

融資年度審核

截至2016年6月30日



QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION

GOVERNMENT GUARANTEED / EST. 1988

法律告示

本文件及其所載資訊（簡稱“資訊”）由昆士蘭財政管理公司（QTC）發佈，僅供資訊參考之用。本資訊不應被解釋為認購或購買QTC任何證券的要約、建議、邀約或誘因。本資訊並不構成也並非財務或其他建議，也並非任何投資或其他決定的可靠依據。投資者應對他們可能考慮做出的任何投資就其自身特定財務狀況自行尋求專業建議。

QTC明確聲明不對資訊的適時性、準確性、完整性、可用性或適用性做出任何保證。無論出於任何目的，您將承擔與使用資訊相關的全部責任與風險。在法律允許的範圍內，QTC及其董事、雇員、代理和顧問，對您因使用或依賴本資訊而可能招致的任何花費、損害、損失或費用，不承擔任何責任和義務（包括但不限於疏忽責任）。在任何情況下，QTC對您因使用或依賴本資訊所產生的任何特別的、後果性的或間接的損失或損害不承擔任何責任，即使QTC意識到這種損失的可能性。

您不得將本資訊用於以下情況，即：使用它可能會構成將導致違反其在轄區內任何法律、規定、指令、法規或任何其他限制的提議或誘使行為。

英國：本資訊僅提供給：(i) 在英國境外人士；(ii) 《2000年金融服務與市場（金融促進）法令》（FPO）第19（5）條中規定的“投資專家”；或 (iii) FPO中第49（2）(a)-(d) 條（高淨值公司、非公司協會等）所規定的人士。所有這些人統稱“相關人士”。此外，該資訊僅適用於相關人士，不屬於相關人士者不得利用本資訊行事或依賴本資訊。本文件中所涉及的任何投資或投資活動僅提供給相關人士，並且只能由相關人士參與。

美國：除QTC的美國中期票據（MTN）和全球澳元計畫，本文件中所描述的證券、借款計畫和配套設施並沒有也不會根據《1933年美國證券法修訂案》來登記，並且可能不會在美國境內或向“美國人士”（根據《證券法》條例S中的定義）提供、出售或轉售，除非是依據有效登記聲明或根據《證券法》可免登記。本資訊僅提供給：(i) 任何居住或定居美國境外的人士，和 (ii) 居住或定居在美國且屬於《證券法》第144A項規定所定義的“合資格機構買家”（QIB）的人士，並且居住或定居在美國但不屬於QIB的人士不得使用本資訊。

KANGANEWS
AWARDS
2015

AUSTRALIAN
SOVEREIGN/AGENCY
ISSUER OF
THE YEAR

2015—2016財年回顧

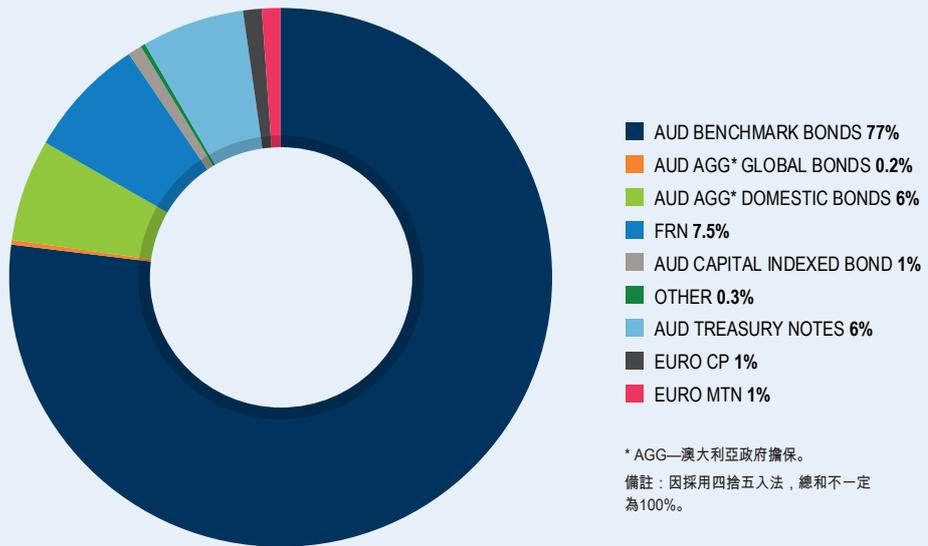
融資亮點

- 完成59億澳元的有期債務借款計畫
- 為2016-2017財年借款計畫預先籌資10億澳元
- 公開發行76億澳元基準債券
- 發行全新的2026年和2028年基準債券
- 公開發行出現大量的超額認購
- QTC債券二級市場成交額達1302億澳元
- 將12億澳元的政府擔保澳元債券轉換為等價的基準債券
- 截至2016年6月30日, 共發行893億澳元債務
- 買回並取消了47億澳元將於2016年9月至2018年2月到期的QTC債務

獲取融資

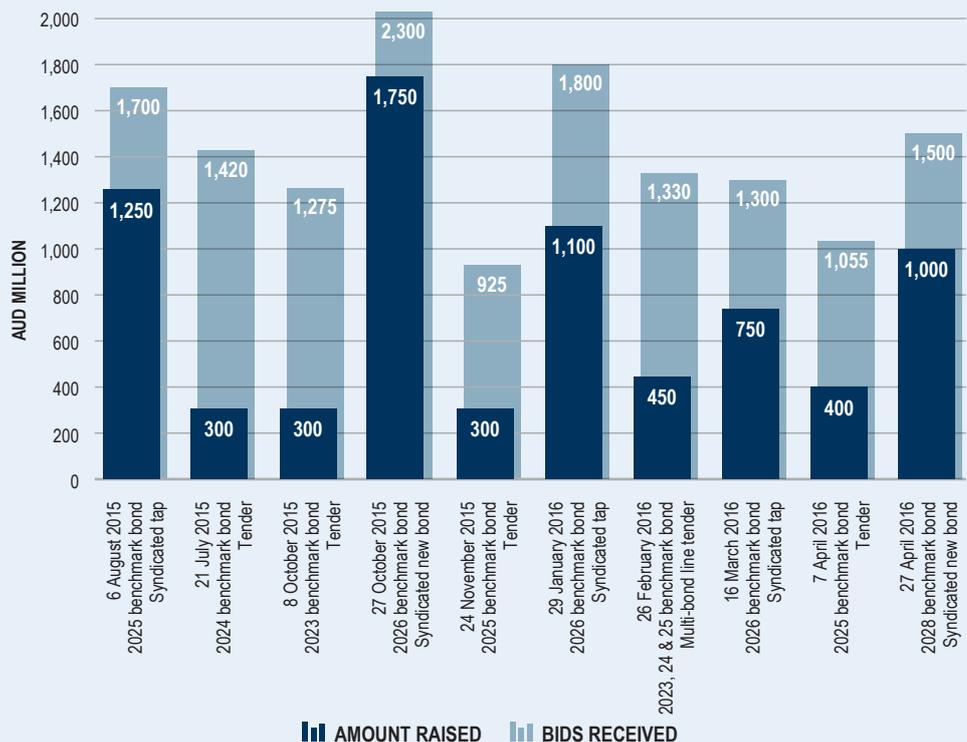
多樣化的融資方式

在過去的一年, QTC保持其多樣化的全球關注焦點, 以滿足融資需求。截至2016年6月30日, QTC的未償債務達893億澳元。



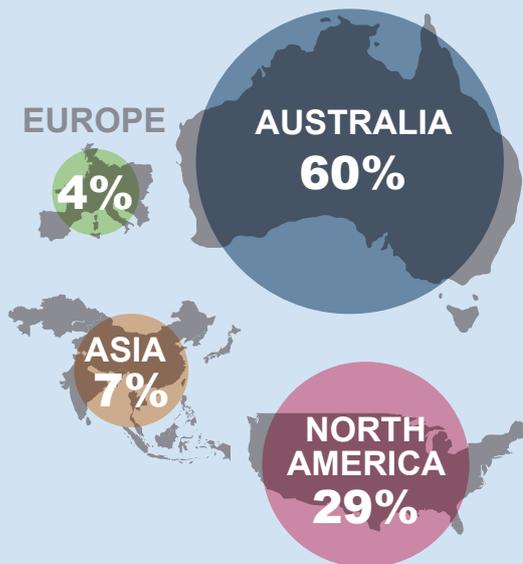
2015-2016財年有期債務發行

2015-2016財年公開發行

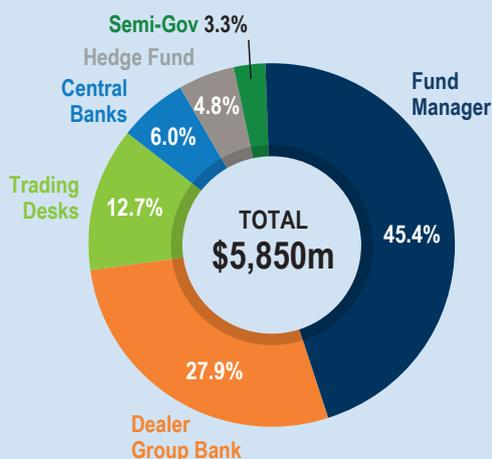


2015-16財年基準債券銀團交易比例按投資者所在地區劃分

平均而言，QTC海外市場的銀團基準債券交易呈增長趨勢。

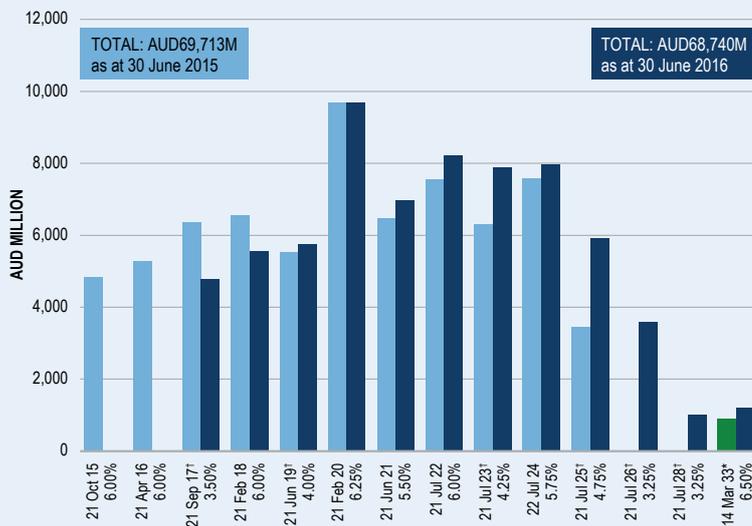


2015-16財年基準債券銀團交易比例按投資者類別劃分



到期未償債券 澳元基準債券

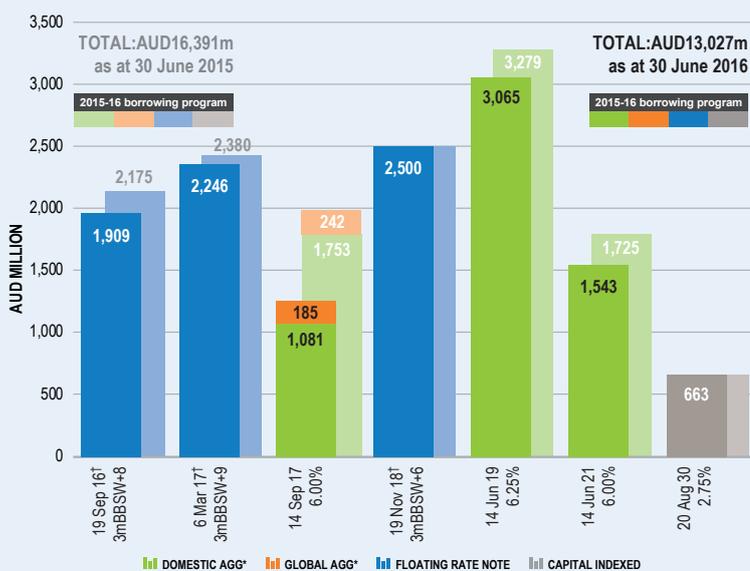
澳元基準債券



2016年4月12日，2033年債券（之前被歸類為首選類別的債券）被指定為基準債券。
† 144A 債券

- 12種流動基準債券
- 期限選擇
- 6種144A債券

非基準澳元債券



† 144A債券 AGG：澳大利亞政府擔保
2030年8月20日到期、利息為2.75%的未償債券不包括1.966億澳元按物價指數調整的債券。

- 全球性債券可轉換為國內債券
- 澳大利亞政府擔保債券可轉換為等值的由昆士蘭州政府明確保障的基準債券。

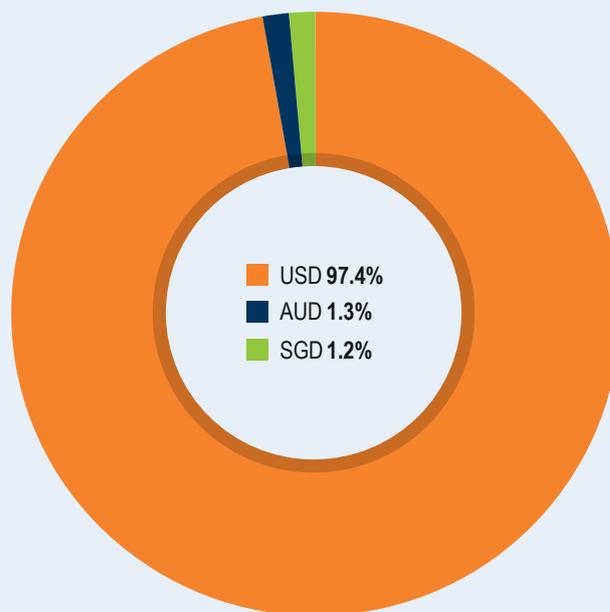
短期債務發行

商業票據和國庫券計畫，
2015-16財年發行期限



注：圖表數據由昆士蘭州政府提供，總計100%。

歐洲、美國商業票據計畫，
2015-16財年發行幣種



- 持續獲取短期融資
- 澳大利亞、歐洲及美國計畫
- 澳元和多幣種

信用評級

	長期	短期	前景展望
當地貨幣與外幣			
穆迪評級	Aa1	P1	負面
標準普爾評級	AA+	A-1+	穩定
澳大利亞政府擔保			
穆迪評級	Aaa	N/A	穩定
標準普爾評級	AAA	N/A	穩定

政府擔保

- QTC發行的所有債務由昆士蘭州政府明確擔保
- QTC發行的一些精選的國內和全球澳元計價債券還擁有澳大利亞政府擔保，並享有穆迪投資者服務公司和標準普爾公司分別給予的Aaa/AAA信用評級。

2016-17財年融資需求

2016-17財年有期債務指示性借款計畫

QTC於2016年6月15日發佈了其2016-17年有期債務指示性借款計畫

需求	2016-17財年預算 AUD m*
新增款項	
政府（含一般政府單位和政府所擁有的企業）	AUD 1 200
當地政府及其他客戶#	700
新增款項總計	AUD 1 900
定期債務再融資	AUD 5 400
總債務需求	AUD 7 300

*數字四捨五入到億澳元

#其他客戶包括：大學、文法學校、零售供水實體和水資源委員會。

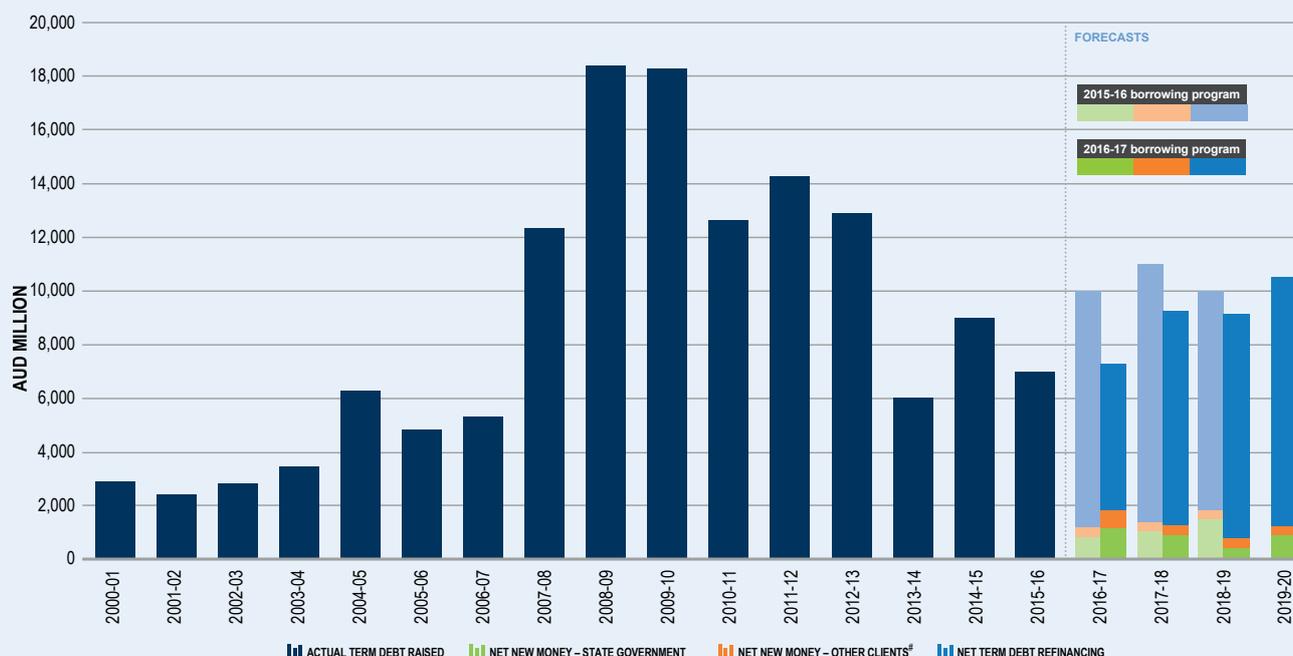
備註：融資活動可能會根據實際客戶需求、州財政狀況及金融市場環境而變化。

2016-17財年融資策略

- QTC澳元債券將保持為其主要資金來源
- QTC將發行有期債務，並有目標地將較短期債券併入較長期債券，以緩和並拓展其不同期限的債務組合
- QTC將監控市場，尋求機會發行非基準定期債務作為基準債券發行的補充
- QTC將繼續保持最少約50億澳元的短期未償債務

QTC在2015-16財年借款計畫有期債務需求的59億澳元之外，還發行了10億澳元的延期債務，為2016-17財年借款計畫預籌資10億澳元

年度有期債務借款計畫



QTC超出預期的借款需求預計主要是反映有期債務再融資。陰影較淺的直條圖可比較2015-16財年借款計畫與2016-17財年借款計畫中的預測。

#其他客戶包括：大學、文法學校、零售供水實體和水資源委員會。

固定收益分配小組

由12家銀行組成的QTC固定收益分配小組，致力於在二級市場上為投資者提供雙向報價，並支持主要發行活動。



RBC Capital Markets®



QTC投資者資訊來源



投資者手冊

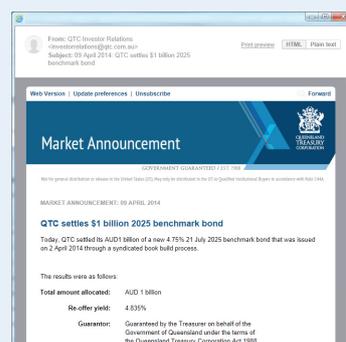
QTC的投資者手冊包含有關澳大利亞、昆士蘭州以及QTC的詳細資訊和資料。



投資於QTC

QTC的“投資于QTC”應用程式載有為投資者提供的出版物資料庫，適用於蘋果和Android用戶。

備註：在美國不適用



網站

QTC的網站為機構投資者提供了有關QTC融資計畫、年度借款計畫、信用評級以及最近新聞和出版物等方面的資訊。



分析師中心

QTC的分析師中心為機構投資者提供了容易獲取的澳大利亞和昆士蘭州的經濟資訊和財務資料。

定期更新

QTC提供季度融資更新和市場公告。

訂閱請訪問QTC網站。

LEVEL 6 123 ALBERT STREET BRISBANE QUEENSLAND 4000 ■ TELEPHONE: +61 7 3842 4600 ■ FAX: +61 7 3221 2410

QTC.QLD.GOV.AU ■ BLOOMBERG TICKER: QTC ■ DOWNLOAD INVEST IN QTC

