

2026-2031年中国债券行业全景调研及发展前景预测研究报告

报告简介

债券行业是我国多层次资本市场的重要组成部分，是以债权债务关系为基础，覆盖债券发行、交易流转、托管结算、信用评估、投资管理全链条的直接融资金融服务业，产品涵盖利率债、信用债、资产支持证券等多元品类，服务政府机构、各类工商企业、金融机构以及多元投资主体。行业上游包含信用评级机构、金融科技服务商、中介服务机构，中游以债券承销发行、交易做市、投资管理、风控合规为核心，下游服务于实体经济融资、财政资金筹措、机构资产配置以及对外开放资本往来，是优化社会融资结构、落实宏观调控、服务实体经济发展的关键金融载体，也是十五五健全直接融资体系的重要板块。

当前国内债券行业已经由规模快速扩张阶段，迈入制度完善、风险管控强化的高质量发展周期。市场基础设施持续完善，发行注册制改革持续落地，债券市场对外开放稳步推进，多元类型的市场参与主体共同构成行业生态。行业发展过程中，信用风险处置机制不断优化，但依旧面临信用分化、市场流动性分层、跨市场协同等现实课题。行业竞争不再局限承销业务规模，风险定价能力、信用研判水平、做市交易能力、合规风控体系建设成为金融机构构筑核心竞争力的关键，市场更加重视投融资两端的双向平衡与风险底线管控。未来，产品体系创新、数字化风控赋能、绿色与国际化拓展将成为债券行业演进主线。绿色债券、可持续发展相关债券品类持续丰富，数字化技术贯穿发行、估值、风险监测全流程，不断提升市场运行效率与风险识别能力。同时市场制度规则持续统一完善，健全违约处置与投资者保护机制，推动债券市场进一步联通境内外资本，更好适配实体经济多元化的融资需求，强化直接融资对实体经济的支撑作用。

本研究咨询报告由北京中道泰和信息咨询有限公司领衔撰写，在大量周密的市场调研基础上，主要依据了国家统计局、国家商务部、国家发改委、国家经济信息中心、国务院发展研究中心、国家海关总署、全国商业信息中心、中国经济景气监测中心、51行业报告网、全国及海外相关报刊杂志的基础信息以及债券行业研究单位等公布和提供的大量资料。报告对我国债券行业的供需状况、发展现状、子行业发展

变化等进行了分析，重点分析了国内外债券行业的发展现状、如何面对行业的发展挑战、行业的发展建议、行业竞争力，以及行业的投资分析和趋势预测等等。报告还综合了债券行业的整体发展动态，对行业在产品方面提供了参考建议和具体解决办法。报告对于债券产品生产企业、经销商、行业管理部门以及拟进入该行业的投资者具有重要的参考价值，对于研究我国债券行业发展规律、提高企业的运营效率、促进企业的发展壮大有学术和实践的双重意义。本报告也可以用于专精特新“小巨人”申请申报。

报告目录

第一章 债券行业基础综述

第一节 债券行业基本概述

- 一、债券行业定义与内涵
- 二、债券主要品类划分
- 三、债券行业业务模式解析

第二节 债券行业发展生命周期

- 一、行业生命周期理论
- 二、债券行业所处生命周期判定
- 三、行业生命周期阶段核心特征

第三节 债券行业经济运行指标

- 一、行业盈利属性分析
- 二、行业周期联动特征
- 三、行业价值提升空间研判

第二章 全球债券行业发展态势分析

第一节 全球债券行业发展历程回顾

- 一、全球债券市场萌芽阶段

二、全球债券市场扩张阶段

三、全球债券市场成熟迭代阶段

第二节 2024-2026年全球债券行业市场规模现状

一、全球债券存量规模统计

二、全球债券发行规模分析

三、全球债券交易规模测算

第三节 全球主要区域债券市场运行情况

一、亚洲区域债券市场分析

二、欧洲区域债券市场分析

三、北美区域债券市场分析

第四节 2026-2031年全球债券行业发展预测

一、全球债券存量规模预测

二、全球债券发行规模预测

三、全球债券市场格局演变预判

第三章 中国债券行业产业链深度拆解

第一节 债券行业产业链整体架构

一、产业链逻辑模型

二、产业链运行传导机制

三、产业链各环节价值分配

第二节 上游环节发展分析

一、发行主体板块运行现状

二、专业中介服务板块运行现状

三、上游环节对行业的影响传导

第三节 中游环节发展分析

一、债券承销业务板块现状

二、债券交易流通板块现状

三、登记托管结算板块现状

第四节 下游环节发展分析

一、机构投资者主体结构

二、个人投资者参与特征

三、下游需求变化对行业的驱动

第五节 产业链协同与风险传导

一、产业链各环节协同关系

二、产业链风险传导路径

三、产业链效率提升方向

第四章 2024-2026年中国债券行业市场规模现状

第一节 行业整体规模指标

一、债券市场存量规模

二、债券市场发行总规模

三、债券市场成交交易规模

第二节 市场结构规模拆解

一、不同品种债券存量规模

二、不同品种债券发行规模

三、不同品种债券交易规模

第三节 市场参与主体规模

一、发行主体数量与规模结构

二、中介机构业务规模结构

三、投资主体持仓规模结构

第五章 中国债券细分品类市场深度分析

第一节 利率债细分市场

一、利率债市场规模现状

二、利率债期限结构特征

三、利率债市场运行特点

第二节 信用债细分市场

一、信用债市场规模现状

二、信用债主体评级结构

三、信用债利差变化特征

第三节 金融债券细分市场

一、金融债市场规模现状

二、金融债品类结构分布

三、金融债市场运行特征

第四节 资产支持债券细分市场

一、资产支持债券发行规模

二、资产支持债券基础资产结构

三、资产支持债券市场发展特征

第六章 中国债券交易市场格局分析

第一节 银行间债券交易市场

一、市场交易规模情况

二、市场参与主体构成

三、市场流动性表现

第二节 交易所债券交易市场

一、市场交易规模情况

二、市场参与主体构成

三、市场流动性表现

第三节 商业银行柜台债券市场

一、市场交易规模情况

二、市场参与主体构成

三、市场流动性表现

第四节 各交易市场对比与联动

一、三大市场业务差异对比

二、跨市场互联互通现状

三、市场联动发展演变方向

第七章 债券行业供给端分析

第一节 债券供给总量分析

一、债券总供给量统计

二、债券净融资规模变化

三、债券供给的周期波动

第二节 供给主体结构分析

一、政府类主体供给特征

二、金融机构主体供给特征

三、实体企业主体供给特征

第三节 债券供给期限结构

一、短期债券供给占比

二、中期债券供给占比

三、长期债券供给占比

第八章 债券行业需求端分析

第一节 债券整体需求规模

一、市场配置总需求规模

二、交易型需求规模

三、需求的周期性波动

第二节 机构投资者需求结构

一、银行机构配置需求特征

二、保险机构配置需求特征

三、基金资管机构配置需求特征

第三节 个人投资者需求分析

一、个人投资者参与规模

二、个人投资者偏好特征

三、个人投资需求约束因素

第九章 债券行业竞争格局分析

第一节 行业竞争总体态势

一、行业竞争层次划分

二、行业竞争核心要素

三、行业竞争演变趋势

第二节 行业市场集中度分析

一、承销业务市场集中度

二、交易做市业务市场集中度

三、中介服务业务市场集中度

第三节 波特五力竞争模型分析

一、供应商议价能力

二、购买方议价能力

三、潜在进入者威胁

四、替代品威胁

五、行业内部竞争强度

第四节 行业竞争组群划分

一、第一梯队机构特征

二、第二梯队机构特征

三、第三梯队机构特征

第十章 债券行业领先企业深度分析

第一节 中信证券股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第二节 中信建投证券股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第三节 国泰君安证券股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第四节 中国银行股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第五节 中国工商银行股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第六节 中国建设银行股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第七节 华泰证券股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第八节 兴业银行股份有限公司

一、企业基本概况

二、债券相关业务产品分析

三、2024-2026年经营数据分析

四、债券业务市场地位

五、企业债券业务发展动态

第九节 中国国际金融股份有限公司

- 一、企业基本概况
- 二、债券相关业务产品分析
- 三、2024-2026年经营数据分析
- 四、债券业务市场地位
- 五、企业债券业务发展动态

第十节 农业银行股份有限公司

- 一、企业基本概况
- 二、债券相关业务产品分析
- 三、2024-2026年经营数据分析
- 四、债券业务市场地位
- 五、企业债券业务发展动态

第十一章 债券行业风险维度分析

第一节 利率波动风险

- 一、利率波动对一级市场的影响
- 二、利率波动对二级市场的影响
- 三、利率风险传导表现形式

第二节 信用违约风险

- 一、信用违约规模统计特征
- 二、违约主体分布特征
- 三、信用风险向外传导路径

第三节 流动性风险

一、市场整体流动性风险表现

二、品种层面流动性分化风险

三、流动性风险触发条件

第四节 操作与业务运行风险

一、承销环节业务风险

二、交易结算环节业务风险

三、资管配置环节业务风险

第十二章 债券行业技术与业务创新分析

第一节 债券数字化技术应用

一、发行环节数字化应用

二、交易环节数字化应用

三、风控估值环节数字化应用

第二节 债券产品创新发展

一、利率类产品创新方向

二、信用类产品创新方向

三、衍生工具产品创新方向

第三节 业务模式创新演进

一、承销业务模式创新

二、做市交易业务模式创新

三、投资者服务模式创新

第十三章 2026-2031年中国债券行业市场规模预测

第一节 行业整体规模预测

一、债券市场存量规模预测

二、债券市场发行规模预测

三、债券市场交易规模预测

第二节 细分品类规模预测

一、利率债规模预测

二、信用债规模预测

三、金融债与abs规模预测

第三节 市场结构变化预判

一、发行主体结构演变预测

二、投资者持仓结构演变预测

三、期限结构演变预测

第十四章 2026-2031年债券行业供需格局预判

第一节 供给端发展预判

一、总供给量变化趋势

二、供给主体结构演变

三、供给期限结构演变

第二节 需求端发展预判

一、整体总需求变化趋势

二、机构投资者需求演变

三、个人投资需求增长空间

第三节 供需平衡关系研判

一、总量层面供需匹配分析

二、结构层面供需错配点

三、供需格局对价格的影响

第十五章 2026-2031年债券行业发展趋势研判

第一节 市场总量发展趋势

一、市场扩容发展趋势

二、市场对外开放发展趋势

三、市场分层化发展趋势

第二节 业务与产品发展趋势

一、产品多元化发展趋势

二、交易机制优化趋势

三、中介服务专业化趋势

第三节 竞争格局演变趋势

一、头部机构集中度变化趋势

二、不同类型机构差异化竞争趋势

三、跨机构业务合作发展趋势

第四节 风险体系演变趋势

一、信用风险演变趋势

二、流动性风险演变趋势

三、风险定价精细化发展趋势

第十六章 2026-2031年债券行业投资机会研判

第一节 产业链环节投资机会

一、承销业务领域机会

二、交易做市业务领域机会

三、中介服务业务领域机会

第二节 细分品类投资机会

一、利率债品类机会分析

二、高等级信用债品类机会分析

三、资产支持债券品类机会分析

第三节 市场参与主体投资切入点

一、机构投资者配置切入点

二、中介机构业务布局切入点

三、新进入者切入路径分析

第十七章 2026-2031年债券行业风险提示与应对建议

第一节 行业主要风险提示

一、宏观周期波动风险

二、信用风险持续暴露风险

三、市场流动性收紧风险

第二节 机构经营层面应对建议

一、承销业务风险管控建议

二、交易投资业务风控建议

三、产品与业务创新风控建议

第三节 市场参与者发展策略

一、发行主体融资策略建议

二、投资主体配置策略建议

三、中介机构业务优化策略

图表目录

图表：债券行业产业链架构示意图

图表：债券行业生命周期阶段示意图

图表：2023-2025年全球债券市场存量规模统计(单位：万亿元)

图表：2024-2026年中国债券市场总存量规模变化(单位：万亿元)

图表：2023-2025年中国债券市场发行规模统计(单位：万亿元)

图表：2024-2026年中国债券市场交易规模月度变化(单位：万亿元)

图表：2026年中国债券各细分品类存量占比结构

图表：2026年中国债券各细分品类发行占比结构

图表：2026年债券市场主要投资者持仓规模占比

图表：银行间、交易所、柜台市场交易规模对比

图表：2024-2026年债券市场净融资规模变化趋势

图表：2026年债券发行期限结构占比统计

图表：债券承销业务cr5、cr10市场集中度变化

图表：债券行业波特五力分析示意图

图表：2023-2025年信用债违约数量及违约金额统计

图表：2024-2026年主要品类债券收益率及利差走势

图表：2026-2031年中国债券市场存量规模预测(单位：万亿元)

图表：2026-2031年中国债券市场发行规模预测(单位：万亿元)

图表：2026-2031年债券细分品类规模预测对比

图表：2026-2031年债券投资者持仓结构演变预测

把握投资 决策经营！

咨询订购 请拨打 400-886-7071 (免长途费) Email : kf@51baogao.cn

报告编号：4069134

本文地址：<https://www.51baogao.cn/baogao/20260806/4069134.shtml>

在线订购：[点击这里](#)