

2016-2021年中国证券行业市场前瞻与投资战略规划分析报告

目 录

CONTENTS

第1章：国内证券行业发展综述	11
1.1 证券行业相关背景分析	11
1.1.1 证券行业相关概念解析.....	11
1.1.2 证券行业主要问题分析.....	11
1.1.3 证券行业重点事件分析.....	12
1.2 证券行业生命周期特征分析	16
1.2.1 证券行业生命周期参照依据.....	16
1.2.2 证券行业所处生命周期阶段.....	18
1.2.3 证券行业生命周期影响因素.....	19
1.3 证券关联行业运行状况分析	21
1.3.1 商业银行发展状况分析.....	21
(1) 资产负债规模.....	22
(2) 经营利润情况.....	22
(3) 资本充足率情况.....	23
(4) 流动性水平分析.....	23
1.3.2 保险行业经营状况分析.....	24
(1) 保险行业保费收入分析.....	24
(2) 保险行业赔付情况分析.....	25
(3) 保险公司营业费用分析.....	25
1.3.3 信托行业发展状况分析.....	26
(1) 信托行业收入规模分析.....	26
(2) 信托资金来源结构分析.....	27
(3) 信托行业盈利能力分析.....	28
1.3.4 创投与私募市场运行分析.....	29
(1) 创投市场运行情况.....	29
(2) 私募市场运行情况.....	31
第2章：国内证券行业发展环境分析	36
2.1 证券市场政策环境分析	36
2.1.1 证券行业监管体制分析.....	36
2.1.2 证券行业政策法规情况.....	36
2.1.3 证券行业创新政策情况.....	38
2.1.4 其他相关财务杠杆政策.....	42
2.1.5 证券行业制度改革前瞻.....	45
(1) 新股发行制度改革前瞻.....	45
(2) 并购重组审核分道制改革.....	46
2.1.6 证券业协会行业自律法规.....	46
2.2 证券市场经济环境分析	47
2.2.1 通货膨胀因素分析.....	47
2.2.2 固定资产投资因素分析.....	49
2.2.3 居民可投资资产因素分析.....	50
2.3 证券市场社会环境分析	51
2.3.1 股市投资者密度分析.....	51
2.3.2 经济证券化率分析.....	52
第3章：发达国家证券市场发展经验分析	53
3.1 国内外证券市场对比分析	53
3.1.1 交易所市场交易产品对比.....	53
3.1.2 法律、诚信环境与监管体系.....	54
3.1.3 证券公司综合竞争能力对比.....	55
3.2 纳斯达克证券交易所分析	55
3.2.1 纳斯达克证券交易所发展经验.....	55
3.2.2 纳斯达克证券交易所进入条件.....	56

3.2.3 纳斯达克证券交易所商业模式	58
3.2.4 纳斯达克证券交易所产品分析	59
3.2.5 纳斯达克证券交易所交易系统	60
3.3 纽约证券交易所发展分析	60
3.3.1 纽约证券交易所发展经验	60
3.3.2 纽约证券交易所进入条件	60
3.3.3 纽约证券交易所商业模式	61
3.3.4 纽约证券交易所产品分析	61
3.3.5 纽约证券交易所交易系统	62
3.4 东京证券交易所发展分析	62
3.4.1 东京证券交易所发展经验	62
3.4.2 东京证券交易所进入条件	63
3.4.3 东京证券交易所商业模式	64
3.4.4 东京证券交易所产品分析	65
3.4.5 东京证券交易所交易系统	66
3.5 伦敦证券交易所发展分析	66
3.5.1 伦敦证券交易所发展经验	66
3.5.2 伦敦证券交易所进入条件	67
3.5.3 伦敦证券交易所商业模式	68
3.5.4 伦敦证券交易所产品分析	69
3.5.5 伦敦证券交易所交易系统	70
3.6 法兰克福证券交易所发展分析	70
3.6.1 法兰克福证券交易所发展经验	70
3.6.2 法兰克福证券交易所进入条件	71
3.6.3 法兰克福证券交易所商业模式	71
3.6.4 法兰克福证券交易所产品分析	71
3.6.5 法兰克福证券交易所交易系统	72
第4章：中国证券公司发展状况分析	72
4.1 证券公司发展综述	72
4.1.1 证券公司发展规模分析	72
4.1.2 证券公司业务利润分析	74
4.1.3 证券公司收入结构分析	75
4.1.4 证券公司营业网络分析	76
4.1.5 证券公司从业人员分析	77
4.2 其他证券主体发展状况	78
4.2.1 证券投资咨询公司分析	78
4.2.2 证券资信评级机构分析	78
4.3 证券公司业务开展分析	79
4.3.1 证券经纪业务开展分析	79
(1) 市场规模与交易分析	79
(2) 股票账户规模分析	80
(3) 经纪业务收入分析	81
(4) 市场集中度分析	82
4.3.2 投资咨询业务开展分析	82
(1) 证券投资顾问业务	82
(2) 发布研究报告业务	83
1) 证券公司发布研究报告情况	83
2) 证券公司从事发布研究报告业务的人员情况	84
4.3.3 证券承销与发行业务分析	84
(1) 股票发行与承销业务分析	84
1) 首次公开发行 (IPO)	84
2) 再融资	85
(2) 债券发行与承销业务分析	85
(3) 新三板业务	85
(4) 证券承销与发行业务收入	86
(5) 承销业务市场集中度分析	86
4.3.4 资产管理业务开展分析	87
(1) 集合理财产品规模情况	87
(2) 资产管理业务收入情况	87

4.3.5 融资融券业务开展分析.....	88
(1) 市场交易情况分析.....	88
(2) 转融通交易情况分析.....	89
(3) 投资者情况分析.....	90
(4) 业务集中度情况分析.....	91
4.3.6 直投业务开展分析.....	92
(1) 直投子公司基本情况.....	92
(2) 直投资基金基本情况.....	92
4.4 证券公司其他业务开展分析.....	93
4.4.1 财务顾问业务分析.....	93
4.4.2 证券自营业务分析.....	94
4.4.3 约定购回式证券交易业务.....	94
4.4.4 股票质押式回购交易业务.....	95
4.4.5 国际业务分析.....	95
(1) 股票承销与发行业务情况分析.....	96
(2) 债券承销发行业务情况分析.....	96
(3) 兼并与收购业务情况分析.....	96
(4) 资产管理业务情况分析.....	96
第5章：证券交易市场行业板块发展前景.....	97
5.1 证券市场医药板块分析.....	97
5.1.1 医药行业重点政策分析.....	97
5.1.2 医药行业发展状况分析.....	97
(1) 医药行业发展规模分析.....	97
(2) 医药行业发展风险分析.....	97
(3) 医药行业驱动因素分析.....	97
(4) 医药行业发展前景预测.....	97
5.1.3 医药行业相关概念股走势分析.....	97
5.1.4 医药板块龙头企业最新动向.....	97
5.1.5 医药板块投资策略分析.....	97
5.2 证券市场文化传媒板块分析.....	97
5.2.1 文化传媒行业重点政策分析.....	97
5.2.2 文化传媒行业发展状况分析.....	97
(1) 文化传媒行业发展规模分析.....	98
(2) 文化传媒行业发展风险分析.....	98
(3) 文化传媒行业驱动因素分析.....	98
(4) 文化传媒行业发展前景预测.....	98
5.2.3 文化传媒行业相关概念股走势分析.....	98
5.2.4 文化传媒板块龙头企业最新动向.....	98
5.2.5 文化传媒板块投资策略分析.....	98
5.3 证券市场TMT板块分析.....	98
5.3.1 TMT行业重点政策分析.....	98
5.3.2 TMT行业发展状况分析.....	98
(1) TMT行业发展规模分析.....	98
(2) TMT行业发展风险分析.....	98
(3) TMT行业驱动因素分析.....	98
(4) TMT行业发展前景预测.....	98
5.3.3 TMT行业相关概念股走势分析.....	98
5.3.4 TMT板块龙头企业最新动向.....	98
5.3.5 TMT板块投资策略分析.....	99
5.4 证券市场电气设备板块分析.....	99
5.4.1 电气设备行业重点政策分析.....	99
5.4.2 电气设备行业发展状况分析.....	99
(1) 电气设备行业发展规模分析.....	99
(2) 电气设备行业发展风险分析.....	99
(3) 电气设备行业驱动因素分析.....	99
(4) 电气设备行业发展前景预测.....	99
5.4.3 电气设备行业相关概念股走势分析.....	99
5.4.4 电气设备板块龙头企业最新动向.....	99
5.4.5 电气设备板块投资策略分析.....	99

5.5 证券市场电子板块分析.....	99
5.5.1 电子行业重点政策分析.....	99
5.5.2 电子行业发展状况分析.....	99
(1) 电子行业发展规模分析.....	100
(2) 电子行业发展风险分析.....	100
(3) 电子行业驱动因素分析.....	100
(4) 电子行业发展前景预测.....	100
5.5.3 电子行业相关概念股走势分析.....	100
5.5.4 电子板块龙头企业最新动向.....	100
5.5.5 电子板块投资策略分析.....	100
5.6 证券市场其他板块分析.....	100
5.6.1 交通运输板块投资分析.....	100
5.6.2 农林牧渔板块投资分析.....	100
5.6.3 房地产板块投资分析.....	100
5.6.4 公用事业板块投资分析.....	100
第6章：中国债券交易市场发展分析.....	100
6.1 上海证券交易所.....	100
6.1.1 上交所交易状况分析.....	100
(1) 上交所股票交易情况分析.....	101
(2) 上交所债券交易情况分析.....	102
(3) 上交所基金交易情况分析.....	104
(4) 上交所融资融券交易分析.....	105
1) 会员融资融券交易概况.....	105
2) 股票融资融券交易概况.....	107
6.1.2 上证系列主要指数分析.....	108
6.1.3 上交所证券品种分析.....	109
6.1.4 上交所营业模式分析.....	110
6.1.5 上交所发展前景分析.....	110
6.2 深圳证券交易所.....	111
6.2.1 深交所交易状况分析.....	111
(1) 深交所股票交易情况分析.....	111
(2) 深交所债券交易情况分析.....	111
(3) 深交所基金交易情况分析.....	113
(4) 深交所融资融券交易分析.....	113
6.2.2 深证系列主要指数分析.....	114
6.2.3 深交所证券品种分析.....	115
6.2.4 深交所营业模式分析.....	116
6.2.5 深交所发展前景分析.....	116
6.3 香港证券交易所.....	117
6.3.1 港交所交易状况分析.....	117
(1) 港交所股市交易分析.....	117
(2) 港交所衍生产品市场分析.....	117
6.3.2 港交所系列主要指数分析.....	119
6.3.3 港交所证券品种分析.....	120
6.3.4 港交所营业模式分析.....	121
6.3.5 港交所发展前景分析.....	122
第7章：中国证券行业发展前景与建议.....	122
7.1 证券市场各板块发展前景对比.....	122
7.1.1 不同类型公司板块业绩预测.....	122
7.1.2 不同类型行业板块盈利预测.....	122
7.1.3 增长预期较高公司业绩预测.....	122
7.2 证券行业发展风险分析.....	123
7.2.1 证券市场交易风险分析.....	123
7.2.2 证券公司风险处置风险.....	123
7.2.3 委托理财法律风险分析.....	123
7.2.4 证券登记结算风险分析.....	123
7.2.5 证券产品创新法律风险.....	123
7.2.6 证券行业其他风险分析.....	123
7.3 证券行业投资建议.....	123

7.3.1 证券市场未来投资建议.....	123
7.3.2 证券公司业务创新建议.....	123
7.3.3 证券交易所未来发展方向.....	123

图表目录

图表1: 2014-2015年证券行业重点事件.....	12
图表2: 美国投资银行第一次ROE轮动.....	16
图表3: 美国投资银行第二次ROE轮动.....	17
图表4: 中美证券行业不同时期收入结构对比 (单位: %).....	18
图表5: 美国可比时期投资银行收入净利率及资产周转率变化情况 (单位: %).....	18
图表6: 中国证券行业可比时期收入净利率及资产周转率变化情况 (单位: %).....	19
图表7: 境外ROE杜邦三部曲第二阶段创新业务及收益率情况.....	19
图表8: 2009-2015年银行业金融机构资产负债规模季度变化情况 (单位: 万亿元, %).....	22
图表9: 2009-2015年银行业金融机构净利润季度变化情况 (单位: 万亿元, %).....	22
图表10: 2009-2015年银行业金融机构流动性比例情况 (单位: %).....	23
图表11: 2010-2015年中国信托行业资产规模季度变化情况 (单位: 亿元, %).....	25
图表12: 2008-2015年中国创业投资市场投资规模变化情况 (单位: 亿美元, 起).....	28
图表13: 2014-2015年中国创业投资市场投资案例数量分布情况 (单位: %).....	29
图表14: 2014-2015年中国创业投资市场投资案例金额分布情况 (单位: %).....	29
图表15: 2006-2015年中国私募市场投资规模变化情况 (单位: 百万美元, 起).....	30
图表16: 2014-2015年中国新募私募股权基金类型分布情况 (单位: %).....	31
图表17: 2014-2015年中国私募市场投资案例数量分布情况 (单位: %).....	32
图表18: 2014-2015年中国私募市场投资案例金额分布情况 (单位: %).....	33
图表19: 2012-2015年中国CPI月度走势情况 (单位: %).....	47
图表20: 国内股票投资者人数占比与发达国家对比 (单位: %).....	52
图表21: 国际经济证券化率比较 (单位: %).....	53
图表22: 国内外交易所市场交易产品对比.....	54
图表23: 主要国家证券期货基本法律.....	55
图表24: 截至2015年底国际主要证券公司总资产对比 (单位: 万亿元).....	55
图表25: 法兰克福证券交易所主要产品情况 (单位: 种).....	73
图表26: 2002-2015年国内证券公司数量变化情况 (单位: 家).....	74
图表27: 2007-2015年国内证券公司各项规模指标情况 (单位: 万亿元, 亿元, 倍).....	74
图表28: 2002-2015年国内证券公司规模集中度变化情况 (单位: %).....	75
图表29: 2008-2015年证券公司利润和收入情况 (单位: 亿元, %).....	76
图表30: 2012-2015年证券公司各项业务收入构成情况 (单位: %).....	76
图表31: 2002-2015年证券公司营业部辖区分布 (单位: 家).....	77
图表32: 2012-2015年证券公司从业人员规模及分布情况 (单位: 人).....	79
图表33: 2012-2015年证券资信评级机构发展状况 (单位: 亿元, 单, 人).....	80
图表34: 2012-2015年市场规模和交易情况 (单位: 家, 万亿股, 万亿元).....	81
图表35: 2010-2015年A股账户和基金账户变化情况 (单位: 万户).....	81
图表36: 2005-2015年A股账户结构变化情况 (单位: 亿户, 户).....	81
图表37: 2007-2015年证券公司经纪业务收入情况 (单位: 亿元, %).....	82
图表38: 2002-2015年证券经纪业务交易量集中度 (单位: %).....	83
图表39: 2008-2015年境内证券市场股票债券融资总额及融资结构 (单位: 亿元, %).....	85
图表40: 2012-2015年证券公司交易所债券承销规模和结构情况 (单位: 亿元).....	86
图表41: 2007-2015年证券承销业务净收入及增幅 (单位: 亿元, %).....	87
图表42: 2005-2015年股票和债券承销集中度情况 (单位: %).....	87
图表43: 2007-2015年证券公司资产管理业务规模 (存量) 情况 (单位: 只, 亿元, 家).....	88
图表44: 2007-2015年资产管理业务净收入情况 (单位: 亿元, %).....	89
图表45: 2010-2015年融资融券业务规模发展情况 (单位: 亿元, %).....	89
图表46: 2010-2015年融资融券业务交易情况 (单位: 亿元, %).....	90
图表47: 2012-2015年转融通业务规模情况 (单位: 亿元, %).....	91
图表48: 2010-2015年证券信用账户期末账户数量 (单位: 万户).....	91
图表49: 2010-2015年证券公司开展融资融券业务的融资融券余额集中度情况 (单位: %).....	92
图表50: 2015年证券公司发起设立的直投基金构成 (单位: %).....	93

图表51: 2015年证券公司直投对外投资情况 (单位: %)	94
图表52: 2012-2015年财务顾问业务净收入及业务比重 (单位: 亿元, %)	94
图表53: 2007-2015年证券公司金融产品投资配置情况 (单位: 亿元, %)	95
图表54: 2010-2015年上交所股票交易情况 (单位: 亿元, 只)	168
图表55: 2015年上交所股票交易各月成交情况 (单位: 万股, 万元)	168
图表56: 2010-2015年上交所债券成交金额情况 (单位: 亿元)	170
图表57: 2015年上交所债券成交金额构成情况 (单位: %)	170
图表58: 2015年上交所基金市场概况	171
图表59: 2010-2015年上交所基金成交金额情况 (单位: 亿元)	172
图表60: 2015年上交所融资融券交易前20名会员 (单位: 万元)	172
图表61: 2015年上交所融资融券余额前20名会员 (单位: 万元)	173
图表62: 2015年融资交易前10种股票 (单位: 万元)	174
图表63: 2015年融券交易前10种股票 (单位: 万元)	175
图表64: 2011-2015年股价指数情况	176
图表65: 2015年上交所证券品种成交金额构成情况 (单位: %)	176
图表66: 2010-2015年深交所股票交易情况 (单位: 亿元, 只)	178
图表67: 2010-2015年深交所债券交易情况 (单位: 亿元)	179
图表68: 2015年深交所债券成交金额构成情况 (单位: %)	179
图表69: 2010-2015年深交所基金交易情况 (单位: 亿元)	180
图表70: 2015年月度融资融券情况 (单位: 亿元)	180
图表71: 2015年标的证券融资融券排名前20情况 (单位: 百万元, %)	181
图表72: 2006-2015年深证系列股价指数情况	182
图表73: 2015年深交所证券品种成交金额构成情况 (单位: %)	182
图表74: 2009-2015年港交所股市交易情况 (单位: 亿港元, 只)	184
图表75: 2011-2015年港交所衍生产品数量情况	184
图表76: 2011-2015年港交所股票期权情况	185
图表77: 2011-2015年港交所股价指数情况	186
图表78: 1998-2015年港交所标准普尔/香港交易所大型股指指数每周走势	186
图表79: 1964-2015年港交所恒生指数每月走势	187
图表80: 2012-2015年港交所主要衍生产品平均每日成交量 (千张)	18

……略

如需了解报告详细内容, 请直接致电前瞻客服中心。

全国免费服务热线: 400-068-7188 0755-82925195 82925295 83586158

或发电子邮件: service@qianzhan.com

或登录网站: <https://bg.qianzhan.com/>

我们会竭诚为您服务!