

共谋跨境融资新篇章！

海南自贸港企业出海系列活动(境外债专场)在海口举办

□ 本报记者 林师炜

6月14日,海南自贸港企业出海系列活动(境外债专场)在海口中交国际中心·证券导报新经济会客厅举行。本次活动聚焦境外债这一课题,邀请政府部门、行业专家对海南自贸港在海外发债领域的政策进行深度解读,同时邀请成功进行海外发债的企业代表,分享他们的实操经验、遇到的挑战及应对策略,为参会嘉宾提供实战经验,共谋跨境融资新篇。

本次活动邀请来自海峡股份(002320)、金盘科技(688676)、海汽集团(603069)、葫芦娃(605199)、神农科技(300189)、洲际油气(600759)、天地人(832888)等上市公司、新三板挂牌公司、上市公司服务机构以及私募基金的60余位代表参会,特邀证券时报专栏作者、中国国际电视台财经评论员陈嘉禾出席,共同探讨企业海外融资新路径、海南自贸港多功能账户政策红利在资本项目场景(外债)实际业务中的应用等热点议题。

政策宣介:用好海南自贸港“金融利器”助力“两个基地”建设

海口国际投资促进局副局长邢颖首先向与会嘉宾表示热烈欢迎。他围绕海南自贸港在海外发债领域的政策进行了深度解读,并分析政策对企业海外融资的积极影响及潜在优势。

“2023年,海口市新增境外直接投资ODI备案企业和实际对外投资均占全省近50%,新设外商投资企业同比增长近40%,近90%落地海南的金融机构将海南总部设在海口,经济外向度提升4个百分点,跻身中国外贸百强城市。”邢颖表示,海口是“一带一路”建设支点城市和海南自贸港建设核心城市,目前正利用零关税、低税率、简税制和“五个自由便利,一个安全有序流动”等海南自贸港政策,积极融入国内国际双循环新发展格局。

邢颖介绍,海口市商务局、海口国际投资促进局于近日联合发布《海口市境外直接投资(ODI)业务服务指南(电子书)》,这是海口加快打造中国企业走向国际市场和境外企业进入中国市场“两个基地”的具体举措之一。

海口国际投资促进局将积极出台系列配套和服务举措,推动各类跨国投资要素在海口集聚。

“双Q”试点、跨境资金池、ODI便利……邢颖在政策宣介中细数了当前海南打造“两个基地”的“政策利器”。他鼓励参会的上市公司代表,通过与资本机构的联动,合理利用金融工具支持企业自主灵活经营,增强国内国际两个市场、两种资源的联动效应,服务实体经济高质量发展。



海口国际投资促进局副局长邢颖在会上进行政策宣介。

机构分享:

境外债发程序更简便 建议企业利用外债资金培育新业务



年利达律师事务所香港所合伙人李家栋在会上进行主题分享。

主题演讲环节,年利达律师事务所香港所合伙人李家栋围绕《海外债发行结构及法律因素考量》进行分享,重点讲解了发行结构设计及境外债券发行的关注点。李家栋从当前境外债券市场的资本产品展开,就企业的评级需要、监管要求、税收考量及公司架构等发行的主要考虑因素进行分析,并就发售通函及尽职调查等关键环节分享了代表性的实务案例。

李家栋在最后总结了境外债的相对优势及发展格局:境外债的发行程序更简便,海外募集的资金使用更灵活。总体上看,当前国内企业境外债发行模式日趋多元,服务实体经济效果更加明显。



国泰君安国际固定收益部董事施政在会上进行主题分享。

第二场分享由国泰君安国际固定收益部董事施政就《策略、创新与实践——中国企业境外债券发行之路》进行演讲。他首先回顾了2023年中资境外债券市场整体情况,随后他将城投、金融、央企、地产不同领域企业的境外债进行分类解读,并围绕境外债监管政策及操作流程进行深入剖析。同时,施政还结合近年

的人民币汇率走势及海南省境外债的历史情况,进行了具体的发行方案规划讲解。

“目前国家鼓励优质产业公司发行境外债券,鼓励资金用于公司业务和战略产业发展的建设投入。”施政建议,企业可从自身业务和产业布局角度出发,利用外债资金培育新业务,开展境内外重大项目建设。

企业心声:

境外债使跨境结算更便利 可助力企业优化资源配置

境外债对企业日常经营有何积极影响?上市公司如何看待这一融资工具?多位与会的上市公司代表也在现场分享了他们的思考及感受。

“境外债是国内企业布局海外市场的好工具。它既能拓宽企业融资渠道,也可以提升跨境结算的便利性以及资金使用效率,从而帮助国内企业更好拓展国际市场。”洲际油气资本运营部经理周飞表示,公司从事石油和天然气的勘探开发,且业务主要分布在海外,因此他们非常关注境外债这一融资工具。通过本次的交流学习,让公司团队对境外债的发行主体、发行方式和具体要求有了更清晰的认识,这些比案头研究更有效也更准确。



神农科技董事会秘书孙凡斐在发言中。

“企业需要不断创新融资模式,加强与国际金融机构的合作,以适应不断变化的市场环境。”神农科技董事会秘书孙凡斐在会上指出,境外债一方面为企业提供了一个更广阔的资本运作平台,可以在全球范围内优化资源配置,并能为企业运用境外融资工具等招商引资安排试水,寻找潜在的战略投资者。另一方面,也需要企业对汇率风险和法律风险等有充分的认识和准备。



金盘科技投资者关系负责人张蕾在发言中。

企业如何提出发行境外债备案登记申请?企业发行境外债有哪些硬性门槛?随后,徐建荣在答疑互动环节抛出了一系列问题,开启了互动热潮。与会专家针对企业代表的提问逐一予以详细解答。

活动最后一个环节,主办方代表对活动进行总结及回顾,强调活动取得的成果和收获,同时对未来海南

“企业需要不断创新融资模式,加强与国际金融机构的合作,以适应不断变化的市场环境。”神农科技董事会秘书孙凡斐在会上指出,境外债一方面为企业提供了一个更广阔的资本运作平台,可以在全球范围内优化资源配置,并能为企业运用境外融资工具等招商引资安排试水,寻找潜在的战略投资者。另一方面,也需要企业对汇率风险和法律风险等有充分的认识和准备。



天地人监事会主席徐建荣在发言中。

“到场专家的政策解读和专业引导,给我们企业融资和发展打开了另一扇窗。”天地人监事会主席徐建荣表示,作为农业产业化国家重点龙头企业,天地人可探索借助资本杠杆的力量,选择发行境外债,借船出海,充分发挥海南自贸港的政策优势,在东南亚地区整合资源,探索一条海南自贸港建设大背景下热带特色高效农业高质量发展之路。

“境外债可帮助发行主体丰富筹资渠道、降低资金成本。同时企业通过发债路演可以向国际投资者展示企业的创新发展成果,有利于提升企业国际市场知名度。”金盘科技投资者关系负责人张蕾在会上表示,金盘科技始终秉持全球化的发展战略,坚持国内外市场的双轮驱动,同时依托自身数字化团队,将数字孪生等前沿科技与传统制造技术的深度融合,实现了离散型制造业的数字化转型,促进创新资源高效配置,实现企业自上市以来的快速发展。未来公司将持续关注资本市场的融资工具,借助资本市场之翼,乘海南自贸港东风,加速驶向全球市场。

自贸港企业在海外发债领域的发展提出展望和建议。

本次活动由海口市商务局指导,海口国际投资促进局主办,《证券导报》社、年利达律师事务所、国泰君安证券海南分公司、海口美兰区招商服务中心、海口中交国际中心协办。

(本版图片由曾钰茜摄)