

农业银行2012年500亿元次级债券



农业银行

RMB50,000,000,000

2012年第一期次级债券

联席主承销商

瑞信方正证券有限责任公司

交易概要

发行人:	中国农业银行股份有限公司
联席主承销商:	瑞信方正
债券类型:	次级债券
总发行规模:	500亿元人民币
期限品种:	品种一: 10年期固定利率, 第5年末附发行人赎回权 品种二: 15年期固定利率, 第10年末附发行人赎回权
发行利率:	品种一: 全部回拨 品种二: 4.99%
债券形式:	实名制记账式债券
信用评级:	主体评级AAA, 债项评级AAA
发行地点:	银行间债券市场
托管人:	中央国债登记公司
募集资金用途:	补充附属资本, 提高资本充足率
完成日期:	2012年12月20日

产品优势和发行亮点

产品优势

- 充分发挥补充附属资本能力—附发行人赎回权
 - 若发行人赎回债券, 则存续期内次级债券能全额计入附属资本
- 灵活调配两品种额度—设置两品种回拨机制
 - 由于投资者对长期限品质需求旺盛, 短期限品种全部回拨, 未发行

发行亮点

- 把握最佳发行时间窗口
 - 进入12月, 央行连续发行逆回购, 市场资金面维持宽松
 - 抓住有利发行窗口, 确保发行利率不高于同期可比债券
- 销售亮点
 - 把握投资主力保险公司的投资偏好, 积极引导参与投标, 同时努力挖掘中小保险公司的投资需求
 - 有效激发了投资者的认购, 实现发行利率落于簿记区间下限
- 本次发行巩固了瑞信方正金融债券承销方面的领先地位
- 瑞信方正的突出表现获得了农业银行领导的高度赞赏

- 农业银行2012年第一期500亿元次级债的发行把握住了资金面宽松的有利发行时间窗口, 瑞信方正对债券市场的准确把握及突出的销售实力获得了发行人领导的高度赞赏

CREDIT SUISSE FOUNDER
瑞信方正