股票简称:掌趣科技　股票代码:300315

北京掌趣科技股份有限公司
2016年面向合格投资者公开发行公司债(第一期)募集说明书摘要

Ourpalm Co.,Ltd
(北京市海淀区马甸东路17号8层916)

主承销商
华泰联合证券有限责任公司

(深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04、17A、18A、24A、25A、26A)
募集说明书签署日期:2016年5月21日

声明

本募集说明书依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书(2015年修订)》及其他现行法律、法规的规定,以及中国证券监督管理委员会对本次债券的核准,并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、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及其摘要中财务会计报告真实、完整。

发行人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及其摘要因存在虚假记载、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;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。本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,且公司债券未能按时兑付本息的,主承销商承诺负责组织、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。

凡欲认购本期债券的投资者,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本募集说明书中列明的信息和对本募集说明书作任何说明。投资者若对本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,应特别审慎地考虑本募集说明书第二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,并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、北京掌趣科技股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”或“掌趣科技”)向合格投资者公开发行面值不超过16亿元(含16亿元)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正监许可[2016]790号文核准。

发行人本次债券采取分期发行的方式,其中首期债券(以下简称“本期债券”)的基础发行规模为4亿元,可超额配售不超过4亿元(含4亿元),剩余部分由中国证券监督管理委员会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。

本期债券简称:“16掌趣01”,债券代码:“112392”。

二、本期债券基础发行规模为5亿元,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

本期债券期限为5年,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

三、本期债券基础发行规模为5亿元,每张面值为人民币100元,共计400万张,另可超额配售400万张。发行价格为每张人民币100元。

四、经中诚信证券评估有限公司(以下简称“中诚信证评”)综合评定,发行人的主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA。本次债券为允许进入回购质押库的债券,上市后可进行质押式回购交易,具体折算率等事宜按中国证券登记结有限责任公司相关规定执行。本期债券上市前,发行人最近一期末的长经审计净资产为814,981.40万元(截至2016年3月31日合并报表中所有者权益合计),截至2016年3月31日,公司合并报表口径资产负债率为11.89%,母公司资产负债率为11.33%;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31,820.67万元(2013年度、2014年度和2015年度公司合并报表归属于母公司所有者的净利润算数平均值),预计不少于本期债券一年利息的1.5倍,发行人在本次发行前的财务指标符合相关规定。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

五、本期债券发行后拟在深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券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回购交易(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期债券回售予本公司,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。

六、流动比率及速动比率高于行业平均水平,但本期债券募集资金拟投向的项目具有较长的投资期,项目收益实现情况存在一定不确定性,项目收益实现情况将对公司的偿债能力产生一定影响。

七、本期债券发行期限为5年,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人在第3年末行使调整票面利率选择权的,投资者面临票面利率调整的风险。2013~2015年末及2016年3月末,公司流动比率分别为3.58、1.68、0.81和2.98,速动比率分别为3.58、1.68、0.81和2.98,2013~2015年末流动比率及速动比率持续下降的主要原因是2013年以来,发行人开展并购重组、业务规模迅速扩张、生产经营规模快速增加,流动资产比例逐年减少。2016年一季度末公司流动比率及速动比率较期初大幅上升的主要原因是当期收到非公开发行股票配套募集资金使得货币资金大幅上升。截至2013~2015年末及2016年3月末,公司流动资产占总资产的比重分别为48.10%、24.02%、10.76%和22.17%,呈一定波动下降趋势,而流动负债占总负债的比重较高。若未来流动比率和速动比率出现下降,将使公司的偿债压力。

七、商誉减值风险。2013年~2015年末及2016年3月末,公司商誉分别为7.41亿元、29.90亿元、56.00亿元和56.00亿元,在总资产中占比分别达38.45%、59.53%、71.08%和60.55%,尽管大规模的商誉资产符合游戏行业净资产的特性,但由于公司计提的商誉资产价值较大程度受所并购标的公司的经营业绩所影响,若标的公业不能实现经营计划的预期状态,则发行人将有较大的商誉减值风险。截至募集说明书出具日,发行人已分别与标的公司签署了业绩承诺补偿协议,从而带来的一定的资产减值风险。截至募集说明书出具日,发行人已分别与完成对价的光线传媒、天娱科技、上海信息、天马科技等的重大资产重组,其中天马科技合并日为2015年12月11日,天马科技的并表进一步加大了发行人商誉资产规模,未来一旦上述被并购标的公司经营财务状况弱于之前预期,则大规模的商誉资产或将面临减值损失,进而或将影响其偿债能力。

八、流动负债比重较高及债务偿付风险。2013~2015年末及2016年3月末,公司流动负债分别为25,911.92万元、72,014.34万元、104,164.33万元和68,854.18万元,占同期负债总额的比例分别为64.28%、72.57%、71.56%和62.62%,所占比重较高。报告期内,公司流动负债主要由短期借款、应付账款、预收账款以及一年内到期的非流动负债组成。流动负债比比较高,使得公司需要大量经营活动产生的现金流维持日常运营,如果公司经营状况出现较大波动,则可能使公司面临现金流紧张的风险。报告期内,公司应付账款、预收账款等经营性负债的规模较大,报告期内,公司应付账款、预收账款分别为15,361.94万元、33,059.19万元、47,040.88万元,呈现逐年增加趋势,主要原因在于公司开拓导致的收入、利润规模扩大。2013年~2015年末及2016年3月末,公司归属母公司股东的权益分别为152,431.33万元、399,198.16万元、638,487.45万元和809,632.19万元,增长较快。随着公司并购业务的开展导致公司净资产的大幅增加,因此公司净资产收益率呈现下降的趋势。如果公司净资产收益率继续下降,将对公司未来的盈利能力和经营状况产生一定的影响。

九、应收账款风险。截至2013~2015年末及2016年3月末,公司应收账款账面价值合计分别为6,017.89万元、7,722.53万元、26,108.76万元和129,523.16万元,占流动资产的比例分别为6.49%、6.40%、30.79%和14.40%。随着公司业务规模扩大,应收账款也随之增长,造成一定的回收风险。虽然公司的应收账款主要客户均为业内信誉良好的企业,有长期稳定的合作关系,回款有保障,但不排除未来因应收账款比比较大且增加而求的风险。

十、净资产收益率下降的风险。2013年、2014年、2015年及2016年一季度,公司加权平均净资产收益率分别为13.26%、11.15%、11.10%和2.96%,呈下降的趋势。2013年度、2014年度、2015年度,公司归属于母公司股东的净利润分别为15,361.94万元、33,059.19万元、47,040.88万元,呈现逐年增加趋势,主要原因在于公司并购导致的收入、利润规模扩大。2013年~2015年末及2016年3月末,公司归属母公司股东的权益分别为152,431.33万元、399,198.16万元、638,487.45万元809,632.19万元,增长较快。随着公司并购业务的开展导致公司净资产的大幅增加,因此公司净资产收益率呈现下降的趋势。如果公司净资产收益率继续下降,将对公司未来的盈利能力和经营状况产生一定的影响。

十一、投资支出较大风险。2013~2015年及2016年第一季度,发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-2.42亿元、-10.98亿元、-10.02亿元和-3.43亿元,投资活动现金流净额持续为负,且净流出规模持续增大,根据发行人规划,行业洗牌年仍将为发行人在一定规模的股权投资,故未来短期内仍存在投资支出压力,此外,近年来公司频繁进行重大资产重组,且后续仍存在股权投资,尽管投资重组有助于完善公司领域内产业链及扩大竞争实力,但由于投资并购标的公司主要均为新兴行业企业,整体仍存在一定程度投资方面的不确定性风险。

十二、收购整合风险。近年来公司收购整合行为较为频繁,2013年8月完成海南动网先锋100%股权收购,2014年5月完成玩蟹科技100%股权和上游信息70%股权收购,2015年12月完成天马时空80%股权和上游信息剩余30%股权收购。尽管“内涵+外延”发展公司后续发展的一大战略,且外延扩展均为网页及移动游戏行业领域,但收购行为本身仍存在现有产品、后续游戏产品研发、运营模式、人员管理、后台管理等多方面的整合,能否通过整合成功实现公司的控制力并保持和公司原有竞争优势,充分发挥并购整合的协同效应具有不确定性,整合结果可能未能充分发挥本次交易的协同效应,从而对公司和投东造成损失。

十三、行业竞争风险。随着网页游戏及移动游戏领域规模的逐步扩大,行业竞争者逐步增多。根据文化部发布的《2014中国网络游戏市场年度报告》,当前我国网络游戏行业整体发展环境良好,特别是移动游戏的较低创业门槛,推动了网络游戏移动端的迅速发展,移动端游戏市场规模迅速扩大。2014年全国新增具有网络游戏运营资质的企业1183家,截至2014年底,具备网络游戏运营资质的企业累计达到4661家,游戏开发运营商未来将面临愈加增大的市场竞争风险。

十四、产品研发风险。网络游戏行业属于文化产品,产品生命周期特短的行业,随着竞争者过度参与,产品研发周期及生命周期缩短,厂商试错机会有限,产品更新换代及需求替代性较强,同质化现象较严重。未来唯有紧跟市场、站在市场前沿,游戏开发商才可一定程度抵抗产品生命周期短的风险。

十五、渠道流动风险。对于网页游戏及移动手机游戏平台,除研发商外,游戏渠道运营商角色作用愈来愈重要,且渠道运营商在游戏产业链中议价能力相对较强,目前来讲,国内游戏运营渠道商竞争格局暂为稳定,腾讯凭借长年累积的用户群占据约三分之一的市场份额;37游戏在第强大的产品运营能力,市场份额稳中有增;360游戏和百度游戏则凭借庞大的自有流量和用户基础,竞争优势日益明显。而中国网页游戏研发商市场集中度依然不高,2015年尚未有一家厂商的市场份额超过10%。游戏研发商对渠道运营商整体而言议价能力较强。

十六、研发能力不足的风险。针对移动网络游戏和网页游戏研发企业,高素质、稳定、充足的游戏开发人才队伍是企业保持领先优势的保障。如果公司无法对核心开发人员进行有效激励以保证核心人员的工作积极性和创造热情,甚至导致核心人员的离职、流失,将会对公司的开发能力造成不利影响。同时随着业务规模的发展,扩大,如果公司不能通过自身培养或外部引进获得足够多的核心开发人员,可能导致核心开发人员不足,给公司的经营运作带来不利影响。

十七、知识产权侵权风险。公司虽然在游戏研发过程中,关注使用他人知识产权的授权及自身知识产权的保护,但在公司的日常经营中,仍可能存在一定的知识产权侵权风险,主要体现在三个方面:公司所研发的游戏产品可能被指责未经许可使用他人知识产权;公司所研发的游戏产品可能无法成功注册商标;竞争对手未经许可使用公司的知识产权。

十八、新游戏表现不佳的风险。游戏开发是一项系统工程,涉及到策划、程序、美术和测试等多个环节。若公司在游戏的研发及运营过程中对市场玩家需求偏移的理解出现偏差,对新技术的发展方向不能及时准确把握,将直接影响游戏产品的最终品质,导致新游戏产品的盈利水平不能达到预期。另一方面,由于移动网络游戏和网页游戏生命周期都较短,游戏研发企业无法简单依靠一款成功的游戏在较长的时期内保持稳定的业绩水平,若公司无法及时开发出符合预期盈利水平的新游戏产品,则公司的长期发展将受到影响,其整体业绩的稳定和增长将面临困难。

十九、发行对象与上市后的交易流通。本期债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者,本期债券发行结束后,本公司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,本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在深圳证券交易所上市流通,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、投资者交易意愿等因素的影响,本公司亦无法保证本期债券在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。

二十、评级结果及跟踪评级安排。经中诚信证券评估有限公司评定,本公司的主体信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA。在本期公司债券存续期内,中诚信证券评估有限公司将持续关注发行人外部经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素,出具跟踪评级报告。如果发生任何影响发行人主体信用级别或债券信用级别的事项,导致发行人主体信用级别或本期公司债券信用级别降低,将会增大投资者的风险,对投资者的利益产生一定影响。

中诚信证券评估有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证券评估有限公司网站以及深交所网站予以公告。

二十一、债券持有人会议决议适用性。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,对于所有债券持有人(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取得本期债券的持有人)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括债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券受托管理人协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定。

二十二、股份回购风险。由于公司收购的标的公司上游信息70%股份部分的2015年未达业绩承诺,2013年、2014年和2015年累计净利润完成比例分别为82.28%,根据公司与智君等签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定,2016年4月21日公司发布公告称,除进行现金补偿外,公司将回购股份3,008,926股,从而将导致发行人权益资本小额减少。尽管以上减资份额对公司权益资本影响很小,但若后续陆续有并购标的公司业绩不达承诺的话,则理论仍存在一定的回购股票的可能性。

释义

在本募集说明书中,除非上下文另有规定,下列词汇具有以下含义:

发行人、本公司、公司、掌趣科技	指	北京掌趣科技股份有限公司
本次债券	指	经中国证券监督管理委员会“证监许可[2016]790号”文核准面向合格投资者公开发行的不超过人民币16亿元(含16亿元)的公司债券
本期债券	指	本次债券项下的首期债券
本次发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书、《募集说明书》	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《北京掌趣科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《北京掌趣科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书摘要》
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《北京掌趣科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)发行公告》
主承销商、簿记管理人、债券受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
审计机构、大华	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)
资信评级机构、中诚信证券	指	中诚信证券评估有限公司
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深圳分公司
承销团	指	主承销商为本次发行组织的、由主承销商和分销商组成的承销机构的总称
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
工作日	指	中国的商业银行的对公营业日(不包括法定假日,即不包括中国法定及政府指定节假日或休息日)
交易日	指	深交所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)
元	指	如无特别说明,指人民币元
《债券受托管理协议》	指	《北京掌趣科技股份有限公司2016年公司债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《北京掌趣科技股份有限公司2016年公司债券债券持有人会议规则》
《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	《北京掌趣科技股份有限公司公司章程》
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布并自2007年1月1日起施行的1项基本准则和38项具体准则以及相关应用指南、解释和其他规定的统称
最近三年及一期、最近三年一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年及2016年1-3月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

本募集说明书中,如部分财务数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异,则该差异是由于四舍五入造成的。

第一节　发行概况

一、本次发行概况

(一)核准情况及核准规模

1.本次发行经发行人于2016年1月15日召开的第二届董事会第四十八次(临时)会议审议通过,并经发行人于2016年2月2日召开的2016年第一次临时股东大会审议通过。同时,2016年3月24日发行人召开了第二届董事会第五十六次会议进一步决议通过了《关于公司公开发行公司债的发行规模的议案》中关于本次债券发行规模的事宜。

本次债券计划发行总规模为不超过人民币16亿元,分期发行:自中国证监会核准发行之日起十二个月内完成第一期发行,第一期基础发行规模为4亿元,超额配售发行规模不超过人民币4亿元(含4亿元);剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内择机一次或分期发行完毕。

董事会决议公告和股东大会决议公告均已披露于深交所网站(http://www.szse.cn)。

2.经中国证监会“证监许可[2016]790号”文核准,公司获准面向合格投资者公开发行面值总额不超过16亿元(含16亿元)的公司债券,首期发行将在核准发行之日起12个月内完成。

(二)本期债券基本条款

1.债券名称:北京掌趣科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)。

2.发行总额:本次债券发行总规模不超过16亿元,分期发行,本期债券基础发行规模为4亿元,可超额配售不超过人民币4亿元(含4亿元)。

3.募集资金用途:本期债券募集资金在扣除发行费用后,拟用于调整股权投资。

4.票面金额及发行价格:本期债券面值100元,按面值平价发行。

5.债券期限:本期债券为5年期固定利率品种,附第3年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

6.发行人调整票面利率选择权:发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率。发行人将于本期债券3个计息年度付息日前的第30个交易日,在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使调整票面利率选择权,则本期债券后续期限票面利率维持原有票面利率不变。

7.投资者回售选择权:发行人发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券存续期内第3个计息年度付息日前以面值回售给发行人。本期债券存续期内第3个计息年度付息日即为回售登记日,发行人将按照深交所和登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否调整本期债券的票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内,行使回售权可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按让渡后的票面利率计算利息。

8.还本付息方式:本期债券利息自首个起息日起每年支付一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。

9.发行首日及起息日:2016年5月25日。

10.利息登记日:本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人,均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

11.付息日:本期债券的付息日为2017年至2021年每年的5月25日,若投资者在第3年末行使回售选择权,则本期债券回售部分的付息日为2017年至2019年每年的5月25日,第3年的利息连同回售债券的本金一起支付;(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日)。本期债券付息的债权登记日为每年付息日的前1个交易日。

12.本金兑付日:本期债券的兑付日为2021年5月25日,若投资者行使回售选择权,则本期债券回售部分的兑付日为2019年5月25日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日)。本期债券到期本息的债权登记日为兑付日前1个交易日。

13.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登记机构的相关规定办理。

14.付息代理人:本期债券付息代理人为本公司。

15.兑付代理人:本期债券的兑付代理人为本公司。

16.债券担保:本期债券无担保条件。

17.发行方式和发行对象:本期债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立的A股证券账户的合格投资者(法律、法规禁止购买者除外)。本期债券面向符合《管理办法》规定的合格投资者公开发行,采取网下面向合格投资者询价配售的方式,由主承销商根据相关市场情况进行债券配售,具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。

18.向公司股东配售的安排:本期公开发行公司债券不向公司股东配售。

19.担保条款:本期债券无担保。

20.募集资金专户及偿债保障金专户:江苏银行股份有限公司北京中关村支行,募集资金专户账号为3230 0188 0000 43430,专项偿债账号为3230 0188 0000 43430。

21.信用级别及资信评级:经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AA,本期债券信用等级为AA。

22.主承销商、债券受托管理人:华泰联合证券有限责任公司。

23.承销方式:本期债券由主承销商负责组建承销团,以余额包销的方式承销。

24.募集资金用途:本期债券募集资金在扣除发行费用后,拟用于借款及投资。

25.拟上市交易场所:深圳证券交易所。

26.质押式回购:公司主体长期信用等级为AA,本期债券的信用等级为AA,评级展望为稳定,本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件,本公司拟向债券登记机构申请质押式回购安排。如获批准,具体折算率等事宜按登记公司的相关规定执行。

27.上市安排:本期发行结束后,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。本期债券在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台回申交易的上市条件,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期债券回售予本公司,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。

28.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。

29.与本期债券发行有关的重要日期:

日期	发行安排
T-2日(2016年5月23日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告
T-1日(2016年5月24日)	簿记建档 确定票面利率
T日(2016年5月25日)	公告最终票面利率 申购起始日 簿记管理人向获得网下配售的合格投资者发送《配售缴款通知书》
T+1日(2016年5月26日)	网下申购截止日 募集资金缴款日 网下合格投资者在当日15:00前将申购款划至簿记管理人专用收款账户
T+2日(2016年5月27日)	刊登发行结果公告

注:上述日期为交易日,如遇重大突发事件影响发行,发行人和主承销商将及时公告,修改发行日程。

二、网下向合格投资者簿记建档确定发行利率

(一)合格投资者

本期债券发行面向对象为在中国证券登记公司深圳分公司开立A股证券账户且符合《管理办法》及相关法律、法规规定的合格投资者。合格投资者的申购资金来源必须符合国家有关规定。

(二)利率簿记建档区间及票面利率确定方法

本期债券的票面利率簿记建档区间为4.3%~6.3%。本期债券最终的票面利率将由发行人和主承销商根据簿记建档情况在上述利率预设区间内协商确定。本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计利息。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。

发行利率确定规则:

(1)簿记管理人按照合格投资者的申购利率从低到高进行簿记建档,按照申购利率从低至高的原则,对合规申购金额逐笔累计,当累计金额超过或等于本期债券发行总额时停止对应的最高申购利率确认为发行利率。

(2)若合规申购的累计金额未能达到本期债券发行总额,则簿记建档区间的上限则为发行利率。

(三)簿记建档申购步骤

本期债券簿记建档采用网络方式,投资者通过向主承销商提交《网下申购申请表》(见附件)传真至簿记管理人处。

(四)申购方法

1.填制《网下申购申请表》

拟参与网下申购的合格投资者可以从发行公告所列示的网站下载《网下申购申请表》,并按要求正确填写。

填写《网下申购申请表》应注意:

(1)应在发行公告所指定的利率区间范围内填写申购利率;

(2)每一份《网下申购申请表》最多可填写5个申购利率;

(3)填写申购利率申请时请确到0.01%;

(4)填写申购利率应由低到高,按顺序填写;

(5)每个申购利率上的申购总金额不得少于100万元(含100万元),并为100万元(1,000手、10,000张)的整数倍;

(6)每个申购利率对应的申购总金额,是当最终确定的票面利率不低于该项价利率时,投资者的最大投资需求;

2.提交

参与申购的合格投资者应在2016年5月24日(T-1日)13:00-16:00之间将如下文件传真至簿记管理人处:

(1)填妥签字并加盖单位公章后的《网下申购申请表》;

(2)有效的企业法人营业执照(副本)复印件或其他有效的法人资格证明文件复印件(须加盖单位公章);

(3)法定代表人授权委托书(法定代表人本人签章的无效提供)和经办人身份证复印件。

簿记管理人有权根据市场情况要求投资者提供其他资质证明文件。

传真:010-88009600

电话:010-56839556

每家合格投资者只能提供一次,如投资者提交两份以上(含两份)《网下申购申请表》,则以最先到达的合规《网下申购申请表》视为有效,其后的均视为无效报价。

投资者填写的《网下申购申请表》一旦传真至簿记管理人处,即构成投资者发出的、对投资者具有法律约束力的申购要约。

3.利率确定

发行人和主承销商将根据簿记建档结果在预设的利率区间内确定本期债券的最终票面利率,并将于2016年5月25日(T日)在深圳交易所网站(http://www.szse.cn/)上公告本期债券的最终票面利率。发行人将按上述确定的票面利率向合格投资者公开发行本期债券。

三、网下发行

(一)发行对象

网下发行的对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且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),包括未参与簿记建档的合格投资者。合格投资者的认购资金来源必须符合国家有关规定。

(二)发行数量

本期债券的基础发行规模为4亿元,可超额配售不超过4亿元(含4亿元)

参与本期债券网下发行的每家合格投资者的最低申购数量为1,000手(10,000张,100万元),超过1,000手的必须是1,000手(100万元)的整数倍,每一合格投资者在《网下申购申请表》中填入的最大申购金额不得超过本期债券的发行总额。

(三)发行价格

本期债券的发行价格为100元/张。

(四)发行时间

本期债券网下发行的期限为2个交易日,即发行首日2016年5月25日(T日)的9:00-17:00,2016年5月26日(T+1日)9:00-15:00。

(五)申购办法

1.凡参与本期债券簿记建档的合格投资者,申购时必须持有登记公司的证券账户。尚未开户的合格投资者,必须在2016年5月24日(T-1日)前开立证券账户。

2.未参与簿记建档,在网下发行期间欲参与网下协议认购的投资者在网下发行期间自行联系主承销商。

(六)配售

主承销商根据簿记建档结果对所有有效申购进行配售,合格投资者的获配售金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额,配售依据以下原则:按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档,按照申购利率从低到高认购金额进行累计,当累计金额超过或等于本期债券发行总额时停对应的最高申购利率确认为发行利率;申购利率在最终发行利率以下(含发行利率)的投资者按照价格优先的原则配售;在价格相同的情况下,按照等比例的原则进行配售,同时适当考虑长期合作的投资者优先。发行人和主承销商有权决定本期债券的最终配售结果。

(七)缴款

获得配售的合格投资者应按规定及时缴纳认购款,认购款须在2016年5月26日(T+1日)15:00前足额划至簿记管理人指定的收款银行账户,划款时请注明“投资者简称”和“掌趣科技公司债券认购资金”字样,同时向簿记管理人传真划款凭证。

收款单位:华泰联合证券有限责任公司

开户银行:中国工商银行深圳分行振华支行

账号:4000010229200147938

系统内行号:27708217

收款银行现代化支付系统实时行号:102584002170

收款银行地址:深圳市福田区振华路飞亚达大厦1楼工商银行

联系人:吴晓刚

联系电话:0755-83258476,0755-83252979

(八)违约申购的处理

对未能在2016年5月26日(T+1日)15:00前缴足申购款的合格投资者将被视为违约申购,主承销商有权取消其申购。主承销商有权处置该违约投资者申购要约项下的全部债券,并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

四、申购费用

本期债券发行不向投资者收取佣金、过户费、印花税等费用。

五、风险提示

发行人和主承销商就已知范围已充分揭示本期发行可能涉及的风险事项,详细风险揭示条款参见《北京掌趣科技股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)募集说明书》。

六、发行人和主承销商

(一)发行人

名称:	北京掌趣科技股份有限公司
住所:	北京市海淀区马甸东路17号8层916
办公地址:	北京市海淀区马甸东路17号8层916
法定代表人	姚文彬
董事会秘书	李好胜
联系人	李好胜
电话:	010-65073699
传真:	010-65073699
邮政编码:	100088

(二)主承销商

项目经办人:马小明

电话:010-56839391,010-56839497

传真:010-56839500

(三)发行人律师

名称:北京市金杜律师事务所

负责人:王玲

住所:北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼20层

联系人:王琨

电话:010-56612434

签字律师:姜翼凤、晁燕华

(四)资信评级机构

名称:中诚信证券评估有限公司

法定代表人:关敬如

住所:上海市青浦区新业路599号1幢968室

联系人:伍力澜、张晨奕

电话:021-51019090

签字分析师:伍力澜、张晨奕、徐晓东

(五)会计师事务所

名称:大华会计师事务所(特殊普通合伙)

法定代表人:梁益

住所:北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

联系人:王鹏

电话:010-58350011

签字注册会计师:王忻、郝丽江、王鹏

(六)募集资金专项账户开户银行

名称:江苏银行股份有限公司北京分行

负责人:张荣森

住所:北京市朝阳区光熙家园1号

联系地址:北京市海淀区中关村南三街6号中科资源大厦一层

联系人:翟丽民

电话:010-62637982

传真:010-62630362

(七)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:王建军

地址:深圳市深南市路5045号

电话:0755-82083333

传真:0755-82083667

(八)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

总经理: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

三、发行人与本次债券的有关机构、人员的利害关系

截至本募集说明书封面载明日期,本公司与本公司聘请的与本期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。

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:

(1)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;

(2)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;

(3)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。

(四)同意华泰联合证券有限责任公司担任本期债券的债券受托管理人,且同意债券受托管理协议和债券持有人会议规则项下的相关规定。

第二节　发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

经中诚信证券评估有限公司综合评定,发行人的主体信用等级为AA,评级展望稳定,本期债券的信用等级为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涵义

中诚信证券评估有限公司评定本期债券信用级别为AA,该级别反映了本期债券的信用质量很高,信用风险很低。

中诚信证券评估有限公司评定掌趣科技主体信用级别为AA,评级展望为稳定。该级别反映了掌趣科技偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响很小,违约风险很低。

(二)信用评级报告基本观点及揭示的主要风险

1.正面

行业前景广阔。随着社会现代化、电子化程度的不断推进,人们对于精神娱乐层面的需求不断提高,网络游戏基于其故事性、社会性和交融性,已成为当代人群休闲娱乐的主要方式,市场规模不断扩大,行业发展前景广阔。