

2021年6月11日

汇丰协助宝马完成首笔由外资企业公开发行的熊猫债

汇丰银行（中国）有限公司（“汇丰中国”）宣布，其已协助宝马金融股份有限公司（“宝马”）成功发行中国银行间市场首笔由外资企业公开发行的熊猫债，这也是自2020年9月非金融企业熊猫债新规实施以来，中国银行间市场上首笔在新规之下完成的外资企业熊猫债发行。

此次发行的债券覆盖短期融资券和中期票据两个品种。汇丰中国在短期融资券交易中担任联席主承销商及联席簿记管理人，同时也是主承销商中唯一一家外资银行。在中期票据交易中，汇丰中国担任承销商。

与此前通过定向方式发行的熊猫债相比，公开发行使得该笔债券能面向更广泛的投资者群体。境内外投资者对本次熊猫债发行反响热烈，约一半订单来自境外投资者。

汇丰中国副行政总裁程卓雄表示：“该笔交易是中国债券市场对外开放的又一个重要突破。此次宝马通过公开方式成功发行，为国际发行人通过熊猫债融资开拓了新的渠道，令他们可以面向更广泛和多元化的投资者群体，同时也为更多国际投资者提供了投资于高速发展的中国债市的机会。去年以来，一系列熊猫债新规陆续落地，业务便利度大幅提升，这进一步增加了中国债市对全球发行人和投资者的吸引力，也推动了中国资本市场的双向开放。”

去年9月，中国银行间市场交易商协会发布《境外非金融企业债务融资工具分层分类管理细则》，进一步优化非金融企业熊猫债注册发行管理工作。该细则通过搭建境外企业熊猫债分层管理框架、引入统一注册机制、提高注册效率以及稳妥放宽主承销商家数限制等措施，完善了熊猫债注册发行机制流程，优化了信息披露规范，提升了业务便利性和透明度。

中国银行间市场交易商协会的数据显示，截至去年末，共有54家境外发行人累计发行熊猫债2,649.5亿元，其中2020年发行525.5亿元，同比增长12.2%。

凭借全球网络和广泛的客户群体，汇丰中国一直以来积极推动境外发行人与投资者参与中国债券市场的发展。2017年，汇丰中国获批在中国银行间市场开展境外非金融企业发行的熊猫债的主承销业务，成为首家获此业务资格的外资银行。

（下接第二页…）

去年以来，汇丰已参与支持多笔熊猫债发行，包括亚洲基础设施投资银行去年 6 月发行的 30 亿元疫情防控熊猫债，以及今年 3 月亚洲开发银行于 12 年后重返熊猫债市场发行的 20 亿元债券等。

媒体查询：

张宁	(021) 38882419	harryzhang@hsbc.com.cn
朱燕燕	(021) 38882675	michellezhu@hsbc.com.cn

附注：

汇丰银行（中国）有限公司

汇丰银行（中国）有限公司作为首批本地注册的外资法人银行于 2007 年 4 月 2 日正式开业，由设于香港特别行政区的母行——香港上海汇丰银行有限公司全资拥有，其前身是香港上海汇丰银行有限公司的原中国内地分支机构。汇丰中国现有约 150 个网点，其总行设于上海浦东。

全文完