山證國際
SHANXI SECURITIES INTERNATIONAL

# 山證國際助力山西證券成功發行美元債

山西證券股份有限公司(以下簡稱“公司”)成功於 2021 年 5 月 4 日發行 2 億美元債券。這是公司首次於境外發債，也是山西省首家於境外發債的金融機構，交易得到市場大力支持，投資者認購熱烈，超額認購倍數接近兩倍。3 年期債券發行收益率成功由初始價格指引 3.75%區間，收窄 35 基點至最終於 3.4%定價，票面利率創中資券商同類型境外美元債及山西省機構境外美元債新低。這次債券由公司直接發行，債券無評級，於香港聯交所上市，募集資金作子公司山證國際金融控股有限公司再融資及業務發展用途。

交易委任山證國際、中信里昂及中國銀行為聯席全球協調人、聯席帳簿管理人及聯席牽頭經辦人；並委任民生銀行香港分行、招銀國際、興業銀行香港分行、國泰君安國際、民銀資本及華泰國際擔任聯席帳簿管理人及聯席牽頭經辦人。

交易在 4 月 26 日於市場公告，隨即進行多場投資者電話會，由超過 30 家知名及優質中外資機構投資者參與，投資者回饋投資意向非常熱烈，收集大量意向認購訂單，順利於 4 月 27 日早開始簿記建檔，收集的訂單於開簿後迅速達到目標 2 億美元發行規模，由於收集訂單情況理想，順利於下午公告最後價格指引及於晚上交易定價。這筆交易從專案啟動至債券發行，當中準備工作包括與監管機構溝通及審批申請、債券行銷統籌、債券行銷材料準備，觀察市場動態及合適發行視窗等。

香港金鐘夏慤道 18 號海富中心 1 座 29 樓 A 室 Unit A, 29/F, Tower 1, Admiralty Centre, 18 Harcourt Road, Admiralty, Hong Kong
Tel: (852) 2501 1039 Fax: (852) 2810 9962 Web: www.ssif.com.hk

山證國際作為聯席全球協調人，得到母公司及內部各部門的大力支持，順利統籌及推進專案執行。雖然近期債券市場氣氛受美債息率上升等因素影響，部分投資者投資轉趨謹慎，但山證國際專案工作團隊精准判斷市場情況及鎖定目標投資人範圍，對重點基石投資人作行銷及引導，使交易於波動市場情況下，仍能順利推進，得到市場熱烈認可，並於目標價格下定價，圓滿完成這標誌性交易。