

603866

2019-090



[144]

2018

[2018]115

2018

[2018]42

2019 9 19

T-1

1

2019 9 20 T

T 9:30-11:30 13:00-15:00

2019 9 20 T

2019 9

20 T

2

T+3

3 2019 9 23 T+1

2019 9 23 T+1

4

2019 9 24 T+2

1 1

1

5

70%

70%

1		[2019]1489		A	
			113544		
2	10.00			100	1,000
100					
3				2019	9 19 T-1
4				2019	9 19
T-1					1.517
				1,000 /	
1	10				
				753866	
1					
		T			
5		658,876,400			
					999,515
		100	99.952%		
6					

754866

1 10 1,000 1 1 1
1,000 1 100

7

8

9

/

10

11

2019 9 18 T-2

<http://www.sse.com.cn>

12

13

<http://www.sse.com.cn>

/	/	
		10.00
		10.00 100
T-1	2019 9 19	
T	2019 9 20	
	1	
		1

--	--

A

A

10.00

100

1,000

100

2019 9 20

2025 9 19

0.40%

0.60%

1.0%

1.50%

1.80%

2.00%

1

I=B i

I

B

i

2

1

2

3

4

5

5

2019 9 26

6

1

2020 3 26

2025 9 19

1

47.54 /

A

A

A

=

A

/

A

A

=

A

/

A

$$P_1 = P_0 / (1+n)$$

$$P_1 = (P_0 + A \cdot k) / (1+k)$$

$$P_1 = (P_0 + A \cdot k) / (1+n+k)$$

$$P_1 = P_0 - D$$

$$P_1 = (P_0 - D + A \cdot k) / (1+n+k)$$

$$P_0 - D + A \cdot k = P_1 (1+n+k)$$

$$A = \frac{P_1 (1+n+k) - P_0 + D}{k}$$

/

1

2

$$Q=V/P$$

P V

1

1

110%

2

1

130%

130%

2

3,000

$$I_A=B \quad i \quad t/365$$

I_A
B
i
t

1

70%

2

1

2019 9 20 T

2

1

2019 9

19 T-1

2

3

3

2019 9 19 T-1

4

5

6

10.00

10.00

30%

3.00

30%

7

8

2019 9 18	T-2	1
2019 9 19	T-1	1 2
2019 9 20	T	1 2 3 4
2019 9 23	T+1	1 2
2019 9 24	T+2	1 2 T+2
2019 9 25	T+3	
2019 9 26	T+4	

2019 9 19

T-1

2019 9 19

T-1

1.517

1,000 /

1

10

0.001517

1

1

2019 9

20 T

9:30 11:30 13:00 15:00

753866

2

1

1,000

1

1000

1

1

3

1

2

T

3

4

5

4

5

1

2019 9 20 T

2

1

2

1 10 1,000

1

1

2019 9 20 T

2019 9 23 T+1

2

2019 9 23 T+1

3

2019 9 23 T+1

2019 9 24 T+2

4

2019 9 24 T+2

1 10 1,000

2019 9 24 T+2

12

3

6

180

2019 9 26 T+4

1 2019 9 25 T+3

2

70%

70%

10.00

10.00

30%
30%

3.00

2019

9 19 T-1

10:00-12:00

<http://roadshow.cnstock.com/>

1

1-1

1

4015

024-22817166

2

48

010-6083 7355 010-6083 3686

2019 9 18

（此页无正文，为《桃李面包股份有限公司公开发行可转换公司债券发行公告》
之盖章页）

保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司



2019年 9月 18日