



艾凯咨询  
ICAN Consulting

# 2007-2008年中国证券行业研究 年度报告

## 一、调研说明

《2007-2008年中国证券行业研究年度报告》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。报告意在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/45385.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

2007年是中国证券市场重要的、辉煌的一年，我国的资产证券化水平在短短一年内达到了国际先进水平。2007年末，我国境内上市公司(A、B股)市价总值为327141亿元，比上年末增长265.9%；而当年GDP为246619亿元，同比实际增长11.4%。以此计算，2007年，我国证券化率(股市市值与GDP之比)高达132.65%，比上年大幅提高89.96个百分点。展望2008年，随着股指期货推出和奥运会举办，在国内流动性过剩与全球经济放缓、价值高估和业绩增速下滑并存的格局中，证券市场发展将迎来新的机会和挑战。

2008年1月全国证券期货监管工作会议召开，2月初，证监会机构部印发《2008年机构监管工作要点》和《关于证券公司全面落实基础性制度、进一步规范经营行为的通知》。从年初的这一系列监管举措来看，“强化日常监管”和“支持创新发展”将成为2008年证券行业监管的主要基调，而这一监管思路的实施也将推动证券公司步入创新发展的新轨道。

证券公司资产管理业务正在形成完整的产业链。证券公司广义的资产管理业务包括证券公司自身的资产管理业务和参股、控股的基金管理公司的基金管理业务。2007年基金管理公司的基金管理业务爆发性增长，2007年底市场上共有369家基金，基金资产规模达到了3.28万亿元，基金管理费收入在280亿元左右，2008年即使维持2007年底的基金管理规模，基金管理公司的基金管理费收入也可以达到465亿元，比2007年增长66%。

2008年以来，证监会先后批准了平安证券、东方证券、申银万国证券的集合理财计划，公布了《证券公司定向资产管理业务实施细则》（征求意见稿），日前又批准了南方、嘉实等九家基金管理公司的专户理财业务资格，如果证券公司的定向资产管理业务和基金公司的专户理财业务正式开展，证券公司资产管理业务的产品日益丰富，既有证券公司自身的集合理财计划和定向资产管理产品，又有基金管理公司基金管理产品和专户理财产品，证券公司可以为不同资金规模，不同风险收益偏好的客户提供不同的资产管理产品，证券公司资产管理业务的发展将推动证券公司向财富管理者的方向转型。

【 目录 】

## 一、行业简介

### (一) 行业定义及范围界定

- 1、 有价证券的概念和法律特征
- 2、 有价证券的类型
- 3、 常见的有价证券
- 4、 有价证券投资

### (二) 发展历史回顾

- 1、 旧中国证券市场的回顾与反思
- 2、 中国社会主义传统体制下的证券市场
- 3、 改革开放时期的中国证券市场

## 二、宏观环境分析

### (一) 政策法律分析

- 1、 1990年至今中国证券市场的15件大事
- 2、 证券市场法规体系

### (二) 经济分析

- 1、 经济增长
- 2、 城乡居民家庭人均可支配收入与恩格尔系数
- 3、 城镇人员从业状况
- 4、 存贷款利率变化
- 5、 财政收支状况

### (三) 社会人口分析

- 1、 人口规模分析
- 2、 年龄结构分析
- 3、 学历结构分析

## 三、国际市场分析

### (一) 国际证券行业供求格局分析

- 1、 全球证券市场规模分析
- 2、 全球证券行业供求格局分析
- 3、 全球证券行业市场供求趋势分析

### (二) 全球证券行业竞争格局分析

1、全球证券行业市场竞争态势分析

2、全球证券行业差异化竞争分析

(三) 主要国家证券业发展概述

1、美国

2、英国

3、日本

4、德国

5、新加坡

四、国内市场分析

(一) 市场规模

1、上海证券交易所

2、深圳证券交易所

(二) 股票市场

1、上海证券交易所股市状况

2、深圳证券交易所股市状况

(三) 债券市场

1、上海证券交易所债市状况

2、深圳证券交易所股债市状况

(四) 基金市场

1、中国基金业的迅速发展给我国金融市场带来的积极影响

2、上海证券交易所基金市场状况

3、深圳证券交易所股基金市场状况

(五) 权证

五、市场竞争分析

(一) 集中度分析

(二) 集中度状态描述及趋势

1、创新与规范类券商占尽优势

2、两极分化不可避免

六、主要厂商分析

## (一) 中信证券

- 1、公司简介
- 2、经营情况

## (二) 广发证券

- 1、公司简介
- 2、经营情况

## (三) 银河证券

- 1、公司简介
- 2、经营情况

## (四) 国信证券

- 1、公司简介
- 2、经营情况

## (五) 海通证券

- 1、公司简介
- 2、经营情况

## (六) 华泰证券

- 1、公司简介
- 2、经营情况

## 七、风险分析

### (一) 价值高估风险

### (二) 通货膨胀和紧缩性政策的不确定性风险

### (三) 全球经济放缓的影响

## 八、行业发展趋势分析

### (一) 中国股票市场发展趋势分析

### (二) 中国债券市场发展趋势分析

### (三) 中国基金市场发展趋势分析

### (四) 中国期货市场发展趋势分析

## 九、中国证券市场发展策略与建议

### (一) 完善我国证券市场监管体系的建议

- 1、完善证券监管的法律制度，为二元化监管提供法律依据
- 2、政府监管职能的重新定位
- 3、自律监管体系建设

## (二) 推动我国证券服务业对外开放的政策建议

- 1、我国证券服务业对外开放应当遵循的原则
- 2、我国证券服务业“走出去”的策略措施

## 图目录

图 1 2001-2007年中国GDP增长率

图 2 2002 - 2007年固定资产投资及其增长速度

图 3 2002-2007年中国城镇居民家庭人均可支配收入与恩格尔系数

图 4 2002 - 2007年农村居民人均纯收入及其增长速度

图 5 2000-2007年中国城镇从业人员数量及增长率

图 6 1997-2007年中国存款利率变动情况

图 7 1997-2007年中国存款利率变动情况

图 8 2001-2007年中国财政收支状况

图 9 2001-2005年中国财政收支结构

图 10 1986-2007年中国人口数量与增长率情况

图 11 2007年末中国人口年龄结构

图 12 2002 - 2007年各类教育招生人数

图 13 世界各国或地区间接融资比例

图 14 1999-2007年上海证券交易所上市公司数及增长情况

图 15 1999-2007年上海证券交易所上市证券数及增长情况

图 16 1999-2007年上海证券交易所全年成交金额及增长情况

图 17 1999-2007年深圳证券交易所上市公司数及增长情况

图 18 1999-2007年深圳证券交易所上市证券数及增长情况

图 19 1999-2007年深圳证券交易所全年成交金额及增长情况

图 20 1999-2007年中国国内外股票融资情况

图 21 1999-2007年上海证券交易所股票市价总值及增长情况

图 22 1999-2007年上海证券交易所股票流通市值及增长情况

图 23 1999-2007年上海证券交易所股票筹资金额及增长情况

图 24 1999-2007年上海证券交易所年平均市盈率（倍）情况

- 图 25 1999-2007年深圳证券交易所股票市价总值及增长情况
- 图 26 1999-2007年深圳证券交易所股票流通市值及增长情况
- 图 27 1999-2007年深圳证券交易所年平均市盈率（倍）情况
- 图 28 2000-2007年企业主体债券融资额及增长情况
- 图 29 1998-2007年企业主体债券托管金额及增长率
- 图 30 2000-2007年上海证券交易所国债成交金额及增长情况
- 图 31 2000-2007年上海证券交易所国债现券交易金额及增长情况
- 图 32 2000-2007年上海证券交易所国债回购货交易金额及增长情况
- 图 33 2000-2007年上海证券交易所企业债成交总额及增长情况
- 图 34 2001-2007年上海证券交易所企业债现货交易金额及增长情况
- 图 35 1999-2007年深圳证券交易所国债成交金额及增长情况
- 图 36 1999-2007年深圳证券交易所国债现货交易金额及增长情况
- 图 37 1999-2007年深圳证券交易所企业债成交总额及增长情况
- 图 38 1999-2007年上海证券交易所基金成交金额及增长情况
- 图 39 1999-2007年上海证券交易所基金资产净值及增长情况
- 图 40 1999-2007年深圳证券交易所基金成交量及增长情况
- 图 41 1999-2007年深圳证券交易所基金成交金额及增长情况

## 表目录

- 表 1 2001-2007年工业增加值与固定资产投资和国际贸易的关系 %
- 表 2 2008年主要宏观经济指标预测值
- 表 3 按行业细分的城镇从业人员数量
- 表 4 2001-2007年中国财政收支总额及增长率
- 表 5 1986-2007年中国人口数量与增长率情况
- 表 6 2007年末中国人口结构
- 表 7 2005年中国内地各省、市、自治区面积与人口状况
- 表 8 1999-2007年银行存款在中国金融资产存量的比例
- 表 9 2007年全年表现较好的开放式基金
- 表 10 2006年上市权证概貌
- 表 11 截止2007年深圳证券市场权证基础信息（一）
- 表 12 截止2007年深圳证券市场权证基础信息（二）
- 表 13 2007年券商盈利排名前10名统计



- 表 14 2007年券商经纪业务排名
- 表 15 2007年中信证券公司年度主要会计数据
- 表 16 2005-2007年广发资产负债表摘要（人民币百万元）
- 表 17 2005-2007年广发损益表摘要（人民币百万元）
- 表 18 2005-2007年广发主要驱动因素（%）
- 表 19 1997年至2007年主承销市场排名综览
- 表 20 2005-2007年海通资产负债表摘要（人民币百万元）
- 表 21 2005-2007年海通损益表摘要（人民币百万元）
- 表 22 2005-2007年海通主要驱动因素
- 表 23 对中国证券市场规模的测算

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/45385.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。