

中国石油化工股份有限公司230亿元可转债



中国石油化工股份有限公司

- 人民币230亿元A股可转换公司债券
- 2011年02月
- 联席主承销商

发行概要

发行总额	230亿人民币
信用评级	AAA (评级单位: 联合信用评级有限公司)
票面金额及价格	100元/张, 平价发行
到期赎回价格	107元/张 (含最后一年利息)
期限	六年
起息日至到期日	2011年2月23日 - 2017年2月23日
票面利率	0.5%、0.7%、1.0%、1.3%、1.8%、2.0%
初始转股价格	9.73元/股
转股期	2011年8月24日-2017年2月23日
转股价格调整条款	当中国石化派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况导致中国石化股份发生变化时将调整转股价格
锁定期	无, 可转债发行后将在上海证券交易所上市交易
发行方式	向除控股股东之外的原A股股东优先配售 (每股配售3.31元石化转债)、网下配售和网上发行

交易亮点

- **A股市场历史上最大的有效申购资金数额**
 - 本次网下发行申购金额28,150亿元, 网上申购金额175亿元, 累计申购金额超过2.8万亿元, 在目前市场资金面紧张的情况下, 依然创下了A股市场历史上公开发行人有效申购资金数额最大的记录
- **2011年截至目前A股市场最大规模融资项目**
 - 本次发行可转债发行规模达到230亿元人民币, 在2011年截至目前所有已实施和预案的融资项目中规模最大
- **异常踊跃的申购情况、极低的中签率**
 - 网下发行有效申购订单达到2,120张, 为A股市场历史上收到订单数最多, 投资者认购最踊跃的发行
 - 本次发行的网下配售比例和网上发行中签率均为0.59%, 为百亿以上大型发行中最低的中签率, 足以凸显投资者申购的踊跃程度
- **石化转债获得了大型专业机构投资者的认可**
 - 本次发行中, 网下向机构投资者配售的石化转债总计为167亿元, 占发行总量的72%, 占优先配售后发行量的99%, 这说明石化转债的投资者多为专业理性的机构投资者, 石化转债的投资价值得到了他们的高度认可
- **此次石化转债的发行对国内资本市场的发展具有积极的意义**
 - 石化转债的发行进一步丰富投资者的选择, 转债市场大幅扩容至超千亿规模。同时, 石化转债的面市将进一步加大转债对整个转债市场估值的引导作用, 此次石化转债的发行对国内资本市场的发展具有积极的意义
- **石化转债上市后表现抢眼, 石化股价表现稳定**
 - 石化转债上市首日上涨8.2%, 收于108.2元, 上市表现良好, 为参与申购的投资者带来了较好的收益。之后转债价格也基本保持在108元以上, 投资价值得到了二级市场认可