北京昆仑万维科技股份有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要（面向合格投资者）

（住所：北京市海淀区知春路118号知春大厦B座605E）

主承销商/债券受托管理人/独家簿记管理人：

（住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

签署日期：2016年5月19日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者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。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书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、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书摘要中财务会计报告真实、完整。

发行人主承销商承诺本募集说明书摘要因存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，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；除承销机构以外的专业机构及其直接责任人员应当就其负有责任的部分承担赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外。本募集说明书摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时足付本息的，主承销商承诺负责垫付，落实相应的还本付息安排。

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。受托管理人拒不履行，迟延履行或者不适当履行相关规定、约定及本声明中载明的职责，给债券持有人造成损失的，受托管理人承诺对损失予以相应赔偿。

风险认购本期债券的投资者，请认真阅读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。

根据《中华人民共和国证券法》的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期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。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中判明的信息和对募集说明书作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应特别审慎地考虑募集说明书第三节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、经联合信用评级有限公司综合评定，发行人主体信用等级为AA，评级展望为稳定，本期债券信用等级为AA，说明发行人本期债券到期不能偿还的风险很低。本期债券上市前，发行人截至2016年3月31日的净资产为281,463.19万元（截至2016年3月31日未经审计的合并报表中所有者权益合计数），其中归属于母公司所有者权益合计279,539.33万元，发行人合并报表口径资产负债率为41.71%，母公司资产负债率为35.48%；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38,919.24万元（2013年-2015年度经审计的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。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、本次债券已于2016年3月9日获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监发行字[2016]471号核准公开发行不超过人民币4亿元公司债券。本次债券的发行总规模不超过4亿元，基础发行规模为4亿元，可超额配售不超过4亿元。

三、受国民经济总体运行状况、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、本期债券发行结束后，公司将及时向深圳证券交易所提出上市交易申请，并将申请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”），但本期债券上市前，公司经营总体、财务状况、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，投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其它交易场所上市。

五、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。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，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《公司债券发行与交易管理办法》和《深圳证券交易所关于公开发行公司债券投资者适当性管理暂行办法》。

六、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本期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，发行人目前无法保证本期债券一定能够按期顺利在深圳证券交易所上市，且具体上市进程存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、投资者分析、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在深圳证券交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

七、本公司主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

八、本期债券的偿债资金将主要来源于发行人经营活动产生的收益和现金流。2013-2015年度及2016年一季度，发行人合并口径营业收入分别为150,999.28万元，193,414.58万元，178,914.06万元及32,526.25万元；营业利润分别为41,968.99万元，32,390.57万元，40,254.75万元及9,938.93万元；与之相对应的营业利润率分别为27.79%，16.73%，22.50%及18.98%；发行人经营活动产生的现金流量净额分别为37,042.00万元和39,680.02万元，19,215.33万元及2,193.41万元，近年来，受宏观经济环境及政策调控，公司游戏运营预付款增加的影响，发行人经营活动现金流波动较大。发行人目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本期债券存续期内，若发行人未来销售资金不能及时回笼，融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响本期债券本息的按期足付。

九、2013-2015年末及2016年3月31日，发行人的合并口径资产负债率分别为31.71%，31.08%，31.08%及41.71%；2013-2015年末及2016年3月31日，发行人扣除预收款项后的资产负债率分别为14.87%，19.50%，27.01%及37.86%。发行人财务较为稳健，期末不纳或无流动偿债压力的预收款项后，资产负债率保持在行业内较低的水平。但若未来市场出现重大波动，可能对公司销售情况及资金回笼产生不利影响，导致公司流动资金紧张，财务风险加大，因而对公司正常经营造成不利影响。

十、公司近年来采取内生增长加外延发展的战略布局，外延式发展战略主要是通过投资并购拥有独特竞争能力或能够与公司原有业务产生协同效应的同行业公司的方式实现。报告期内，发行人资本性支出大幅上升，股权投资规模不断扩大，2013-2015年及2016年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为14,852.30万元，-19,037.13万元，-164,432.68万元及-77,184.92万元，投资活动产生的现金流出持续大幅增加。如果公司对投资的相关项目判断失误，未能进行有效的投后管理或所投资项目业绩不及预期，可能对公司整体业绩造成一定影响，存在投资项目带来的风险；此外，公司未来若继续扩张投资规模，也可能对发行人的现金流情况及偿债能力产生不利影响。

十一、公司在中国大陆地区以外的市场营业额逐年增长，外延式发展战略主要是通过投资并购拥有独特竞争能力或能够与公司原有业务产生协同效应的同行业公司的方式实现。报告期内，发行人资本性支出大幅上升，股权投资规模不断扩大，2013-2015年及2016年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为14,852.30万元，-19,037.13万元，-164,432.68万元及-77,184.92万元，投资活动产生的现金流出持续大幅增加。如果公司对投资的相关项目判断失误，未能进行有效的投后管理或所投资项目业绩不及预期，可能对公司整体业绩造成一定影响，存在投资项目带来的风险；此外，公司未来若继续扩张投资规模，也可能对发行人的现金流情况及偿债能力产生不利影响。

十二、公司在中国大陆地区以外的市场营业额逐年增长，公司游戏运营预付款增加的影响，导致公司流动资金紧张，财务风险加大，因而对公司正常经营造成不利影响。

十三、公司在中国大陆地区以外的市场营业额逐年增长，外延式发展战略主要是通过投资并购拥有独特竞争能力或能够与公司原有业务产生协同效应的同行业公司的方式实现。报告期内，发行人资本性支出大幅上升，股权投资规模不断扩大，2013-2015年及2016年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为14,852.30万元，-19,037.13万元，-164,432.68万元及-77,184.92万元，投资活动产生的现金流出持续大幅增加。如果公司对投资的相关项目判断失误，未能进行有效的投后管理或所投资项目业绩不及预期，可能对公司整体业绩造成一定影响，存在投资项目带来的风险；此外，公司未来若继续扩张投资规模，也可能对发行人的现金流情况及偿债能力产生不利影响。

十四、公司在中国大陆地区以外的市场营业额逐年增长，公司游戏运营预付款增加的影响，导致公司流动资金紧张，财务风险加大，因而对公司正常经营造成不利影响。

十五、报告期内，发行人资本性支出大幅上升，股权投资规模不断扩大，2013-2015年及2016年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为14,852.30万元，-19,037.13万元，-164,432.68万元及-77,184.92万元，投资活动产生的现金流出持续大幅增加。如果公司对投资的相关项目判断失误，未能进行有效的投后管理或所投资项目业绩不及预期，可能对公司整体业绩造成一定影响，存在投资项目带来的风险；此外，公司未来若继续扩张投资规模，也可能对发行人的现金流情况及偿债能力产生不利影响。

十六、公司近年来采取内生增长加外延发展的战略布局，外延式发展战略主要是通过投资并购拥有独特竞争能力或能够与公司原有业务产生协同效应的同行业公司的方式实现。报告期内，发行人资本性支出大幅上升，股权投资规模不断扩大，2013-2015年及2016年1-3月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为14,852.30万元，-19,037.13万元，-164,432.68万元及-77,184.92万元，投资活动产生的现金流出持续大幅增加。如果公司对投资的相关项目判断失误，未能进行有效的投后管理或所投资项目业绩不及预期，可能对公司整体业绩造成一定影响，存在投资项目带来的风险；此外，公司未来若继续扩张投资规模，也可能对发行人的现金流情况及偿债能力产生不利影响。

十七、公司在中国大陆地区以外的市场营业额逐年增长，公司游戏运营预付款增加的影响，导致公司流动资金紧张，财务风险加大，因而对公司正常经营造成不利影响。

十八、公司在中国大陆地区以外的市场营业额逐年增长，公司游戏运营预付款增加的影响，导致公司流动资金紧张，财务风险加大，因而对公司正常经营造成不利影响。

十九、公司所面临的竞争主要来自于国内及国外游戏厂商的竞争，公司在国内及国外面临的竞争日趋激烈，公司在国内及国外的市场份额可能会发生变化，公司在国内及国外的竞争对手在研发、运营、营销、资金、人才、技术、品牌、渠道、用户基础等方面具有一定的优势