

2014-2019年中国证券市场 调研与投资前景研究报告

报告目录及图表目录

北京迪索共研咨询有限公司

www.cction.com

一、报告报价

《2014-2019年中国证券市场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.cction.com/report/201407/109981.html>

报告价格：纸介版8000元 电子版8000元 纸介+电子8500元

北京迪索共研咨询有限公司

订购电话: 400-700-9228(免长话费) 010-69365838

海外报告销售: 010-69365838

Email: kefu@gonyn.com

联系人：李经理

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

2009年，我国证券经营机构实力增强，全国106家证券公司总资产2.0万亿元，净资产4838.8亿元，净资本3831.8亿元，分别比上年增长69.2%、35.0%和32.8%；全年实现净利润932.7亿元，104家公司实现赢利。2009年，沪、深股市累计成交53.6万亿元，同比多成交26.9万亿元，2009年末，股票市场流通市值为15.1万亿元，同比增长2.3倍。

2010年上半年，106家证券公司上半年实现营业收入731.42亿元，各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入482.75亿元、证券承销与保荐及财务顾问业务净收入115.95亿元、受托客户资产管理业务净收入7.78亿元，证券投资收益（含公允价值变动）3.96亿元，上半年累计实现净利润293.02亿元。2010年上半年从市场融资募集资金来看，合计实现股权融资4000亿元以上。2002-2010年8月，中国证券市场境内融资额达2.7万亿，其中2007年境内融资额近8000亿，创造了近十年的峰值。截至2010年8月，此数据已达5735亿元，比2009年全年的4561亿元高出25.7%。

从长远来说，到2030年都是中国证券行业的黄金机遇期。各种迹象表明，未来一两年，资产价格整体上升的趋势有望得到维持，并有不断创出阶段新高的可能，持续产生财富效应和羊群效应，证券行业存量市场有新高机遇。那么，在当前证券市场瞬息万变的形势下，我国证券企业该如何分析当前发展形势、把握未来发展方向、并根据行业趋势制定发展战略呢？

本行业报告主要依据国家统计局、国家发改委、中国证券监督管理委员会、中国人民银行、中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国商业信息中心、国民经济景气监测中心、中国证券报及国内外相关报刊杂志媒体的基础信息以及证券专业研究单位等公布和提供的大量资料，结合深入的市场调查资料，立足于全球证券行业整体发展大势，对中国证券行业的发展情况、主要细分市场、竞争格局等进行了分析及预测，并对未来证券行业发展的整体环境及发展趋势进行探讨和研判，最后在前面大量分析、预测的基础上，研究了证券行业今后的发展与投资策略。 本证券行业报告，为证券公司、研究机构、上市公司等企业在激烈的市场竞争中洞察先机，根据市场需求及时调整经营策略，为战略投资者选择恰当的投资时机和公司领导层做战略规划提供了准确的市场情报信息及科学的决策依据，同时对银行信贷部门也具有极大的参考价值。

报告目录

第一部分 证券行业发展分析

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、2013年全球证券市场情况分析 7

三、2013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、2012年美国证券市场发展情况 20

四、2013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、2013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、2013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 2011年我国证券市场发展回顾 37

一、2011年证券行业发展分析 37

二、2011年证券市场大事记 41

三、2011年证券行业盈利增长情况 45

四、2011年末证券公司总资产情况 47

五、2011年我国证券投资项下净流入情况 47

六、2011年对外证券投资情况 50

第二节 2012年我国证券市场发展分析 51

一、2012年我国证券市场十大事件 51

二、2012年我国证券市场十大案例 58

三、2012年证券市场发展分析 67

四、2012年证券市场融资分析 79

第三节 2013年我国证券市场发展分析 80

一、2013年金融证券市场运行情况 80

二、2013年我国证券市场融资发展分析 82

三、2013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、2013年上海证券市场发展分析 86

二、2013年上海证券市场成交额 89

三、2013年上海证券市场统计数据 90

四、2013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、2011年香港证券市场重要事件回顾 111

三、2011年港股发展影响因素分析 114

四、2012年香港证券市场十大事件 115

五、2013年香港证券市场IPO情况 120

六、2013年香港证券和期货期权交易征费下调 120

第二部分 证券细分市场及相关行业分析

第四章 我国证券细分市场分析

第一节 2011-2013年我国股票市场分析	121
一、2011年我国股票市场运行情况	121
二、2012年我国股票市场运行情况	131
三、2012年我国股票市场十大事件分析	133
四、2013年我国股票市场运行情况	135
五、2011-2013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 2011-2013年我国债券市场分析	142
一、2011年我国债券市场运行情况	142
一、2012年我国债券市场运行情况	152
三、2013年债券市场发展情况分析	172
四、2013年我国债券市场发展提速	180
第三节 2011-2013年我国基金市场分析	183
一、2011年基金行业发展情况	183
二、2011年基金行业整体运行情况	190
三、2012年基金行业发展情况	199
四、2013年基金行业发展情况	201
五、2013年基金公司产品业绩分析	205
六、2012-2013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、2011年券商经营业绩分析	273
二、2011年券商经营业绩排名	274
三、2012年证券公司业绩分析	278
四、2013年券商经营业绩分析	278
第三部分 证券行业竞争格局分析	
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、2013年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、2013年公司经营分析	326
三、2013年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、2013年企业经营情况分析	329
三、2012-2013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、2011年公司经营情况分析	335
三、2012年公司经营情况分析	337
四、2013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、2012年企业经营情况分析	341
三、2013年企业经营情况分析	342
四、2012-2013年企业财务数据分析	345
五、2013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、2012年企业经营情况分析	350
三、2013年企业经营情况分析	351
四、2012-2013年企业财务数据分析	352

五、2013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、2012年企业经营情况分析 359

三、2013年企业经营情况分析 359

四、2012-2013年企业财务数据分析 361

五、2013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、2012年企业经营情况分析 369

三、2013年企业经营情况分析 369

四、2012-2013年企业财务数据分析 370

五、2013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、2012年企业经营情况分析 377

三、2013年企业经营情况分析 379

四、2012-2013年企业财务数据分析 381

五、2013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、2012年企业经营情况分析 388

三、2013年企业经营情况分析 390

四、2012-2013年企业财务数据分析 391

五、2013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、2012年企业经营情况分析 400

三、2013年企业经营情况分析 401

四、2012-2013年企业财务数据分析 403

五、2013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、 2012年企业经营情况分析	411
三、 2013年企业经营情况分析	413
四、 2012-2013年企业财务数据分析	415
五、 2013年公司发展展望及策略	418
第四部分 证券行业发展趋势预测	
第八章 2014-2019年证券行业发展环境预测	426
第一节 经济环境	426
一、 2013年我国宏观经济运行指标分析	431
二、 2013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、 2012年中国社会民生环境现状	443
二、 2012年中国信用体系建设的成效	451
三、 2013年中国信用体系建设展望	456
四、 2013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、 2012年中国金融市场运行综述	472
三、 2013年中国金融市场运行情况	478
四、 2013中国银行业回顾与展望	479
五、 2013年新增贷款、M2增速情况	483
第三节 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、 证券执法新体制的形成情况	488
五、 证券行业政策指向意义明确	489
第四节 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

第五节 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

第六节 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 2014-2019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 2014-2019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、“十二五”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 2014-2019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

图表目录

图表：印度两大证交所的比较 24

图表：世界上最大的证券所排名 25

图表：自律监管的模式 32

图表：2013年相关重大经济政策情况（部分） 68

图表：2013年新增信贷 69

图表：2013年上海与深圳证券市场基本情况 70

图表：2004-2013年中国近年来企业债券发行规模情况表 70

图表：2013年各月CPI数据情况 72

图表：2013年12月29日深沪两市平均PE情况 77

图表：2002年—2013年8月中国证券市场境内融资金额图 83

图表：1990年-2013年中国A股市场历年融资额与GDP走势图 83

图表：2006-2013年股改大非、小非解禁金额及规模的变化 88

图表：2005-2014年人民币展开长期升值趋势 88

图表：2012年上海证券交易所股票交易统计表 89

图表：2013年上海证券市场指数 90

图表：2013年上海证券市场规模 91

图表：2013年上海证券市场债券现货，基金、权证 91

图表：2013年上海证券市场交易情况 91

图表：2013年上海证券市场大宗交易及固定收益平台 92

图表：2013年上海证券市场筹资情况 92

图表：2012年深圳证券交易所股票交易统计表 94

图表：2012年深圳证券交易所股票交易统计表(续) 95

图表：2012年深圳证券交易所收费（及代收税费）明细表 95

图表：2013年深市股票的冲击成本指数（10万元） 102

图表：2013年深市股票的流动指数（1%） 102

图表：深市A股各年度冲击成本指数（10万元）和流动指数（1%） 103

图表：2013年深市股票的相对价差 103

图表：2002至2013年深市A股的绝对价差 104

图表：2013年深市股票的深度指标 104

图表：2002至2013年深市A股的深度指标 105

图表：2002至2013年深市A股大额交易冲击成本指数 105

图表：2002至2013年深市A股的订单执行时间 107

图表：2013年订单成交分类统计 107

图表：2002年至2013年深市A股的订单执行质量 108

图表：2013年机构投资者成交金额占市场全部成交金额比例 108

图表：订单执行时间均以成交股数为权重计算 109

图表：2012年股票发行家数 126

图表：2012年股票发行股数 127

图表：2012年股票市场发行筹资 127

图表：2012年股票交易情况 128

图表：2013年上证指数走势图 131

图表：1993-2013年中国债券发行比较 152

图表：1993-2013年非政府信用债券占比 152

图表：2013年非政府信用债券行业分布 153

图表：2013年非政府信用债券地区分布 154

图表：2013年关键年期银行间固定利率国债收益率曲线 154

图表：2013年主体信用级别迁移情况（只） 155

图表：2013年各评级机构企业债券发行支数及规模对比 156

图表：2013年企业债券发行主体信用级别分布 157

图表：2013年各评级机构企业债券主体信用级别分布 157

图表：2013年企业债券发行主体行业分布 158

图表：2013年企业债券发行期限分布 158

详细请访问：<http://www.cction.com/report/201407/109981.html>