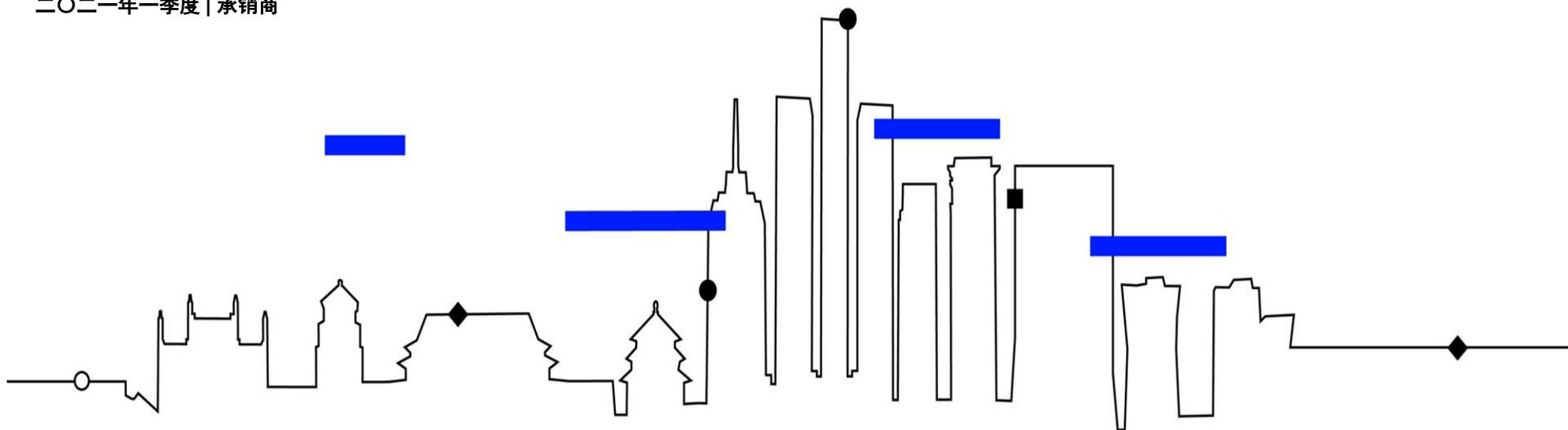


中国资本市场报告

二〇二一年一季度 | 承销商



中国股票及股票挂钩

2021年一季度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

中国股票及股票挂钩交易总额在2021年第一季度创下历史同期新高值，融资总额达722亿美元，同比增长143%。发行数量也为往年同期最活跃的一个季度，共计297笔，同比增长76%。

首次公开发行 (IPO) 总额创历史新高，达262亿美元，同比增长134%。IPO数量创下历史新高，达157笔，同比增长87%。增发发行总额达316亿美元，同比增长197%，为有记录以来的最高值。中国可转换债券 (及股票挂钩发行) 总计144亿美元，比去年同期增长82%。

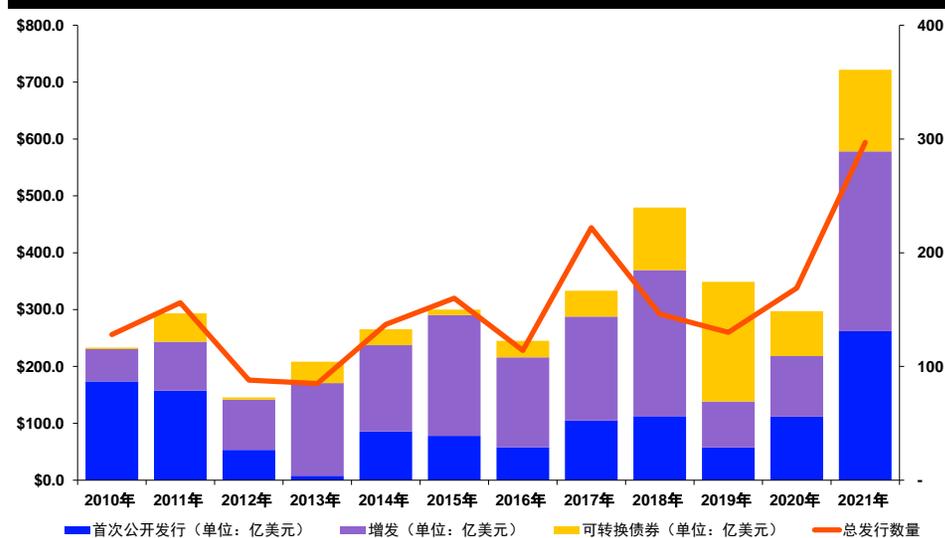
高科技行业以31%的市场份额领先其他行业，总募集资金达221亿美元，是2020年同期的六倍多。快手科技在2021年1月在香港交易所通过IPO融资62亿美元，成为2021年第一季度中国发行最大的IPO。工业占18.8%的市场份额，筹集135亿美元，同比增长133%。医疗保健业和金融业的份额分别为15.4%和9.4%。

中国国际金融股份有限公司在中国股票和股票挂钩承销业务中居于2021年第一季度榜单首位，以76亿美元的发行金额获得10.5%的市场份额。摩根士丹利华鑫证券以9.2%的市场份额紧随其后，发行金额为67亿美元，中信证券以8.2%的市场份额位居第三。

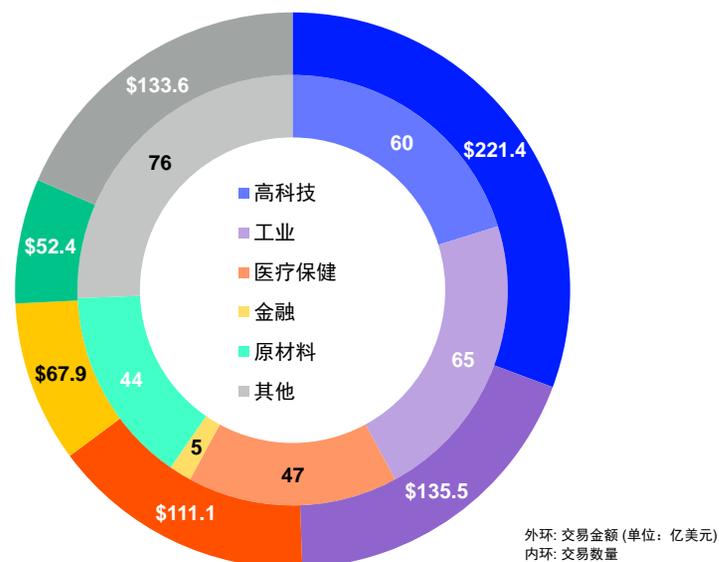
中国股票及股票相关交易排名

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
2021.01.29	快手科技有限公司	香港	6,230.0	首次公开发行	高科技
2021.01.20	比亚迪股份有限公司	香港	3,860.4	增发	工业
2021.01.21	上海银行股份有限公司	上海主板	3,096.2	可转换债	金融
2021.03.17	百度	香港	3,082.9	增发	高科技
2021.03.23	哔哩哔哩	香港	2,600.7	增发	高科技
2021.03.25	杭州银行股份有限公司	上海主板	2,291.8	可转换债	金融
2021.02.03	药明生物技术有限公司	香港	1,705.0	增发	医疗保健
2021.03.24	温氏食品集团股份有限公司	深圳创业板	1,425.3	可转换债	必需消费品
2021.01.21	雾芯科技有限公司	纽约	1,398.0	首次公开发行	零售
2021.01.11	上海蔚来汽车有限公司	(无)	1,300.0	可转换债	工业
2021.01.05	药明生物技术有限公司	香港	1,269.6	增发	医疗保健
2021.03.31	联易融科技集团	香港	1,024.0	首次公开发行	金融
2021.03.17	涂鸦智能	纽约	915.4	首次公开发行	高科技

中国股票资本市场发行情况



中国股票资本市场 - 发行人行业分布情况



中国债券

2021年一季度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

人民币债券市场相比2020年一季度减少16%，相比2020年四季度减少5%

人民币债券市场在2021年一季度总发行额约3万亿人民币，同比减少16%，环比减少5%。就发行数量而言，2021年一季度达1,537笔，同比减少20%，环比减少7%。

政府和机构发行的人民币债券2021年相比2020年一季度减少23%

政府和机构的债券发行额以约1.3万亿人民币，占据人民币债券发行额的44%，比去年同期减少23%，比2020年四季度减少2%。金融债券发行额占据35%的市场份额，总计约1万亿人民币，较2020年一季度增加8%，较上季度减少1%。

中信(CITIC)领跑2021年一季度人民币债券承销业务

中信(CITIC)以约2,450亿人民币发行额占据8.1%市场份额领跑人民币债券承销，中国银行以6.3%的市场份额（1,899亿人民币发行额）位居第二，中国工商银行则以6.2%的市场份额（1,885亿人民币发行额）跻身前三。中国银行则以35亿人民币发行额领跑熊猫债排行榜，占据17.5%市场份额。中国工商银行以33亿人民币发行额位居第二(16.5%市场份额)，中国国际金融股份有限公司以16亿人民币的发行额位列第三名。瑞士信贷领跑点心债承销排行榜，占据38.4%的市场份额。

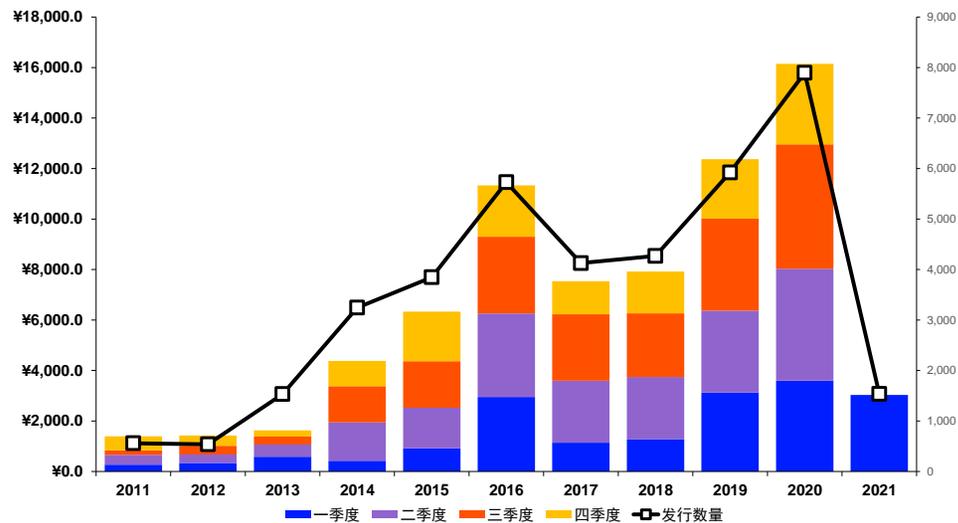
摩根士丹利华鑫证券领跑2021年一季度中国G3货币债券承销业务

摩根士丹利华鑫证券以约28亿美元发行额领跑中国G3货币债券承销，占据6.7%的市场份额。摩根大通以约24亿美元发行额位居第二名(5.7%市场份额)。花旗银行凭借5.1%市场份额，约22亿美元发行额位居第三。

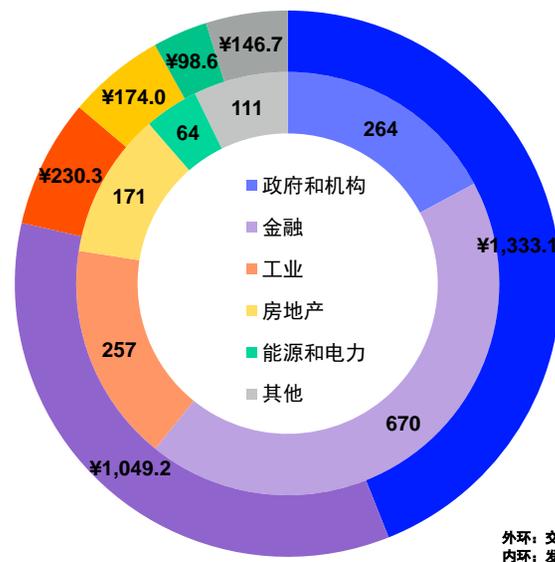
人民币债券 - 十大非自行承销交易

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
2021.03.19	上海浦东发展银行股份有限公司	60,000.0	投资级公司债券	金融
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
2021.03.03	中华人民共和国	50,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.18	中国光大银行股份有限公司	40,000.0	投资级公司债券	金融
2021.01.14	中国工商银行股份有限公司	30,000.0	投资级公司债券	金融
2021.03.12	中华人民共和国	30,000.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.16	中国邮政储蓄银行股份有限公司	30,000.0	投资级公司债券	金融
2021.01.25	重庆市人民政府	27,600.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.17	辽宁省政府	27,235.2	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.11	华夏银行股份有限公司	27,000.0	投资级公司债券	金融
2021.03.05	江苏省政府	23,412.0	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.05	河北省政府	22,686.7	国家机构,国际机构,主权债券	政府和机构
2021.03.05	江苏省政府	21,618.0	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



外环：交易金额（单位：十亿人民币）
内环：发行数量

中国股票及股票挂钩榜单

2021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) 143%						
与上季度相比 (发行金额) -36%						
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	1	7,588	10.5	-1.7	35
摩根士丹利华鑫证券	2	3	6,653	9.2	-1.9	20
中信证券	3	4	5,923	8.2	-1.2	31
国泰君安	4	8	5,467	7.6	5.0	17
高盛高华	5	12	4,653	6.5	4.7	18
海通证券	6	17	3,762	5.2	3.7	33
华泰联合	7	11	3,372	4.7	2.8	19
东方花旗	8	5	3,203	4.4	0.8	12
中信建投证券	9	2	2,125	2.9	-8.8	15
瑞银证券	10	16	2,094	2.9	1.3	11
瑞信方正	11	24*	1,730	2.4	1.4	9
美国银行证券	12	9	1,730	2.4	0.1	7
招商银行	13	30	1,307	1.8	0.9	9
华兴资本	14	-	1,150	1.6	1.6	4
中国工商银行	15	99*	1,147	1.6	1.6	7
中银国际	16	29	1,107	1.5	0.6	5
申万宏源	17	20	1,076	1.5	0.2	8
东方证券	18	28	1,003	1.4	0.5	6
一创摩根	19	21	1,001	1.4	0.3	7
国金证券	20	7	901	1.3	-1.5	8
市场总额			72,187	100.0		297

中国首次公开发行 (C7m)						
与去年同期相比 (发行金额) 134%						
与上季度相比 (发行金额) -25%						
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
海通证券	1	23	2,300	8.8	8.0	23
东方花旗	2	20	2,145	8.2	7.2	7
中金公司	3	1	1,770	6.8	-14.5	13
摩根士丹利华鑫证券	4	14	1,352	5.2	3.9	6
中信证券	5	2	1,058	4.0	-10.5	12
美国银行证券	6	-	997	3.8	3.8	2
华兴资本	7	-	913	3.5	3.5	3
招商银行	8	9	820	3.1	0.8	5
富途证券国际 (香港) 有限公司	9	85*	814	3.1	3.1	6
中国工商银行	10	81*	804	3.1	3.1	4
高盛高华	11	30*	802	3.1	2.6	6
中银国际	12	38	776	3.0	2.7	3
汇丰	13	-	692	2.6	2.6	1
国信证券	14	21*	657	2.5	1.5	3
华泰联合	15	26	599	2.3	1.7	9
中信建投证券	16	3	580	2.2	-10.7	10
国泰君安	17	7	554	2.1	-0.6	5
中原证券	18	-	509	1.9	1.9	4
瑞信方正	19	35*	447	1.7	1.3	3
一创摩根	20	35*	446	1.7	1.3	3
市场总额			26,227	100.0		157

中国可转换债券 (C9m)						
与去年同期相比 (发行金额) 82%						
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
国泰君安	1	14	3,704	25.8	23.2	5
中金公司	2	1	3,165	22.1	13.2	6
中信建投证券	3	8	1,269	8.8	4.7	2
华泰联合	4	4	916	6.4	0.0	2
东方花旗	5	3	694	4.8	-2.0	2
瑞信方正	6	23*	675	4.7	3.2	2
中信证券	7	2	669	4.7	-3.7	6
海通证券	8	23*	649	4.5	3.0	3
瑞银证券	9	18*	369	2.6	0.5	3
摩根士丹利华鑫证券	10*	5	325	2.3	-3.9	1
高盛高华	10*	18*	325	2.3	0.2	1
财通证券	12	-	231	1.6	1.6	1
长江承销	13	-	192	1.3	1.3	1
光大证券	14	-	177	1.2	1.2	2
国信证券	15	16	177	1.2	-1.0	1
中天国富证券	16	-	173	1.2	1.2	2
东北证券	17	-	154	1.1	1.1	1
招商证券	18	15	124	0.9	-1.7	1
万联证券	19	-	81	0.6	0.6	1
中原证券	20	-	62	0.4	0.4	1
市场总额			14,356	100.0		40

*并列排名

中国股票增发 (C8m)						
与去年同期相比 (发行金额) 197%						
与上季度相比 (发行金额) -44%						
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
摩根士丹利华鑫证券	1	1	4,976	15.8	-9.3	13
中信证券	2	5	4,197	13.3	8.5	13
高盛高华	3	9	3,526	11.2	8.2	11
中金公司	4	4	2,653	8.4	3.4	16
华泰联合	5	-	1,857	5.9	5.9	8
瑞银证券	6	16	1,682	5.3	3.0	7
国泰君安	7	14	1,209	3.8	1.4	7
海通证券	8	15	814	2.6	0.3	7
东方证券	9	19*	804	2.6	1.4	4
申万宏源	10	-	740	2.3	2.3	3
美国银行证券	11	10	732	2.3	-0.6	5
瑞信方正	12	18	608	1.9	0.5	4
国金证券	13	-	570	1.8	1.8	3
一创摩根	14	23*	555	1.8	1.1	4
平安证券	15	-	501	1.6	1.6	5
招商银行	16	-	487	1.5	1.5	4
中国建设银行	17	-	454	1.4	1.4	2
中泰证券	18	-	396	1.3	1.3	2
东方花旗	19	7	364	1.2	-2.8	3
招商证券	20	-	346	1.1	1.1	3
市场总额			31,604	100.0		100

中国债券榜单

2021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	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比		季度环比变化		发行 数量
			交易金额(¥)	16%	交易金额(¥)	-5%	
			发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场 份额 变化		
中信 (CITIC)	1	2	244,995	8.1	0.9	366	
中国银行	2	1	189,922	6.3	-1.5	230	
中国工商银行	3	3	188,475	6.2	-0.9	206	
中国建设银行	4	4	169,641	5.6	-0.9	229	
中信建投证券	5	6	164,696	5.4	0.0	260	
中国农业银行	6	8	154,263	5.1	0.5	181	
交通银行	7	5	130,700	4.3	-1.3	179	
兴业银行	8	7	122,227	4.0	-0.7	207	
国泰君安	9	11	99,568	3.3	0.8	152	
华泰联合	10	14	96,265	3.2	1.4	153	
中金公司	11	16	91,848	3.0	1.3	135	
招商银行	12	9	79,937	2.6	-0.8	158	
民生银行	13	10	67,703	2.2	-0.5	144	
海通证券	14	13	66,133	2.2	0.1	117	
浦发银行	15	12	54,042	1.8	-0.4	112	
中国邮政储蓄银行	16	15	51,401	1.7	-0.1	68	
光大证券	17	19	49,415	1.6	0.4	80	
申万宏源	18	29	45,805	1.5	0.8	62	
国信证券	19	26	42,888	1.4	0.6	71	
东方证券	20	21	41,112	1.4	0.5	64	
市场总额			3,031,936	100.0		1,537	

熊猫债 (AS24b)

承销商	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比		季度环比变化		发行 数量
			交易金额(¥)	45%	交易金额(¥)	350%	
			发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场 份额 变化		
中国银行	1	1	3,539	17.5	-14.6	5	
中国工商银行	2	2	3,339	16.5	-11.5	4	
中金公司	3	-	1,625	8.0	8.0	3	
中信 (CITIC)	4	3	1,539	7.6	-9.7	4	
招商银行	5	6	1,375	6.8	3.2	3	
招商证券	6	-	1,125	5.6	5.6	2	
中国农业银行	7	4*	1,039	5.1	-3.8	3	
星展集团	8	-	914	4.5	4.5	2	
兴业银行	9	-	750	3.7	3.7	1	
交通银行	10*	-	714	3.5	3.5	1	
德意志银行	10*	-	714	3.5	3.5	1	
平安证券	12*	-	500	2.5	2.5	1	
摩根士丹利华鑫证券	12*	-	500	2.5	2.5	1	
安信证券	12*	-	500	2.5	2.5	1	
国信证券	12*	-	500	2.5	2.5	1	
中国建设银行	16	4*	325	1.6	-7.3	2	
市场总额			20,250	100.0		11	

*并列排名

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		季度环比变化		发行 数量
			交易金额(\$)	16%	交易金额(\$)	-3%	
			发行金额 (百万美元)	市场 份额	市场 份额 变化		
摩根士丹利华鑫证券	1	17	2,826	6.7	4.4	19	
摩根大通	2	14	2,394	5.7	3.3	18	
花旗集团	3	24	2,169	5.1	3.6	14	
中金公司	4	27	2,048	4.8	3.5	30	
瑞士信贷	5	6	1,817	4.3	0.0	21	
中国银行	6	1	1,782	4.2	-2.0	37	
国泰君安	7	9	1,719	4.1	0.2	48	
汇丰	8	2	1,653	3.9	-1.4	28	
中信 (CITIC)	9	3	1,626	3.8	-1.2	46	
海通证券	10	5	1,478	3.5	-1.2	50	
中国工商银行	11	8	1,394	3.3	-0.8	22	
民生银行	12	25	1,248	3.0	1.6	38	
瑞银证券	13	4	1,241	2.9	-1.9	28	
交通银行	14	15	1,208	2.9	0.5	32	
招商银行	15	13	1,196	2.8	0.4	31	
美国银行证券	16	22	1,128	2.7	1.0	16	
渣打银行	17	7	1,114	2.6	-1.6	22	
法国巴黎银行	18	12	1,057	2.5	0.0	18	
中国建设银行	19	16	875	2.1	-0.3	21	
中国农业银行	20	28	809	1.9	0.6	16	
市场总额			42,361	100.0		97	

点心债 (AS24a)

承销商	2021 排名	2020 排名	与去年同期相比		季度环比变化		发行 数量
			交易金额(¥)	35%	交易金额(¥)	52%	
			发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场 份额 变化		
瑞士信贷	1	-	11,830	38.4	38.4	1	
渣打银行	2	4	5,748	18.7	11.9	9	
汇丰	3	1	5,217	16.9	-6.7	19	
东方汇理银行	4	5	2,333	7.6	2.1	4	
道明证券	5	12	1,300	4.2	1.4	3	
巴克莱资本	6	-	500	1.6	1.6	1	
澳新银行	7*	-	417	1.4	1.4	1	
瑞穗金融集团	7*	17*	417	1.4	0.0	1	
中国银行	7*	21*	417	1.4	0.8	1	
美国银行证券	7*	-	417	1.4	1.4	1	
交通银行	11	21*	400	1.3	0.7	1	
摩根大通	12	6*	380	1.2	-3.2	1	
招商银行	13*	-	214	0.7	0.7	1	
中金公司	13*	-	214	0.7	0.7	1	
浦发银行	13*	21*	214	0.7	0.1	1	
华侨银行	13*	-	214	0.7	0.7	1	
国泰君安	13*	-	214	0.7	0.7	1	
中信 (CITIC)	13*	17*	214	0.7	-0.7	1	
市场总额			30,811	100.0		36	

亚洲股票及股票挂钩榜单

2021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) 140%		与上季度相比 (发行金额) -25%		
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	2	7,588	7.4	-1.2	35
摩根士丹利华鑫证券	2	1	7,525	7.3	-1.7	27
中信证券	3	4	6,429	6.3	-0.3	32
国泰君安	4	14	6,117	6.0	4.1	19
高盛高华	5	8	5,158	5.0	1.9	19
东方花旗	6	7	5,012	4.9	1.3	23
海通证券	7	23	3,943	3.8	2.7	34
瑞银证券	8	9	3,750	3.7	1.1	19
华泰联合	9	17	3,400	3.3	2.0	20
瑞信方正	10	12	3,019	2.9	0.8	19
美国银行证券	11	5	2,785	2.7	-1.1	13
中信建投证券	12	3	2,125	2.1	-6.1	15
汇丰	13	6	1,992	1.9	-1.8	10
一创摩根	14	10	1,982	1.9	-0.3	14
中银国际	15	37	1,352	1.3	0.7	7
KB金融集团	16	62	1,327	1.3	1.0	8
招商银行	17	40	1,307	1.3	0.7	9
韩国股份投资公司	18	130*	1,224	1.2	1.2	10
华兴资本	19	-	1,150	1.1	1.1	4
中国工商银行	20	188*	1,147	1.1	1.1	7
市场总额			102,724	100.0		579

亚洲可转换债券 (C9b)						
		与去年同期相比 (发行金额) 74%		与上季度相比 (发行金额) -32%		
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
国泰君安	1	17	3,704	23.1	20.9	5
中金公司	2	2	3,165	19.8	12.2	6
中信建投证券	3	10	1,269	7.9	4.4	2
华泰联合	4	4	916	5.7	0.2	2
瑞银证券	5	11	869	5.4	2.0	4
瑞信方正	6	13	821	5.1	2.2	3
东方花旗	7	1	694	4.3	-3.7	2
摩根士丹利华鑫证券	8	5	689	4.3	-1.0	3
中信证券	9	3	669	4.2	-3.0	6
海通证券	10	26*	649	4.1	2.8	3
高盛高华	11	9	325	2.0	-2.0	1
财通证券	12	-	231	1.4	1.4	1
法国巴黎银行	13*	19*	217	1.4	-0.8	1
中银国际	13*	14	217	1.4	-1.1	1
汇丰	13*	15	217	1.4	-1.1	1
长江承销	16	-	192	1.2	1.2	1
光大证券	17	-	177	1.1	1.1	2
国信证券	18	21	177	1.1	-0.8	1
中天国富证券	19	-	173	1.1	1.1	2
东北证券	20	-	154	1.0	1.0	1
市场总额			16,020	100.0		44

*并列排名

亚洲首次公开发行 (C7a)						
		与去年同期相比 (发行金额) 136%		与上季度相比 (发行金额) -8%		
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
东方花旗	1	31	2,730	7.2	6.5	10
海通证券	2	34	2,300	6.1	5.5	23
中金公司	3	1	1,770	4.7	-10.3	13
摩根士丹利华鑫证券	4	9	1,568	4.1	1.3	8
中信证券	5	2	1,563	4.1	-6.0	13
汇丰	6	13	1,404	3.7	1.6	4
高盛高华	7	42*	1,307	3.4	3.1	7
美国银行证券	8	17*	1,213	3.2	1.7	4
一创摩根	9	46	1,167	3.1	2.8	6
华兴资本	10	-	913	2.4	2.4	3
招商银行	11	16	820	2.2	0.6	5
富途证券国际 (香港) 有限公司	12	140*	814	2.1	2.1	6
中国工商银行	13	136*	804	2.1	2.1	4
中银国际	14	54	776	2.0	1.8	3
国信证券	15	32	661	1.7	1.0	4
华泰联合	16	39	599	1.6	1.2	9
中信建投证券	17	3	580	1.5	-7.4	10
国泰君安	18	14	554	1.5	-0.5	5
瑞银证券	19	8	549	1.4	-1.7	2
中德证券	20	-	522	1.4	1.4	2
市场总额			38,025	100.0		254

亚洲股票增发 (C8c)						
		与去年同期相比 (发行金额) 180%		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
摩根士丹利华鑫证券	1	1	5,269	10.8	-5.8	16
中信证券	2	9	4,197	8.6	5.7	13
高盛高华	3	5	3,526	7.2	2.1	11
中金公司	4	8	2,653	5.5	2.4	16
瑞银证券	5	18	2,331	4.8	3.1	13
华泰联合	6	-	1,885	3.9	3.9	9
国泰君安	7	19	1,859	3.8	2.3	9
瑞信方正	8	24	1,681	3.5	2.3	11
东方花旗	9	6	1,587	3.3	-0.6	11
美国银行证券	10	3	1,572	3.2	-2.7	9
KB金融集团	11	38*	1,293	2.7	2.3	6
海通证券	12	23	995	2.0	0.6	8
韩国股份投资公司	13	-	942	1.9	1.9	4
法国巴黎银行	14	21*	885	1.8	0.3	5
NH Investment & Securities Co	15	38*	869	1.8	1.4	4
一创摩根	16	10	816	1.7	-1.0	8
东方证券	17	29*	804	1.7	0.9	4
申万宏源	18	-	740	1.5	1.5	3
中国建设银行	19	-	712	1.5	1.5	5
国金证券	20	-	570	1.2	1.2	3
市场总额			48,679	100.0		281

亚洲债券榜单

2021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) **19%** 与上季度相比 (发行金额) **58%**

发行人	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
花旗集团	1	3	8,737	7.8	2.8	49
汇丰	2	1	8,202	7.3	1.1	76
摩根大通	3	7	7,097	6.3	2.5	48
渣打银行	4	2	6,312	5.6	0.4	59
美国银行证券	5	15	5,237	4.7	2.0	37
摩根士丹利华鑫证券	6	9	4,804	4.3	0.7	27
法国巴黎银行	7	17	4,183	3.7	1.3	46
瑞士信贷	8	6	4,056	3.6	-0.5	39
中国银行	9	8	3,596	3.2	-0.5	53
东方汇理银行	10	11	3,387	3.0	-0.1	32
德意志银行	11	16	3,184	2.8	0.3	38
星展集团	12	12	3,179	2.8	0.0	35
中信 (CITIC)	13	13	2,704	2.4	-0.4	63
中金公司	14	35	2,643	2.4	1.6	39
瑞银证券	15	4	2,479	2.2	-2.4	40
中国工商银行	16	20	2,333	2.1	0.1	31
瑞穗金融集团	17	22	2,307	2.1	0.4	25
国泰君安	18	19	2,082	1.9	-0.2	60
三菱日联金融集团	19	24	1,980	1.8	0.2	19
民生银行	20	34	1,807	1.6	0.7	49
市场总额			112,083	100.0		205

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) **-7%** 与上季度相比 (发行金额) **-2%**

发行人	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 (CITIC)	1	2	37,769	6.8	0.6	366
中国银行	2	1	29,696	5.3	-1.5	233
中国工商银行	3	3	29,301	5.3	-0.9	208
中国建设银行	4	4	26,226	4.7	-0.9	231
中信建投证券	5	6	25,398	4.6	0.0	260
中国农业银行	6	8	23,837	4.3	0.3	183
交通银行	7	5	20,568	3.7	-1.1	181
兴业银行	8	7	18,856	3.4	-0.6	207
国泰君安	9	11	15,343	2.8	0.7	152
华泰联合	10	14	14,841	2.7	1.1	153
中金公司	11	16	14,178	2.5	1.0	136
招商银行	12	9	12,344	2.2	-0.7	159
民生银行	13	10	10,475	1.9	-0.5	145
海通证券	14	13	10,193	1.8	-0.1	117
浦发银行	15	12	8,335	1.5	-0.4	112
中国邮政储蓄银行	16	15	7,921	1.4	-0.2	68
KB金融集团	17	21	7,740	1.4	0.5	162
光大证券	18	20	7,622	1.4	0.4	80
申万宏源	19	35	7,074	1.3	0.7	62
NH Investment & Sec Co Ltd	20	19	7,016	1.3	0.0	157
市场总额			557,941	100.0		2,729

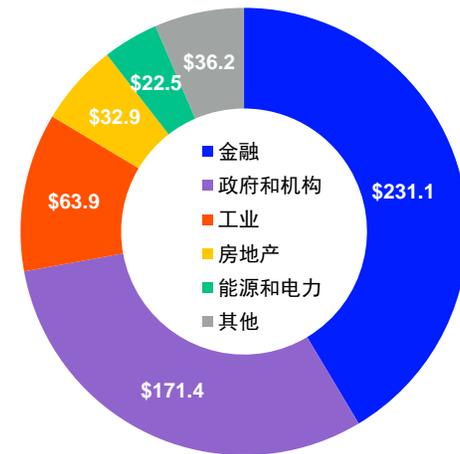
*并列排名

亚洲G3高收益率债券 (AR10) (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) **39%**

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 (CITIC)	1	6	1,142	6.8	1.7	28
汇丰	2	12	1,091	6.5	3.2	23
德意志银行	3	13	1,013	6.1	3.1	27
国泰君安	4	8	1,012	6.1	1.8	34
瑞士信贷	5	1	877	5.2	-6.1	23
海通证券	6	5	857	5.1	-0.1	31
瑞银证券	7	2	857	5.1	-4.7	28
摩根大通	8	19	710	4.3	2.7	13
摩根士丹利华鑫证券	9	10	604	3.6	-0.1	12
渣打银行	10	7	481	2.9	-1.7	11
中国银行	11	15	445	2.7	0.1	11
中国建设银行	12	11	390	2.3	-1.3	12
法国巴黎银行	13	17	389	2.3	0.1	12
中金公司	14	27	383	2.3	1.6	9
巴克莱资本	15	14	368	2.2	-0.6	9
美国银行证券	16	3	347	2.1	-4.8	10
东亚银行有限公司	17	44	327	2.0	1.9	8
招商银行	18	16	309	1.9	-0.3	11
花旗集团	19	-	301	1.8	1.8	5
交通银行	20	23	284	1.7	0.3	8
市场总额			16,722	100.0		55

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: +86 186 0019 6600

邮件: bill.feng@refinitiv.com

债券

余晓雪 (Iris Yu)

电话: +86 150 1035 7213

邮件: xiaoxue.yu@refinitiv.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3月31日22时05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3月31日22时05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、相关法律文件以及证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。

© 2021 路孚特 (Refinitiv) 版权所有。