

2014年东方电气A股可转换公司债券



- 人民币40亿元
- 2014年07月
- 联席主承销商

交易概要

联席主承销商	瑞信方正证券有限责任公司，中信证券股份有限公司，第一创业摩根大通股份有限公司
发行规模	40亿元人民币
票面金额及价格	100元人民币，按面值发行
到期赎回价格	105元人民币（含最后一期年度利息）
期限	6年
票面利率	0.5%，0.8%，0.8%，1.4%，2.0%，2.0%
起息日至到期日	2014年7月10日至2020年7月10日
初始转股价格	12.00元/股
转股期	2015年1月10日至2020年7月10日
转股价格调整条款	当东方电气发生送红股、增发新股或配股、派息等情况时，转股价格将进行调整
发行方式	本次可转债向公司原A股股东优先配售，配售余额部分部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销

执行亮点和销售亮点

执行亮点

- 在项目执行期间，瑞信方正配合协助东方电气进行与监管机构沟通，推动项目顺利推进
- 瑞信方正深刻把握发行人所处行业发展趋势及公司未来战略发展方向，在材料准备及投资者沟通过程中凸显投资亮点，体现公司价值

销售亮点

- 在弱势市场环境中把握了极佳的发行窗口
 - 截至2014年7月10日（T日），上证综指当年度累计下跌3.67%，东方电气正股累计下跌6.21%，市场环境整体较为低迷。在弱势环境下，瑞信方正协助发行人准确把握了发行窗口，顺利完成发行的同时最大限度维护了投资者利益
- 东方转债获得了大型专业机构投资者热捧
 - 东方转债网下发行期间共收到690张申购单，全部为有效申购，网下有效申购金额达2,925.95亿元，配售比例仅为1.28%。
 - 东方转债网下配售数量占发行总量的93.49%，反映出东方转债投资者多为专业理性的网下机构投资者
- 东方转债发行后，正股及转债价格一路走高
 - 自东方转债上市日（2014年7月25日）至退市（2015年2月26日），东方转债在7个月时间内累计上涨59.57%，同期东方电气正股上涨55.34%，投资价值收到市场认可