

# 全球大型金融集團分析：規模、業務與市場地位

編撰：屏東大學 周國華老師 (與 Google Gemini 共筆) 2025/12/04

以下分析全球金融業的三大主要板塊：美國巨頭 (華爾街)、歐洲巨頭以及中國巨頭。

## 1. 美國：華爾街巨頭 (多元化金融服務)

美國金融集團的特色是高度多元化，結合了商業銀行、投資銀行與資產管理業務。

集團名稱	營收規模 (約略 FY2024)	總市值 (約略)	核心業務內容	重點業務市占率 (全球/美國)
摩根大通 (J.P. Morgan Chase & Co.)	\$170 B+ USD	\$500 B+ USD	商業銀行 (存匯、放款)、投資銀行 (M&A、承銷)、資產管理 (J.S. Morgan)。	美國銀行存款：市占率約 11-12% (最高)；全球投資銀行手續費：常居 No. 1。
美國銀行 (Bank of America)	\$130 B+ USD	\$300 B+ USD	商業銀行 (消費金融、企業銀行)、全球市場 (交易與銷售)、財富管理 (Merrill Lynch)。	美國財富管理 (AUM)：位居前三；美國銀行存款：市占率約 10-11% (前三)。
富國銀行 (Wells Fargo)	\$80 B+ USD	\$180 B+ USD	社區銀行 (存匯、房貸)、企業與投資銀行。	美國房地產貸款：傳統上居領先地位。
高盛集團 (Goldman Sachs)	\$50 B+ USD	\$150 B+ USD	投資銀行 (M&A、IPO)、全球市場 (交易)、資產與財富管理。	全球投資銀行手續費：常居 No. 1 或 No. 2 (與摩根大通競爭)。

### 業務分析總結 (美國)

美國集團以**摩根大通**為綜合龍頭，結合了最強大的商業銀行和投資銀行業務。高盛則專注於高階投資銀行業務。

## 2. 歐洲：國際巨頭 (全球化商業銀行)

歐洲集團多以跨國商業銀行和財富管理見長，但近年受法規和經濟環境影響，規模增長較慢。

集團名稱	營收規模 (約略 FY2024)	總市值 (約略)	核心業務內容	重點業務市占率 (全球/歐洲)
滙豐控股 (HSBC)	\$60 B+ USD	\$140 B+ USD	零售銀行 (主要在亞洲、英國)、商業銀行、財富與私人銀行。	亞洲貿易融資：領先地位；香港銀行存款：市占率約 <b>25%</b> 以上 (龍頭)。
法國巴黎銀行 (BNP Paribas)	\$55 B+ USD	\$80 B+ USD	零售銀行 (法國、義大利等)、企業與機構銀行 (CIB)、國際金融服務。	歐洲企業銀行：領先地位；全球資產管理 (AUM)：位居前十。
瑞士聯合銀行 (UBS)	\$45 B+ USD	\$90 B+ USD	全球財富管理 (核心)、企業與機構銀行。(註：已併購瑞士信貸)	全球財富管理 (AUM)：絕對龍頭，市占率約 <b>15%</b> 以上。

### 業務分析總結 (歐洲)

歐洲集團中，**UBS** 是全球財富管理的絕對領導者，尤其在併購瑞信後地位更穩固。**HSBC** 則在亞洲市場 (特別是香港) 具有極高市占率。

### 3. 中國：四大國有銀行 (規模領先)

中國四大國有銀行在資產規模上長期位居全球前列，是中國和全球金融體系中極具系統重要性的機構。

集團名稱	營收規模 (約略 FY2024)	總市值 (約略)	核心業務內容	重點業務市占率 (中國境內/全球)
中國工商銀行 (ICBC)	\$200 B+ USD	\$250 B+ USD	商業銀行 (公司/個人存貸款、結算)、國際業務。	中國銀行業總資產：市占率約 <b>12-15%</b> (龍頭)；綜合實力最強。
中國建設銀行 (CCB)	\$180 B+ USD	\$200 B+ USD	基礎設施貸款、個人住房貸款、公司銀行業務。	中國基礎設施/房貸：具傳統優勢；在房屋金融領域深耕。
中國農業銀行 (AgBank)	\$160 B+ USD	\$150 B+ USD	服務三農 (農業、農村、農民)、公司銀行業務。	中國農村金融市場：市占率最高；服務網絡覆蓋廣泛。
中國銀行 (BOC)	\$150 B+ USD	\$180 B+ USD	外匯業務、國際結算與貿易融資、商業銀行。	外匯業務、國際結算：傳統領先地位；全球化程度最高。

### 業務定位與特色補充：

- 中國工商銀行 (ICBC)：綜合性最強、規模最大，被稱為「宇宙行」。
- 中國建設銀行 (CCB)：在與基礎建設和房地產相關的金融服務方面具有傳統優勢。
- 中國農業銀行 (AgBank)：網點遍佈廣大農村地區，承擔服務「三農」的政策性職責。

- **中國銀行 (BOC)**：歷史最悠久，是四大行中國際化和多元化程度最高的銀行，在外匯、國際結算和貿易融資方面的市場份額和專業性居於領先地位。

## 綜合市場份額與趨勢分析

### 1. 全球資產管理 (AUM) 市占率

資產管理是金融集團的重要業務。頂級參與者包括：

- **瑞士聯合銀行 (UBS)**：在財富管理領域居全球第一。
- **貝萊德 (BlackRock)** 和 **先鋒集團 (Vanguard)**：雖非傳統金控，但在資產管理（特別是 ETF/指數基金）領域，其**管理資產規模 (AUM)** 遠超所有銀行金控，是行業的真正巨頭。

### 2. 全球投資銀行 (IB Fees) 市占率

- 此領域由美國四大行（**摩根大通**、**高盛**、**美銀**、**摩根士丹利**）和歐洲的 **UBS**、**Barclays** 等主導。
- 通常**摩根大通**與**高盛**交替佔據全球承銷、併購諮詢手續費收入的前兩名，合計市占率在 **15-20%** 左右。

### 3. 全球系統重要性金融機構 (G-SIFIs)

這些集團被金融穩定理事會 (FSB) 認定為「大到不能倒」，它們在全球市場擁有最高的市占率和影響力，包括上述提及的：**摩根大通**、**美國銀行**、**滙豐**、**法國巴黎銀行**、**工行**、**建行**等。