

# 2015-2020年中国投资银行 行业深度调研与投资前景研究报告

## 报告目录及图表目录

博思数据研究中心编制

[www.bosidata.com](http://www.bosidata.com)

## 报告报价

《2015-2020年中国投资银行行业深度调研与投资前景研究报告》信息及时，资料详实，指导性强，具有独家，独到，独特的优势。旨在帮助客户掌握区域经济趋势，获得优质客户信息，准确、全面、迅速了解目前行业发展动向，从而提升工作效率和效果，是把握企业战略发展定位不可或缺的重要决策依据。

官方网站浏览地址：<http://www.bosidata.com/jinrong1411/T12853SQ60.html>

【报告价格】纸介版7000元 电子版7200元 纸介+电子7500元

【出版日期】2014-11-10

【交付方式】Email电子版/特快专递

【订购电话】全国统一客服热线：400-700-3630(免长话费) 010-57272732/57190630

博思数据研究中心

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。

# 说明、目录、图表目录

## 报告说明:

博思数据发布的《2015-2020年中国投资银行行业深度调研与投资前景研究报告》共八章。介绍了投资银行行业相关概述、中国投资银行产业运行环境、分析了中国投资银行行业的现状、中国投资银行行业竞争格局、对中国投资银行行业做了重点企业经营状况分析及中国投资银行产业发展前景与投资预测。您若想对投资银行产业有个系统的了解或者想投资投资银行行业，本报告是您不可或缺的重要工具。

投资银行是美国和欧洲大陆的称谓，在日本和中国则指证券公司。故本报告主要研究分析的对象为证券行业。

2004年至2007年，监管机构对证券行业进行了综合治理，历史遗留问题得到了有效化解，证券行业开始了健康有序的发展。近年来，监管机构推动证券行业创新发展，证券公司家数、全行业营业收入、净利润、总资产、净资产和净资本保持增长趋势。

中国证券业协会对证券公司2014年上半年经营数据进行了统计。证券公司未经审计财务报表显示,117家证券公司上半年实现营业收入930.30亿元,各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入(含交易单元席位租赁)321.03亿元、证券承销与保荐业务净收入109.47亿元、财务顾问业务净收入22.10亿元、投资咨询业务净收入8.20亿元、资产管理业务净收入47.03亿元、证券投资收益(含公允价值变动)269.89亿元、融资融券业务利息收入163.34亿元,上半年实现净利润323.49亿元,109家公司实现盈利,占证券公司总数的93.16%。

从我国金融市场的发展阶段来看，我们正处在金融自由化、利率市场化初期，类似美国的70、80年代，目前我国金融市场依然是以银行间接融资为主，证券化率（股票市值及债券余额之和除以GDP）水平为93.4%，显著低于发达的资本市场。从美国的发展历史来看，在70、80年代开始利率市场化，90年代前后利率市场化基本完成，美国股票市值、债券规模在此期间几近10倍的增长，资本市场的大发展带动美国投行资产规模持续膨胀。我国正处于利率市场化的初期，未来随着金融脱媒的进一步发展，资本市场将迎来大发展，券商行业的发展空间值得期待。预测，未来我国证券行业发展将持续增长势头，到2018年，行业收入将接近3000亿元。

## 报告目录：

第一章 投资银行概述 8

第一节 投资银行界定及分类 8

一、投资银行界定 8

二、投资银行分类 8

第二节 投资银行业务分析 8

第二章 投资银行发展环境分析 13

第一节 2014年国际宏观经济发展环境分析 13

一、全球GDP分析 13

二、美国 14

三、欧洲 14

四、日本 15

五、新兴经济体 16

第二节 2014年中国宏观经济发展环境分析 16

一、中国GDP增长情况分析 16

二、工业经济发展形势分析 18

三、社会固定资产投资分析 19

四、全社会消费品零售总额 20

五、城乡居民收入增长分析 21

六、居民消费价格变化分析 22

七、对外贸易发展形势分析 23

第三节 政策发展环境分析 24

一、行业监管体制 24

(一) 行业监管 24

(二) 行业自律 25

二、行业主要法律法规和政策 25

三、2014年行业主要政策动态 27

第三章 证券市场发展情况分析 29

第一节 证券市场发展概况 29

第二节 股票市场发展情况分析 31

一、2013年股票市场发展概况 31

二、2014年股票市场发展概况 32

三、中国股票市场交易情况 32

### 第三节 债券市场发展情况分析 34

#### 一、2013年债券市场发展概况 34

#### 二、2014年债券市场发行情况 35

### 第四节 证券投资基金市场发展情况分析 36

#### 一、2013年证券投资基金市场发展概况 36

#### 二、2014年证券投资基金市场发展概况 36

## 第四章 投资银行行业发展情况分析 38

### 第一节 投资银行行业发展概况 38

#### 一、投资银行行业发展基本情况 38

#### 二、投资银行行业企业发展分析 38

#### 三、投资银行行业收入及利润 38

#### 四、投资银行行业资产规模 39

### 第二节 投资银行行业竞争格局分析 39

#### 一、行业集中度较低 39

#### 二、竞争格局仍未稳定 40

#### 三、行业十强分析 41

### 第三节 投资银行行业经营特性分析 42

#### 一、周期性 42

#### 二、高风险性 42

#### 三、资本密集性 42

#### 四、知识密集性 42

### 第四节 投资银行行业利润水平的变动及原因分析 42

### 第五节 中国并购重组市场分析 44

### 第六节 2014年投资银行行业动态分析 44

#### 一、中金所：股指期货产品上市准备工作已经就绪 44

#### 二、上海自贸区融资租赁产权交易平台正式启动 45

#### 三、中国人寿承保P2P网贷平台 45

#### 四、爱建股份在沪自贸区合资设立柏瑞爱建资管公司 45

#### 五、安信信托拟投2400万元联合控股股东合资成立基金管理公司 45

#### 六、钱江水利非公开发行股票获证监会批复 46

#### 七、西南证券子公司西证国际拟收购香港敦沛金融公司 46

- 八、6月13日广发证券获同意开展收益凭证业务试点 46
- 九、中山证券推出券商小额借款平台“小融通” 46

## 第五章 投资银行行业业务市场发展及盈利分析 47

### 第一节 投资银行行业盈利模式及趋势分析 47

- 一、投资银行盈利结构分析 47
  - 二、证券经纪业务盈利模式及趋势 48
  - 三、投资银行业务盈利模式及趋势 49
  - 四、资产管理业务盈利模式及趋势 50
  - 五、投资业务盈利模式及趋势 50
  - 六、资产中介业务盈利模式及趋势 51
- ### 第二节 2014年投资银行行业主要业务市场发展分析 51
- 一、经纪业务 51
  - 二、投行业务 53
  - 三、自营业务 56
  - 四、信用交易 57
  - 五、资管业务 60

## 第六章 投资银行重点企业发展分析 62

### 第一节 中信证券股份有限公司 62

- 一、企业发展基本情况 62
- 二、企业主营业务分析 62
- 三、企业经营状况分析 63
- 四、企业营业网点分布 64
- 五、企业竞争优势分析 66
- 六、企业发展战略分析 67

### 第二节 海通证券股份有限公司 67

- 一、企业发展基本情况 67
- 二、企业主营业务分析 68
- 三、企业经营状况分析 69
- 四、企业营业网点分布 70
- 五、企业竞争优势分析 72

## 六、企业发展战略分析 72

### 第三节 国泰君安证券股份有限公司 73

#### 一、企业发展基本情况 73

#### 二、企业主营业务分析 74

#### 三、企业经营状况分析 74

#### 四、企业营业网点分布 76

#### 五、企业竞争优势分析 77

#### 六、企业发展战略分析 78

### 第四节 广发证券股份有限公司 79

#### 一、企业发展基本情况 79

#### 二、企业主营业务分析 79

#### 三、企业经营状况分析 80

#### 四、企业营业网点分布 82

#### 五、企业竞争优势分析 83

#### 六、企业发展战略分析 84

### 第五节 中国银河证券股份有限公司 85

#### 一、企业发展基本情况 85

#### 二、企业主营业务分析 85

#### 三、企业经营状况分析 88

#### 四、企业营业网点分布 89

### 第六节 国信证券股份有限公司 90

#### 一、企业发展基本情况 90

#### 二、企业主营业务分析 90

#### 三、企业经营状况分析 91

#### 四、企业营业网点分布 93

#### 五、企业竞争优势分析 93

#### 六、企业发展目标分析 96

### 第七节 华泰证券股份有限公司 97

#### 一、企业发展基本情况 97

#### 二、企业主营业务分析 97

#### 三、企业经营状况分析 98

#### 四、企业营业网点分布 100

五、企业竞争优势分析 101

六、企业发展战略分析 102

第八节 中信建投证券股份有限公司 102

一、企业发展基本情况 102

二、企业主营业务分析 103

三、企业经营状况分析 103

四、企业营业网点分布 103

第九节 招商证券股份有限公司 104

一、企业发展基本情况 104

二、企业主营业务分析 105

三、企业经营状况分析 106

四、企业营业网点分布 107

五、企业竞争优势分析 108

六、企业发展战略分析 108

第十节 申银万国证券股份有限公司 109

一、企业发展基本情况 109

二、企业主营业务分析 109

三、企业经营状况分析 111

四、企业营业网点分布 111

第七章 博思数据关于投资银行业投资与发展前景分析 113

第一节 投资银行业投资环境分析 113

一、经济环境 113

二、有利环境 114

三、不利环境 116

第二节 投资银行业发展展望 117

一、金融市场化初期，金融脱媒将带来直接融资大发展 117

二、行业监管放松和创新将打开券商行业发展空间 119

三、加杠杆、融资成本降低利好行业ROE持续提升 121

第三节 2015-2020年投资银行业收入预测 122

第八章 2015-2020年投资银行业投资壁垒及风险 123



## 第一节 投资壁垒分析 123

### 一、行业准入壁垒 123

### 二、资本壁垒 123

### 三、人才壁垒 124

## 第二节 投资风险分析 125

### 一、市场波动风险 125

### 二、行业竞争风险 125

### 三、政策风险分析 126

### 四、管理风险分析 127

### 五、人才流失风险 127

### 六、证券业务风险 127

## 图表目录

图表 1 2005-2014年全球GDP增长率变化趋势图 14

图表 2 2009-2014年中国国内生产总值及增长变化趋势图 18

图表 3 2013-2014年国内生产总值构成及增长速度统计 18

图表 4 2013年中国规模以上工业增加值及增长速度趋势图 20

图表 5 2014年中国规模以上工业增加值及增长速度趋势图 20

图表 6 2009-2014年中国全社会固定资产投资增长趋势图 21

图表 7 2009-2014年中国社会消费品零售总额及增长速度趋势图 22

图表 8 2009-2014年城镇居民人均可支配收入及增长趋势图 23

图表 9 2014年中国居民消费价格月度变化趋势图 24

图表 10 2009-2014年中国进出口总额增长趋势图 25

图表 11 行业业务监管法规列表 27

图表 12 2010-2013年股票市场主要指标统计 32

图表 13 2013-2014年证券市场主要指标统计 33

图表 14 2010-2013年中国股票交易情况 34

图表 15 2013-2014年沪深股指走势图 34

图表 16 2009-2013年债券市场主要指标统计 36

图表 17 2009-2014年债券市场发行额变化趋势图 37

图表 18 2009-2013年证券投资基金主要指标统计 37

图表 19 2014年证券投资基金主要指标统计 38

图表 20 2011-2014年中国证券行业企业数量及盈利占比 39

图表 21 2011-2014年中国证券行业收入及利润统计 40

图表 22 2011-2014年中国证券行业资产规模统计 40

图表 23 2013年中国证券行业资产规模前十明细 42

图表 24 2013年中国证券行业收入规模前十明细 42

图表 25 2004-2013年中国证券行业利润与股票市场变化图示 45

图表 26 2007-2013年中国并购规模分析 45

图表 27 2011-2013年中国债券行业收入组成 49

图表 28 2004-2013年证券行业佣金率走势图 50

图表 29 2014年股市市场表现 53

图表 30 2008-2014年证券行业经纪业务佣金率变化趋势图 53

图表 31 2014年中国证券行业上市证券公司经纪业务市场占有率明细 54

图表 32 2013-2014年中国证券公司主承销项目概览 55

图表 33 2014年中国上市证券公司主承销项目概览 56

图表 34 2014年中国上市证券公司各类主承销前三位排名 56

图表 35 2012-2014年上市证券公司自营投资收益率 57

图表 36 2012-2014年上市证券公司自营投资资产配置情况 58

图表 37 2013-2014年中国证券行业融资融券余额变化趋势图 58

图表 38 2014年中国上市证券公司各类主承销前三位排名 59

图表 39 2013-2014年股票质押业务交易市值 60

图表 40 2014年中国上市证券公司股票质押业务市占率及利息收入 60

图表 41 2008-2014年中国证券公司资管业务收入占比变化趋势图 61

图表 42 2008-2014年中国证券公司受托资管业务规模 62

图表 43 2014年中信证券股份有限公司分业务情况表 64

图表 44 2014年中信证券股份有限公司业务结构情况 65

图表 45 2010-2014年中信证券股份有限公司收入及利润统计 65

图表 46 2014年中信证券股份有限公司分地区情况表 65

图表 47 2014年中信证券股份有限公司营业网点分布图 67

图表 48 2014年海通证券股份有限公司分业务情况表 70

图表 49 2014年海通证券股份有限公司业务结构情况 71

图表 50 2010-2014年海通证券股份有限公司收入及利润统计 71

图表 51 2014年海通证券股份有限公司分地区情况表 71

图表 52 2014年海通证券股份有限公司营业网点分布图 72

图表 53 2013年国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 75

图表 54 2013年国泰君安证券股份有限公司业务结构情况 77

图表 55 2011-2013年国泰君安证券股份有限公司收入及利润统计 77

图表 56 2013年国泰君安证券股份有限公司分地区情况表 77

图表 57 2014年广发证券股份有限公司分业务情况表 82

图表 58 2014年广发证券股份有限公司业务结构情况 82

图表 59 2010-2014年广发证券股份有限公司收入及利润统计 82

图表 60 2014年广发证券股份有限公司分地区情况表 83

图表 61 2014年广发证券股份有限公司营业网点分布图 84

图表 62 2011-2013年广发证券股份有限公司主要经营指标排名情况 85

图表 63 2014年中国银河证券股份有限公司业务分类表 88

图表 64 2014年中国银河证券股份有限公司分业务情况表 89

图表 65 2014年中国银河证券股份有限公司业务结构情况 89

图表 66 2014年中国银河证券股份有限公司分地区情况表 90

图表 67 2014年中国银河证券股份有限公司营业网点分布图 91

图表 68 2011-2013年国泰君安证券股份有限公司经营指标情况表 92

图表 69 2013年国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 92

图表 70 2012年国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 93

图表 71 2011年国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 93

图表 72 国信证券股份有限公司网点分布图 94

图表 73 2014年华泰证券股份有限公司分业务情况表 100

图表 74 2014年华泰证券股份有限公司业务结构情况 100

图表 75 2010-2014年华泰证券股份有限公司收入及利润统计 100

图表 76 2014年华泰证券股份有限公司分地区情况表 101

图表 77 2014年中国银河证券股份有限公司营业网点分布图 102

图表 78 2011-2013年中信建投证券股份有限公司收入及利润统计 104

图表 79 2013年中信建投证券股份有限公司分地区情况表 105

图表 80 2014年招商证券股份有限公司分业务情况表 107

图表 81 2014年招商证券股份有限公司业务结构情况 108

图表 82 2010-2014年招商证券股份有限公司收入及利润统计 108

图表 83 2014年招商证券股份有限公司分地区情况表 109

图表 84	2011-2013年申银万国证券股份有限公司收入及利润统计	112
图表 85	2013年申银万国证券股份有限公司分地区情况表	112
图表 86	“十二五”时期中国经济社会发展主要指标	114
图表 87	新股发行审核制度的演进	116
图表 88	2001-2014年中国证券行业间接融资结构图示	119
图表 89	2001-2014年中国证券行业资产证券化率变化趋势图	119
图表 90	1975-2013年美国股票市值及债券规模变化趋势图	120
图表 91	证券公司现行风险指标及拟修订情况对比	121
图表 92	证券公司融资工具及其上限	121
图表 93	2015-2020年中国证券行业收入规模预测	123
图表 94	《证券法》中关于证券公司从事不同业务所需最低注册资本限额的规定	124
图表 95	证券公司风险控制部分指标	

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家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。

详细请访问：<http://www.bosidata.com/jinrong1411/T12853SQ60.html>