

# 2017-2022年中国证券经营机构市场运行态势及投资战略研究报告

报告大纲

## 一、报告简介

智研咨询发布的《2017-2022年中国证券经营机构市场运行态势及投资战略研究报告》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/201702/495780.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

截至2016年上半年，我国券商行业平均佣金率降至0.038%，较2015年下降34%。  
我国证券行业平均佣金率

数据来源：公开资料整理

智研咨询发布的《2017-2022年中国证券经营机构市场运行态势及投资战略研究报告》共九章。首先介绍了证券经营机构产业相关概念及发展环境，接着分析了中国证券经营机构行业规模及消费需求，然后对中国证券经营机构行业市场运行态势进行了重点分析，最后分析了中国证券经营机构行业面临的机遇及发展前景。您若想对中国证券经营机构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。

报告目录：

|                       |    |
|-----------------------|----|
| 第1章 中国证券经营机构发展背景      | 38 |
| 1.1 证券经营机构的发展历程       | 38 |
| 1.1.1 证券行业初创时期        | 38 |
| 1.1.2 证券交易所建立时期       | 38 |
| 1.1.3 证券行业快速发展时期      | 39 |
| 1.1.4 风险集中爆发与综合治理时期   | 39 |
| 1.2 证券经营机构的业务模式分析     | 40 |
| 1.2.1 证券经营机构传统业务      | 40 |
| 1.2.2 证券经营机构创新业务      | 41 |
| 1.2.3 证券经营机构全业务链      | 42 |
| 1.3 证券经营机构客户需求分析      | 43 |
| 1.3.1 证券公司经纪客户需求影响因素  | 43 |
| 1.3.2 证券营业部细分市场划分方式   | 44 |
| 1.4 证券经营机构关联市场及行业发展分析 | 45 |
| 1.4.1 股票市场运行状况分析      | 45 |
| (1) 股市走势变化情况          | 45 |
| (2) 股市市值变化情况          | 47 |
| (3) 股市成交变化情况          | 48 |
| 1.4.2 期货市场运行状况分析      | 49 |

- 1.4.3 基金市场运行状况分析 50
  - (1) 基金行业总体规模变化情况 50
  - (2) 基金行业平均规模变化情况 51
  - (3) 基金行业基金结构变化情况 52
- 1.4.4 商业银行发展状况分析 52
  - (1) 商业银行资产负债规模 52
  - (2) 商业银行经营利润情况 55
  - (3) 商业银行资本充足情况 57
  - (4) 商业银行流动变化情况 58
  - (5) 商业银行资产质量情况 59
- 1.4.5 保险行业发展状况分析 61
  - (1) 保险行业保费收入变化情况 61
  - (2) 保险行业资产规模变化情况 62
- 1.4.6 信托行业发展状况分析 63
  - (1) 信托行业资产规模变化情况 63
  - (2) 信托行业利润总额变化情况 64
- 1.4.7 创投与私募市场运行分析 65
  - (1) 创投市场运行情况 65
  - (2) 私募市场运行情况 69

## 第2章 中国证券经营机构运营环境分析 74

- 2.1 证券经营机构政策环境分析 74
  - 2.1.1 证券经营行业监管体制分析 74
  - 2.1.2 证券行业政策法规制定情况 74
  - 2.1.3 证券公司法律法规制定趋势 76
- 2.2 证券经营机构经济环境分析 77
  - 2.2.1 行业与国民经济相关性 77
    - (1) 证券市场周期与宏观周期运行特征 77
    - (2) 影响证券市场走势的宏观经济因素 78
    - (3) 证券市场与宏观经济的联动性现状 79
  - 2.2.2 国际经济环境运行分析 79
  - 2.2.3 国家宏观经济运行分析 83
  - 2.2.4 国家宏观经济发展预测 84
- 2.3 证券经营机构金融环境分析 85
  - 2.3.1 行业总体金融环境运行分析 85

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 2.3.2 | 国内证券市场资金流动分析   | 88  |
| 2.3.3 | 跨境资金投资证券市场分析   | 89  |
| 2.3.4 | 央行存款准备金率调整分析   | 92  |
| 2.3.5 | 央行存贷款利率调整分析    | 93  |
| 2.3.6 | 央行货币政策前瞻分析     | 94  |
| 2.4   | 证券经营机构社会环境分析   | 96  |
| 2.4.1 | 个人总持有可投资资产规模   | 96  |
| 2.4.2 | 高净值人群的地域分布     | 96  |
| 2.4.3 | 高净值人群的结构特征     | 99  |
| 2.4.4 | 高净值人群的投资及风险偏好  | 101 |
| 2.4.5 | 高净值人群财富管理渠道的选择 | 102 |
| 2.4.6 | 高净值人群个人财富的投资趋势 | 107 |
| 2.5   | 证券经营机构证券市场环境分析 | 108 |
| 2.5.1 | 经纪业务及其相关业务     | 108 |
|       | (1) 手续费下降      | 108 |
|       | (2) 代销金融产品     | 109 |
|       | (3) 证券账户支付功能开通 | 109 |
|       | (4) 现金宝扩容      | 110 |
| 2.5.2 | 经纪业务及其相关业务     | 111 |
|       | (1) 新三板扩容      | 111 |
|       | (2) 新股发行制度改革   | 111 |
|       | (3) 退市制度改革     | 112 |
| 2.5.3 | 资管业务及其相关业务     | 112 |
|       | (1) 券商资管新政的出台  | 112 |
|       | (2) 券商资管新政的影响  | 113 |
|       |                |     |
| 第3章   | 国际证券经营机构发展轨迹分析 | 114 |
| 3.1   | 国际投行业务发展经验分析   | 114 |
| 3.1.1 | 国际投行业务范围介绍     | 114 |
| 3.1.2 | 国际投行业务发展历程     | 114 |
| 3.1.3 | 国际投行业务发展现状     | 115 |
| 3.2   | 国外资产管理行业发展分析   | 115 |
| 3.2.1 | 国外资产管理产品发展分析   | 115 |
| 3.2.2 | 国外资产管理业务发展分析   | 117 |
| 3.2.3 | 全球资产管理行业发展趋势   | 119 |

- 3.3 国外证券经营机构发展分析 120
  - 3.3.1 美国证券经营机构发展轨迹分析 120
  - 3.3.2 日本证券经营机构发展轨迹分析 122
  - 3.3.3 韩国证券经营机构发展轨迹分析 123
- 3.4 美国证券经营机构人力资源建设分析 125
  - 3.4.1 美国券商的组织机构分析 125
  - 3.4.2 美国券商的职业生涯分析 127
  - 3.4.3 美国券商的人才吸引战略 127
  - 3.4.4 美国券商员工的绩效评估 128
  - 3.4.5 美国券商的薪酬体系分析 128
- 3.5 美国证券经纪人管理模式研究 130
  - 3.5.1 中美证券经纪人业态对比分析 130
  - 3.5.2 美国证券经纪人招聘机制分析 130
    - (1) 美国证券经纪人招聘要求分析 130
    - (2) 美国证券经纪业务的市场划分 131
    - (3) 美国证券经纪人招聘案例分析 133
  - 1) 美林与恒达理财定位策略与营销模式 133
  - 2) 美林与恒达理财经纪人招聘差异分析 134
    - (4) 网络经纪商的经纪人招聘分析 135
    - (5) 美国券商经纪人招聘经验借鉴 135
  - 3.5.3 美国证券经纪人培养模式分析 137
    - (1) 美国证券经纪人培养模式综述 137
    - (2) 美国券商经纪人培养案例分析 137
  - 1) 摩根士丹利美邦理财顾问 (FA) 137
  - 2) 美林证券 (FC) 138
  - 3) 恒达理财的投资代表 (IR) 139
  - 4) 史考特证券股票经纪人 (Stock Broker) 140
    - (3) 美国证券经纪人培养模式借鉴 141
  - 3.5.4 美国证券经纪人考核激励管理启示 142
  - 3.5.5 美国证券营销模式的经验分析 143
    - (1) FC模式——美林证券代表模式 143
    - (2) 独立理财顾问——嘉信理财代表模式 143
    - (3) 社区模式——恒达理财代表模式 144
    - (4) 美国证券营销模式的经验借鉴 145
- 3.6 美国证券经营机构国际化发展经验 146

- 3.6.1 美国投行国际化的背景 146
- 3.6.2 美国著名投资银行国际化进程 147
  - (1) 高盛的国际化进程 147
  - (2) 摩根士丹利的国际化进程 151
- 3.6.3 美国投行国际化规律与启示 154
  - (1) 国际化组织结构的规律和启示 154
  - (2) 国际化地区结构的规律和启示 156
  - (3) 国际化业务结构的规律和启示 157
  - (4) 国际化风险控制的规律和启示 159
- 3.7 国际领先证券经营机构在华投资分析 160
  - 3.7.1 外资参股国内券商的政策环境 160
  - 3.7.2 外资参股国内券商现状分析 160
  - 3.7.3 外资证券经营机构进入影响 161

#### 第4章 中国证券经营机构发展分析 163

- 4.1 证券经营机构竞争力评价体系的构建 163
  - 4.1.1 指标体系的选择原则 163
  - 4.1.2 指标体系与指标体系的构建 163
  - 4.1.3 企业核心竞争力的比较分析 165
    - (1) 规模实力对比分析 165
    - (2) 盈利模式对比分析 167
    - (3) 风险管理能力评价 169
- 4.2 证券经营机构经营情况分析 170
  - 4.2.1 证券经营机构经营现状分析 170

2016年券商全年共累计成立集合理财产品3202只，其中上市券商共成立集合产品1681只，占行业的53%，资产净值合计1.2万亿元，占行业总资产净值的68.4%。

| 2016年部分上市券商资管产品发行规模 | 管理人      | 产品数量     | 份额合计(亿份) |
|---------------------|----------|----------|----------|
| 资产净值合计(亿元)          | 长江资管     | 72       | 449.56   |
|                     | 454.88   | 光证资管     | 87       |
|                     | 599.34   | 632.14   |          |
| 上海国泰君安证券资产管理        | 90       | 808.89   | 810.15   |
| 广发证券资产管理(广东)        | 92       | 3,015.91 |          |
| 4,106.22            | 招商证券资产管理 | 81       | 510.83   |
| 520.07              | 中信证券     | 310      | 1,119.42 |
| 1,145.41            | 国信证券     | 30       | 271.21   |
| 274.27              | 华泰证券资管   | 61       | 1,022.92 |
|                     | 1,035.98 | 国元证券     | 19       |
| 54.90               | 申万宏源证券   | 98       | 393.14   |
| 395.47              | 海通证券资产管理 | 60       | 337.59   |
| 472.67              | 兴证资管     | 99       | 272.62   |
| 284.80              | 东吴证券     | 43       | 179.65   |
| 184.65              | 方正证券     | 34       | 119.98   |
| 113.36              | 华安证券     | 15       | 45.72    |
| 39.72               | 东兴证券     | 53       | 224.09   |
| 226.86              | 第一创业     | 39       | 93.14    |
| 96.30               | 中原证券     | 16       | 25.3     |
| 34.91               | 山西证券     | 23       | 18.59    |
| 18.55               |          |          |          |

数据来源：公开资料整理

- 4.2.2 证券经营机构资产结构分析 171
- 4.2.3 证券经营机构盈利情况分析 173
- 4.3 证券经营机构盈利模式分析 175
  - 4.3.1 证券经营机构盈利模式界定 175
  - 4.3.2 证券经营机构盈利途径分析 176
  - 4.3.3 证券经营机构盈利方式分析 177
  - 4.3.4 证券经营机构业务结构分析 179
  - 4.3.5 证券经营机构成本控制分析 179
  - 4.3.6 证券经营机构管理水平分析 181
  - 4.3.7 证券经营机构创新盈利模式 181
- 4.4 证券经营机构营销模式分析 183
  - 4.4.1 国内券商区域营销影响因素 183
  - 4.4.2 证券经营机构主要营销方式 184
  - 4.4.3 证券经营机构营销渠道建设 184
  - 4.4.4 证券经营机构营销策略建议 185
- 4.5 证券经营机构业内竞争格局分析 186
  - 4.5.1 证券经营机构集中度分析 186
    - (1) 内外证券经营结构集中度对比分析 186
    - (2) 国内证券经营结构集中度发展前瞻 188
  - 4.5.2 证券经营机构差异化竞争分析 188
  - 4.5.3 证券经营机构融资现状分析 190
  - 4.5.4 证券经营机构并购重组分析 192
    - (1) 大型证券公司的并购重组模式 192
    - (2) 中型证券公司的并购重组模式 194
    - (3) 小型证券公司的并购重组模式 194
- 4.6 证券经营机构人力资源分析 195
  - 4.6.1 证券经营机构人才需求分析 195
  - 4.6.2 证券经营机构人才结构分析 195
  - 4.6.3 证券经营机构薪酬待遇分析 196
    - (1) 投行人员薪酬待遇分析 196
    - (2) 明星分析师的薪酬待遇 197
    - (3) 经纪人的薪酬待遇分析 197
    - (4) 行政人员薪酬待遇分析 197
  - 4.6.4 证券经营机构人才管理建议 197



#### 4.7 证券经营机构核心竞争力提升路径 198

##### 4.7.1 资本规模方面 198

##### 4.7.2 业务发展方面 198

##### 4.7.3 文化建设方面 199

##### 4.7.4 风险管理方面 199

### 第5章 中国证券经营机构营业部建设分析 200

#### 5.1 证券经营机构营业部发展现状 200

##### 5.1.1 证券经营机构营业部规模分析 200

##### 5.1.2 证券营业部区域竞争格局分析 200

###### (1) 证券营业部区域分布特点 200

###### (2) 证券营业部区域饱和度分析 201

#### 5.2 传统证券营业部发展现状 205

##### 5.2.1 传统证券营业部的主要特征 205

##### 5.2.2 领先证券营业部经营特点 206

###### (1) 五矿证券深圳金田路营业部 206

###### (2) 光大证券深圳金田路营业部 206

###### (3) 华泰证券深圳益田路营业部 207

###### (4) 国信证券红岭中路营业部 207

###### (5) 西藏同信证券上海东方路证券营业部 207

###### (6) 财通证券温岭东辉北路证券营业部 207

#### 5.3 轻型证券营业部设立分析 208

##### 5.3.1 轻型证券营业部概念解析 208

##### 5.3.2 轻型证券营业部发展现状 208

##### 5.3.3 轻型营业部投资回报分析 208

##### 5.3.4 轻型证券营业部发展障碍 209

##### 5.3.5 轻型证券营业部技术系统建设 209

##### 5.3.6 轻型证券营业部发展前景 210

#### 5.4 新型证券营业部设立分析 210

##### 5.4.1 新型证券营业部的主要特征 210

##### 5.4.2 新型证券营业部竞争力分析 211

##### 5.4.3 新型营业部对行业竞争格局的影响 211

##### 5.4.4 新型证券营业部设立存在的问题 212

###### (1) 新型证券营业部的设立障碍 212

###### (2) 区域新型证券营业部设立标准 212

- (3) 新型证券营业部佣金率设定标准 212
- 5.4.5 新型证券营业部的设立建议 212
- 5.4.6 新型证券营业部的管理建议 213
- 5.4.7 新型证券营业部发展前景 213
- 5.5 证券经营机构营业部发展趋势分析 214
- 5.5.1 国外新型营业部模式案例分析 214
  - (1) 爱德华琼斯公司组织架构概况 214
  - (2) 爱德华琼斯公司业务结构分析 214
  - (3) 爱德华琼斯公司成本费用分析 215
  - (4) 爱德华琼斯公司净资产收益率 217
- 5.5.2 营业部区域扩张趋势分析 218
- 5.5.3 证券营业部经营趋势分析 218
  
- 第6章 中国证券经营机构细分业务分析 219
- 6.1 证券经营机构业务竞争与合作态势 219
- 6.1.1 替代业务企业竞争分析 219
- 6.1.2 同行业企业竞争分析 220
- 6.1.3 潜在进入企业发展分析 220
- 6.1.4 购买者讨价还价能力 220
- 6.1.5 供应商讨价还价能力 221
- 6.2 证券经营机构传统业务发展分析 221
- 6.2.1 证券经营机构承销业务分析 221
  - (1) IPO市场融资需求 221
  - (2) 承销业务规模分析 223
  - (3) 承销业务盈利能力 223
  - (4) 承销业务竞争现状 224
- 6.2.2 证券经营机构经纪业务分析 225
  - (1) 经纪业务经营分析 225
  - (2) 经纪业务竞争分析 227
  - (3) 经纪业务模式创新 228
  - (4) 经纪业务发展前景 229
  - (5) 经纪业务发展建议 230
- 6.2.3 证券经营机构自营业务分析 232
  - (1) 证券经营机构自营业务概述 232
  - (2) 证券经营结构自营业务现状 232

- (3) 券商自营业务投资效益分析 233
- 6.2.4 证券经营机构资产管理业务分析 234
  - (1) 券商基金管理业务服务模式 234
  - (2) 国内资产管理业务发展现状 235
    - 1) 企业年金业务 235
    - 2) 海外资产管理业务 236
    - 3) 发展集合理财产品 236
      - (3) 国内资产管理业务的投资主体 236
      - (4) 券商资产管理业务经营现状 237
        - 1) 集合理财业务经营分析 237
        - 2) 定向资管业务经营分析 238
        - 3) 专项资管业务经营分析 238
      - (5) 券商资产管理业务竞争分析 239
      - (6) 券商理财产品销售渠道分析 240
      - (7) 券商资产管理业务差异化发展分析 240
      - (8) 券商资产管理业务的主要创新方向 241
- 6.2.5 证券经营机构投资顾问业务分析 242
  - (1) 投资顾问业务开展规范 242
  - (2) 投顾业务服务收费分析 243
  - (3) 投资顾问业务发展现状 243
  - (4) 投资顾问业务发展方向 243
- 6.2.6 证券经营机构并购业务分析 243
  - (1) 企业并购市场交易情况 243
  - (2) 国内并购业务竞争格局 246
  - (3) 并购业务发展阻碍分析 246
  - (4) 并购业务发展前景分析 247
- 6.3 证券经营机构创新业务发展分析 248
  - 6.3.1 证券经营机构创新业务综述 248
    - (1) 证券经营机构创新业务发展综述 248
    - (2) 证券经营机构创新业务竞争形式 249
  - 6.3.2 金融衍生品业务分析 249
    - (1) 金融衍生品业务开展环境 249
    - (2) 金融衍生产品设计方向 249
    - (3) 金融衍生产品发展前景 250
  - 6.3.3 证券经营机构直投业务分析 250

- (1) 券商直投业务发展环境 250
- (2) 券商直投业务规模分析 251
- (3) 券商直投业务竞争分析 252
- 1) 券商直投公司增资状况 252
- 2) 券商直投公司投资情况 253
- 3) 券商直投业务IPO情况 255
- (4) 券商直投业务盈利分析 257
- (5) 券商直投业务发展趋势 258
- 6.3.4 证券经营机构融资融券业务分析 258
  - (1) 融资融券业务对市场各方的影响 258
  - (2) 融资融券业务的进入障碍 259
  - (3) 融资融券业务的交易模式 260
  - (4) 融资融券业务收入模式分析 261
  - (5) 融资融券业务发展规模分析 261
  - (6) 融资融券业务竞争现状 262
  - (7) 转融通业务推出进展分析 265
- 6.3.5 股指期货中间介绍业务分析 266
  - (1) 股指期货市场发展情况 266
  - (2) 券商背景的期货公司发展现状 267
  - (3) 股指期货业务的市场竞争格局 268
  - (4) 券商背景的期货公司市场影响力 270
  - (5) 股指期货中间介绍业务进入障碍 270
  - (6) 股指期货中间介绍业务现状分析 270
  
- 第7章 中国重点区域证券经营机构投资潜力分析 272
  - 7.1 证券营业部基本饱和区域投资分析 272
    - 7.1.1 北京市证券经营机构发展分析 272
      - (1) 北京市证券经营机构发展政策 272
      - (2) 北京市证券经营机构金融环境 272
      - (3) 北京市证券营业部规模及分布 274
      - (4) 北京市证券经营机构经营分析 275
      - (5) 北京市证券经营机构竞争现状 275
      - (6) 北京市证券经营机构发展方向 276
    - 7.1.2 上海市证券经营机构发展分析 277
      - (1) 上海市证券经营机构发展政策 277

- (2) 上海市证券经营机构金融环境 278
- (3) 上海市证券营业部规模及分布 278
- (4) 上海市证券经营机构经营分析 279
- (5) 上海市证券经营机构竞争现状 279
- (6) 上海市证券经营机构发展方向 280
- 7.1.3 深圳市证券经营机构发展分析 281
  - (1) 深圳市证券经营机构发展政策 281
  - (2) 深圳市证券经营机构金融环境 281
  - (3) 深圳市证券营业部规模及分布 281
  - (4) 深圳市证券经营机构经营分析 282
  - (5) 深圳市证券经营机构竞争现状 282
  - (6) 深圳市证券经营机构发展方向 283
- 7.2 证券营业部相对饱和区域投资潜力分析 284
  - 7.2.1 山东省证券经营机构发展分析 284
    - (1) 山东省证券经营机构发展政策 284
    - (2) 山东省证券经营机构金融环境 284
    - (3) 山东省证券营业部规模及分布 285
    - (4) 山东省证券经营机构经营分析 286
    - (5) 山东省证券经营机构竞争现状 286
    - (6) 山东省证券经营机构发展方向 286
  - 7.2.2 江苏省证券经营机构发展分析 287
    - (1) 江苏省证券经营机构发展政策 287
    - (2) 江苏省证券经营机构金融环境 287
    - (3) 江苏省证券营业部规模及分布 288
    - (4) 江苏省证券经营机构经营分析 289
    - (5) 江苏省证券经营机构竞争现状 289
    - (6) 江苏省证券经营机构发展方向 290
  - 7.2.3 浙江省证券经营机构发展分析 290
    - (1) 浙江省证券经营机构发展政策 290
    - (2) 浙江省证券经营机构金融环境 291
    - (3) 浙江省证券营业部规模及分布 291
    - (4) 浙江省证券经营机构经营分析 292
    - (5) 浙江省证券经营机构竞争现状 292
    - (6) 浙江省证券经营机构发展方向 293
  - 7.2.4 福建省证券经营机构发展分析 294

- (1) 福建省证券经营机构发展政策 294
- (2) 福建省证券经营机构金融环境 294
- (3) 福建省证券营业部规模及分布 295
- (4) 福建省证券经营机构经营分析 295
- (5) 福建省证券经营机构竞争现状 295
- (6) 福建省证券经营机构发展方向 296
- 7.2.5 广东省证券经营机构发展分析 296
  - (1) 广东省证券经营机构发展政策 296
  - (2) 广东省证券经营机构金融环境 297
  - (3) 广东省证券营业部规模及分布 297
  - (4) 广东省证券经营机构经营分析 298
  - (5) 广东省证券经营机构竞争现状 298
  - (6) 广东省证券经营机构发展方向 299
- 7.2.6 四川省证券经营机构发展分析 300
  - (1) 四川省证券经营机构发展政策 300
  - (2) 四川省证券经营机构金融环境 300
  - (3) 四川省证券营业部规模及分布 301
  - (4) 四川省证券经营机构经营分析 301
  - (5) 四川省证券经营机构竞争现状 302
  - (6) 四川省证券经营机构发展方向 302
- 7.2.7 江西省证券经营机构发展分析 303
  - (1) 江西省证券经营机构发展政策 303
  - (2) 江西省证券经营机构金融环境 303
  - (3) 江西省证券营业部规模及分布 304
  - (4) 江西省证券经营机构经营分析 304
  - (5) 江西省证券经营机构竞争现状 305
  - (6) 江西省证券经营机构发展方向 305
- 7.2.8 湖南省证券经营机构发展分析 306
  - (1) 湖南省证券经营机构发展政策 306
  - (2) 湖南省证券经营机构金融环境 306
  - (3) 湖南省证券营业部规模及分布 307
  - (4) 湖南省证券经营机构经营分析 307
  - (5) 湖南省证券经营机构竞争现状 308
  - (6) 湖南省证券经营机构发展方向 308
- 7.2.9 河南省证券经营机构发展分析 309

- (1) 河南省证券经营机构发展政策 309
- (2) 河南省证券经营机构金融环境 309
- (3) 河南省证券营业部规模及分布 310
- (4) 河南省证券经营机构经营分析 310
- (5) 河南省证券经营机构竞争现状 311
- (6) 河南省证券经营机构发展方向 311
- 7.2.10 内蒙古证券经营机构发展分析 312
  - (1) 内蒙古证券经营机构发展政策 312
  - (2) 内蒙古证券经营机构金融环境 312
  - (3) 内蒙古证券营业部规模及分布 312
  - (4) 内蒙古证券经营机构经营分析 313
  - (5) 内蒙古证券经营机构竞争现状 313
  - (6) 内蒙古证券经营机构发展方向 314
- 7.2.11 安徽省证券经营机构发展分析 314
  - (1) 安徽省证券经营机构发展政策 314
  - (2) 安徽省证券经营机构金融环境 315
  - (3) 安徽省证券营业部规模及分布 315
  - (4) 安徽省证券经营机构经营分析 316
  - (5) 安徽省证券经营机构竞争现状 316
  - (6) 安徽省证券经营机构发展方向 317
- 7.2.12 辽宁省证券经营机构发展分析 317
  - (1) 辽宁省证券经营机构发展政策 318
  - (2) 辽宁省证券经营机构金融环境 318
  - (3) 辽宁省证券营业部规模及分布 319
  - (4) 辽宁省证券经营机构经营分析 319
  - (5) 辽宁省证券经营机构竞争现状 319
  - (6) 辽宁省证券经营机构发展方向 320
- 7.3 证券营业部投资增速较快区域发展潜力分析 320
  - 7.3.1 湖北省证券经营机构发展分析 320
    - (1) 湖北省证券经营机构发展政策 320
    - (2) 湖北省证券经营机构金融环境 321
    - (3) 湖北省证券营业部规模及分布 321
    - (4) 湖北省证券经营机构经营分析 322
    - (5) 湖北省证券经营机构竞争现状 322
    - (6) 湖北省证券经营机构发展方向 323

|                      |     |
|----------------------|-----|
| 7.3.2 山西省证券经营机构发展分析  | 323 |
| (1) 山西省证券经营机构发展政策    | 323 |
| (2) 山西省证券经营机构金融环境    | 324 |
| (3) 山西省证券营业部规模及分布    | 324 |
| (4) 山西省证券经营机构经营分析    | 325 |
| (5) 山西省证券经营机构竞争现状    | 325 |
| (6) 山西省证券经营机构发展方向    | 326 |
| 7.3.3 重庆市证券经营机构发展分析  | 326 |
| (1) 重庆市证券经营机构发展政策    | 326 |
| (2) 重庆市证券经营机构金融环境    | 327 |
| (3) 重庆市证券营业部规模及分布    | 327 |
| (4) 重庆市证券经营机构经营分析    | 328 |
| (5) 重庆市证券经营机构竞争现状    | 328 |
| (6) 重庆市证券经营机构发展方向    | 329 |
| 7.4 证券营业部较少区域投资潜力分析  | 330 |
| 7.4.1 天津市证券经营机构发展分析  | 330 |
| (1) 天津市证券经营机构发展政策    | 330 |
| (2) 天津市证券经营机构金融环境    | 330 |
| (3) 天津市证券营业部规模及分布    | 330 |
| (4) 天津市证券经营机构经营分析    | 332 |
| (5) 天津市证券经营机构竞争现状    | 332 |
| (6) 天津市证券经营机构发展方向    | 332 |
| 7.4.2 海南省证券经营机构发展分析  | 333 |
| (1) 海南省证券经营机构发展政策    | 333 |
| (2) 海南省证券经营机构金融环境    | 333 |
| (3) 海南省证券营业部规模及分布    | 334 |
| (4) 海南省证券经营机构经营分析    | 336 |
| (5) 海南省证券经营机构竞争现状    | 336 |
| (6) 海南省证券经营机构发展方向    | 336 |
| <br>                 |     |
| 第8章 中国证券经营机构竞争对手经营分析 | 338 |
| 8.1 证券经营机构整体财务状况分析   | 338 |
| 8.1.1 证券公司总资产分析      | 338 |
| 8.1.2 证券公司净资产分析      | 339 |
| 8.1.3 证券公司净资本分析      | 340 |



- 8.1.4 证券公司营业收入分析 341
- 8.1.5 证券公司净利润分析 341
- 8.1.6 证券公司其他财务指标分析 342
- 8.2 证券经营机构竞争对手个案经营分析 343
  - 8.2.1 中信证券股份有限公司经营情况分析 343
    - (1) 企业发展简况分析 343
    - (2) 企业主营业务分析 343
    - 1) 企业传统业务发展分析 343
    - 2) 企业创新业务发展分析 344
    - (3) 企业营收规模分析 345
    - (4) 企业盈利能力分析 345
    - (5) 企业运营能力分析 346
    - (6) 企业偿债能力分析 346
    - (7) 企业发展能力分析 347
    - (8) 企业营业网点分析 347
    - (9) 企业人力资源分析 348
    - (10) 企业组织架构分析 348
    - (11) 企业客户资源分析 349
    - (12) 企业投资兼并与重组分析 349
    - (13) 企业竞争优势分析 350
    - (14) 企业最新发展动向分析 350
  - 8.2.2 广发证券股份有限公司经营情况分析 351
    - (1) 企业发展简况分析 351
    - (2) 企业主营业务分析 351
    - 1) 企业传统业务发展分析 351
    - 2) 企业创新业务发展分析 353
    - (3) 企业营收规模分析 353
    - (4) 企业盈利能力分析 354
    - (5) 企业运营能力分析 354
    - (6) 企业偿债能力分析 355
    - (7) 企业发展能力分析 355
    - (8) 企业营业网点分析 356
    - (9) 企业人力资源分析 356
    - (10) 企业组织架构分析 357
    - (11) 企业客户资源分析 358

- (12) 企业投资兼并与重组分析 358
- (13) 企业竞争优势分析 359
- (14) 企业最新发展动向分析 360
- 8.2.3 海通证券股份有限公司经营情况分析 360
  - (1) 企业发展简况分析 360
  - (2) 企业主营业务分析 361
    - 1) 企业传统业务发展分析 361
    - 2) 企业创新业务发展分析 362
  - (3) 企业营收规模分析 364
  - (4) 企业盈利能力分析 364
  - (5) 企业运营能力分析 364
  - (6) 企业偿债能力分析 365
  - (7) 企业发展能力分析 365
  - (8) 企业营业网点分析 366
  - (9) 企业人力资源分析 366
  - (10) 企业组织架构分析 367
  - (11) 企业客户资源分析 368
  - (12) 企业投资兼并与重组分析 368
  - (13) 企业竞争优势分析 368
  - (14) 企业最新发展动向分析 369
- 8.2.4 国信证券股份有限公司经营情况分析 369
  - (1) 企业发展简况分析 369
  - (2) 企业主营业务分析 369
    - 1) 企业传统业务发展分析 369
    - 2) 企业创新业务发展分析 371
  - (3) 企业营收规模分析 371
  - (4) 企业盈利能力分析 372
  - (5) 企业运营能力分析 372
  - (6) 企业偿债能力分析 373
  - (7) 企业发展能力分析 373
  - (8) 企业营业网点分析 374
  - (9) 企业人力资源分析 374
  - (10) 企业组织架构分析 374
  - (11) 企业客户资源分析 375
  - (12) 企业竞争优势分析 375

- (13) 企业最新发展动向分析 376
- 8.2.5 中国银河证券股份有限公司经营情况分析 376
  - (1) 企业发展简况分析 376
  - (2) 企业主营业务分析 376
  - 1) 企业传统业务发展分析 376
  - 2) 企业创新业务发展分析 378
  - (3) 企业营收规模分析 379
  - (4) 企业盈利能力分析 379
  - (5) 企业运营能力分析 379
  - (6) 企业偿债能力分析 380
  - (7) 企业发展能力分析 380
  - (8) 企业营业网点分析 381
  - (9) 企业人力资源分析 382
  - (10) 企业组织架构分析 382
  - (11) 企业客户资源分析 382
  - (12) 企业投资兼并与重组分析 382
  - (13) 企业竞争优势分析 382
  - (14) 企业最新发展动向分析 383

## 第9章 中国证券经营机构发展趋势与投资前景分析 618 (ZY CW)

- 9.1 证券经营机构经营风险分析 618
  - 9.1.1 法律政策风险 618
  - 9.1.2 市场风险分析 618
  - 9.1.3 业务经营分析 618
  - 9.1.4 税务风险分析 620
  - 9.1.5 盈利风险分析 620
- 9.2 证券经营机构发展趋势分析 621
  - 9.2.1 证券经营机构信息化发展趋势 621
  - 9.2.2 证券经营机构集团化发展趋势 621
  - 9.2.3 证券经营机构专业化发展趋势 621
  - 9.2.4 证券经营机构国际化发展趋势 622
    - (1) 国内证券公司国际化战略实施内容 622
    - (2) 国内证券公司跨境经营现状 623
  - 9.2.5 证券经营机构创新化发展趋势 624
    - (1) 证券经营机构商业模式重构趋势 625

- (2) 证券经营机构基础功能重构趋势 625
- 9.3 证券经营机构发展前景与建议 627
  - 9.3.1 证券经营机构发展前景分析 627
    - (1) 证券经营机构业务规模预测 627
      - 1) 传统业务方面 627
      - 2) 创新业务方面 631
      - 3) 全部业务方面 633
    - (2) 证券经营机构业务结构预测 634
      - 1) 乐观情况 634
      - 2) 中性情况 635
      - 3) 悲观情况 636
    - (3) 证券经营机构竞争格局预测 637
  - 9.3.2 证券经营机构经营建议 637
    - (1) 证券经营机构管理模式创新 637
    - (2) 证券经营机构产品创新建议 638
    - (3) 证券经营机构融资渠道拓展 638

图表目录：

- 图表1：中国证券经营机构发展历程 38
- 图表2：证券公司业务模式分析 40
- 图表3：证券公司经纪客户需求影响因素 43
- 图表4：2014-2016年股市走势变化情况 46
- 图表5：2016年A股主要指数变化情况（单位：%） 46
- 图表6：2016年世界市场主要指数变化情况（单位：%） 47
- 图表7：2014-2016年沪深股市总市值变化情况（单位：万亿元） 47
- 图表8：2014-2016年沪深股市总市值与国民生产总值的比重变化情况（单位：%） 48
- 图表9：2014-2016年沪深股市总成交额变化情况（单位：万亿元） 48
- 图表10：2014-2016年期货市场成交总量变化情况（单位：万手） 49
- 图表11：2014-2016年期货市场成交总额变化情况（单位：亿元） 50
- 图表12：2014-2016年基金数量及净值变化情况（单位：只，万亿元） 51
- 图表13：2014-2016年基金平均规模变化情况（单位：亿份/只，亿元/只） 51
- 图表14：2014-2016年不同类型基金资产净值变化情况（单位：亿元） 52
- 图表15：2010-2016年商业银行资产余额变化情况（单位：万亿元，%） 53
- 图表16：2016年商业银行资产余额增长分布情况（单位：万亿元） 54
- 图表17：2016年商业银行贷款投向分布情况（单位：%） 55

- 图表18：2010-2016年商业银行净利润变化情况（单位：亿元） 56
- 图表19：2010-2016年商业银行非利息收入变化情况（单位：亿元） 57
- 图表20：2010-2016年商业银行资本充足变化情况（单位：%） 58
- 图表21：2010-2016年商业银行流动性比例变化情况（单位：%） 59
- 图表22：2010-2016年商业银行不良资产变化情况（单位：亿元，%） 60
- 图表23：2010-2016年商业银行贷款损失准备变化情况（单位：千亿元，%） 61
- 图表24：2014-2016年保险行业保费收入变化情况（单位：万亿元，%） 62
- 图表25：2014-2016年保险行业资产总额变化情况（单位：万亿元，%） 63
- 图表26：2014-2016年中国信托行业资产规模（单位：亿元） 64
- 图表27：2011-2016年信托行业利润总额（单位：亿元） 64
- 图表28：2014-2016年中国创业投资市场投资规模变化情况（单位：百万美元，起） 66
- 图表29：2014-2016年中国创业投资市场平均单笔投资规模（单位：百万美元/起，%） 67
- 图表30：2016年中国创业投资市场投资案例数量分布情况（单位：%） 68
- 图表31：2016年中国创业投资市场投资案例金额分布情况（单位：%） 69
- 图表32：2014-2016年中国私募市场投资规模变化情况（单位：百万美元，起） 70
- 图表33：2014-2016年中国私募市场平均单笔投资规模（单位：百万美元/起，%） 71
- 图表34：2016年中国私募市场投资案例数量分布情况（单位：%） 72
- 图表35：2016年中国私募市场投资案例金额分布情况（单位：%） 73
- 图表36：证券经营行业监管体制 74
- 图表37：2016年中国证券行业相关政策分析 75
- 图表38：上证指数在不同经济周期不同阶段中的表现 77
- 图表39：2014-2016年全球经济信心指数变化情况 80
- 图表40：2014-2016年美国经济信心指数变化情况 81
- 图表41：2014-2016年欧洲经济信心指数变化情况 82
- 图表42：2014-2016年金砖国家商业信心指数变化情况 83
- 图表43：2014-2016年中国国内生产总值及其增长速度（单位：亿元，%） 84
- 图表44：2016年中国经济预测（单位：%） 85
- 图表45：2014-2016年各类债券发行量变化情况（单位：亿元） 86
- 图表46：2016年银行间市场国债收益率曲线变化情况（单位：% ，年） 87
- 图表47：2016年中国股票市场指数变化情况 88
- 图表48：2011-2016年股票市场成交额变化情况（单位：亿元） 88
- 图表49：2016年各行业资金流向分布情况（单位：亿元） 89
- 图表50：2014-2016年QFII项下历年资金跨境流动情况（单位：亿美元） 90
- 图表51：2014-2016年QDII资金跨境流动情况（单位：亿美元） 91
- 图表52：2014-2016年H股募集、调回和结汇情况（单位：亿美元） 91

- 图表53：2014-2016年金融机构存款准备金率调整情况（单位：%） 92
- 图表54：2014-2016年人民银行利率调整情况（单位：%） 94
- 图表55：2010-2016年全国可投资资产总额（单位：万亿元，%） 96
- 图表56：2016年中国高净值人群地域分布（单位：万户） 97
- 图表57：各地高净值家庭现状和发展趋势（单位：万户，%） 98
- 图表58：2016年中国高净值人群的性别、年龄及学历结构（单位：%） 99
- 图表59：2016年中国高净值人群的婚姻结构（单位：%） 100
- 图表60：2016年中国高净值人群的职业分布（单位：%） 100
- 图表61：2012-2016年中国高净值人群的财富观变化趋势（单位：%） 101
- 图表62：2012-2016年中国高净值人群的投资偏好变化趋势（单位：%） 102
- 图表63：2012-2016年中国高净值人群的投资风险偏好变化趋势（单位：%） 102
- 图表64：高净值人群的财富管理渠道及投资信息来源（单位：%） 103
- 图表65：高净值人群选择私人银行/财富管理机构的主要标准（单位：%） 104
- 图表66：高净值人群财富管理机构的选用模式（单位：%） 104
- 图表67：同时选择多家财富管理机构的弊端（单位：%） 105
- 图表68：高净值人士私人银行/高端财富机构的选择偏好（单位：%） 106
- 图表69：高净值人士未来私人银行/高端财富机构的选用趋势（单位：%） 107
- 图表70：证券交易成本构成（单位：%） 108
- 图表71：2014-2016年证券行业客户存款保证金变化情况（单位：亿元） 110
- 图表72：证券行业资产管理业务监管方向转变影响 113
- 图表73：国际投行经营层次及业务范围分析 114
- 图表74：国际投行业务发展历程 115
- 图表75：瑞银固定收益产品种类 118
- 图表76：世界主要证券市场的市值概览（单位：十亿美元） 123
- 图表77：2014-2016年韩国与中国证券市场的证券化率对比（单位：%） 124
- 图表78：美国券商的组织机构 125
- 图表79：高盛的组织结构图 126
- 图表80：美林的组织结构图 126
- 更多图表见正文.....

详细请访问：<https://www.chyxx.com/research/201702/495780.html>