

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成在美國提呈出售要約或招攬購買任何證券的要約，倘根據任何司法權區的證券法未進行登記或獲批准而於上述地區進行該要約、招攬或發售即屬違法，則亦不構成在該等司法權區提呈出售要約或招攬購買任何證券的要約。本公告及其內容亦非任何合約或承諾的根據。本公告及其任何副本不得帶入美國或在美國傳閱。本公告所述證券並無亦不會根據1933年美國證券法(經修訂)登記，未辦理登記或未適當獲得豁免登記的證券不可在美國發售或出售。凡在美國公開發售證券，均須基於招股章程進行。該招股章程須載列有關本公司及其管理層的資料，亦包括財務報表。本公司不會在美國公開發售證券。

香港投資者須知：本公司及西南證券均確認，本公告中所提及證券擬僅供專業投資者認購，並以此為基準於香港聯交所上市。因此，本公司及西南證券均確認債券不適合作為香港散戶投資者之投資。投資者應審慎考慮所涉及之風險。

Southwest Securities International Securities Limited
西證國際證券股份有限公司*
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：812)

建議發行美元面值債券

建議債券發行

緒言

茲提述本公司日期為2020年12月15日的公告。本公司計劃進行美元面值債券的國際發售。本公司將於2021年2月1日或前後面向專業投資者展開一系列投資會議。於本公告日期，債券的本金額、利息及到期日等條款及條件尚待落實。

建議債券發行的完成須視乎(其中包括)市況及投資者的興趣而定。本公司已委任西證(香港)證券經紀有限公司、海通國際證券有限公司、招銀國際融資有限公司、華泰金融控股(香港)有限公司及上銀國際有限公司為建議債券發行的聯席全球協調人，彼等連同法國巴黎銀行、交銀國際證券有限公司、中信銀行(國際)有限公司、中國光大銀行股份有限公司香港分行、中信建投(國際)融資有限公司、中信里昂證券有限公司、民銀證券有限公司、國泰君安證券(香港)有限公司、東方證券(香港)有限公司及浦銀國際融資有限公司亦為建議債券發行的聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。待建議債券發行的條款及條件落實後，本公司及聯席牽頭經辦人預期就建議債券發行訂立認購協議。

債券(倘獲發行)將得益於西南證券提供的不可撤銷及無條件擔保。

根據證券法S規例，債券及擔保只在美國境外提呈發售。債券及擔保並無亦不會根據證券法登記。概無債券將提呈發售予本公司任何關連人士。

建議債券發行的理由

董事相信建議債券發行對本公司有利，容許本公司向國際投資者取得長期融資，改善本公司的資本架構。

本公司目前擬將發行債券的所得款項淨額用作再融資由本公司發行將於2021年4月17日到期的200,000,000美元按6.90厘計息的債券。本公司或會調整前述計劃，以應對不斷變化的市況。本公司將認真評估此等情況，可能重新分配所得款項的用途。

上市

本公司將向聯交所申請批准以僅向專業投資者發行債務的方式將債券上市及進行買賣。本公司已獲聯交所授出債券上市的資格確認，但尚未獲得上市批准。債券於聯交所上市不應被視為債券、擔保、西南證券或本公司質素的指標。

一般事項

由於截至本公告日期尚未訂立有關建議債券發行的具約束力協議，建議債券發行未必會落實。建議債券發行的完成須視乎(其中包括)市況及投資者的興趣而定。投資者及本公司股東在買賣本公司證券時務請審慎行事。

本公司將於適當時候就建議債券發行另行刊發公告。

釋義

「債券」	指	本公司將予發行的美元面值的有擔保債券
「本公司」	指	西證國際證券股份有限公司，一家於百慕達註冊成立之有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義

「董事」	指	本公司董事
「擔保」	指	西南證券就債券將予提供的不可撤銷及無條件擔保
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「聯席牽頭經辦人」	指	西證(香港)證券經紀有限公司、海通國際證券有限公司、招銀國際融資有限公司、華泰金融控股(香港)有限公司、上銀國際有限公司、法國巴黎銀行、交銀國際證券有限公司、中信銀行(國際)有限公司、中國光大銀行股份有限公司香港分行、中信建投(國際)融資有限公司、中信里昂證券有限公司、民銀證券有限公司、國泰君安證券(香港)有限公司、東方證券(香港)有限公司及浦銀國際融資有限公司
「中國」	指	中華人民共和國(不包括中華人民共和國香港、澳門特別行政區及台灣地區)
「建議債券發行」	指	本公司擬進行的債券國際發售
「證券法」	指	1933年美國證券法(經修訂)
「西南證券」	指	西南證券股份有限公司，本公司的最終控股股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土及屬地以及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣

承董事會命
西證國際證券股份有限公司
主席
吳堅

香港，2021年2月1日

於本公告日期，本公司執行董事為吳堅先生(主席)、蒲銳先生(行政總裁)及趙明勛博士；及本公司獨立非執行董事為蒙高原先生、關文偉博士及梁繼林先生。

* 僅供識別