

中国资本市场报告 承销商

二〇二三年一季度

路孚特交易商情
Refinitiv Deals Intelligence

An LSEG Business

REFINITIV
R

中国股票及股票挂钩

2023年一季度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

中国大陆企业在2023年第一季度全球资本市场发行股票及股票挂钩交易中，融资总额达419亿美元，同比减少9.1%，环比减少11.8%。发行数量较去年增长10.7%，共计218笔，与上一季度相比减少19.9%。

首次公开发行（IPO）总额达140亿美元，同比减少19.8%，环比减少4.6%。IPO发行数量较去年增长19.8%，共计109笔，与上一季度相比减少16.2%。增发总额达216亿美元，同比增长32.9%，发行数量较去年增长12.7%，共计80笔。可转换债券（及股票挂钩发行）总计发行63亿美元，同比减少49.1%，发行数量较去年减少17.1%，共计29笔。

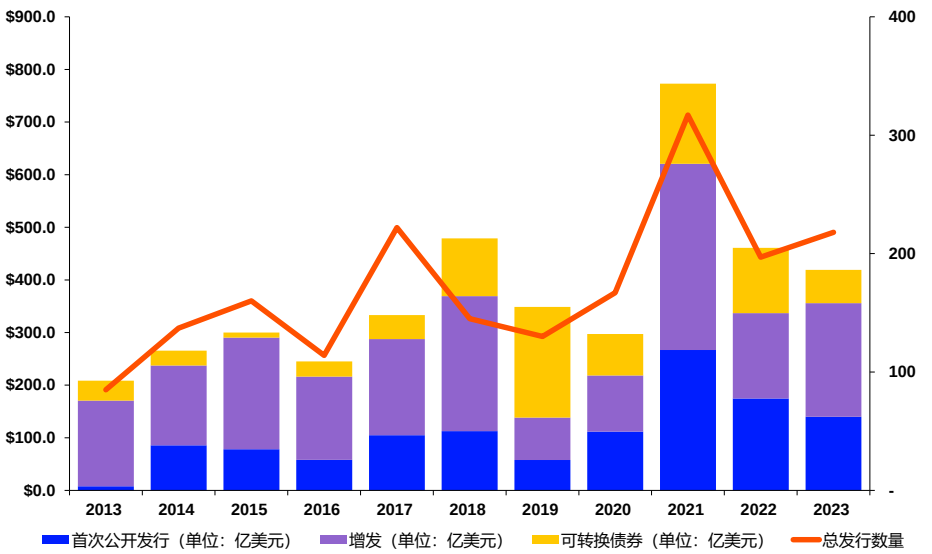
工业行业以26.3%的市场份额领先其他行业，总募集资金额达110亿美元，与去年相比增长98.5%，高科技占20.7%的市场份额，筹集87亿美元。同比减少12.4%。金融业占15.7%的市场份额，融资达66亿美元，陕西能源投资股份有限公司在2023年01月在深圳主板通过IPO融资10亿美元，为2023年第一季度中国企业在全球资本市场中发行最大的IPO。

在2023年第一季度，中信证券在中国股票和股票挂钩承销商榜单中居于首位，共计参与32笔交易，以74亿美元的募集总额占17.8%的市场份额。中信建投证券位列第二位，共计参与23笔交易，募集资金总额达62亿美元，占14.8%的市场份额。华泰联合证券以10.4%的市场份额排名第三位，募集资金达44亿美元，参与交易数量达20笔。

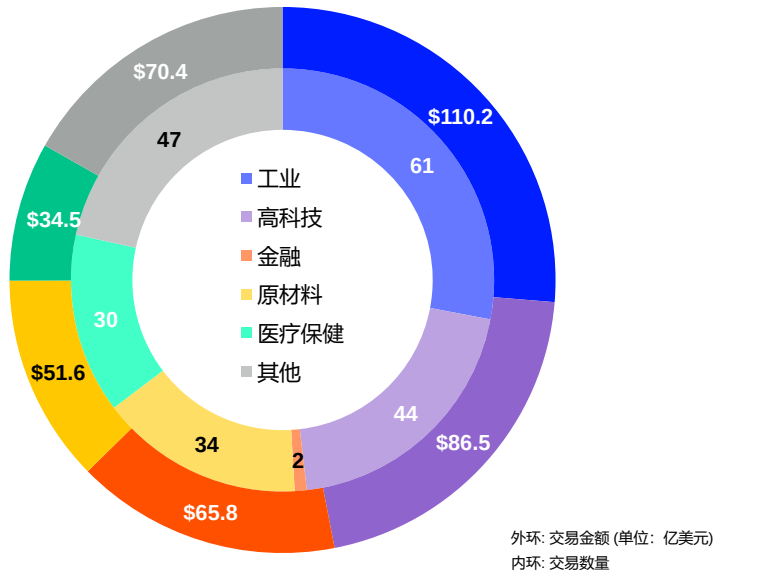
中国股票及股票相关交易排名

发行日期	发行人	证券上市交易所	发行金额 (百万美元)	发行类型	发行人所属行业
2023.03.22	中国邮政储蓄银行股份有限公司	上海主板	6,540.5	增发	金融
2023.01.03	中国国际航空股份有限公司	上海主板	2,169.7	增发	工业
2023.02.09	天合光能股份有限公司	上海科创板	1,307.8	可转换债	高科技
2023.03.27	陕西能源投资股份有限公司	深圳主板	1,046.0	首次公开发行	能源和电力
2023.02.16	中核华原钛白股份有限公司	深圳主板	770.9	增发	原材料
2023.01.12	东方日升新能源股份有限公司	深圳创业板	742.2	增发	高科技
2023.01.18	派能科技股份有限公司	上海科创板	741.3	增发	能源和电力
2023.03.22	山东高速路桥集团股份有限公司	深圳主板	702.9	可转换债	工业
2023.01.18	润泽智算科技集团股份有限公司	深圳创业板	696.8	增发	工业
2023.01.19	湖南裕能新能源电池材料股份有限公司	深圳创业板	664.3	首次公开发行	高科技
2023.02.22	江苏徐矿能源股份有限公司	上海主板	617.8	首次公开发行	原材料
2023.03.01	爱奇艺	纳斯达克	600.0	可转换债	媒体与娱乐
2023.03.08	内蒙古电投能源股份有限公司	深圳主板	575.6	增发	原材料

中国公司在全球股票市场发展情况



中国发行人在全球股票市场行业分布情况



市场概览

人民币债券市场相比2022年一季度减少8.5%；2023年一季度环比2022年四季度减少2.5%

人民币债券市场在2023年一季度总发行额约4万亿人民币，同比减少8.4%。本年一季度较2022年四季度总发行额减少2.5%。就发行数量而言，2023年一季度达2,314笔，较2022年同期减少10.4%，2023年一季度环比2022年四季度减少17.6%。

熊猫债发行额相比2022年一季度增长45%；2023年一季度环比2022年四季度增长163.6%

熊猫债市场在2023年一季度总发行额约145亿人民币，同比增长45%，环比2022年四季度增长163.6%。就发行数量而言，2023年一季度发行8笔，较2022年同期增长100%，2023年一季度较2022年四季度环比增长166.7%。

政府和机构发行的人民币债券2023年一季度相比2022年同比增长1.4%

2023年一季度政府和机构的债券发行额以约2.5万亿人民币，占据人民币债券发行额的55.4%，比去年同期增长1.4%，2023年一季度相比2022年四季度增长9.3%。金融债券发行额占据26.6%的市场份额，总计约1.2万亿人民币，较2022年同期减少20.4%，2023年一季度较2022年四季度环比减少17.7%。位列之后的是分别工业，房地产以及能源和电力行业，分别占据8.1%，4.3%和2.4%市场份额。

中信(CITIC)领跑人民币债券承销榜单；中国银行在熊猫债券承销榜单排名第一

中信(CITIC)以约3,217亿人民币发行额，748笔发行数量占据7.2%市场份额领跑人民币债券承销榜单，中国银行以6.1%的发行额（约2,692亿人民币发行额）位居第二，中国工商银行则以5.5%的市场份额紧随其后。中国银行以47亿人民币发行额领跑熊猫债发行榜，占据32.6%市场份额。中国工商银行以约29亿人民币发行额位居第二（19.8%的市场份额），中信以20亿人民币发行额位居第三。汇丰领跑2023年一季度点心债承销排行榜，以128亿人民币发行额占据15.3%的市场份额。

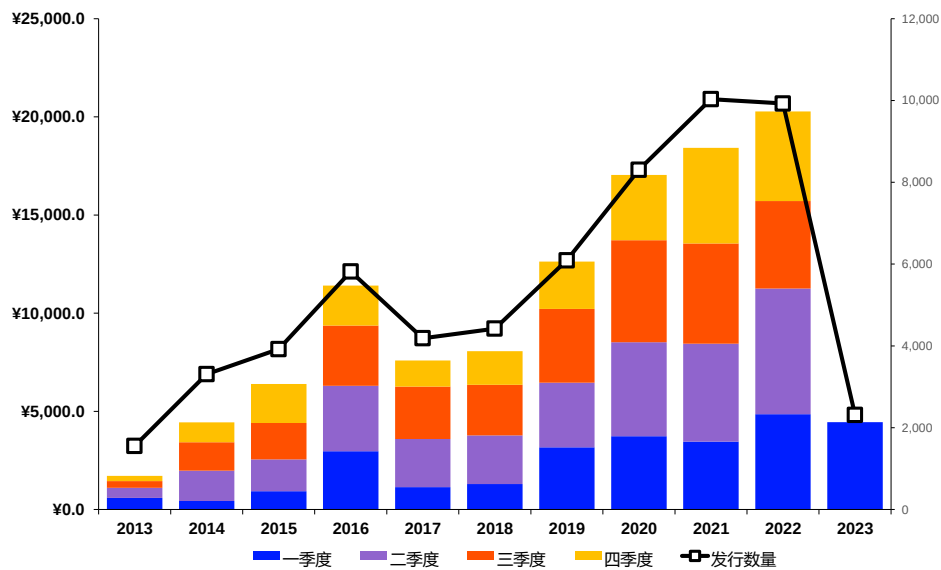
摩根大通领跑2023年一季度中国G3货币债券承销榜单

摩根大通以约9亿美元发行额领跑中国G3货币债券排行榜，占据9.2%的市场份额。汇丰以约6亿美元发行额位居第二。法国巴黎银行凭借5.1%市场份额，约5亿美元发行额位居第三。

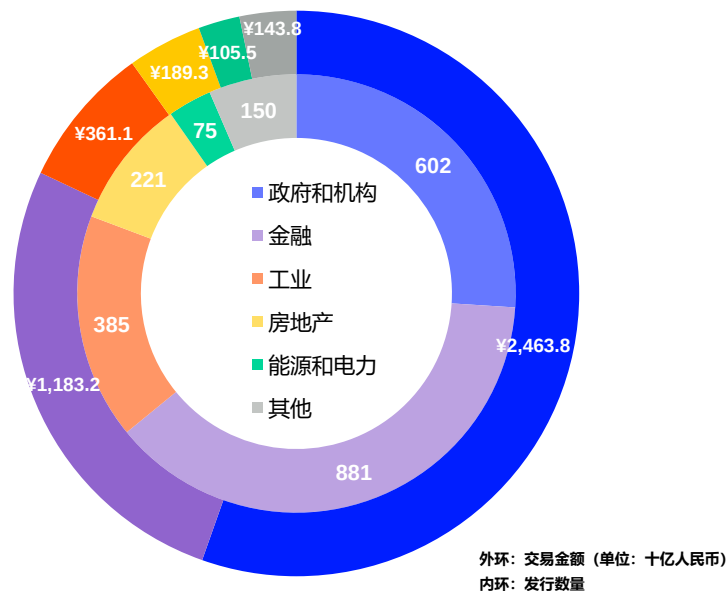
人民币债券 - 非自行承销交易排名

发行日期	发行人	发行金额 (百万人民币)	发行类型	发行人所属行业
2023.02.07	中华人民共和国	91,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.03.07	中华人民共和国	88,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.03.20	中华人民共和国	88,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.01.06	中华人民共和国	86,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.01.06	中华人民共和国	85,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.02.20	中华人民共和国	65,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.03.03	江苏省政府	45,734.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.03.20	中国农业银行	45,000.0	投资级公司债券	金融
2023.03.20	中国银行股份有限公司	40,000.0	投资级公司债券	金融
2023.03.17	福建省人民政府	39,591.6	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.01.04	河南省政府	35,219.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.02.19	河北省人民政府	32,294.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.01.19	山东省政府	31,628.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构

人民币债券发行量 (十亿人民币)



人民币债券 - 发行人行业分布情况



中国股票及股票挂钩榜单

2023年一季度 | 资本市场 | 承销商

中国股票及股票挂钩 (C1m)			与去年同期相比 (发行金额)	-9%	与上季度相比 (发行金额)	-12%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中信证券	1	2	7,437	17.8	1.7	32
中信建投证券	2	1	6,207	14.8	-2.3	23
华泰联合	3	3	4,354	10.4	0.5	20
中金公司	4	4	3,789	9.0	2.0	15
海通证券	5	5	1,671	4.0	-0.9	15
中邮证券	6	23	1,635	3.9	3.0	1
国泰君安	7	6	1,366	3.3	-1.3	12
民生证券	8	17	1,249	3.0	1.8	10
摩根士丹利华鑫证券	9	10	1,222	2.9	0.9	9
高盛高华	10	21	1,202	2.9	1.9	10
中泰证券	11	24	840	2.0	1.1	13
兴业证券	12	14	765	1.8	0.3	5
广发证券	13	26	729	1.7	0.9	5
国信证券	14	45	582	1.4	1.3	9
西部证券	15	49	523	1.3	1.2	1
申万宏源	16	13	493	1.2	-0.3	8
一创摩根	17	-	466	1.1	1.1	6
国金证券	18	15	462	1.1	-0.2	8
方正证券	19	38	434	1.0	0.6	1
中航证券	20	35	408	1.0	0.6	3
市场总额			41,908	100.0		218

中国可转换债券 (C9m)			与去年同期相比 (发行金额)	-49%	与上季度相比 (发行金额)	-5%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
华泰联合	1	3	2,541	40.2	23.7	7
中信证券	2	2	488	7.7	-11.7	4
民生证券	3	19	420	6.7	5.6	3
广发证券	4	16	418	6.6	5.1	2
华兴资本	5	-	363	5.7	5.7	1
兴业证券	6*	22	234	3.7	3.0	1
国泰君安	6*	13	234	3.7	1.8	1
中信建投证券	8	1	231	3.7	-18.2	2
安信证券	9	-	182	2.9	2.9	2
国海证券	10	-	142	2.2	2.2	1
中航证券	11	-	129	2.0	2.0	1
中金公司	12*	12	120	1.9	-0.1	1
瑞信方正	12*	-	120	1.9	1.9	1
一创摩根	12*	-	120	1.9	1.9	1
高盛高华	12*	17*	120	1.9	0.5	1
美国银行证券	12*	-	120	1.9	1.9	1
国信证券	17	-	89	1.4	1.4	1
国联证券	18	-	83	1.3	1.3	1
中原证券	19	-	61	1.0	1.0	1
平安证券	20	-	53	0.8	0.8	1
市场总额			6,321	100.0		29

*并列排名

中国首次公开发行 (C7m)			与去年同期相比 (发行金额)	-20%	与上季度相比 (发行金额)	-5%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中信证券	1	2	2,975	21.3	5.7	15
中信建投证券	2	1	1,840	13.1	-4.5	10
海通证券	3	5	1,096	7.8	0.7	10
华泰联合	4	6	848	6.1	0.6	6
国泰君安	5	4	845	6.0	-2.0	8
民生证券	6	9	736	5.3	2.8	5
中金公司	7	3	646	4.6	-5.2	6
兴业证券	8	21	531	3.8	2.8	4
西部证券	9	-	523	3.7	3.7	1
国信证券	10	58*	492	3.5	3.5	8
国金证券	11	25	390	2.8	2.1	7
中泰证券	12	56	328	2.3	2.3	9
华福证券	13	-	288	2.1	2.1	1
光大证券	14	14	271	1.9	0.4	2
浙商证券	15	-	268	1.9	1.9	1
申港证券	16	45*	241	1.7	1.6	1
中航证券	17	-	240	1.7	1.7	1
申万宏源	18	13	200	1.4	-0.3	5
天风证券	19	47	128	0.9	0.8	1
东吴证券	20	-	125	0.9	0.9	6
市场总额			13,998	100.0		109

中国股票增发 (C8m)			与去年同期相比 (发行金额)	33%	与上季度相比 (发行金额)	-18%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中信建投证券	1	2	4,136	19.2	6.5	11
中信证券	2	1	3,974	18.4	4.1	13
中金公司	3	4	3,024	14.0	6.1	8
中邮证券	4	12*	1,635	7.6	5.1	1
摩根士丹利华鑫证券	5	8	1,103	5.1	0.8	6
高盛高华	6	16	1,018	4.7	2.9	8
华泰联合	7	3	965	4.5	-5.0	7
海通证券	8	7	524	2.4	-2.4	4
中泰证券	9	15	513	2.4	0.2	4
方正证券	10	-	434	2.0	2.0	1
一创摩根	11	-	346	1.6	1.6	5
瑞银证券	12	18	334	1.6	0.3	4
广发证券	13	-	309	1.4	1.4	2
申万宏源	14	19	293	1.4	0.2	3
国泰君安	15	9	287	1.3	-1.8	3
平安证券	16*	10	232	1.1	-1.9	1
国元证券	16*	-	232	1.1	1.1	1
安信证券	18	29	206	1.0	0.6	3
东方证券	19	24	178	0.8	-0.1	2
东方花旗	20	-	154	0.7	0.7	2
市场总额			21,589	100.0		80

中国债券榜单

2023年一季度 | 资本市场 | 承销商

人民币债券 (不包含自行承销) (AS24)

承销商	2023 排名	2022 排名	与去年同期相比	市场 份额	与上季度相比	发行 数量
			(发行金额)		(发行金额)	
			发行金额 (百万人民币)		市场份额 变化	
中信 (CITIC)	1	1	321,690	7.2	-0.8	748
中国银行	2	2	269,159	6.1	-0.4	577
中国工商银行	3	3	242,546	5.5	-0.5	537
中国建设银行	4	4	212,393	4.8	-0.9	522
中国农业银行	5	5	211,659	4.8	-0.4	491
中信建投证券	6	6	210,217	4.7	-0.4	517
华泰证券	7	8	202,433	4.6	0.7	481
中金公司	8	9	181,967	4.1	0.7	453
交通银行	9	7	167,255	3.8	-0.9	448
兴业银行	10	11	138,805	3.1	0.3	410
国泰君安	11	10	132,693	3.0	-0.1	345
招商银行	12	12	94,653	2.1	-0.6	276
国开证券	13	18	75,202	1.7	0.4	189
东方证券	14	14	71,720	1.6	-0.1	163
申万宏源	15	26	71,320	1.6	0.7	188
银河证券	16	21	66,866	1.5	0.3	171
中国邮政储蓄银行	17	16	65,565	1.5	0.1	145
浦发银行	18	15	64,642	1.5	0.0	230
光大证券	19	20	60,439	1.4	0.1	194
海通证券	20	13	60,232	1.4	-0.7	169
市场总额			4,446,726	100.0		2,314

中国发行G3币种债券 (AR5)

承销商	2023 排名	2022 排名	与去年同期相比	市场 份额	与上季度相比	发行 数量
			(发行金额)		(发行金额)	
			发行金额 (百万美元)		市场份额 变化	
摩根大通	1	39	898	9.2	8.6	2
汇丰	2	15	607	6.2	3.4	4
法国巴黎银行	3	23	500	5.1	3.6	2
道明证券	4*	-	498	5.1	5.1	1
蒙特利尔银行资本市场	4*	-	498	5.1	5.1	1
巴克莱资本	6*	-	401	4.1	4.1	1
德意志银行	6*	21	401	4.1	2.3	1
中金公司	8	3	321	3.3	-2.1	12
兴业银行	9	2	313	3.2	-2.5	14
中信 (CITIC)	10	1	296	3.0	-3.0	15
交通银行	11	12	256	2.6	-0.4	9
花旗集团	12	17	251	2.6	0.3	5
中国银行	13	4	240	2.5	-2.5	7
中国农业银行	14	8	236	2.4	-0.9	7
东方汇理银行	15	11	227	2.3	-0.8	5
民生银行	16	20	222	2.3	0.5	8
华夏银行	17	35	213	2.2	1.5	8
中国建设银行	18	5	196	2.0	-2.2	6
中国工商银行	19	10	184	1.9	-1.4	5
渣打银行	20	6	167	1.7	-2.3	4
市场总额			9,778	100.0		25

熊猫债 (AS24b)

承销商	2023 排名	2022 排名	与去年同期相比	市场 份额	与上季度相比	发行 数量
			(发行金额)		(发行金额)	
			发行金额 (百万人民币)		市场份额 变化	
中国银行	1	2*	4,725	32.6	15.0	5
中国工商银行	2	1	2,875	19.8	-2.8	3
中信 (CITIC)	3	2*	2,000	13.8	-3.8	2
兴业银行	4	-	1,600	11.0	11.0	2
光大证券	5	-	1,000	6.9	6.9	1
中信建投证券	6	4*	875	6.0	-4.0	2
星展证券(中国)有限公司	7	-	800	5.5	5.5	1
中国农业银行	8*	7*	125	0.9	-3.4	1
德意志银行	8*	7*	125	0.9	-3.4	1
中国建设银行	8*	-	125	0.9	0.9	1
星展集团	8*	7*	125	0.9	-3.4	1
中国邮政储蓄银行	8*	4*	125	0.9	-9.1	1

市场总额			14,500	100.0		8

*并列排名

点心债 (AS24a)

承销商	2023 排名	2022 排名	与去年同期相比	市场 份额	与上季度相比	发行 数量
			(发行金额)		(发行金额)	
			发行金额 (百万人民币)		市场份额 变化	
汇丰	1	1	12,773	15.3	-26.8	32
中国银行	2	10	6,185	7.4	6.2	14
兴业银行	3	14	4,179	5.0	4.1	34
交通银行	4	11*	3,796	4.5	3.4	19
东方汇理银行	5	2	3,402	4.1	-20.8	7
中信 (CITIC)	6	13	3,185	3.8	2.7	19
瑞穗金融集团	7	8	3,093	3.7	2.2	8
渣打银行	8	3	2,832	3.4	-2.5	7
中国工商银行	9	15*	2,432	2.9	2.0	9
中金公司	10	20	2,382	2.9	2.3	18
浦发银行	11	15*	2,111	2.5	1.6	17
华夏银行	12	-	2,084	2.5	2.5	15
中信建投证券	13	24*	2,006	2.4	1.9	14
招商银行	14	11*	1,812	2.2	1.1	15
兴证国际金融集团	15	29*	1,708	2.0	1.9	17
中国农业银行	16	15*	1,608	1.9	1.0	13
民生银行	17	-	1,395	1.7	1.7	9
浙商银行	18	22*	1,387	1.7	1.1	15
俄罗斯天然气工业银行	19*	-	1,300	1.6	1.6	1
Brokerskaia Kompaniya Region	19*	-	1,300	1.6	1.6	1
市场总额			83,677	100.0		104

亚洲股票及股票挂钩榜单

2023年一季度 | 资本市场 | 承销商

亚洲股票及股票挂钩 (C1b)						
			与去年同期相比 (发行金额)	-17%	与上季度相比 (发行金额)	-3%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中信证券	1	2	7,879	13.9	2.9	37
中信建投证券	2	1	6,207	11.0	-0.5	23
华泰联合	3	3	4,412	7.8	1.1	21
中金公司	4	4	3,789	6.7	1.9	15
杰富瑞 (Jefferies LLC)	5	48	1,967	3.5	3.1	6
高盛高华	6	9	1,752	3.1	0.1	13
一创摩根	7	22	1,721	3.0	1.8	11
海通证券	8	6	1,708	3.0	-0.4	16
中邮证券	9	37	1,635	2.9	2.3	1
摩根士丹利华鑫证券	10	5	1,631	2.9	-0.7	12
国泰君安	11	7	1,366	2.4	-0.7	12
民生证券	12	30	1,249	2.2	1.4	10
星展集团	13	42	995	1.8	1.3	4
瑞银证券	14	17	874	1.5	-0.1	11
中泰证券	15	36	844	1.5	0.9	14
汇丰	16	75	837	1.5	1.4	2
兴业证券	17	26	765	1.4	0.4	5
广发证券	18	39	734	1.3	0.7	6
JM Financial Group	19	108	726	1.3	1.3	3
美国银行证券	20	16	618	1.1	-0.6	6
市场总额			56,658	100.0		480

亚洲首次公开发行 (C7a)						
			与去年同期相比 (发行金额)	-48%	与上季度相比 (发行金额)	-19%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中信证券	1	2	3,174	19.6	10.7	16
中信建投证券	2	1	1,840	11.4	1.4	10
海通证券	3	5	1,096	6.8	2.8	10
华泰联合	4	17	848	5.2	2.1	6
国泰君安	5	4	845	5.2	0.7	8
民生证券	6	20	736	4.6	3.2	5
中金公司	7	3	646	4.0	-1.5	6
兴业证券	8	33	531	3.3	2.7	4
西部证券	9	-	523	3.2	3.2	1
国信证券	10	148*	492	3.0	3.0	8
国金证券	11	38	390	2.4	2.0	7
中泰证券	12	104	331	2.1	2.1	10
华福证券	13	-	288	1.8	1.8	1
光大证券	14	25	271	1.7	0.8	2
浙商证券	15	-	268	1.7	1.7	1
瑞信方正	16	40	263	1.6	1.2	2
申港证券	17	87*	241	1.5	1.4	1
中航证券	18	-	240	1.5	1.5	1
申万宏源	19	24	200	1.2	0.2	5
印度尼西亚曼迪利银行	20	100	199	1.2	1.1	1
市场总额			16,176	100.0		222

亚洲可转换债券 (C9b)						
			与去年同期相比 (发行金额)	-39%	与上季度相比 (发行金额)	15%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
华泰联合	1	3	2,541	33.2	16.9	7
高盛高华	2	17*	552	7.2	5.8	3
中信证券	3	2	488	6.4	-12.7	4
民生证券	4	19	420	5.5	4.5	3
广发证券	5	16	418	5.5	4.0	2
华兴资本	6	-	363	4.7	4.7	1
美国银行证券	7	-	270	3.5	3.5	2
兴业证券	8*	22	234	3.1	2.4	1
国泰君安	8*	13	234	3.1	1.2	1
中信建投证券	10	1	231	3.0	-18.7	2
安信证券	11	-	182	2.4	2.4	2
中德证券	12*	26	150	2.0	1.6	1
瑞银证券	12*	10	150	2.0	-0.5	1
美驰 (Moelis & Co)	12*	-	150	2.0	2.0	1
国海证券	15	-	142	1.9	1.9	1
中航证券	16	-	129	1.7	1.7	1
中金公司	17*	12	120	1.6	-0.4	1
瑞信方正	17*	-	120	1.6	1.6	1
一创摩根	17*	-	120	1.6	1.6	1
国信证券	20	-	89	1.2	1.2	1
市场总额			7,655	100.0		34

*并列排名

亚洲股票增发 (C8c)						
			与去年同期相比 (发行金额)	30%	与上季度相比 (发行金额)	2%
承销商	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中信证券	1	1	4,217	12.8	3.3	17
中信建投证券	2	2	4,136	12.6	4.4	11
中金公司	3	4	3,024	9.2	3.9	8
杰富瑞 (Jefferies LLC)	4	25	1,967	6.0	5.0	6
中邮证券	5	17*	1,635	5.0	3.4	1
一创摩根	6	12	1,601	4.9	2.0	10
摩根士丹利华鑫证券	7	5	1,513	4.6	-0.5	9
高盛高华	8	8	1,137	3.5	0.0	9
华泰联合	9	3	1,024	3.1	-3.0	8
星展集团	10	24	995	3.0	1.8	4
汇丰	11	66	837	2.6	2.4	2
JM Financial Group	12	-	726	2.2	2.2	3
瑞银证券	13	11	724	2.2	-0.8	10
东方花旗	14	27	567	1.7	0.8	8
海通证券	15	9	562	1.7	-1.6	5
中泰证券	16	22	513	1.6	0.2	4
方正证券	17	-	434	1.3	1.3	1
IIFL Holdings Ltd	18	29	389	1.2	0.4	3
广发证券	19	-	309	0.9	0.9	2
申万宏源	20	31	293	0.9	0.1	3
市场总额			32,828	100.0		224

2023年一季度 | 资本市场 | 承销商

亚洲G3债券 (AR2) (不包括日本/澳大利亚)				与去年同期相比 (发行金额)	-33%	与上季度相比 (发行金额)	274%
发行人	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量	
汇丰	1	2	5,880	11.1	4.7	27	
花旗集团	2	3	5,145	9.7	3.9	23	
美国银行证券	3	6	3,880	7.3	3.1	12	
渣打银行	4	1	3,494	6.6	0.1	20	
摩根大通	5	5	3,143	5.9	1.1	13	
法国巴黎银行	6	4	3,029	5.7	0.8	13	
东方汇理银行	7	11	2,405	4.5	1.8	17	
摩根士丹利华鑫证券	8	16	1,948	3.7	1.6	7	
道明证券	9	28	1,869	3.5	2.3	2	
野村证券	10	37	1,593	3.0	2.3	2	
瑞银证券	11	12	1,511	2.8	0.2	7	
加拿大皇家银行投资	12	23	1,372	2.6	1.1	1	
巴克莱资本	13	20	1,193	2.3	0.6	4	
三菱日联金融集团	14	14	1,104	2.1	-0.2	7	
法国兴业银行	15	15	1,062	2.0	-0.2	5	
澳新银行	16	30	1,033	1.9	0.7	5	
星展集团	17	9	984	1.9	-0.9	4	
德意志银行	18	7	964	1.8	-2.4	4	
瑞士信贷	19	19	891	1.7	0.0	4	
高盛	20	41	713	1.3	0.7	3	
市场总额			53,128	100.0		61	

所有亚洲本币债券 (AS1) (不包括日本/澳大利亚)				与去年同期相比 (发行金额)	-13%	与上季度相比 (发行金额)	4%
发行人	2023 排名	2022 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量	
中信 (CITIC)	1	1	46,974	6.3	-0.8	748	
中国银行	2	2	39,398	5.3	-0.5	578	
中国工商银行	3	3	35,475	4.7	-0.7	537	
中国建设银行	4	4	31,107	4.2	-0.9	522	
中国农业银行	5	5	31,003	4.1	-0.6	491	
中信建投证券	6	6	30,727	4.1	-0.4	517	
华泰证券	7	8	29,548	3.9	0.4	481	
中金公司	8	9	26,561	3.6	0.5	453	
交通银行	9	7	24,536	3.3	-0.9	448	
兴业银行	10	11	20,275	2.7	0.2	410	
国泰君安	11	10	19,369	2.6	-0.1	346	
招商银行	12	12	13,847	1.9	-0.5	276	
国开证券	13	18	11,009	1.5	0.3	189	
东方证券	14	14	10,513	1.4	-0.1	163	
申万宏源	15	28	10,400	1.4	0.6	188	
银河证券	16	21	9,778	1.3	0.2	171	
中国邮政储蓄银行	17	16	9,565	1.3	0.0	145	
浦发银行	18	15	9,443	1.3	0.0	230	
光大证券	19	20	8,835	1.2	0.1	194	
海通证券	20	13	8,780	1.2	-0.6	169	
市场总额			749,206	100.0		3,603	
*并列排名							

[illegible]

Investment Sector	Investment Amount (\$ billion)
政府和机构	\$348.1
金融	\$232.9
工业	\$64.8
房地产	\$36.3
能源和电力	\$25.6
其他	\$41.6

亚洲银团和俱乐部贷款榜单

2023年一季度 | 银团和俱乐部贷款

亚洲牵头行前二十排名 (所有货币的银团和俱乐部贷款) (S5b)						
牵头行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	与去年同期相比 (贷款金额)	与上季度相比 (贷款金额)	交易 宗数
				市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	
中国银行	1	1	25,934	27.7	-10.1	159
交通银行	2	9	4,392	4.7	2.4	24
中国建设银行	3	2	4,143	4.4	0.7	25
中国工商银行	4	5	3,659	3.9	0.3	16
汇丰	5	7	2,549	2.7	0.2	24
瑞穗金融集团	6	18	2,493	2.7	1.6	19
华侨银行	7	12	2,385	2.5	1.0	22
招商银行	8	10	2,301	2.5	0.3	17
三菱日联金融集团	9	22	2,296	2.5	1.6	15
民生银行	10	36	2,292	2.4	1.9	13
星展集团	11	11	1,945	2.1	-0.1	24
中国农业银行	12	6	1,910	2.0	-0.6	19
渣打银行	13	8	1,834	2.0	-0.5	17
三井住友金融集团	14	14	1,813	1.9	0.6	12
第一金融	15	16	1,778	1.9	0.7	19
华南金融控股	16	15	1,463	1.6	0.4	23
大华银行	17	17	1,253	1.3	0.1	12
东方汇理银行	18	45	1,214	1.3	0.9	13
荷兰国际集团	19	67	1,212	1.3	1.1	7
中国国家开发银行	20	3	1,196	1.3	-2.4	2
市场总额			93,778	100.0		276

中国牵头行前二十排名 (所有货币的银团和俱乐部贷款) (S8a)						
牵头行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	与去年同期相比 (贷款金额)	与上季度相比 (贷款金额)	交易 宗数
				市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	
中国银行	1	1	22,930	65.7	6.3	133
交通银行	2	7	3,277	9.4	6.2	11
中国工商银行	3	3	2,084	6.0	0.9	8
中国建设银行	4	4	2,064	5.9	1.1	12
中国国家开发银行	5	2	1,196	3.4	-3.5	2
中国农业银行	6	6	1,087	3.1	-0.2	13
招商银行	7	8	357	1.0	-1.5	3
中国邮政储蓄银行	8	20	270	0.8	0.5	5
兴业银行	9	-	239	0.7	0.7	1
江苏银行	10	10	226	0.7	-0.3	3
平安银行	11	9	197	0.6	-1.2	1
浦发银行	12	15	123	0.4	-0.3	1
星展集团	13	40	78	0.2	0.2	2
华夏银行	14	-	74	0.2	0.2	2
东亚银行有限公司	15*	41*	74	0.2	0.2	2
汇丰	15*	17	74	0.2	-0.2	2
浙商银行	17	24	66	0.2	0.1	1
东方汇理银行	18	-	65	0.2	0.2	2
民生银行	19	33	64	0.2	0.1	1
中国光大银行	20	11*	61	0.2	-0.6	1
市场总额			34,899	100.0		143
*并列排名						

亚洲簿记行前二十排名 (所有货币的银团贷款) (S5c)						
簿记行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	与去年同期相比 (贷款金额)	与上季度相比 (贷款金额)	交易 宗数
				市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	
中国银行	1	1	24,277	33.0	-9.7	121
中国工商银行	2	8	3,910	5.3	3.3	4
交通银行	3	13	3,381	4.6	3.0	11
中国建设银行	4	3	3,226	4.4	0.3	14
招商银行	5	5	2,689	3.7	1.1	10
汇丰	6	12	2,594	3.5	1.8	14
中国国家开发银行	7	2	2,392	3.3	-4.1	2
渣打银行	8	7	2,297	3.1	0.9	11
三菱日联金融集团	9	26	1,760	2.4	2.4	8
三井住友金融集团	10	18	1,657	2.3	1.1	7
瑞穗金融集团	11	17	1,534	2.1	0.8	9
第一金融	12	10	1,443	2.0	0.1	5
富邦金融	13	36	1,415	1.9	1.9	11
彰化银行	14	33	1,040	1.4	1.4	7
中国农业银行	15	9	962	1.3	-0.7	7
印度国家银行	16	25	952	1.3	0.6	4
合作金库银行	17	15	929	1.3	-0.1	7
法国兴业银行	18	47	917	1.3	1.1	2
华南金融控股	19	21	905	1.2	0.4	9
市场总额			73,618	100.0		229

中国簿记行前二十排名 (所有货币的银团贷款) (S8b)						
簿记行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	与去年同期相比 (贷款金额)	与上季度相比 (贷款金额)	交易 宗数
				市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	
中国银行	1	1	22,572	67.7	4.1	113
中国工商银行	2	5	3,045	9.1	6.2	3
交通银行	3	7	2,882	8.7	6.6	7
中国国家开发银行	4	2	2,392	7.2	-5.6	2
中国建设银行	5	3	1,228	3.7	-2.7	6
中国农业银行	6	4	513	1.5	-1.6	4
招商银行	7	8	192	0.6	-0.9	1
中国邮政储蓄银行	8	22	163	0.5	0.4	1
汇丰	9	13	128	0.4	0.0	2
东方汇理银行	10	-	81	0.2	0.2	1
星展集团	11	-	59	0.2	0.2	1
中信 (CITIC)	12	6	49	0.2	-2.7	1
渣打银行	13	19*	10	0.0	-0.1	1
瑞穗金融集团	14	12	10	0.0	-0.4	1
三井住友金融集团	15*	-	10	0.0	0.0	1
市场总额			33,332	100.0		138

榜单排名基本准则

2023年一季度 | 资本市场 | 承销商

欲了解资本市场交易申报流程、榜单排名准则或定期报告订阅等事宜，请联系中国地区相关代表。

股票及股票挂钩

冯凯 (Bill Feng)

电话: +86 (010) 6267 4786

邮件: bill.feng@lseg.com

债券

余晓雪 (Iris Yu)

电话: +86 (010) 6627 1007

邮件: xiaoxue.yu@lseg.com

银团贷款

许栋贤 (Kevin Hui)

邮件: kevin.hui@lseg.com

股票及股票挂钩

榜单所显的数据截至时间为路孚特数据库中北京时间2023年3月31日22时00分。

榜单日期均基于定价或发行日期。

在适用的情况下，所有榜单均包括144a规则的交易，纯私募交易不包括在其中。

以下交易不包含在标准榜单中：代销（best effort offerings）、非包销（non-underwritten）和直接配售、配股、自结算日起到期日或为自结算日起至最早到期日或首次看涨/看跌期权日小于360天的、定存（CD）、存款单据和银行票据、联邦信贷机构交易（仅限美国）、换股要约（exchange offer）和封闭式基金或信托要约。所有地区和全球榜单不包括联邦信贷机构的发行。

债券

除特殊说明，所有榜单排名均基于交易收益（总发行数量乘以发行价格）。榜单所展示数据为截止北京时间2022年6月30日22时10分路孚特数据库中显示数据。

排行榜积分会全额计入单独簿记管理人或各联席簿记管理人平分。在承销商发生合并的情况下，排行榜积分会计入续存公司或其母公司。

所有国内交易必须按照公布的季度截止日期申报。在当期截止日期后收到的非自行承销的债务交易，路孚特会将其收录到数据库中，但不能计入当期排名。所有当期收到的不合格非自行承销交易会在当期季度结束后的十个工作日内计入排行榜。在当期截止日期之后收到的自行承销交易将在整个日历年不能参与排名，但会在当期年度结束后十个工作日内计入所属排行榜。

最低期限小于一年(360天)的交易不计入榜单排名。该“期限”为自结算日起至最早到期日或首个看涨（call）/看跌（put）期权日。

除非有两个或更多与发行人无关的承销商加入交易，否则自行承销的交易不具备计入排行榜资格（不包括住房抵押贷款证券化和资产证券化）。自行承销的交易是指发行人和簿记管理人属于同一集团公司的交易。发行额超过100万美元或等额其他货币的交易才能被计入排行榜。

如果一家银行或律师事务所被收购，路孚特将把被收购公司的所有投资银行和资本市场活动历史记录合并到收购公司或存续实体名下，以便梳理数据库和排行榜排名信息。

对于任何没有募集说明书的证券，路孚特有权要求提供有效的9位Cusip或者ISIN和/或发售条款摘要信息。

银团贷款

榜单所显的数据截至时间为路孚特数据库内北美东部时区时间2023年03月31日22时0分。

排行榜积分会全额计入单独簿记行(或单独牵头行)或各联席簿记行(或各联席牵头行)平分。在发生合并的情况下，排行榜积分会计入续存公司或其母公司。

所有交易必须按照公布的季度截止日期申报。在当期截止日期后收到的银团和俱乐部贷款交易，路孚特会将其收录到数据库中，但不能计入当期排名。

亚太和日本地区簿记行和牵头行的榜单内贷款金额和交易宗数基于一概结算日期而不是财务结算日期。双边、自行安排、商业和未知贷款以及期限小于90天的贷款不包括在内。以非美元计价的贷款会被转换为等值的美元。

簿记行和牵头行排行榜包括需要100%贷款人投票支持的修正案，并只包括以下修正案：降低定价、超过90天期限延长、担保或抵押品释放。贷款结束后，若有贷款金额增加，排行榜将只包括为额外金额增加部分。

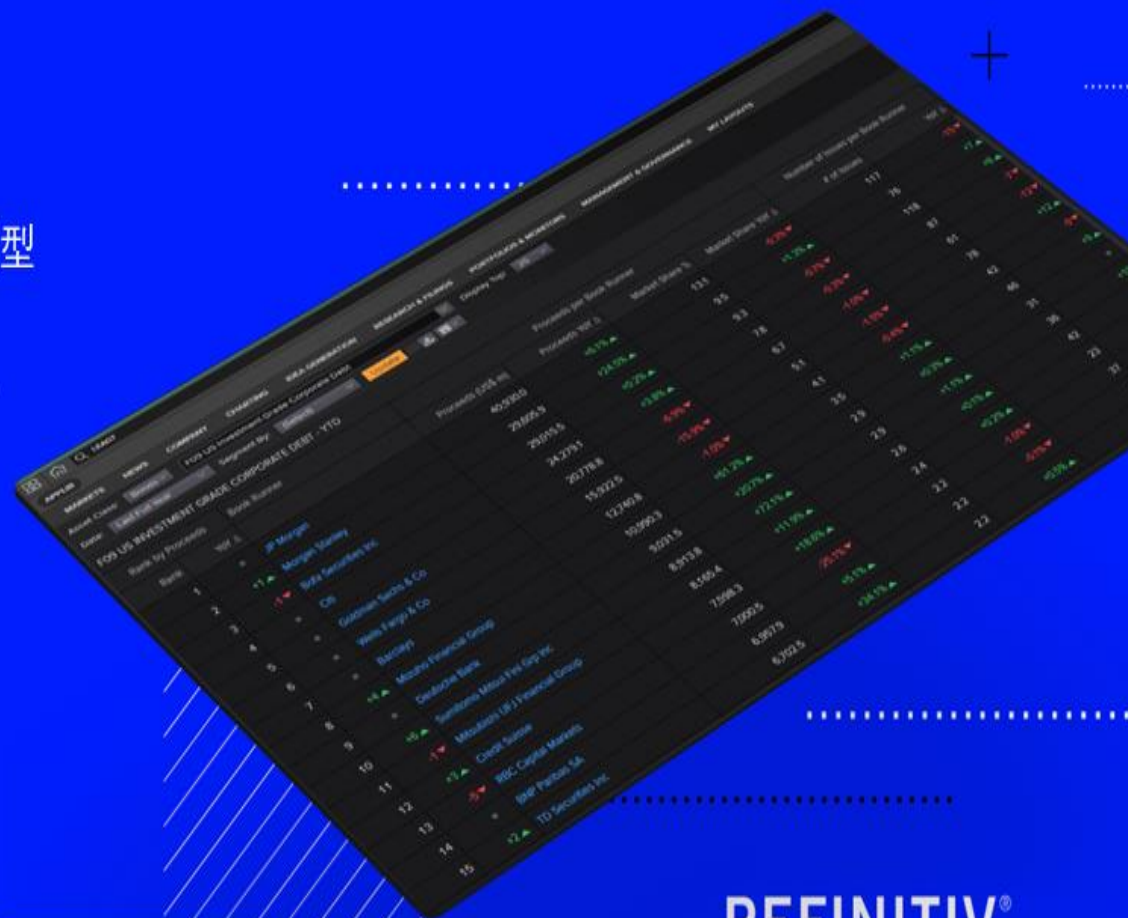
路孚特尽力确保本文档中所提供信息的准确性。但是，路孚特及其第三方内容提供商对于所提供信息的完整性、准确性和使用目的概不负责。任何第三方内容提供商的观点或意见并不代表路孚特的观点或意见。除适用法律允许范围内的任何保证外，路孚特不承认所有其他明示或默示的保证。本文档内容不应被视为购买或销售任何金融产品的某种要约，亦非对任何交易的正式确认。本文档信息并非旨在提供任何形式的建议，包括但不限于投资、税收、会计或法律上的建议。本文档内提供的过往业绩并不预示其未来表现，您在作出投资决策前应认真阅读产品说明书、相关法律文件以及银监会及当地金融办披露的正式公告和有关信息，并自行承担投资风险。

© 2023 路孚特（Refinitiv）版权所有。

展示您的实力!

路孚特 (Refinitiv) 专有的投资银行费用计算模型及独立的排行榜单在全球范围内拥有领先地位, 备受来自世界各地的金融媒体和交易者的青睐。

联系我们, 以确保您的名字展示在我们的榜单中:
DealFees@refinitiv.com。



An LSEG Business

REFINITIV®