

(上接A36版)

本募集说明书摘要中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上如有差异,这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 本次发行概况

一、发行的基本情况及发行条款

(一) 发行人基本情况

公司名称:	北京金一文化发展股份有限公司
英文名称:	Beijing Kingee Culture Development Co., Ltd.
注册资本:	16,725.00万元
法定代表人:	钟晓
公司住所/办公地址:	北京市石景山区复兴门外大街A2号中化大厦3层306室
所属行业:	其他制造业
股票上市地:	深交所
股票简称:	金一文化
股票代码:	002721
控股股东:	100.0%
电话:	010-68967301
传真:	010-68967301
互联网网址:	www.kingee.com
电子邮箱:	yzq@kingee.com

(二) 核准情况及核准规模

2014年7月7日,发行人第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于公开发行公司债券方案的议案》;2014年7月24日,公司2014年第五次临时股东大会决议通过了《关于公开发行公司债券方案的议案》。

2014年10月14日,发行人在第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于调整公开发行公司债券股东会决议有效期的议案》,调整公开发行公司债券股东会决议有效期由“自股东会审议通过之日起24个月内”调整为“自股东会审议通过之日起12个月”;2014年10月31日,公司2014年第七次临时股东大会审议通过了《关于调整公开发行公司债券股东会决议有效期的议案》。

上述董事会决议公告和股东大会决议公告分别于2014年7月8日、2014年7月25日和2014年10月15日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)进行了披露,并分别刊登在2014年7月8日、2014年7月25日、2014年10月15日和2014年11月10日的《中国证券报》和《证券时报》上。

2015年1月9日,经中国证监会证监许可[2015]70号文核准,发行人获准发行不超过3亿元(含3亿元)人民币公司债券。

(三) 基本条款

1. 债券名称

北京金一文化发展股份有限公司2015年公司债券。

2. 发行主体

北京金一文化发展股份有限公司

3. 发行规模

本次发行公司债券票面总额不超过人民币3亿元(含3亿元),一次性发行。

4. 债券的票面金额

票面金额为100元。

5. 发行价格

按面值平价发行。

6. 债券期限

公司债券的期限为3年。

7. 债券形式

本期债券为无记名式公司债券。

8. 债券利率及其确定方式

本期债券采单利按年计息,不计复利,逾期不另计息。本期债券存续期内的票面利率将根据网下询价结果,由发行人与承销机构(主承销商)按照国家有关规定协商一致,在利率询价区间内确定。

9. 还本付息的期限和方法

债券采用单利按年计息,不计复利。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。

起息日:为公司债券的发行首日,即2015年5月15日。

付息日:本期债券的付息日自2016年至2018年的每年5月15日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日;顺延期间不另计利息。

兑付日:本期债券的兑付日期为2018年5月15日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日;顺延期间不另计利息。

公司债券付息的债权登记日为每付息日前的1个交易日,到本期债券的债权登记日为到期前1个交易日。在债权登记日当日营业结束后在册的公司债券持有人均有权获得上一年度的债券利息或本金。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。

10. 还本付息的期限和方法

本期债券按年付息,不计复利,逾期不另计息。利息每年支付一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券息本付息通过登记机构和有关机构办理。本息支付的具体事项将按照国家有关规定执行,由发行人在中国证监会和深圳证券交易所指定的媒体上发布公告加以说明。

11. 担保情况

本公司债券由北京中关村科技融资担保有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

12. 信用级别及资信评级机构

经大公国际出具的《北京金一文化发展股份有限公司2014年公司债券信用评级分析报告》,公司的主体信用等级为AA-,本期公司债券的信用等级为AA。评级展望稳定,该等级反映了公司偿债能力较强,受不利经济环境的影响不大,违约风险较低,该等级是大公国际基于对公司经营环境、盈利能力、财务状况等因素综合评估确定的。

预计未来1-2年随着公司营销渠道的进一步拓展,公司主营业务将保持稳定发展。因此,大公国际对金一文化的评级展望为稳定。

(二) 有无担保情况及评级结论的差异

大公国际对本公司自身经营实力及偿债能力的综合评估,评定本公司主体信用等级为AA-,评级展望稳定。

本公司主体信用等级是公司依靠自身的财务实力偿还全部债务的能力,是公司长期信用等级的评估,可以等同于本期债券承担担保情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(三) 报告评价的主要内容

1. 评级对象

公司主要从事贵金属工艺晶,珠宝首饰的研发设计和销售。评级结果反映了黄金首饰行业处于快速发展时期,公司款式研发能力较强,客户关系稳定等优势,同时也反映了公司盈利能力波动较大影响较小,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险,应收账款周转效率有所下降,短期偿债压力较大,经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。因此,本期债券在无担保的情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(四) 报告评价的结论

预计未来1-2年,随着公司营销渠道的进一步拓展,公司主营业务将保持稳定发展。综合来看,大公对金一文化的评级展望较为稳定。

2. 主要优势/机缘

●随着居民可支配收入的增长以及消费层次的提升,黄金首饰行业处于快速发展时期,为公司提供了良好的发展机遇;

●公司以自主设计为主,委外设计为辅,注重产品创新,款式研发能力较强,具备一定竞争优势;

●中关村担保为本期债券提供的全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

3. 主要风险/挑战

●黄金价格波动频繁且波动幅度很大,增大了公司的营运风险,给公司带来一定成本控制压力;

●公司黄金租赁规模较大,2014年一季度,黄金租赁业务导致公允价值损失很大,公司利润总额亏损;

●公司非银行销售渠道收入占比快速上升,客户结构相应发生变化,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险;

●随着经销商加盟连锁渠道的拓展,公司应收账款规模不断扩张,应收账款周转率有所下降;

●公司有息负债全部为短期有息债务,而一定期限内偿债压力大;

●公司经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。因此,本期债券在无担保的情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(五) 报告评价的主要内容

1. 评级对象

公司主要从事贵金属工艺晶,珠宝首饰的研发设计和销售。评级结果反映了黄金首饰行业处于快速发展时期,公司款式研发能力较强,客户关系稳定等优势,同时也反映了公司盈利能力波动较大影响较小,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险,应收账款周转效率有所下降,短期偿债压力较大,经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

2. 主要优势/机缘

●随着居民可支配收入的增长以及消费层次的提升,黄金首饰行业处于快速发展时期,为公司提供了良好的发展机遇;

●公司以自主设计为主,委外设计为辅,注重产品创新,款式研发能力较强,具备一定竞争优势;

●中关村担保为本期债券提供的全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

3. 主要风险/挑战

●黄金价格波动频繁且波动幅度很大,增大了公司的营运风险,给公司带来一定成本控制压力;

●公司黄金租赁规模较大,2014年一季度,黄金租赁业务导致公允价值损失很大,公司利润总额亏损;

●公司非银行销售渠道收入占比快速上升,客户结构相应发生变化,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险;

●随着经销商加盟连锁渠道的拓展,公司应收账款规模不断扩张,应收账款周转率有所下降;

●公司有息负债全部为短期有息债务,而一定期限内偿债压力大;

●公司经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。因此,本期债券在无担保的情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(六) 报告评价的结论

预计未来1-2年,随着公司营销渠道的进一步拓展,公司主营业务将保持稳定发展。综合来看,大公对金一文化的评级展望较为稳定。

2. 主要优势/机缘

●随着居民可支配收入的增长以及消费层次的提升,黄金首饰行业处于快速发展时期,为公司提供了良好的发展机遇;

●公司以自主设计为主,委外设计为辅,注重产品创新,款式研发能力较强,具备一定竞争优势;

●中关村担保为本期债券提供的全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

3. 主要风险/挑战

●黄金价格波动频繁且波动幅度很大,增大了公司的营运风险,给公司带来一定成本控制压力;

●公司黄金租赁规模较大,2014年一季度,黄金租赁业务导致公允价值损失很大,公司利润总额亏损;

●公司非银行销售渠道收入占比快速上升,客户结构相应发生变化,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险;

●随着经销商加盟连锁渠道的拓展,公司应收账款规模不断扩张,应收账款周转率有所下降;

●公司有息负债全部为短期有息债务,而一定期限内偿债压力大;

●公司经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。因此,本期债券在无担保的情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(七) 报告评价的结论

预计未来1-2年,随着公司营销渠道的进一步拓展,公司主营业务将保持稳定发展。综合来看,大公对金一文化的评级展望较为稳定。

2. 主要优势/机缘

●随着居民可支配收入的增长以及消费层次的提升,黄金首饰行业处于快速发展时期,为公司提供了良好的发展机遇;

●公司以自主设计为主,委外设计为辅,注重产品创新,款式研发能力较强,具备一定竞争优势;

●中关村担保为本期债券提供的全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

3. 主要风险/挑战

●黄金价格波动频繁且波动幅度很大,增大了公司的营运风险,给公司带来一定成本控制压力;

●公司黄金租赁规模较大,2014年一季度,黄金租赁业务导致公允价值损失很大,公司利润总额亏损;

●公司非银行销售渠道收入占比快速上升,客户结构相应发生变化,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险;

●随着经销商加盟连锁渠道的拓展,公司应收账款规模不断扩张,应收账款周转率有所下降;

●公司有息负债全部为短期有息债务,而一定期限内偿债压力大;

●公司经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。因此,本期债券在无担保的情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(八) 报告评价的结论

预计未来1-2年,随着公司营销渠道的进一步拓展,公司主营业务将保持稳定发展。综合来看,大公对金一文化的评级展望较为稳定。

2. 主要优势/机缘

●随着居民可支配收入的增长以及消费层次的提升,黄金首饰行业处于快速发展时期,为公司提供了良好的发展机遇;

●公司以自主设计为主,委外设计为辅,注重产品创新,款式研发能力较强,具备一定竞争优势;

●中关村担保为本期债券提供的全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

3. 主要风险/挑战

●黄金价格波动频繁且波动幅度很大,增大了公司的营运风险,给公司带来一定成本控制压力;

●公司黄金租赁规模较大,2014年一季度,黄金租赁业务导致公允价值损失很大,公司利润总额亏损;

●公司非银行销售渠道收入占比快速上升,客户结构相应发生变化,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险;

●随着经销商加盟连锁渠道的拓展,公司应收账款规模不断扩张,应收账款周转率有所下降;

●公司有息负债全部为短期有息债务,而一定期限内偿债压力大;

●公司经营性净现金流波动幅度较大,对债务和利息的偿付不确定等不利因素。北京中关村科技融资担保有限公司(以下简称“中关村担保”)为本期债券提供了全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。因此,本期债券在无担保的情况下信用等级为AA-,在有担保的情况下信用等级为AA-。

(九) 报告评价的结论

预计未来1-2年,随着公司营销渠道的进一步拓展,公司主营业务将保持稳定发展。综合来看,大公对金一文化的评级展望较为稳定。

2. 主要优势/机缘

●随着居民可支配收入的增长以及消费层次的提升,黄金首饰行业处于快速发展时期,为公司提供了良好的发展机遇;

●公司以自主设计为主,委外设计为辅,注重产品创新,款式研发能力较强,具备一定竞争优势;

●中关村担保为本期债券提供的全额无条件的不可撤销连带责任保证担保,具有较强的增信作用。

3. 主要风险/挑战

●黄金价格波动频繁且波动幅度很大,增大了公司的营运风险,给公司带来一定成本控制压力;

●公司黄金租赁规模较大,2014年一季度,黄金租赁业务导致公允价值损失很大,公司利润总额亏损;

●公司非银行销售渠道收入占比快速上升,客户结构相应发生变化,存在一定的销售渠道和客户结构变化风险;

●随着经销商加盟连锁渠道的拓展,公司应收账款规模不断扩张,应收账款周转率有所下降;

●公司有息负债