

案例分析：2020年文科园林公开发行9.50亿元可转换公司债券

公司本次发行950万张面值100元的债券，发行规模9.50亿元，主体评级AA-，债项评级AA-，债券期限为6年，票面利率第一年为0.5%、第二年为0.8%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为2.5%、第六年为3.5%，初始转股价格为5.76元/股。本次可转债发行采取老股东优先配售及余额网上定价发行的方式进行，同时设置了相关转股价格的调整，以及赎回及回售的条款。在发行过程中，原股东共优先配售73,889.70万元，占发行总量的77.78%；网上发行总量21,110.30万元，网上中签率为0.0025740545%，网上发行量占发行总量的22.22%

| 交易概况 | |
|--------|--|
| 发行人 | 深圳文科园林股份有限公司（“002775, 文科园林”） |
| 发行类型 | 公开发行可转换公司债券 |
| 上市地点 | 深圳证券交易所 |
| 上市日期 | 2020年9月11日 |
| 发行价格 | 100元/张 |
| 发行数量 | 950万张 |
| 募集资金合计 | 9.5亿元 |
| 发行期限 | 2020年8月20日至2026年8月19日 |
| 发行利率 | 第一年为0.5%，第二年为0.8%，第三年为1.0%，第四年为1.5%，第五年为2.5%，第六年为3.5% |
| 发行方式 | 优先配售，网上定价发行 |
| 网上中签率 | 0.0025740545% |
| 募集资金用途 | 募集资金扣除发行费用后，将用于“通城县城区河道生态治理PPP项目”、“文科园林总部大楼”项目以及补充流动资金 |
| 中德证券角色 | 独家保荐机构及独家主承销商 |

| 交易亮点 |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> 深圳文科园林股份有限公司专注环境事业多年，公司主营业务为生态工程施工、景观设计和园林养护、绿化苗木种植。近年来，公司在原有园林传统业务、环境综合治理业务基础上，进一步开拓了水环境治理、生态业务和文化旅游等业务类型，并在新的领域着重发力。2019年12月，文科园林通过子公司武汉文科收购了学知悟达，拟未来进一步拓展研学旅行、教育营地等文旅业务。 文科园林与中德证券一直保持着良好的合作关系。2015年6月，中德证券作为独家保荐机构及独家主承销商协助文科园林成功在深交所中小板挂牌上市；2018年4月，中德证券作为独家保荐机构及独家主承销商协助文科园林成功完成8.4亿元配股；双方长期良好的合作关系为本次可转债的成功发行奠定了良好基础。 公司本次发行950万张面值100元的债券，发行规模9.50亿元，主体评级AA-，债项评级AA-，债券期限为6年，票面利率第一年为0.5%、第二年为0.8%、第三年为1.0%、第四年为1.5%、第五年为2.5%、第六年为3.5%，初始转股价格为5.76元/股。本次可转债发行采取老股东优先配售及余额网上定价发行的方式进行，同时设置了相关转股价格的调整，以及赎回及回售的条款。在发行过程中，原股东共优先配售73,889.70万元，占发行总量的77.78%；网上发行总量21,110.30万元，网上中签率为0.0025740545%，网上发行量占发行总量的22.22% |

| 可转债条款 | | | |
|--------|---------|--|---|
| 向下修正条款 | 修正条件 | 连续30 交易日中10 交易日收盘价低于当期转股价格的90% | |
| | 修正依据 | 修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前20个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者 | |
| 赎回条款 | 到期赎回条款 | 赎回条件 | 期满后5个交易日内 |
| | | 赎回价格 | 债券面值的115%（含最后一期年度利息） |
| | 有条件赎回条款 | 赎回条件 | 1、连续30 交易日中15交易日收盘价不低于当期转股价格的130%(含130%) 2、可转债未转股余额不足3,000 万 |
| | | 赎回价格 | 面值加当期利息 |
| 回售条款 | 回售条件 | 最后2个计息年度连续30个交易日收盘价低于转股价格的70% | |
| | 回售价格 | 债券面值加当期应计利息 | |

资料来源：中德证券股本资本市场部