

2013-2018年中国证券行业 深度分析与投资前景预测报告

报告目录及图表目录

中国产业研究报告网 编制
www.chinairr.org

一、报告报价

《2013-2018年中国证券行业深度分析与投资前景预测报告》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.chinairr.org/report/R13/R1301/201309/12-141152.html>

产品价格：纸介版9800元 电子版9800元 纸介+电子10000元

订购电话: 400-600-8596 010-80993936

传真: 010-60343813

网址: <http://www.chinairr.org>

Email: sales@chyxx.com

联系人：刘老师 陈老师 谭老师

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、说明、目录、图表目录

由于2012年全年股市交易量和股权融资量萎缩，证券行业收入和净利润连续第三年出现下滑，但得益于债券类业务(包括承销和自营)表现良好和创新业务的快速成长，下滑势头相比2011年大幅减缓。经纪业务依然是2012年证券公司收入占比最高的子业务，但受累于市场交易量的大幅萎缩和交易佣金水平走低，经纪业务收入同比下降26.83%，成为拖累行业总收入下滑的首要因素。从业务结构来看，代理买卖证券收入占比较2011年下降11.74个百分点，证券投资收入则由2011年的3.66%增加到22.41%，为2008年以来最高。

数据显示，2012年证券行业共实现投行业务收入212.95亿元，比2011年减少11.78%，IPO规模萎缩是造成投行业务下滑的主要原因，2012年IPO总规模比2011年减少62.9%。此外，2012年仅有39家证券公司揽得IPO项目，低于2007年-2011年的平均值，但2012年承销业务的市场集中度与2011年相差无几。重视债券承销业务成为2012年各家证券公司拓展投行业务的重点。

但与证券承销保荐业务收入连续两年下滑相反，2012年财务顾问服务不仅连续两年增收，而且创出行业新高。与此相应，证券公司投资银行业务结构发生了较为明显的变化，并购/承销收入占比升至20.01%，分别比2010年和2011年增加12.5和8.2个百分点。

此外，2012年证券行业发展最显著的特征之一就是资产管理业务规模巨幅增加。截至2012年底，全行业受托管理资金总额总计18934.3亿元，较2011年末增长571.74%。其中，定向资产管理业务规模增长最为显著，增长了11.9倍;专项产品次之，增长了2.37倍;而最能体现证券公司资产配置和管理能力的集合理财产品仅增长了36.57%，略高于2011年的33.95%。

然而，证券公司资产管理业务规模增长并未带来与之匹配的收入增长。2012年全行业共实现受托客户资产管理收入26.76亿元，对应的资产管理业务净收益率1.55%，仅为2011年的17.18%(2011年行业资产管理业务净收益率为9.02%)，规模庞大的定向资产管理业务收入贡献率偏低是造成净收益率下滑的主要原因。由于定向资产管理业务具有明显的“通道”特征，产品高同质性和与银行议价能力的欠缺致使大量证券公司涌入后佣金率快速下降，2012年全行业有83家证券公司开展定向资产管理业务，比2011年增加35家。

2013上半年A股平均日均交易额1853亿元,同比增25%。从月度表现上来看,2、3、4、6月的股指下跌造成了当月日均交易额的环比下滑,1、5月则环比有所上升。同比来看,除4月日均交易额低于去年同期外,其余月份同比均为正。预计上半年投行总收入约为80亿,同比下滑约35%。上半年IPO金额为0,比去年同期减少738亿元,但增发配股合计募资2147亿元,同比增加50%。然而,由于IPO的承销费率远高于再融资费率,因此,上半年股权承销收入还是出现大幅下滑。根据统计,2013年上半年证券公司股票承销收入合计30亿元,同比下降42.9%。上半年债券承销金额5786亿元,同比下降15%。

资产管理收入同比预计翻倍,但占比仍小,约为3%。2013年上半年,券商共发行896个新的集合

资产管理产品,月均发行数量约150个。截止2013年6月,底券商资产管理规模由2012年底的1990亿元飙升至3333亿元,是去年同期的2.42倍。预计上半年资管业务收入将达到21亿元,占行业总收入的2.76%。

信用业务利息大幅增长。2013年以来,双融业务加速增长。6月底融资融券余额2222亿元,上半年平均余额约1600亿,为去年同期的3.5倍。预计上半年融资融券利息净收入约能达到70亿元,几乎相当于证券承销与保荐业务收入。占总收入比重达到9.5%。

6月债券投资亏损拖累自营业务收益。由于6月“钱荒”对债市的拖累以及股指的大幅下滑,6月单月券商自营业务收入同比环比大幅下滑,大量券商当月出现净利润为负的情况。根据前6月券商月报披露数据估计,预计上半年自营业务收入同比下滑近三成。

中国产业研究报告网发布的《2013-2018年中国证券行业深度分析与投资前景预测报告》共十章。首先介绍了中国证券行业的概念,接着分析了中国证券行业发展环境,然后对中国证券行业市场运行态势进行了重点分析,最后分析了中国证券行业面临的机遇及发展前景。您若想对中国证券行业有个系统的了解或者想投资该行业,本报告将是您不可或缺的重要工具。

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。

第一章 证券行业概述

第一节 证券相关概念

一、证券票面要素

二、证券特征与分类

三、证券功能

四、证券公司——为投资人买卖股票提供通道

五、证券的存在活跃了金融、经济和投资

第二节 证券市场相关概念

一、证券市场结构

二、证券市场基本功能

第三节 证券交易手续费的重要性

第四节 证券投资学的最新进展

第五节 新中国证券市场发展史

第二章 2012-2013年中国证券行业运行环境解析

第一节 2012-2013年中国经济环境分析

- 一、GDP历史变动轨迹分析
- 二、固定资产投资历史变动轨迹分析
- 三、2013年下半年中国宏观经济发展预测分析

第二节 2012-2013年我国货币金融环境分析

- 一、我国货币金融稳定情况
- 二、中国货币政策执行

第三节 2012-2013年我国证券行业政策热点

- 一、证监会发布期货两部管理办法
- 二、证监会发三项披露新规
- 三、严禁上市公司高管超比例转让所持股份
- 四、中国证监会颁布《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》
- 五、《证券公司客户交易结算资金商业银行第三方存管技术指引》
- 六、《证券投资者保护条例》草案拟定已进入相关审核阶段
- 七、中美签署加强衍生品市场监管合作协议
- 八、证券期货业首个推荐性国家标准出台
- 九、中国证监会在网站发布《证券公司资产证券化业务管理规定征求意见稿》
- 七、创业板首发办法修订,券商公募资格申请受理

第三章 2012-2013年国际证券市场运行状况分析

第一节 2012-2013年全球证券市场运行分析

- 一、全球证券市场运行新特点
- 二、全球金融市场买单次贷危机
- 三、全球金融竞争状况分析
- 四、世界经济与证券各国先行指标加速回落

第二节 2011-2012年美国证券市场发展分析

- 一、美国证券市场结构
- 二、美国证券市场监管机构分析
- 三、美国证券行业组织创新及启示
- 四、2008年债基对美国基金市场稳定影响

第三节 2012-2013年亚洲证券市场分析

- 一、印度证券市场初探
- 二、韩国证券市场制度研究及中韩证券比较的新探索
- 三、日本证券热盼中国企业

第四节 欧盟证券市场发展分析

- 一、欧盟证券市场发展的基本情况
- 二、欧盟证券市场存在的主要问题
- 三、欧盟证券市场改革的主要举措

第四章 2012-2013年中国证券市场运行新形势透析

第一节 2012-2013年我国证券市场发展分析

- 一、中国证券市场发展历程
- 二、中国多层次证券市场指数体系分析
- 三、中国证券市场仍属于“散户”市场
- 四、央行降息对证券市场影响
- 五、纯通道经纪模式终结

第二节 2012-2013年上海证券市场运行探析

- 一、上海上市公司经营状况分析
- 二、上海市证券交易所交易证券品种总貌
- 三、上海证券交易所工作重点分析

第三节 2012-2013年深圳证券市场运行透析

- 一、深圳证券市场发展分析
- 二、深圳中小板市场政策分析
- 三、中小板公司对深圳产业升级影响

第四节 2012-2013年香港证券市场运行分析

- 一、香港证券市场与内地区别及联系
- 二、香港证券市场交易运作分析
- 三、香港证券市场发展状况
- 四、香港证券市场发展问题分析

第五章 2012-2013年中国证券细分市场运行剖析

第一节 2012-2013年我国股票市场分析

- 一、中国股票市场发展动向

二、股票市场发展状况分析

三、四季度我国股票市场展望

第二节 2012-2013年我国债券市场分析

一、我国债券市场投资机会分析

二、央行降息对债券市场影响

三、债券市场中长期市场格局走向

第三节 2012-2013年我国基金市场分析

一、基金市场景气度分析

二、我国基金市场动态监测

三、央行降息对基金市场影响

四、基金市场走向分析

第四节 2012-2013年中国权证市场发展状况

一、中国权证市场发展状况

二、权证市场投资策略及风险

第六章 2012-2013年中国证券市场相关行业分析

第一节 证券经纪业务分析

一、证券经纪业务发展方向

二、证券经纪人现状分析

三、外部环境对证券经纪业务影响

第二节 网络证券发展分析

一、我国网络证券业发展状况

二、我国证券业信息化分析

三、我国网络证券监管现状

第三节 二板市场发展分析

一、二板市场概况

二、我国二板市场发展状况

三、重庆中小企业到二板市场上市情况

第四节 2012-2013年券商发展分析

一、深圳五大券商畅谈证券经纪业务发展

二、我国券商发展策略

三、券商经营业绩预测

第七章 2012-2013年中国证券市场竞争新格局分析

第一节 2012-2013年我国证券市场竞争力分析

- 一、6家证券公司谈增强核心竞争力
- 二、证券公司网上交易核心竞争力营销体系的构建
- 三、政策对证券业竞争力影响
- 四、2012-2013年证券公司增强核心竞争力策略

第二节 2012-2013年我国证券市场竞争格局

- 一、证券市场转型中竞争格局
- 二、股权分置改革后证券市场格局
- 三、证券公司竞争趋向分析
- 四、证券行业竞争和创新全面推进

第三节 2012-2013年证券市场竞争状况

- 一、券商存量资金转移竞争分析
- 二、经纪人制度改革对券商竞争影响
- 三、经纪人制度革新对证券市场竞争影响

第四节 2012-2013年证券公司竞争趋势分析

第八章 2011-2013年中国证券优势企业运行状况分析

第一节 中信证券股份有限公司（600030）

- 一、企业概况
- 二、企业主要经济指标分析
- 三、企业盈利能力分析
- 四、企业偿债能力分析
- 五、企业运营能力分析
- 六、企业成长能力分析

第二节 宏源证券股份有限公司

- 一、企业概况
- 二、企业主要经济指标分析
- 三、企业盈利能力分析
- 四、企业偿债能力分析
- 五、企业运营能力分析
- 六、企业成长能力分析

第三节 东北证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第四节 长江证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第五节 国元证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第六节 国金证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第七节 海通证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第八节 长江证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第九节 光大证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第十节 西南证券股份有限公司

一、企业概况

二、企业主要经济指标分析

三、企业盈利能力分析

四、企业偿债能力分析

五、企业运营能力分析

六、企业成长能力分析

第九章 2013-2018年中国证券行业发展趋势探析

第一节 2013-2018年我国证券行业发展趋势分析

一、手机证券券商经纪业务趋势分析

二、证券行业发展趋势分析

第二节 2013-2018年国内证券行业发展前景展望

一、制度变革对证券市场走向影响

二、证券企业发展趋向分析

三、外部环境对证券市场走向影响分析

四、我国证券行业前景展望

第十章 2013-2018年中国证券行业经营策略分析

第一节 2013-2018年中国证券公司发展策略

一、证券公司自营业务风险管理策略

二、我国证券公司风险处置问题策略

三、小券商竞争策略

四、证券公司股权改革路径及模式分析

第二节 2013-2018年中国证券公司营销策略分析

一、证券公司营销体系分析

二、证券公司配合营销策略

三、证券公司营销宣传系统分析

四、证券公司设置营销部门策略

五、证券公司营销策略分析

图表目录：（部分）

图表：世界各国或地区间接融资比例

图表：国内生产总值同比增长速度

图表：全国粮食产量及其增速

图表：规模以上工业增加值增速（月度同比）（%）

图表：社会消费品零售总额增速（月度同比）（%）

图表：进出口总额（亿美元）

图表：广义货币（M2）增长速度（%）

图表：居民消费价格同比上涨情况

图表：工业生产者出厂价格同比上涨情况（%）

图表：城镇居民人均可支配收入实际增长速度（%）

图表：农村居民人均收入实际增长速度

图表：人口及其自然增长率变化情况

图表：2012年固定资产投资（不含农户）同比增速（%）

图表：2012年房地产开发投资同比增速（%）

图表：2013年下半年中国GDP增长预测

图表：国内外知名机构对2013年中国GDP增速预测

图表：中信证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：中信证券股份有限公司经营收入走势图

图表：中信证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：中信证券股份有限公司负债情况图

图表：中信证券股份有限公司负债指标走势图

图表：中信证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：中信证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：宏源证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：宏源证券股份有限公司经营收入走势图

图表：宏源证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：宏源证券股份有限公司负债情况图

图表：宏源证券股份有限公司负债指标走势图

图表：宏源证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：宏源证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：东北证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：东北证券股份有限公司经营收入走势图

图表：东北证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：东北证券股份有限公司负债情况图

图表：东北证券股份有限公司负债指标走势图

图表：东北证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：东北证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：长江证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：长江证券股份有限公司经营收入走势图

图表：长江证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：长江证券股份有限公司负债情况图

图表：长江证券股份有限公司负债指标走势图

图表：长江证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：长江证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：国元证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：国元证券股份有限公司经营收入走势图

图表：国元证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：国元证券股份有限公司负债情况图

图表：国元证券股份有限公司负债指标走势图

图表：国元证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：国元证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：国金证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：国金证券股份有限公司经营收入走势图

图表：国金证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：国金证券股份有限公司负债情况图

图表：国金证券股份有限公司负债指标走势图

图表：国金证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：国金证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：海通证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：海通证券股份有限公司经营收入走势图

图表：海通证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：海通证券股份有限公司负债情况图

图表：海通证券股份有限公司负债指标走势图

图表：海通证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：海通证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：长江证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：长江证券股份有限公司经营收入走势图

图表：长江证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：长江证券股份有限公司负债情况图

图表：长江证券股份有限公司负债指标走势图

图表：长江证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：长江证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：光大证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：光大证券股份有限公司经营收入走势图

图表：光大证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：光大证券股份有限公司负债情况图

图表：光大证券股份有限公司负债指标走势图

图表：光大证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：光大证券股份有限公司成长能力指标走势图

图表：西南证券股份有限公司主要经济指标走势图

图表：西南证券股份有限公司经营收入走势图

图表：西南证券股份有限公司盈利指标走势图

图表：西南证券股份有限公司负债情况图

图表：西南证券股份有限公司负债指标走势图

图表：西南证券股份有限公司运营能力指标走势图

图表：西南证券股份有限公司成长能力指标走势图

详细请访问：<http://www.chinairr.org/report/R13/R1301/201309/12-141152.html>