

2002

中国证券期货
统计年鉴

贰 零 零 贰

贰
零
零
贰

贰 零
零 贰

贰

贰 零 零 贰

China Securities and Futures Statistics

YEARBOOK

百家出版社

中国证券监督管理委员会编
CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

中国证券期货统计年鉴

CHINA SECURITIES AND FUTURES STATISTICAL YEARBOOK

2002

中国证券监督管理委员会 编

Edited by

CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

百家出版社

BAIJIA PUBLISHING HOUSE

©百家出版社

本书版权归中国证券监督管理委员会所有。未经许可,本书的任何部分不准以任何方式在世界任何地区以任何文字翻印、拷贝、仿制或转载本书任何一部分或全部

Copyright © China Securities Regulatory Commission
All rights reserved. No Part of the Publication may be
reproduced or transmitted in any form or by any means,
electronic or mechanical, including photocopying,
recording, or any information storage and retrieval
system, without permission from the publisher.

图书在版编目(CIP)数据

中国证券期货统计年鉴(2002)/中国证券监督管理委员会编.
—上海:百家出版社,2002.4

ISBN 7-80656-599-X/F·31

I .2... II .中... III .①证券交易-统计资料-中国-2002-年鉴
②期货交易-统计资料-中国-2002-年鉴 IV .F832.51-66

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2002)第 021114 号

责任编辑 郭丽丽
特约编辑 李 东 张 戎
封面设计 桑吉芳

中国证券期货统计年鉴(2002)

中国证券监督管理委员会 编

百家出版社出版发行

(上海市天钥桥路 180 弄 2 号 邮政编码 200030)

全国新华书店经销 常熟市兴达印刷有限公司印刷

787×1092 毫米 16 开 18 印张 420000 字

2002 年 4 月第 1 版 2002 年 4 月第 1 次印刷

印数:1—2100 册

ISBN 7-80656-599-X/F·31 定价:120.00 元

(版权所有 翻印必究)

编 者 说 明

Edit Directions

一、《中国证券期货统计年鉴(2002)》(中英文)收录了2001年中国证券期货市场的统计数据以及与证券市场有关的部分宏观经济指标。

二、本年鉴分为9个部分:1.证券市场概况;2.股票市场;3.债券市场;4.证券投资基金;5.上市公司;6.投资者结构;7.期货市场;8.证券期货中介机构;9.大事记。每篇末有《主要统计指标解释》。另附上海、深圳交易所收费标准等。

三、本年鉴资料主要来自交易所统计报表和证监会业务部门;宏观经济数据来自中国人民银行、国家统计局等部委。

四、本年鉴部分数据合计数或相对数由于单位取舍不同而产生的计算误差均未作调整。

五、本年鉴各表中,度量单位均在该表上方,对表中部分指标的注解、资料来源、汇率换算标准等在该表下方。凡带续表的资料,对部分指标的注解一律在最后一张续表的下方。

六、本年鉴今年继续制作电子版本以方便读者保存和使用数据。电子版除了包括数据资料外,还包括大量的相关图形。

中国证券监督管理委员会

信息中心

2002年3月

目 录

CONTENTS

编者说明

Edit Directions

一、概况

Summary

- 2001 年中国证券市场综述 (2)
 Summary for Chinese Securities Market 2001
1. 证券市场概况统计表 (8)
 Summary for Securities Market
2. 历年国内有价证券分类发行情况(1981—2001) (10)
 Issuing Summary of Domestic Securities by Category(1981—2001)
3. 市值与 GDP、境内筹资额与固定资产投资的比率 (14)
 Ratio of Market Capitalization to GDP and Domestic Raised Capital to
 Investment in Fixed-Asset
4. 境内股票筹资和银行贷款增加额的比率 (15)
 Ratio of Domestic Raised Capital in Stock Market to Amount of Loan in Banks
5. 证券市场境外筹资在引进外资中的比重 (16)
 Role of Securities Market in Utilization of Foreign Capital
6. 境内外股票筹资和固定资产投资的比率 (17)
 Ratio of Domestic & Foreign Raised Capital in Stock Market to Amount of
 Investment on Fixed-Assets
7. 股票印花税在财政收入中的比重 (18)
 Proportion of Stamp Duty in Revenue

主要统计指标解释..... (19)
 Definition and Explanation

二、股票

Stocks

2001 年股票发行综述 (25)

Summary for Shares Issue 2001

1. 股票市场概况统计表 (26)
Summary for Stock Market
2. 股票市场概况统计表(A股) (28)
Summary of Stock Market for A shares
3. 股票市场概况统计表(B股) (30)
Summary of Stock Market for B shares
4. 股票市场 A 股筹资概况统计表 (30)
Summary for Raised Capital of A Share

(一) 股票发行

Issuance of Stocks

5. 2001 年 A 股发行情况一览表 (32)
Issuing Summary for A shares in 2001
6. 历年股票发行筹资情况统计表 (36)
Issuing Summary for Stocks
7. 股票市场筹资地区分布 (37)
Regional Distribution of Raised Capital in Stock Market
8. 2001 年 A 股发行按行业情况统计表 (38)
Issuing Summary for A shares in 2001(Categorized by Industries)
9. 2001 年境外股票发行情况一览表 (39)
Issuing Summary for Foreign Stocks in 2001

(二) 股票交易

Trading of Stocks

10. 1993—2001 年全国股票交易统计表 (40)
Trading Summary for Stocks (1993 -2001)
11. 1993—2001 年上海股票交易情况统计表 (41)
Trading Summary for Shanghai Stock Exchange (1993—2001)
12. 1993—2001 年深圳股票交易情况统计表 (42)
Trading Summary for Shenzhen Stock Exchange (1993—2001)
13. 2001 年全国股票按行业成交量、成交额 (43)
Trading Volume and Value for Stocks in 2001(Categorized by Industries)
14. 2001 年上海股票按行业成交量、成交额 (44)
Trading Volume and Value for Shanghai Stock Exchange in 2001(Categorized by Industries)
15. 2001 年深圳股票按行业成交量、成交额 (45)
Trading Volume and Value for Shenzhen Stock Exchange in 2001(Categorized by Industries)

16. 2001 年全国股票每日成交量、成交额	(46)
Daily Trading Volume and Value for Stocks in 2001	
17. 2001 年上海股票每日成交量、成交额	(48)
Daily Trading Volume and Value for Shanghai Stock Exchange in 2001	
18. 2001 年深圳股票每日成交量、成交额	(50)
Daily Trading Volume and Value for Shenzhen Stock Exchange in 2001	
19. 2001 年全国 A 股每日成交量、成交额	(52)
Daily Trading Volume and Value for A Shares in 2001	
20. 2001 年上海 A 股每日成交量、成交额	(54)
Daily Trading Volume and Value for A Shares in Shanghai Stock Exchange in 2001	
21. 2001 年深圳 A 股每日成交量、成交额	(56)
Daily Trading Volume and Value for A Shares in Shenzhen Stock Exchange in 2001	
22. 2001 年全国 B 股每日成交量、成交额	(58)
Daily Trading Volume and Value for B Shares in 2001	
23. 2001 年上海 B 股每日成交量、成交额	(60)
Daily Trading Volume and Value for B Shares in Shanghai Stock Exchange in 2001	
24. 2001 年深圳 B 股每日成交量、成交额	(62)
Daily Trading Volume and Value for B Shares in Shenzhen Stock Exchange in 2001	
25. 股票市场成交额地区分布	(64)
Regional Distribution of Turnover for Stock Market	
26. 2001 年全国 A 股按成交量排序表前 50 名	(65)
The First 50 Stocks in A Shares Ranking by Trading Volume in 2001	
27. 2001 年上海 A 股按成交量排序表前 50 名	(66)
The First 50 Stocks in A Shares Ranking by Trading Volume in Shanghai Stock Exchange in 2001	
28. 2001 年深圳 A 股按成交量排序表前 50 名	(67)
The First 50 Stocks in A Shares Ranking by Trading Volume in Shenzhen Stock Exchange in 2001	
29. 2001 年全国 A 股按成交额排序表前 50 名	(68)
The First 50 Stocks in A Shares Ranking by Trading Value in 2001	
30. 2001 年上海 A 股按成交额排序表前 50 名	(69)
The First 50 Stocks in A Shares Ranking by Trading Value in Shanghai Stock Exchange in 2001	
31. 2001 年深圳 A 股按成交额排序表前 50 名	(70)
The First 50 Stocks in A Shares Ranking by Trading Value in Shenzhen Stock Exchange in 2001	
32. 2001 年全国 B 股按成交量排序表前 50 名	(71)
The First 50 Stocks in B Shares Ranking by Trading Volume in 2001	
33. 2001 年上海 B 股按成交量排序表前 50 名	(72)

- The First 50 Stocks in B Shares Ranking by Trading Volume in Shanghai Stock Exchange in 2001
34. 2001 年深圳 B 股按成交量排序表前 50 名 (73)
The First 50 Stocks in B Shares Ranking by Trading Volume in Shenzhen Stock Exchange in 2001
35. 2001 年全国 B 股按成交额排序表前 50 名 (74)
The First 50 Stocks in B Shares Ranking by Trading Value in 2001
36. 2001 年上海 B 股按成交额排序表前 50 名 (75)
The First 50 Stocks in B Shares Ranking by Trading Value in Shanghai Stock Exchange in 2001
37. 2001 年深圳 B 股按成交额排序表前 50 名 (76)
The First 50 Stocks in B Shares Ranking by Trading Value in Shenzhen Stock Exchange in 2001

(三) 股票指数

Indices of Stocks

38. 2001 年上海证券交易所每日收市综合指数 (77)
Daily Closing Composite Index of Shanghai Stock Exchange in 2001
39. 2001 年上海证券交易所每日收市 A 股指数 (78)
Daily Closing A Shares Index of Shanghai Stock Exchange in 2001
40. 2001 年上海证券交易所每日收市 B 股指数 (79)
Daily Closing B Shares Index of Shanghai Stock Exchange in 2001
41. 2001 年上海证券交易所每日收市 30 指数 (80)
Daily Closing 30 Shares Index of Shanghai Stock Exchange in 2001
42. 2001 年深圳证券交易所每日收市综合指数 (81)
Daily Closing Composite Index of Shenzhen Stock Exchange in 2001
43. 2001 年深圳证券交易所每日收市 A 股指数 (82)
Daily Closing A Shares Index of Shenzhen Stock Exchange in 2001
44. 2001 年深圳证券交易所每日收市 B 股指数 (83)
Daily Closing B Shares Index of Shenzhen Stock Exchange in 2001
45. 2001 年深圳证券交易所每日收市成份指数 (84)
Daily Closing Composite Component Index of Shenzhen Stock Exchange in 2001
46. 2001 年深圳证券交易所每日收市成份 A 股指数 (85)
Daily Closing A Shares Composite Component Index of Shenzhen Stock Exchange in 2001
47. 2001 年深圳证券交易所每日收市成份 B 股指数 (86)
Daily Closing B Shares Composite Component Index of Shenzhen Stock Exchange in 2001

(四) 市盈率、换手率

Price-to-Earning Ratio(P/E Ratio)& Turnover Rate

48. 2001 年上海证券交易所 A 股平均市盈率、换手率 (87)
P/E Ratio & Turnover Rate for A Shares in Shanghai Stock Exchange in 2001
49. 2001 年深圳证券交易所 A 股平均市盈率、换手率 (88)
P/E Ratio & Turnover Rate for A Shares in Shenzhen Stock Exchange in 2001
50. 2001 年上海证券交易所 B 股平均市盈率、换手率 (89)
P/E Ratio & Turnover Rate for B Shares in Shanghai Stock Exchange in 2001
51. 2001 年深圳证券交易所 B 股平均市盈率、换手率 (90)
P/E Ratio & Turnover Rate for B Shares in Shenzhen Stock Exchange in 2001
52. 2001 年上海证券交易所 A 股按行业平均市盈率、换手率 (91)
P/E Ratio & Turnover Rate for A Shares in Shanghai Stock Exchange in 2001
(Categorized by Industries)
53. 2001 年深圳证券交易所 A 股按行业平均市盈率、换手率 (92)
P/E Ratio & Turnover Rate for A Shares in Shenzhen Stock Exchange in 2001
(Categorized by Industries)

主要统计指标解释 (93)

Definition and Explanation

三、债券

Bonds

- 2001 年债券市场综述 (96)
Summary of Bonds Market 2001
1. 历年全国债券发行情况汇总表(1990—2001) (98)
Issuing Summary of Bonds(1990—2001)
2. 主要存款项目利率表(1996—2001) (99)
Interest Rates of Major Saving Deposits (1996—2001)
3. 2001 年全国银行间同业拆借利率统计表 (100)
Interbank Offer Rates in 2001
4. 2001 年全国银行间市场债券回购利率统计表 (100)
Interbank Bonds Repurchase Rates in 2001
5. 2001 年中央银行公开市场业务回购利率统计表 (101)
Repurchase Rates for Opening Market in 2001
6. 2001 年国债发行统计表 (102)
Issuing Summary for TB in 2001
7. 1990—2001 年国债余额一览表 (103)
The Balance of T-Bonds (1990—2001)

8. 历年全国债券交易情况汇总表(1995—2001)	(103)
Summary of Bond Transaction(1995—2001)	
9. 历年上海债券交易情况统计表(1995—2001)	(104)
Summary of Bond Transaction in Shanghai Bond Market(1995—2001)	
10. 历年深圳债券交易情况统计表(1995—2001)	(105)
Summary of Bond Transaction in Shenzhen Bond Market(1995—2001)	
11. 2001 年全国债券每日成交量、成交额	(106)
Daily Trading Volume and Value for Bonds in 2001	
12. 2001 年上海债券每日成交量、成交额	(108)
Daily Trading Volume and Value for Bonds in Shanghai Bond Market in 2001	
13. 2001 年深圳债券每日成交量、成交额	(110)
Daily Trading Volume and Value for Bonds in Shenzhen Bond Market in 2001	

四、证券投资基金

Securities Investment Funds

2001 年基金市场综述	(114)
Summary for Funds Market 2001	
1. 证券投资基金一览表	(115)
List of Securities Investment Funds	
2. 历年全国基金交易情况汇总表(1994—2001)	(116)
Trading Summary of Funds in Recent Years(1994—2001)	
3. 历年上海基金交易情况汇总表	(117)
Trading Summary of Funds in Shanghai Stock Exchange	
4. 历年深圳基金交易情况汇总表	(117)
Trading Summary of Funds in Shenzhen Stock Exchange	
5. 2001 年全国证券投资基金每日成交量、成交额	(118)
Daily Trading of Securities Investment Funds in 2001	
6. 2001 年上海证券投资基金每日成交量、成交额	(120)
Daily Trading of Securities Investment Funds in Shanghai Stock Exchange in 2001	
7. 2001 年深圳证券投资基金每日成交量、成交额	(122)
Daily Trading of Securities Investment Funds in Shenzhen Stock Exchange in 2001	
8. 基金管理公司概况	(124)
Summary of Securities Investment Funds Management Corp.	
9. 基金托管人概况	(124)
Summary of Securities Investment Funds Custodian	

五、上市公司

Listed Companies

2001 年上市公司综述	(126)
Summary for Listed Companies 2001	
1. 历年上市公司数量变化(1990- 2001)	(128)
Changes of Listed Companies in Recent Years(1990—2001)	
2. 2001 年上市公司行业分类	(128)
Classification of Listed Companies in 2001	
3. 按股份类别划分的上市公司年末数量变化(全国)	(129)
Changes of Listed Companies by Shares Categories (National)	
4. 按股份类别划分的上市公司年末数量变化(上交所)	(130)
Changes of Listed Companies by Shares Categories (Shanghai Stock Exchange)	
5. 按股份类别划分的上市公司年末数量变化(深交所)	(130)
Changes of Listed Companies by Shares Categories (Shenzhen Stock Exchange)	
6. 按股本规模划分的上市公司数量构成	(130)
Numbers of Listed Companies by Stock Capital	
7. 2001 年上市公司地区分布	(131)
Regional Distribution of Listed Companies in 2001	
8. 全国上市公司总股本历年年末数量(1992- 2001)	(132)
Capital Structure Figures(1992 -2001)	
9. 全国上市公司股本结构变动情况汇总表(1992- 2001)	(133)
Changes in the Capital Structure of Listed Companies(1992- 2001)	
10. 2001 年股本结构按行业统计表	(134)
Capital Structure Categorized by Industries	
11. 历年末上市公司财务状况一览表(1992- 2000)	(136)
Summary of Financial Figures for listed Companies(1992- 2000)	
12. 2001 年上市公司配股一览表	(136)
Summary for Rights Issues of Listed Companies in 2001	
13. 2001 年上市公司送转股一览表	(139)
Summary for Bonus Shares of Listed Companies in 2001	
14. 2001 年上市公司红利分配表	(144)
Summary for Dividend Distributions of Listed Companies in 2001	
15. 2001 年上市公司增发一览表	(162)
Summary for Re-Issue of Listed Companies in 2001	
16. 2001 年上市公司职工股上市一览表	(164)
Summary for Staff Shares of Listed Companies in 2001	
17. 上海证券交易所上市公司名录	(164)
List of Listed Companies in Shanghai Stock Exchange	
18. 深圳证券交易所上市公司名录	(180)
List of Listed Companies in Shenzhen Stock Exchange	

主要统计指标解释.....	(193)
Definition and Explanation	

六、投资者结构

Structure of Investors

1. 历年投资者开户情况(1993--2001)	(196)
Investors Summary in Recent Years(1993 2001)	
2. 2001 年 A 股投资者开户情况分布表	(196)
A Shares Investors Summary in 2001	
3. 2001 年 B 股投资者开户情况分布表	(196)
B-Shares Investors Summary in 2001	
4. 上海证券交易所 A 股账户地区分布统计表	(197)
Regional Statistics of A-Shares Investors in Shanghai Stock Exchange	
5. 2001 年上海证券交易所 B 股账户地区分布统计表	(198)
Regional Statistics of B-Shares Investors in Shanghai Stock Exchange in 2001	
6. 深圳证券交易所 A 股账户地区分布统计表	(198)
Regional Statistics of A-Shares Investors in Shenzhen Stock Exchange	
7. 2001 年深圳证券交易所 B 股账户地区分布统计表	(199)
Regional Statistics of B Shares Investors in Shenzhen Stock Exchange in 2001	

七、期货

Futures

2001 年期货市场综述	(202)
Summary for Futures Market 2001	
1. 全国期货交易所交易品种一览表	(204)
Items of Futures Exchanges	
2. 2001 年农产品期货合约汇总	(205)
Summary for Agricultural Product Contracts in 2001	
3. 2001 年金属期货合约汇总	(207)
Summary for Metal Product Contracts in 2001	
4. 全国期货市场概况(1993—2001)	(208)
Market Reviews(1993 2001)	
5. 2001 年全国期货交易分布概况	(208)
Market Reviews of Transaction Distribution 2001	
6. 2001 年全国期货交易所市场概况	(209)
Market Reviews in 2001	
7. 2001 年全国期货交易所会员情况	(209)

Statistics of Future Exchange Membership in 2001	
8. 2001 年农产品期货交易分布概况	(209)
Agricultural Products Transaction Distribution in 2001	
9. 2001 年金属期货交易分布概况	(210)
Metal Products Transaction Distribution in 2001	
10. 2001 年农产品期货交易情况	(210)
Transaction of Agricultural Product Futures in 2001	
11. 2001 年金属期货交易情况	(212)
Transaction of Metal Product Futures in 2001	
12. 2001 年农产品期货持仓情况	(213)
Open Positions of Agricultural Products Futures in 2001	
13. 2001 年金属期货持仓情况	(215)
Open Positions of Metal Products Futures in 2001	
14. 2001 年农产品期货实物交割情况	(216)
Summary for Practical Delivery of Agricultural Products in 2001	
15. 2001 年金属期货实物交割情况	(218)
Summary for Practical Delivery of Metal Products in 2001	
16. 2001 年农产品期货合约月末结算价	(220)
Monthly Clearing Prices of Agricultural Product Contracts in 2001	
17. 2001 年金属期货合约月末结算价	(222)
Monthly Clearing Prices of Metal Product Contracts in 2001	
18. 2001 年农产品期货交割仓库明细	(223)
Summary Delivery Points of Agricultural Products in 2001	
19. 2001 年金属期货交割仓库明细	(225)
Summary Delivery Points of Metal Products in 2001	

主要统计指标解释	(226)
Definition and Explanation	

八、证券期货中介机构

Securities and Futures Intermediate Institutions

2001 年证券机构监管综述	(230)
Summary for Securities Institutions Supervising 2001	
1. 全国证券期货中介机构统计表(1994—2001)	(235)
Statistics of Securities & Futures Intermediate Institutions(1994--2001)	
2. 2001 年证券公司增资扩股情况统计表	(235)
Summary for Expanding Capital of Securities Companies 2001	
3. 2001 年取得股票承销业务资格的证券公司名单	(236)

List of Underwriting Qualified Securities Companies 2001	
4. 2001 年取得外资股业务资格的证券经营机构名单	(237)
List of Oversea Business Qualified Securities Companies 2001	
5. 2001 年证券公司名单	(238)
List of Securities Companies 2001	
6. 2001 年外资证券类机构代表处名录	(240)
China Office of Foreign Securities Companies 2001	
7. 2001 年获得证券投资咨询业务资格的机构名单	(244)
List of Securities Investment Consulting Qualified Companies 2001	

九、大事记

Events

2001 年中国证券市场大事记	(254)
Events of China Securities Market in 2001	

附录

Appendix

上海证券交易所收费标准	(258)
The Standard Cost and Fee in Shanghai Stocks Exchange	
深圳证券交易所收费标准	(259)
The Standard Cost and Fee in Shenzhen Stocks Exchange	
中国证监会派出机构通讯录	(260)
Compact List of CSRC Regional Offices	
上市公司行业分类指引	(262)
Industry Classification of Listed Company	

后记	(273)
----------	-------

Postscript

第一部分 概 况

Summary

2001 年中国证券市场综述

Summary for Chinese Securities Market 2001

2001 年股票一级市场发行筹资大幅减少,二级市场股指先扬后抑,监管力度空前加大,历史遗留问题初步得到解决,市场化程度进一步提高;国债一级市场发行规模进一步扩大,二级市场交投活跃;基金规模大幅增加,业绩不尽如人意。

一、市场发展现状

2001 年中国证券市场规模进一步扩大。截止 2001 年底,在境内证券交易所上市的公司已达 1160 家,比 2000 年底增加 72 家,增长了 7%,其中,仅发 A 股公司 1023 家,仅发 B 股 24 家,同时发 A、B 股 88 家,同时发 A、H 股 22 家。在境外证券交易所上市的公司为 60 家(含 7 家在香港二板上市的公司),比 1999 年底增加了 8 家,其中,仅发 H 股 38 家,同时发 A、H 股 22。市价总值和流通市值分别为 43522 亿元和 14463 亿元,由于股指大幅下跌,在总股本和流通股本分别比去年底增加 38%和 34%的情况下,市价总值和流通市值均减少 10%。股票投资者开户数达 6650 万,比去年底增长 15%。其中,个人投资者 6608 万户,比去年底增长 14%;机构投资者 42 万户,比去年底增长 54%,投资者结构得到进一步改善。

1. 一级市场发行筹资大幅减少。

由于股票二级市场股指在下半年持续大幅下跌,B 股发行暂停,2001 年股票一级市场发行筹资大幅减少。全年共发行 A 股 88 只(其中,21 只增发),筹集资金 752 亿元,比 2000 年减少了 23%;发行 H 股 9 只,筹资 8.48 亿美元,比去年减少了 88%。共有 126 家 A 股公司实施了配股,筹资 131 亿元,比 2000 年减少了 17%。全年年股票市场通过发行、配售共筹集资金 1252 亿元,比 2000 年减少了 40%。

2. 二级市场股指先扬后抑,成交大幅减少;B 股因向境内居民开放而出现井喷行情。具体可分为三个阶段:

第一阶段 1 月至 2 月中旬股指单边下跌。2001 年初,受 NSADQ 市场科技股神话破灭的影响,沪深两市科技股板块整体大幅下挫,带动股指单边持续下跌。2 月中下旬,B 股向境内投资者开放消息的公布,A、B 股间比价的巨大差异,使得含 B 股的 A 股公司股价大幅下跌,加剧了股指的下跌。2 月 22 日,沪深综合指数分别收于 1907 和 568 点,分别比年初高点下跌了 10%和 12%。

第二阶段 2 月下旬至 6 月底股指持续上涨。自 2 月 23 日开始,由于前期超跌,在次新股和 ST 个股的带动下,股指企稳回升。2 月 28 日复盘后 B 股连续数日全线涨停,带动了 A 股的继续上扬。虽然在 4 月中下旬,国有股减持办法即将出台的消息和五一长假将至,使股指出现短时的急促下跌,但 5 月上旬开始,在 B 股、ST 个股和新股的带动下,大盘继续上行;6 月中下旬,受国有股减持办法正式出台、人世关键性问题解决和北京申奥前景乐观等因素的交互影响,股指出现震荡。6 月底,沪深综合指数分别收于 2218 点和 658 点,分别比去年底上涨了 7%和 3.6%。其中,沪深 B 股指数分别上涨了 113%和 112%。

第三段 7 月上旬至年底股指持续大幅下挫。7 月上旬, 国有股按照《减持国有股筹集社会保障资金管理暂行办法》正式开始减持。国有股与新发、增发股票同价减持的作法引起了市场参与者的极大不满, 加之央行公布了对部分银行资金违规入市的查处情况, 使投资者担心市场资金将受影响, 股指开始大幅下挫。随之, 清华紫光等高科技公司发布预警或预亏, 银广夏、东方电子、蓝田股份等公司巨额造假被查处, 美国 911 事件引发全球股市动荡等一系列事件对投资者心理和信心造成了很大影响, 股指持续大幅下跌。10 月 22 日, 上海、深圳综合指数分别收于 1521 点和 439 点, 分别比 6 月 13 日本年收盘最高时的 2242 点和 665 点下跌了 32% 和 33%。10 月 23 日, 受国有股减持暂停的鼓舞, 两市股票几乎全线涨停, 随后的大幅降低交易印花税、和全国经济工作会议的召开带动股指出现小幅反弹, 但由于国有股减持后续政策不明朗, 市场资金因年底将近而套现离场, 股指再度大幅下跌, 年底上海、深圳综合指数分别报收于 1646 点和 476 点, 分别比上年底下跌了 21% 和 25%。

由于股指大幅震荡, 2001 年股票成交大幅萎缩, 全年累计成交 38305 亿元, 比 2000 年减少了 37%。

3. 监管力度空前加大。

2001 年是中国证券市场的监管年。证券监管部门围绕规范和发展证券市场, 出台了一系列政策措施, 进一步明确了监管者的角色定位, 大胆借鉴国际成熟市场的经验, 强化了对市场的监管。其中, 上市公司监管是 2001 年证券监管的重中之重。针对上市公司信息披露和公司治理结构等问题, 出台了一系列监管措施: 进一步强化、完善上市公司的强制性信息披露; 通过推进会计标准国际化, 提高信息披露的标准; 强调改善上市公司治理结构, 增强投资者信心; 规范上市公司重组、再融资行为, 强化对上市公司的约束机制。针对上市公司的违规行为, 进行了严厉的查处和打击。4 月, 证监会对联合操纵亿安科技股票价格的广东 4 家投资顾问公司进行惩罚: 决定没收违法所得 4.49 亿元, 并处以等量的巨额罚款。8 月, 查处了银广夏 A 特大造假案。之后, 东方电子、麦科特、蓝田股份等陆续被证监会立案稽查。同时, 对参与疯狂造假或出具严重失实审计报告的湖北立华会计师事务所、深圳中天勤会计师事务所、深圳华鹏会计师事务所等中介机构进行了严厉的处理。这些措施的出台必将对证券市场的健康发展起到积极的促进作用。证监会副主席史美伦在一次讲话中谈到: “上市公司规范运作是证券市场健康发展的基础, 要让市场在规范中发展; 市场永远走在监管者的前面, 监管者不可能杜绝问题的发生, 要做的是保证市场的健康运作和发展, 提高违规违法行为的成本, 让违规者对其行为负责; 证券市场诚信是根本, 对中介机构监管的目的也是为了增加投资者对市场的信心; 任何市场都会有当地色彩。中国的证券市场, 有很多问题是在别的市场上没有碰到的, 我们要有自己的解决办法”。反映了监管部门推进证券市场诚信制度建设, 提高上市公司的公信力的信心和决心。

4. 围绕市场热点问题的辩论, 得到了社会各界的关注。

2001 年, 是中国证券市场建立 10 年来争辩最激烈的一年。而争论的主角不是政府部门, 也不是市场参与者而是一些著名的经济学家。2001 年 1 月, 国务院研究发展中心研究员吴敬琏在接受中央电视台记者采访时谈了一些自己对股市的认识和看法。主要观点有: “中国的股市从一开始就很不规范, 股市上盛行的违规、违法活动, 使投资者得不到回报, 变成了一个投机的天堂。很像一个赌场, 而且很不规范。做庄、炒作、操纵股价这种活动可以说是登峰造极。”“股市是一种零和博弈我国上市公司的成长性不良, 甚至回报每况愈下, 因此很难支撑这么高的市盈率。”这番言论引发了一场针对中国股市“投机、投资论”、“赌场、零和博弈论”和“市盈率过高论”的大辩论。首先是证券市