湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2016年公司债券募集说明书摘要

(面向合格投资者)

Hubei Kaile Science and Technology Co., Ltd

住所:公安县斗湖堤镇城关

联席主承销商

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

(新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2004室)

联席主承销商

西部证券股份有限公司

(西安市新城区东新街232号信托大厦)

募集说明书签署日期:2016年1月19日

声 明

凡欲认购本次债券的投资者,请认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件,进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。本公司承诺募集资金仅用于已披露的用途,不转借他人使用,不被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用,并建立切实有效的募集资金监督机制和隔离措施。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺本募集说明书因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,与发行人承担连带赔偿责任,但是能够证明自己没有过错的除外;本募集说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,且公司债券未能按时兑付本息的,主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定,履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使债券持有人遭受损失的,或者公司债券出现违约情形或违约风险的,受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见,并以自己名义代表债券持有人主张权利,包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判,提起民事诉讼或申请仲裁,参与重组或者破产的法律程序等,有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺,在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为,给债券持有人造成损失的,将承担相应的法律责任。

重大事项提示

一、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济运行情况、货币政策、金融政策以及国际环境变化等因素的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本次债券为固定利率债券,在存续期内可能跨越一个或一个以上的利率调整周期,市场利率的波动可能使本次债券的实际投资收益具有一定的不确定性。

二、截至2015年6月30日,发行人合并口径的所有者权益合计为29.02亿元,合并资产负债率为58.45%;公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为1.05亿元(2012年、2013年以及2014年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值),最近三年平均可分配利润足以支付本次债券一年的利息。发行人近三年及一期的净利润分别为2.34亿元、0.93亿元、0.51亿元、0.72亿元,如果未来发行人的经营环境恶化,净利润可能会有大幅下滑的风险。

三、为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任,公司聘任了申万宏源证券承销保荐有限责任公司担任本次债券的债券受托管理人,并签订了《债券受托管理协议》,投资者认购、交易或者以其他合法方式取得本次债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。

四、债券持有人认购、交易或以其他合法方式取得本次债券均视作同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束,债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议,对所有本次债券持有人(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次债券的持有人)均有同等约束力。

五、本次债券为无担保债券。尽管在本次债券发行时,本公司已根据现时情况安排了偿债保障措施来控制和保障本次债券按时还本付息,但是在本次债券存续期内,可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全充分履行,进而影响本次债券持有人的利益。

六、本次债券发行结束后,本公司将积极申请本次债券在上交所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本次债券发行结束后方能进行,并依赖于有关主管部门的审批或核准,公司目前无法保证本次债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通,且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外,证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者风险意愿等因素的影响,公司亦无法保证本次债券在上市后本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券,因此,本次债券的投资者在购买本次债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本次债券的风险,或者债券上市流通后交易不活跃甚至无法持续成交的风险,并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的本次债券的流动性风险。

七、本次债券信用评级机构鹏元资信评估有限公司评定本公司的主体信用等级为AA级,评定本次债券的信用等级为AA级。虽然公司目前资信状况良好,但在本次债券存续期内,公司无法保证主体信用评级和本次债券的信用评级不会发生负面变化。若信用评级机构调低公司的主体信用评级和或本次债券的信用评级,则可能对债券持有人的利益造成不利影响。资信评级机构将在本次债券信用等级有效期内或者本次债券存续期内,持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素,以对本次债券的信用风险进行持续跟踪,并出具跟踪评级报告,动态地反映发行人的信用状况。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过错误!超链接引用无效。评级机构官方网站和深圳证券交易所网站予以公告,且在证券交易所网站披露的时间不晚于在其他交易场所、媒体或者其他媒介公开披露的时间。

八、按照合并报表口径,发行人2012年、2013年度和2014年度和2015年1-6月公司营业收入分别为248,373.45万元、191,963.55万元、174,309.14万元和138,909.15万元,营业利润分别为31,563.95万元、11,138.72万元、5,723.95万元和8,455.17万元,净利润分别为23,356.57万元、9,327.07万元、5,131.88万元和7,161.86万元,归属于母公司所有者的净利润分别为18,952.94万元、7,860.65万元、4,751.65万元和7,198.53万元。如果在本次债券存续期内,发行人及其子公司营业收入和不能稳定增长,将可能对本次债券的本息兑付产生一定的影响。

九、最近三年及一期末,发行人短期借款余额分别为14.37亿元、16.23亿元、17.31亿元和14.92亿元,一年内到期的非流动负债余额分别为6.64亿元、1.14亿元、5.56亿元和5.07亿元,短期借款和一年内到期的非流动负债余额合计在发行人借款(含短期借款、一年内到期非流动负债、长期借款和应付债券)中占比分别为88.61%、65.11%、70.10%和57.47%,发行人待偿还借款期限主要集中在一年以内,虽然发行人货币资金和银行授信额度较为充裕,但若发生集中兑付,将面临短期偿债压力较大的风险。

十、通过收购上海凡卓、公司将进入移动终端行业,公司拟根据发展战略对标的公司开展一系列后续整合计划。上海凡卓未来如何通过上市公司平台进行发展,以及与上市公司的协同发展效应如何,尚存在一定不确定性。因此公司存在一定的新业务整合风险。

十一、本次债券面向合格投资者发行,认购本次债券的投资者需要符合《管理办法》规定的合格投资条件。《管理办法》所称合格投资者,应当具备相应的风险识别和承担能力,知悉并自行承担公司债券的投资风险,并符合下列资质条件:

(一)经有关金融监管部门批准设立的金融机构,包括证券公司、基金管理公司及其子公司、期货公司、商业银行、保险公司和信托公司等,以及经中国证券投资基金业协会(以下简称基金业协会)登记的私募基金管理人;

(二)上述金融机构面向投资者发行的理财产品,包括但不限于证券公司资产管理产品、基金及基金子公司产品、期货公司资产管理产品、银行理财产品、保险产品、信托产品以及经基金业协会备案的私募基金;

(三)净资产不低于人民币一千万元的企事业单位法人、合伙企业;

(四)合格境外机构投资者(QFII)、人民币合格境外机构投资者(RQFII);

(五)社会保障基金、企业年金等养老基金,慈善基金等社会公益基金;

(六)名下金融资产不低于人民币三百万元的个人投资者;

(七)经中国证监会认可的其他合格投资者。

十二、公司在本次债券到期日期间,有多只债务融资工具集中到期并面临兑付压力,总体来看,公司主营业务收入及净利润能为债务融资工具还本付息提供有力支持,但如果公司经营受到宏观经济或行业波动影响,可能会面对一定的偿债压力。

十三、由于本次债券2016年起息,故本次债券名称由“湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2015年公司债券”改为“湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2016年公司债券”,相关申请文件继续有效。

释 义

本募集说明书摘要中,除非文意另有所指,下列简称具有如下特定意义:

一、普通术语		
发行人、公司、凯乐科技	指	湖北凯乐科技股份有限公司
科达商贸	指	荆州市科达商贸投资有限公司,系发行人控股股东
塑管厂	指	公安县凯乐塑管厂,系发行人实际控制人
公安国资	指	公安县国有资产管理局
凯乐光电	指	湖北凯乐光电有限公司,原名湖北荆州凯乐新材料科技有限公司,系发行人全资子公司
凯乐置业	指	武汉凯乐置业发展有限公司,系发行人控股子公司
长沙凯乐	指	长沙凯乐房地产开发有限公司,系发行人全资子公司
凯乐商盛顿	指	武汉凯乐商盛顿房地产有限公司,系发行人控股子公司
华大博雅	指	武汉华大博雅教育发展有限公司,系发行人控股子公司
黄山头酒业	指	湖北黄山头酒业有限公司,系发行人控股子公司
湖南盛长安	指	湖南盛长安房地产开发有限公司,系发行人全资子公司
凯乐宏图	指	武汉凯乐宏图房地产有限公司,系发行人全资子公司
武汉黄山头	指	武汉凯乐黄山头酒业营销有限公司,系发行人全资子公司
荆州黄山头	指	荆州黄山头酒业营销有限公司,系发行人全资子公司
凯乐蓝海	指	湖北凯乐蓝海文化传媒有限公司,系发行人全资子公司
湖北黄山头	指	湖北黄山头酒业营销有限公司,系发行人外公司
长沙黄山头	指	长沙黄山头酒类贸易有限公司,系发行人外公司
上海凡卓	指	上海凡卓通讯科技有限公司,系发行人全资子公司
好房科技	指	长沙好房子网络科技有限公司,系发行人控制子公司
上海卓凡卓凡投资	指	上海卓凡投资有限公司,系发行人股东
上海新一卓	指	上海新一卓投资有限公司
博泰雅	指	深圳市博泰雅信息咨询有限公司
杭州灵珠	指	杭州灵珠投资合伙企业(有限合伙)
海汇润和	指	上海海汇润和投资有限公司
蓝金公司	指	Blue Gold Limited(蓝金有限公司)
众享石天	指	众享石天万丰(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)
深圳凡卓	指	深圳凡卓通讯技术有限公司,系发行人外公司
凡卓软件	指	上海凡卓软件开发技术有限公司,系发行人控公司
博睿信息	指	博睿信息科技有限公司,系发行人外公司
兆创移动	指	兆创移动通信有限公司,系发行人外公司
华大凯乐	指	武汉市武昌区华大凯乐幼儿园
华大家园	指	武汉市洪山区华大家园幼儿园
华大国际	指	长沙市开福区华大凯乐国际幼儿园
龙德商贸	指	泸州龙德商贸有限公司
天津凯乐	指	天津凯乐投资管理有限公司
凯乐名豪	指	泸州凯乐名豪酒业有限公司
泸州名豪	指	四川泸州名豪酒业有限公司
大器商贸	指	泸州大器商贸有限公司
大酿商贸	指	泸州大酿商贸有限公司
湖北长信	指	湖北长信投资有限责任公司
北海高科	指	北海银河高科技产业股份有限公司
广西银河	指	广西银河集团有限公司
深圳天成	指	深圳市天成投资有限公司
沈阳裕鹏	指	沈阳裕鹏实业投资有限责任公司
武汉华工	指	武汉华工创业投资有限责任公司
武汉酒信	指	武汉酒信电子商务有限公司,系发行人股权子公司
华师大资产公司	指	武汉华中师大资产经营管理有限公司
凯乐物业	指	长沙凯乐物业管理有限公司,系发行人外公司
长信畅中	指	湖南长信畅中科技股份有限公司
长飞	指	长飞光纤光缆股份有限公司
烽火通信	指	烽火通信科技股份有限公司
亨通光电	指	江苏亨通光电股份有限公司
通鼎光电	指	江苏通鼎光电股份有限公司
中天科技	指	江苏中天科技股份有限公司
富通集团	指	富通集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《湖北凯乐科技股份有限公司章程》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联席主承销商、申万宏源证券承销保荐	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
联席主承销商、西部证券	指	西部证券股份有限公司
发行人律师	指	湖北正信律师事务所
中勤万信、中勤万信会计师	指	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)
中天运	指	中天运会计师事务所(特殊普通合伙)
鹏元评估	指	鹏元资信评估有限公司
最近三年一期、报告期	指	2012年度、2013年度、2014年度、2015年1-6月
元/万元/亿元	指	人民币元/人民币万元/人民币亿元
二、专业术语		
PE	指	指聚乙烯树脂,一种化学产品,生产塑料管材的原材料
PP	指	指聚丙烯树脂,一种化学产品,生产塑料管材的原材料
PVC	指	指聚氯乙烯树脂,一种化学产品,生产塑料管材的原材料
HDPE	指	指高密度聚乙烯(也称低压聚乙烯),生产塑料管材的原材料
LLDPE	指	指线性低密度聚乙烯树脂,主要用于制造薄膜,也可用于注塑,吸塑
RF电缆	指	指物理发泡绝缘皱纹铜管导体射频同轴电缆
光纤	指	光导纤维的简写,指一种利用光在玻璃或塑料制成的纤维中的全反射原理而达成的光传导工具
光缆	指	指由一定数量的光纤按照一定方式组成缆心,外包有护套,有的还包覆外护层,用以实现光信号传输的一种通信线路
网络信息材料	指	指通信管及通信光缆、电缆、光纤
3G	指	英文3rd Generation的缩写,指第三代移动数字通信技术
4G	指	英文4th Generation的缩写,指第四代移动数字通信技术
TD-LTE	指	英文Time Division Long Term Evolution(分时长期演进)的缩写,是由阿尔卡特-朗讯、诺基亚西门子通信、大唐电信、华为技术、中兴通讯、中国移动等业者所共同开发的第四代(4G)移动通信技术与标准
硅芯管/HDPE硅芯管	指	指以高密度聚乙烯为主要原料,经挤出机共同一次性挤出的双层塑管,其内壁是由一种特殊的、低摩擦系数的硅芯原料与高密度聚乙烯同步挤压在管道内侧的固体聚合物,用于网络干、支线的光纤、光缆、电缆护套
CRU	指	指英国CRU国际有限公司,国际矿产、金属、电线电缆及化肥等行业权威分析机构
IHS	指	Information Handling Services,美国知名市场调查公司
FTTx	指	指英文Fiber-to-the-x的缩写(FTTx,x=H for home,P for premises,C for curb and N for node or neighborhood,O for office,SA for service area),指光纤接入,其中FTTH光纤到户,FTTP光纤到楼地,FTTC光纤到路边小区,FTTN光纤到结点,FTTO光纤到办公室,FTTSA光纤到服务区
土地储备	指	指土地储备规划建筑面积
预售	指	指房地产开发经营企业将正在建设中的房屋预先出售给承购人,由承购人支付定金或房价款的行为,房地产预售要取得专门的预售许可证

特别说明:敬请注意,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、发行人基本情况

公司名称	法定名称:湖北凯乐科技股份有限公司 Hubei Kaile Science and Technology Co., Ltd
设立日期	1993-02-28
注册地址	公安县斗湖堤镇城关
办公地址	公安县斗湖堤镇城关
法定代表人	朱弟雄
注册资本	666,747,648元
联系人	李本林、陈杰
邮政编码	434300
经营范围	网络系统的研究与开发;电子产品、通讯和通信电子设备(不含卫星地面接收设施及无线发射设备)、计算机软硬件的研发、安装、维护、技术咨询、技术服务;通讯设备的研发、销售;计算机系统集成;塑料硬管及软管、软管、管材、塑料零件及塑料土工合成材料、网络光缆塑料护套材料、建筑材料、装饰材料的制造及销售;化工产品(不含化学危险品及国家限制的化学品)、光纤、光缆产品、通信电缆、化工新材料(不含化学危险品及国家限制经营的化学物品)的制造与销售;市政工程、基础设施工程;钢材销售及对外投资(国经审批的,在审批前不得经营);预包装食品批发兼零售(不含乳制品)(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)
企业法人营业执照注册号	420000000006380
电话号码	027-87250890
传真号码	027-87250586
组织机构代码	70680138-7
互联网地址	http://www.cnkaile.com/

二、本次发行的核准情况

2015年8月10日,公司召开的第八届董事会第二十一次临时会议审议通过了《关于公开发行公司债券方案的议案》,并同意将该议案提请公司股东大会审议。

2015年8月27日召开的公第一次临时股东大会审议通过了《关于公开发行公司债券方案的议案》,同意公司聘请申万宏源证券承销保荐有限责任公司、西部证券股份有限公司作为联席主承销商,向相关监管机构申请公开发行公司债券。发行额度不超过7亿元,发行期限为不超过5年,发行所募资金将用于偿还金融机构借款、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。同意授权董事会及董事会获授权人士在有关法律法规范围内全权办理本次公开发行公司债券的相关事宜,本授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

2015年12月21日,经中国证监会证监许可[2015]2807号文核准,发行人获准面向合格投资者公开发行不超过7亿元的公司债券,本批复自核准之日起6个月内有效。

三、本次债券的主要条款

发行主体:湖北凯乐科技股份有限公司。

债券名称:湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2016年公司债券。

发行规模:本次债券发行总额不超过人民币7亿元(含7亿元)。

票面金额及发行价格:本次债券面值100元,按面值平价发行。

债券期限:不超过5年(含5年)。

债券利率及其确定方式:本次债券票面利率在债券存续期内固定不变,采取单利按年计息,不计复利,发行人按照登记机构相关业务规则将到期的利息和/或本金足额划入登记机构指定的银行账户后,不再另计利息。本次债券票面利率将由发行人与主承销商协商确定利率区间,以簿记建档方式确定最终发行利率。

发行方式与发行对象:本次债券发行采取面向合格投资者发行的方式发行,发行方式与发行对象安排请参见发行公告。

债券形式:本次债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后,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。

起息日:2016年1月21日。

付息日:本次债券的付息日期为2017年至2019年每年的1月21日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;每次付息款项不另计利息。

兑付日:本次债券的兑付日期为2019年1月21日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息。

利息登记日:本次债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人,均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

支付金额:本次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次债券票面总额与对应的票面年利率的乘积;于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时所持有的本次债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

还本付息的期限和方式:本次公司债券按年付息、一计复利、到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付。本次债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单,本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

付息、兑付方式:本次债券本息支付将按照本次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业务规则办理。

信用级别及信用评级机构:经鹏元资信评估有限公司评定,发行人的主体信用等级为AA,本次债券的信用等级为AA,鹏元资信将在本次债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

担保情况:本次债券无担保。

债券受托管理人:申万宏源证券承销保荐有限责任公司。

承销方式:本次债券由联席主承销商负责组建承销团,采取余额包销的方式承销。

向公司股东配售的安排:本次债券不向公司股东优先配售配售。

拟上市地:上海证券交易所。

新质押式回购:本公司主体信用等级和本次债券信用等级皆为AA,本次债券符合进行新质押式回购交易的基本条件,本公司拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准,具体折算率等事宜将按照上交所及债券登记机构的相关规定执行。

募集资金用途:本次债券募集资金扣除发行费用后,拟用于补充流动资金。

募集资金专户银行及专项偿债账户银行:发行人将在上海浦东发展银行武汉分行开设专项账户,用于募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

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

四、与本次发行有关的机构

(一)发行人:湖北凯乐科技股份有限公司

住所:公安县斗湖堤镇城关

法定代表人:朱弟雄

联系人:李本林、陈杰

联系电话:027-87250890

传真:027-87250586

(二)联席主承销商:申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2004室

联系地址:上海市徐汇区常熟路239号

法定代表人:赵玉华

项目负责人:叶强

电话:0571-85063954

传真:0571-85063243

邮政编码:200031

西部证券股份有限公司

住所:陕西省西安市东新街232号信托大厦16层

法定代表人:刘建武

项目组成员:邹俊峰、李秀芳、张德志

电话:010-68588097

传真:010-68588093

(三)婚资受托管理人

申万宏源证券承销保荐有限责任公司

住所:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2004室

联系地址:上海市徐汇区常熟路239号

法定代表人:赵玉华

电话:021-33389888

传真:021-33389955

邮政编码:200031

(四)律师事务所:湖北正信律师事务所

住所:武汉市建设大道518号招银大厦10楼

负责人:翟天祖

经办律师:雷邦彪、彭磊

电话:027-85791895

传真:027-85780620

(五)会计师事务所:中勤万信会计师事务所

住所:武汉市武昌区东湖路7-8号

负责人:胡柏和

注册会计师:覃丽君、塞小平

联系电话:027-87132157

传真:027-87132111

(六)评级机构:鹏元资信评估有限公司

地址:深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

负责人:刘晶

联系人:刘志强

电话:0755-82872120

传真:075582872338

(七)专项账户开户银行:上海市浦东发展银行武汉分行

电话:027-85566722

传真:027-85566896?

(八)对该挂牌转让的证券交易所:上海证券交易所

总经理:黄红元

办公地址:上海市浦东南路528号证券大厦

电话:021-68808888

传真:021-68804868

(九)登记结算机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

负责人:高斌

办公地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦3楼

电话:021-38874800

传真:021-68870067

(十)主承销商收款银行

户 名:申万宏源证券承销保荐有限责任公司

开户行:中国工商银行股份有限公司北京金树街支行

账 号:0200291409200028601

五、认购人承诺

购买本次债券的投资者(包括本次债券的认购人和受让人、下同)被视为作出以下承诺:

(一)接受募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束;

(二)本次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)本次债券发行结束后,发行人将申请本次债券在上海证券交易所上市交易,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。

(四)投资者认购本次债券视作同意中万宏源作为本次债券的债券受托管理人,并视作同意《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》项下的相关规定;

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

本公司与本次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等实质性利害关系。

第二节 发行人及本次债券的资信状况

一、本次债券的信用评级情况

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,本次债券的信用等级为AA。

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含义

鹏元评估评定凯乐科技主体信用等级为AA,该级别反映凯乐科技偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响较小,违约风险很低。

鹏元评估评定本次债券信用等级为AA,该级别反映本次债券的信用质量很高,信用风险很低。

(二)评级报告的主要内容

1、正面

● (1)公司光缆产业链已覆盖光纤、光缆、硅芯管等产品,产业链较为完善,客户基础相对较好。2014年以来塑料管材业务收入明显回升。2014年公司光纤项目工程的投产使得公司光缆产业最终产品销售量大幅增长,2013年受外部环境影响主营业务收入和利润水平出现大幅回落,但总体来看,公司主营业务收入能够为债务融资工具还本付息提供有力支持。

公司还将通过优化公司资产负债结构,拓宽筹资渠道,加强对可变现资产管理,保障债务融资工具本息偿还。一是根据公司资金需求,建立多元化融资渠道。在保持现有银行授信的基础上,积极寻求增加新的银行授信额度,同时与资产管理公司、信托公司等尝试探索新的融资渠道。二是加强对存货、应收帐款等可变现资产的管理,保持资产的流动性。发行人最近三年及一期存货余额分别为23.88亿元、25.49亿元、25.69亿元和27.57亿元,应收账款余额分别为4.81亿元、3.48亿元、4.55亿元和6.88亿元,公司将加大对日常经营现金流的监控力度,加强对存货、应收账款等的管理,提高资产流动性,增强主营业务现金流对偿付债务的支持。

发行人未来一至两年无利润分配计划,必要时公司将通过调整利润分配计划等来保障债务工具的偿付。

以上债务融资工具不会对本次债券的偿付构成实质性障碍。

(五)本次发行后的累计债券余额

公司本次申请公开发行不超过人民币7亿元的公司债券,发行后的公司债券累计余额为10亿元,未违反《证券法》关于债券发行额度的规定。

(六)主要财务指标

发行人最近三年及一期合并报表口径主要财务指标如下表所示:

财务指标	2015年半年末/2015年半年度	2014年末/2014年度	2013年末/2013年度	2012年末/2012年度
流动比率(倍)	1.90	1.56	1.58	1.34
速动比率(倍)	0.84	0.63	0.59	0.56
资产负债率(%)	58.45%	66.80%	64.36%	64.33%
利息倍数(倍)	2.36	1.53	2.36	7.54
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00	100.00

注:流动比率=流动资产/流动负债

(下转B6版)

湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2016年公司债券发行公告

(面向合格投资者)

Hubei Kaile Science and Technology Co., Ltd

公安县斗湖堤镇城关

联席主承销商/簿记管理人

(新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2004室)

联席主承销商

(西安市新城区东新街232号信托大厦)

签署日期:2016年1月19日

发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

1、湖北凯乐科技股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“凯乐科技”)向合格投资者公开发行面值不超过7亿元(含7亿元)的公司债券(以下简称“本次债券”)已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2015]2807号文核准。

凯乐科技本次债券采取一次发行的方式,向合格投资者公开发行不超过7亿元(含7亿元)的公司债券。

本次债券期限为3年。

2、凯乐科技本次债券发行面值不超过70,000万元,每张面值为人民币100元,共不超过700万张,发行价格为100元/张。

3、本次债券评级为AA级,主体信用等级为AA级;本公司最近一期末合并报表中所有者权益为29.63亿元(截至2015年9月30日公司未经审计的合并报表所有者权益合计),资产负债率为56.11%;本公司2012年、2013年和2014年合并报表中归属于母公司所有者的净利润分别为1.90亿元、0.79亿元和0.48亿元,最近三个会计年度实现的年均可分配利润为1.05亿元,预计不少于本次债券一年利息的1.5倍。发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。

4、本次债券为无担保债券。

5、本次债券票面利率询价区间为5.8%-6.8%,最终票面利率将根据簿记建档结果确定。

发行人和主承销商将于2016年1月20日(T-1日)以簿记建档的方式向网下投资者进行利率询价,并根据网下询价结果确定本次债券的最终票面利率,发行人和主承销商将于2016年1月21日(T日)在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)上公告本次债券的最终票面利率,敬请投资者关注。

6、本次债券发行采取网下面向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者询价配售的方式。网下申购由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。具体发行安排将根据上海证券交易所的相关规定进行。配售原则详见本公告“三、网下发行”中“(六)配售”。

7、网下发行面向合格投资者。合格投资者网下最低申购数量为10,000手(100,000张,1,000万元),超过10,000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。

8、投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购,也不得违规融资或替他人违规融资认购。投资者认购并持有本次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。

9、敬请投资者注意本公告中本次债券的发行方式、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。

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

11、本次债券向合格投资者发行,发行完成后,本次债券可同时在上海证券交易所竞价交易系统和固定收益证券综合电子平台挂牌上市。

12、本公告仅对本次债券发行的有关事宜进行说明,不构成针对本次债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本次债券情况,请仔细阅读《湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2016年公司债券募集说明书(面向合格投资者)》。有关本次发行的相关资料,投资者亦可到上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)查阅。

13、有关本次发行的其他事宜,发行人和主承销商将视需要在上海证券交易所网站(http://www.sse.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:

本公司、公司、发行人或凯乐科技	指	湖北凯乐科技股份有限公司
本次债券	指	根据发行人股东会于2015年8月27日出具的股东会会议决议,经中国证监会核准向合格投资者公开发行的本金总额不超过人民币7亿元(含7亿元)公司债券
本次发行	指	本次债券的公开发行
联席主承销商	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司和西部证券股份有限公司
簿记管理人、申万宏源承销保荐公司	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
西部证券	指	西部证券股份有限公司
债券受托管理人、受托管理人	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
承销协议	指	发行人与联席主承销商为本次债券发行及交易流通签订的承销协议
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
上证所、交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
鹏元评估、资信评级机构、评级机构	指	鹏元资信评估有限公司
合格投资者	指	在登记公司开立合格证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)
网下利率询价及申购申请表	指	湖北凯乐科技股份有限公司2016年公司债券网下利率询价及申购申请表
配售缴款通知书	指	湖北凯乐科技股份有限公司2016年公司债券配售缴款通知书
网下认购协议	指	湖北凯乐科技股份有限公司2016年公司债券网下认购协议

一、本次发行基本情况

1、发行人:湖北凯乐科技股份有限公司。

2、债券名称:湖北凯乐科技股份有限公司公开发行2016年公司债券,债券简称“16凯乐债”。

3、发行规模:本次公司债券发行总额不超过人民币7亿元(含7亿元),采用一次发行方式。

4、票面金额及发行价格:本次债券票面金额为100元,按面值平价发行。

5、债券期限:3年期。

6、债券利率及其确定方式:本次债券票面年利率将通过询价方式,由发行人与联席主承销商协商确定利率区间,以簿记建档方式确定最终发行利率。本次债券票面利率采取单利按年计息,不计复利。

7、债券形式:实名制记账式公司债券。投资者认购的本次债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本次债券发行结束后,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。

8、还本付息方式:本次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。

9、利息登记日:本次债券的利息登记日按登记机构相关规定处理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人,均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

10、起息日:2016年1月21日。

11、付息日:2017年至2019年每年的1月21日,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;每次付息款项不另计利息。

12、本金兑付日:2019年1月21日,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日;顺延期间兑付款项不另计利息。

13、利息、兑付方式: