

昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司

2026 年度第一期中期票据

申购说明

一、重要提示

1、经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2025〕MTN811 号文件批准，昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司将在全国银行间债券市场发行昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司 2026 年度第一期中期票据。

2、本次发行采用主承销商簿记建档、集中配售、发行金额动态调整、指定账户收款的方式。德意志银行（中国）有限公司为主承销商组织承销本期中期票据，并作为簿记管理人负责簿记建档工作。

3、本期债务融资工具申购期间为 2026 年 7 月 14 日 9:00 至 18:00。各承销商请详细阅读本《申购说明》。

4、本期债务融资工具的发行采取金额动态调整机制，基础发行规模为人民币 0.00 元，发行金额上限为人民币 5.00 亿元，期限 3 年期。

5、本期债务融资工具按面值发行，申购区间为 2.40%-3.60%。填写申购利率（或：价格）时按由低到高的顺序填写，申购利率的最小报价单位为 0.01%。

6、承销商提交的簿记申购金额为实际需求金额。

7、在本《申购说明》中，营业日是指北京市的商业银行对公营业日。

8、本次簿记建档直接接收承销商的《申购要约》。其他投资者请通过承销商购买本期债务融资工具。

9、本次簿记建档截止后将停止接收承销商的《申购要约》，敬请留意。

二、本期债务融资工具主要条款

1、债务融资工具名称：昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司 2026 年度第一期中期票据。

- 2、基础发行规模：0.00 亿元。
- 3、发行金额上限：5.00 亿元。
- 4、期限：3 年期。
- 5、申购/申购区间：2.40%-3.60%。
- 6、债券面值：人民币 100 元。
- 7、发行日期：2026 年 7 月 14 日。
- 8、分销日期：2026 年 7 月 14 日至 2026 年 7 月 15 日。
- 9、缴款日期：2026 年 7 月 15 日。
- 10、上市日期：2026 年 7 月 16 日。
- 11、兑付日期：2029 年 7 月 15 日，如遇法定节假日或休息日顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。
- 12、付息日期：存续期每年 7 月 15 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。
- 13、债券评级：无评级。
- 14、登记托管形式：本期债务融资工具采用实名制记账式，在银行间市场清算所股份有限公司统一托管。
- 15、付息及兑付方式：本期债务融资工具的利息支付及到期兑付事宜按托管机构的有关规定执行，由登记托管机构代理完成利息支付及本金兑付工作。
- 16、上述本期债务融资工具的基本情况与募集说明书不一致的，以募集说明书为准。

三、申购区间

本期债务融资工具申购区间确定为 2.40%-3.60%。

四、申购时间

本期债务融资工具申购期间为 2026 年 7 月 14 日 9:00 至 18:00。承销商须在

上述规定的申购期间内通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司 2026 年度第一期中期票据申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

本期债务融资工具簿记建档截止时间不得晚于簿记截止日 18:00。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

五、申购程序

1、承销商按本《申购说明》的具体要求，正确填写《申购要约》，并在本《申购说明》要求的时间内，通过集中簿记建档系统提交至簿记管理人处。

2、各承销商应根据自己的判断，在本说明前述规定的申购区间内自行确定申购价位，每个承销商可报出不超过 20 个意愿申购价位及相应的申购金额。每个价位所对应的申购金额即为该成员在该价位愿意投资的需求，所有价位的申购金额及最低承销额之和为该承销商愿意投资的总需求。

3、对于本期债务融资工具，每个承销商申购总金额下限为人民币 1,000.00 万元（含），且必须是人民币 1,000.00 万元的整数倍。

4、每个承销商在申购期间内可以且仅可以向簿记管理人提交一份《申购要约》。

六、确定发行规模

簿记管理人根据收到的《申购要约》进行簿记建档，统计有效申购要约的数量。发行人可在申购时间结束前 1 小时，根据簿记建档等情况，与簿记管理人和主承销协商确定本期债务融资工具的最终发行规模，并在登记托管机构网站（上海清算所网站）和中国货币网上刊登的《昆明经济技术开发区投资开发（集团）

有限公司 2026 年度第一期中期票据发行情况公告》中予以公布。

七、债务融资工具定价

本期债务融资工具定价原则及方式如下：

1、认购超过基础发行规模的定价

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，取最后一次调整的发行金额作为实际发行金额，所对应的申购利率作为最终发行利率。

2、认购不足基础发行规模的定价

簿记建档中，如出现有效申购总金额小于基础发行规模的情况，可分如下情形处理：

(1) 提高利率区间再次簿记，并在簿记截止时间前完成。

(2) 取消本期债务融资工具发行。

八、债务融资工具配售与缴款

1. 定义：

(1) 有效申购要约：在最终确定的发行利率以下/发行价格以上(含)仍有申购数量的符合簿记管理人格式要求的，于规定截止时间前通过集中簿记建档系统发送至簿记管理人处，其申购价位位于本《申购说明》所确定的申购区间内，且其他内容亦符合本《申购说明》要求的《申购要约》。

(2) 有效申购金额：每一有效申购要约中在最终确定的发行利率以下/发行价格以上(含)的申购数量总和。

(3) 有效申购总金额：所有有效申购要约的本期债务融资工具申购金额总和。

2、配售原则：

本期债务融资工具按照如下原则及方式进行配售：

(1) 如簿记区间内的合规申购总金额等于计划发行规模，原则上应对全部合规申购进行全额配售；

(2) 如簿记区间内的合规申购总金额超过计划发行规模，原则上应对实际发行金额对应的利率以下的全部合规申购进行全额配售，对等于实际发行金额对应的发行利率的合规申购进行按比例配售。

(3) 配售调整情况

簿记管理人应当对配售情况进行核查。对有下列情形之一的，经簿记管理人团队议定，可对配售结果进行适当调整，并做好相关记录：

a.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；（如有）

b.对合规申购总金额超过基础发行规模的，若按比例配售导致出现某配售对象边际上的获配量小于最小申购单位的情况或其他调整边际配售的情况，经与相关方协商一致可进行调整。

如果有以上情形，簿记管理人将做好说明和记录，并妥善保存。

(4) 不予配售情况

对有下列情形之一的（如有），经簿记管理人团队集体议定，可不予配售：

a.拟配售对象的名称、账户资料与其登记的不一致的；

b.拟配售对象有违法违规或者违反诚信原则历史的；

c.申购单未标明对应具体申购利率的。

如果有以上情形，簿记管理人将做好说明和记录，并妥善保存。

3、缴款办法：

簿记管理人德意志银行（中国）有限公司将于发行日将《昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司 2026 年度第一期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《配售确认及缴款通知书》”）通过集中簿记建档系统发送，通知各

承销商获配当期债务融资工具面值金额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等，承销商应按照《配售确认及缴款通知书》要求，于缴款日（2026 年 7 月 15 日）16:00 前足额将认购款项划至簿记管理人指定的账户。

九、簿记管理人联系方式

1、簿记管理人联系方式

名称	德意志银行（中国）有限公司		
地址	北京市朝阳区建国路 81 号德意志银行大厦 28 层	邮编	100025
联系人	王洛达、方中睿		
电话	010-59698657、010-59698672		
传真	010-59695708		

2、簿记管理人指定缴款账户

账户	德意志银行（中国）有限公司
账号	1700046015
开户行	德意志银行（中国）有限公司
大额支付系统号	712100000011

各承销商应就其认购本期债务融资工具的有关事项咨询其法律顾问及其他有关专业人士，并对认购本期债务融资工具的合法、合规性自行承担 responsibility。

(本页无正文，为《昆明经济技术开发区投资开发（集团）有限公司 2026 年度
第一期中期票据申购说明》之盖章页)



德意志银行（中国）有限公司

2026 年 7 月 13 日