공무국외출장 결과보고

1. 출장 개요

□ (목　적) ‘26년 하반기 외화채권 발행을 위한 투자설명회

□ (일　정) ’26. 11. 8.(일) ~ 11. 10.(화) (2박 3일, 홍콩)

□ (출장자) 재무관리처 3인(재무관리처장, 자금조달 차장·과장)

□ (주요내용) 투자자 IR(PT, Q&A), 주요 투자자 선호 금리 및 만기 파악

2. 투자설명회(IR)의 필요성

□ (홍보효과) 공사 최초 완탕본드(HKD 공모채권) 발행으로, 현지 주요 투자자에게 K-water 소개, 주요 사업, 신용도 및 재무성과 홍보

* 사전에 로드쇼 일정을 공지하여 공사에 관심도 있는 투자자 미팅 기회 확보

□ (발행전략) 대면미팅으로 투자자 호응도 및 반응을 즉각 파악할 수 있어 현장에서 발행조건(만기 등), 전략 등을 실시간 조율 가능

□ (환류효과) 질의응답을 통해 투자자가 K-water 채권에 투자하기 위해 어떤 정보를 필요로 하는지 즉각적으로 파악, 대응 가능

3. 투자설명회(IR) 내용

✓ K-water 일반 현황, 주요 사업, 정부와의 관계, 재무 현황, ESG 등에 대한 프리젠테이션 실시, 투자자 질의 응답

✓ K-water의 완탕본드(홍콩달러 공모채권[공사최초]) 발행 취지, 향후 외화채권 발행 시장에의 공사 참여 의지 홍보 및 투자자 피드백 수렴

[투자자 IR 주요 질의 및 논의 사항]

□ **K-water 일반 현황 및 주요 사업 현황**

○ K-water의 주요 사업 및 사업별 수익 기여도

○ 중장기 사업별 매출 및 영업이익 목표

○ 해외사업 현황, 향후 투자계획 및 전망

○ 주요 사업의 시장 지배력 및 향후 전망

□ **정부와의 관계**

○ 정부의 K-water 소유구조 및 K-water 지원 근거

○ K-water에 대한 정부출자 및 보조, 대행사업 추이 및 전망

□ **재무 현황**

○ 주요 사업 부문별 Capex 규모 및 향후 투자 계획

○ 부채비율 등 주요 재무지표 관리 목표

○ 2026년 상반기 주요 사업 매출 변동 요인

□ **ESG 및 채권발행**

○ 녹색채권 발행을 통한 조달 자금 용처

○ 원화나 미화가 아닌 홍콩달러 채권 발행 이유

□ **시장동향**

○ 공공기관 개편안 등 정부 정책이 K-water에 미치는 영향 등

3. 향후 계획

□ 발행시장 모니터링을 통한 채권 발행 여부 및 발행 시점 결정

붙 임 1 **사진대지**

□ **홍콩 투자자 미팅**(11. 8. ~ 11. 10. 리허설 및 미팅)



BlackRock, JP Morgan, Fidelity, HSBC GAM 등 홍콩 투자기관 미팅

붙 임 2 주요 IR 대상 기관 현황

BlackRock [Blackrock]

기업 개요

- 1988년, 미국 뉴욕에 본사를 두고 있으며 ETF, 기관 자산운용, 리스크 관리를 주요사업으로 영위
- 세계 최대 자산운용사로서 ETF시장을 지배, 리스크 관리 플랫폼을 활용한 금융 기술력으로 유명

운용자산

- USD 14~15조 이상('26년 기준, 세계 최대 자산 운용사)

J.P.Morgan ASSET MANAGEMENT [J.P.Morgan]

기업 개요

- 세계 최대 금융그룹인 JP Morgan Chase&Co 산하의 자산운용사
- 주식, 채권, 부동산, 인프라, 사모·헤지펀드, 멀티에셋, ETF 등 폭넓은 비즈니스 영역에서 높은 수준의 운용 역량 보유

운용자산

- USD 4.2조 이상('26년 기준)

HSBC Asset Management [HSBC Global Asset Management]

기업 개요

- 영국 런던에 본사를 둔 HSBC 그룹(홍콩 발권은행 지위)의 자산운용사
- 주식, 채권, 멀티에셋, 대체투자 등 다양한 자산군을 다루며, 투자 결정에 ESG 요소를 적극적으로 통합 중

운용자산

- USD 0.9조 이상('26년 기준)



[Fidelity]

기업 개요

- 미국 보스턴에 본사를 둔 미국의 다국적 금융 서비스 및 자산운용사
- 뮤추얼펀드, ETF, 인덱스 펀드 등 운용, 미국 최대의 퇴직연금 플랜 제공업체

운용자산

- USD 6.4조 이상('26년 기준)



[First Sentier Investors]

기업 개요

- 글로벌 자산운용사 First Sentier Group의 핵심계열 투자팀이자 싱가폴 현지 법인
- 아시아 및 신흥국 주식, 글로벌 인프라 및 지역별 채권, 현금성 자산 운용, 자문 및 포트폴리오 관리서비스 제공

운용자산

- USD 108억 이상('26년 기준)



[Hang Seng Bank]

기업 개요

- 홍콩에 본사를 둔 주요 상업은행, HSBC은행의 자회사
- 소매금융, 자산관리, 상업금융, 재무 서비스, 프라이빗 뱅킹

운용자산

- USD 500억 이상('26년 기준)



[Urban Renewal Authority]

기업 개요

- 홍콩 도시 재개발 가속화 및 주거환경 개선을 위해 설립된 준정부 기관
- 자금 유동성 관리 목적의 채권 투자(높은 신용도 위주 채권 투자)

운용자산

- 준정부기관으로 해당없음