

# 西证国际 业务简介



**企业融资**

**资产管理**

**财富管理**

**经纪业务**



## 西证国际证券股份有限公司简介

西证国际证券股份有限公司（股份代码：812.HK）（「西证国际」及其附属公司），是西证国际投资有限公司（「西证国际投资」）的附属公司。西证国际投资成立于2013年11月29日，是西南证券股份有限公司（「西南证券」）设立的全资控股的香港子公司。西南证券成立于1999年，是在原重庆国际信托投资有限公司证券部、原重庆市证券公司、原重庆有价证券公司和原重庆证券登记有限责任公司的基础上，联合其他股东共同发起设立的证券公司。

西南证券坚持走改革创新，综合经营和市场化发展道路，核心竞争力和综合实力显著提高，不断获取新的业务资格，拓展公司业务边界和覆盖领域，构建了证券公司「全牌照」经营的格局，能为各类客户提供券商的所有服务。在此基础上，西南证券认真打造成成熟的综合业务平台，充分调动公司各类业务、资源和要素，为客户提供全业务链条、全方位、跨地域的综合金融服务，建立可持续有效益有品质的特色发展模式和盈利模式。

西证国际于2002年1月在香港联合交易所主板上市，多年来紧贴市场趋势，不断拓展新市场及业务。竭诚为个人及企业客户提供创新及增值的零售及投资银行服务，服务范围广泛，涵盖证券、期货、保险、资产管理等零售服务，以及私募投资，上市融资方案，担任保荐人和包销商，股票配售，收购合并等投资银行服务，一应俱全。



## 企业融资部及全球资本市场部业务简介

西证国际企业融资部及全球资本市场部素以广泛的人脉关系网络见称，是西证国际对外开展企业融资及承销业务的旗舰，并获得香港市场的高度认可。来自于国际和中资大型投行的行业经验丰富之企业融资专才，为企业提供各类专业服务和财务解决方案，在上市前、中、后的不同阶段提供一站式的投资银行服务。

<b>私人企业投资</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 担任财务顾问协助企业寻找合适的私募基金及投资者</li></ul>
<b>新股上市</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 担任保荐人服务</li><li>• 担任上市前财务顾问</li><li>• 担任一级市场股票承销商及配售代理</li><li>• 替企业在上市时安排筹集资金的活动,如公开发售新股、配售新股及旧股等</li></ul>
<b>再融资及债券发行</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 担任二级市场股票承销商及配售代理</li><li>• 提供债券融资服务</li></ul>
<b>收购合并</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 为企业和投资者并购资产担任财务顾问</li><li>• 为收购方提供并购融资借款</li><li>• 协助企业物色合适的收购对象</li></ul>
<b>企业重组</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 协助上市公司分拆上市</li><li>• 安排上市公司由GEM转往主板上市</li><li>• 资产重组</li></ul>

## 西证国际企业融资上市保荐业务简介

截至2019年8月31日，2019年香港主板及GEM的新上市公司数目为101家(含9家GEM转板到主板公司)，其中有77家是以独家保荐人完成的，而其中以中资券商完成独家保荐人完成数目来计算，我司排名为并列第3位。

排名	投行名称	主板 (独家保荐人)	GEM (独家保荐人)	总计 (完成数目)
1	中信里昂	4		4
1	国泰君安	4		4
<b>3</b>	<b>西证国际</b>	<b>3</b>		<b>3</b>
3	中国国际金融	3		3
3	申万宏源	3		3
3	中信建投	3		3
3	交银国际	3		3
3	信达国际	2	1	3
8	海通国际	2		2
8	中国通海	2		2
8	建银国际	2		2
8	中银国际	2		2

\*2019香港中资投行 (中资券商及银行) 以独家保荐人完成之新上市数目 (截至2019年8月31日)

## 西证国际过往成功保荐的项目

	项目客户	保荐角色	承销角色	项目规模
2019年7月	和泓服务 (股份代码: 6093.HK)	独家保荐人	联席全球协调人、联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币1.28亿
2019年5月	星宇控股 (股份代码: 2346.HK)	独家保荐人	联席全球协调人、联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币1.25亿
2019年4月	设计都会 (股份代码: 1545.HK)	独家保荐人	联席全球协调人、联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币1.5亿
2018年9月	奥邦建筑 (股份代码: 1615.HK)	独家保荐人	联席全球协调人、联席账簿管理人	港币1.0亿
2018年6月	怡园酒业 (股份代码: 8146.HK)	独家保荐人	联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币0.7亿
2017年11月	亚洲先锋娱乐 (股份代码: 8400.HK)	独家保荐人	联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币0.7亿
2017年6月	Nexion Technologies (股份代码: 8420.HK)	独家保荐人	联席牵头经办人	港币0.72亿
2016年7月	珩湾科技 (股份代码: 1523.HK)	独家保荐人	独家全球协调人、独家账簿管理人、独家牵头经办人	港币1.25亿
2016年4月	结好金融集团 (股份代码: 1469.HK)	独家保荐人	独家全球协调人、联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币5.08亿

## 西证国际近期参与的配售项目

	项目客户	发售类型	承销角色	项目规模
2018年11月	新城悦控股 (股份代码：1755.HK)	全球发售	联席账簿管理人、联席牵头经办人	港币5.8亿
2017年7月	德利机械 (股份代码：8142.HK)	GEM发售	独家账簿管理人、独家牵头经办人	港币1.1亿
2017年3月	民生教育集团 (股份代码：1569.HK)	全球发售	联席牵头经办人	港币13.8亿
2016年4月	国锐地产 (股份代码：108.HK)	新股配售	配售代理	港币1.1亿
2015年12月	重庆银行 (股份代码：1963.HK)	增发H股	联席配售代理人	港币32.3亿
2015年11月	中金公司 (股份代码：3908.HK)	H股全球发售	联席全球协调人、联席账簿管理人、 联席牵头经办人	港币62.8亿

## 西证国际近期参与的债券发行及承销项目

	项目客户	项目类型	承销角色	项目规模
2019年4月	大发地产 (股份代码：6111.HK)	私募美元债	主要配售代理	美元1.2亿
2018年12月	济高控股	美元债券	联席账簿管理人、联席牵头经办人	美元2.5亿
2018年10月	佳源国际 (股份代码：2768.HK)	美元债券	联席账簿管理人、联席牵头经办人	美元2.25亿
2018年7月	融信中国 (股份代码：3301.HK)	优先票据	联席账簿管理人、联席牵头经办人	美元2.25亿
2017年12月	重庆银行 (股份代码：1963.HK)	非累积永续境外优先股	联席全球协调人、联席账簿管理人、 联席牵头经办人	美元7.5亿
2017年10月	郑州银行 (股份代码：6196.HK)	非累积永续境外优先股	联席账簿管理人、联席牵头经办人	美元11.91亿

## 西证国际近期参与的财务顾问项目-要约收购

	收购方	收购标的	西证国际角色	项目要点
2018年1月	广州产业投资基金管理有限公司，为广州市人民政府旗下之基金公司	勤达集团国际有限公司 (股份代码：1172.HK)	收购方之融资方及联席财务顾问	勤达集团主营业务为物业投资，于香港拥有大量优质投资物业。西证国际协助国企广州基金向卖方庄士机构国际有限公司(为一家香港老牌家族企业，股份代码：1172.HK)收购勤达集团的股份，并提出全面要约。连同全面要约，合共收购61.17%股份，总交易代价为约港币7.9亿元
2017年7月	蓝鼎国际有限公司，为收购目标之原大股东	蓝鼎国际发展有限公司 (股份代码：582.HK)	收购标的之财务顾问	蓝鼎国际发展为亚洲区娱乐休闲综合度假区(包括游乐场、豪华酒店、主题公园等)的开发商和运营商，标志性项目包括韩国济州神话世界。西证国际协助原大股东增持股份并完成全面要约。连同全面要约，合共增持13.88%股份至持股60.03%，总交易代价为约港币12.9亿元
2015年12月	中弘集团股份有限公司，为一家深圳证券交易所A股上市的房地产企业 (深交所证券代码：979)	卓高国际集团有限公司 (股份代码：264.HK)	收购方之融资方及联席财务顾问	西证国际协助中弘集团收购卓高国际控股权及完成全面要约，合共收购66.10%股份，总交易代价为约港币4.6亿元

## 西证国际近期参与的合规顾问项目

西证国际一直致力于与客户建立长期的全方位合作夥伴关系，在不同阶段为客户提供所需的协助，与客户共同成长。大部份西证国际担任保荐人的项目客户于上市后，仍然选择西证国际担任不同类型的顾问项目。

### 西证国际担任保荐人并于客户上市后担任合规顾问项目：

2019年	和泓服务 (股份代码：6093.HK) 星宇控股 (股份代码：2346.HK) 设计都会 (股份代码：1545.HK)
2018年	奥邦建筑 (股份代码：1615.HK) 怡园酒业 (股份代码：8146.HK)
2017年	亚洲先锋娱乐 (股份代码：8400.HK) Nexion Technologies (股份代码：8420.HK)
2016年	珩湾科技 (股份代码：1523.HK) 结好金融集团 (股份代码：1469.HK)

### 其他由西证国际担任合规顾问项目：

2019年	鹰普精密 (股份代码：1286.HK) 嘉宏教育 (股份代码：1935.HK) 滨江服务 (股份代码：3316.HK)
2017年	德利机械 (股份代码：8142.HK)
2015年	丽珠医药 (股份代码：1513.HK) 培力控股 (股份代码：1498.HK)

## 融资理财部业务简介

### 融资

专注于针对企业债务融资需求搭建、开发及执行创新灵活的结构融资方案，融资产品包括但不限于Pre-IPO融资、私有化融资、资产收购融资、资本重组融资及其他非标准融资活动。为客户安排并执行全面的融资解决方案，可通过杠杆融资、过渡性贷款、并购融资、可转债及其他夹层债务产品，满足不同行业客户在不同阶段的融资需求。

### 理财

结构融资项目将被设计为可交易、分销的资产证券化或专项基金产品。西证(香港)资产管理有限公司作为基金经理管理及运营离岸伞形基金公司Southwest SPC Fund，基金下设立独立投资组合，投资组合购买资产证券化产品形成资产池。Southwest SPC Fund已累计发行4支独立投资组合，各独立投资组合运行及资产负债相互独立，互不影响，累计资管规模达1亿美金以上。



## 目标客户

- 项目型客户 (融资方)
  - 主要为融资驱动，针对在境外有非标准化融资 (除发行股票及公募债外) 需求的机构，融资筹备期较短，一般从磋商到放款仅需一到两个月
  - 根据资金用途不同，项目主要分为：  
并购融资、私有化融资、过桥贷款、再融资、Pre-IPO融资等
- 产品型客户 (理财方)
  - 有足够投资知识、风险承受能力及投资兴趣的高净值及机构客户
  - 除融资理财部独立开发的产品外，我部亦可协助客户获取投向为一级 (包括Pre-IPO融资阶段的独角兽企业) 及二级市场的有竞争力的结构融资理财产品

## 项目优势

- 对于项目型客户
  - 缩减融资成本、拓宽融资途径
  - 融资条款较灵活，可以根据资方及客户需求、公司内控、市场规模，利率变化等因素，适时调节基金募集规模及发行成本
- 对于产品型客户
  - 拓展创新型投资途径利用西证国际专业的风险定价能力，提供满足客户投资需求的理财产品
  - 扩大资产配置范围，降低客户资产的个别风险

## 财富管理中心及经纪业务部业务简介

西证(香港)证券经纪有限公司提供证券及期货交易、信用交易与信用衍生工具、代销金融产品、结构性投资产品、机构客户销售。配合不同投资者需要，提供多元化产品服务。

### 业务优势

#### 优势1：高效率的境内外联动

- 充分发挥与母公司的业务联动，依托母公司的优势拓展境外业务。

#### 优势2：全球化的金融产品交易平台

- 多产品类别  
香港股票、沪深港通A股、B股、美股、新加坡股等环球市场股票、股票期权，香港期货期权，环球期货。客户只需透过西证国际一家机构开设账户便可以处理A股股票，香港股票、美国股票及海外证券交易事宜，客户全日24小时均可透过网上平台、电邮、电话及彭博终端进行证券交易。
- 大宗商品及期货交易  
涵盖香港、芝加哥、纽约、伦敦、法兰克福及东京等交易所的各类期货产品.恒生指数期货及期权；H股指数期货及期权；小型恒生指数期货及期权；小型H股指数期货，海外期货如道琼斯工业平均指数期货；东京商品期货；伦敦LME金属期货；LME-SGX金属期货；美国商品、债券、利率、外汇期货。
- OTC债券市场  
香港美元债市场的交易主要以OTC交易为主，选择优质的交易服务提供商可为客户的投资保驾护航。

#### 优势3：与投行业务联动提升客户服务水平

- 依托公司的投行和机构业务资源，为客户推介稀缺的投资项目，如IPO基石投资，私募股权投资，银团投资，港股配售，高收益债等

### 近期案例

#### 上市公司核心股东服务

为上市公司核心股东提供，大额孖展融资，信用衍生品，场外大宗交易，私募可转债等综合机构业

晨鸣纸业  
(股份代码：1812.HK)  
DVP交收保证金融资

交易规模：  
5700万港币

天工国际  
(股份代码：826.HK)  
股票质押融资用于  
海外并购

交易规模：  
6600万港币

卡森国际  
(股份代码：496.HK)  
DVP交收保证金融资

交易规模：  
13000万港币

QDII基金机构  
交易服务

富兰克林邓普顿基金

某资产管理公司  
私募基金投资策略  
融资方案

交易规模：  
23000万港币

国华  
(股份代码：370.HK)  
场外大宗交易  
Bought&sold

交易规模：  
1.3亿股

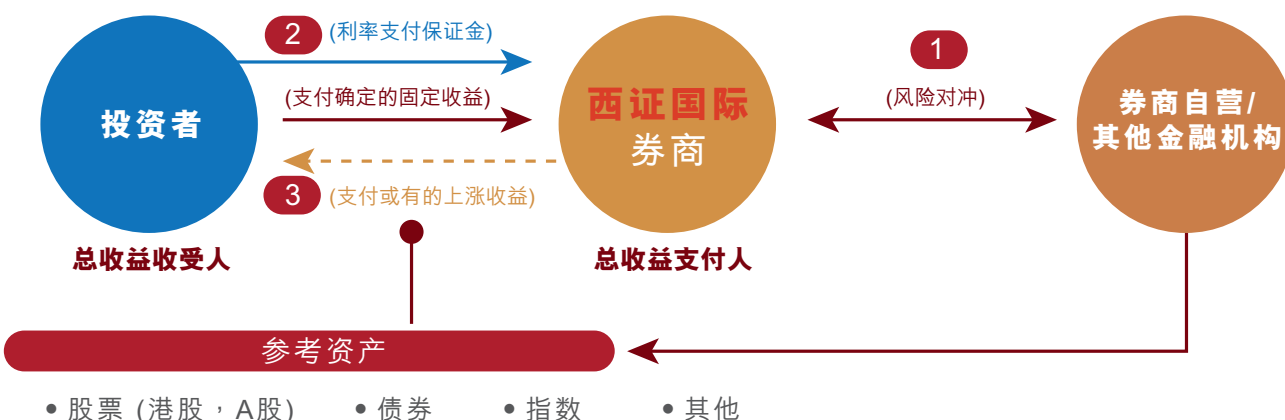
# 近期重点产品推介

## 收益互换业务-产品结构及产品优势

### 总收益互换 (Total Return Swap)

#### 产品概览

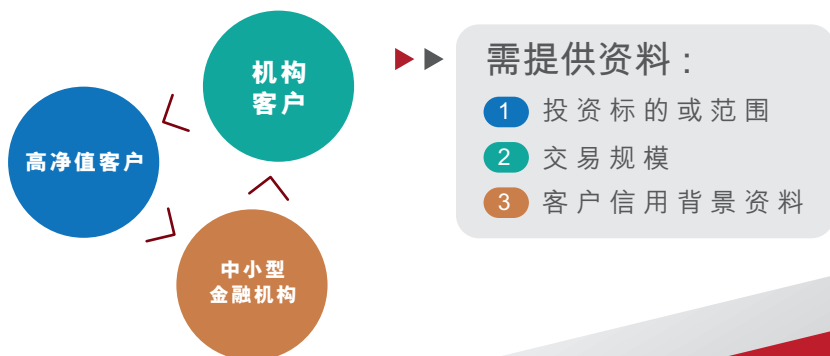
总收益互换是一种信用衍生工具契约，在合约期限内，一方(总收益收受人)将获得参考资产上的总收益，包括它的配息及资本收益；而另一方(总收益支付人)将获得一个事先约定的利率回报，该利率可以是浮动利率或者固。



#### 产品优点

- 增加杠杆** 投资者不需支付初期的资本投入便可分享参考资产的相关收益，增加潜在的股本收益；另由于的现金流量通常以净额结算，因此理论上投资者有机会无需支付任何现金。
- 回报率高** 总收益互换为表外投资，在没有增加资产值的情况下带来收益，从而提高投资回报率；另投资者无需处理就参考资产相关的资产转让、收款及结算等行政工作，减低投资于资本市场的运营成本。
- 灵活投资** 总收益互换的参考资产、合约期等条款均可为消费者定制；另其表外投资的会计处理方式亦方便投资者参与平常可能较难接触的产品。

#### 目标客户



#### 免责声明

本机密文档仅供收件人之用，于未经西南证券股份有限公司(以下简称「西南证券」)、西证国际证券股份有限公司(以下简称「西证国际」)书面同意下，一律不得将全部或部分内容抄录、复制、转发或转交给其他人士作任何用途。

本档是采纳了西南证券认为可靠及准确的资料所编制，但基于该些数据未经进一步审查，所以无法保证当中内容的准确性或完整性。此外，本档中的言论、意见及预测是在合理情况下确认其基础是根据一些合理和公平的假设而定。但是，本档所根据的资料及假设，一律未经或不可能经由西南证券或其关连人士进行独立核证或假设；其中或可能存在一些跟本档提及的重要事实、风险或考虑因素。

因此，对于本档所载的资料或假设、本档所根据的资料或假设，或本档在发表后该些资料或假设有无变动，西南证券与其子公司、联属公司，以及彼等之董事、经理、雇员或代理等之任何关连人士均并不作出任何明示或默示的声明或保证，亦概不负责因本档或当中的数据或假设的准确性或完整性而招致的直接或间接损失或损害。

本档所载的一切内容不是或不应据此而认为是对未来的任何表现之预计或任何回报得以达到的一项承诺或声明。投资具有很高的风险性，有很多风险和不确定性因素，这可能会使投资者失去所有的投入资金，而且过去的情况往往并不能说明未来的结果。在进行任何投资之前，收件人必须独自评核本档中的数据或假设的合理性、准确性及充分性。本档并不构成任何合约或承诺的基础，亦不应视为任何合约或承诺之依据。



西證國際  
SOUTHWEST SECURITIES

西證國際證券股份有限公司

SOUTHWEST SECURITIES INTERNATIONAL SECURITIES LIMITED

西证国际证券股份有限公司

电话：(852) 2802 8838

传真：(852) 2587 9115

国内客户电话：4001 201 600

地址：香港铜锣湾希慎道33号利园一期40楼

电邮：enquiry@swsc.hk