新聞稿

按揭證券公司發行第三批基建貸款抵押證券

****

香港按揭證券有限公司（按揭證券公司）今日（10月17日）宣布成功發行第三批基建貸款抵押證券。這次發行是通過特設公司 Bauhinia ILBS 3 Limited（Bauhinia 3）進行。按揭證券公司於2023年和2024年成功發行基建貸款抵押證券後，繼續致力透過定期發行以發展這一資產類別。Bauhinia系列證券的發行為專業投資者提供一個投資橫跨不同地域和行業的多元化項目和基建貸款機會。

按揭證券公司執行董事兼總裁鮑克運表示：「再次成功發行彰顯了按揭證券公司對基建貸款抵押證券的持續投入，以及對香港發展為基建融資中心的支持。 新增和現有投資者持續的強勁需求，顯示他們對此資產類別的興趣日漸增加，並對其帶來的好處和多樣化更加認可。」

Bauhinia 3的發行再次獲得投資者的踴躍反應，包括新增和現有投資者，而亞洲以外的投資者需求增加。擴大後的投資者基礎非常多元化， 涵蓋資產管理公司、企業、家族辦公室、金融機構、保險公司、私人銀行及證券公司。

亞洲基礎設施投資銀行（亞投行）繼續透過對按揭證券公司基建貸款抵押證券總計3億美元的投資計劃，成為錨定投資者，參與基建貸款抵押證券的發行。亞投行的投資計劃繼續實踐其將私有資本引入基建行業的目標。

Bauhinia 3組合涉及12個國家的33 個項目和基建債務、28個獨立項目和9 個子行業，總值約4.505億美元。所發行的票據共分五級（A1-SU級、A1級、B級、C級和D級），總值4.279億美元，並於香港聯合交易所上市。基於資產組合的質量，以及投資者對基建貸款抵押證券興趣的增加，按揭證券公司首次在亞洲發行非投資級的D級票據，進一步提高了資本結構效率。按揭證券公司為是次交易的發起人、抵押品管理人和風險保有人。

Bauhinia 3的資本結構中，有1.17億美元是由具可持續發展、綠色和社會責任元素資產組成的可持續融資票據（A1-SU級）。A1-SU級票據在按揭證券公司的《社會責任、綠色及可持續金融框架》下發行，符合國際資本市場協會的綠色債券原則、社會責任債券原則和可持續債券指引。

是次發行由渣打銀行擔任獨家全球協調行。法國巴黎銀行、中國國際金融香港證券有限公司、ING銀行新加坡分行、三菱日聯證券亞洲有限公司及渣打銀行擔任聯席簿記行。富邦銀行（香港）有限公司為副承銷商。

香港按揭證券有限公司

2025 年 10 月 17 日

附件

Bauhinia 3的主要條款

<table>
<tr><td>發行人</td><td>Bauhinia ILBS 3 Limited（於中國香港註冊的特設公司）</td></tr>
<tr><td>發起人、抵押品管理人、風險保有人</td><td>香港按揭證券有限公司</td></tr>
<tr><td>發行日期</td><td>2025年10月17日</td></tr>
<tr><td>發行金額</td><td>4.505億美元</td></tr>
<tr><td>票據級別</td><td>
<table>
<tr><th>級別</th><th>金額
(百萬 美元）</th><th>信用評級
（穆迪）</th></tr>
<tr><td>A1-SU</td><td>117.0</td><td>Aaa (sf)</td></tr>
<tr><td>A1</td><td>229.9</td><td>Aaa (sf)</td></tr>
<tr><td>B</td><td>32.0</td><td>Aa1(sf)</td></tr>
<tr><td>C</td><td>33.0</td><td>A3 (sf)</td></tr>
<tr><td>D</td><td>16.0</td><td>Ba1 (sf)</td></tr>
<tr><td>從屬等級票據</td><td>22.6</td><td>NR</td></tr>
<tr><td>總計</td><td>450.5</td><td></td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>資產組合</td><td>橫跨28個項目的33項優先有抵押項目和企業基建債務</td></tr>
<tr><td>A1-SU 票據</td><td>A1-SU級票據根據保薦人的《社會責任、綠色及可持續金融框架》發行</td></tr>
<tr><td>上市</td><td>香港聯合交易所</td></tr>
<tr><td>獨家全球協調行</td><td>渣打銀行</td></tr>
<tr><td>聯席簿記行</td><td>法國巴黎銀行、中國國際金融香港證券有限公司、ING銀行新加坡分行、三菱日聯證券亞洲有限公司、渣打銀行</td></tr>
<tr><td>副承銷商</td><td>富邦銀行（香港）有限公司</td></tr>
<tr><td>法律顧問</td><td>年利達律師事務所、西盟斯律師行、高偉紳律師事務所</td></tr>
<tr><td>信託受託人</td><td>德意志信託（香港）有限公司</td></tr>
<tr><td>交易管理人</td><td>德意志銀行（香港分行）</td></tr>
</table>