



艾凯咨询
ICAN Consulting

2008年中国证券业市场分析及发展趋势研究报告

一、调研说明

《2008年中国证券业市场分析及发展趋势研究报告》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/45390.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

经过10多年尤其是过去5年的建设，中国资本市场实现了重要发展突破，在经济社会发展中发挥着日益突出的作用。2007年中国上海证券交易所和深圳证券交易所A股市场总市值创出新高，相比上年增幅高达269%，中国沪深两市A股总市值已名列全球第四位，仅次于美国、日本和英国。截至2007年底，中国上市公司总数达到1550家，沪深两市股票市场总市值已达32.71万亿元，已进入二级市场流通的市值9.31万亿元，投资者开设的有效证券账户总数达到9200万户。今后5年是全面建设小康社会的关键时期，资本市场在经济社会发展中的重要性和战略地位更加突出。中国资本市场的改革发展既面临良好机遇，又面临进一步的挑战。

2008年前几个月，受美国次贷问题影响，国内券商板块跟随大盘大幅下跌，但股改已为中国证券市场发展扫清了障碍，即使目前市场处于调整之中，但是中国证券业前景依然乐观。2008年，我国资本市场在实现历史性转折之后，将以崭新的面貌进入全面发展的新时期。预计发行市场的新股首发筹资和再筹资仍会维持在较高水平，全年筹资额总体上应不高于上年水平。红筹股回归将是一级市场的一大看点。2008年证券市场的资金供求将在上年较高水平继续双向增长。总体上看，证券市场的资金供给将保持强于资金需求的态势。同时，不论是外资券商和QFII进入国内证券市场，还是内资券商和QDII走出国门，国际化已经成为中国证券市场发展不可逆转的进程。因而，如何在加快融入国际证券市场的同时，积极完善中国证券市场的监管制度，成为时下监管部门与各大金融机构所关注的课题。2008年，股指期货等创新业务可能全面铺开，有望成为证券公司业绩增长的一大引擎。继2007年直投、Q D I I等相继试点之后，2008年将是创新业务全面铺开的年份。2008年，行业进入常规监管阶段，放松管制、促进竞争已成为我国证券行业发展的必然趋势。

【 目录 】

第一部分 行业概况分析

第一章 证券行业概述 1

第一节 证券相关概念 1

一、证券的定义 1

二、证券的票面要素 1

三、证券的特征	1
四、证券的分类	2
五、证券的功能	3
第二节 证券市场相关概念	4
一、证券市场的定义	4
二、证券市场的特征	5
三、证券市场的结构	5
四、证券市场的基本功能	6
五、我国证券业发展概况	7

第二部分 发展环境分析

第二章 证券行业发展环境分析 13

第一节 2008年我国宏观经济分析 13

一、2007年我国宏观经济回顾	13
二、2008年中国宏观经济发展预测	21
三、2008年中国经济增长趋势预测	23
四、2008年中国宏观经济政策取向预测	28
五、2008年中国宏观经济存在的风险分析	29

第二节 2008年我国货币金融环境分析 30

一、2007年我国货币金融运行回顾	30
二、2007年我国货币政策调控情况	32
三、2008我国货币市场及调控预测	37
四、2008年我国货币调控政策建议	44

第三节 2007年我国金融市场发展回顾 47

一、2007年债券发行情况	47
二、2007年拆借交易情况	48
三、2007年回购交易情况	48
四、2007年现券交易情况	48
五、2007年股票交易情况	49

第四节 2007年城镇居民收入状况分析 50

一、2007年人民生活水平状况	50
二、2007年我国城镇就业状况	50

三、2007年我国社会保障状况	50
四、2007年居民的满意度状况	51
五、城乡居民收入的差距状况	51
第五节 2008年我国证券行业政策环境分析	52
一、券商合规体系建设情况分析	52
二、依法查询冻结扣划情况分析	55
三、证券业推荐性国家标准情况	57
四、证券执法新体制的形成情况	57
五、《证券公司设立子公司试行规定》分析	60

第三部分 行业现状分析

第三章 国际证券市场发展分析 65

第一节 2008年全球证券市场发展分析 65

一、2008年全球证券市场发展情况分析	65
二、2008年全球金融政策国际合作情况	66
三、2008年初全球股市动荡的影响分析	68
四、2008年全球证券市场发展趋势预测	69

第二节 2008年美国证券市场发展分析 70

一、美国证券市场监管机构	70
二、与中国监管机构的比较	77
三、2008年美国证券私募新规分析	80
四、2008年美国证券交易所发展情况	81

第三节 印度证券市场发展分析 82

一、印度证券交易市场层次分析	82
二、印度证券市场主要力量分析	86
三、印度证券技术和制度的创新	88
四、印度区域证券市场发展分析	91

第四节 韩国证券市场发展分析 99

一、韩国证券市场的发展过程	99
二、韩国证券市场的发展模式	100
三、韩国证券市场的竞争战略	104
四、开放后韩国证券公司变化	106

第四章 我国证券市场发展分析	109
第一节 2007年我国证券市场发展回顾	109
一、2007年中国证券市场在全球的地位	109
二、2007年中国证券市场发展情况分析	109
三、2007年我国证券行业盈利情况分析	111
四、2007年我国证券业IT投资情况分析	113
第二节 2008年我国证券市场发展分析	115
一、2008年我国证券市场发展情况分析	115
二、2008年我国证券市场发展风险分析	115
三、2008年我国证券市场资金供需分析	116
四、2008年证券市场国际化与制度变革	119
第三节 2008年上海证券市场发展分析	121
一、2007年上海证券市场发展分析	121
二、2008年上海证券市场发展分析	123
三、2008年上海证券市场发展规划	123
第四节 2008年深圳证券市场发展分析	124
一、2007年深圳证券市场发展分析	124
二、2008年深圳证券市场发展分析	129
三、2008年深圳中小板市场发展分析	129
第五节 2008年香港证券市场发展分析	131
一、2007年香港证券市场发展情况分析	131
二、2007年内地投资香港证券市场情况	132
三、2008年内地与港证券市场合作分析	140
第五章 证券细分市场分析	143
第一节 2008年我国股票市场分析	143
一、2007年我国股票市场发展情况分析	143
二、2008年全球股票市场对中国的影响	147
三、2008年我国CPI对股票市场的影响	148
四、2008年南方雪灾对股票市场的影响	149
五、2008年我国股票市场发展情况分析	150

六、2008年我国股票市场发展运行展望	154
第二节 2008年我国债券市场分析	157
一、2007年我国债券市场发展情况分析	157
二、2008年股市对债券市场的影响分析	164
三、2008年人民币加息压力对债券市场的影响	164
四、2008年中美利差倒挂对债券市场的影响	166
五、2008年我国债券市场发展情况分析	167
六、2008年债券市场投资机会与风险分析	168
第三节 2008年我国基金市场分析	169
一、2007年中国基金市场发展情况分析	169
二、2008年我国基金市场发展情况分析	174
三、2008年银行保险“类基金”的竞争分析	176
四、2008年中国基金市场变革分析	177
五、2008年我国基金市场发展预测	179
六、2008年中国私募股权基金市场预测	195
第四节 权证在中国证券市场的风险分析	197
一、权证的相关概念	197
二、在中国发展情况	198
三、权证的风险分析	199
四、权证风险的规避	201

第四部分 相关行业分析

第六章 证券市场相关行业分析	205
第一节 证券经纪业务分析	205
一、证券经纪业务面临的问题分析	205
二、证券经纪业务与证券电子商务	214
三、2008年证券经纪人制度推出情况	225
第二节 网络证券发展分析	227
一、我国网络证券业的现状分析	227
二、我国网络证券业的发展策略	228
三、2008年我国网络证券监管分析	229
第三节 二板市场发展分析	231

一、	二板市场的定义	231
二、	二板市场风险投资机制	231
三、	2008年建二板市场时机已成熟	232
第四节 券商发展分析 234		
一、	2007年券商发展情况分析	234
二、	2008年券商新业务发展分析	236
三、	2008年券商经营业绩预测	238
第五部分 行业竞争分析		
第七章 证券市场竞争分析 241		
第一节 我国证券市场竞争格局 241		
一、	国内外市场的竞争分析	241
二、	交易所之间的并购分析	242
三、	国内场所面临的威胁	247
第二节 股权分置改革后的证券市场格局 248		
一、	股权分置改革的市场化效果	248
二、	股权分置改革后的市场格局	249
三、	股权分置改革后面临的问题	250
第三节 2008年我国证券市场竞争分析 252		
一、	我国证券行业竞争现状分析	252
二、	证监会面临的国际竞争分析	253
三、	2008年我国证券市场竞争情况分析	255
四、	2008年行业开放度扩大对现有格局的影响	256
第八章 证券优势企业分析 259		
第一节 中国银河证券股份有限公司 259		
一、	企业概况	259
二、	公司动态	259
三、	公司发展策略	260
第二节 国泰君安证券股份有限公司 262		
一、	企业概况	262
二、	公司动态	267

三、公司营销策略	268
第三节 广发证券股份有限公司	270
一、企业概况	270
二、公司动态	273
三、公司发展策略	274
第四节 国信证券有限责任公司	276
一、企业概况	276
二、主营业务分析	277
三、2007-2008年经营发展状况	279
第五节 宏源证券股份有限公司	279
一、企业概况	279
二、2007-2008年经营发展状况	280
三、2007年财务分析	284
第六节 东北证券股份有限公司	287
一、企业概况	287
二、2007-2008年经营发展状况	288
三、2007年财务分析	292
第七节 国元证券股份有限公司	295
一、企业概况	295
二、2007-2008年经营发展状况	296
三、2007年财务分析	298
第八节 长江证券股份有限公司	303
一、企业概况	303
二、发展历程	304
三、2007-2008年经营发展状况	308
第九节 中信证券股份有限公司	315
一、企业概况	315
二、2007-2008年经营发展状况	317
三、2007年财务分析	321
第十节 国金证券股份有限公司	325
一、企业概况	325
二、2007-2008年经营发展状况	325

三、2007年财务分析	326
第十一节 海通证券股份有限公司	330
一、企业概况	330
二、2007-2008年经营发展状况	332
三、2007年财务分析	339
第十二节 太平洋证券股份有限公司	343
一、企业概况	343
二、2007-2008年经营发展状况	344
三、2007年财务分析	346

第六部分 发展趋势及策略分析

第九章 证券行业发展趋势分析	349
第一节 我国证券业的机遇与挑战分析	349
一、我国证券业发展的机遇分析	349
二、我国证券业面临的挑战分析	351
三、我国证券业的应对策略分析	354
第二节 2008年我国证券行业发展趋势分析	357
一、我国证券行业发展前景展望	357
二、2008年证券行业利润增长空间分析	358
三、2008年证券业发展的影响因素分析	359
四、2008年我国证券行业发展趋势预测	363
五、2008年我国证券行业投资策略分析	366
第三节 2008年我国证券企业发展趋势分析	375
一、2008年我国证券企业估值分析	376
二、2008年我国证券企业影响因素	376
三、2008年我国证券企业竞争分析	388
四、2008年我国证券企业风险因素	389
五、2008年我国证券主要关注公司	391
第十章 证券行业经营策略分析	399
第一节 证券公司自营业务风险管理分析	399
一、风险识别	400

二、风险衡量	401
三、风险处理	403
四、风险管理效果评价与反馈	405
第二节 我国证券公司风险处置问题分析	406
一、风险处置的主要模式分析	406
二、风险处置过程中存在问题	410
三、完善风险处置工作的策略	413
四、证券控股公司的建设途径	416
第三节 证券公司股权改革路径及模式分析	419
一、海外投资银行股权激励机制分析	419
二、我国证券公司股权结构存在缺陷	420
三、我国证券公司股权激励策略分析	421
四、我国券商股权激励适用范围分析	425

附录 证券市场资信评级业务管理暂行办法	431
---------------------	-----

图表目录

图表：2006-2008年1月居民消费价格指数	22
图表：2003-2007年CPI增长与PPI的两波增长比较	23
图表：1979-2007年GPD缩减指数和CPI年度增长率变化趋势	24
图表：1983-2007年GDP增长与投资 and 消费增长的周期关系	24
图表：2006年城乡家庭居民收入表	52
图表：证交所的股票交易统计	84
图表：2005-2006年度的证券市场管理	86
图表：2005-2006年度证券市场的发展	87
图表：印度证券市场中介	88
图表：印度两大证交所的比较	90
图表：2002-2005年世界上最大的证交所排名	91
图表：不同层次证券市场的券商资本组织形式	93
图表：韩国证券业的业务收入结构	101
图表：韩国设立分支机构的国外券商表	102
图表：在海外设立子公司的韩国券商表	102

图表：韩国网上交易的发展	104
图表：韩国证券收入变化趋势	105
图表：2007年深圳证券市场概况（1）	124
图表：2007年深圳证券市场概况（2）	125
图表：2007年深圳证券交易所市场总貌	125
图表：深圳证券交易所收费（及代收税费）明细表	126
图表：2007-2008年2月深圳证券交易所基本指标	129
图表：2006-2007年基金行业资产规模变化情况	169
图表：运作满一年股票型开放式基金2007年收益率前十名	172
图表：运作满一年股票型开放式基金2007年收益率后十名	172
图表：运作满一年配置型开放式基金2007年收益率前十名	173
图表：运作满一年配置型开放式基金2007年收益率后十名	173
图表：运作满一年封闭式基金2007年收益率前五名	174
图表：运作满一年封闭式基金2007年收益率后十名	174
图表：2007年1-2季度宏源证券股份有限公司主营构成	284
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司每股指标分析	284
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司获利能力分析	284
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司经营能力分析	285
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司偿债能力分析	285
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司资本结构分析	285
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司发展能力分析	285
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司主营业务分析	286
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司营业收入	286
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司营业支出	286
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司营业利润	286
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司利润总额	287
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司税前利润	287
图表：2007年1-3季度宏源证券股份有限公司净利润	287
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司每股指标分析	292
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司获利能力分析	292
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司经营能力分析	292
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司偿债能力分析	292

图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司资本结构分析	293
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司发展能力分析	293
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司现金流量分析	293
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司主营业务分析	293
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司营业收入	294
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司营业支出	294
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司营业利润	294
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司利润总额	294
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司税前利润	295
图表：2007年1-3季度东北证券股份有限公司净利润	295
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司主营构成	298
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司每股指标分析	299
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司获利能力分析	300
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司经营能力分析	300
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司偿债能力分析	300
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司资本结构分析	300
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司发展能力分析	300
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司现金流量分析	301
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司主营业务分析	301
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司营业收入	301
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司营业支出	301
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司营业利润	302
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司利润总额	302
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司税前利润	302
图表：2007年1-4季度国元证券股份有限公司净利润	302
图表：2007年1-2季度中信证券股份有限公司主营构成	321
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司每股指标分析	321
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司获利能力分析	322
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司经营能力分析	322
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司资本结构分析	322
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司发展能力分析	322
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司主营业务分析	323

图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司营业收入	323
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司营业支出	323
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司营业利润	324
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司利润总额	324
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司税前利润	324
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司净利润	324
图表：2007年1-2季度国金证券股份有限公司主营构成	326
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司每股指标分析	326
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司获利能力分析	327
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司经营能力分析	327
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司偿债能力分析	327
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司资本结构分析	327
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司发展能力分析	327
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司现金流量分析	328
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司主营业务收入	328
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司主营业务利润	328
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司营业利润	328
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司利润总额	329
图表：2007年1-3季度国金证券股份有限公司净利润	329
图表：2007年1-2季度中信证券股份有限公司主营构成	339
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司每股指标分析	340
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司获利能力分析	340
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司经营能力分析	340
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司偿债能力分析	340
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司资本结构分析	341
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司发展能力分析	341
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司现金流量分析	341
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司主营业务分析	341
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司营业收入	341
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司营业支出	342
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司营业利润	342
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司利润总额	342

图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司税前利润	342
图表：2007年1-3季度中信证券股份有限公司净利润	343
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司每股指标分析	346
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司获利能力分析	346
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司经营能力分析	346
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司资本结构分析	347
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司主营业务分析	347
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司营业收入	347
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司营业支出	347
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司营业利润	348
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司利润总额	348
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司税前利润	348
图表：2007年1-3季度太平洋证券股份有限公司净利润	348
图表：层次分析法示意图	402
图表：各要素比较矩阵图	402
图表：杠杆化ESOP程序示意图	424

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/45390.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）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。