



唐山三友化工股份有限公司公开发行公司债券募集说明书摘要

(河北省唐山市南堡开发区)

股票代码:600409

股票简称:三友化工

保荐机构(主承销商)



招商证券股份有限公司
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD.
(深圳市福田区益田路江苏大厦38-45楼)

声明
本募集说明书摘要的全部内容遵照《中华人民共和国合同法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》及其它现行法律、法规的规定。发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。
公司负责人、董事会会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证本募集说明书摘要中财务会计报告真实、准确、完整。
凡认购本期债券的投资者,请认真阅读本募集说明书摘要及其有关的信息披露文件,并自行独立投资判断。中国证监会及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行公司债券的投资价值或发行人收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。
根据《证券法》的规定,公司债券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行承担。
凡认购、受让并合法持有发行人本次发行公司债券的投资者,均视同自愿接受本募集说明书摘要中《债券持有人会议规则》及《债券受托管理协议》的约定。
本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文刊登于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

重大事项提示
1. 发行人债券评级为AA;债券上市前,发行人最近一期末的净资产为24.33亿元(合并报表中归属于母公司所有者的权益);债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为2.30亿元(合并报表中归属于母公司所有者的净利润),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行及挂牌上市安排见公告。
2. 受国际金融危机运行状况、经济周期和国家宏观经济政策、财政、货币政策和国际经济环境变化等因素影响,利率存在变化的可能性。公司债券信用评级利率敏感性投资品种,其投资价值随利率变化而变动。由于本期债券采用固定利率形式,存续期限较长,可能跨越一个以上的利率波动周期,市场利率的波动将给投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。
3. 公司属化工基础原材料产业中的盐化工产业,经营易受宏观经济形势影响,具有比较明显的行业周期。
4. 2008年受国际金融危机的影响,全球经济放缓,我国经济也受到冲击。受国内外环境的影响,公司经营出现较大波动,2008年上半年主导产品价格上升幅度较大,经营效益大幅增长;2008年下半年以来受市场形势急转直下,特别是国际金融危机爆发以后,下游行业需求减少,销售市场萎缩,主导产品价格下滑,尽管原料价格也有所下降,但远落后于产品价格的降低,2008年下半年业绩因此受到一定程度的影响。
5. 2009年上半年,公司归属于母公司所有者的净利润为-2,450.97万元(其中,一季度归属于母公司所有者的净利润为-5,489.73万元,二季度归属于母公司所有者的净利润为3,038.76万元)。公司于2009年上半年出现亏损的原因:2008年下半年以来受国际金融危机影响,公司下游行业对公司产品的需求减少,导致自2008年下半年至2009年一季度公司的主导产品价格下滑并持续低位运行,而同期原材料价格的回落速度较为滞后,导致了公司2009年上半年经营亏损。
6. 本期公司债券发行完毕后将申请在上海证券交易所上市交易,由于公司债券目前处于试点阶段,可能会出现公司债券在证券交易所交易不活跃甚至无法持续交易的情况,从而使公司债券缺乏流动性。
7. 经联合信用评级有限公司评级,本公司的主体信用等级为AA-,本期公司债券的信用等级为AA-,说明本期债券的安全性较高,偿还债务的能力较强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。但由于本期公司债券的期限较长,在债券存续期内,公司所处的宏观环境、行业资本市场状况、国家相关政策等外部环境和公司本身的生产经营存在着一定的不确定性,可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够的资金按期支付本息,可能对债券持有人的利益造成一定影响。
8. 有机硅产品作为电子、汽车、航空航天、建筑、医药、轻纺等行业重要的配套材料,2008年下半年受金融危机冲击下游需求出现阶段性持续递减现象,有机硅产品销售不旺,价格下滑的情况。
本公司是第一次介入有机硅行业,如果本公司的技术人员不能全面掌握有机硅的化学反生产、生产线整体设计与生产工艺流程、技术参数等,将不能保证有机硅项目按照计划顺利投产,会影响公司盈利能力。

目录
在本募集说明书摘要中,除非另有说明,下列简称具有如下意义:

一、普通用语	
发行人、本公司、三友化工	指 唐山三友化工股份有限公司
碱业集团、控股股东	指 唐山三友碱业(集团)有限公司
二友集团、实际控制人	指 唐山二友集团有限公司
碱业公司	指 唐山碱业有限责任公司
机电公司	指 唐山三友机电有限公司
信达纺织	指 唐山三友信达纺织有限公司
盐业公司	指 唐山三友盐业有限公司
三友碱业	指 唐山三友碱业有限责任公司
三友氯业	指 唐山三友氯业有限责任公司
三友化工	指 唐山三友化工有限公司
大清河盐业	指 河北长芦大清河盐业集团有限公司
信达化纤	指 唐山三友信达化纤股份有限公司
三友化纤	指 唐山三友化纤股份有限公司,于2008年被三友集团吸收合并并不再存续
文龙纺织	指 唐山文龙纺织有限公司
南堡盐场	指 河北省南堡盐场
担保人、保证人、开滦集团	指 开滦(集团)有限责任公司
《公司法》	指 《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指 《中华人民共和国证券法》
《试点办法》	指 《公司债券发行试点办法》
《企业会计准则》、新会计准则	指 2006年财政部颁布的《企业会计准则》
旧会计准则	指 新会计准则实施前执行的会计准则
股东大会	指 本公司股东大会
董事会	指 本公司董事会
监事会	指 本公司监事会
《公司章程》	指 《唐山三友化工股份有限公司章程》
国家发改委、发改委	指 中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指 中华人民共和国财政部
中国证监会、证监会	指 中国证券监督管理委员会
上交所	指 上海证券交易所
中证登、中证登机构	指 中国证券登记结算有限责任公司
保荐机构、主承销商、招商证券、公司债券受托管理人	指 招商证券股份有限公司
律师	指 北京信义律师事务所
资信评级机构、联合信用	指 联合信用评级有限公司,原称“天津中诚信资信评估有限公司”,2009年8月27日更为现名
审计机构	指 中审会计师事务所有限公司
普通股、A股	指 在中国证监会注册并在上海证券交易所上市的公司公开发行的人民币普通股

唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券发行公告
本公司及董事会全体成员保证本公告内容真实、准确和完整,并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负有连带责任。

重要提示
1. 唐山三友化工股份有限公司(以下简称“发行人”或“三友化工”)发行不超过9.6亿元公司债券已获得中国证监会监管委员会备案[2009]1110号行政许可。
2. 本期债券评级为AA-,发行人截至2009年6月30日的净资产为24.33亿元人民币(合并报表中归属于母公司所有者的权益)。债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的平均可分配利润(合并报表中归属于母公司所有者的净利润)为2.30亿元,预计不少于本期债券一年利息的1.5倍,发行人近期财务指标仍然符合发行公司债券的条件。
3. 三友化工本次发行规模为人民币96,000万元公司债券,每张面值为人民币100元,共计960万张,发行价格为100元/张。
4. 本期债券为8年期固定利率债券,附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人在本期债券存续期的第5年末有权决定是否上调票面利率,上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。
5. 发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券存续期的第5个付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期第5个付息日即为回售支付日,支付的金额包括回售部分债券的本金和当年的利息。发行人将按照上海证券交易所和登记公司相关业务规则完成回售支付工作。
6. 本期债券票面利率在债券存续期前3年保持不变;如发行人在行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在存续期后3年票面利率为债券存续期前5年票面利率加上调基点,在债券存续期后3年固定不变。采用单利按年计息,不计复利,发行人按照登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金划入登记机构指定的银行账户后,不再另计利息。
7. 本期债券的票面利率预设区间为6.30%-6.50%,最终票面利率将由发行人和保荐人(主承销商)根据询价机构投资者询价的结果协商确定。
8. 发行人和保荐人(主承销商)将根据询价结果确定最终的票面利率。发行人和保荐人(主承销商)将于2009年11月26日(T日)在《中国证券报》、《上海证券报》上公告本期公司债券最终的票面利率,敬请投资者关注。
9. 本期公司债券发行采取网下面向机构投资者协议发行的方式,简称为“09三友债”。机构投资者通过与保荐人(主承销商)签订认购协议的方式参与本次发行。机构投资者认购最低认购数量为1,000手(100万元),超过1,000手的必须是1,000手的整数倍(即100万元的整数倍数)。
10. 券请投资者注意本公告中本期公司债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购价格、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。
11. 本期债券债券全部为市场化发行;发行完成后,该债券将同时在竞价交易系统、大宗交易系统 and 固定收益证券综合电子平台挂牌上市。
12. 发行人将在本期公司债券发行结束后尽快办理有关上市手续,本期公司债券具体上市时间另行公告。本期公司债券仅在上海证券交易所上市交易,不在上海证券交易所以外的市场上市交易。
13. 本公司将对本期公司债券发行的有关事宜进行说明,不构成针对本期公司债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券发行情况,请仔细阅读《唐山三友化工股份有限公司2009年公开发行公司债券募集说明书》,该说明书摘要刊登在2009年11月24日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。有关本次发行的相关资料,投资者亦可到上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn查询。
14. 投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购,也不得违规融资或替代他人违规融资认购。投资者认购并持有三友化工公司债券应相关法律法规和中国证监会的有关规定执行,并自行承担相应的法律责任。
15. 有关本期发行的其他事宜,发行人和保荐人(主承销商)将视需要在《中国证券报》、《上海证券报》上及时公告,敬请投资者关注。

释义
除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

发行人、公司、三友化工	指 唐山三友化工股份有限公司
公司债券	指 公司依照法定程序发行,约定在一定期限内还本付息的任何有价证券
本期公司债券	指 本期发行规模为人民币96亿元的唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券
本期发行	指 本期发行人民币96亿元公司债券的行为
保荐人(主承销商)	指 招商证券股份有限公司
承销团	指 主承销商为本次发行组织的,由主承销商、副主承销商和分销商组成的承销团
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
上交所	指 上海证券交易所
登记公司	指 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
发行首日(T日)	指 即2009年11月26日,本期公司债券发行起始日
发行截止日	指 2009年12月2日,本期公司债券发行截止日
认购投资者	指 在登记公司开立合格账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)
元	指 人民币元

一、本期发行基本情况
1. 发行总额:唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券(简称“09三友债”)2. 发行总额:96,000万元
3. 票面金额:100元/张
4. 发行数量:96万手(960万张)
5. 发行价格:按面值平价发行
6. 债券期限:8年,附发行人在上调票面利率选择权及投资者回售选择权。
7. 发行人在本期债券存续期内第5年末有权决定是否上调票面利率,上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。
8. 回售条款:发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资

本期债券、本期公司债券	指 唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券
本次发行	指 本公司本次机构投资者和社会公众投资者发行总金额人民币96亿元,票面金额为100元公司债券的行为
债券持有人	指 根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有三友化工公司债券的投资者
《债券受托管理协议》	指 《唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指 《唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券债券持有人会议规则》
《评级报告》	指 联合信用评级有限公司出具的《唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券信用评级报告》
本募集说明书摘要、募集说明书摘要	指 《唐山三友化工股份有限公司公开发行2009年公司债券募集说明书摘要》
近三年	指 2006年、2007年、2008年
报告期、近三年及一期	指 2006年至2007年、2008年及2009年上半年
元、万元、亿元	指 人民币元、人民币万元、人民币亿元
二、专业术语	
纯碱	指 指碳酸钠(分子式:Na ₂ CO ₃),最基本的化工原料之一,广泛应用于玻璃、冶金、造纸、纺织等行业
PVC、聚氯乙烯	指 聚氯乙烯树脂,五大通用树脂之一,主要用于建筑材料、包装材料及电器材料等
烧碱	指 氢氧化钠(分子式:NaOH),最基本的化工原料之一,主要用于轻工、化工、纺织、医药、冶金、石油等行业
碱渣	指 碱法生产无水碱的副产品,主要成份是氯化钙(分子式:CaCl ₂)
三废	指 废水、废气、废渣
电石渣	指 以电石为原料,利用电石水解产生的乙炔气与氯化氢合成聚氯乙烯的副产品
乙炔法	指 以电石渣为原料生产出的乙炔为原料,经氯化氢生产聚氯乙烯的方法
氯碱法	指 即索尔维制碱法,是一种以原盐、石灰石、焦炭为主要原料,生产纯碱和氯化氢的方法
氯碱法、联合制碱法	指 即侯德榜制碱法,是一种以原盐、二氧化碳为主要原料,生产纯碱和氯化氢的方法
离子交换膜法	指 一种用于交换膜法生产烧碱电解槽的膜法,该电生产方法能耗低,污染小,产品纯度高,是目前世界上最先进的烧碱生产方法
制碱工艺	指 石灰石法,主要成份是碳酸钙(分子式:CaCO ₃)
30万吨/年项目	指 30万吨/年聚氯乙烯、30万吨/年烧碱技术改造项目
有机硅项目	指 6万吨/年有机硅项目
有机硅装置	指 有机硅装置一期年产能力+建设二期+出口量
有机硅单体	指 经过聚合反应后的三氯硅烷,可以合成有机硅的化合物,大都具有有机硅特性

第一节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称:唐山三友化工股份有限公司
英文名称:Tangshan Sanyou Chemical Industry Co., Ltd.
注册地址:939,136,000元
法定代表人:么志义
成立时间:1999年12月28日
公司住所/办公地址:河北省唐山市南堡开发区
所属行业:基本化学原料制造业
股票上市地:上海证券交易所
股票简称:三友化工
股票代码:600409
邮政编码:063305
电话:(0315)38511642,8519078
传真:(0315)3851188,8511088
互联网址:http://www.sanyou-chem.com.cn
电子邮箱:zhengquanbu@sanyou-chem.com.cn

二、公司债券发行批准情况

2008年12月5日,本公司第四届三次董事会审议通过了《关于发行公司债券的议案》。2008年12月22日,公司2008年第三次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》。

三、公司债券发行核准情况

2009年10月29日,经中国证监会证监许可[2009]1110号文核准,本公司获准发行不超过9.6亿元公司债券。

四、本期公司债券发行的基本情况及发行条款

(一)本期公司债券的名称
唐山三友化工股份有限公司2009年公司债券。
(二)本期公司债券的发行规模
人民币9.6亿元。
(三)本期公司债券的票面金额
本期债券为100元。
(四)发行价格
按面值发行。
(五)债券期限
本期公司债券为8年期固定利率债券,附发行人在上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

(六)发行人在上调票面利率选择权

发行人在本期债券存续期的第5年末有权决定是否上调票面利率,上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。
发行人将于本期债券第5个付息日前的第10个工作日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告。

(八)债券利率或其确定方式

本期公司债券票面利率由发行人和保荐人(主承销商)通过市场询价协商确定。本期公司债券票面利率在债券存续期前3年保持不变;如发行人在行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在存续期后3年票面利率为债券存续期前5年票面利率加上调基点,在债券存续期后3年固定不变。本期债券采用单利按年计息,不计复利,发行人按照登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金划入登记机构指定的银行账户后,不再另计利息。
1. 还本付息的期限和方式:本期公司债券按年付息,到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。若投资者部分或全部行使回售选择权,则回售部分债券的利息和本金在2014年11月26日一起支付。
2. 债券的起息日:为本期债券的发行首日,即2009年11月26日。公司债券的利息自发行之日起每年支付一次,自2010年起每年11月26日为一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日,下同)。本期公司债券的到期日为2017年11月26日,到期支付本金及最后一期利息。公司债券的付息日为每年付息日前的一个工作日,到期本息自登记公司在册的本期公司债券持有人均有权获得。上一计息年度的债券利息和/或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记公司相关业务规则办理。

11.担保方式:本期公司债券由开滦(集团)有限责任公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

12.资信评级情况:经联合信用评级有限公司(原称“天津中诚信资信评估有限公司”,2009年8月27日更为现名,以下简称“联合信用”)综合评定(中债[2009]01002号),本公司主体信用等级为AA-,本期公司债券信用等级为AA-,在债券存续期内,资信评级机构将根据公司主体信用等级和债项信用等级进行跟踪评级。

13.联合信用评级机构:联合信用评级有限公司,原称“天津中诚信资信评估有限公司”,2009年8月27日更为现名。

14.发行方式:本期公司债券发行采取网下面向机构投资者协议发行的方式。网下认购采取机构投资者与保荐人(主承销商)签订认购协议的方式进行。

15.承销方式:本期公司债券由保荐人(主承销商)招商证券股份有限公司组织承销团,采取余额包销的方式承销。

16.上市地点:上海证券交易所。

17.上市时间:发行人将在本期发行结束后尽快向上交所申请上市,具体上市时间另行公告。

18.与本期债券发行有关的时间安排:

交易日期	工作事项
T-2 (11月24日)	刊登募集说明书及摘要、发行公告,网下推介
T-1 (11月25日)	网下询价;确定票面利率
T (11月26日)	公告最终票面利率;发行首日
T+4 (12月2日)	发行截止日,网下机构投资者在当日17:00前将认购款划至主承销商专用收款账户
T+7 (12月5日)	主承销商向发行人划款、发行结束

注:上述T为工作日,如遇重大突发事件影响发行,发行人和保荐人(主承销商)将及时公告,按发行日程。

二、网下询价对象

(一)询价对象
在登记公司开立合格证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

(二)利率询价区间及票面利率确定方法
本期公司债券的票面利率预设区间为6.30%-6.50%,最终票面利率将由发行人和保荐人根据网下询价结果协商确定。

(三)询价时间

月26日一起支付。
起息日:为本期债券的发行首日,即2009年11月26日。
付息日:本期债券存续期间,自2010年起每年11月26日为一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)。
到期日:2017年11月26日,到期支付本金及最后一期利息(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)。
公司债券的付息登记日为每年付息日的第一个交易日,到期本息自登记公司在册的本期公司债券持有人均有权获得。上一计息年度的债券利息和/或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记机构相关业务规则办理。

(四)回售条款

发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券存续期的第5个付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券存续期第5个付息日即为回售支付日,支付的金额包括回售部分债券的本金和当年的利息。发行人将按照上海证券交易所和中证登上海分公司相关业务规则完成回售支付工作。

发行人刊登是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后,行使回售权的本期债券持有人应在回售申报日,即本期债券存续期第5个付息日之前第5个交易日,通过指定的交易系统进行回售申报,本期债券的债券持有人回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券面值总额将被冻结交易;回售申报日不进行申报的,则不再享有该次回售权。第5个付息日后的一个交易日内,发行人将发布公告本次回售结果。

(五)担保方式

(一)担保方式
开滦(集团)有限责任公司为本期债券提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

(二)信用评级及资信评级机构

经联合信用评级有限公司(原称“天津中诚信资信评估有限公司”,2009年8月27日更为现名)出具的《评级报告》及《信用评级报告》(中债[2009]1002号),公司的主体信用等级为AA-,本期公司债券信用等级为AA-,在债券存续期内,资信评级机构每年将对公司主体信用等级和债券信用等级进行一次跟踪评级。

招商证券股份有限公司

(十四)发行方式与发行对象
本期公司债券的发行由保荐人(主承销商)招商证券股份有限公司组织承销团,采取余额包销的方式承销。

(十六)发行费用

本次发行费用概算不超过本期债券发行总额的1.65%。
五、本期公司债券发行上市安排
本期公司债券发行的重要日期安排如下:

事项	时间
刊登募集说明书及摘要、发行公告	2009年11月24日
网下发行日期	2009年11月26日至2009年12月2日

公司将在本期公司债券发行结束后尽快向上交所申请公司债券上市,办理有关上市手续,具体上市时间另行公告。

六、本次发行的有关当事人
(一)发行人:唐山三友化工股份有限公司
办公地址:河北省唐山市南堡开发区
法定代表人:么志义
联系人:刘国辉、张建华
联系电话:0315-8511174,8511337
传真:0315-8519188,8511006

(二)保荐人(主承销商):招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人:肖少林
项目协办人:任强伟、许悦平
项目组成员:张长虹、马逸伦、崔英
联系电话:010-82291125,82290785,82291490
传真:010-82291130

(三)副主承销商及分销机构
1.副主承销商
(1)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5045号深业中心大厦25层
法定代表人:王文涛
联系人:雷雷、贺家余
联系电话:021-64339400
传真:021-64376955

(2)东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦12.15层
法定代表人:崔海涛
联系人:李晨、王正
联系电话:010-66555302,66555887
传真:010-66555327

2.分销商
(1)广发证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区北路183号大都会广场43楼
法定代表人:王志伟
联系人:何奕文、方小玲、李晓晶

(二)债券利率
本期公司债券为8年期固定利率债券,附发行人在上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

(六)发行人在上调票面利率选择权
发行人在本期债券存续期的第5年末有权决定是否上调票面利率,上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。
发行人将于本期债券第5个付息日前的第10个工作日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告。

(八)债券利率或其确定方式
本期公司债券票面利率由发行人和保荐人(主承销商)通过市场询价协商确定。本期公司债券票面利率在债券存续期前3年保持不变;如发行人在行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在存续期后3年票面利率为债券存续期前5年票面利率加上调基点,在债券存续期后3年固定不变。本期债券采用单利按年计息,不计复利,发行人按照登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金划入登记机构指定的银行账户后,不再另计利息。

1.还本付息的期限和方式:本期公司债券按年付息,到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。若投资者部分或全部行使回售选择权,则回售部分债券的利息和本金在2014年11月26日一起支付。

2.债券的起息日:为本期债券的发行首日,即2009年11月26日。公司债券的利息自发行之日起每年支付一次,自2010年起每年11月26日为一个计息年度的付息日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日,下同)。本期公司债券的到期日为2017年11月26日,到期支付本金及最后一期利息。公司债券的付息日为每年付息日前的一个工作日,到期本息自登记公司在册的本期公司债券持有人均有权获得。上一计息年度的债券利息和/或本金。本期公司债券的付息和本金兑付工作按照登记公司相关业务规则办理。

11.担保方式:本期公司债券由开滦(集团)有限责任公司提供无条件不可撤销的连带责任保证担保。

12.资信评级情况:经联合信用评级有限公司(原称“天津中诚信资信评估有限公司”,2009年8月27日更为现名,以下简称“联合信用”)综合评定(中债[2009]01002号),本公司主体信用等级为AA-,本期公司债券信用等级为AA-,在债券存续期内,资信评级机构将根据公司主体信用等级和债项信用等级进行跟踪评级。

13.联合信用评级机构:联合信用评级有限公司,原称“天津中诚信资信评估有限公司”,2009年8月27日更为现名。

14.发行方式:本期公司债券发行采取网下面向机构投资者协议发行的方式。网下认购采取机构投资者与保荐人(主承销商)签订认购协议的方式进行。

15.承销方式:本期公司债券由保荐人(主承销商)招商证券股份有限公司组织承销团,采取余额包销的方式承销。

16.上市地点:上海证券交易所。

17.上市时间:发行人将在本期发行结束后尽快向上交所申请上市,办理有关上市手续,具体上市时间另行公告。

六、本次发行的有关当事人
(一)发行人:唐山三友化工股份有限公司
办公地址:河北省唐山市南堡开发区
法定代表人:么志义
联系人:刘国辉、张建华
联系电话:0315-8511174,8511337
传真:0315-8519188,8511006

(二)保荐人(主承销商):招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人:肖少林
项目协办人:任强伟、许悦平
项目组成员:张长虹、马逸伦、崔英
联系电话:010-82291125,82290785,82291490
传真:010-82291130

(三)副主承销商及分销机构
1.副主承销商
(1)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5045号深业中心大厦25层
法定代表人:王文涛
联系人:雷雷、贺家余
联系电话:021-64339400
传真:021-64376955

(2)东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦12.15层
法定代表人:崔海涛
联系人:李晨、王正
联系电话:010-66555302,66555887
传真:010-66555327

2.分销商
(1)广发证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区北路183号大都会广场43楼
法定代表人:王志伟
联系人:何奕文、方小玲、李晓晶

(二)债券利率
本期公司债券为8年期固定利率债券,附发行人在上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

(六)发行人在上调票面利率选择权
发行人在本期债券存续期的第5年末有权决定是否上调票面利率,上调幅度为0至100个基点(含本数),其中一个基点为0.01%。
发行人将于本期债券第5个付息日前的第10个工作日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告。

(八)债券利率或其确定方式
本期公司债券票面利率由发行人和保荐人(主承销商)通过市场询价协商确定。本期公司债券票面利率在债券存续期前3年保持不变;如发行人在行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在存续期后3年票面利率为债券存续期前5年票面利率加上调基点,在债券存续期后3年固定不变。本期债券采用单利按年计息,不计复利,发行人按照登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金划入登记机构指定的银行账户后,不再另计利息。

1.还本付息的期限和方式:本期公司债券按年付息,到期一次还本。利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付。若投资者部分或全部行使回售选择权,则回售部分债券的利息和本金在20