



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2016-2022年中国投资银行产业 发展现状及市场监测报告

# 一、调研说明

《2016-2022年中国投资银行产业发展现状及市场监测报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/281013.html>

报告价格： 纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话： 400-700-0142 010-80392465

电子邮箱： sales@icandata.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、摘要、目录、图表

中国的投资银行业务是从满足证券发行与交易的需要不断发展起来的。从中国的实践看，投资银行业务最初是由商业银行来完成的，商业银行不仅是金融工具的主要发行者，也是掌管金融资产量最大的金融机构。八十年代中后期，随着中国开放证券流通市场，原有商业银行的证券业务逐渐被分离出来，各地区先后成立了一大批证券公司，形成了以证券公司为主的证券市场中介机构体系。在随后的十余年里，券商逐渐成为中国投资银行业务的主体。但是，除了专业的证券公司以外，还有一大批业务范围较为宽泛的信托投资公司、金融投资公司、产权交易与经纪机构、资产管理公司、财务咨询公司等在从事投资银行的其他业务。

中国的投资银行可以分为三种类型：第一种是全国性的，第二种是地区性的，第三种是民营性的（例如华兴资本、易凯资本、绿桥资本、汉能投资、贝祥投资，等）。全国性的投资银行又分为两类：其一是以银行系统为背景的证券公司；其二是以国务院直属或国务院各部委为背景的信托投资公司。地区性的投资银行主要是省市两级的专业证券公司和信托公司。以上两种类型的投资银行依托国家在证券业务方面的特许经营权在中国投资银行业中占据了主体地位。第三类民营性的投资银行主要是一些投资管理公司、财务顾问公司和资产管理公司等，他们绝大多数是从过去为客户提供管理咨询和投资顾问业务发展起来的，并具有一定的资本实力，在企业并购、项目融资和金融创新方面具有很强的灵活性，正逐渐成为中国投资银行领域的又一支中坚力量。

中国现代投资银行的业务从发展到现在只有短短不到十五年的时间，还存在着诸如规模过小、业务范围狭窄、缺少高素质专业人才、过度竞争等这样那样的问题。但是，中国的投资银行业正面临着有史以来最大的市场需求，随着中国经济体制改革的迅速发展和不断深化，社会经济生活中对投融资的需求会日益旺盛，国有大中型企业在转换经营机制和民营企业谋求未来发展等方面也将越来越依靠资本市场的作用，这些都将为中国投资银行业的长远发展奠定坚实的基础。

近20年来，在国际经济全球化和市场竞争日益激烈的趋势下，投资银行业完全跳开了传统证券承销和证券经纪狭窄的业务框架，并已形成多样化、国际化、专业化、集中化和合业经营的趋势。中国投资银行业的市场潜力是巨大的，这对处于发展初期的投资银行业是巨大的机遇，同时也是巨大的挑战。为了承担起历史赋予的重任，中国投资银行业必将向着规模化、全面化、专业化、国际化、混业型发展。

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 投资银行概述 8

### 第一节 投资银行界定及分类 8

#### 一、投资银行界定 8

#### 二、投资银行分类 8

### 第二节 投资银行业务分析 8

## 第二章 投资银行发展环境分析 13

### 第一节 国际宏观经济发展环境分析 13

#### 一、全球GDP分析 13

#### 二、美国 14

#### 三、欧洲 14

#### 四、日本 15

#### 五、新兴经济体 16

### 第二节 中国宏观经济发展环境分析 16

#### 一、中国GDP增长情况分析 16

#### 二、工业经济发展形势分析 18

#### 三、社会固定资产投资分析 19

#### 四、全社会消费品零售总额 20

#### 五、城乡居民收入增长分析 21

#### 六、居民消费价格变化分析 22

#### 七、对外贸易发展形势分析 23

### 第三节 政策发展环境分析 24

#### 一、行业监管体制 24

##### （一）行业监管 24

##### （二）行业自律 25

#### 二、行业主要法律法规和政策 25

#### 三、行业主要政策动态 27

## 第三章 证券市场发展情况分析 29

## 第一节 证券市场发展概况 29

## 第二节 股票市场发展情况分析 31

### 一、股票市场发展概况 31

### 二、股票市场发展概况 32

### 三、中国股票市场交易情况 32

## 第三节 债券市场发展情况分析 34

### 一、债券市场发展概况 34

### 二、债券市场发行情况 35

## 第四节 证券投资基金市场发展情况分析 36

### 一、证券投资基金市场发展概况 36

### 二、证券投资基金市场发展概况 36

## 第四章 投资银行行业发展情况分析 38

## 第一节 投资银行行业发展概况 38

### 一、投资银行行业发展基本情况 38

### 二、投资银行行业企业发展分析 38

### 三、投资银行行业收入及利润 38

### 四、投资银行行业资产规模 39

## 第二节 投资银行行业竞争格局分析 39

### 一、行业集中度较低 39

### 二、竞争格局仍未稳定 40

### 三、行业十强分析 41

## 第三节 投资银行行业经营特性分析 42

### 一、周期性 42

### 二、高风险性 42

### 三、资本密集性 42

### 四、知识密集性 42

## 第四节 投资银行行业利润水平的变动及原因分析 42

## 第五节 中国并购重组市场分析 44

## 第六节 投资银行行业动态分析 44

### 一、中金所：股指期货产品上市准备工作已经就绪 44

### 二、上海自贸区融资租赁产权交易平台正式启动 45

- 三、中国人寿承保P2P 网贷平台 45
- 四、爱建股份在沪自贸区合资设立柏瑞爱建资管公司 45
- 五、安信信托拟投2400 万元联合控股股东合资成立基金管理公司 45
- 六、钱江水利非公开发行股票获证监会批复 46
- 七、西南证券子公司西证国际拟收购香港敦沛金融公司 46
- 八、6 月13 日广发证券获同意开展收益凭证业务试点 46
- 九、中山证券推出券商小额借款平台"小融通" 46

## 第五章 投资银行行业业务市场发展及盈利分析 47

### 第一节 投资银行行业盈利模式及趋势分析 47

- 一、投资银行盈利结构分析 47
- 二、证券经纪业务盈利模式及趋势 48
- 三、投资银行业务盈利模式及趋势 49
- 四、资产管理业务盈利模式及趋势 50
- 五、投资业务盈利模式及趋势 50
- 六、资产中介业务盈利模式及趋势 51

### 第二节 投资银行行业主要业务市场发展分析 51

- 一、经纪业务 51
- 二、投行业务 53
- 三、自营业务 56
- 四、信用交易 57
- 五、资管业务 60

## 第六章 投资银行重点企业发展分析 62

### 第一节 中信证券股份有限公司 62

- 一、企业发展基本情况 62
- 二、企业主营业务分析 62
- 三、企业经营状况分析 63
- 四、企业营业网点分布 64
- 五、企业竞争优势分析 66
- 六、企业发展战略分析 67

### 第二节 海通证券股份有限公司 67

一、企业发展基本情况 67

二、企业主营业务分析 68

三、企业经营状况分析 69

四、企业营业网点分布 70

五、企业竞争优势分析 72

六、企业发展战略分析 72

### 第三节 国泰君安证券股份有限公司 73

一、企业发展基本情况 73

二、企业主营业务分析 74

三、企业经营状况分析 74

四、企业营业网点分布 76

五、企业竞争优势分析 77

六、企业发展战略分析 78

### 第四节 广发证券股份有限公司 79

一、企业发展基本情况 79

二、企业主营业务分析 79

三、企业经营状况分析 80

四、企业营业网点分布 82

五、企业竞争优势分析 83

六、企业发展战略分析 84

### 第五节 中国银河证券股份有限公司 85

一、企业发展基本情况 85

二、企业主营业务分析 85

三、企业经营状况分析 88

四、企业营业网点分布 89

### 第六节 国信证券股份有限公司 90

一、企业发展基本情况 90

二、企业主营业务分析 90

三、企业经营状况分析 91

四、企业营业网点分布 93

五、企业竞争优势分析 93

六、企业发展目标分析 96

## 第七节 华泰证券股份有限公司 97

- 一、企业发展基本情况 97
- 二、企业主营业务分析 97
- 三、企业经营状况分析 98
- 四、企业营业网点分布 100
- 五、企业竞争优势分析 101
- 六、企业发展战略分析 102

## 第八节 中信建投证券股份有限公司 102

- 一、企业发展基本情况 102
- 二、企业主营业务分析 103
- 三、企业经营状况分析 103
- 四、企业营业网点分布 103

## 第九节 招商证券股份有限公司 104

- 一、企业发展基本情况 104
- 二、企业主营业务分析 105
- 三、企业经营状况分析 106
- 四、企业营业网点分布 107
- 五、企业竞争优势分析 108
- 六、企业发展战略分析 108

## 第十节 申银万国证券股份有限公司 109

- 一、企业发展基本情况 109
- 二、企业主营业务分析 109
- 三、企业经营状况分析 111
- 四、企业营业网点分布 111

## 第七章 投资银行行业投资与发展前景分析 113

### 第一节 投资银行行业投资环境分析 113

- 一、经济环境 113
- 二、有利环境 114
- 三、不利环境 116

### 第二节 投资银行行业发展展望 117

- 一、金融市场化初期，金融脱媒将带来直接融资大发展 117



二、行业监管放松和创新将打开券商行业发展空间	119
三、加杠杆、融资成本降低利好行业ROE持续提升	121
第三节 投资银行行业收入预测	122

## 第八章 投资银行行业投资壁垒及风险(AK TL) 123

### 第一节 投资壁垒分析 123

- 一、行业准入壁垒 123
- 二、资本壁垒 123
- 三、人才壁垒 124

### 第二节 投资风险分析 125

- 一、市场波动风险 125
- 二、行业竞争风险 125
- 三、政策风险分析 126
- 四、管理风险分析 127
- 五、人才流失风险 127
- 六、证券业务风险 127

## 图表目录：

图表 1 全球GDP增长率变化趋势图	14
图表 2 中国国内生产总值及增长变化趋势图	18
图表 3 国内生产总值构成及增长速度统计	18
图表 4 中国规模以上工业增加值及增长速度趋势图	20
图表 5 中国规模以上工业增加值及增长速度趋势图	20
图表 6 中国全社会固定资产投资增长趋势图	21
图表 7 中国社会消费品零售总额及增长速度趋势图	22
图表 8 城镇居民人均可支配收入及增长趋势图	23
图表 9 中国居民消费价格月度变化趋势图	24
图表 10 中国进出口总额增长趋势图	25
图表 11 行业业务监管法规列表	27
图表 12 股票市场主要指标统计	32
图表 13 证券市场主要指标统计	33
图表 14 中国股票交易情况	34

图表 15 沪深股指走势图	34
图表 16 债券市场主要指标统计	36
图表 17 债券市场发行额变化趋势图	37
图表 18 证券投资基金主要指标统计	37
图表 19 证券投资基金主要指标统计	38
图表 20 中国证券行业企业数量及盈利占比	39
图表 21 中国证券行业收入及利润统计	40
图表 22 中国证券行业资产规模统计	40
图表 23 中国证券行业资产规模前十明细	42
图表 24 中国证券行业收入规模前十明细	42
图表 25 中国证券行业利润与股票市场变化图示	45
图表 26 中国并购规模分析	45
图表 27 中国债券行业收入组成	49
图表 28 证券行业佣金率走势图	50
图表 29 股市市场表现	53
图表 30 证券行业经纪业务佣金率变化趋势图	53
图表 31 中国证券行业上市证券公司经纪业务市场占有率明细	54
图表 32 中国证券公司主承销项目概览	55
图表 33 中国上市证券公司主承销项目概览	56
图表 34 中国上市证券公司各类主承销前三位排名	56
图表 35 上市证券公司自营投资收益率	57
图表 36 上市证券公司自营投资资产配置情况	58
图表 37 中国证券行业融资融券余额变化趋势图	58
图表 38 中国上市证券公司各类主承销前三位排名	59
图表 39 股票质押业务交易市值	60
图表 40 中国上市证券公司股票质押业务市占率及利息收入	60
图表 41 中国证券公司资管业务收入占比变化趋势图	61
图表 42 中国证券公司受托资管业务规模	62
图表 43 中信证券股份有限公司分业务情况表	64
图表 44 中信证券股份有限公司业务结构情况	65
图表 45 中信证券股份有限公司收入及利润统计	65
图表 46 中信证券股份有限公司分地区情况表	65

图表 47 中信证券股份有限公司营业网点分布图 67

图表 48 海通证券股份有限公司分业务情况表 70

图表 49 海通证券股份有限公司业务结构情况 71

图表 50 海通证券股份有限公司收入及利润统计 71

图表 51 海通证券股份有限公司分地区情况表 71

图表 52 海通证券股份有限公司营业网点分布图 72

图表 53 国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 75

图表 54 国泰君安证券股份有限公司业务结构情况 77

图表 55 国泰君安证券股份有限公司收入及利润统计 77

图表 56 国泰君安证券股份有限公司分地区情况表 77

图表 57 广发证券股份有限公司分业务情况表 82

图表 58 广发证券股份有限公司业务结构情况 82

图表 59 广发证券股份有限公司收入及利润统计 82

图表 60 广发证券股份有限公司分地区情况表 83

图表 61 广发证券股份有限公司营业网点分布图 84

图表 62 广发证券股份有限公司主要经营指标排名情况 85

图表 63 中国银河证券股份有限公司业务分类表 88

图表 64 中国银河证券股份有限公司分业务情况表 89

图表 65 中国银河证券股份有限公司业务结构情况 89

图表 66 中国银河证券股份有限公司分地区情况表 90

图表 67 中国银河证券股份有限公司营业网点分布图 91

图表 68 国泰君安证券股份有限公司经营指标情况表 92

图表 69 国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 92

图表 70 国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 93

图表 71 国泰君安证券股份有限公司分业务情况表 93

图表 72 国信证券股份有限公司网点分布图 94

图表 73 华泰证券股份有限公司分业务情况表 100

图表 74 华泰证券股份有限公司业务结构情况 100

图表 75 华泰证券股份有限公司收入及利润统计 100

图表 76 华泰证券股份有限公司分地区情况表 101

图表 77 中国银河证券股份有限公司营业网点分布图 102

图表 78 中信建投证券股份有限公司收入及利润统计 104

图表 79 中信建投证券股份有限公司分地区情况表	105
图表 80 招商证券股份有限公司分业务情况表	107
图表 81 招商证券股份有限公司业务结构情况	108
图表 82 招商证券股份有限公司收入及利润统计	108
图表 83 招商证券股份有限公司分地区情况表	109
图表 84 申银万国证券股份有限公司收入及利润统计	112
图表 85 申银万国证券股份有限公司分地区情况表	112
图表 86 "十二五"时期中国经济社会发展主要指标	114
图表 87 新股发行审核制度的演进	116
图表 88 中国证券行业间接融资结构图示	119
图表 89 中国证券行业资产证券化率变化趋势图	119
图表 90 1975美国股票市值及债券规模变化趋势图	120
图表 91 证券公司现行风险指标及拟修订情况对比	121
图表 92 证券公司融资工具及其上限	121
图表 93 中国证券行业收入规模预测	123
图表 94 《证券法》中关于证券公司从事不同业务所需最低注册资本限额的规定	124
图表 95 证券公司风险控制部分指标	125

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/281013.html>

### 三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法
- 6、定性分析与定量分析方法
- 7、预测研究方法

## 四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

## 五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（[www.icandata.com](http://www.icandata.com)）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业专业提供投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

## 研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

## 我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;

数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;

服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;

良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。