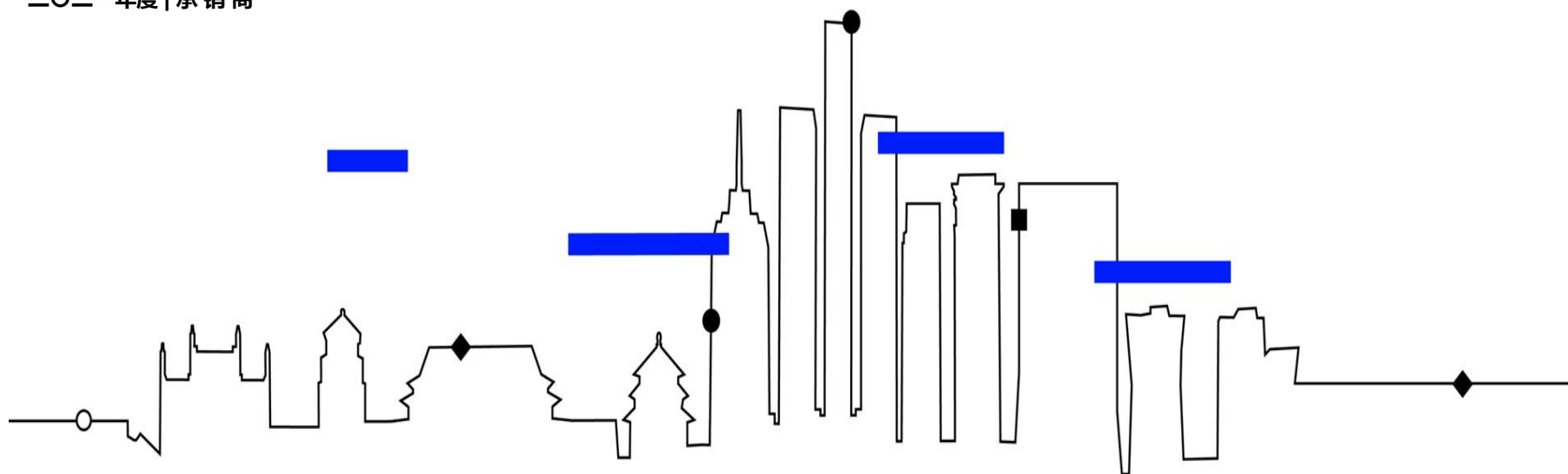


中国资本市场报告

二〇二一年度 | 承销商



中国股票及股票挂钩

2021年度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

中国大陆企业在全球资本市场发行股票及股票挂钩交易总额在2021年创下历史同期有记录以来的新高值，融资总额达3,246亿美元，同比增长11.4%。发行数量同样再创历史新高，增幅达6.0%，共计1,207笔。在今年第四季度，相关发行交易总额达852亿美元，较第三季度增长58.0%。发行数量从第三季度的291笔降至277笔，减少4.8%。

首次公开发行（IPO）总额同样创历史同期有记录以来的新高，达1,074亿美元，同比增长12.4%。IPO发行数量也创下历史同期新高，达587笔，同比增长14.0%。今年第四季度共发行IPO总数达121笔，较上一季度减少14.8%；募集资金总额达265亿美元，较上一季度增长32.7%。

今年全年，增发总额达1,609亿美元，同比增长10.5%，是近二十年以来历史同期的最高值；发行数量同比增长19.4%，达487笔。今年第四季度增发达414亿美元，较第三季度增长51.1%，发行数量减少了5.5%。

中国可转换债券（及股票挂钩发行）总计发行564亿美元，比去年增长12.1%。可转债发行数量较去年下降38.4%至133笔。在今年第四季度，可转债发行总金额达172亿美元，环比增长164.9%，发行数量环比增长63.6%，总计36笔。

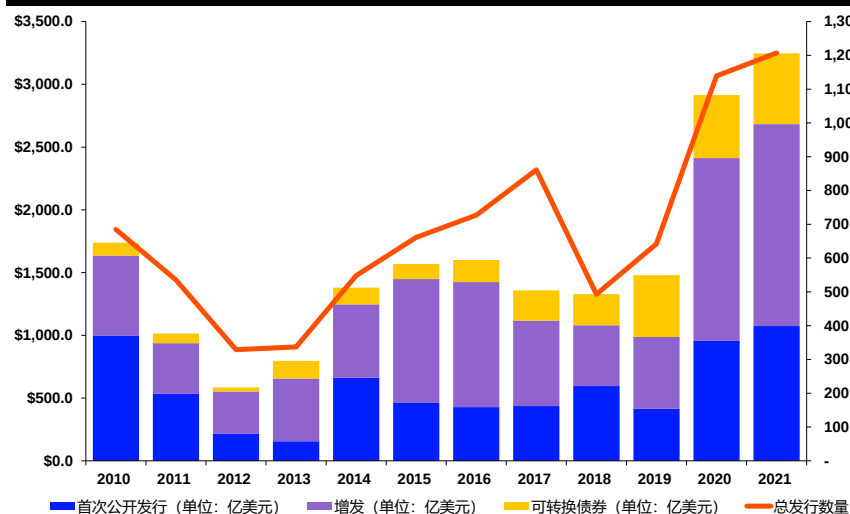
高科技行业以26.4%的市场份额领先其他行业，总募资金额达855亿美元，与去年相比增长86.5%。快手科技在2021年1月在香港交易所通过IPO融资62亿美元，为2021年中国企业在全球资本市场中发行最大的IPO。工业占18.5%的市场份额，筹集599亿美元，同比增长35.4%。医疗保健业和金融业的份额分别为12.2%和11.4%。

中信证券在股票和股票挂钩的承销商榜单中居2021年度首位，以397亿美元的交易金额占据了12.2%的市场份额，较去年同期增长1.8%。中国国际金融股份有限公司（中金公司）位列第二，交易金额共313亿美元，市场份额达9.6%。摩根士丹利华鑫证券以6.9%的市场份额排名第三，交易金额达223亿美元。

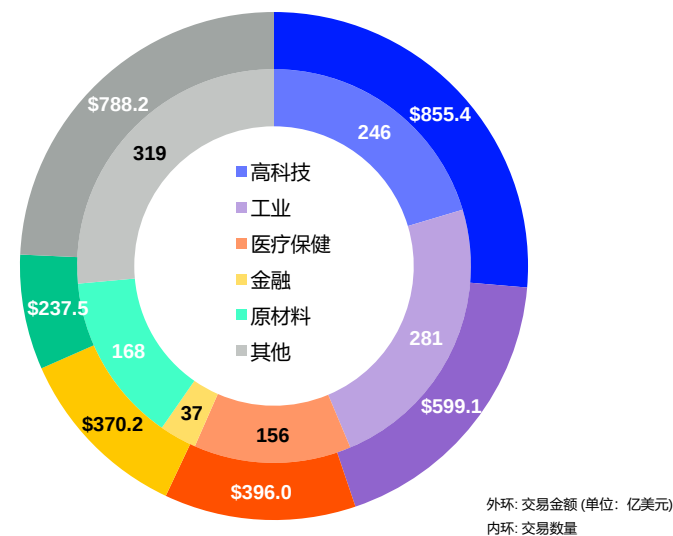
中国股票及股票相关交易排名

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
2021.04.08	腾讯控股有限公司	香港	14,681.4	增发	高科技
2021.08.05	中国电信股份有限公司	上海主板	8,382.7	增发	电信
2021.12.23	兴业银行	上海主板	7,849.8	可转换债	金融
2021.04.20	美团	香港	6,997.5	增发	零售
2021.01.29	快手科技有限公司	香港	6,230.0	首次公开发行	高科技
2021.06.29	滴滴	纽约	4,435.2	首次公开发行	高科技
2021.11.30	百济神州有限公司	上海科创板	4,004.3	增发	医疗保健
2021.01.20	比亚迪股份有限公司	香港	3,860.4	增发	工业
2021.05.21	京东物流股份有限公司	香港	3,641.5	首次公开发行	工业
2021.05.06	中国三峡新能源(集团)股份有限公司	上海主板	3,516.1	首次公开发行	能源和电力
2021.07.30	京东方科技集团股份有限公司	深圳主板	3,147.0	增发	高科技
2021.10.27	顺丰控股股份有限公司	深圳中小板	3,129.2	增发	工业
2021.06.10	南京银行股份有限公司	上海主板	3,128.5	可转换债	金融

中国公司在全球股票市场发行情况



中国发行人在全球股票市场行业分布情况



中国债券

2021年度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

人民币债券市场相比2020年增长5.3%；第四季度环比第三季度减少8.6%

人民币债券市场在2021年全年总发行额约17.9万亿人民币，同比增长5.3%，创下历史同期有记录以来的新高值。四季度较三季度总发行额减少8.6%，但较2020年四季度发行额增长39.1%。就发行数量而言，2021年达9,179笔，较2020年增长12.1%，四季度较三季度环比减少11.9%。

熊猫债发行额相比2020年增长49.6%；四季度较三季度减少9.9%

熊猫债市场在2021年总发行额约703.0亿人民币，同比增长49.6%，四季度较三季度减少9.9%。就发行数量而言，2021年发行38笔，较2020年同期增长22.6%，四季度较三季度环比减少20.0%。

政府和机构发行的人民币债券2021年相比2020年增长4.0%

2021年政府和机构的债券发行额以约9.0万亿人民币，占据人民币债券发行额的50.6%，比去年同期增长4.0%，2021年四季度相比三季度减少25.6%。金融债券发行额占据28.1%的市场份额，总计约5.0万亿人民币，较2020年同期增长9.2%，2021年四季度较三季度环比增长30.5%。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9.0%，3.8%和3.4%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1.3万亿人民币发行额，2,735笔发行数量占据7.5%市场份额领跑人民币债券承销榜单，中国银行以6.8%的市场份额（1.2万亿人民币发行额）位居第二，中国工商银行则以6.6%的市场份额（1.17万亿人民币发行额）跻身前三。

中国银行以186.4亿人民币发行额领跑熊猫债排行榜，占据26.5%市场份额。中国工商银行以约104.6亿人民币发行额位居第二（14.9%市场份额）。中信(CITIC)以约53.0亿人民币发行额跻身第三名。汇丰领跑2021年点心债承销排行榜，占据18.8%的市场份额。

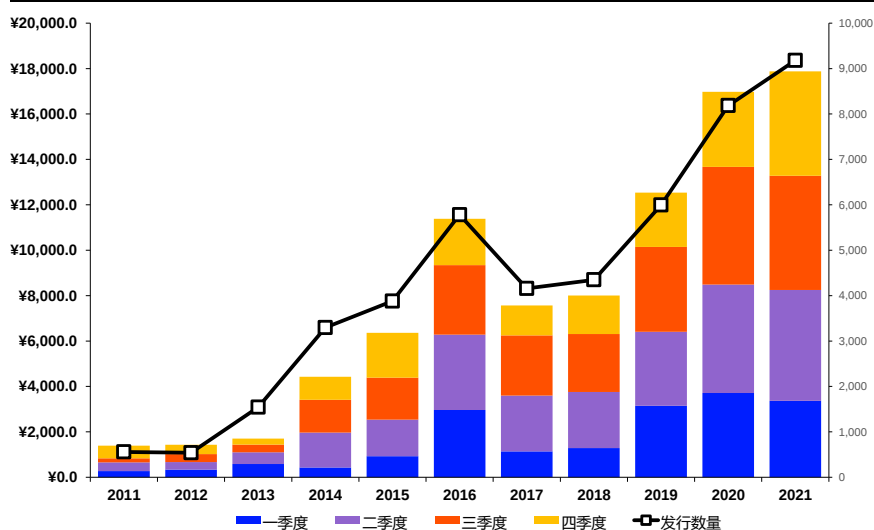
中信(CITIC)领跑2021年中国G3货币债券承销榜单

中信(CITIC)以约74.6亿美元发行额领跑中国G3货币债券承销榜单，占据4.8%的市场份额。中国银行以约74.1亿美元发行额位居第二名。中金公司凭借4.6%市场份额，约70.9亿美元发行额位居第三名。

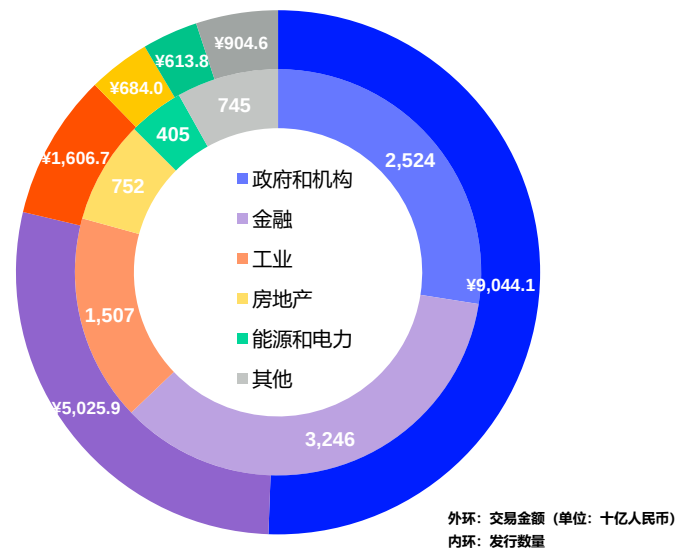
人民币债券 - 非自行承销交易排名

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
2021.07.14	中华人民共和国	70,200.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.06.01	中国工商银行	70,000.0	投资级公司债券	金融
2021.10.13	中华人民共和国	68,120.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.10.14	中华人民共和国	67,290.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.08.03	中国建设银行	65,000.0	投资级公司债券	金融
2021.08.05	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
2021.03.19	上海浦东发展银行	60,000.0	投资级公司债券	金融
2021.07.23	中国进出口银行	60,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.01.13	中华人民共和国	59,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.09.01	中华人民共和国	58,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.31	中华人民共和国	57,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.04.14	中华人民共和国	54,170.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.11.11	中华人民共和国	54,000.0	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

2021年度 | 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)	11%	与上季度相比 (发行金额)	58%
承销商	2021 排名	2020 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	39,697	12.2	1.8	174
中金公司	2	2	31,295	9.6	1.5	129
摩根士丹利华鑫证券	3	3	22,339	6.9	-0.3	60
高盛高华	4	5	20,973	6.5	1.2	59
华泰联合	5	7	20,050	6.2	1.3	92
中信建投证券	6	4	19,790	6.1	-0.7	100
国泰君安	7	6	15,457	4.8	-0.4	75
海通证券	8	9	13,318	4.1	1.1	103
东方花旗	9	13	11,043	3.4	1.0	31
一创摩根	10	10	7,967	2.5	-0.3	30
瑞银证券	11	11	7,820	2.4	-0.3	33
美国银行证券	12	8	7,663	2.4	-1.2	24
招商证券	13	12	6,512	2.0	-0.5	50
申万宏源	14	22	5,880	1.8	0.8	34
东方证券	15	24	4,997	1.5	0.6	25
国信证券	16	16	4,479	1.4	-0.1	37
中银国际	17	18	4,200	1.3	-0.1	21
国金证券	18	20	3,396	1.1	0.0	32
民生证券	19	19	3,348	1.0	-0.3	42
中泰证券	20	33	3,332	1.0	0.3	30
市场总额			324,630	100.0		1,207

中国可转换债券 (C9m)			与去年同期相比 (发行金额)	12%	与上季度相比 (发行金额)	165%
承销商	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中金公司	1	8	8,268	14.7	11.2	17
华泰联合	2	7	6,367	11.3	7.8	16
国泰君安	3	1	5,889	10.5	-6.9	12
中信证券	4	2	5,551	9.9	-1.1	19
中信建投证券	5	3	4,964	8.8	0.3	13
高盛高华	6	6	2,781	4.9	0.7	5
摩根士丹利华鑫证券	7	4	1,572	2.8	-2.5	6
美国银行证券	8	5	1,500	2.7	-1.7	1
海通证券	9	18	1,448	2.6	1.2	8
一创摩根	10	9	1,351	2.4	-0.7	5
招商证券	11	13	1,217	2.2	0.1	6
国信证券	12	11	1,173	2.1	-0.6	6
东方花旗	13	22	1,044	1.9	0.8	3
红塔证券	14	44	1,029	1.8	1.6	2
瑞银证券	15	10	1,026	1.8	-0.9	7
兴业证券	16	27	1,011	1.8	1.1	3
瑞信方正	17	17	956	1.7	0.2	4
浙商证券	18	15	900	1.6	-0.2	3
中银国际	19*	35	872	1.6	1.1	1
华福证券	19*	-	872	1.6	1.6	1
市场总额			56,354	100.0		133

*并列排名

中国首次公开发行 (C7m)			与去年同期相比 (发行金额)	12%	与上季度相比 (发行金额)	33%
承销商	2021 排名	2020 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	11,123	10.4	1.1	75
海通证券	2	4	8,094	7.5	2.6	68
中金公司	3	1	7,570	7.1	-2.4	53
中信建投证券	4	3	6,111	5.7	-2.4	43
华泰联合	5	5	5,224	4.9	0.9	41
高盛高华	6	7	4,764	4.4	1.0	25
摩根士丹利华鑫证券	7	6	4,569	4.3	0.8	21
国泰君安	8	8	4,175	3.9	0.7	30
招商证券	9	9	2,793	2.6	-0.2	29
民生证券	10	14	2,627	2.5	0.7	30
东方花旗	11	19	2,497	2.3	0.8	13
申万宏源	12	35	2,277	2.1	1.3	19
国金证券	13	10	2,153	2.0	-0.5	20
一创摩根	14	17	2,127	2.0	0.4	8
光大证券	15	15	2,013	1.9	0.2	13
国信证券	16	23	2,007	1.9	0.5	20
招商银行	17	11	1,772	1.7	-0.7	25
美国银行证券	18	12	1,752	1.6	-0.6	11
东方证券	19	29	1,734	1.6	0.6	11
兴业证券	20	22	1,544	1.4	0.0	20
市场总额			107,389	100.0		587

中国股票增发 (C8m)			与去年同期相比 (发行金额)	10%	与上季度相比 (发行金额)	51%
承销商	2021 排名	2020 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	23,023	14.3	3.5	80
摩根士丹利华鑫证券	2	2	16,198	10.1	-0.1	33
中金公司	3	3	15,457	9.6	0.9	59
高盛高华	4	4	13,428	8.4	1.4	29
中信建投证券	5	6	8,715	5.4	-0.1	44
华泰联合	6	5	8,459	5.3	-0.6	35
东方花旗	7	9	7,502	4.7	1.2	15
瑞银证券	8	10	5,926	3.7	0.6	19
国泰君安	9	15	5,393	3.4	1.2	33
一创摩根	10	8	4,489	2.8	-0.8	17
美国银行证券	11	7	4,411	2.7	-1.5	12
海通证券	12	14	3,776	2.4	0.1	27
申万宏源	13	23	2,977	1.9	1.0	12
东方证券	14	18	2,628	1.6	0.5	12
招商证券	15	12	2,501	1.6	-0.9	15
中银国际	16	16	2,140	1.3	-0.2	9
中泰证券	17	22	2,015	1.3	0.4	12
银河证券	18	19	1,941	1.2	0.1	8
平安证券	19	26	1,610	1.0	0.3	13
招商银行	20	17	1,520	1.0	-0.2	10
市场总额			160,886	100.0		487

中国债券榜单

2021年度 | 资本市场 | 承销商

人民币债券(不包含自行承销) (AS24)

承销商	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比	5%	与上季度相比	-9%
			(发行金额)	市场份额	市场份额	发行
			(百万人民币)		变化	数量
中信 (CITIC)	1	3	1,343,218	7.5	0.8	2,735
中国银行	2	1	1,210,396	6.8	-0.3	2,436
中国工商银行	3	2	1,171,066	6.6	-0.2	2,349
中国建设银行	4	4	1,068,646	6.0	-0.2	2,426
中信建投证券	5	7	988,624	5.5	0.8	1,990
中国农业银行	6	6	979,301	5.5	0.3	2,078
交通银行	7	5	870,481	4.9	-0.5	1,998
华泰证券	8	10	633,840	3.6	0.8	1,436
兴业银行	9	8	631,681	3.5	0.1	1,467
国泰君安	10	9	563,791	3.2	0.1	1,181
中金公司	11	12	479,676	2.7	0.3	917
招商证券	12	11	453,783	2.5	-0.1	1,013
海通证券	13	13	407,830	2.3	0.1	894
中国邮政储蓄银行	14	16	355,081	2.0	0.1	730
浦发银行	15	15	321,484	1.8	-0.2	784
招商证券	16	19	308,246	1.7	0.5	432
民生银行	17	14	297,367	1.7	-0.5	825
东方证券	18	23	294,701	1.7	0.8	816
光大证券	19	17	255,770	1.4	0.0	642
申万宏源	20	20	219,992	1.2	0.0	386
市场总额			17,879,075	100.0		9,179

中国发行G3币种债券 (AR5)

承销商	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比	-9%	与上季度相比	-16%
			(发行金额)	市场份额	市场份额	发行
			(百万美元)		变化	数量
中信 (CITIC)	1	4	7,461	4.8	0.8	198
中国银行	2	1	7,409	4.8	-1.2	155
中金公司	3	17	7,090	4.6	2.0	138
汇丰	4	2	7,000	4.5	-0.5	90
摩根大通	5	5	6,168	4.0	0.0	48
中国工商银行	6	6	5,560	3.6	-0.3	110
花旗集团	7	9	5,104	3.3	-0.1	55
渣打银行	8	7	4,941	3.2	-0.5	91
国泰君安	9	15	4,818	3.1	0.4	156
交通银行	10	18	4,671	3.0	0.5	114
摩根士丹利华鑫证券	11	24	4,446	2.9	1.1	27
美国银行证券	12	11	4,289	2.8	-0.4	42
瑞银证券	13	8	4,097	2.6	-0.9	71
招商证券	14	22	3,861	2.5	0.4	125
东方汇理银行	15	10	3,855	2.5	-0.8	40
民生银行	16	23	3,848	2.5	0.5	133
兴业银行	17	28	3,792	2.4	1.1	136
海通证券	18	12	3,662	2.4	-0.8	137
中国建设银行	19	13	3,658	2.4	-0.5	90
浦发银行	20	21	3,528	2.3	0.2	133
市场总额			155,362	100.0		398

熊猫债 (AS24b)

承销商	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比	50%	与上季度相比	-10%
			(发行金额)	市场份额	市场份额	发行
			(百万人民币)		变化	数量
中国银行	1	1	18,639	26.5	-2.4	19
中国工商银行	2	2	10,455	14.9	-4.2	13
中信 (CITIC)	3	3	5,297	7.5	-3.1	9
中金公司	4	12	5,166	7.4	6.0	9
招商证券	5	23	3,175	4.5	4.4	5
中国农业银行	6	4	2,855	4.1	-3.1	9
德意志银行	7	-	2,756	3.9	3.9	5
中信建投证券	8	7*	2,633	3.7	0.5	5
光大证券	9	13*	2,500	3.6	2.5	3
星展集团	10	13*	1,780	2.5	1.4	5
招商证券	11	5	1,466	2.1	-4.4	4
汇丰	12	7*	1,350	1.9	-1.3	3
摩根士丹利华鑫证券	13	-	1,250	1.8	1.8	2
渣打银行	14	11	1,150	1.6	0.0	4
民生银行	15*	-	1,000	1.4	1.4	1
国泰君安	15*	-	1,000	1.4	1.4	1
中国光大银行	15*	-	1,000	1.4	1.4	1
交通银行	18	-	805	1.2	1.2	2
中国建设银行	19	6	791	1.1	-4.4	4
市场总额			70,300	100.0		38

*并列排名

点心债 (AS24a)

承销商	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比	18%	与上季度相比	42%
			(发行金额)	市场份额	市场份额	发行
			(百万人民币)		变化	数量
汇丰	1	1	15,398	18.8	-5.3	53
渣打银行	2	2	14,685	17.9	7.7	42
交通银行	3	5	7,315	8.9	5.2	11
东方汇理银行	4	3	6,024	7.4	1.8	22
道明证券	5	24*	3,856	4.7	3.8	7
瑞穗金融集团	6	7	3,115	3.8	0.5	11
中国银行	7	12	2,645	3.2	0.5	13
摩根大通	8	15	2,049	2.5	0.5	8
法国巴黎银行	9	11	1,952	2.4	-0.5	14
中国工商银行	10	14	1,824	2.2	0.0	8
中信 (CITIC)	11	20	1,689	2.1	0.5	11
中国建设银行	12	10	1,527	1.9	-1.0	7
德意志银行	13	29	1,385	1.7	1.3	4
招商证券	14	-	1,233	1.5	1.5	7
中金公司	15	-	1,110	1.4	1.4	7
浦发银行	16	23	1,072	1.3	0.0	8
美国银行证券	17	32	1,018	1.2	1.0	4
摩根士丹利华鑫证券	18	30	851	1.0	0.7	2
兴业银行	19	-	771	0.9	0.9	6
民生银行	20	27*	736	0.9	0.5	4
市场总额			81,848	100.0		149

亚洲股票及股票挂钩榜单

2021年度 | 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)	21%	与上季度相比 (发行金额)	26%
承销商	2021 排名	2020 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	41,603	9.0	1.0	187
中金公司	2	3	33,491	7.2	0.9	138
高盛高华	3	4	28,108	6.1	0.2	77
摩根士丹利华鑫证券	4	2	27,030	5.8	-1.3	88
华泰联合	5	8	21,107	4.6	0.8	95
中信建投证券	6	5	20,639	4.5	-0.7	102
东方花旗	7	10	19,542	4.2	1.0	74
一创摩根	8	6	19,348	4.2	-0.1	74
国泰君安	9	7	16,166	3.5	-0.5	79
美国银行证券	10	9	15,074	3.3	-0.5	53
海通证券	11	14	14,541	3.1	0.7	113
瑞银证券	12	11	13,391	2.9	-0.2	66
瑞信方正	13	12	8,896	1.9	-1.0	65
招商证券	14	15	7,402	1.6	-0.3	52
中银国际	15	18	5,983	1.3	0.2	27
申万宏源	16	22	5,880	1.3	0.5	34
汇丰	17	13	5,742	1.2	-1.3	40
东方证券	18	25	4,997	1.1	0.4	25
韩国股份投资公司	19	30	4,592	1.0	0.3	41
国信证券	20	16	4,483	1.0	-0.1	38
市场总额			462,905	100.0		2,430

亚洲可转换债券 (C9b)						
			与去年同期相比 (发行金额)	19%	与上季度相比 (发行金额)	45%
承销商	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	发行 数量
中金公司	1	10	8,330	12.3	9.3	18
华泰联合	2	9	6,567	9.7	6.3	17
国泰君安	3	1	5,889	8.7	-6.6	12
中信证券	4	2	5,592	8.3	-1.4	20
中信建投证券	5	3	4,964	7.3	-0.2	13
高盛高华	6	4	4,398	6.5	0.7	9
一创摩根	7	7	2,736	4.0	0.4	7
美国银行证券	8	6	2,458	3.6	-0.5	2
摩根士丹利华鑫证券	9	5	2,217	3.3	-1.8	10
瑞银证券	10	8	1,922	2.8	-0.7	10
中银国际	11	38	1,717	2.5	2.1	3
瑞信方正	12	11	1,711	2.5	0.1	8
汇丰	13	16	1,469	2.2	0.4	7
海通证券	14	20	1,448	2.1	0.9	8
东方花旗	15	13	1,278	1.9	-0.3	4
招商证券	16	15	1,217	1.8	-0.1	6
国信证券	17	12	1,173	1.7	-0.7	6
红塔证券	18	49	1,029	1.5	1.3	2
兴业证券	19	29	1,011	1.5	0.9	3
浙商证券	20	18	900	1.3	-0.3	3
市场总额			67,787	100.0		162
*并列排名						

亚洲首次公开发行 (C7a)						
			与去年同期相比 (发行金额)	43%	与上季度相比 (发行金额)	0%
承销商	2021 排名	2020 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	11,946	7.4	-0.6	82
海通证券	2	4	8,143	5.1	0.8	71
中金公司	3	1	7,619	4.7	-3.4	55
摩根士丹利华鑫证券	4	5	6,364	4.0	0.2	32
中信建投证券	5	3	6,131	3.8	-3.1	44
高盛高华	6	7	6,129	3.8	0.9	31
东方花旗	7	14	5,556	3.5	1.7	31
一创摩根	8	16	5,344	3.3	1.7	22
华泰联合	9	6	5,224	3.3	-0.1	41
国泰君安	10	8	4,204	2.6	-0.1	31
瑞信方正	11	15	3,791	2.4	0.7	32
美国银行证券	12	11	3,257	2.0	-0.2	23
瑞银证券	13	9	2,820	1.8	-0.9	16
招商证券	14	10	2,793	1.7	-0.6	29
民生证券	15	17	2,627	1.6	0.1	30
三星证券	16	60	2,391	1.5	1.2	22
申万宏源	17	38	2,277	1.4	0.7	19
汇丰	18	27	2,169	1.4	0.3	13
国金证券	19	12	2,153	1.3	-0.9	20
韩国股份投资公司	20	35	2,110	1.3	0.6	23
市场总额			160,873	100.0		1,000

亚洲股票增发 (C8c)						
			与去年同期相比 (发行金额)	11%	与上季度相比 (发行金额)	45%
承销商	2021 排名	2020 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	24,064	10.3	2.7	85
摩根士丹利华鑫证券	2	1	18,449	7.9	-1.5	46
高盛高华	3	3	17,582	7.5	0.0	37
中金公司	4	4	17,542	7.5	1.4	65
东方花旗	5	7	12,708	5.4	1.2	39
一创摩根	6	5	11,268	4.8	-1.2	45
中信建投证券	7	9	9,544	4.1	0.3	45
美国银行证券	8	6	9,359	4.0	-0.5	28
华泰联合	9	8	9,315	4.0	-0.1	37
瑞银证券	10	12	8,649	3.7	0.5	40
国泰君安	11	15	6,073	2.6	1.1	36
海通证券	12	14	4,950	2.1	0.5	34
瑞信方正	13	10	3,394	1.5	-2.1	25
招商证券	14	13	3,392	1.5	-0.2	17
中银国际	15	17	3,058	1.3	0.2	12
KB金融集团	16	43	3,013	1.3	0.9	23
申万宏源	17	32	2,977	1.3	0.7	12
东方证券	18	22	2,628	1.1	0.3	12
韩国股份投资公司	19	25	2,482	1.1	0.3	18
NH Investment & Securities Co	20	24	2,297	1.0	0.2	17
市场总额			234,244	100.0		1,268

亚洲债券榜单

2021年度 | 资本市场 | 承销商

亚洲G3债券 (AR2)

(不包括日本/澳大利亚)

发行人	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额) 市场份额 (%)	0%	与上季度相比 (发行金额) 市场份额 变化 (%)	-29%	发行 数量
汇丰	1	1	28,704	7.7		0.5		256
花旗集团	2	2	24,459	6.6		0.4		160
摩根大通	3	4	20,954	5.6		1.1		130
渣打银行	4	3	18,011	4.8		-0.4		205
美国银行证券	5	5	15,443	4.1		-0.1		103
东方汇理银行	6	12	13,315	3.6		0.7		100
法国巴黎银行	7	9	12,399	3.3		0.1		124
中国银行	8	7	11,871	3.2		-0.9		203
德意志银行	9	11	11,542	3.1		0.1		102
摩根士丹利华鑫证券	10	10	11,539	3.1		0.1		53
瑞银证券	11	8	10,428	2.8		-1.0		122
高盛	12	6	10,176	2.7		-1.4		41
中信 (CITIC)	13	14	9,877	2.7		0.2		247
星展集团	14	15	8,805	2.4		-0.1		119
中金公司	15	24	8,547	2.3		0.9		169
瑞士信贷	16	13	7,716	2.1		-0.8		99
瑞穗金融集团	17	17	7,656	2.1		-0.2		93
中国工商银行	18	16	7,337	2.0		-0.4		140
巴克莱资本	19	18	7,096	1.9		-0.2		65
交通银行	20	19	6,171	1.7		-0.1		153
市场总额			372,896	100.0				745

所有亚洲本币债券 (AS1)

(不包括日本/澳大利亚)

发行人	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额) 市场份额 (%)	12%	与上季度相比 (发行金额) 市场份额 变化 (%)	-9%	发行 数量
中信 (CITIC)	1	3	208,309	6.6		0.7		2,738
中国银行	2	1	191,275	6.1		-0.1		2,447
中国工商银行	3	2	181,945	5.8		-0.1		2,356
中国建设银行	4	4	165,900	5.3		-0.1		2,433
中信建投证券	5	7	153,480	4.9		0.8		1,993
中国农业银行	6	6	151,985	4.8		0.2		2,084
交通银行	7	5	135,763	4.3		-0.4		2,007
华泰证券	8	10	98,310	3.1		0.6		1,437
兴业银行	9	8	97,983	3.1		0.1		1,469
国泰君安	10	9	87,447	2.8		0.1		1,183
中金公司	11	12	74,465	2.4		0.3		920
招商银行	12	11	70,383	2.2		-0.1		1,017
海通证券	13	13	63,285	2.0		0.1		897
中国邮政储蓄银行	14	16	55,098	1.8		0.1		730
浦发银行	15	15	49,868	1.6		-0.2		788
招商证券	16	19	47,863	1.5		0.4		434
民生银行	17	14	46,189	1.5		-0.4		830
东方证券	18	25	45,713	1.5		0.7		816
光大证券	19	17	39,653	1.3		0.1		643
申万宏源	20	20	34,120	1.1		0.1		387
市场总额			3,144,973	100.0				14,451

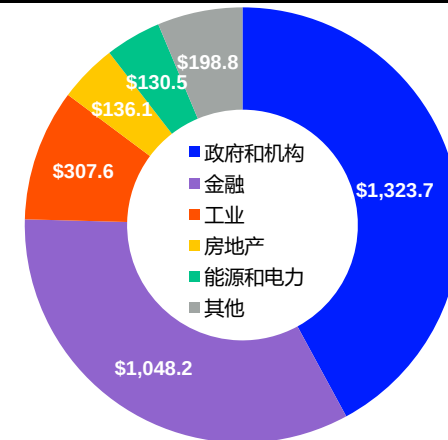
*并列排名

亚洲G3高收益率债券 (AR10)

(不包括日本/澳大利亚)

承销商	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额) 市场份额 (%)	-26%	与上季度相比 (发行金额) 市场份额 变化 (%)	-56%	发行 数量
德意志银行	1	6	2,692	7.0		2.0		57
汇丰	2	8	2,517	6.5		2.7		54
中信 (CITIC)	3	4	2,420	6.3		0.2		67
国泰君安	4	5	2,331	6.0		0.1		76
海通证券	5	3	1,905	4.9		-1.6		70
瑞银证券	6	2	1,860	4.8		-1.9		55
瑞士信贷	7	1	1,790	4.6		-3.6		50
摩根大通	8	18	1,759	4.6		2.6		25
渣打银行	9	10	1,373	3.6		0.2		36
中金公司	10	28	1,336	3.5		2.6		31
摩根士丹利华鑫证券	11	11	978	2.5		-0.8		18
招商银行	12	16	946	2.5		0.1		34
巴克莱资本	13	12	900	2.3		-0.9		21
中国建设银行	14	17	889	2.3		0.3		32
美国银行证券	15	7	849	2.2		-1.9		18
交通银行	16	19	837	2.2		0.7		28
中国银行	17	9	790	2.0		-1.5		25
东亚银行有限公司	18	22	787	2.0		0.7		25
民生银行	19	21	771	2.0		0.7		30
花旗集团	20	23	754	2.0		0.8		16
市场总额			38,662	100.0				137

亚洲本币债券 - 发行人行业分布情况 (十亿美元)



榜单排名基本准则

2021年度 | 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

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2021年12月31日22时15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2021年12月31日22时15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纪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。

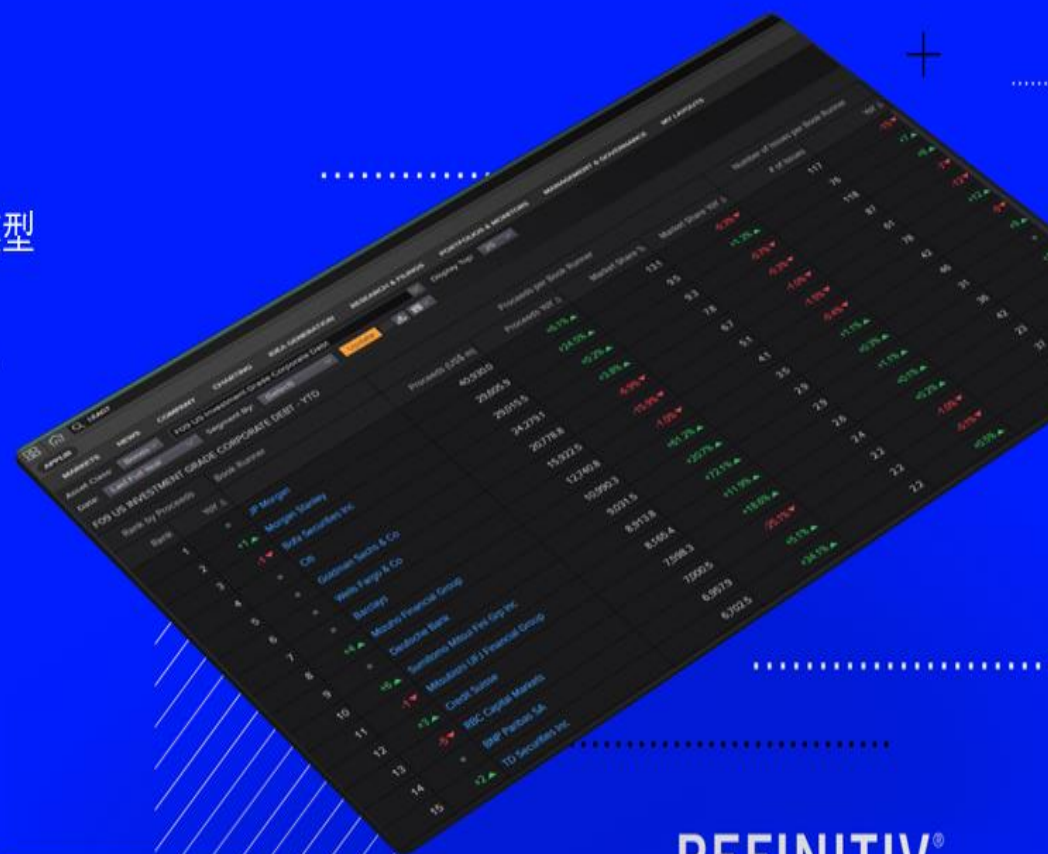
路孚特尽力确保本文档中所提供信息的准确性。但是，路孚特及其第三方内容提供商对于所提供信息的完整性、准确性和使用目的概不负责。任何第三方内容提供商的观点或意见并不代表路孚特的观点或意见。除适用法律允许范围内的任何保证外，路孚特不承认所有其他明示或默示的保证。本文档内容不应被视为购买或销售任何金融产品的某种要约，亦非对任何交易的正式确认。本文档信息并非旨在提供任何形式的建议，包括但不限于投资、税收、会计或法律上的建议。本文档内提供的过往业绩并不预示其未来表现，您在作出投资决策前应认真阅读产品说明书、相关法律文件以及银监会及当地金融办披露的正式公告和有关信息，并自行承担投资风险。

© 2022 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®
R