**於 2027 年到期的年利率為 1.75 厘的人民幣國債（將與於 2027 年到期的年利率為 1.75 厘的 75 億元人民幣國債合併構成單一系列）**

**於 2028 年到期的年利率為 1.80 厘的人民幣國債（將與於 2028 年到期的年利率為 1.80 厘的 70 億元人民幣國債合併構成單一系列）**

**於 2030 年到期的年利率為 1.88 厘的人民幣國債（將與於 2030 年到期的年利率為 1.88 厘的 60 億元人民幣國債合併構成單一系列）**

**於 2035 年到期的年利率為 2.08 厘的人民幣國債（將與於 2035 年到期的年利率為 2.08 厘的 20 億元人民幣國債合併構成單一系列）**

**（合稱「國債」）**

**將於 2025 年 6 月 4 日進行投標**

**********

本函關於中華人民共和國財政部於 2025 年 5 月 29 日公佈的招標章程。

我行收到關於個別投資者是否可以參與國債發行的查詢。儘管我行無法就個別投資者參與是次發行的具體資格提供意見，請注意依賴美國 1933 年證券法（「**美國證券法**」）規則 S 規定的豁免發行的證券僅可發行及出售予美國境外的人士。該等國債尚未，亦將不會依據美國證券法進行註冊。該等國債僅可依據規則 S 在“境外交易”中發行及出售予美國境外的人士。國債不會在美國境內公開發行。因此，通過提交與本次招標有關的投標，每一合資格投標者將被視爲作出如下陳述：其位於美國境外，且沒有為美國境內人士的利益行事。倘若閣下對證券法是否適用於閣下的特定情況存有任何疑問，建議徵詢閣下的獨立法律顧問。

交通銀行股份有限公司香港分行（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）發行及交存代理

2025 年 5 月 29 日

交通銀行股份有限公司香港分行（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）
香港中環畢打街 20 號
電話 +852-28419611 傳真 +852-28106993
www.bankcomm.com.hk