

中国资本市场报告 承销商

二〇二三年三季度

路孚特交易商情
Refinitiv Deals Intelligence

An LSEG Business



中国股票及股票挂钩
2023年三季度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

中国大陆企业在2023年前三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1,073亿美元，同比减少26.7%，环比减少16.8%。发行数量较去年增长6.6%，共计641笔，与上一季度相比减少0.5%。

首次公开发行（IPO）总额达433亿美元，同比减少23.3%，环比减少33.6%。IPO发行数量较去年减少7.0%，共计319笔，与上一季度相比减少23.1%。增发总额达476亿美元，同比减少23.7%，发行数量较去年减少2.6%，共计222笔。中国可转换债券（及股票挂钩发行）总计发行165亿美元，同比减少40.4%，发行数量较去年减少13.0%，共计100笔。

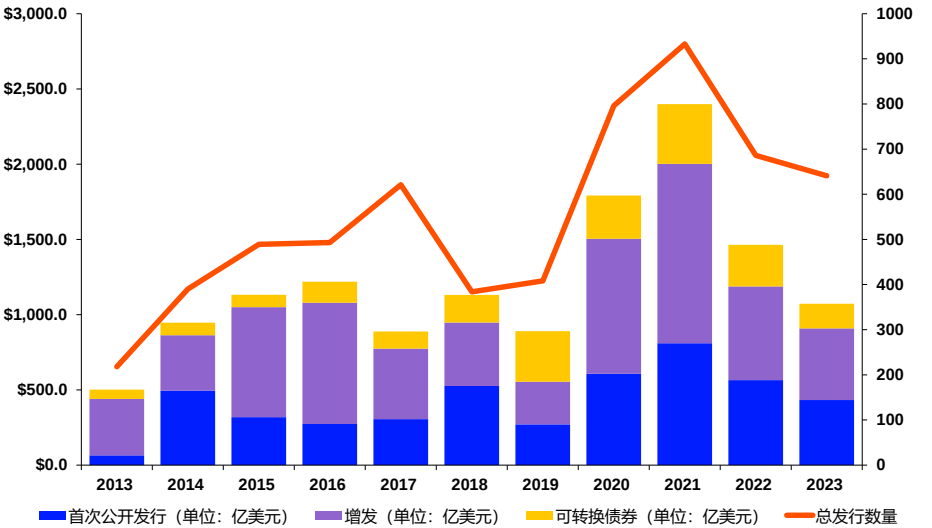
高科技行业以25.7%的市场份额领先其他行业，总募集资金达276亿美元，与去年相比减少10.0%，工业占23.8%的市场份额，筹集255亿美元，同比增长14.1%。原材料业占16.0%的市场份额，融资达172亿美元，合肥晶合集成电路股份有限公司在2023年4月在上交所科创板通过IPO融资17亿美元，为2023年前三季度中国企业在全球资本市场中发行最大的IPO。

在2023年前三季度中，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91笔交易，以162亿美元的募集总额占15.1%的市场份额。中信建投证券位列第二位，共计参与61笔交易，募集资金总额达123亿美元，占11.5%的市场份额。中金公司以9.8%的市场份额排名第三位，募集资金达105亿美元，参与交易数量达60笔。

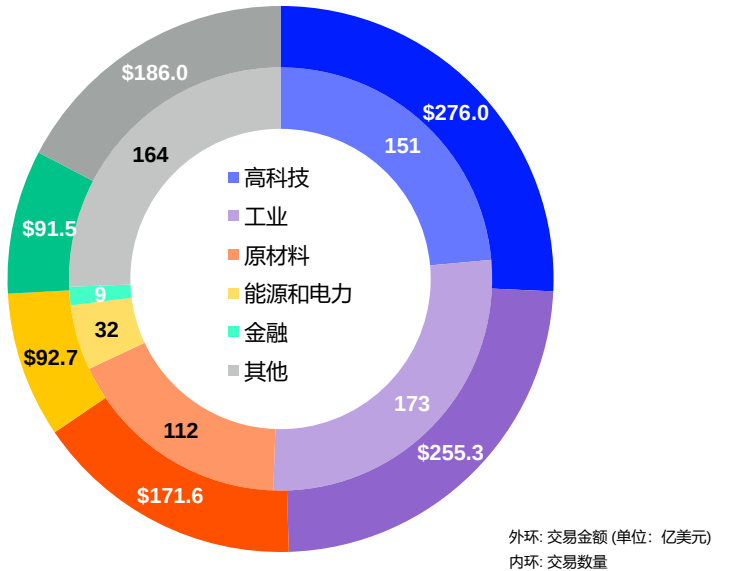
中国股票及股票相关交易排名

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
2023.07.21	华虹半导体有限公司	上海科创板	2,950.6	增发	高科技
2023.04.05	中国长江电力股份有限公司	上海主板	2,340.3	增发	能源和电力
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
2023.06.21	浙商银行股份有限公司	上海主板	1,749.3	增发	金融
2023.04.18	合肥晶合集成电路股份有限公司	上海科创板	1,666.0	首次公开发行	高科技
2023.04.24	绍兴中芯集成电路制造股份有限公司	上海科创板	1,605.6	首次公开发行	高科技
2023.04.17	安踏体育用品有限公司	香港	1,503.6	增发	必需消费品
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
2023.07.14	晶澳太阳能科技股份有限公司	深圳主板	1,254.9	可转换债	高科技
2023.06.01	云南恩捷新材料股份有限公司	深圳主板	1,057.3	增发	原材料
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
2023.09.19	上海蔚来汽车有限公司	(无)	1,000.0	可转换债	工业

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年前三季度增长7.9%；2023年三季度环比2023年二季度增长5.7%
人民币债券市场在2023年前三季度总发行额约17万亿人民币，同比增长7.9%。本年三季度较本年二季度总发行额增长5.7%。就发行数量而言，2023年前三季度达8,823笔，较2022年同期增长10.8%，2023年三季度环比二季度增长8.7%。

熊猫债发行额相比2023年前三季度增长118.4%；2023年三季度环比二季度减少16.5%
熊猫债市场在2023年前三季度总发行额约712亿人民币，同比增长118.4%，三季度环比2023年二季度减少16.5%。就发行数量而言，2023年前三季度发行42笔，较2022年同期增长147.1%，2023年三季度较二季度环比增长0%。

政府和机构发行的人民币债券2023年前三季度相比2022年同比增长7.2%
2023年前三季度政府和机构的债券发行额以约9.1万亿人民币，占据人民币债券发行额的53.7%，比去年同期增长7.2%，2023年三季度相比2023年二季度增长5.3%。金融债券发行额占据29.2%的市场份额，总计约4.9万亿人民币，较2022年同期增长12.3%，2023年三季度较二季度环比增长2.3%。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%，3.3%和2.3%市场份额。

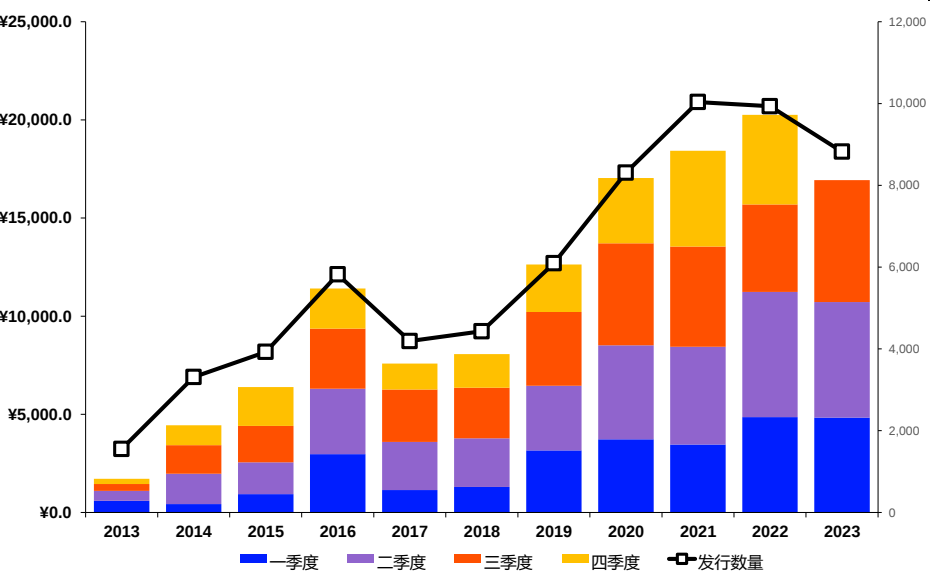
中信(CITIC)领跑人民币债券承销榜单；中国银行在熊猫债承销榜单排名第一
2023年前三季度，中信(CITIC)以约1.2万亿人民币发行额，2,936笔发行数量占据7.4%市场份额领跑人民币债券承销榜单，中国银行以5.8%的市场份额（约9,816亿人民币发行额）位居第二，中信建投证券则以5.3%的市场份额跻身前三。中国银行以141亿人民币发行额领跑熊猫债排行榜，占据19.9%市场份额。中国工商银行以约82亿人民币发行额位居第二(11.6%的市场份额)，中信以64亿人民币发行额位居第三。汇丰领跑2023年前三季度点心债承销排行榜，以488亿人民币发行额占据29.1%的市场份额。

东方汇理银行领跑2023年前三季度中国G3货币债券承销榜单
东方汇理银行以约22亿美元发行额领跑中国G3货币债券排行榜，占据8.1%的市场份额。花旗集团以约13亿美元发行额位居第二。汇丰凭借4.6%市场份额，约12亿美元发行额位居第三。

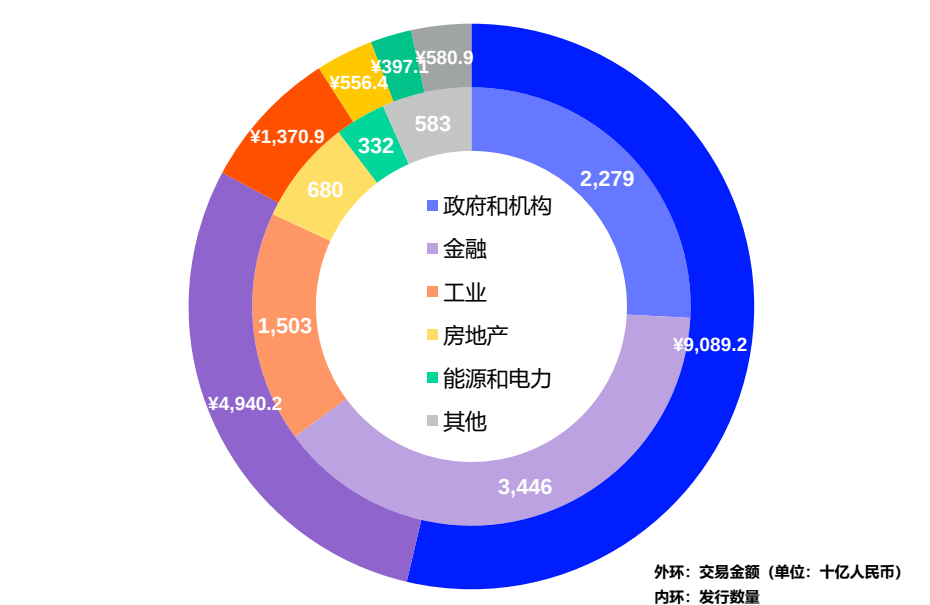
人民币债券 - 非自行承销交易排名

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
2023.09.20	中华人民共和国	115,390.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.09.20	中华人民共和国	115,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.07.18	中华人民共和国	96,200.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.08.07	中华人民共和国	95,270.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.08.17	中华人民共和国	95,120.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2023.09.07	中华人民共和国	95,110.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
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
2023.06.08	中华人民共和国	88,140.0	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
2023.06.15	中华人民共和国	86,300.0	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
2023.05.06	中华人民共和国	85,220.0	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

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年三季度 | 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)	-27%	与上季度相比 (发行金额)	-17%
承销商	2022 排名	2021 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	16,175	15.1	-0.7	91
中信建投证券	2	3	12,320	11.5	0.9	61
中金公司	3	2	10,480	9.8	-2.0	60
华泰联合	4	4	10,185	9.5	1.4	65
海通证券	5	6	5,408	5.0	0.9	39
国泰君安	6	5	5,241	4.9	0.3	51
民生证券	7	11	3,594	3.4	1.5	30
中泰证券	8	21	2,500	2.3	1.2	28
高盛高华	9	9	2,419	2.3	-0.2	20
摩根士丹利华鑫证券	10	22	2,294	2.1	1.1	15
国信证券	11	12	2,202	2.1	0.3	22
申万宏源	12	10	1,926	1.8	-0.2	23
东方证券	13	15	1,751	1.6	0.1	13
广发证券	14	18	1,682	1.6	0.4	17
长江承销	15	23	1,639	1.5	0.5	12
中邮证券	16	42	1,635	1.5	1.2	1
瑞银证券	17	7	1,525	1.4	-1.5	14
国金证券	18	14	1,403	1.3	-0.4	18
兴业证券	19	16	1,327	1.2	-0.1	12
招商证券	20	8	1,260	1.2	-1.3	18
市场总额			107,300	100.0		641

中国首次公开发行 (C7m)			与去年同期相比 (发行金额)	-23%	与上季度相比 (发行金额)	-34%
承销商	2022 排名	2021 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	6,188	14.3	-5.1	40
中信建投证券	2	2	5,039	11.6	1.3	32
海通证券	3	5	3,748	8.7	2.6	27
中金公司	4	3	3,656	8.5	-0.6	30
华泰联合	5	4	2,618	6.1	-0.7	23
民生证券	6	7	2,521	5.8	2.8	19
国泰君安	7	6	2,205	5.1	-1.0	28
申万宏源	8	10	1,262	2.9	0.5	16
国信证券	9	8	1,166	2.7	0.2	14
东方证券	10	14	1,031	2.4	0.6	6
中泰证券	11	22	970	2.2	1.3	17
国金证券	12	13	955	2.2	0.1	12
长江承销	13	21	871	2.0	1.1	7
东吴证券	14	19	819	1.9	1.0	13
兴业证券	15	23	744	1.7	0.9	7
西部证券	16	41	667	1.5	1.2	2
光大证券	17	12	594	1.4	-0.9	6
安信证券	18	15	484	1.1	-0.7	6
招商证券	19	9	482	1.1	-1.3	8
浙商证券	20	46	408	0.9	0.7	2
市场总额			43,282	100.0		319

中国可转换债券 (C9m)			与去年同期相比 (发行金额)	-40%	与上季度相比 (发行金额)	187%
承销商	2022 排名	2021 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	3,072	18.7	8.7	13
中信建投证券	2	2	1,923	11.7	-1.6	7
国泰君安	3	4	1,468	8.9	3.7	10
中信证券	4	1	1,444	8.8	-6.3	13
国信证券	5	18	932	5.7	4.0	7
广发证券	6	23	702	4.3	3.2	4
民生证券	7	10	670	4.1	1.3	6
中金公司	8	5	616	3.7	-1.0	4
兴业证券	9	22	442	2.7	1.4	4
瑞银证券	10	19	371	2.3	0.7	3
一创摩根	11*	45	370	2.3	2.2	2
高盛高华	11*	6	370	2.3	-2.0	2
华兴资本	13	-	363	2.2	2.2	1
东兴证券	14	17	349	2.1	0.3	4
招商证券	15	7	314	1.9	-2.0	4
东方证券	16	34	254	1.5	1.0	3
摩根士丹利华鑫证券	17	28	250	1.5	0.9	1
安信证券	18	12	246	1.5	-1.0	3
平安证券	19	-	211	1.3	1.3	2
中原证券	20	-	187	1.1	1.1	2
市场总额			16,449	100.0		100

*并列排名

中国股票增发 (C8m)			与去年同期相比 (发行金额)	-24%	与上季度相比 (发行金额)	-31%
承销商	2022 排名	2021 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	8,544	18.0	5.2	38
中金公司	2	1	6,208	13.1	-4.2	26
中信建投证券	3	3	5,359	11.3	1.6	22
华泰联合	4	4	4,494	9.5	1.1	29
摩根士丹利华鑫证券	5	10	1,908	4.0	2.0	8
高盛高华	6	6	1,759	3.7	-0.1	14
中邮证券	7	27	1,635	3.4	2.6	1
国泰君安	8	8	1,568	3.3	0.4	13
海通证券	9	7	1,544	3.2	-0.2	10
中泰证券	10	16	1,438	3.0	1.3	10
瑞银证券	11	5	978	2.1	-3.4	7
平安证券	12	25	841	1.8	1.0	5
一创摩根	13	40	773	1.6	1.3	8
广发证券	14	12	690	1.5	-0.4	7
申万宏源	15	18	665	1.4	0.0	7
长江承销	16	35	660	1.4	1.0	3
东方花旗	17	-	656	1.4	1.4	3
方正证券	18	-	477	1.0	1.0	2
东方证券	19	15	466	1.0	-0.8	4
招商证券	20	11	464	1.0	-0.9	6
市场总额			47,569	100.0		222

中国债券榜单

2023年三季度 | 资本市场 | 承销商

人民币债券 (不包含自行承销) (AS24)

承销商	2022 排名	2021 排名	与去年同期相比	8%	与上季度相比	6%
			发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场份额 变化	发行 数量
中信 (CITIC)	1	1	1,247,988	7.4	0.1	2,936
中国银行	2	3	981,600	5.8	-0.3	2,272
中信建投证券	3	6	903,043	5.3	0.3	2,215
中国工商银行	4	2	870,391	5.1	-1.0	2,064
中国建设银行	5	4	797,673	4.7	-0.9	2,071
中国农业银行	6	5	776,632	4.6	-0.6	1,986
华泰证券	7	8	769,481	4.5	0.5	1,948
中金公司	8	9	702,661	4.2	0.4	1,817
交通银行	9	7	686,209	4.1	-0.6	1,805
国泰君安	10	10	593,173	3.5	0.4	1,482
兴业银行	11	11	515,004	3.0	0.1	1,562
招商银行	12	12	360,867	2.1	-0.4	1,031
东方证券	13	13	311,930	1.8	0.1	758
申万宏源	14	23	271,990	1.6	0.5	671
中国邮政储蓄银行	15	17	271,408	1.6	0.2	601
海通证券	16	16	267,088	1.6	0.2	746
国开证券	17	22	266,979	1.6	0.4	777
浦发银行	18	14	255,774	1.5	-0.2	871
银河证券	19	19	251,698	1.5	0.3	726
光大证券	20	15	247,766	1.5	0.0	745
市场总额			16,934,690	100.0		8,823

中国发行G3币种债券 (AR5)

承销商	2022 排名	2021 排名	与去年同期相比	-54%	与上季度相比	75%
			发行金额 (百万美元)	市场 份额	市场份额 变化	发行 数量
东方汇理银行	1	7	2,206	8.1	4.9	24
花旗集团	2	5	1,282	4.7	1.3	15
汇丰	3	17	1,236	4.6	2.5	12
中信 (CITIC)	4	1	1,197	4.4	-1.4	56
兴业银行	5	2	1,053	3.9	-1.6	48
蒙特利尔银行资本市场	6	36	996	3.7	2.8	2
中国工商银行	7	14	993	3.7	1.0	22
摩根大通	8	49	962	3.6	3.2	4
交通银行	9	11	926	3.4	0.5	34
中国银行	10	4	895	3.3	-0.7	31
中金公司	11	3	802	3.0	-2.0	35
中国农业银行	12	16	712	2.6	0.1	22
华夏银行	13	26	675	2.5	1.0	30
巴克莱资本	14	29	613	2.3	1.1	5
中国建设银行	15	15	603	2.2	-0.4	21
民生银行	16	12	586	2.2	-0.6	21
浦发银行	17	13	554	2.0	-0.8	28
法国巴黎银行	18	25	552	2.0	0.5	4
美国银行证券	19	39	532	2.0	1.3	2
野村证券	20	52	499	1.8	1.5	1
市场总额			27,135	100.0		86

熊猫债 (AS24b)

承销商	2022 排名	2021 排名	与去年同期相比	118%	与上季度相比	-17%
			发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场份额 变化	发行 数量
中国银行	1	2	14,140	19.9	2.2	21
中国工商银行	2	1	8,240	11.6	-10.9	14
中信 (CITIC)	3	3	6,440	9.1	-0.5	12
光大证券	4	4	5,500	7.7	-1.1	9
中国建设银行	5	15	4,132	5.8	4.5	10
招商银行	6	6	3,967	5.6	-1.3	7
中信建投证券	7	8*	3,794	5.3	2.2	10
兴业银行	8	19	3,150	4.4	3.6	5
平安银行	9	-	2,929	4.1	4.1	4
中国农业银行	10	11*	2,299	3.2	1.0	6
宁波银行	11	20	1,996	2.8	2.3	3
国泰君安	12	-	1,838	2.6	2.6	3
汇丰	13	16*	1,833	2.6	1.7	4
浦发银行	14	-	1,500	2.1	2.1	2
德意志银行	15	10	1,475	2.1	-0.8	3
中金公司	16	11*	1,219	1.7	-0.5	4
中国邮政储蓄银行	17	7	1,125	1.6	-4.5	3
星展集团	18	14	903	1.3	0.0	4
东方证券	19	-	833	1.2	1.2	2
星展证券(中国)有限公司	20	-	800	1.1	1.1	1
市场总额			71,200	100.0		42

*并列排名

点心债 (AS24a)

承销商	2022 排名	2021 排名	与去年同期相比	7%	与上季度相比	47%
			发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场份额 变化	发行 数量
汇丰	1	1	48,782	20.1	-9.7	109
交通银行	2	3	31,899	13.2	-1.0	35
中国银行	3	4	31,415	13.0	4.7	55
东方汇理银行	4	2	18,308	7.6	-13.5	45
中信 (CITIC)	5	6	12,371	5.1	1.7	62
中国工商银行	6	13	8,082	3.3	2.6	25
渣打银行	7	5	7,725	3.2	-1.9	19
瑞穗金融集团	8	9	7,445	3.1	1.5	21
俄罗斯天然气工业银行	9	-	4,570	1.9	1.9	4
兴业银行	10	19	4,368	1.8	1.4	44
中国建设银行	11	18	4,219	1.7	1.2	24
浦发银行	12	25	3,755	1.6	1.3	36
中国农业银行	13	16	3,522	1.5	0.9	26
招商银行	14	14	2,736	1.1	0.5	23
中金公司	15	21	2,658	1.1	0.7	21
花旗集团	16	37	2,285	0.9	0.8	7
民生银行	17	23	1,974	0.8	0.5	16
摩根大通	18	28	1,886	0.8	0.6	5
国泰君安	19	42*	1,872	0.8	0.7	22
星展集团	20	24	1,861	0.8	0.5	10
市场总额			242,633	100.0		287

亚洲股票及股票挂钩榜单

2023年三季度 | 资本市场 | 承销商

亚洲股票及股票挂钩 (C1b)						
承销商	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				-24%	-6%	
中信证券	1	1	16,896	11.1	-0.7	99
中信建投证券	2	3	12,320	8.1	0.4	61
中金公司	3	2	10,566	6.9	-1.7	61
华泰联合	4	4	10,243	6.7	0.8	66
海通证券	5	8	5,446	3.6	0.6	40
国泰君安	6	6	5,249	3.4	0.0	53
高盛高华	7	7	4,208	2.8	-0.3	29
一创摩根	8	17	4,156	2.7	1.5	27
美国银行证券	9	13	3,948	2.6	1.1	20
摩根士丹利华鑫证券	10	9	3,799	2.5	0.5	24
民生证券	11	15	3,594	2.4	1.0	30
瑞银证券	12	5	3,564	2.3	-1.2	37
东方花旗	13	11	2,895	1.9	0.1	25
中泰证券	14	32	2,503	1.6	0.8	29
杰富瑞 (Jefferies LLC)	15	47	2,436	1.6	1.1	13
国信证券	16	16	2,202	1.4	0.1	22
IIFL Holdings Ltd	17	59	1,941	1.3	1.0	16
申万宏源	18	14	1,926	1.3	-0.1	23
汇丰	19	56	1,926	1.3	1.0	12
JM Financial Group	20	70	1,828	1.2	1.0	24
市场总额			152,839	100.0		1,456

亚洲首次公开发行 (C7a)						
承销商	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				-34%	-25%	
中信证券	1	1	6,530	12.1	-1.4	42
中信建投证券	2	2	5,039	9.4	2.3	32
海通证券	3	5	3,748	7.0	2.8	27
中金公司	4	3	3,656	6.8	0.5	30
华泰联合	5	4	2,618	4.9	0.2	23
民生证券	6	8	2,521	4.7	2.6	19
国泰君安	7	6	2,208	4.1	-0.1	29
申万宏源	8	13	1,262	2.3	0.6	16
国信证券	9	11	1,166	2.2	0.5	14
东方证券	10	23	1,031	1.9	0.7	6
中泰证券	11	38	974	1.8	1.2	18
国金证券	12	20	955	1.8	0.3	12
长江承销	13	39	871	1.6	1.0	7
东吴证券	14	34	822	1.5	0.9	14
兴业证券	15	41	744	1.4	0.8	7
西部证券	16	69	667	1.2	1.0	2
瑞银证券	17	27	626	1.2	0.0	9
光大证券	18	16	594	1.1	-0.5	6
印度尼西亚亚迪利银行	19	87	488	0.9	0.8	4
安信证券	20	26	484	0.9	-0.3	6
市场总额			53,846	100.0		683

亚洲可转换债券 (C9b)						
承销商	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				-23%	120%	
华泰联合	1	3	3,072	14.0	4.3	13
美国银行证券	2	-	2,005	9.1	9.1	4
中信建投证券	3	2	1,923	8.7	-4.2	7
高盛高华	4	5	1,470	6.7	2.0	6
国泰君安	5	4	1,468	6.7	1.7	10
中信证券	6	1	1,444	6.6	-8.1	13
国信证券	7	19	932	4.2	2.5	7
瑞银证券	8	16	821	3.7	1.9	5
广发证券	9	23	702	3.2	2.2	4
民生证券	10	10	670	3.1	0.4	6
东方花旗	11*	30*	669	3.0	2.4	2
汇丰	11*	32	669	3.0	2.4	2
中金公司	13	6	616	2.8	-1.7	4
兴业证券	14	22	442	2.0	0.7	4
一创摩根	15	27	370	1.7	1.0	2
华兴资本	16	-	363	1.7	1.7	1
东兴证券	17	18	349	1.6	-0.1	4
招商证券	18	7	314	1.4	-2.4	4
东方证券	19	37	254	1.2	0.8	3
摩根士丹利华鑫证券	20	29	250	1.1	0.5	1
市场总额			22,003	100.0		115

*并列排名

亚洲股票增发 (C8c)						
承销商	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				-16%	-12%	
中信证券	1	2	8,922	11.6	2.3	44
中金公司	2	1	6,294	8.2	-3.8	27
中信建投证券	3	3	5,359	7.0	0.4	22
华泰联合	4	5	4,553	5.9	0.1	30
一创摩根	5	13	3,623	4.7	2.8	22
摩根士丹利华鑫证券	6	8	3,374	4.4	1.6	16
高盛高华	7	6	2,448	3.2	-0.6	19
杰富瑞 (Jefferies LLC)	8	26	2,257	2.9	1.9	9
瑞银证券	9	4	2,117	2.8	-3.4	23
东方花旗	10	12	1,890	2.5	0.5	15
美国银行证券	11	18	1,740	2.3	0.8	11
中邮证券	12	38	1,635	2.1	1.6	1
IIFL Holdings Ltd	13	45	1,604	2.1	1.7	7
海通证券	14	9	1,581	2.1	-0.3	11
国泰君安	15	11	1,573	2.0	-0.1	14
JM Financial Group	16	131	1,480	1.9	1.9	15
中泰证券	17	24	1,438	1.9	0.7	10
星展集团	18	10	1,410	1.8	-0.5	10
Kotak Mahindra Bank Ltd	19	14	1,097	1.4	-0.4	11
汇丰	20	52	1,089	1.4	1.1	6
市场总额			76,990	100.0		658

亚洲债券榜单

2023年三季度 | 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	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				-29%	-5%	
汇丰	1	2	11,718	9.5	4.0	74
花旗集团	2	1	10,340	8.4	1.1	60
美国银行证券	3	5	9,409	7.6	3.1	38
摩根大通	4	4	8,456	6.9	1.8	41
东方汇理银行	5	7	7,472	6.1	2.1	53
法国巴黎银行	6	6	6,988	5.7	1.5	37
渣打银行	7	3	6,965	5.7	0.2	50
摩根士丹利华鑫证券	8	10	4,193	3.4	0.8	16
瑞银证券	9	9	3,600	2.9	0.2	19
巴克莱资本	10	25	3,194	2.6	1.3	13
瑞穗金融集团	11	11	2,690	2.2	-0.3	29
野村证券	12	19	2,612	2.1	0.7	5
德意志银行	13	8	2,590	2.1	-1.7	9
三菱日联金融集团	14	28	2,467	2.0	0.8	21
法国兴业银行	15	18	2,390	1.9	0.2	15
星展集团	16	17	2,224	1.8	0.0	19
中国银行	17	14	2,167	1.8	-0.5	44
道明证券	18	20	1,869	1.5	0.1	2
蒙特利尔银行资本市场	19	30	1,869	1.5	0.3	3
中信 (CITIC)	20	12	1,531	1.2	-1.2	62
市场总额			123,298	100.0		210

所有亚洲本币债券 (AS1)

(不包括日本/澳大利亚)

发行人	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				2%	0%	
中信 (CITIC)	1	1	177,015	6.5	0.0	2,936
中国银行	2	2	144,481	5.3	-0.3	2,278
中信建投证券	3	6	128,088	4.7	0.2	2,215
中国工商银行	4	3	123,571	4.6	-0.9	2,064
中国建设银行	5	4	113,248	4.2	-0.8	2,071
中国农业银行	6	5	110,271	4.1	-0.5	1,986
华泰证券	7	8	109,115	4.0	0.4	1,948
中金公司	8	9	99,665	3.7	0.3	1,817
交通银行	9	7	97,386	3.6	-0.6	1,805
国泰君安	10	10	83,961	3.1	0.3	1,483
兴业银行	11	11	73,006	2.7	0.1	1,562
招商银行	12	12	51,114	1.9	-0.3	1,031
东方证券	13	13	44,353	1.6	0.1	758
申万宏源	14	24	38,619	1.4	0.4	671
中国邮政储蓄银行	15	17	38,367	1.4	0.1	601
国开证券	16	22	37,922	1.4	0.3	777
海通证券	17	16	37,823	1.4	0.1	746
浦发银行	18	14	36,248	1.3	-0.2	871
银河证券	19	19	35,725	1.3	0.2	726
光大证券	20	15	35,174	1.3	0.0	745
市场总额			2,711,307	100.0		13,524

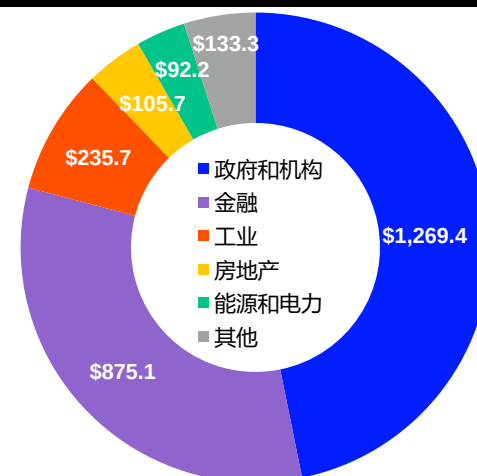
*并列排名

亚洲G3高收益率债券 (AR10)

(不包括日本/澳大利亚)

承销商	2022 排名	2021 排名	发行金额 (百万美元)	与去年同期相比 (发行金额)	与上季度相比 (发行金额)	发行 数量
				-29%	100%	
瑞银证券	1	11*	680	45.0	41.1	2
渣打银行	2*	23*	106	7.0	6.5	2
德意志银行	2*	1	106	7.0	-5.9	2
摩根大通	2*	3*	106	7.0	-1.8	2
汇丰	2*	11*	106	7.0	3.1	2
花旗集团	6*	-	73	4.8	4.8	1
Emirates NBD PJSC	6*	-	73	4.8	4.8	1
法国巴黎银行	8*	-	33	2.2	2.2	1
瑞穗金融集团	8*	23*	33	2.2	1.7	1
星展集团	8*	3*	33	2.2	-6.6	1
巴克莱资本	8*	2	33	2.2	-7.1	1
三井住友金融集团	8*	-	33	2.2	2.2	1
Natixis	8*	-	33	2.2	2.2	1
三菱日联金融集团	8*	-	33	2.2	2.2	1
法国兴业银行	8*	-	33	2.2	2.2	1
市场总额			1,513	100.0		4

亚洲本币债券 - 发行人行业分布情况 (十亿美元)



亚洲&中国银团和俱乐部贷款榜单

2023年三季度 | 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)

与去年同期相比 (贷款金额) -7%

与上季度相比 (贷款金额) -39%

牵头行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	交易 宗数
中国银行	1	1	92,752	26.4	0.3	546
中国工商银行	2	4	15,581	4.4	1.2	91
中国农业银行	3	12	15,000	4.3	2.2	83
星展集团	4	3	11,696	3.3	-0.3	109
中国建设银行	5	7	11,503	3.3	0.3	91
汇丰	6	6	11,112	3.2	0.2	104
交通银行	7	8	10,711	3.1	0.8	85
华侨银行	8	10	9,193	2.6	0.4	80
招商银行	9	9	8,342	2.4	0.2	46
中国国家开发银行	10	18	6,811	1.9	0.6	14
民生银行	11	33	5,545	1.6	0.9	33
三菱日联金融集团	12	17	5,482	1.6	-0.1	47
华南金融控股	13	23	5,346	1.5	0.6	87
大华银行	14	14	5,341	1.5	-0.4	70
三井住友金融集团	15	13	5,224	1.5	-0.5	59
瑞穗金融集团	16	16	5,178	1.5	-0.2	65
渣打银行	17	11	5,035	1.4	-0.8	63
东方汇理银行	18	29	4,710	1.3	0.5	51
第一金融	19	32	4,511	1.3	0.6	68
印度国家银行	20	15	3,936	1.1	-0.7	23
市场总额			351,721	100.0		1,033

中国牵头行前二十排名
(所有货币的银团和俱乐部贷款) (S8a)

与去年同期相比 (贷款金额) 7%

与上季度相比 (贷款金额) -58%

牵头行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	交易 宗数
中国银行	1	1	80,736	54.3	-8.5	457
中国农业银行	2	6	11,863	8.0	5.0	58
中国工商银行	3	2	11,149	7.5	1.6	51
中国建设银行	4	3	8,041	5.4	0.6	50
交通银行	5	7	7,479	5.0	2.1	41
中国国家开发银行	6	5	6,269	4.2	0.6	13
招商银行	7	8	3,955	2.7	0.7	13
平安银行	8	9	2,934	2.0	0.5	12
民生银行	9	22	2,002	1.4	1.1	7
浦发银行	10	11	1,942	1.3	0.6	15
中国邮政储蓄银行	11	10	1,856	1.3	0.4	17
兵工财务	12	-	1,064	0.7	0.7	1
广州农商银行	13	52	803	0.5	0.5	2
兴业银行	14	36	719	0.5	0.4	6
中国光大银行	15	15*	547	0.4	0.0	6
瑞穗金融集团	16	19	547	0.4	0.0	11
中原银行	17	-	510	0.3	0.3	7
江苏银行	18*	12	453	0.3	-0.4	7
南方电网财务	18*	-	453	0.3	0.3	1
徽商银行	20	15*	436	0.3	-0.1	1
市场总额			148,829	100.0		508

*并列排名

亚洲簿记行前二十排名
(所有货币的银团贷款) (S5c)

与去年同期相比 (贷款金额) -3%

与上季度相比 (贷款金额) -40%

簿记行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	交易 宗数
中国银行	1	1	88,186	32.4	3.1	385
中国农业银行	2	13	15,706	5.8	3.9	33
中国国家开发银行	3	5	14,542	5.3	2.0	5
中国工商银行	4	7	12,762	4.7	1.7	29
招商银行	5	11	9,645	3.5	1.2	24
汇丰	6	10	9,622	3.5	1.1	60
中国建设银行	7	3	9,270	3.4	-1.0	37
渣打银行	8	4	6,344	2.3	-1.4	38
瑞穗金融集团	9	9	5,812	2.1	-0.3	40
交通银行	10	16	5,637	2.1	0.3	21
星展集团	11	8	4,937	1.8	-0.7	34
兆丰金融	12	15	4,517	1.7	-0.2	35
台湾银行	13	2	4,383	1.6	-4.9	28
中国信托银行	14	18	4,182	1.5	0.2	38
富邦金融	15	33	4,164	1.5	0.8	33
三菱日联金融集团	16	17	4,117	1.5	-0.2	26
合作金库银行	17	19	4,047	1.5	0.3	28
第一金融	18	20	3,782	1.4	0.2	26
华南金融控股	19	34	3,212	1.2	0.6	32
三井住友金融集团	20	14	3,127	1.2	-0.7	28
市场总额			272,191	100.0		852

中国簿记行前二十排名
(所有货币的银团贷款) (S8b)

与去年同期相比 (贷款金额) 19%

与上季度相比 (贷款金额) -60%

簿记行	2023 排名	2022 排名	贷款金额 (百万美元)	市场份额 (%)	市场份额 变化 (%)	交易 宗数
中国银行	1	1	80,095	55.4	-5.9	354
中国国家开发银行	2	2	14,542	10.1	2.4	5
中国农业银行	3	7	14,126	9.8	7.0	25
中国工商银行	4	4	11,546	8.0	2.0	25
中国建设银行	5	3	5,762	4.0	-3.1	21
招商银行	6	10	4,799	3.3	2.5	6
交通银行	7	6	3,547	2.5	-0.4	10
浦发银行	8	9	1,921	1.3	0.2	5
广州农商银行	9	-	1,491	1.0	1.0	1
瑞穗金融集团	10	11	923	0.6	-0.2	10
徽商银行	11	-	872	0.6	0.6	1
中国邮政储蓄银行	12	14	678	0.5	0.1	4
汇丰	13	18	554	0.4	0.0	9
东亚银行有限公司	14	19	493	0.3	0.0	4
中信 (CITIC)	15	5	417	0.3	-2.9	3
中国光大银行	16	-	371	0.3	0.3	2
星展集团	17	22	237	0.2	0.1	4
中原银行	18*	-	203	0.1	0.1	1
江苏银行	18*	17	161	0.1	-0.3	1
南京银行	20	-	158	0.1	0.1	2
市场总额			144,545	100.0		484

榜单排名基本准则

2023年三季度 | 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

余晓雪 (Iris Yu)

电话: +86 (010) 6627 1007

邮件: xiaoxue.yu@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09月29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2023年09月29日22时00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。

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09月29日22时00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般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。

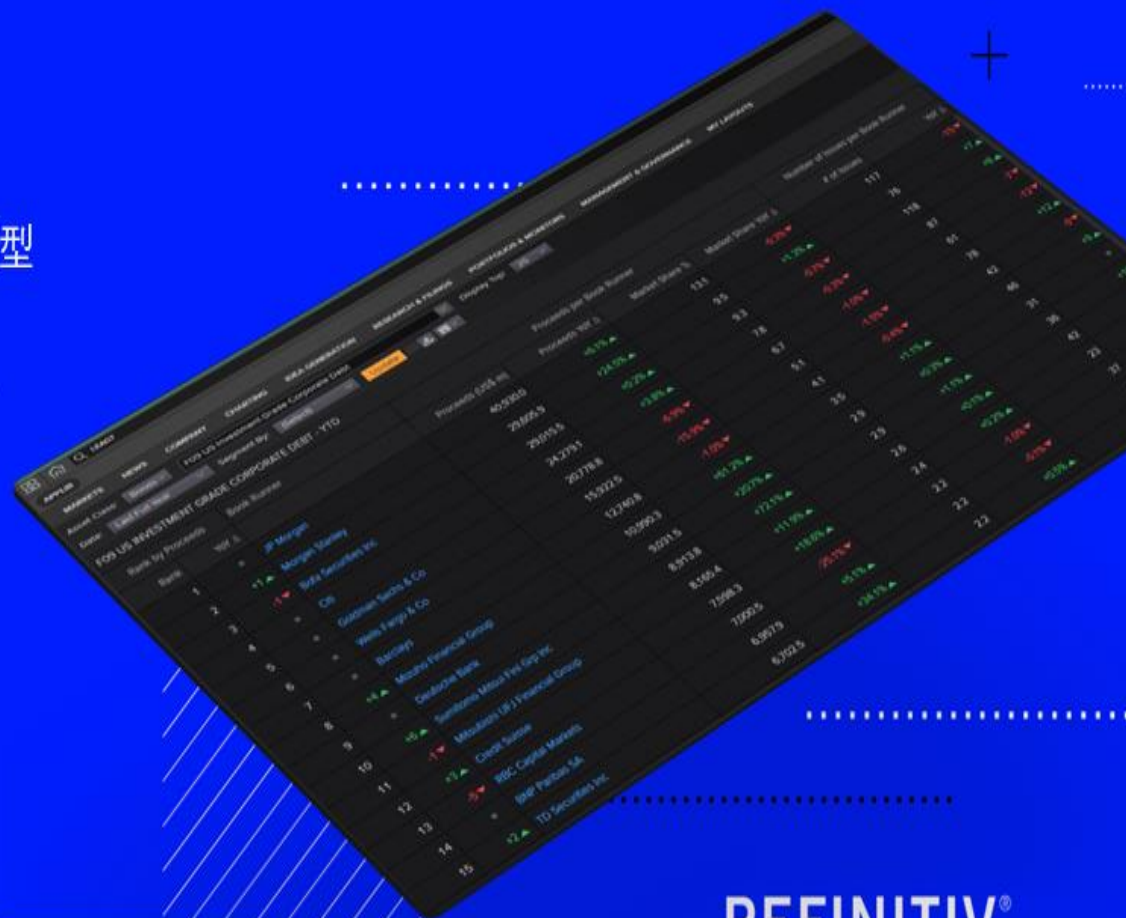
路孚特尽力确保本文档中所提供信息的准确性。但是，路孚特及其第三方内容提供商对于所提供信息的完整性、准确性和使用目的概不负责。任何第三方内容提供商的观点或意见并不代表路孚特的观点或意见。除适用法律允许范围内的任何保证外，路孚特不承认所有其他明示或默示的保证。本文档内容不应被视为购买或销售任何金融产品的某种要约，亦非对任何交易的正式确认。本文档信息并非旨在提供任何形式的建议，包括但不限于投资、税收、会计或法律上的建议。本文档内提供的过往业绩并不预示其未来表现，您在作出投资决策前应认真阅读产品说明书、相关法律文件以及银监会及当地金融办披露的正式公告和有关信息，并自行承担投资风险。

© 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®
R