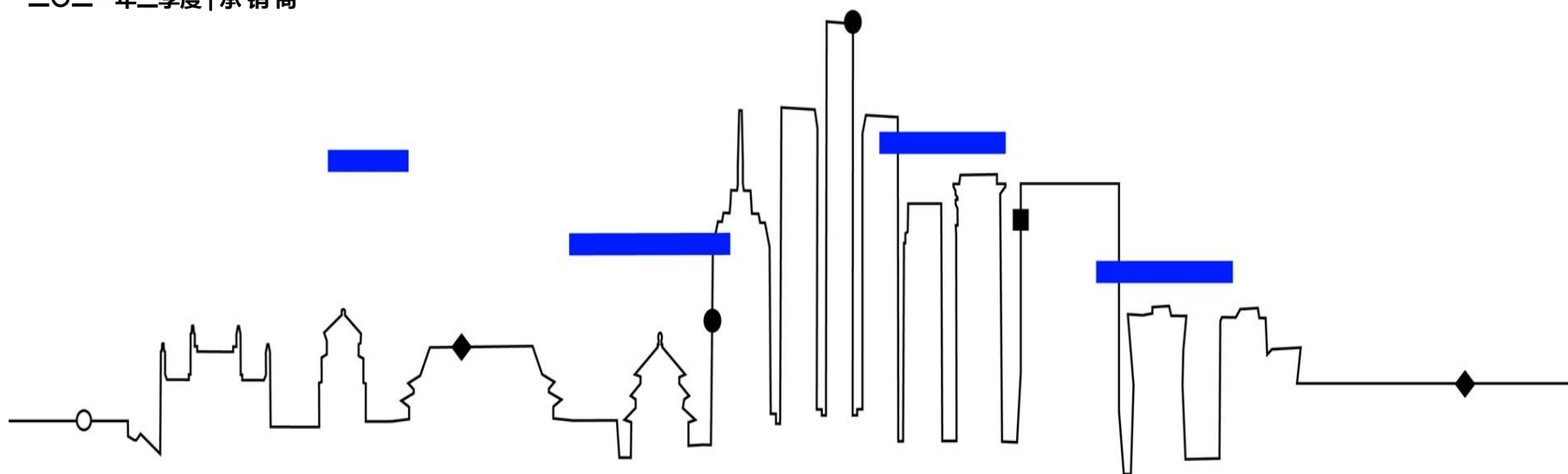


中国资本市场报告

二〇二一年三季度 | 承销商



中国股票及股票挂钩

2021年三季度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

中国大陆企业在全球资本市场中发行股票及股票挂钩交易总额在2021年前三季度创下历史同期有记录以来的新高值，融资总额达2,355亿美元，同比增长31.4%。发行数量也达历史同期有记录以来的最高水平，共计908笔，同比增长13.6%。在今年第三季度，相关发行交易总额达503亿美元，较第二季度减少53.6%。发行数量从第二季度的323笔降至270笔，减少16.4%。

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802亿美元，同比增长32.1%。IPO发行数量也创下历史同期新高，达461笔，同比增长22.0%。今年第三季度共发行IPO总数达138笔，总金额达193亿美元，在交易数量和金额上较上一季度分别减少了15.3%和43.5%。

在2021年前三季度，增发总额达1,164亿美元，同比增长29.8%，是近二十年来历史同期最高值；发行数量同比增长29.6%，达350笔。今年第三季度增发达246亿美元，较第二季度减少56.8%，发行数量减少了12.7%。

中国可转换债券（及股票挂钩发行）总计发行388亿美元，比去年同期增长34.9%。但可转债发行数量较去年同期下降35.8%至97笔。在今年第三季度，可转债发行金额达65亿美元，环比减少62.9%，发行数量环比下降35.3%，总计22笔。

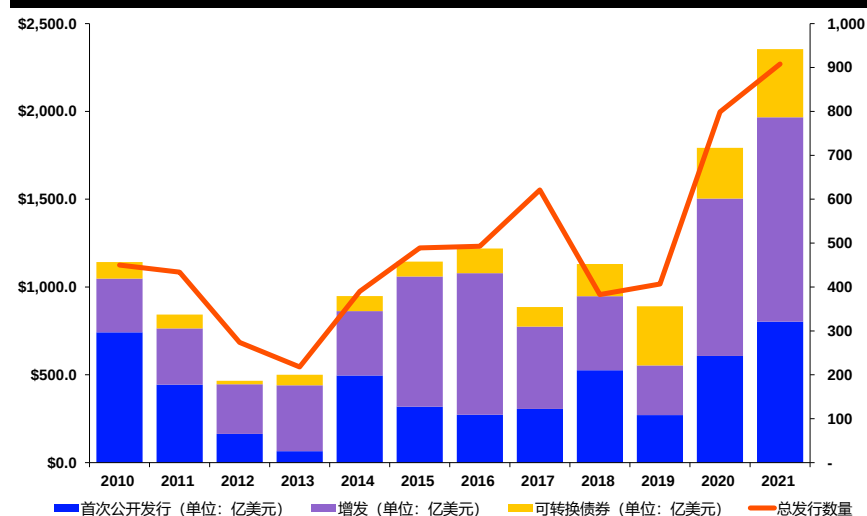
高科技行业以27.6%的市场份额领先其他行业，总募集金额达649亿美元，与去年同期相比增长96.5%。快手科技在2021年1月在香港交易所通过IPO融资62亿美元，成为2021年前三季度中国企业在全球资本市场中发行最大的IPO。工业占18.4%的市场份额，筹集433亿美元，同比增长85.4%。医疗保健业和金融业的市场份额分别为11.7%和9.5%。

从交易金额排名上看，中信证券在股票和股票挂钩的承销商榜单中居于2021年前三季度首位，以273亿美元的交易金额占据了11.6%的市场份额，较去年同期增长2.0%。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229亿美元，市场份额达9.7%。摩根士丹利华鑫证券以8.4%的市场份额排名第三，交易金额达198亿美元。

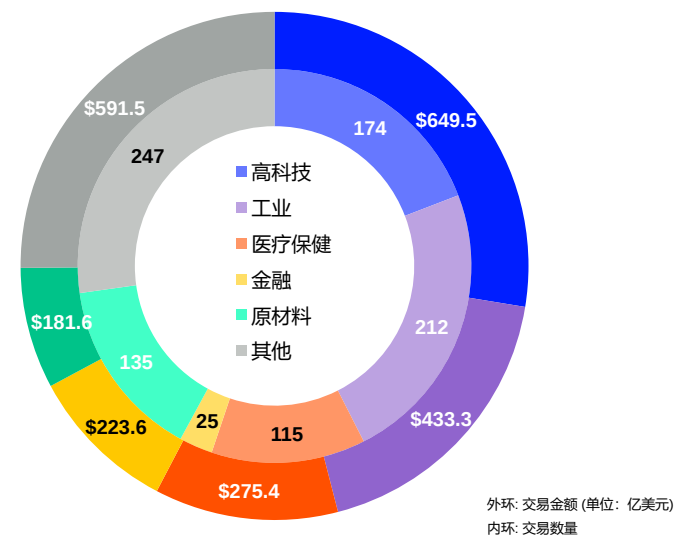
中国股票及股票相关交易排名

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
2021.04.20	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
2021.01.20	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
2021.06.10	南京银行股份有限公司	上海主板	3,128.5	可转换债	金融
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
2021.04.19	美团	香港	2,999.9	可转换债	零售

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年三季度 | 资本市场 | 承销商

市场概览

人民币债券市场相比2020年前三季度减少5%；2021年第三季度环比减少3%

人民币债券市场在2021年前三季度总发行额约13万亿人民币，同比减少5%，三季度较二季度减少3%，与2020年的平流层式增长相比略有放缓。就发行数量而言，2021年前三季度达6,377笔，较2020年同期减少1%，三季度较二季度环比增长9%。

熊猫债相比2020年前三季度增长30%；三季度较二季度下降10%

熊猫债市场在2021年前三季度总发行额约553.5亿人民币，同比增长30%，三季度较二季度减少10%。就发行数量而言，2021年前三季度发行30笔，较2020年同期增长7.1%，三季度较二季度环比增长11.1%。

政府和机构发行的人民币债券2021年相比2020年前三季度减少6%

2021年前三季度政府和机构的债券发行额以约6.9万亿人民币，占据人民币债券发行额的54%，比去年同期减少6%，2021年三季度相比二季度减少7%。金融债券发行额占据26%的市场份额，总计约3.3万亿人民币，较2020年同期减少4%，2021年三季度较二季度环比减少9%。位列之后的是分别工业，房地产以及能源和电力行业。

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9,717.1亿人民币发行额占据7.5%市场份额领跑人民币债券承销榜单，中国银行以6.9%的市场份额（8,867.6亿人民币发行额）位居第二，中国工商银行则以6.6%的市场份额（8,595.6亿人民币发行额）跻身前三。中国银行以138.6亿发行额领跑熊猫债排行榜，占据25.1%市场份额。中国工商银行以83.3亿发行额位居第二(15.1%市场份额)，中信(CITIC)以约43亿发行额跻身第三名。渣打银行领跑前三季度点心债承销排行榜，占据22.9%的市场份额。

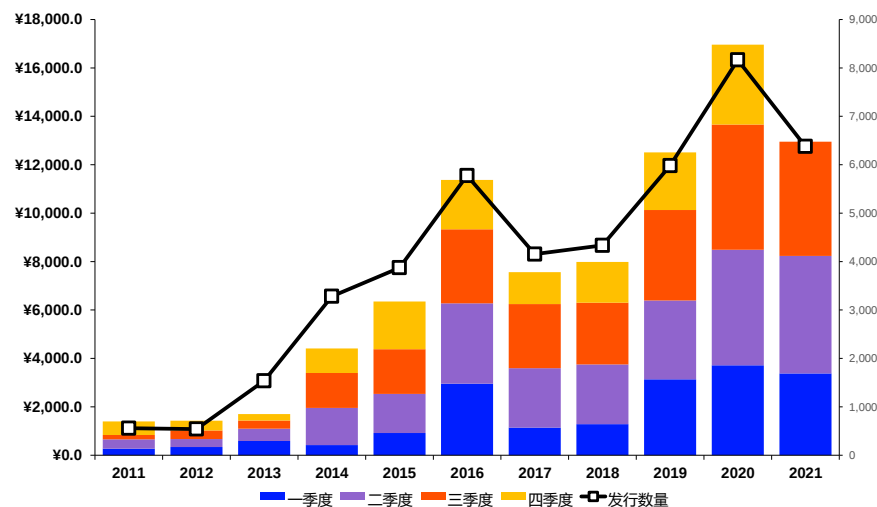
汇丰领跑2021年前三季度中国G3货币债券承销榜单

汇丰以约62.7亿美元发行额领跑中国G3货币债券排行榜，占据5.2%的市场份额。中信(CITIC)以约58.2亿美元发行额位居第二（4.8%市场份额）。中国银行凭借4.5%市场份额，约54.2亿美元发行额位居第三。

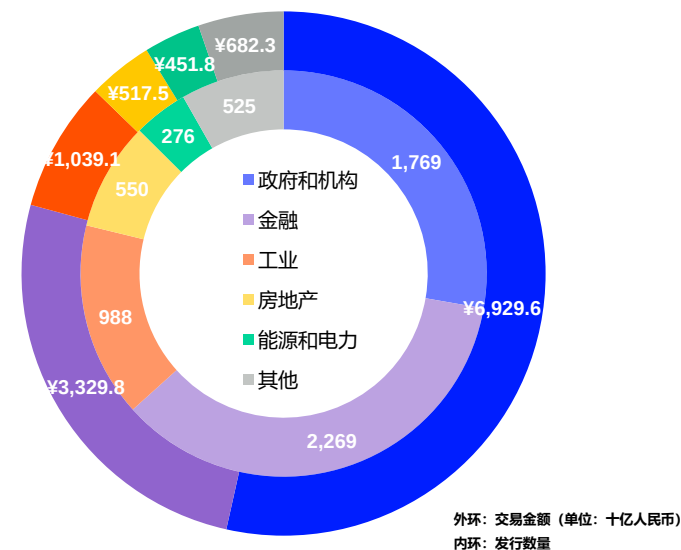
人民币债券 - 非自行承销交易排名

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
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	中国工商银行股份有限公司	70,000.0	投资级公司债券	金融
2021.08.03	中国建设银行股份有限公司	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	上海浦东发展银行股份有限公司	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
2021.03.03	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
2021.05.12	中国银行股份有限公司	50,000.0	投资级公司债券	金融
2021.08.16	中国邮政储蓄银行股份有限公司	50,000.0	投资级公司债券	金融

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)	31%	与上季度相比 (发行金额)	-54%
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	27,347	11.6	2.0	127			
中金公司	2	2	22,929	9.7	1.0	89			
摩根士丹利华鑫证券	3	3	19,798	8.4	-0.1	50			
高盛高华	4	8	17,953	7.6	4.1	48			
华泰联合	5	6	13,298	5.7	1.1	61			
中信建投证券	6	4	11,786	5.0	-2.8	69			
国泰君安	7	5	9,947	4.2	-0.4	50			
东方花旗	8	10	9,596	4.1	1.3	22			
海通证券	9	7	9,293	4.0	0.5	79			
瑞银证券	10	9	7,128	3.0	0.1	29			
美国银行证券	11	12	6,429	2.7	0.1	17			
一创摩根	12	11	5,479	2.3	-0.5	22			
招商证券	13	14	4,830	2.1	0.0	35			
申万宏源	14	24	3,668	1.6	0.7	25			
中泰证券	15	51	3,219	1.4	1.2	25			
东方证券	16	23	3,117	1.3	0.3	17			
招商银行	17	19	2,996	1.3	0.0	26			
中银国际	18	25	2,913	1.2	0.3	15			
瑞信方正	19	13	2,442	1.0	-1.2	18			
国信证券	20	18	2,371	1.0	-0.5	23			
市场总额			235,486	100.0		908			

中国可转换债券 (C9m)						与去年同期相比 (发行金额)	35%	与上季度相比 (发行金额)	-63%
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	11	6,769	17.4	14.5	14			
国泰君安	2	1	4,784	12.3	0.4	9			
华泰联合	3	10	4,604	11.9	8.9	9			
中信证券	4	2	3,758	9.7	0.5	15			
中信建投证券	5	3	3,613	9.3	0.2	9			
高盛高华	6	14	2,175	5.6	3.6	4			
美国银行证券	7	9	1,500	3.9	0.7	1			
瑞银证券	8	5	1,004	2.6	-2.1	7			
海通证券	9	15	994	2.6	0.6	6			
招商证券	10	7	962	2.5	-1.0	5			
瑞信方正	11	25	906	2.3	1.4	4			
一创摩根	12	8	818	2.1	-1.2	4			
摩根士丹利华鑫证券	13	4	773	2.0	-4.5	4			
东方花旗	14	16	694	1.8	-0.1	2			
申万宏源	15	17	625	1.6	-0.1	3			
浙商证券	16	20	471	1.2	-0.2	1			
国信证券	17	6	436	1.1	-3.4	3			
华创证券	18	52	362	0.9	0.8	2			
长江承销	19	27	322	0.8	-0.1	2			
中航证券	20	-	295	0.8	0.8	2			
市场总额			38,848	100.0		97			
*并列排名									

中国首次公开发行 (C7m)						与去年同期相比 (发行金额)	32%	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			
中信证券	1	3	7,686	9.6	0.2	59			
中金公司	2	1	5,946	7.4	-4.2	35			
海通证券	3	4	5,089	6.3	1.2	53			
高盛高华	4	12	4,476	5.6	3.4	22			
摩根士丹利华鑫证券	5	8	4,426	5.5	2.5	18			
中信建投证券	6	2	3,214	4.0	-5.6	32			
华泰联合	7	5	2,925	3.7	-1.2	29			
国泰君安	8	6	2,705	3.4	-0.3	22			
东方花旗	9	22	2,365	3.0	1.7	10			
一创摩根	10	10	1,971	2.5	0.2	5			
光大证券	11	11	1,913	2.4	0.2	12			
申万宏源	12	30*	1,750	2.2	1.5	14			
招商证券	13	9	1,712	2.1	-0.8	18			
民生证券	14	13	1,689	2.1	-0.1	23			
美国银行证券	15	17	1,550	1.9	0.2	7			
东方证券	16	25	1,545	1.9	0.9	9			
招商银行	17	19	1,508	1.9	0.4	17			
华兴资本	18	24	1,401	1.8	0.6	8			
中国工商银行	19	39	1,344	1.7	1.2	9			
安信证券	20	20	1,338	1.7	0.2	18			
市场总额			80,249	100.0		461			

中国股票增发 (C8m)						与去年同期相比 (发行金额)	30%	与上季度相比 (发行金额)	-57%
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	15,904	13.7	3.7	53			
摩根士丹利华鑫证券	2	1	14,599	12.5	-0.4	28			
高盛高华	3	6	11,302	9.7	4.9	22			
中金公司	4	3	10,213	8.8	0.1	40			
东方花旗	5	7	6,537	5.6	1.5	10			
华泰联合	6	5	5,769	5.0	0.1	23			
瑞银证券	7	8	5,278	4.5	1.0	16			
中信建投证券	8	4	4,960	4.3	-1.9	28			
美国银行证券	9	9	3,379	2.9	-0.1	9			
海通证券	10	10	3,210	2.8	-0.1	20			
一创摩根	11	12	2,690	2.3	-0.6	13			
国泰君安	12	11	2,458	2.1	-0.8	19			
招商证券	13	18	2,155	1.9	0.8	12			
中泰证券	14	54	1,946	1.7	1.5	10			
中银国际	15	20	1,843	1.6	0.7	8			
东方证券	16	17	1,572	1.4	0.2	8			
招商银行	17	15	1,488	1.3	-0.3	9			
平安证券	18	25	1,410	1.2	0.4	11			
申万宏源	19	28	1,292	1.1	0.4	8			
NatWest Markets	20	68	1,029	0.9	0.8	4			
市场总额			116,389	100.0		350			

中国债券榜单

2021年三季度 | 资本市场 | 承销商

人民币债券(不包含自行承销) (AS24)						
			与去年同期相比 (发行金额)	-5%	与上季度相比 (发行金额)	-3%
承销商	2021 排名	2020 排名	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	4	971,712	7.5	0.9	1,919
中国银行	2	1	886,764	6.9	-0.6	1,668
中国工商银行	3	2	859,561	6.6	-0.7	1,618
中国建设银行	4	3	799,875	6.2	-0.4	1,691
中国农业银行	5	6	705,872	5.5	-0.1	1,392
中信建投证券	6	7	668,693	5.2	0.5	1,376
交通银行	7	5	656,136	5.1	-0.6	1,402
兴业银行	8	8	461,240	3.6	0.0	1,043
华泰联合	9	10	455,383	3.5	0.9	973
国泰君安	10	9	406,428	3.1	0.2	838
中金公司	11	12	333,429	2.6	0.4	591
招商证券	12	11	330,919	2.6	0.0	767
海通证券	13	14	300,554	2.3	0.1	633
中国邮政储蓄银行	14	15	261,965	2.0	0.0	519
浦发银行	15	16	261,304	2.0	0.0	584
民生银行	16	13	226,668	1.8	-0.4	599
招商证券	17	19	212,525	1.6	0.5	330
东方证券	18	22	199,729	1.5	0.6	515
光大证券	19	17	197,381	1.5	0.2	457
申万宏源	20	20	152,573	1.2	0.2	267
市场总额			12,950,154	100.0		6,377

熊猫债 (AS24b)						
			与去年同期相比 (发行金额)	30%	与上季度相比 (发行金额)	-10%
承销商	2021 排名	2020 排名	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	1	13,864	25.1	-5.1	14
中国工商银行	2	2	8,330	15.1	-2.5	10
中信 (CITIC)	3	3	4,297	7.8	-4.0	8
中金公司	4	11	4,166	7.5	5.9	8
招商证券	5	23	3,175	5.7	5.6	5
光大证券	6	12*	2,500	4.5	3.3	3
德意志银行	7	-	2,381	4.3	4.3	4
中信建投证券	8	7*	1,633	3.0	-0.5	4
中国农业银行	9	6	1,630	3.0	-1.4	6
招商证券	10	4	1,466	2.7	-4.5	4
星展集团	11	12*	1,405	2.5	1.3	4
汇丰	12	7*	1,350	2.4	-1.1	3
摩根士丹利华鑫证券	13	-	1,250	2.3	2.3	2
民生银行	14*	-	1,000	1.8	1.8	1
中国光大银行	14*	-	1,000	1.8	1.8	1
交通银行	16	-	805	1.5	1.5	2
上海银行	17*	-	750	1.4	1.4	1
兴业银行	17*	12*	750	1.4	0.2	1
东方证券	19	-	667	1.2	1.2	1
市场总额			55,350	100.0		30

*并列排名

中国发行G3币种债券 (AR5)						
			与去年同期相比 (发行金额)	-5%	与上季度相比 (发行金额)	7%
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
汇丰	1	2	6,273	5.2	0.2	80
中信 (CITIC)	2	4	5,822	4.8	0.7	154
中国银行	3	1	5,422	4.5	-1.7	122
中金公司	4	20	5,413	4.5	2.4	107
摩根大通	5	6	5,219	4.3	0.4	42
花旗集团	6	8	4,506	3.7	0.1	46
摩根士丹利华鑫证券	7	22	4,446	3.7	1.6	27
中国工商银行	8	3	4,236	3.5	-0.9	87
国泰君安	9	14	3,857	3.2	0.3	126
渣打银行	10	7	3,699	3.1	-0.6	75
瑞银证券	11	9	3,372	2.8	-0.7	64
海通证券	12	10	3,237	2.7	-0.6	118
交通银行	13	21	3,170	2.6	0.5	93
民生银行	14	24	3,159	2.6	0.7	108
美国银行证券	15	13	3,086	2.5	-0.4	34
招商证券	16	23	3,017	2.5	0.5	94
东方汇理银行	17	11	2,873	2.4	-0.7	32
瑞士信贷	18	12	2,824	2.3	-0.8	51
中国建设银行	19	15	2,709	2.2	-0.5	70
法国巴黎银行	20	17	2,681	2.2	-0.3	41
市场总额			121,442	100.0		303

点心债 (AS24a)						
			与去年同期相比 (发行金额)	15%	与上季度相比 (发行金额)	-21%
承销商	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万人民币)	市场 份额	市场份额 变化	发行 数量
渣打银行	1	2	13,013	22.9	13.5	36
汇丰	2	1	10,293	18.1	-6.1	42
东方汇理银行	3	3	3,724	6.6	0.4	13
道明证券	4	22	2,577	4.5	3.2	5
瑞穗金融集团	5	13	1,822	3.2	0.9	8
摩根大通	6	7	1,556	2.7	-0.2	6
中国银行	7	19*	1,123	2.0	0.4	8
法国巴黎银行	8	9*	1,092	1.9	-0.8	10
美国银行证券	9	-	1,018	1.8	1.8	4
摩根士丹利华鑫证券	10	31	851	1.5	1.3	2
德意志银行	11	28	835	1.5	1.0	3
交通银行	12	6	793	1.4	-1.6	5
中信 (CITIC)	13	21	743	1.3	0.0	6
中国建设银行	14	18	719	1.3	-0.6	3
澳新银行	15	-	717	1.3	1.3	2
浦发银行	16	23*	714	1.3	0.4	6
加拿大国家银行	17	-	700	1.2	1.2	1
招商证券	18	-	517	0.9	0.9	4
巴克莱资本	19	-	500	0.9	0.9	1
NatWest Markets	20	-	325	0.6	0.6	1
市场总额			56,759	100.0		116

2021年三季度 | 资本市场 | 承销商

亚洲首次公开发行 (C7a)			与去年同期相比 (发行金额)	68%	与上季度相比 (发行金额)	-9%
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	3	8,381	7.0	-1.1	63
中金公司	2	1	5,966	5.0	-5.0	36
摩根士丹利华鑫证券	3	6	5,309	4.4	1.2	23
海通证券	4	4	5,111	4.3	-0.1	55
高盛高华	5	14	5,072	4.2	2.3	25
东方花旗	6	19	4,586	3.8	2.5	20
一创摩根	7	10	4,364	3.7	1.5	16
瑞信方正	8	11	3,238	2.7	0.7	24
中信建投证券	9	2	3,234	2.7	-5.5	33
华泰联合	10	5	2,925	2.5	-1.7	29
瑞银证券	11	12	2,732	2.3	0.4	14
国泰君安	12	7	2,705	2.3	-0.9	22
美国银行证券	13	16	2,673	2.2	0.4	14
光大证券	14	13	1,913	1.6	-0.3	12
Mirae Asset Daewoo Co Ltd	15	34	1,883	1.6	0.9	25
三星证券	16	64	1,858	1.6	1.3	16
NH Investment & Securities Co	17	33	1,815	1.5	0.8	14
申万宏源	18	37	1,750	1.5	0.9	14
韩国股份投资公司	19	28	1,738	1.5	0.7	18
招商证券	20	9	1,712	1.4	-1.1	18
市场总额			119,569	100.0		745

亚洲股票增发 (C8c)			与去年同期相比 (发行金额)	20%	与上季度相比 (发行金额)	-49%
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	16,099	9.6	3.0	56
摩根士丹利华鑫证券	2	1	15,823	9.4	-2.0	37
高盛高华	3	3	15,001	9.0	2.9	29
东方花旗	4	5	11,322	6.8	1.8	32
中金公司	5	4	10,570	6.3	0.5	43
美国银行证券	6	8	7,331	4.4	0.2	21
一创摩根	7	6	7,226	4.3	-0.7	31
瑞银证券	8	10	6,834	4.1	0.2	31
华泰联合	9	12	5,797	3.5	0.3	24
中信建投证券	10	9	4,960	3.0	-1.0	28
海通证券	11	13	4,251	2.5	0.5	26
国泰君安	12	14	3,138	1.9	0.0	22
KB金融集团	13	49	2,462	1.5	1.2	16
瑞信方正	14	11	2,435	1.5	-2.2	20
招商证券	15	25	2,217	1.3	0.6	13
中泰证券	16	76	1,946	1.2	1.0	10
中银国际	17	29	1,933	1.2	0.6	10
韩国股份投资公司	18	39	1,917	1.1	0.7	12
NH Investment & Securities Co	19	44	1,622	1.0	0.6	10
星展集团	20	17	1,589	1.0	-0.1	13
市场总额			167,671	100.0		926

亚洲债券榜单

2021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	2021 排名	2020 排名	发行金额 (百万美元)	市场份额 (%)	与去年同期相比 (发行金额) 2%	与上季度相比 (发行金额) -20%	发行 数量
汇丰	1	1	25,390	8.2	0.6		228
花旗集团	2	2	20,849	6.7	0.1		137
摩根大通	3	4	17,256	5.6	1.1		114
渣打银行	4	3	15,998	5.2	0.1		178
美国银行证券	5	6	13,359	4.3	0.1		90
东方汇理银行	6	12	10,715	3.5	0.7		82
法国巴黎银行	7	10	10,500	3.4	0.2		107
摩根士丹利华鑫证券	8	9	10,057	3.2	-0.1		48
德意志银行	9	13	9,707	3.1	0.5		90
中国银行	10	7	9,581	3.1	-0.9		163
瑞银证券	11	8	8,615	2.8	-0.8		107
高盛	12	5	8,293	2.7	-1.6		37
中信 (CITIC)	13	14	8,158	2.6	0.1		198
瑞士信贷	14	11	7,426	2.4	-0.4		95
星展集团	15	15	7,288	2.4	0.0		101
中金公司	16	29	6,693	2.2	1.1		133
瑞穗金融集团	17	18	6,656	2.1	-0.1		82
巴克莱资本	18	17	6,587	2.1	-0.1		60
中国工商银行	19	16	5,745	1.9	-0.5		112
国泰君安	20	19	4,659	1.5	-0.1		155
市场总额			310,649	100.0			606

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)	市场份额 (%)	与去年同期相比 (发行金额) 4%	与上季度相比 (发行金额) -4%	发行 数量
中信 (CITIC)	1	3	150,165	6.5	0.7		1,922
中国银行	2	1	140,491	6.1	-0.5		1,678
中国工商银行	3	2	133,220	5.8	-0.7		1,625
中国建设银行	4	4	123,842	5.4	-0.4		1,698
中国农业银行	5	6	109,214	4.8	-0.2		1,397
中信建投证券	6	7	103,426	4.5	0.4		1,379
交通银行	7	5	102,227	4.5	-0.5		1,411
兴业银行	8	8	71,312	3.1	-0.1		1,045
华泰联合	9	10	70,373	3.1	0.8		974
国泰君安	10	9	62,836	2.7	0.2		840
中金公司	11	12	51,563	2.3	0.3		594
招商银行	12	11	51,177	2.2	-0.1		771
海通证券	13	14	46,497	2.0	0.1		636
中国邮政储蓄银行	14	15	40,525	1.8	0.0		519
浦发银行	15	16	40,456	1.8	0.0		588
民生银行	16	13	35,117	1.5	-0.4		603
招商证券	17	19	32,901	1.4	0.4		332
东方证券	18	24	30,854	1.3	0.5		515
光大证券	19	17	30,532	1.3	0.1		458
KB金融集团	20	21	24,435	1.1	0.2		574
市场总额			2,296,074	100.0			10,467

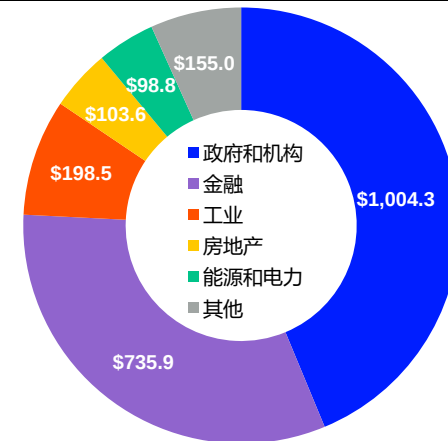
*并列排名

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)	市场份额 (%)	与去年同期相比 (发行金额) -10%	与上季度相比 (发行金额) -48%	发行 数量
德意志银行	1	7	2,465	6.8	2.5		55
中信 (CITIC)	2	4	2,405	6.6	1.0		64
汇丰	3	8	2,384	6.6	2.6		53
国泰君安	4	5	2,114	5.8	0.2		71
海通证券	5	3	1,818	5.0	-1.2		67
瑞士信贷	6	1	1,790	4.9	-3.8		50
瑞银证券	7	2	1,710	4.7	-2.8		54
摩根大通	8	18	1,592	4.4	2.7		24
渣打银行	9	13	1,373	3.8	0.6		36
中金公司	10	28	1,184	3.3	2.4		27
摩根士丹利华鑫证券	11	9	978	2.7	-1.0		18
招商银行	12	17	886	2.4	0.3		33
中国建设银行	13	16	858	2.4	0.1		31
交通银行	14	19	837	2.3	0.7		28
中国银行	15	10	825	2.3	-1.4		25
花旗集团	16	30	798	2.2	1.4		16
东亚银行有限公司	17	27	787	2.2	1.2		25
巴克莱资本	18	14	733	2.0	-1.1		20
民生银行	19	29	728	2.0	1.1		28
法国巴黎银行	20	15	670	1.8	-1.1		19
市场总额			36,358	100.0			128

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

冯凯 (Bill Feng)

电话: +86 (010) 6267 4786

邮件: bill.feng@refinitiv.com

债券

余晓雪 (Iris Yu)

电话: +86 (010) 6627 1007

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9月30日23时45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9月30日23时45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。

© 2021 路孚特 (Refinitiv) 版权所有。