

2017-2023年中国投资银行市场竞争态势及未来发展趋势报告

报告大纲

一、报告简介

智研咨询发布的《2017-2023年中国投资银行市场竞争态势及未来发展趋势报告》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.chyxx.com/research/201707/545627.html>

报告价格：电子版: 9800元 纸介版：9800元 电子和纸介版: 10000元

订购电话: 010-60343812、010-60343813、400-600-8596、400-700-9383

电子邮箱: sales@chyxx.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

投资银行 (Investment Banks) 是与商业银行相对应的一类金融机构，主要从事证券发行、承销、交易、企业重组、兼并与收购、投资分析、风险投资、项目融资等业务的非银行金融机构，是资本市场上的主要金融中介。

2017 全年看 500 家 IPO，承销规模高达 3000 亿；再融资因市场扩容有效对冲监管收紧，规模有望持平；债融规模虽同比下滑，幅度有望日渐趋窄，1-5 个月合计债融规模降幅较一季度降幅缩窄，全年规模有望基本持平。IPO 的豪华大餐加持平的再融资和债融必然驱动投行增速高达 30%，贡献收入比重升至 24%。

投行业务收入及占比（亿）

资料来源：公开资料整理

投行业务结构（亿）

资料来源：公开资料，智研咨询整理

智研咨询发布的《2017-2023年中国投资银行市场竞争现状及市场前景预测报告》共十四章。首先介绍了投资银行行业市场发展环境、投资银行整体运行态势等，接着分析了投资银行行业市场运行的现状，然后介绍了投资银行市场竞争格局。随后，报告对投资银行做了重点企业经营状况分析，最后分析了投资银行行业发展趋势与投资预测。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。

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 中国投资银行业务概述 18

1.1 投资银行概述 18

1.1.1 投资银行的定义 18

1.1.2 投资银行的业务 19

1.1.3 投资银行与商业银行的区别 19

1.2 投资银行的经营模式 20

1.2.1 投资银行的经营模式 20

1.2.2 投资银行的组织结构 20

1.3 投资银行的管理体制 21

1.3.1 投资银行监管的目标和原则 21

1.3.2	投资银行监管体制类型	23
1.3.3	中国投资银行的监管体制	26
1.3.4	投资银行各项业务的监管	26
第二章	2014-2017年全球及中国经济运行情况	36
2.1	2017年全球经济运行情况	36
2.1.1	2017年全球经济运行情况	36
2.1.2	2017年全球经济形势展望	39
2.2	2014-2017年中国经济运行情况	43
2.2.1	2017年中国经济运行情况	43
2.2.2	2017年二季度中国经济运行情况	44
2.2.3	2017年中国经济形势展望	45
第三章	2017年全球投资银行发展情况	48
3.1	国际投资银行发展概况	48
3.1.1	国际投资银行的发展历程	48
3.1.2	国际投资银行发展的特点	51
3.1.3	国际投资银行的发展经验	53
3.2	美国	54
3.2.1	美国投资银行发展概况	54
3.2.2	美国投行在金融危机中的遭遇	57
3.2.3	美国投行在金融危机中遭受重创的启示	58
3.2.4	2017年美国投资银行ipo业务发展情况	65
第四章	2017年中国资本市场发展情况	66
4.1	融资市场	66
4.1.1	2017年中国资本市场融资情况统计	66
4.1.2	2008-2017年中国融资情况统计	66
4.2	股票市场	67
4.2.1	2008-2017年中国股票融资情况统计	67
4.2.2	2017年深圳证券交易所股票融资情况统计	68
4.2.3	2017年上海证券交易所股票融资情况统计	70
4.2.4	2014年中国股票市场企业ipo情况统计	70
4.2.5	2017年中国股票市场企业ipo情况统计	71
4.3	债券市场	76
4.3.1	2017年中国国债融资情况统计	76
4.3.2	2017年中国企业债融资情况统计	77
第五章	2017年中国证券行业发展情况	79

5.1 2017年中国证券行业发展概况 79

随着中国资本市场的迅速发展，中国证券行业稳定增长。从2010年12月31日至2015年12月31日，中国证券行业的总资产、净资产、净资本、营业收入、净利润及证券公司家数情况（单位：百万元，证券公司家数除外）

项目	2015年度	2014年度	2013年度	2012年度	2011年度	2010年度
总资产	6420000	4090000	2080000	1720000	1570000	1968613
净资产	1450000	920519	753855	694346	630255	566359
营业收入	1250000	67910	520458	497099	463402	431928
净利润	575155	260284	159241	129471	135950	191102
证券公司家数	244763	96554	44021	32930	39377	77557

5.2 2017年中国证券行业资产负债情况 80

5.2.1 2017年中国证券行业资产总额统计 80

截至2016Q3，证券行业总资产高达5.50万亿元，与2015年末相比下降14.33%，较2014年末却仍有34.47%的增长；行业净资产高达1.56万亿元，较2014年上涨69.57%，较2015年末也增长7.59%，行业净资产创历史新高。自14年底至16年9月底，虽市场跌宕起伏，但是证券行业总资产、净资产以及各项业务规模却大幅提升，主要系15年上半年牛市将资产和业务快速拉升至高位，即使16年有所回落，行业整体仍然处于较高水平。

2013-2016年证券行业总资产、净资产规模

资料来源：公开资料整理

5.2.2 2017年中国证券行业货币资金统计 81

5.2.3 2017年中国证券行业负债总额统计 82

5.2.4 2017年中国证券行业资产负债率统计 82

5.3 2017年中国证券行业收入及利润情况 83

5.3.1 2017年中国证券行业营业收入统计 83

5.3.2 2017年中国证券行业利润总额统计 84

受股市低迷影响，证券行业2016年度业绩较2015年度大幅回落，但是2016年以来单季行业盈利环比稳步提升。2016Q1受熔断和大跌影响，行业合计净利润仅196.83亿元，2016Q2净利润环比上涨28.16%至252.27亿元，2016Q3基本持平实现净利润257.21亿元，环比上升1.96%。

2013-2016年证券行业净利润及增幅（单季）

资料来源：公开资料整理

证券行业盈利预测表	亿元	2014	2015	2016	同比%	2017E	同比%	2018E	2019E	上证指数
净利润	3235	3539	3104	-12%	3414	10%	3756	43.19	股基交易量	3209
净利润	3209	11069	5676	-49%	5084	-10%	5672	68.07	两市交易量	3011
净利润	3011	10381	5185	-50%	4622	-11%	5157	61.88	佣金率	

0.0667% 0.0498% 0.0380% -24% 0.0342% -10% 0.03% 0.0318% 两融余额均值 5127
13702 8982 -34% 9431 5% 9903 10893 股权质押余额均值 863 4355 8239 96% 11101
30% 13321 15319 IPO 613 1586 1504 -5% 3000 99% 3300 3630 增发 6725 13592 15899
17% 15899 0% 17489 19238 债券 21523 36201 47171 30% 47171 0% 51888 57077
经纪业务收入 1049 2691 1053 -61% 883 -16% 899 1058 自营业务收入 710 1414 568
-60% 643 13% 675 743 信作业务收入 446 591 382 -35% 474 24% 494 540 投行业务收入
309 532 684 29% 834 22% 1014 1334 资管业务收入 124 275 296 8% 341 15% 375 413
其他业务收入 -37 249 296 19% 350 18% 438 547 营业收入 2603 5752 3280 -43% 3524
7% 3895 4633 净利润 966 2448 1234 -50% 1339 9% 1480 1761

资料来源：公开资料，智研咨询整理

5.3.3 2017年中国证券行业盈利能力统计 84

5.4 2017年中国各区域证券行业发展情况 85

5.4 2014中国证券企业排名 86

5.4.1 2017年中国证券公司资产总额排名 86

5.4.2 2017年中国证券公司营业收入排名 89

5.4.3 2017年中国证券公司利润总额排名 92

5.4.4 2014 年度证券公司股票主承销家数排名 94

5.4.5 2014 年度证券公司债券主承销家数排名 96

5.4.6 2014 年度证券公司营业部平均代理买***券业务净收入排名 98

5.4.7 2017年度证券公司承销、保荐及并购重组等财务顾问业务的净收入排名 99

5.4.8 2014 年度证券公司融资融券业务收入排名 100

第六章 中国投资银行发展情况 101

6.1 中国投资银行发展情况 101

6.1.1 中国投资银行的发展历程 101

6.1.2 中国投资银行类企业概况 103

6.1.3 2017年中国投资银行的发展现状 104

6.1.4 中国投资银行的竞争格局 104

6.1.5 中国投资银行发展存在的问题 105

6.1.6 中国投资银行发展的对策建议 106

6.2 中国商业银行开展投资银行业务的研究 108

6.2.1 中国商业银行开展投资银行业务的背景 108

6.2.2 中国商业银行开展投行业务的swot分析 108

6.2.3 中国商业银行开展投资银行业务的现状 110

6.2.4 中国商业银行开展投资银行业务的途径 112

6.2.5 中国商业银行开展投资银行业务的策略 113

6.3 中国投资银行发展动态分析	114
6.3.1 外资投资银行加速布局中国证券市场	114
6.3.2 2017年融资融券成投资银行的常规业务	115
6.3.3 2017年股指期货推出对投资银行的影响	116
6.3.4 2017年中国急盼发展本土国际化投资银行	118
第七章 2014-2017年中国投资银行主要业务发展情况	119
7.1 证券承销	119
7.1.1 证券承销概述	119
7.1.2 2017年中国创业板证券承销发展情况	119
7.1.3 2017年投资银行与中国农业银行ipo分析	120
7.2 证券私募发行	121
7.2.1 证券私募发行概述	121
7.2.2 中国证券私募发行发展情况	121
7.2.3 中国证券私募发行的规划设想	121
7.2.4 美国证券私募发行的借鉴之处	126
7.2.5 中国私募股权投资案例分析	129
7.3 项目融资	133
7.3.1 项目融资概述	133
7.3.2 投资银行在项目融资的作用	133
7.3.3 投资银行项目融资创新方向	134
7.3.4 香港新世界集团项目融资案例分析	137
7.3.5 中国分众传媒项目融资案例分析	139
7.4 重组兼并	141 142
7.4.1 企业重组与兼并概述	142
7.4.2 中国投资银行重组和兼并发展情况	143
7.4.3 投资银行在企业重组和兼并中的作用	143
7.4.4 中国投资银行市场重组兼并案例分析	144
7.4.5 投行在中国企业重组和兼并中的发展方向	148
7.5 资产证券化	148
7.5.1 资产证券化概述	148
7.5.2 中国资产证券化第一批试点情况	148
7.5.3 中国资产证券化第二批试点情况	149
7.5.4 中国中集集团资产证券化案例分析	149
7.5.5 美国通用汽车融资公司资产证券化案例	151
7.6 风险投资	155

- 7.6.1 风险投资概述 155
- 7.6.2 投资银行与风险投资的关系 155
- 7.6.3 投资银行参与风险投资的形式 157
- 7.6.4 李宁公司投资银行风险投资分析 158
- 7.6.5 盛大公司投资银行风险投资分析 160
- 7.6.6 蒙牛公司投资银行风险投资分析 161
- 7.6.7 中国投资银行业风险投资的模式总结 162
- 7.7 金融创新 165
 - 7.7.1 金融创新概述 165
 - 7.7.2 中国金融创新发展情况 165
 - 7.7.3 金融创新与投资银行的关系 170
 - 7.7.4 金融创新与金融危机的关系 170
 - 7.7.5 金融危机不能阻碍金融创新发展 171
 - 7.7.6 中国投资银行金融创新依然不足 172
 - 7.7.7 低碳经济将成投行金融创新方向 172
- 第八章 2014-2017年全球投资银行重点企业发展情况 176
 - 8.1 花旗银行 176
 - 8.1.1 企业基本情况 176
 - 8.1.2 2014-2017年企业经营情况 176
 - 8.1.3 2014-2017年企业投资银行经营情况 179
 - 8.1.4 2014-2017年企业财务情况 180
 - 8.2 高盛 182
 - 8.2.1 企业基本情况 182
 - 8.2.2 2014-2017年企业经营情况 182
 - 8.2.3 2014-2017年企业投资银行经营情况 186
 - 8.2.4 2014-2017年企业财务情况 186
 - 8.3 美国银行 188
 - 8.3.1 企业基本情况 188
 - 8.3.2 2014-2017年企业经营情况 190
 - 8.3.3 2014-2017年企业投资银行经营情况 193
 - 8.3.4 2014-2017年企业财务情况 193
 - 8.4 摩根大通 196
 - 8.4.1 企业基本情况 196
 - 8.4.2 2014-2017年企业经营情况 197
 - 8.4.3 2014-2017年企业投资银行经营情况 200

8.4.4	2014-2017年企业财务情况	200
8.5	摩根士丹利	202
8.5.1	企业基本情况	202
8.5.2	2014-2017年企业经营情况	203
8.5.3	2014-2017年企业投资银行经营情况	206
8.5.4	2014-2017年企业财务情况	207
第九章	2014-2017年中国投资银行重点企业分析	210
9.1	工商银行投资银行业务	210
9.1.1	企业基本情况	210
9.1.2	2017年企业经营情况	211
9.1.3	2017年企业投资银行业务情况	217
9.1.4	2017年企业财务情况	217
9.1.5	2017年企业发展战略	219
9.1.6	2017年工商银行盼望进入证券业务领域	220
9.2	建设银行投资银行业务	224
9.2.1	企业基本情况	224
9.2.2	2017年企业经营情况	225
9.2.3	2017年企业投资银行业务情况	231
9.2.4	2017年企业财务情况	234
9.2.5	2017年企业发展战略	236
9.3	中信证券	237
9.3.1	企业基本情况	237
9.3.2	2017年企业经营情况	238
9.3.3	2017年企业运营指标状况	245
9.3.4	中信证券将继续开拓国际投行市场	246
9.3.5	企业未来发展战略	249
9.4	招商证券	249
9.4.1	企业基本情况	249
9.4.2	2017年企业经营情况	250
9.4.3	2017年企业投资银行业务情况	256
9.4.4	2017年企业运营指标状况	257
9.4.5	2017年招商证券投行业务增长迅速	259
9.4.6	企业未来发展战略	259
9.5	中金公司	259
9.5.1	企业基本情况	259

9.5.2	2017年企业经营情况	260
9.5.3	2017年企业投资银行业务情况	265
9.6	中银国际	267
9.6.1	企业基本情况	267
9.6.2	2017年企业经营情况	269
9.6.3	2017年企业投资银行业务情况	274
9.7	中信建投	276
9.7.1	企业基本情况	276
9.7.2	2017年企业经营情况	277
9.7.3	2017年企业投资银行业务情况	282
9.8	瑞银证券	282
9.8.1	企业基本情况	282
9.8.2	2017年企业经营情况	283
9.8.3	2017年企业运营指标状况	286
9.9	国泰君安	288
9.9.1	企业基本情况	288
9.9.2	2017年企业经营情况	290
9.9.3	2017年企业投资银行业务情况	291
9.9.4	2017年企业运营指标状况	296
9.10	银河证券	298
9.10.1	企业基本情况	298
9.10.2	2017年企业经营情况	299
9.10.3	2017年企业运营指标状况	301
9.11	国信证券	303
9.11.1	企业基本情况	303
9.11.2	2017年企业经营情况	305
9.11.3	2017年企业投资银行业务情况	311
9.11.4	2017年企业运营指标状况	312
9.12	平安证券	314
9.12.1	企业基本情况	314
9.12.2	2017年企业经营情况	316
第十章	中国投资银行发展趋势与投资分析	323 (ZY GXH)
10.1	2014-2017年中国投资银行业发展趋势	323
10.1.1	投资银行业务的综合化趋势	323
10.1.3	投资银行业务的网络化趋势	324

- 10.1.4 投资银行业务平台将逐步放大 324
- 10.1.5 投资银行业务多样化和专业化趋势 325
- 10.1.6 投资银行业务加强监管措施的趋势 325
- 10.1.7 投行企业规模化和集中度将进一步提高 325
- 10.2 中国投资银行投资策略分析 326
- 10.2.1 金融危机后中国投行的投资策略 326
- 10.2.2 中国投资银行培育竞争优势的策略 331 (ZY GXH)

图表目录：

- 图表 1 投资银行与商业银行的区别 20
- 图表 2 2017年gdp初步核算数据 43
- 图表 3 2011-2017年gdp环比增长速度 43
- 图表 4 2017年gdp初步核算数据 44
- 图表 5 2017年gdp环比和同比增长速度 44
- 图表 6 2007-2017年中国企业全球资本市场ipo规模 68
- 图表 7 2011-2017年深交所所筹资金额分析 69
- 图表 8 2011-2017年上交所所筹资金额分析 70
- 图表 9 2017年中国企业ipo融资规模top10 72
- 图表 10 2017年中国企业全球资本市场ipo规模 72
- 图表 11 2007-2017年中国企业境内资本市场ipo规模 73
- 图表 12 2007-2017年中国企业境外资本市场ipo规模 74
- 图表 13 2017年中国企业ipo情况(按上市地点) 74
- 图表 14 2017年中国企业各板块ipo规模 75
- 图表 15 2017年中国企业ipo数量行业分布 76
- 图表 16 2017年中国企业ipo融资金额行业分布(亿元) 76
- 图表 17 2017年中国债券市场托管规模统计 77
- 图表 18 2011-2017年中国证券行业资产总额统计 80
- 图表 19 2011-2017年中国证券行业受托管理资金本金总额统计 81
- 图表 20 2011-2017年中国证券行业负债总额统计 82
- 图表 21 2011-2017年中国证券行业负债率统计 82
- 图表 22 2011-2017年中国证券行业营业收入统计 83
- 图表 23 2011-2017年中国证券行业利润统计 84
- 图表 24 2011-2017年中国证券行业盈利能力统计 84
- 图表 25 2017年中国各区域证券行业企业数量统计 85
- 图表 26 2017年中国证券公司资产总额排名 86
- 图表 27 2017年中国证券公司营业收入排名 89

图表 28 2017年中国证券公司利润总额排名 92

图表 29 2014 年度证券公司股票主承销家数排名 94

图表 30 2014 年度证券公司债券主承销家数排名 96

图表 31 2014 年度证券公司营业部平均代理买***券业务净收入排名 98

图表 32 2017年度证券公司承销、保荐及并购重组等财务顾问业务的净收入排名 99

详细请访问：<https://www.chyxx.com/research/201707/545627.html>