

債券利率定價合理性說明資訊揭露

一、發行人資訊(Issuer information)

發行人名稱(Issuer)	QNB Finance Ltd
國籍(Nationality)	Cayman Islands
所屬產業(Industry)	Financial Industry

二、債券發行資訊(Bond information)

最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
債券名稱(Bond name)	QNB Finance Ltd Issue of CNY 1,200,000,000 3.85 per cent. Notes due 2025	NA
債券代號(Bond code)	F10314	NA
債券簡稱(Short name)	P20QNBFS	NA
ISIN	XS2196300698	XS2190467824
幣別(Currency)	CNY	CNY
發行日期(Issue date)	10 July 2020	17 June 2020
定價日期(Pricing date)	22 June 2020	10 June 2020
發行年期(Tenor)	5Y	5Y
發行金額 (Amount of issuance)	CNY1,200mn	CNY235mn
發行價格(Issue price)	100	100
計付息方式 (Coupon type)	<input checked="" type="checkbox"/> 固定利率(Fixed) <input type="checkbox"/> 浮動利率(Floating) <input type="checkbox"/> 零息債(Zero coupon)	<input checked="" type="checkbox"/> 固定利率(Fixed) <input type="checkbox"/> 浮動利率(Floating) <input type="checkbox"/> 零息債(Zero coupon)
計付息條件說明 (Details relating to interest payment)	yearly interest payment	yearly interest payment
提前贖回條件 (Early redemption)	<input checked="" type="checkbox"/> Not Applicable <input type="checkbox"/> Callable, non-call ___X___ <input type="checkbox"/> Make-whole call	<input checked="" type="checkbox"/> Not Applicable <input type="checkbox"/> Callable, non-call ___X___ <input type="checkbox"/> Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	Not applicable	Not applicable
信用評等(Credit rating)	<input type="checkbox"/> 發行人信用評等 <input checked="" type="checkbox"/> 債券信用評等	<input type="checkbox"/> 發行人信用評等 <input checked="" type="checkbox"/> 債券信用評等
信評機構(Rating agency)	Moody's	Moody's

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
信用評等(Rating)	Aa3	Aa3

### 三、債券定價資訊(Pricing information)

最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
定價日期(Pricing date)	22 June 2020	10 June 2020
本次債券利率(Interest) (A)	3.85%	3.90%
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	5Y CNH CCS	5Y CNH CCS
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	1.93%	1.92%
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	192bps	198bps

註：本次債券利率(A)=定價日參考指標利率價格(B)+本次定價利率加碼(C)

綜上資訊，本次發行之債券定價尚屬合理。

備註(Notes)
(請視需要於本欄說明債券價格決定過程)

本利率定價合理性說明資訊揭露係由本承銷商提供，財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且概不就因本文件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。

This statement is provided solely by the Lead Manager; the Taipei Exchange ("the TPEX") is not responsible for any of the content appearing in the document, and makes no statement regarding its accuracy or completeness; and the TPEX bears no liability for any loss incurred due to the content of the document as a whole or any of its parts, or due to any reliance on such content.

以上資訊均屬真實，同意櫃買中心於網站對外揭露本次債券定價資訊，供投資人參考。

債券名稱：QNB Finance Ltd Issue of CNY 1,200,000,000 3.85 per cent. Notes due 2025

主辦承銷商：法商東方匯理銀行股份有限公司台北分公司

代表人：彭理泓

公司地址：台北市敦化北路 167 號 16 樓



