

股票代码：002721

股票简称：金一文化

债券代码：112246

债券简称：15 金一债

北京金一文化发展股份有限公司

BEIJING KINGEE CULTURE DEVELOPMENT CO., LTD

北京市西城区榆树馆一巷 4 幢 202 号



公开发行 2015 年公司债券 受托管理事务报告 (2015 年度)

保荐机构（主承销商）

CMS  **招商证券**

（深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 楼）

签署日期：2015 年 6 月

重要声明

招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“受托管理人”、“保荐机构”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《北京金一文化发展股份有限公司2015年度报告》（以下简称“2015年年度报告”）等相关公开信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。招商证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为招商证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，招商证券不承担任何责任。

目 录

重要声明	1
目 录	2
第一章 本期债券概况	3
一、债券名称.....	3
二、发行主体.....	3
三、债券代码及简称.....	3
四、核准情况.....	3
五、发行总额、期限及利率.....	3
六、还本付息的期限和方式.....	3
七、担保情况.....	4
八、本期债券发行的保荐机构（主承销商）、受托管理人.....	4
九、本期债券发行时信用级别及资信评级机构.....	4
十、募集资金用途.....	4
第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况	5
一、发行人设立、上市及历次股本变化情况.....	5
二、发行人 2015 年度经营情况.....	8
三、发行人 2015 年度财务情况.....	13
第三章 发行人募集资金使用情况	15
第四章 债券持有人会议召开的情况	16
第五章 本期债券本息偿付情况	17
第六章 本期债券跟踪评级情况	18
第七章 发行人董事会秘书、证券事务代表及公司债券相关事务专人的变动情况	19
第八章 其他事项	20

第一章 本期债券概况

一、债券名称

北京金一文化发展股份有限公司2015年公司债券（简称“15金一债”或“本期债券”）。

二、发行主体

北京金一文化发展股份有限公司（简称“公司”、“发行人”或“金一文化”）。

三、债券代码及简称

本期债券代码“112246”，简称为“15金一债”。

四、核准情况

2015年1月9日，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]70号文核准，公司获准发行不超过3亿元（含3亿元）人民币公司债券。

五、发行总额、期限及利率

本期债券发行总额为3亿元，期限为3年，票面利率7.3%。

六、还本付息的期限和方式

本期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。

本期公司债券付息的债权登记日为每年付息日的前1个交易日，到期本息的债权登记日为到期日前1个交易日。在债权登记日当日收市后登记在册的本期公司债券持有人均有权获得上一计息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。

本期债券起息日为公司债券的发行首日，即2015年5月15日。本期债券的付息日为2016年至2018年每年的5月15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；顺延期间付息款项不另计利息。本期债券到期兑付日为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1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。本期债券的计息期限自2015年5月15日起至2018年5月14日止，逾期部分不另计利息。

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。

七、担保情况

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

八、本期债券发行的保荐机构（主承销商）、受托管理人

本期债券由招商证券担任保荐机构（主承销商）。

发行人聘请招商证券作为本期债券的受托管理人。

九、本期债券发行时信用级别及资信评级机构

根据本期债券资信评级机构大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”、“评级机构”）综合评定，公司的主体信用等级为AA-，公司债券信用等级为AA。在公司债券的存续期内，资信评级机构每年将进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

十、募集资金用途

本期债券募集资金不超过人民币3亿元（含3亿元），扣除发行费用后，募集资金将全部用于补充公司流动资金。

第二章 发行人 2015 年度经营和财务状况

一、发行人设立、上市及历次股本变化情况

（一）发行人历史沿革

1、公司设立

公司前身为北京金一文化发展有限公司（以下简称“金一有限”），成立于 2007 年 11 月 26 日，注册资本 14,200 万元。

发行人是由原金一有限整体变更设立的股份有限公司。2010 年 6 月 20 日，金一有限 2010 年第七次股东会会议通过了《关于公司整体变更设立股份有限公司的审计和评估情况的报告》，根据中瑞岳华专审字[2010]第 1323 号《审计报告》，截至 2010 年 4 月 30 日，经审计的金一有限净资产为 264,744,287.29 元；经北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字[2010]第 104 号《资产评估报告书》，截至 2010 年 4 月 30 日，金一有限净资产评估值为 32,991.30 万元。

同时，会议通过了《关于将公司整体变更为股份有限公司的议案》，金一有限以截至 2010 年 4 月 30 日为基准日经审计的账面净资产 264,744,287.29 元为基础折合为 14,200 万股股份，整体变更为股份有限公司，公司名称变更为北京金一文化发展股份有限公司。2010 年 7 月，金一有限以 2010 年 4 月 30 日经审计的净资产折合为股份公司 14,200 万股。中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中瑞岳华验字[2010]第 153 号《验资报告》。公司于 2010 年 7 月 14 日完成工商变更登记，取得了注册号为 110000010649218 的企业法人营业执照。

整体变更为股份公司后，公司的股本结构如下所示：

序号	股东	持股数 (万股)	股份比例	股权性质
1	北京碧空龙翔投资管理有限公司	5,800	40.85%	法人股
2	钟葱	3,400	23.94%	自然人股
3	赵智杰	658.81	4.64%	自然人股
4	陈昱	449.44	3.17%	自然人股
5	隋启海	424.72	2.99%	自然人股
6	孙戈	400	2.82%	自然人股
7	周燕华	395.38	2.78%	自然人股
8	深圳市创新投资集团有限公司	379.91	2.68%	法人股
9	无锡红土创业投资有限公司	379.91	2.68%	法人股
10	东莞市美钻廊珠宝有限公司	337.08	2.37%	法人股
11	刘娜	288.10	2.03%	自然人股

序号	股东	持股数 (万股)	股份比例	股权性质
12	南通红土创新资本创业投资有限公司	253.28	1.78%	法人股
13	深圳市福田创新资本创业投资有限公司	253.28	1.78%	法人股
14	江苏双良集团有限公司	224.72	1.58%	法人股
15	黄晋晋	200	1.41%	自然人股
16	周云侠	189.96	1.34%	自然人股
17	谢文庆	151.97	1.07%	自然人股
18	梁红梅	13.44	0.09%	自然人股
	合计	14,200	100%	—

2、2014年1月公司首次公开发行股票并上市

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]48号文核准，公司公开发行新股不超过4,735万股。公司股东可公开发售股份不超过2,300万股，本次公开发行股票总量不超过4,735万股。本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售（以下简称“网下发行”）和网上按市值申购方式向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式进行，公司本次公开发行股票4,181.25万股，占发行后总股本的25.00%；其中，公开发行新股2,525万股，公司股东公开发售股份1,656.25万股；经深圳证券交易所深证上[2014]63号文同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“金一文化”，股票代码“002721”，公司公开发行的4,181.25万股股票于2014年1月27日起在深圳证券交易所挂牌上市交易。发行上市后，公司总股本由142,000,000股增加至167,250,000股。

公司发行上市后的股本结构如下：

序号	股东名称	本次发行后	
		持股数量 (万股)	股份 比例
1	北京碧空龙翔投资管理有限公司	5,123.5035	30.63%
2	深圳市创新投资集团有限公司	335.5983	2.01%
3	无锡红土创业投资有限公司	335.5983	2.01%
4	东莞市美钻廊珠宝有限公司	297.7639	1.78%
5	南通红土创新资本创业投资有限公司	223.7381	1.34%
6	深圳市福田创新资本创业投资有限公司	223.7381	1.34%
7	双良集团有限公司	198.5093	1.19%
8	钟葱	3,003.4331	17.96%
9	赵智杰	581.9682	3.48%
10	陈昱	397.0185	2.37%
11	隋启海	375.1818	2.24%

序号	股东名称	本次发行后	
		持股数量 (万股)	股份 比例
12	孙戈	353.3451	2.11%
13	周燕华	349.2639	2.09%
14	刘娜	254.4968	1.52%
15	黄晋晋	176.6725	1.06%
16	周云侠	167.8036	1.00%
17	谢文庆	134.2446	0.80%
18	梁红梅	11.8724	0.07%
	无限售条件的股份	4,181.2500	25.00%
	合计	16,725.00	100.00%

（二）公司上市后的股本变化和股本结构

2014年6月25日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司筹划重大资产重组事项的议案》；2014年9月17日，公司召开第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等议案，并于2014年10月8日召开2014年第六次临时股东大会，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》等议案；2014年10月10日，公司向中国证监会申报有关重大资产重组的申请文件并于2014年10月27日正式受理，2014年11月24日，公司收到商务部“不实施进一步审查通知”，2014年12月30日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会2014年第78次会议审核，公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的重大资产重组事项获得有条件审核通过，2015年1月27日，公司取得中国证监会“关于核准北京金一文化发展股份有限公司向陈宝芳等发行股份购买资产并募集配套资金的批复”（证监许可【2015】128号）。2015年3月20日，公司向陈宝芳、陈宝康、陈宝祥、绍兴合赢投资合伙企业（有限合伙）、深圳市道宁投资有限公司、任进发行股份共计3,456.46万股；2015年3月31日，公司向钟葱、陈剑波、绍兴越王投资发展有限公司、深圳市道宁投资有限公司、天鑫洋实业有限责任公司共5名特定对象非公开发行股份共计1,419.74万股。2015年公司发行股份购买资产并募集配套资金完成后，公司总股本由16,725.00万股增加至21,601.20万股。

公司于2015年8月25日召开的第二届董事会第四十四次会议、2015年9月22日召开的2015年第四次临时股东大会审议通过了《关于2015年半年度利润分配及资本公积转增股本的议案》，确定了公司2015年半年度权益分派方案为：以公司现有总股本21,601.20万股为基数，进行资本公积金转增股本，向全体股东每10股转增20股，转增后公司总股本增加至64,803.60万股。上述权益

分派方案已于 2015 年 9 月 29 日实施完毕,公司股份总数增加至 64,803.60 万股,注册资本变更为人民币 64,803.60 万元。

（四）公司经营范围及主营业务

（1）公司经营范围

公司的经营范围：一般经营项目：组织文化艺术交流活动（演出除外）；技术推广；销售金银制品、珠宝、钟表、邮品、钱币（退出流通领域的）、纪念品。

（2）公司主营业务

公司主营业务为贵金属工艺品、珠宝首饰的研发设计、生产和销售。自公司上市以来,在原有细分贵金属工艺品的基础上,公司重点开拓上下游业务,完善产业链,在黄金珠宝行业包括零售渠道、智能制造、供应链金融等上下游进行战略布局,实现转型升级。

公司以市场需求为导向,以创意设计为龙头,以营销网络拓展为重点,以供应链管理为支撑,以轻资产运营为核心,成为推动中国黄金珠宝首饰行业发展和产业升级的领先企业,从而满足了消费者对贵金属工艺品、珠宝首饰日益增长的投资和收藏等需求。公司的主要业务已覆盖产业链中的研发、生产和销售环节。

二、发行人 2015 年度经营情况

（一）发行人总体经营情况概述

2015 年是公司战略布局的重要一年。报告期内,公司全面践行“产业为本、金融为器、品牌为势、创新为魂”的规划方针,坚持研发设计、生产、销售、商业合作、模式创新等多点布局,全面出击,从整体战略角度出发推进并购重组,在黄金珠宝行业资源整合、黄金珠宝与科技融合创新、培育类金融业务板块上取得了阶段性成果。

报告期,管理层紧密围绕年初制定的 2015 年度经营计划目标,深入剖析未来珠宝首饰行业所面临的种种机遇和挑战,明晰战略实施路径,采取策略付诸行动,在黄金珠宝领域全面布局,迅速提升公司在行业中的竞争力。

2015 年上半年,公司完成了对浙江越王珠宝有限公司(以下简称“越王珠宝”)收购,取得了南京宝庆尚品珠宝连锁有限公司(以下简称“宝庆尚品”)的控制权,成功进军了黄金珠宝消费能力强劲的江浙及周边地区,初步实现了主力品牌和区域品牌多品牌并行格局;2015 年下半年,公司收购深圳市卡尼小额贷款有限公司(以下简称“卡尼小贷”),为公司上下游客户及行业内客户提供资金支持,从而加快公司黄金珠宝全产业链的构建,助力公司珠宝产业资源整合。公司参与

设立两支并购基金——瑞金市西部金一文化创意产业基金和深圳金一红土投资基金，积极培育黄金珠宝行业内优质企业。在原有业务的基础上，公司不断寻求变革、创新，一方面与心麦科技战略合作，共同探索智能穿戴设备、个人健康大数据、黄金珠宝首饰的跨界融合，共同推出智能戒指，推动黄金珠宝行业智能穿戴设备的发展与技术更新；一方面积极构建以大数据及金融服务为基础的黄金珠宝生态圈，与上海金大师互联网金融信息服务有限公司（以下简称“金大师公司”）合作，通过“生金宝”产品构建以客户为基础的大数据，盘活存量黄金，增加店面服务功能，提升零售渠道业绩。

2015年，公司实现年度营业收入763,713.20万元，比上年同期增长26.94%；归属于上市公司股东的净利润15,263.19万元，较上年同期增长121.56%。截至2015年底，公司资产状况良好，财务状况稳定，取得了产品销售、渠道拓展、供应链管理和产业金融布局的跨越式发展。2015年公司主要经营情况如下：

（1）创新出奇，打开产品新思路

研发设计是公司的核心竞争力之一，公司拥有实力强大的研发设计团队。2015年，公司旗下研发人员达183人，占公司员工总数的7.80%，2015年新增外观设计专利3个，新取得商标5项。截至2015年末，公司共拥有商标137项、专利71项、作品著作权9项、软件著作权5项。

2015年，公司管理层围绕资源整合、品牌提升和渠道创新的总思路，全方位提高公司的可持续发展能力，以消费者的需求为导向引导产品的设计和创新。公司在原有开发的产品题材上不断演绎，丰富产品品类，通过开展一系列资本运作布局黄金珠宝产品新领域，以在行业内产品设计优势为核心，打破传统黄金珠宝首饰发展瓶颈。

根据市场需求，公司一方面加强对珠宝玉石、黄金镶嵌类产品，首饰类小克重产品的研发投入，将传统素金产品和钻石、翡翠、珍珠等材质进一步结合，完成从较单一的贵金属工艺品到珠宝行业的产品整体覆盖；同时，公司开拓高端授权市场，与世界著名卡通形象哆啦A梦接洽，成为日本哆啦A梦品牌在国内银行渠道的唯一合作伙伴。通过杰出的青年设计团队的设计研发，结合哆啦A梦品牌的时尚理念，新设计衍生的产品完美地呈现了哆啦A梦的卡通形象和贵金属的艺术价值，上市后深受80后、90后消费者的喜爱，引领了黄金珠宝行业的新潮流。

（2）资本运作助力，拓展业务渠道，横向延伸产业链

2015年，公司在稳固银邮渠道等优势渠道资源的同时，通过一系列资本运作实现零售渠道的快速扩张。银行渠道方面，除了已和公司建立长期合作的中国银行、中国工商银行、交通银行、招商银行、中国农业银行等20余家国内大型商业

银行外，公司也和部分地方商业银行及中小银行建立了良好合作。作为公司旗下引领文化创意的专业黄金珠宝首饰品牌，上海金一黄金银楼的加盟业务稳步发展，2015年，上海金一黄金银楼共有加盟店142家，品牌遍布全国20余个省及直辖市，除集中华东区域，覆盖了华中、华南、西南及华北地区外，亦登陆澳门地区。

报告期，通过收购越王珠宝、宝庆尚品等区域强势品牌，公司零售业务终端达到跨越式发展。2015年2月，公司通过发行股份及支付现金的方式完成购买浙江越王珠宝有限公司100%股权。越王珠宝始创于1901年（清光绪二十七年）的江南珠宝楼“陈氏银楼”，历经百年历史，现已成为一家集钻石翡翠批发、终端连锁销售、高端会所展示、设计、研发于一体的珠宝综合服务商。本次收购完成后，借助越王珠宝强大的线下零售渠道，公司B2C市场销售份额得到了迅速增长，高端珠宝业务板不断壮大，产品种类的覆盖范围得到了进一步扩大。

2015年4月，公司与江苏创禾华富商贸有限公司签署协议，以支付现金形式购买了南京宝庆尚品珠宝连锁有限公司51%股权。宝庆尚品是一家综合性金银珠宝首饰零售商，具有自有品牌“宝庆尚品”、“优克珠宝”等，合作品牌“宝庆银楼”。其中“宝庆银楼”主要面向传统客户，“宝庆尚品”主要面向中青年、时尚消费群体，“优克珠宝”主要定位于高端珠宝产品、珠宝艺术品及珠宝收藏品。取得宝庆尚品的控制权优化了公司的市场布局，为公司发展成为全国性金银珠宝连锁零售品牌提供了支撑，同时，宝庆尚品拥有的钻石镶嵌类产品销售经验也有助于公司钻石镶嵌类产品业务的扩张，交易完成后，公司在业务规模、盈利能力方面均得到较大幅度提升。

截至2015年末，公司共计拥有加盟连锁店166家，品牌直营及专柜、专卖店183家，合计349家。2015年，公司零售渠道的营业收入121,902.09万元，占营业收入的15.96%，同比增长1,013.39%。公司零售渠道已完成浙、苏、皖、豫、湘等省份的布局，实现了与银邮等传统销售渠道的优势互补，为新产品推广及业务开展奠定了坚实的线下基础。

（3）由制造向“智造”转变，推动产业创新升级，纵向延伸产业链

2015年，公司全资子公司江苏金一黄金珠宝有限公司与行业先进的珠宝加工经验企业和人士投资合作，共同投资设立了江苏金一黄金珠宝智造有限公司。依托金一黄金珠宝产业园的优势，江苏金一黄金珠宝智造有限公司整合行业优秀的工厂管理经验和技術资源，提升了公司在珠宝首饰加工能力和智能制造水平，满足公司供应链服务和生产经营的多种需要。

在工业4.0上升为国家战略背景下，金属3D打印有望满足消费者个性化产品需求。2015年10月，公司与瀚博科技签署了战略合作协议，双方拟共同成立研发小组，将先进的3D打印技术应用于传统的黄金珠宝首饰生产中。通过参股金一科技，涉足黄金珠宝行业高端制造。

（4）布局供应链金融，助力公司产业整合

黄金珠宝行业发展空间巨大，但作为资本密集型行业，资金占用制约企业发展，且产业链上下游企业融资需求往往不易得到满足，公司从2014年开始高度重视供应链金融服务，提出了“助力供应链金融，培养品牌加盟商”的战略目标。通过外延并购，公司将主营产品范围由金条、贵金属工艺品扩展至传统黄金首饰、钻镶饰品以及翡翠等其他黄金珠宝品类，实现全品类覆盖的同时完成对下游客户信息搜集，采取有针对性服务提升供应链管理效率。

2015年，公司通过向卡尼珠宝支付现金购买卡尼小贷60%的股权。卡尼小贷已具备较强盈利能力，其拥有优秀的管理团队、完善的风险控制制度、丰富且优质的客户资源，属于深圳地区综合实力较强的类金融企业。卡尼小贷面向黄金珠宝产业客户，基于其行业内客户基础，本次并购成功后，公司将借助小额贷款业务加速构建自身黄金珠宝产业链，搭建供应链金融，为后续行业整合提供资金保障。卡尼小贷60%股权已过户至公司名下，其注册资本由25,000万元变更至30,000万元，相关工商变更登记手续办理完毕。

（5）探索业务模式创新、构建黄金珠宝生态圈

公司与江苏后朴文化发展有限公司、江阴市金聚资本管理有限公司合作成立江苏金一艺术品投资有限公司，江苏金一艺术品投资有限公司以贵金属交易服务为核心，通过搭建苏南地区艺术品实物电子化交易平台，激活黄金珠宝艺术品、收藏品的存量市场。

公司积极构建以大数据及金融服务为基础的黄金珠宝生态圈，与金大师公司合作，通过“生金宝”产品构建以客户为基础的大数据，盘活存量黄金，增加店面服务功能，提升零售渠道业绩。

目前可穿戴市场在中国刚刚兴起，有很大的市场空间，跟传统珠宝产业结合可以提升产业转型升级。将黄金珠宝与智能可穿戴设备融合发展的战略，有利于提高公司整体盈利水平，增强企业的综合竞争能力和持续经营能力。公司与心麦智能签署了战略合作协议，双方拟共同探索“互联网+珠宝”的新模式，从智能穿戴设备、个人健康大数据着手、共同开发更具智能化、集收藏、佩戴功能与健康健康管理、身份识别于一体的智能珠宝产品，2015年11月，公司第一代acare智能健康戒指上市，受到了市场的广泛欢迎。

（6）成立产业投资基金，培育行业内优质企业

2015年7月，公司与关联方深圳市创新投资集团有限公司及其他方深圳市卡尼珠宝首饰有限公司、深圳市正福投资有限公司、深圳市雅绿国际珠宝有限公司以有限合伙企业的形式共同设立深圳金一红土投资基金合伙企业（有限合伙）；2015年9月，公司与深圳前海安生信资本有限公司、西部优势资本投资有限公司、瑞金市城市发展投资集团有限公司共同设立瑞金市西部金一文化创意产业基金（有限合伙）。借助投资基金的投融资功能，公司为未来发展储备符合公司发展战略的并购标的，加快产业链上中下游地布局。

（7）提升资金运作效率，健全整体战略下的管理机制

2015年，公司资金管理围绕“协同、降本、增效”主题，根据业务发展需要在进一步扩大黄金租赁与流动资金授信额度的同时，发行公司债券募集公司运营所需资金，通过对全公司资金池集中管理，提高资金集中度和使用效率。随着公司业务板块增加，公司积极筹备建立财务共享中心，建立一套完备的财务组织、流程及信息系统，为实现公司发展战略提供保障和支撑。

公司在不断推进管理的规范化和科学化同时，从机制上保证每个经营团队都能充分分享企业的成长价值，让团队都能在公司总体战略框架内真正成为各自项目的主人。按照战略与结构相匹配原则，公司逐步建立了适应于未来业务发展、保障公司研销体系、高效的、扁平化的组织结构。报告期内，公司大力引进了高端研发设计人员、高级营销人员、专业供应链管理人员和中高级管理人员；建立了系统的培训考核体系和内部竞聘晋升机制；同时，通过选拔和培训骨干力量，实现优秀员工快速成长，全面开展人才储备和梯队建设工作，实现责任与待遇、薪酬与业绩挂钩。未来，公司也将在骨干员工股权绑定等激励方式上进行积极探索，激发创业心态，焕发创业激情，使公司人才资源稳定，实现人力资源的可持续发展。

（二）公司主营业务情况如下

单位：元

项目	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	7,637,131,951.01	100%	6,016,364,242.91	100%	26.94%
分行业					
代销	1,155,203,550.11	15.13%	901,585,707.89	14.98%	28.13%
经销	4,526,448,094.34	59.27%	4,084,434,221.62	67.89%	10.82%
零售	1,219,020,941.30	15.96%	109,487,517.55	1.82%	1,013.39%

加盟	736,459,365.26	9.64%	920,856,795.85	15.31%	-20.02%
分产品					
纯金制品	4,528,839,877.15	59.30%	4,625,274,249.92	76.88%	-2.08%
纯银制品	80,894,054.53	1.06%	126,408,384.37	2.10%	-36.01%
珠宝首饰	2,319,270,685.23	30.37%	714,926,614.53	11.88%	224.41%
投资金条	343,935,240.51	4.50%	449,530,371.11	7.47%	-23.49%
邮品	63,406.76	0.00%	868,039.65	0.01%	-92.70%
其他	364,128,686.83	4.77%	99,356,583.33	1.66%	266.49%
分地区					
华中	236,436,528.95	3.10%	478,591,437.38	7.95%	-50.60%
华东	2,978,526,639.78	39.00%	1,970,396,857.89	32.75%	51.16%
华北	275,832,048.00	3.61%	1,234,665,148.32	20.52%	-77.66%
东北	82,626,606.15	1.08%	91,654,478.77	1.52%	-9.85%
西南	175,312,508.51	2.30%	203,102,361.71	3.38%	-13.68%
西北	23,122,501.64	0.30%	51,016,657.38	0.85%	-54.68%
华南	3,865,275,117.98	50.61%	1,986,937,301.46	33.03%	94.53%

注：公司应当结合行业特征和自身实际情况，分别按行业、产品及地区说明报告期内公司营业收入构成情况。

三、发行人 2015 年度财务情况

根据发行人2015年年度报告，截至2015年12月31日，发行人总资产达733,886.72万元，较2014年末增加428,564.31万元，增幅为140.36%；净资产为237,157.08万元，较2014年末增加146,296.55万元，增幅为161.01%，其中归属于母公司股东权益合计为206,115.19万元，较2014年末增加117,094.19万元，增幅为131.54%。公司2015年实现营业收入763,713.20万元，较2014年增加162,076.77万元，增幅为26.94%；实现净利润19,111.73万元，较2014年增加11,260.94万元，增幅为143.44%。

2015年度公司主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减变动
流动资产合计	5,994,210,878.45	2,657,443,420.95	125.56%
非流动资产合计	1,344,656,273.04	395,780,592.54	239.75%
资产总计	7,338,867,151.49	3,053,224,013.49	140.36%
流动负债合计	4,629,162,934.53	2,137,296,177.76	116.59%
非流动负债合计	338,133,370.81	7,322,491.43	4,517.74%
负债合计	4,967,296,305.34	2,144,618,669.19	131.62%

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减变动
归属于母公司所有者 权益小计	2,061,151,889.43	890,209,989.42	131.54%
少数股东权益	310,418,956.72	18,395,354.88	1,587.49%
所有者权益合计	2,371,570,846.15	908,605,344.30	161.01%

2、合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	增减变动
营业总收入	7,637,131,951.01	6,016,364,242.91	26.94%
营业总成本	7,452,153,661.54	5,914,054,095.16	26.01%
营业利润	222,480,030.72	80,479,991.98	176.44%
利润总额	257,498,991.64	106,641,039.76	141.46%
净利润	191,117,281.51	78,507,910.07	143.44%
归属于母公司所有者 的净利润	152,631,889.99	68,889,410.30	121.56%

3、合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-270,884,318.98	-67,041,563.92
投资活动产生的现金流量净额	-789,856,702.16	-79,687,493.57
筹资活动产生的现金流量净额	1,178,733,763.48	165,621,426.33
现金及现金等价物净增加额	118,197,081.50	18,892,368.84
期末现金及现金等价物余额	172,438,948.38	54,241,866.88

第三章 发行人募集资金使用情况

根据《北京金一文化发展股份有限公司公开发行2015年公司债券募集说明书》（以下简称“募集说明书”）约定，本期债券募集资金扣除发行等相关费用后，拟全部用于补充公司运营资金。2015年，公司分别与招商证券、募集资金存放银行浙商银行北京分行签订了《募集资金三方监管协议》，明确了各方的权利和义务，报告期内三方监管协议得到切实履行。

根据发行人2015年年度报告，截至2015年年末，本期债券募集资金余额0.1元。公司将根据业务发展的实际情况，合理使用本期债券募集资金，资金投向全部用于补充流动资金。公司已严格按照《募集说明书》中的约定使用募集资金。

第四章 债券持有人会议召开的情况

2015年度内，公司未召开债券持有人会议。

第五章 本期债券本息偿付情况

截止2015年12月31日，发行人无付息情况。

2016年5月16日，根据《北京金一文化发展股份有限公司2015年公司债券2016年付息公告》（公告编号：2016-090）发行人已经完成了本期债券的首次付息工作。

第六章 本期债券跟踪评级情况

2014年8月21日，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-，评级展望稳定，公司债券信用等级为AA。在公司债券的存续期内，资信评级机构每年将进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

2015年11月17日大公国际出具了《北京金一文化发展股份有限公司主体与相关债项2015年度跟踪评级报告》，公司的主体信用等级为AA-，评级展望维持稳定，公司债券信用等级调整为AA+。该等级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。该等级是大公国际基于对公司的运营环境、经营状况、财务实力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。

2016年5月27日，大公国际资信评估有限公司通过对北京金一文化发展股份有限公司及“15金一债”的信用状况进行跟踪评级，确定北京金一文化发展股份有限公司的主体长期信用等级调整为AA，评级展望维持稳定，“15金一债”的信用等级维持AA+。

第七章 发行人董事会秘书、证券事务代表 及公司债券相关事务专人的变动情况

截至本报告出具日，发行人董事会秘书、证券事务代表及公司债券相关事务
专人未发生变动。

第八章 其他事项

招商证券作为本期债券的受托管理人，在本期债券存续期间，持续进行勤勉尽责关注金一文化的资信状况及相关情况。

一、发行人累计新增借款情况

截至2015年12月31日，公司2015年度累计新增借款约43.98亿元，其中银行借款约19.68亿元、公开发行债券3.00亿元、非公开发行债券4.00亿元、黄金租赁业务约17.30亿元。公司2015年度累计新增借款超过2014年末经审计净资产的20%，主要系银行借款、公开及非公开发行公司债券、黄金租赁业务等所致，属于公司正常经营活动范围。对本期债券还本付息不会产生重大影响。

截至2016年6月27日，公司2016年至今累计新增借款约29.86亿元，其中银行借款约11.40亿元、其它（黄金租赁业务、卡尼小贷同业拆借资金、发行定向融资工具）合计约18.46亿元。公司2016年至今累计新增借款超过2015年末经审计净资产的20%，主要系银行借款、黄金租赁业务、发行定向融资工具等所致，属于公司正常经营活动范围。对本期债券还本付息不会产生重大影响。

二、发行人总经理发生变动事项，李清飞于2015年12月1日因公司科技创新业务的升级需要辞去公司总经理职务，根据公司董事长钟葱先生的提名，经公司董事会提名委员会审查通过，独立董事发表了同意的独立意见，经公司第二届董事会第五十一次会议审议通过，同意聘任陈宝康先生为公司总经理。本次总经理变动事项对本期债券还本付息不会产生重大影响。

三、2016年5月27日，大公国际资信评估有限公司通过对北京金一文化发展股份有限公司及“15金一债”的信用状况进行跟踪评级，确定北京金一文化发展股份有限公司的主体长期信用等级调整为AA，评级展望维持稳定，“15金一债”的信用等级维持AA+，公司主体长期信用等级调增主要原因为公司整体财务状况趋好，该事项对本期债券还本付息将产生积极的影响。

（本页无正文，为《北京金一文化发展股份有限公司公开发行2015年公司债券受托管理事务报告（2015年度）》之受托管理人签章页）

招商证券股份有限公司

2016年6月28日