

交易商情

中国投资银行费用报告

2023年度



This report is also available in English.
Click here.

本报告英文版同步发布。
点击此处获取报告。



LSEG DATA & ANALYTICS

中国投资银行费用报告：摘要

摘要

中国投资银行费用 192亿美元 下降 -2%	本年迄今投行费用收入第一名 中信 (CITIC)
涉及中国参与的并购 3,069亿美元 下降 -22%	本年迄今并购财务顾问第一名 中金公司
中国股票市场收益 1,288亿美元 下降 -33%	本年迄今股票市场承销商第一名 中信 (CITIC)
中国债券市场收益 32,441亿美元 增涨 5%	本年迄今债券市场承销商第一名 中信 (CITIC)

展示您的实力！

LSEG 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。

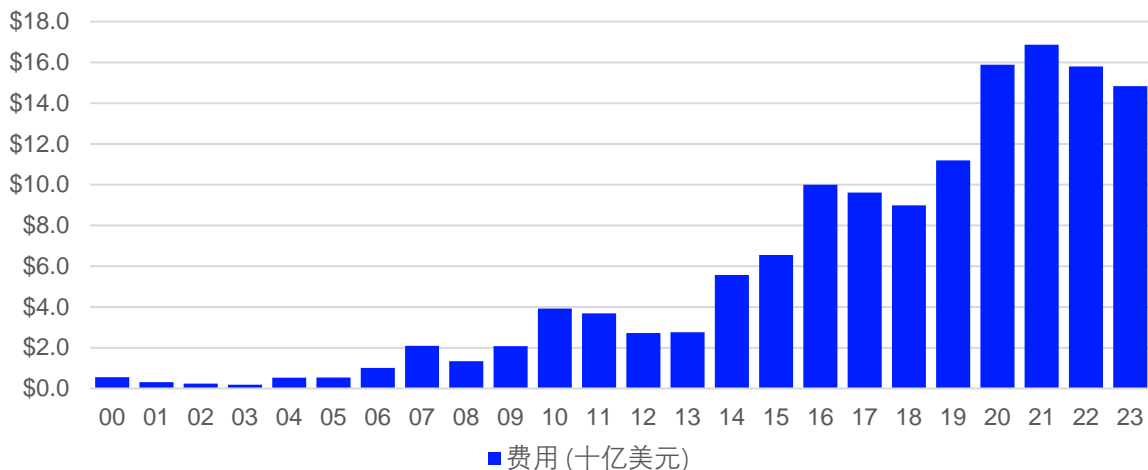
联系我们，以确保您的名字展示在我们的榜单中：
contribute@lseg.com。



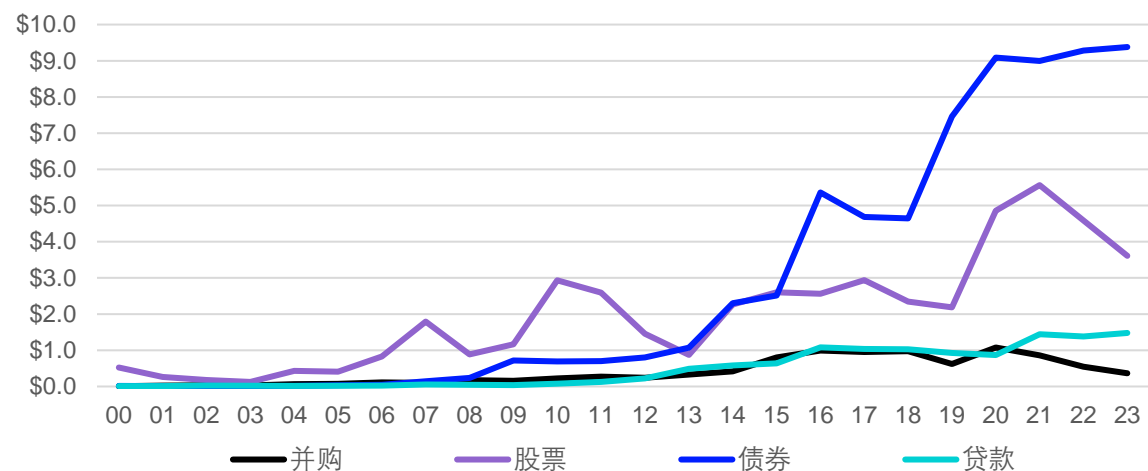
 **LSEG** DATA & ANALYTICS

中国投资银行费用报告: 投资银行费用

中国投资银行费用 (十亿美元)



中国投资银行费用 - 按交易类别划分 (十亿美元)

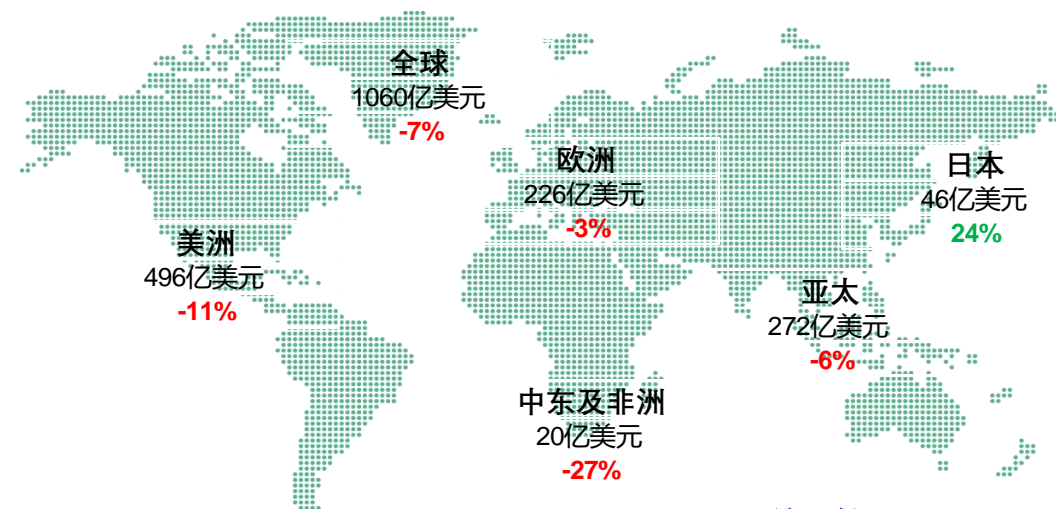


3 注: 本页各图表均为各年度同期 (年至今日) 数据。

摘要

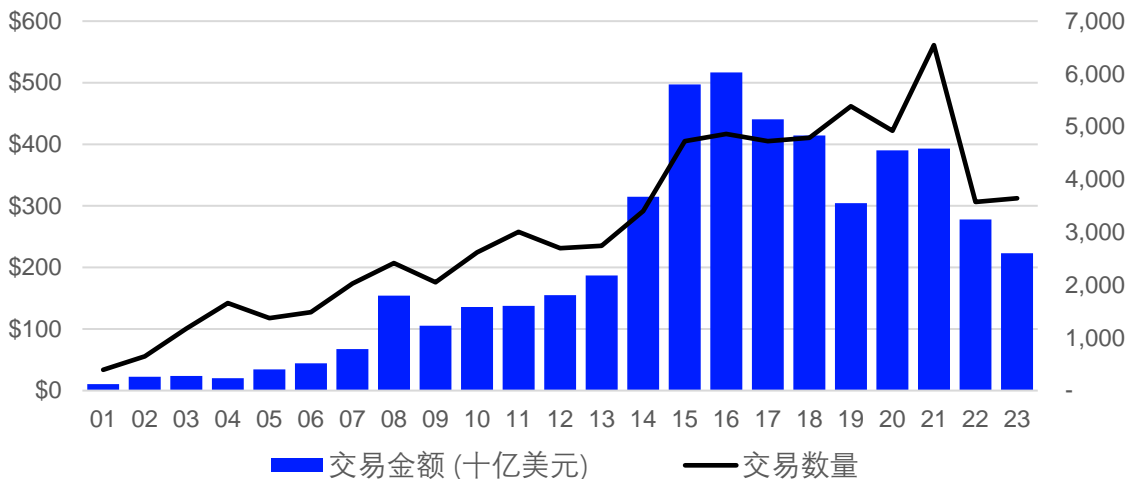
- 2023年, 中国大陆地区投资银行业务的预估费用为192亿美元, 同比下降2%。
- 股票市场承销费占中国大陆地区投资银行业务费用总额的22%, 金额为42亿美元, 同比下降27%。债券市场承销费用达124亿美元, 同比增长8%。已完成的并购咨询及服务费用为7.1亿美元, 同比下降6%。银团贷款费用达20亿美元, 同比增长15%。
- 中信目前以17亿美元的相关费用和8.8%的市场份额位居2023年中国大陆地区投资银行业务费用排行榜榜首。

全球各地区投资银行费用

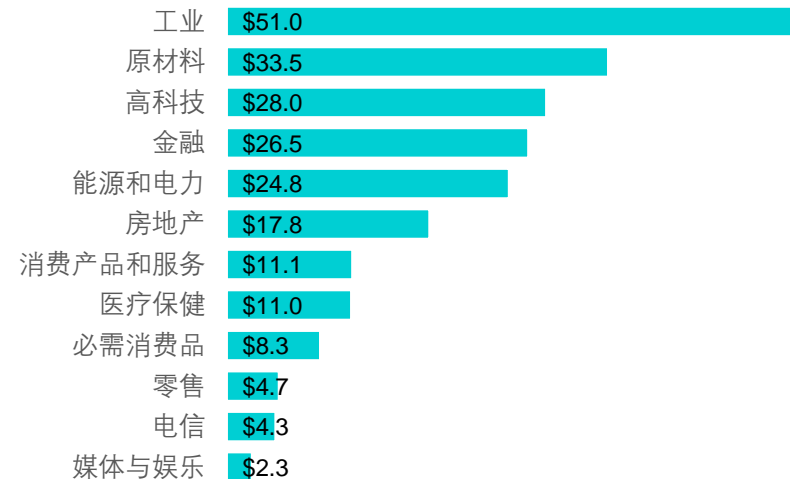


中国投资银行费用报告: 并购

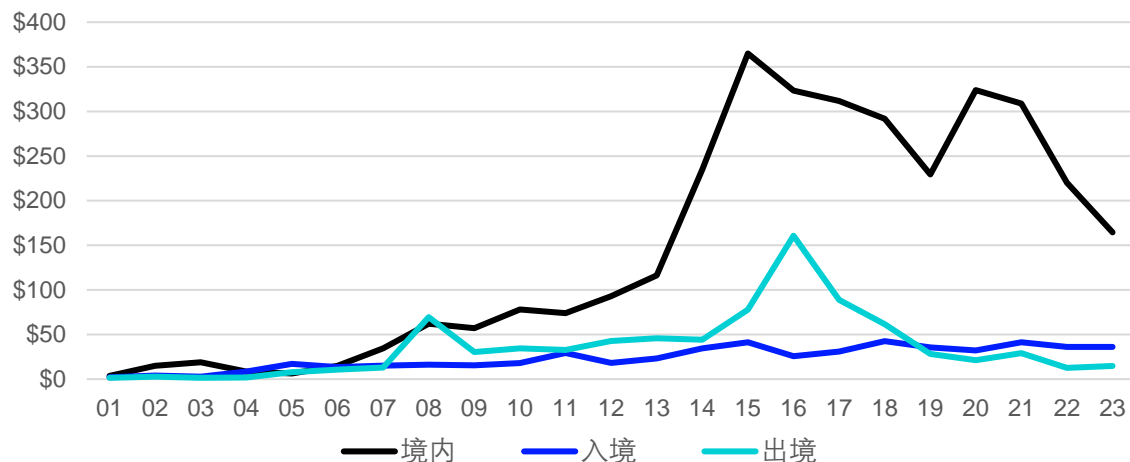
涉及中国参与的已公布并购交易量



涉及中国参与的已公布并购交易量 - 按标的行业划分 (十亿美元)



中国已公布并购交易量 (十亿美元)



摘要

- 2023年，涉及中国大陆企业已公布的并购总额降至十年来的最低点，达到3,069亿美元，与2022年相比下降了22.1%。由于中小型并购量的增长，已公布的交易数量同比增长4.4%。
- 标的为中国大陆企业的并购金额达到2,724亿美元，同比下降26.0%。境内并购活动同比下降29.6%，达到2,259亿美元。
- 入境并购活动达到465亿美元，与2022年相比下降1.9%。出境并购交易额同比增长50.0%，达240亿美元，创自2021年以来年度总额的新高。
- 从行业角度来看，工业在涉及中国大陆企业并购活动中占据了21.5%的市场份额，总额为660亿美元，同比下降22.7%。原材料业占市场份额14.6%，为449亿美元，同比下降16.8%。高科技行业以13.3%的市场份额位居第三，价值407亿美元，与2022年相比下降16.8%。
- 中金公司在2023年中国已公布的并购排行榜上名列前茅，相关交易额为431亿美元，占据了14%的市场份额。

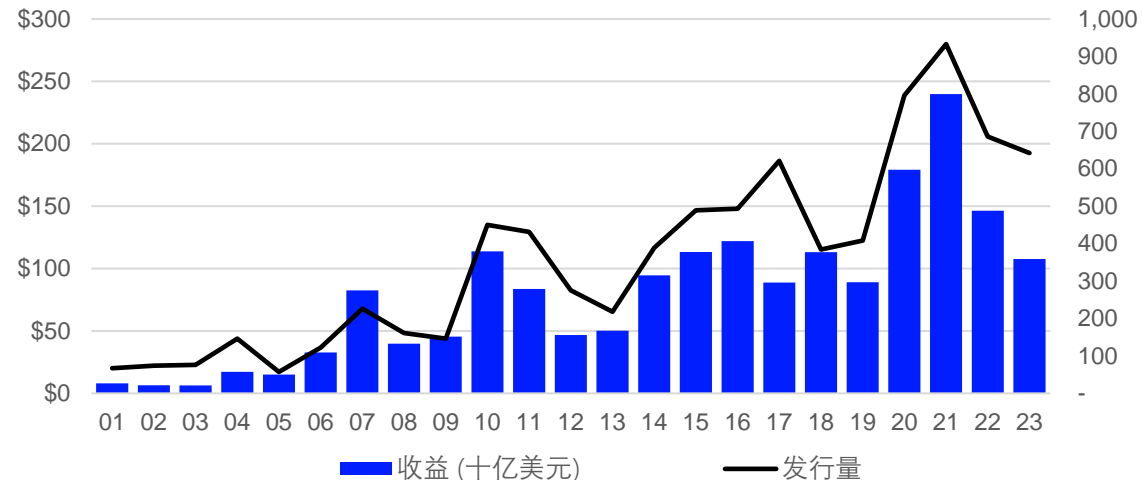
中国投资银行费用报告: 并购

本年迄今前十大涉及中国参与的并购交易

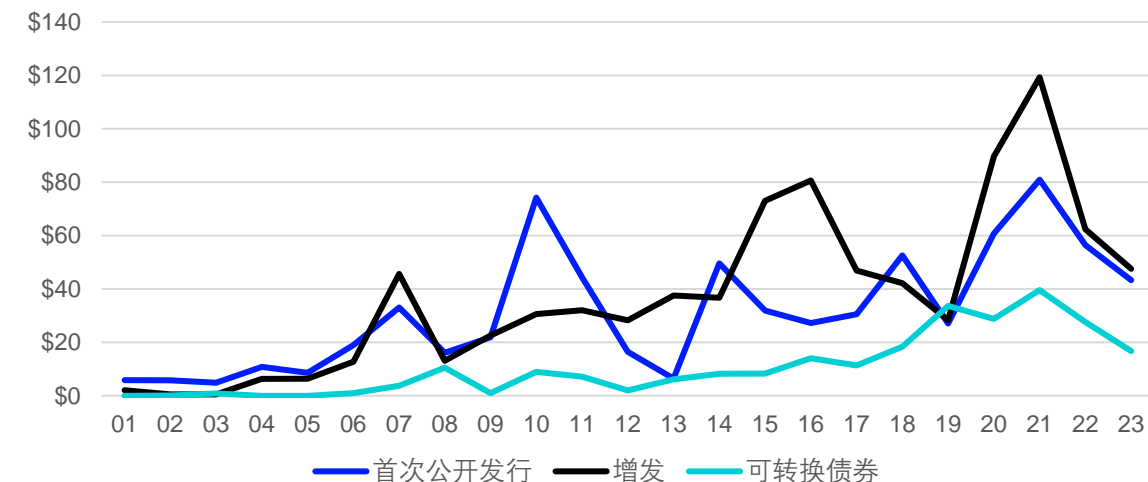
交易金额 (十亿美元)	标的名称	标的国家/地区	标的宏观行业	标的细分行业	收购方	交易状态	排名日期
\$6.0	蚂蚁科技集团股份有限公司	中国大陆	金融	其他金融	蚂蚁科技集团股份有限公司	待定	7/8/2023
\$5.4	路特斯科技 (Lotus Technology Inc)	中国大陆	工业	汽车及零部件	路威凯腾 (L Catterton Asia Acquisition)	待定	1/31/2023
\$3.9	长鑫新桥存储技术有限公司	中国大陆	高科技	半导体	买方团	完成	10/26/2023
\$3.8	雷诺 - 动力总成业务	西班牙	工业	汽车及零部件	吉利汽车控股有限公司 - 动力总成业务	待定	7/11/2023
\$3.6	荣盛石化股份有限公司	中国大陆	能源和电力	石化	Aramco Overseas Co BV	完成	3/27/2023
\$3.5	创业之家企业服务有限公司	中国大陆	消费产品和服务	专业服务	长江实业(集团)有限公司	完成	3/22/2023
\$3.1	中粮福临门股份有限公司	中国大陆	必需消费品	食品和饮料	买方团	待定	1/17/2023
\$3.1	成都飞机工业 (集团) 有限责任公司	中国大陆	工业	航空航天与国防	中航电测仪器股份有限公司	待定	7/27/2023
\$2.9	Enel Distribucion Peru SAA	秘鲁	能源和电力	电力	南方电网国际(香港)有限公司	待定	4/7/2023
\$2.7	秦淮数据集团控股有限公司	中国大陆	高科技	IT咨询和服务	买方团	完成	6/7/2023

中国投资银行费用报告: 股票资本市场

中国股票发行情况 (十亿美元)



中国股票发行情况 - 按发行类型划分 (十亿美元)



6 注: 本页各图表均为各年度同期 (年至今日) 数据。

摘要

- 中国大陆股票资本市场在2023年度筹集了1,288亿美元, 与2022年相比, 融资额下降了33.5%, 股票发行数量同比下降14.3%。
- 中国大陆企业发行的原始IPO为502亿美元, 较前一年下降29.5%, 新股数量同比下降16.7%。
- 中国大陆注册公司通过增发筹集了582亿美元, 与前一年相比下降了34.2%。可转换债券融资204亿美元, 较2022年下降39.8%。
- 来自高科技行业的大陆发行人占股票资本市场份额的24.8%, 募集资金总额为319亿美元, 与去年相比下降20.8%。工业行业发行额较去年下降3.1%, 总额310亿美元, 占据24.1%市场份额。原材料行业以16.5%的市场份额位居前三, 同比下降27.6%。
- 中信证券在2023年度以207亿美元的相关收益和16.1%的市场份额领跑中国大陆股票承销商榜单。

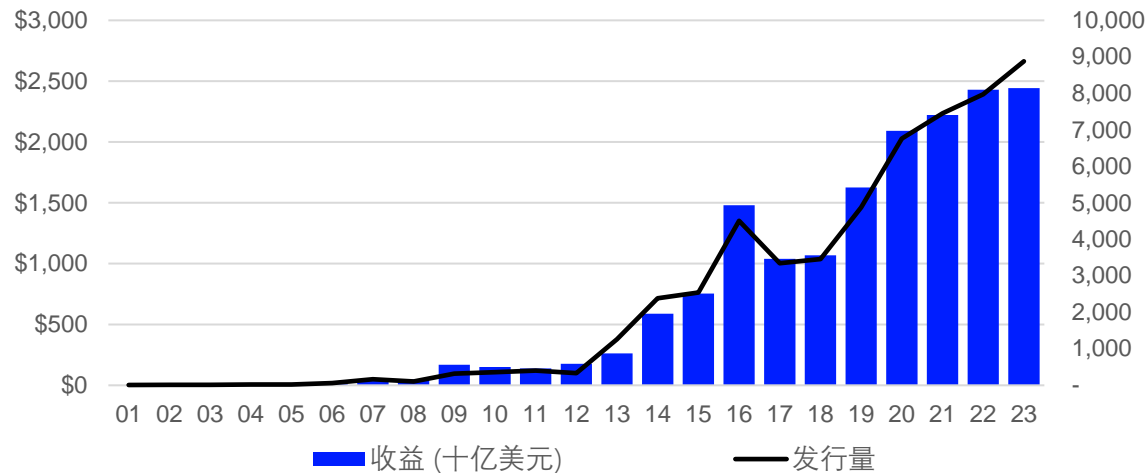
本年迄今前八大股票发行公司

收益 (十亿美元)	发行人	国家/地区	行业	发行类型	交易所	发行日期
\$6.54	中国邮政储蓄银行	中国大陆	金融	增发	上海主板	3/22/2023
\$2.95	华虹半导体有限公司	中国大陆	高科技	增发	上海科创板	7/21/2023
\$2.34	中国长江电力股份有限公司	中国大陆	能源和电力	增发	上海主板	4/5/2023
\$2.17	中国国际航空股份有限公司	中国大陆	工业	增发	上海主板	1/3/2023
\$1.75	浙商银行	中国大陆	金融	增发	上海主板	6/21/2023
\$1.67	合肥晶合集成电路股份有限公司	中国大陆	高科技	首次公开发行	上海科创板	4/18/2023
\$1.61	绍兴中芯集成电路制造股份有限公司	中国大陆	高科技	首次公开发行	上海科创板	4/24/2023
\$1.50	安踏体育用品有限公司	中国大陆	必需消费品	增发	香港	4/17/2023

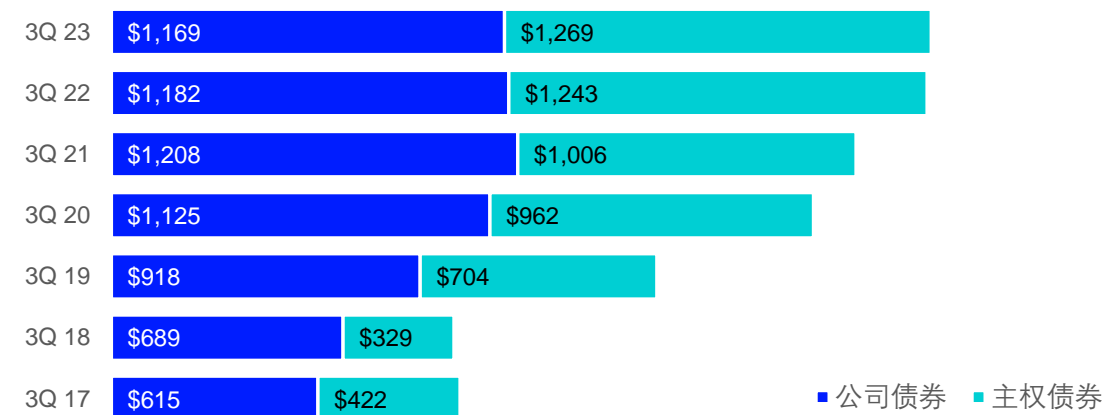
股票资本市场发行活动基于中国大陆发行人所发行的股票及股票挂钩交易。

中国投资银行费用报告: 债券资本市场

中国债券发行情况 (十亿美元)



中国债券发行情况 - 按发行类别划分 (十亿美元)



摘要

- 中资发行人2023年度通过债券发行共筹集3.2万亿美元，比2022年创纪录的全年增长了5.5%。
- 政府和机构占据了52.2%的市场份额，总额为1.7万亿美元，较去年增长了9.2%。金融部门发行的债券占中国债券收益的29.5%，筹集了9,562亿美元，与2022年相比增长了4.9%。工业占8.4%的市场份额，达到2,738亿美元，比去年增长0.9%。
- 中信目前以2,384亿美元承销额领跑中国债券承销榜，占7.4%的市场份额。

本年迄今中国最大债券交易

收益 (十亿美元)	发行人	国家/地区	发行类型	货币	发行日期
\$16.16	中华人民共和国	中国大陆	国家机构,国际机构,主权债券	人民币	12/15/2023
\$16.08	中华人民共和国	中国大陆	国家机构,国际机构,主权债券	人民币	12/7/2023
\$15.95	中华人民共和国	中国大陆	国家机构,国际机构,主权债券	人民币	11/17/2023

本年迄今中国最大公司债券交易

收益 (十亿美元)	发行人	国家/地区	发行类型	货币	发行日期
\$6.54	中国农业银行	中国大陆	投资级公司债券	人民币	3/20/2023
\$6.16	中国银行	中国大陆	投资级公司债券	人民币	10/16/2023
\$6.15	中国建设银行	中国大陆	投资级公司债券	人民币	10/20/2023

7 注：本页各图表均为各年度同期（年至今日）数据。

债券资本市场发行情况基于中国大陆发行人所发行的债券所统计的。

中国投资银行费用报告: 交易矩阵表

中国交易活动 - 按行业划分

宏观行业	投资银行费用		并购标的		股票		债券	
	本年迄今交易金额 (百万美元)	同比 (%)	本年迄今交易金额 (百万美元)	同比 (%)	本年迄今交易金额 (百万美元)	同比 (%)	本年迄今交易金额 (百万美元)	同比 (%)
政府与机构	\$5,984.8	9% ▲	\$33.1	-62% ▼	\$0.0	-100% ▼	\$1,693,003.4	9% ▲
金融	\$4,734.7	0% ▲	\$30,961.3	-10% ▼	\$9,819.0	-52% ▼	\$956,211.3	5% ▲
工业	\$2,835.8	6% ▲	\$60,050.7	-27% ▼	\$31,042.4	-3% ▼	\$273,767.1	-1% ▼
高科技	\$1,272.7	-29% ▼	\$38,780.5	-15% ▼	\$31,909.1	-21% ▼	\$10,190.0	3% ▲
原材料	\$1,198.2	11% ▲	\$38,509.1	-30% ▼	\$21,243.1	-28% ▼	\$59,466.2	-4% ▼
房地产	\$1,014.9	15% ▲	\$21,974.0	-36% ▼	\$1,616.2	-59% ▼	\$118,341.4	1% ▲
能源和电力	\$809.9	-20% ▼	\$29,512.1	-50% ▼	\$10,610.0	-61% ▼	\$87,258.6	-16% ▼
消费产品和服务	\$631.7	-10% ▼	\$15,477.0	-4% ▼	\$3,565.4	-71% ▼	\$27,325.3	13% ▲
医疗保健	\$349.9	-56% ▼	\$15,732.3	-13% ▼	\$9,178.6	-41% ▼	\$4,304.7	11% ▲
必需消费品	\$154.2	-40% ▼	\$9,990.2	-15% ▼	\$5,468.7	-31% ▼	\$7,416.5	-14% ▼
媒体与娱乐	\$94.7	-41% ▼	\$2,755.3	-32% ▼	\$2,400.6	36% ▲	\$4,407.7	-15% ▼
零售	\$90.5	-8% ▼	\$4,433.5	-33% ▼	\$1,242.7	-13% ▼	\$2,018.3	21% ▲
电信	\$76.7	53% ▲	\$4,188.1	215% ▲	\$714.8	-43% ▼	\$351.4	-76% ▼

股票资本市场发行活动基于中国大陆发行人所发行的股票及股票挂钩交易。
债券资本市场发行情况基于中国大陆发行人所发行的债券所统计的。

中国投资银行费用报告: 排行榜

中国投资银行费用

银行	排名 4Q 2023	排名 4Q 2022	营收 份额 (%)	营收 份额同比	费用 (百万美元)	费用 同比 (%)
中信 (CITIC)	1	1	8.8%	-0.6	\$1,688.3	-8%
中国银行	2	2	8.6%	0.9	\$1,661.1	10%
中信建投	3	4	5.3%	-0.2	\$1,020.2	-6%
中金公司	4	3	4.5%	-1.6	\$858.8	-29%
华泰证券	5	5	4.2%	-0.2	\$819.1	-7%
中国工商银行	6	6	3.9%	0.0	\$758.1	-1%
国泰君安	7	7	3.5%	-0.1	\$683.7	-5%
中国农业银行	8	9	3.4%	0.5	\$654.6	15%
中国建设银行	9	8	3.2%	-0.2	\$625.9	-7%
海通证券	10	11	2.7%	0.1	\$511.9	1%
市场总量			100.0%		\$19,284.1	-2%

中国股票及股票挂钩

承销商	排名 4Q 2023	排名 4Q 2022	市场份额 (%)	收益 (百万美元)	收益 同比 (%)	发行量
中信 (CITIC)	1	1	16.1	\$ 20,748.9	-33%	121
中信建投	2	3	9.7	\$ 12,527.0	-36%	77
中金公司	3	2	9.1	\$ 11,738.8	-49%	79
华泰证券	4	4	8.7	\$ 11,234.9	-26%	86
国泰君安	5	5	5.0	\$ 6,419.4	-26%	69
海通证券	6	6	4.6	\$ 5,919.0	-15%	49
民生证券	7	12	3.1	\$ 3,961.6	18%	33
高盛	8	10	2.4	\$ 3,097.2	-25%	25
国信证券	9	13	2.2	\$ 2,824.2	-16%	28
中泰证券	10	19	2.2	\$ 2,796.6	24%	40
市场总量			100.0	\$ 128,810.7	-33%	818

涉及中国参与的已公布并购交易

财务顾问	排名 4Q 2023	排名 4Q 2022	营收 份额 (%)	交易金额 (百万美元)	交易金额 同比 (%)	交易数量
中金公司	1	1	14.1	\$ 43,134.8	-25%	81
中信 (CITIC)	2	2	8.5	\$ 26,115.8	-54%	65
摩根士丹利华鑫证券	3	12	3.4	\$ 10,376.7	56%	8
中国工商银行	4	3	2.8	\$ 8,539.6	-56%	127
高盛	5	19	2.2	\$ 6,590.6	170%	9
德意志银行	6	39	2.0	\$ 6,069.7	463%	4
嘉林资本	7	7	1.9	\$ 5,730.8	-49%	19
花旗集团	8	51	1.8	\$ 5,456.7	750%	8
新百利 (Somerley)	9	13	1.6	\$ 4,848.2	-9%	12
瑞士银行	10	10	1.6	\$ 4,819.0	-32%	7
市场总量			100.0	\$ 306,934.2	-22%	5,236

中国发行债券

承销商	排名 4Q 2023	排名 4Q 2022	市场份额 (%)	收益 (百万美元)	收益 同比 (%)	发行量
中信 (CITIC)	1	1	7.4	\$ 238,386.1	9%	3,963
中国银行	2	2	5.6	\$ 181,602.8	2%	2,898
中信建投	3	6	5.2	\$ 169,204.2	15%	2,895
中国工商银行	4	3	4.9	\$ 159,964.2	-10%	2,603
华泰证券	5	8	4.6	\$ 149,515.3	24%	2,582
中国建设银行	6	4	4.6	\$ 147,452.2	-8%	2,608
中国农业银行	7	5	4.5	\$ 145,565.2	-4%	2,529
中金公司	8	9	4.3	\$ 138,683.7	20%	2,398
交通银行	9	7	4.0	\$ 128,360.1	-8%	2,292
国泰君安	10	10	3.6	\$ 116,482.2	20%	2,060
市场总量			100.0	\$ 3,244,061.7	5%	11,533



中国投资银行费用报告: 联系方式及准则

联系我们

美洲:
Matthew Toole
+1 646 223 7212

欧洲、中东和非洲:
Lucille Jones
+44 207 542 4372

亚太:
Elaine Tan
+632 459 1567

 Deals Intelligence Website

 On Demand

关于LSEG DATA & ANALYTICS

LSEG Data & Analytics (伦敦证券交易所集团数据与分析部门) 是全球最大的金融市场数据和基础设施提供商之一。我们在约190个国家/地区拥有超过 40,000名客户和 400,000名终端用户, 是全球金融市场的重要合作伙伴, 并重新定义金融数据服务的未来。我们使客户能够通过数据、数据源、分析、人工智能和 workflow 解决方案获得关键的市场见解及动向。

欲了解更多信息, 请访问<https://www.lseg.com/en/data-analytics>

关于Deals Intelligence

Deals Intelligence (交易商情) 隶属于LSEG Data & Analytics 部门。我们通过交易日报、投资银行周报、交易快照月报和行业领先的季度评论等各类研究报告, 使用户及时了解并购和资本市场的趋势, 为交易决策者和金融媒体提供最前沿的市场情报。

欲查阅更多报告, 请访问<https://www.lseg.com/en/data-analytics/products/deals-intelligence>

LSEG Data & Analytics 尽力确保本文档中所提供信息的准确性。但是, LSEG Data & Analytics 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LSEG Data & Analytics 的观点或意见。除适用法律允许范围内的任何保证外, LSEG Data & Analytics 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。

有关榜单的具体排名方法, 请参见LSEG Data & Analytics 排行榜单准则。

本报告中显示的“国家”或“地区”均代表经济体, 因此“中国”、“香港”、“澳门”和“台湾”并列显示。“中国”指中国大陆地区。

© 2023 LSEG Data & Analytics. 版权所有。