

# 2017-2022年中国证券行业市场运营态势及投资前景预测报告

报告大纲

## 一、报告简介

华经情报网发布的《2017-2022年中国证券行业市场运营态势及投资前景预测报告》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<https://www.huaon.com/detail/303335.html>

报告价格：电子版: 9000元 纸介版：9000元 电子和纸介版: 9200元

订购电话: 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱: kf@huaon.com

联系人: 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

## 二、报告目录及图表目录

我国证券市场结构目前处于竞争型，但已开始出现行业聚拢的趋势。我国证券行业数量众多，但资本规模普遍较小，且价值趋同，业务模式差异化不明显。从总资产、净资产和净资本三个方面分析，我国证券行业属于低集中产业，2014年以前集中度甚至总体上呈下降趋势。2006年以来净资本、净资产集中度维持在30%左右，并自2007年以来呈现逐年下跌趋势，其中净资产集中度由2007年的38%下降至2014年的28%，净资本集中度由39%下降至23%。2015年虽出现反转，但仍处于较低水平，净资产及净资本集中度分别为33%和32%。总资产集中度2009年以来逐年上升，但2014年仍不足40%。说明我国证券公司规模过小，资本实力较弱，垄断程度较低。但从2015年以来规模集中度出现较大提升的情况来看，行业已经开始出现逐步聚拢、集中化的态势。从收益集中度情况来看，行业集中度波动明显，整体水平不高。前五大券商营业收入及净利润占比波动较大，无明显上升或下降趋势，其中营业收入及净利润比值平均值分别为25%及31%，竞争型市场特征明显。与规模集中度类似，2015年收益集中度出现较大上浮。

2006-2015年中国前五大券商净资产集中度

2006-2015年中国前五大券商总资产集中度

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

报告目录：

- 第一章 证券行业概述 1
- 第一节 证券相关概念 1
- 一、证券的定义 1
- 二、证券的票面要素 1
- 三、证券的特征 1
- 四、证券的分类 2
- 五、证券的功能 3
- 第二节 证券市场相关概念 3
- 一、证券市场的定义 3
- 二、证券市场的特征 4

三、证券市场的结构 4

四、证券市场的基本功能 5

第二章 全球证券市场发展分析 7

第一节 全球证券行业发展情况分析 7

一、金融危机对全球证券市场的发展影响 7

二、2016年全球证券市场情况分析 7

三、2016年全球证券市场竞争分析 9

四、全球证券市场发展趋势预测 10

五、未来20年全球金融发展变局预测 13

第二节 美国证券市场发展分析 14

一、美国证券市场简介 14

二、美国证券市场监管机构 18

三、2016年美国证券市场发展情况 20

四、2016年美国证券市场发展情况 21

第三节 印度证券市场发展分析 22

一、印度证券交易市场层次分析 22

二、印度证券市场主要力量分析 23

三、印度证券技术和制度的创新 25

四、印度区域证券市场发展分析 27

五、2016年印度证券市场分析 28

第四节 韩国证券市场发展分析 29

一、韩国证券市场的发展过程 29

二、韩国证券市场的发展模式 30

三、韩国证券市场的竞争战略 31

四、开放后韩国证券公司变化 33

五、2016年韩国股市展望 35

第三章 我国证券行业发展分析 37

第一节 2016年我国证券市场发展回顾 37

一、2016年证券行业发展分析 37

二、2016年证券市场大事记 41

三、2016年证券行业盈利增长情况 45

四、2016年末证券公司总资产情况 47

五、2016年我国证券投资项下净流入情况 47

## 六、2016年对外证券投资情况 50

### 第二节 2016年我国证券市场发展分析 51

#### 一、2016年我国证券市场十大事件 51

#### 二、2016年我国证券市场十大案例 58

#### 三、2016年证券市场发展分析 67

2016年市场交易量回落至常规水平，下半年以来逐步企稳回升。2016上半年市场持续震荡下行，在市场回归基本面的大环境下交易者投资热情难以维持，交易量持续萎缩。下半年以来随着市场逐步企稳回暖，交易活跃度稳步提升，前十月日均股基交易额5600亿元。预计2017年在正常市场环境下，日均交易额将在5500-7500亿元左右。

行业佣金率仍具下滑压力，但预计未来降幅将逐步收窄，下降速度趋缓。2016年上半年行业平均股票佣金率0.044%，平均股基佣金率0.04%，较2015年水平分别下降17%和19%。2015年以来在“一人多户”政策和互联网金融的共同作用下，投资者在证券公司之间的转移成本大幅降低，佣金议价能力明显提升，带动行业佣金率下滑。2016年4月证监会就《证券经纪业务管理办法》草案征求意见，按照目前《办法》的规定来看未来将进一步放宽费率制定限制，预期未来佣金率有进一步下行压力。2016年10月中国结算调整“一人多户”为“一人三户”，新老划断但强调保持账户活跃，预计政策实施后券商佣金战或将有所降温，未来佣金率下降幅度将逐步收窄，下降速度趋缓。

### 2008-2016年市场日均股基交易量变动趋势

### 市场平均股基佣金率变动趋势

## 四、2016年证券市场融资分析 79

### 第三节 2016年我国证券市场发展分析 80

#### 一、2016年金融证券市场运行情况 80

#### 二、2016年我国证券市场融资发展分析 82

#### 三、2016年中国证券市场预测 83

### 第四节 上海、深圳证券市场发展分析 86

#### 一、2016年上海证券市场发展分析 86

#### 二、2016年上海证券市场成交额 89

#### 三、2016年上海证券市场统计数据 90

#### 四、2016年深圳中小板市场发展分析 92

### 第五节 香港证券市场发展分析 109

#### 一、香港证券市场的发展历程 109

#### 二、2016年香港证券市场重要事件回顾 111

#### 三、2016年港股发展影响因素分析 114

- 四、2016年香港证券市场十大事件 115
- 五、2016年香港证券市场ipo情况 120
- 六、2016年香港证券和期货期权交易征费下调 120

#### 第四章 我国证券细分市场分析 121

- 第一节 2013-2016年我国股票市场分析 121
  - 一、2013年我国股票市场运行情况分析 121
  - 二、2016年我国股票市场运行情况分析 131
  - 三、2016年我国股票市场十大事件分析 133
  - 四、2016年我国股票市场运行情况分析 135
  - 五、2013-2016年限售股解禁对股票市场的影响 136
  - 六、我国股市市值居全球第三位 142
- 第二节 2013-2016年我国债券市场分析 142
  - 一、2016年我国债券市场运行情况分析 142
  - 二、2016年我国债券市场运行情况分析 152
  - 三、2016年债券市场发展情况分析 172
  - 四、2016年我国债券市场发展提速 180
- 第三节 2013-2016年我国基金市场分析 183
  - 一、2013年基金行业发展情况 183
  - 二、2016年基金行业整体运行情况 190
  - 三、2016年基金行业发展情况 199
  - 四、2016年基金行业发展情况 201
  - 五、2016年基金公司产品业绩分析 205
  - 六、2013-2016年基金行业的变化情况 208
- 第四节 权证在中国证券市场的风险分析 215
  - 一、权证的相关概念 215
  - 二、在中国发展情况 216
  - 三、权证的风险分析 219
  - 四、权证风险的规避 219

#### 第五章 我国证券市场相关行业分析 221

- 第一节 证券经纪业务分析 221
  - 一、证券经纪业务面临的问题分析 222
  - 二、证券经纪业务难点分析 229
  - 三、证券经纪业务与证券电子商务 231

四、《证券经纪人管理暂行规定》正式施行 240

五、证券经纪业务营销发展概况 241

第二节 网络证券发展分析 245

一、我国网络证券业的现状分析 245

二、我国网络证券业的发展策略 245

三、网络证券信息披露制度简述 247

四、我国网络证券监管分析 259

五、高性能网络助力证券新业务拓展 262

第三节 二板市场发展分析 265

一、二板市场的定义 265

二、国外二板市场介绍 265

三、二板市场风险投资机制 267

四、中国证券二板市场设立的比较分析 269

五、建二板市场时机已成熟 272

第四节 券商发展分析 273

一、2016年券商经营业绩分析 273

二、2016年券商经营业绩排名 274

三、2016年证券公司业绩分析 278

四、2016年券商经营业绩分析 278

第六章 行业竞争格局分析 280

第一节 我国证券市场竞争格局 280

一、证券市场竞争排名 280

二、我国证券市场竞争格局 286

三、中国证券公司行业竞争特色 289

四、中国证券行业未来竞争趋势 290

五、提升证券公司核心竞争力分析 291

第二节 股权分置改革后的证券市场格局 292

一、股权分置改革的市场化效果 292

二、股权分置改革后的市场格局 292

三、股权分置改革后面临的问题 293

第三节 我国证券市场竞争分析 294

一、证券行业竞争发展概述 294

二、证券行业差异化竞争分析 296

三、远程教育成证券业竞争必修课 299

- 四、证券行业竞争集中度分析 300
- 五、专业化是证券公司的核心竞争力 303
- 六、券商规范化竞争迈出的第一步 310

## 第七章 主要企业竞争格局分析 312

### 第一节 中国银河证券股份有限公司 312

- 一、公司介绍 312
- 二、银河证券公司经济业务发展 313
- 三、公司发展策略及未来展望 318

### 第二节 国泰君安证券股份有限公司 324

- 一、公司介绍 324
- 二、2016年公司经营分析 326
- 三、农行与国泰君安证券签署战略合作协议 326

### 第三节 广发证券股份有限公司 327

- 一、公司介绍 327
- 二、2016年企业经营情况分析 329
- 三、2013-2016年企业财务数据分析 330

### 第四节 国信证券有限责任公司 334

- 一、公司介绍 334
- 二、2013年公司经营情况分析 335
- 三、2016年公司经营情况分析 337
- 四、2016年公司经营分析 339

### 第五节 宏源证券股份有限公司 340

- 一、公司介绍 340
- 二、2016年企业经营情况分析 341
- 三、2016年企业经营情况分析 342
- 四、2013-2016年企业财务数据分析 345
- 五、2016年公司发展展望及策略 349

### 第六节 东北证券股份有限公司 350

- 一、公司介绍 350
- 二、2016年企业经营情况分析 350
- 三、2016年企业经营情况分析 351
- 四、2013-2016年企业财务数据分析 352
- 五、2016年公司发展展望及策略 356

### 第七节 国元证券股份有限公司 358

- 一、公司介绍 358
- 二、2016年企业经营情况分析 359
- 三、2016年企业经营情况分析 359
- 四、2013-2016年企业财务数据分析 361
- 五、2016年公司发展展望及策略 366
- 第八节 长江证券股份有限公司 368
  - 一、公司介绍 368
  - 二、2016年企业经营情况分析 369
  - 三、2016年企业经营情况分析 369
  - 四、2013-2016年企业财务数据分析 370
  - 五、2016年公司发展展望及策略 374
- 第九节 中信证券股份有限公司 376
  - 一、公司介绍 376
  - 二、2016年企业经营情况分析 377
  - 三、2016年企业经营情况分析 379
  - 四、2013-2016年企业财务数据分析 381
  - 五、2016年公司发展展望及策略 385
- 第十节 国金证券股份有限公司 387
  - 一、公司介绍 387
  - 二、2016年企业经营情况分析 388
  - 三、2016年企业经营情况分析 390
  - 四、2013-2016年企业财务数据分析 391
  - 五、2016年公司发展展望及策略 395
- 第十一节 海通证券股份有限公司 398
  - 一、公司介绍 398
  - 二、2016年企业经营情况分析 400
  - 三、2016年企业经营情况分析 401
  - 四、2013-2016年企业财务数据分析 403
  - 五、2016年公司发展展望及策略 408
- 第十二节 太平洋证券股份有限公司 410
  - 一、公司介绍 410
  - 二、2016年企业经营情况分析 411
  - 三、2016年企业经营情况分析 413
  - 四、2013-2016年企业财务数据分析 415
  - 五、2016年公司发展展望及策略 418

第八章 2017-2022年证券行业发展环境预测	426
第一节 经济环境	426
一、2016年我国宏观经济运行指标分析	431
二、2016年中国经济形势前瞻及政策走势分析	438
第二节 社会环境	443
一、2016年中国社会民生环境现状	443
二、2016年中国信用体系建设的成效	451
三、2016年中国信用体系建设展望	456
四、2016年居民消费价格总水平小幅上升	457
五、影响我国居民消费状况的主要因素分析	459
第三节 金融环境	467
一、国际金融市场发展形势分析	467
二、2016年中国金融市场运行综述	472
三、2016年中国金融市场运行情况	478
四、2015中国银行业回顾与展望	479
五、2016年新增贷款、m2增速情况	483
第四节 我国证券行业政策环境分析	486
一、券商合规体系建设情况分析	486
二、依法查询冻结扣划情况分析	487
三、证券业推荐性国家标准情况	487
四、证券新体制的形成情况	488
五、证券行业政策指向意义明确	489
第五节 我国证券市场税收政策浅析	490
一、我国证券市场的税种设置现状	490
二、我国证券市场税收制度的缺陷	491
三、我国证券市场税收政策的相关建议	493
第六节 证券行业规范发展回顾	494
一、证券公司规范发展回顾	494
二、证券公司规范发展关键	495
三、证券公司三年综合治理及遗留风险化解	497
四、监管框架基本搭建完成	498
第七节 做市商制度分析及其对我国证券市场的启示	501
一、做市商制度与竞价制度的对比分析	501
二、做市商制度对市场的作用分析	502

三、做市商制度对我国证券市场的启示 503

四、结论 505

第九章 2017-2022年证券行业发展趋势预测 506

第一节 我国证券业的机遇与挑战分析 506

一、我国证券业发展的机遇分析 506

二、我国证券业面临的挑战分析 511

三、我国证券业的应对策略分析 513

第二节 2017-2022年我国证券行业发展趋势分析 514

一、三大因素主导未来走势 514

二、“十三五”规划投资机会 516

三、证券市场未来的希望仍在创业板 520

四、我国a股市场前景分析 522

五、我国证券行业发展趋势预测 522

第十章 2017-2022年证券行业发展与投资战略探讨 525

第一节 证券公司自营业务风险管理分析 525

一、风险识别 525

二、风险衡量 525

三、风险处理 527

四、风险管理效果评价与反馈 529

第二节 我国证券公司风险处置问题分析 529

一、风险处置的主要模式分析 529

二、风险处置过程中存在问题 532

三、完善风险处置工作的策略 534

四、证券控股公司的建设途径 537

第三节 证券公司股权改革路径及模式分析 539

一、海外投资银行股权激励机制分析 539

二、我国证券公司股权结构存在缺陷 540

三、我国证券公司股权激励策略分析 540

四、我国券商股权激励适用范围分析 543

第四节 浅谈我国证券市场买壳上市 546

一、买壳上市的定义及原因 546

二、买壳上市的方法步骤 547

三、案例分析——大港油田控股爱使股份 547

#### 四、我国证券市场买壳上市存在的问题 549

##### 第五节 浅谈证券公司经纪业务品牌营销策略 549

###### 一、证券经纪业务营销的产品与定位 549

###### 二、细分产品市场 确定不同营销方式 550

###### 三、加强建设 实现营销目标 551

##### 第六节 券商系期货公司的发展路径选择 552

###### 一、券商系期货公司发展战略的最终落脚点 553

###### 二、目前国内外期货公司发展模式对比 553

###### 三、券商系期货公司优劣势与发展的路径选择 555

部分图表目录：

图表：印度两大证交所的比较 24

图表：最大的证券所排名 25

图表：自律监管的模式 32

图表：2016年相关重大经济政策情况（部分） 68

图表：2016年新增信贷 69

图表：2016年上海与深圳证券市场基本情况 70

图表：2009-2016年中国近年来企业债券发行规模情况表 70

图表：2016年各月cpi数据情况 72

图表：2016年29日深沪两市平均pe情况 77

图表：2008年—2016年中国证券市场境内融资金额图 83

图表：1990年-2016年中国a股市场历年融资额与gdp走势图 83

图表：2009-2016年股改大非、小非解禁金额及规模的变化 88

图表：2009-2016年人民币展开长期升值趋势 88

图表：2016年上海证券交易所股票交易统计表 89

图表：2016年上海证券市场指数 90

图表：2016年上海证券市场规模 91

图表：2016年上海证券市场债券现货，基金、权证 91

图表：2016年上海证券市场交易情况 91

图表：2016年上海证券市场大宗交易及固定收益平台 92

图表：2016年上海证券市场筹资情况 92

详细请访问：<https://www.huaon.com/detail/303335.html>