

2020年中国债券行业前景分析报告- 产业竞争现状与发展战略评估

报告大纲

一、报告简介

观研报告网发布的《2020年中国债券行业前景分析报告-产业竞争现状与发展战略评估》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/zhengquan/504890504890.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

债券是一种债权债务凭证，是政府、企业、银行等债务人为筹集资金,按照法定程序发行并向债权人承诺于指定日期还本付息的有价证券，同时也是一种重要的融资手段和金融工具，具有流动性、安全性、收益性以及偿还性等特征。

债券的特征 资料来源：公开资料整理

债券是一种有价证券。因此具有资本成本低、财务杠杆作用、所筹集资金属于长期资金以及债券筹资的范围广、金额大等优势，但也有财务风险大、限制性条款多及资金使用缺乏灵活性等缺点。

债券的优缺点

债券的优缺点

优点

(1) 资本成本低

债券的利息可以税前列支，具有抵税作用；另外债券投资人比股票投资人的投资风险低，因此其要求的报酬率也较低。故公司债券的资本成本要低于普通股。

(2) 具有财务杠杆作用

债券的利息是固定的费用，债券持有人除获取利息外，不能参与公司净利润的分配，因而具有财务杠杆作用，在息税前利润增加的情况下会使股东的收益以更快的速度增加。

(3) 所筹集资金属于长期资金

发行债券所筹集的资金一般属于长期资金，可供企业在1年以上的时间内使用，这为企业安排投资项目提供了有力的资金支持。

(4) 债券筹资的范围广、金额大

债券筹资的对象十分广泛，它既可以向各类银行或非银行金融机构筹资，也可以向其他法人单位、个人筹资，因此筹资比较容易并可筹集较大金额的资金。

缺点

(1) 财务风险大

债券有固定的到期日和固定的利息支出，当企业资金周转出现困难时，易使企业陷入财务困境，甚至破产清算。因此筹资企业在发行债券来筹资时，必须考虑利用债券筹资方式所筹集的资金进行的投资项目的未来收益的稳定性和增长性的问题。

(2) 限制性条款多，资金使用缺乏灵活性

因为债权人没有参与企业管理的权利，为了保障债权人债权的安全，通常会在债券合同中包括各种限制性条款。这些限制性条款会影响企业资金使用的灵活性。

数据来源：公开资料整理

近年来我国债券市场发展迅速，发行规模整体呈现稳定增长。有数据显示，2021年2月

，我国债券市场共发行各类债券3.4万亿元。其中国债发行3730亿元，地方政府债券发行557.2亿元，金融债券发行4841.6亿元，公司信用类债券发行6133.9亿元，信贷资产支持证券发行364.2亿元，同业存单发行1.8万亿元。

2021年我国债券市场各类债券发行情况 数据来源：央行

截至2月末，我国债券市场托管余额为118.4万亿元。其中，国债托管余额为20.1万亿元，地方政府债券托管余额为25.8万亿元，金融债券托管余额为28.1万亿元，公司信用类债券托管余额为28.6万亿元，信贷资产支持证券托管余额为2.2万亿元，同业存单托管余额为11.5万亿元。

2021年1-2月我国债券市场托管余额情况 数据来源：央行

目前我国为世界第三大债券市场，同时也是全球唯一同时具备收益率可观、汇市前景积极、境内市场具备的深度和广度足以应对主要发达经济体等优势。但同时我国债券市场仍有绝对规模快速扩大但相对规模尚有发展空间、市场投资者结构较为单一、流动性较低、境外投资者占比低等特征，我国债券违约处置机制持续完善但仍有不足等弊端。

由此可见，未来随着监管层面持续采取措施支持中小微企业债券融资，政策支持鼓励绿色、科技创新等领域债券发行，我国债券市场仍有很大提升空间。

2021年债券发行规模可能继续增长因素分析 资料来源：公开资料整理（WW）

【报告大纲】

第一章 债券行业发展综述

第一节 债券行业相关定义

一、行业定义与发展历程

二、2020年市场运行特征

- (1) 债券市场规范力度进一步加大
- (2) 债券市场创新成果明显
- (3) 债券市场国际化程度进一步提高
- (4) 债券首现信用违约，刚性兑付仍未打破
- (5) 一级市场发行利率水平下移，波动幅度显著提升
- (6) 城投债信用利差缩窄

第二节 债券行业发行上市分析

一、债券招标发行分析

二、簿记建档发行分析

三、商业银行柜台发行分析

第三节 债券行业市场格局分析

一、银行间债券市场分析

二、交易所债券市场分析

三、商业银行柜台市场分析

第四节 债券行业市场建设分析

一、发行市场建设分析

(1) 发行主体分析

(2) 监管管制分析

(3) 发行方式分析

二、流通市场建设分析

(1) 债券市场流动性分析

(2) 登记结算系统分析

(3) 转让交易系统分析

(4) 柜台交易系统分析

(5) 做市商制分析

第五节 债券市场投资者结构与行为分析

一、债券市场投资者构成分析

二、债券市场投资者数量规模

三、债券市场投资者资产规模

四、债券市场投资者投资品种

五、债券市场投资者投资需求

第六节 债券从业人员道德风险分析

一、债券从业人员道德风险表现形式

二、债券从业人员道德风险控制措施

第七节 债券行业存在问题分析

一、发行审批制度非市场化问题

二、信用体系建设不健全的问题

三、多头监管，宽严不一，效率低下

四、企业债二级市场化不活跃问题

五、债券市场对实体经济的支持力度不够

第二章 债券行业市场运行数据分析

第一节 债券市场经营数据分析

一、债券市场发行规模分析

二、债券市场发行结构分析

三、债券市场托管规模分析

四、债券市场交投活跃度分析

五、债券市场交易结构分析

第二节 债券市场收益率分析

一、债券市场收益率走势特征

二、债券市场收益率走势分析

三、债券市场收益率影响因素分析

第三节 债券市场发行成本与投资需求

一、债券市场发行成本分析

二、债券市场投资需求分析

第四节 债券市场替代品分析

一、银行非标资产业务规模分析

二、银行投资非标资产渠道分析

三、银行非标资产业务风险分析

四、应对非标风险的政策建议

第五节 债券市场利率债分析

一、央票利率分析

二、国债利率分析

三、地方债利率分析

四、政策性银行债利率分析

第六节 高收益债投资策略分析

一、高收益债投资特点分析

二、高收益债投资策略分析

三、高收益债投资前景分析

第七节 信用债供给与投资策略分析

一、信用债供给影响因素分析

(1) 供给约束层面因素分析

(2) 需求约束层面因素分析

二、信用债一级市场分析

三、信用债二级市场分析

四、信用债供给趋势预测

五、信用债投资策略分析

第三章 债券行业产品分析与创新设计

第一节 政府债券产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第二节 金融债券产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第三节 企业债券产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第四节 短期融资券产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第五节 中期票据产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第六节 资产支持证券产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第七节 国际机构债产品设计分析

一、产品市场规模分析

二、产品期限设计分析

三、产品利率设计分析

四、产品风险控制分析

第八节 债券产品创新分析

一、跨市场债券产品开发

二、加强基础产品创新

第四章 债券行业重点区域市场分析

第一节 北京市债券市场分析

一、北京市经济发展实力分析

- (1) 北京市GDP发展情况
- (2) 北京市全社会固定资产投资情况
- (3) 北京市金融机构存款余额情况

二、北京市财政平衡能力分析

- (1) 北京市财政公共预算收入
- (2) 北京市财政公共预算支出
- (3) 北京市财政平衡能力

三、北京市政府性债务分析

- (1) 北京市政府债务总量分析
- (2) 北京市政府债务结构分析
- (3) 北京市政府举债主体分析
- (4) 北京市政府债务资金来源分析
- (5) 北京市政府债务负担分析
- (6) 北京市政府债务管控分析

四、北京市政府债券发行规模及发行品种结构分析

第二节 上海市债券市场分析

一、上海市经济发展实力分析

- (1) 上海市生产总值情况
- (2) 居民生活水平分析
- (3) 上海市金融机构存款余额情况

二、上海市财政平衡能力分析

- (1) 上海市财政公共预算收入
- (2) 上海市财政公共预算支出
- (3) 上海市财政平衡能力

三、上海市政府性债务分析

- (1) 上海市政府债务总量分析
- (2) 上海市政府债务结构分析
- (3) 上海市政府举债主体分析
- (4) 上海市政府债务资金来源分析
- (5) 上海市政府债务负担分析
- (6) 上海市政府债务管控分析

四、上海市政府债券发行规模及发行品种结构分析

第三节 广东省债券市场分析

一、广东省经济发展实力分析

- (1) 广东省生产总值情况
- (2) 广东省全社会固定资产投资情况
- (3) 广东省金融机构存款情况分析

二、广东省财政平衡能力分析

- (1) 广东省财政公共预算收入
- (2) 广东省财政公共预算支出
- (3) 广东省财政平衡能力

三、广东省政府性债务分析

- (1) 广东省政府债务总量分析
- (2) 广东省政府债务结构分析
- (3) 广东省政府举债主体分析
- (4) 广东省政府债务资金来源分析
- (5) 广东省政府债务负担分析
- (6) 广东省政府债务管控分析

四、广东省政府债券发行规模及发行品种结构分析

第四节 浙江省债券市场分析

一、浙江省经济发展实力分析

- (1) 生产总值情况
- (2) 固定资产投资情况分析
- (3) 金融机构存款余额变化趋势

二、浙江省财政平衡能力分析

- (1) 浙江省财政公共预算收入
- (2) 浙江省财政公共预算支出
- (3) 浙江省财政平衡能力

三、浙江省政府性债务分析

- (1) 浙江省政府债务总量分析
- (2) 浙江省政府债务结构分析
- (3) 浙江省政府举债主体分析
- (4) 浙江省政府债务资金来源分析
- (5) 浙江省政府债务负担分析
- (6) 浙江省政府债务管控分析

四、浙江省政府债券发行规模及发行品种结构分析

第五节 江苏省债券市场分析

一、江苏省经济发展实力分析

- (1) 生产总值情况
- (2) 固定资产投资情况分析
- (3) 金融机构存款余额变化趋势

二、江苏省财政平衡能力分析

- (1) 江苏省财政公共预算收入
- (2) 江苏省财政公共预算支出
- (3) 江苏省财政平衡能力

三、江苏省政府性债务分析

- (1) 江苏省政府债务总量分析
- (2) 江苏省政府债务结构分析
- (3) 江苏省政府举债主体分析
- (4) 江苏省政府债务资金来源分析
- (5) 江苏省政府债务负担分析
- (6) 江苏省政府债务管控分析

四、江苏省政府债券发行规模及发行品种结构分析

第五章 债券市场投资机构经营分析

第一节 商业银行债券业务经营分析

一、中国银行债券业务经营分析

- (1) 债券业务规模分析
- (2) 债券业务经营业绩分析
- (3) 债券业务经营创新分析
- (4) 债券业务营销推广分析
- (5) 代表性债券产品分析

二、工商银行债券业务经营分析

- (1) 债券业务规模分析
- (2) 债券业务经营业绩分析
- (3) 债券业务经营创新分析
- (4) 债券业务营销推广分析
- (5) 代表性债券产品分析

三、建设银行债券业务经营分析

- (1) 债券业务规模分析
- (2) 债券业务经营业绩分析
- (3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

四、农业银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

五、招商银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

六、交通银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

七、华夏银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

八、兴业银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 代表性债券产品分析

九、民生银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

十、浦发银行债券业务经营分析

(1) 债券业务规模分析

(2) 债券业务经营业绩分析

(3) 债券业务经营创新分析

(4) 债券业务营销推广分析

(5) 代表性债券产品分析

第二节 证券公司债券业务经营分析

一、中信证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 债券业务市场份额

(4) 债券承销产品结构

(5) 债券承销发行优势

二、海通证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 债券业务市场份额

(4) 债券承销发行优势

三、广发证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 债券业务市场份额

(4) 债券承销产品结构

(5) 债券承销发行优势

四、第一创业证券债券业务经营分析

(1) 公司发展情况简介

(2) 公司经营情况分析

(3) 公司债券业务分析

(4) 债券承销发行优势

五、东海证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 债券业务市场份额

(4) 债券承销产品结构

(5) 债券承销发行优势

六、平安证券债券业务经营分析

(1) 公司发展情况简介

(2) 公司经营情况分析

(3) 公司债券业务分析

(4) 企业营业网点分析

(5) 债券承销发行优势

七、东方证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 债券业务市场份额

(4) 债券承销产品结构

(5) 债券承销发行优势

八、光大证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 公司主营业务分析

(4) 债券承销产品结构

(5) 债券承销发行优势

九、国信证券债券业务经营分析

(1) 债券承销规模分析

(2) 债券承销收入分析

(3) 债券业务市场份额

(4) 债券承销产品结构

(5) 债券承销发行优势

十、中银国际证券债券业务经营分析

(1) 公司发展情况简介

(2) 公司经营情况分析

(3) 公司债券业务分析

(4) 债券承销发行优势

第六章 国外债券行业发展经验借鉴

第一节 美国债券市场发展经验借鉴

一、美国债券市场监管制度分析

二、美国债券市场发展特征分析

三、美国债券市场发展规模分析

四、美国债券市场产品设计分析

(1) 私募债产品设计分析

(2) 高收益债产品设计分析

(3) 市政债产品设计分析

五、美国债券市场建设经验借鉴

第二节 英国债券市场发展经验借鉴

一、英国债券市场监管制度分析

二、英国债券市场发展特征分析

三、英国债券市场发展规模分析

四、英国债券市场产品设计分析

五、英国债券收益率分析

六、英国债券市场建设经验借鉴

第三节 韩国债券市场发展经验借鉴

一、韩国债券市场监管制度分析

二、韩国债券市场发展特征分析

三、韩国债券市场发展规模分析

四、韩国债券市场产品设计分析

五、韩国债券收益率分析

六、韩国债券市场建设经验借鉴

第四节 马来西亚债券市场发展经验借鉴

一、马来西亚债券市场监管制度分析

二、马来西亚债券市场发展规模分析

三、马来西亚债券市场产品设计分析

四、马来西亚债券市场建设经验借鉴

第五节 泰国债券市场发展经验借鉴

一、泰国债券市场监管制度分析

二、泰国债券市场发展特征分析

三、泰国债券市场发展规模分析

四、泰国债券市场产品设计分析

五、泰国债券收益率分析

六、泰国债券市场建设经验借鉴

第七章 债券行业投资机会与市场前景

第一节 债券行业投资机会分析

一、债券行业投资壁垒分析

二、债券行业投资风险分析

(1) 宏观经济波动风险

(2) 市场竞争风险

(3) 政策风险

三、债券行业投资机会分析

第二节 债券行业发展趋势与前景

一、债券行业发展趋势预判

二、债券行业市场前景预测

第三节 债券行业发展建议

一、从市场机制的角度看

二、调整评价指标体系

三、从私募债信息透明度的角度看

四、提升资产支持证券的信息披露透明度

五、完善债券业务营业税问题

六、进一步加快境外投资者入市步伐

图表目录

图表1：2020年银行间债券市场销量结构（单位：%）

图表2：2020年交易所债券市场销量结构（单位：%）

图表3：2020年商业银行债券市场销量结构（单位：%）

图表4：2017-2020年我国债券市场周转率（单位：亿元）

图表5：各国债券市场周转率

图表6：2020年债券市场机构投资者构成（单位：%）

图表7：2017-2020年我国全口径债券持有结构（单位：%）

图表8：2017-2020年记账式国债柜台交易情况

图表9：2017-2020年债券市场投资者资产总规模（单位：万亿元）

图表10：2020年债券市场投资者托管量结构（单位：%）

图表11：银行间债券市场主要券种持有者结构（单位：%）

图表12：2020年商业银行主要券种持有者结构（单位：%）

图表13：2020年信用社主要券种持有者结构（单位：%）

图表14：2020年非银行金融机构主要券种持有者结构（单位：%）

图表15：2020年保险机构主要券种持有者结构（单位：%）

图表详见报告正文……（GY YX）

【简介】

中国报告网是观研天下集团旗下的业内资深行业前景分析报告、市场深度调研报告提供商与综合行业信息门户。《2020年中国债券行业前景分析报告-产业竞争现状与发展战略评估》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。

它是业内企业、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前景分析报告，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。更多好文每日分享，欢迎关注公众号

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/zhengquan/504890504890.html>