http://www.oblible.com

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)	JPMorgan Chase Bank, N.A.
國籍(Nationality)	美國
所屬產業(Industry)	金融業

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)	JPMorgan Chase Bank, N.A. ZAR 340,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes, due 25 November 2027	JPMorgan Chase Bank, N.A. ZAR 340,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes, due 29 October 2027
債券代號(Bond code)	F14613	N/A
債券簡稱(Short name)	P20JPMCB2	N/A
ISIN	XS1450874810	XS1450877599
幣別(Currency)	ZAR	ZAR
發行日期(Issue date)	2020/11/25	2020/10/29
定價日期(Pricing date)	2020/10/29	2020/10/16
發行年期(Tenor)	7 年	7 年
發行金額 (Amount of issuance)	ZAR 340,000,000	ZAR 340,000,000
發行價格(Issue price)	100	100
計付息方式 (Coupon type)	■固定利率(Fixed) □浮動利率(Floating) □零息債(Zero coupon)	■固定利率(Fixed) □浮動利率(Floating) □零息債(Zero coupon)
計付息條件說明 (Details relating to interest payment)	自 2021 年起，每年 11 月 25 日付息一次。	自 2021 年起，每年 10 月 29 日付息一次。
提前贖回條件 (Early redemption)	□Not Applicable ■Callable, non-call 1 X 1 □Make-whole call	□Not Applicable ■Callable, non-call 1 X 1 □Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	發行人有權於發行日後滿 1 年後，每年以 100%價格買回本券，若發行人欲行使提前贖回權，將於預定贖回日前不少於 5 個營業日通知。	發行人有權於發行日後滿 1 年後，每年以 100%價格買回本券，若發行人欲行使提前贖回權，將於預定贖回日前不少於 5 個營業日通知。

http://www.oblible.com

	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(Credit rating)	■發行人信用評等 □債券信用評等	■發行人信用評等 □債券信用評等
信評機構(Rating agency)	Moody's/S&P	Moody's/S&P
信用評等(Rating)	Aa2/A+	Aa2/A+

三、債券定價資訊(Pricing information)

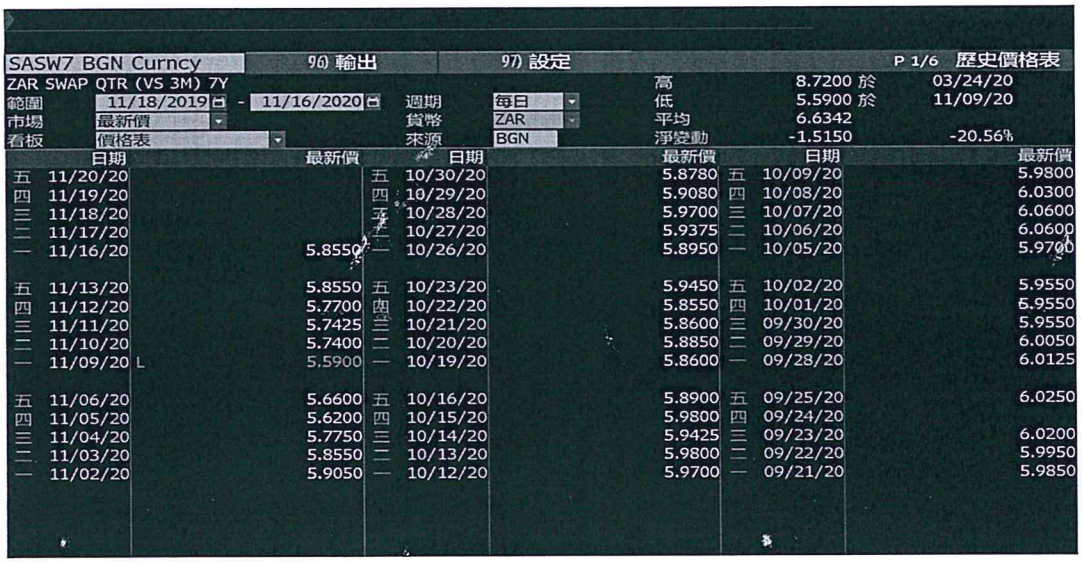
■ 最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	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)	2020/10/29	2020/10/16
本次債券利率(Interest) (A)	6.3%	6.23%
定價之參考指標利率名稱(Benchmark)	南非幣交換利率曲線 7 年期	南非幣交換利率曲線 7 年期
定價日參考指標利率價格(Benchmark at the pricing date) (B)	5.908%	5.89%
本次定價利率加碼(Interest rate spread) (C)	0.392%	0.34%

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)


SASW7 BGN Curncy 90) 輸出 97) 設定 P 1/6 歷史價格表
ZAR SWAP QTR (VS 3M) 7Y
範圍 11/18/2019 - 11/16/2020 週期 每日 高 8.7200 於 03/24/20
市場 最新價 貨幣 ZAR 低 5.5900 於 11/09/20
看板 價格表 來源 BGN 平均 6.6342
淨變動 -1.5150 -20.56%

日期	最新價	日期	最新價	日期	最新價
五 11/20/20		五 10/30/20	5.8780	五 10/09/20	5.9800
四 11/19/20		四 10/29/20	5.9080	四 10/08/20	6.0300
三 11/18/20		三 10/28/20	5.9700	三 10/07/20	6.0600
二 11/17/20		二 10/27/20	5.9375	二 10/06/20	6.0600
一 11/16/20	5.8550	一 10/26/20	5.8950	一 10/05/20	5.9700
五 11/13/20	5.8550	五 10/23/20	5.9450	五 10/02/20	5.9550
四 11/12/20	5.7700	四 10/22/20	5.8550	四 10/01/20	5.9550
三 11/11/20	5.7425	三 10/21/20	5.8600	三 09/30/20	5.9550
二 11/10/20	5.7400	二 10/20/20	5.8850	二 09/29/20	6.0050
一 11/09/20 L	5.5900	一 10/19/20	5.8600	一 09/28/20	6.0125
五 11/06/20	5.6600	五 10/16/20	5.8900	五 09/25/20	6.0250
四 11/05/20	5.6200	四 10/15/20	5.9800	四 09/24/20	
三 11/04/20	5.7750	三 10/14/20	5.9425	三 09/23/20	6.0200
二 11/03/20	5.8550	二 10/13/20	5.9800	二 09/22/20	5.9950
一 11/02/20	5.9050	一 10/12/20	5.9700	一 09/21/20	5.9850

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：	**JPMorgan Chase Bank, N.A. ZAR 340,000,000 7 Year Fixed Coupon Notes, due 25 November 2027**
主辦承銷商：	台新國際商業銀行股份有限公司
代表人：	總經理　尚瑞強
公司地址：	台北市仁愛路四段 118 號 22 樓