

2021年中国券商财富管理行业分析报告- 市场竞争格局与未来商机预测

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2021年中国券商财富管理行业分析报告-市场竞争格局与未来商机预测》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：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/552301552301.html>

报告价格：电子版: 8200元 纸介版：8200元 电子和纸介版: 8500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

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

券商财富管理业务的定义主要包括狭义和广义两个维度。狭义的财富管理主要是指以经纪业务中的代销金融产品业务和投资顾问业务，2020年7月，证监会修订发布了《证券公司分类监管规定》，将投资咨询业务收入/代销金融产品业务收入（二选一）两项财富管理指标纳入券商年度考核项目。而从财富管理业务长远发展角度来看，财富管理业务还应包括资管业务、公募基金业务、私募股权投资基金业务等。

从客户需求角度出发，狭义的财富管理业务主要以资产增值为目标，也是当前大部分券商财富管理业务收入占比较大的部分。而广义的财富管理应以客户个人需求为中心对其财产进行配置，根据客户的需求，除资产增值以外，还应包括保障财富安全、财富传承、子女教育等。

券商财富管理业务分类 数据来源：公开资料整理

一、优势分析

（1）券商拥有出众的资本市场投资能力

在资本市场，券商往往拥有丰富而出众的投资经验。无论是券商自身的自营业务、资产管理业务，还是旗下的股权投资业务、期货资管业务，都对投资能力有非常高的要求。

（2）券商具备较强的资产获取能力

券商凭借全牌照，业务范围广泛。同时券商旗下的资产管理公司、期货公司、基金公司、股权投资公司都是财富管理业务重要的产品供给端，券商具备较强的资产获取能力，不同业务线与财富管理业务之间相互补充，良性互动，可以实现不同业务线之间的资源整合。

（3）券商拥有庞大的研究团队

券商拥有庞大的研究团队，且其研究团队覆盖各个行业，从而可以为零售系统的高端客户提供相应的类机构的研究服务，实现定制化的财富管理服务，这恰是银行等其他机构所欠缺的。

（4）券商对财富管理体系已经进行初步构建

国内券商财富管理业务模式大体上经历了三个发展阶段。现阶段，券商对财富管理体系已经进行初步构建。

券商财富管理行业发展历程

阶段

时间

具体情况

萌芽期

2000-2008年

这个阶段，券商的收入主要来源于通道业务，即佣金及保证金收入，这一商业模式的特点表现为，代理买卖证券收入严重受到市场行情的影响，业务的同质化现象非常明显。

雏形期

2009-2016年

这一时期伴随着佣金自由化进程的不断加剧，各家券商根据自身的特点与优势开辟了新的业务领域，主要包括产品代销、两融业务、资讯服务以及投资资讯服务。这一时期，可谓是各家券商寻找财富管理业务机会的转型时期，但是由于受到监管政策、间接融资体系、客户基础薄弱以及进入门槛等限制，导致券商的财富管理业务没有实质展开。从财务表现来看，仅有的财富管理业务仅限于产品代销业务，其实质仍然没有脱离传统的通道业务。

发展期

2017年至今

各家券商开始根据自身的资源禀赋、特点及优势重新思考零售业务的财富管理转型，在上一阶段的基础上，开始构建券商版的财富管理体系。数据来源：公开资料整理

二、劣势分析

尽管券商目前已经对财富管理体系进行初步构建，但是仍然存在以下几个方面的问题：

券商财富管理体系存在的问题 数据来源：公开资料整理

从第三大点，券商财富管理服务能力来看，目前我国券商财富管理缺乏服务高端客户的能力，没有建立起对高净值客户的个性化的服务体系，在交易、配置以及融资需求的满足程度上还处在较低水平。

客户金融服务需求情况

业务类别

大众客户满意度

富裕客户满意度

高净值客户满意度

交易类

股票经纪

()

股票经纪

()

股票经纪

()

-

期货及衍生品经纪

()

期货及衍生品经纪

()

配置类

公募基金

()

公募基金

()

综合财富管理方案

()

自有资管产品

()

资管、私募产品

()

资管定制类产品

()

-

资产证券化

()

私募股权投资

()

-

信托

()

境外资产配置

()

-

债券

()

债券

()

-

海外配置

()

资产证券化类产品

()

融资类

-

融资融券

()

融资融券

()

-

股票质押融资

()

股票质押融资

()

-

-

公司融资/投行协同业务

()

其他类

-

-

家族办公室

()数据来源：公开资料整理

三、机遇分析

(1) 我国财富总量快速扩张

2000-2020年，我国财富总量取得惊人的进步。数据显示，截至2020年末，中国财富总量为74.88万亿美元，成年人人均财富值为67,771美元，与本世纪之初相比，这20年间财富的增长量相当于美国自1925年以来近80年的财富增长。中国的家庭私人金融资产总量已达到23万亿欧元，占全球总量的12.1%，位居全球第二。且在2009-2019年期间，中国年均金融资产总额增长13.1%，是全球平均增长水平（6.4%）的两倍多。整体看来，中国财富总量在近20年迅速扩张。

随着不断扩张的财富总量，我国金融资产占比也不断提升。2020年，中国金融资产占总资产的44.2%，较2019年增加了33,890亿美元，同比增长10.2%。

2020年全球家庭财富变化情况

地区/国家

财富总量

总财富变化

人均财富值

变化量

金融资产变化

非金融资产变化

十亿美元

十亿美元

%

美元

%

十亿美元

%

十亿美元

%

非洲

4,946

36

0.7

7,371

-2.1

-24

1.0

26

0.9

亚太

75,277

4,694

6.7

60,790

5.0

2,974

6.4

2,549

6.4

中国

74,884

4,246

6.0

67,771

5.4

3,389

4.3

1,912

4.3

欧洲

103,213

9,179

9.8

174,836

9.8

6,648

6.6

3,969

6.6

印度

12,833

-594

-4.4

14,252

-6.1

119

-6.8

-782

-6.8

拉丁美洲

10,872

-1,215

-10.1

24,301

-11.4

-655

-10.5

-796

-10.5

北美洲

136,316

12,370

10.0

486,930

9.1

3145

7.7

3,145

7.7

全球

418,342

28,716

7.4

79,952

6.0

22486

9.7

10,023

4.8数据来源：公开资料整理

（2）个人可投资资产规模与高净值人群数量快速增长

随着我国GDP首次突破百万亿人民币，居民个人可投资资产规模也在逐步提升。数据显示，2020年，我国个人持有的可投资资产总体规模达约241万亿元，同比提升26.84%。

我国高净值人群数量也快速增长。当前，我国个人可投资资产在100万美元以上的人数占全球这一指标人数的9.4%，位居全球第二。高净值人群可投资资产在总体个人可投资资产中的占比逐年上升。数据显示，2020年，中国可投资资产在1000万人民币以上的高净值人群数量达262万人，高净值人群人均持有可投资资产约3209万人民币，共持有可投资资产84万亿人民币，占我国个人可投资资产总额的34.9%，预计这一比值在2021年将达到35.8%。

全球个人可投资资产在100万美元以上的人数分布情况 数据来源：公开资料整理

（3）个人财富配置需求逐渐多元化

随着我国经济增速放缓，高净值人群的理财目标已不再局限于个人财富增长，而是保障财富安全、子女教育、财富传承等更加多元化的需求。数据显示，2021年，我国高净值人群财富目标中保障财富安全占比最大，为25%，其次是创造更多财富，占比18%。财富传承占比下降幅度最大，2021年占比11%，较2019年下降10pct。

高净值人群家庭理财目标占比 数据来源：公开资料整理

(4) 多项政策鼓励财富管理转型

自2019年以来，证监会及中证协发布多项利好财富管理相关业务发展的政策，促进券商财富管理转型。例如2019年5月，证监会在《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》中明确开展基金投顾业务的要求资质，标志着公募基金投资顾问业务试点正式落地,5家基金公司及其子公司首批获得资质。

2021年6月，上交所在《关于下调基金交易经手费和交易单元使用费收费标准的通知》中提出基金交易经手费收费标准由按成交金额的0.0045%双边收取，下调至按成交金额的0.004%双边收取，基金大宗交易经手费收费标准按调整后的标准费率同步下浮，下浮幅度维持不变，即按竞价交易经手费标准的50%向买卖双方收取。交易单元使用费收费标准由原每个交易单元每年5万元，下调至每个交易单元每年4.5万元。

我国券商财富管理行业相关政策

日期

政策名称

制定部门

主要内容

2019/10/25

《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》

证监会

明确开展基金投顾业务的要求资质，标志着公募基金投资顾问业务试点正式落地,5家基金公司及其子公司首批获得资质

2020/2/29

-

证监会

首批18家券商获批基金投顾业务试点资格

2019/12/31

《暂免收取ETF上市初费和基金做市商为提供流动性服务产生的交易单元流量费》

上交所

12月31日起，暂免收取ETF上市初费和基金做市商为提供流动性服务产生的交易单元流量费；自2020年1月1日起，暂免收取ETF上市年费。下调本所主板和科创板上市公司股票（含存托凭证）上市费收费标准。

2020/7/10

《关于修改<证券公司分类监管规定>的决定》

证监会

引导券商将财富管理作为重要发展方向,明确对投资咨询业务收入或者代销金融产品业务收

入位于行业前10和20名，分别加1分和0.5分，二者按孰高记分

2021/4/2

《关于开展证券公司账户管理功能优化试点评估的通知》

中证协

从建立综合客户账户、支持同名划转、分类账户管理三个方面优化现有账户管理模式

2021/5/25

《关于加快推进上海全球资产管理中心建设的若干意见》

上海市政府

提出一系列利好支持资管机构及相关金融机构发展的政策优惠。明确支持基金公司上市。

2021/6/30

《关于下调基金交易经手费和交易单元使用费收费标准的通知》

上交所

基金交易经手费收费标准由按成交金额的0.0045%双边收取，下调至按成交金额的0.004%双边收取，基金大宗交易经手费收费标准按调整后的标准费率同步下浮，下浮幅度维持不变，即按竞价交易经手费标准的50%向买卖双方收取。交易单元使用费收费标准由原每个交易单元每年5万元，下调至每个交易单元每年4.5万元。

2021/6/30

《关于下调基金交易经手费收费标准的通知》

深交所

基金交易经手费收费标准由按成交金额的0.00487%双边收取下调至按成交金额的0.004%双边收取，基金大宗交易经手费收费标准按调整后标准费率的50%双边收取。

2021/7/9

-

证监会

第二批25家券商获批基金投顾业务试点资格数据来源：公开资料整理

(5) 券商财富管理佣金率持续下降

2013年3月25日，中国结算公司发布了《证券账户非现场开户实施暂行办法》，开启了券商网上开户的新模式，由于网上开户的传播范围较广而运营成本又远低于线下扩张，规模效应带来的边际成本大幅下降，推动了佣金率的进一步下滑。数据显示，2021年上半年，我国券商行业佣金率已下降0.25%。佣金率的不断下滑导致证券公司经纪业务的利润空间不断受到压缩，代理买卖证券业务收入在总营业收入中的占比持续下降。

2011-2021年H1我国券商行业佣金率 数据来源：公开资料整理

2011-2021年H1我国代理买卖证券业务收入及占比 数据来源：公开资料整理

四、威胁分析

(1) 相比之下，银行产品丰富度更高

与银行相比，券商产品的丰富度不足，且权益类产品占比较高，同质化现象严重。同时，产品引入方面缺乏相关的统筹机制。

（2）相比之下，银行渠道销售能力更强

银行能够提供较齐全的多元产品和服务，且产品风险有明显的层次感。与银行相比，券商渠道销售能力不足。因此，客户对银行的信任度更高。加之市场波动以及投资品种的复杂化，高净值人群对私人银行等机构的信任度也更强。数据显示，2017年，50%左右的高净值人群更倾向于依赖银行进行财富管理。

威胁我国券商财富管理行业发展因素分析 数据来源：公开资料整理（zlj）

观研报告网发布的《2021年中国券商财富管理行业分析报告-市场竞争格局与未来商机预测》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。

行业报告是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

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。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、PEST分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【目录大纲】

第一章 2017-2021年中国券商财富管理行业发展概述

第一节 券商财富管理行业发展情况概述

- 一、券商财富管理行业相关定义
- 二、券商财富管理行业基本情况介绍
- 三、券商财富管理行业发展特点分析
- 四、券商财富管理行业经营模式

1、生产模式

2、采购模式

3、销售模式

五、券商财富管理行业需求主体分析

第二节 中国券商财富管理行业上下游产业链分析

一、产业链模型原理介绍

二、券商财富管理行业产业链条分析

三、产业链运行机制

(1) 沟通协调机制

(2) 风险分配机制

(3) 竞争协调机制

四、中国券商财富管理行业产业链环节分析

1、上游产业

2、下游产业

第三节 中国券商财富管理行业生命周期分析

一、券商财富管理行业生命周期理论概述

二、券商财富管理行业所属的生命周期分析

第四节 券商财富管理行业经济指标分析

一、券商财富管理行业的赢利性分析

二、券商财富管理行业的经济周期分析

三、券商财富管理行业附加值的提升空间分析

第五节 中国券商财富管理行业进入壁垒分析

一、券商财富管理行业资金壁垒分析

二、券商财富管理行业技术壁垒分析

三、券商财富管理行业人才壁垒分析

四、券商财富管理行业品牌壁垒分析

五、券商财富管理行业其他壁垒分析

第二章 2017-2021年全球券商财富管理行业市场发展现状分析

第一节 全球券商财富管理行业发展历程回顾

第二节 全球券商财富管理行业市场区域分布情况

第三节 亚洲券商财富管理行业地区市场分析

一、亚洲券商财富管理行业市场现状分析

二、亚洲券商财富管理行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲券商财富管理行业市场前景分析

第四节 北美券商财富管理行业地区市场分析

一、北美券商财富管理行业市场现状分析

二、北美券商财富管理行业市场规模与市场需求分析

三、北美券商财富管理行业市场前景分析

第五节 欧洲券商财富管理行业地区市场分析

一、欧洲券商财富管理行业市场现状分析

二、欧洲券商财富管理行业市场规模与市场需求分析

三、欧洲券商财富管理行业市场前景分析

第六节 2021-2026年世界券商财富管理行业分布走势预测

第七节 2021-2026年全球券商财富管理行业市场规模预测

第三章 中国券商财富管理产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

一、中国GDP增长情况分析

二、工业经济发展形势分析

三、社会固定资产投资分析

四、全社会消费品零售总额

五、城乡居民收入增长分析

六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国券商财富管理行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国券商财富管理产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、教育环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 中国券商财富管理行业运行情况

第一节 中国券商财富管理行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

1、行业技术发展现状

2、行业技术专利情况

3、技术发展趋势分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国券商财富管理行业市场规模分析

第三节 中国券商财富管理行业供应情况分析

第四节 中国券商财富管理行业需求情况分析

第五节 我国券商财富管理行业细分市场分析

1、细分市场一

2、细分市场二

3、其它细分市场

第六节 中国券商财富管理行业供需平衡分析

第七节 中国券商财富管理行业发展趋势分析

第五章 中国券商财富管理所属行业运行数据监测

第一节 中国券商财富管理所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国券商财富管理所属行业产销与费用分析

一、流动资产

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

第三节 中国券商财富管理所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2017-2021年中国券商财富管理市场格局分析

第一节 中国券商财富管理行业竞争现状分析

一、中国券商财富管理行业竞争情况分析

二、中国券商财富管理行业主要品牌分析

第二节 中国券商财富管理行业集中度分析

一、中国券商财富管理行业市场集中度影响因素分析

二、中国券商财富管理行业市场集中度分析

第三节 中国券商财富管理行业存在的问题

第四节 中国券商财富管理行业解决问题的策略分析

第五节 中国券商财富管理行业钻石模型分析

一、生产要素

二、需求条件

三、支援与相关产业

四、企业战略、结构与竞争状态

五、政府的作用

第七章 2017-2021年中国券商财富管理行业需求特点与动态分析

第一节 中国券商财富管理行业消费市场动态情况

第二节 中国券商财富管理行业消费市场特点分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第三节 券商财富管理行业成本结构分析

第四节 券商财富管理行业价格影响因素分析

一、供需因素

二、成本因素

三、渠道因素

四、其他因素

第五节 中国券商财富管理行业价格现状分析

第六节 中国券商财富管理行业平均价格走势预测

一、中国券商财富管理行业价格影响因素

二、中国券商财富管理行业平均价格走势预测

三、中国券商财富管理行业平均价格增速预测

第八章 2017-2021年中国券商财富管理行业区域市场现状分析

第一节 中国券商财富管理行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地区券商财富管理市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区券商财富管理市场规模分析

四、华东地区券商财富管理市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

一、华中地区概述

二、华中地区经济环境分析

三、华中地区券商财富管理市场规模分析

四、华中地区券商财富管理市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

一、华南地区概述

二、华南地区经济环境分析

三、华南地区券商财富管理市场规模分析

四、华南地区券商财富管理市场规模预测

第九章 2017-2021年中国券商财富管理行业竞争情况

第一节 中国券商财富管理行业竞争结构分析（波特五力模型）

一、现有企业间竞争

二、潜在进入者分析

三、替代品威胁分析

四、供应商议价能力

五、客户议价能力

第二节 中国券商财富管理行业SCP分析

一、理论介绍

二、SCP范式

三、SCP分析框架

第三节 中国券商财富管理行业竞争环境分析（PEST）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 券商财富管理行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

四、公司优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

四、公司优劣势分析

第十一章 2021-2026年中国券商财富管理行业发展前景分析与预测

第一节 中国券商财富管理行业未来发展前景分析

一、券商财富管理行业国内投资环境分析

二、中国券商财富管理行业市场机会分析

三、中国券商财富管理行业投资增速预测

第二节 中国券商财富管理行业未来发展趋势预测

第三节 中国券商财富管理行业市场发展预测

一、中国券商财富管理行业市场规模预测

二、中国券商财富管理行业市场规模增速预测

三、中国券商财富管理行业产值规模预测

四、中国券商财富管理行业产值增速预测

五、中国券商财富管理行业供需情况预测

第四节 中国券商财富管理行业盈利走势预测

一、中国券商财富管理行业毛利润同比增速预测

二、中国券商财富管理行业利润总额同比增速预测

第十二章 2021-2026年中国券商财富管理行业投资风险与营销分析

第一节 券商财富管理行业投资风险分析

一、券商财富管理行业政策风险分析

二、券商财富管理行业技术风险分析

三、券商财富管理行业竞争风险分析

四、券商财富管理行业其他风险分析

第二节 券商财富管理行业应对策略

一、把握国家投资的契机

二、竞争性战略联盟的实施

三、企业自身应对策略

第十三章 2021-2026年中国券商财富管理行业发展战略及规划建议

第一节 中国券商财富管理行业品牌战略分析

一、券商财富管理企业品牌的重要性

二、券商财富管理企业实施品牌战略的意义

三、券商财富管理企业品牌的现状分析

四、券商财富管理企业的品牌战略

五、券商财富管理品牌战略管理的策略

第二节 中国券商财富管理行业市场重点客户战略实施

一、实施重点客户战略的必要性

二、合理确立重点客户

三、对重点客户的营销策略

四、强化重点客户的管理

五、实施重点客户战略要重点解决的问题

第三节 中国券商财富管理行业战略综合规划分析

一、战略综合规划

二、技术开发战略

三、业务组合战略

四、区域战略规划

五、产业战略规划

六、营销品牌战略

七、竞争战略规划

第十四章 2021-2026年中国券商财富管理行业发展策略及投资建议

第一节 中国券商财富管理行业产品策略分析

一、服务产品开发策略

二、市场细分策略

三、目标市场的选择

第二节 中国券商财富管理行业营销渠道策略

一、券商财富管理行业渠道选择策略

二、券商财富管理行业营销策略

第三节 中国券商财富管理行业价格策略

第四节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国券商财富管理行业重点投资区域分析

二、中国券商财富管理行业重点投资产品分析

图表详见报告正文

更多好文每日分享，欢迎关注公众号

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/jinrongyinhang/552301552301.html>