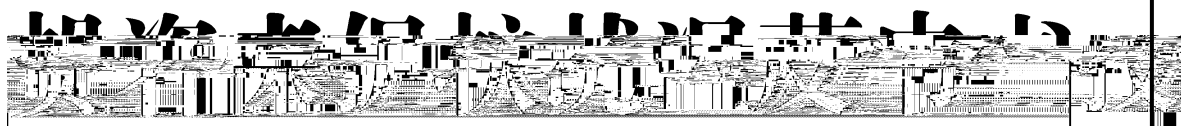


# 中国资本市场



---

## 总报告

2020



二 二 年十一月

# 引 言

---

2015 年以来，为反映我国资本市场投资者保护状况，中国证券投资者保护基金有限责任公司（以下简称“投保基金公司”）持续对我国资本市场投资者保护状况进行跟踪评价，并定期发布《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书》（简称《蓝皮书》）系列报告。

2020 年，投保基金公司紧密结合资本市场改革发展实际，继续立足资本市场各参与主体的投资者保护职责、作用及成效，完成了对 2019 年度资本市场投资者保护状况的评价，分别编制形成了《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—证券投资者保护制度评价报告（2020）》、《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—证券期货稽查执法投资者保护评价报告（2020）》、《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—证券期货行业自律组织投资者保护评价报告（2020）》、《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—A 股上市公司投资者保护状况评价报告（2020）》、《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—证券公司投资者保护状况评价报告（2020）》和《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—公募基金管理人投资者保护状况评价报告（2020）》等六个子报告。同时，我们在汇总投资者保护制度制定落实情况、稽查执法情况、行业自律组织、投资者保护机构以及上市公司、新三板挂牌公司、证券公司、基金公司等市场经营主体投资者保护各方面状况的基础上，编制形成了《中国资本市场投资者保护状况蓝皮书—总报告（2020）》（以下简称《蓝皮书—总报告》）。

《蓝皮书—总报告》作为全面反映我国资本市场投资者保护状况的报告，构建了定量定性相结合的中国资本市场投资者保护状况评价评价体系，以公开披露数据、信息及投资者意见等为依据开展评价，聚焦 2019 年度资本市场投资者保护状况和变化趋势，深入剖析资本市场运行过程中各主体投资者保护的

完善方向，以期为引导社会各方关注资本市场的投资者保护问题，为完善我国资本市场投资者保护体系提供参考。

在《蓝皮书》编制过程中，我们广泛征求了监管部门、自律组织、高等院校、市场研究机构、评价对象以及投资者等对评价方法的意见，不断修正市场化、法制化要求下投资者保护的评价标准，结合实际纳入国际评价标准，增加了投资者保护机构、新三板挂牌公司、私募基金投资者保护状况评价等内容，更加注重各类市场主体对投资者保护工作的参与。《蓝皮书》的编制离不开监管部门、自律组织、行业机构、投资者等对《蓝皮书》编制工作的大力支持。



# 目 录

---

.....	- 1 -
	8
	0
	2
.....	- 6 -
	3
	87
.....	- 14 -
	82
	83
	83
	85
.....	- 20 -
	97
	99
	91
	92
	95
	07
.....	- 31 -
	08
	02
.....	- 38 -
	05
	11

12

1

29

..... - 56 -

23

23

24

25

25

..... - 59 -

..... - 61 -

2019

	2	2019	2497.88	3288.45	
云	2440.91	3050.12	22.30%	1270.51	
	1799.10	云 1231.85	1722.95	35.89%	
180	300	30.39%	35.16%	14.55	
	26.15		16.49%	30.75%	
		A			
	A	2947.22	QFII	RQFII	
2019	49914		10.11	1.94%	
	13743		10.03	2.39%	
	47658.36		203.67		
	8102.81	35.23			
2019				IPO	
	2019		3777		
	59.29		48.35		
81.54%	2019	70		824	2019
A		50.64		9.54%	
3.79		6.81%		9.76%	0.16
2019	201	IPO	2489.80	1.10	



26.54%			8.35		40.81%
	239.02		3.45%		12.70
	18.36%	2019		15973	
1786		16	1887	7215	221
	155		4693	2019	
2019			15	31	
	491				
		2019		ABS	86

2019	A			1327.93		七
1325.14		七	2.79	2019	A	
15910.66			9.04%	七	15874.80	99.77%
	35.86		0.23% <sup>2</sup>	2018	A	七
	七					
	七					
七						
3				64.9%		云
				8.5		
			30.1%		云 7.3	
				38.1%	35.2%	
			17.9%			
			1		4.5	
14.3%	1-6	6	-1		3.2	2.4
32.8%	24.6%		1			
2019				17.5%		4.4
	2019					

---

9

0

[! tttttt](#)

七 A  
4  
52019 91.4% 68.9% 七  
55.2% 七  
七  
七  
云 七 云  
七 2019  
七 94.0%  
七 85.7% 1  
2019  
2019  
20 七 10 七  
12386 16.1 亩 6925.16  
2019  
6900 亩 5300 亩 69

---

1

2

2019

19

572

5500 畝

6

丝

2019

七

七

七

10

23

---

3

978





2019

<

>

云

2019

27

<

>

6.

2019 6 4

155

七

2019

2019 5

7.

七

2019

> 159 < 2019 17

2019

1.

2019 2018 2019 2018 2018 2019 72 2018 七 396 87.7% 8.1%

2.

2019

5

3.

2019



云

39.43%

1.46%

云

2019

7.

2019

七

七

35

5300 噸

69

2019

9.

2019

200 噸

666

七

七

224

92

155

97.7%

183

150

33

2019

**1.**

9

2019

1.

七

2.

七

七

1.

七 七

七

**1.**

2015 2018

75%

90%

2016

2019

2019

72.2% 七

**2.**

**2019**

2019

2018

七

2019

七

2018

32%

2015

3

2015-2018

2019

60.69%

七

2019

72.9%

**3.**

**2019**

4.

丝

丝

5.

云

2018

73.2%

云 67.2%

2018

0.7% 0.5%

2018

---

七

2019

2019

12

200

2018

127

73

2019

683

13%

755

60%

6

4

2

2019

1

10

取

73%

2019

3.3%

1.

2019

66

2.

2019

70

1599

1715

2386

177

丝

七

104

3.

2019

554

7

160 畝

7000 七

2019

3

七

250

130 畝

60 畝

507

3467

86%

e

7.72

64.6%

七

15.87

七

18%

2019

2000 畝

12386

50 畝

400

51538

230 七

500

300

500 畝

2019

460

6.5 七

40

5

**4.**

5400

46000 畝

13

104

11

15

4

**1.**

2019

62

**2.**

3100

		190		90
112		112	七 693 七	7
		*ST		
		1481		169
		5		97
			14	9
<b>3.</b>				
		2019		3.4
	232 七		94.0%	3.5
		2019		113
23	32			168 七

1.

2019

39

2.

2019

718

877

751

397

24

3.

90 畝

+

2019

40

七

七

49

7800 畝七

4.

2019

9

七

5

七 480 七

13

2.

		七		6	七
	13		1	七	
121		七		7	
		2			七
522					
	IPO			3	
			503		
1			7		
	147			1	
		56			

3.

2019		583	31%
2.03	389		8062.23

4.

	2019	
1800 噸		380 七
	288	19 噸七
	2019	

5

三 三 ETF 三 三  
三 三 PPI CPI 三  
108

40 2019  
2018  
17  
2019 2018  
5.

55739 七 222 七  
产

6.  
2019 17  
11000 七 2335 8  
825 16 1  
53

26

**1.**

2019

19

七

**2.**

2019

1175

474

348

70

20

5

63

七

**3.**

2019

28227

15

484

774

七

1289 七

3298

4 噸

5136

2019

85%

七

11.5

**4.**

2019

七

2015

189

28.55

5.

2019

30 亟 七

8677

七

6.

七

七

**1.**

2019

**2.**

2019

2173

12

52

2018

1000

191

206

5.

ESG

500

OECD ISS

11

2019

2019

2005 6

七

2019

**1.**

2

10 畝

+

+

700 畝

1

2000

1.4

9

10 畝

3.

5

15

2019

4000 畝 七  
2018

17 七

**4.**

2019 12386 99919  
6925.16 1.31  
85% 12386  
3 330 畝 8000  
畝

12386

12386

**5.**

2019 3.42% 42.68 27.25 926.61  
40.16%  
13.84

10

七

七

6.

产  
2019

515

2019  
4

5 22

12386

70

3300

4

20 亟

26

2014 12

2019

1

		2019		3754
		379		628
157		*ST		
*ST			*ST	2019
			14	

2

		2019		4726	3935
	2190		12.25		
1375		250		10	
35		210		七	
			844		293
	527	452	七		
2.95					
		12			

3

			2019	44	
12		7	2019		1.14
	七	572 七		5536.7	

			1752		
	+	+		2019	8
9			14	3000 畝	
	3.6 畝				

4.

		2019		
			七	七
				3 15
		2019		36
			80 畝	
				87
		315		
	18 畝			

5.

		七		270 七
		2019	9	
5	8			
			73	839
		1200 七		7
七			11	
<b>6</b>				
		www.investor.org.cn)	2018 5	2019
		七 34.82	62.95	
				800
七				
	e			
6631			623	
		2019		
			2020	

3 16 61

			2019	A	
	73.89	2018	1.05		
75.01	5.23			80.25	7.75
	67.11		1.26		
					2019
			61.17		
56.98		60.97			61.61
		0.75			
	0.22	2.94			1.61
					2009
			2014		
75				2010	云
	0.5				0.51
			1.01		
			2019		
3182		0.76			

	6		3719	99.74%	
		2913	78.12%		1.89
			2019		
		3349	89.81%		
				267	7.16%
135		3.62%			
			2019	2812	
	75.41%		0.42	2672	
					95.02%
	1.02				
				2019	
		89.42			
		63.32	57.94		
云	45.33				
				2019	2232
			1497		921
					884
				2019	
				1013	2.72
					237
	5.22				2608
	6.16				
					2019
34					

0.58

2019

90% 1825 1.29

20% 1480 3.64

50%-150% 1203 1.21

2019

2782 50%

680 3.91

**A** 2019

3072 81.33% 2018 14.32% 1832

80%

419 2018 179 29.93%

2019 2891

78% 云 50% 501 13%

50% 101 3%

236 6%

2019 939 80 52.69%

40.77%

云 15.07%

2019

20 20 1762

47.25% 1.37

2015 2019 1195

11 2018 2019

9	6				
			2019		
			272		
	37				283
			2019		647
	17.35%		5.89		1612
	43.23%		4.76		1470
39.42%			3.32		
		2019	3179		
	85.25%		2.86	104	2
			2.79%		0.63
				2019	七
	2303		61.76%	3.88	
七			318	8.53%	2.91
					3054
89.53%			3.23		
				<u>七</u>	
				七	
	2019	2204		59.1%	0.18
				50%	394
					10.57%
	0.06				
				2019	
1654	44.36%		3.56		
	10%		1408	37.76%	0.22

			10%	621
16.65%	0.69			
				2019
1174			31.48%	4
			50%	
				2019
	91			
				2019
		113579		98.57%
		<u>丝</u>		47.64%
			云	14.07%
		34.01%	20.96%	
	七		2019	3197
	七	16.62%	3283	
8627.55		2.63		
	5.15%	七		30.88%
			12.81%	
		2019	1589	
				2019
331				
		2019		2178
		24		10
1117		100	91	

2019

3392

58.75%

2019 452

744.14 15.4%

390.5

2019

七

199

166

12

11

7

丝

3

2013

2019

7

七

2019

2019

13

		2019	6955		
14994.06		9.98%	718.81	14.29%	5072
	72.93%				
	2019				
	0.65	5.10	4.44		
			0.18		
0.48	2019	7.27%			
	2019				
1147.56		60.86%	69.76%		
5.59					
	2019		499.32		
13.33%	5741		82.54%	1.04	
	/	3.33%	0.10	1474	
	10%	21.19%	1.20		

2019

七

2019

4

11

27

2019

102

<sup>14</sup>

2019

88.69

88.09

0.68%

4

92.92

89.55

89.72

76.09

2019

云

63

61.76%

5

七

26

87.79

84.97

3.32%

/

81

978

88

				89.88	88.35
1.73%					2019
39				5000	
11		8.74		50.8%	28
	6.52		37.9%		
					<b>4.05</b>
	2019				0.47%
1%	27	95			67
			32		
	PPT			/	/
					4.7
七	1.5	七			
			3,800 噸		
				2019	
			17		8.8
93.18%		5187	噸七		2328
122.81%			6800 噸		143.35 七
23				11	
37			20		
	113.78	七		3.26	七
12386					

	98.66%		92	
			2019	
			77.00%	
67.26%	9.74			
73.17%		62.06%	11.11	
	100%			
			68	
	100%		200%	45
	20	25	52	
30%	80%	1		
				101
	294		35%	43
656.35	98.62			
	202			

2019

七		61	42
25			
	2019	12386	
1915	894	114.21%	

丝

丝

2019

6000

14

				七	
				七	
4	10	26			2019
		131		七	2019

98% 96% 95% 71%

七

七

七

七

七

2019

七

七

七

七

61.8%

131

七

1.11

0.51

云 1

七

85.5%

4.4

2019

七

90

16

七

4

七

700

七

20

1.4

七

10

七

4

2019

七

2019

七

92.88%

14

98%

七

1

七

0

1.5

32.8%

10 2018 15 3 云 91 520.9 6 ETF 29.7% ESG 2019

UNPRI

97.4 2018 42.3 2019

ESG 4 ESG 2019

ESG 七 ESG 七 2019

七 12386 2019 七 2019

七 2019

---

<sup>82</sup> 87

1.

2019			七	24471
	81710		14.08	
<sup>16</sup> 41392		2.56		28477
	8.87		7978	1.21
			2019	
		7392		2.88%
2019				
			6.16	3.29

2.

2019			七	
	13.40			
70%			20%	
	43%			12%

2019

8990.89

1.15

3.

2019

七

2019

七

2018

2018

2437.28

632.96

2019

497

18

39

198

2019

8442

七

2019

2.4 畝  
850 七  
200 畝  
1.6 七

17

七

2019

2019

4776

七

丝

七

七

2019

七

丝

2016

2

七

2018 11 30

2019

七

七

2019

七

七

七

七

七

2019

ESG

ESG

2013

七



七

12386

