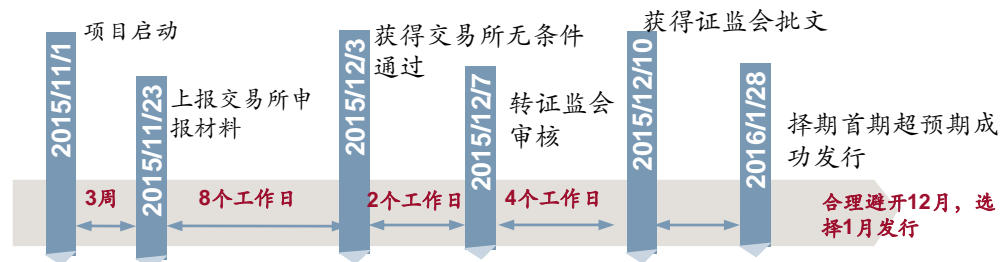


上海医药公司债券



高效的执行和强大的销售能力



- 瑞信方正作为联席主承销商三周后即将公司债券发行申请报送至交易所
- 在上报材料8个工作日后获得交易所无条件通过
- 转证监会审核后4个工作日即获得最终批文
- 从申报到获得批文共计不超过20天
- 在获得批文后主动避开年底发行，选择1月份流动性充裕期启动发行，期间持续开展市场询价和销售摸底工作，最终获得超预期发行

发行亮点

- 强大的市场销售能力确保此次投资者群体覆盖范围广，包括了银行、保险、证券、基金公司、资产管理公司
- 很好的把握了本期公司债的发行窗口，认购倍数超过5倍
- 发行利率超预期达到2.98%，创地方国企公司债利率新低，领先大部分央企公司债
- 让投资者对上海医药有了充分认识和高度认可，为后期发行奠定基础
- 超预期发行，获得发行人上海医药高度认可

交易概况

瑞信方正角色:	联席主承销商/受托管理人
融资类型:	公开发行人公司债券
发行规模:	20亿元 (一期)
债券期限:	3年期 (一期)
票面利率	2.98% (一期)
发行首日	2016年1月26日
信用评级:	主体信用等级AAA, 债券信用等级AAA
上市地点:	上海证券交易所
担保人:	无担保
募集资金用途:	偿还贷款, 补充营运资金

上海医药60亿元公司债券的发行于获取批文后，首期主动避开年底发行，选择1月份发行，把握住了本次债券的发行最佳窗口，获得市场超5倍认购，发行成本远超发行人的预期，瑞信方正突出的承销实力和高效的团队协作获得了发行人领导的高度赞赏