股票简称:嘉麟杰　股票代码:002486　公告编号:2014-043

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
Shanghai Challenge Textile Company Limited
(注册地址:上海市金山区亭林镇亭枫公路1918号)
公开发行公司债券募集说明书摘要(封卷稿)

保荐机构(主承销商):

(北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40-43层)

募集说明书签署日期:2014年3月5日

声　明

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。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。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

一、发行人本期债券信用等级为AAA,发行人主体长期信用等级为AA-。本期债券上市前,发行人最近一期末(2013年12月31日)合并报表口径的净资产为103,464.16万元,合并报表口径的资产负债率为15.98%,母公司口径的资产负债率为12.33%;本期债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为7,058.91万元(2011年、2012年和2013年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

二、本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。虽然担保人目前的资信状况良好,但在本期债券存续期内,担保人的经营状况、资产质量及支付能力如果发生不利变化,可能会影响其履行为本期债券承担担保责任的能力,从而可能使投资者承受一定的担保风险。

三、公司债券属于利率敏感型投资品种。受国家宏观经济政策、经济总体运行状况以及国际经济环境变化的影响,债券市场利率存在波动的可能性。因本期债券采用固定利率的形式且期限相对较长,市场利率波动可能使本期债券实际投资收益具有一定的不确定性。

四、本期债券发行结束后拟在深圳证券交易所上市。由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,公司无法保证本期债券能够按照预期上市交易,也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易,可能会出现公司债券在二级市场交易不活跃甚至无法持续成交的情况,投资者可能会面临债券流动性风险。

五、经鹏元资信评估有限公司评级综合评定,公司的主体长期信用等级为AA-,本期债券信用等级为AAA。信用评级机构对公司和本期债券的评级是一个动态评估的过程,如果未来信用评级机构调低公司主体或者本期债券的信用等级,本期债券的市场交易价格可能发生波动,可能对债券持有人的利益造成影响。

六、在本期债券有效存续期间信用评级机构将对公司进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。跟踪评级期间,定期跟踪评级每年进行一次;同时,信用评级机构亦将持续关注与公司有关的信息,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。信用评级机构的定期和不定期的跟踪评级结果等相关信息将在深圳证券交易所网站及指定媒体上予以披露。

七、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》中议通过的决议,对所有债券持有人(包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人,以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人)均有同等约束力。在本期债券存续期间,债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容作出的决议和主张。债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意并接受《债券持有人会议规则》,受《债券持有人会议规则》之约束。

八、公司定位于高端针织面料市场,主要面向国际知名高端客户,客户结构相对集中。2011年度、2012年度和2013年度,公司向前五名客户销售总额分别为67,130.59万元、64,900.65万元和69,215.47万元,占公司同期营业收入的比重分别为78.46%、80.06%和77.22%。相对集中的客户结构一方面体现了公司品牌价值和市场认知度,有利于形成稳定的客户群,但另一方面,主要客户经营情况的变化将会对公司的销售收入及经营成果产生一定影响。

九、公司生产所需主要原材料为涤纶纱、羊毛纱和染料等,报告期内原材料成本占公司营业成本的比重超过75%。原材料价格易受宏观经济环境、市场供求关系等因素影响,带来公司经营成本的波动;同时,纺织行业属于劳动密集型产业,劳动力成本是公司经营成本的重要组成部分,国内劳动力成本的上升使公司面临经营成本增加的压力。未来若原材料价格和劳动力成本持续上升,将直接影响公司的整体盈利水平和经营成果。

十、中合担保为本期债券的本息兑付提供无条件不可撤销连带责任保证担保。作为对此担保事项的反担保,公司控股股东国骏投资将其持有的本公司2,000万股股票质押给担保人;公司实际控制人黄伟国夫妇提供连带责任保证;公司将部分土地使用权、房产抵押给担保人。截至本募集说明书签署日,国骏投资将其持有的本公司2,000万股股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完质押登记手续,质押期限自2013年5月14日至质权人中合担保向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请解冻为止。另外,公司已与中合担保签订抵押反担保合同,将位于上海市金山区的土地和该地块上的房产抵押给担保人,并向政府相关部门办理登记。

释　义

在本募集说明书中,除非文义另有所指,下列词语具有如下涵义:

发行人/公司/嘉麟杰	指	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
民族证券/保荐机构/主承销商	指	中国民族证券有限责任公司
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
发行人会计师/立信会计师事务所	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
资信评级机构/鹏元资信	指	鹏元资信评估有限公司
担保人/中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
嘉麟杰有限公司	指	上海嘉麟杰纺织品有限公司,本公司前身
上海嘉乐股份	指	上海嘉乐股份有限公司
上海嘉乐制衣	指	上海嘉乐制衣有限公司,上海嘉乐股份有限公司前身
国骏投资	指	上海国骏投资有限公司
香港嘉乐	指	嘉乐进出口有限公司
兼松纤维	指	兼松纤维株式会社,现更名Fung Japan Development株式会社
日医制作所	指	株式会社日医制作所
湖南九合投资	指	湖南九合投资有限公司
泰达风投	指	天津泰达科技风险投资股份有限公司
上海约利	指	上海约利商贸有限公司
厦门朴实	指	厦门朴实投资顾问有限公司
上海裕复	指	上海裕复企业管理咨询有限公司
上海乐菱	指	上海乐菱时装有限公司
嘉麟杰服饰	指	上海嘉麟杰服饰有限公司
嘉麟杰运动品	指	上海嘉麟杰运动用品有限公司
冠麟服饰	指	连云港冠麟服饰有限公司
普澜特	指	普澜特复合面料(上海)有限公司
湖北嘉麟杰	指	湖北嘉麟杰纺织品有限公司
SCT Japan	指	SCT Japan Company Limited(中文名称:SCT日本株式会社)
SN Euro	指	Super.Natural Europe Ltd.Zug
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
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司
商务部	指	中华人民共和国商务部
元	指	人民币元
起绒类面料	指	泛指采用针织编织加工成坯布,再经过染色、针刺起绒、剪绒、摇粒、拉幅定型等工艺加工而成的面料。采用特定工艺的该种面料具有保暖、舒适、疏水、防风等特性
纬编羊毛面料	指	以羊毛纱线为原料,采用纬编针织工艺生产的羊毛针织面料,具有轻薄、保暖、舒适等特性
后整理	指	纺织工艺中对织物进行加工以使织物具有预定的风格和功能的重要工序
Icebreaker	指	中文名"酷冰船",系本公司大客户之一。世界知名的新西兰纯羊毛户外品牌,其销售网络广泛分布欧美国家和地区
Polartec	指	Polartec LLC,系本公司大客户之一,前身为美国Malden Mills公司,其双面绒产品具有轻便、保暖、透气、快干、防风等特性,多数户外运动产品采用该公司的面料。该公司系世界户外运动面料品牌知名度最高、市场份额最大的公司之一

本募集说明书债券摘要中,部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异,这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节　发行概况

一、发行概况

(一)发行人基本情况

公司名称	上海嘉麟杰纺织品股份有限公司
英文名称	SHANGHAI CHALLENGE TEXTILE CO.,LTD
注册资本	41,600万元
法定代表人	黄伟国
股票代码	002486
股票简称	嘉麟杰
股票上市地	深圳证券交易所
注册地址	上海市金山区亭林镇亭枫公路1918号
邮政编码	201504
联系电话	021-37330000
传真号码	021-57381100
互联网址	www.challenge-21c.com
电子邮箱	investor@challenge-21c.com
经营范围	高档织物面料的织染及后整理加工,服装服饰产品、特种纺织品的生产和销售,纺织纤维、天然纤维、纺织品、服装服饰及辅料、鞋帽、日用百货的批发和进出口业务,纺织机器设备的经营性租赁。

(二)本期债券的审议与核准情况

2011年8月25日,公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于公司拟发行公司债券的议案》。2013年3月6日,公司第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于发行公司债券的偿债保障措施的议案》。

2012年11月9日,公司2012年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司拟发行公司债券的议案》。2013年3月18日,公司2012年度股东大会审议通过了《关于发行公司债券的偿债保障措施的议案》。

2013年10月28日,公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准上海嘉麟杰纺织品股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可〔2013〕1353号),公司经核准拟向社会公开发行面值不超过3亿元的公司债券。

公司董事会决议公告、股东大会决议公告和获得核准批复文件的公告分别刊登在2011年8月26日、2012年11月12日、2013年3月7日、2013年3月19日和2013年10月31日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

(三)本期债券的主要条款

发行主体:上海嘉麟杰纺织品股份有限公司。

债券名称:上海嘉麟杰纺织品股份有限公司2014年公司债券。

发行规模:本期发行的公司债券面值总额不超过人民币3.0亿元(含3.0亿元)。

债券票面金额:本期公司债券每一张票面金额为100元。

发行价格:本期债券按面值平价发行。

债券期限:本期公司债券的期限为5年,债券存续期第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

债券利率及其确定方式:本期公司债券票面利率在债券存续期前3年内固定不变,采取单利按年计息,不计复利。发行人按照债券登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金足额划入债券登记机构指定的银行账户后,不再另计利息。

本期公司债券存续期内前3年的票面利率将根据网下询价结果,由发行人与保荐机构(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。

在本期债券存续期内第3年末,如发行人行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在债券存续期后2年的票面利率为债券存续期前3年票面年利率加上上调基点,在债券存续期后2年执行新利率,新利率在后2年固定不变;若发行人未行使上调票面利率选择权,未被回售部分债券在债券存续期后2年票面利率仍维持原有票面利率不变。

发行人利率上调选择权:发行人有权决定是否在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率。发行人在本期债券第3个计息年度付息日前的第20个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。若发行人上调票面利率,则第4年、第5年两年本次债券票面利率为上调后利率。若发行人未行使利率上调选择权,则本期债券后续期限票面利率维持原有票面利率。

投资者回售选择权: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第3个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日,发行人将按照深交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。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之日起5个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报,债券持有人的回售申报经确认后不能撤销,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权,继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的决定。

发行方式与发行对象:发行方式与发行对象安排请参见发行公告。

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,债券认购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。

向公司股东配售安排:本期债券不向公司股东优先配售。

起息日:本期债券的起息日为2014年3月19日。

付息日期:本期债券的付息日期为2015年至2019每年的3月19日。如遇法定节假日或休息日,则顺延到其后的第1个工作日;每次付息款项不另计利息。

到期日:本期债券的到期日为2019年3月19日。

兑付日期:本期债券的兑付日期为2019年3月19日。如遇法定节假日或休息日,则顺延到其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息。

计息期限:本期债券的计息期限为2014年3月19日至2019年3月18日。若投资者行使回售选择权,则回售部分债券的计息期限为2014年3月19日至2017年3月18日,未回售部分债券的计息期限为2014年3月19日至2019年3月18日。

还本付息方式及支付金额:本期债券采用单利按年计息,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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面利率的乘积;于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

付息、兑付方式:本期债券本息支付将按照本期债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债券登记机构的相关规定办理。

担保情况:中合中小企业融资担保股份有限公司为本期公司债券提供了全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

信用级别及资信评级机构:经鹏元资信评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AA-,本期债券信用等级为AAA。

债券受托管理人:发行人聘请民族证券作为本期债券的债券受托管理人。

承销方式:本期债券由保荐机构(主承销商)民族证券负责组建承销团,以余额包销的方式承销。

拟上市交易场所:深圳证券交易所。

发行费用概算:本次发行费用概算不超过本期债券发行总额的2.5%,主要包括保荐及承销费用、律师费用、资信评级费用和信息披露费用等。

募集资金用途:本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于补充公司流动资金。

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。

二、本期债券发行及上市安排

(一)本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期:2014年3月17日。

发行首日:2014年3月19日。

预计发行期限:2014年3月19日至2014年3月21日。

网上申购日:2014年3月19日。

网下发行期限:2014年3月19日至2014年3月21日。

(二)本期债券上市安排

本次发行结束后,本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。具体上市时间将另行公告。

三、本期债券发行的有关机构

(一)发行人

名称:上海嘉麟杰纺织品股份有限公司

法定代表人:黄伟国

董事会秘书:凌云

注册地址:上海市金山区亭林镇亭枫公路1918号

联系电话:021-37330000

传真:021-57381100

联系人:凌云、王传雄

(二)保荐机构、主承销商、债券受托管理人

名称:中国民族证券有限责任公司

法定代表人:赵大建

地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座41层

项目组成员:冯春杰、胡娴、陈赞、李贺

联系电话:010-59355782

传真:010-56437019

(三)发行人律师

名称:上海市锦天城律师事务所

负责人:吴明德

地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

经办律师:徐军、顾海涛

联系电话:021-61059000

传真:021-61059000

(四)会计师事务所

名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人:朱建弟

地址:上海市南京东路61号4楼

经办会计师:王斌、蒋雪莲、朱颖、郑晓东、倪一琳

联系电话:021-63391166

传真:021-63392558

(五)担保人

名称:中合中小企业融资担保股份有限公司

法定代表人:李若谷

地址:北京市西城区平安里西大街28号楼中海国际中心12层

电话:010-68005610

传真:010-68002210

(六)资信评级机构

公司名称:鹏元资信评估有限公司

负责人:刘思源

地址:深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼

电话:021-51035670

传真:021-51035670-8015

评级人员:毕柳、季俊杰

(七)主承销商收款银行

账户名称:中国民族证券有限责任公司

开户银行:兴业银行北京安华支行

银行账号:321140100100110863

大额支付行号:309100003245

(八)本期债券申请上市的证券交易所

名称:深圳证券交易所

总经理:宋丽萍

地址:深圳市深南东路5045号

电话:0755-82083333

传真:0755-82083947

(九)本期债券登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

负责人:戴文华

地址:深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话:0755-25938000

传真:0755-25988122

四、认购人承诺

购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人,下同)被视为作出以下承诺:

(一)接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束;

(二)本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;

(三)本期债券的担保人依有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;

(四)本期债券发行结束后,发行人将申请本期债券在深交所上市交易,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受这种安排。

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

发行人与所聘请的上述与本期债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节　发行人的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

公司本次公开发行公司债券,聘请了鹏元资信评估有限公司对资信情况进行评级。根据鹏元资信出具的《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司2013年不超过3亿元公司债券信用评级报告》,公司主体长期信用等级为AA-,本期债券的信用等级为AAA。

二、信用评级报告的主要事项

(一)信用评级结论及标识所代表的涵义

经鹏元资信综合分析,公司的主体信用等级为AA-。该级别反映了公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

本次公司债券的信用等级为AAA,该级别反映了偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。

(二)有无担保情况下的评级结论差异

鹏元资信基于对发行人自身运营实力和担保人的综合评估,评定发行人主体长期信用等级为AA-,本期债券的信用等级为AAA。发行人长期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,是对公司长期信用等级的评估,可以等同于本期债券无担保情况下的信用等级。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AAA。

本期债券信用评级考虑了中合中小企业融资担保股份有限公司提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保为本期债券本息偿付所起到的保障作用。

(三)评级报告的主要内容

1、基本观点

(1)公司主要为国际高端户外运动品牌提供面料及成衣设计、生产,业内认可度较高;

(2)公司与下游客户合作稳定且合作时间较长,产品销售较有保障;

(3)公司经营较为稳定,销售回款及时,经营活动净现金流表现表现较好;

(4)中合中小企业融资担保股份有限公司提供的保证担保有效提升了本期债券的信用水平。

2、关注

(1)用工成本持续提升,棉价国内外差价大,公司成本控制压力上升;

(2)客户集中度较高,主要客户经营情况的变化将会对公司的销售收入及经营成果产生一定影响;

(3)总体来看公司自有品牌初期投入较大,目前尚未盈利,未来能否实现预期效益具有一定的不确定性;

(4)2012年随着高档织物面料生产技术改造项目完工投入运营,产能将逐步释放,公司需要开拓和深化与客户合作,消化新增产能;

(5)公司净营业周期较长,近年资产运营效率有所下降;

(6)2012年公司期间费用持续增长,公司盈利水平有所下降。

(四)跟踪评级的有关安排

根据监管部门规定及鹏元资信跟踪评级制度,鹏元资信在初次评级结束后,将在本期债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。在跟踪评级过程中,鹏元资信将维持评级标准的一致性。

定期跟踪评级每年进行一次。届时,发行主体须向鹏元资信提供最新的财务报告及相关资料,鹏元资信将依据受评对象信用状况的变化决定是否调整信用等级。

自本次评级报告出具之日起,当发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时,发行主体应及时告知鹏元资信并提供评级所需相关资料。鹏元资信亦将持续关注与发行主体有关的信息,在认为必要时及时启动不定期跟踪评级。鹏元资信将对相关事项进行分析,并决定是否调整受评对象信用等级。

如发行主体不配合完成跟踪评级尽职调查工作或不提供跟踪评级资料,鹏元资信有权根据受评对象公开信息进行分析并调整信用等级,必要时,可公布信用等级暂时失效或终止评级。

跟踪评级结果与跟踪评级报告将及时在鹏元资信公司网站公布,跟踪评级报告将同时在深圳证券交易所网站公告。

三、发行人的资信情况

(一)公司获得主要贷款银行的授信情况

公司财务状况和资信情况良好,共获得农业银行上海金山支行、建设银行上海金山石化支行、上海农商银行杨浦支行、招商银行上海外滩支行以及花旗银行上海分行等银行授信额度53,500万元人民币和1,000万元美元,其中未使用授信额度为45,800万元人民币和750万元美元。

(二)报告期内与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约情况

报告期内,公司在与主要客户的业务往来中,未发生严重违约情况。

(三)报告期内发行的债券以及偿还情况

报告期内,公司未发行任何债券,亦不存在已发行的尚未到期的公司债券。

(四)本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期经审计净资产的比例

本次发行完成后,公司累计公司债券余额将不超过3.0亿元,占公司2013年12月31日经审计的合并报表净资产的比例为29.00%,不超过公司净资产40%,符合相关法规规定。

(五)公司最近三年主要财务指标

1、合并报表口径

项　目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	3.40	3.80	3.39
速动比率(倍)	2.34	2.49	2.27
资产负债率(%)	15.98	13.76	17.98
项　目	2013年度	2012年度	2011年度
利息保障倍数(倍)	26.06	11.19	17.64
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00

上述财务指标的计算方法如下:

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = 速动资产/流动负债

资产负债率 = 负债总额/资产总额

利息保障倍数 =(利润总额+利息支出)/利息支出

2、母公司报表口径

项　目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	3.85	4.18	3.27
速动比率(倍)	2.86	3.00	2.27
资产负债率(%)	12.33	11.18	16.78
项　目	2013年度	2012年度	2011年度
利息保障倍数(倍)	35.59	18.63	20.15
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00

注:上述财务指标计算方法同合并报表口径。

第三节　担保

中合中小企业融资担保股份有限公司于2013年3月22日召开业务评审委员会,审议通过为公司发行本次公司债券提供担保。本期债券由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保,担保范围包括本期债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

一、担保人基本情况

(一)担保人概况

公司名称:中合中小企业融资担保股份有限公司

注册地址:北京市西城区平安里西大街28号楼中海国际中心12层

成立日期:2012年7月19日

法定代表人:李若谷

注册资本:51.26亿元

经营范围:贷款担保;债券发行担保;票据承兑担保;贸易融资担保;项目融资担保;信用证担保;诉讼保全担保;投标担保、预付款担保、工程履约担保;未付款如约偿付担保;及其他合同履约担保;与担保业务有关的融资咨询、财务顾问及其他中介服务;以自有资金进行投资;为其他融资性担保公司的担保责任提供再担保;以及符合法律、法规并由有关监管机构批准的其他融资性担保和其他业务。

中合中小企业融资担保股份有限公司系由中国进出口银行、JP Morgan China Investment Company Limited、海航资本控股有限公司、宝钢集团有限公司、西门子(中国)有限公司、海宁宏达股权投资管理有限公司、内蒙古鑫泰投资有限公司共同发起设立,是国务院利用外资设立担保公司的试点项目,其宗旨是支持中小企业的发展,促进多层次中小企业金融服务体系的完善。

(二)担保人最近一年一期主要财务数据和指标*

项　目	2013年6月30日	2012年12月31日
总资产(万元)	526,268.76	518,501.65
所有者权益(万元)	522,243.43	516,300.34
资产负债率(%)	0.76	0.42
流动比率	51.99	232.28
速动比率	51.99	232.28
项　目	2013年1-6月	2012年度
营业收入(万元)	2,544.12	7,189.35
利润总额(万元)	7,633.26	4,941.49
净利润(万元)	5,943.09	3,700.34
净资产收益率(%)	1.14	0.72

*2012年度财务数据已经毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2013年半年度财务数据未经审计。

上述财务指标的计算方法如下:

资产负债率 = 总负债/总资产

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = 速动资产/流动负债

净资产收益率 = 净利润/期末所有者权益

(三)资信状况

中合担保是目前国内注册资本最大的担保公司之一,雄厚的资本实力和强大的股东背景有利于公司在资金、技术、人才、业务开拓以及对外合作等方面得到更多支持,为公司长远发展奠定良好的基础。

中合担保资信状况良好,制定了多项担保业务管理制度和风险管控制度,建立了担保业务受理、调查、审批、合同签订、项目风险分类和预警、保后监管等业务流程,把风险理念贯穿到操作层面各个环节,有助于业务开展过程中对风险进行有效把控,自成立以来在与客户发生业务往来时均遵守合同约定,未出现过重大违约情况。中合担保与中国进出口银行、建设银行、北京银行、中信银行、华夏银行、招商银行等国内主要银行建立了业务战略合作关系,获得综合授信额度共计551亿元人民币,为未来业务拓展奠定良好的基础。

经大公国际资信评估有限公司、上海新世纪资信评估投资服务有限公司、中诚信国际信用评级有限责任公司、联合资信评估有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司、鹏元资信从营运环境、代偿能力、风险管理能力、经营和盈利能力、发展前景等方面综合评定,中合担保的主体长期信用等级评定为AAA级,该等级反映公司代偿能力最强,绩效管理和风险管理能力极强、风险最小。

(四)累计对外担保的金额及其占净资产额的比例

截至2013年6月30日,中合担保累计对外担保余额为10.40亿元,占其2013年6月30日未经审计净资产的19.91%。若考虑公司本期债券全部发行,中合担保累计对外担保余额将不超过13.4亿元,占其2013年6月30日未经审计净资产的25.66%。

(五)偿债能力分析

中合担保自成立以来,秉持"安全性、流动性、收益性"的投资原则对资金进行合理配置,满足未来业务迅速自动的需要。截至2013年6月30日,中合担保资产总计526,268.76万元,资产规模较大,主要资产包括货款及应收款项、定期存款、应收利息、可供出售金融资产等,其中贷款及应收款项主要是公司购买的银行理财产品,公司流动资产变现能力较强;所有者权益合计为522,243.43万元,净资产规模为偿债能力提供了可靠保证;资产负债率为0.76%,负债水平较低;中合担保2012年7月成立至2013年1-6月累计实现营业收入为9,733.47万元,净利润为9,643.43万元。未来随着中合担保公司战略的稳步实施,业务有望取得跨越式发展,盈利能力和偿债能力稳步提升。

二、担保函的主要内容

(一)被担保的债券种类、数额

本期债券为五年期公司债券,发行面额总计不超过3.0亿元人民币的公司债券。本期债券的具体发行规模、期限和品种以本募集说明书为准。

(二)债券的期限

担保函项下的债券到期日为债券发行首日后五年。债券发行人应于债券到期日后五个工作日内清偿全部债券本金和利息。

(三)保证的方式

担保人承担保证的方式为不可撤销连带责任保证担保。

(四)保证责任的担保

如发行人未能按照募集说明书的约定按期兑付本次债券的本金及利息,担保人应在收到债券持有人的书面索赔要求后,根据担保函在保证范围内承担保证责任,履行担保义务,将相应的本金和/或利息兑付资金、因发行人未按期履行兑付义务产生的违约金、损害赔偿金和实现债权的费用一并划入相关债券持有人或债券受托管理人指定的账户。债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。债券受托管理人有权代表债券持有人要求担保人履行保证责任。

(五)保证范围

担保人保证的范围包括本期债券本金人民币3.0亿元及利息,以及违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

(六)保证的期间

担保人承担保证责任为本期债券存续期及本期债券到期日起六个月。债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的,担保人免除保证责任。

(七)发行人、担保人、债券受托管理人、债券持有人之间的权利义务关系

担保人为发行人履行本次债券项下还本付息义务提供担保,债券受托管理人有权代表债券持有人行使担保项下的权利。

(八)财务信息披露

本次债券有关主管部门或债券持有人及债券受托管理人有权对担保人的财务状况进行监督,并要求担保人定期提供会计报表等财务信息。

(九)债券的转让或出质

债券认购人或持有人依法将债券转让或出质给第三人的,担保人在担保函第五条规定的保证范围内继续承担保证责任。

(十)主债权的变更

经本次债券有关主管部门和债券持有人会议批准,本期债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时,不需另行经过担保人同意,担保人继续承担担保函项下的保证责任。

(下转B3版)

证券代码:002486　证券简称:嘉麟杰　公告编号:2014-041

上海嘉麟杰纺织品股份有限公司2014年公司债券发行公告

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、上海嘉麟杰纺织品股份有限公司(以下简称"发行人"、"公司"或"嘉麟杰")公开发行不超过人民币3.0亿元公司债券(以下简称"本期债券")已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2013]1353号文核准。

2、本期债券发行规模为3.0亿元。本期债券每张面值为人民币100元,共计300万张,发行价格为100元/张。

3、发行人本期债券信用等级为AAA,发行人主体长期信用等级为AA-。本期债券上市前,发行人最近一期末(2013年12月31日)合并报表口径的净资产为103,464.16万元,合并报表口径的资产负债率为15.98%,母公司口径的资产负债率为12.33%;本期债券上市前,发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为7,058.91万元(2011年、2012年和2013年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人本次发行前的财务指标符合相关规定。

4、嘉麟杰将在本期债券发行结束后及时向深圳证券交易所提出上市交易申请。公司2013年年度财务报告已于2014年2月15日披露。2013年年度财务报告披露后,本期债券仍然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挂牌(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次债券回售予本公司。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。

5、本期债券为5年期固定利率债券,第3年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

6、本期债券的询价区间为7.00%-7.50%,最终票面利率由发行人与保荐机构(主承销商)根据询价结果协商确定。

发行人和主承销商将于2014年3月18日(T-1日)向网下机构投资者利率询价,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2014年3月19日(T日)在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及深圳证券交易所网站(http://www.szse.cn)与巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上公告本期债券最终的票面利率,敬请投资者关注。

7、本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购按"时间优先"的原则实时成交;网下认购由发行人与保荐机构(主承销商)根据网下询价情况进行配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。配售原则详见本公告"四、网下发行"中"(五)配售"部分。

网上认购按照"时间优先"的原则,先进行网上申报的投资者的认购数量将优先得到满足,深圳证券交易所交易系统将实时确认成交。

机构投资者通过向保荐机构(主承销商)提交《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司2014年公司债券网下利率询价及认购申请表》的方式参与网下认购。机构投资者网下最低认购数量为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)。

8、本期债券网上、网下预设的发行总额分别为0.3亿元和2.7亿元。发行人和保荐机构(主承销商)将根据网上发行情况决定是否启动回拨机制,如网上发行数量获得全额认购,则不进行回拨;如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行;如网下最终认购不足,则由主承销商以余额包销的方式购入。本次债券采取单向回拨,不进行网下向网上回拨。

9、投资者可通过深圳证券交易所交易系统参与认购网上发行份额,本期债券网上发行代码为"T01652",简称为"T4嘉杰债"。参与本次网上发行的每个证券账户最小认购单位为1手(10张,1,000元),超过1手的必须是1手的整数倍。网上认购次数不受限制。本期债券发行结束后,网上发行代码"T01652"将转换为上市代码"112202"。

10、网下发行(仅面向机构投资者)。机构投资者通过向保荐机构(主承销商)提交《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司2014年公司债券网下利率询价及认购申请表》的方式参与网下询价认购。机构投资者网下最低认购单位为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,保荐机构(主承销商)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认购,也不得主规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证监会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

12、敬请投资者注意本公告中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、认购价格和认购款缴纳等具体规定。

13、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。

14、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《上海嘉麟杰纺织品股份有限公司公开发行公司债券募集说明书》,该募集说明书摘要已刊登在