

融资年度回顾

截至2017年6月30日



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION



法律告示

本文件及其所载信息（简称“信息”）由昆士兰财政管理公司（QTC）发布，仅供信息参考之用。本信息不应被解释为认购或购买QTC任何证券的要约、建议、邀约或诱因。本信息并不构成也并非财务或其他建议，也并非任何投资或其他决定的可靠依据。投资者应对他们可能考虑做出的任何投资就其自身特定财务状况自行寻求专业建议。

QTC明确声明不对信息的适时性、准确性、完整性、可用性或适用性做出任何保证。无论出于任何目的，您将承担与使用信息相关的全部责任与风险。在法律允许的范围内，QTC及其董事、雇员、代理和顾问，对您因使用或依赖本信息而可能招致的任何花费、损害、损失或费用，不承担任何责任和义务（包括但不限于疏忽责任）。在任何情况下，QTC对您因使用或依赖本信息所产生的任何特别的、后果性的或间接的损失或损害不承担任何责任，即使QTC意识到这种损失的可能性。

您不得将本信息用于以下情况，即：使用它可能会构成将导致违反其所在辖区内任何法律、规定、指令、法规或任何其他限制的提议或诱使行为。

英国：本信息仅提供给：(i) 在英国境外人士；(ii) 《2000年金融服务与市场（金融促进）法令》（FPO）第19(5)条中规定的“投资专家”；或(iii) FPO中第49(2)(a)-(d)条（高净值公司、非公司协会等）所规定的人士。所有这些人统称“相关人士”。此外，该信息仅适用于相关人士，不属于相关人士者不得利用本信息行事或依赖本信息。本文件中所涉及的任何投资或投资活动仅提供给相关人士，并且只能由相关人士参与。

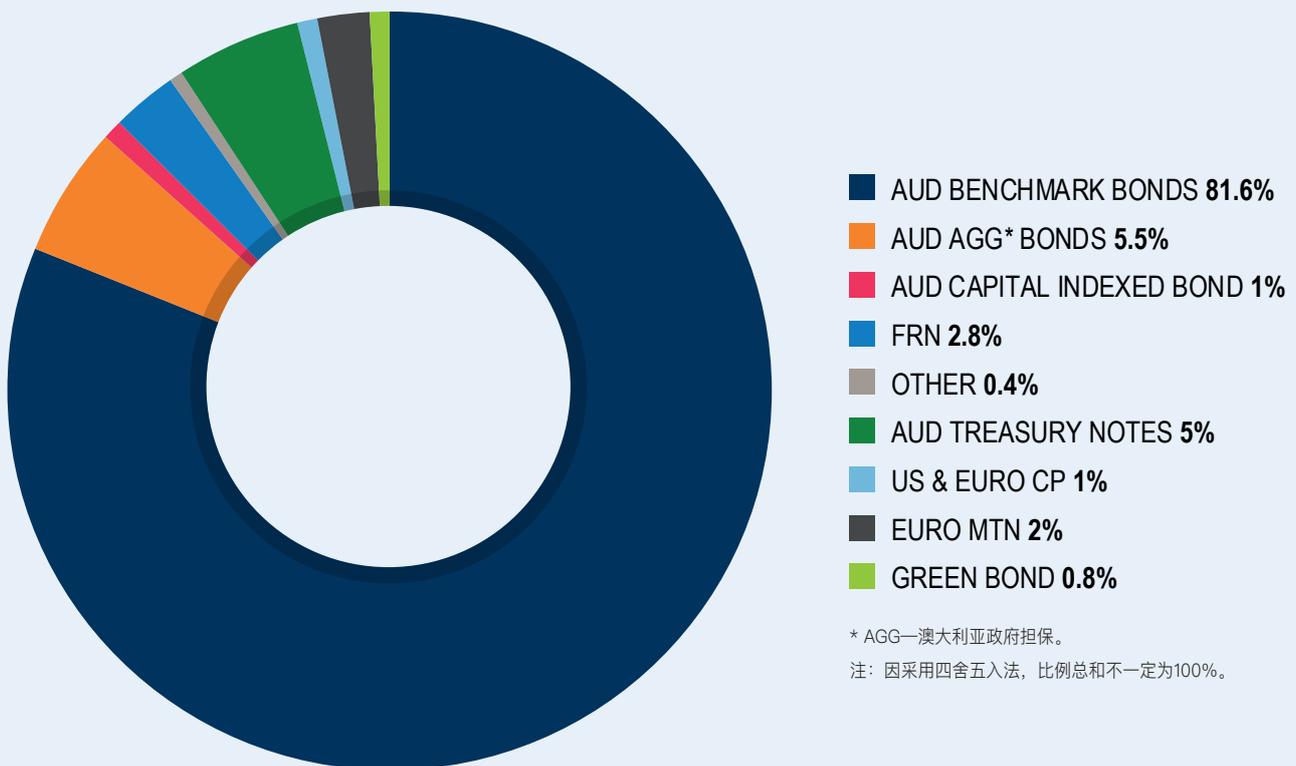
美国：除QTC的美国中期票据(MTN)和全球澳元计划，本文件中所描述的证券、借款计划和配套设施并没有也不会根据《1933年美国证券法修订案》来登记，并且可能不会在美国境内或向“美国人士”（根据《证券法》条例S中的定义）提供、出售或转售，除非是依据有效登记声明或根据《证券法》可免登记。本信息仅提供给：(i) 任何居住或定居美国境外的人士，和(ii) 居住或定居在美国且属于《证券法》第144A项规定所定义的“合格机构买家”（QIB）的人士，并且居住或定居在美国但不属于QIB的人士不得使用本信息。

2016–17财年回顾

获取融资

多样化的融资方式

在过去的一年，QTC保持其多样化的全球关注焦点，以满足融资需求。截至2017年6月30日，QTC的未偿债务达899亿澳元。



融资亮点

完成了59亿澳元的有期债务借款计划

为未来的借款计划预先筹资24亿澳元

公开发行了57.5亿澳元基准债券，
包括一种新的2027年基准债券

发行了7.5亿澳元的全新2024年绿色债券，
是迄今为止澳大利亚发行商所发行的最大规模的债券

发行了总额等值于6.15亿澳元的全新30年期欧元和
澳元债券

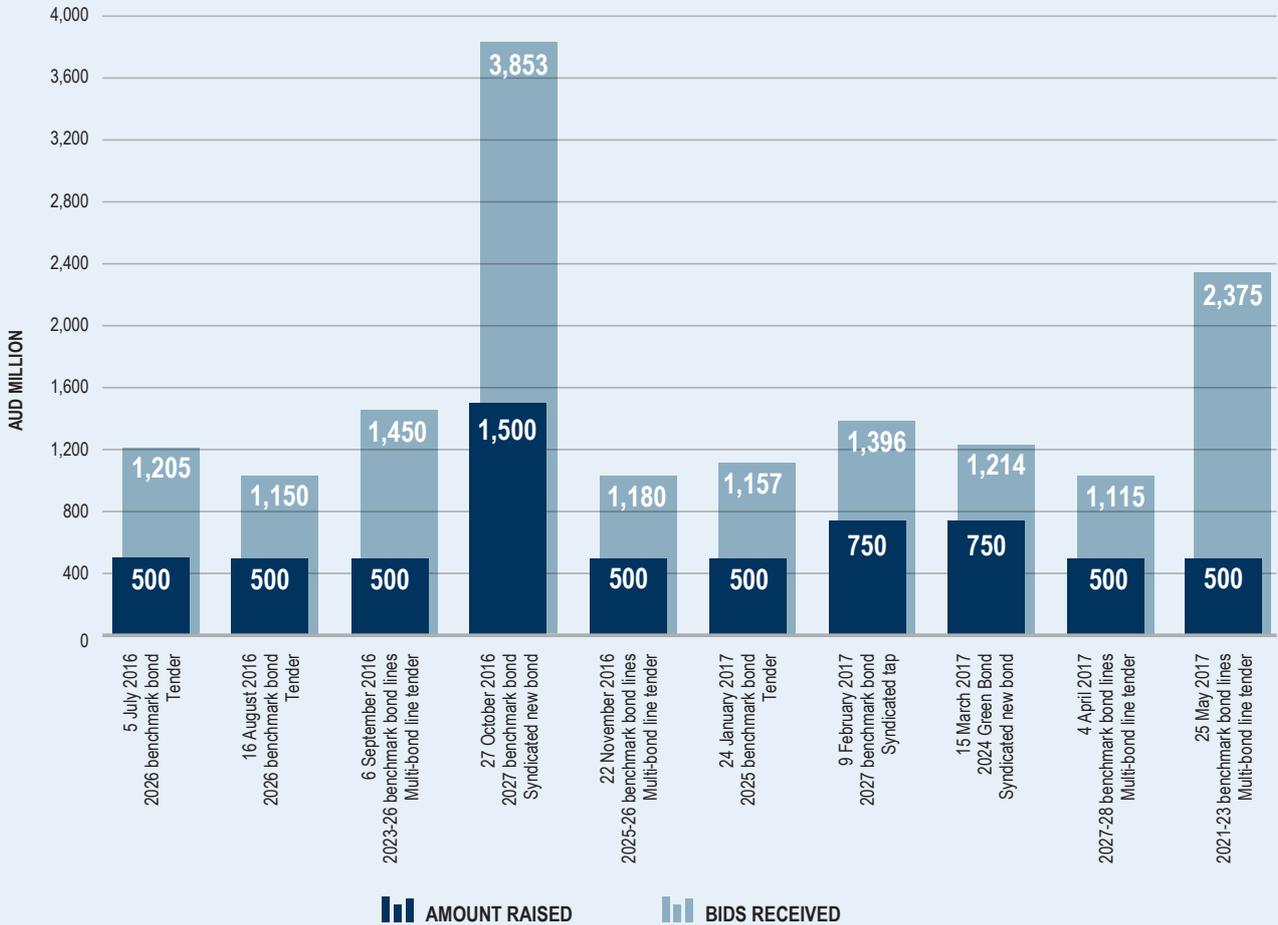
QTC债券在二级市场的流通量达1360亿澳元

买回并取消了将于2017年9月至2018年2月到期的
30亿澳元QTC债务

2016-17财年回顾

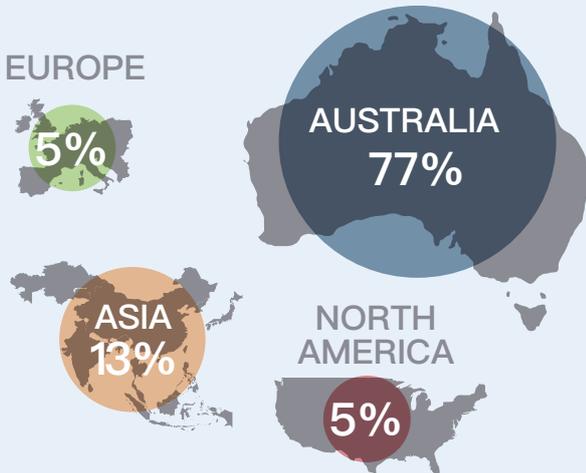
2016-17财年有期债券发行情况

2016-17财年公开发行情况

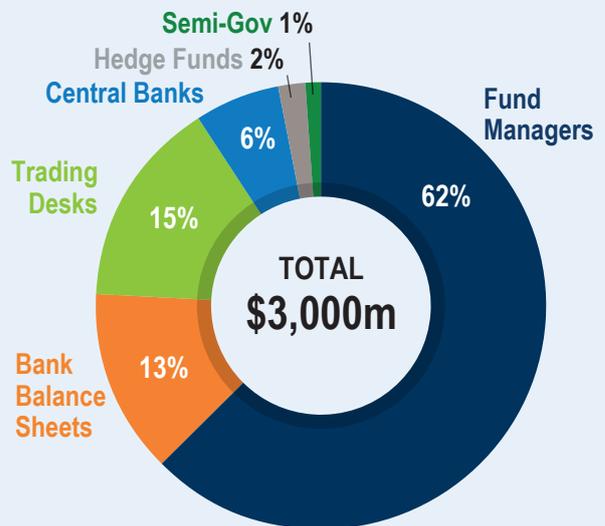


2016-17财年债券的银团交易情况，按投资者地理位置统计

平均而言，QTC国内市场的银团基准债券交易呈增长趋势。



2016-17财年债券的银团交易情况，按投资者类型统计

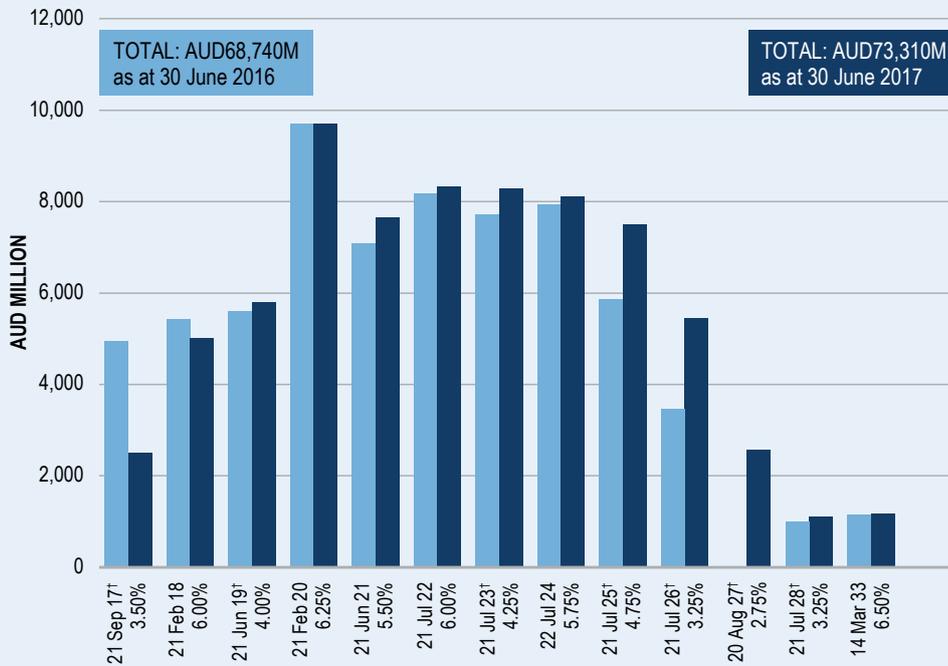


注：因采用四舍五入法，比例总和不一定为100%。

2016-17财年回顾

未偿债券情况，按到期日统计

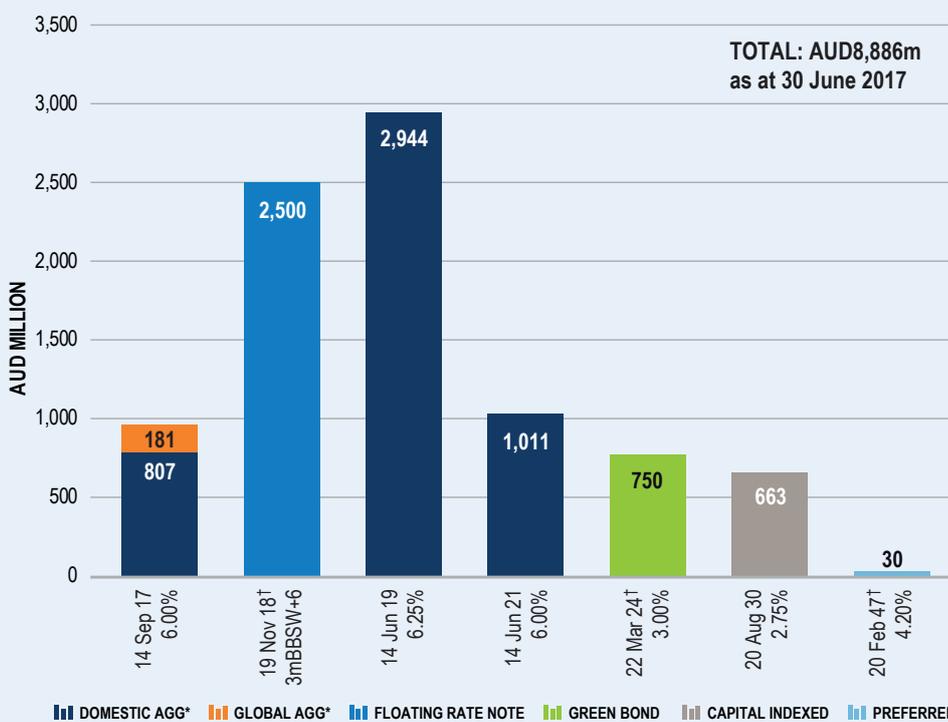
澳元基准债券



- 13种流动基准债券
- 7种符合144A规定的债券

† 符合144A规定债券

澳元非基准债券



- 全球性债券可转换为国内债券
- 澳大利亚政府担保债券可转换为等值的由昆士兰州政府明确保障的基准债券。

† 符合144A规定债券

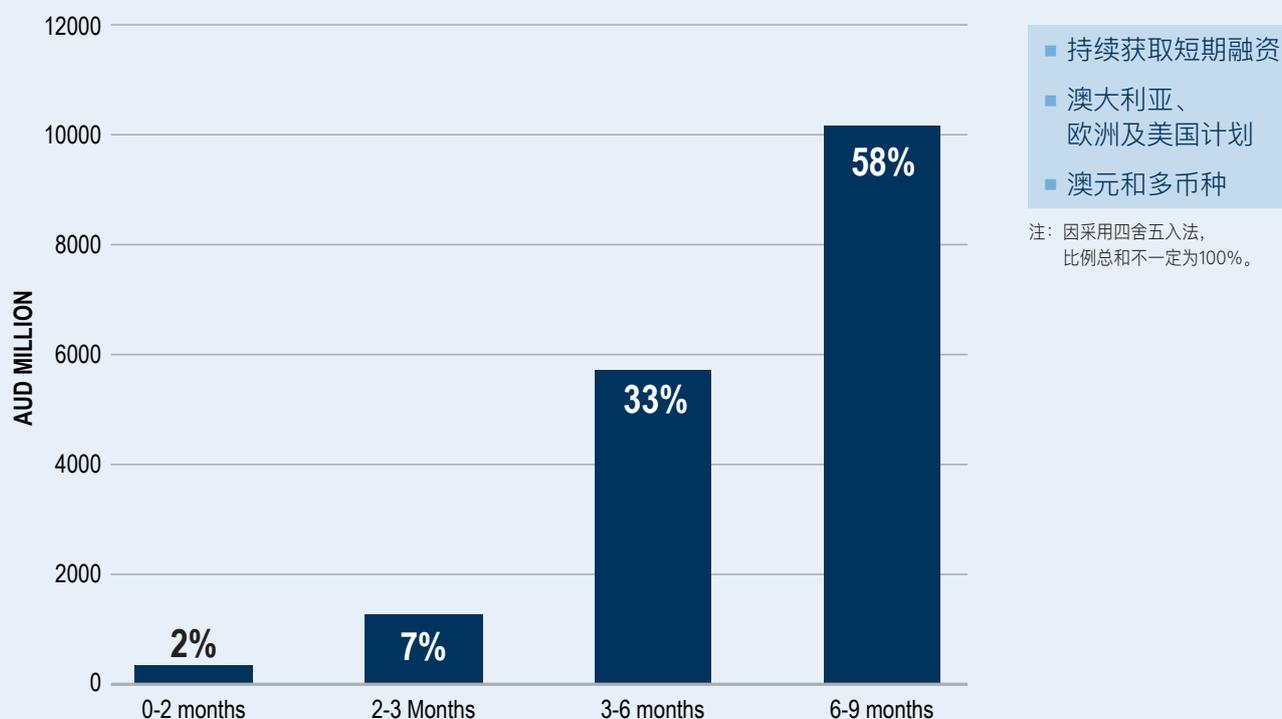
*AGG: 澳大利亚政府担保。

2030年8月20日到期、利息为 2.75% 的未偿债券不包括 2.121 亿澳元按物价指数调整的债券。

2016-17财年回顾

短期债务发行情况

商业票据和国库券计划，2016-17财年发行期限



信用评级

2017年4月20日，穆迪投资者服务公司将昆士兰州的评级展望由负面改为稳定。

	长期	短期	前景展望
当地货币			
穆迪评级	Aa1	P1	稳定
标准普尔评级	AA+	A-1+	稳定
外币			
穆迪评级	Aa1	P1	稳定
标准普尔评级	AA+	A-1+	稳定

政府担保

- QTC发行的所有债券由昆士兰州政府提供明确担保

2017-18财年融资需求

2017-18财年有期债务指示性借款计划

QTC于2017年6月14日发布了其2017-18财年有期债务指示性借款计划

需求	2017-18财年预算 百万澳元*
政府（含一般政府单位和政府所拥有的企业）	0
当地政府及其他实体#	600
新增款项总计	600
到期定期债务	9 400
预拨资金净额^	(3 200)
定期债务再融资净额	6 200
总债务需求	6 800

* 数字四舍五入到亿澳元

其他实体包括：大学、文法学校、零售供水实体和水资源委员会。

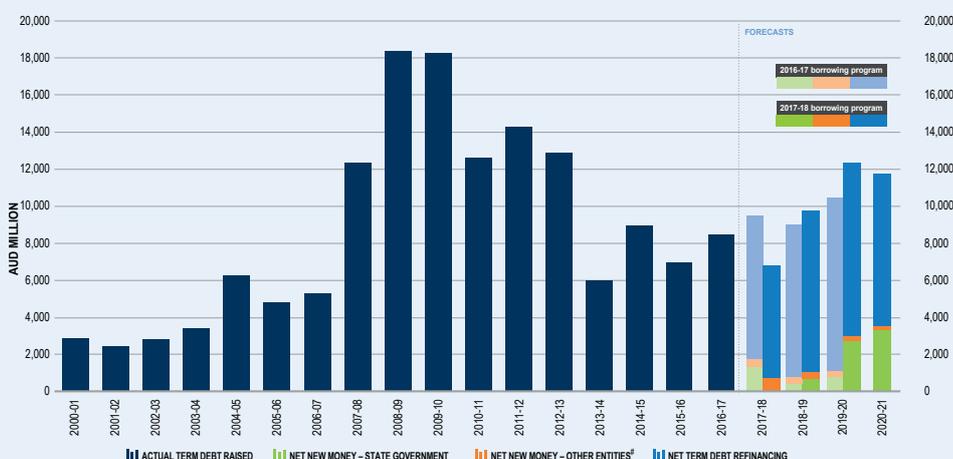
^ 包括在2016-17财年和前几个财年度借款需求的先期发行净额，以及已列入计划的客户本金还款。

注：融资活动可能会根据实际客户需求、州财政状况及金融市场环境而变化。

2017-18财年 融资策略

- QTC澳元基准债券仍是主要资金来源。这可能包括发行到期期限较长的新澳元基准债券。
- QTC将监控市场，寻求发行非基准有期债务票据的机会，作为基准债券发行的补充。这可能包括发行绿色债券，期限长达30年的债券，浮动利率票据和非澳元计价债券等。
- QTC将继续利用各种发行方式来发行有期债券，包括银团、债券拍卖和反向询价随买随卖等。
- QTC将继续保持最少约50亿澳元的短期未偿债务

年度有期债务借款计划



其他实体包括：大学、文法学校、零售供水实体和水资源委员会。

QTC在远期预算三年期内的借款需求预计主要是反映有期债务再融资。

阴影较浅的柱形图可比较2016-17财年借款计划与2017-18财年借款计划中的预测。

固定收益分配小组

由12家银行组成的QTC固定收益分配小组，致力于在二级市场上为投资者提供双向报价，并支持主要发行活动。



RBC Capital Markets®



QTC投资者信息来源



投资者手册

QTC的投资者手册包含有关澳大利亚、昆士兰州以及QTC的详细信息和数据。



投资于QTC

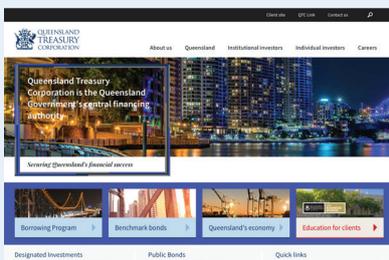
QTC的“投资于QTC”应用程序中为投资者提供的出版物资料库，适用于苹果和Android用户。

注：在美国不适用



定期更新

QTC提供季度融资更新和市场公告。订阅请访问QTC网站。



网站

QTC的网站为机构投资者提供了有关QTC融资计划、年度借款计划、信用评级以及最近新闻和出版物等方面的信息。



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

T: +61 7 3842 4600
F: +61 7 3221 2410

qtc.qld.gov.au
BLOOMBERG TICKER: QTC

Download the Invest in QTC
app for iOS and Android

