

2018年中国证券市场分析报告- 行业深度调研与投资前景研究

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《2018年中国证券市场分析报告-行业深度调研与投资前景研究》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/329839329839.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

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

一、美国投行寡头垄断，中国证券集中度低

中美证券行业集中度差距大，中国证券行业集中度提升空间大。美国四大投行（高盛、摩根斯坦利、花旗、美林）总收入占行业总收入比呈波动上升趋势。1995年，四大投行总收入合计占比约50%。截至2015年底四大投行总收入合计占比已将近80%，行业集中度不断提升。2010年后美国证券行业总资产、净利润集中度相对稳定，2015年总资产、净利润的TOP5约70%、72%。相较美国，中国证券行业集中度依然处于较低水平，2016年总资产、净利润TOP5约40%和37%。在监管趋严竞争加剧的大背景下，大券商规范与实力并重，优势更为明显。监管层提出“打造证券业国家队”目标，让优质券商成为行业监管的抓手，行业发展的领头羊，鼓励行业集中度提升，并呼吁证券公司应当把握机遇，以“舍我其谁”的责任和担当，建设富有中国制度特色的、注入中国文化元素的世界一流投行。随着行业发展的演进，客户和资源将进一步向优质大型券商集聚，行业分化将持续加大，行业集中度也将持续提升，大型优质券商的市场地位将更为显著。

图表：中美证券行业总资产集中度对比

图表：中美证券行业净利润集中度对比

二、美国投行差异化发展，中国证券同质化严重

在持续创新过程中，各家公司经营模式逐渐分化，行业逐渐呈现出金字塔形结构。大型全能型投资银行资本实力雄厚，业务线齐全，高度倚重机构业务，且根据自身资源禀赋和能力范围兼顾其他业务，形成多元化业务基础上的经营特色。相对于高盛、摩根斯丹利等在全球开展综合金融服务的全能型投资银行，更多中小型投资银行选择了专业化和特色化经营的路线，其特点是“只消化一块馅饼”，在诸多业务领域中以某种业务为主，这种业务的专业化经营程度较强，具有较强的竞争优势。如拉扎德、嘉信理财、富达投资集团、黑石集团等专业化精品投资银行也在各自经营的领域形成了独特的竞争力。

当前中国证券行业商业模式同质化严重，多数券商的定位和特色仍在摸索中。一方面，国内证券公司延续多年单一化的、通道式的、传统的商业模式，同质化严重，高贝塔属性明显。从前十大券商规模来看，2012年以来6家大券商锁定前十的位置，但相互之间综合实力差异不大。另一方面，小型券商缺乏核心竞争力，生存空间承压。2016年净资产规模最小的网信证券公司，净资产仅为6.5亿元，仅仅是排名第一的中信证券的千分之五；净利润排名最后的华菁证券甚至出现了负收益的情况，说明我国证券业进入门槛较低，存在许多达不到规模经济的微型证券公司，不利于资源的有效配置。在我国证券行业竞争程度日益激烈，而大券商又已经形成比较优势的大背景下，未来业务单一的中小型券商或将发力走特色化专业化精品券商之路，或被兼并重组。

三、美国龙头巨无霸体量，中国龙头仍待做大

从上市券商市值占比上来看，以2017年12月26日收盘价测算，美国龙头券商，高

盛、贝莱德、摩根士丹利、嘉信理财占美股市值比重超过 1%，是巨无霸体量的超大券商。而中国，大型券商体量占比整体偏低，对标美国，随着行业集中度的提升和龙头券商的崛起，一线券商市值有望继续做大。

图表：A 股及美股证券行业前十大公司市值及占比情况

备注：市值数据取自 2017 年 12 月 26 日收盘价。美股数据按 2017 年 12 月 28 日汇率折算

观研天下发布的《2018年中国证券市场分析报告-行业深度调研与投资前景研究》内容严谨、数据翔实，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动向、市场前景、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、证券T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。

【报告大纲】

第一章 2015-2017年中国证券行业发展概述

第一节 证券行业发展情况概述

- 一、证券行业相关定义
- 二、证券行业基本情况介绍
- 三、证券行业发展特点分析

第二节 中国证券行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、证券行业产业链条分析
- 三、中国证券行业产业链环节分析

1、上游产业

2、下游产业

第三节 中国证券行业生命周期分析

一、证券行业生命周期理论概述

二、证券行业所属的生命周期分析

第四节 证券行业经济指标分析

一、证券行业的赢利性分析

二、证券行业的经济周期分析

三、证券行业附加值的提升空间分析

第五节 国中证券行业进入壁垒分析

一、证券行业资金壁垒分析

二、证券行业技术壁垒分析

三、证券行业人才壁垒分析

四、证券行业品牌壁垒分析

五、证券行业其他壁垒分析

第二章 2015-2017年全球证券行业市场发展现状分析

第一节 全球证券行业发展历程回顾

第二节 全球证券行业市场区域分布情况

第三节 亚洲证券行业地区市场分析

一、亚洲证券行业市场现状分析

二、亚洲证券行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲证券行业市场前景分析

第四节 北美证券行业地区市场分析

一、北美证券行业市场现状分析

二、北美证券行业市场规模与市场需求分析

三、北美证券行业市场前景分析

第五节 欧盟证券行业地区市场分析

一、欧盟证券行业市场现状分析

二、欧盟证券行业市场规模与市场需求分析

三、欧盟证券行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界证券行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球证券行业市场规模预测

第三章 2015-2017年中国证券产业发展环境分析

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 中国证券行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国证券产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、证券环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 2015-2017年中国证券行业运行情况

第一节 中国证券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

三、行业发展特点分析

第二节 中国证券行业市场规模分析

第三节 中国证券行业供应情况分析

第四节 中国证券行业需求情况分析

第五节 中国证券行业供需平衡分析

第六节 中国证券行业发展趋势分析

第五章 中国证券所属行业运行数据监测

第一节 中国证券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 中国证券所属行业产销与费用分析

一、产成品分析

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

六、销售成本分析

七、销售费用分析

八、管理费用分析

九、财务费用分析

十、其他运营数据分析

第三节 中国证券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 2015-2017年中国证券市场格局分析

第一节 中国证券行业竞争现状分析

一、中国证券行业竞争情况分析

二、中国证券行业主要品牌分析

第二节 中国证券行业集中度分析

一、中国证券行业市场集中度分析

二、中国证券行业企业集中度分析

第三节 中国证券行业存在的问题

第四节 中国证券行业解决问题的策略分析

第五节 中国证券行业竞争力分析

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 2015-2017年中国证券行业需求特点与价格走势分析

第一节 中国证券行业消费特点

第二节 中国证券行业消费偏好分析

一、需求偏好

二、价格偏好

三、品牌偏好

四、其他偏好

第二节 证券行业成本分析

第三节 证券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

第四节 中国证券行业价格现状分析

第五节 中国证券行业平均价格走势预测

一、中国证券行业价格影响因素

二、中国证券行业平均价格走势预测

三、中国证券行业平均价格增速预测

第八章 2015-2017年中国证券行业区域市场现状分析

第一节 中国证券行业区域市场规模分布

第二节 中国华东地证券市场分析

一、华东地区概述

二、华东地区经济环境分析

三、华东地区证券市场规模分析

四、华东地区证券市场规模预测

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、华中地区证券市场规模分析

四、华中地区证券市场规模预测

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、华南地区证券市场规模分析

第九章 2015-2017年中国证券行业竞争情况

第一节 中国证券行业竞争结构分析（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 中国证券行业SWOT分析

一、行业优势分析

二、行业劣势分析

三、行业机会分析

四、行业威胁分析

第三节 中国证券行业竞争环境分析（证券T）

一、政策环境

二、经济环境

三、社会环境

四、技术环境

第十章 证券行业企业分析（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

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

第三节 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

第四节 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

第五节 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

第十一章 2018-2024年中国证券行业发展前景分析与预测

第一节 中国证券行业未来发展前景分析

一、证券行业国内投资环境分析

二、中国证券行业市场机会分析

三、中国证券行业投资增速预测

第二节 中国证券行业未来发展趋势预测

第三节 中国证券行业市场发展预测

一、中国证券行业市场规模预测

二、中国证券行业市场规模增速预测

三、中国证券行业产值规模预测

四、中国证券行业产值增速预测

五、中国证券行业供需情况预测

第四节 中国证券行业盈利走势预测

一、中国证券行业毛利润同比增速预测

二、中国证券行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国证券行业投资风险与营销分析

第一节 证券行业投资风险分析

一、证券行业政策风险分析

二、证券行业技术风险分析

三、证券行业竞争风险分析

四、证券行业其他风险分析

第二节 证券行业企业经营发展分析及建议

一、证券行业经营模式

二、证券行业销售模式

三、证券行业创新方向

第三节 证券行业应对策略

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 2018-2024年中国证券行业发展策略及投资建议

第一节 中国证券行业品牌战略分析

一、证券企业品牌的重要性

二、证券企业实施品牌战略的意义

三、证券企业品牌的现状分析

四、证券企业的品牌战略

五、证券品牌战略管理的策略

第二节 中国证券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 中国证券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 2018-2024年中国证券行业发展策略及投资建议

第一节 中国证券行业产品策略分析

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 中国证券行业定价策略分析

第二节 中国证券行业营销渠道策略

一、证券行业渠道选择策略

二、证券行业营销策略

第三节 中国证券行业价格策略

第四节 观研天下行业分析师投资建议

一、中国证券行业重点投资区域分析

二、中国证券行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYZQ）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/zhengquan/329839329839.html>