

债务融资工具发行方案

由兴业银行股份有限公司作为主承销商注册发行的债务融资工具已向中国银行间市场交易商协会注册/备案。根据中国银行间市场交易商协会注册/备案的相关规定及自律规则，发行人与簿记管理人、主承销商开展债务融资工具发行上市的相关准备工作，现将发行的具体发行方案披露如下：

一、 发行方式的决策过程及依据

经债券发行人与簿记管理人协商，本次债券拟采取簿记建档的发行方式。选择簿记发行的主要考虑：

1、簿记建档是一种市场化的发行方式，也是国外比较成熟的证券发行方式，其在各国债券市场中广泛使用。从国内的实践看，大型企业债、公司债和非金融企业债务融资工具绝大多数都采取簿记建档的方式发行。

2、簿记建档定价市场化，符合公司的要求。簿记建档直接接收承销团的申购订单，其最终发行利率根据承销团投标结果而定，承销团在簿记投标过程中体现出的竞争和博弈能有效提高定价效率，尤其是在市场比较稳定或者市场向好，投资者需求强烈的情况下，更容易获得较为有利的发行利率。

因此，经发行人有权机构审议通过，决定采用簿记建档方式发行。发行人、主承销商承诺严格按照主管部门对簿记建档的相关要求，公开、公正开展债券发行工作，本方案所

有内容公司法人均已知悉。

为提高公开决策的透明度，兴业银行股份有限公司建立了集体决策、公开透明的内部决策机制，规范债务融资工具簿记建档工作，该机制由投资银行部、企金风险部、各项目推荐分行参与，负责对兴业银行信用债承销业务的营销、授权审批、发行以及后续管理等工作进行统一管理和决策。

二、簿记建档的相关安排

经发行人与簿记管理人协商，决定采用簿记建档方式发行债务融资工具。

（一）发行时间安排

债务融资工具发行以公募方式发行的具体时间安排可参考债务融资工具发行公告，以私募方式发行的具体时间安排由簿记管理人以发送申购说明的形式向项目对应的定向投资人确定。

（二）定价原则

1、足额或超募的定价

申购时间截止后，簿记管理人将全部合规申购单按申购利率由低到高逐一排列，取募满簿记建档总额对应的申购利率作为最终发行利率。

2、认购不足的定价

簿记建档中，如出现全部合规申购额小于簿记建档总额的情况，则采取以下措施：

（1）提高利率区间再次簿记，并在簿记当天按时完成簿记。

（2）可与相关各方协商缩减发行金额。

(三) 配售

1、配售原则

簿记管理人应根据债务融资工具申购情况，遵守价格优先的原则对全部有效申购进行配售。承销团成员的获配金额不得超过其有效申购中相应的申购金额。

2、配售方式

簿记管理人原则上采用如下方式安排配售：

(1) 如簿记区间内的合规申购总金额低于或等于簿记建档总额，全部合规申购获得全额配售；

(2) 如簿记区间内的合规申购总金额超过簿记建档总额，则对发行利率以下的全部合规申购进行全额配售，对等于发行利率的合规申购进行按比例配售。

3、配售调整情况

簿记管理人应当对拟配售对象的情况进行核查。对有下列情形之一的，经簿记管理人集体决策机制议定，可对配售结果进行适当调整，并做好相关记录：

(1) 对主承销商和承销团成员设有基本承销额的，须满足对基本承销额的配售；

(2) 对合规申购总金额超过簿记建档总额的，若按比例配售导致出现某配售对象边际上的获配量小于1000万元的情况，经与其协商，可整量配售或不配售。

4、不予配售情况

对有下列情形之一的，簿记管理人通过集体决策机制议定，

