



新开发银行  
2021 年度第一期人民币债券（债券通）  
募集说明书  
New Development Bank  
2021 Renminbi Bond (Series 1) (Bond Connect)  
Prospectus

发行人：新开发银行

Issuer: New Development Bank

地址：中国上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号 32-36 层

Address: 32-36 Floors, 333 Lujiazui Ring Road, Pudong New District, Shanghai, China

牵头主承销商及簿记管理人：中国银行股份有限公司

Lead Underwriter and Bookrunner: Bank of China Limited



联席主承销商：

Joint Underwriters:

ICBC 中国工商银行

中国工商银行股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China  
Limited

中国农业银行  
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

中国农业银行股份有限公司

Agricultural Bank of China Limited

交通银行  
BANK OF COMMUNICATIONS

交通银行股份有限公司

Bank of Communications Co., Ltd.

Deutsche Bank  
德意志银行

德意志银行（中国）有限公司

Deutsche Bank (China) Co., Ltd.

星展银行 DBS

星展银行（中国）有限公司

DBS Bank (China) Limited

中信证券  
CITIC SECURITIES

中信证券股份有限公司

CITIC Securities Co., Ltd.

2021 年 3 月

## 重要提示与声明

### IMPORTANT NOTICE AND DECLARATION

新开发银行（以下简称“**发行人**”或“**本行**”）可在中国银行间市场交易商协会（以下简称“**交易商协会**”）就本项目出具接受注册通知书（落款日期为 2020 年 10 月 27 日，编号为中市协注[2020] RB5 号）之日起两年内，在银行间市场分期发行总额为人民币 20,000,000,000 元的人民币债券，包括在本项目注册额度项下首期发行总额为人民币 5,000,000,000 元的人民币债券。

The New Development Bank (“**NDB**”, the “**Issuer**” or the “**Bank**”) may, from time to time during the period of two years commencing on the date of issuance by the National Association of Financial Market Institutional Investors (“**NAFMII**”) of the registration notice with respect to the Programme (dated 27 October 2020, with the serial number of NAFMII Zhong Shi Xie Zhu [2020] RB5), issue Renminbi Bonds in an aggregate amount of RMB20,000,000,000 in the Interbank Market, including the first issuance of the Renminbi Bonds in an aggregate amount of RMB5,000,000,000 thereunder.

本期债券面向银行间市场公开发行。投资者应当认真阅读本募集说明书及有关的披露文件（定义见第一章“释义”），进行独立的投资分析。交易商协会对本项目的注册，并不表明其对本期债券的投资价值做出了任何评价，也不代表对本期债券的投资风险做出了任何判断。

The Bonds will be publicly offered in the Interbank Market. Investors should carefully read this Prospectus and the other relevant Disclosure Documents (as defined in Section 1 (*Definitions*)), and carry out their own independent investment analysis. The registration of the Programme with NAFMII does not indicate that it has made any assessment of the investment value of the Bonds, nor does it indicate that it has made any judgments with respect to risks of investing in the Bonds.

本募集说明书的全部内容均根据《全国银行间债券市场境外机构债券发行管理暂行办法》等相关适用法律、法规的规定以及中国人民银行（以下简称“**人民银行**”）和交易商协会的要求，结合发行人截至本募集说明书之日的实际情况编制而成。

All the contents of this Prospectus have been prepared to follow the *Interim Administrative Measures for Bond Issuance by Offshore Institutions in the National Interbank Bond Market* and the other applicable laws and regulations and the relevant requirements of the People’s Bank of China (“**PBOC**”) and NAFMII, and are based on the actual situation of the Issuer as of the date of this Prospectus.

本募集说明书旨在向投资者提供有关发行人的基本情况以及本项目、本期债券的发行和认购的相关信息。发行人为本募集说明书所述的内容承担责任。在做出一切必要和合理的努力后，发行人确认，截至本募集说明书发布之日，本募集说明书里的所有信息在所有重大方面均为真实、准确、完整、及时且在任何重大方面不存在虚假记载、误导

性陈述和重大遗漏，并且截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响发行人偿债能力的重大事项。

This Prospectus is intended to provide investors with basic information of the Issuer, as well as information relating to the Programme, the issuance and subscription of the Bonds. The Issuer accepts responsibility for the information contained in this Prospectus. The Issuer, having made all necessary and reasonable enquiries, confirms that, as of the date of this Prospectus, all information in this Prospectus is true, accurate, complete and up-to-date in all material respects and does not contain any untrue statements, misleading representations or material omissions in any material respect, and as of the date of this Prospectus, other than the information disclosed herein, there is no material event that affects the ability of the Issuer to repay debts.

发行人承诺根据适用法律（定义见第一章“释义”）的规定和本募集说明书的约定履行义务。

The Issuer undertakes that it will perform its obligations in accordance with the applicable Laws (as defined in Section 1 (*Definitions*)) and the terms set out in this Prospectus.

除本募集说明书所包括的内容外，发行人没有授权任何人就本期债券的发行和销售提供任何信息或做出任何陈述，且该信息或陈述（如有）不得被认为获得了发行人或任一承销商的授权而可被依赖。在任何情况下，本募集说明书的交付及与之相关的本期债券的任何发行及销售并不意味着发行人的财务状况或事务自本募集说明书发布之日（或本募集说明书最后一次修订或补充之日）起未发生不利变化，或任何与本期债券相关的信息在其提供之日或在其载明的日期（如有不同）之后仍为准确。本募集说明书发布之后的持续信息披露安排请见第十章“信息披露安排”。

No person has been authorised to give any information or to make any representation other than those contained in this Prospectus in connection with the offering or sale of the Bonds and, if given or made, such information or representation must not be relied upon as having been authorized by NDB or any Underwriter. Neither the delivery of this Prospectus nor any offering or sale of the Bonds made in connection herewith shall, under any circumstances, create any implication that there has been no adverse change in the financial condition or affairs of NDB since the date hereof or the date upon which this Prospectus has been most recently amended or supplemented, or that any other information supplied in connection with the Bonds is correct as of any time subsequent to the date on which it is supplied or, if different, the date indicated in the document containing the same. Ongoing disclosure arrangements after the issuance of this Prospectus are described in Section 10 (*Disclosure Arrangement*).

发行人及其任何成员、理事、副理事、董事、副董事、官员及雇员不因发行和分发本募集说明书及发行和销售本期债券而放弃由《成立新开发银行的协议》、《中华人民共和国政府与新开发银行关于在中国上海设立新开发银行总部的协定》及由新开发银行成员或该成员的政治下属机构的任何法律赋予的任何权利、豁免、特权或免除，该等权利、豁免、特权或免除特此均明确保留。

The issuance and distribution of this Prospectus and the issue and sale of the Bonds are not a waiver by NDB or by any of its members, Governors, Alternate Governors, Directors, Alternate Directors, Officers or employees of any of the rights, immunities, privileges or exemptions conferred upon any of them by the Agreement on the New Development Bank, the Agreement between the New Development Bank and the Government of the People's Republic of China regarding the Headquarters of the New Development Bank in Shanghai, China or by any Laws of any member of NDB or any political subdivision of any member, all of which are hereby expressly reserved.

建议潜在投资者在购买、取得或认购本期债券前咨询自己的财务、法律、税务、会计及其他顾问。

It is recommended that prospective investors consult their financial, legal, tax, accountants and other advisers before purchasing, acquiring or subscribing for, the Bonds.

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债券的投资者，均视同自愿接受本募集说明书对本期债券各项权利义务的约定，了解本期债券的风险特征和投资程序，具有承担本期债券投资风险的意愿和能力。

Any investor that acquires and holds the Bonds through subscription, transfer or other lawful means shall be deemed as having voluntarily accepted the terms and conditions prescribed in this Prospectus in respect of the relevant rights and obligations, understood the risk features and investment procedures of the Bonds, had the will and ability to assume the investment risks of the Bonds.

本募集说明书的分发及本期债券的发行和销售在部分司法辖区可能受到法律限制。发行人及承销商要求获得本募集说明书的人士自行了解并遵守上述限制。关于对发行和销售本期债券以及分发本募集说明书的部分限制之描述请见第十一章“销售限制”。

The distribution of this Prospectus and the issue or sale of the Bonds in certain jurisdictions may be restricted by Laws. Persons into whose possession this Prospectus comes are required by the Issuer and the Underwriters to inform themselves about and to observe any such restriction. For a description of certain restrictions on the issue and sale of the Bonds and on the distribution of this Prospectus, see Section 11 (*Selling Restrictions*).

本期债券没有亦不会根据 1933 年《美国证券法》（经修订，以下简称“《美国证券法》”）注册。本期债券不得在美国境内发售或出售，但豁免遵守或不适用《美国证券法》注册要求的交易除外。本期债券根据《美国证券法》S 条例在美国境外发售。

The Bonds have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (hereinafter, the “**U.S. Securities Act**”). The Bonds may not be offered or sold in the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the U.S. Securities Act. The Bonds are being offered outside the United States in reliance on Regulation S under the U.S. Securities Act.

**《新加坡证券及期货法》产品分类**——根据新加坡《证券及期货法》（第 289 章）（以下简称“《新加坡证券及期货法》”）第 309B (1)(c)条和《2018 年新加坡证券及期货（资本市场产品）法规》（以下简称“《新加坡 2018 年资本市场产品法规》”），发行人已确定，并在此告知所有相关人士（如《新加坡证券及期货法》第 309A(1)条所定义），将本期债券分类为“指定资本市场产品（prescribed capital market products）”（如《2018 年资本市场产品法规》所定义）和“非特定投资产品（Excluded Investment Products）”（定义见新加坡金管局第 SFA 04-N12 号《关于销售投资产品的公告》和新加坡金管局第 FAA-N16 号《关于推荐投资产品的公告》）。

**Singapore Securities and Futures Act Product Classification** – In connection with Section 309B(1)(c) of the Securities and Futures Act (Chapter 289) of Singapore (the “SFA”) and the Securities and Futures (Capital Markets Products) Regulations 2018 of Singapore (the “CMP Regulations 2018”), the Issuer has determined, and hereby notifies all relevant persons (as defined in Section 309A(1) of the SFA), the classification of the Bonds as prescribed capital markets products (as defined in the CMP Regulations 2018) and Excluded Investment Products (as defined in MAS Notice SFA 04-N12: Notice on the Sale of Investment Products and MAS Notice FAA-N16: Notice on Recommendations on Investment Products).

如果任何人士在任何司法辖区内作出要约或要约邀请未经授权或属违法行为，本募集说明书及其任何补充文件或其它本期债券相关文件不得用于该人士在上述司法辖区内作出要约或要约邀请。

**Neither this Prospectus nor any supplement(s) thereto nor any other document in connection with the Bonds may be used for the purpose of an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorised or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation.**

有关前瞻性陈述的提示声明

#### **Statement relating to forward-looking statements**

本募集说明书包含与发行人财务及经营状况相关的前瞻性陈述。前瞻性陈述并非对过往事实的陈述，而是反映发行人信念和希望的陈述。某些字词例如“预料”、“期望”、“计划”、“相信”、“寻求”、“估计”、“潜在”及“合理可能”，及其它组合和类似措辞，均旨在让读者容易识别前瞻性陈述。这些陈述乃基于现行计划、估计及预测而做出，故投资者在阅读本募集说明书时不应依赖。前瞻性陈述仅以做出陈述当日的情况为依据，而不应假设有关陈述内容已经修订或更新以反映最新信息或日后事件。前瞻性陈述涉及不同的内在风险和不确定因素。多种因素均可导致实际结果偏离任何前瞻性陈述所预期或隐含的状况，在某些情况下甚至会出现重大偏差。

This Prospectus contains forward-looking statements in respect of the financial condition and operational status of NDB. Such forward-looking statements only indicate NDB’s beliefs and expectations, instead of statements of the historical facts. Some expressions, e.g., “anticipate”, “expect”, “intend”, “plan”, “believe”, “seek”, “estimate”, “potential” and “reasonably possible” and other combinations and similar wordings are all intended to enable

the readers to identify forward-looking statements easily. As such representations are made based on the current plans, estimates and forecasts, investors should not rely on them while reading this Prospectus. Such forward-looking statements have been made on the basis of the objective circumstances existing on the date when they were made, and it should not be assumed that such relevant statements have been amended or updated so as to reflect the latest information or events occurring thereafter. Forward-looking statements involve various inherent risks and uncertain factors. Many factors can result in actual results deviating from the situations expected or implied by such forward-looking statements, and in some circumstances there may even arise significant deviations.

### 有关信息披露语言的提示声明

#### **Statement relating to the language used for information disclosure**

发行人就本期债券发布的部分文件为中英双语版本（包括第十章“信息披露安排”及第十六章“备查文件”中所述为中英双语的文件）。如该等文件的中英文版本之间有歧义，以中文版为准，但上述中文文件应与第十章“信息披露安排”及第十六章“备查文件”所载的发行人不时发布的任何文件的中文以及英文版本（可能修改或替代上述中文文件中的表述）一并阅读。

Some of the documents announced by NDB in connection with the Bonds (including the documents stated to be in English and Chinese in Section 10 (*Disclosure Arrangement*) and Section 16 (*Documents Available for Inspection*)) have been made in both Chinese and English. If there is any inconsistency between two language versions, the Chinese version shall prevail, provided, however, that such Chinese language documents should always be read in conjunction with the Chinese and English versions of any documents disclosed by NDB from time to time (some of which may modify or supersede statements in such Chinese language document) in accordance with Section 10 (*Disclosure Arrangement*) and Section 16 (*Documents Available for Inspection*).

### 有关会计准则的提示声明

#### **Statement relating to accounting standards**

为编制和列示财务报表，新开发银行持续应用了国际会计准则委员会（“**国际会计准则委员会**”）颁布的对截至 2019 年 12 月 31 日止年度、截至 2018 年 12 月 31 日止年度以及截至 2017 年 12 月 31 日止年度有效的国际会计准则（“**国际会计准则**”）、国际财务报告准则（“**国际财务报告准则**”）及相关修订本和解释（“**国际财务报告准则解释**”）（统称“**国际财务报告准则**”）。截止于 2020 年 9 月 30 日止九个月期间的发行人未经审计的简明财务报表（“**中期财务报表**”）根据国际会计准则第 34 号《中期财务报告》编制，并且截至 2019 年 12 月 31 日止年度数据也已包含在未经审计的简明损益表及其他综合收益表中。投资者在阅读本募集说明书所援引的财务数据及指标时，应结合发行人的财务报表及其附注进行阅读。

For the purpose of preparing and presenting the financial statements, NDB has consistently applied International Accounting Standards (“IASs”), International Financial Reporting Standards (“IFRSs”), amendments and the related Interpretations (“IFRICs”) (herein collectively referred to as the “IFRSs”) issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”) which are effective for the year ended December 31, 2019, the year ended December 31, 2018 and the year ended December 31, 2017. The unaudited condensed financial statements of the Issuer for the nine months ended September 30, 2020 (the “**Interim Financial Statements**”) have been prepared in accordance with IASs 34 “Interim Financial Reporting”, and the condensed statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended December 31, 2019 are also presented in the Interim Financial Statements. Investors should read the financial data and indicators referred to in this Prospectus in conjunction with the financial statements of NDB and the notes thereto.

《国际财务报告准则》在某些重大方面与中国（定义见第一章“释义”）财政部制定的中国企业会计准则（“**中国企业会计准则**”）及相关规章制度（“**中国会计准则**”）存在差异。有关国际财务报告准则与中国会计准则之间的重大差异，请见“《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》”。

The IFRSs differs in certain material respects from the Accounting Standards for Business Enterprises (“ASBE”) and the relevant rules and regulations issued by the Ministry of Finance of the PRC (as defined in Section 1 (*Definitions*)) (the “**Chinese Accounting Standards**”). For a discussion of the significant differences between IFRS and the Chinese Accounting Standards, please see “Summary of Significant Differences between IAS/IFRS and PRC ASBE”.

## 获取信息

### Access to Information

投资者可在本期债券发行期内至托管机构网站（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）、中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（[www.cfae.cn](http://www.cfae.cn)）及其它任何由发行人或牵头主承销商指定的地点、网站或媒体查阅本募集说明书全文。

Investors may obtain full access to this Prospectus on the website of the Custody Institution ([www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)), China Money ([www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)), NAFMII Integrated Operations and Information Service Platform ([www.cfae.cn](http://www.cfae.cn)) or any place, or on any website or through any media as otherwise designated by NDB or the Lead Underwriter during the issue period of the Bonds.

## 有关“债券通”的声明

### Statement relating to “Bond Connect”

境外投资者通过“债券通”参与本期债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循中国人民银行公布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》等相关法律及其他相关方的规则执行。

Offshore investors participating in the subscription of the Bonds through the “Bond Connect” regime should, in connection with the registration, custody, clearing, settlement of the Bonds and remittance and conversion of funds, comply with applicable Laws, including the *Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland China and the Hong Kong Bond Market* published by PBOC, as well as rules by other relevant parties.

境外投资者通过“债券通”投资于本期债券的，应满足中国人民银行对于境外合格投资者范围、可开展交易品种和可投资债券范围的相关要求。

Offshore investors participating in the Bonds through the “Bond Connect” shall comply with the requirements of PBOC in respect of the scope of eligible overseas investors and the scope of tradable and investable bonds types.

#### 有关本期债券适用法律的声明

#### **Statement relating to Governing Law of the Bonds**

本期债券受中国法律管辖，有关本期债券的争议解决适用中国法律。

The Bonds are governed by PRC Law, and any dispute in connection with the Bonds should be resolved pursuant to PRC Law.

本期债券不构成任何政府的义务。

**THE BONDS ARE NOT THE OBLIGATIONS OF ANY GOVERNMENT.**



## **CERTAIN ENGLISH DISCLOSURE IN THE PROSPECTUS**

**THE ENGLISH DISCLOSURE (OTHER THAN THIS PAGE) CONTAINED IN THIS PROSPECTUS (THE “ENGLISH DISCLOSURE”) IS AN ENGLISH TRANSLATION OF THE RESPECTIVE PARTS OF THE CHINESE VERSION OF THE PROSPECTUS (THE “CHINESE PROSPECTUS”) WHICH ACCOMPANIES THE ENGLISH DISCLOSURE.**

**THE ENGLISH DISCLOSURE:**

- 1. IS ONLY PROVIDED FOR THE EASE OF YOUR REFERENCE;**
- 2. IS OF NO LEGAL EFFECT;**
- 3. MAY NOT BE AN ACCURATE TRANSLATION OF THE RESPECTIVE PARTS OF THE CHINESE PROSPECTUS DUE TO THE DIFFERENCES IN GRAMMAR AND LEGAL TERMINOLOGIES. TERMS OR WORDS USED IN THE CHINESE PROSPECTUS MAY HAVE DIFFERENT MEANINGS OR CONNOTATIONS COMPARED TO THE ENGLISH DISCLOSURE;**
- 4. IS NEITHER REVIEWED NOR APPROVED BY ANY REGULATORY AUTHORITY (WHETHER IN THE PRC OR ELSEWHERE);**
- 5. MUST NOT BE RELIED UPON IN MAKING ANY DECISION OR TAKING ANY ACTION OTHER THAN AS A GUIDE AS TO THE CONTENTS OF THE CHINESE PROSPECTUS.**

**THE CHINESE PROSPECTUS PREVAILS OVER THE ENGLISH DISCLOSURE FOR ALL PURPOSES AND UNDER ALL CIRCUMSTANCES (WHETHER OR NOT THE ENGLISH DISCLOSURE AND THE RESPECTIVE PARTS OF THE CHINESE PROSPECTUS ARE INCONSISTENT).**

**THE ISSUER MAKES NO REPRESENTATION OR WARRANTY AS TO THE TRUTHFULLNESS OR ACCURACY OF THE ENGLISH DISCLOSURE. TO THE MAXIMUM EXTENT PERMITTED BY APPLICABLE LAW, THE ISSUER DISCLAIMS ALL LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, DEFECTS OR MISREPRESENTATIONS IN, OR FOR ANY LOSS OR DAMAGE (WHETHER DIRECT OR INDIRECT, AND HOWSOEVER CAUSED) BY ANY PERSON WHO USES OR RELIES ON INFORMATION CONTAINED IN THE ENGLISH DISCLOSURE.**

**ANY READER OF THE ENGLISH DISCLOSURE ACKNOWLEDGES AND AGREES TO THE TERMS OF THIS IMPORTANT NOTICE AND AGREES NOT TO MAKE ANY CLAIM, OR TO TAKE ACTION OR PROCEEDING, AGAINST THE ISSUER IN RESPECT OF THE ENGLISH DISCLOSURE.**

## 目 录

第一章 释义.....	1
第二章 募集说明书概要.....	4
第三章 发行条款和发行安排.....	21
第四章 风险因素.....	41
第五章 发行人介绍.....	47
第六章 发行人财务状况分析.....	56
第七章 财务信息节选.....	58
第八章 本期债券募集资金使用及历史债券发行情况.....	64
第九章 信用评级.....	66
第十章 信息披露安排.....	67
第十一章 销售限制.....	69
第十二章 本期债券税务相关问题.....	71
第十三章 与本期债券相关的法律意见书.....	74
第十四章 投资者保护机制.....	75
第十五章 与发行有关的机构.....	80
第十六章 备查文件.....	85

## 第一章 释义

在本募集说明书中，除非另有定义或文中另有所指，下列词语具有以下含义：

“《成立新开发银行的协议》”	指	巴西联邦共和国、俄罗斯联邦、印度共和国、中华人民共和国和南非共和国政府于 2014 年 7 月 15 日签署的《成立新开发银行的协议》。
“《关于新开发银行的协定》”	指	《成立新开发银行的协议》所附的《关于新开发银行的协定》。
“北金所”	指	北京金融资产交易所有限公司，是中国人民银行授权的债券发行、交易平台，财政部指定的金融类国有资产交易平台以及交易商协会的指定交易平台。
“本期债券”	指	新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）。
“债券持有人”	指	本期债券的持有人。
“簿记建档”	指	发行人、牵头主承销商和联席主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员及投资者发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员及投资者认购本期债券的利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的程序。本期债券采取集中簿记建档的形式，通过北金所集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理。
“簿记管理人”	指	由发行人为本期债券指定的负责簿记建档的机构，为中国银行股份有限公司。
“金砖国家”	指	巴西联邦共和国、俄罗斯联邦、印度共和国、中华人民共和国和南非共和国。
“工作日”	指	中国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日、周六或周日）。
“中国”	指	中华人民共和国，仅为本募集说明书之目的，除非文中另有所指，不包括中国香港特别行政区（“香港”）、中国澳门特别行政区（“澳门”）及中国台湾（“台湾”）。

“托管机构”	指	银行间市场清算所股份有限公司，也称“上海清算所”。
“披露文件”	指	本募集说明书以及第十章“信息披露安排”和第十六章“备查文件”所列明的文件，包括以援引纳入或以其他方式作出的任何修订或补充（具体描述请见第十章“信息披露安排”和第十六章“备查文件”）。
“日”	指	一个日历日。
“HKMA-CMU”	指	香港金融管理局债务工具中央结算系统。
“银行间市场”	指	全国银行间债券市场。
“发行人”或“本行”	指	新开发银行。
“联席主承销商”	指	发行人为本期债券指定的联席主承销商，为中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、德意志银行（中国）有限公司、星展银行（中国）有限公司和中信证券股份有限公司。
“法律”	指	具有法律效力的任何适用的宪法、条约、公约、法律、行政法规、条例、地方性法规、规章、判决、要求、通知、指引、证券交易所规则、行业自律协会规则、司法解释和其他规范性文件。
“牵头主承销商”	指	发行人为本期债券指定的牵头主承销商，为中国银行股份有限公司。
“人民银行”	指	中国人民银行，中国的中央银行。
“交易商协会”	指	中国银行间市场交易商协会。
“本项目”	指	新开发银行 2020-2022 年人民币债券发行项目。根据本项目，发行人可在交易商协会就本项目出具接受注册通知书之日起两年内，分期发行合计金额为人民币 20,000,000,000 元的债券。
“募集说明书”	指	本《新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》，包括不时由任何补充或更新募集说明书或第十章“信息披露安排”及第十六章“备查文件”中所列的其他援引纳入文件做出的修改、补充、修订或更新。

“法定节假日”	指	中国的法定节假日。
“人民币”	指	中国的法定货币。
“上海国际仲裁中心”	指	上海国际经济贸易仲裁委员会，又称上海国际仲裁中心。
“监督人”	指	发行人为本期债券指定的监督人，为牵头主承销商。
“可持续发展目标”	指	联合国 2030 年可持续发展议程提出的 17 个可持续发展目标。
“承销商”	指	负责承销本期债券的单个、多个或全部机构（视上下文而定）。
“《承销协议》”	指	发行人、牵头主承销商和联席主承销商之间为本期债券签订的承销协议，以及各方不时对其做出的修订。
“承销团”	指	由牵头主承销商、联席主承销商及《承销团协议》确定的其他成员所组成的、承销本期债券的承销团队。
“《承销团协议》”	指	由牵头主承销商、联席主承销商及承销团的其他成员根据《承销协议》就本期债券签署的承销团协议。
“2030 年可持续发展议程”	指	2015 年在联合国大会会议上通过的 2030 年可持续发展议程。
“美国”	指	美利坚合众国。
“美元”	指	美国法定货币。
“年”	指	一个日历年。

## 第二章 募集说明书概要

本摘要为募集说明书的介绍。投资者投资于任何本期债券的任何决定均应基于对本募集说明书整体的考量（包括经援引纳入的文件）。

### 1. 发行人简介

新开发银行是根据各金砖国家政府于 2014 年 7 月 15 日共同签署的《关于新开发银行的协定》成立的。《关于新开发银行的协定》于 2015 年 7 月 3 日生效。新开发银行的总部设于中华人民共和国上海市。

根据《关于新开发银行的协定》，新开发银行的初始法定资本为一千亿美元，初始认缴资本为五百亿美元。每个金砖国家首次认购十万股，合计一百亿美元；其中实缴资本二万股，待缴股本八万股。每一金砖国家应根据《关于新开发银行的协定》的规定，分 7 次以美元支付其首期认购的新开发银行实缴资本。

新开发银行旨在为金砖国家及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目动员资源，作为现有多边和区域金融机构的补充，促进全球增长与发展。

截至 2020 年 9 月 30 日，新开发银行共雇佣 167 名员工，包括一名行长和四名副行长。此外，还包括 10 名本行委任的短期顾问或借调员工。

### 2. 本期债券基本信息

#### (1) 本期债券名称

Name of the Bonds

新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）

New Development Bank 2021 Renminbi Bond (Series 1) (Bond Connect)

#### (2) 发行人

Issuer

新开发银行

New Development Bank

#### (3) 本期债券的牵头主承销商

Lead Underwriter for the Bonds

中国银行股份有限公司

Bank of China Limited

- (4) 本期债券的联席主承销商

Joint Underwriters for the Bonds

中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、德意志银行（中国）有限公司、星展银行（中国）有限公司和中信证券股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Agricultural Bank of China Limited, Bank of Communications Co., Ltd., Deutsche Bank (China) Co., Ltd., DBS Bank (China) Limited and CITIC Securities Co., Ltd.

- (5) 簿记管理人

Bookrunner

中国银行股份有限公司

Bank of China Limited

- (6) 发行人在中国债券市场待偿还债务融资工具余额

Debt Financing Instruments Outstanding by the Issuer in the PRC bond market

截至本募集说明书签署日，发行人待偿还人民币债券本金余额总计为人民币 130 亿元。

As of the date of the signing of this Prospectus, the outstanding principal amount of the Renminbi bonds issued by the Issuer is RMB 13 billion in aggregate.

- (7) 接受注册通知书文号

Registration Acceptance Notice Number

中市协注[2020] RB5 号

NAFMII Zhong Shi Xie Zhu [2020] RB5

- (8) 本项目的注册金额

Registration Amount of the Programme

人民币 20,000,000,000 元

RMB20,000,000,000

- (9) 本期债券的发行规模

Size of the Bonds

人民币 5,000,000,000 元

RMB5,000,000,000

(10) 本期债券的期限

Tenor of the Bonds

本期债券的期限为三（3）年。

The tenor of the Bonds is three (3) years.

(11) 本期债券的性质

Nature of the Bonds

本期债券构成发行人合法、有效、有约束力、直接以及无担保的义务。

The Bonds constitute the legal, valid, binding, direct and unsecured obligation of the Issuer.

本期债券并非任何政府的义务。

**THE BONDS ARE NOT THE OBLIGATIONS OF ANY GOVERNMENT.**

(12) 本期债券的顺位

Priority of the Bonds

本期债券与发行人（不论是现在还是将来）的所有其它无担保和非次级的债务清偿顺序相同，但法律规定的优先义务除外。

The Bonds rank *pari passu*, without any preference among themselves and equally with all other unsecured and unsubordinated obligations (whether present or future) of the Issuer except those obligations preferred by applicable Laws.

(13) 担保

Guarantee

本期债券不设任何第三方担保。

The Bonds are not guaranteed by any third party.

(14) 本期债券形式

Form of the Bonds



本期债券采取实名制记账方式发行。

The Bonds will be issued in the form of real name book-entry.

#### (15) 募集资金用途

Use of Proceeds

##### **募集资金用途将与联合国可持续发展目标挂钩**

##### ***The use of proceeds will be mapped to the United Nations Sustainable Development Goals***

本期债券发行的募集资金净额将用作发行人的公司一般用途，且将用于为可持续发展项目提供融资、为利益相关方提供获益的产品、服务或成果及/或致力于加速实现银行成员国的 17 个可持续发展目标。

The net proceeds from the sale of the Bonds will be used as general corporate resources of the Issuer and will be used to finance sustainable activities or processes, and deliver products, services or outcome that benefit stakeholders and/or contribute to solutions relating to 17 Sustainable Development Goals in the Bank's member countries.

新开发银行旨在为其成员国及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目动员资源。这一原则贯穿于发行人的政策和经营，使发行人将重点放在支持其成员国实现其发展愿景，特别是联合国 2030 年可持续发展议程和 2015 年《巴黎气候变化协定》所阐明的愿望。为了实现其目标，发行人通过贷款、担保、股权投资和其他金融工具支持公共或私人项目。发行人还与其他国际组织和金融实体合作，并为其支持的项目提供技术支持。

NDB's mandate is to mobilise resources for infrastructure and sustainable development projects in its member countries and other emerging economies and developing countries. This principle pervades the Issuer's policies and operations, gearing the Issuer's focus towards supporting its member countries to achieve their development aspirations, especially those articulated in the UN 2030 Agenda and the 2015 Paris Agreement on Climate Change. To fulfil its purpose, the Issuer supports public or private projects through loans, guarantees, equity participation and other financial instruments. It also cooperates with other international organisations and financial entities and provides technical assistance for projects supported by the Issuer.

新开发银行的业务与联合国 2030 年可持续发展议程及其提出的 17 项可持续发展目标完全一致。迄今为止，银行的项目预期直接推动 17 项可持续发展目标中的 9 项<sup>1</sup>可持续发展目标。随着时间的推移，新开发银行获批的项目在与可持续发展目标保持一致且不断向前发展，这表明银行满足其成员国多样化发展需求的能力日益增强。银行的目标是在避免对其他可持续发展目标造成重大损害的同时，为至少一项可持续发展目标做出实质性贡献，并通过减少其直接运营或供应链和价值链的负面影响，积极地向更可持续的未来做出进一步努力。本期债券发行的募集资金净额将为实现“不让任何一个人掉队”的可持续发展目标的核心内容提供融资。

---

<sup>1</sup> 《新开发银行 2019 年年度报告》第 51 页，“预期发展成果”

NDB's operations are well aligned with the UN 2030 Agenda and its 17 Sustainable Development Goals. Till date, the projects in the Bank's portfolio are expected to contribute directly to achieving 9 out of the 17 Sustainable Development Goals<sup>2</sup>. NDB's portfolio has evolved over time in terms of Sustainable Development Goals alignment which demonstrates the Bank's growing capacity to meet the diverse development needs of its member countries. With the goal to substantially contribute to at least 1 Sustainable Development Goals, while avoiding significant harm to the others, to actively transition to a more sustainable future by reducing negative impacts in their direct operations or supply and value chains. The use of net proceeds from the sale of the Bonds will finance particular focus on the core Sustainable Development Goals objective of 'leaving no-one behind'.

本项目项下本期债券发行的募集资金净额应当按照《可持续发展目标影响标准——债券》<sup>3</sup>以及可持续发展投融资支持项目目录（中国）技术报告【2020版】<sup>4</sup>的要求，采取适当的方式进行跟踪核查。发行人将于债券存续期内在新开发银行年报中披露本期债券就可持续发展目标产生的环境效益。

The net proceeds from the sales of the Bonds under the Programme should be tracked and attested in an appropriate manner with reference to the Sustainable Development Goals Impact Standards for Bonds<sup>5</sup> and the Technical Report on Sustainable Development Goals Finance Taxonomy (China) [2020 Edition]<sup>6</sup>. The reporting will be made in an aggregate manner through the NDB annual reports during the outstanding period of the Bonds.

本项目（包括本期债券）项下的募集资金净额可汇至境外使用。本项目项下不超过30%的募集资金净额可兑换成其他货币，且本期债券不超过本期发行规模的30%的募集资金净额可兑换成其他货币。

The net proceeds raised under the Programme (including the Bonds) may be remitted offshore. No more than 30% of the net proceeds raised under the Programme may be converted into other currencies, and no more than 30% of the net proceeds of the size of the Bonds raised from the sale of the Bonds may be converted into other currencies.

在被投入使用之前，本期债券发行的募集资金净额将作为发行人流动性资产的一部分进行投资。

Pending their use, the net proceeds from the sale of the Bonds will be invested as part of the Issuer's liquid assets.

## (16) 面值

### Denomination

---

<sup>2</sup> Page 51, "Expected Development Results", NDB Annual Report 2019

<sup>3</sup> <https://sdgimpact.undp.org/sdg-bonds.html>（此文件目前正在征询公开意见，最终版本可能根据征询意见做出相应修改。）

<sup>4</sup> <https://www.cn.undp.org/content/china/zh/home/library/poverty/technical-report-on-sdg-finance-taxonomy.html>

<sup>5</sup> <https://sdgimpact.undp.org/sdg-bonds.html> (This document is currently under public consultation and may subject to amendments at the final version.)

<sup>6</sup> <https://www.cn.undp.org/content/china/zh/home/library/poverty/technical-report-on-sdg-finance-taxonomy.html>

本期债券的发行面值为人民币 100 元,即每一记账单位对应的债券本金为人民币 100 元。

The Bonds will be issued in denominations of RMB100, which is with each accounting entry for a Bond being RMB100.

(17) 发行价格

Issue Price

本期债券将以面值发行。

The Bonds will be issued at par.

(18) 最小认购金额

Minimum Subscription Amount

本期债券的认购者的最小认购金额应为人民币 500 万元, 并且如果超过人民币 500 万元, 应为人民币 100 万元的整数倍。

The minimum amount to be subscribed for by a subscriber of the Bonds shall be RMB5,000,000 or integral multiples of RMB1,000,000 in excess thereof.

(19) 计息方式

Interest Basis

本期债券采用固定利率方式, 采用单利按年计息, 不计复利。

Interest shall be fixed, based on an annual rate and calculated at simple interest, without any compounding.

利息按一年的实际天数计算, 平年为 365 天, 闰年为 366 天。

Interest will be calculated on the basis of the actual number of Days elapsed in a year of 365 Days or, in a leap year, 366 Days.

(20) 利率

Rate of Interest

本期债券采用固定利率方式。最终利率在有关本期债券的簿记建档操作完成并经发行人、牵头主承销商和联席主承销商确认后, 根据适用规则在发行公告中予以披露。利率在本期债券期限内保持不变。

The rate of interest shall be fixed. The final rate of interest shall be disclosed in an announcement made in accordance with the applicable rules and be determined by the

Issuer, the Lead Underwriter and the Joint Underwriters after the Bookbuilding exercise in respect of the Bonds have been completed. The rate of interest shall not change during the term of the Bonds.

(21) 承销方式

Form of underwriting

未售出的本期债券由牵头主承销商和联席主承销商根据《承销协议》的规定承销。

The balance of the Bonds unsold will be underwritten by the Lead Underwriter and the Joint Underwriters pursuant to the Underwriting Agreement.

(22) 本期债券的发行日/簿记建档日

Issuance Date/Bookbuilding Date for the Bonds

自 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 24 日

From 23 March 2021 to 24 March 2021

(23) 本期债券的发行期间

Offering Period for the Bonds

自 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 24 日

From 23 March 2021 to 24 March 2021

(24) 本期债券的分销期

Distribution Dates of the Bonds

自 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 25 日

From 23 March 2021 to 25 March 2021

(25) 本期债券的缴款日

Settlement Date for the Bonds

2021 年 3 月 25 日

25 March 2021

(26) 本期债券的起息日期

Interest Accrual Start Date for the Bonds

2021 年 3 月 25 日

25 March 2021

(27) 债权债务登记日期

Bond Registration Date

2021 年 3 月 25 日

25 March 2021

(28) 本期债券的付息期限

Interest Payment Period for the Bonds

本期债券的付息期限为 2021 年 3 月 25 日至 2024 年 3 月 24 日。

The interest payment period for the Bonds shall be from 25 March 2021 to 24 March 2024.

(29) 本期债券的付息日

Interest Payment Date for the Bonds

本期债券的付息日为其存续期内每年的 3 月 25 日；首个付息日为 2022 年 3 月 25 日，最后一个付息日为 2024 年 3 月 25 日。在付息期内，付息日如遇非工作日，则顺延至下一个工作日。顺延支付期间不另计息。

The interest payment dates for the Bonds shall be 25 March of each year during its tenor; the first interest payment date shall be on 25 March 2022, and the last interest payment date shall be on 25 March 2024. If an interest payment date falls on a Day that is not a Business Day, it will be postponed to the next Business Day. Additional interest will not be paid as a result of each such postponed payment.

(30) 本期债券的兑付日

Maturity Date for the Bonds

本期债券的兑付日为 2024 年 3 月 25 日。兑付日如遇非工作日，则顺延至下一个工作日。顺延支付期间不另计息。

The maturity date for the Bonds shall be 25 March 2024. If a maturity date falls on a Day that is not a Business Day, it will be postponed to the next Business Day. Additional interest will not be paid as a result of such postponed payment.

(31) 兑付金额

## Repayment Amount

按面值与利息合计兑付

Payment based on the face value and interest

### (32) 本期债券的还本付息

#### Interest Payment and Principal Repayment for the Bonds

本期债券在付息日按年付息。本期债券在兑付日一次还本。

Interest on the Bonds shall be paid annually on the interest payment date. The principal of the Bonds shall be repaid in one lump sum on the maturity date of the Bonds.

### (33) 付息及兑付方式

#### Method of Interest Payment and Principal Repayment

本期债券存续期限内，在每次付息日前两个工作日或相关兑付日前五个工作日，发行人应在交易商协会指定或认可的媒体平台上发布“付息公告”或“兑付公告”。本期债券的付息和兑付，应按照有关规定由托管机构和香港金融管理局债务工具中央结算系统（HKMA-CMU）（适用于通过“债券通”投资的境外投资者）完成。

While the Bonds are still outstanding, the Issuer shall, two Business Days prior to any interest payment date or five Business Days prior to the relevant maturity date, publish a “payment announcement” or “maturity announcement” on the media platform designated or recognised by NAFMII. The interest and principal payable in respect of the Bonds shall be made in accordance with the applicable rules, and shall be completed by the Custody Institution and (for the offshore investors who invest through “Bond Connect”) HKMA-CMU.

发行人或其代表根据发行人与托管机构的有关协议约定向托管机构或其代理人做出的、对托管机构登记的本期债券的账户持有人的支付，在该等支付完成时，即构成发行人在所有方面在本期债券项下对上述支付金额的所有义务和负债的绝对、无条件的免除及完成。本期债券项下包括本金和利息在内的所有款项将以人民币支付。

Any payment made by or on behalf of the Issuer to the Custody Institution or its agent pursuant to the relevant agreement between the Issuer and the Custody Institution, for the account of a person in whose name a Bond is, at the time such payment is made, registered in the register held by the Custody Institution, constitutes for all purposes an absolute and unconditional release and discharge of the Issuer, to the extent of such payment, of all obligations and indebtedness in respect of such Bond in relation to which such payment was made. All payments under the Bonds, including principal and interest, will be made in Renminbi.

(34) 发行方式

Method of the Offering

本期债券通过在北京金融资产交易所集中簿记建档、集中配售的方式公开发行人。

The Bonds will be issued by way of a public offering through centralized Bookbuilding and placement at BFAE.

(35) 集中簿记建档系统技术支持机构

Technology Supporting Institution for the Centralized Bookbuilding

北金所

BFAE

(36) 提前赎回

Early Redemption

如发行人履行本期债券项下的任何义务将全部或就任何部分不再合法或事实上不能实行，包括但不限于由于遵守任何适用的现有或将来的政府、行政机构、立法或司法部门的法律而导致的不再合法或事实上不能实行，则发行人有权不再履行该等义务。在该等情况下，发行人有权选择以等于本期债券本金加上赎回日应计利息的价格赎回本期债券。

The Issuer may cease to perform its obligation under the Bonds if the performance of such obligations shall have become unlawful or impracticable in whole or in part, including without limitation as a result of the compliance with any present or future applicable Laws issued by any government, administrative authority, legislative or judicial authority or power. In such circumstances, the Bonds shall be redeemable at the option of the Issuer at an amount equal to their principal amount together with any interest accrued to the date set for redemption.

(37) 回售权

Put Right

投资者在兑付日前不得向发行人回售本期债券。

Investors do not have the right to sell back the Bonds to the Issuer before the maturity date.

(38) 信用评级机构及评级结果

Credit Rating Agencies and Credit Rating

本期债券未被任何中国信用评级机构评级。

There is no credit rating of the Bonds from any domestic credit rating agency.

(39) 交易

Trading

本期债券发行结束并确认与本期债券相关的权利和义务后，经托管机构登记，即可在登记日的次一工作日，按照银行间市场的有关规定在银行间市场交易。

After the completion of the issue of the Bonds and confirmation of the rights and obligations relating to the Bonds, and upon completion of registration with the Custody Institution, the Bonds can be traded on the Business Day following the registration date in the Interbank Market in accordance with its rules.

(40) 托管机构

Custody Institution

上海清算所。

Shanghai Clearing House

(41) 税务

Taxation

根据适用税收法律的规定，因投资本期债券所应缴纳的任何税款由债券持有人承担。

Any tax payable on the Bonds pursuant to any applicable taxation Laws shall be borne by the Bondholders.

(42) 适用法律

Applicable Law

本期债券的存在、有效性、解释、履行及与本期债券有关的任何争议，均受中国法律管辖。

The existence, validity, interpretation, performance of, and any dispute in connection with, the Bonds, shall be governed by PRC Law.



(43) 争议解决

Dispute Resolution

任何因本期债券引起或与之相关的争议应提交上海国际仲裁中心，在遵守下列规定的前提下，在上海仲裁解决：

Any dispute arising out of or in connection with the Bonds shall be submitted to SHIAC for arbitration in Shanghai, subject to the following provisions:

- (i) 除非双方另有约定，应根据截至本募集说明书之日有效的上海国际仲裁中心 2015 年《仲裁规则》进行仲裁；

Unless otherwise agreed by the parties, the arbitration shall be conducted in accordance with the 2015 SHIAC Arbitration Rules in effect as at the date of this Prospectus;

- (ii) 仲裁适用法律应为中国法律；

The law of such arbitration shall be PRC Law;

- (iii) 语言

Language

仲裁程序应以英文和中文进行，除非双方另有约定：

The arbitration proceedings shall be conducted in English and Chinese, and unless otherwise agreed by the parties:

- (a) 口头陈词应以英文或中文做出，并同时提供同声翻译，因提供同声翻译而引起的费用由双方分摊；

All oral submissions must be made in either English or Chinese, with simultaneous interpretation provided at the same time and the parties shall share the costs of providing the simultaneous interpretation;

- (b) 提交和呈递的所有文件（包括书面陈词和证人证言）须以中英双语书就。文件的两种语言文本须同时提交给另一方及仲裁员。双方应自担费用提供按上述方式提交和呈递的文件的准确英文或中文翻译；

All documents (including written submissions and oral evidence) filed and submitted must be bilingual in both English and Chinese. Both language versions of the documents must be submitted at the same time to the other party and the arbitrators. Each party shall bear its own costs in providing an accurate English or Chinese translation of the documents so filed and submitted;

- (c) 如果任何一方拟依赖以英文或中文以外的任何语言的书证或证人证据，则该方应负责在提交原始语言版本的同时，向另一方及仲裁员提供上述书证或证人证据的准确英文和中文翻译或口译；

Any party wishing to rely on documentary or witness evidence in any language other than English or Chinese shall be responsible for providing an accurate English and Chinese translation or interpretation of the same to the other party and to the arbitrators, at the same time as the original language version is provided;

- (d) 有意提交和呈递的任何文件或证据，未经提供英文、中文或中英双语翻译或口译，则不予采纳；和

In the absence of either or both of the English and Chinese translation or interpretation, any documents or evidence purportedly filed and submitted shall be disregarded; and

- (e) 英文与中文如果有任何不一致或含糊不清之处，以中文为准，除非原始签署文件为英文；

In case of any discrepancy or ambiguity between the Chinese and English versions, the Chinese version shall prevail, unless the original executed document is in English.

- (iv) 双方同意从上海国际仲裁中心的仲裁员名单以外的人选中提名和指定仲裁员。因一方未能提名其意向的仲裁员，或双方未能共同提名首席仲裁员，或双方未能提交各自有关首席仲裁员的推荐候选人名单，而需委托或请求上海国际仲裁中心主任指定一名仲裁员时，上海国际仲裁中心主任应从上海国际仲裁中心仲裁员名单中选择和指定相关仲裁员；

The parties agree to the nomination and appointment of arbitrators from outside of SHIAC's Panel of Arbitrators. Where the Chairman of SHIAC is entrusted or required to appoint an arbitrator, either as a result of a party's failure to nominate its proposed arbitrator or because of the parties' failure to jointly nominate the presiding arbitrator or to submit their respective lists of recommended candidates for the presiding arbitrator, the Chairman of SHIAC shall choose and appoint the relevant arbitrator from the list of SHIAC's Panel of Arbitrators;

- (v) 仲裁裁决为终局，且对双方具有约束力；

An arbitral award is final and binding upon both parties;

- (vi) 本募集说明书的任何条款均不应被解释为豁免、放弃或修改发行人在《成立新开发银行的协议》、《关于新开发银行的协定》、国际公约或任何适用法律下享有的任何豁免、特权或免除。尽管有前述规定，新开发银行根据本第（43）

条的规定已明确提交仲裁，且对于因本第（43）条的规定明确提交仲裁而针对其作出的仲裁裁决的强制执行不享有豁免、特权或免除。

Nothing in this Prospectus shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of the Issuer accorded under the Agreement on the New Development Bank, the Articles of Agreement, international convention or any applicable Laws. Notwithstanding the foregoing, NDB has made an express submission to arbitration under this Term 43 and has no immunities, privileges or exemptions in respect of the enforcement of an arbitral award duly issued against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to this Term 43.

#### (44) 违约清偿事件

##### Payment Event of Default

若发行人就本期债券未按期支付本金或利息、且上述违约情况持续超过九十（90）天，则在上述违约事件发生后及持续存在的任何时间，债券持有人可向发行人递送（或促使他人递送）书面通知，载明该债券持有人选择宣布其持有的本期债券本金（通知中应注明其详细信息）到期应付。该债券持有人持有的本期债券之本金及应计利息在上述书面通知送达发行人的第三十（30）日即到期应付，除非在此之前所有上述以前存在的违约事件已被解决。

If the Issuer defaults in the payment of the principal of, or interest on, the Bonds, and such default continues for a period of ninety (90) Days, then at any time thereafter and during the continuance of such default, a Bondholder may deliver or cause to be delivered to the Issuer, a written notice that such Bondholder elects to declare the principal of the Bonds held by it (the details of which shall be set forth in such notice) to be due and payable, and on the thirtieth (30<sup>th</sup>) Day after such notice is delivered to the Issuer, the principal of and accrued interest on the Bonds held by such Bondholder shall become due and payable, unless prior to that time all such defaults previously existing have been cured.

#### (45) 修改、放弃和代替

##### Modification, Waiver and Substitution

在下列情形下，发行人可不经债券持有人同意修改、放弃或委托任何事项（包括本期债券项下的任何条款或其在本期债券项下的任何义务）：

In the situations specified below, the Issuer may, without the consent of any Bondholder amend, modify, waive or delegate any matter (including any of the provisions of, or its obligations is under, the Bonds):

(i) 上述修改、放弃或委托不实质影响债券持有人的利益；或

where the amendment, modification, waiver or delegation does not materially prejudice the interests of the Bondholders; or

- (ii) 对本期债券的修改为形式、细节或技术上的修改，或者为纠正明显错误，或者做出上述修改、放弃或委托以便符合法律的强制性规定。

where the amendment or modification of the Bonds is of a formal, minor or technical nature or is made to correct a manifest error or where the modification, waiver or delegation is made to comply with mandatory provisions of Law.

#### (46) 债券持有人会议

##### Meeting of Bondholders

本款及第十四章“投资者保护机制”第三节“债券持有人会议”包含就债券持有人审议影响其利益之事宜召集债券持有人会议的规定，包括于有效召集并召开的会议中通过对本期债券任何条款修订之决议的批准。此类会议由发行人或监督人根据持有不少于本期债券届时未偿本金金额 10% 的债券持有人的书面请求召开。任何于此类会议正式通过的决议对各债券持有人有约束力（无论其是否出席此决议通过的会议）。召开涉及一项特别决议（特别决议的定义请见第十四章“投资者保护机制”的第三节“债券持有人会议”）的任何会议的法定人数为总计持有或代表本期债券届时未偿本金金额 50% 以上并出席会议的两名或两名以上有权出席该会议的债券持有人，或任何延期会议上，法定人数为总计持有或代表任何本期债券届时未偿本金金额并出席会议的两名或两名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人，除非此类会议包括考虑以下提议：(i) 修改本期债券的兑付日或赎回日或任何付息日，(ii) 减少或取消本期债券应付本金或应付赎回溢价，(iii) 降低本期债券相关利率，或更改利率或利息数额的计算方法或计算基础，或更改本期债券相关任何利息数额的计算基础，(iv) 更改计算任何赎回金额的计算方法或计算基础，(v) 更改本期债券的币种或支付币种或面值，(vi) 采取本条规定的仅能在特殊法定人数条款适用的特别决议批准后才能采取的行动，或(vii) 修改关于持有人会议所需的法定人数或通过特别决议时所需多数的规定，在该等情况下，所需的法定人数为总计持有或代表本期债券届时未偿本金金额不少于 75% 并出席会议的两名或两名以上有权出席该会议的债券持有人，或对于任何延期会议为本期债券届时未偿本金金额不少于 25%。

This Term and Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*) contain provisions for convening meetings of Bondholders to consider matters affecting their interests, including the sanctioning by a resolution passed at a meeting duly convened and held of a modification of any of the Terms of the Bonds. Such a meeting may be convened by the Issuer or the Supervisor upon written request of Bondholders holding not less than 10% in principal amount of the Bonds for the time being outstanding. Any resolution duly passed at such a meeting shall be binding on Bondholders (whether or not they were present at the meeting at which such resolution was passed). The quorum for any meeting convened to consider an Extraordinary Resolution (as defined in Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*)) shall be two or more Bondholders who are entitled to attend the

meeting holding or representing in the aggregate more than 50% in principal amount of the Bonds for the time being outstanding, or at any adjourned meeting two or more Bondholders who are entitled to attend the meeting of Bondholders holding or representing whatever the principal amount of the Bonds held or represented by them, unless the business of such meeting includes consideration of proposals, inter alia (i) to amend the dates of maturity or redemption of the Bonds or the due date for any payment of interest, (ii) to reduce or cancel the principal amount payable, or premium payable on redemption, of the Bonds, (iii) reduce the rate or rates of interest in respect of the Bonds or to vary the method or basis of calculating the rate or rates or amount of interest or the basis for calculating any interest amount in respect of the Bonds, (iv) to vary any method of, or basis for, calculating any redemption amount, (v) to vary the currency or currencies of payments or denomination of the Bonds, (vi) to take any steps that as specified hereon may only be taken following approval by an Extraordinary Resolution to which the special quorum provisions apply, or (vii) to modify the provisions concerning the quorum required at any meeting of Bondholders or the majority required to pass an Extraordinary Resolution, in which case the necessary quorum will be two or more Bondholders who are entitled to attend the meeting present holding or representing in the aggregate not less than 75%, or at any adjourned meeting not less than 25%, in principal amount of the Bonds for the time being outstanding.

由持有本期债券届时未偿本金金额不少于75%的债券持有人或其代理人及根据第十四章“投资者保护机制”的第三节“债券持有人会议”中规定的届时有权接受会议通知的本期债券持有人签署的书面决议，与在正式召集和召开的本期债券持有人会议上通过的特别决议具有相同效力。该等书面决议可能会载于形式相同的一份或多份文件中，其中每一文件均由一个或多个债券持有人或其代表签署。

A resolution in writing signed by or on behalf of the Bondholders of not less than 75% in principal amount of the Bonds for the time being outstanding and who for the time being are entitled to receive notice of a meeting in accordance with the provisions set out in Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*) shall be as valid and effective as an Extraordinary Resolution passed at a meeting of Bondholders duly convened and held. Such a resolution in writing may be contained in one document or several documents in the same form, each signed by or on behalf of one or more Bondholders.

任何修改本期债券条款的决议所批准的事项，只有在发行人书面同意后才能生效并对发行人具有约束力。

The matters approved by any resolution to amend the terms of the Bonds shall take effect and bind the Issuer only upon the Issuer's written consent.

详细约定请见第十四章“投资者保护机制”第三节“债券持有人会议”的规定。

Please see Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*) for detailed provisions.

## (47) 发行对象

### Target Investors

银行间市场的机构投资者（相关法律禁止购买者除外）。境外投资者可通过“债券通”参与本期债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循人民银行《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》等相关法律及其他相关方的规则执行。

Any institutional investor in the Interbank Market (other than a purchaser prohibited or restricted by the relevant Laws). Offshore investors may participate in the subscription of the Bonds through the “Bond Connect” regime and should, in connection with the registration, custody, clearing, settlement of the Bonds and remittance and conversion of funds, comply with applicable Laws, including the *Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland China and the Hong Kong Bond Market* published by PBOC, as well as rules by other relevant parties.

## 3. 风险因素

在作出投资决定前，每一潜在投资者应当仔细考量本募集说明书中列出的风险因素，包括但不限于以下风险：

- (1) 与发行人相关风险
- (2) 与本期债券相关风险
- (3) 与跨境发行相关风险

该等风险可能对发行人的财务情况具有重大不利影响。

在作出投资决定前，每一潜在投资者应当仔细考量本募集说明书及本期债券其他相关文件中列出的所有信息，包括但不限于本募集说明书中列出或经援引纳入的财务信息。

### 第三章 发行条款和发行安排

#### SECTION 3 ISSUE TERMS AND ARRANGEMENTS FOR ISSUE

##### 1. 本期债券的主要发行条款

###### **Key Issue Terms of the Bonds**

###### (1) 本期债券名称

Name of the Bonds

新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）

New Development Bank 2021 Renminbi Bond (Series 1) (Bond Connect)

###### (2) 发行人

Issuer

新开发银行

New Development Bank

###### (3) 本期债券的牵头主承销商

Lead Underwriter for the Bonds

中国银行股份有限公司

Bank of China Limited

###### (4) 本期债券的联席主承销商

Joint Underwriters for the Bonds

中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、德意志银行（中国）有限公司、星展银行（中国）有限公司和中信证券股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited, Agricultural Bank of China Limited, Bank of Communications Co., Ltd., Deutsche Bank (China) Co., Ltd., DBS Bank (China) Limited and CITIC Securities Co., Ltd.

###### (5) 簿记管理人

**Bookrunner**

中国银行股份有限公司

**Bank of China Limited**

- (6) 发行人在中国债券市场待偿还债务融资工具余额

**Debt Financing Instruments Outstanding by the Issuer in the PRC bond market**

截至本募集说明书签署日，发行人待偿还人民币债券本金余额总计为人民币 130 亿元。

As of the date of the signing of this Prospectus, the outstanding principal amount of the Renminbi bonds issued by the Issuer is RMB 13 billion in aggregate.

- (7) 接受注册通知书文号

**Registration Acceptance Notice Number**

中市协注[2020] RB5 号

NAFMII Zhong Shi Xie Zhu [2020] RB5

- (8) 本项目的注册金额

**Registration Amount of the Programme**

人民币 20,000,000,000 元

RMB20,000,000,000

- (9) 本期债券的发行规模

**Size of the Bonds**

人民币 5,000,000,000 元

RMB5,000,000,000

- (10) 本期债券的期限

**Tenor of the Bonds**

本期债券的期限为三（3）年。

The tenor of the Bonds is three (3) years.

- (11) 本期债券的性质



## Nature of the Bonds

本期债券构成发行人合法、有效、有约束力、直接以及无担保的义务。

The Bonds constitute the legal, valid, binding, direct and unsecured obligation of the Issuer.

本期债券并非任何政府的义务。

**THE BONDS ARE NOT THE OBLIGATIONS OF ANY GOVERNMENT.**

## (12) 本期债券的顺位

### Priority of the Bonds

本期债券与发行人（不论是现在还是将来）的所有其它无担保和非次级的债务清偿顺序相同，但法律规定的优先义务除外。

The Bonds rank *pari passu*, without any preference among themselves and equally with all other unsecured and unsubordinated obligations (whether present or future) of the Issuer except those obligations preferred by applicable Laws.

## (13) 担保

### Guarantee

本期债券不设任何第三方担保。

The Bonds are not guaranteed by any third party.

## (14) 本期债券形式

### Form of the Bonds

本期债券采取实名制记账方式发行。

The Bonds will be issued in the form of real name book-entry.

## (15) 募集资金用途

### Use of Proceeds

**募集资金用途将与联合国可持续发展目标挂钩**

***The use of proceeds will be mapped to the United Nations Sustainable Development Goals***

本期债券发行的募集资金净额将用作发行人的公司一般用途，且将用于为可持续发展项目提供融资、为利益相关方提供获益的产品、服务或成果及/或致力于加速实现银行成员国的 17 个可持续发展目标。

The net proceeds from the sale of the Bonds will be used as general corporate resources of the Issuer and will be used to finance sustainable activities or processes, and deliver products, services or outcome that benefit stakeholders and/or contribute to solutions relating to 17 Sustainable Development Goals in the Bank’s member countries.

新开发银行旨在为其成员国及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目动员资源。这一原则贯穿于发行人的政策和经营，使发行人将重点放在支持其成员国实现其发展愿景，特别是联合国 2030 年可持续发展议程和 2015 年《巴黎气候变化协定》所阐明的愿望。为了实现其目标，发行人通过贷款、担保、股权投资和其他金融工具支持公共或私人项目。发行人还与其他国际组织和金融实体合作，并为其支持的项目提供技术支持。

NDB’s mandate is to mobilise resources for infrastructure and sustainable development projects in its member countries and other emerging economies and developing countries. This principle pervades the Issuer’s policies and operations, gearing the Issuer’s focus towards supporting its member countries to achieve their development aspirations, especially those articulated in the UN 2030 Agenda and the 2015 Paris Agreement on Climate Change. To fulfil its purpose, the Issuer supports public or private projects through loans, guarantees, equity participation and other financial instruments. It also cooperates with other international organisations and financial entities and provides technical assistance for projects supported by the Issuer.

新开发银行的业务与联合国 2030 年可持续发展议程及其提出的 17 项可持续发展目标完全一致。迄今为止，银行的项目预期直接推动 17 项可持续发展目标中的 9 项<sup>7</sup>可持续发展目标。随着时间的推移，新开发银行获批的项目在与可持续发展目标保持一致且不断向前发展，这表明银行满足其成员国多样化发展需求的能力日益增强。银行的目标是在避免对其他可持续发展目标造成重大损害的同时，为至少一项可持续发展目标做出实质性贡献，并通过减少其直接运营或供应链和价值链的负面影响，积极地向更可持续的未来做出进一步努力。本期债券发行的募集资金净额将为实现“不让任何一个人掉队”的可持续发展目标的核心内容提供融资。

NDB’s operations are well aligned with the UN 2030 Agenda and its 17 Sustainable Development Goals. Till date, the projects in the Bank’s portfolio are expected to contribute directly to achieving 9 out of the 17 Sustainable Development Goals<sup>8</sup>. NDB’s portfolio has evolved over time in terms of Sustainable Development Goals alignment which demonstrates the Bank’s growing capacity to meet the diverse development needs of its member countries. With the goal to substantially contribute to at least 1 Sustainable Development Goals, while avoiding significant harm to the others, to actively transition to a more sustainable future by reducing negative impacts in their direct operations or supply and value chains. The use of net proceeds from the sale of the Bonds will finance particular focus on the core Sustainable Development Goals objective of ‘leaving no-one behind’.

本项目项下本期债券发行的募集资金净额应当按照《可持续发展目标影响标准——债券》<sup>9</sup>以及可持续发展投融资支持项目目录（中国）技术报告【2020 版】<sup>10</sup>的要求，

<sup>7</sup> 《新开发银行 2019 年年度报告》第 51 页，“预期发展成果”

<sup>8</sup> Page 51, “Expected Development Results”, NDB Annual Report 2019

<sup>9</sup> <https://sdgimpact.undp.org/sdg-bonds.html> （此文件目前正在征询公开意见，最终版本可能根据征询意见做出相应修改。）

<sup>10</sup><https://www.cn.undp.org/content/china/zh/home/library/poverty/technical-report-on-sdg-finance-taxonomy.html>

采取适当的方式进行跟踪核查。发行人将于债券存续期内在新开发银行年报中披露本期债券就可持续发展目标产生的环境效益。

The net proceeds from the sales of the Bonds under the Programme should be tracked and attested in an appropriate manner with reference to the Sustainable Development Goals Impact Standards for Bonds<sup>11</sup> and the Technical Report on Sustainable Development Goals Finance Taxonomy (China) [2020 Edition]<sup>12</sup>. The reporting will be made in an aggregate manner through the NDB annual reports during the outstanding period of the Bonds.

本项目（包括本期债券）项下的募集资金净额可汇至境外使用。本项目项下不超过30%的募集资金净额可兑换成其他货币，且本期债券不超过本期发行规模的30%的募集资金净额可兑换成其他货币。

The net proceeds raised under the Programme (including the Bonds) may be remitted offshore. No more than 30% of the net proceeds raised under the Programme may be converted into other currencies, and no more than 30% of the net proceeds of the size of the Bonds raised from the sale of the Bonds may be converted into other currencies.

在被投入使用之前，本期债券发行的募集资金净额将作为发行人流动性资产的一部分进行投资。

Pending their use, the net proceeds from the sale of the Bonds will be invested as part of the Issuer's liquid assets.

## (16) 面值

### Denomination

本期债券的发行面值为人民币100元，即每一记账单位对应的债券本金为人民币100元。

The Bonds will be issued in denominations of RMB100, which is with each accounting entry for a Bond being RMB100.

## (17) 发行价格

### Issue Price

本期债券将以面值发行。

The Bonds will be issued at par.

## (18) 最小认购金额

### Minimum Subscription Amount

---

<sup>11</sup> <https://sdgimpact.undp.org/sdg-bonds.html> (This document is currently under public consultation and may subject to amendments at the final version.)

<sup>12</sup> <https://www.cn.undp.org/content/china/zh/home/library/poverty/technical-report-on-sdg-finance-taxonomy.html>

本期债券的认购者的最小认购金额应为人民币 500 万元，并且如果超过人民币 500 万元，应为人民币 100 万元的整数倍。

The minimum amount to be subscribed for by a subscriber of the Bonds shall be RMB5,000,000 or integral multiples of RMB1,000,000 in excess thereof.

(19) 计息方式

Interest Basis

本期债券采用固定利率方式，采用单利按年计息，不计复利。

Interest shall be fixed, based on an annual rate and calculated at simple interest, without any compounding.

利息按一年的实际天数计算，平年为 365 天，闰年为 366 天。

Interest will be calculated on the basis of the actual number of Days elapsed in a year of 365 Days or, in a leap year, 366 Days.

(20) 利率

Rate of Interest

本期债券采用固定利率方式。最终利率在有关本期债券的簿记建档操作完成并经发行人、牵头主承销商和联席主承销商确认后，根据适用规则在发行公告中予以披露。利率在本期债券期限内保持不变。

The rate of interest shall be fixed. The final rate of interest shall be disclosed in an announcement made in accordance with the applicable rules and be determined by the Issuer, the Lead Underwriter and the Joint Underwriters after the Bookbuilding exercise in respect of the Bonds have been completed. The rate of interest shall not change during the term of the Bonds.

(21) 承销方式

Form of underwriting

未售出的本期债券由牵头主承销商和联席主承销商根据《承销协议》的规定承销。

The balance of the Bonds unsold will be underwritten by the Lead Underwriter and the Joint Underwriters pursuant to the Underwriting Agreement.

(22) 本期债券的发行日/簿记建档日

Issuance Date/Bookbuilding Date for the Bonds

自 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 24 日

From 23 March 2021 to 24 March 2021

(23) 本期债券的发行期间

Offering Period for the Bonds

自 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 24 日

From 23 March 2021 to 24 March 2021

(24) 本期债券的分销期

Distribution Dates of the Bonds

自 2021 年 3 月 23 日至 2021 年 3 月 25 日

From 23 March 2021 to 25 March 2021

(25) 本期债券的缴款日

Settlement Date for the Bonds

2021 年 3 月 25 日

25 March 2021

(26) 本期债券的起息日期

Interest Accrual Start Date for the Bonds

2021 年 3 月 25 日

25 March 2021

(27) 债权债务登记日期

Bond Registration Date

2021 年 3 月 25 日

25 March 2021

(28) 本期债券的付息期限

Interest Payment Period for the Bonds

本期债券的付息期限为 2021 年 3 月 25 日至 2024 年 3 月 24 日。

The interest payment period for the Bonds shall be from 25 March 2021 to 24 March 2024.

(29) 本期债券的付息日

**Interest Payment Date for the Bonds**

本期债券的付息日为其存续期内每年的 3 月 25 日；首个付息日为 2022 年 3 月 25 日，最后一个付息日为 2024 年 3 月 25 日。在付息期内，付息日如遇非工作日，则顺延至下一个工作日。顺延支付期间不另计息。

The interest payment dates for the Bonds shall be 25 March of each year during its tenor; the first interest payment date shall be on 25 March 2022, and the last interest payment date shall be on 25 March 2024. If an interest payment date falls on a Day that is not a Business Day, it will be postponed to the next Business Day. Additional interest will not be paid as a result of each such postponed payment.

(30) 本期债券的兑付日

**Maturity Date for the Bonds**

本期债券的兑付日为 2024 年 3 月 25 日。兑付日如遇非工作日，则顺延至下一个工作日。顺延支付期间不另计息。

The maturity date for the Bonds shall be 25 March 2024. If a maturity date falls on a Day that is not a Business Day, it will be postponed to the next Business Day. Additional interest will not be paid as a result of such postponed payment.

(31) 兑付金额

**Repayment Amount**

按面值与利息合计兑付

Payment based on the face value and interest

(32) 本期债券的还本付息

**Interest Payment and Principal Repayment for the Bonds**

本期债券在付息日按年付息。本期债券在兑付日一次还本。

Interest on the Bonds shall be paid annually on the interest payment date. The principal of the Bonds shall be repaid in one lump sum on the maturity date of the Bonds.

(33) 付息及兑付方式

**Method of Interest Payment and Principal Repayment**

本期债券存续期限内，在每次付息日前两个工作日或相关兑付日前五个工作日，发行人应在交易商协会指定或认可的媒体平台上发布“付息公告”或“兑付公告”。本期债券的付息和兑付，应按照有关规定由托管机构和香港金融管理局债务工具中央结算系统（HKMA-CMU）（适用于通过“债券通”投资的境外投资者）完成。

While the Bonds are still outstanding, the Issuer shall, two Business Days prior to any interest payment date or five Business Days prior to the relevant maturity date, publish a “payment announcement” or “maturity announcement” on the media platform designated or recognised by NAFMII. The interest and principal payable in respect of the Bonds shall be made in accordance with the applicable rules, and shall be completed by the Custody Institution and (for the offshore investors who invest through “Bond Connect”) HKMA-CMU.

发行人或其代表根据发行人与托管机构的有关协议约定向托管机构或其代理人做出的、对托管机构登记的本期债券的账户持有人的支付，在该等支付完成时，即构成发行人在所有方面在本期债券项下对上述支付金额的所有义务和负债的绝对、无条件的免除及完成。本期债券项下包括本金和利息在内的所有款项将以人民币支付。

Any payment made by or on behalf of the Issuer to the Custody Institution or its agent pursuant to the relevant agreement between the Issuer and the Custody Institution, for the account of a person in whose name a Bond is, at the time such payment is made, registered in the register held by the Custody Institution, constitutes for all purposes an absolute and unconditional release and discharge of the Issuer, to the extent of such payment, of all obligations and indebtedness in respect of such Bond in relation to which such payment was made. All payments under the Bonds, including principal and interest, will be made in Renminbi.

#### (34) 发行方式

Method of the Offering

本期债券通过在北京金所集中簿记建档、集中配售的方式公开发行。

The Bonds will be issued by way of a public offering through centralized Bookbuilding and placement at BFAE.

#### (35) 集中簿记建档系统技术支持机构

Technology Supporting Institution for the Centralized Bookbuilding

北金所

BFAE

#### (36) 提前赎回

## Early Redemption

如发行人履行本期债券项下的任何义务将全部或就任何部分不再合法或事实上不能实行，包括但不限于由于遵守任何适用的现有或将来的政府、行政机构、立法或司法部门的法律而导致的不再合法或事实上不能实行，则发行人有权不再履行该等义务。在该等情况下，发行人有权选择以等于本期债券本金加上赎回日应计利息的价格赎回本期债券。

The Issuer may cease to perform its obligation under the Bonds if the performance of such obligations shall have become unlawful or impracticable in whole or in part, including without limitation as a result of the compliance with any present or future applicable Laws issued by any government, administrative authority, legislative or judicial authority or power. In such circumstances, the Bonds shall be redeemable at the option of the Issuer at an amount equal to their principal amount together with any interest accrued to the date set for redemption.

## (37) 回售权

### Put Right

投资者在兑付日前不得向发行人回售本期债券。

Investors do not have the right to sell back the Bonds to the Issuer before the maturity date.

## (38) 信用评级机构及评级结果

### Credit Rating Agencies and Credit Rating

本期债券未被任何中国信用评级机构评级。

There is no credit rating of the Bonds from any domestic credit rating agency.

## (39) 交易

### Trading

本期债券发行结束并确认与本期债券相关的权利和义务后，经托管机构登记，即可在登记日的次一工作日，按照银行间市场的有关规定在银行间市场交易。

After the completion of the issue of the Bonds and confirmation of the rights and obligations relating to the Bonds, and upon completion of registration with the Custody Institution, the Bonds can be traded on the Business Day following the registration date in the Interbank Market in accordance with its rules.

## (40) 托管机构



Custody Institution

上海清算所。

Shanghai Clearing House

(41) 税务

Taxation

根据适用税收法律的规定，因投资本期债券所应缴纳的任何税款由债券持有人承担。

Any tax payable on the Bonds pursuant to any applicable taxation Laws shall be borne by the Bondholders.

(42) 适用法律

Applicable Law

本期债券的存在、有效性、解释、履行及与本期债券有关的任何争议，均受中国法律管辖。

The existence, validity, interpretation, performance of, and any dispute in connection with, the Bonds, shall be governed by PRC Law.

(43) 争议解决

Dispute Resolution

任何因本期债券引起或与之相关的争议应提交上海国际仲裁中心，在遵守下列规定的前提下，在上海仲裁解决：

Any dispute arising out of or in connection with the Bonds shall be submitted to SHIAC for arbitration in Shanghai, subject to the following provisions:

(i) 除非双方另有约定，应根据截至本募集说明书之日有效的上海国际仲裁中心 2015 年《仲裁规则》进行仲裁；

Unless otherwise agreed by the parties, the arbitration shall be conducted in accordance with the 2015 SHIAC Arbitration Rules in effect as at the date of this Prospectus;

(ii) 仲裁适用法律应为中国法律；

The law of such arbitration shall be PRC Law;

(iii) 语言

## Language

仲裁程序应以英文和中文进行，除非双方另有约定：

The arbitration proceedings shall be conducted in English and Chinese, and unless otherwise agreed by the parties:

- (a) 口头陈词应以英文或中文做出，并同时提供同声翻译，因提供同声翻译而引起的费用由双方分摊；

All oral submissions must be made in either English or Chinese, with simultaneous interpretation provided at the same time and the parties shall share the costs of providing the simultaneous interpretation;

- (b) 提交和呈递的所有文件（包括书面陈词和证人证言）须以中英双语书就。文件的两种语言文本须同时提交给另一方及仲裁员。双方应自担费用提供按上述方式提交和呈递的文件的准确英文或中文翻译；

All documents (including written submissions and oral evidence) filed and submitted must be bilingual in both English and Chinese. Both language versions of the documents must be submitted at the same time to the other party and the arbitrators. Each party shall bear its own costs in providing an accurate English or Chinese translation of the documents so filed and submitted;

- (c) 如果任何一方拟依赖以英文或中文以外的任何语言的书证或证人证据，则该方应负责在提交原始语言版本的同时，向另一方及仲裁员提供上述书证或证人证据的准确英文和中文翻译或口译；

Any party wishing to rely on documentary or witness evidence in any language other than English or Chinese shall be responsible for providing an accurate English and Chinese translation or interpretation of the same to the other party and to the arbitrators, at the same time as the original language version is provided;

- (d) 有意提交和呈递的任何文件或证据，未经提供英文、中文或中英双语翻译或口译，则不予采纳；和

In the absence of either or both of the English and Chinese translation or interpretation, any documents or evidence purportedly filed and submitted shall be disregarded; and

- (e) 英文与中文如果有任何不一致或含糊不清之处，以中文为准，除非原始签署文件为英文；

In case of any discrepancy or ambiguity between the Chinese and English versions, the Chinese version shall prevail, unless the original executed document is in English;

- (iv) 双方同意从上海国际仲裁中心的仲裁员名单以外的人选中提名和指定仲裁员。因一方未能提名其意向的仲裁员，或双方未能共同提名首席仲裁员，或双方未能提交各自有关首席仲裁员的推荐候选人名单，而需委托或请求上海国际仲裁中心主任指定一名仲裁员时，上海国际仲裁中心主任应从上海国际仲裁中心仲裁员名单中选择和指定相关仲裁员；

The parties agree to the nomination and appointment of arbitrators from outside of SHIAC's Panel of Arbitrators. Where the Chairman of SHIAC is entrusted or required to appoint an arbitrator, either as a result of a party's failure to nominate its proposed arbitrator or because of the parties' failure to jointly nominate the presiding arbitrator or to submit their respective lists of recommended candidates for the presiding arbitrator, the Chairman of SHIAC shall choose and appoint the relevant arbitrator from the list of SHIAC's Panel of Arbitrators;

- (v) 仲裁裁决为终局，且对双方具有约束力；

An arbitral award is final and binding upon both parties;

- (vi) 本募集说明书的任何条款均不应被解释为豁免、放弃或修改发行人在《成立新开发银行的协议》、《关于新开发银行的协定》、国际公约或任何适用法律下享有的任何豁免、特权或免除。尽管有前述规定，新开发银行根据本第（43）条的规定已明确提交仲裁，且对于因本第（43）条的规定明确提交仲裁而针对其作出的仲裁裁决的强制执行不享有豁免、特权或免除。

Nothing in this Prospectus shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of any immunities, privileges or exemptions of the Issuer accorded under the Agreement on the New Development Bank, the Articles of Agreement, international convention or any applicable Laws. Notwithstanding the foregoing, NDB has made an express submission to arbitration under this Term 43 and has no immunities, privileges or exemptions in respect of the enforcement of an arbitral award duly issued against it as a result of its express submission to arbitration pursuant to this Term 43.

#### (44) 违约清偿事件

##### Payment Event of Default

若发行人就本期债券未按期支付本金或利息、且上述违约情况持续超过九十（90）天，则在上述违约事件发生后及持续存在的任何时间，债券持有人可向发行人递送（或促使他人递送）书面通知，载明该债券持有人选择宣布其持有的本期债券本金（通知中应注明其详细信息）到期应付。该债券持有人持有的本期债券之本金及应

计利息在上述书面通知送达发行人的第三十（30）日即到期应付，除非在此之前所有上述以前存在的违约事件已被解决。

If the Issuer defaults in the payment of the principal of, or interest on, the Bonds, and such default continues for a period of ninety (90) Days, then at any time thereafter and during the continuance of such default, a Bondholder may deliver or cause to be delivered to the Issuer, a written notice that such Bondholder elects to declare the principal of the Bonds held by it (the details of which shall be set forth in such notice) to be due and payable, and on the thirtieth (30<sup>th</sup>) Day after such notice is delivered to the Issuer, the principal of and accrued interest on the Bonds held by such Bondholder shall become due and payable, unless prior to that time all such defaults previously existing have been cured.

#### (45) 修改、放弃和代替

##### Modification, Waiver and Substitution

在下列情形下，发行人可不经债券持有人同意修改、放弃或委托任何事项（包括本期债券项下的任何条款或其在本期债券项下的任何义务）：

In the situations specified below, the Issuer may, without the consent of any Bondholder amend, modify, waive or delegate any matter (including any of the provisions of, or its obligations is under, the Bonds):

(i) 上述修改、放弃或委托不实质影响债券持有人的利益；或

where the amendment, modification, waiver or delegation does not materially prejudice the interests of the Bondholders; or

(ii) 对本期债券的修改为形式、细节或技术上的修改，或者为纠正明显错误，或者做出上述修改、放弃或委托以便符合法律的强制性规定。

where the amendment or modification of the Bonds is of a formal, minor or technical nature or is made to correct a manifest error or where the modification, waiver or delegation is made to comply with mandatory provisions of Law.

#### (46) 债券持有人会议

##### Meeting of Bondholders

本款及第十四章“投资者保护机制”第三节“债券持有人会议”包含就债券持有人审议影响其利益之事宜召集债券持有人会议的规定，包括于有效召集并召开的会议中通过对本期债券任何条款修订之决议的批准。此类会议由发行人或监督人根据持有不少于本期债券届时未偿本金金额 10%的债券持有人的书面请求召开。任何于此类会议正式通过的决议对各债券持有人有约束力（无论其是否出席此决议通过的会议）。召开涉及一项特别决议（特别决议的定义请见第十四章“投资者保护机制”

的第三节“债券持有人会议”）的任何会议的法定人数为总计持有或代表本期债券届时尚未偿本金金额50%以上并出席会议的两名或两名以上有权出席该会议的债券持有人，或任何延期会议上，法定人数为总计持有或代表任何本期债券届时尚未偿本金金额并出席会议的两名或两名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人，除非此类会议包括考虑以下提议：(i) 修改本期债券的兑付日或赎回日或任何付息日，(ii) 减少或取消本期债券应付本金或应付赎回溢价，(iii) 降低本期债券相关利率，或更改利率或利息数额的计算方法或计算基础，或更改本期债券相关任何利息数额的计算基础，(iv) 更改计算任何赎回金额的计算方法或计算基础，(v) 更改本期债券的币种或支付币种或面值，(vi) 采取本条规定的仅能在特殊法定人数条款适用的特别决议批准后才能采取的行动，或(vii) 修改关于持有人会议所需的法定人数或通过特别决议时所需多数的规定，在该等情况下，所需的法定人数为总计持有或代表本期债券届时尚未偿本金金额不少于75%并出席会议的两名或两名以上有权出席该会议的债券持有人，或对于任何延期会议为本期债券届时尚未偿本金金额不少于25%。

This Term and Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*) contain provisions for convening meetings of Bondholders to consider matters affecting their interests, including the sanctioning by a resolution passed at a meeting duly convened and held of a modification of any of the Terms of the Bonds. Such a meeting may be convened by the Issuer or the Supervisor upon written request of Bondholders holding not less than 10% in principal amount of the Bonds for the time being outstanding. Any resolution duly passed at such a meeting shall be binding on Bondholders (whether or not they were present at the meeting at which such resolution was passed). The quorum for any meeting convened to consider an Extraordinary Resolution (as defined in Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*)) shall be two or more Bondholders who are entitled to attend the meeting holding or representing in the aggregate more than 50% in principal amount of the Bonds for the time being outstanding, or at any adjourned meeting two or more Bondholders who are entitled to attend the meeting of Bondholders holding or representing whatever the principal amount of the Bonds held or represented by them, unless the business of such meeting includes consideration of proposals, inter alia (i) to amend the dates of maturity or redemption of the Bonds or the due date for any payment of interest, (ii) to reduce or cancel the principal amount payable, or premium payable on redemption, of the Bonds, (iii) reduce the rate or rates of interest in respect of the Bonds or to vary the method or basis of calculating the rate or rates or amount of interest or the basis for calculating any interest amount in respect of the Bonds, (iv) to vary any method of, or basis for, calculating any redemption amount, (v) to vary the currency or currencies of payments or denomination of the Bonds, (vi) to take any steps that as specified hereon may only be taken following approval by an Extraordinary Resolution to which the special quorum provisions apply, or (vii) to modify the provisions concerning the quorum required at any meeting of Bondholders or the majority required to pass an Extraordinary Resolution, in which case the necessary quorum will be two or more Bondholders who are entitled to attend the meeting present holding or representing in the aggregate not less than 75%, or at any adjourned meeting not less than 25%, in principal amount of the Bonds for the time being outstanding.

由持有本期债券届时未偿本金金额不少于75%的债券持有人或其代理人及根据第十四章“投资者保护机制”的第三节“债券持有人会议”中规定的届时有权接受会议通知的本期债券持有人签署的书面决议，与在正式召集和召开的本期债券持有人会议上通过的特别决议具有相同效力。该等书面决议可能会载于形式相同的一份或多份文件中，其中每一文件均由一个或多个债券持有人或其代表签署。

A resolution in writing signed by or on behalf of the Bondholders of not less than 75% in principal amount of the Bonds for the time being outstanding and who for the time being are entitled to receive notice of a meeting in accordance with the provisions set out in Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*) shall be as valid and effective as an Extraordinary Resolution passed at a meeting of Bondholders duly convened and held. Such a resolution in writing may be contained in one document or several documents in the same form, each signed by or on behalf of one or more Bondholders.

任何修改本期债券条款的决议所批准的事项，只有在发行人书面同意后才能生效并对发行人具有约束力。

The matters approved by any resolution to amend the terms of the Bonds shall take effect and bind the Issuer only upon the Issuer's written consent.

详细约定请见第十四章“投资者保护机制”第三节“债券持有人会议”的规定。

Please see Part 3 (*Meetings of Bondholders*) in Section 14 (*Investor Protection Mechanism*) for detailed provisions.

#### (47) 发行对象

##### Target Investors

银行间市场的机构投资者（相关法律禁止购买者除外）。境外投资者可通过“债券通”参与本期债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循人民银行《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》等相关法律及其他相关方的规则执行。

Any institutional investor in the Interbank Market (other than a purchaser prohibited or restricted by the relevant Laws). Offshore investors may participate in the subscription of the Bonds through the “Bond Connect” regime and should, in connection with the registration, custody, clearing, settlement of the Bonds and remittance and conversion of funds, comply with applicable Laws, including the *Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland China and the Hong Kong Bond Market* published by PBOC, as well as rules by other relevant parties.

## 2. 认购与托管

### Subscription and Custody

- (1) 本期债券采用在北金所集中簿记建档的方式公开发售。投资者参与本期债券簿记配售的具体办法和要求将在牵头主承销商发布的本期债券申购要约与申购提示性说明中规定。

The Bonds will be issued by way of a public offering through centralized Bookbuilding and placement at BFAE. The methods and requirements for the investors to participate in the bookbuilding and allocation process will be specified in the Subscription Offer and Explanation in relation to the Bonds to be published by the Lead Underwriter.

- (2) 投资者凭符合本期债券申购要约与申购提示性说明中规定的要约认购本期债券。如法律对本条所述另有规定，按照相关规定执行。

The investors shall subscribe for the Bonds by submitting the subscription offer as set out in the Subscription Offer and Explanation. Where there are any other requirements in any Laws, such requirements shall be complied with.

- (3) 上海清算所为本期债券的登记、托管和结算机构，香港金融管理局债务工具中央结算系统（HKMA-CMU）（如适用）将为在其开户的境外投资者提供登记、托管和结算服务。

Shanghai Clearing House shall be the registration, custody and settlement institution for the Bonds, and (if applicable) HKMA-CMU will provide service for the registration, custody and settlement for the offshore investors who open accounts in HKMA-CMU.

- (4) 认购本期债券的投资者应在托管机构开立甲类或乙类托管账户，或通过银行间市场中的债券结算代理人在托管机构开立丙类托管账户，或（如适用）在香港金融管理局债务工具中央结算系统（HKMA-CMU）开立名义持有人债券账户或自营债券账户。

The Investors subscribing for the Bonds shall have a Type A or Type B custody account opened directly with the Custody Institution, or a Type C custody account opened indirectly through a bond settlement agent in the Interbank Market with the Custody Institution, or (if applicable) a nominee bond account or proprietary bond account with HKMA-CMU.

- (5) 承销团成员在发行期内可向其他潜在投资者分销本期债券。

During the Offering Period, members of the Underwriting Syndicate may distribute the Bonds to other prospective investors.

- (6) 投资者办理认购、登记和托管手续时，不需缴纳任何附加费用，但须遵循本期债券托管机构的有关规定。

No additional expenses will be charged to the investors when completing the subscription, registration and custody procedures, but such investors shall comply with the relevant rules of the custody institution of the Bonds.

- (7) 若上述有关本期债券认购与托管之规定与任何现行有效或不时修订、颁布的法律或托管机构的有关规定产生任何冲突或抵触，应以该等现行有效或不时修订、颁布的法律、法规、托管机构的有关规定为准。

If there is any conflict or contravention between the above provisions relating to the subscription for, and custody of, the Bonds and any laws, regulations or rules of the Custody Institution currently in force or revised or enacted from time to time, the provisions of any laws, regulations or rules of the Custody Institution currently in force or revised or enacted from time to time shall prevail.

### 3. 发行人声明与保证

#### **Representations and Warranties of the Issuer**

新开发银行作为本期债券的发行人，作出如下声明和保证：

As the issuer of the Bonds, the Bank represents and warrants that:

- (1) 本行根据《成立新开发银行的协议》成立，拥有充分的权力、授权和法定权利拥有其资产和经营其业务；

the Bank is established pursuant to the Agreement on the New Development Bank and has full power, authority and legal rights to own its assets and operate its businesses;

- (2) 本行有充分的权力、授权和法定权利发行本项目项下的本期债券，并已采取批准本期债券发行所必需的法人行为和其他行为；

the Bank has full power, authority and legal rights to issue the Bonds under the Programme and has taken all the corporate actions and other actions necessary for approving the issuance of the Bonds;

- (3) 本行发行本期债券或履行本期债券项下的任何义务或行使本行在本期债券项下的任何权利将不会与适用于本行的任何法律、授权、协议或义务相抵触，或如果存在相抵触的情况，本行已经取得有关监管机关和/或主管部门的有效豁免，并且这些豁免根据适用法律合法、有效，并可以强制执行；

the issuance of the Bonds, the performance of any obligation under the Bonds or the enforcement of any right under the Bonds will not conflict with any Laws, authorization, agreement or obligation applicable to the Bank, and if there is any conflict, the Bank has obtained from relevant regulatory authorities and/or competent authorities the effective waivers which are legal, valid and enforceable under applicable Laws;

- (4) 本行已经按照监管机关、主管部门和其它有关机构的要求，按时将所有的报告、决议、注册表格或其它要求递交的文件以适当的形式向其递交、登记或备案；

the Bank has, as required by the regulatory authorities, competent authorities and other relevant authorities, submitted to, or registered or filed with, such authorities in an



appropriate form all the reports, resolutions, registration forms and other required documents on schedule;

- (5) 本行向投资者提供的资料在一切重大方面是真实、完整和准确的；及

the information provided by the Bank to the investors is true, complete and accurate in all material respects; and

- (6) 就本期债券发行当时存在的事实和情况而言，本行向投资者作出的声明和保证均是真实和准确的。

the representations and warranties made by the Bank to the investors in respect of the current facts and conditions at the time of the issuance of the Bonds are true and accurate.

#### 4. 投资者的声明与保证

##### **Investor's Representations and Warranties**

认购、购买和获取本期债券的每一投资者被视为向发行人作出以下陈述与保证并且（如文意所指）同意如下：

Each investor subscribing for, purchasing and acquiring the Bonds represents and warrants to and (where applicable) agrees with the Issuer that:

- (1) 投资者有充分的权力、权利和授权认购、购买和获取本期债券，并已采取认购、购买和获取本期债券所必需的所有公司行为和其他行为；

it has full power, rights and authority to subscribe for, purchase and acquire the Bonds and has taken all the corporate actions and other actions necessary for the subscription, purchase and acquisition of the Bonds;

- (2) 认购、购买和获取本期债券或履行与本期债券相关的任何义务或行使其于本期债券项下的任何权利将不会与对其适用的任何法律、授权、协议或义务相抵触；

the subscription, purchase and acquisition of the Bonds, the performance of any obligation under the Bonds or the enforcement of any right under the Bonds will not conflict with any Laws, authorization, agreement or obligation applicable to it;

- (3) 在评价和认购、购买和获取本期债券时已经充分了解并认真考虑了本期债券的各项风险因素；

when making any assessment of the Bonds and upon the subscription, purchase and acquisition of the Bonds, it has fully understood and carefully considered the various risks related to the Bonds;

- (4) 投资者接受募集说明书（包括其所有补充文件及更新文件）对本期债券项下权利义务的所有规定并同意受其约束；

it accepts, and agrees to be bound by, all the provisions contained in the Prospectus (including any supplements and updates thereto) with respect to its rights and obligations under the Bonds;

- (5) 本期债券发行完成后，发行人根据日后业务经营的需要并经有关审批部门批准或登记后，可能继续增发新的优先于本期债券或与本期债券偿还顺序相同的债券，而无需征得本期债券投资者的同意；及

to the extent required by the future business operations of the Issuer and subject to the approval of, or registration with, the relevant authorities, the Issuer may, after the completion of the issuance of the Bonds, continue to issue new bonds that have the same repayment order as, or senior to, the Bonds, without requiring the consent of any investor of the Bonds; and

- (6) 境外投资者通过“债券通”参与本期债券认购，所涉及的登记、托管、清算、结算、资金汇兑汇付等具体安排需遵循中国人民银行公布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》等相关法律法规及其他相关方的规则执行。

offshore investors participating in the subscription of the Bonds through the “Bond Connect” regime should, in connection with the registration, custody, clearing, and settlement of the Bonds and with the remittance and conversion of funds, comply with all applicable laws and regulations, including the *Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland China and the Hong Kong Bond Market* published by PBOC, as well as applicable rules by other relevant parties.

## 第四章 风险因素

本期债券潜在投资者在作出投资决策前，应仔细考虑下文所述的风险以及本募集说明书和其他披露文件中所含的其他信息。本期债券潜在投资者应在作出任何投资决策前，仔细考虑本募集说明书中载明的全部信息，特别是如下所述有关风险的描述。本章概括了潜在投资者应知悉的特定风险因素，该等风险因素可能对本期债券的投资价值具有潜在影响。本章并未完备地或穷尽地提供关于投资本期债券的全部风险（包括就每一潜在投资者的特别情况而言的风险）。发行人不承担向潜在投资者提示在本募集说明书之日已存在或可能不时变化的风险的责任。相应地，潜在投资者应自行分析和评估发行人及其业务，以及与本期债券相关的风险。

潜在投资者应仔细阅读本募集说明书其他章节载明的详细信息。新开发银行与承销商建议潜在投资者在作出投资决策前，应寻求适当的专业意见。

### 1. 与发行人相关的风险

新开发银行的经营活动面临各种财务风险，包括信用风险、流动性风险和市场风险，其中市场风险包括外汇风险和利率风险。此外，潜在投资者应注意本募集说明书中所含的发行人未经审计的简明财务报表的内容尚未经过注册会计师的审计。

#### (1) 信用风险

新开发银行旨在为金砖国家及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施和可持续发展项目动员资源。为履行其宗旨，新开发银行将通过贷款、担保、股权投资和其他金融活动以提供财务支持。借款人或债务人不能或不愿履行其对新开发银行的金融义务的任何可能性都将导致信用风险。

根据新开发银行的业务性质，其信用风险主要来源于：(i) 主权业务信用风险；(ii) 非主权业务信用风险；(iii) 资金业务交易对手信用风险。

审慎的信用风险限制结构有助于管理与新开发银行投资组合相关的风险。信用风险限制适用于单个国家、部门、债务人和产品的风险敞口。

新开发银行主要依靠外部信用评级结果，由主要国际评级机构（如穆迪、标准普尔和惠誉）对借款人和资金交易对手方的信用等级进行初步评估。在个别国家政府担保贷款的情况下，对担保人的信用风险进行评估。新开发银行的风险部门定期监控本行的整体信用风险。

对于无主权国家担保的贷款，除了外部信用评级，新开发银行将适时采用内部信用评级，其中要考虑具体项目、借款人所处行业、宏观经济和国家的信用风险。风险部门获得及利用债务人的最新评级结果以评估新开发银行的信用风险组合情况。

此外，发行人的投资组合大多数位于可以获取充分统计及定性信息的司法管辖区和经济部门。因此，信贷建议是基于这些信息来源中最可靠的信息作出的。对于特定项目，发行人应进行尽职调查。然而，发行人相对较短的记录，加之大部分信贷投资组合具有中长期性质，并不能确保这些技术足以减轻此类业务固有的信贷风险。截至 2019 年 12 月 31 日，无借款人债务到期或被归类为违约，但发行人正在建立其贷款组合。因此，发行人仍认为信用风险对其业务构成重大风险，不可能完全消除不利信用风险事件发生的可能性。这可能继而对发行人的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

## **(2) 经营风险**

经营风险指由于内部流程、员工和系统的不完善或故障或外部事件导致损失的风险。因此不包括战略风险和声誉风险，而包括法律风险和监管风险。发行人的经营风险管理架构基于三个主要原则：

(i) 各业务部门负责直接管理其职能范围内的经营风险；

(ii) 专职的经营风险总团队负责协调流程并协助业务部门预测、识别、缓释以及控制经营风险；以及

(iii) 由审计、风险和合规委员会以及独立的控制部门（如内部审计部门）进行监督。

发行人建立了完善的经营风险管理框架和控制系统。然而，一个框架或控制系统，无论其设计和运行如何，只能合理地而非绝对地保证控制系统的目标得到满足。任何控制系统的固有局限性包括其在决策过程中做出的判断可能是错误的，以及可能由于简单的人为错误或失误而导致故障。发行人控制系统的设计在一定程度上基于对未来事件出现的可能性的假设。不能保证发行人将来不会因为这些控制措施未能发现或遏制经营风险失败而蒙受损失。因此，发行人内部程序或系统的潜在缺陷可能导致交易未经授权或错误未被发现，或发行人的保险可能无法覆盖发行人因该等交易或错误而产生的损失，从而对发行人的财务状况和/或经营成果造成重大不利影响。

## **(3) 流动性风险**

新开发银行的流动性风险来自于以下两个方面：

(i) 流动性不足以偿付债务或满足现金流需求，包括但不限于无法通过贷款拨付和其他付款义务来维持正常的贷款业务。

(ii) 在不造成非必要价值损失的前提下，无法在规定的时间内清算投资。

新开发银行利用一套风险测量工具来识别、监督、管理和控制流动性风险。新开发银行维持适当的流动资产组合、满足日常经营需求的流动资金来源，以及满足紧急资金需求的流动资金来源。新开发银行还通过其资金借贷、发行债券或应付票据的渠道以实现其发展目标和流动性优化。新开发银行通过其流动性风险管理政策中规定的流动性风险比率和指标对流动性风险进行监测。

尽管对流动性风险采取了保守的做法，但这并不能完全减少流动性短缺和严峻的市场环境可能对发行人财务状况产生不利影响的可能性。

#### **(4) 市场风险**

市场风险是指由于市场汇率变动和资产价值变动、负债和表外头寸价值变动造成本行盈利或损失的风险。本行的市场风险主要由当前业务产生的利率风险和汇率风险构成。新开发银行的业务和组合管理部门在本行董事会批准的政策指引范围内作出投资和套期保值决策。

##### **利率风险**

利率风险是指由于利率变动而对银行的财务状况（包括其收入和经济价值）产生不利影响的风险。新开发银行的贷款和投资活动可能使本行面临利率风险，此外，宏观经济环境的变化对不同货币的利率曲线变动产生显著影响。

新开发银行对利率风险的承受能力有限。管理利率风险的主要策略是对银行各货币资产和负债的利率敏感性进行匹配。金融工具的固定利率期限表明其面临利率风险的程度。利率风险主要来自于与新开发银行资产收益率与为这些资产提供资金的借款成本之间的净利差的相关敏感度，以及为新开发银行一部分资产提供股权融资所得收益的敏感度。

因此，利率风险管理的目的是使利率敏感性资产和负债在结构和期限（重新定价）的错误匹配上实现最小化，通过采用资金匹配原则，辅以久期缺口分析、利率重定价缺口分析和情景分析。本行目的是通过生成对市场利率的急剧变化不太敏感，但足以应对总体市场趋势的稳定总体正向净息差，来维持久期缺口低于其批准的限额。匹配资金是指在利率和货币方面与相应贷款具有大致相同特征的资金原则。使银行的净息差受市场利率波动的影响达到最小化。本行同时进行衍生交易以对冲利率风险。

本行通过使用利率重新定价概况来衡量其利率风险敞口，该概况用于分析由于资产、负债和资产负债表外头寸在一系列重新定价区间内的重新定价不匹配而导致的利率变动对其净利息收入的影响。计息资产和负债（包括资产负债表外头寸）根据其最早的利息重新定价日期，划分为各自的重新定价时间段。

##### **汇率风险**

本行承受的汇率风险主要产生于贷款及资金组合的净敞口汇率变动。新开发银行交易过程中与功能性货币（美元）相关的货币流动会影响本行的汇率风险。2019 年度及 2018 年度新开发银行的主要汇率风险敞口为人民币。

本行旨在降低或限制日常经营中产生的汇率风险敞口，同时最大限度提高本行在被批准的风险限度内向客户（或借款人）承担信用风险的能力。新开发银行采用净外汇头寸限额来控制汇率风险敞口。

新开发银行力求使其资产货币与融资来源相匹配。新开发银行使用与货币挂钩的衍生品合同使其权益及负债的货币与其资产的货币相匹配。

**(5) 成员国的经济状况将受到新型冠状病毒疫情造成的全球经济放缓的不利影响，这可能会对发行人的业务、财务状况和经营成果产生负面影响。**

2020年初爆发且持续至今的新型冠状病毒疫情增加了对旅行的限制、延长隔离或“封锁”措施，这使得大多数主要股票交易市场从2020年2月开始出现初步下跌。尽管如此，该等市场自2020年3月底开始再次上涨。2020年11月公布的可能上市的疫苗进一步刺激了市场。尽管有复苏的迹象，新型冠状病毒疫情的危机持续的时间越长，其影响就愈发负面且严重，随后的经济复苏也就更加困难。

截至本募集说明书签署之日，发行人的成员国均处于不同程度的封锁和隔离状态。所有成员国国内均已发现新型冠状病毒病例和与之相关的死亡病例，但各国之间的病例数字差异极大。新型冠状病毒疫情正在对全球经济造成严重的负面影响，其影响程度将主要取决于各国实行封锁以及其他预防措施的时间长短。

新型冠状病毒疫情的危机使得大多数私营部门停止活动，并将持续对全球公共财政施加巨大压力。交通及旅游等行业受到的冲击尤其严重，其所需要的恢复时间可能最长。根据疫情的发展情况，疫情可能对某些部门造成永久性损害，或许将导致其财富创造能力的重大减损。

发行人进行了敏感性测试和全行宏观经济压力测试，以评估当前新型冠状病毒疫情危机对发行人风险敞口的影响。然而，新型冠状病毒疫情的发生、未来的传播，以及各成员国的应对，都超出了发行人的可控范围。对于新型冠状病毒疫情在成员国地区造成任何情况的可能性或其经济影响，或者对发行人业务、财务状况或经营结果产生的影响，发行人都无法提供任何保证。

**(6) 本募集说明书中所含的发行人未经审计的简明财务报表的内容尚未经过注册会计师的审计**

中期财务报表尚未经过注册会计师的审计。投资者不应依赖该报表提供与经过审计的信息相关的同等质量的信息。潜在投资者应审慎使用该等信息评估发行人的财务状况、经营成果和财务业绩或其他。

## **2. 与本期债券相关的风险**

### **(1) 流动性风险**

本期债券将根据适用的中国法律在银行间市场进行交易。发行人并不保证市场可以提供足够的市场流动性，供投资者出售全部或部分本期债券。发行人亦未对本期债券的市场价格作出过任何保证或担保。市场流动性的缺失使投资者可能面临在二级市场上卖出本期债券的困难，并可能导致本期债券的价格波动。潜在投资者应当理解该等风险的性质及可能性，并评估其承担该等风险的财务能力。

### **(2) 利率风险**

投资者面临基于市场的利率变动，其可能对定息债券的价值造成不利影响的风险。如出现市场基准利率高于本期债券固定利率的情况，投资者将无法从中获益。

影响市场基准利率的因素有很多，如宏观经济状况、政府因素、投机因素和市场情绪因素。利率的该等波动可能会影响本期债券的价值。

此外，债券持有人面临对发行人支付的利息或提前赎回的收益再投资的风险。如果市场利率（或市场利差）下降，且债券持有人意图将该等收益进行类似交易投资，则债券持有人只能将该等收益以当时较低的市场利率（或市场利差）再投资类似交易。

### **(3) 本期债券并非适合所有投资者**

本期债券的每一潜在投资者须根据自身情况确定其是否适合进行该投资。特别是，其应该做到以下几点：

(i) 对本期债券、投资本期债券的利弊和风险、本募集说明书所含信息有充分了解，并具备对其进行有效评估的经验；

(ii) 具备并熟悉适当的分析工具，并结合特定财务状况对本期债券投资及该投资对其整体投资组合的影响进行评估；

(iii) 具有的足够财务资源和流动资金，以承担因投资本期债券的风险所引发的潜在损失；

(iv) 完全理解本期债券的各项条款，并熟悉相关金融市场行为；及

(v) 对于可能影响其投资及承担相关风险能力的经济、利率和他因素，有能力自行评估或在其财务和法律顾问的帮助下评估可能出现的局面。

### **(4) 宏观经济波动风险**

新开发银行是由金砖国家创始设立的首家多边开发银行。鉴于目前全球范围内，特别是发展中国家的宏观经济走势存在不确定因素，若未来金砖国家的国内宏观经济出现波动，将可能对新开发银行的经营构成影响。

### **(5) 法律风险**

法律方面的考量可能限制某些投资。某些投资者的投资活动受制于有关投资的法律或特定部门的审查或监管。每一潜在投资者应当咨询自己的法律顾问，以确定(i) 对自己而言，本期债券投资是否为合法投资，以及在多大程度上合法；(ii) 是否可以将本期债券用作担保物，以及可以在多大程度上用作担保物，以及(iii) 对购买或质押本期债券可能适用的其他限制规定。金融机构应当咨询其法律顾问或相关监管部门，以确定根据任何适用的风险资本要求或类似规定应采用的对本期债券的适当处理。

### **(6) 债券持有人会议决议对所有债券持有人具有约束力**

本期债券的发行条款和条件包含就债券持有人审议影响其利益之事宜召集债券持有人会议的规定。该等规定允许经定义的多数持有人做出对于所有债券持有人具有约束力的决议，包括未参加相关会议及未投票表决的债券持有人，以及与大多数投票不一致的债券持有人。

### **3. 与跨境发行相关的风险**

#### **(1) 汇率风险可能导致投资者收到比预期少的本金或利息收益**

发行人以人民币支付本期债券的本金及利息。如果投资者的金融活动计价所用的主要货币或主要货币单位并非人民币，便会产生与货币兑换有关的某些风险，包括购买、销售或赎回本期债券时汇率可能发生重大变化的风险。

#### **(2) 发行人可能无法获得足够的人民币以履行本期债券项下的到期义务**

由于发行人无法控制的因素，可能存在导致其无法在中国境内外获得足够的人民币以支付本期债券项下的全部本金和/或利息的风险。发行人无法保证可以及时筹得或筹集足额人民币以履行本期债券项下的付款义务。



## 第五章 发行人介绍

### 1. 新开发银行基本信息

英文名称:	New Development Bank
中文名称:	新开发银行
缩写:	NDB
行长:	Marcos Prado Troyjo 先生
联系人:	Yousuf Ali Syed 先生
电话:	+86 (0)21 80219529
电子邮件:	syed.yousuf@ndb.int
网站:	<a href="https://www.ndb.int/">https://www.ndb.int/</a>

### 2. 新开发银行简介

新开发银行是根据各金砖国家政府于 2014 年 7 月 15 日共同签署的《关于新开发银行的协定》成立的。《关于新开发银行的协定》于 2015 年 7 月 3 日生效。新开发银行的总部设于中华人民共和国上海市。

每个成员的投票权等于其在新开发银行股本中所认购的股份数目。根据《关于新开发银行的协定》，新开发银行的初始法定资本为一千亿美元，初始认缴资本为五百亿美元。每个金砖国家首次认购十万股，合计一百亿美元；其中实缴资本二万股，待缴股本八万股。每一金砖国家应根据《关于新开发银行的协定》的规定分七次以美元支付其首期认购的新开发银行实缴资本。

新开发银行旨在为金砖国家及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目动员资源，作为现有多边和区域金融机构的补充，促进全球增长与发展。

截至 2020 年 9 月 30 日，新开发银行雇佣 167 名员工，包括一名行长和四名副行长。此外，还包括 10 名本行委任的短期顾问或借调员工。

### 3. 业务运营

#### (1) 贷款方式

新开发银行的主要运营目标为：

- 促进成员国的发展
- 支持经济增长
- 在发展中国家之间建立知识共享平台

为实现其目标，新开发银行通过贷款、担保、股权投资及其他金融工具为公共和私人项目提供支持。

## **(2) 资金**

资金战略旨在确保在不断增长的贷款组合及其运营和其他支出的推动下，有足够的资金满足新开发银行的流动性需求。

新开发银行将根据其贷款组合的参数以及借款人和投资者的需求，使用成员国当地货币及其他货币的多元化融资工具组合。

新开发银行将在全球资本市场及其成员的当地资本市场筹集资金，同时适当考虑对冲机制和适当的政策。

新开发银行将密切关注资本市场的发展，并将使用不同的和创新的工具来满足资金需求，同时适当考虑风险管理。

新开发银行将继续积极探索绿色融资工具的机会，包括发行绿色债券。

## **(3) 投资**

新开发银行奉行稳健的投资政策，其现金主要投入高评级和高流动性的金融工具。

# **4. 治理**

新开发银行在理事会和董事会的监督下运作。管理层由行长和四位副行长组成。

## **(1) 理事会**

理事会是新开发银行的最高决策机构。每个金砖国家任命一名部长级的理事和一名副理事。理事会每年选举一位理事担任理事会主席。

理事会必须举行年度会议以及其他可能由董事会提议或召集的会议。

理事会有权每五年批准一次新开发银行的整体战略，并决定新开发银行资本的任何变化。

现任理事会主席为俄罗斯理事。新开发银行的一切权力归理事会。理事负责与新开发银行活动有关的战略决策，包括整体战略的批准，成员扩张和资本相关事宜以及其他国际组织合作的一般协议。

以下为理事会成员名单：

<u>姓名</u>	<u>职务</u>
Paulo Guedes	巴西经济部部长
Anton Siluanov	理事会主席，俄罗斯财政部部长
Nirmala Sitharaman	理事会副主席，印度财政部部长
刘昆	中国财政部部长
Tito Titus Mboweni	南非财政部部长

## (2) 董事会

新开发银行设非常驻董事会。每个金砖国家任命一名董事和一名副董事加入董事会，任期两年。

董事会负责新开发银行的一般业务经营，包括关于新开发银行的业务战略、国家战略、贷款、担保、股权投资、借款、基本业务流程、技术援助和本行其他业务的决策。董事会亦负责批准新开发银行的预算。董事会必须至少每季度召开一次会议。截至 2020 年 12 月，董事会共举行了 29 次会议。

董事会批准的 2020 年度收入支出预算为 7,200 万美元，资本支出预算为 400 万美元。

以下为董事会成员名单：

<u>姓名</u>	<u>国家</u>
Roberto Fendt Junior	巴西
Sergei Storchak	俄罗斯
K Rajaraman	印度
王忠晶	中国
Enoch Godongwana	南非
Marcos Prado Troyjo	新开发银行行长

### (3) 委员会

《关于新开发银行的协定》条款规定，董事会在履行其职能时，应委任信贷和投资委员会或其认为适当的其他委员会来执行新开发银行的一般性运营。因此，董事会已批准组建数个委员会，以协助其履行监督和决策责任。

由董事会成员组成的委员会为审计、风险和合规委员会以及预算、人力资源和薪酬委员会。由管理人员组成的委员会为信贷和投资委员会、财务委员会、业务经营小组委员会及资金小组委员会。

#### *审计、风险和合规委员会*

审计、风险和合规委员会负责协助董事会履行其对新开发银行审计、风险和合规的公司治理监督责任。

审计、风险和合规委员会的主要职责为监督财务报告和披露流程、新开发银行商业行为和伦理道德的遵守、外部和内部审计团队的资质和独立性，以及内部控制系统的充足性和可靠性，尤其是与新开发银行的财务报表和有效实施风险管理框架有关的报告。

审计、风险和合规委员会由董事会全体成员组成。审计、风险和合规委员会主席应由董事会主席协助董事会通过协商程序进行委任。审计、风险和合规委员会主席不得担任董事会主席。如果主席未出席会议，审计、风险和合规委员会应选举代理主席。

南非董事 Enoch Godongwana 先生目前担任审计、风险和合规委员会主席。公司秘书应担任审计、风险和合规委员会的秘书。

审计、风险和合规委员会应当在每个季度举行会议，或根据需要举行会议。

#### *预算、人力资源和薪酬委员会*

预算、人力资源和薪酬委员会旨在监督新开发银行在预算、人力资源和薪酬方面的相关活动，以及履行《董事会官员行为准则》规定的职责。

为履行该等义务，预算、人力资源和薪酬委员会依靠新开发银行管理层，根据组织目标准备和执行预算，制作和修订人力资源政策以及与薪酬和福利相关的政策。

预算、人力资源和薪酬委员会由董事会全体成员组成。预算、人力资源和薪酬委员会主席应由董事会主席协助董事会通过协商程序进行委任。预算、人力资源和薪酬委员会主席不得担任董事会主席或任何其他委员会主席。预算、人力资源和薪酬委员会主席目前由中国董事王忠晶先生担任。若主席未出席会议，预算、人力资源和薪酬委员会应选举代理主席。公司秘书部门应担任该委员会秘书。

预算、人力资源和薪酬委员会应当在每个季度举行会议，或根据需要举行会议。

#### *信贷和投资委员会*

信贷和投资委员会旨在协助董事会履行其对新开发银行信贷活动的责任。

信贷和投资委员会确保新开发银行的信贷活动是充分的和有效的。在此方面，信贷和投资委员会将代表董事会执行的具体责任为对贷款、担保、股权投资和技术援助作出决定，但不得超过董事会按照适当程序设定的限额。

信贷和投资委员会由新开发银行的行长和四名副行长组成。信贷和投资委员会主席将由新开发银行的行长担任。在行长缺席的情况下，副行长可相互选举任命一位副行长主持会议。公司秘书部门应担任信贷和投资委员会秘书。

信贷和投资委员会应当在每个月举行会议，或根据需要举行会议。

### *财务委员会*

财务委员会承担与新开发银行信贷或运营、资金及其相关风险有关的财务事宜的监管职责。在此方面，与董事会监督和建议有关的具体职责为财务政策及指南，以及财务运营（包括贷款损失准备、资产负债管理（ALCO 职能）和财务风险管理）。

财务委员会由行长和四名副行长组成。财务委员会由行长主持。在行长缺席的情况下，副行长可相互选举任命一位副行长主持会议。如果财务委员会成员不再是新开发银行的工作人员，则将任命一名替补人员。资金部门的指定人员应担任财务委员会秘书。

财务委员会应当在每个月举行会议，或根据需要举行会议。

### *业务经营小组委员会*

业务经营小组委员会将确保新开发银行的信用管理活动是充分的和有效的。在这方面，业务经营小组委员会将执行的具体职责为监控信贷具体金融政策、信用风险管理和审查贷款损失准备金。

业务经营小组委员会由两组成员组成。A 组由四名副行长组成，B 组由六名财务、风险、业务经营、合规部门负责人和总法律顾问组成。业务经营小组委员会由副行长担任联合主席。如果业务经营小组委员会成员不再是新开发银行的工作人员，则将任命一名替补人员。风险部门的指定人员应担任业务经营小组委员会秘书。

业务经营小组委员会应当在每个季度举行会议，或根据需要举行会议。

### *资金小组委员会*

资金小组委员会确保新开发银行的资金活动是充分的和有效的。在这方面，资金小组委员会的具体职责为制定和监测资金业务战略，以及资金风险管理（包括限额监控、流动性、监控特定资金政策和资产负债管理（ALCO 职能））。

资金小组委员会由两组成员组成。A 组由四名副行长组成，B 组由六名财务、风险、业务经营、合规部门负责人和总法律顾问组成。资金小组委员会由副行长担任联合主席。如果资金小组委员会成员不再是新开发银行的工作人员，则将任命一名替补人员。资金部门的指定人员应担任资金小组委员会秘书。

资金小组委员会应当在每个季度举行会议，或根据需要举行会议。

#### (4) 管理层

管理团队由行长和四位副行长组成。副行长应由除行长所在国以外的每个金砖国家任命。

理事会选举来自印度的 K. V. Kamath 先生为新开发银行首任行长。2020 年 5 月 27 日，根据《关于新开发银行的协定》及其程序规定，理事会一致选举来自巴西的 Marcos Prado Troyjo 先生自 2020 年 7 月 7 日起担任新开发银行的第二任行长。行长也是董事会成员，但是除了在不平票的情况下投决定票外无其他投票权。

理事会根据行长的建议任命了四位副行长。2020 年 5 月 27 日，新开发银行理事会任命来自印度的 Anil Kishora 先生为新开发银行副行长之一。

管理团队在多边银行、商业银行、公司融资和公共政策等领域拥有丰富经验。

##### 姓名

##### 简历

Marcos Prado Troyjo  
(行长)

在加入新开发银行之前，Marcos Prado Troyjo 先生在政界、商界、学术界以及关于经济发展的公开辩论等多个领域取得不凡成就。他近期曾担任巴西经济部副部长和外贸与国际事务特别秘书，并在多边发展机构理事会中代表巴西政府。Troyjo 先生还曾担任巴西对外融资委员会和国家投资委员会主席。Troyjo 先生在哥伦比亚大学联合创办了金砖国家实验室并担任主管，也在哥伦比亚大学教授国际和公共事务，并在世界各地多所大学和研究中心广泛讲学。Troyjo 先生是世界经济论坛（World Economic Forum）国际贸易与投资全球未来委员会成员，主管智能科技与贸易倡议（Intelligent Tech & Trade Initiative）。作为一名经济学家、政治家和外交家，Troyjo 先生拥有圣保罗大学国际关系社会学硕士和博士学位，并在哥伦比亚大学攻读博士后。他是巴西外交部下设外交学院“里约布兰科研究所（Rio Branco Institute）”的校友。此外，Troyjo 先生还著有有关发展、技术和全球事务的书籍。

Anil Kishora  
(副行长，首席风险官)

Anil Kishora 先生担任新开发银行副行长兼首席风险官。Anil Kishora 先生曾在印度最大的银行印度国家银行（State Bank of India）工作长达 38 年。在 Anil Kishora 先生漫长的职业生涯中，他曾接触过印度国家银行全部业务领域。在加入新开发银行之前，Anil Kishora 先生曾担任印度国家银行的副总经理兼首席风险官，负责管理印度国家银行集团的运营、市场、信贷、网络、信息安全和其他风险。在此之前，Anil Kishora 先生曾担任印度国家银行在印度昌迪加尔地方总部的副总经理/首席总经理以及印度国家银行新加坡分行首席执行官。他还曾是新加坡银行协会理事会成员、纽约国际信贷资产组合经理人协会（IACPM）董事会成员以及麦格理 SBI 基础设施管理有限公司和麦格理 SBI 基础设施信托有限公司的董事。

Vladimir Kazbekov  
(副行长，首席行政官)

Vladimir Kazbekov 先生是新开发银行副行长兼首席行政官。Kazbekov 先生曾在俄罗斯国家开发银行担任管理要职超过 15 年。他为包括金砖国家

的国家开发银行在内的金砖国家银行间合作机制的发展做出了重大贡献。在任职于俄罗斯国家开发银行之前，Kazbekov 先生曾担任俄罗斯联邦总统办公厅外交部副部长。他拥有近 20 年的俄罗斯外交部、尤其是处理亚洲各国外交事务的工作经验。

祝宪  
(副行长, 首席运营官)

祝宪先生是新开发银行副行长兼首席运营官。在过去的三十年里, 祝先生在公共部门担任过多个高级管理职务。2012 年至 2015 年间, 祝先生担任世界银行集团副行长兼首席伦理道德官。2002 年起, 他出任南亚战略与运营总监、孟加拉国国家区域代表及太平洋群岛国家、巴布亚新几内亚和东帝汶区域代表。1999 年至 2001 年, 祝先生担任世界银行集团中国执行董事。2001 年, 祝先生加入亚洲开发银行。20 世纪 90 年代末前, 祝先生在中国财政部历任多个职位。

Leslie Maasdorp  
(副行长, 首席财务官)

Leslie Maasdorp 先生是新开发银行副行长兼首席财务官。在过去的 25 年中, Maasdorp 先生一直担任私营和公共部门的高级领导职务。近期, 他担任美银美林(Bank of America Merrill Lynch)南非分行行长。在此之前, 他曾担任巴克莱资本公司(Barclays Capital)和南非联合资本公司(Absa Capital)副董事长。2002 年, 他成为高盛国际公司(Goldman Sachs International)首位非洲籍国际顾问。在他开始其 13 年的全球投资银行家生涯前, 他曾在南非政府担任多个高级领导职务。1994 年, 在南非进行民主转型后, 他被任命为劳工部长特别顾问, 并于 1999 年被任命为公共公司部副司长。他曾是南非领先的民营教育服务机构 Advtech 的前任主席兼首席执行官。

## 5. 风险管理

风险管理是一项透明的、集中的, 且独立于业务经营的职能。发行人在进一步提高风险意识的同时, 也培育了高度的机构风险防范意识和风险意识文化, 并积极构建标准和控制体系, 以确保风险得到有效的防范。发行人具有健全、全面的风险管理架构, 其治理机构规定发行人应独立并定期向董事会的审计、风险和合规委员会报告风险事项, 包括发行人在关键风险指标上的表现。风险管理架构随着发行人的不断发展持续被监测和加强, 以支持其战略决策过程。在经营层面, 管理层对于风险管理负有主要责任。管理层和各专门委员会的职责是根据指定的委员会批准的战略, 通过制定政策和程序监控相关风险参数和承受能力, 将风险管理纳入发行人的日常活动中。

## 6. 借贷活动

新开发银行的成立旨在为基础设施建设和可持续发展项目动员资源, 其最终目标是促进全球增长和发展。新开发银行是在国际发展界就 2030 年议程和可持续发展目标谈判的背景下成立的。《关于新开发银行的协定》于 2014 年签署, 比联合国所有成员国通过 17 项可持续发展目标和《巴黎气候变化协定》早一年, 《关于新开发银行的协定》与这些国际协定的精神紧密结合。

根据新开发银行理事会于 2017 年 7 月批准的《总体战略: 2017-2021》的规定, 新开发银行旨在支持金砖国家及其他新兴经济体和发展中国家实现 2030 年议程和《巴黎气候

变化协定》的目标。银行也致力于成为可持续基础设施发展的重要参与者。为完成银行的任 务并实现其战略目标，《总体战略：2017-2021》明确提出了 一系列银行投资应当关注的 关键业务领域，包括但不限于：(i)清洁能源；(ii)交通基础设施；(iii)灌溉、水资源管 理和卫生；(iv)城市发展；以及(v)经济合作和一体化。战略性的选择这些部门作为优先领 域推动了银行的业务与可持续发展目标的结合。

新开发银行明确了各成员国的发展优先事项，并采用需求驱动的方法，与各国合作 实现可持续发展目标。通过利用各国的国家体系，银行旨在加强其自身能力并实现更好 的长期发展成果。

在项目准备阶段，投资团队将评估每个项目的潜在发展贡献，并设计一套指标来监 测和评估其发展结果。银行正在建立系统，以便能够收集、衡量和监测其业务成果，并 与各国的做法和优先事项相结合，以便进行以证据为基础和以数据为驱动的发展投资。

目前，新开发银行通过经济分析评估所有项目的发展绩效，这是项目评估的主要内 容之一。其中包括计算项目的经济内部收益率，这不仅需要考虑项目的经济成本和收益， 还需要考虑项目的一些溢出效应，特别是环境和社会领域的溢出效应。同时，银行在新 开发银行《环境和社会框架》的指导下，必要时会采取措施避免、减轻或补偿项目存在 的不利环境及社会风险和影响。

## 7. 近期贷款项目

建立稳健和多样化的业务组合对于新开发银行履行其职责和实现其战略目标至关重 要。2020 年全年，已批准总计金额为 102 亿等值美元的 19 项新业务，使得本行累计批准 的业务达到 68 项，总计金额为 246.7 亿美元。

在基础设施和可持续发展方面，新开发银行成功将其业务组合扩展到一系列关键业 务领域。这些经过战略选定的关键领域与联合国 2030 年可持续发展议程的精神紧密结合。 本行在这些关键领域准备和实施的项目可直接通过预期的项目产出和成果、或间接通过 其级联效应帮助推进成员国实现多种可持续发展目标。

自新型冠状病毒疫情爆发以来，新开发银行持续通过提供紧急援助贷款与成员国紧 密合作，以满足成员国在应对新型冠状病毒疫情相关挑战方面的紧迫需求。向成员国提 供的此类紧急贷款可用于与抗击新型冠状病毒疫情相关的直接支出，以及支持成员国采 取有助于经济复苏的政府措施。新开发银行的目标是提供总计不超过 100 亿美元的与疫 情相关的援助，包括卫生和社会安全支出以及对成员国经济复苏的支持。

在紧急援助贷款项下，新开发银行已经批准了 4 笔新型冠状病毒疫情应急响应贷款， 以应对当时爆发的疫情，包括向中华人民共和国政府提供 70 亿元人民币贷款，向印度政 府、南非政府和巴西政府各提供 10 亿美元贷款；2 笔支持经济复苏贷款，用于应对新 冠状病毒疫情爆发导致的不利经济影响，促进经济复苏，其中包括向印度政府和巴西政 府各提供 10 亿美元贷款。截至 2020 年 12 月 31 日，新开发银行向其成员国提供的抗 击新型冠状病毒疫情的资金支持已达到 60 亿美元。



## 8. 借款活动

2016年7月，新开发银行在中国成功发行了第一笔境内债券，发行总额为人民币30亿元，期限为5年。这是多边开发银行首次在银行间市场发行绿色金融债券，也是新开发银行首次进入资本市场。

2019年1月9日，新开发银行成功注册了金额为人民币100亿元的债券项目。新开发银行已获准自该项目注册之日起两年内在银行间市场筹集人民币100亿元的资金。2019年2月22日，新开发银行成功在银行间市场发行了该项目项下第一笔发行总额为人民币30亿元的人民币债券。2020年4月1日，新开发银行成功在银行间市场发行了该项目项下一笔发行总额为人民币50亿元、期限为3年的人民币疫情防控债券。2020年7月6日，新开发银行成功在银行间市场发行了一笔发行总额为人民币20亿元、期限为5年且票面利率为3%的人民币债券。

2019年4月，新开发银行为流动性管理目的设立了其首个欧元商业票据（ECP）项目。该ECP项目根据1933年《美国证券法》（经修订）S条例设立，其最大募集规模为80亿美元。截至2020年9月30日，新开发银行在ECP项目下的未偿付金额为15.5亿美元，加权平均到期时间为3.7个月。

2019年12月，新开发银行在国际资本市场注册了其首个500亿美元的欧元中期票据项目。2020年6月16日，新开发银行在国际资本市场上发行了首支发行总额为15亿美元、期限为3年的疫情防控债券。2020年9月22日，新开发银行在国际资本市场上发行了发行总额为20亿美元、期限为5年的疫情防控债券。

新开发银行的资金战略旨在确保在不断扩大的贷款组合及其运营和其他支出的推动下，有足够的资金满足新开发银行的流动性需求。新开发银行将根据贷款组合的参数以及借款人和投资者的需求，使用以成员国的货币和其他货币计价的一系列融资工具。

## 9. 新开发银行的国际信用评级

新开发银行被标准普尔全球评级评定为AA+，评级展望为稳定；被惠誉国际评级公司评定为AA+，评级展望为稳定；被日本信用评级机构有限公司评定为AAA，评级展望为稳定；以及被分析信用评级公司（Analytical Credit Rating Agency）评定为AAA，评级展望为稳定。该等评级是对新开发银行未来规划中发展与审慎之间良好平衡的认可，使新开发银行能够以有竞争力的利率从全球和国内资本市场筹集资金，并将收益传递给客户。

## 第六章 发行人财务状况分析

### 1. 财务报表的编制准则

为编制和列示财务报表，新开发银行持续应用了国际会计准则委员会（“国际会计准则委员会”）颁布的对截至 2019 年 12 月 31 日止年度、截至 2018 年 12 月 31 日止年度以及截至 2017 年 12 月 31 日止年度有效的国际会计准则（“国际会计准则”）、国际财务报告准则（“国际财务报告准则”）及相关修订本和解释（“国际财务报告准则解释”）（统称“国际财务报告准则”）。未经审计的中期财务报表是根据国际会计准则第 34 号《中期财务报告》编制的，并且截至 2019 年 12 月 31 日止年度数据也已包含在未经审计的简明损益表及其他综合收益表中。

### 2. 财务摘要

**资产总额** – 截至 2020 年 9 月 30 日，新开发银行的资产总额为 193.2 亿美元，主要包括除现金及现金等价物外的存放同业款项、实缴资本应收款以及贷款及垫款；

**负债总额** – 截至 2020 年 9 月 30 日，新开发银行负债总额为 90.1 亿美元，主要包括指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及应付票据；

**权益总额** – 截至 2020 年 9 月 30 日，新开发银行的权益总额为 103.0 亿美元；

**营业利润** – 截至 2020 年 9 月 30 日止九个月期间，新开发银行的营业利润为 8,630 万美元。

### 3. 资本

根据《关于新开发银行的协定》，新开发银行的初始法定资本为一千亿美元，初始认缴资本为五百亿美元。每个金砖国家首次认购十万股，合计一百亿美元；其中实缴资本二万股，待缴股本八万股。每一金砖国家应根据《关于新开发银行的协定》的规定，分七次以美元支付其首期认购的新开发银行实缴资本。

截至 2020 年 9 月 30 日，不存在任何逾期未付的分期缴付的实缴资本应收款。截至 2020 年 9 月 30 日，已实收资本总计 72.0 亿美元。

新开发银行已收到俄罗斯联邦、印度共和国、中华人民共和国以及南非共和国到期应付的第六期实收资本的全额款项。新开发银行已收到巴西共和国第六期实收资本的部分款项，共计 5,830 万美元。截至 2021 年 2 月 26 日，新开发银行尚未收到巴西共和国第六期实收资本的余额，即 2.917 亿美元。

截至 2021 年 2 月 26 日，新开发银行的资本充足，实收资本总计 80.883 亿美元。

### 4. 资本管理

新开发银行采用资本管理框架（“**资本管理框架**”）管理资本充足率，以确保新开发银行有充足的资本来应对与其业务相关的风险。资本管理框架由以下支柱组成：运营限制、权益与贷款比率、权益与资产比率及资本利用率。

2019 年，新开发银行为上述支柱设置预警指标（运营限制指标为 95%，权益与贷款比率为 30%，权益与资产比率为 30%，资本利用率为 85%），并在持续的基础上监督其资本充足率。一旦达到任何预警指标，应启动应急行动以使资本充足率达到本行认可的水平。

截至 2019 年 12 月 31 日，新开发银行遵守了其资本充足率管理政策。

新开发银行具备有效的资本结构以满足资本管理目标的要求。初始认缴资本应在创始成员国之间平均分配，且首期认购的实缴资本应分七期支付。

根据《关于新开发银行的协定》第 7(d)条，扩大新开发银行法定资本和认缴资本规模以及调整实缴资本和待缴股本的比例，可由理事会在其认为适当的时间和条件下以特别多数的方式作出决定。在该情形下，根据《关于新开发银行的协定》第 8 条规定的条件以及理事会决定的其他条件，每个成员均应享有合理的认购机会。但是，任何成员均无必须认购新增股本的任何义务。根据《关于新开发银行的协定》第 7(e)条，理事会应每隔不超过 5 年对新开发银行股本进行审查。

## 5. 待偿还债券和票据

2016 年 7 月 18 日，新开发银行发行了第一期发行总额为人民币 30 亿元、兑付日为 2021 年 7 月 19 日的绿色债券。

2019 年 2 月 22 日，新开发银行在银行间市场发行了一笔发行总额为人民币 30 亿元、品种一的兑付日为 2022 年 2 月 26 日及品种二的兑付日为 2024 年 2 月 26 日的人民币债券。

2019 年 4 月，新开发银行为流动性管理目的设立了其首个欧元商业票据（ECP）项目。该 ECP 项目根据 1933 年《美国证券法》（经修订）S 条例设立，其最大募集规模为 80 亿美元。截至 2020 年 9 月 30 日，新开发银行在 ECP 项目下的未偿付金额为 15.5 亿美元，加权平均到期时间为 3.7 个月。

2020 年 4 月 1 日，新开发银行成功在银行间市场发行了一笔发行总额为人民币 50 亿元、期限为 3 年的人民币疫情防控债券，兑付日为 2023 年 4 月 3 日。

2020 年 6 月 16 日，新开发银行在国际资本市场上发行了首支发行总额为 15 亿美元、期限为 3 年的疫情防控债券。

2020 年 7 月 6 日，新开发银行成功在银行间市场发行了一笔发行总额为人民币 20 亿元、期限为 5 年且票面利率为 3%的人民币债券。

2020 年 9 月 22 日，新开发银行在国际资本市场上发行了发行总额为 20 亿美元、期限为 5 年的疫情防控债券。

## 第七章 财务信息节选

以下信息节选自新开发银行截至2019年12月31日止年度、截至2018年12月31日止年度以及截至2017年12月31日止年度经审计的财务报表，以及未经审计的中期财务报表。报告期间，无重大会计政策变更。

发行人财务报表的以下节选未经过外部审计师的审阅。投资者不应仅依据该等信息理解发行人的各项活动和财务状况。投资者应审阅经援引纳入本募集说明书的财务报表以全面了解发行人的各项活动和财务状况。

### 1. 简明损益及其他综合收益表/损益及其他综合收益表

截至2020年9月30日止的九个月期间、截至2019年12月31日止年度、截至2018年12月31日止年度以及截至2017年12月31日止年度，分别为：

单位：千美元

	截至2020年9月 30日止九个月 千美元 (未经审计)	截至2019年 12月31日止 年度 千美元 (经审计)	截至2018年 12月31日止 年度 千美元 (经审计)	截至2017年 12月31日 止年度 千美元 (经审计)
利息收入	185,802	230,555	123,400	63,863
利息支出	(47,394)	(32,812)	(13,597)	(14,020)
利息净收入	138,408	197,743	109,803	49,843
服务费收入	3,357	1,567	418	21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具(损失)/收益净额	(72,354)	21,907	7,809	1,291
	69,411	221,217	118,030	51,155
其他营业收入	-	-	-	74
员工费用	(30,302)	(33,218)	(25,310)	(18,823)
其他营业费用	(18,139)	(18,053)	(11,936)	(7,342)
扣除冲销后的预期信用损失模型下的减值损失	(23,268)	(2,073)	(3,758)	(23)
汇兑收益/(损失)	88,599	(17,396)	(4,989)	5,811
本期/本年营业利润	86,301	150,477	72,037	30,852
应收资本投入款利息收入	37,409	72,428	93,822	127,160
本期/本年利润	123,710	222,905	165,859	158,012
本期/本年综合收益总额	123,710	222,905	165,859	158,012

## 2. 简明财务状况表/财务状况表

截至2020年9月30日、截至2019年12月31日、截至2018年12月31日以及截至2017年12月31日，分别为：

单位：千美元

	截至2020年9 月30日 千美元 (未经审计)	截至2019年12 月31日 千美元 (经审计)	截至2018年 12月31日 千美元 (经审计)	截至2017年 12月31日 千美元 (经审计)
<b>资产</b>				
现金及现金等价物	2,459,343	1,023,495	122,988	1,019,854
除现金及现金等价物外的存放同 业款项	6,810,669	5,494,752	4,800,559	3,245,623
衍生金融资产	5,416	5,436	710	-
买入返售金融资产	202,719	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产	550,000	-	-	-
以摊销成本计量的债权投资	353,193	33,771	-	-
发放贷款和垫款	6,171,236	1,544,917	628,104	23,997
应收资本投入款	2,759,320	3,713,543	4,846,783	5,933,354
使用权资产	284	141	-	-
不动产和设备	1,324	1,455	1,205	594
无形资产	1,555	1,433	931	54
其他资产	1,932	1,607	1,133	642
资产合计	19,316,991	11,820,550	10,402,413	10,224,118
<b>负债</b>				
衍生金融负债	62,449	12,182	6,374	3,331
指定为以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	5,404,265	882,757	443,809	449,367
借款	-	110,053	-	-
应付票据	3,511,268	623,256	-	-
租赁负债	253	138	-	-
合同负债	24,758	14,513	3,866	-
其他负债	10,608	6,339	3,501	2,811
负债合计	9,013,601	1,649,238	457,550	455,509
<b>权益</b>				
实收资本	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
其他储备	(40,680)	(86,457)	(162,429)	(266,646)
留存收益	344,070	257,769	107,292	35,255
权益合计	10,303,390	10,171,312	9,944,863	9,768,609
权益及负债总计	19,316,991	11,820,550	10,402,413	10,224,118

### 3. 简明权益变动表/权益变动表

截至 2020 年 9 月 30 日止的九个月期间：

单位：千美元

	实收资本 千美元 (未经审计)	其他储备 千美元 (未经审计)	留存收益 千美元 (未经审计)	合计 千美元 (未经审计)
2020 年 1 月 1 日余额	10,000,000	(86,457)	257,769	10,171,312
本期营业利润	-	-	86,301	86,301
本期应收资本投入款利息收入	-	-	37,409	37,409
本期综合收益总额	-	-	123,710	123,710
应收资本投入款提前支付的影响	-	8,368	-	8,368
应收资本投入款利息收入的重分类	-	37,409	(37,409)	-
2020 年 9 月 30 日余额	10,000,000	(40,680)	344,070	10,303,390

截至 2019 年 12 月 31 日止年度：

单位：千美元

	实收资本 千美元 (经审计)	其他储备 千美元 (经审计)	留存收益 千美元 (经审计)	合计 千美元 (经审计)
2019 年 1 月 1 日余额	10,000,000	(162,429)	107,292	9,944,863
本年营业利润	-	-	150,477	150,477
本年应收资本投入款利息收入	-	-	72,428	72,428
本年综合收益总额	-	-	222,905	222,905
应收资本投入款提前支付的影响	-	3,544	-	3,544
应收资本投入款利息收入的重分类	-	72,428	(72,428)	-
2019 年 12 月 31 日余额	10,000,000	(86,457)	257,769	10,171,312

截至 2018 年 12 月 31 日止年度：

单位：千美元

	实收资本 千美元 (经审计)	其他储备 千美元 (经审计)	留存收益 千美元 (经审计)	合计 千美元 (经审计)
2018 年 1 月 1 日余额	10,000,000	(266,646)	35,255	9,768,609
本年营业利润	-	-	72,037	72,037
本年应收资本投入款利息收入	-	-	93,822	93,822
本年综合收益总额	-	-	165,859	165,859
应收资本投入款提前支付的影 响	-	10,395	-	10,395
应收资本投入款利息收入的重 分类	-	93,822	(93,822)	-
2018 年 12 月 31 日余额	10,000,000	(162,429)	107,292	9,944,863

截至 2017 年 12 月 31 日止年度：

单位：千美元

	实收资本 千美元 (经审计)	其他储备 千美元 (经审计)	留存收益 千美元 (经审计)	合计 千美元 (经审计)
2017 年 1 月 1 日余额	10,000,000	(398,981)	4,403	9,605,422
本年营业利润	-	-	30,852	30,852
本年应收资本投入款利息收入	-	-	127,160	127,160
本年综合收益总额	-	-	158,012	158,012
应收资本投入款提前支付的影 响	-	5,175	-	5,175
应收资本投入款利息收入的重 分类	-	127,160	(127,160)	-
2017 年 12 月 31 日余额	10,000,000	(266,646)	35,255	9,768,609

根据未经审计的中期财务报表，发行人截至 2020 年 9 月 30 日止的九个月期间的营业利润和综合收益总额分别为 8,630 万美元和 12,371 万美元。截至 2020 年 9 月 30 日发行人的权益总额为 103.0 亿美元，而截至 2019 年 12 月 31 日权益总额为 101.7 亿美元。

#### 4. 简明现金流量表/现金流量表

截至 2020 年 9 月 30 日止的九个月期间、截至 2019 年 12 月 31 日止年度、截至 2018 年 12 月 31 日止年度以及截至 2017 年 12 月 31 日止年度，分别为：

单位：千美元

	截至 2020 年 9 月 30 日止 九个月 千美元 (未经审计)	截至 2019 年 12 月 31 日止年度 千美元 (经审计)	截至 2018 年 12 月 31 日止年度 千美元 (经审计)	截至 2017 年 12 月 31 日止 年度 千美元 (经审计)
<b>经营活动</b>				
本期/本年利润	123,710	222,905	165,859	158,012
调整：				
债券、借款、应付票据和租赁负 债的利息支出	47,392	32,812	13,597	14,020
以摊余成本计量的债权投资利 息收入	(1,468)	(757)	-	-
折旧及摊销	612	589	229	102
金融工具的未实现公允价值变 动损失/(收益)	86,292	(19,232)	(2,912)	5,245
应收资本投入款利息收入	(37,409)	(72,428)	(93,822)	(127,160)
扣除冲销后的预期信用损失模 型下的减值损失	23,268	2,073	3,758	23
以摊余成本计量的债权投资汇 兑(收益)/损失	(544)	789	-	-
租赁负债汇兑(收益)/损失	(40)	8	-	-
发债成本	8,918	552	-	-
经营资产及经营负债变动前的经营 现金流量	250,731	167,311	86,709	50,242
存放同业款项净增加额	(1,320,248)	(694,193)	(1,554,936)	(941,526)
发放贷款和垫款净增加额	(4,639,035)	(912,998)	(604,228)	(22,929)
买入返售金融资产净增加额	(202,719)	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产净增加额	(550,000)	-	-	-
其他资产净增加额	(325)	(487)	(491)	(398)
其他负债及合同负债净增加额	8,800	7,598	919	485
支付债券及借款利息	(27,058)	(13,414)	(13,910)	(13,600)
支付应付票据利息	(10,886)	(3,405)	-	-
支付租赁负债利息	(2)	(4)	-	-
收取以摊余成本计量的债权投资 利息	1,575	-	-	-
<b>经营活动产生的现金净额</b>	<b>(6,489,167)</b>	<b>(1,449,592)</b>	<b>(2,085,937)</b>	<b>(927,726)</b>
<b>投资活动</b>				
购买以摊余成本计量的债权投资 支付的现金	(339,529)	(74,613)	-	-
赎回以摊余成本计量的债权投资 所得款	20,072	40,810	-	-
购买以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	(1,819)	-	-	-



购买不动产和设备、无形资产	(547)	(1,257)	(1,717)	(236)
<b>投资活动产生的现金净额</b>	<b>(321,823)</b>	<b>(35,060)</b>	<b>(1,717)</b>	<b>(236)</b>
<b>融资活动</b>				
已到位实收资本	1,000,000	1,209,212	1,190,788	1,600,000
债券所得款项	4,480,231	448,012	-	-
应付票据所得款项	5,346,731	1,085,296	-	-
短期借款所得款项	250,000	110,000	13,000	-
短期借款偿还款项	(360,000)	-	(13,000)	-
应付票据偿还款项	(2,461,115)	(466,595)	-	-
支付债券发行成本	(8,918)	(552)	-	-
支付应付票据发行成本	(47)	(131)	-	-
支付租赁负债	(44)	(83)	-	-
<b>融资活动产生的现金净额</b>	<b>8,246,838</b>	<b>2,385,159</b>	<b>1,190,788</b>	<b>1,600,000</b>
<b>现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	<b>1,435,848</b>	<b>900,507</b>	<b>(896,866)</b>	<b>672,038</b>
<b>期初/年初现金及现金等价物余额</b>	<b>1,023,495</b>	<b>122,988</b>	<b>1,019,854</b>	<b>347,816</b>
<b>期末/年末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,459,343</b>	<b>1,023,495</b>	<b>122,988</b>	<b>1,019,854</b>

## 第八章 本期债券募集资金使用及历史债券发行情况

### 1. 本期债券募集资金使用

#### **募集资金用途将与联合国可持续发展目标挂钩**

本期债券发行的募集资金净额将用作发行人的公司一般用途，且将用于为可持续发展项目提供融资、为利益相关方提供获益的产品、服务或成果及/或致力于加速实现银行成员国的 17 个可持续发展目标。

新开发银行旨在为其成员国及其他新兴经济体和发展中国家的基础设施建设和可持续发展项目动员资源。这一原则贯穿于发行人的政策和经营，使发行人将重点放在支持其成员国实现其发展愿景，特别是联合国 2030 年可持续发展议程和 2015 年《巴黎气候变化协定》所阐明的愿望。为了实现其目标，发行人通过贷款、担保、股权投资和其他金融工具支持公共或私人项目。发行人还与其他国际组织和金融实体合作，并为其支持的项目提供技术支持。

新开发银行的业务与联合国 2030 年可持续发展议程及其提出的 17 项可持续发展目标完全一致。迄今为止，银行的项目预期直接推动 17 项可持续发展目标中的 9 项<sup>13</sup>可持续发展目标。随着时间的推移，新开发银行获批的项目在与可持续发展目标保持一致且不断向前发展，这表明银行满足其成员国多样化发展需求的能力日益增强。银行的目标是在避免对其他可持续发展目标造成重大损害的同时，为至少一项可持续发展目标做出实质性贡献，并通过减少其直接运营或供应链和价值链的负面影响，积极地向更可持续的未来做出进一步努力。本期债券发行的募集资金净额将为实现“不让任何一个人掉队”的可持续发展目标的核心内容提供融资。

本项目项下本期债券发行的募集资金净额应当按照《可持续发展目标影响标准——债券》<sup>14</sup>以及可持续发展投融资支持项目目录（中国）技术报告【2020 版】<sup>15</sup>的要求，采取适当的方式进行跟踪核查。发行人将于债券存续期内在新开发银行年报中披露本期债券就可可持续发展目标产生的环境效益。

本项目（包括本期债券）项下的募集资金净额可汇至境外使用。本项目项下不超过 30%的募集资金净额可兑换成其他货币，且本期债券不超过本期发行规模的 30%的募集资金净额可兑换成其他货币。

在被投入使用之前，本期债券发行的募集资金净额将作为发行人流动性资产的一部分进行投资。

<sup>13</sup> 《新开发银行 2019 年年度报告》第 51 页，“预期发展成果”

<sup>14</sup> <https://sdgimpact.undp.org/sdg-bonds.html>（此文件目前正在征询公开意见，最终版本可能根据征询意见做出相应修改。）

<sup>15</sup> <https://www.cn.undp.org/content/china/zh/home/library/poverty/technical-report-on-sdg-finance-taxonomy.html>

## 2. 历史债券发行情况

2016年7月18日，新开发银行在银行间市场发行了一笔发行总额为人民币30亿元、兑付日为2021年7月19日的绿色金融债券。

2019年1月9日，新开发银行成功注册了人民币债券项目。新开发银行已获准自该项目注册之日起两年内在银行间市场筹集人民币100亿元的资金。2019年2月22日，新开发银行在银行间市场发行了该项目项下一笔发行总额为人民币30亿元的人民币债券，其中品种一的兑付日为2022年2月26日、品种二的兑付日为2024年2月26日。2020年4月1日，新开发银行成功在银行间市场发行了该项目项下一笔发行总额为人民币50亿元、期限为3年的人民币疫情防控债券。2020年7月6日，新开发银行成功在银行间市场发行了一笔发行总额为人民币20亿元、期限为5年且票面利率为3%的人民币债券。

2019年4月，新开发银行设立了其首个用于流动性管理的欧元商业票据（ECP）项目。该ECP项目根据1933年《美国证券法》（经修订）S条例设立，其最大募集规模为80亿美元。截至2020年9月30日，新开发银行在ECP项目下的未偿付金额为15.5亿美元，加权平均到期时间为3.7个月。

2019年4月，新开发银行在南非注册了其首个南非兰特债券项目。南非兰特债券项目在约翰内斯堡证券交易所上市并受南非法律管辖，其最大募集规模为100亿兰特、无限期。截至本募集说明书签署之日，新开发银行尚未在南非兰特债券项目下发行债券。

2019年11月22日，新开发银行在俄罗斯注册了其首个俄罗斯卢布债券项目。俄罗斯卢布债券项目在莫斯科交易所上市并受俄罗斯联邦法律管辖，其最大募集规模为1,000亿卢布、无限期。截至本募集说明书签署之日，新开发银行尚未在俄罗斯卢布债券项目下发行债券。

2019年12月，新开发银行在国际资本市场注册了其首个500亿美元的欧元中期票据项目。2020年6月16日，新开发银行在国际资本市场上发行了首支发行总额为15亿美元、期限为3年的疫情防控债券。2020年9月22日，新开发银行在国际资本市场上发行了发行总额为20亿美元、期限为5年的疫情防控债券。

## 第九章 信用评级

本期债券未被任何中国信用评级机构评级。

## 第十章 信息披露安排

在本期债券存续期间，发行人将按照中国人民银行及交易商协会的要求，向银行间市场披露下列第 1 段至第 4 段所列相关信息。

### 1. 发行前披露

发行人将不迟于本期债券簿记建档日前三个工作日在托管机构网站、中国货币网和中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台披露以下文件：

- (1) 《新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》；
- (2) 截至 2017 年 12 月 31 日止年度的独立审计报告及财务报表；
- (3) 截至 2018 年 12 月 31 日止年度的独立审计报告及财务报表；
- (4) 截至 2019 年 12 月 31 日止年度的独立审计报告及财务报表；
- (5) 截至 2020 年 9 月 30 日止九个月的未经审计的简明财务报表；
- (6) 北京市环球律师事务所就本期债券出具的法律意见书；
- (7) 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）就本期债券出具的同意函；
- (8) 《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》，与 2017 年 12 月 31 日财务报表相关；
- (9) 《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》，与 2018 年 12 月 31 日财务报表相关；
- (10) 《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》，与 2019 年 12 月 31 日财务报表相关；及
- (11) 关于发行本期债券的补充募集说明书（若有）。

### 2. 定期报告

在本期债券存续期间，发行人将在在托管机构网站、中国货币网和中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台披露以下文件：

- (1) 在每年 10 月 31 日前披露上一会计年度的独立审计报告及财务报表的英文及中文版本；及

- (2) 于新开发银行在国际资本市场或在其官方网站披露该等信息的同时或在该等披露后的合理时间内尽快，披露未经审计的简明季度财务报表英文版（每年的最后一个季度报表无需披露），并且在之后的合理时间内尽快且不晚于英文版本披露的十个工作日内披露其中文版本。

### 3. 重大事件披露

对影响发行人偿债能力的任何重大事件，发行人将在托管机构网站、中国货币网和中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台以英文书面形式披露该等事件，并在英文版本披露后的七个工作日内披露其中文版本。发行人将会披露的重大事件包括但不限于以下事项：

- (1) 新开发银行的股东或成员国发生重大不利变化；
- (2) 新开发银行相关的条约、公约、法律、批准、授权文件或新开发银行章程性文件发生可能对本期债券产生重大不利影响的变更；
- (3) 发行人的通知即缴资本未如期到位；
- (4) 发行人未能履行本期债券或发行人发行的其他债券项下利息支付或本金偿还的任何违约或可能的该等违约行为；
- (5) 本期债券条款项下所约定的本期债券持有人的权利发生变化，包括但不限于因发行人其他债务的条款和条件发生变化间接导致本期债券持有人权利发生变化；
- (6) 新开发银行受到任何境内或全球市场广泛认可的评级被下调，或该等信用评级的评级展望下调为负面；及
- (7) 发生其他对发行人履行本期债券项下利息支付或本金偿还义务的能力产生或可能产生重大不利影响的事件。

### 4. 利息支付及本金清偿

在每次付息日前两个工作日或兑付日前五个工作日（视情况而定），发行人应在托管机构网站、中国货币网和中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（以中文）发布“付息公告”或“兑付公告”。

## 第十一章 销售限制

### 1. 总则

本募集说明书或任何与本期债券及本期债券的发行、销售或交付相关的其他发行资料的分发，均须遵循相关司法管辖区的有关法律及销售限制性规定。因此，本募集说明书或任何与本期债券有关的其他发行资料的潜在持有人，应向其自身的法律顾问针对该等销售限制进行咨询，并且建议每一潜在持有人遵守该等销售限制性规定。在未经授权的情况下，本募集说明书不构成认购或购买任何债券的要约或邀请。

本期债券仅在银行间市场发行。除在交易商协会就本期债券发行进行注册外，未曾就本期债券的公开发售或持有或分发本募集说明书、本募集说明书的修订文件或补充文件或者其他任何发行资料或进行公告而在上海证券交易所、深圳证券交易所或在任何其他市场、国家或司法管辖区采取任何措施，亦不会在将来采取该等措施。

### 2. 中国

本期债券仅向银行间市场的机构投资者发行或销售（中国法律、法规及本销售限制条款禁止或限制购买者除外），并且本期债券将仅可在银行间市场的机构投资者（中国法律、法规及本销售限制条款禁止或限制购买者除外）之间交易。

通过“债券通”制度参与本期债券认购的境外投资者，应在本期债券注册、托管、清算、结算以及资金的汇入、汇出和兑换方面遵守适用的法律和法规，包括中国人民银行颁布的《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》（及其不时的修订和补充）以及其他有关方面的规定。

### 3. 美国

本期债券没有亦不会根据《美国证券法》注册，且不得在美国境内发售或出售，但豁免遵守或不适用《美国证券法》注册要求的交易除外。本期债券根据《美国证券法》S 条例在美国境外的离岸交易中发售。各牵头主承销商和联席主承销商均声明，除非根据《美国证券法》的 S 条例 903 规则的相关规定，其并未在美国发行或销售、且同意不会在将来在美国发行或销售任何本期债券。相应地，无论是其自身或其关联公司，或代表其自身或其关联公司的任何人士都没有参与过或将参与任何与本期债券相关的直接销售工作。本段所述相关术语定义具有《美国证券法》S 条例所述含义。

此外，在本期债券开始发售后 40 日内，任何交易商（无论其是否参与发行）在美国境内发售或出售本期债券或将违反《美国证券法》的注册要求。

### 4. 香港

(1) 除非以下情况，本期债券未曾且将来也不会通过任何文件在香港发行或销售：

- (i) 向《证券及期货条例》以及根据《证券及期货条例》制定的任何规则中定义的“专业投资人”发行或销售；或
  - (ii) 属于不会导致文件成为香港《公司（清盘及杂项条文）条例》第 32 章定义的“募集说明书”，或不构成该条例定义中的向公众发售；及
- (2) 不论在香港还是任何地方，至今和将来皆不会发行且至今尚未获得并且将来也不会获得为发行目的而与本期债券有关的、直接针对香港公众或香港公众很可能获取或阅读其内容的广告、邀请或文件（香港证券法允许的除外），除非本期债券仅由且仅意图由香港以外的人士或《证券及期货条例》以及根据《证券及期货条例》制定的任何规则中定义的“专业投资人”处置。



## 第十二章 本期债券税务相关问题

以下关于本期债券部分税务影响的摘要，系根据本募集说明书作出之日有效适用的法律、法规和规定作出，所有法规都有可能在日后发生变更（且可能具有追溯力）。本章并非意图全面介绍与购买、持有或处置本期债券相关的所有需要考虑的相关税务因素，也并不涉及所有类型的投资者所适用的税务影响，其中一些投资者可能会受到特别规定的约束。有意购买本期债券的投资者应就本期债券可能涉及的税务后果向其税务顾问进行咨询。

### 1. 新开发银行的一般税收待遇

根据《成立新开发银行的协议》，对于新开发银行发行的任何债券或证券，包括与此有关的红利或利息，无论为任何人所持有，均不得因下列原因被任何成员国征收任何种类的税收：(i)仅仅由于此类债券或证券是由本行发行而给予歧视待遇；或(ii)如果征税的唯一法律依据是该债券或证券发行、偿付或支付的地点或所使用的币种，或本行设立办公机构或开展业务的地点。

### 2. 中国内地税务

#### (1) 增值税及其附加

##### (i) 境内投资人

根据 2016 年 5 月 1 日起实施的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）（以下称为“**第 36 号文**”）的相关规定，境内销售服务（指服务的销售方或购买方在境内，租赁不动产除外）属于增值税的征税范围，占用、拆借资金取得的收入，包括金融商品持有期间（含到期）取得的利息亦须缴纳增值税。增值税适用于全部利息收入及利息性质的收入为销售额的贷款服务。对于金融商品的转让，包括转让有价证券所有权，应按照卖出价扣除买入价后的余额为销售额，缴纳增值税。对于增值税一般纳税人，按照销售额的 6% 计算销项税额，销项税额抵扣进项税额后的余额为应纳税额。对于小规模纳税人，按照销售额的 3% 计算增值税应纳税额，且不得抵扣进项税额。同时，增值税纳税人还须缴纳 7% 的城市维护建设税、3% 的教育费附加和 2% 的地方教育附加以及其他可能适用的地方附加。因此，持有本期债券的境内投资人应当缴纳增值税及其附加。

##### (ii) 境外投资人

根据第 36 号文的相关规定，境外单位或个人向其他境外单位或个人提供服务取得的收入，可能不认为是在中国境内提供服务，从而无须缴纳增值税。因此，若新开发银行被中国税务机关认作为境外单位，则境外投资人就本期债券获得的利息收入不属于中国增值税征收范围。但是，即使中国税务机关在实践中可能对此有不同解释，根据 2018 年 11 月 7 日中华人民共和国财政部及税务总局发布的财税[2018]108 号通知（“**财税[2018]108 号**”

通知”），自 2018 年 11 月 7 日起至 2021 年 11 月 6 日止，对境外机构投资银行间债券市场取得的债券利息收入暂免征收增值税。

此外，第 36 号文将金融商品转让归为提供金融服务中的一类。依据《财政部、国家税务总局关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税[2016]70 号），经人民银行认可的境外机构投资银行间市场取得的收入属于免征增值税的金融商品转让收入。因此，如果境外投资人转让或出售本债券的收入被认定为属于上述收入，则免于缴纳增值税及其附加。

## **(2) 企业所得税**

### **(i) 中国居民企业所得税**

根据中国税收法律，本期债券及其利息不能被豁免所得税。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，债券持有人为中国居民企业的，应就本期债券利息收入及转让或出售本期债券所得缴纳所得税，所得税税率一般为 25%。

### **(ii) 非中国居民企业所得税**

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，非居民企业在中国境内未设立机构、场所的，或者虽设立机构、场所但取得的所得与其所设机构、场所没有实际联系的，应当就其来源于中国境内的所得缴纳企业所得税。对于利息所得的来源，按照负担、支付利息的企业或者机构、场所所在地确定；对于动产转让所得的收入，则按照转让动产的企业或者机构、场所所在地确定。

如果债券持有人是在中国境内未设立机构、场所的非居民企业，或虽设立机构、场所，但取得的所得与其所设机构、场所没有实际联系的，并且本期债券的利息由作为境外发行方的新开发银行负担、支付，则该等利息收入应当属于来源于中国境外的所得，债券持有人无须就该利息收入缴纳企业所得税。此外，如果债券持有人为境外的非居民企业，则其转让或出售本期债券所得属于来源于中国境外的所得，因此无须缴纳企业所得税。

但是，目前的中国企业所得税制度并未明确规定，就发行由非中国税收居民债券持有人持有的债券而言，新开发银行是否属于非中国居民企业。因此，新开发银行不能保证中国税务机关不会将新开发银行就本期债券对债券持有人应付的利息，以及该债券持有人转让或出售本期债券的所得认定为来源于中国境内的所得，从而收取中国预提税（一般为该等利息收入或所得的 10%，除非因中国与该债券持有人所在相关司法管辖区适用的双重税收协定而另有减少）。但是，即使中国税务机关在实践中可能对此有不同解释，根据财税[2018]108 号通知，自 2018 年 11 月 7 日起至 2021 年 11 月 6 日止，对境外机构投资银行间债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税。

更重要的是，请注意新开发银行不就此向任何债券持有人承担包税义务。因此，投资人应寻求其税务顾问的专业意见。

## **(3) 印花税**

银行间市场的金融债券交易尚未列入《中华人民共和国印花税法暂行条例》的印花税法征收范围。为此，截至本募集说明书封面页的日期，债券持有人对本期债券的认购、转让、赠予、继承无需支付任何中国印花税法。

然而，新开发银行无法预测中国是否或何时将对银行金融债券交易征收印花税法，也无法预测可能适用的税率水平。

意欲购买本期债券的人士应当就购买、持有、处置本期债券相关的税务后果，包括与其国籍、居住地或住所地有关的司法管辖区法律下任何可能的后果，咨询其税务顾问。

### 第十三章 与本期债券相关的法律意见书

发行人已委托北京市环球律师事务所作为其法律顾问出具中国法律意见书。

北京市环球律师事务所出具的法律意见书的结论性意见如下：

- (1) 发行人是根据《成立新开发银行的协议》合法成立、有效存续的多边开发银行，具备发行本期债券的主体资格；
- (2) 发行人有权按照《全国银行间债券市场境外机构债券发行管理暂行办法》的规定申请在限额内分期发行债券；
- (3) 发行人发行本期债券已获得发行人方面所有必要的内部授权；
- (4) 根据中国法律，本期债券发行已完成交易商协会的注册程序；
- (5) 本期债券的主要发行条款不违反中国法律和交易商协会的相关指引；
- (6) 本期债券的募集资金用途符合中国法律的要求；
- (7) 本期债券的适用法律为中国法律，因本期债券引起的或与之有关的任何争议，应最终通过提交给上海国际仲裁中心根据截至募集说明书之日有效的上海国际仲裁中心2015年《仲裁规则》在上海仲裁解决，该等适用法律及争议解决方式的选择不违反中国法律、交易商协会的相关指引以及《成立新开发银行的协议》；及
- (8) 本期债券在依法发行且认购款项获缴付后，将依据其条款构成发行人在中国法律下的合法、有效且有约束力的义务。

## 第十四章 投资者保护机制

### 1. 后续督导机构及相关责任

新开发银行作为本期债券发行人，对本期债券在多方面有持续的义务。中国银行股份有限公司已同意担任新开发银行就本期债券之持续义务的监督人。监督人的督导事项包括：

- (i) 督导新开发银行准确、真实、完整地披露应当披露的信息（见第十章“信息披露安排”）；
- (ii) 督导新开发银行在发行情况公告中指明票面利率（见本期债券条款第（20）条）；
- (iii) 督导新开发银行通过托管机构网站、中国货币网和中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台公布本金兑付、付息事项（见第十章“信息披露安排”）；
- (iv) 督导新开发银行按期披露定期报告（见第十章“信息披露安排”）；
- (v) 督导召集债券持有人会议（见本期债券条款第（46）条及以下本第十四章“投资者保护机制”第三节）；及
- (vi) 督导新开发银行披露与新开发银行或本期债券相关的重大事件（见第十章“信息披露安排”），该等事件应包括违约清偿事件（见本期债券条款第（44）条）。

### 2. 违约清偿事件

若发行人就本期债券未按期支付本金或利息，且上述违约情况持续超过九十（90）天，则在上述违约事件发生后及持续存在的任何时间，债券持有人可向发行人递送（或促使他人递送）书面通知，载明该债券持有人选择宣布其持有的本期债券本金（通知中应注明其详细信息）到期应付。该债券持有人持有的本期债券之本金及应计利息在上述书面通知送达发行人的第三十（30）日即到期应付，除非在此之前所有上述以前存在的违约事件已被解决。

### 3. 债券持有人会议

#### (1) 召集和召开会议

- (i) 任何有权出席债券持有人会议的债券持有人，可以书面形式（以下简称“**授权委托书**”）指定任何人（以下简称“**代理人**”）代表其参加债券持有人会议。授权委托书格式在发行人指定的监督人的办公场所提供，并应经债券持有人签字，如债券持有人为公司，则应加盖其公章或由该公司授权人士代表公司签字，且必须将授权委托书在债券持有人会议召开 24 小时前送交指定的监督人的办公场所。为避免产生疑义，未按照本条规定被任命为代理人的任何人或其委任事宜未及时通知监督人的任何人，无权在债券持有人会议上作为债券持有人的代理人行事。

- (ii) 在委托有效期内，有权出席债券持有人会议的债券持有人根据上述第(i) 段委任的代理人，应视为就相关会议之目的债券持有人。就本条上述委托所涉及的事项而言，该债券持有人自身将不再被视为持有人。
- (iii) 发行人可确定债权登记日期（以下简称“**债权登记日期**”），从而确定有权出席债券持有人会议的债券持有人，但债权登记日期不得早于债券持有人会议召开日期之前 10 天。债券持有人会议日期应在会议通知中说明。除遵守以上第(ii) 段的规定外，于债权登记日期在托管机构托管名册上登记的债券持有人或发行人有权视为本期债券的持有人的人士应被视为“有权出席债券持有人会议的债券持有人”。
- (iv) 发行人有权随时召集债券持有人会议。如收到总计持有不少于本期债券届时未偿本金金额 10%的债券持有人提出召开债券持有人会议的书面请求，监督人应召集债券持有人会议。
- (v) 在召集债券持有人会议之前，应至少提前 21 天（不包括通知发出日和会议召开日）列明会议的地点、日期和时间，并通知所有债券持有人。召集会议的一方（发行人除外）应至少提前 35 天（不包括通知发出日和会议召开日）向监督人发出会议通知。收到会议通知后，监督人应根据本条规定向债券持有人公布及披露会议事宜。通知应通过托管机构网站（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）、中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（[www.cfae.cn](http://www.cfae.cn)）及有关主管部门或监管机构认可的其他网站公布，或按照有关主管部门或监管机构指定的其他方式向债券持有人披露。此外，通知通常应列明拟在会议上处理的业务的性质（特别决议除外），但无须在通知中列明拟定的任何决议的条款，并声明债券持有人有权委任代理人出席债券持有人会议，但债券持有人应在债券持有人会议召开至少 24 小时以前将其签署的中文授权委托书交至监督人的指定办公室。通知应以邮寄方式发给发行人（除非发行人召集会议）。
- (vi) 债券持有人会议主席应为发行人书面指定的人士（无论该人是否为债券持有人）。

## **(2) 会议法定人数和规则**

- (i) 关于会议事项的决议（拟通过的特别决议除外），任何会议法定人数为总计持有或代表不少于本期债券届时未偿本金金额 10%并出席会议的一名或一名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人（或其正式委任的代理人）。除非在会议开始时满足所需的法定人数，不得做出有关会议事项的决议（选任主席除外）。关于本条规定的特别决议（以下第(xi) 段所述的事项除外），任何会议法定人数为总计持有或代表本期债券届时未偿本金金额 50%以上并出席会议的两名或两名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人（或其正式委任的代理人），但是关于第(xi) 段规定的任何事项的决议，会议法定人数（“特定法定人数”）应为总计持有或代表不少于本期债券届时未偿本金金额 75%并出席会议的两名或两名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人（或其正式委任的代理人）。

- (ii) “特别决议”是指在根据本期债券条款的规定正式召集和召开的债券持有人会议上，须经不少于四分之三的所有投票表决权通过的决议。以下权力只能由特别决议行使：
- (a) 批准就本期债券项下的债券持有人针对发行人所享有的权利（即本期债券项下产生的权利）进行任何取消、修改、和解、放弃或作出相关安排；
  - (b) 豁免或允许发行人就其在本期债券条款项下的义务的任何违约或拟发生的违约；
  - (c) 同意发行人或任何债券持有人提出的对本期债券所载条款的任何修订；
  - (d) 授权任何人同意、执行以及采取任何必要的行动来执行和使特别决议发生效力；
  - (e) 授予根据本期债券条款项下须由特别决议规定授予的任何权力或批准；以及
  - (f) 委任任何人士（不论其是否为债券持有人）作为一个或多个委员会以代表债券持有人的利益，并授予任何该等委员会债券持有人自身可通过特别决议行使的任何权利或酌情决定权。

除非另有规定，特别决议外的其他决议必须在依据本期债券条款规定正式召集和召开的债券持有人会议上，经 50%以上所有投票表决权通过。

- (iii) 由持有本期债券届时未偿本金金额超过 75%的债券持有人（或其代理人）签署的书面决议，应与正式召集和召开的债券持有人会议上通过的特别决议具有同等效力。该等书面决议可能会载于形式相同的一份或多份文件中，其中每一文件均由一位或多位债券持有人签署。
- (iv) 如在会议原定召开时间开始后 15 分钟内，出席人数未达到法定人数，则
- (a) 如果该会议是根据债券持有人要求召集的，该会议应被取消；且
  - (b) 在其他情况下，将在下一个星期的同一天（或如果该日是中国的法定假日，则为下一个连续营业日）在同一时间和地点延期召开（拟通过特别决议的会议除外，在此情况下，应延期不少于 14 天并且不得超过 42 天，并由会议主席指定地点，且该地点由监督人批准）。
- (v) 在延期会议上，延期会议出席的总计持有或代表他们持有的本期债券无论多少本金金额并出席会议的一名或一名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人（或其正式委任的代理人）即达到法定人数，并且应当（受限于以下规定）有权通过任何特别决议或其他决议，及决定原本可以在原定会议（但却因出席人数不足会议法定人数而无法召开的原定会议）妥善处理的所有事项，但是关于在延期会议上通过第(xi)段规定所列的任何事项的决议，其会议的特定法定

人数应为总计持有或代表不少于本期债券届时未偿本金金额 25%的两名或两名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人（或其正式委任的代理人）。

- (vi) 经会议同意，主席有权延期会议及更改会议地点（但如果会议做出要求，要求延期会议或更改会议地点的，主席应按该会议要求行事），但除合法的本可在原定会议上作出的决议外（由于不足法定人数而无法召开原定会议的除外），在任何延期会议上不得作出决议。
- (vii) 任何提交特别决议的延期会议应至少提前 10 日按照与原定会议相同的方式发出通知。该通知列明了会议的法定人数应为持有或代表本期债券无论多少本金金额的一名或一名以上有权出席债券持有人会议的债券持有人（除任何延期会议涉及的任何决议包括下列第(xi) 段规定的任何事项，其中须规定有关法定人数）。除此之外，无须就该延期会议发出任何其他通知。
- (viii) 提交会议的每一问题，应通过投票决定。有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委任的代理人对一张本期债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权。
- (ix) 主席在会议上唱票之后，主席应宣布通过决议、特别多数票通过决议、未通过决议或未经特别多数票通过决议。该宣布为投票结果的最终证据，无须提供赞成或反对该决议的票数或比例的记录。
- (x) 发行人的任何董事或职员及其各自律师和财务顾问可出席债券持有人会议并在会上发言。除了上述人员以及有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委任的代理人之外，任何其他人均不得出席债券持有人会议或在会上发言，任何其他人也无权在任何此类会议上投票，或与他人联合要求召集会议。监督人在其按照本期债券条款的规定召集会议的情况下，可出席债券持有人会议并在会上发言，但其仅可就与其作为会议召集人有关的管理性事项发言。
- (xi) 受限于本期债券条款的规定，除本章规定的权利外，下列事务亦可通过债券持有人会议上的特别决议决定：
  - (a) 修改本期债券的兑付日或赎回日或任何付息日；
  - (b) 减少或取消本期债券应付本金金额或应付赎回溢价；
  - (c) 降低本期债券的相关利率，或更改计算利率或多种利率利息金额的计算方法或计算基础，或更改计算本期债券相关任何利息数额的计算基础；
  - (d) 更改计算任何赎回金额的计算方法或计算基础；
  - (e) 更改本期债券的币种或支付币种或面值；
  - (f) 采取本条规定的仅能在特殊法定人数条款适用的特别决议批准后才能采取的行动；



- (g) 修改关于持有人会议所需的法定人数或通过特别决议时所需多数的规定；或者
- (h) 更改上述(a) 至(g) 段或本节第(2) 项“会议法定人数和规则”中规定的任何法定人数要求。

本节上述第(2) 项“会议法定人数和规则”中的第(i) 段和第(v) 段所述的特定法定人数要求适用于本第(xi) 段规定的任何事项。该等事项只有在根据本条规定经过特别决议批准之后方能生效。

- (xii) 在根据本章的规定正式召集和召开的债券持有人会议上通过的决议（包括一般决议和特别决议）对全部债券持有人均具有约束力，而不管债券持有人是否出席会议，每一位债券持有人均有义务使该决议发生效力。决议通过即为该决议正当性的最终证明。发行人应在知道结果的 14 日内（前提是未公布不会使决议无效）通过托管机构网站（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）、中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（[www.cfae.cn](http://www.cfae.cn)）或有关主管部门或监管机构认可的其他网站公布该等投票结果，或以有关主管部门或监管机构指定的其他方式向债券持有人披露任何决议的投票结果通知。
- (xiii) 每次会议上的决议与议事程序均应予以记录，并不时妥为记载在发行人为此目的提供的记录册中，以及会议主席签署的会议记录上记载的任何通过的决议或议事程序，应为其记载之事项的最终证据。除非有相反证据，否则若已根据上述方式做出关于议事程序的每一会议记录，则该会议应视为已适当召集、召开，在该会议上通过的决议或进行的议事程序亦应视为已经正式通过且适当。

### **(3) 决议的有效性**

任何修改本期债券条款的决议所批准的事项，只有在发行人书面同意后才能生效并对发行人具有约束力。

## 第十五章 与发行有关的机构

### 1. 发行人与中介机构的联系方式

#### 发行人

#### 新开发银行

地址：中国上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号  
32-36 层

行长：Marcos Prado Troyjo

联系人：Yousuf Ali Syed

电话：+86 (0)21 80219529

电子邮件：syed.yousuf@ndb.int

邮编：200120

#### 牵头主承销商及簿记管 理人

#### 中国银行股份有限公司

地址：中国北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：刘连舸

联系人：李欣童

电话：010-66595024

传真：010-66594337

邮编：100140

#### 联席主承销商

#### 中国工商银行股份有限公司

地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：陈四清

联系人：李嘉宁

电话：010-66108574

传真：010-66107567

邮编：100140

#### 中国农业银行股份有限公司

地址：中国北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：谷澍

联系人：王然

电话：010-85106324

传真：010-85106311

邮编：100005

#### 交通银行股份有限公司

地址：中国上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号

法定代表人：任德奇

联系人：陈阳

电话：021-38873263  
传真：021-58408928  
邮政编码：200120

**德意志银行（中国）有限公司**

地址：北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 27 层  
法定代表人：朱彤  
联系人：王洛达  
联系电话：010-59698657  
传真：010-59695708  
邮编：100025

**星展银行（中国）有限公司**

地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 18 层  
法定代表人：葛甘牛  
联系人：张莹洁、周晗  
联系电话：010-57529159 / 021-20610784  
传真：021-38968989  
邮编：200120

**中信证券股份有限公司**

地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号  
法定代表人：张佑君  
联系人：李中楠、白广鑫、方济科  
联系电话：010-60834621  
传真：010-60833504  
邮编：100026

**承销团  
(排名不分先后)**

**中国银行股份有限公司**

地址：中国北京市西城区复兴门内大街 1 号  
法定代表人：刘连舸  
联系人：李欣童  
电话：010-66595024  
传真：010-66594337  
邮编：100140

**中国工商银行股份有限公司**

地址：中国北京市西城区复兴门内大街 55 号  
法定代表人：陈四清  
联系人：李嘉宁  
电话：010-66108574  
传真：010-66107567

邮编：100140

**中国农业银行股份有限公司**

地址：中国北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：谷澍

联系人：王然

电话：010-85106324

传真：010-85106311

邮编：100005

**交通银行股份有限公司**

地址：中国上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号

法定代表人：任德奇

联系人：陈阳

电话：021-38873263

传真：021-58408928

邮政编码：200120

**德意志银行（中国）有限公司**

地址：北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 27 层

法定代表人：朱彤

联系人：王洛达

联系电话：010-59698657

传真：010-59695708

邮编：100025

**星展银行（中国）有限公司**

地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号 18 层

法定代表人：葛甘牛

联系人：张莹洁、周晗

联系电话：010-57529159 / 021-20610784

传真：021-38968989

邮编：200120

**中信证券股份有限公司**

地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号

法定代表人：张佑君

联系人：李中楠、白广鑫、方济科

联系电话：010-60834621

传真：010-60833504

邮编：100026

<b>审计机构</b>	<b>德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）</b> 地址：中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 层 法定代表人：付建超 联系人：李冰雯 电话：021-61418888 传真：021-63350177 邮编：200002
<b>发行人中国法律顾问</b>	<b>北京市环球律师事务所</b> 地址：中国北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 15 层&20 层 联系人：张昕、朱莉 电话：+86 10 6584 6688 传真：+86 10 6584 6666 邮编：100025
<b>托管机构</b>	<b>银行间市场清算所股份有限公司</b> 地址：上海市黄浦区北京东路 2 号 法定代表人：谢众 邮政编码：200002 联系人：发行岗 联系电话：+86 21 2319 8888 传真：+86 21 2319 8866
<b>集中簿记建档系统技术支持机构：</b>	<b>北京金融资产交易所有限公司</b> 地址：北京市西城区金融大街乙 17 号 法定代表人：郭欠 邮政编码：100032 联系人：发行部 电话：+86 10 5789 6722、+86 10 5789 6516 传真：+86 10 5789 6726

## 2. 发行人与相关中介机构的关联关系

发行人与牵头主承销商及簿记管理人、联席主承销商、审计机构、评级机构、发行人中国法律顾问及其各自的负责本期债券相关事宜的高级管理人员及经办人员均不存在关联关系。

## 3. 发行人与主承销商之间的潜在利益冲突

主承销商及其各自关联机构是从事包括证券交易、商业及/或投资银行、财务咨询、投资管理、资本投资、对冲、融资及经纪活动的全方位金融机构。每一主承销商均可能在过去或未来的正常经营过程中不时与发行人进行投资银行及其他商业交易。每一主承销商及其各自的关联机构在其多种正常经营过程中，均可能自行、代表客户或以投资顾问的身份

作出或持有多种投资、就债权及股权证券（或相关衍生品）以及金融工具（包括银行贷款）进行活跃的交易，并随时可能持有上述证券和金融工具的多头或空头头寸，以及从事其他与此相关的交易（包括信用衍生品，如资产互换、信用重组及信用违约掉期等）。此类交易、投资及证券活动可能涉及发行人的证券和金融工具（包括本期债券），可能与本期债券的发售和销售同时进行或时间接近，或可能在其他时间在二级市场以本期债券的购买人、持有人或卖方作为交易对手进行。任何主承销商或其关联机构亦可能为资产管理及/或自营目的（而非为分销之目的）购买或配置本期债券。

主承销商及其各自关联机构可对该等交易收取费用和佣金。除上述交易外，在本期债券发行结束后，主承销商及其各自关联机构可在正常经营过程中不时与发行人从事其他交易，以及为发行人提供服务。

每一主承销商或其关联机构可以代表其客户持有本期债券或担任其客户持有本期债券的投资顾问。尽管每一主承销商及其关联机构均制定有处理利益冲突的政策和程序，任何此类交易仍可能导致主承销商及其关联机构、客户或相对方具有与本期债券投资人不一致的经济利益和动机。每一主承销商均可能从该等交易中获取报酬，且无义务因该等交易对本期债券预期投资人的潜在影响而对任何此类交易采取、避免采取或停止采取任何行动。

## 第十六章 备查文件

### 1. 备查文件

- (1) 《新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》；
- (2) 截至 2017 年 12 月 31 日止年度的独立审计报告及财务报表；
- (3) 截至 2018 年 12 月 31 日止年度的独立审计报告及财务报表；
- (4) 截至 2019 年 12 月 31 日止年度的独立审计报告及财务报表；
- (5) 截至 2020 年 9 月 30 日止九个月的未经审计的简明财务报表；
- (6) 北京市环球律师事务所就本期债券出具的法律意见书；
- (7) 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）就本期债券出具的同意函；
- (8) 《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》，与 2017 年 12 月 31 日财务报表相关；
- (9) 《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》，与 2018 年 12 月 31 日财务报表相关；
- (10) 《国际会计准则/国际财务报告准则与中国企业会计准则之间重大差异的概要》，与 2019 年 12 月 31 日财务报表相关；及
- (11) 关于发行本期债券的补充募集说明书（若有）。

### 2. 查询地址

投资者可以从下列发行人及/或牵头主承销商的地址（于任何工作日的正常工作时间）获得上述备查文件。

#### 发行人

#### 新开发银行

地址：中国上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号 32-36 层

联系人：Yousuf Ali Syed

电话：+86 (0)21 80219529

电子邮件：syed.yousuf@ndb.int

邮编：200120

#### 牵头主承销商

#### 中国银行股份有限公司

地址：中国北京市西城区复兴门内大街 1 号

联系人：刘润楷

电话：010-66594835  
传真：010-66591706  
邮编：100140

### 3. 披露网址

投资者可以从托管机构的网站（[www.shclearing.com](http://www.shclearing.com)）、中国货币网（[www.chinamoney.com.cn](http://www.chinamoney.com.cn)）或中国银行间市场交易商协会综合业务和信息服务平台（[www.cfae.cn](http://www.cfae.cn)）获得上述备查文件。



（本页无正文，为《新开发银行 2021 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》签署页）



日期：2021年3月12日