求

礦務公司是指一家業務涉及勘探或開採天然資源的公司。如開採天然資源為發行人的唯一業務，該發行人必須符合以下條件方可上市：

1. 發行人擁有在指定地區內勘探或開採天然資源的權利，而該地區內的天然資源的蘊藏量足以令開採符合經濟效益；
2. 發行人須估計達至生產階段所需的資本；
3. 發行人須估計達至收益階段所需的時間及營運資金。

聯交所如認為發行人的管理階層在開礦及/或勘探業務方面具有豐富經驗，則可免其符合最短營業紀錄期間及盈利紀錄的要求。

對海外發行人上市的附加要求

海外發行人無論申請作主要上市或次級上市，都必須符合以下要求：

1. 海外發行人如申請作主要上市，其註冊成立的地區為股東提供的保障至少相當於香港的水平。如申請作次級上市，其作主要上市的交易所為股東提供的保障至少相當於香港的水平；
2. 若發行人的上市涉及申請上市證券的發售，則預計必須有市值至少達3,000萬港元的證券在香港發售；
3. 發行人的資料必須同時向其他證券交易所及香港的市場發布；
4. 發行人的財務報告必須按照香港會計標準或國際會計標準編製。

在聯交所批准其作次級上市前，發行人必須先獲其主要上市交易所批准上市。

對中國註冊發行人(H股發行人)上市的附加要求

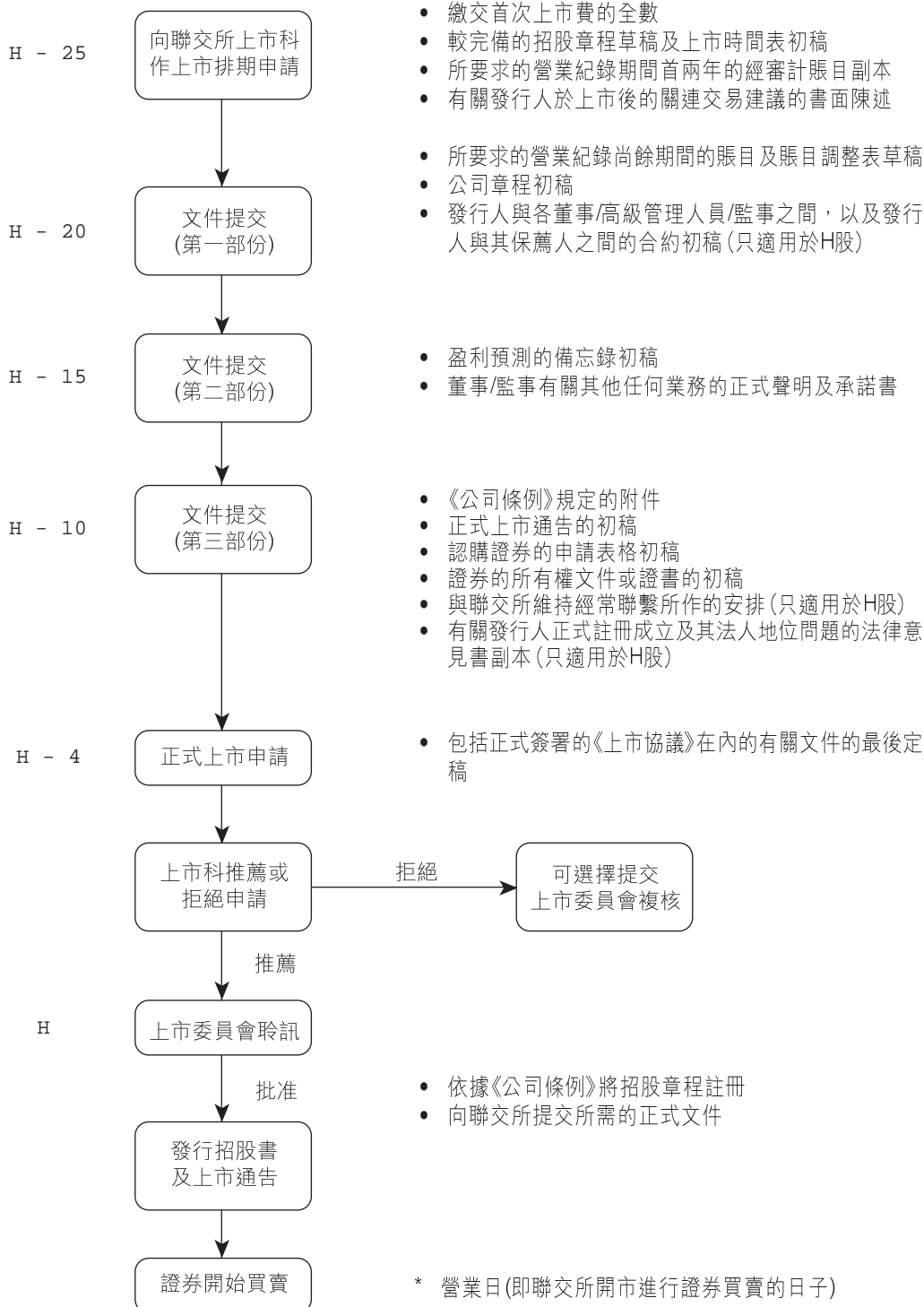
以下為對中國發行人上市的主要附加要求：

1. 中國發行人必須是根據中國《公司法》在中國正式註冊的股份有限公司；
2. 新申請上市的中國發行人在上市後一般須繼續聘用其保薦人至少一年。保薦人須就發行人持續遵守《證券上市規則》提供專業意見，並隨時擔任發行人與聯交所之間的主要溝通渠道；
3. 須最少有一名獨立非執行董事通常居於香港；
4. 周年賬目須符合香港或國際會計及核數準則；
5. 中國發行人的公司章程必須具備為持股人提供相當於香港水平的保障條款；
6. 有關公眾持股量：
 - H股必須全部由公眾人士持有；
 - 由公眾人士持有的H股，不得少於發行人的已發行股本總額的10%；
 - 由公眾人士持有的H股和公司的其他類別股份，合計不得低於發行人的已發行股本總額的25%。

主板上市程序

日數*

要求



股本證券上市費(主板)

首次上市費

將予上市的股本證券 的貨幣值 (百萬港元)	首次上市費 (港元)
不超過 100	150,000
200	175,000
300	200,000
400	225,000
500	250,000
750	300,000
1,000	350,000
1,500	400,000
2,000	450,000
2,500	500,000
3,000	550,000
4,000	600,000
5,000	600,000
超過 5,000	650,000

上市年費

上市股本證券的面值 (百萬港元)	上市年費 (港元)
不超過 200	145,000
300	172,000
400	198,000
500	224,000
750	290,000
1,000	356,000
1,500	449,000
2,000	541,000
2,500	634,000
3,000	726,000
4,000	898,000
5,000	1,069,000
超過 5,000	1,188,000

次級上市的首次上市費及上市年費一般為以上相應費用的25%，唯首次上市費最低為15萬港元。

保薦人、授權代表、董事及審核委員會

保薦人

如新申請人申請將股本證券、信託單位或互惠基金的可贖回股份上市，必須由聯交所一名會員、發行商、商人銀行或其他聯交所接納並可給予申請人客觀意見的人士作保薦人。

保薦人應負責為新申請人籌備有關上市事宜，將正式上市申請表格及上市的一切有關文件呈交予聯交所，並就有關申請的一切事宜與聯交所聯絡。

新申請人獲准上市後即可終止聘用保薦人(中國註冊發行人除外)，但聯交所建議發行人於上市後最少一年內應繼續留用其保薦人。

授權代表

每名上市發行人應委任兩名授權代表，作為發行人與聯交所的主要溝通渠道。該兩名授權代表一般應由兩名董事或一名董事及發行人的秘書擔任。

董事及審核委員會

上市發行人必須確保其董事(集體及個人)對發行人遵守《證券上市規則》一事負全責。上市發行人的每名董事必須具備適宜擔任上市發行人董事所需的品格、經驗及誠信，以及具備足夠的才幹勝任該職務。

上市發行人的董事會必須包括最少兩名獨立非執行董事。如有需要，聯交所可規定獨立非執行董事的人數最少在兩名以上。

聯交所鼓勵上市發行人的董事會設立一個權責清晰的審核委員會，職責包括檢討及監察發行人的財務匯報程序及內部監控。審核委員會可由最少兩名從非執行董事中委任的委員組成，而其中大部份委員應為獨立人士。

持續責任

所有已上市的發行人必須遵守《證券上市規則》和《上市協議》，以及有關法例或證監會所定下的守則。

《上市協議》內所載的責任要求旨在確保：

- 發行人把可能影響投資者權益的各項因素通知投資者，並妥善對待其股東；
- 公司作出決定後須立即公布任何可能影響證券價格的資料，否則必須將該等資料絕對保密。

除了基於上述原則所要求的一般資料披露責任外，《證券上市規則》亦載有特定的資料披露要求，包括：

- 通過上市發行人的周年報告(包括周年賬目、核數師報告及發行人的業務資料)和半年期的中期報告，適當地披露其財務資料；
- 上市發行人須將其參與的、對其業務有重大影響或涉及股份發行及上市的交易事項作出適當披露；亦須將其本身或其附屬公司與「關連人士」之間的交易作出適當披露。「關連人士」一般是指發行人或其附屬公司的董事、行政總裁或主要股東(即持有10%或以上投票權的股東)，或以上人士的有關連人士。

控股股東出售股份

在上市文件中列為發行人控股股東的人士或一組人士，不得：

- 在上市日起6個月內，出售任何該發行人的證券；或
- 在上市日起6個月內的期限屆滿後6個月內，出售任何該發行人的證券，以致該名人士或該組人士在出售證券後不再成為控股股東。

新申請人的控股股東須向發行人及聯交所承諾，在上市日起12個月內：

- 如其將名下實益擁有的證券作為質押或押記，須立即通知發行人該質押或押記事宜以及質押或押記的證券數目；及
- 如其接到承押人或承押記人的指示，指任何該等用作質押/押記的證券將被沽售，須立即將該等指示內容通知發行人。

發行人在獲悉上述事宜後，須立即通知聯交所，並盡快在報章上刊登公告，披露該等事宜。

公司收購及股份購回

公司收購及合併交易是受證監會執行的《香港公司收購及合併守則》所管轄。根據該守則，若一家上市公司的控股權益持有人(即持有合共35%或以上的投票權的個人或有關連人士)有所轉變，該等人士便須向其他股東作出全面收購。

股份購回是受證監會執行的《香港公司股份購回守則》所管轄。上市公司通過由聯交所運作的市場購回股份同時也受《證券上市規則》所監管。發行人購回其股份的數目，一般不得超過該股份於前一個曆月在聯交所的總成交量的25%，除非發行人在符合若干條件(包括最低公眾持股量要求)下獲得豁免。

上市證券權益的披露

對所持上市公司權益的披露，受《證券(公開權益)條例》所監管。該條例要求：

- 凡上市公司董事及行政總裁必須將其持有該公司或任何聯營公司的權益，以及該等權益的任何變動，向聯交所及上市公司作出披露；
- 凡持有上市公司投票權股本10%或以上權益的人士，必須將其擁有的權益及該等權益1%或以上的變動，向聯交所及上市公司作出披露。若持有H股公司權益的人士，其持股量達該公司所發行H股的10%或以上權益，或達該公司所發行A股的10%或以上權益，均須符合上述披露要求。

內幕交易

有關上市公司所有上市證券的內幕交易，受《證券(內幕交易)條例》所監管。內幕交易審裁處可能會對任何懷疑為內幕交易的事件進行研訊。對內幕交易人士的處罰可能包括：(1)須向香港政府繳付一筆為數可高達其從內幕交易中獲取的利潤或避免的損失的款項；(2)相等於該利潤或避免的損失三倍的罰款；(3)不得擔任上市公司的董事，為期可長達5年。

停牌、除牌及撤回上市

停牌及除牌

為了保障投資者及維持一個有秩序的市場，聯交所可隨時對任何上市證券作出暫停買賣或除牌的決定。在下列情況下，聯交所也可採取停牌及除牌行動：

1. 發行人未能遵守《證券上市規則》或上市協議，而情況嚴重者；或
2. 公眾人士所持有發行人的股份數目不足，除非聯交所確信有關證券仍有一個公開市場；或
3. 發行人進行的業務活動或擁有的資產不足以保持其證券繼續上市；或
4. 發行人或其業務不再適宜上市。

長時間停牌公司如在若干時限內未能向聯交所呈交有效的復牌建議及未能實行有關建議，便會遭除牌。

撤回上市

上市發行人在下列情況下可自動撤回其在聯交所的上市地位。

對在聯交所作第一上市，同時又在聯交所認可的另一家證券交易所上市的發行人：

1. 事前已在股東大會上獲得股東批准；
2. 如有其他類別的上市證券，事前已獲得該等證券的持有人的批准；
3. 發行人在提出撤回上市建議最少三個月前，已向股東及任何其他類別上市證券的持有人發出通知。

對並無在另一家交易所上市的發行人：

1. 事前在股東大會上獲得其董事、行政總裁及所有控股股東或其伙伴以外的其他股東的批准，以及在另外召開的所有其他類別上市證券持有人大會上，獲得該等持有人的批准；
2. 董事、行政總裁及所有控股股東以外的股東，和所有其他類別上市證券持有人，均獲得合理的現款或其他利益，以代替其失去的權益。

上市公司

新上市公司

普通股份公司

股份代號	公司	上市方法/ 股份分類	發售股數	發售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	上市日期/ 認購率(倍數)	保薦人
0858	精優藥業控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	35,000,000 15,000,000	1.000	50.00	10/03/99 0.95	群益亞洲有限公司 金獅財務顧問(香港)有限公司
0870	恒豐金業科技有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	23,550,000 55,200,000	0.900	70.88	16/03/99 1.22	東英亞洲有限公司 新加坡發展亞洲融資有限公司
0143	耀科國際(控股)有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	72,250,000 10,000,000	1.800	148.05	09/04/99 5.90	新加坡大華亞洲(香港)有限公司 京華山一企業融資有限公司
1173	威高國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	32,000,000 18,000,000	1.000	50.00	19/04/99 1.12	太平洋興業融資有限公司 加拿大怡東融資有限公司 金英融資(香港)有限公司
1224	確利達包裝國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 發售現有證券 工業	40,000,000 4,800,000 3,200,000	1.080	51.84	30/04/99 0.988	新加坡發展亞洲融資有限公司
0125	新興光學集團控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 發售現有證券 工業	10,350,000 10,350,000 24,300,000	1.120	50.40	25/05/99 1.70	元大證券(香港)有限公司 第一上海融資有限公司
1187	珠江輪胎(控股)有限公司	介紹 工業	--	--	--	08/06/99 --	道亨證券有限公司
0934	中石化冠德控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	25,000,000 262,500,000	1.020	293.25	25/06/99 8.80	東方匯理銀行 京華山一企業融資有限公司
1071	山東國際電源開發 股份有限公司 - H股	發售以供認購 發售以供配售 公用事業	64,678,000 1,366,350,000	1.580	2,261.02	30/06/99 0.8449	高盛(亞洲)有限責任公司
0061	宏昌科技集團有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	28,000,000 42,000,000	1.280	89.60	06/07/99 83.20	新加坡發展亞洲融資有限公司
0065	盈科保險集團有限公司	發售以供認購 發售以供配售 發售現有證券 金融	62,900,000 26,350,000 85,000,000	6.280	1,094.29	07/07/99 30.00	怡富證券有限公司
0917	新世界中國地產有限公司	發售以供認購 發售以供配售 地產	29,168,042 148,710,160	9.500	1,689.84	16/07/99 0.63	滙豐投資銀行亞洲有限公司 大福融資有限公司
1046	寰宇國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	22,500,000 22,500,000	1.220	54.90	20/07/99 34.70	元大證券(香港)有限公司

新上市公司

普通股份公司(續)

股份代號	公司	上市方法/ 股份分類	發售股數	發售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	上市日期/ 認購率(倍數)	保薦人
0074	長城科技股份有限公司-H股	發售以供認購 發售以供配售 工業	142,222,000 266,662,000	3.150	1,287.98	05/08/99 97.00	所羅門美邦香港有限公司
0058	新威國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	25,000,000 225,000,000	1.260	315.00	03/09/99 3.57	京華山一企業融資有限公司
0945	Manulife Financial Corporation	介紹 金融	--	--	--	27/09/99 --	Memill Lynch Far East Ltd
0903	冠捷控股有限公司	發售以供認購 發售現有證券 發售以供配售 工業	31,700,000 168,300,000 100,000,000	1.190	357.00	08/10/99 6.60	元大證券(香港)有限公司 申銀萬國融資(香港)有限公司
0855	易達興業電子(集團)有限公司	發售以供認購 工業	100,000,000	0.800	80.00	11/10/99 1.12	群益亞洲有限公司 第一上海融資有限公司
0769	宜興新威控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	15,000,000 135,000,000	0.930	139.50	15/10/99 3.83	中國光大融資有限公司 唯高達融資有限公司
1114	華農中國汽車控股有限公司	介紹 工業	2,175,000 19,575,000	29.530	642.28	22/10/99 0.064	里昂證券有限公司
0735	齊翔食品國際有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	12,000,000 58,000,000	1.000	70.00	04/11/99 1.59	東英亞洲有限公司 新日本證券國際(香港)有限公司 金鼎綜合證券(香港)有限公司
1163	瑩輝集團有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	67,500,000 7,500,000	1.130	84.75	11/11/99 0.88	大福融資有限公司 第一上海融資有限公司 申銀萬國融資(香港)有限公司
0759	CEC國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	13,000,000 37,000,000	1.100	55.00	15/11/99 3.14	道亨證券有限公司 時富融資有限公司 新日本證券國際(香港)有限公司
1043	光宇國際集團科技有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	15,772,000 74,998,000	1.250	113.46	17/11/99 0.68	南華融資有限公司
1097	有線寬頻通訊有限公司	發售以供認購 發售以供配售 綜合企業	36,000,000 378,000,000	10.390	4,301.46	24/11/99 6.30	Memill Lynch Far East Ltd
1070	TCL國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 工業	60,000,000 540,000,000	1.750	1,050.00	26/11/99 11.40	中銀國際亞洲有限公司
0758	德信控股(亞太)有限公司	發售以供認購 工業	75,000,000	1.000	75.00	03/12/99 0.82	群益亞洲有限公司 博資財務顧問有限公司 英皇融資有限公司
1207	瀚洋國際有限公司	發售以供認購 發售以供配售 地產	25,000,000 225,000,000	0.798	199.50	10/12/99 13.82	中銀國際亞洲有限公司

上市公司

新上市公司

普通股份公司(續)

股份代號	公司	上市方法/ 股份分類	發售股數	發售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	上市日期/ 認購率(倍數)	保薦人
0747	瀋陽公用發展股份有限公司 -H股	發售以供認購	90,300,000	1.700	714.68	16/12/99	法國國家巴黎百富勤證券有限公司
		發售以供配售 公用事業	330,100,000			32.50	新加坡發展亞洲融資有限公司
0922	金科數碼國際控股有限公司	發售以供認購	15,000,000	1.350	67.50	21/12/99	道亨證券有限公司
		發售以供配售 綜合企業	35,000,000			8.80	亨達融資有限公司 申銀萬國融資(香港)有限公司
				總額	15,457.19		

投資公司

股份代號	公司	上市方法/ 股份分類	發售股數	發售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	上市日期/ 認購率(倍數)	保薦人
0913	Unity Investments Holdings Ltd	發售以供認購 金融	100,000,000	1.000	100.00	27/10/99 1.02	元大證券(香港)有限公司
				總額	100.00		

除牌上市公司

股份代號	公司	最後買賣日期	除牌日期
0880	FAI Insurances Ltd	08/02/99	15/02/99
0090	百富勤投資控股有限公司	07/01/98	13/07/99
1115	廣安銀行有限公司	27/04/99	16/07/99
0523	城巴集團有限公司	10/06/99	29/07/99
0066	連卡佛國際有限公司	21/07/99	30/07/99
0272	英龍國際有限公司	15/05/96	23/08/99
0891	Thornton Taiwan Fund Ltd	27/08/99	01/09/99
0130	國衛中國有限公司	01/12/99	07/12/99
0064	其士發展國際有限公司	03/12/99	14/12/99
0884	新台北基金股份有限公司	13/12/99	17/12/99

公司名稱更改

股份代號	原有名稱	新名稱	生效日期
0433	瑞昌控股有限公司	新萬泰控股有限公司	11/01/99
0130	國衛保險亞洲有限公司	國衛中國有限公司	05/02/99
0190	熊谷組(香港)有限公司	香港建設(控股)有限公司	15/02/99
1197	東寧高路華電器有限公司	東寧電器有限公司	07/05/99
0500	凱威國際有限公司	天地數碼(控股)有限公司	14/05/99
0979	安利士集團有限公司	中國盛業集團(香港)有限公司	18/05/99
0370	捷亞國際集團有限公司	益來國際有限公司	08/06/99
0371	運亮國際集團有限公司	IFTA Pacific Holdings Ltd #	22/06/99
0094	東茗國際(集團)有限公司	Toyo Holdings Ltd #	25/06/99
0175	South China Strategic Investments Ltd #	南華資訊及科技有限公司	29/06/99
0273	華滙控股有限公司	互聯控股有限公司	05/07/99
0060	香港冷凍食品控股有限公司	四洲冷凍食品控股有限公司	12/07/99
0706	福達萬國有限公司	實達科技控股有限公司	15/07/99
0008	香港電訊有限公司	香港電訊有限公司	20/07/99
0254	金獅亞洲有限公司	信僑控股有限公司	27/07/99
0448	善美(環球)有限公司	雅佳控股有限公司	30/07/99
0383	星光電訊國際控股有限公司	中國網絡(百慕達)有限公司	12/08/99
0276	保華地產集團有限公司	新世界數碼基地有限公司	16/08/99
0232	遠東鋁質(集團)有限公司	中國航空技術國際控股有限公司	17/08/99
1186	得信佳集團有限公司	盈科數碼動力有限公司	18/08/99
0147	新系集團有限公司	鷹馳實業有限公司	27/08/99
0606	東寧(集團)有限公司	東寧高科技(控股)有限公司	30/08/99
0767	太平洋合板控股有限公司	太平洋實業控股有限公司	06/09/99
1180	葉氏保達國際有限公司	生命科技集團有限公司	08/09/99
0205	國基控股有限公司	國基資訊科技控股有限公司	10/09/99
0250	南海發展有限公司	中國數碼信息有限公司	14/09/99
0198	DC財務控股有限公司	東方魅力集團有限公司	21/09/99
1063	錫威國際集團有限公司	新確科技有限公司	22/09/99
0384	恒進國際集團有限公司	聯網商業香港有限公司	12/10/99
0508	其士(商業系統)國際有限公司	其士科技控股有限公司	13/10/99
0467	特時泰國際(集團)有限公司	東潤拓展集團有限公司	15/10/99
0128	安寧企業有限公司	安寧數碼科技有限公司	19/10/99
0172	香島印染廠有限公司	長發建業有限公司	19/10/99
0024	寶威集團有限公司	創新發展集團有限公司	08/11/99
0988	明珠興業集團有限公司	明珠興業網絡科技有限公司	11/11/99
0577	友暉雲石(集團)有限公司	聯暉動力(集團)有限公司	12/11/99
0563	永順國際貨運(集團)有限公司	輝聯配運集團(香港)有限公司	15/11/99
0185	恒鋒集團有限公司	聯網信貸國際有限公司	17/11/99
0273	華嘅控股有限公司	互聯控股有限公司	18/11/99
0524	Goldtron Holdings Ltd #	e-Kong Group Ltd #	17/12/99
0679	亞洲企業(集團)有限公司	亞洲聯網科技有限公司	20/12/99

無中文公司名稱

外國公司 (1999年底)

股份代號	公司名稱	股份分類	註冊地點	上市日期
0557	城市酒店國際有限公司	酒店	開曼群島	29/12/89
0980	廣東發展基金有限公司	金融	澤西島	23/07/96
0504	滙豐中國基金有限公司	金融	開曼群島	18/06/92
0538	JF Indonesia Fund Inc.	金融	開曼群島	30/10/89
0881	JF Japan OTC Fund Inc.	金融	開曼群島	19/01/90
0945	Manulife Financial Corporation	金融	加拿大	27/09/99
0625	Peninsular & Oriental Steam Navigation Co., The	綜合企業	英國	12/09/91
0575	勵晶太平洋集團有限公司	金融	開曼群島	19/05/97
0770	滬光國際上海發展投資有限公司	金融	開曼群島	30/11/93
0888	Taiwan Index Fund Ltd., The	金融	開曼群島	14/11/91
0693	陳唱國際有限公司	綜合企業	百慕達	07/07/98
0543	Thai Asset Fund Ltd., The	金融	關西群島	29/11/89
0540	Thai-Asia Fund Ltd., The	金融	開曼群島	15/11/89

註：外國公司股份乃指在海外註冊並在香港及中國以外經營主要業務之上市公司股份。

投資公司 (1999年底)

股份代號	公司名稱	股份分類	註冊地點	上市日期
0170	中國置業(控股)有限公司	金融	香港	15/04/92
0133	招商局中國基金有限公司	金融	香港	22/07/93
0310	德眾集團投資有限公司	金融	香港	21/12/92
0980	廣東發展基金有限公司	金融	澤西島	23/07/96
0428	亨亞有限公司	金融	開曼群島	14/12/93
0905	希域投資有限公司	金融	開曼群島	17/07/98
0504	滙豐中國基金有限公司	金融	開曼群島	19/01/90
1062	北京投資有限公司	金融	香港	10/05/94
0538	JF Indonesia Fund Inc	金融	開曼群島	11/04/91
0881	JF Japan OTC Fund Inc, The	金融	開曼群島	27/12/89
0770	滬光國際上海發展投資有限公司	金融	開曼群島	30/11/93
0888	Taiwan Index Fund Ltd, The	金融	開曼群島	14/11/91
0540	Thai Asset Fund Ltd, The	金融	開曼群島	15/11/89
0543	Thai-Asia Fund Ltd, The	金融	關西群島	29/11/89
0913	Unity Investments Holdings Ltd	金融	開曼群島	27/10/99
0666	禹銘投資有限公司	金融	香港	21/12/90

第二上市股份 (1999年底)

股份代號	公司名稱	股份分類	註冊地點	上市日期	主要上市地點
0980	廣東發展基金有限公司	金融	澤西島	23/07/96	倫敦
0625	Peninsular & Oriental Steam Navigation Co, The	綜合企業	英國	12/09/91	倫敦
0945	Manulife Financial Corporation	金融	加拿大	27/09/99	多倫多

改組／分拆

股份代號	公司	詳情	建議日期	
			完成	股東會議日期
0342	高聲國際集團有限公司 (高聲國際)	根據一項協議計劃之建議，高聲國際成為新海國際有限公司(新海國際)之全資附屬公司。高聲國際股東按每持有高聲國際5股換取新海國際2股股份。高聲國際股份除牌，而新海國際股份則獲在聯交所以介紹方式上市買賣。	14/04/99	26/05/99
0017	新世界發展有限公司 (新世界發展)	新世界發展建議以發售新股及股份配售方式分拆新世界中國地產有限公司(新世界中國地產)。新世界發展之股份持有人可參與優先售股每持有200股新世界發展獲配1股新世界中國地產每股售價為9.50港元。新世界中國地產股份在聯交所上市買賣。	06/07/99	09/07/99
0115	忠德石油有限公司 (忠德石油)	根據一項協議計劃之建議，忠德石油成為鈞濠集團有限公司(鈞濠集團)之全資附屬公司。忠德石油股東按每持有忠德石油2,000股換取鈞濠集團80股股份。忠德石油股份除牌，而鈞濠集團股份則獲在聯交所以介紹方式上市買賣。	02/09/99	08/10/99
0004	九龍倉集團有限公司 (九龍倉集團)	九龍倉集團建議以發售新股及股份配售方式分拆有線寬頻通訊有限公司(有線寬頻通訊)。九龍倉集團之股份持有人可參與優先售股每持有400股九龍倉集團獲配1股有線寬頻通訊每股售價為10.39港元。有線寬頻通訊股份在聯交所上市買賣。	12/11/99	17/11/99
0363	上海實業控股有限公司 (上海實業)	上海實業建議以發售新股及股份配售方式分拆上海實業醫藥科技(集團)有限公司(上海實業醫藥)。上海實業之股份持有人可參與優先售股每持有48股上海實業獲配1股上海實業醫藥每股售價為1.63港元。上海實業醫藥股份在聯交所之創業板上市買賣。	23/09/99	26/11/99
0148	建滔化工集團有限公司 (建滔化工)	建滔化工建議以發售新股及股份配售方式分拆Kingboard Copper Foil Holdings Ltd (KCF)。建滔化工之股份持有人可參與優先售股每持有50股建滔化工獲配1股KCF每股售價為0.53新加坡元。KCF股份在新加坡交易所上市買賣。	16/11/99	14/12/99

收購及合併

股份代號	公司	建議日期 收購截止日期
0371	運亮國際集團有限公司 (已易名為 IFTA Pacific Holdings Ltd) Kingsworld International Ltd 提出有條件現金收購建議，作價每股0.187港元及每份1999年認股權證0.010港元。	16/12/98 06/01/99
0500	凱威國際有限公司 (已易名為天地數碼(控股)有限公司) Prime Pacific International Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.400港元、每股優先股0.400港元及每份購股權0.001港元。	09/02/99 02/03/99
0523	城巴集團有限公司 Stagecoach Asia Ltd 提出有條件現金收購建議，作價每股1.950港元。	15/02/99 08/03/99
1182	東聯控股有限公司 Sincere Bonus Investment Ltd 提出有條件現金收購建議，作價每股0.075港元及每份購股權0.001港元。	15/02/99 08/03/99
0755	四海旅遊國際有限公司 (已易名為四海互聯網有限公司) South China Strategic Investments Ltd之全資附屬公司 Universal Yield Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.200港元、每份2000年認股權證0.001港元及每份購股權0.001港元。	15/02/99 08/03/99
0622	凱達集團有限公司 Project China Holdings Ltd 提出有條件現金收購建議，作價每股0.065港元。	02/03/99 23/03/99
1115	廣安銀行有限公司 DBS Group Holdings (Hong Kong) Ltd 提出有條件收購，作價可選擇以下其中之一項目： 每股可獲現金9.500港元或 每股可獲現金9.000港元及1份暫定權利單位(由新加坡發展銀行所發出之權利書)或 每6股可獲1股 DBS Group Holdings (Hong Kong) Ltd 新股及現金45.000元及5份暫定權利單位	04/03/99 25/03/99
0254	金獅亞洲有限公司 (已易名為信僑控股有限公司) Lucky Choice Assets Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股2.335港元。	22/01/99 26/03/99
0370	捷亞國際集團有限公司 (已易名為益來國際有限公司) Fortune Garden Investment Ltd 提出有條件現金收購建議，作價每股0.106港元及每份購股權0.001港元。	18/03/99 08/04/99
0233	星島集團有限公司 Astral Light Investments Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股1.250港元。	13/04/99 24/05/99
0232	遠東鋁質(集團)有限公司 (已易名為中國航空技術國際控股有限公司) Tacko International Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.230港元及每100份購股權0.010港元。	10/05/99 31/05/99

收購及合併(續)

股份 代號	公司	建議日期 收購截止日期
0072	耀榮明泰國際控股有限公司 中盾投資控股有限公司提出無條件自發性現金收購建議，作價每股0.930港元。	30/06/99 21/07/99
0175	South China Strategic Investments Ltd (已易名為南華資訊及科技有限公司) 南華工業有限公司之全資附屬公司 Onswin Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.200港元。	15/07/99 05/08/99
1049	時富投資集團有限公司 Cash Guardian Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.128港元、每份購股權0.001港元及每份本金額為1,000,000港元之可換股債券0.001港元。	05/08/99 26/08/99
0371	IFTA Pacific Holdings Ltd Golden Arch Worldwide Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.1049港元。	27/08/99 17/09/99
1036	南聯地產控股有限公司 富聯國際集團有限公司之全資附屬公司 Twin Dragon Investment Ltd and Great Venture Holdings Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股1.900港元。	10/09/99 04/10/99
0079	安權控股有限公司 Century Legend Ltd 提出無條件強制現金收購建議，作價每股0.170港元。	21/09/99 12/10/99
0544	Daido Concrete (H.K.) Ltd 高力集團有限公司之全資附屬公司 Worldlight Group Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.050港元。	29/10/99 29/11/99
0130	國衛中國有限公司 (前稱國衛保險亞洲有限公司) The National Mutual Life Association of Australasia Ltd 提出自發性有條件現金收購建議，作價每股7.000港元。	01/11/99 22/11/99
0147	新系集團有限公司 (已易名為鷹馳實業有限公司) Eastland Enterprises Inc & Accura Overseas Ltd 提出無條件現金收購建議，作價每股0.030港元。	01/11/99 10/12/99
1224	確利達包裝國際控股有限公司 渝港國際有限公司之全資附屬公司 Regulator Holdings Ltd 提出有條件現金收購建議，作價每股0.780港元及每份購股權0.140港元。	03/12/99 28/12/99
0094	Toyo Holdings Ltd 嘉域集團有限公司之全資附屬公司 The Grande (Nominees) Ltd 提出無條件強制現金收購建議，作價每股0.100港元及每份購股權0.001港元。	06/12/99 28/12/99

主要股東提出的私有化

股份代號	公司	詳情	最後買賣日期	除牌日期
1115	廣安銀行有限公司	每股可獲現金9.50港元；或 每股可獲現金9.00港元及1份暫定權利單位 (由新加坡發展銀行所發出之權利書)；或 每6股可獲1股 DBS Group Holdings (Hong Kong) Ltd 新股及現金45.00元及5份暫定權利單位	27/04/99	16/07/99
0523	城巴集團有限公司	每股可獲現金1.95港元	10/06/99	29/07/99
0066	連卡佛國際有限公司	每股A股可獲現金12.50港元 每股B股可獲現金1.25港元	21/07/99	30/07/99
0130	國衛中國有限公司	每股可獲現金7.00港元	01/12/99	07/12/99
0064	其士發展國際有限公司	每股可獲現金0.94港元	03/12/99	14/12/99

遷冊

股份代號	前公司名稱	新公司名稱	註冊地點	生效日期
0432	友聯建築材料(集團)有限公司	友聯建築材料國際集團有限公司	百慕達	24/12/99

暫停買賣 (1999年底)

股份代號	股份	最後收市價		停牌日期
		(港幣)	(日期)	
0987	新科(遠東)有限公司	0.062	(30/06/99)	02/07/99
0464	錦宏集團有限公司	0.560	(18/09/96)	19/09/96
0505	僑弼控股有限公司	0.040	(31/08/99)	01/09/99
0873	威樂控股有限公司	0.700	(02/07/98)	03/07/98
0526	通達工業(集團)有限公司	0.165	(23/12/99)	24/12/99
0070	德智發展有限公司	0.084	(14/11/86)	17/11/86
1005	美力時集團有限公司	0.040	(10/03/99)	11/03/99
0456	萊利集團有限公司	0.065	(09/07/98)	10/07/98
0292	八佰伴香港有限公司	0.430	(18/09/97)	18/09/97
0700	八佰伴國際集團有限公司	0.039	(10/08/98)	11/08/98

股份拆細及合併

股份 編號	股份	詳情	舊票面值 (港元)	新票面值 (港元)	生效日期
0283	中太集團有限公司	40股合併為1股	0.250 (1)	0.010	03/03/99
0109	奇德控股有限公司	10股合併為1股	0.100 (2)	0.010	12/03/99
0155	華基泰集團有限公司	10股合併為1股	0.500 (3)	0.100	16/03/99
0198	東方魅力集團有限公司 (前稱：DC財務控股有限公司)	40股合併為1股	0.100 (4)	0.100	23/03/99
0234	萬亞行國際控股有限公司	20股合併為1股	0.100 (5)	0.010	03/06/99
0298	莊士中國投資有限公司	5股合併為1股	0.010	0.050	16/06/99
0755	四海旅遊國際有限公司	1股分拆為5股	0.100	0.020	21/06/99
0366	陸氏實業有限公司	5股合併為1股	0.100	0.500	24/06/99
0005	滙豐控股有限公司	票面值重定1股面值10.00港元 為3股面值0.50美元	10.000	美元 0.500	05/07/99
0150	滙豐控股有限公司	票面值重定1股面值0.75英磅 為3股面值0.50美元	英鎊 0.750	美元 0.500	05/07/99
0383	中國網絡(百慕達)有限公司 (前稱：星光電訊國際控股有限公司)	1股分拆為10股	0.100	0.010	30/07/99
1186	盈科數碼動力有限公司 (前稱：得信佳集團有限公司)	5股合併為1股	0.010	0.050	03/08/99
0276	新世界數碼基地有限公司 (前稱：保華地產集團有限公司)	1股分拆為5股	0.100	0.020	09/08/99
0679	亞洲聯網科技有限公司 (前稱：亞洲企業(集團)有限公司)	1股分拆為10股	0.100	0.010	11/08/99
1063	新確科技有限公司 (前稱：錫威國際集團有限公司)	5股合併為1股	0.100 (6)	0.010	08/09/99
0093	添利工業國際(集團)有限公司	1股分拆為10股	0.800	0.080	28/09/99
0494	利豐有限公司	1股分拆為2股	0.100	0.050	13/10/99
0851	建美集團有限公司	1股分拆為10股	0.100	0.010	15/10/99
1192	金犀寶控股有限公司	1股分拆為10股	0.100	0.010	29/10/99
0862	華益控股有限公司	1股分拆為10股	0.100	0.010	02/11/99
0539	冠華國際控股有限公司	10股合併為1股	0.100	1.000	09/11/99
1037	台和商事控股有限公司	5股合併為1股	0.100 (7)	0.100	30/11/99

註：(1) 每股面值由0.250港元削減0.24975港元至0.00025港元

(2) 每股面值由0.100港元削減0.099港元至0.001港元

(3) 每股面值由0.500港元削減0.490港元至0.010港元

(4) 每股面值由0.100港元削減0.0975港元至0.0025港元

(5) 每股面值由0.100港元削減0.0995港元至0.0005港元

(6) 每股面值由0.100港元削減0.098港元至0.002港元

(7) 每股面值由0.100港元削減0.080港元至0.020港元

紅股／紅利認股權證

股份代號	股份	詳情	除淨日期
0276	新世界數碼基地有限公司 (前稱：保華地產集團有限公司)	5股送1份2000年認股權證	07/01/99
0275	錦興集團有限公司	5股送1份2000年認股權證	12/01/99
0028	天安中國投資有限公司	每供股5股送1份2000年認股權證	21/01/99
0925	元昇國際集團有限公司	5股送1份2001年認股權證	11/02/99
0312	美時集團有限公司	5送1, 5股送1份2001年認股權證	12/02/99
0211	大凌集團有限公司	3送1	12/03/99
0332	毅力工業集團有限公司	10股送1份2001年認股權證	31/03/99
0003	香港中華煤氣有限公司	10送1	12/04/99
1215	華利資源控股有限公司	5股送1份2001年認股權證	20/04/99
0217	物華集團有限公司	5股送1份2001年認股權證	30/04/99
0133	招商局中國基金有限公司	5送1	14/06/99
0048	聯洲國際集團有限公司	5送1	15/06/99
0926	聯洲珠寶有限公司	5股送1份2001年認股權證	15/06/99
0875	港冠集團有限公司	5股送1份2001年認股權證	16/06/99
0517	中遠國際控股有限公司	5股送1份2000年認股權證	17/06/99
0076	辛康海聯控股有限公司	每供股1股送1股份	17/06/99
0171	銀建國際實業有限公司	10股送1份2001年認股權證	17/06/99
0156	力寶華潤有限公司	每供股5股送2份2002年認股權證	22/06/99
0438	太平協和集團有限公司	30送1	23/06/99
0878	金朝陽集團有限公司	5股送1份2000年認股權證	25/06/99
0109	奇德控股有限公司	1送5	06/07/99
0938	民生國際有限公司	5股送1份2001年認股權證	26/07/99
0231	惠揚控股集團有限公司	1送2, 5股送3份2001年認股權證	06/08/99
0167	萬威國際有限公司	4送3	10/08/99
0455	雲南實業控股有限公司	2送1	02/09/99
0651	和成國際集團有限公司	每供股5股送2份2002年認股權證	07/09/99
0027	嘉華建材有限公司	4股送1份嘉華國際2001年認股權證	13/09/99
0711	俊和集團有限公司	10送1, 5股送1份2001年認股權證	15/09/99
0485	升岡國際有限公司	5股送1份2001年認股權證	16/09/99
0313	德信集團控股有限公司	5股送1份2001年認股權證	17/09/99
0396	均來集團有限公司	11股送1份2001年認股權證	17/09/99
1141	雄豐集團控股有限公司	5股送1份2001年認股權證	17/09/99
0679	亞洲聯網科技有限公司 (前稱：亞洲企業(集團)有限公司)	5股送1份2001年認股權證	17/09/99
0577	聯暉動力(集團)有限公司 (前稱：友暉雲石(集團)有限公司)	7股送1份2001年認股權證	22/09/99
0978	東方實業控股有限公司	5送2	22/09/99
0498	保華德祥建築集團有限公司	5股送1份2000年認股權證	04/10/99
1093	中國製藥企業投資有限公司	10股送1份2001年認股權證	07/10/99
0216	建業實業有限公司	5股送1份2000年認股權證	11/10/99
0160	漢國置業有限公司	5股送1份2000年認股權證	11/10/99
0048	聯洲國際集團有限公司	5股送5份聯洲珠寶2001年認股權證	12/10/99
0024	創新發展集團有限公司 (前稱：寶威集團有限公司)	10送1	15/10/99
0862	華益控股有限公司	5股送1份2000年認股權證	21/10/99

紅股／紅利認股權證(續)

股份代號	股份	詳情	除淨日期
0665	大福證券集團有限公司	5股送1份2002年認股權證	01/11/99
0899	永利實業控股有限公司	每供股5股送2份2001年認股權證	01/11/99
0985	中國科技集團有限公司	每供股5股送2份2000年認股權證	04/11/99
0970	環球飲食文化集團有限公司	5股供1股2001年認股權證	10/11/99
1220	海域集團有限公司	1送2	18/11/99
0185	聯網信貸國際有限公司 (前稱：恒鋒集團有限公司)	5股送1份2000年認股權證	25/11/99
0438	太平協和集團有限公司	30送1	25/11/99
0455	雲南實業控股有限公司	5股送1股2002年認股權證	26/11/99
0985	中國科技集團有限公司	每供配股5股送1份2001年認股權證	30/11/99
0649	東建集團控股有限公司	5股送1份2002年認股權證	03/12/99
0370	益來國際有限公司 (前稱：捷亞國際集團有限公司)	5股送1份2003年認股權證	13/12/99
0910	金威集團控股有限公司	1送2, 5股送1份2001年認股權證	14/12/99

供股／公開售股

股份代號	股份	詳情	集資金額 (百萬港元)	除淨日期 繳款日期
0897	得利集團有限公司	公開配售每28股配售1單位2008年到期可換股債券(不上市)，每單位供1.00英鎊	英鎊 3.81 *	11/12/98 08/01/99
0191	麗新製衣國際有限公司		575.08	04/01/99 22/01/99
0687	泰昇集團有限公司	公開配售每18,000股配售1單位2002年到期6%可換股票據(不上市)，每單位供1,680港元	68.31 *	05/01/99 26/01/99
0211	大凌集團有限公司	股權1供3，每股供0.12港元 另每供1股送1股股份	80.13	28/12/98 27/01/99
0488	麗新發展有限公司	股權1供1，每股供0.50港元	884.00	04/01/99 28/01/99
0027	嘉華建材有限公司	股權3供1，每股供0.42港元	108.67	08/01/99 01/02/99
0203	駿成投資有限公司	股權6供5，每股供0.465港元	530.35	14/01/99 03/02/99
0899	永利實業控股有限公司	股權2供1，每股供0.15港元	24.49	15/01/99 08/02/99
0028	天安中國投資有限公司	股權1供1，每股供0.20港元 另每供5股送1份2000年認股權證	386.04	21/01/99 10/02/99
0259	億都(國際控股)有限公司	公開售股1供3，每股供0.20港元	85.50	20/01/99 10/02/99
0718	聯發行國際集團有限公司	股權1供1，每股供0.10港元	36.00	28/01/99 25/02/99
0371	IFTA Pacific Holdings Ltd. (前稱：運亮國際集團有限公司)	股權2供1，每股供0.10港元	13.20	11/02/99 09/03/99
0109	奇德控股有限公司	股權2供9，每股供0.28港元 (於10股合併為1股後)	37.36	02/03/99 29/03/99
0040	金山工業(集團)有限公司	股權4供1，每股供1.06港元	100.63	18/03/99 09/04/99
0326	中國星集團有限公司	股權1供1，每股供0.26港元	149.52	12/04/99 04/05/99
0530	廣益國際集團有限公司	股權2供1，每股供0.05港元	39.53	03/05/99 24/05/99
0298	莊士中國投資有限公司	公開售股2供1.0004，每股供0.50港元 (於5股合併為1股後)	73.11	10/06/99 30/06/99
0467	東潤拓展集團有限公司 (前稱：特時泰國際(集團)有限公司)	股權2供1，每股供0.12港元	30.72	10/06/99 05/07/99
0371	IFTA Pacific Holdings Ltd. (前稱：運亮國際集團有限公司)	公開售股5供1，每股供0.20港元	17.95	16/06/99 08/07/99
0076	辛康海聯控股有限公司	股權6供1，每股供0.078港元 另每供1股送1股股份	46.60	17/06/99 14/07/99
1197	東寧電器有限公司	股權10供7，每股供0.10港元	559.58	23/06/99 15/07/99
0156	力寶華潤有限公司	股權1供1，每股供0.30港元 另每供5股送2份2002年認股權證	920.10	22/06/99 15/07/99
0279	東方紅集團有限公司	股權1供4，每股供0.15港元	56.11	22/06/99 20/07/99

供股／公開售股(續)

股份代號	股份	詳情	集資金額 (百萬港元)	除淨日期 繳款日期
0283	中太集團有限公司	股權1供5，每股供0.25港元	43.77	25/06/99 21/07/99
0985	中國科技集團有限公司	股權2供1，每股供0.20港元	63.95	29/06/99 22/07/99
0631	愛美高中國集團有限公司	股權2供1，每股供0.12港元	86.40	07/07/99 27/07/99
1036	南聯地產控股有限公司	股權1供1，每股供1.60港元	207.75	24/06/99 30/07/99
0391	美亞娛樂資訊集團有限公司	股權2供1，每股供0.80港元	57.13	21/07/99 11/08/99
0718	聯發行國際集團有限公司	股權2供1，每股供0.10港元	43.20	05/08/99 30/08/99
0476	瑞源國際有限公司	公開售股10供4，每股供0.01港元	9.52	11/08/99 01/09/99
0286	金匡企業有限公司	股權1供10，每股供0.25港元	102.84	13/08/99 07/09/99
1063	新確科技有限公司 (前稱：錫威國際集團有限公司)	股權1供1，每股供0.045港元 (於5股合併為1股後)	8.00	01/09/99 24/09/99
0349	香港友聯銀行有限公司	股權2供1，每股供3.70港元	555.71	08/09/99 04/10/99
0651	和成國際集團有限公司	股權2供1，每股供0.15港元 另每供5股送2份2002年認股權證	45.36	07/09/99 06/10/99
1218	永義國際集團有限公司	股權2供1，每股供0.30港元	30.64	23/09/99 25/10/99
0322	頂益(開曼島)控股有限公司	股權50供17，每股供0.55港元	781.12	14/10/99 04/11/99
0184	激成投資(香港)有限公司	股權2供1，每股供1.00港元	113.40	21/10/99 12/11/99
0397	合一集團有限公司	公開售股5供2，每股供0.02港元	8.35	22/10/99 15/11/99
0985	中國科技集團有限公司	股權1供1，每股供0.20港元 另每供5股送2份2000年認股權證	232.81	04/11/99 26/11/99
0899	永利實業控股有限公司	股權1供1，每股0.10港元 另每供5股送2份2001年認股權證	48.99	01/11/99 26/11/99
0875	港冠集團有限公司	公開售股1供1，每股供0.10港元	30.80	15/11/99 03/12/99
0094	Toyo Holdings Ltd. (前稱：東茗國際(集團)有限公司)	公開售股每2供1股優先股，每股供0.80港元 (於10股合併為1股後)	125.95	15/11/99 07/12/99
0283	中太集團有限公司	股權1供1，每股供0.30港元	63.03	12/11/99 08/12/99
1180	生命科技集團有限公司 (前稱：葉氏保達國際有限公司)	公開售股1供1，每股供0.15港元	47.40	25/11/99 20/12/99
0985	中國科技集團有限公司	公開售股3供2，每股供0.20港元 另每供5股送1份2001年認股權證	310.42	30/11/99 21/12/99
0406	有利集團有限公司	股權2供1，每股供0.108港元	63.76	03/12/99 22/12/99
0173	嘉華國際集團有限公司	股權2供1，每股供0.42港元	232.02	03/12/99
總額			8,066.99	

* 股本證券集資總額並未包括發行債務證券之金額

股份配售

股份代號	公司名稱	配售股份數目	配售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	配股日期
0191	麗新製衣國際有限公司	31,500,000	1.2500	39.38	04/01/99
0035	遠東發展有限公司	84,000,000	0.6000	50.40	06/01/99
0109	奇德控股有限公司	28,500,000	0.4420	12.60	08/01/99
0647	Joyce Boutique Holdings Ltd	156,000,000	0.2200	34.32	18/01/99
0343	文化傳信集團有限公司	217,526,000	0.1500	32.63	21/01/99
0017	新世界發展有限公司	117,000,000	20.0500	2,345.85	25/01/99
1188	Whimsy Entertainment Co Ltd	60,322,000	0.2000	12.06	01/02/99
0605	港佳控股有限公司	93,071,200	0.1550	14.43	08/02/99
0275	錦興集團有限公司	98,000,000	0.5100	49.98	15/02/99
0250	南海發展有限公司 (已易名為中國數碼信息有限公司)	550,000,000	0.5000	275.00	26/02/99
0245	星港地產投資有限公司	520,000,000	0.0300	15.60	11/03/99
0155	華基泰集團有限公司	600,000,000	0.1000	60.00	16/03/99
0343	文化傳信集團有限公司	130,000,000	0.1550	20.15	29/03/99
0384	恒進國際集團有限公司 (已易名為聯網商業香港有限公司)	50,000,000	0.1300	6.50	31/03/99
1182	東聯控股有限公司	136,838,000	0.1260	17.24	29/04/99
0245	星港地產投資有限公司	630,000,000	0.0400	25.20	29/04/99
0511	電視廣播有限公司	20,355,000	30.3000	616.76	04/05/99
1199	中遠太平洋有限公司	87,311,767	4.7800	417.35	05/05/99
0412	東峻(集團)有限公司	273,000,000	0.0400	10.92	05/05/99
0083	信和置業有限公司	334,773,000	4.6300	1,550.00	05/05/99
0372	德祥企業集團有限公司	70,000,000	0.5900	41.30	06/05/99
0315	數碼通電訊集團有限公司	120,782,250	25.0000	3,019.56	07/05/99
0985	中國科技集團有限公司	104,400,000	0.1000	10.44	12/05/99
0638	建溢集團有限公司	34,000,000	0.9100	30.94	12/05/99
0005	滙豐控股有限公司	59,238,000	265.0000	15,698.07	17/05/99
0150	滙豐控股有限公司	28,762,000	GBP 21.0000	7,621.93	17/05/99
0334	唯冠國際控股有限公司	104,000,000	0.7500	78.00	17/05/99
0651	和成國際集團有限公司	84,000,000	0.1000	8.40	18/05/99
0370	捷亞國際集團有限公司 (已易名為益來國際有限公司)	85,500,000	0.1200	10.26	19/05/99
0109	奇德控股有限公司	32,000,000	0.1500	4.80	20/05/99
0245	星港地產投資有限公司	750,000,000	0.0500	37.50	20/05/99
0371	運亮國際集團有限公司 (已易名為 IFTA Pacific Holdings Ltd)	52,800,000	0.1600	8.45	20/05/99
0479	華建控股有限公司	180,000,000	0.1000	18.00	21/05/99
0385	建聯集團有限公司	150,000,000	0.1000	15.00	27/05/99
1037	台和商事控股有限公司	107,488,000	0.1100	11.82	27/05/99
0094	東茗國際(集團)有限公司 (已易名為 Toyo Holdings Ltd)	1,000,000,000	0.1000	100.00	27/05/99
0476	瑞源國際有限公司	350,000,000	0.0200	7.00	31/05/99
0245	星港地產投資有限公司	1,700,000,000	0.0500	85.00	02/06/99
0149	寶榮坤國際(控股)有限公司	157,900,000	0.2460	38.84	07/06/99
0593	卓健亞洲有限公司	89,000,000	1.0700	95.23	07/06/99
0245	星港地產投資有限公司	720,000,000	0.0500	36.00	09/06/99
0205	國基控股有限公司 (已易名為國基資訊科技控股有限公司)	150,434,000	0.2800	42.12	11/06/99
0878	金朝陽集團有限公司	150,000,000	0.1975	29.63	14/06/99

股份配售(續)

股份代號	公司名稱	配售股份數目	配售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	配股日期
0600	大華國際(集團)有限公司	30,000,000	0.1800	5.40	21/06/99
0412	東峻(集團)有限公司	334,000,000	0.0750	25.05	21/06/99
0718	聯發行國際集團有限公司	144,000,000	0.1100	15.84	21/06/99
0680	群思集團有限公司	49,688,000	0.2000	9.94	21/06/99
1182	東聯控股有限公司	65,000,000	0.3960	25.74	24/06/99
0142	第一太平有限公司	254,000,000	6.2300	1,582.42	28/06/99
1184	時捷集團有限公司	17,898,000	0.4600	8.23	28/06/99
0706	福達萬國有限公司 (已易名為實達科技控股有限公司)	27,000,000	1.1800	31.86	29/06/99
0245	星港地產投資有限公司	520,000,000	0.0500	26.00	29/06/99
1185	航天科技通信有限公司	70,000,000	0.8800	61.60	30/06/99
1093	中國製藥企業投資有限公司	140,000,000	1.3500	189.00	30/06/99
1180	葉氏保達國際有限公司 (已易名為生命科技集團有限公司)	44,000,000	0.2500	11.00	30/06/99
0385	建聯集團有限公司	130,000,000	0.1050	13.65	05/07/99
0479	華建控股有限公司	76,000,000	0.1000	7.60	05/07/99
0530	廣益國際集團有限公司	237,185,010	0.0600	14.23	05/07/99
1191	中富控股有限公司	200,000,000	0.2200	44.00	06/07/99
0370	捷亞國際集團有限公司 (已易名為益來國際有限公司)	100,000,000	0.1600	16.00	06/07/99
0986	南興集團有限公司	60,000,000	0.3500	21.00	06/07/99
1220	海域集團有限公司	40,000,000	0.2500	10.00	06/07/99
0217	物華集團有限公司	56,000,000	0.7400	41.44	06/07/99
0993	天行國際(控股)有限公司	150,000,000	0.2300	34.50	07/07/99
0250	南海發展有限公司 (已易名為中國數碼信息有限公司)	250,000,000	0.6000	150.00	07/07/99
0211	大凌集團有限公司	200,000,000	0.0550	11.00	07/07/99
0307	良記集團有限公司	150,000,000	0.0600	9.00	09/07/99
0419	友利電訊工業有限公司	312,500,000	0.3200	100.00	09/07/99
0988	明珠興業集團有限公司 (已易名為明珠興業網絡科技有限公司)	310,000,000	0.2160	66.96	10/07/99
0448	善美(環球)有限公司 (已易名為雅佳控股有限公司)	259,000,000	0.3150	81.59	12/07/99
0245	星港地產投資有限公司	280,000,000	0.0540	15.12	13/07/99
1222	宏安集團有限公司	75,000,000	0.1850	13.88	13/07/99
1130	奮發國際控股有限公司	45,000,000	0.2500	11.25	16/07/99
0217	物華集團有限公司	20,000,000	0.7400	14.80	16/07/99
0908	珠光發展有限公司	42,000,000	1.0000	42.00	16/07/99
0577	友暉雲石(集團)有限公司 (已易名為聯暉動力(集團)有限公司)	30,000,000	0.6000	18.00	19/07/99
1184	時捷集團有限公司	21,000,000	0.4800	10.08	19/07/99
0291	華潤創業有限公司	137,094,000	13.8500	1,898.75	20/07/99
0430	能豐國際集團有限公司	156,000,000	0.1500	23.40	20/07/99
0348	龍昌國際控股有限公司	33,800,000	0.4500	15.21	20/07/99
0211	大凌集團有限公司	200,000,000	0.0560	11.20	20/07/99
0160	漢國置業有限公司	185,000,000	0.7500	138.75	21/07/99
0326	中國星集團有限公司	80,000,000	0.3650	29.20	22/07/99
0989	潤迅通信國際有限公司	20,000,000	4.3500	87.00	23/07/99
0245	星港地產投資有限公司	1,000,000,000	0.0490	49.00	23/07/99
0996	實惠集團有限公司	12,000,000	0.4000	4.80	24/07/99

股份配售(續)

股份代號	公司名稱	配售股份數目	配售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	配股日期
0979	安利士集團有限公司 (已易名為中國盛業集團(香港)有限公司)	80,000,000	0.1900	15.20	26/07/99
0227	第一上海投資有限公司	80,000,000	0.8200	65.60	28/07/99
1141	雄豐集團控股有限公司	25,000,000	0.5200	13.00	02/08/99
0149	寶榮坤國際(控股)有限公司	100,000,000	0.2550	25.50	02/08/99
0403	星光集團有限公司	37,000,000	0.1550	5.74	02/08/99
1132	嘉禾娛樂事業(集團)有限公司	5,000,000	0.6000	3.00	04/08/99
0245	星港地產投資有限公司	550,000,000	0.0420	23.10	06/08/99
1186	得信佳集團有限公司 (已易名為盈科數碼動力有限公司)	1,151,056,000	0.3100	356.83	06/08/99
0419	友利電訊工業有限公司	82,654,000	0.3200	26.45	06/08/99
0295	江山控股有限公司	47,000,000	0.2500	11.75	10/08/99
0276	保華地產集團有限公司 (已易名為新世界數碼基地有限公司)	500,000,000	0.2000	100.00	12/08/99
0139	預發集團有限公司	150,000,000	0.1000	15.00	18/08/99
0938	民生國際有限公司	40,000,000	0.3300	13.20	18/08/99
0129	泛海國際集團有限公司	368,118,000	1.0000	368.12	20/08/99
0129	泛海國際集團有限公司	40,000,000	1.0000	40.00	20/08/99
0498	保華德祥建築集團有限公司	143,000,000	0.9000	128.70	20/08/99
0182	南北行國際集團有限公司	99,000,000	0.1000	9.90	24/08/99
0943	輝煌控股有限公司	51,000,000	0.1000	5.10	26/08/99
0198	DC財務控股有限公司 (已易名為東方魅力集團有限公司)	142,856,000	0.7000	100.00	02/09/99
0878	金朝陽集團有限公司	299,000,000	0.1460	43.65	02/09/99
0524	Goldtron Holdings Ltd (已易名為 e-Kong Group Ltd)	200,000,000	0.1700	34.00	06/09/99
0878	金朝陽集團有限公司	63,500,000	0.1729	10.98	06/09/99
0376	萬勝集團有限公司	20,000,000	0.5000	10.00	08/09/99
0993	天行國際(控股)有限公司	93,500,000	0.1510	14.12	08/09/99
0279	東方紅集團有限公司	93,500,000	0.2400	22.44	08/09/99
1063	錫威國際集團有限公司 (已易名為新確科技有限公司)	500,000,000	0.0500	25.00	10/09/99
0985	中國科技集團有限公司	191,835,000	0.2000	38.37	13/09/99
0412	東峻(集團)有限公司	400,000,000	0.0600	24.00	15/09/99
1186	盈科數碼動力有限公司	77,800,000	5.0000	389.00	15/09/99
0679	亞洲企業(集團)有限公司 (已易名為亞洲聯網科技有限公司)	100,000,000	0.2000	20.00	17/09/99
0211	大凌集團有限公司	250,000,000	0.0470	11.75	17/09/99
0245	星港地產投資有限公司	1,550,000,000	0.0400	62.00	21/09/99
0128	安寧企業有限公司 (已易名為安寧數碼科技有限公司)	320,000,000	1.0000	320.00	22/09/99
0211	大凌集團有限公司	262,551,536	0.0510	13.39	22/09/99
0930	亞洲鋁業集團有限公司	115,000,000	1.2100	139.15	23/09/99
0217	物華集團有限公司	100,000,000	1.3500	135.00	23/09/99
1049	時富投資集團有限公司	428,000,000	0.4900	209.72	24/09/99
1186	盈科數碼動力有限公司	414,000,000	5.5500	2,297.70	24/09/99
0501	慶豐金集團有限公司	170,000,000	0.8300	141.10	24/09/99
0245	星港地產投資有限公司	300,000,000	0.0410	12.30	28/09/99
0069	香格里拉(亞洲)有限公司	45,818,563	8.3800	383.96	29/09/99
0073	第一珍寶(集團)有限公司	50,000,000	0.3350	16.75	30/09/99
0306	冠忠巴士集團有限公司	63,000,000	2.3000	144.90	30/09/99

股份配售(續)

股份代號	公司名稱	配售股份數目	配售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	配股日期
0606	東寧高科技(控股)有限公司	500,000,000	0.1100	55.00	30/09/99
0234	萬亞行國際控股有限公司	33,400,000	0.3300	11.02	30/09/99
0648	祥華實業有限公司	117,000,000	0.1200	14.04	04/10/99
0551	裕元工業(集團)有限公司	32,500,000	19.5000	633.75	04/10/99
0372	德祥企業集團有限公司	84,000,000	1.0000	84.00	05/10/99
0297	華德豐集團有限公司	120,000,000	0.1380	16.56	05/10/99
0128	安寧企業有限公司 (已易名為安寧數碼科技有限公司)	50,000,000	1.0000	50.00	06/10/99
0851	建美集團有限公司	30,000,000	1.1000	33.00	06/10/99
0214	滙漢控股有限公司	340,000,000	1.1300	384.20	08/10/99
0106	偉東集團有限公司	300,000,000	0.2000	60.00	08/10/99
0432	友聯建築材料國際集團有限公司	200,000,000	0.2000	40.00	11/10/99
0262	迪臣發展國際集團有限公司	70,000,000	0.2850	19.95	12/10/99
0199	祥泰行集團有限公司	149,000,000	0.1200	17.88	13/10/99
0385	建聯集團有限公司	310,499,164	0.1100	34.15	13/10/99
0155	華基泰集團有限公司	248,000,000	0.3500	86.80	13/10/99
0988	明珠興業集團有限公司 (已易名為明珠興業網絡科技有限公司)	1,000,000,000	0.1820	182.00	13/10/99
1220	海域集團有限公司	80,000,000	0.4000	32.00	21/10/99
0282	百樂門出版集團有限公司	457,200,000	0.2000	91.44	22/10/99
0282	百樂門出版集團有限公司	172,800,000	0.2000	34.56	25/10/99
0397	合一集團有限公司	174,000,000	0.0500	8.70	25/10/99
0139	預發集團有限公司	222,620,000	0.1000	22.26	26/10/99
0391	美亞娛樂資訊集團有限公司	42,800,000	2.0000	85.60	26/10/99
1186	盈科數碼動力有限公司	668,863,000	6.1000	4,080.06	26/10/99
0606	東寧高科技(控股)有限公司	600,000,000	0.1150	69.00	27/10/99
1182	東聯控股有限公司	52,200,000	1.5500	80.91	28/10/99
0551	裕元工業(集團)有限公司	2,787,000	19.5000	54.35	28/10/99
0941	中國電信(香港)有限公司	560,700,000	24.1000	13,512.87	02/11/99
1137	城市電訊(香港)有限公司	70,000,000	5.6000	392.00	03/11/99
0941	中國電信(香港)有限公司	84,104,000	24.1000	2,026.91	04/11/99
0385	建聯集團有限公司	500,000,000	0.3000	150.00	04/11/99
0208	金盾集團控股有限公司	65,000,000	0.2000	13.00	04/11/99
0312	美時集團有限公司	280,000,000	0.1500	42.00	04/11/99
1031	錶準時國際控股有限公司	30,000,000	0.1000	3.00	04/11/99
0273	華滙控股有限公司 (已易名為互聯控股有限公司)	1,138,000,000	0.0250	28.45	05/11/99
0370	益來國際有限公司	40,000,000	0.1500	6.00	08/11/99
0524	Goldtron Holdings Ltd (已易名為 e-Kong Group Ltd)	190,000,000	0.4500	85.50	09/11/99
1197	東寧電器有限公司	1,000,000,000	0.1000	100.00	10/11/99
1137	城市電訊(香港)有限公司	10,000,000	5.6000	56.00	11/11/99
0276	新世界數碼基地有限公司	100,000,000	2.0000	200.00	12/11/99
0952	華富國際控股有限公司	45,000,000	0.1000	4.50	12/11/99
0397	合一集團有限公司	208,000,000	0.0500	10.40	16/11/99
0910	金威集團控股有限公司	22,670,000	2.3000	52.14	19/11/99
0208	金盾集團控股有限公司	35,000,000	0.2000	7.00	19/11/99
0147	鷹馳實業有限公司	3,500,000,000	0.0200	70.00	25/11/99
1131	廣興國際控股有限公司	90,000,000	0.1700	15.30	29/11/99
0988	明珠興業網絡科技有限公司	1,000,000,000	0.2100	210.00	30/11/99
0409	四通電子技術有限公司	115,000,000	2.1000	241.50	30/11/99

股份配售(續)

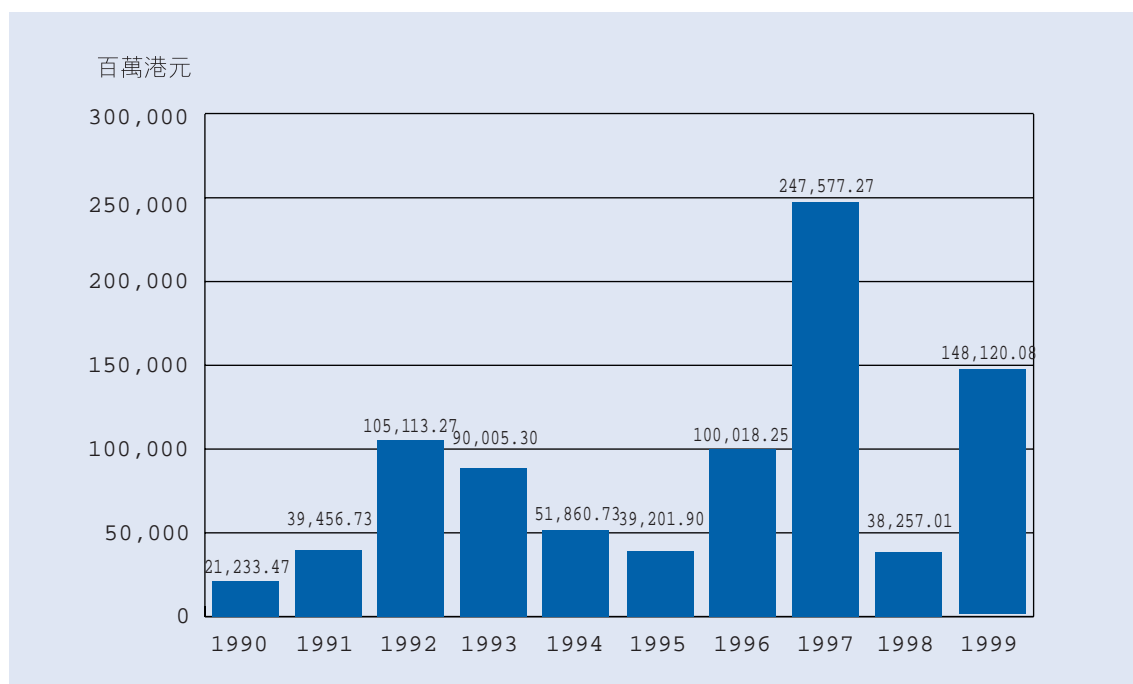
股份代號	公司名稱	配售股份數目	配售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	配股日期
1208	東方鑫源集團有限公司	100,000,000	0.7100	71.00	03/12/99
1049	時富投資集團有限公司	790,000,000	0.7800	616.20	06/12/99
0649	東建集團控股有限公司	20,000,000	0.4600	9.20	06/12/99
0615	東強電子集團有限公司	62,488,000	0.5500	34.37	06/12/99
0430	能豐國際集團有限公司	156,000,000	0.1020	15.91	06/12/99
1166	美盛周氏國際控股有限公司	30,000,000	1.3800	41.40	07/12/99
0024	創新發展集團有限公司	50,000,000	0.7300	36.50	08/12/99
0595	先思行集團有限公司	33,166,000	1.2500	41.46	10/12/99
0273	互聯控股有限公司	1,400,000,000	0.0200	28.00	10/12/99
0385	建聯集團有限公司	250,000,000	0.3500	87.50	10/12/99
0412	東峻(集團)有限公司	1,360,000,000	0.0500	68.00	14/12/99
0603	金力國際集團有限公司	48,000,000	0.6100	29.28	14/12/99
0269	海暉國際實業有限公司	256,000,000	0.0500	12.80	15/12/99
0198	東方魅力集團有限公司	55,400,000	2.1000	116.34	15/12/99
0674	友力投資(控股)有限公司	152,000,000	0.1500	22.80	15/12/99
0757	中聯系統控股有限公司	28,000,000	2.0000	56.00	16/12/99
0336	奇正科技有限公司	88,500,000	0.3000	26.55	17/12/99
0336	奇正科技有限公司	20,000,000	0.3000	6.00	17/12/99
0126	達成集團有限公司	60,000,000	0.3700	22.20	17/12/99
0198	東方魅力集團有限公司	144,600,000	2.1000	303.66	20/12/99
0989	潤迅通信國際有限公司	20,000,000	4.6000	92.00	22/12/99
1192	金犀寶控股有限公司	100,000,000	0.3600	36.00	22/12/99
1131	廣興國際控股有限公司	118,000,000	0.1720	20.30	22/12/99
0985	中國科技集團有限公司	947,920,000	0.2000	189.58	23/12/99
0046	科聯系統集團有限公司	11,000,000	4.9500	54.45	23/12/99
0234	萬亞行國際控股有限公司	33,400,000	0.5000	16.70	24/12/99
0455	雲南實業控股有限公司	76,000,000	1.0000	76.00	24/12/99
0245	星港地產投資有限公司	2,200,000,000	0.0280	61.60	28/12/99
0559	精藝集團國際有限公司	34,500,000	0.5700	19.67	29/12/99
0651	和成國際集團有限公司	181,000,000	0.1100	19.91	29/12/99
0979	中國盛業集團(香港)有限公司	26,000,000	2.8000	72.80	30/12/99
0371	IFTA Pacific Holdings Ltd	88,000,000	0.1200	10.56	31/12/99
總額				69,318.13	

市場集資分類 (1995–1999)

百萬港元

類別	上市方法	1995	1996	1997	1998	1999
股份	發售以供認購	2,561.99	7,247.68	18,509.38	3,681.51	2,669.52
	發售現有證券	289.41	2,469.97	123.67	135.13	71.88
	發售以供配售	5,259.07	21,498.13	63,020.57	2,137.21	12,815.79
	配售	11,510.13	46,111.93	78,173.82	16,399.51	69,318.13
	供股	1,289.73	4,653.02	16,297.97	5,301.51	7,357.99
	公开发售	-	-	213.54	83.62	709.00
	代價發行	9,225.17	10,151.03	58,859.90	9,695.36	50,106.22
	行使認股權證	8,192.61	5,568.57	8,322.09	310.57	2,506.84
	股份認購權計劃	873.79	2,317.94	4,056.33	512.59	2,564.71
	股份集資總額		39,201.90	100,018.25	247,577.27	38,257.01
債券		108,829.38	127,977.22	178,209.17	87,984.78	52,954.02
單位信託基金／互惠基金		-	-	-	-	33,333.34
衍生權證 - 發行價		4,645.48	18,387.37	33,289.19	15,631.57	17,679.80
股份認股權證 - 發行價		147.68	1,154.47	1,440.99	-	241.15

股份每年集資金額 (1990–1999)



股本認股權證與衍生權證

在聯交所主板掛牌買賣的權證主要分為兩類：股本認股權證及衍生權證。

股本認股權證

股本認股權證附有可認購由已上市或將上市發行人所發行的股本證券的權利，並為該發行人本身或其任何附屬公司首次發行或授予持有人。

股本認股權證的發行一般必須符合下列規定：

- 該認股權證和其他現有認購權(除了按僱員股份計劃授予的認購權外)若全部行使而將予發行的證券，不得超逾該等認股權證發行時其發行人已發行股本的20%。
- 該等認股權證必須在發行日起1年後至5年內到期，並且不得轉換成可認購指定證券但在規定期限以外到期的其他權利。

認股權證可予認購的指定證券，必須已在聯交所或另一認可交易所上市，該認股權證才可申請上市。

衍生權證

衍生權證與股本認股權證相似，但衍生權證是由一名與指定證券的發行人或其附屬機構無關的獨立發行人所發行，其指定資產也可以是股本證券以外的其他資產。此外，在行使衍生權證時，可能會獲現金支付來代替交付指定資產，惟發行人在推出權證時須訂明行使時將獲交付現金或實物股票。一籃子權證及海外證券權證須全數以現金結算。

衍生權證再分為以下兩類：

- 有抵押權證：發行人將衍生權證的指定證券或資產存放於一名獨立受託人，作為其履行責任的抵押，而該名受託人是代表權證持有人的利益。
- 非抵押權證：發行人並無將指定證券或資產存放在一名獨立受託人以作為其履行責任的抵押。發行人一般會採用對沖策略，以確保能於權證的有效期內履行有關責任。

要獲得衍生權證的上市批准，發行人及擔保人(如屬擔保發行)及該衍生權證均必須被聯交所認為符合所要求。發行人或其擔保人須持有不少於20億港元的淨資產及取得不低於首三個最佳投資級別的評級或受到認可的監管機構監管。此外，聯交所會考慮發行人在發行和管理其他類似證券方面的經驗。評審的首要原則是充份保障投資者與權證持有人的利益。

尋求上市的衍生權證必須符合有關規定，其中包括：

- 一般必須在發行日起的六個月至兩年內到期；
- 衍生權證的預期最初市值一般不得低於5,000萬港元。作為一項指引，將予上市的衍生權證須有不得少於100名持有人，或不得少於50名各持有該衍生權證價值10萬港元或以上的持有人；
- 若指定資產為在聯交所上市的單一類別股份，則此類別股份必須符合若干規定，包括在相關的衍生權證擬推出日期前連續60個營業日內任何一天，由公眾人士持有該股份的市值必須達40億港元或以上；
- 發行價不得低於0.25港元；
- 指數、貨幣及一籃子權證的每手數目統一為10,000份；
- 一籃子權證須有一個明確的主題，權證中每隻指定證券的比重，按指定證券數目為2、3及4或以上，分別不得低於25%、12.5%及10%。

新上市股本認股權證

股份代號	認股權證	每單位認購價 (港元)	認購期	上市時之發行金額 (港元)	上市日期
1096	冠軍科技集團有限公司2000年認股權證	0.178	04/01/1999 - 30/06/2000	59,364,558	06/01/99
1143	東峻(集團)有限公司2000年認股權證	0.680	04/01/1999 - 31/03/2000	187,010,709	08/01/99
1084	遠東發展有限公司2000年認股權證	0.900	06/01/1999 - 31/12/2000	75,600,000	08/01/99
1181	新世界數碼基地有限公司2000年認股權證	1.000	18/01/1999 - 17/01/2000	22,366,495	18/01/99
1144	錦興集團有限公司2000年認股權證	0.500	25/01/1999 - 31/01/2000	49,055,441	29/01/99
0896	天安中國投資有限公司2000年2月認股權證	0.200	26/02/1999 - 25/02/2000	77,208,552	26/02/99
1076	美時集團有限公司2000年認股權證	0.100	04/03/1999 - 03/03/2001	26,946,059	04/03/99
1178	元昇國際集團有限公司2001年認股權證	0.950	05/03/1999 - 03/06/2001	47,120,000	10/03/99
1134	耀科國際(控股)有限公司2002年認股權證	2.340	09/04/1999 - 08/04/2002	187,200,000	09/04/99
1107	毅力工業集團有限公司2001年認股權證	2.300	16/04/1999 - 30/06/2001	182,119,547	16/04/99
1073	物華集團有限公司2001年認股權證	0.420	10/05/1999 - 09/05/2001	76,679,820	12/05/99
1161	華利資源控股有限公司2001年認股權證	0.148	29/04/1999 - 30/04/2001	46,418,187	13/05/99
1164	文化傳信集團有限公司2000年認股權證	0.270	28/06/1999 - 27/06/2000	93,420,000	28/06/99
1194	聯洲珠寶有限公司2001年認股權證	0.250	30/06/1999 - 30/06/2001	155,000,000	05/07/99
0924	銀建國際實業有限公司2001年認股權證	0.880	05/07/1999 - 30/06/2001	78,526,228	05/07/99
1011	金朝陽集團有限公司2000年認股權證	0.220	02/07/1999 - 03/07/2000	65,867,952	07/07/99
1129	中遠國際控股有限公司2000年認股權證	0.720	05/07/1999 - 04/07/2000	197,342,580	12/07/99
1214	港冠集團有限公司2001年認股權證	0.850	09/07/1999 - 30/06/2001	52,359,320	14/07/99
0904	力寶華潤有限公司2002年認股權證	0.350	23/07/1999 - 22/07/2002	429,379,474	23/07/99
1226	惠揚控股集團有限公司2001年認股權證	0.200	01/03/2000 - 31/08/2001	40,627,968	23/08/99
0915	東聯控股有限公司2001年認股權證	0.600	18/08/1999 - 31/08/2001	108,420,000	24/08/99
0951	莊士中國投資有限公司2001年認股權證	0.400	26/08/1999 - 31/03/2001	57,600,000	01/09/99
0860	民生國際有限公司2001年認股權證	0.400	14/09/1999 - 13/09/2001	38,757,080	14/09/99
1212	中富控股有限公司2001年認股權證	0.280	15/09/1999 - 31/03/2001	84,000,000	17/09/99
1198	滙港國際有限公司2001年認股權證	0.230	16/09/1999 - 15/09/2001	117,070,000	21/09/99
1116	東寧電器有限公司2002年認股權證	0.128	20/09/1999 - 20/09/2002	128,000,000	23/09/99
0929	均來集團有限公司2001年認股權證	0.910	01/10/1999 - 30/09/2001	68,889,132	28/09/99
0856	嘉華國際集團有限公司2001年認股權證	0.720	23/09/1999 - 30/09/2001	63,128,081	30/09/99
1099	雄豐集團控股有限公司2001年認股權證	0.470	29/09/1999 - 28/09/2001	21,150,000	04/10/99
0940	亞洲聯網科技有限公司2001年認股權證	0.203	15/03/2001 - 28/03/2001	176,652,007	04/10/99

認股權證

新上市股本認股權證 (續)

股份代號	認股權證	每單位認購價 (港元)	認購期	上市時之發行金額 (港元)	上市日期
0009	俊和集團有限公司2001年認股權證	0.600	28/09/1999 - 15/03/2001	63,952,597	04/10/99
1227	升岡國際有限公司2001年認股權證	0.650	05/10/1999 - 31/03/2001	67,447,016	05/10/99
0944	德信集團控股有限公司2001年認股權證	0.220	30/09/1999 - 30/09/2001	16,552,800	05/10/99
0916	聯暉動力(集團)有限公司2001年認股權證	0.700	23/03/2001 - 07/04/2001	55,967,799	11/10/99
1094	東寧高科技(控股)有限公司2001年認股權證	0.130	11/10/1999 - 11/10/2001	109,200,000	14/10/99
0854	和成國際集團有限公司2002年認股權證	0.150	19/10/1999 - 18/10/2002	18,144,000	19/10/99
0837	中國製藥企業投資有限公司2001年認股權證	1.800	20/10/1999 - 20/10/2001	223,269,259	22/10/99
0772	建業實業有限公司2000年認股權證	0.480	23/10/1999 - 23/10/2000	52,928,034	22/10/99
0850	保華德祥建築集團有限公司2000年認股權證	0.720	25/10/1999 - 22/12/2000	140,615,388	27/10/99
1048	漢國置業有限公司2000年認股權證	0.610	28/10/1999 - 27/10/2000	148,120,349	27/10/99
0763	海域集團有限公司2000年認股權證	0.200	22/10/1999 - 31/12/2000	29,728,000	27/10/99
0721	華益控股有限公司2000年認股權證	0.195	02/11/1999 - 30/11/2000	78,000,000	05/11/99
0712	東方紅集團有限公司2001年認股權證	0.350	04/11/1999 - 03/05/2001	40,075,000	08/11/99
0699	大福證券集團有限公司2002年認股權證	1.770	15/11/1999 - 31/10/2002	129,588,355	15/11/99
0928	環球飲食文化集團有限公司2001年認股權證	0.350	18/11/1999 - 31/10/2001	41,314,560	22/11/99
0707	聯網信貸國際有限公司2000年認股權證	0.250	03/12/1999 - 31/12/2000	62,522,834	08/12/99
0722	中國科技集團有限公司2000年認股權證	0.220	08/12/1999 - 07/12/2000	102,437,280	08/12/99
1183	永利實業控股有限公司2001年認股權證	0.150	08/12/1999 - 30/11/2001	29,393,899	08/12/99
0981	雲南實業控股有限公司2002年認股權證	1.600	10/12/1999 - 30/09/2002	122,736,960	10/12/99
0836	東建集團控股有限公司2002年認股權證	0.350	14/12/1999 - 31/12/2002	15,400,000	17/12/99
0691	中國科技集團有限公司2001年認股權證	0.250	30/12/1999 - 29/12/2001	125,000,000	30/12/99

新上市衍生權證

股份代號	發行機構	認股權證	發行價 (港元)	行使水平/ 每10單位 認購價(港元)	認購/ 行使日期	上市時之 發行單位	上市日期
1745	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生銀行有限公司1999年歐式回購認股權證	1.61250	60.975000	02/08/1999	60,000,000	06/01/99
1746	SGA Societe Generale Acceptance N V	歐羅兌美元 1999年11月歐式回購認股權證	0.26560	每2單位1.182美元/1.00歐羅	05/11/1999	400,000,000	13/01/99
1747	SGA Societe Generale Acceptance N V	滙豐控股有限公司1999年歐式認沽權證	4.94000	235.750000	29/07/1999	20,000,000	14/01/99
1749	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數 1999年7月歐式回購認股權證	0.25170	每11,500單位8,578.16港元	29/07/1999	500,000,000	15/01/99
1741	#荷蘭銀行	滙豐控股有限公司1999年歐式認沽權證	3.42500	216.700000	19/07/1999	12,900,000	18/01/99
1753	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	滙豐控股有限公司1999年8月歐式認沽權證	5.60760	238.200000	30/08/1999	20,000,000	20/01/99
1750	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數 1999年歐式認沽權證	0.25710	每10,000單位12,331.11港元	29/07/1999	500,000,000	20/01/99
1752	SGA Societe Generale Acceptance N V	和記黃埔有限公司1999年8月歐式回購認股權證	1.30780	53.550000	02/08/1999	70,000,000	21/01/99
1756	SGA Societe Generale Acceptance N V	和記黃埔有限公司1999年歐式認沽權證	1.30780	66.640000	03/08/1999	70,000,000	21/01/99
1755	Merrill Lynch Int'l & Co C V	和記黃埔有限公司1999年歐式認沽權證	1.24740	63.525000	12/08/1999	80,000,000	25/01/99
1751	Merrill Lynch Int'l & Co C V	和記黃埔有限公司1999年歐式回購認股權證	1.15210	54.862500	11/08/1999	80,000,000	25/01/99
1757	摩根士丹利(漢西)有限公司	長江實業(集團)有限公司1999年歐式回購認股權證	1.21460	56.287500	02/08/1999	48,000,000	27/01/99
1754	Merrill Lynch Int'l & Co C V	一籃子 0.025 股 滙豐控股有限公司 0.063 股 恒生銀行有限公司 0.37 股 東亞銀行有限公司 1999年9月歐式認沽權證	0.26493	14.300000	13/09/1999	380,000,000	27/01/99
1750	#SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數 1999年歐式認沽權證	0.27000	每10,000單位12,331.11港元	29/07/1999	185,000,000	27/01/99
1747	#SGA Societe Generale Acceptance N V	滙豐控股有限公司1999年歐式認沽權證	4.75000	235.750000	29/07/1999	10,500,000	29/01/99
1749	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數 1999年7月歐式回購認股權證	0.16000	每11,500單位8,578.16港元	29/07/1999	310,000,000	29/01/99
1758	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數 1999年歐式認沽權證	0.25000	每15,000單位12,952.23港元	30/08/1999	500,000,000	03/02/99
1759	瑞士信貸第一波士頓	杜瓊斯工業平均指數 1999年8月認沽權證	0.25080	每7,800單位10,762港元	03/02/1999	200,000,000	03/02/99
1760	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數 1999年8月歐式回購認股權證	0.25120	每8,300單位8,550港元	30/08/1999	500,000,000	05/02/99
1762	SGA Societe Generale Acceptance N V	新世界發展有限公司1999年歐式回購認股權證	0.37960	13.140000	03/09/1999	300,000,000	11/02/99
1761	Merrill Lynch Int'l & Co C V	恒生指數 1999年8月歐式認沽權證	0.25420	每7,700單位10,360港元	30/08/1999	500,000,000	11/02/99
1764	Merrill Lynch Int'l & Co C V	標準普爾500綜合股價指數 1999年9月歐式認沽權證	0.25770	每6,000單位1,400美元	17/09/1999	500,000,000	23/02/99
1763	SGA Societe Generale Acceptance N V	標準普爾500綜合股價指數 1999年9月認沽權證	0.25700	每5,500單位1,360美元	24/02/1999	650,000,000	24/02/99
1765	SGA Societe Generale Acceptance N V	香港電訊有限公司1999年10月11日歐式回購認股權證	0.25690	11.310000	11/10/1999	600,000,000	25/02/99
1766	荷蘭銀行	滙豐控股有限公司1999年11月歐式認沽權證	2.73400	186.200000	29/11/1999	39,500,000	03/03/99
1762	#SGA Societe Generale Acceptance N V	新世界發展有限公司1999年歐式回購認股權證	0.29000	13.140000	03/09/1999	170,000,000	03/03/99
1767	SGA Societe Generale Acceptance N V	一籃子 0.11 股 長江實業(集團)有限公司 0.11 股 和記黃埔有限公司 1999年歐式回購認股權證	0.26100	10.550000	04/10/1999	700,000,000	10/03/99
1768	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	新世界發展有限公司1999年歐式回購認股權證	0.47360	11.840000	24/09/1999	300,000,000	10/03/99
1769	Merrill Lynch Int'l & Co C V	香港電訊有限公司1999年12月歐式回購認股權證	0.25000	11.200000	07/12/1999	800,000,000	10/03/99
1772	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數 1999年10月歐式認沽權證	0.25330	每9,000單位11,400港元	28/10/1999	700,000,000	10/03/99
1773	Merrill Lynch Int'l & Co C V	滙豐控股有限公司1999年10月歐式回購認股權證	3.51000	210.000000	14/10/1999	30,000,000	11/03/99
1777	Merrill Lynch Int'l & Co C V	滙豐控股有限公司1999年10月歐式認沽權證	3.75800	231.000000	15/10/1999	30,000,000	11/03/99
1770	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒基兆業地產有限公司1999年歐式回購認股權證	0.77000	31.500000	04/10/1999	200,000,000	11/03/99
1729	#Merrill Lynch Int'l & Co C V	香港電訊有限公司1999年9月回購認股權證	0.19200	14.750000	12/03/1999	260,000,000	12/03/99
1771	SGA Societe Generale Acceptance N V	和記黃埔有限公司1999年10月歐式回購認股權證	1.24000	49.730000	06/10/1999	150,000,000	12/03/99
1774	瑞士信貸第一波士頓	杜瓊斯工業平均指數 1999年12月認沽權證	0.25000	每8,300單位11,172港元	16/03/1999	200,000,000	16/03/99
1775	Merrill Lynch Int'l & Co C V	香港電訊有限公司1999年歐式認沽權證	0.29400	16.280000	08/10/1999	480,000,000	17/03/99
1780	SGA Societe Generale Acceptance N V	香港電訊有限公司1999年歐式認沽權證	0.30340	16.280000	15/10/1999	500,000,000	17/03/99
1776	SGA Societe Generale Acceptance N V	香港電訊有限公司1999年10月14日歐式回購認股權證	0.26270	14.060000	14/10/1999	700,000,000	17/03/99
1784	Merrill Lynch Int'l & Co C V	中國電信(香港)有限公司1999年11月回購認股權證	0.28930	13.000000	18/03/1999	300,000,000	18/03/99
1778	SGA Societe Generale Acceptance N V	歐羅兌美元 1999年10月歐式回購認股權證	0.28900	每3單位1.00美元/1.00歐羅	08/10/1999	500,000,000	18/03/99
1782	SGA Societe Generale Acceptance N V	歐羅兌美元 1999年歐式認沽權證	0.25460	每3單位1.182美元/1.00歐羅	04/11/1999	500,000,000	18/03/99
1783	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	中電控股有限公司1999年11月歐式回購認股權證	1.07160	30.080000	11/11/1999	90,000,000	18/03/99
1779	荷蘭銀行	滙豐控股有限公司2000年歐式認沽權證	4.99300	257.040000	28/01/2000	32,000,000	18/03/99
1781	摩根士丹利(漢西)有限公司	滙豐控股有限公司1999年11月歐式回購認股權證	3.79200	237.000000	01/11/1999	22,000,000	18/03/99
1785	SGA Societe Generale Acceptance N V	一籃子 0.40 股 華潤創業有限公司 0.33 股 上海實業控股有限公司 1999年歐式回購認股權證	0.25000	7.610000	11/10/1999	700,000,000	19/03/99
1787	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	中國電信(香港)有限公司1999年歐式回購認股權證	0.46850	11.480000	10/12/1999	200,000,000	24/03/99
1788	SGA Societe Generale Acceptance N V	長江實業(集團)有限公司1999年歐式回購認股權證	0.92000	57.500000	12/10/1999	200,000,000	24/03/99
1789	SGA Societe Generale Acceptance N V	滙豐控股有限公司1999年10月歐式回購認股權證	3.56000	237.000000	12/10/1999	50,000,000	24/03/99

認股權證

新上市衍生權證 (續)

股份代號	發行機構	認股權證	發行價 (港元)	行使水平/ 每10單位 認購價 (港元)	認購/ 行使日期	上市時之 發行單位	上市日期
1768	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	新世界發展有限公司1999年歐式回購認股權證	0.48000	11.840000	24/09/1999	100,000,000	24/03/99
1790	SGA Societe Generale Acceptance N V	中信泰富有限公司1999年歐式回購認股權證	0.40370	13.460000	12/10/1999	400,000,000	25/03/99
1792	SGA Societe Generale Acceptance N V	美元兌日圓1999年10月歐式回購認股權證	0.30230	每2單位112.58日圓/1.00美元	15/10/1999	500,000,000	25/03/99
1791	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	滙豐控股有限公司1999年10月歐式回購認股權證	3.68900	257.040000	13/10/1999	50,000,000	25/03/99
1786	瑞士信貸第一波士頓	日經225指數1999年認沽權證	0.25100	每980單位18,293日圓	30/03/1999-03/12/1999	250,000,000	30/03/99
1794	SGA Societe Generale Acceptance N V	杜瓊斯工業平均指數1999年歐式認沽權證	0.26000	每45,000單位11,000美元	19/11/1999	600,000,000	31/03/99
1793	SGA Societe Generale Acceptance N V	中國電信(香港)有限公司1999年歐式回購認股權證	0.25770	12.240000	22/10/1999	500,000,000	31/03/99
1766	#荷蘭銀行	滙豐控股有限公司1999年11月歐式認沽權證	0.78000	186.200000	29/11/1999	62,500,000	31/03/99
1796	摩根士丹利(澤西)有限公司	上海實業控股有限公司1999年歐式回購認股權證	0.42200	12.420000	01/11/1999	160,000,000	14/04/99
1795	瑞士信貸第一波士頓	新世界發展有限公司1999年歐式回購認股權證	0.31800	14.410000	25/10/1999	200,000,000	15/04/99
1798	摩根士丹利(澤西)有限公司	恒生指數1999年10月歐式認沽權證	0.25100	每7,400單位9,383.17港元	28/10/1999	380,000,000	22/04/99
1797	SGA Societe Generale Acceptance N V	九龍倉集團有限公司1999年歐式回購認股權證	0.39000	14.490000	15/11/1999	300,000,000	22/04/99
1774	#瑞士信貸第一波士頓	杜瓊斯工業平均指數1999年12月認沽權證	0.15300	每8,300單位11,172港元	26/04/1999-16/12/1999	300,000,000	26/04/99
1783	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	中電控股有限公司1999年11月歐式回購認股權證	0.98000	30.080000	11/11/1999	50,000,000	27/04/99
1800	SGA Societe Generale Acceptance N V	太古股份有限公司'A'1999年歐式回購認股權證	0.83430	37.080000	19/11/1999	120,000,000	28/04/99
1799	荷蘭銀行	滙豐控股有限公司2000年1月歐式回購認股權證	3.88900	304.700000	27/01/2000	20,000,000	28/04/99
1804	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數1999年11月歐式回購認股權證	0.25840	每10,500單位11,640港元	29/11/1999	600,000,000	29/04/99
1801	荷蘭銀行	一籃子0.20股上海實業控股有限公司 0.3765股上海實業控股有限公司 1999年歐式回購認股權證	0.27840	7.479000	13/12/1999	250,000,000	29/04/99
1803	摩根士丹利(澤西)有限公司	一籃子0.038股滙豐控股有限公司 0.046股恒生銀行有限公司 1999年12月歐式回購認股權證	0.26000	13.597000	06/12/1999	320,000,000	29/04/99
1730	#荷蘭銀行	一籃子1.00股招商局國際有限公司 0.25股上海實業控股有限公司 1999年歐式回購認股權證	0.14300	9.725625	16/11/1999	320,000,000	29/04/99
1802	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數1999年11月歐式認沽權證	0.25320	每14,000單位14,891.736港元	29/11/1999	600,000,000	05/05/99
1806	瑞士信貸第一波士頓	一籃子0.3股香港電訊有限公司 0.15股九龍倉集團有限公司 0.06股數碼通電訊集團有限公司 2000年歐式回購認股權證	0.28100	9.640000	24/01/2000	200,000,000	05/05/99
1807	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數1999年11月歐式認沽權證	0.25370	每10,800單位14,701港元	29/11/1999	600,000,000	05/05/99
1808	荷蘭銀行	中電控股有限公司1999年歐式回購認股權證	0.65200	39.805000	13/12/1999	120,000,000	06/05/99
1805	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	香港電燈集團有限公司1999年歐式回購認股權證	0.65840	19.840000	23/11/1999	150,000,000	12/05/99
1810	瑞士信貸第一波士頓	一籃子0.05股長江實業(集團)有限公司 0.05股和記黃埔有限公司 0.07股香港電燈集團有限公司 0.09股長江基建集團有限公司 2000年歐式回購認股權證	0.26000	9.360000	28/01/2000	200,000,000	13/05/99
1809	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	一籃子0.16股九龍倉集團有限公司 0.16股香港電訊有限公司 1999年歐式回購認股權證	0.25000	5.376000	06/12/1999	400,000,000	13/05/99
1811	摩根士丹利(澤西)有限公司	和記黃埔有限公司1999年11月歐式回購認股權證	1.33100	71.537500	15/11/1999	60,000,000	13/05/99
1812	SGA Societe Generale Acceptance N V	華潤創業有限公司1999年11月歐式回購認股權證	0.36210	12.000000	29/11/1999	400,000,000	19/05/99
1819	摩根士丹利(澤西)有限公司	Nasdaq-100指數1999年11月歐式認沽權證	0.25600	每17,500單位2,600美元	22/11/1999	355,000,000	20/05/99
1815	摩根士丹利(澤西)有限公司	Nasdaq-100指數1999年11月歐式回購認股權證	0.25800	每11,250單位2,160美元	22/11/1999	241,000,000	20/05/99
1814	SGA Societe Generale Acceptance N V	和記黃埔有限公司1999年12月歐式回購認股權證	1.35000	67.690000	01/12/1999	130,000,000	20/05/99
1816	SGA Societe Generale Acceptance N V	Nasdaq-100指數1999年歐式回購認股權證	0.25580	每13,700單位1,960美元	22/11/1999	400,000,000	20/05/99
1820	SGA Societe Generale Acceptance N V	Nasdaq-100指數1999年歐式認沽權證	0.25540	每12,400單位2,400美元	22/11/1999	400,000,000	20/05/99
1813	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	和記黃埔有限公司1999年歐式回購認股權證	1.22850	68.250000	10/12/1999	80,000,000	21/05/99
1802	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數1999年11月歐式認沽權證	0.21200	每14,000單位14,891.736港元	29/11/1999	235,000,000	28/05/99
1799	#荷蘭銀行	滙豐控股有限公司2000年1月歐式回購認股權證	2.10000	304.700000	27/01/2000	22,000,000	31/05/99
1817	荷蘭銀行	中國電信(香港)有限公司2000年歐式回購認股權證	0.33400	16.197500	08/02/2000	250,000,000	03/06/99
1818	荷蘭銀行	新世界發展有限公司2000年2月歐式回購認股權證	0.48650	20.235000	08/02/2000	180,000,000	09/06/99
1821	摩根士丹利(澤西)有限公司	香港電訊有限公司1999年12月歐式回購認股權證	0.28900	18.200000	13/12/1999	182,500,000	10/06/99
1822	SGA Societe Generale Acceptance N V	上海實業控股有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.45730	13.950000	28/01/2000	220,000,000	10/06/99
1823	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	東亞銀行有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.45670	15.045000	31/01/2000	150,000,000	11/06/99
1824	Robert Fleming Equity Derivatives Ltd	滙豐控股有限公司2000年歐式回購認股權證	4.43900	255.550000	15/02/2000	11,500,000	15/06/99
1828	Robert Fleming Equity Derivatives Ltd	滙豐控股有限公司2000年歐式認沽權證	3.36300	278.684000	01/02/2000	15,000,000	15/06/99

新上市衍生權證(續)

股份代號	發行機構	認股權證	發行價 (港元)	行使水平/ 每10單位 認購價(港元)	認購/ 行使日期	上市時之 發行單位	上市日期
1825	SGA Societe Generale Acceptance NV	新世界發展有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.54400	19.760000	27/01/2000	185,000,000	16/06/99
1826	SGA Societe Generale Acceptance NV	長江實業(集團)有限公司2000年歐式認沽權證	1.38000	70.950000	04/02/2000	73,000,000	17/06/99
1827	SGA Societe Generale Acceptance NV	東亞銀行有限公司2000年歐式回購認股權證	0.44980	17.640000	28/01/2000	220,000,000	24/06/99
1830	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	香港電訊有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.54000	16.080000	25/01/2000	180,000,000	25/06/99
1831	SGA Societe Generale Acceptance NV	香港電訊有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.37180	19.100000	28/01/2000	350,000,000	25/06/99
1829	瑞士信貸第一波士頓	杜瓊斯工業平均指數2000年歐式認沽權證	0.25000	每6,300單位 11,654港元	16/03/2000	200,000,000	28/06/99
1832	荷蘭銀行	新世界發展有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.56170	24.780000	10/07/2000	150,000,000	02/07/99
1833	SGA Societe Generale Acceptance NV	九龍倉集團有限公司2000年2月歐式回購認股權證	0.58400	23.610000	04/02/2000	170,000,000	02/07/99
1834	荷蘭銀行	恒生銀行有限公司2000年2月回購認股權證	1.72800	84.075000	05/07/1999	48,000,000	05/07/99
					-28/02/2000		
1835	荷蘭銀行	中電控股有限公司2000年3月回購認股權證	0.58400	36.955000	06/07/1999	120,000,000	06/07/99
					-30/03/2000		
1838	摩根士丹利(澤西)有限公司	長江實業(集團)有限公司2000年歐式回購認股權證	1.35100	71.500000	03/04/2000	40,000,000	12/07/99
1837	瑞士信貸第一波士頓	香港電訊有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.41700	18.770000	24/01/2000	150,000,000	14/07/99
1836	SGA Societe Generale Acceptance NV	中國電信(香港)有限公司2000年2月歐式回購認股權證	0.34800	20.470000	04/02/2000	290,000,000	14/07/99
1840	SGA Societe Generale Acceptance NV	滙豐控股有限公司2000年3月歐式回購認股權證	1.47200	101.500000	31/03/2000	70,000,000	14/07/99
1844	SGA Societe Generale Acceptance NV	滙豐控股有限公司2000年歐式認沽權證	1.37000	101.500000	30/03/2000	70,000,000	14/07/99
1841	荷蘭銀行	招商局國際有限公司2000年歐式回購認股權證	0.25000	6.205000	14/07/1999	260,000,000	14/07/99
					-18/01/2000		
1839	摩根士丹利(澤西)有限公司	滙豐控股有限公司2000年歐式回購認股權證	1.22800	107.590000	03/04/2000	45,500,000	14/07/99
1843	SGA Societe Generale Acceptance NV	香港電訊有限公司2000年歐式認沽權證	0.40000	21.210000	30/03/2000	250,000,000	15/07/99
1842	瑞士信貸第一波士頓	和記黃埔有限公司2000年歐式回購認股權證	1.45040	68.820000	11/02/2000	38,000,000	15/07/99
1846	荷蘭銀行	滙豐控股有限公司2000年2月歐式回購認股權證	1.78500	95.475000	28/02/2000	70,000,000	15/07/99
1845	SGA Societe Generale Acceptance NV	和記黃埔有限公司2000年歐式認沽權證	1.30000	77.700000	30/03/2000	80,000,000	16/07/99
1847	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	太古股份有限公司'A'2000年歐式回購認股權證	1.13580	30.800000	08/02/2000	80,000,000	16/07/99
1831	#SGA Societe Generale Acceptance NV	香港電訊有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.39000	19.100000	28/01/2000	128,000,000	19/07/99
1830	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	香港電訊有限公司2000年1月歐式回購認股權證	0.55000	16.080000	25/01/2000	90,000,000	21/07/99
1848	Deutsche Bank AG	中遠太平洋有限公司2000年回購認股權證	1.77430	每單位 7.1725	23/07/1999	30,000,000	23/07/99
					-15/02/2000		
1849	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	滙豐控股有限公司2000年4月歐式回購認股權證	2.60900	84.362500	13/04/2000	45,000,000	23/07/99
1850	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	中國電信(香港)有限公司2000年2月歐式回購認股權證	0.62020	17.720000	18/02/2000	150,000,000	28/07/99
1851	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	長江實業(集團)有限公司2000年3月歐式回購認股權證	2.03120	54.400000	22/03/2000	50,000,000	03/08/99
1852	摩根士丹利(澤西)有限公司	恒基兆業地產有限公司2000年歐式回購認股權證	0.98500	41.990000	10/04/2000	54,200,000	05/08/99
1853	荷蘭銀行	香港電訊有限公司2000年回購認股權證	0.36160	17.385000	11/08/1999	200,000,000	11/08/99
					-29/03/2000		
1854	SGA Societe Generale Acceptance NV	長江實業(集團)有限公司2000年歐式回購認股權證	1.37000	64.130000	06/04/2000	75,000,000	12/08/99
1848	#Deutsche Bank AG	中遠太平洋有限公司2000年回購認股權證	1.40000	每單位 7.1725	13/08/1999	20,000,000	13/08/99
					-15/02/2000		
1855	瑞士信貸第一波士頓	香港電訊有限公司2000年3月歐式回購認股權證	0.28460	15.628000	08/03/2000	180,000,000	19/08/99
1856	荷蘭銀行	和記黃埔有限公司2000年回購認股權證	1.76800	68.875000	19/08/1999	50,000,000	19/08/99
					-29/06/2000		
1857	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	新世界發展有限公司2000年歐式回購認股權證	0.57730	15.560000	19/04/2000	170,000,000	27/08/99
1858	瑞士信貸第一波士頓	華潤創業有限公司2000年3月歐式回購認股權證	0.35730	11.205000	24/03/2000	150,000,000	17/09/99
1859	SGA Societe Generale Acceptance NV	恒生指數2000年歐式回購認股權證	0.25410	每10,400單位 11,893港元	27/04/2000	400,000,000	30/09/99
1863	SGA Societe Generale Acceptance NV	恒生指數2000年4月歐式認沽權證	0.25550	每9,000單位 14,536港元	27/04/2000	400,000,000	30/09/99
1840	#SGA Societe Generale Acceptance NV	滙豐控股有限公司2000年3月歐式回購認股權證	0.77000	101.500000	31/03/2000	64,000,000	30/09/99
1849	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	滙豐控股有限公司2000年4月歐式回購認股權證	1.73000	84.362500	13/04/2000	28,900,000	05/10/99
1860	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數2000年4月歐式認沽權證	0.25010	每12,800單位 15,057.3428港元	27/04/2000	500,000,000	06/10/99
1861	瑞士信貸第一波士頓	九龍倉集團有限公司2000年歐式回購認股權證	0.58000	20.880000	04/05/2000	110,000,000	06/10/99
1862	SGA Societe Generale Acceptance NV	和記黃埔有限公司2000年5月歐式回購認股權證	1.58800	65.250000	25/05/2000	65,000,000	13/10/99
1864	SGA Societe Generale Acceptance NV	華潤創業有限公司2000年歐式回購認股權證	0.30100	9.630000	27/04/2000	350,000,000	14/10/99
1857	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	新世界發展有限公司2000年歐式回購認股權證	0.30000	15.560000	19/04/2000	165,000,000	19/10/99
1865	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數2000年歐式回購認股權證	0.25040	每11,500單位 11,538.93港元	27/04/2000	500,000,000	20/10/99
1867	瑞士信貸第一波士頓	香港電訊有限公司2000年4月歐式回購認股權證	0.33400	15.300000	20/04/2000	200,000,000	20/10/99
1866	SGA Societe Generale Acceptance NV	香港電訊有限公司2000年4月歐式回購認股權證	0.33000	15.860000	27/04/2000	275,000,000	21/10/99
1868	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	和記黃埔有限公司2000年6月歐式回購認股權證	1.86760	61.625000	05/06/2000	50,000,000	22/10/99
1869	荷蘭銀行	滙豐控股有限公司2000年6月歐式回購認股權證	1.58200	79.087500	29/06/2000	60,000,000	27/10/99
1860	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數2000年4月歐式認沽權證	0.26000	每12,800單位 15,057.3428港元	27/04/2000	192,000,000	27/10/99
1870	SGA Societe Generale Acceptance NV	滙豐控股有限公司2000年5月歐式回購認股權證	1.72100	77.625000	30/05/2000	60,000,000	28/10/99
1871	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	香港電訊有限公司2000年6月歐式回購認股權證	0.41120	13.600000	30/06/2000	230,000,000	29/10/99
1872	SGA Societe Generale Acceptance NV	中信泰富有限公司2000年歐式回購認股權證	0.37740	19.380000	25/05/2000	270,000,000	03/11/99

認股權證

新上市衍生權證(續)

股份代號	發行機構	認股權證	發行價 (港元)	行使水平/ 每10單位 認購價(港元)	認購/ 行使日期	上市時之 發行單位	上市日期
1873	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	滙豐控股有限公司2000年6月歐式回購認股權證	2.22160	72.625000	30/06/2000	60,000,000	04/11/99
1874	瑞士信貸第一波士頓	新鴻基地產發展有限公司2000年5月歐式回購認股權證	1.19500	56.760000	15/05/2000	60,000,000	05/11/99
1871	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	香港電訊有限公司2000年6月歐式回購認股權證	0.50000	13.600000	30/06/2000	100,000,000	10/11/99
1875	荷蘭銀行	滙豐控股有限公司2000年7月歐式回購認股權證	1.58200	94.250000	28/07/2000	60,000,000	11/11/99
1876	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	中國電信(香港)有限公司2000年6月歐式回購認股權證	0.75250	26.488000	05/06/2000	130,000,000	11/11/99
1877	SGA Societe Generale Acceptance N V	中國電信(香港)有限公司2000年5月歐式回購認股權證	0.76450	27.090000	30/05/2000	135,000,000	11/11/99
1878	荷蘭銀行	新世界發展有限公司2000年回購認股權證	0.35300	15.100000	18/11/1999	235,000,000	18/11/99
					-28/06/2000		
1879	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	九龍倉集團有限公司2000年歐式回購認股權證	0.49580	19.125000	11/07/2000	200,000,000	19/11/99
1880	SGA Societe Generale Acceptance N V	新世界發展有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.37000	14.300000	03/07/2000	270,000,000	24/11/99
1883	SGA Societe Generale Acceptance N V	九龍倉集團有限公司2000年5月歐式回購認股權證	0.51160	17.640000	30/05/2000	200,000,000	24/11/99
1881	瑞士信貸第一波士頓	長江實業(集團)有限公司2000年歐式回購認股權證	1.60880	77.190000	13/06/2000	53,000,000	24/11/99
1882	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	長江實業(集團)有限公司2000年6月歐式回購認股權證	0.94700	96.887500	15/06/2000	100,000,000	24/11/99
1884	瑞士信貸第一波士頓	新世界發展有限公司2000年歐式回購認股權證	0.38320	15.300000	22/06/2000	150,000,000	25/11/99
1886	荷蘭銀行	恒生銀行有限公司2000年6月回購認股權證	1.10200	90.825000	25/11/1999	70,000,000	25/11/99
					-29/06/2000		
1887	SGA Societe Generale Acceptance N V	和記黃埔有限公司2000年6月歐式回購認股權證	2.10500	82.350000	26/06/2000	50,000,000	25/11/99
1889	Robert Fleming Equity Derivatives Ltd	和記黃埔有限公司2000年歐式認沽權證	1.99470	99.735000	14/07/2000	25,100,000	29/11/99
1885	Robert Fleming Equity Derivatives Ltd	和記黃埔有限公司2000年歐式回購認股權證	2.30580	82.350000	05/09/2000	21,700,000	29/11/99
1888	SGA Societe Generale Acceptance N V	恒生指數2000年6月歐式認沽權證	0.27130	每10,000單位 16,580港元	29/06/2000	400,000,000	01/12/99
1893	SGA Societe Generale Acceptance N V	盈科數碼動力有限公司2000年歐式回購認股權證	0.25000	6.072000	29/09/2000	550,000,000	01/12/99
1892	Robert Fleming Equity Derivatives Ltd	盈科數碼動力有限公司2000年歐式回購認股權證	0.27460	5.865000	21/11/2000	211,200,000	01/12/99
1891	瑞士信貸第一波士頓	盈科數碼動力有限公司2000年9月歐式回購認股權證	0.25000	6.000000	15/09/2000	330,000,000	01/12/99
1890	Barclays Capital (Cayman) Ltd	盈科數碼動力有限公司2000年歐式回購認股權證	0.26660	5.865000	23/11/2000	330,000,000	01/12/99
1895	SGA Societe Generale Acceptance N V	滙豐控股有限公司2000年7月歐式回購認股權證	1.24500	116.050000	03/07/2000	82,000,000	02/12/99
1879	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	九龍倉集團有限公司2000年歐式回購認股權證	0.54000	19.125000	11/07/2000	92,500,000	02/12/99
1896	荷蘭銀行	中電控股有限公司2000年6月回購認股權證	0.40000	38.430000	02/12/1999	-200,000,000	02/12/99
					29/06/2000		
1897	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數2000年6月歐式認沽權證	0.25050	每11,800單位 16,800港元	29/06/2000	500,000,000	03/12/99
1894	Deutsche Bank AG	盈科數碼動力有限公司2000年歐式回購認股權證	0.26500	5.865000	22/11/2000	330,000,000	06/12/99
1891	#瑞士信貸第一波士頓	盈科數碼動力有限公司2000年9月歐式回購認股權證	0.24800	6.000000	15/09/2000	170,000,000	08/12/99
1898	荷蘭銀行	和記黃埔有限公司2000年歐式回購認股權證	1.92000	96.425000	28/06/2000	50,000,000	09/12/99
1882	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	長江實業(集團)有限公司2000年6月歐式回購認股權證	1.38000	96.887500	15/06/2000	36,000,000	10/12/99
1897	#Credit Lyonnais F P (G) Ltd	恒生指數2000年6月歐式認沽權證	0.20000	每11,800單位 16,800港元	29/06/2000	250,000,000	14/12/99
1899	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	中信泰富有限公司2000年歐式回購認股權證	0.46320	21.137500	07/07/2000	200,000,000	16/12/99
1901	瑞士信貸第一波士頓	華潤創業有限公司2000年6月歐式回購認股權證	0.33300	9.700000	26/06/2000	230,000,000	16/12/99
1900	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	香港電訊有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.46720	21.992500	10/07/2000	200,000,000	17/12/99
1902	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	東亞銀行有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.51140	21.470000	14/07/2000	150,000,000	21/12/99
1903	Credit Lyonnais F P (G) Ltd	和記黃埔有限公司2000年7月歐式回購認股權證	1.91920	111.825000	17/07/2000	50,000,000	22/12/99
1904	SGA Societe Generale Acceptance N V	上海實業控股有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.38400	17.010000	25/07/2000	260,000,000	22/12/99
1905	SGA Societe Generale Acceptance N V	香港電訊有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.39240	22.890000	24/07/2000	250,000,000	23/12/99
1906	瑞士信貸第一波士頓	新鴻基地產發展有限公司2000年7月歐式回購認股權證	1.42300	77.750000	03/07/2000	57,000,000	24/12/99
1907	瑞士信貸第一波士頓	盈科數碼動力有限公司2000年7月歐式回購認股權證	0.27600	9.850000	28/07/2000	310,000,000	30/12/99

進一步發行

認股權證市價總值 (1995–1999)

年／月	股本認股權證		衍生權證		總值		
	數目	百萬港元	數目	百萬港元	數目	百萬港元	
1995	161	6,536.62	83	8,039.99	244	14,576.61	
1996	156	15,334.49	219	33,154.22	375	48,488.70	
1997	187	7,263.06	346	9,128.75	533	16,391.82	
1998	129	1,706.41	142	12,463.37	271	14,169.78	
1999	100	4,877.84	92	14,931.43	192	19,809.27	
1999	1月	108	1,362.21	146	11,639.17	254	13,001.38
	2月	107	1,317.00	145	11,616.11	252	12,933.11
	3月	104	1,309.00	133	14,468.46	237	15,777.46
	4月	98	2,531.67	123	18,617.35	221	21,149.02
	5月	97	2,840.85	121	13,968.09	218	16,808.94
	6月	92	4,130.64	108	15,115.29	200	19,245.92
	7月	93	3,956.80	116	13,438.50	209	17,395.30
	8月	92	3,652.41	106	12,285.74	198	15,938.15
	9月	96	4,226.67	97	9,241.09	193	13,467.76
	10月	98	4,205.81	88	6,973.85	186	11,179.65
	11月	97	3,975.77	84	10,303.08	181	14,278.85
	12月	100	4,877.84	92	14,931.43	192	19,809.27

月底或年底數字

認股權證成交額 (1995–1999)

年／月	股本認股權證		衍生權證		總額		
	百萬港元	佔市場 總額(%)	百萬港元	佔市場 總額(%)	百萬港元	佔市場 總額(%)	
1995	15,236.75	1.84	49,580.65	6.00	64,817.39	7.84	
1996	35,030.87	2.48	89,825.35	6.36	124,856.23	8.84	
1997	60,242.67	1.59	215,665.52	5.69	275,908.19	7.28	
1998	2,472.65	0.15	101,611.34	5.97	104,083.99	6.12	
1999	10,384.93	0.54	119,787.83	6.25	130,172.76	6.79	
1999	1月	33.64	0.03	8,109.01	7.76	8,142.65	7.80
	2月	13.16	0.02	5,950.00	11.10	5,963.15	11.12
	3月	56.38	0.05	12,849.80	10.85	12,906.18	10.90
	4月	950.34	0.56	10,151.82	5.95	11,102.16	6.51
	5月	939.72	0.61	7,002.77	4.54	7,942.48	5.15
	6月	1,459.39	0.88	9,227.70	5.57	10,687.09	6.45
	7月	1,003.00	0.54	10,420.95	5.66	11,423.95	6.20
	8月	483.84	0.38	7,875.11	6.14	8,358.95	6.52
	9月	824.64	0.45	5,726.45	3.15	6,551.09	3.60
	10月	994.79	0.67	5,490.40	3.67	6,485.19	4.34
	11月	1,575.83	0.66	17,125.40	7.15	18,701.22	7.81
	12月	2,050.21	0.77	19,858.44	7.48	21,908.64	8.25

聯交所主板上市資格

除了由國家機構及超國家機構發行的債務證券以及選擇性銷售的債務證券外，所有債務證券若申請上市必須符合下列基本條件：

1. 發行人及擔保人(如屬擔保發行)兩者各須根據其註冊或成立地方的法例正式註冊或成立，並必須遵守該等法例及其公司章程大綱及細則或同等文件的規定；
2. 如發行人為一間香港公司，則不得屬《公司條例》內所指的私人公司；
3. 如發行人或擔保人(如屬擔保發行)的股份並未上市，則兩者及其有關業務，必須被聯交所認為適宜上市；
4. 新申請人或擔保人(如屬擔保發行)必須已根據其國家法例編製包括申請上市前三個財政年度的經審核賬目；
5. 如發行人或擔保人(如屬擔保發行)的股份並未上市，則發行人或擔保人(如屬擔保發行)必須擁有最少1億港元的股東資金總額，而每類尋求上市的債務證券的面值一般最少須為5,000萬港元，或聯交所不時指定的其他數額；
6. 尋求上市的債務證券必須可以自由轉讓。

至於由國家機構及超國家機構發行的債務證券，上市的基本條件為：

1. 每類尋求上市的債務證券的面值一般最少須為5,000萬港元，或聯交所不時指定的其他數額；
2. 債務證券在上市後必須可以自由轉讓；
3. 債務證券的增設及發行均必須獲得有關方面的正式批准。

外匯基金債券及按揭證券公司債券可獲某些豁免，例如印發上市文件。

新上市債券

股份代號	發行機構	債券名稱	發行價	到期日	上市日期
2524	Mass Transit Railway Corporation	週息7.50厘票據2009	99.5840	04/02/2009	05/02/99
2525	Hutchison Whampoa Finance (CI) Ltd	週息7.88厘保證票據2002	100.2000	15/02/2002	19/02/99
			100.3000		
2528	Hutchison Whampoa Finance (CI) Ltd	週息5.50厘保證債券2006	101.1380	16/03/2006	22/03/99
2529	European Bank for Reconstruction & Development	週息7.28厘票據2002	100.5000	08/04/2002	09/04/99
2530	Philippine Long Distance Telephone Co	週息10.50厘票據2009	99.6510	15/04/2009	16/04/99
2531	China Development Bank	週息8.25厘票據2009	99.7130	15/05/2009	19/05/99
2532	AIG SunAmerica Institutional Funding	週息6.25厘票據2004	99.7080	02/06/2004	02/06/99
2535	Malaysia	週息8.75厘票據2009	99.2680	01/06/2009	02/06/99
2536	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	3個月美元倫敦銀行同業拆息票據2002	100.0000	02/06/2002	03/06/99
2537	Nichimen Hong Kong (Cayman) Ltd	浮動利率票據2000	100.0000	31/03/2000	11/06/99
2538	Hongkong Electric (Cayman) Ltd	週息7.73厘保證票據2004	99.7500	25/06/2004	28/06/99
2539	Kowloon-Canton Railway Corporation	週息7.25厘票據2009	99.8530	27/07/2009	28/07/99
2541	Hutchison Whampoa Hongville Finance Ltd	浮動利率票據2004	100.0000	03/08/2004	04/08/99
2542	Nichimen Hong Kong (Cayman) Ltd	固定及浮動利率票據2000	100.0000	26/05/2000	13/08/99
4001	香港金融管理局	週息7.45厘外匯基金票據1999	-	27/09/1999	16/08/99
4002	香港金融管理局	週息6.28厘外匯基金票據1999	-	15/10/1999	16/08/99
4003	香港金融管理局	週息7.75厘外匯基金票據1999	-	11/11/1999	16/08/99
4004	香港金融管理局	週息8.15厘外匯基金票據1999	-	20/12/1999	16/08/99
4005	香港金融管理局	週息6.17厘外匯基金票據2000	-	14/01/2000	16/08/99
4006	香港金融管理局	週息10.00厘外匯基金票據2000	-	10/02/2000	16/08/99
4007	香港金融管理局	週息7.75厘外匯基金票據2000	-	21/03/2000	16/08/99
4008	香港金融管理局	週息6.50厘外匯基金票據2000年4月	-	17/04/2000	16/08/99
4009	香港金融管理局	週息7.60厘外匯基金票據2000	-	12/05/2000	16/08/99
4010	香港金融管理局	週息6.60厘外匯基金票據2000	-	13/06/2000	16/08/99
4011	香港金融管理局	週息6.08厘外匯基金票據2000	-	17/07/2000	16/08/99
4012	香港金融管理局	週息9.32厘外匯基金票據2000	-	11/08/2000	16/08/99
4013	香港金融管理局	週息6.95厘外匯基金票據2000	-	19/09/2000	16/08/99
4014	香港金融管理局	週息6.50厘外匯基金票據2000年10月	-	16/10/2000	16/08/99
4015	香港金融管理局	週息6.77厘外匯基金票據2000	-	13/11/2000	16/08/99
4016	香港金融管理局	週息6.38厘外匯基金票據2000	-	19/12/2000	16/08/99
4017	香港金融管理局	週息9.28厘外匯基金票據2001	-	12/01/2001	16/08/99
4018	香港金融管理局	週息6.63厘外匯基金票據2001	-	12/02/2001	16/08/99
4019	香港金融管理局	週息6.75厘外匯基金票據2001	-	19/03/2001	16/08/99
4020	香港金融管理局	週息7.50厘外匯基金票據2001	-	23/04/2001	16/08/99
4021	香港金融管理局	週息5.97厘外匯基金票據2001	-	14/05/2001	16/08/99
4022	香港金融管理局	週息7.23厘外匯基金票據2001	-	11/06/2001	16/08/99
4023	香港金融管理局	週息9.72厘外匯基金票據2001	-	23/07/2001	16/08/99
4024	香港金融管理局	週息6.21厘外匯基金票據2001	99.8600	13/08/2001	16/08/99
4025	香港金融管理局	週息7.32厘外匯基金票據2001	-	17/09/2001	16/08/99
4026	香港金融管理局	週息7.02厘外匯基金票據2001	-	26/10/2001	16/08/99
4027	香港金融管理局	週息6.57厘外匯基金票據2001	-	17/12/2001	16/08/99
4028	香港金融管理局	週息6.75厘外匯基金票據2002	-	25/01/2002	16/08/99
4029	香港金融管理局	週息6.55厘外匯基金票據2002年3月	-	18/03/2002	16/08/99
4030	香港金融管理局	週息6.26厘外匯基金票據2002	-	23/04/2002	16/08/99
4031	香港金融管理局	週息6.55厘外匯基金票據2002年6月	-	17/06/2002	16/08/99
4032	香港金融管理局	週息6.59厘外匯基金票據2002	-	23/07/2002	16/08/99
4033	香港金融管理局	週息6.72厘外匯基金票據2002	-	16/09/2002	16/08/99
4034	香港金融管理局	週息6.82厘外匯基金票據2002	-	28/11/2002	16/08/99
4035	香港金融管理局	週息8.25厘外匯基金票據2002	-	16/12/2002	16/08/99
4036	香港金融管理局	週息6.02厘外匯基金票據2003	-	27/02/2003	16/08/99

新上市債券(續)

股份代號	發行機構	債券名稱	發行價	到期日	上市日期
4037	香港金融管理局	週息8.02厘外匯基金票據2003	-	17/03/2003	16/08/99
4038	香港金融管理局	週息7.60厘外匯基金票據2003	-	28/05/2003	16/08/99
4039	香港金融管理局	週息9.20厘外匯基金票據2003	-	16/06/2003	16/08/99
4040	香港金融管理局	週息7.24厘外匯基金票據2003	-	20/08/2003	16/08/99
4041	香港金融管理局	週息6.80厘外匯基金票據2003	-	26/11/2003	16/08/99
4042	香港金融管理局	週息6.46厘外匯基金票據2004	-	25/02/2004	16/08/99
4043	香港金融管理局	週息6.94厘外匯基金票據2004	-	27/05/2004	16/08/99
4044	香港金融管理局	週息7.00厘外匯基金票據2004	-	26/08/2004	16/08/99
4045	香港金融管理局	週息7.80厘外匯基金票據2004	-	25/11/2004	16/08/99
4046	香港金融管理局	週息9.20厘外匯基金票據2005	-	24/02/2005	16/08/99
4047	香港金融管理局	週息8.65厘外匯基金票據2005	-	26/05/2005	16/08/99
4048	香港金融管理局	週息9.58厘外匯基金票據2005	-	25/08/2005	16/08/99
4049	香港金融管理局	週息7.37厘外匯基金票據2006	-	30/10/2006	16/08/99
4050	香港金融管理局	週息6.89厘外匯基金票據2007	-	29/01/2007	16/08/99
4051	香港金融管理局	週息7.45厘外匯基金票據2007	-	30/04/2007	16/08/99
4052	香港金融管理局	週息6.80厘外匯基金票據2007	-	30/07/2007	16/08/99
4053	香港金融管理局	週息6.93厘外匯基金票據2007	-	29/10/2007	16/08/99
4054	香港金融管理局	週息9.89厘外匯基金票據2008	-	21/01/2008	16/08/99
4055	香港金融管理局	週息7.70厘外匯基金票據2008	-	28/04/2008	16/08/99
4056	香港金融管理局	週息9.80厘外匯基金票據2008	-	28/07/2008	16/08/99
4057	香港金融管理局	週息7.21厘外匯基金票據2009	-	09/06/2009	16/08/99
4058	香港金融管理局	週息6.80厘外匯基金票據2004	100.0100	27/09/2004	28/09/99
4059	香港金融管理局	週息6.42厘外匯基金票據2002	99.7000	15/10/2002	19/10/99
4301	香港按揭證券有限公司	週息8.50厘票據2000	-	29/05/2000	22/10/99
4302	香港按揭證券有限公司	週息9.50厘票據2000	-	18/09/2000	22/10/99
4303	香港按揭證券有限公司	週息7.70厘票據2001	-	05/03/2001	22/10/99
4304	香港按揭證券有限公司	週息8.00厘票據2001-A	-	12/03/2001	22/10/99
4305	香港按揭證券有限公司	週息8.00厘票據2001-B	-	12/03/2001	22/10/99
4306	香港按揭證券有限公司	週息7.75厘票據2001	-	13/11/2001	22/10/99
4307	香港按揭證券有限公司	週息7.50厘票據2001	-	03/12/2001	22/10/99
2543	Amoy International Treasury Ltd	保證浮動利率票據2004	100.0000	26/10/2004	27/10/99
4308	香港按揭證券有限公司	週息6.65厘票據2001	99.6400	29/10/2001	29/10/99
2544	Export-Import Bank of China, The	浮動利率票據2004	99.8100	01/11/2004	02/11/99
2545	中國電信(香港)有限公司	週息7.875厘票據2004	99.7240	02/11/2004	03/11/99
4060	香港金融管理局	週息6.20厘外匯基金票據2001	100.0600	12/11/2001	12/11/99
4061	香港金融管理局	週息7.47厘外匯基金票據2009	99.6200	08/12/2009	09/12/99
4062	香港金融管理局	週息6.71厘外匯基金票據2004	99.0300	20/12/2004	21/12/99

註： 以介紹形式上市之票據沒有發行價。

除牌上市債券

股份代號	發行機構	詳情	最後	
			買賣日期	生效日期
1423	Kotobukiya Co Ltd	贖回其發行之1999年2月到期保證浮動利率票據	29/01/99	04/02/99
1498	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年2月15日到期1.80厘票據	10/02/99	19/02/99
1497	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年2月26日到期1.80厘票據	23/02/99	01/03/99
0642	European Bank for Reconstruction & Development	贖回其發行之1999年3月到期5.65厘債券	24/02/99	02/03/99
0558	European Bank for Reconstruction & Development	贖回其發行之1999年3月到期8.625厘「走廊式」票據	10/03/99	16/03/99
0743	Nacional Financiera, S.N.C.	贖回其發行之1999年3月到期浮動利率票據	10/03/99	16/03/99
1682	Asian Development Bank	贖回其發行之1999年3月到期9.15厘債券	11/03/99	17/03/99
0740	Ontario Hydro	贖回其發行之1999年3月到期浮動利率票據	11/03/99	17/03/99
1516	Bakrie International Finance Co B.V.	贖回其發行之1999年3月到期浮動利率票據	17/03/99	23/03/99
0750	Hongkong Bank of Australia Ltd	贖回其發行之1999年3月到期6.625厘「Dragon」債券	18/03/99	24/03/99
1039	P.T. Bank Ekspor Impor Indonesia (Persero)	贖回其發行之1999年3月到期浮動利率票據	24/03/99	30/03/99
1032	信和置業有限公司	贖回其發行之1999年3月到期浮動利率票據	24/03/99	30/03/99
1517	Asian Finance & Investment Corporation Ltd	贖回其發行之1999年4月到期浮動利率票據	07/04/99	13/04/99
1040	Korea Development Bank, The	贖回其發行之1999年4月到期浮動利率票據	12/04/99	16/04/99
1057	European Bank for Reconstruction & Development	贖回其發行之1999年5月到期6.00厘債券	03/05/99	07/05/99
1066	Republic of Finland	贖回其發行之1999年5月到期浮動利率票據	03/05/99	07/05/99
1056	Baden-Wurttemberg L-Finance N.V.	贖回其發行之1999年5月到期6.00厘綜合票據	05/05/99	11/05/99
1445	P.T. Bank Danamon Indonesia	提早贖回其發行之2000年5月到期浮動利率票據	12/05/99	13/05/99
1068	Province of Nova Scotia	贖回其發行之1999年5月到期浮動利率票據	07/05/99	13/05/99
1668	Sanwa Int'l Finance Ltd	提早贖回其發行之2007年5月到期浮動利率及定息票據	11/05/99	17/05/99
0869	Asian Development Bank	贖回其發行之1999年5月到期8.90厘債券	17/05/99	21/05/99
1075	International Finance Corp	贖回其發行之1999年5月到期7.175厘債券	20/05/99	26/05/99
1080	General Electric Capital Corporation	贖回其發行之1999年6月到期6.875厘票據	31/05/99	04/06/99
2519	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年6月到期1.10厘票據	03/06/99	09/06/99
1690	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	提早贖回其發行之2005年6月到期可贖回可變利率票據	11/06/99	14/06/99
1087	KfW International Finance Inc	贖回其發行之1999年6月到期7.00厘票據	10/06/99	16/06/99
1568	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年6月到期1.43厘票據	22/06/99	28/06/99
1101	Corporacion Andina de Fomento	贖回其發行之1999年6月到期浮動利率票據	23/06/99	29/06/99
1112	Korea Long Term Credit Bank	贖回其發行之1999年7月到期浮動利率票據	29/06/99	06/07/99
1544	Int'l Bank for Reconstruction & Development	贖回其發行之1999年7月到期7.00厘票據	05/07/99	09/07/99
1148	Republic of Portugal	贖回其發行之1999年7月到期浮動利率綜合票據	12/07/99	16/07/99
1150	Federal Home Loan Mortgage Corporation	贖回其發行之1999年7月到期7.125厘票據	16/07/99	22/07/99
1014	PIV Investment Finance (Cayman) Ltd	提早贖回其發行之2000年7月到期4.5厘可換股保證債券	23/07/99	26/07/99
1152	Republic of Italy	贖回其發行之1999年7月到期浮動利率票據	21/07/99	27/07/99
1151	Republic of Italy	贖回其發行之1999年7月到期日元綜合浮動利率票據	21/07/99	27/07/99
1156	Kalfarm Finance Ltd	贖回其發行之1999年7月到期浮動利率票據	23/07/99	29/07/99
1106	Canada Mortgage and Housing Corporation	贖回其發行之1999年8月到期8.25厘債券	29/07/99	04/08/99
0998	Abbey National Treasury Services plc	贖回其發行之1999年8月到期6.00厘保證票據	05/08/99	11/08/99
1009	Province of Ontario, The	贖回其發行之1999年8月到期浮動利率票據	12/08/99	18/08/99

除牌上市債券(續)

股份代號	發行機構	詳情	最後	
			買賣日期	生效日期
1162	Export-Import Bank of Korea, The	贖回其發行之1999年8月到期浮動利率票據	25/08/99	31/08/99
1158	Parco Co Ltd	贖回其發行之1999年9月到期0.625厘可換股債券	26/08/99	01/09/99
1427	Lippo Financial Services Ltd	提早贖回其發行之2000年9月到期保證浮動利率債券	10/09/99	16/09/99
2505	Sanwa Int'l Finance Ltd	提早贖回其發行之2007年9月到期浮動利率及定息票據	14/09/99	20/09/99
4001	香港金融管理局	贖回其發行之1999年9月到期7.45厘外匯基金票據	22/09/99	27/09/99
1566	Nichimen Hong Kong (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年9月到期浮動利率票據	22/09/99	28/09/99
2516	Toyota Auto Lease Trust	贖回其發行之1999年9月到期6.20厘有資產支持A級債券	22/09/99	28/09/99
4002	香港金融管理局	贖回其發行之1999年10月到期6.28厘外匯基金票據	12/10/99	15/10/99
0842	Kingdom of Denmark, The	贖回其發行之1999年10月到期5.50厘票據	21/10/99	27/10/99
1571	Kookmin Bank	贖回其發行之1999年11月到期浮動利率票據	26/10/99	01/11/99
1404	Republic of Argentina, The	贖回其發行之1999年11月到期10.95厘債券	27/10/99	02/11/99
1578	Nichimen Hong Kong (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年11月到期步陸浮動利率票據	02/11/99	08/11/99
4003	香港金融管理局	贖回其發行之1999年11月到期7.75厘外匯基金票據	08/11/99	11/11/99
1408	Hellenic Republic, The	贖回其發行之1999年11月到期浮動利率票據	10/11/99	16/11/99
1439	First Pacific Capital Ltd	提早贖回其發行之2000年11月到期保證浮動利率票據	12/11/99	18/11/99
1507	Nissho Iwai HK (Cayman) Ltd	贖回其發行之1999年11月到期6.20厘歐洲日元雙重貨幣票據	17/11/99	23/11/99
1410	Hellenic Republic, The	贖回其發行之1999年11月到期9.75厘債券	23/11/99	29/11/99
1612	Nichimen Hong Kong (Cayman) Ltd	提早贖回其發行之2002年12月到期可贖回步陸浮動利率票據	29/11/99	03/12/99
1412	Cofiri International Inc	贖回其發行之1999年12月到期保證浮動利率票據	06/12/99	10/12/99
1411	Kookmin Bank	贖回其發行之1999年12月到期「Dragon」浮動利率票據	06/12/99	10/12/99
1413	Republic of South Africa	贖回其發行之1999年12月到期9.625厘票據	10/12/99	16/12/99
1414	Hana Bank	贖回其發行之1999年12月到期「Dragon」浮動利率票據	13/12/99	17/12/99
4004	香港金融管理局	贖回其發行之1999年12月到期8.15厘外匯基金票據	15/12/99	20/12/99

各類別債券成交金額

百萬港元

年份	銀行	投資公司	國家機構	國營機構	超國家機構	總額
1995	0.00	365.31	0.00	0.00	0.00	365.31
1996	0.00	316.59	0.00	0.00	0.00	316.59
1997	0.00	179.79	0.00	0.00	0.00	179.79
1998	0.00	109.61	0.00	0.00	0.00	109.61
1999	0.00	132.37	3.21	1.85	0.00	137.42

上市債券類別 (1999年底)

主要組別	發行機構數目	發行數目	面值 (百萬港元)
銀行	17	20	59,251.90
投資公司	38	105	215,034.19
國家機構	13	97	349,843.39
國營機構	16	34	93,337.33
超國家機構	8	24	51,410.00
總數	92	280	768,876.82

上市債券 (1995 – 1999)

來源地	1995		1996		1997		1998		1999	
	發行數目	面值 (百萬港元)	發行數目	面值 (百萬港元)	發行數目	面值 (百萬港元)	發行數目	面值 (百萬港元)	發行數目	面值 (百萬港元)
香港	16	14,696.61	17	15,673.23	18	15,370.56	15	11,892.88	81	67,952.38
中華人民共和國	12	19,952.02	15	29,312.02	17	34,811.02	16	40,476.06	18	44,744.72
海外	129	499,559.46	196	592,662.02	222	714,280.76	193	743,799.09	157	604,769.72
超國家機構	27	40,749.00	28	41,969.00	29	49,094.59	31	59,430.84	24	51,410.00
總數	184	574,957.09	256	679,616.27	286	813,556.93	255	855,598.87	280	768,876.82

單位信託及互惠基金

聯交所主板上市條件

單位信託或互惠基金的單位或可贖回股份，必須符合下列兩項基本規定才可申請上市：

1. 該單位信託或互惠基金必須已獲得證券及期貨事務監察委員會依據《證券條例》認可*；
2. 該單位信託或互惠基金必須備有一保薦人，以負責就有關上市申請的一切事宜與聯交所聯絡。惟該保薦人毋須獨立於申請者的管理公司或投資顧問(如有)。

聯交所一般會批准已根據《證券條例》而獲認可的單位信託或互惠基金上市，但獲得有關認可並不保證將會取得上市地位。聯交所可全權接納或拒絕已獲認可的單位信託或互惠基金的單位或可贖回股份的上市申請。

* 未獲認可的單位信託及互惠基金亦可根據《證券上市規則》中另載有關「投資公司」的條文申請上市。

新上市單位信託及互惠基金

股份代號	名稱	基金經理	發行價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	上市日期
2800	盈富基金	State Street Global Advisors (HK) Ltd	12.88	33,333.34	12/11/99
			總數	33,333.34	

除牌單位信託及互惠基金

股份代號	名稱	最後買賣日期	除牌日期
0865	Nomura Jakarta Fund	23/07/99	26/07/99
0834	Seoul Horizon Trust, The	28/09/99	04/10/99
0658	Nomura Selection Fund - Japan Growth Opp Equities Sub-Fund	03/12/99	13/12/99
0935	Nomura Selection Fund - Japan Equities Sub-Fund	03/12/99	13/12/99
0936	Nomura Selection Fund - Asia Equities Sub-Fund	03/12/99	13/12/99

創業板

創業板是聯交所經營的另一個股票市場，旨在為不同行業及規模的增長公司—即那些具有良好增長潛力的公司—提供集資機會。創業板的規則、要求及設施的制訂，均務求能切合專業和充份汲取市場資訊的投資者的需要和所期盼的標準。

創業板並無規定有關公司必定要有盈利紀錄才能上市。如此一來，具增長潛力的企業便能透過這個具良好市場及監管基礎設施的渠道來籌集資金作發展用途，從而好好掌握區內各種增長機會。透過提供集資渠道及清晰的定位，創業板促進香港以至區內高科技行業的發展；此外，創業板亦為創業資本家提供套現的渠道及進一步籌集資金的地方，以促進創業資金投資的發展。

創業板讓投資者有多一個投資於「高增長、高風險」業務的選擇。在強而有力的披露制度支持下，創業板採用「買者自負」和「由市場做決定」的經營理念。聯交所不會對創業板上發行人的商業行為的可行性或可取與否作任何評論，但會致力確保上市公司經常與及時地披露資料。投資者在決定是否投資或繼續投資創業板股票之前，須主動了解創業板公司所披露的資料，自行對有關的創業板公司作出評估。

除股份外，創業板亦接納創業板發行人所發行的股本認股權證及債券上市。創業板股票採用與聯交所主板股票相同的交易、結算及交收系統。創業板上事宜則受另一套上市規則—創業板上規一規一所監管。

創業板上市事宜

聯交所董事會把一切有關創業板上市事宜的權力和職能，授予創業板上市委員會。該委員會的成員來自不同的專業，包括股票經紀、投資銀行、法律及會計專業人士、上市公司代表及業內專家。

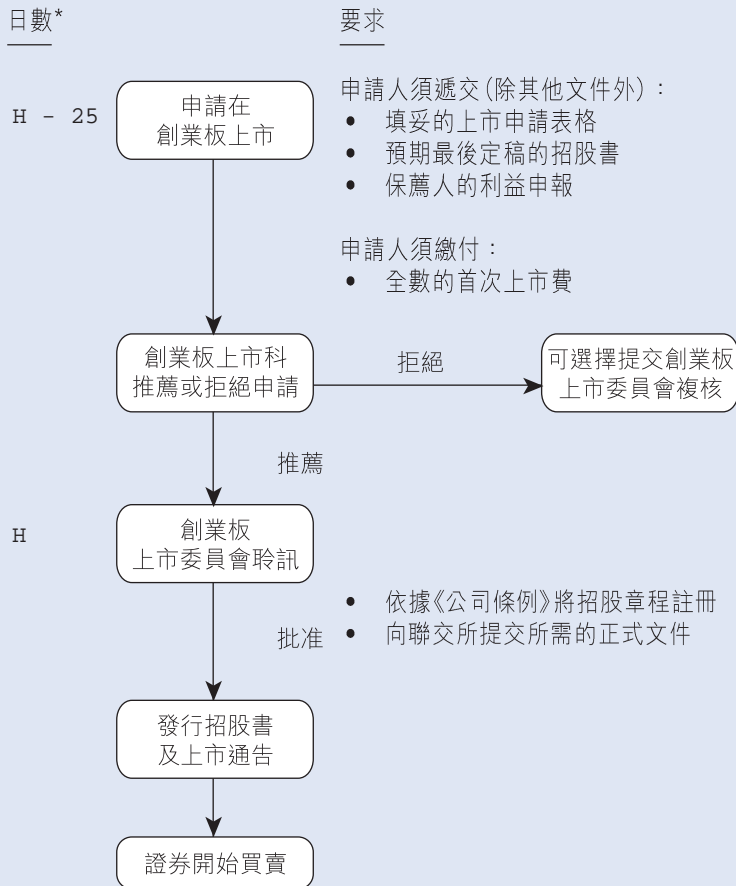
創業板上市事宜受聯交所執行的「香港聯合交易所創業板證券上市規則」（創業板上市規則）監管。其他適用於主板的監管證券上市及上市發行人的法規同樣適用於創業板。

以下概述證券在創業板上市的基本要求（並不代表全部要求）及其他有關事宜。

創業板的基本上市要求

1. 該公司須於上市前24個月有活躍業務記錄。
2. 該公司須有主營的核心業務，但有用作輔助核心業務的周邊業務亦容許其上市。
3. 在上市前24個月內，該公司須大致由同一批人管理及擁有。
4. 該公司須委任一名保薦人協助其準備及提出上市申請。此外，該公司亦須於上市後至少兩個財政年度聘用一名保薦人擔當顧問一職。
5. 該公司須委任兩名獨立非執行董事、一名合資格會計師、一名監察主任及設立審核委員會，以符合公司管治的規定。
6. 就市值少於港幣10億元的公司而言，最低公眾持股量為20%，涉及的金額最少為港幣30,000,000元。至於市值相等於或超過港幣10億元的公司，最低公眾持股量為港幣200,000,000元或已發行股本的15%（以較高者為準）。
7. 該公司的公眾股東須有足夠的分佈。作為一項指引，股份在上市時應至少由100名公眾人士持有。
8. 該公司須於以下其中一個司法地區註冊成立：香港、中國內地、百慕達及開曼群島。

創業板證券上市程序



* 營業日(即聯交所開市進行證券買賣的日子)

股本證券上市費

首次上市費

將予上市的股本證券 的貨幣值 (百萬港元)	首次上市費 (港元)
不超過 100	100,000
不超過 1,000	150,000
超過 1,000	200,000

上市年費

上市股本證券的面值 (百萬港元)	上市年費 (港元)
不超過 100	100,000
不超過 2,000	150,000
超過 2,000	200,000

創業板保薦人計劃

創業板成功與否，保薦人的角色至為重要。要符合上市的資格，新申請人須委聘一名合資格的創業板保薦人遞交其上市申請。發行人上市後，其保薦人須在該財政年度餘下時間及其後兩個財政年度繼續擔任該公司的顧問。

聯交所將設立一份合資格保薦人的名冊。要名列保薦人名冊，準保薦人必須使聯交所信服其具備所需的經驗及專業才能，以履行保薦人的職責。合資格創業板保薦人名冊載於後部。

保薦人須持續符合有關資格準則，並在職責履行上負上清晰的責任。創業板保薦人的職責包括仔細審核，並在作過應有的審慎查詢後，就其所知與所信，確保有關上市發行人已作出應有的資料披露。聯交所一般會每年檢討名冊上保薦人的資格一次。若檢討中發現有保薦人不符合有關準則，可予以除名。

主要持續責任

公司管治

發行人從上市之時開始，即要建立穩健的公司管治基礎，以助其遵守創業板上市規則及奉行正當的業務手法。這些措施包括委任一名合資格的會計師監察其財務及會計職能、指派一名執行董事出任監察主任、委任兩名獨立非執行董事及設立審核委員會。

資料披露要求

創業板發行人須詳盡地披露其過往業務歷史及未來的業務計劃。在上市後首兩個財政年度，創業板發行人須每半年就其業務進展與原定的業務計劃作比較。除半年及年度賬目外，創業板發行人還須公佈其季度賬目，這較主板的呈報規定更為頻密。

創業板發行人須像主板發行人般就以下事項發出及時公告：股價敏感資料、須予公佈的交易、關連交易、配售安排、供股、收購、合併及私有化等。

創業板發行人須於創業板網頁及其本身網址(如有)發放其公佈，並於憲報指定報章發放新聞稿，但並無硬性規定創業板發行人須以付費公告形式在報章上刊發其公佈。因此，創業板投資者最好經常瀏覽創業板網頁(<http://www.hkgem.com>)，以取得有關創業板上市發行人的最新資料。

管理層股東及高持股量股東出售證券

管理層股東乃於發行人股東大會上持有5%或以上的投票權及能夠指揮或影響發行人管理層的任何人士(或聯合起來的人士)。控股股東在任何情況下均被視為管理層股東。

高持股量股東乃非管理層股東，但於發行人股東大會上持有5%或以上投票權的任何人士(或聯合起來的人士)，但該(等)人士並不積極影響發行人的管理工作。

管理層股東及高持股量股東均可於首次公開招股時出售其所持證券，惟他們於上市時須合共持有發行人已發行股本最少35%。然而，如果他們選擇持有證券，則須經歷一段鎖定期，於期內不能出售該等證券。上市時的管理層股東及高持股量股東通常須於發行人上市後分別經歷一段為期兩年與為期六個月的鎖定期。若上市時的管理層股東能令聯交所信服其對發展發行人業務有足夠承擔，則聯交所可將其鎖定期縮短至六個月或其認為適宜的其他期間。

其他規則及法規

其他規則及法規如證券(公開權益)條例、證券(內幕交易)條例、公司收購及合併守則、股份購回守則及交易所規則均適用於監管創業板。這些法規大部份已概述於聯交所主板上市事宜的部份。

創業板保薦人名單 (於2000年2月29日)

1. 英高財務顧問有限公司
2. 亞洲融資有限公司
3. 貝爾斯登亞洲有限公司
4. 法國國家巴黎百富勤融資有限公司
5. 中銀國際亞洲有限公司
6. 里昂證券資本市場有限公司
7. 京華山一企業融資有限公司
8. Credit Suisse First Boston (Hong Kong) Limited
9. 群益亞洲有限公司
10. 道亨證券有限公司
11. 新加坡發展亞洲融資有限公司
12. 第一上海融資有限公司
13. 高盛(亞洲)有限責任公司
14. 滙豐投資銀行亞洲有限公司
15. 工商東亞融資有限公司
16. 霸菱亞洲有限公司
17. J.P. 摩根亞洲證券私人有限公司
18. 怡富證券有限公司
19. 德利佳信集團
20. 美國雷曼兄弟亞洲投資有限公司
21. Merrill Lynch Far East Limited
22. 摩根士丹利添惠亞洲有限公司
23. 東英亞洲有限公司
24. 太平洋興業融資有限公司
25. 百德能證券有限公司
26. 所羅門美邦香港有限公司
27. 寶源投資有限公司
28. 法國興業證券(香港)有限公司
29. 申銀萬國融資(香港)有限公司
30. 南華融資有限公司
31. 渣打銀行
32. 大福融資有限公司
33. 金鼎綜合證券(香港)有限公司
34. 新加坡大華亞洲(香港)有限公司
35. 唯高達融資有限公司
36. Warburg Dillon Read (Asia) Limited
37. 和昇財務顧問有限公司
38. 元大證券(香港)有限公司

下列保薦人只獲准擔任聯席保薦人：

1. 時富融資有限公司

創業板新上市公司

普通股份公司

股份代號	公司	上市方法/ 主要業務	發售股數	發售價 (港元)	集資金額 (百萬港元)	上市日期/ 認購率(倍數)	保薦人
8011	浩倫農業科技集團有限公司	發售以供認購 發售以供配售 化工	7,500,000 67,500,000	1.200	90.00	25/11/99 58.70	工商東亞融資有限公司
8028	天時軟件有限公司	發售以供配售 軟件	150,000,000	3.000	450.00	25/11/99 —	ING Barings Asia Ltd
8013	松景科技控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 發售現有證券 電子	16,500,000 155,430,000 17,820,000	1.500	284.63	26/11/99 66.00	京華山一企業融資 有限公司
8018	上海實業醫藥科技(集團)有限公司	發售以供認購 發售以供配售 發售現有證券 製藥	43,160,000 99,040,000 105,800,000	1.630	404.24	02/12/99 495.20	法國國家巴黎百富勤 融資有限公司
8003	大誠電訊科技有限公司	發售以供認購 發售以供配售 通訊設備	31,680,000 47,520,000	1.500	118.80	02/12/99 200.25	道亨證券有限公司
8025	亞洲訊息(控股)有限公司	發售以供認購 發售以供配售 網上資訊	36,000,000 84,000,000	1.250	150.00	16/12/99 394.00	大福融資有限公司
8015	乾隆科技國際控股有限公司	發售以供認購 發售以供配售 發售現有證券 應用程式	7,000,000 53,500,000 20,000,000	1.060	85.33	17/12/99 312.00	京華山一企業 融資有限公司
				總額	1,583.00		

創業板市場

成交最活躍創業板股份(金額)

順次	股份	成交金額(百萬港元)	佔市場總額(%)
1	天時軟件	1,193.80	33.12
2	上海實業醫藥	652.20	18.09
3	大誠電訊	609.25	16.90
4	松景科技	592.68	16.44
5	浩倫農業	350.28	9.72
6	亞洲訊息	142.61	3.96
7	乾隆科技	63.92	1.77
	總額	3,604.74	100.00
	市場總額	3,604.74	100.00

成交最活躍創業板股份(股數)

順次	股份	成交股數(百萬股)	佔市場總數(%)
1	松景科技	349.20	23.29
2	大誠電訊	306.25	20.43
3	上海實業醫藥	281.32	18.76
4	天時軟件	219.26	14.62
5	浩倫農業	178.96	11.94
6	亞洲訊息	112.97	7.53
7	乾隆科技	51.38	3.43
	總數	1,499.35	100.00
	市場總數	1,499.35	100.00

創業板上市公司市價總值

1999年底

順次	股份代號	公司	發行股本 (股數)	收市價 (港元)	市價總值 (百萬港元)	佔市場總額 (%)
1	8028	天時軟件	750,000,000	4.500	3,375.00	46.64
2	8018	上海實業醫藥	620,000,000	2.025	1,255.50	17.35
3	8013	松景科技	684,750,000	1.500	1,027.13	14.19
4	8025	亞洲訊息	480,000,000	1.040	499.20	6.90
5	8003	大誠電訊	264,000,000	1.620	427.68	5.91
6	8011	浩倫農業	250,000,000	1.380	345.00	4.77
7	8015	乾隆科技	210,500,000	1.460	307.33	4.25
		總額			7,236.84	100.00

交易

聯交所的股票期權市場提供個別股票的期權買賣服務。截至1999年年底，共有17隻股票提供期權買賣，全部均為高市值股票，聯交所可以因應市場需求而增加可供買賣之股票期權數目。

股票期權的買賣是通過以螢幕為基礎的電子自動對盤系統(期權交易系統)以離場交易方式進行。股票期權交易系統獨立於現貨市場的自動對盤及成交系統。期權交易系統是一綜合交易及結算系統，用戶可透過安裝於聯交所會員辦公室內的電腦終端機同時進行交易及結算功能。系統既能配對買賣盤，亦能回應報價要求。輸入期權交易系統內的買賣盤均按價格及時間優先進行自動配對。為了提高期權市場的流通性，聯交所在系統內亦引進了市場莊家機制。因應報價要求，莊家須就某一期權系列，在限定時間及最大買賣差價內提供一定合約數量的兩邊報價。

視乎每手正股的價值而定，聯交所按每張期權合約徵收1至5港元的交易費用。期權莊家按其回應報價要求的表現可獲不同程度的交易費用折扣優惠。

期權交易毋須繳付印花稅並獲暫時豁免交易徵費，但因期權合約被指定分配及行使而引致的股票交易則需繳付此等費用。期權莊家用作對沖期權的股份交易，可免付0.125%的從價印花稅，而只須就每宗交易一律繳付5港元的印花稅。

結算及交收

所有在聯交所買賣的股票期權合約，會由聯交所全資附屬公司—「香港聯合交易所期權結算有限公司」(期權結算所)—處理結算事宜。期權結算所會確保期權金的交付及合約的履行。通過責務變更，每份在聯交所成交的期權合約都由期權結算所充當其會員的交易對手，並通過每日向會員收取按金及其他措施來管理其風險。因期權合約被指定分配及行使而引致的股票交易，在中央結算系統的「持續淨額交收」制度下進行交收。倘有會員失責而未能履行責任，期權結算所設立的儲備基金即可支援結算所履行作為交易對手的責任。儲備基金的財政來源包括期權結算所會員的供款及保險安排。

期權會員

期權會員分為期權交易會員和期權經紀會員兩種。期權交易會員可直接通過股票期權系統進行買賣，而期權經紀會員則不能。期權經紀會員須於身為期權結算所會員的期權交易會員開設綜合戶口，藉以替本身或其客戶的期權買賣作記錄。期權經紀會員只可透過期權交易會員為本身或其客戶執行期權買賣。

期權交易會員

欲註冊成為聯交所期權交易會員，主要條件如下：

- (1) 須為聯交所的公司會員；
- (2) 須為中央結算系統的參與者；
- (3) 須辦妥期權結算安排，即註冊為期權結算所之會員，或與一名期權結算所之「全面結算會員」簽訂結算協議書，替其期權買賣合約進行結算；
- (4) 須有最少一名期權交易主任及一名期權交易代表或最少兩名期權交易主任；若已符合所有其他要求而又獲聯交所理事會批准，亦可只需一名期權交易主任；

- (5) 已安裝最少一部與期權交易系統連繫的電腦終端機，並確保其在操作上及設備維護上均符合聯交所的要求；
- (6) 已安裝或配備一部辦公室後勤電腦管理系統，足以處理有關期權風險管理及結算事宜。

期權經紀會員

透過與一名同時為期權結算所會員的期權交易會員開設一綜合戶口後，期權經紀會員方可向客戶提供期權經紀服務。若期權經紀會員未能向其客戶履行責任，該客戶只可向該名期權經紀會員交涉，替該名期權經紀會員及其客戶執行期權買賣的期權交易會員並無責任。

欲註冊成為聯交所期權經紀會員，主要條件如下：

- (1) 須為中央結算系統參與者；
- (2) 須有最少一名期權經紀主任及一名期權經紀代表，或兩名期權經紀主任；
- (3) 須單獨與一名期權交易會員簽定期權經紀協議，而該名期權交易會員須為期權結算所的直接結算會員或全面結算會員；
- (4) 須知會該名期權交易會員是否受「祇限長倉限制」；
- (5) 須確保可履行在沽出或行使期權後引致的任何交付責任；
- (6) 須配備令聯交所滿意的工作人員、電腦設備、內部操作及安全程序，足以使其能隨時獲得最新的期權價格資料、處理客戶的指令及為客戶提供專業服務；
- (7) 除非其受「祇限長倉限制」，否則必須能有一套令聯交所滿意的機制，為期權的行使進行隨機指定分配的程序。

期權莊家

期權交易會員若符合有關財政狀況、交易紀錄、人事、電腦設備及內部監控程序的特定要求，可向聯交所申請擔任某期權類別的莊家。

期權莊家有義務為某期權系列的大部份報價要求提供兩邊報價。為提高價格上的競爭性，每種期權類別均有超過一名莊家。

期權莊家並無買賣優先權，其買賣盤與其他期權交易會員的買賣盤在對盤過程中均獲同等對待，其報價均為實價並與在市場中的限價盤無異，同樣是與其他買賣盤以價格及時間優先原則配對。

期權莊家名單(1999年12月31日)

莊家	負責期權類別
法國國家巴黎證券(香港)有限公司	所有17種
高盛(亞洲)證券有限公司	所有17種
麥覺理證券(亞洲)有限公司	所有17種
MPI Securities (Asia) Ltd	所有17種
法國興業證券(香港)有限公司	長江實業、匯豐控股、和記黃埔、 香港電訊
添華證券香港有限公司	所有17種

期權結算所會員

只有期權交易會員才可申請成為期權結算所會員。會籍分為三類：

- (1) 自行結算會員只可替本身的交易結算。
- (2) 直接結算會員可替本身及其客戶的交易結算。
- (3) 全面結算會員可替本身、其客戶及其他為非結算會員的期權交易會員的交易結算。

「非結算會員」乃並非期權結算所會員的期權交易會員，但已就其期權買賣的結算事宜與一名全面結算會員簽訂結算協議。

每名期權結算所會員必須擁有一位具備有關經驗的期權結算主任，負責交收及風險管理事宜。該名人士必須通過聯交所指定之期權主任及代表考試，及期權結算主任考試。每名期權結算所會員必須就其申請的期權結算所會籍類別，安排適當的業務程序，以及安裝合適的辦公室後勤電腦系統。期權結算所會員必須擁有及維持指定的最低速動資金，並按其會籍類別向期權結算所儲備基金供款。

期權主任及代表

所有與客戶處理股票期權業務的職員均須具備特定資格。

期權主任

期權主任分為期權交易主任和期權經紀主任。兩者均為證券商董事，並已通過期權主任及代表考試，以及獲一名期權會員推薦於聯交所註冊為期權交易主任或期權經紀主任，負責為該名期權會員處理其所有有關股票期權的業務。

期權代表

期權代表分為期權交易代表和期權經紀代表。兩者均為出市員或營業代表或證券商董事，並已通過期權主任及代表考試及獲推薦於聯交所註冊為期權交易代表或期權經紀代表。期權代表獲期權會員授權為其客戶提供有關股票期權的服務。

期權結算主任

期權結算主任乃期權結算所會員的一名職員，獲推薦為期權結算主任，負責處理該期權結算所會員股票期權業務的結算事宜。期權結算主任須通過期權主任及代表考試及期權結算主任考試，並在金融服務業已有最少兩年的工作經驗。

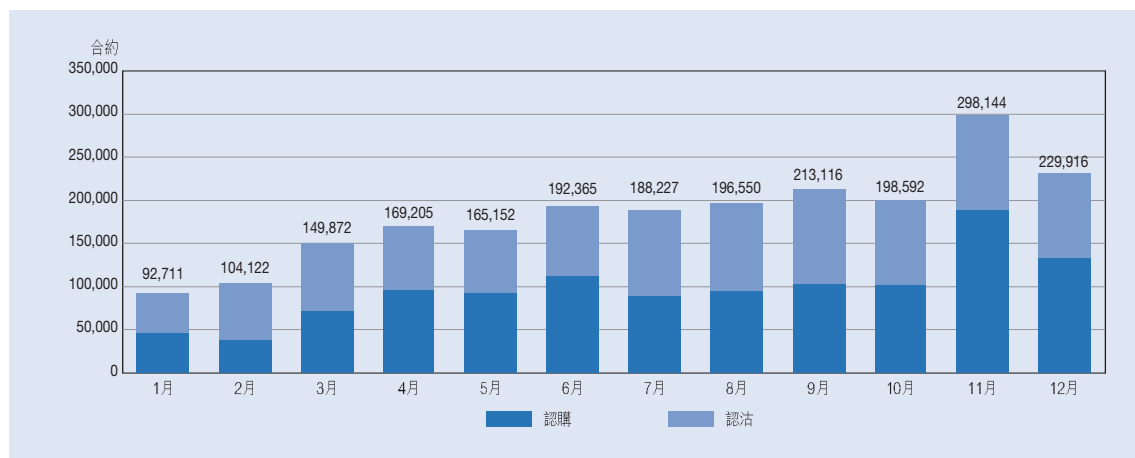
股票期權的合約規格

期權種類	認沽及認購
合約股數	正股的每手數目
合約月份	最近3個月及其後的兩個季度到期月份
價格變動單位	0.01港元
到期日	合約月份最後一個工作日之前的一個工作日
行使方式	美式，容許同日內買入並行使
交收方式	以正股實物交收
行使價 (港幣)	間距 (港幣)
2元以下	0.10元
2元至5元	0.20元
5元至10元	0.50元
10元至20元	1.00元
20元至50元	2.00元
50元至200元	5.00元
200元至300元	10.00元
300元至500元	20.00元
交收期	T+0(繳付全部期權金) T+2(行使後的股份轉讓)

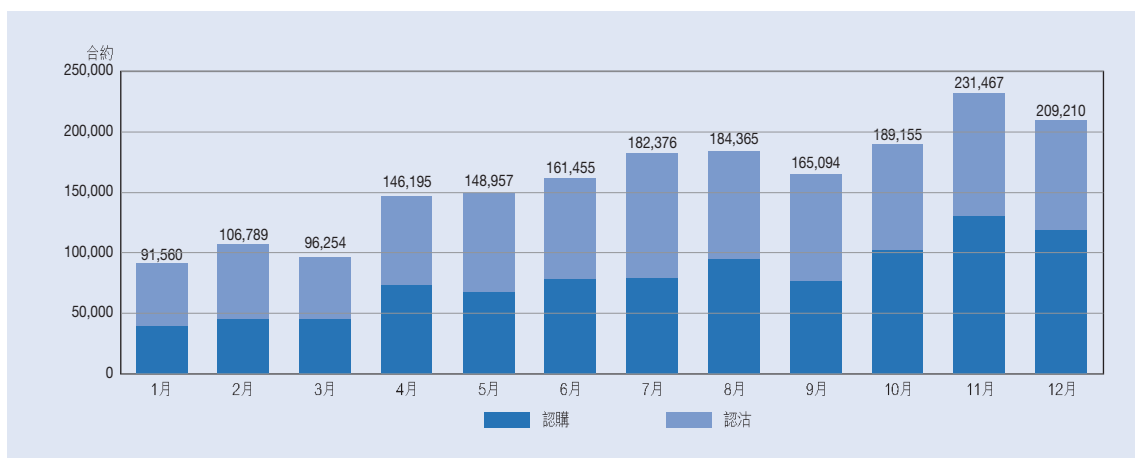
股票期權類別 (1999年底)

類別	代號	開辦日期	交易單位 (股數)
香港電訊有限公司	HKT	23/10/95	400
長江實業(集團)有限公司	CKH	25/09/95	1000
華潤創業有限公司	CRL	14/07/97	2000
中國電信(香港)有限公司	CHT	15/05/98	2000
中信泰富有限公司	CIP	23/10/95	1000
中電控股有限公司	CLP	18/12/95	500
恒生銀行有限公司	HAB	09/12/96	100
恒基兆業地產有限公司	HLD	18/12/95	1000
香港電燈集團有限公司	HKE	16/02/98	500
合和實業有限公司	HHL	26/02/96	1000
滙豐控股有限公司	HKB	08/09/95	400
和記黃埔有限公司	HWL	18/12/95	1000
新世界發展有限公司	NWD	05/08/96	1000
上海實業控股有限公司	SIH	14/07/97	1000
新鴻基地產發展有限公司	SHK	18/12/95	1000
太古股份有限公司 'A'	SPA	09/10/95	500
九龍倉集團有限公司	WHL	05/08/96	1000

每月股票期權合約成交量 (1999)



每月股票期權未平倉合約 (1999)



各期權之合約成交及未平倉合約(1995–1999)

年份/月份	交易 日數	期權金總額(百萬港元)				合約成交量(合約)				未平倉合約(合約)			
		認購	認沽	總數	平均 每日	認購	認沽	總數	平均 每日	認購	認沽	總數	
1995*	78	422.47	174.15	596.62	7.65	250,467	121,479	371,946	4,769	30,504	14,074	44,578	
1996	249	1,460.26	480.41	1,940.67	7.79	899,172	370,740	1,269,912	5,100	23,945	27,036	50,981	
1997	245	2,743.53	1,293.45	4,036.98	15.72	976,107	672,641	1,648,748	6,730	111,641	102,712	214,353	
1998	247	2,659.92	1,629.64	4,289.56	17.37	981,802	655,645	1,637,447	6,629	26,771	35,309	62,080	
1999	247	3,384.96	1,929.97	5,314.93	21.52	1,163,716	1,034,256	2,197,972	8,899	119,040	90,170	209,210	
1999	1月	20	129.20	152.20	281.40	14.07	45,409	47,302	92,711	4,636	39,865	51,695	91,560
	2月	17	75.51	302.05	377.57	22.21	37,322	66,800	104,122	6,125	45,156	61,633	106,789
	3月	23	153.66	122.98	276.64	12.03	71,308	78,564	149,872	6,516	45,288	50,966	96,254
	4月	19	394.46	120.54	515.01	27.11	96,056	73,149	169,205	8,906	73,020	73,175	146,195
	5月	21	255.85	130.25	386.10	18.39	92,191	72,961	165,152	7,864	67,732	81,225	148,957
	6月	21	548.59	119.86	668.45	31.83	112,053	80,312	192,365	9,160	78,008	83,447	161,455
	7月	21	208.56	131.50	340.05	16.19	88,857	99,370	188,227	8,963	78,974	103,402	182,376
	8月	22	237.29	200.63	437.92	19.91	94,682	101,868	196,550	8,934	94,914	89,451	184,365
	9月	21	264.27	141.39	405.66	19.32	102,690	110,426	213,116	10,148	76,670	88,424	165,094
	10月	19	143.55	182.08	325.63	17.14	101,338	97,254	198,592	10,452	102,130	87,025	189,155
	11月	22	668.28	171.63	839.91	38.18	188,616	109,528	298,144	13,552	129,722	101,745	231,467
	12月	21	305.75	154.85	460.60	21.93	133,194	96,722	229,916	10,948	119,040	90,170	209,210

註：由於以四捨五入計算，各數字相加未必與總計相符。

(*)股票期權由1995年9月8日起開始買賣。

各期權類別之合約成交及未平倉合約(1999)

類別	期權金總額(百萬港元)				合約成交量(合約)				年底未平倉合約(合約)			
	認購	認沽	總額	%	認購	認沽	總數	%	認購	認沽	總數	%
長江實業	337.56	187.35	524.91	9.88	53,924	47,842	101,766	4.63	3,385	4,650	8,035	3.84
華潤創業	87.07	99.50	186.57	3.51	39,234	38,045	77,279	3.52	8,703	4,770	13,473	6.44
中國電信	181.80	79.11	260.92	4.91	34,718	25,092	59,810	2.72	3,018	2,654	5,672	2.71
中信泰富	85.92	71.33	157.25	2.96	35,102	33,592	68,694	3.13	8,484	5,319	13,803	6.60
中電控股	97.97	48.12	146.09	2.75	62,130	50,900	113,030	5.14	5,954	5,355	11,309	5.41
香港電訊	91.44	79.78	171.21	3.22	167,098	174,203	341,301	15.53	15,787	13,886	29,673	14.18
恒生銀行	63.91	39.14	103.05	1.94	147,596	128,369	275,965	12.56	14,965	8,990	23,955	11.45
恒基地產	121.44	73.96	195.40	3.68	33,895	28,792	62,687	2.85	2,562	1,197	3,759	1.80
香港電燈	20.55	21.97	42.52	0.80	36,401	47,162	83,563	3.80	4,433	3,559	7,992	3.82
合和實業	2.26	2.29	4.55	0.09	4,431	6,061	10,492	0.48	389	1,120	1,509	0.72
滙豐控股	1,028.11	511.32	1,539.42	28.96	201,869	159,708	361,577	16.45	11,832	8,112	19,944	9.53
和記黃埔	628.57	302.10	930.68	17.51	86,868	71,624	158,492	7.21	4,536	5,539	10,075	4.82
新世界發展	101.92	66.26	168.18	3.16	65,464	44,034	109,498	4.98	11,218	4,257	15,475	7.40
上海實業	87.52	59.98	147.50	2.78	52,280	50,196	102,476	4.66	4,774	6,205	10,979	5.25
新鴻基地產	296.59	158.47	455.06	8.56	45,127	36,037	81,164	3.69	3,640	4,325	7,965	3.81
太古公司 'A'	49.16	40.85	90.02	1.69	39,736	39,408	79,144	3.60	2,111	3,619	5,730	2.74
九龍倉	103.16	88.44	191.60	3.61	57,843	53,191	111,034	5.05	13,249	6,613	19,862	9.49
總數	3,384.96	1,929.97	5,314.93	100.00	1,163,716	1,034,256	2,197,972	100.00	119,040	90,170	209,210	100.00

註：由於以四捨五入計算，各數字相加未必與總計相符。

會員結構^(註)

聯交所的會員分為個人會員及公司會員兩種類別。要申請成為會員必須先擁有一股聯交所的‘A’股，並符合以下資格才可成為聯交所的個人會員或公司會員。

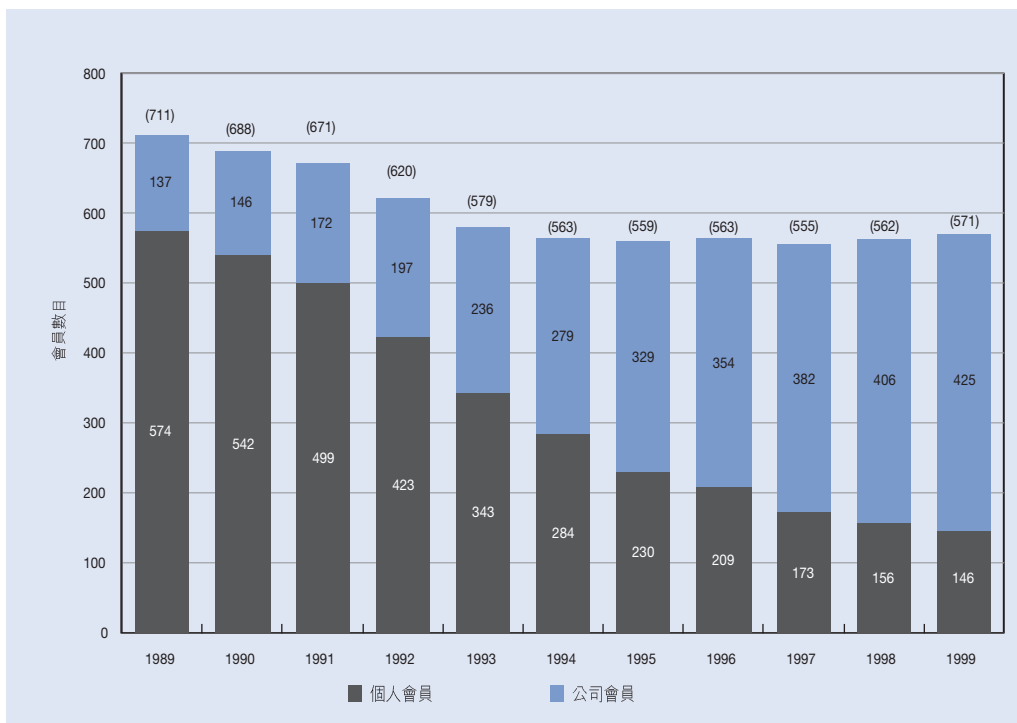
資格	會籍類別	
	個人會員	公司會員
交易商身份	根據《證券條例》註冊為交易商	根據《證券條例》註冊為交易商，又最少有一名董事註冊為交易商
法律地位／居港身份	香港居民	根據香港《公司條例》註冊成立之股份有限公司
最低繳足股本	無	500萬港元
最低流動資金	50萬港元或負債總值的5%，以較高者為準	300萬港元或負債總值的5%，以較高者為準
考試及經驗	一般須具備最少3年證券買賣經驗，並在證券經紀考試中取得合格成績或具備同等資格	證券商董事一般必須具備最少5年證券買賣經驗，或具備最少3年證券買賣經驗並在證券經紀考試中取得合格成績或具備同等資格
業務限制	須通知聯交所有關證券買賣業務以外之其他業務	只可從事證券買賣業務
最低年齡	21歲	證券商董事須年滿21歲
財政狀況及操守	良好	良好

1999年年底，聯交所共有571名會員，其中146名為個人會員，其餘425名為公司會員。非開業會員共有80名，其中23名是公司會員。

在過往十年間，個人會員的數目持續下降，而公司會員的數目則持續增加。

註：自2000年3月6日聯交所的協議計劃生效後，交易權與股份擁有權分開，而交易所會員成為交易所參與者及聯交所交易權持有人。要申請成為新的交易所參與者必須先擁有聯交所交易權，其他條件不變。

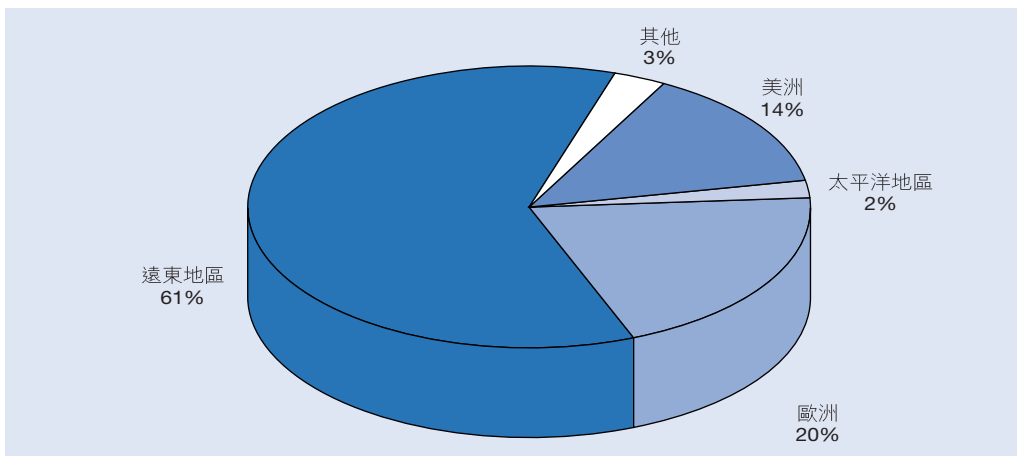
各類別會員的數目 (1989至1999年年底)



聯交所的外地公司會員數目在近年也有增加。外地公司會員是指有50%或以上的股權為在香港以外註冊成立的公司或非香港居民直接或間接所持有的公司會員。但外地會員所須符合的資格及要求與本地公司會員無異，而聯交所規則亦沒有區分兩者。

1999年年底，共有117名外地會員，佔公司會員數目的28%及總會員數目的 20%。其中71名 (61%) 會員來自亞洲地區，包括中國大陸、日本及新加坡。

外地公司會員分佈 (1999年年底)



會員監察統計數字

	1997 數目	1998 數目	1999 數目
財務報表			
完成審查	5,798	5,860	5,832
違反《財政資源規則》	15	42	12
經審核賬目			
完成審查	461	484	484
向管理階層發出函件以跟進賬目上的疑問	81	49	45
查訪			
完成	208	627	377
股票	143	471	318
期權	14	7	5
重點查訪	51	149	54
向管理階層發出函件，建議會員改善制度，或要求會員修正違反《交易所規則》或《證券修例》之情況	143	397	314
預警制度審查	117	226	53

聯交所會員市場佔有率分佈*，(1995–1999)

年/月	組別 A (第1至14名)		組別 B (第15至65名)		組別 C (第65名以後)		總成交額 (以十億元計)	平均每日成交額 (以百萬元計)
	範圍 (%)	佔總數 百分比 (%)	範圍 (%)	佔總數 百分比 (%)	範圍 (%)	佔總數 百分比 (%)		
1995	5.54 - 1.62	44.03	1.43 - 0.27	30.20	0.27 - 0.00	25.77	830.25	3,361.34
1996	3.36 - 1.48	31.64	1.42 - 0.34	33.37	0.34 - 0.00	34.99	1,415.24	5,683.69
1997	3.74 - 1.36	31.79	1.36 - 0.36	31.98	0.35 - 0.00	36.23	3,793.72	15,484.57
1998	4.47 - 1.76	39.27	1.65 - 0.30	30.84	0.30 - 0.00	29.89	1,711.16	6,927.77
1999	4.30 - 1.40	27.94	1.29 - 0.35	32.29	0.34 - 0.00	39.77	1,928.77	7,808.73
1999 1月	4.83 - 2.37	46.28	2.20 - 0.24	29.35	0.24 - 0.00	24.37	104.71	5,235.28
2月	6.57 - 1.92	45.96	1.77 - 0.24	30.62	0.24 - 0.00	23.42	53.93	3,172.49
3月	4.80 - 1.81	40.75	1.74 - 0.29	30.44	0.28 - 0.00	28.81	119.36	5,189.60
4月	5.08 - 1.73	38.01	1.70 - 0.31	31.24	0.30 - 0.00	30.75	171.10	9,005.22
5月	4.84 - 1.51	35.09	1.48 - 0.31	31.78	0.30 - 0.00	33.13	155.15	7,388.00
6月	4.03 - 1.61	34.99	1.59 - 0.30	31.47	0.30 - 0.00	33.54	166.69	7,937.41
7月	3.96 - 1.39	37.80	1.37 - 0.30	30.21	0.29 - 0.00	31.99	184.99	8,808.99
8月	4.59 - 1.67	37.34	1.62 - 0.29	30.96	0.28 - 0.00	31.70	128.79	5,854.07
9月	3.54 - 1.52	28.11	1.50 - 0.35	33.30	0.34 - 0.00	38.59	182.83	8,706.17
10月	4.31 - 1.49	36.12	1.44 - 0.30	30.76	0.29 - 0.00	33.12	150.17	7,903.49
11月	3.72 - 1.61	35.60	1.52 - 0.30	32.50	0.29 - 0.00	31.90	241.89	10,995.14
12月	4.30 - 1.40	27.94	1.29 - 0.35	32.29	0.34 - 0.00	39.77	269.16	12,816.96

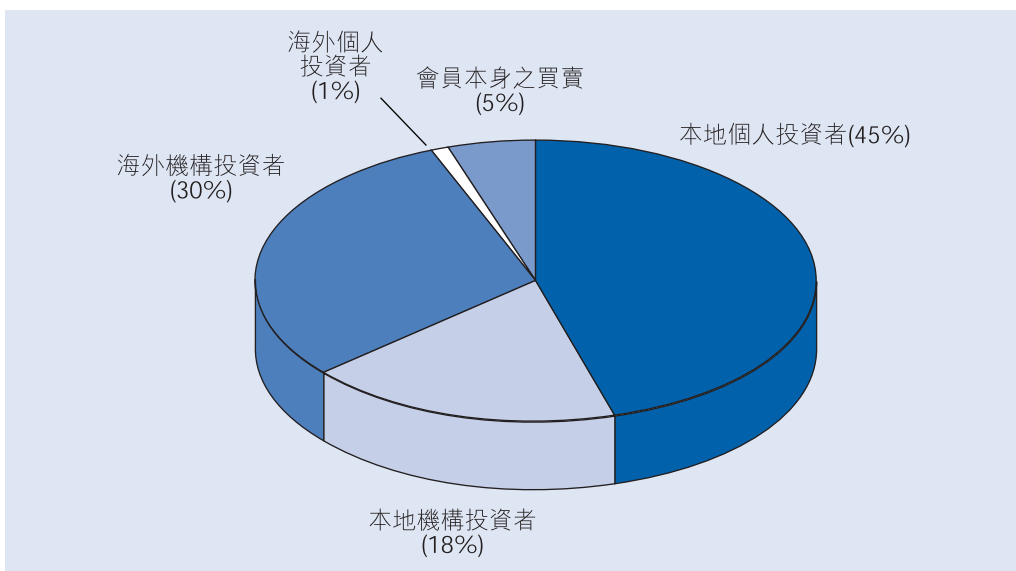
* 月底或年底數字

註：表內數據已包括所有向聯交所繳付交易費之會員公司，但或會有所調整。

各類投資者佔市場總成交額的比例

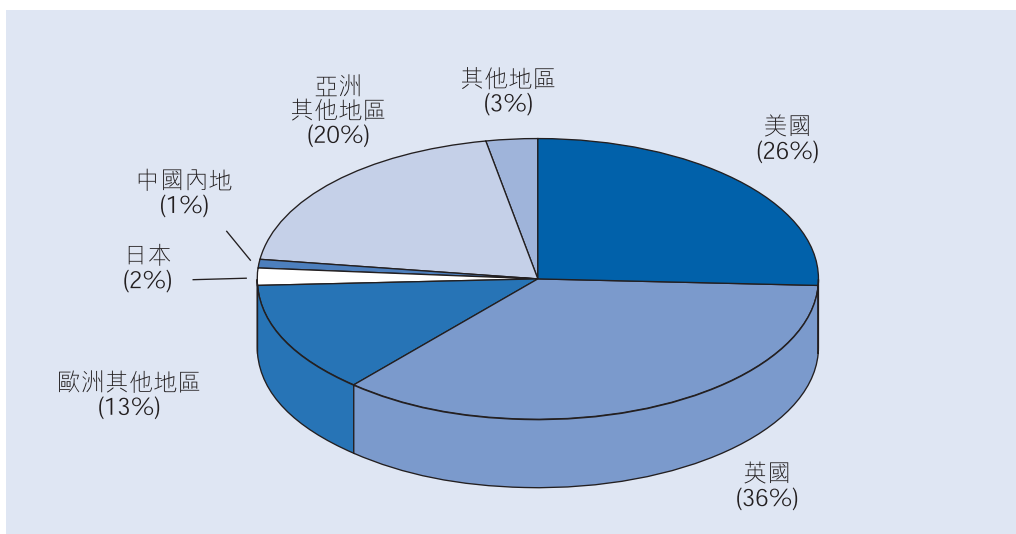
[會員交易研究調查1999]就1998年10月至1999年9月期間的市場交易進行分析，結果顯示本地的個人與機構投資者是主要的市場參與者，其證券買賣佔市場總成交金額的63%。海外投資者也扮演一重要角色，其買賣佔市場總成交金額約31%，海外買賣盤幾乎全部來自機構投資者。各類投資者佔市場總成交金額的比例如下圖所示。

各類投資者佔市場總成交額的比例(1999)



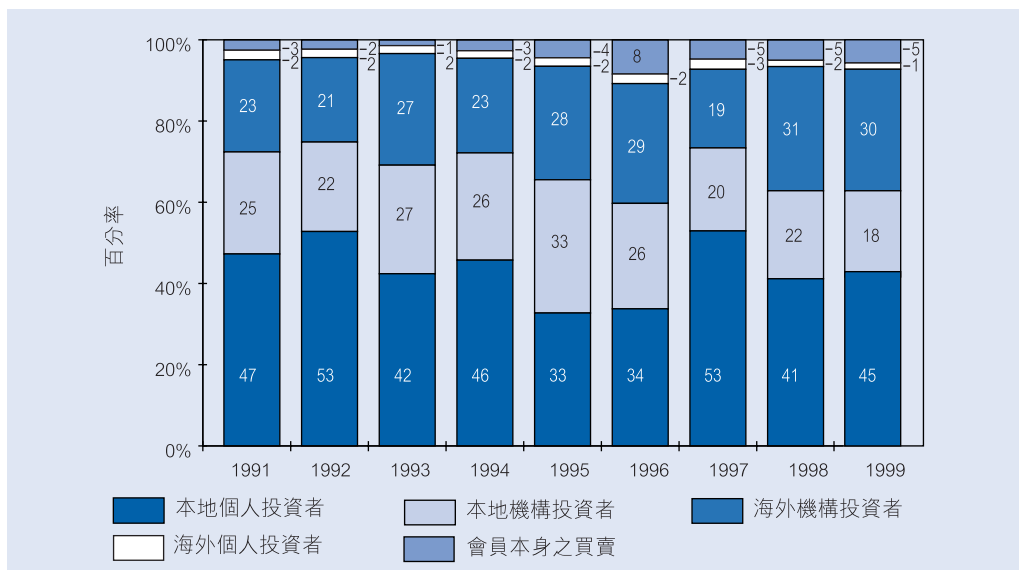
如下圖所示，海外買賣盤主要來自英美兩國。英國佔所有海外投資者買賣金額的比重最大(36%)，美國則緊隨其後(26%)。

按來源地劃分海外投資之買賣(1999)

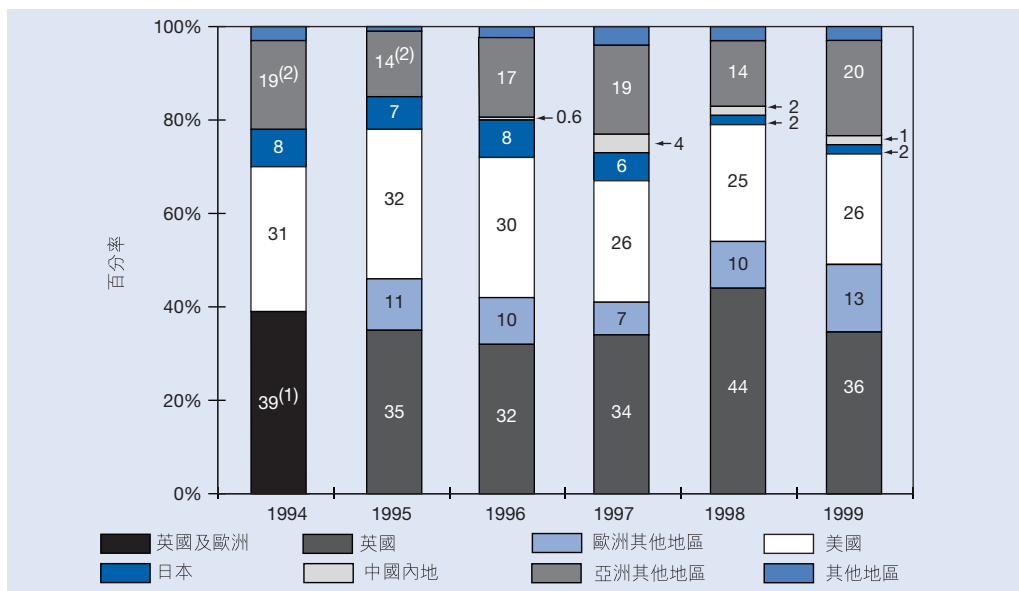


1991至1999年的會員交易研究調查顯示，多年來本地投資者一直是香港市場最重要的參與者，而海外投資者的參與也佔一定比重，界乎23%至32%之間。但本地散戶對市場氣氛變化的反應較機構投資者（無論是本地或是海外）更為敏感：當市場氣氛轉淡時（1995及1998年），本地散戶交投量的減幅大於機構投資者；而當市場氣氛轉好時（1997年），本地散戶交投量的增幅亦較機構投資者為大。過去6年間，英國為海外客戶買賣的最主要來源地。

各類投資者佔市場總成交額的比例(1991年－1999年)



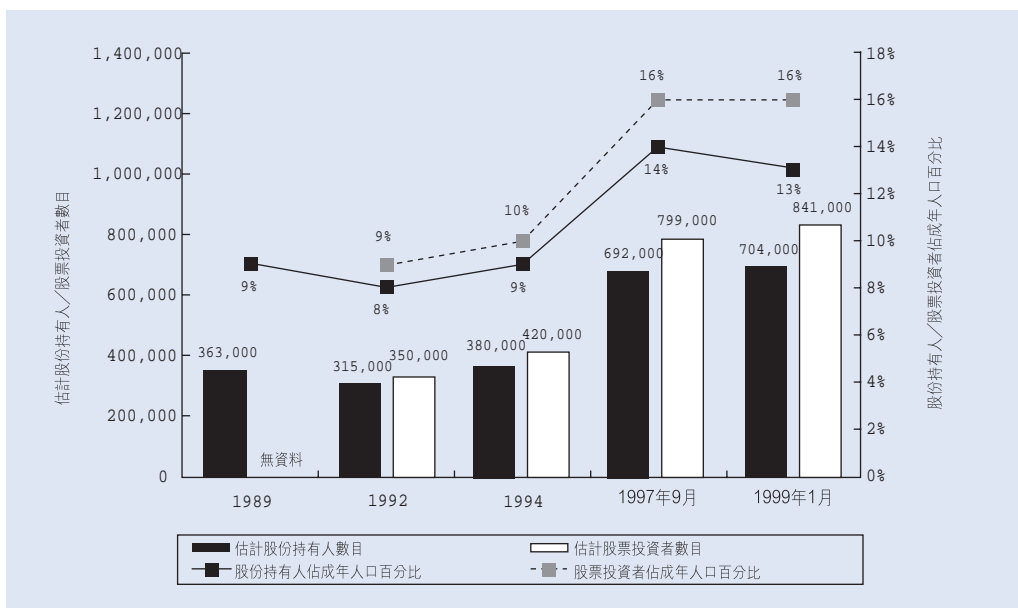
按來源地劃分海外投資之買賣(1994年－1999年)



註：(1) 1994年研究調查中，歐洲地區包括英國。
 (2) 1994及1995年研究調查中，亞洲其他地區包括中國內地。

散戶投資者

聯交所於1999年1月就散戶投資者的市場參與進行一項研究調查。據調查結果顯示，在調查進行期間，香港成年人口中約有13% (704,000人) 為股票持有人；而成年人口中約有16% (841,000人) 為股票投資者*。前一次在1997年的調查顯示，有14%為股票持有人及16%為股票投資者。



典型的香港散戶股票投資者是年約四十的白領人士，具有中學或以上學歷，月入約港幣17,500元。

股票投資者在過去12個月內所作的交易中位數為3宗，而在1997年的調查中則有10宗。

根據1997年的調查，大部份投資者買賣股票的原因是期望有較高回報、受親友影響及認為對股票市場有充份認識。他們喜歡投資於具中等風險及中等回報的股票。

* 股票投資者：在進行調查時持有或於過去12個月內曾買賣在香港上市的股份、認股權證及股票期權的人士。

香港股市大事紀要

- 1891 香港第一個正式的證券市場「香港股票經紀協會」成立。
- 1914 香港股票經紀協會易名為「香港證券交易所」。
- 1921 香港第二間證券交易所「香港證券經紀協會」成立。
- 1947 香港證券交易所及香港證券經紀協會合併，易名為「香港證券交易所有限公司」。
- 1969 12月 遠東交易所於12月17日開業。
- 1970 2月 《公司條例》修訂授權港督會同行政局，有權承認證券交易所在若干條件限制下，能公開買賣證券。
- 1971 3月 金銀證券交易所於3月15日開業。
- 1972 1月 九龍證券交易所於1月5日開業。
- 1973 1月 遠東交易所、香港證券交易所、金銀證券交易所及九龍證券交易所協議劃一每天交易時間，由1月8日起實行。
- 成立證券事務諮詢委員會及委出證券監理專員一職，該等職責雖無法定權利，惟負責協助法例之訂定及執行。
- 2月 《1973年證券交易所管制條例》公佈，重罰經營未經認可的交易所之人士及抑制證券交易所之增加。
- 港府公佈所有申請上市之公司，其招股章程必須經公司註冊處註冊。
- 1974 2月 通過《1973年證券條例》及《1973年保障投資者條例》，並於3月1日起生效。
- 4月 香港證券登記公司總會成立。
- 7月 香港證券交易所聯會成立。
- 8月 根據《1974年證券條例》成立證券交易所賠償基金，基金數目由各交易所按會員比例集資。
- 10月 《證券條例》第六部(有關經紀、投資顧問及其代表人註冊)生效，法案規定所有證券商及其代表人，不論是否證券交易所會員，均須向證券監理專員註冊，此規則亦適用於投資顧問及其代表人。
- 1975 8月 證券事務監察委員會通過《收購及合併守則》。
- 12月 證券事務監察委員會通過立例禁止在本港成立的上市公司的董事，在未經股東表決之前，不按照股東控股比例發行股份。

- 1976 8月 根據《1976年證券交易所上市規則》，上市公司必須委任香港證券登記公司總會屬下之會員為股票過戶處。
- 1977 5月 四間證券交易所委出工作小組推動四會合併事宜。
- 12月 內幕人士交易審裁處成立。
- 1978 3月 股票買賣印花稅由0.8%減至0.6% (買賣雙方合計)，由3月6日起生效。
- 1979 8月 證券事務監察委員會提出一份實踐簡章，澄清上市公司被收購時暫停買賣之守則。
- 1980 7月 香港聯合交易所有限公司成立。
- 8月 立法局通過《1980年證券交易所合併條例》。
- 1981 1月 證券事務監察委員會通過採用35%為收購觸發點，即獲得一間公共上市公司發行股本35%或以上之人士，必須向該公司其他股權持有人提出收購建議。
- 7月 根據《1981年印花稅條例》，由7月1日起所有記名認股權證買賣均需繳付釐印稅。
- 10月 聯交所選出第一屆委員會委員。
- 1983 3月 修訂《收購及合併守則》，如部份收購建議及一家公司不超過35%投票權股份，則該部份收購建議不受管制，但其他部份收購則必須經收購及合併委員會同意始可進行。此外，在進行部份收購建議之前及期間，被收購公司之股份需暫停買賣。
- 1984 5月 證券事務監察委員會通過配售守則，使公司可恢復使用配售股份形式上市，該上市方式多年來被禁止使用。
- 1985 8月 通過《1985年證券(修訂)條例》，進一步加強證券監理專員在監察證券商財政狀況時之權力。
- 通過《1985年證券交易所合併(修訂)條例》。按新規定，凡在香港註冊之公司，包括銀行及接受存款公司之附屬公司，今後均有資格加入聯交所成為會員；而原先規定銀行及接受存款公司之董事及僱員、律師及專業會計師沒有資格成為聯交所會員之條文，亦統予撤銷。
- 1986 2月 《1986年證券(證券交易所上市)規則》由2月1日起生效。
- 政府憲報刊登《1986年證券(賬目及查賬)(修訂)規則》，指定註冊證券商及證券合夥商行必須符合該條例內的一套修訂規定。
- 政府憲報刊登《1986年證券(承認證券市場)公告》及《1986年證券(證券商註冊)(認可考試)公告》。
- 立法局通過修訂《1986年證券(證券交易所上市)規則》。
- 3月 香港證券交易所、遠東交易所、金銀證券交易所及九龍證券交易所於3月27日收市後正式停業。
- 4月 聯交所於4月2日正式開業。
- 9月 聯交所於9月22日正式成為國際證券交易所聯會會員。
- 10月 聯交所於10月6日正式開幕。

- 1987 4月 聯交所與證券監理專員辦事處於4月8日聯合公佈，不再批准上市公司發行B股在聯交所掛牌。
- 10月 取消對與銀行有關連之會員的交易限制，由10月2日起生效。
- 聯交所委員會一致通過聯交所由10月20日至10月23日，連續停市四天。恒生指數期貨亦同時間停止買賣。
- 收購及合併委員會於10月26日宣佈該委員會決定未來一個月內，在有附帶條件下，豁免35%全面收購觸發點及5%每年增購股權的限制。
- 港府及多間財務機構合共安排了40億港元貸款給香港期貨保證公司，使其能承擔對香港期貨交易所會員之承諾。政府將從期貨交易中按每張合約買賣徵收30港元，及從股票交易中按交易價值徵收0.03%之特別徵費，以償還該筆貸款及利息，由10月29日起生效。
- 11月 聯交所之會員互保基金或會員擔保之最高賠償限額由50萬港元增至200萬港元，但以可獲得資金為限，由11月9日開市起生效。
- 1988 1月 聯交所管理委員會於1月2日起成立，並獲授權執行原先委員會之一切職務。
- 6月 由港府委任之證券業檢討委員會於6月2日公佈其有關香港證券業的運作與監察之報告書。
- 7月 一項有關修改《聯交所組織章程》之特別決議案已於7月20日獲會員通過。根據修改後之章程，聯交所可將21人委員會改組成為一個共有22名理事之理事會，以監管聯交所之運作。
- 9月 聯交所及證券事務監察委員會於9月14日發表聯合聲明，同時除若干情況外，聯交所不會接受任何新B股上市買賣，亦不批准上市公司發行任何新B股。對排期申請上市制度亦作出修訂。
- 10月 聯交所首屆22人理事會於10月18日誕生。
- 11月 聯交所首屆提名委員會於11月7日成立。
- 1989 2月 聯交所於2月1日推出所有普通股指數。
- 3月 聯交所宣佈成立以擔保額為限之香港中央結算有限公司。
- 4月 立法局三讀通過《1989年證券及期貨事務監察委員會條例》。
- 5月 新的證券及期貨事務監察委員會(證監會)於5月1日正式成立。
- 9月 證監會於9月13日宣佈准許認股權證基金在本港設立及推銷，並於11月1日開始接受要求認可的申請。
- 10月 聯交所理事會議決認可滾動T+2作為建議中的中央結算及交收系統的交收期。
- 12月 《1989年證券(在證券交易所上市)規則》於12月1日生效。

- 1990 2月 於聯交所進行之每宗證券交易之最低經紀佣金，由25港元調高至50港元，於2月8日起生效。而0.25%之最低經紀佣金比率則維持不變。
- 4月 聯交所理事會於4月2日決定出任結算公司董事之交易所理事會會員代表必須為經紀會員，同時結算公司之董事會主席及副主席必須為該董事會之經紀或銀行家會員，若主席為經紀會員，副主席則必須為銀行家會員，兩者必須每年對換。
- 7月 立法局於7月25日三讀通過《內幕交易條例草案》。
- 1991 4月 股票買賣印花稅由0.6%減至0.5% (買賣雙方合計)，由4月1日起生效。
- 4月15日，證監會批准《香港股份回購守則》，容許香港上市公司購回本身股份，並於同日生效。
- 9月 《證券(公開權益)條例》於9月1日正式生效。
- 11月 11月1日，聯交所及證監會就一連串措施達成協議，藉以容許聯交所推行其修訂後的自願改組方案的所有主要建議，以便該等建議能及時生效，以應用於下一屆理事會的選舉。上述方案曾在10月30日聯交所會員特別大會上獲得會員一致通過。修訂後之自願改組方案中的新理事會由31名成員組成，包括18名經紀理事、11名獨立理事，及聯交所和結算公司的行政總裁。
- 11月25日，證監會及聯交所公佈已訂立諒解備忘錄，將所有上市事宜的日常行政工作移交聯交所，並於1991年12月31日生效。
- 1992 2月 2月21日，證監會批准經修訂之《香港公司收購及合併守則》，並將其併入《香港公司購回本身股份守則》。經合併之新守則於1992年4月1日生效。
- 4月 由4月1日起，股票買賣印花稅由0.5%減至0.4% (買賣雙方合計)，而印花稅之徵收亦會推展至另類認股權證之買賣上。
- 5月 聯交所宣佈已對《交易所上市規則》及有關第二上市之上市協議，尤其針對大部份交易均可能於聯交所進行的情況，已作出若干修訂。該等修訂由5月11日起生效。
- 6月 由6月8日起，聯交所會員之交收期由T+1日改為T+2日。
- 6月24日，中央結算及交收系統正式開始以逐項交收形式運作。
- 10月 一項強制性的經紀忠誠保險計劃於10月1日起正式生效。
- 《證券(結算所)條例》於10月7日正式生效。該條例修訂了《證券條例》第109(3)條，使聯合交易所賠償基金付償予所有因股票經紀失責而蒙受損失之人士(股票經紀除外)的最高總額，按每名失責經紀計算為800萬港元。先前的限額為200萬港元。
- 10月7日，中央結算及交收系統開始其第二階段的運作，即開始將股份納入系統內以持續淨額方式結算及交收。
- 香港與英國兩地證券監管機構於10月28日簽訂合作諒解備忘錄。

- 1993 4月 由4月1日起，股票買賣印花稅由0.4%減至0.3%(買賣雙方合計)。
- 6月 6月19日，中國證券監督管理委員會、上海證券交易所、深圳證券交易所、香港證監會及聯交所，在北京簽訂證券市場監管合作備忘錄。
- 7月 7月15日，青島啤酒股份有限公司發行之H股開始買賣。此為直接在香港上市之首間中國企業。
- 8月 由8月16日起，在聯交所及期交所進行的每宗交易都毋須繳付特別徵費。
- 11月 11月1日，聯交所正式推出自動對盤系統。
- 1994 1月 1月3日，聯交所正式推出受監管的股份賣空制度。
- 3月 怡和控股和怡和策略宣佈取消在本港的上市地位，其他怡和集團成員亦在9月宣佈同一決定。
- 7月 由7月8日起，《1994年稅務(修訂)(第2號)條例》放寬證券借貸活動的印花稅及將最高豁免借貸期限從14日增加至12個月。
- 1995 9月 9月8日，聯交所推出股票期權市場，首隻可供買賣的股票期權為匯豐控股有限公司的期權。
- 1996 1月 由1月25日起，證券交易開始可經自動對盤系統的離場終端機進行。離場終端機是一部安裝在會員辦公室內的交易終端機，自始會員的證券交易可同時經交易大堂終端機或安裝在辦公室內的終端機進行。
- 1997 11月 11月28日，香港證券學院正式成立。
- 1998 4月 由4月1日起，交易徵費由0.013%降低至0.011%，聯交所與證監會的分攤比例由7:6改為7:4。股票買賣印花稅亦由0.3%減至0.25%(買賣雙方合計)。
- 5月 5月8日，香港結算推出投資者戶口服務，讓投資者直接在中央結算系統中開設投資者戶口。
- 1999 5月 5月17日，香港結算推出電子認購首次公開招股服務，供中央結算系統的參與者使用。
- 11月 11月12日，盈富基金在聯交所上市。盈富基金是一種由香港特區政府發行的集體投資基金，其回報緊貼恒生指數的表現。
- 11月15日，聯交所正式推出創業板，該板的首批上市公司於1999年11月25日開始買賣。

股份成交總額(1970–1999)

百萬港元

年份	全年成交金額	總交易日數	平均每日	最高成交日(*)		最低成交日(*)	
				成交額	日期	成交額	日期
1970	6,056.13	294	20.60	56.69	10/03	6.15	09/06
1971	14,806.21	276	53.65	211.39	20/09	9.12	01/03
1972	42,907.54	247	173.71	659.34	10/11	21.48	02/02
1973	48,880.44	245	199.51	704.69	08/02	35.39	29/08
1974	11,436.70	245	46.68	219.33	17/06	10.91	05/12
1975	10,359.91	246	42.11	167.46	06/03	9.00	06/01
1976	13,183.31	248	53.16	223.42	26/02	9.72	26/07
1977	6,132.43	246	24.93	67.47	18/04	8.54	10/10
1978	27,445.86	244	112.48	410.91	18/08	9.39	10/02
1979	25,632.21	246	104.20	407.69	26/09	18.39	02/01
1980	95,670.54	246	388.90	1,424.95	03/11	47.58	09/04
1981	105,970.90	244	434.31	991.92	12/06	132.90	26/10
1982	46,221.25	247	187.13	2,064.18	26/04	68.68	23/12
1983	37,166.26	247	150.47	589.22	15/07	40.37	04/01
1984	48,808.70	248	196.81	1,264.27	13/01	38.50	03/01
1985	75,821.03	247	306.97	3,308.08	01/02	116.04	23/12
1986	123,128.35	247	498.50	1,722.32	08/10	124.62	05/02
1987	371,869.97	246	1,511.67	5,413.62	02/10	401.66	21/04
1988	199,628.64	248	804.95	1,892.99	15/06	230.47	19/09
1989	299,146.70	246	1,216.04	3,673.60	23/05	290.01	18/07
1990	288,714.90	248	1,164.17	3,280.82	07/08	338.36	28/12
1991	334,103.92	248	1,347.19	3,389.14	05/07	241.35	02/01
1992	700,577.50	250	2,802.31	6,420.47	25/05	965.50	03/01
1993	1,225,065.58	249	4,919.94	12,909.44	10/12	1,019.78	04/01
1994	1,137,414.00	248	4,586.35	17,204.66	07/01	1,313.55	04/07
1995	826,800.60	247	3,347.37	9,924.41	12/05	1,385.27	01/05
1996	1,412,242.38	249	5,671.66	13,803.84	06/12	2,734.90	27/05
1997	3,788,959.79	245	15,465.14	46,096.84	29/08	3,253.55	29/12
1998	1,701,112.01	247	6,887.09	79,002.61	28/08	1,221.90	28/12
1999	1,915,940.58	247	7,756.84	17,387.59	16/11	2,100.34	22/02

1970年以來紀錄

最高年份：1997 最高日： 28/08/1998

最低年份：1970 最低日： 09/06/1970

(*) 成交額紀錄只計算全日市之交易。
自1993年起，市場成交金額已就遲報及反駁交易作出調整。
1986年4月以前，成交額為四間交易所之合計。

上市股份統計 (1976–1999)

年份	上市公司 數目	上市證券 數目	股份集資總額* (百萬港元)	總發行股本 (百萬港元)	市價總值 (百萬港元)
1976	295	319	n.a.	23,257.50	56,674.94
1977	284	315	n.a.	23,427.13	51,277.87
1978	265	298	n.a.	24,915.61	65,938.58
1979	262	298	n.a.	26,853.48	112,809.31
1980	262	309	n.a.	33,080.48	209,752.50
1981	269	335	n.a.	59,273.61	232,331.28
1982	273	342	n.a.	63,560.69	131,639.82
1983	277	351	n.a.	67,940.79	142,093.77
1984	278	348	n.a.	69,944.56	184,641.57
1985	279	340	n.a.	72,234.65	269,511.35
1986	253	335	14,707.16	73,106.35	419,281.38
1987	276	412	48,081.69	90,712.97	419,612.06
1988	304	479	18,506.40	106,213.58	580,378.02
1989	298	479	20,345.00	103,403.60	605,010.44
1990	299	520	21,233.47	108,808.32	650,409.78
1991	357	597	39,456.73	117,546.65	949,171.62
1992	413	749	105,113.27	136,111.21	1,332,184.10
1993	477	891	90,005.30	164,061.59	2,975,379.30
1994	529	1006	51,860.73	177,567.72	2,085,182.06
1995	542	1033	39,201.90	180,423.25	2,348,309.95
1996	583	1272	100,018.25	202,861.28	3,475,965.40
1997	658	1533	247,577.27	236,715.76	3,202,629.78
1998	680	1246	38,257.01	238,612.39	2,661,712.74
1999	701	1205	148,120.08	225,577.27	4,727,527.07

年底數字

n.a. 資料闕如

* 1990以前之股份集資金額不包括認購權計劃。

成交額最高紀錄(1970–1999)

年			月		
順次	成交金額(百萬港元)	年份	順次	成交金額(百萬港元)	月份/年份
1	3,788,959.79	1997	1	637,007.44	08/1997
2	1,915,940.59	1999	2	424,605.25	09/1997
3	1,701,112.01	1998	3	409,601.31	07/1997
4	1,412,242.38	1996	4	398,969.72	06/1997
5	1,225,065.58	1993	5	375,728.99	10/1997
6	1,137,414.00	1994	6	343,830.78	05/1997
7	826,800.60	1995	7	265,647.74	12/1999
8	700,577.50	1992	8	246,158.03	01/1997
9	371,869.97	1987	9	239,400.47	11/1999
10	334,103.92	1991	10	229,284.21	11/1997

季			日		
順次	成交金額(百萬港元)	季度/年份	順次	成交金額(百萬港元)	日期
1	1,471,214.00	3/1997	1	79,002.61	28/08/1998
2	943,038.35	2/1997	2	46,096.84	29/08/1997
3	777,457.78	4/1997	3	41,136.44	21/08/1997
4	654,545.43	4/1999	4	38,773.71	28/08/1997
5	597,249.65	1/1997	5	37,276.51	26/08/1997
6	546,512.13	1/1998	6	37,174.07	25/08/1997
7	512,465.50	4/1996	7	36,145.04	20/08/1997
8	503,337.71	4/1993	8	34,873.67	01/09/1997
9	494,322.31	3/1999	9	34,609.52	03/09/1997
10	490,615.29	2/1999	10	34,345.61	27/08/1997

註：自1993年1月起，市場成交金額已就遲報及反駁交易作出調整。

股價指數10大升跌紀錄

所有普通股指數(1986-1999)

1986年4月2日 = 1000

順次	升幅 (%)	日期	收市指數	順次	跌幅 (%)	日期	收市指數
1	14.32	29/10/97	5380.98	1	32.75	26/10/87	1371.44
2	12.70	02/02/98	4853.94	2	21.80	05/06/89	1228.56
3	9.43	23/05/89	1813.95	3	13.39	19/10/87	2039.44
4	7.82	16/10/98	4192.54	4	11.56	28/10/97	4706.88
5	7.81	12/06/89	1417.98	5	11.17	22/05/89	1657.66
6	7.47	03/09/97	7714.87	6	9.97	23/10/97	5228.14
7	7.43	06/11/87	1208.89	7	9.31	12/01/98	4033.09
8	7.36	07/09/98	3548.61	8	8.89	25/05/89	1622.20
9	6.55	24/10/97	5570.72	9	8.04	03/12/92	2664.92
10	6.33	14/08/98	3276.19	10	7.99	19/08/91	2066.69

順次	升幅 (點數)	日期	收市指數	順次	跌幅 (點數)	日期	收市指數
1	674.10	29/10/97	5380.98	1	668.00	26/10/87	1371.44
2	547.05	02/02/98	4853.94	2	615.12	28/10/97	4706.88
3	536.45	03/09/97	7714.87	3	578.75	23/10/97	5228.14
4	343.63	03/11/97	5780.09	4	414.08	12/01/98	4033.09
5	342.58	24/10/97	5570.72	5	394.84	22/10/97	5806.89
6	303.91	16/10/98	4192.54	6	393.09	01/09/97	7261.90
7	280.59	14/01/94	5600.73	7	387.04	11/03/96	5015.40
8	275.05	20/08/97	8214.27	8	342.48	05/06/89	1228.56
9	260.46	25/09/97	7574.65	9	332.57	06/01/94	5923.29
10	249.39	20/06/97	7540.47	10	327.31	07/02/94	5800.98

恒生指數(1970-1999)

1964年7月31日 = 100

順次	升幅 (%)	日期	收市指數	順次	跌幅 (%)	日期	收市指數
1	18.82	29/10/97	10765.30	1	33.33	26/10/87	2241.69
2	14.41	09/02/73	1449.91	2	21.75	05/06/89	2093.61
3	14.33	02/02/98	10578.60	3	13.70	28/10/97	9059.89
4	13.36	27/11/74	185.17	4	13.31	26/03/73	1229.28
5	13.20	02/02/73	1098.86	5	11.48	10/04/73	818.39
6	13.20	11/04/73	926.45	6	11.43	13/11/72	672.62
7	12.35	27/01/75	209.62	7	11.12	19/10/87	3362.39
8	11.71	18/07/73	602.34	8	10.78	22/05/89	2806.57
9	10.69	27/03/75	279.38	9	10.41	23/10/97	10426.30
10	10.48	08/02/73	1267.26	10	9.69	05/10/81	1113.77

順次	升幅 (點數)	日期	收市指數	順次	跌幅 (點數)	日期	收市指數
1	1705.41	29/10/97	10765.30	1	1438.31	28/10/97	9059.89
2	1326.24	02/02/98	10578.60	2	1211.47	23/10/97	10426.30
3	978.66	03/09/97	14713.99	3	1120.70	26/10/87	2241.69
4	806.59	16/10/98	9777.01	4	820.34	11/03/96	10397.45
5	718.04	24/10/97	11144.34	5	793.43	06/01/94	11374.50
6	647.87	20/06/97	15154.36	6	773.58	12/01/98	8121.06
7	631.33	03/11/97	11255.11	7	765.33	22/10/97	11637.77
8	598.94	13/01/98	8720.00	8	743.30	07/02/94	11414.27
9	597.74	14/01/94	10774.25	9	740.85	29/08/97	14135.25
10	588.29	07/09/98	8076.76	10	709.60	01/09/97	13425.65

世界各地證券交易所統計*(1999)

交易所	指數	上市公司數目(1)		市價總值(2) (百萬美元)	總成交金額(1) (百萬美元)
		本地	外國		
澳洲	3152.5 (所有普通股指數)	1,217	70	427,835	198,195
德國	5409.33 (DAX Capital指數)	1,043	7,974	1,432,167	1,551,467
香港	7134.79 (所有普通股指數)	688 (3)	13	608,159	230,032
韓國	1028.07 (綜合指數)	712	0	306,128	733,423
吉隆坡	812.33 (綜合指數)	749	3	139,908	42,431
倫敦	6930.2 (金融時報100指數)	2,292	499	2,954,816	3,399,349
紐約	11497.12 (杜瓊斯工業平均指數)	2,187	405	11,440,767	8,945,205
巴黎	5958.32 (CAC 40指數)	968	176	1,502,952	770,076
上海	1451.90 (A股指數)	484	0	176,372 (4)	435,387
深圳	431.84 (A股指數)	463	0	143,835 (4)	197,303
新加坡	2479.58 (海峽時報指數)	274	43	192,983	107,407
瑞士	5022.86 (SPI普通股指數)	239	173	678,232	561,894
台灣	8448.84 (台北加權股價指數)	462	0	375,991	913,610
泰國	481.92 (證券交易所指數)	392	0	57,177	37,246
東京	18934.34 (日經指數225)	1,889	43	4,455,348	1,675,641
多倫多	8413.75 (綜合指數)	1,410	46	789,155	357,443

註：*各交易所數據是源自FIBV每月市場統計報告；除上海及深圳源自該交易所統計月刊之外。

- (1) 主板及該交易所操作的其他市場。
- (2) 本地公司(主板及該交易所操作的其他市場)。
- (3) 包括446間在海外註冊但其主要業務在香港之公司及44間中國企業H股份公司。
- (4) 兌換價：1美元=8.2669人民幣。

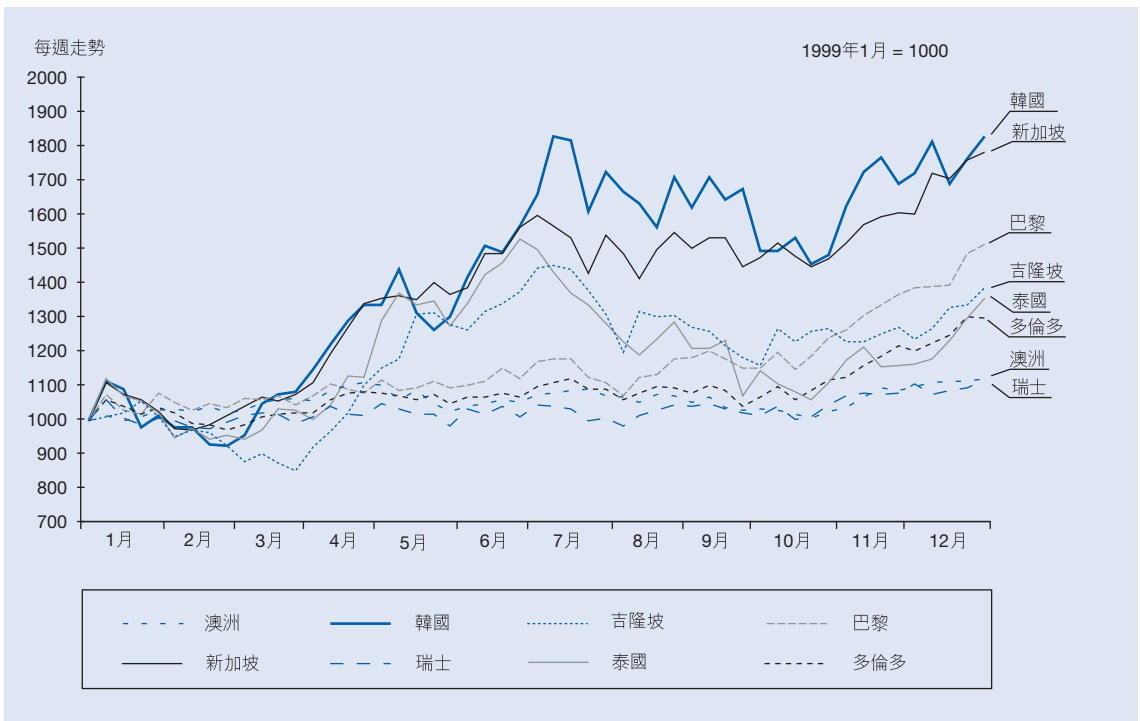
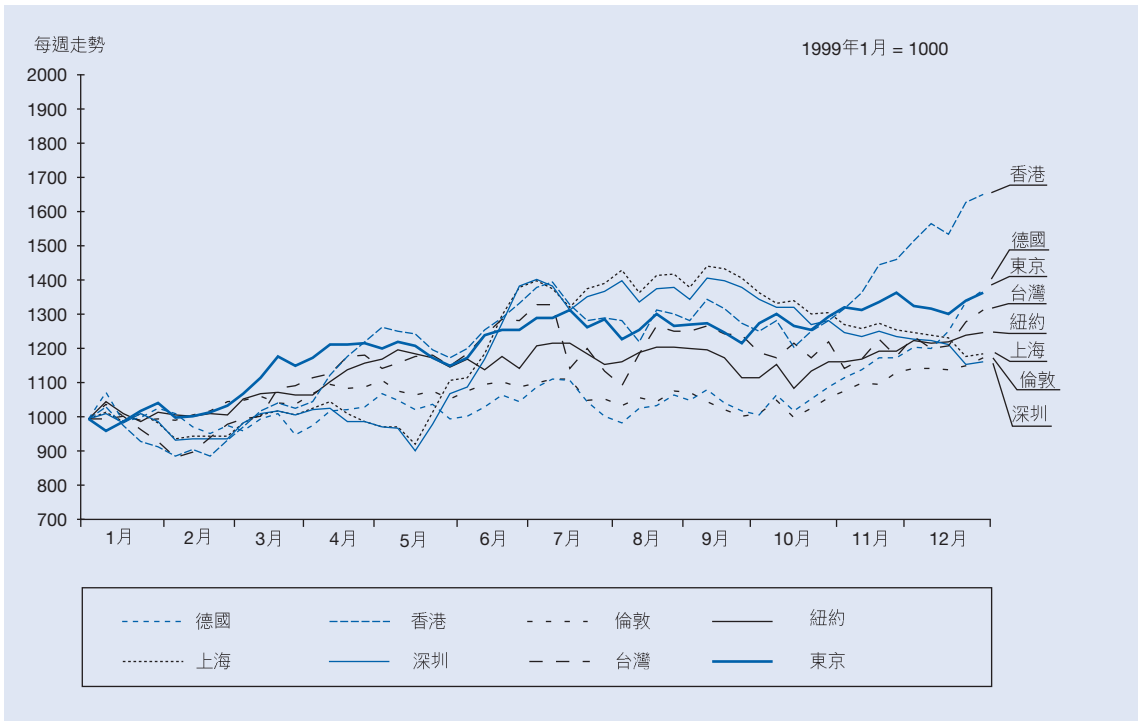
世界各地證券市場指數 (1995–1999)

年 / 月	澳洲 普通股票 指數	德國 DAX Capital 指數	香港 所有普通股 指數	韓國 綜合 指數	吉隆坡 綜合 指數	倫敦 金融時報 100指數	紐約 杜瓊斯工業 平均指數	巴黎 CAC40 指數
1995	2203.00	n.a.	4770.57	882.94	995.17	3689.30	5117.12	1871.97
1996	2424.60	2335.00	6539.64	651.22	1237.96	4118.50	6448.27	2315.73
1997	2616.50	3383.21	5284.23	376.31	594.44	5135.50	7908.25	2998.91
1998	2813.40	3933.96	4319.20	562.46	586.13	5882.60	9181.43	3942.66
1999	3152.50	5409.33	7134.79	1028.07	812.33	6930.20	11497.12	5958.32
1999								
1月	2893.80	4057.43	3978.79	571.43	591.43	5896.00	9358.83	4251.80
2月	2879.90	3859.88	4054.37	520.06	542.23	6175.10	9306.58	4092.94
3月	2967.20	3835.66	4488.43	618.98	502.82	6295.30	9786.16	4197.88
4月	3101.10	4229.93	5472.69	752.59	674.96	6552.20	10789.04	4405.35
5月	2900.20	3934.06	5122.16	736.02	743.04	6226.20	10559.74	4351.29
6月	2968.90	4188.30	5746.47	883.00	811.10	6318.50	10970.80	4536.61
7月	3019.90	3969.39	5597.15	969.72	768.69	6231.90	10655.15	4382.06
8月	2951.90	4100.66	5668.84	937.88	767.06	6246.40	10829.28	4589.22
9月	2881.10	4006.44	5418.74	836.18	675.45	6029.80	10336.95	4591.42
10月	2885.10	4298.62	5564.31	833.51	742.87	6255.70	10729.86	4888.62
11月	3044.00	4584.13	6373.14	996.66	734.66	6597.20	10877.81	5341.62
12月	3152.50	5409.33	7134.79	1028.07	812.33	6930.20	11497.12	5958.32

註：月底或年底數字

年 / 月	上海 A股 指數	深圳 A股 指數	新加坡 海峽時報 指數	瑞士 SPI普通股 指數	台灣 台北加權 股價指數	泰國 證券交易所 指數	東京 日經 225指數	多倫多 綜合 指數
1995	575.19	117.02	2266.54	2123.43	5173.73	1280.81	19868.15	4713.54
1996	954.98	341.81	2216.79	2511.88	6933.94	831.57	19361.35	5927.03
1997	1258.49	406.45	1529.84	3898.15	8187.27	372.69	15258.74	6699.44
1998	1219.64	370.12	1392.73	4497.12	6418.43	355.81	13842.17	6485.94
1999	1451.90	431.84	2479.58	5022.86	8448.84	481.92	18934.34	8413.75
1999								
1月	1208.13	367.17	1428.14	4532.24	5998.32	363.00	14499.25	6729.56
2月	1160.58	349.38	1411.91	4470.42	6318.52	340.94	14367.54	6312.69
3月	1232.70	375.14	1518.31	4539.26	6881.72	352.01	15836.59	6597.79
4月	1192.67	361.68	1886.19	4714.57	7371.17	459.35	16701.53	7014.70
5月	1357.95	397.68	1903.86	4494.29	7316.57	453.60	16111.65	6841.80
6月	1790.21	542.55	2167.70	4530.85	8467.37	521.77	17529.74	7010.07
7月	1700.25	507.96	2145.77	4531.51	7326.75	456.81	17861.86	7081.03
8月	1728.62	509.87	2117.17	4607.21	8157.73	440.27	17436.56	6970.81
9月	1668.91	499.53	2021.93	4570.61	7598.79	389.49	17605.46	6957.72
10月	1599.04	475.52	2047.15	4705.24	7854.85	395.55	17942.08	7256.22
11月	1525.20	455.67	2237.13	4877.50	7720.87	422.12	18558.23	7525.42
12月	1451.90	431.84	2479.58	5022.86	8448.84	481.92	18934.34	8413.75

註：月底或年底數字



香港股市監管法規一覽表

法例

1. 公司條例
2. 證券條例
3. 證券交易所合併條例
4. 證券及期貨事務監察委員會條例
5. 證券(內幕交易)條例
6. 證券(公開權益)條例
7. 證券(結算所)條例
8. 保障投資者條例

(某些條例附有附屬法例。)

證監會非法定守則

9. 香港公司收購、合併及股份購回守則
10. 單位信託及互惠基金守則
11. 證券及期貨事務監察委員會註冊人須遵守的操守準則
12. 與投資有關的人壽保險守則
13. 集資退休金計劃守則
14. 證監會強積金產品守則
15. 基金經理操守準則
16. 適當人選的準則

聯交所及香港結算規則

17. 香港聯合交易所有限公司證券上市規則(主板)
18. 香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則
19. 香港聯合交易所有限公司規則
20. 期權交易規則
21. 期權結算規則
22. 中央結算系統一般規則

香港聯合交易所出版之刊物及電子數據產品

關於聯交所

1. **十載挑戰與發展**
1996年為紀念聯交所成立十週年而編製之刊物，簡述聯交所自1986年開業以來所面對的種種挑戰及發展歷程。(中英文兩版)
2. **香港聯合交易所十週年紀念光碟**
為紀念聯交所成立十週年而編製的光碟，向市場參與者及公眾人士簡介聯交所及香港證券市場。(中英文版)
3. **聯交所1999年年報**
聯交所截至1999年6月30日止年度之年報。(中英文兩版)
4. **組織大綱及章程**
聯交所的組織大綱及章程。(中英文兩版)
5. **邁進新紀元(免費索取)**
聯交所跨越1998年至2001年的策略性計劃，為迎接證券業未來的轉變和挑戰作出定位。(中英文版)

規則、規定及有關指引

6. **交易所規則**
聯交所對交易、會籍及徵費等方面的規則。(中英文兩版)
7. **證券上市規則**
證券於聯交所主版上市必須符合的要求及上市後發行人必須繼續遵守的規則。(中英文兩版)
8. **香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則**
證券於聯交所創業板上市必須符合的要求及上市後發行人必須繼續遵守的規則。(中英文兩版)
9. **期權交易規則**
期權交易會員在買賣股票期權時必須遵守的規則、會籍要求、會員責任、與客戶的關係、莊家規則及其他有關交易方面的規定。(中英文兩版)
10. **期權結算規則**
香港聯合交易所期權結算所有限公司的規則，用以監管有關結算會籍的一切事宜，包括會員的責任、期權的行使、交付與交收、風險管理及付款程序等。(中英文兩版)
11. **交易運作程序－期權交易會員專用**
載列聯交所期權交易會員及其職員於買賣交易所之股票期權時須遵守之程序，並詳述交易所就運作股票期權市場所提供之服務及各項功能。(英文版)
12. **結算運作程序－期權交易會員專用**
載列聯交所期權結算所會員於使用聯交所期權結算所提供之結算服務時須遵守之程序，其中包括各項期權交易會員(包括非結算會員)可使用之功能。(英文版)
13. **中國公司在香港上市**
提供簡明的指引，協助已在中國註冊成立並擬在聯交所上市的發行人以及有興趣投資於此等證券的投資者了解香港的監管結構和上市規定。(中英文兩版)

14. **會籍手冊**
詳列聯交所的會籍及註冊資格，及轉讓會籍、增加會籍及各種註冊的程序。(中英文版)
15. **上市公司董事指引**
幫助上市公司董事加深認識《證券上市規則》中所列載其須承擔的責任及義務。(中英文版)
16. **紀律處分程序手冊**
以簡單易明的形式編寫，旨在協助上市發行人及上市公司董事了解《證券上市規則》的條文及現有程序指引中有關紀律事宜的規定，以履行其職責。(中英文兩版)
17. **紀律程序**
闡述聯交所各委員會及部門的紀律職能及其處理各種違規行為的紀律程序。(中英文版)
18. **紀律案例**
綜合聯交所在1994及1995年內曾聆訊的紀律個案，藉此加強聯交所會員及註冊人士對證券業規則及條例的認識。(中英文版)

市場數據及資料

19. **股份代號名錄**
香港所有上市證券的股份代號、簡稱及買賣單位。(中英文版)
20. **會員名錄**
聯交所所有開業及非開業會員、已註冊的期權交易會員的名稱、地址及電話，以活頁形式編印，按季度更新。(中英文版)
21. **股票市場日報表***
香港股市每天的市場資料，包括每隻上市股份的最高、最低、收市價及成交額，並附有賣空交易報告。(中英文版)
22. **股票期權日報表***
每天各股票期權系列的最高、最低、收市及最後成交價，並列出當天的成交量、未平倉合約數目及已行使合約等數據。(中英文兩版)
23. **股票市場成交報告***
香港所有上市股份每天的成交紀錄。(英文版)
24. **股票市場週報表***
一週交易統計，包括每隻股票的最高、最低及收市價、成交額及收市指數、派息通告、認股權證的訂定登記日期。(中英文版)
25. **股票期權週報表***
一週股票期權交易數據，包括各期權系列在週內最高及最低價、成交量及未平倉合約等資料。(中英文版)
26. **市場統計月報**
每月的市場成交額、指數動向、市價總值、上市公司及股票統計資料、市盈率與週息率、世界股市指數比較，以及股票期權市場每月的統計資料。(中英文兩版)
27. **香港聯合交易所月刊**
每月市場統計數據(包括股票期權市場)以及在聯交所上市的各證券及股票期權系列的每月成交紀錄。(中英文版)

28. **股市資料**
香港股票市場及股票期權市場每季的統計數據，按季度出版。(中英文版)
29. **1999年股市資料**
1999年度香港股市的資料，包括市場的各部份運作及監管事宜、該年度及歷年的統計資料、指數走勢、成交金額及股數、市價總值、週息率及市盈率、上市公司業務活動及其他統計資料，並載有香港股票期權市場及創業板的資料與統計數據。(中英文兩版)
30. **證券(公開權益)具報摘要**
上市公司大股東及董事/行政總裁根據《證券(公開權益)條例》提交的報告摘要。(英文版)
31. **證券(公開權益)具報紀錄**
上市公司自1991年9月1日起根據《證券(公開權益)條例》呈交聯交所的報告，訂戶也可指定所需期限。(英文版)
32. **股份購回紀錄報告**
上市公司自1994年4月起根據《證券上市規則》向聯交所提交的股份購回資料，訂戶也可指定所需期限。(英文版)

聯交所研究調查報告

33. **發行人與專業顧問意見調查1994**
聯交所於1994年對發行人及專業顧問對香港證券集資市場整體環境的意見調查結果。(中英文版)
34. **散戶投資者調查報告1997**
聯交所於1997年對散戶投資者的調查結果，內容包括香港散戶投資者的特點、投資行為及對香港股票市場的觀感。(中英文版)
35. **香港證券交易市場意見調查1999***
聯交所於1999年對市場用家進行的意見調查結果，內容包括各類市場用家對香港證券交易市場各方面的滿意程度，以及其對交易市場各項發展的意見。(中英文版)
36. **會員交易研究調查1999***
聯交所於1999年對會員各交易種類的分佈情況進行的研究調查結果。(中英文版)

其他

37. **SHARES IN HONG KONG**
為紀念證券交易在港發展百週年而編印之特刊，載錄過去一百多年間香港證券買賣及資本市場的演變及發展概況。(英文版)
38. **香港證券業參考手冊**
為參加證券經紀考試及經紀代表考試的考生提供的參考課本，也為有意了解香港證券業監管架構、投資工具及投資分析等方面的人士提供實用指引。(中英文兩版)
39. **經紀代表考試歷屆試題**
過往經紀代表考試的試題及建議答案。(中英文版)
40. **證券經紀考試歷屆試題**
過往證券經紀考試的試題及建議答案。(中英文版)

41. **A PRACTICAL GUIDE TO LISTING – PAPERS PRESENTED AT THE SHARE-ISSUING SEMINAR**
收錄1992年9月香港證券界及專業團體於北京舉行的股份公司研討班所發表的文章，就上市事宜提供實用指引。(英文版)
42. **所有普通股指數簡介(免費索取)**
簡述所有普通股指數的背景、作用及成份股的組成，並載有指數的計算方法及計算例子。(中英文版)
43. **百年溯源(免費索取)**
勾劃自上個世紀以來香港證券市場歷史發展的圖冊。(中英文兩版)
44. **亞太股市脈絡(免費索取)**
綜合報導15間亞洲及大洋洲區證券交易所的數據及發展消息的月報，另有一篇專題文章，針對區內市場的問題作較深入的比較和分析。(中英文兩版)
45. **變革的挑戰 – 小型證券經紀行的演進(免費索取)**
有關英國、美國及澳洲的小型經紀行在過去十年來如何因應市場的不斷挑戰發展求存的一份研究報告，報告並分別就上述三個國家的多個個案作研究分析。(中英文版)
46. **理解股票期權(及其風險)(免費索取)**
介紹在聯交所買賣的股票期權的特點、買賣的常用策略及風險。(中英文兩版)
47. **香港股票期權買賣指南(免費索取)**
為有興趣買賣聯交所股票期權的投資者而編製的一本簡單又容易明瞭的指南。(中英文版)
48. **期權錦囊**
專為配合聯交所與香港證券學院合辦的股票期權專業課程而編寫，並供有意認識股票期權的投資者參考。(中英文兩版)
49. **投資者知多啲手冊(免費索取)**
為加深投資者對本地證券市場的了解而編製的小冊子，輯錄了約100條投資者經常提出的問題及答案。範圍包括證券上市、交易、中央結算及交收、法律事務和會籍等。(中英文兩版)
50. **證券買賣指南(免費索取)**
協助投資者了解證券市場投資及交易之一般程序而編製的小冊子，並提醒投資者應注意的事項。(中英文兩版)
51. **香港聯合交易所主辦的市場教育課程簡介(免費索取)**
一套包括三份小冊子的資料，介紹由聯交所主辦的各類培訓課程。(中英文版)

* 透過聯交所網址 (<http://www.sehk.com.hk>) 出版或同時發布的刊物。

其他刊物(免費索取者除外)可於香港中環交易廣場第一及二座一樓聯交所銷售處購買或訂閱(查詢電話：2522 1122 或傳真：2845 3554)。

聯交所之電子數據與市場產品

- 1. 主板證券買賣價紀錄 (光碟)**
聯交所每日內每隔30秒記錄一次的主板證券買賣價數據，以光碟形式每月發放。證券類別包括普通股、優先股、股權、股本認股權證、衍生認股權證、債券及單位信託基金。(英文版)
- 2. 股票期權買賣價紀錄 (光碟)**
聯交所每日的股票期權交易的最佳買賣價數據，以光碟形式每月發放。(英文版)
- 3. 主板證券每日交易統計 (光碟)**
聯交所主板各上市證券每日的交易統計，以光碟形式每季發放。證券類別包括普通股、優先股、股權、股本認股權證、衍生認股權證、債券及單位信託基金。(英文版)
- 4. 股票期權每日交易統計 (光碟)**
聯交所各股票期權系列每日的交易統計，以光碟形式每季發放。(英文版)
- 5. 主板證券交易記錄 (光碟)**
在聯交所主板進行的每宗交易的詳細數據，以光碟形式每季發放。(英文版)
- 6. 股票期權交易記錄 (光碟)**
聯交所記錄的每宗股票期權交易的詳細數據，以光碟形式每季發放。(英文版)
- 7. 聯交所每月成交統計 (磁碟/電郵)**
香港主板市場每月交易的統計數據、上市公司有關數據及派息紀錄等，以磁碟或電郵形式發放。(英文版)
- 8. 派息(其他權益)紀錄(1986年4月至1999年)**
載有香港上市公司自1986年4月(聯交所正式開業之時)至1999年底，所發出有關派息及其他股東權益(包括紅股、供股等)的公布。(英文版)
- 9. 派息(其他權益)紀錄(1970年至1986年3月)**
載有香港上市公司自1970年至1986年3月，所發出有關派息及其他股東權益(包括紅股、供股等)的公布。此光碟只包含曾在遠東交易所上市，並在1986年4月聯交所開業時仍保持上市地位的公司的有關資料。
- 10. 衍生認股權證及債券發行人文件 (光碟)**
以黑白影像載錄自1998年刊發的聯交所上市衍生認股權證及債券之發行人文件。發行人文件包括上市文件、招股書、認購通告及資料公報。(中英文版)
- 11. 香港上市公司年報/中期報告 (光碟)**
以黑白影像載錄香港上市公司自1997年刊發的年報/中期報告。(中英文版)
- 12. 香港上市公司1998年文件 (中期報告及年報除外) (光碟)**
以黑白影像載錄香港上市公司自1998年刊發之公司文件。公司文件包括招股書、股東通告、公司行動建議書(例如：收購、改組、變賣資產、股份合併)及交易披露通知。(中英文版)

如欲購買以上電子數據與市場產品，可於聯交所網址取得認購表格。

有關聯交所及香港股市的更多資料可於聯交所網頁閱覽，網址：<http://www.sehk.com.hk>。

統計表附註

1. 每年成交流通比率

$$\text{每年成交流通比率} = \frac{\text{年總成交金額}}{\text{上市公司市價總值}} \times 100\%$$

2. 平均賬面值比率

$$\text{平均賬面值比率} = \frac{\text{市價總值}}{\text{所有上市股份總資產淨值}}$$

3. 平均周息率

$$\text{平均周息率} = \frac{\Sigma \text{每股股息} \times \text{已發行股數}}{\Sigma \text{收市價} \times \text{已發行股數}} \times 100\%$$

若有紅股、供股、股份拆細或合併等情況，或該財政年度不足一整年者，每股股息已作相應調整及化作整年計算。

已發行股數為年底數字。

4. 平均市盈率

$$\text{平均市盈率} = \frac{\Sigma \text{收市價} \times \text{已發行股數}}{\Sigma \text{每股盈利} \times \text{已發行股數}} \times 100\%$$

每股盈利乃根據除稅及少數股東權益及未包括特殊賬項前之綜合溢利除以該財政年度內按加權平均之已發行股數而計算。

若有紅股、供股、股份拆細或合併等情況，或該財政年度不足一整年者，每股盈利已作相應調整及化作整年計算。

已發行股數為年底數字。

5. 合約成交量(期權)

股票期權之成交合約數目，為單方向計算。

6. H股份

由中國發行人根據中國法律發行並在香港聯合交易所上市的股票，以人民幣為面值單位，並以港幣認購及交易。

7. 外國公司

上市公司如在海外註冊並於海外經營主要業務者，被視為外國公司。

8. 上市公司

上市公司是指該等公司其全部或部份股本證券已在交易所上市者。

9. 上市證券數目

上市證券數目乃指在交易所上市之普通股、優先股、認股權證、債券及單位信託／互惠基金之總數目。

10. 未平倉合約(期權)

仍持倉(即未平倉或未行使)之股份期權合約數目。

11. 期權金

由期權合約買家付出予期權合約沽出者之金額。

12. 上市公司市價總值

所有被視為本地公司的上市公司(不包括停牌超過一年者)市值的總和。

13. 成交股數及金額

成交股數及金額為單方向計算。