

股票代码：002078

股票简称：太阳纸业

2016-013

山东太阳纸业股份有限公司
2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
发行公告



主承销商



2016年3月29日

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重 要 提 示

1、山东太阳纸业股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“太阳纸业”）已于2016年2月26日获得中国证券监督管理委员会“证监许可【2016】295号”文，核准面向合格投资者公开发行总额不超过20亿元的公司债券（以下简称“本次债券”）。

发行人本次债券采取分期发行的方式，其中首期债券（以下简称“本期债券”）发行规模为10亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。

本次债券的简称为“16 太阳 01”，代码为“112371”。

2、本期债券拟发行面值为10亿元，每张面值为人民币100元，共计1,000万张，发行价格为100元/张。

3、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

4、根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人本期债券评级为AA，主体评级为AA。本期债券发行上市前，公司最近一期期末净资产为70.85亿元（2015年9月30日合并财务报表中的所有者权益合计），合并口径资产负债率为63.17%，母公司口径资产负债率为55.39%；发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为3.10亿元（2012年度、2013年度和2014年度实现的归属于母公司所有者的净利润17,634.49万元、28,462.45万元和46,881.46万元的平均值），预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人预计 2013 年、2014年、2015 年实现

的归属于母公司所有者的净利润的平均值仍将符合不少于本期公司债券一年利息的1.5倍的条件。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

5、本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担。本期债券不在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

6、本期债券期限为3年期。

7、本期债券无担保。

8、本期债券票面利率询价区间为3.50%-5.40%。发行人和主承销商将于2016年3月30日（T-1日）向网下机构投资者进行利率询价，并根据利率询价情况确定本期债券的最终票面利率。发行人和主承销商将于2016年3月31日（T日）在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上公告本期债券的最终票面利率，敬请投资者关注。

9、本期债券面向拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格A股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）发行，发行采取网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网下申购由发行人与主承销商根据网下询价情况进行配售，具体配售原则请详见本公告之“四、网下发行”之“（六）配售”。具体发行安排将根据深圳交易所的相关规定进行。

10、网下发行对象为拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的合格A股证券账户的机构投资者。投资者通过向簿记管理人提交《网下利率询价及申购申请表》的方式参与网下询价申购。机构投资者网下最低申购单位为10,000手

（1,000万元），超过10,000手的必须是1,000手（100万元）的整数倍，簿记管理人另有规定的除外。

11、投资者不得非法利用他人账户或资金进行申购，也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定，并自行承担相应的法律责任。

12、敬请投资者注意本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购资金缴纳等具体规定。

13、发行人主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按证券登记机构的相关规定执行。

14、发行人将在本期债券发行结束后尽快办理有关上市手续，本期债券具体上市时间另行公告。

15、本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明，不构成针对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况，请仔细阅读《山东太阳纸业股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》，该募集说明书摘要已刊登在2016年3月29日（T-2日）的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上。投资者亦可登陆深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）查询本次发行的相关资料。

16、有关本期债券发行的其他事宜，发行人和主承销商将视需要在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）与巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）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、本公司、公司、太阳纸业	指	山东太阳纸业股份有限公司
主承销商	指	中德证券有限责任公司
中德证券	指	中德证券有限责任公司
本次债券	指	山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行的面值总额不超过20亿元（含20亿元）的公司债券
本期债券	指	发行人本期公开发行的10亿元公司债券，本期债券为本次债券的第一期发行
本次发行	指	本期债券的发行
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《公司债管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
网下询价日	指	2016年3月30日（T-1日），为本次发行接受机构投资者网下询价的日期
发行首日	指	2016年3月31日（T日），为本次发行接受投资者申购的日期
承销团	指	主承销商为本次发行根据承销团协议组织的、由签署承销团协议的各方组成的承销团
元	指	人民币元

一、本次发行基本情况

1、发行主体：山东太阳纸业股份有限公司。

2、债券名称：山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期），简称“16太阳01”。

3、发行规模：本次债券的发行总规模为20亿元，采用分期发行方式。本期债券为本次债券的首期发行，发行规模为10亿元。

4、票面金额及发行价格：本期债券每一张票面金额为100元，按面值平价发行。

5、债券期限和品种：本期债券为3年期固定利率债券。

6、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

7、债券利率及其确定方式：本期债券为固定利率债券，票面利率由发行人与主承销商通过市场询价协商确定。

8、还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。还本付息将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

9、发行首日/起息日：2016年3月31日。

10、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理。

11、付息日：本期债券的付息日为2017年至2019年每年的3月31日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

12、兑付日：本期债券的本金支付日为2019年3月31日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间不另计息。

13、信用级别及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《山东太阳纸业股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。在本期债券的存续期内，

资信评级机构每年将对公司主体信用等级和本期债券信用等级进行一次跟踪评级。

14、担保情况：本期债券为无担保债券。

15、主承销商：中德证券有限责任公司。

16、债券受托管理人：中德证券有限责任公司。

17、发行对象：符合《公司债管理办法》规定并持有中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司开立的A股证券账户的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

18、发行方式：本期债券发行采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行配售。

19、向公司原有股东配售安排：本期债券不向公司A股股东优先配售。

20、承销方式：本期债券由主承销商中德证券有限责任公司负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

21、发行费用：本期债券的发行费用不超过发行规模的1%。

22、募集资金用途：本期债券所募集资金将全部用于调整公司债务结构。

23、拟上市地：深圳证券交易所。

24、质押式回购安排：发行人主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件。

25、上市安排：本次发行结束后，发行人将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

26、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

27、债券受托管理人违约责任：如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责或有其他违约行为的，债券持有人有权追究债券受托管理人的违约责任，债券受托管理人应依法赔偿债券持有人或债券发行人由此遭受的经济损失。

28、与本期债券发行有关的时间安排：

日期	发行安排
2016年3月29日 (T-2日)	刊登募集说明书及摘要、评级报告、发行公告
2016年3月30日 (T-1日)	网下询价 确定票面利率
2016年3月31日 (T日)	公告最终票面利率 网下发行起始日
2016年4月5日 (T+2日)	网下发行截止日 网下机构投资者于当日17:00前将认购款划至主承销商专用收款账户
2016年4月6日 (T+3日)	刊登发行结果公告

注：上述日期为交易日。如遇重大突发事件影响发行，发行人和主承销商将及时公告，修改发行日程。

二、网下向机构投资者利率询价

(一) 网下投资者

本次网下利率询价对象为符合《公司债管理办法》规定并持有中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司开立的A股证券账户的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

(二) 利率询价预设区间及票面利率确定方法

本期债券的票面利率询价区间为3.50%-5.40%，本期债券最终的票面利率将由发行人和主承销商根据网下向机构投资者的询价结果情况在上述利率区间内协商确定。

（三）询价时间

本期债券网下利率询价的时间为2016年3月30日（T-1日），参与询价的投资者须在2016年3月30日（T-1日）10:00至12:00之间将《网下利率询价及认购申请表》（见附件一）传真至主承销商处。

（四）询价办法

1、填制《网下利率询价及认购申请表》

拟参与网下询价和申购的机构投资者可以从发行公告所列示的网站下载《网下利率询价及认购申请表》，并按要求正确填写。填写《网下利率询价及认购申请表》应注意：

- （1）应在发行公告所指定的利率询价区间内填写询价利率；
- （2）每一份《网下利率询价及认购申请表》最多可填写10个询价利率，询价利率可不连续；
- （3）填写询价利率时精确到0.01%；
- （4）询价利率应由低到高、按顺序填写；
- （5）每个询价利率上的累计申购金额不得少于100万元（含100万元），并为100万元的整数倍；
- （6）每一询价利率对应的累计申购金额，是当最终确定的票面利率不低于该询价利率时，投资者的最大投资需求；
- （7）每家机构投资者只能提交一份《网下利率询价及认购申请表》，如投资者提交两份以上（含两份）《网下利率询价及认购申请表》，则以最先到达的视为有效，其后的均视为无效。

2、提交

参与利率询价的机构投资者应在2016年3月30日（T-1日）12:00之前将加盖单位公章后的《网下利率询价及认购申请表》，法定代表人授权委托书（法定代表人本人签章的无须提供）或经办人身份证复印件传真至主承销商处。

主承销商有权根据询价情况要求投资者提供其他资质证明文件。

传真：010-59026601；

咨询电话：010-59026619/6629。

机构投资者填写的《网下利率询价及认购申请表》一旦传真至主承销商处，即构成投资者发出的、对投资者具有法律约束力的询价要约，不得撤销。上述机构投资者提交的《网下利率询价及认购申请表》对该机构投资者具有法律约束力。

3、利率确定

发行人和主承销商将根据网下利率询价结果在询价利率区间内确定本期债券最终的票面利率，并将于2016年3月31日（T日）在深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）上公告本期债券的最终票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向投资者公开发行人本期债券。

三、网下发行

（一）发行对象

本次网下发行对象为符合《公司债券管理办法》规定并持有中国证券结算登记有限责任公司深圳分公司开立的A股证券账户的合格投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。合格投资者的认购资金来源必须符合国家有关规定。

（二）发行数量

本期债券发行总额为人民币10亿元，网下发行额度为人民币10亿元。如本期债券最终认购不足，认购不足10亿元的部分全部由主承销商以余额包销的方式购入。

参与本次网下发行的每名合格投资者的最低认购数量为1,000手（100万元），超过1,000手的必须是1,000手（100万元）的整数倍，主承销商另有规定的除外。

（三）发行价格

本期债券的发行价格为100元/百元面值。

（四）发行时间

本期债券网下发行的期限为3个交易日，即2016年3月31日（T日）、2016年4月1日（T+1日）每日的9:00-17:00和2016年4月5日（T+2日）的9:00-15:00。

（五）认购办法

1、参与本期债券网下申购的合格投资者应遵守有关法律法规的规定并自行承

担有关的法律责任。

2、凡参与网下申购的合格投资者，申购时必须持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司A股证券账户。尚未开户的机构投资者，必须在2016年3月30日（T-1日）前办理完毕开户手续。

3、欲参与网下协议认购的合格投资者在网下发行期间自行联系主承销商，主承销商根据网下合格投资者申购意向，与合格投资者协商确定认购数量，并向合格投资者发送《配售与缴款通知书》或与其签订《网下认购协议》。网下配售不采用比例配售的形式。拟参与网下申购的合格投资者应在2016年3月30日（T-1日）10:00-12:00之间将以下资料传真至主承销商处：

（1）由法定代表人或接受授权代表签字并加盖单位公章的《网下利率询价及认购申请表》；

（2）有效的企业法人营业执照（副本）复印件（加盖单位公章），或其他有效的法人资格证明文件复印件（加盖单位公章）；

（3）法定代表人授权委托书（法定代表人本人签章的无须提供）或经办人身份证复印件；

（4）主承销商要求的其他资质证明文件。

传真：010-59026601；

咨询电话：010-59026619/6629。

（六）配售

主承销商根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，合格投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。发行人和主承销商将按照价格优先原则，对参与网下询价的投资者进行配售，如遇到同一利率投标量超过可分配额度的情况，发行人和主承销商有权视与投资者长期合作关系，自主决定本期债券的最终配售结果。

（七）缴款

主承销商将于2016年3月31日（T日）前向获得配售的合格投资者发送《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）配售与

缴款通知书》，内容包括该合格投资者获配金额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。上述《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）配售与缴款通知书》与合格投资者提交的《网下利率询价及认购申请表》共同构成认购的要约与承诺，具备法律约束力。获得配售的合格投资者应按《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）配售与缴款通知书》的要求，在2016年4月5日（T+2日）17:00前按时足额将认购款项划至主承销商指定的账户。划款时应注明合格投资者全称和“16太阳01认购资金”字样，同时向主承销商传真划款凭证。

收款单位：中德证券有限责任公司

开户银行：工行华贸中心支行

账号：0200234529027300258

大额支付系统行号：102100023456

联系人：杨汝睿

联系电话：010-59026619/6629

传真：010-59026601

（八）网下发行注册

主承销将根据网下发行结果，将网下发行的注册数据于2016年4月6日（T+3日）11:00前以书面和电子数据的形式报送深交所，同时按要求生成电子数据，报送登记机构进行注册登记。

（九）违约申购的处理

获配有效申购的合格投资者如果未能在2016年4月5日（T+2日）17:00前按时足额将认购款项划至主承销商指定账户，将被视为违约申购，主承销商有权处置该违约投资者申购要约项下的全部债券，并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

四、风险提示

发行人和主承销商就已知范围已充分揭示本次发行可能涉及的风险事项，详细

风险揭示条款参见《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》。

五、认购费用

本次发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

六、发行人和主承销商

（一）发行人

公司名称： 山东太阳纸业股份有限公司
联系地址： 山东省济宁市兖州区西关大街66号
联系人： 庞福成
电话： 0537-7928715
传真： 0537-7928762

（二）主承销商

名称： 中德证券有限责任公司
联系地址： 北京市朝阳区建国路81号华贸中心1号写字楼22层
联系人： 高颖、陈泉、孙倩、万琦琛、赵杨
联系电话： 010-5902 6600
传真： 010-5902 6602

（本页无正文，为《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》之盖章页）

山东太阳纸业股份有限公司



（本页无正文，为《山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》之盖章页）



2016年3月29日

附件一 山东太阳纸业股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）网下利率询价及认购申请表

重要声明			
填表前请仔细阅读本期债券募集说明书、发行公告及填表说明。 本表一经申购人完整填写，且由其法定代表人（或授权代表）签字及加盖单位公章后传真至主承销商后，即构成申购人发出的、对申购人具有法律约束力的不可撤销的询价要约。			
基本信息			
机构名称		法定代表人	
经办人姓名		传真号码	
办公电话		移动电话	
证券账户名称（深圳）		证券账户号码（深圳）	
托管券商席位号		营业执照注册号	
利率询价及认购信息（利率区间为3.50%-5.40%）			
申购利率（%）	累计认购金额（万元）		
重要提示			
请将此表填妥签字并加盖公章后，于2016年3月30日（T-1日）12:00之前连同法定代表人授权委托书（法定代表人本人签章的无须提供）、有效的企业法人营业执照（副本）复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件（加盖公章）和经办人身份证复印件传真至主承销商处，传真：010-59026601；咨询电话：010-59026619/6629。			
申购人在此承诺：			
1、申购人以上填写内容真实、有效、完整； 2、申购人的申购资格、本次申购行为及本次申购资金来源符合有关法律、法规以及中国证监会的有关规定及其他适用于自身的相关法定或合同约定要求，已就此取得所有必要的内外部批准，并将在认购本次债券后依法办理必要的手续； 3、本次最终申购金额为网下利率询价表中不高于最终票面利率的询价利率对应的最大有效的申购金额； 4、申购人在此承诺接受发行人与主承销商制定的本次网下发行申购规则；申购人同意主承销商按照网下利率询价表的申购金额最终确定其具体配售金额，并接受主承销商所确定的最终配售结果和相关费用的安排； 5、申购人理解并接受，如果其获得配售，则有义务按照《配售缴款通知书》或《销售协议》规定的时间、金额和方式，将认购款足额划至主承销商通知的划款账户。如果申购人违反此义务，主承销商有权处置该违约申购人订单下的全部债券，同时，本申购人同意就逾时未划部分按每日万分之五的比例向主承销商支付违约金，并赔偿主承销商由此遭受的损失； 6、申购人理解并接受，如果遇不可抗力、监管者要求或其他可能对本次发行造成重大不利影响的情况，在与主管机关协商后，发行人及主承销商有权暂停或终止本次发行。			
法定代表人（或授权委托人）签字：			
			（单位盖章） 年 月 日

填表说明：（以下内容不需传真至主承销商处）

- 1、参与本次发行网下利率询价的机构投资者应认真填写《网下利率询价及认购申请表》；
- 2、申购利率应在询价利率区间内由低到高填写，最小变动单位为0.01%；
- 3、最多可填写10档申购利率及对应的累计认购金额；
- 4、每个申购利率上的累计认购金额不得少于100万元（含100万元），超过100万元的必须是100万元的整数倍；
- 5、每一申购利率对应的累计认购金额是当最终确定的票面利率不低于该申购利率时，投资者的最大投资需求；每一投资者的累计认购金额不能超过本次债券的发行规模；
- 6、有关申购利率和认购金额的限制规定，请参阅发行公告相关内容；
- 7、申购利率及累计认购金额填写示例（声明：本示例数据为虚设，不含任何暗示，请投资者根据自己的判断填写）。

某投资者拟在不同票面利率分别认购不同的金额，其可做出如下填写：

申购利率（%）	累计认购金额（万元）
4.80	1,000
4.85	2,000
5.00	3,000
5.10	5,000

上述报价的含义如下：

- ◆当最终确定的票面利率高于或等于5.10%时，有效认购金额为5,000万元；
- ◆当最终确定的票面利率低于5.10%，但高于或等于5.00%时，有效认购金额3,000万元；
- ◆当最终确定的票面利率低于5.00%，但高于或等于4.85%时，有效认购金额2,000万元；
- ◆当最终确定的票面利率低于4.85%，但高于或等于4.80%时，有效认购金额1,000万元。
- ◆当最终确定的票面利率低于4.80%，该询价要约无效。

8、参与网下利率询价的机构投资者请将此表填妥并加盖单位公章后在本发行公告要求的时间内连同法定代表人授权委托书（法定代表人本人签章的无须提供）和经办人身份证复印件传真至主承销商处。

9、投资者须通过以下传真号码以传真方式参与本次网下利率询价，传真：010-59026601；咨询电话：010-59026619、010-59026629