

合肥华泰集团股份有限公司2016年非公开发行可交换公司债券（第一期）



中德证券
Zhong De Securities

Deutsche Bank
德意志银行



中德证券与各类机构投资者展开积极沟通，深入挖掘市场需求，经过综合分析债券利率走势、市场资金面及机构需求情况后，中德证券与发行人决定启动发行本期债券，并最终成功地完成了此次发行。

交易概况

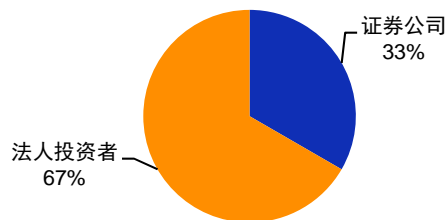
发行人	合肥华泰集团股份有限公司
发行规模	5.15亿元人民币（第一期）
评级概况	债券评级为AA
质押\担保	质押洽洽食品（002557.SZ）2,575万股股票为全流通股
换股期及换股价格	<ul style="list-style-type: none"> 债券期限三年，6个月后进入换股期 初始换股价格相对于启动发行前收盘价溢价率为10.6% 换股期内，当下述情形的任意一种出现时，发行人有权决定按照“债券面值+应计利息”赎回全部或部分未换股的本期债券：A、换股期内，如果洽洽食品股票价格任意连续10个交易日中至少有5个交易日的收盘价不低于当期换股价格的130%，发行人董事会有权在5个交易日内决定是否赎回；B、本期债券余额不足1,000万元时。
赎回条款	<ul style="list-style-type: none"> 若向下修正换股价格，将造成预备用于交换的股票数量少于本期债券余额全部换股所需股票，发行人应当根据调整后的换股价格与预备用于交换的股票数量乘积去除以发行规模，得到覆盖比例X，发行人将按照票面本金和票面利率计算的应计利息之和，赎回每名投资者所持有的债券余额中的部分债券，每名投资者被赎回债券的数量为：该名投资者所持有的债券余额*（1-X）。 本期债券存续期间，若因标的股票派发现金股利、配股等情况，导致换股价格调整且造成预备用于交换的股票数量少于本期债券余额全部换股所需股票时，发行人将参照前款的规定，赎回每名投资者所持的债券余额中的部分债券。
回售条款	<ul style="list-style-type: none"> 本期债券存续期最后三个月内，当标的股票在任意连续20个交易日中至少10个交易日的收盘价低于当期换股价格的80%时，发行人在回售条件触发次日发布公告，债券持有人有权在公告日后10个交易日内将其持有的本期债券全部或部分按“债券面值+应计利息”回售给发行人。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。

交易亮点

- 合肥华泰集团是一家大型控股集团，已逐步形成坚果炒货及其他休闲食品业为支柱，商品贸易、房地产及金融等行业为辅助的业务格局。洽洽食品作为集团业务发展重要的控股子公司，专业从事坚果炒货等休闲食品的生产与销售，2006年至2015年连续10年入选中国坚果十大品牌，在坚果炒货行业内具有良好的竞争实力，已成为我国坚果炒货行业的领军企业。
- 本期债券是中德证券承销的第五单可交换公司债券及第四单私募可交换债券，中德证券在可交换债券领域继续保持领先。
- 中德证券与各类机构投资者展开积极沟通，深入挖掘市场需求，经过综合分析债券利率走势、市场资金面及机构需求情况后，中德证券与发行人决定启动发行本期债券，并最终成功地完成了此次发行。

投资者需求分析

按认购家数



按认购金额

