目　录

总　报　告

2015 年中国证券业发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券业发展现状 …… (4)
第二章　2015 年中国证券业发展特点 …… (27)
第三章　2016 年中国证券业发展展望 …… (35)
附：2015 年中国股票市场异常波动纪实 …… (38)

分　报　告

分报告之一：2015 年中国证券经纪业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券经纪业务的总体情况和竞争格局 …… (45)
第一节　2015 年中国证券经纪业务的总体情况 …… (45)
第二节　2015 年中国证券经纪业务的竞争格局 …… (53)
第二章　2015 年中国证券经纪业务面临的问题及 2016 年前景展望 …… (58)
第一节　2015 年中国证券经纪业务面临的问题 …… (58)
第二节　2016 年中国证券经纪业务发展前景展望 …… (60)

分报告之二：2015 年中国投资银行业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国投资银行业务的总体情况 …… (64)
第一节　股权融资业务情况 …… (65)

第二节　公司债券业务情况 ……（68）
第三节　并购重组业务情况 ……（72）
第四节　证券公司参与场外市场情况 ……（74）
第五节　创新业务情况 ……（76）
第六节　投资银行业务组织架构基本情况 ……（77）
第二章　2015 年中国投资银行业务面临的问题及 2016 年前景展望 ……（79）
第一节　中国投资银行业务当前存在的主要问题 ……（79）
第二节　2016 年中国投资银行业务前景展望 ……（81）

分报告之三：2015 年中国证券公司资产管理业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券公司资产管理业务的总体情况 ……（83）
第一节　2015 年中国证券公司资产管理业务的发展环境 ……（83）
第二节　2015 年中国证券公司资产管理业务的发展情况 ……（86）
第三节　我国证券公司资产管理业务的比较分析 ……（92）
第二章　2015 年中国证券公司资产管理业务发展中面临的问题及 2016 年发展展望 ……（96）
第一节　2015 年中国证券公司资产管理业务发展中面临的问题 ……（96）
第二节　2016 年中国证券公司资产管理业务前景展望 ……（98）

分报告之四：2015 年中国证券公司融资类业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券公司融资融券业务发展回顾与 2016 年前景展望 ……（101）
第一节　2015 年中国证券市场融资融券业务发展现状 ……（101）
第二节　2015 年中国融资融券业务发展的重大进展 ……（105）
第三节　2015 年中国融资融券业务面临的问题 ……（106）
第四节　2016 年中国融资融券业务的发展前景 ……（108）
第二章　2015 年中国证券公司其他融资类业务发展回顾与 2016 年前景展望 ……（109）
第一节　2015 年证券公司其他融资类业务发展状况 ……（109）
第二节　2015 年证券公司其他融资类业务发展中面临的问题 ……（114）
第三节　2016 年证券公司其他融资类业务发展前景展望 ……（117）

分报告之五：2015 年中国证券公司投资业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券公司传统投资业务的总体情况 ……（119）

第一节　2015 年中国证券公司传统投资业务发展情况 …… (120)
第二节　2015 年中国证券公司传统投资业务发展中面临的问题和 2016 年前景展望 …… (121)
第二章　2015 年中国证券公司创新投资业务的总体情况 …… (123)
第一节　2015 年私募证券基金的发展现状 …… (123)
第二节　2015 年私募证券基金面临的问题和 2016 年前景展望 …… (125)
第三章　2015 年中国证券公司直接投资业务总体情况 …… (127)
第一节　2015 年中国证券公司直接投资业务发展情况 …… (127)
第二节　2016 年中国证券公司直接投资业务前景展望 …… (129)

分报告之六：2015 年中国证券公司国际化业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券公司国际化业务发展特点 …… (133)
第二章　2015 年中国证券公司国际化业务具体情况 …… (136)
第一节　投资银行业务 …… (136)
第二节　资产管理业务 …… (137)
第三节　经纪业务 …… (140)
第四节　国内证券公司国际化业务网络持续扩张 …… (141)
第三章　2015 年中国证券公司国际化业务面临的问题及 2016 年前景展望 …… (144)
第一节　2015 年中国证券公司国际化业务面临的问题 …… (144)
第二节　2016 年中国证券公司国际业务前景展望 …… (146)

分报告之七：2015 年证券市场资信评级业务发展回顾与展望

第一章　2015 年中国证券资信评级业务发展现状 …… (150)
第一节　基础设施建设 …… (150)
第二节　评级业务发展概况 …… (152)
第三节　评级表现分析 …… (154)
第四节　信用等级迁移分析 …… (163)
第二章　证券资信评级行业面临的问题和发展方向 …… (166)
第一节　2015 年证券资信评级行业面临的问题 …… (166)
第二节　2016 年证券市场资信评级行业展望 …… (168)

专题报告

专题报告之一：2015 年证券行业人才发展综述

第一章　证券行业人才发展现状 …… （175）
第一节　概况 …… （175）
第二节　证券行业资格考试情况 …… （176）
第三节　证券行业人才构成情况 …… （178）
第四节　证券行业人才后续职业发展情况 …… （180）
第五节　证券从业人员年检情况 …… （181）
第六节　诚信信息管理情况 …… （182）
第二章　证券行业人才发展特点 …… （183）
第一节　人员总量快速增长，呈现持续增长态势 …… （183）
第二节　年轻化趋势显现，专业化、国际化程度进一步提升 …… （185）
第三节　行业对人才的吸引力逐步提高 …… （188）
第四节　创新能力与学习能力是核心竞争力 …… （189）
第三章　证券行业人才的发展环境 …… （190）
第一节　证券行业人才培养的制度环境 …… （190）
第二节　证券行业人才培养的文化环境 …… （192）
第四章　证券行业人才建设存在问题 …… （193）
第一节　证券行业人才数量与质量 …… （193）
第二节　证券行业的人力资源管理水平 …… （193）
第三节　从业人员的风险意识和职业操守 …… （194）
第四节　证券行业人才发展保障力度 …… （194）
第五章　证券行业人才发展展望和发展建议 …… （195）
第一节　证券行业人才发展展望 …… （195）
第二节　证券行业人才发展建议 …… （196）

专题报告之二：2015 年全国中小企业股份转让系统发展综述

第一章　全国股转系统简介 …… （198）
第二章　2015 年全国股转系统发展概况 …… （200）
第三章　全国股转系统发展展望 …… （206）

专题报告之三：2015 年区域股权市场与柜台市场发展综述

第一章　2015 年中国区域性股权市场发展综述 …… (208)
第一节　区域性股权交易市场发展现状 …… (208)
第二节　区域性股权交易市场发展特点及与新三板市场的定位区分 …… (212)
第三节　区域性股权交易发展存在问题与展望 …… (213)
第二章　2015 年中国证券公司柜台市场发展综述 …… (216)
第一节　证券公司柜台市场的开展情况 …… (216)
第二节　证券公司柜台市场的主要特点 …… (219)
第三节　证券公司柜台市场发展面临的主要问题 …… (221)

专题报告之四：2015 年机构间私募产品报价与服务系统发展综述

第一章　报价系统的定位 …… (223)
第二章　报价系统运营情况 …… (227)
第三章　报价系统运行特色与实践意义 …… (235)
第四章　报价系统发展展望 …… (238)

专题报告之五：2015 年中国证券投资咨询公司发展综述

第一章　证券投资咨询机构经营现状 …… (241)
第二章　证券投资咨询行业发展面临的问题 …… (245)
第三章　证券投资咨询行业发展展望 …… (247)

专题报告之六：2015 年证券公司互联网证券发展综述

第一章　2015 年互联网证券发展回顾 …… (249)
第二章　移动证券成为互联网证券布局重点 …… (257)
第三章　互联网证券业务发展面临的挑战 …… (260)

专题报告之七：2015 年固定收益业务发展综述

第一章　2015 年中国债券市场的发展情况 …… (264)
第一节　2015 年中国债券市场存量及其构成情况 …… (264)

第二节　2015 年中国债券一级市场发展情况 …… （272）
第三节　2015 年中国债券二级市场发展情况 …… （278）
第二章　2015 年中国固定收益业务竞争格局 …… （284）
第一节　2015 年中国债券市场投资者持仓结构 …… （284）
第二节　2015 年证券公司债券承销业务情况 …… （294）
第三节　2015 年证券公司债券交易业务情况 …… （296）
第三章　2015 年中国固定收益业务的变化、挑战及建议 …… （298）
第一节　2015 年中国固定收益业务的变化 …… （298）
第二节　2015 年固定收益业务发展过程中面临的挑战 …… （304）
第三节　2015 年中国固定收益业务发展建议 …… （308）

专题报告之八：2015 年中国证券公司合规与风险管理发展综述

第一章　2015 年中国证券公司合规管理概况 …… （312）
第一节　2015 年证券公司合规管理基本情况 …… （312）
第二节　行业监管规则与自律规则体系的发展情况 …… （313）
第二章　2015 年中国证券公司合规管理职能的履行情况 …… （317）
第三章　2015 年证券公司合规管理工作面临的问题及 2016 年工作展望 …… （323）
第一节　证券公司合规管理工作面临的问题 …… （323）
第二节　2016 年证券公司合规管理工作展望 …… （325）
第四章　2015 年中国证券公司风险管理概况 …… （326）
第一节　2015 年中国证券公司风险管理基本情况 …… （326）
第二节　2015 年证券公司风险管理的新特点 …… （327）
第五章　2015 年证券公司面临的关键风险和管理方法 …… （330）
第一节　市场风险 …… （330）
第二节　信用风险 …… （331）
第三节　流动性风险 …… （333）
第四节　操作风险 …… （335）
第六章　2016 年中国证券公司风险管理展望 …… （336）
第一节　加强风险量化能力，完善风险量化指标体系 …… （336）
第二节　建立覆盖全、自动化、具有预警能力的风险管理信息系统 …… （337）
第三节　明确风险责任，持续培育风险管理文化 …… （338）

专题报告之九：2015 年中国证券业信息技术与服务发展综述

第一章　证券业信息技术与服务发展概况 …… （340）

第一节　2015 年中国证券业信息技术与服务发展概况 …… (340)
第二节　2015 年证券业 IT 人员与投入情况 …… (345)
第二章　信息技术应用与服务案例 …… (348)
第一节　核心交易系统架构优化研究 …… (348)
第二节　互联网证券应用 …… (350)
第三节　综合金融服务平台 …… (352)
第四节　合规风险管理控制 …… (356)
第五节　运维管理平台 …… (361)
第三章　2016 年证券信息技术与服务展望 …… (366)
第一节　信息技术风控合规管理 …… (366)
第二节　机构业务服务系统 …… (367)
第三节　系统架构与基础设施 …… (367)
第四节　互联网证券 …… (368)
第五节　大数据和云服务 …… (368)
第六节　证联网应用 …… (369)

专题报告之十：2015 年证券公司投资者保护发展综述

第一章　证券公司投资者教育服务工作开展情况 …… (370)
第二章　证券公司投资者适当性制度实施情况 …… (378)
第三章　维护投资者合法权益情况 …… (385)
第四章　2015 年投资者保护工作中存在的问题 …… (387)
第五章　加强投资者保护工作建议 …… (389)

附录：2015 年中国证券行业大事记 …… (391)

后记 …… (394)