

2018-19 融资年度回顾

截至2019年6月30日

不适合在美国进行大众发行或发布。在美国仅可根据（美国证券法）
144A规定发给合格机构买家。



AUDAX AT FIDELIS
QUEENSLAND
TREASURY
CORPORATION



昆士兰财政管理公司 (QTC) 是昆士兰州政府的中央融资主管机构与企业财政服务机构。QTC通过发行各种债券在国内和国际金融市场借入资金，它是澳大利亚最大的准政府性质的澳元计价债券发行机构。

2018-19财年融资亮点

完成了**80亿澳元**有期债务借款计划

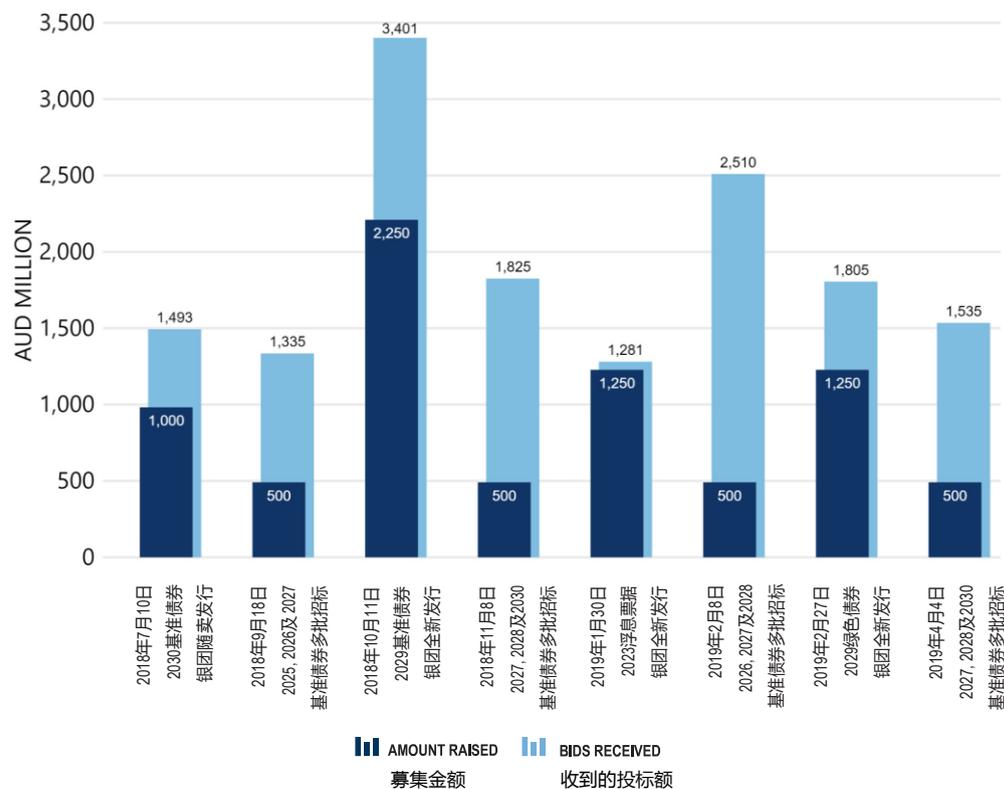
总共发行了约**124亿澳元**有期债券，包括：

- **95亿澳元**基准债券，包括新的2029基准债券
- **17亿澳元**2023 浮息票据
- **12.5亿澳元**新的2029绿色债券
- **1.25亿澳元**新增2047债券

QTC债券在二级市场的流通量约达**1010亿澳元**[^]

买回并取消了**16.7亿澳元** QTC 2020基准债券

2018-19财年公开发行情况



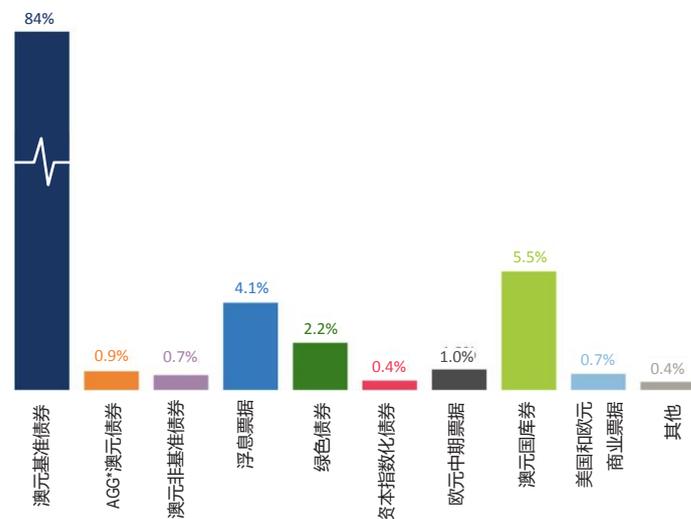
2018年7月1日至2019年6月30日的数据。

[^]2018年4月1日至2019年3月31日期间的流通量。

融资方式

多样化的融资来源

过去一年QTC继续保持多样化全球关注焦点，以满足其融资需求。截至2019年6月30日，QTC的未偿债务达900亿澳元。

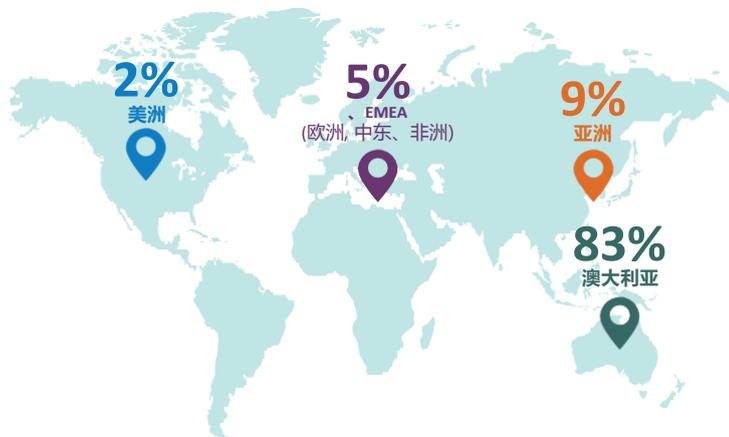


* AGG—澳大利亚政府担保。

2018-19财年银团联合发行

银团交易——基于投资者所在地

保持多元化的投资者来源对QTC仍然很重要。过去一年，澳大利亚的投资者参与度有所提高。



银团交易——基于投资者类型

总额：57.5亿澳元

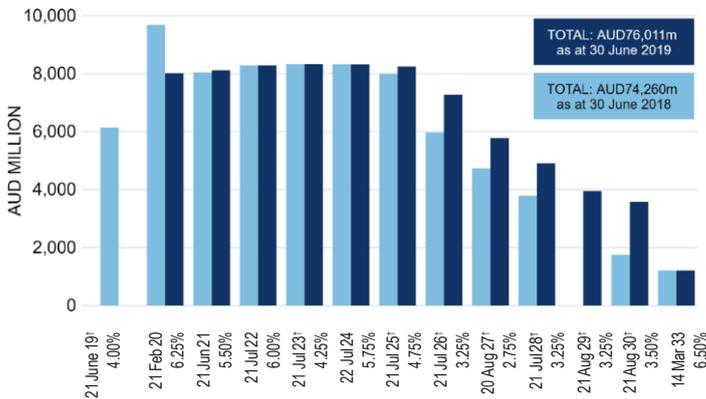


注：因采用四舍五入法，比例总和不一定为100%。根据QTC内部数据估算。

未偿债券——基于到期日

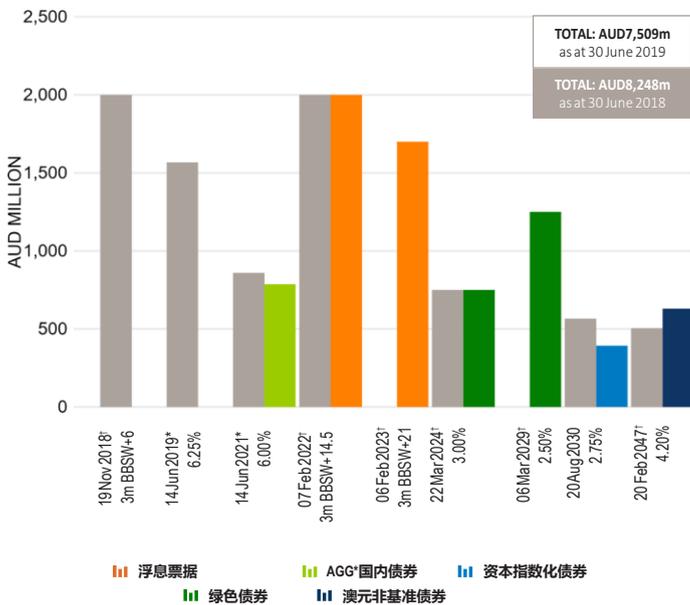
澳元基准债券

- 12种流动基准债券
- 7种符合144A规定的债券



†符合144A规定
QTC在公开市场上交易自己的证券。对于此类证券，QTC可自行决定进行持有、转售或注销。

澳元非基准债券



†符合144A规定
QTC在公开市场上交易自己的证券。对于此类证券，QTC可自行决定进行持有、转售或注销。

* 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1.437亿澳元的指数化债券。

信用评级

	长期	短期	前景展望
本地货币			
穆迪评级	Aa1	P-1	稳定
标准普尔全球评级	AA+	A-1+	稳定
外国货币			
穆迪评级	Aa1	P-1	稳定
标准普尔全球评级	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。

2019-20财年有期债务指示性借款计划

2019年6月11日发布

需求	2019-20财年预算 百万澳元 ¹
州(包括一般政府和政府拥有的企业)	1,000
地方政府和其他实体 ²	800
新增款项总额	1,800
到期的有期债务	8,600
预拨资金净额 ³	(500)
有期债务再融资净额	8,100
有期债务需求总额	9,900

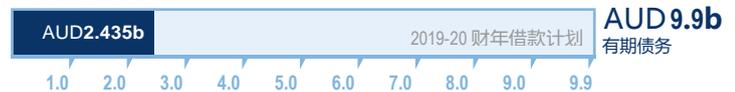
¹ 数字四舍五入到整亿澳元。

² 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。

³ 包括在2018-19财年和前几个财年借款需求的先期发行净额，以及已列入计划的客户本金偿还。

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行情而变化。

自2019年6月11日公布借款计划后 已完成融资



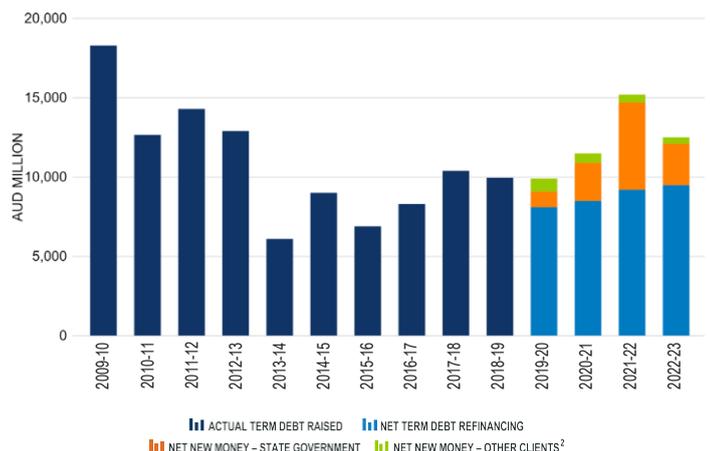
2019-20 财年融资策略

根据市场行情和客户融资需求，QTC在2019-20财年的融资策略可能会包括以下内容：

- 发行QTC澳元基准债券，作为主要融资来源。
- 根据投资者需求，可能会发行新的期限较长的澳元基准债券。
- 发行有期债券作为澳元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、浮息票据以及非澳元计价债券。
- 保持至少约50亿澳元的短期未偿债务。

年度有期债务借款计划¹

QTC针对远期预测的借款需求，预计主要会反映有期债务的再融资情况。



¹ 不包括每年至少约50亿澳元的短期债务。实际举债额是按照从一次《年度借款计划》发布到下一次《年度借款计划》发布来计算的。

² 其他实体包括：地方政府、零售供水实体、大学、文法学校及水资源委员会。

固定收益分配集团

由12家银行组成的QTC固定收益分配集团，主要致力于为投资者提供二级市场的双向报价，并支持初次发行活动。



Bank of America
Merrill Lynch



CommonwealthBank



J.P.Morgan



National Australia Bank

NOMURA



RBC Capital Markets®



UBS

Westpac
Institutional
Bank



qtc.qld.gov.au

BLOOMBERG TICKER: QTC

法律告示

本文件所载信息由昆士兰财政管理公司（QTC）发布，仅供信息参考之用。QTC明确声明不对本文件内容的适时性、准确性、完整性、可用性或适用性做出任何保证。本信息并非给投资者或潜在投资者的可靠建议，也未考虑任何投资者的投资目标、财务状况或需求。本文件(i)不构成出售证券的邀约或购买任何证券的要约；(ii)不得直接或间接发送或散布到属于非法发送或散布的任何辖区；(iii)不得发送或散布给属于非法收件人的任何个人。特别是，在未满足《证券法》注册要求或不符合《证券法》及任何其它可适用的美国政府证券法豁免条款的情况下，不得在美国境内或向“美国人士”（根据《1933年美国证券法》修订版（《证券法》）条例S中的定义）提供或出售证券。无论出于任何目的，您将自行承担与使用本文件内容相关的全部责任与风险。在法律允许的范围内，QTC对您因使用或依赖本文件内容而可能导致的任何花费、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文件内容所产生的任何特殊性、后果性或间接性的损失或损害不承担任何责任，即使QTC知道有可能造成该损失。

本文件可能包含有关涉及前瞻性陈述的未来事件和预期的陈述。本文件中的未来推测、预期、估计或展望不应被视为预测或承诺，也不应被视为是暗示、担保或保证此类未来推测、预期、估计或展望的假设是正确或详尽的，或有关假设在本文件中作了完整阐述。