



新开发银行  
2019 年度第一期人民币债券（债券通）  
募集说明书  
**New Development Bank**  
**2019 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

**ICBC**  **中国工商银行**

牵头主承销商及簿记管理人：中国工商银行股份有限公司  
**Lead Underwriter and Bookrunner: Industrial and Commercial Bank of China Limited**



联席主承销商：中国银行股份有限公司  
**Joint Underwriter: Bank of China Limited**



联席主承销商：中国农业银行股份有限公司  
**Joint Underwriter: Agricultural Bank of China Limited**



联席主承销商：中国建设银行股份有限公司  
**Joint Underwriter: China Construction Bank Limited**

2019 年 2 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之日起两年内，在银行间市场分期次发行总额不超过人民币 10,000,000,000 元的人民币债券，包括在注册额度项下首期发行总额不超过人民币 3,000,000,000 元的人民币债券（包括发行条款所述的品种一及品种二）。

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 a registration notice with respect to the Programme, issue Renminbi Bonds in an aggregate amount not exceeding RMB10,000,000,000 in the Interbank Market, including the first issuance of the Renminbi Bonds in an aggregate amount of up to RMB3,000,000,000 thereunder (consisting of the Tranche 1 of Bonds and the Tranche 2 of the Bonds as set out under the terms of the Bonds).

本期债券面向银行间市场公开发售。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 relevant 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.

发行人承诺根据法律法规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 and regulations 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令、法律、法规赋予的任何权利、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 statute, law or regulation 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 law. 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.

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”）制定的在有关财务报表所载的会计期间内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”）。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 accounting period set out under the relevant financing 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财政部制定的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 and the relevant rules and regulations issued by the Ministry of Finance of the PRC (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)) or 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, settlement of the Bonds and remittance and conversion of funds, comply with applicable laws and regulations, including the Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland 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 TRUTHFULNESS 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.....	20
第四章 风险因素.....	39
第五章 发行人介绍.....	44
第六章 发行人财务状况分析.....	59
第七章 财务信息节选.....	61
第八章 本期债券募集资金使用及历史债券发行情况.....	65
第九章 信用评级.....	66
第十章 信息披露安排.....	69
第十一章 销售限制.....	71
第十二章 本期债券税务相关问题.....	73
第十三章 与本期债券相关的法律意见书.....	76
第十四章 投资者保护机制.....	77
第十五章 与发行有关的机构.....	82
第十六章 备查文件.....	89

## 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》。
“《新开发银行的协定》”	指	《成立新开发银行的协议》所附的《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 2019 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，为中国工商银行股份有限公司。
“金砖国家”或“创始成员国”	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，为中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司和中国建设银行股份有限公司。
“牵头主承销商”	指	发行人为本期债券指定的牵头主承销商，为中国工商银行股份有限公司。
“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 2018-2020 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，分期次发行合计金额不超过人民币 10,000,000,000 元的债券。
“募集说明书”	指	指《新开发银行 2019 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，为中国工商银行股份有限公司。
“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。
“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 日共同签署的《新开发银行的协定》成立的。《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《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。每个创始成员国首次认购十万股，合计一百亿美元；其中实缴资本二万股，待缴股本八万股。每一创始成员国应根据《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 2018 年 12 月 31 日，新开发银行共有 144 名员工，包括一名行长和四名副行长。

### 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 2019 年度第一期人民币债券（债券通）

New Development Bank 2019 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

中国工商银行股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited

- (4) 本期债券的联席主承销商

**Joint Underwriters for the Bonds**

中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司及中国建设银行股份有限公司

Bank of China Limited, Agricultural Bank of China Limited and China Construction

Bank Limited

- (5) 簿记管理人

**Bookrunner**

中国工商银行股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited

- (6) 发行人待偿还债务融资工具余额

**Debt Financing Instruments Outstanding by the Issuer**

截至本募集说明书签署日，发行人待偿还绿色金融债券余额为 30 亿元。

As of the date of the signing of this Prospectus, the outstanding amount of the green financial bonds issued by the Issuer is RMB 3 billion.

- (7) 接受注册通知书文号

**Registration Acceptance Notice Number**

中市协注[2019]RB1 号

NAFMII Notice [2019]RB1

- (8) 本项目的注册金额

**Registration Amount of the Programme**

不超过人民币 10,000,000,000 元

Up to RMB10,000,000,000

- (9) 本期债券的发行规模

**Size of the Bonds**

人民币 3,000,000,000 元，其中品种一基础发行规模为人民币 2,000,000,000 元，品种二基础发行规模为人民币 1,000,000,000 元。发行人与簿记管理人有权根据簿记建档

情况对本期债券各品种最终发行规模进行回拨调整，即减少其中一个品种发行规模，同时将另一品种发行规模增加相同金额；两个品种间可以进行双向回拨，回拨比例不受限制，两个品种的最终发行规模合计为 3,000,000,000 元。

RMB3,000,000,000 in aggregate, consisting of the Tranche 1 of the Bonds (the basic issue size of which is RMB2,000,000,000) and the Tranche 2 of the Bonds (the basic issue size of which is RMB1,000,000,000). The Issuer and the Bookrunner have the right to clawback and adjust the final issue size of the tranches of the Bonds based on the bookbuilding results by reducing the issue size of one tranche and at the same time increase the issue size of the other tranche by the same amount; the clawback option is between the two tranches without restriction on the clawback percentage. The final issue size of the two tranches in aggregate is RMB3,000,000,000.

(10) 本期债券的期限和品种

Tenor and Tranche of the Bonds

本期债券分为两个品种，品种一期限为三年，品种二期限为五年。

The Bonds consist of two tranches. The tenor of the Tranche 1 of the Bonds is three years. The tenor of the Tranche 2 of the Bonds is five 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

本期债券的募集资金将用于一般公司用途，包括但不限于将募集资金在境内或境外用于为新开发银行成员国境内的项目提供融资。为该等用途目的，本期债券的募集资金净额将(i)用于中国境内或者(ii)汇至境外并且以人民币形式使用。

The proceeds of the Bonds will be used for general corporate purposes, including without limitation utilising the proceeds both onshore and offshore to finance projects within the member countries of NDB. For such purpose, the net proceeds from the offering of the Bonds will be (i) used in the PRC or (ii) remitted offshore and used in RMB.

本项目项下，不低于本项目注册金额之 50% 的资金将用于中国境内。

Under this Programme, not less than 50% of the registration amount of the Programme will be used in the PRC.

(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

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) 本期债券的发行首日/簿记建档日

#### First Issuance Date/Bookbuilding Date for the Bonds

2019 年 2 月 22 日

22 February 2019

(23) 本期债券的发行期间

**Offering Period for the Bonds**

自 2019 年 2 月 22 日至 2019 年 2 月 25 日

From 22 February 2019 to 25 February 2019

(24) 本期债券的分销期

**Distribution Dates of the Bonds**

2019 年 2 月 22 日至 2019 年 2 月 26 日

From 22 February 2019 to 26 February 2019

(25) 本期债券的缴款日

**Settlement Date for the Bonds**

2019 年 2 月 26 日

26 February 2019

(26) 本期债券的起息日期

**Interest Accrual Start Date for the Bonds**

2019 年 2 月 26 日

26 February 2019

(27) 债权债务登记日期

**Bond Registration Date**

2019 年 2 月 27 日

27 February 2019

(28) 本期债券的付息期限

**Interest Payment Period for the Bonds**

品种一付息期限为 2019 年 2 月 26 日至 2022 年 2 月 25 日；品种二付息期限为 2019 年 2 月 26 日至 2024 年 2 月 25 日

The interest payment period for the Tranche 1 of the Bonds shall be from 26 February 2019 to 25 February 2022; the interest payment period for the Tranche 2 of the Bonds shall be from 26 February 2019 to 25 February 2024.

(29) 本期债券的付息日

**Interest Payment Date for the Bonds**

本期债券品种一的付息日为其存续期内每年的 2 月 26 日；首个付息日为 2020 年 2 月 26 日，最后一个付息日为 2022 年 2 月 26 日。本期债券品种二的付息日为其存续期内每年的 2 月 26 日；首个付息日为 2020 年 2 月 26 日，最后一个付息日为 2024 年 2 月 26 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 Tranche 1 of the Bonds shall be 26 February of each year during its tenor; the first interest payment date shall be on 26 February 2020, and the last interest payment date shall be on 26 February 2022. The interest payment dates for the Tranche 2 of the Bonds shall be 26 February of each year during its tenor; the first interest payment date shall be on 26 February 2020, and the last interest payment date shall be on 26 February 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**

本期债券品种一的兑付日为 2022 年 2 月 26 日。本期债券品种二的兑付日为 2024 年 2 月 26 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 Tranche 1 of the Bonds shall be 26 February 2022. The maturity date for the Tranche 2 of the Bonds shall be 26 February 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**

本期债券各品种在其每个付息日按年付息。本期债券各品种在其相应的兑付日一次还本。

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

(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、法规、规定、判决、命令或指令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, regulations, rules, judgments, orders or directives 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

中诚信国际信用评级有限责任公司及联合资信评估有限公司，给予发行人的主体信用评级等级均为 AAA，本期债券的信用评级等级均为 AAA。

Each of China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd. and China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. has assigned a credit rating of AAA to the Issuer and a credit rating of AAA rating to the Bonds.

(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、法规和条例的规定，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, rules and regulations 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，并同时进行同声翻译，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.

#### (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、法规禁止购买者除外）。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》等相关法律法规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 and regulations). 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 and regulations, including the Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland 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 2019 年度第一期人民币债券（债券通）

New Development Bank 2019 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

中国工商银行股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited

(4) 本期债券的联席主承销商

Joint Underwriters for the Bonds

中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司及中国建设银行股份有限公司

Bank of China Limited, Agricultural Bank of China Limited and China Construction

Bank Limited

(5) 簿记管理人

Bookrunner

中国工商银行股份有限公司

Industrial and Commercial Bank of China Limited

- (6) 发行人待偿还债务融资工具余额

Debt Financing Instruments Outstanding by the Issuer

截至本募集说明书签署日，发行人待偿还绿色金融债券余额为 30 亿元。

As of the date of the signing of this Prospectus, the outstanding amount of the green financial bonds issued by the Issuer is RMB 3 billion.

- (7) 接受注册通知书文号

Registration Acceptance Notice Number

中市协注[2019]RB1 号

NAFMII Notice [2019]RB1

- (8) 本项目的注册金额

Registration Amount of the Programme

不超过人民币 10,000,000,000 元

Up to RMB10,000,000,000

- (9) 本期债券的发行规模

Size of the Bonds

人民币 3,000,000,000 元，其中品种一基础发行规模为人民币 2,000,000,000 元，品种二基础发行规模为人民币 1,000,000,000 元。发行人与簿记管理人有权根据簿记建档情况对本期债券各品种最终发行规模进行回拨调整，即减少其中一个品种发行规模，同时将另一品种发行规模增加相同金额；两个品种间可以进行双向回拨，回拨比例不受限制，两个品种的最终发行规模合计为 3,000,000,000 元。

RMB3,000,000,000 in aggregate, consisting of the Tranche 1 of the Bonds (the basic issue size of which is RMB2,000,000,000) and the Tranche 2 of the Bonds (the basic issue size of which is RMB1,000,000,000). The Issuer and the Bookrunner have the right to clawback and adjust the final issue size of the tranches of the Bonds based on the bookbuilding results by reducing the issue size of one tranche and at the same time increase the issue size of the other tranche by the same amount; the clawback option is between the two tranches without restriction on the clawback percentage. The final issue size of the two tranches in aggregate is RMB3,000,000,000.

- (10) 本期债券的期限和品种

#### Tenor and Tranche of the Bonds

本期债券分为两个品种，其中品种一期限为三年，品种二期限为五年。

The Bonds consist of two tranches. The tenor of the Tranche 1 of the Bonds is three years. The tenor of the Tranche 2 of the Bonds is five 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

本期债券的募集资金将用于一般公司用途，包括但不限于将募集资金在境内或境外用于为新开发银行成员国境内的项目提供融资。为该等用途目的，本期债券的募集资金净额将(i)用于中国境内或者(ii)汇至境外并且以人民币形式使用。

The proceeds of the Bonds will be used for general corporate purposes, including without limitation utilising the proceeds both onshore and offshore to finance projects within the member countries of NDB. For such purpose, the net proceeds from the offering of the Bonds will be (i) used in the PRC or (ii) remitted offshore and used in RMB.

本项目项下，不低于本项目注册金额之 50% 的资金将用于中国境内。

Under this Programme, not less than 50% of the registration amount of the Programme will be used in the PRC.

(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**

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) 本期债券的发行首日/簿记建档日

First Issuance Date/Bookbuilding Date for the Bonds

2019 年 2 月 22 日

22 February 2019

(23) 本期债券的发行期间

Offering Period for the Bonds

自 2019 年 2 月 22 日至 2019 年 2 月 25 日

From 22 February 2019 to 25 February 2019

(24) 本期债券的分销期

**Distribution Dates of the Bonds**

2019 年 2 月 22 日至 2019 年 2 月 26 日

From 22 February 2019 to 26 February 2019

(25) 本期债券的缴款日

**Settlement Date for the Bonds**

2019 年 2 月 26 日

26 February 2019

(26) 本期债券的起息日期

**Interest Accrual Start Date for the Bonds**

2019 年 2 月 26 日

26 February 2019

(27) 债权债务登记日期

**Bond Registration Date**

2019 年 2 月 27 日

27 February 2019

(28) 本期债券的付息期限

**Interest Payment Period for the Bonds**

品种一付息期限为 2019 年 2 月 26 日至 2022 年 2 月 25 日；品种二付息期限为 2019 年 2 月 26 日至 2024 年 2 月 25 日

The interest payment period for the Tranche 1 of the Bonds shall be from 26 February 2019 to 25 February 2022; the interest payment period for the Tranche 2 of the Bonds shall be from 26 February 2019 to 25 February 2024.

(29) 本期债券的付息日

**Interest Payment Date for the Bonds**

本期债券品种一的付息日为其存续期内每年的 2 月 26 日；首个付息日为 2020 年 2 月 26 日，最后一个付息日为 2022 年 2 月 26 日。本期债券品种二的付息日为其存

续期内每年的 2 月 26 日；首个付息日为 2020 年 2 月 26 日，最后一个付息日为 2024 年 2 月 26 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 date for the Tranche 1 of the Bonds shall be 26 February of each year during its tenor; the first interest payment date shall be on 26 February 2020, and the last interest payment date shall be on 26 February 2022. The interest payment date for the Tranche 2 of the Bonds shall be 26 February of each year during its tenor; the first interest payment date shall be on 26 February 2020, and the last interest payment date shall be on 26 February 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**

本期债券品种一的兑付日为 2022 年 2 月 26 日。本期债券品种二的兑付日为 2024 年 2 月 26 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 Tranche 1 of the Bonds shall be 26 February 2022. The maturity date for the Tranche 2 of the Bonds shall be 26 February 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**

本期债券各品种在其每个付息日按年付息。本期债券各品种在其相应的兑付日一次还本。

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

(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**

本期债券通过集中簿记建档、集中配售方式公开发行。

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、法规、规定、判决、命令或指令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, regulations, rules, judgments, orders or directives 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**

中诚信国际信用评级有限责任公司及联合资信评估有限公司，给予发行人的主体信用评级等级均为 AAA，本期债券的信用评级等级均为 AAA。

Each of China Chengxin International Credit Rating Co., Ltd. and China Lianhe Credit Rating Co., Ltd. has assigned a credit rating of AAA to the Issuer and a credit rating of AAA rating to the Bonds.

(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、法规和条例的规定，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, rules and regulations 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，并同时进行同声翻译，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.

#### (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（或其正式任命的代理人），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、法规禁止购买者除外）。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》等相关法律法规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 and regulations). 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 and regulations, including the Interim Measures for the Connection and Cooperation between the Mainland 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 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、法规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 or regulations, 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、法规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 Bond, 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、法规、条例、判决、命令、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 law, rule, regulation, judgment, order, 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、法规、条例、判决、命令、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 law, rule, regulation, judgment, order, 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 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

新开发银行的经营面临各种财务风险，其主要的财务风险种类包括信用风险、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工具以提供财务支持。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) 资金业务债务人信用风险。

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对资金业务债务人的信用质量进行初步评估。对于主权和非主权贷款，业务部门会收集借款人的最新资料，并根据需要进行初步审查，从而得出债务人的信誉度。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银行的整体信用风险状况。

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。

新开发银行可使用来自全球的外部评级机构，例如穆迪、标准普尔和惠誉。除此之外，经批准的机构的信用评级也可以用于没有以上全球评级机构评级的债务人。根据理事会批准的政策，新开发银行的财务委员会有权批准该类评级的使用。风险部门获得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。



新开发银行的同业存款面临信用风险。这些存款存放于中国大陆、香港和新加坡的高评级银行。每次转款前，新开发银行都进行了审核，并确定这些存款的损失概率很低。

### **衍生工具信用风险**

为实现与新开发银行发行的债券相关的货币和利率风险的经济套期保值，本行已开始进行衍生工具交易。新开发银行选择中国大陆和香港信用级别较高的合作方，并与其分别签订国际掉期与衍生品协议。在国际掉期与衍生品主协议项下，合作方一旦违约，则终止与合作方的所有合同。在任何时候，信用风险的最大风险都局限于对本行有利的工具的当前公允价值。

### **风险集中**

新开发银行通过理事会批准的政策，对个别合作方和地理区域进行交易对手方信用风险限制来管理风险集中问题。理事会将每年审定新开发银行交易对手方信用风险限制金额。

#### **(2) 流动性风险**

新开发银行的流动性风险主要产生于以下两种情况：

(i) 可赎回的流动资产不足以偿付债务或满足现金流需求，包括但不限于无法维持正常的贷款业务和及时支持公共或私人项目。

(ii) 无法在规定的赎回期限内无损失地变现投资的流动性。

新开发银行利用一套风险计量工具来识别、监督和控制流动性风险。新开发银行保持适当的流动资产组合，作为日常及长期经营需要的流动性来源，以及满足紧急资金的需求。新开发银行亦有能力借入资金并发行债券，以实现其发展使命并优化流动性。新开发银行通过流动性管理政策中规定的流动性风险比率和指标监督流动性风险。

#### **(3) 市场风险**

市场风险是指由于利率变动、货币汇率变动和资产价格变动、负债和表外头寸变动造成本行损失的风险。为管理固有的市场风险，新开发银行的业务和组合管理部门在理事会批准政策指南范围内进行投资和套期保值决策。

### **利率风险**

利率风险是指对新开发银行的财务状况产生不利影响的利率风险，包括因利率变动而产生的对收入和经济价值的不利影响。新开发银行的借款、贷款和投资活动可能会使银行面临利率风险。宏观经济因素对本行不同货币的利率敞口变动存在影响。

新开发银行对利率风险的承受能力有限。利率风险管理的主要策略是使资产负债表的两边同各货币的利率敏感性相匹配。利息固定的金融工具的期限，表明其受到利率风险影响的程度。利率风险亦来自于本行在其资产上所赚取的利率与借款成本之间的净息差的敏感性，以及从本行资产中获得的部分资产所获得的收益的敏感性。

## 汇率风险

新开发银行面临的汇率风险来源于相对于其功能货币（美元）的、与部分负债、资产及表外负债有关的汇率变动。

新开发银行的目标是减少或限制对其正常业务所产生的汇率风险敞口，同时最大限度地承担在其批准的风险限额内为客户（或借款人）提供信贷的风险。新开发银行对各币种货币实行归总及分别的净开放头寸限制来控制汇率风险。

新开发银行设法将其资产的货币与相应的资金来源货币相匹配。新开发银行使用货币衍生工具合同，将其权益和负债的货币构成与资产匹配。

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

截止于 2018 年 9 月 30 日的发行人未经审计的九个月期间财务报表，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、经营成果和业绩（财务方面的或其他）。

## **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法规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**

新开发银行是由巴西、俄罗斯、印度、中国和南非（即“**金砖国家**”）五个新兴经济体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法规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本期债券适当归类方式。

#### **(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货币或货币单位（“**投资者货币**”）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筹得或及时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:	K.V. Kamath 先生
联系人:	Levan Zolotarev 先生
电话:	+86 (0)21- 80211851
电子邮件:	ir@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（以下称为“本行”）是根据巴西联邦共和国（“巴西”）、俄罗斯联邦（“俄罗斯”）、印度共和国（“印度”）、中华人民共和国（“中国”）和南非共和国（“南非”）政府（合称“金砖国家”或“创始成员国”）于2014年7月15日共同签署的《新开发银行的协定》（以下称为“《新开发银行的协定》”）成立的。《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。根据《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。每个创始成员国首次认购十万股，合计一百亿美元；其中实缴资本二万股，待缴股本八万股。每一创始成员国应根据《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2018年12月31日，新开发银行共有144名员工，包括一名行长和四名副行长。

### 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，新开发银行为公共和私人项目提供支持。最初，这种支持通过贷款提供。其后，新开发银行建议使用其他工具提供支持，例如担保、股权投资及其他金融工具。

## **(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。每个成员国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。

现任理事会主席为南非理事。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与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	俄罗斯财政部部长
Arun Jaitley	印度财政部部长
刘昆	中国财政部部长
Tito Titus Mboweni	理事会主席，南非财政部部长

## (2) 董事会

新开发银行设非常驻董事会。每个创始成员国任命一名董事和一名副董事加入董事会，任期两年。董事可以连任。

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 2018 年 5 月，董事会共举行了十四次会议。

董事会批准的 2018 年财政年度预算为 5,536 万美元。

以下为董事会成员名单：

<u>姓名</u>	<u>国家</u>
Marcos Troyjo	巴西
Sergei Storchak	俄罗斯
K Rajaraman	印度
张文才	中国
Dondo Mogajane	南非
K.V. Kamath	印度

## (3) 委员会

《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、风险和合规委员会由董事会成员组成，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。

南非的 Dondo Mogajane 先生担任主席。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。主席由中国的陈诗新先生担任。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。

信贷和投资委员会将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*

财务委员会将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。财务委员会将由行长主持。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*

资金小组委员会将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、监控资金特定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创始成员国任命。

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。行长也是董事会成员，但是除了和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。

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

K. V. Kamath  
(行长)

K.V. Kamath 先生是印度最成功和最知名的商界领袖之一。1971 年，他加入印度最大的私营银行印度工业信贷投资银行 (ICICI)，从此开启辉煌的职业生涯。1988 年，他加入了亚洲开发银行的私营部门。1996 年他回到印度担任 ICICI 银行的董事总经理和首席执行官。在此后的几年中，ICICI 银行扩展业务板块，成为印度第一家“综合银行”。Kamath 先生领导了这一转变，也成为印度银行业的关键节点。2009 年至 2015 年间，Kamath 先生从董事总经理及首席执行官的职位上退休，转任非执行董事长。Kamath 先生曾担任印度最大的软件公司 Infosys Limited 的主席。他还曾在 Schlumberger Limited 董事会任职。

Sarquis José Buainain  
Sarquis  
(副行长，首席风险官)

Sarquis J. B. Sarquis 先生自 1991 年以来一直在巴西外交部担任多个职位。近期，他担任巴西驻东京大使馆代表团的副团长。此前，他曾担任巴西驻巴黎大使馆经济和经济合作与发展组织事务部长兼参赞。在他的职业生涯中，Sarquis 先生作为巴西外交官，负责国际贸易和投资、发展、国际金融、宏观经济和货币事务领域的经济谈判和政策分析。他还以该身份作为代表出席世贸组织、世界银行、国际货币基金组织、经济合作与发展组织和联合国（拉丁美洲和加勒比经济委员会和贸易暨发展会议）等各种政府间会议。他拥有伦敦政治经济学院的经济学硕士学位和经济学博士学位，并拥有里约热内卢联邦大学理工学院电子工程学士学位。Sarquis J. B. Sarquis 先生还获得了诸如 Gilbert de Botton 金融研究奖等研究奖项。

Vladimir Kazbekov  
(副行长，负责人力资源、信息技术，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. 财务风险管理

新开发银行的经营活动使其面临多种财务风险。作为多边发展银行，新开发银行的目标是通过采取审慎的方法和遵循国际惯例来确定、衡量、监控和降低财务风险，从而维护其资本基础。

新开发银行根据《成立新开发银行的协议》建立了各项经董事会批准的风险管理政策，旨在识别和分析特定类别的风险，并设置适当的风险限制和控制措施。董事会制定了不同的风险管理政策中的风险管理策略和风险容忍度。高级管理层根据指定委员会批准的策略，通过各项政策和程序监控相关风险管理参数和容忍度。

新开发银行的主要财务风险类型包括信用风险、流动性风险和市场风险（包括外汇风险和利率风险）。新开发银行利用一套风险衡量工具来监测和评估这些风险，包括监测外部信用评级，应用新项目/资金对手方的风险评估，每月对未完成业务进行风险评估以及监测关键流动性和市场风险比率以及指标。同时还建立了报告和审查程序，包括但不限于向财务委员会提交月度风险报告，向审计、风险和合规委员会提交季度风险报告，季度内部审计以及风险政策年度审查。

## 6. 借贷活动

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，并在支持其成员国的发展议程的同时建立均衡和多样化的贷款组合。

所有贷款均由董事会批准。目前，新开发银行的大多数项目都是主权国家运营或由主权国家担保，或向国家的金融机构提供贷款。新开发银行已开始非主权贷款业务的运营。

贷款活动运营的重点领域包括但不限于：清洁能源；交通基础设施；灌溉、水资源管理和卫生；城市可持续发展；成员国经济合作和一体化。

新开发银行的所有项目都经过严格的审查和评估。风险管理、法律、资金及合规将在早期参与严格的筛选和审批流程。贷款审批程序将包括环境、反洗钱和反恐管理检查。信贷和投资委员也会在将所有项目递交董事会会议批准前对其进行审查。

截至 2018 年 12 月 31 日,新开发银行董事会批准了新开发银行成员国的 30 笔贷款,总额约为 80 亿美元。其中,十个项目为可再生能源项目,分布于太阳能、风能(陆上和海上)、小水电站和绿色能源传输等各个子行业。十一个项目为生态和可持续工业发展及节能项目。八个项目将支持改善道路、桥梁和机场。一个项目为加强对一国公民司法权的保护。

## 7. 贷款概览

### 在中国的项目

#### *(1) 为临港分布式太阳能发电项目向上海临港弘博新能源发展有限公司提供由中国主权担保的 5.25 亿元人民币贷款*

2016 年 4 月 13 日,新开发银行批准在中国的首个项目,向中国提供 5.25 亿元人民币贷款,拟在上海临港工业区(SLIA)建设 100,000 千瓦时屋顶太阳能光伏发电项目。这也是新开发银行在中国的首个本地货币主权贷款。

该项目将在总体上有利于中国上海临港工业区的终端用户以环境可持续的方式生产电力,从而减少排放量。

该项目预计每年减少二氧化碳排放约 73,000 吨,每年减少氮氧化物排放量约 1,300 吨,并通过 100 兆瓦屋顶太阳能光伏发电产生电力,每年有效发电时数为 1,155 小时。该项目每年可节约天然气 23,000 吨,每年节约煤炭消耗 32,000 吨。

#### *(2) 为莆田平海湾海上风力发电项目(由福建省投资开发集团有限责任公司实施)向中国提供 20 亿元人民币贷款*

2016 年 11 月 22 日,新开发银行批准为中国福建省拟实施的海上风电项目提供 20 亿元人民币的主权项目贷款。

该项目的目标是增加莆田平海湾的海上风力发电能力,为福建省提供充足的电力供应,并推动技术进步促进海上风电开发。该项目估计每年有效发电量为 3,490 小时。这一产能将每年提供 8.73 亿千瓦时的电力,以满足福建省不断增长的用电需求。

该项目将具有每年避免 869,900 吨碳排放量的积极影响。据进一步估计,该项目将避免排放 13,090 吨氮氧化物,26,175 吨二氧化硫和 237,300 吨烟气。这将避免 314,100 吨煤炭消耗。

该项目还有望在多种技术挑战下增强对中国大规模采用海上风力发电的信心。

#### *(3) 为湖南长株潭城市群绿心地区的综合生态开发项目向中国提供 20 亿元人民币贷款*

2017 年 8 月 30 日，新开发银行批准为湖南长株潭城市群绿心地区的综合生态开发项目向中国提供 20 亿元人民币贷款。

该项目有助于改善湘江干流和支流的水质和防洪。

*(4) 为江西省工业低碳重建和绿色发展试点项目向中国提供 2 亿美元贷款*

2017 年 8 月 30 日，新开发银行批准为江西省工业低碳重建和绿色发展试点项目向中国提供 2 亿美元贷款。

该项目旨在通过技术升级促进节能、资源循环利用和污染物减排。

该项目目标为每年节省 95,118 吨煤当量能源，以及每年减少 263,476 吨二氧化碳排放量。

*(5) 为重庆小城市可持续发展项目向中国提供 3 亿美元贷款*

2018 年 5 月 28 日，新开发银行批准为重庆小城市可持续发展项目向中国提供 3 亿美元贷款。

该项目旨在支持重庆市下辖的七个小城市的可持续基础设施发展，通过综合、可持续的城市基础设施发展方案（包括城市基础设施和生态修复的子项目），以改善当地居民的生活条件及支持可持续发展的经济发展。

*(6) 为洛阳轨道交通项目向中国提供 3 亿美元贷款*

2018 年 7 月 20 日，新开发银行批准为洛阳轨道交通项目向中国提供 3 亿美元贷款。

该项目有助于建设低碳环境。道路交通拥堵预计将减少。居民和游客的出行条件将得到改善。通勤者将有一种可替代的且更节省时间的出行方式。该项目将使地铁乘客受益，因为它是一种高效、安全和舒适的交通工具，并且还可以分流当前负担过重的交通基础设施，使交通多样化，令洛阳的乘客受益。

*(7) 为广东粤电阳江沙扒海上风力发电项目向中国提供 20 亿人民币贷款*

2018 年 11 月 16 日，新开发银行批准为广东粤电阳江沙扒海上风力发电项目向中国提供 20 亿人民币贷款，用于向广东省人民政府转贷。

该项目旨在通过融资建设海上风电场，以提供清洁电力供应和改善广东省的能源结构。该项目将在阳江的浅水区开发 300 兆瓦的海上风电容量。

该项目为广东省人民政府的优先事项，旨在实现加快海上风电发展和通过清洁能源增加电力供应。作为燃煤发电厂的替代品，风力发电每年可节省 24.72 万吨的煤耗。

*(8) 为呼和浩特新机场项目向中国提供 42 亿人民币贷款*

2018 年 11 月 16 日，新开发银行批准为呼和浩特的新机场建设向中国提供 42 亿人民币贷款，用于向中国内蒙古自治区人民政府转贷。

该项目旨在通过融资呼和浩特新机场，以解决白塔国际机场现有的问题和风险，满足日益增长的城市空中交通需求，并支持该地区的可持续经济发展。

该项目将有助于满足日益增长的城市空中交通需求，并将最终支持呼和浩特和内蒙古自治区的可持续经济发展。

#### *(9) 为江西天然气输送系统开发项目向中国提供 4 亿美元贷款*

2018 年 11 月 16 日，新开发银行批准为江西天然气输送系统的开发向中国提供 4 亿美元贷款，用于向江西省人民政府转贷。

该项目旨在通过供应清洁、高效、便捷的天然气能源，通过改善环境足迹促进江西经济可持续发展，并通过改善城市环境条件提高当地居民的生活质量。

除了大幅减少有害排放（二氧化碳、氮氧化物、二氧化硫、固体颗粒物）外，该项目还将有助于建立该省开发和管理天然气供应系统的能力。

### **在巴西的项目**

#### *(1) 向巴西国家经济社会发展银行 (BNDES) 提供无主权国家担保的 3 亿美元两级贷款*

2017 年 4 月 26 日，新开发银行批准在巴西的首个项目，向巴西国家经济社会发展银行 (BNDES) 提供 3 亿美元的贷款。

新开发银行旨在为 BNDES 提供可选择的融资渠道来促进基础设施的发展。

该项目为巴西能源部门提供多元化的可再生能源组合，减少对水力发电的依赖并提高该国在能源供应方面的弹性。据估计，该项目每年将产生 600 兆瓦的可再生能源，并每年减少 100 万吨的二氧化碳排放。

#### *(2) 为帕拉州可持续市政项目向帕拉州提供由巴西联邦共和国担保的 5000 万美元贷款*

2018 年 3 月 2 日，新开发银行批准为帕拉州可持续市政项目向帕拉州政府提供 5000 万美元的主权项目，该项目由巴西联邦共和国担保。该笔贷款将连同拉丁美洲开发银行 (CAF) 提供的贷款，由州政府用于在小城市开发城市道路和排水、卫生和电信。贷款将为城市道路的铺设、排水以及能力建设提供资金。

可持续市政项目旨在通过实施流动性、卫生和通讯项目来促进可持续发展和减少不平等。这些项目将为跨亚马逊公路沿线的居民提供更好的公共服务，该地区城市化进程非常迅速，但仍然是孤立的。该项目将有助于当地经济的发展，改善欠发达城市地区的生活条件。

*(3) 为马拉尼昂道路走廊-南北一体化向马拉尼昂州提供由巴西联邦共和国担保的 7100 万美元贷款*

2018 年 3 月 2 日，新开发银行批准为马拉尼昂道路走廊-南北一体化项目向马拉尼昂州政府提供 7100 万美元的主权项目，该项目由巴西联邦共和国担保。该笔贷款将连同拉丁美洲开发银行（CAF）提供的贷款，由州政府用于重建 MA-006 路段。该拟定的贷款将资助重建一段 143 公里路段的费用。

该项目的主要目标是改善走廊的道路条件，从而降低将粮食产品从该州南部的粮食生产区运输到北部的 Itaquí 港口的物流成本和时间。该项目还将使由于恶劣道路条件导致目前被隔离的市镇相互连接。该项目将有助于马拉尼昂州的经济发展和道路附近城市的社会发展。

*(4) 为巴西国家石油公司 Reduc and Regap 炼油厂环保项目向巴西国家石油公司提供 2 亿美元贷款*

2018 年 5 月 28 日，新开发银行批准为巴西国家石油公司 Reduc and Regap 炼油厂环保项目向巴西国家石油公司提供 2 亿美元的非主权国家贷款。

该项目旨在提高公司的环境影响、符合新的环境规章的要求，通过升级现有的两座炼油厂的基础设施以减少有害物质的排放，避免水质和土壤污染。

## **在俄罗斯的项目**

*(1) 向欧亚开发银行和国际投资银行分别提供无主权国家担保的 5000 万美元贷款*

2016 年 7 月 16 日，新开发银行批准在俄罗斯的首个项目，向俄罗斯联邦的欧亚开发银行（EDB）和国际投资银行（IIB）合计提供 1 亿美元贷款。

该项目以 Nord-Hydro 为示范项目，旨在提高该地区的发电能力并促进可再生能源的发展。这两笔贷款将资助 Nord-Hydro 项目，通过可再生能源资源增加卡累利阿地区的能源供应。该项目已得到俄罗斯政府的优惠税率支持。

该项目将建造一座小型水坝和两座水力发电厂，总装机容量为 49.8 兆瓦，并且将建成一条 10 公里的 220 千伏输电线路。计划中的水力发电每年将减少 4.8 万吨二氧化碳排放量。

*(2) 为司法系统支持项目向俄罗斯联邦政府提供 4.6 亿美元贷款*

2017 年 8 月 30 日，新开发银行批准为司法系统支持项目向俄罗斯联邦政府提供 4.6 亿美元贷款。

该项目旨在发展俄罗斯司法系统的基础设施和实施其信息技术系统，以及为联邦目标计划“2013 - 2020 年俄罗斯司法系统发展”做出贡献。

该项目将提高司法透明度和效率，并加强对国家公民司法权利的保护。

*(3) 为乌法东出口项目向俄罗斯联邦政府提供 68,812,100 美元贷款*

2017 年 11 月 20 日，新开发银行批准为乌法东出口项目向俄罗斯联邦政府提供 6880 万美元贷款。

该项目的目标是建设一个连接乌法市中心和 M-5 联邦高速公路的收费运输走廊。

该项目旨在减少拥堵和帮助居民快速通勤，通过将危险货物从市中心转移出去，提高交通安全，建立均衡的居住空间和工业发展，并加强乌法作为战略交通枢纽的地位。

*(4) 为历史小城发展项目向俄罗斯联邦政府提供 2.2 亿美元贷款*

2018 年 5 月 28 日，新开发银行批准为历史小城发展项目向俄罗斯联邦政府提供 2.2 亿美元贷款。

该项目旨在支持九个具有国家重要意义的历史小城的基础设施发展，通过旅游基础设施的发展，重点保护文化遗产及城市基础设施建设。

*(5) 为供水及卫生系统发展项目向俄罗斯联邦政府提供 3.2 亿美元贷款*

2018 年 5 月 28 日，新开发银行批准为供水及卫生系统发展项目向俄罗斯联邦政府提供 3.2 亿美元贷款。

该项目旨在通过建设先进设施及提高现有设施的流程效率，实现伏尔加河流域五个已选定城市的供水及卫生系统的现代化。

*(6) 为环境可持续基础设施开发向 PJSC SIBUR 控股提供 3 亿美元贷款*

2018 年 7 月 20 日，新开发银行批准为与 ZapSibNefteKhim 项目相关的环境可持续基础设施开发向 PJSC SIBUR 控股提供 3 亿美元贷款。

NDB 将提供融资，以支持包括偿还公用事业（包括水处理设施、运输和物流基础设施）建设费用。

## **在印度的项目**

*(1) 为可再生能源融资计划向卡纳拉银行提供由印度政府主权担保的 2.5 亿美元贷款*

2016 年 4 月 13 日，新开发银行批准了在印度的首个项目，为可再生能源融资计划向卡纳拉银行提供 2.5 亿美元贷款。该笔贷款由印度政府担保。

该项目的目标是通过卡纳拉银行设立的可再生能源融资计划支持可再生能源融资。新开发银行提供的贷款将通过卡纳拉银行转贷给可再生能源子项目，包括风能、太阳能、小水电、生物质能、地热能、废物能源和其他可再生能源项目。

该项目将增加该国非以化石燃料为基础的能源资源的发电能力。预计每年将产生 500 兆瓦的可再生能源，并且每年避免 815,000 吨二氧化碳排放。



*(2) 为中央邦大区道路项目（由 MP 道路发展有限公司实施）向印度政府提供 3.5 亿美元贷款*

2016 年 11 月 22 日，新开发银行批准为中央邦大区道路项目（由 MP 道路发展有限公司实施）向印度政府提供 3.5 亿美元的贷款。

新开发银行该笔贷款旨在支持改善中央邦当前内地农村连通性的项目，并实现国道和州道的更大面积的覆盖。新开发银行该笔贷款将转贷给中央邦政府，用于升级该州的主区道路，并建设相关的桥梁和铁路高架桥梁。

在项目项下，中央邦不少于 1,500 公里的主区道路将升级为中间车道宽度为 5.5 米宽的车道。旅行时间预计将减少 25%。

*(3) 为中央邦多村供水项目向印度政府提供 4.7 亿美元贷款*

2017 年 8 月 30 日，新开发银行批准为中央邦多村供水项目向印度政府提供 4.7 亿美元贷款。

该项目旨在发展中央邦农村饮用水供应计划。

该项目覆盖 3,400 多个村庄，并且将惠及 300 多万农村人口。

*(4) 以多批次融资贷款（批次一：1 亿美元）为拉贾斯坦邦沙漠地区水利部门重组项目向印度政府提供 3.45 亿美元贷款*

2017 年 11 月 20 日，新开发银行批准为拉贾斯坦邦沙漠地区水利部门重组项目向印度政府提供 3.45 亿美元贷款。

印度政府将把该笔贷款转贷给拉贾斯坦邦政府，以恢复英迪拉甘地运河系统。

该项目旨在为土地种植提供额外的 125 万英亩的用水量，修复 33,312 公顷的水垦区，并将水利用效率提高 10%。

*(5) 以多批次融资贷款为比哈尔邦农村公路工程向印度政府提供 3.5 亿美元贷款*

2018 年 5 月 28 日，新开发银行批准为比哈尔邦农村公路工程向印度政府提供 3.5 亿美元贷款。

该项目旨在通过建设和升级贯穿比哈尔邦 26 个地区、总长 4000 公里的农村公路来加强当地的互联互通和改善交通基础设施。

*(6) 为中央邦桥梁项目向印度政府提供 1.75 亿美元贷款*

2018 年 9 月 18 日，新开发银行批准为中央邦大区桥梁项目向印度政府提供 1.75 亿美元贷款。

该项目的旨在通过在中央邦建造和升级约 350 座桥梁，解决公路网络的薄弱环节（中央邦桥梁），以实现全面升级国家公路和大区道路的益处。

该项目的积极影响包括促进中央邦农村社区的包容性发展，并通过改善连通性、提高可达性和增加就业机会来促进区域经济发展，这最终将改善所连接人口的生活。

*(7) 为中央邦大区道路二期项目向印度政府提供 3.5 亿美元贷款*

2018 年 9 月 18 日，新开发银行批准为中央邦大区道路二期项目向印度政府提供 3.5 亿美元贷款。

该项目旨在改善中央邦当前内地农村连通性。该项目补充了 2016 年由新开发银行提供融资的中央邦大区道路一期项目，并将通过进一步消除瓶颈和平滑交通流量，最大限度地发挥中央邦大区道路一期项目的优势。

该项目将改善道路状况并提高运输能力，这将带来更短的旅行时间、降低车辆运营成本、减少排放并改善道路安全状况。

*(8) 为孟买地铁项目向印度政府提供 2.6 亿美元贷款*

2018 年 11 月 16 日，新开发银行批准为在孟买建设 3 条总长度约 58 千米的地铁线路向印度政府提供 2.6 亿美元的贷款，用于向马哈拉施特拉邦政府转贷。

该项目旨在通过融资在孟买建设 3 条总长度约 58 千米的地铁线路，以应对当前的交通挑战，并提高城市的公共交通能力。

该项目将补充现有的郊区铁路网，其运行目前超出其最大容量。该项目还将为目前尚未通过现有运输网连接的区域提供铁路公共交通设施。

## **在南非的项目**

*(1) 为整合可再生能源独立发电企业 (RE-IPP) 项目并进一步增扩索韦托地区的输电能力向 Eskom 控股国有有限公司提供由南非共和国主权担保的 1.8 亿美元贷款*

2016 年 4 月 13 日，新开发银行批准在南非的首个项目，为整合可再生能源独立发电企业 (RE-IPP) 项目并进一步增扩索韦托地区的输电能力向南非共和国的 Eskom 控股国有有限公司 (Eskom) 提供贷款。该笔贷款由南非共和国政府担保。

该项目的目标是开发电网连接基础设施。电网连接基础设施将被用于可再生能源项目以及将 Eskom 传输网络扩展到索韦托地区。

该项目将提高该国的可再生能源能力，同时实现可持续增长。预计每年将产生 670 兆瓦的可再生能源，并且每年避免 1,300,000 吨的二氧化碳排放量。

*(2) 为德班集装箱码头泊位改造项目向南非国家运输公司提供 2 亿美元贷款*

2018 年 5 月 28 日，新开发银行批准为德班集装箱码头泊位改造项目向南非国家运输公司提供 2 亿美元贷款。

该项目旨在发展和修复现有德班集装箱码头的海上和陆上基础设施，并改善港口设施、设备和服务。

### (3) 为温室气体减排和能源部门发展项目向南非发展银行 (DBSA) 提供 3 亿美元贷款

2018 年 7 月 20 日，新开发银行批准为温室气体减排和能源部门发展项目向南非发展银行 (DBSA) 提供 3 亿美元贷款。

该项目旨在促进对可再生能源的投资，这将有助于南非多能源发电和减少二氧化碳排放，这也符合南非政府的 2010 年综合资源计划及其在 2030 年国家发展计划减少温室气体排放的目标。

该项目将通过子项目带来重大的发展影响，特别是与减少二氧化碳排放、增加可再生能源的发电能力以及提高南非整个能源部门的效率有关的环境和社会效益。

## 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，金额为 30 亿元，期限为 5 年。这是多边开发银行首次在中国银行间债券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。

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. 促进基础设施和可持续发展

2015 年，国际社会采用了可持续发展目标 (SDGs)。为了实现这些目标，新兴市场需要的大量额外资金，为减轻贫困和推动世界走向更可持续的未来的目标提供新的动力。此外，2015 年 12 月，巴黎气候变化缔约方大会 (又被称为 COP21) 上达成了一项新的气候协议。这些里程碑式的协议凸显了采用新框架实现长期可持续发展的重要性。

此外，在 2016 年 G20 峰会上，中华人民共和国主席强调了多边开发银行在实现可持续发展道路上发挥更重要的作用。

促进可持续的基础设施发展，特别是经济、社会和环境方面可持续的基础设施，是发展的决定性优先事项，将成为新开发银行运营的重点。例如，可持续发展在新开发银行的组织文件中有所体现，特别是体现在《新开发银行的协定》中。环境可持续性因此牢固地嵌入到新开发银行运营的各个方面。作为可持续基础设施发展的坚定倡导者，新开发银行强烈支持其成员国的可持续发展目标相关承诺。

新开发银行成员国需要大量的新投资来满足基础设施需求。对经济和社会基础设施的投资将提高生产率、改善市场准入并增加就业。反过来这又有助于减轻贫困。

## 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”）制定的在有关财务报表所载的会计期间内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”）。

### 2. 财务摘要

**资产总额** – 截至 2018 年 9 月 30 日，新开发银行的资产总额为 103.5 亿美元，主要包括除现金和现金等价物外的应收银行款及实缴资本应收款。

**负债总额** – 截至 2018 年 9 月 30 日，新开发银行负债总额为 4.5381 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。这些金融负债来源于新开发银行在银行间市场发行的第一期绿色债券。

**权益总额** – 截至 2017 年 12 月 31 日，新开发银行的实缴资本为 100 亿美元（由其全体股东根据《新开发银行的协定》缴付）。

**营业利润** – 截至 2018 年 9 月 30 日的九个月期间，新开发银行的营业利润为 5.04 千万美元。

### 3. 资本

根据《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。每个创始成员国首次认购十万股，合计一百亿美元；其中实缴资本二万股，待缴股本八万股。每一创始成员国应根据《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实缴资本。

截至 2018 年 9 月 30 日，不存在任何向新开发银行逾期未付的分期缴付的实缴资本。

### 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，即：运营限制、权益与贷款比率、资本利用率及权益与资产比率。

新开发银行为上述提及的支柱设置预警指标（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。一旦触及任何预警指标，应启动应急行动以使资本充足率达到安全范围。

截至 2017 年 12 月 31 日，新开发银行遵守了其资本充足率管理政策。

根据《新开发银行的协定》第 7(d)条，扩大银行法定资本和认缴资本规模以及调整实缴股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《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《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. 负债

2016 年 7 月 18 日，新开发银行发行了第一期金额为人民币 30 亿元（约等于 4.48 亿美元）、兑付日为 2021 年 7 月 19 日的绿色债券。

## 第七章 财务信息节选

以下信息节选自新开发银行截至2017年12月31日的该年度以及自2015年7月3日至2016年12月31日期间经审计的财务报表，以及截至2018年9月30日九个月期间未经审计的财务报表。

发行人财务报表的以下节选未经过外部审计师的审阅。投资者不应仅依据以下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. 损益及其他综合收益表

截至2018年9月30日止的九个月期间、截至2017年12月31日年度期间以及2015年7月3日至2016年12月31日的期间分别为：

单位：千美元

	截至2018年9月30 日的九个月 千美元（未经审计）	截至2017年12月 31日年度 千美元（经审计）	2015年7月3日至 2016年12月31日 千美元（经审计）
利息收益	86,067	63,863	28,244
利息费用	(10,229)	(14,020)	(5,979)
净利息收益	75,838	49,843	22,265
服务费收益净额	100	21	-
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融工具收益/（损失）净额	7,265	1,291	2,486
收入	83,203	51,155	24,751
其他收入	219	74	-
员工费用	(17,904)	(18,823)	(11,259)
其他经营费用	(8,625)	(7,342)	(6,690)
减值准备	(1,632)	(23)	-
汇兑收益/（损失）	(4,840)	5,811	(2,399)
本年/本期营业利润	50,421	30,852	4,403
实收资本应收款利息解退	71,581	127,160	223,304
本年/本期利润	122,002	158,012	227,707
本年/本期综合收益总额	122,002	158,012	227,707

## 2. 财务状况表

截至 2018 年 9 月 30 日、截至 2017 年 12 月 31 日及截至 2016 年 12 月 31 日分别为：

单位：千美元

	截至 2018 年 9 月 30 日 千美元（未经审计）	截至 2017 年 12 月 31 日 千美元（经审计）	截至 2016 年 12 月 31 日 千美元（经审计）
<b>资产</b>			
现金及现金等值物	227,310	1,019,854	347,816
除现金和现金等价物外的			
应收银行款	4,250,985	3,212,404	2,284,894
贷款及垫款	381,449	23,857	-
实收资本应收款	5,414,830	5,933,354	7,401,019
厂场及设备	883	594	476
无形资产	631	54	38
其他资产	78,228	34,001	19,447
<b>资产合计</b>	<b>10,354,316</b>	<b>10,224,118</b>	<b>10,053,690</b>
<b>负债</b>			
衍生金融负债	18,234	3,331	43,969
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	429,169	449,367	403,064
其他负债	6,407	2,811	1,235
<b>负债合计</b>	<b>453,810</b>	<b>455,509</b>	<b>448,268</b>
<b>权益</b>			
实收资本	10,000,000	10,000,000	10,000,000
其他储备	(185,170)	(266,646)	(398,981)
留存收益	85,676	35,255	4,403
<b>权益总额</b>	<b>9,900,506</b>	<b>9,768,609</b>	<b>9,605,422</b>
<b>权益及负债总额</b>	<b>10,354,316</b>	<b>10,224,118</b>	<b>10,053,690</b>

### 3. 权益变动表

截至 2018 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)
2018 年 1 月 1 日余额	10,000,000	(266,646)	32,255	9,768,609
本期营业利润	-	-	50,421	50,421
本期实收资本应收款利息解退	-	-	71,581	71,581
本期综合收益总额	-	-	122,002	122,002
实收资本应收款提前支付的影响	-	9,895	-	9,895
实收资本应收款利息解退重分类	-	71,581	(71,581)	-
2018 年 9 月 30 日余额	10,000,000-	(185,170)	85,676	9,900,506

截至 2017 年 12 月 31 日年度：

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
年度营业利润	-	-	30,852	30,852
年度实收资本应收款利息解退	-	-	127,160	127,160
年度综合收益总额	-	-	158,012	158,012
实收资本应收款提前支付的影响	-	5,175	-	5,175
实收资本应收款利息解退重分类	-	127,160	(127,160)	-
2017 年 12 月 31 日余额	10,000,000-	(266,646)	35,255	9,768,609

根据发行人截至 2018 年 9 月 30 日九个月期间的未经审计的财务报表，发行人的本期营业利润和综合收益总额分别为 5,040 万美元和 1.22 亿美元。截至 2018 年 9 月 30 日发行人的权益总额为 99 亿美元，而截至 2017 年 12 月 31 日权益总额为 97.7 亿美元。



#### 4. 现金流量表

截至 2018 年 9 月 30 日止的九个月期间、截至 2017 年 12 月 31 日年度期间以及 2015 年 7 月 3 日至 2016 年 12 月 31 日的期间分别为：

单位：千美元

	截至 2018 年 9 月 30 日的九个月 千美元 (未经审计)	截至 2017 年 12 月 31 日 千美元 (经审计)	2015 年 7 月 3 日 至 2016 年 12 月 31 日 千美元 (经审计)
<b>经营活动</b>			
本年/本期利润	122,002	158,012	227,707
调整：			
利息费用	10,229	420	5,979
折旧及摊销	146	102	8
已实现金融工具（收益）	-	-	(1)
未实现金融工具损失/（收益）	(1,614)	5,245	(3,023)
实收资本应收款利息解退	(71,581)	(127,160)	(223,304)
债券发行费用	-	-	681
贷款和承诺减值准备	1,632	23	-
经营资产及负债变化前的现金流量	60,814	36,642	8,047
应收银行款净增加额	(1,038,581)	(927,510)	(2,284,894)
贷款及垫款净增加额	(356,622)	(22,789)	-
其他资产及应收款净增加额	(44,227)	(14,554)	(23,381)
其他负债净增加额	994	485	1,235
利息支付	(13,910)	-	-
<b>经营活动使用的现金净额</b>	<b>(1,391,532)</b>	<b>(927,726)</b>	<b>(2,298,993)</b>
<b>投资活动</b>			
处置以公允价值持有的债务工具的收益	-	-	1,441
购买以公允价值持有的债务工具	-	-	(1,440)
购买厂场及设备、无形资产	(1,012)	(236)	(522)
<b>投资活动使用的现金净额</b>	<b>(1,012)</b>	<b>(236)</b>	<b>(521)</b>
<b>融资活动</b>			
已到位实收资本	600,000	1,600,000	2,200,000
短期借款	13,000	-	-
偿还短期借款	(13,000)	-	-
债券发行收益，净额	-	-	447,330
<b>融资活动产生的现金净额</b>	<b>600,000</b>	<b>1,600,000</b>	<b>2,647,330</b>
<b>现金及现金等价物净增加/（减少）额</b>	<b>(792,544)</b>	<b>672,038</b>	<b>347,816</b>
年初/期初现金及现金等价物余额	1,019,854	347,816	-
年末/期末现金及现金等价物余额	227,310	1,019,854	347,816

## 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

本期债券的募集资金将用于一般公司用途,包括但不限于将募集资金在境内或境外用于为新开发银行成员国境内的项目提供融资。为该等用途目的,本期债券的募集资金净额将(i)用于中国境内或者(ii)汇至境外并且以人民币形式使用。

本项目项下,不低于本项目注册金额之 50%的资金将用于中国境内。

### 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金额为人民币30亿元、兑付日为2021年7月19日的绿色金融债券。

## 第九章 信用评级

### 1. 评级报告摘要

#### (1) 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的评级报告

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）于 2019 年 2 月 1 日出具的评级报告，中诚信国际评定新开发银行境内序列主体信用级别为 AAA，评级展望为稳定，评定新开发银行 2019 年度第一期人民币债券（债券通）的信用等级为 AAA。

#### 基本观点

中诚信国际认为成员国对新开发银行有很强的支持，新开发银行实缴资本规模较高，且资本到位情况较好；银行发展战略清晰，扁平化的治理结构和相对集中的决策机制保证了银行运营的高效性；不断完善的风险管理体系为业务运营安全提供了保障；目前，新开发银行审批通过的贷款以主权或主权担保贷款为主，贷款违约风险很低。同时，中诚信国际也注意到银行成立时间尚短，业务运营、财务表现、公司治理和风险管理效果均有待检验，且部分成员国主权信用风险变动可能影响成员国对银行的支持以及银行在成员国业务的开展，中诚信国际将对此保持关注。

作为对现有国际多边开发性机构的有益补充，新开发银行在促进金砖国家的基础设施建设与经济发展方面发挥着重要作用，其战略定位和发展目标符合金砖国家的共同利益。同时，在资本投入方面，新开发银行是巴西、俄罗斯、印度以及南非投入规模最大、中国投入第二大的多边开发银行。因此，成员国的主权信用水平能够为银行的信用水平提供一定支撑。

#### 优势

- 银行实缴资本到位情况良好，成员国支持力度很强。在现有国际多边开发银行中，新开发银行实缴资本规模较高，且资本到位情况良好，成员国支持能力及意愿很强；
- 银行的发展战略清晰，治理结构高效。银行旨在支持发展中国家的基础设施建设，其发展战略清晰；同时银行具有扁平化的治理结构和相对集中的决策机制，保证了银行运营的高效性；
- 业务运营以主权和主权担保贷款为主，贷款违约风险很低。目前银行审批通过的项目以主权和主权担保贷款为主，降低了贷款的违约风险；
- 银行不断完善风险管理体系和制度建设，为业务运营提供保障。

#### 关注

- 银行成立时间不长，业务开展状况有待观察。银行成立时间尚短，业务运营、财务表现、公司治理及风险管理效果有待在运营过程中持续观察；

- 部分成员国可能存在主权信用状况波动的风险。部分成员国存在宏观经济以及政治波动风险，给银行的成员国支持力度和业务运营带来一定挑战。

## (2) 联合资信评估有限公司出具的评级报告

根据联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）于2019年2月1日出具的评级报告，新开发银行主体长期信用等级为AAA，2019年第一期境内人民币债券（债券通）信用等级为AAA，评级展望为稳定。该评级结论反映了新开发银行本次境内人民币债券的违约风险极低。

### 评级观点

联合资信认为，新开发银行的公司治理与风险管理体系比较健全并在持续完善过程中，这有利于其业务持续健康发展。随着新开发银行实缴资本的持续增加，其信贷业务正逐步进入实质性投放阶段。2016年绿色金融债券的发行也为新开发银行支持成员国节能环保项目融资提供了资金支持。未来，新开发银行将通过国际市场融资获取更多的资金以支持其业务发展。随着2017年金砖国家峰会的召开，金砖国家成员对于未来发展的共识进一步深化，这将有利于新开发银行业务的持续稳定发展；另一方面，由于成立时间尚短，新开发银行的业务规模小、经营利润低。但预计随着业务的开展，其盈利水平将逐步显现。目前，新开发银行的资产质量优良，流动性充裕，杠杆水平低，偿债能力强。然而，新开发银行成员国经济发展速度均有所放缓，部分国家政治形势有所动荡，这将对新开发银行业务开展和风险管理等方面提出挑战。

### 优势

- 新开发银行对其成员国具有重要的政治和经济意义，能够获得成员国政府强力的支持；
- 新开发银行的公司治理与风险管理体系比较健全并在持续完善中，有助于其业务持续健康发展；
- 实缴资本持续增加以及市场融资渠道的畅通有利于其业务发展；
- 成员国对基础设施建设和可持续发展项目资金需求大，新开发银行未来业务发展空间较广；
- 随着2017年金砖国家峰会的召开，金砖国家成员国对于未来发展的共识进一步深化，有利于新开发银行业务的持续稳定发展。

### 关注

- 成立时间较短，业务规模小，盈利尚未显现；
- 新开发银行成员国经济发展速度均有所放缓，部分国家政治形势有所动荡，这将对新开发银行业务开展和风险管理等方面提出挑战。

## **2. 跟踪评级安排**

### **(1) 中诚信国际信用评级有限责任公司跟踪评级安排**

根据国际惯例和主管部门的要求，中诚信国际将在本期债券的存续期内对发行主体和本期债券每年进行定期或不定期跟踪评级。

中诚信国际将在发行主体的评级有效期内对其风险程度进行全程跟踪监测。中诚信国际将密切关注发行主体公布的季度报告、年度报告及相关信息。如发行主体发生可能影响信用等级的重大事件，应及时通知中诚信国际，并提供相关资料，中诚信国际将就该事项进行实地调查或电话访谈，及时对该事项进行分析，确定是否要对信用等级进行调整，并在中诚信国际公司网站对外公布。

### **(2) 联合资信评估有限公司跟踪评级安排**

根据相关监管法规和联合资信有关业务规范，联合资信将在本次债项信用等级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

新开发银行应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将在本次债项评级有效期内每年至少完成一次跟踪评级，于每年7月31日前发布跟踪评级结果和报告。

新开发银行或本次债项如发生重大变化，或发生可能对新开发银行或本次债项信用等级产生较大影响的重大事项，新开发银行应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注新开发银行的经营管理状况、外部经营环境及本次债项相关信息，如发现新开发银行出现重大变化，或发现存在或出现可能对新开发银行或本次债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该事项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如新开发银行不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对新开发银行或本次债项信用等级变化情况作出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信将指派专人及时与新开发银行联系，并按照监管要求及时出具跟踪评级报告和结果。联合资信将按相关规定报送及披露跟踪评级报告和结果。

## 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 2019 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》；
- (2) 2015 年 7 月 3 日（《成立新开发银行的协议》生效之日）至 2016 年 12 月 31 日期间的独立审计报告及财务报表；
- (3) 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间的独立审计报告及财务报表；
- (4) 截至 2018 年 9 月 30 日的九个月的未经审计的财务报表；
- (5) 北京市环球律师事务所就本期债券出具的法律意见书；
- (6) 德勤会计师事务所就本期债券出具的同意函；
- (7) 《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 2016 年 12 月 31 日财务报表相关；
- (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) 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告；
- (10) 联合资信评估有限公司出具的信用评级报告；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)，并且在其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、法规、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) 中诚信国际信用评级有限责任公司或联合资信评估有限公司针对新开发银行本期债券的评级和新开发银行其他受到全球市场广泛认可的评级，被下调或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银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，或银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增收范围。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，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债券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 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，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》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。

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，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) 新开发银行是根据《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) 新开发银行有权按照《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的强制性规定；
- (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的强制性规定以及《成立新开发银行的协议》；
- (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。中国工商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：K.V. Kamath

联系人：Levan Zolotarev

电话：+86 (0)21-80211851

电子邮件：ir@ndb.int

邮编：200120

#### 牵头主承销商及簿记管 理人

#### 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：易会满

联系人：刘帅、张剑、李嘉宁

电话：010-81011638、81011847、66108574

传真：010-66107567

邮编：100140

#### 联席主承销商

#### 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

法定代表人：陈四清

联系人：刘润楷

电话：010-66594835

传真：010-66591706

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：周慕冰

联系人：安立伟

电话：010-85109045

传真：010-85106311

邮编：100005

#### 中国建设银行股份有限公司

地址：北京市西城区金融大街 25 号

法定代表人：田国立

联系人：邹梦婷

电话：010-67596478

传真：010-66275840

邮编：100033

**承销团  
(排名不分先后)**

**中国工商银行股份有限公司**

地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法人代表：易会满

联系人：张剑、李嘉宁

联系电话：010-81011847、66108574

传真：010-66107567

邮编：100140

**中国银行股份有限公司**

地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：陈四清

联系人：夏季

电话：010-66595090

传真：010-66594337

邮编：100818

**中国建设银行股份有限公司**

地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：田国立

联系人：季节

电话：010-88007082

传真：010-66212532

邮编：100032

**中国农业银行股份有限公司**

地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：周慕冰

联系人：朱琳

电话：010-85209784

传真：010-85126513

邮编：100005

**兴业银行股份有限公司**

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 20 号

兴业银行投行部 15 层

法定代表人：彭纯

联系人：张磊

电话：010-89926503

传真：010-89926500

邮编：100020

**交通银行股份有限公司**

地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：王宇平

电话：021-58781234-6763

传真：021-68870223

邮政编码：200120

**招商银行股份有限公司**

地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼

法定代表人：李建红

联系人：陈天宇

电话：021-20625973

传真：021-58421192

邮编：100045

**中国光大银行股份有限公司**

地址：北京市西城区太平桥大街 25 号光大中心

法定代表人：李晓鹏

联系人：裴澈

电话：010-63639520

传真：010-63639384

邮编：100033

**上海浦东发展银行股份有限公司**

地址：上海市中山东路 12 号

法定代表人：高国富

联系人：叶茂

电话：021-61614901

传真：021-63604215

邮编：100032

**北京银行股份有限公司**

地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

法定代表人：张东宁

联系人：张国霞

电话：010-66223400

传真：010-66225594

邮编：100033

**宁波银行股份有限公司**

地址：浙江省宁波市鄞州区宁南南路 700 号

法定代表人：陆华裕  
联系人：张洋杰  
电话：021-23262680  
传真：021-63586853  
邮编：315040

**中信银行股份有限公司**  
地址：北京市东城区朝阳门北大街9号东方文华大厦  
法定代表人：李庆萍  
联系人：田广才  
电话：010-89937931  
传真：010-85230122  
邮编：100027

**第一创业证券股份有限公司**  
地址：广东省深圳市福田区福华一路115号  
投行大厦17层  
法定代表人：刘学民  
联系人：万金  
联系电话：010-63197800  
传真：0755-25832940

**申万宏源证券有限公司**  
地址：北京市西城区太平桥大街19号  
法定代表人：李梅  
联系人：贾冬  
联系电话：010-88085954  
传真：010-88085135

**东海证券股份有限公司**  
地址：上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦  
法定代表人：赵俊  
联系人：戴诗桦  
联系电话：021-20333646  
传真：021-50498839

**光大证券股份有限公司**  
地址：上海市静安区新闸路1508号  
法定代表人：周健男  
联系人：闾武  
联系地址：北京市西城区复兴门外大街6号  
光大大厦15层  
联系电话：010-58377852

传真：010-58377893

邮政编码：100032

**中国国际金融股份有限公司**

地址：北京市朝阳区建国门外大街1号

国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：毕明建

联系人：郭雨曦

联系电话：010-65051166

传真：010-65051156

**中信证券股份有限公司**

地址：广东省深圳市福田区中心三路8号

卓越时代广场（二期）北座

法定代表人：张佑君

联系人：陈啸

联系电话：010-60836328

传真：010-60836029

邮编：100026

**渣打银行（中国）有限公司**

地址：上海市浦东新区世纪大道201号

渣打银行大厦25楼

法定代表人：张晓蕾

联系人：陈思璇、王燕萍

联系电话：021-38963209、38518153

传真：021-38963040

邮编：200120

**汇丰银行（中国）有限公司**

地址：上海市浦东新区世纪大道8号

国金一期汇丰银行35层

法定代表人：廖宜建

联系人：杨朝

联系电话：021-38882847

传真：021-23208533

邮编：200120

**摩根大通银行（中国）有限公司**

地址：北京市西城区金融大街7号

英蓝国际金融中心20层

法定代表人：李一

联系人：崔岳

联系电话：010-59318060

传真：010-59318010

邮编：1000033

**瑞穗银行（中国）有限公司**

地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号  
上海环球金融中心 21、22、23 楼

法定代表人：竹田和史

联系人：段瑞旗、张雁

联系电话：021-38558335、38558392

传真：021-68776001

邮编：200120

**星展银行（中国）有限公司**

地址：上海市浦东陆家嘴环路 1319 号  
星展银行大厦 17 楼

法定代表人：葛甘牛

联系人：童琰帧

联系电话：021-20610945

传真：021-20610945

邮编：200120

**审计机构**

**德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）**

地址：中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 层

法定代表人：曾顺福

联系人：范里鸿

电话：021-61418888

传真：021-63351077

邮编：20002

**评级机构**

**中诚信国际信用评级有限责任公司**

地址：中国北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2  
号银河 SOHO6 号楼

法定代表人：闫衍

联系人：胡雪

电话：010-66428877-247

传真：010-66426100

邮编：100010

**联合资信评估有限公司**

地址：中国北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保  
大厦 17 层

法定代表人：王少波



联系人：周志硕  
电话：010-85679696  
传真：010-85679228  
邮编：100022

**发行人中国法律顾问**

**北京市环球律师事务所**  
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

**托管机构**

**银行间市场清算所股份有限公司**  
地址：上海市黄浦区北京东路 2 号  
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

**集中簿记建档系统技术支持机构：**

**北京金融资产交易所有限公司**  
地址：北京市西城区金融大街乙 17 号  
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。

## 第十六章 备查文件

### 1. 备查文件

- (1) 《新开发银行 2019 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》；
- (2) 2015 年 7 月 3 日（《成立新开发银行的协议》生效之日）至 2016 年 12 月 31 日期间的独立审计报告及财务报表；
- (3) 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间的独立审计报告及财务报表；
- (4) 截至 2018 年 9 月 30 日的九个月的未经审计的财务报表；
- (5) 北京市环球律师事务所就本期债券出具的法律意见书；
- (6) 德勤会计师事务所就本期债券出具的同意函；
- (7) 《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 2016 年 12 月 31 日财务报表相关；
- (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) 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告；
- (10) 联合资信评估有限公司出具的信用评级报告；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：Levan Zolotarev

电话：+86 (0)21-80211851

电子邮件：ir@ndb.int

邮编：200120

#### 牵头主承销商

#### 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：易会满

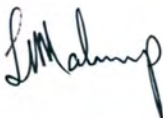
联系人：刘帅、张剑、李嘉宁  
电话：010-81011638、81011847、66108574  
传真：010-66107567  
邮编：100140

### 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 2019 年度第一期人民币债券（债券通）募集说明书》签署页）

新开发银行

签字: 

日期: 2019. 2. 13

