

九强转债 (123150 深圳)

正股：九强生物（300406 深圳）

行业：医药—医疗器械

募资用途：收购福州迈新生物技术开发有限公司 30%股权补充流动性资金

发行日期：2022-06-30

到期日期：2028-06-30 剩余5.95年

股票现价：17.46 较转股价低-1.0%

转股价格：17.63

转股起始日：2023-01-06

各期利息：0.3，0.5，1，1.5，2.3，3

到期还本（不含息）：107 本息共115.6

转债现价：100

债券评级：AA- 主体评级：AA-

发行金额：11.39亿元

剩余金额：11.39亿元 占市值11.1%

回售起始日：2026-06-30 剩余3.95年

回售转债价：应计利息+100

转股价值：99.04

转股溢价：1.0%

纯债价值：81.47 折现率6.2%

回售价值：81.19

税前到期收益率：2.51%

税后到期收益率：2.03%

税前回售收益率：0.89%

下修条件：连续30个交易日中至少15个交易日收盘价格低于当期转股价格的85%

强赎条件：连续30个交易日中至少15个交易日收盘价格不低于当期转股价格的130%，或者余额小于3000万元

回售条件：最后2年，连续30个交易日收盘价格低于当期转股价格的70%

价格估算：上市合理区间为130—132元

风险提示：以上仅代表个人观点，文中提及标的的不做推荐，据此买卖，风险自担。