

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



富貴鳥股份有限公司

FUGUINIAOCO.,LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1819)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

茲載列富貴鳥股份有限公司(「本公司」)在上海證券交易所(<http://www.sse.com.cn>)網站刊登的本公司公開發行2014年公司債券募集說明書摘要，僅供參閱。

承董事會命
富貴鳥股份有限公司
主席
林和平

香港，二零一五年四月二十日

於本公告日期，執行董事為林和平先生、林榮河先生、林和獅先生、林國強先生及洪輝煌先生；非執行董事為翟剛先生；以及獨立非執行董事為王志強先生、龍小寧女士、李玉中先生及陳華敏女士。

股票简称：富贵鸟

股票代码：01819.HK



富贵鸟股份有限公司

（住所：石狮市八七路东段富贵鸟工业园）

公开发行 2014 年公司债券募集说明书摘要

保荐人、主承销商、债券受托管理人



国泰君安证券股份有限公司

（住所：上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼）

签署日期： 2015 年 4 月 20 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上海证券交易所网站。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。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、发行人长期主体评级为 AA 级，本期债券评级为 AA 级；本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 219,306.42 万元（截至 2014 年 12 月 31 日未经审计的合并报表中股东权益合计）；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 40,617.88 万元（2012 年、2013 年及 2014 年经审计的合并报表中归属于母公司股东的净利润的平均值），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、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、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。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。

三、本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上海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，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所上市。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，发行人亦无法保证本期债券在上海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。

四、本期债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，若受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本期债券的本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

五、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做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通

过其他合法方式取得本期债券之行为均视为同意并接受发行人为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

六、发行人主要从事男女鞋履、男式商务休闲装及皮革配饰的研发、生产及销售，以“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”三大品牌产品对外推广、营销。传统销售渠道下鞋履及服装行业市场竞争激烈，发行人不仅面临国内同行业鞋服生产巨头的竞争，境外鞋服产品进入中国市场亦将加大行业竞争格局，同时由于电子商务的迅速发展，凭借其安全、便捷、成本相对低廉的优势，线上销售已经对传统线下销售造成一定挤压。随着生活质量提高，消费者对鞋履产品的设计潮流、舒适度、质量等的要求也越来越高、变化也越来越快。如果发行人不能进一步追随国际和国内领先潮流，提升设计能力，加快终端市场的覆盖能力，发行人将不能进一步提升市场占有率，发行人存在因市场竞争加剧导致盈利能力下降、经营业绩下滑的风险。

七、发行人主要依靠经销商及第三方零售门店的经销网络进行销售，虽然大部分经销商与发行人已有合作十年以上的历史，但发行人与经销商并未订立长期经销协议，而是采取经销协议一年一签的方式进行合作。如果未来经销商及第三方零售门店由于门店租金成本上涨等原因不再开设新的门店或者不再与发行人续约，将对发行人的销售收入产生影响。

2012 年度、2013 年度及 2014 年发行人贴牌加工和设计代工产生的收入占发行人营业收入的比例分别为 19.93%、15.27%及 14.77%。贴牌加工及设计代工主要为境外客户提供鞋履产品，虽然与境外客户合作期限较长，但发行人与境外客户并未签订长期采购合同，一般通过个别采购订单进行生产，由于该项业务占发行人营业收入比例较大，如果出现境外客户因为经济危机或者其他原因而减少订单，则发行人业绩将受到不利影响。

八、根据石狮市住房和城乡建设局于 2012 年 9 月 7 日发布的石狮市城市总体规划（2011 年-2030 年），发行人目前租用的位于石狮市宝盖镇前园村及石狮市八七路的生产基地所在土地性质已被重新分类为商业用地且不得用于工业用途，石狮富贵鸟须于 2016 年年底将生产设施搬离。发行人约 50%的鞋履产品由前述生产基地生产，虽然发行人已经采取积极措施解决生产基地搬迁给生产经营造成影响，包括取得石狮市政府关于在新厂房投产前发行人可以继续使用原有厂房进行生产、新建厂房用地纳入供地规

划、对搬迁损失按照规定予以赔偿的书面复函；取得出租方石狮富贵鸟承诺提供新的土地建设新厂房供发行人使用、对发行人搬迁费用及损失进行补偿的书面承诺；取得外协厂商预留产能的书面承诺等手段尽量减少搬迁导致的影响及损失，但如果上述措施不足以减少搬迁所带来的影响，则可能对发行人的生产及经营造成不利影响。

九、发行人应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。运用组合方式评估应收款项的减值损失时，应收款项组合包括未以个别方式评估的应收款项和以个别方式评估未发生减值的应收款项。2012 年以前，发行人采用账龄比例法评估应收账款组合的减值损失，2012 以后发行人基于与经销商之间的长期合作及对经销商经营情况的了解，根据过往及期后回款情况，调整了计提应收账款坏账准备的会计估计，根据具有类似信用风险特征的应收款项以往坏账损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整以确定应收账款组合的减值损失。

2012 年、2013 年，发行人采用变更后的会计估计方法评估应收款项时，未发现应收账款减值迹象，因此未计提减值准备。若发行人 2012 年、2013 年采用变更前的应收款项减值损失估计方法，则 2012 年、2013 年归属于母公司净利润将分别减少 412.63 万元、1,595.11 万元，占 2012 年、2013 年已审计归属于母公司净利润的比例分别为 1.28%、3.59%。未来在应收账款未发现减值迹象的情况下，发行人采用变更后的会计估计方法将不计提应收款项减值损失，而若采用变更前的会计估计方法，则需要按照账龄比例计提应收款项减值损失，从而会相应减少归属于母公司净利润和降低偿债能力指标。

十、东方金诚将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期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期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内，东方金诚将于发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息，东方金诚将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。发行人的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过东方金诚网站

(<http://www.goldencredit.com.cn/>) 予以公告。发行人亦将通过上海证券交易所网站 (<http://www.sse.cn>) 将上述跟踪评级结果及报告予以公告备查, 投资者可以在上海证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

十一、发行人已于 2015 年 3 月 26 日在香港联交所公布了 2014 年年度报告 (相关数据已审计), 发行人 2014 年度实现营业总收入 23.23 亿元, 归属于上市公司股东的净利润 4.51 亿元, 发行人 2012 年、2013 年和 2014 年合并报表中归属于上市公司股东的净利润分别为 3.26 亿元、4.44 亿元和 4.51 亿元, 2012 年至 2014 年发行人实现的平均可分配利润为 4.07 亿元, 预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。发行人 2014 年度经营情况和财务情况未出现重大变化, 仍然符合公司债券发行条件。

目 录

释 义.....	8
第一节 发行概况.....	11
一、本次发行的基本情况.....	11
二、本次发行的有关机构.....	15
三、认购人承诺.....	18
四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	18
第二节 风险因素.....	19
一、与本期债券相关的投资风险.....	19
二、发行人的相关风险.....	20
第三节 发行人的资信情况.....	25
一、本期债券的信用评级情况.....	25
二、信用评级报告的主要事项.....	25
三、发行人的资信情况.....	27
第四节 发行人基本情况.....	29
一、发行人概况.....	29
二、发行人设立、上市及股本变化情况.....	30
三、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	34
四、发行人组织结构以及对其他企业的重要权益投资情况.....	35
五、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	39
六、发行人董事、监事及其他高级管理人员情况.....	44
七、发行人业务介绍.....	53
第五节 财务会计信息.....	72
一、最近三年主要财务指标.....	72
二、发行人最近三年非经常性损益明细表.....	73
第六节 募集资金运用.....	75
一、公司债券募集资金数额.....	75
二、募集资金运用计划.....	75

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响	76
第七节 备查文件	78

释 义

除非特别提示，本募集说明书的下列词语含义如下：

一、一般简称		
发行人、公司、富贵鸟股份	指	富贵鸟股份有限公司（根据上下文也可涵盖其前身富贵鸟（中国）有限公司与石狮市富贵鸟鞋业发展有限公司）
富贵鸟有限	指	富贵鸟（中国）有限公司，发行人前身
富贵鸟鞋业	指	石狮市富贵鸟鞋业发展有限公司，发行人前身
福林鞋业	指	福建石狮市福林鞋业有限公司
香港富贵鸟集团	指	注册在香港的富贵鸟集团有限公司，发行人控股股东
福林皮件	指	注册在香港的福林皮件贸易公司，富贵鸟鞋业设立时的股东
和兴贸易	指	注册在香港的和兴（中国）贸易有限公司，发行人股东之一
韞财投资	指	厦门市韞财股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东之一
力鼎投资	指	上海力鼎投资管理有限公司，发行人股东之一
百瑞力鼎	指	上海百瑞力鼎创富股权投资中心（有限合伙），发行人股东之一
力鼎财富	指	上海力鼎财富成长创业投资中心（有限合伙），发行人股东之一
天瑞力鼎	指	宿迁钟山天瑞力鼎创业投资中心（有限合伙），发行人股东之一
天瑰力鼎	指	宿迁钟山天瑰力鼎创业投资中心（有限合伙），发行人股东之一
君鼎投资	指	苏州君鼎股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东之一
世纪天富	指	北京世纪天富创业投资中心（有限合伙），发行人股东之一
世纪财富	指	世纪财富投资有限公司，发行人股东之一
富贵鸟福建	指	富贵鸟（福建）鞋服有限公司，发行人子公司之一
富贵鸟销售	指	富贵鸟销售有限公司，发行人子公司之一
富贵鸟香港	指	注册在香港的富贵鸟（香港）有限公司，发行人子公司之一
香港安尼沃克	指	注册在香港的香港安尼沃克国际服饰有限公司，富贵鸟香港的子公司
石狮富贵鸟集团	指	福建石狮市富贵鸟集团有限公司，发行人实际控制人控制的其他企业
国家商标局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局
最近三年、报告期	指	2012年、2013年及2014年

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2005年修订）
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2005年修订）
《试点办法》	指	《公司债券发行试点办法》
《公司章程》	指	《富贵鸟股份有限公司章程》
证券交易所、上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
募集说明书	指	《富贵鸟股份有限公司公开发行2014年公司债募集说明书》
评级报告	指	《富贵鸟股份有限公司2014年度公司债券信用评级报告》
审计报告	指	《富贵鸟股份有限公司2011年度、2012年度及2013年度审计报告》及《富贵鸟股份有限公司2014年度审计报告》
法律意见书	指	《北京市竞天公诚律师事务所关于富贵鸟股份有限公司公开发行公司债券的法律意见书》
债券受托管理协议	指	《富贵鸟股份有限公司2014年公开发行公司债券之债券受托管理协议》
债券持有人会议规则	指	《富贵鸟股份有限公司2014年公司债券之债券持有人会议规则》
保荐人、主承销商、 债券受托管理人、国 泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市竞天公诚律师事务所，本次发行的发行人律师
毕马威	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙），本次发行的审计机构
资信评级机构、东方 金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司，本次发行的评级机构
本次债券	指	富贵鸟股份有限公司2014年公司债券
本次发行	指	发行人2014年发行公司债的行为
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2014年富贵鸟股份有限公司公司债券的投资者
A股	指	获准在境内证券交易所上市的以人民币标明面值、以人民币认购和进行交易的股票
H股	指	获准在香港联交所上市的以人民币标明面值、以港币认购和进行交易的股票
元、万元、亿元	指	如无特别说明，均指人民币元、万元、亿元
二、专业术语		
直营模式	指	发行人（包括下属公司）将产品通过自有渠道直接销售给消费者

经销模式	指	发行人（包括下属公司）将产品批发给经销商，经销商销售给消费者
经销商	指	与发行人签订年度区域经销合同，在指定区域内通过自有零售网点直接销售发行人产品或将发行人产品批发销售给其他第三方零售商进行销售的经销机构
第三方零售商	指	并未跟发行人直接订立销售合约，而是从经销商授权在其各自的分销地区内开设并经营零售门店的销售机构
零售门店	指	指经销商自有或获授权第三方零售商经营的通过零售网点销售发行人产品的机构或个人
直营门店	指	由发行人（包括下属公司）开设并全权负责运营的零售网点
商场店	指	在传统百货商场、大型超市、大型购物中心、综合市场、大卖场、鞋城等各类零售商场中设立的零售网点。根据经营主体，分为直营商场店和经销商商场店
专卖店	指	由发行人或发行人的经销商以自有或租赁的物业，开设独立店铺销售发行人产品的零售网点。根据经营主体，分为直营专卖店和经销商专卖店
外协生产	指	发行人将某件产品的部分工序或全部工序外协给外协厂商，由外协厂商组织进行生产
外协厂商	指	与发行人进行配合，从事外协生产业务的制鞋企业、成衣生产企业及相关配饰生产企业
OEM/贴牌加工	指	Original Equipment Manufacturer ，原始设备制造商或贴牌生产，指由客户提供产品的工艺、设计、品质要求，生产商按照客户要求生产并交付客户
ODM/设计代工	指	Original Design Manufacturer ，原始设计生产商，指具有设计、改良以及制造能力的生产商依据客户对某项产品的需求，负责从产品的原型设计、规格制定到生产制造的一种代工模式
SKU	指	Stock Keeping Unit ，保存库存控制的最小可用单位。如三双颜色不同但其他方面均相同的鞋履视为 3 个 SKU，尺码不同但颜色款式相同的鞋履视为 1 个 SKU

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的差异是由四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况

(一) 发行人基本情况

中文名称：富贵鸟股份有限公司

英文名称：FUGUINIAO CO., LTD.

注册地址：福建省石狮市八七路东段富贵鸟工业园

办公地址：福建省石狮市八七路东段富贵鸟工业园

法定代表人：林和平

电话：0595-88708999

传真：0595-88731111

电子信箱：huangsy@fuguiniao.com

成立日期：1995年11月20日

总股本金额：534,909,200元

企业法人营业执照注册号：350500400054138

股票上市地：香港联交所

股票简称：富贵鸟

股票代码：01819

公司网址：www.fuguiniao.com

经营范围：生产皮鞋、皮带、皮包及其它皮制品；生产服装、服饰品、针纺制品；销售自产产品；鞋服技术研发。

（二）核准情况及核准规模

1、经 2014 年 7 月 15 日召开的公司第一届董事会第四次会议和 2014 年 9 月 1 日召开的公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过，公司 2014 年拟公开发行票面总额不超过 8 亿元人民币（含 8 亿元）（以证监会核准的发行规模为准）的公司债券。

2、经中国证监会于 2015 年 1 月 5 日签发的“证监许可[2015] 12 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 8 亿元的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定本期债券的发行时间、发行规模及发行条款。

（三）本期债券的主要条款

1、发行主体：富贵鸟股份有限公司。

2、债券名称：富贵鸟股份有限公司 2014 年公司债券。

3、发行总额：8 亿元。

4、发行方式：本次公司债券将在中国证券监督管理委员会核准后，以一次发行形式在中国境内公开发行。

5、债券票面金额：本次债券票面金额为 100 元。

6、债券期限：本次债券为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

7、债券利率及其确定方式：本次债券为固定利率债券，票面利率由发行人和主承销商按照发行时网下询价结果共同协商确定，在债券存续期前 3 年固定不变。若第 3 年末发行人行使上调票面利率选择权，则上调后本次债券票面利率为债券存续期前 3 年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；若发行人未行使上调票面利率选择权，则本次债券存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。本次债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

8、上调票面利率选择权：发行人有权决定在本次债券存续期间的第 3 年末上调本次债券后 2 年的票面利率，调整幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中 1 个基点为 0.01%。

9、投资者回售选择权：投资者有权选择在第 3 个付息日将其持有的全部或部分本次债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。本次债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

10、发行人上调票面利率和回售实施办法公告日：发行人将于本次债券第 3 个付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告和回售实施办法公告。

11、投资者回售登记期：持有本次债券的投资者拟部分或全部行使回售选择权，可于发行人刊登关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告和回售实施办法公告之日起 3 个交易日内进行回售登记，回售登记经确认后不能撤销，相应的公司债券票面总额将被冻结交易；若投资者未在回售登记日进行登记的，则视为放弃回售选择权，继续持有本次债券并接受上述调整。

12、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证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。

13、还本付息方式及支付金额：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。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期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。

14、付息、兑付方式：本次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。

15、起息日：本次债券的起息日为公司债券的发行首日，即 2015 年 4 月 22 日。

16、付息日：本次债券的付息日期为 2016 年至 2020 年每年的 4 月 22 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 4 月 22 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。

17、到期日：本期债券的到期日为 2020 年 4 月 22 日，若投资者行使回售选择权，

则回售部分债券的到期日为 2018 年 4 月 22 日。

18、兑付日：本次债券的兑付日期为 2020 年 4 月 22 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2018 年 4 月 22 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。

19、发行价格：本次债券按面值平价发行。

20、发行对象：

(1) 网上发行：在登记机构开立 A 股证券账户的社会公众投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

(2) 网下发行：在登记机构开立 A 股证券账户的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

21、向发行人股东配售安排：本期债券向社会公众公开发行，不向发行人股东优先配售。

22、担保情况：本次公司债券将采用无担保形式发行。

23、信用级别及资信评级机构：经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人的主体信用级别为 AA，本期债券的信用级别为 AA。

24、债券受托管理人：发行人聘请国泰君安证券作为本次债券的债券受托管理人。

25、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式独家承销。

26、拟上市交易场所：上海证券交易所。

27、上市安排：本次发行结束后，发行人将尽快向上交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。

28、新质押式回购：发行人主体信用等级为 AA，本次债券信用等级为 AA，本次债券符合进行新质押式回购交易的基本条件。发行人拟向上交所及证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上交所及证券登记机构的相关规定执行。

29、本次发行费用概算不超过本期债券发行总额的 1.5%，主要包括承销和保荐发

行费用、债券受托管理费用、律师费用、资信评级费用、发行推介费用和信息披露费用等。

30、募集资金用途：本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还银行贷款和补充流动资金。

31、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）本次发行相关日期

1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2015年4月20日。

发行首日：2015年4月22日。

预计发行期限：2015年4月22日至2015年4月24日，共3个工作日。

网上申购日：2015年4月22日。

网下发行期限：2015年4月22日至2015年4月24日。

2、本期债券上市安排

本次发行结束后，发行人将尽快向上交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。

二、本次发行的有关机构

（一）发行人：富贵鸟股份有限公司

法定代表人：林和平

住所：石狮市八七路东段富贵鸟工业园

办公地址：石狮市八七路东段富贵鸟工业园

联系人：黄顺宇

电话：0595-88708999

传真：0595-88731111

(二) 保荐人、主承销商、债券受托管理人：国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

办公地址：上海市银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

项目主办人：滕强、宁文科

项目组成员：凌杨斌、滕强、宁文科、肖伯华

电 话：021-38676666

传 真：021-38674374

(三) 发行人律师：北京市竞天公诚律师事务所

住所：上海徐汇区淮海中路 1010 号嘉华中心 1202-1204 室

法定代表人：赵洋

办公地址：上海徐汇区淮海中路 1010 号嘉华中心 1202-1204 室

经办律师：叶玉盛、李翰杰

电话：86 21 54049930

传真：86 21 54049931

(四) 会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京东长安街 1 号东方广场东 2 办公楼 8 层

法定代表人：姚建华

办公地址：北京东长安街 1 号东方广场东 2 办公楼 8 层

经办注册会计师：彭菁、孙文举

电话：010-85085000

传真：010-85185111

（五）资信评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司

住所：北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 层

法定代表人：李信宏

办公地址：北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 层

经办人：莫琛、葛新景、张铭钊

电话：010-62299800

传真：010-65660988

（六）主承销商收款银行

账户名称：国泰君安证券股份有限公司

开户银行：上海浦东发展银行上海分行营业部

银行账户：97020153400000063

（七）申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（八）登记、托管、结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

总经理：王迪彬

电话：021-38874800

传真：021-58754185

三、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上交所上市交易，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；
- 4、投资者认购本期债券视作同意国泰君安证券作为本期债券的债券受托管理人，并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定；
- 5、投资者认购本期债券视作同意发行人与债券受托管理人为本期债券共同制定的《债券持有人会议规则》。

四、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

经核查，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人或负责人、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 风险因素

投资者在评价和投资本期债券时，除本募集说明书披露的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、与本期债券相关的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、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。由于本期债券可能跨越一个以上的利率波动周期，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，从而使本期债券价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期债券发行结束后，发行人将积极申请在上交所上市流通。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照预期在上交所交易流通，也无法确定具体上市时间。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，发行人亦无法保证本期债券在上交所上市后，债券持有人能够随时并足额交易所持有的债券。因此，本期债券的投资者可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售的流动性风险，或者面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至无法持续成交的流动性风险，导致投资者不能以某一价格足额出售债券。

（三）偿付风险

发行人目前经营和财务状况良好，经东方金诚综合评定，发行人主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，评级展望稳定。但在本期债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素存在不确定性。这些因素的变化和发行人的经营状况、盈利能力和现金流量的变化，可能导致发行人无法从预期的还款来源获得足够

的资金按期支付本期债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（四）本期债券安排所特有的风险

本期债券为无担保债券。在本期债券的存续期内，受国家政策法规、行业及市场等不可控因素的影响，若发行人未能如期从预期的还款来源中获得足够资金，可能将影响本期债券本息的按期偿付。若发行人未能按时、足额偿付本息，债券持有人亦无法从除发行人外的第三方处获得偿付。

（五）资信风险

发行人在最近三年与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，发行人将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本期债券存续期内，如果因客观原因导致发行人资信状况发生不利变化，可能使本期债券投资者的利益受到不利影响。

（六）信用评级变化的风险

根据东方金诚出具的评级报告（东方金诚[2014]121号），发行人长期主体评级为AA级，本期债券评级为AA级。发行人无法保证主体信用等级和本期债券的信用等级在本期债券存续期内不会发生负面变化。如果发行人的主体信用等级和/或本期债券的信用等级在本期债券存续期内发生负面变化，本期债券的市场交易价格将可能发生波动，甚至导致本期债券无法在上交所进行上市交易。

二、发行人的相关风险

（一）财务风险

1、应收账款及经营活动现金流波动的风险

发行人2012年末、2013年末及2014年末合并口径的应收账款分别为35,227.20万元、83,398.97万元、66,820.45万元；2012年度、2013年度和2014年度，按母公司口径的经营活动现金流量净额分别为38,938.77万元、9,008.47万元和56,968.26万元，合并口径的经营活动现金流量净额分别为42,204.79万元、3,178.53万元和

75,647.97 万元。

报告期内发行人应收账款及经营活动现金净流量波动较大，2013 年末应收账款大幅增加且经营活动现金净流量大幅下降主要系，2013 年第四季度经销商订单增加，为增强经销商的竞争力，支持发行人业务快速拓展，2013 年发行人根据订货量、以往信用记录及合作年限等情况，针对长期合作且信用良好的经销商增加临时信用额度。随着应收账款按期收回，2014 年末发行人应收账款及经营活动现金流净额已经恢复至正常水平。如果未来发行人应收账款及经营现金流量异常波动，可能导致发行人现金流紧张甚至短缺，而无法满足自身经营性现金需求。

2、负债结构的风险

报告期内，发行人营运资金主要依托银行贷款，尤其是短期贷款，发行人面临一定的短期偿债压力和财务成本压力。2013 年末及 2014 年末发行人合并报表的资产负债率分别 29.29%和 29.56%，负债全部为流动负债，其中，2013 年度短期银行借款 4.18 亿元，在总负债的占比达 52.00%；2014 年末短期银行借款 4.01 亿，在总负债的占比达 43.46%。本期债券发行后将部分用于偿还短期银行借款，适度调整发行人负债结构。但如果未来发行人的自身经营或融资、信贷环境发生突发性不利变化，负债水平不能保持在合理的范围内，发行人可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

3、会计估计变更的风险

发行人应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。运用组合方式评估应收款项的减值损失时，应收款项组合包括未以个别方式评估的应收款项和以个别方式评估未发生减值的应收款项。2012 年以前，发行人采用账龄比例法评估应收账款组合的减值损失，2012 以后发行人基于与经销商之间的长期合作及对经销商经营情况的了解，根据过往及期后回款情况，调整了计提应收账款坏账准备的会计估计，根据具有类似信用风险特征的应收款项以往坏账损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整以确定应收账款组合的减值损失。

2012 年、2013 年，发行人采用变更后的会计估计方法评估应收款项时，未发现应收账款减值迹象，因此未计提减值准备。若发行人 2012 年、2013 年采用变更前的应收款项减值损失估计方法，则 2012 年、2013 年归属于母公司净利润将分别减少 412.63

万元、1,595.11 万元，占 2012 年、2013 年已审计归属于母公司净利润的比例分别为 1.28%、3.59%。未来在应收账款未发现减值迹象的情况下，发行人采用变更后的会计估计方法将不计提应收款项减值损失，而若采用变更前的会计估计方法，则需要按照账龄比例计提应收款项减值损失，从而会相应减少归属于母公司净利润和降低偿债能力指标。

（二）经营风险

1、电子商务冲击

近年来，由于电子商务的迅速发展，鞋履及服饰行业的销售端出现结构性变化，线上渠道不断挤压线下渠道市场空间，对传统销售客源有所分流。线上销售的主要竞争优势在于便捷、成本相对较低，且用户体验（包括送货上门、退换货等）也逐步改善。在线上渠道的冲击下，鞋服行业中低档产品受影响程度较大。针对市场销售终端的变化，发行人已采取多种措施积极应对，包括与淘宝天猫、京东商城、1 号店、聚美优品等各大知名电子商务平台合作，逐步完善网上销售渠道。但由于发行人线上销售开始较晚且目前规模较小、对线上销售模式有待进一步加深理解，如果发行人不能根据市场情况采取积极有效措施予以应对，电子商务可能对发行人传统销售渠道产生不利影响。

2、零售门店管理风险

在目前以经销商销售为主的模式下，除直营门店外，发行人对经销商自身及其他第三方零售商均未直接管理，主要通过要求经销商及第三方零售商在门店装修及陈列、营销活动及日常运营采用统一的标准，同时采取选址事先审批、现场抽查等方式确保各零售门店的形象、装修、陈列及销售定价符合发行人统一的品牌要求。由于发行人并不能对零售门店的销售策略、服务、售后等行为实施直接的管理，如果零售门店部分销售行为不符合发行人统一的销售方针及品牌形象而在一定时间内未能及时得到纠正，则可能对发行人产品的销售及品牌知名度产生不利影响。

3、原材料价格波动和劳动力成本上升的风险

发行人的原材料主要包括皮革、内里和鞋底，该等原材料约占发行人鞋履产品生产成本的 70%，受原皮、能源等价格波动的影响，外购原材料的价格具有不确定性，如持续上涨且发行人无法将价格波动传导至下游，将对发行人的盈利能力产生不利影响。

鞋履服饰行业为劳动密集型行业，随着未来国内劳动力成本持续上升，鞋履产品的生产成本将呈上涨趋势，将对发行人的成本控制带来较大压力。

4、业务模式的风险

发行人主要依靠经销商及第三方零售门店的经销网络进行销售，虽然大部分经销商与发行人已有合作十年以上的历史，但发行人与经销商并未订立长期经销协议，而是采取经销协议一年一签的方式进行合作。如果未来经销商及第三方零售门店由于门店租金成本上涨等原因不再开设新的门店或者不再与发行人续约，将对发行人的销售收入产生影响。

2012 年度、2013 年度及 2014 年度发行人贴牌加工和设计代工产生的收入占发行人营业收入的比例分别为 19.93%、15.27%及 14.77%。贴牌加工及设计代工主要为境外客户提供鞋履产品，虽然与境外客户合作期限较长，但发行人与境外客户并未签订长期采购合同，一般通过个别采购订单进行生产，由于该项业务占发行人营业收入比例较大，如果出现境外客户因为经济危机或者其他原因而减少订单，则发行人业绩将受到不利影响。

5、生产基地搬迁风险

根据石狮市住房和城乡建设局于 2012 年 9 月 7 日发布的石狮市城市总体规划（2011 年-2030 年），发行人目前租用的位于石狮市宝盖镇前园村及石狮市八七路的生产基地所在土地性质已被重新分类为商业用地且不得用于工业用途，石狮富贵鸟须于 2016 年年底将生产设施搬离。发行人约 50%的鞋履产品由前述生产基地生产，虽然发行人已经采取积极措施解决生产基地搬迁给生产经营造成影响，包括取得石狮市政府关于在新厂房投产前发行人可以继续使用原有厂房进行生产、新建厂房用地纳入供地规划、对搬迁损失按照规定予以赔偿的书面复函；取得出租方石狮富贵鸟承诺提供新的土地建设新厂房供发行人使用、对发行人搬迁费用及损失进行补偿的书面承诺；取得外协厂商预留产能的书面承诺等手段尽量减少搬迁导致的影响及损失，但如果上述措施不足以减少搬迁所带来的影响，则可能对发行人的生产及经营造成不利影响。

6、境外扩张风险

根据发行人于 2013 年 12 月在香港联交所主板上市时的募投计划，发行人未来几

年计划通过建立及发展海外销售渠道、全球原材料采购及采用国际市场促销及推广来拓展境外业务。除贴牌加工及设计代工产品进出口业务外，发行人在境外尚未建立自有品牌的销售或分销渠道，若未能成功实施上述战略，将对公司业绩增长造成不利影响。

（三）管理风险

发行人已建立较为规范的管理制度，生产经营运转良好，但随着发行人上市后募投项目的逐渐开展，发行人的业务规模将快速增加，发行人的经营决策、运作实施和风险控制难度均有所增加，对发行人管理层提出了更高的要求。若发行人的生产经营、销售、服务、采购、质量控制、风险管理等能力不能适应规模扩张的要求，人才培养、组织结构和管理制度不能与业务扩展同步发展，可能会引发相应的管理风险。

（四）品牌维护风险

发行人通过多年持续经营及品牌推广，成功推出“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”三大知名品牌销售男女鞋、商务休闲服装及皮革配饰等产品，获得较高的市场认可度，特别是“富贵鸟”品牌已被国家工商总局评定为中国驰名商标。发行人的品牌价值是发行人产品销售的重要保障，如果市场上出现冒用发行人品牌的不正当竞争行为，发行人不仅需要耗费人力、财力进行维权，且品牌、声誉将可能在短期内受到不利影响。

（五）汇率风险

2012年、2013年及2014年，发行人贴牌加工和设计代工业务收入占营业收入分别为19.93%、15.27%及14.77%，主要为境外客户提供该项服务，同时在境外采购部分原材料。如果汇率发生波动而未有效对冲，该项业务可能对发行人的生产经营产生不利影响。

第三节 发行人的资信情况

一、本期债券的信用评级情况

发行人聘请了东方金诚对本期债券发行的资信情况进行了评级。根据东方金诚出具的《富贵鸟股份有限公司 2014 年公司债券信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AA，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

发行人主体信用等级为 AA，评级展望稳定，反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险较低。本期债券的信用级别为 AA，反映了本期债券信用资质较高，信用风险较低。

（二）有无担保的情况下评级结论的差异

本期债券未提供相关担保。东方金诚基于对发行人自身运营实力和偿债能力的综合评估，评定发行人主体信用级别为 AA。发行人主体信用级别是发行人依靠自身的财务实力偿还全部债务的能力，是对发行人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。

（三）评级报告的内容摘要

东方金诚认为公司在国内鞋履市场具有较高的品牌知名度和市场影响力；近三年收入规模稳步增长，整体盈利能力较强；2013 年 12 月成功在香港联交所主板上市后，资本实力明显提升，目前债务负担较轻。同时，东方金诚也关注到国内鞋履、服装市场竞争激烈以及 2013 年公司应收账款规模增加较快，经营性现金流明显下降等因素可能对公司信用水平产生的影响。

1、优势

(1) 行业优势。随着我国城乡居民收入水平的提高及消费结构的升级，品牌鞋履及服装消费需求进一步提升，品牌鞋履及服装市场具有较大的发展空间。

(2) 品牌知名度高。公司以“富贵鸟”、“FGN”与“AnyWalk”三个自有品牌提供各类男鞋和女鞋产品，在国内鞋履市场具有较高的品牌知名度和市场影响力。

(3) 盈利能力良好。公司近三年收入规模稳步增长，整体盈利能力较强。

(4) 负债率低。公司2013年12月成功在香港联交所主板上市后，资本实力明显提升，目前债务负担较轻。

2、关注

(1) 产品同质化风险。国内鞋履产品和商务休闲男装产品同质化程度较高，同时国际鞋履及服装品牌的进入使得国内市场竞争十分激烈；

(2) 2013年公司应收账款规模增加较快，经营性净现金流明显下降。

(四) 跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及东方金诚评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，东方金诚将在本期债券信用等级有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期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期债券偿债保障情况等要素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，东方金诚将于发行主体年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体发生可能影响本期债券信用等级的重大事件，应及时通知东方金诚，并提供相关资料，东方金诚将就该项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息，东方金诚将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用等级或公告信用等级暂时失效。

东方金诚的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过东方金诚网站

(<http://www.goldencredit.com.cn/>) 予以公告。发行人亦将通过上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 将上述跟踪评级结果及报告予以公告备查, 投资者可以在上交所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

三、发行人的资信情况

(一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好, 与其一直保持长期合作伙伴关系, 获得较高的授信额度, 间接债务融资能力较强。

公司与银行等金融机构保持良好的长期合作关系, 与汇丰银行、农业银行、兴业银行、中国银行、建设银行、工商银行、民生银行等多家金融机构签署了合作协议。截至 2014 年 12 月 31 日, 发行人合并口径的银行综合授信额度共计 11.74 亿元, 其中已使用授信额度约 4.62 亿元 (含贷款、票据等), 尚余授信额度 7.12 亿元。

(二) 最近三年与主要客户发生业务往来时, 是否有严重违约现象

最近三年, 发行人与主要客户的业务往来未曾有严重违约。

(三) 最近三年发行的债券以及偿还情况

发行人最近三年未曾发行债券。

(四) 累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

如本次申请的不超过 8 亿元公司债券经中国证监会核准并全部发行完毕, 公司的累计最高公司债券余额亦为 8 亿元, 占公司截至 2014 年 12 月 31 日未经审计净资产 (合并报表中股东权益合计) 的比例为 36.48%, 未超过发行人最近一期末净资产的 40%。

(五) 发行人最近三年合并财务报表口径下的主要财务指标

主要财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	3.25	3.25	1.72

速动比率	2.98	2.95	1.36
资产负债率	29.56%	29.29%	45.16%
已获利息倍数	26.19	26.21	11.26
利息偿付率	100%	100%	100%
贷款到期偿还率	100%	100%	100%

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债

（2）速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

（3）资产负债率=负债合计/资产总计

（4）已获利息倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

（5）利息偿付率=实际支付利息/应付利息

（6）贷款偿还率=实际贷款偿还额/当期到期应偿还贷款额

第四节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：富贵鸟股份有限公司

英文名称：FUGUINIAO CO., LTD.

注册地址：福建省石狮市八七路东段富贵鸟工业园

办公地址：福建省石狮市八七路东段富贵鸟工业园

法定代表人：林和平

电话：0595-88708999

传真：0595-88731111

电子信箱：huangsy@fuguiniao.com

成立日期：1995年11月20日

总股本金额：534,909,200元

企业法人营业执照注册号：350500400054138

股票上市地：香港联交所

股票简称：富贵鸟

股票代码：01819

法定信息披露媒体：香港联交所网站 www.hkex.com.hk

公司网址：www.fuguiniao.com

经营范围：生产皮鞋、皮带、皮包及其它皮制品；生产服装、服饰品、针纺制品；销售自产产品；鞋服技术研发。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

(一) 发行人设立及上市

1、设立

公司的前身为富贵鸟鞋业，系由福林皮件作为股东在1995年设立。富贵鸟鞋业设立时的注册资本为700万港元，其股东福林皮件为一家注册在香港的公司，福林皮件的唯一股东为王建设。

富贵鸟鞋业成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	认缴比例
1	福林皮件	700	100.00%
合计		700	100.00%

2、1999年增资

1999年5月18日，富贵鸟鞋业董事会作出决议，决定将注册资本由700万港元增加至2,000万港元，新增注册资本由福林皮件认购。

本次增资完成后，富贵鸟鞋业的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	认缴比例
1	福林皮件	2,000	100.00%
合计		2,000	100.00%

3、2005年股权转让及增资

1995年成立及1999年增资时，福林皮件虽名义上作为富贵鸟鞋业的唯一股东，但其持有的富贵鸟鞋业股权实为代林和平、林和狮、林国强、林荣河持有，为了解除该股权代持关系，恢复富贵鸟鞋业的真实股权结构，2004年10月8日，富贵鸟鞋业董事会作出决议，同意福林皮件将所持富贵鸟鞋业全部股权转让给香港富贵鸟集团（本次股权转让时，香港富贵鸟集团已发行股份4股，林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持有1股，持股比例均为25%），并在股权转让完成后由香港富贵鸟集团对富贵鸟鞋业增资，富贵鸟鞋业的注册资本由2,000万港元增至6,000万港元。

本次转让和增资完成后，富贵鸟鞋业的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	认缴比例
1	香港富贵鸟集团	6,000	100.00%
合计		6,000	100.00%

4、2005年增资

2005年4月20日，富贵鸟鞋业作出董事会决议，同意其注册资本由6,000万港元增至10,000万港元，新增注册资本全部由香港富贵鸟集团认缴。

本次增资完成后，富贵鸟鞋业的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万港元）	认缴比例
1	香港富贵鸟集团	10,000	100.00%
合计		10,000	100.00%

5、2010年吸收合并福林鞋业

2009年12月1日，富贵鸟鞋业与福林鞋业签订《吸收合并协议》，约定由富贵鸟鞋业吸收合并福林鞋业。合并后，富贵鸟鞋业为存续公司，福林鞋业作为被吸收合并方予以解散，富贵鸟鞋业的注册资本变更为合并前双方注册资本之和即3,532万美元，福林鞋业的债权、债务、人员、业务均相应由富贵鸟鞋业承继。

本次吸收合并完成后，富贵鸟鞋业的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	认缴比例
1	香港富贵鸟集团	3,532	100.00%
合计		3,532	100.00%

6、2012年增资

2012年4月1日，经富贵鸟有限的投资者决议，同意注册资本由3,532万美元增至3,839万美元。新增注册资本307万美元由和兴贸易（股东为林和平）、韞财投资（合伙人为韩英及其配偶田国华）认缴。

本次增资完成后，富贵鸟有限由外商独资企业变更为中外合资企业，股权结构如

下：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	认缴比例
1	香港富贵鸟集团	3,532	92.00%
2	和兴贸易	192	5.00%
3	韞财投资	115	3.00%
合 计		3,839	100.00%

7、2012年股权转让

2012年4月25日，富贵鸟有限召开董事会，同意香港富贵鸟集团将所持富贵鸟有限的9.2%股权分别转让给君鼎投资等八家机构投资者。

本次股权转让完成后，富贵鸟有限的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	认缴比例
1	香港富贵鸟集团	3,179	82.80%
2	和兴贸易	192	5.00%
3	君鼎投资	154	4.00%
4	韞财投资	115	3.00%
5	力鼎财富	50	1.30%
6	力鼎投资	38	1.00%
7	百瑞力鼎	23	0.60%
8	天瑞力鼎	23	0.60%
9	世纪天富	23	0.60%
10	世纪财富	23	0.60%
11	天瑰力鼎	19	0.50%
合 计		3,839	100.00%

8、2012年整体变更设立股份有限公司

2012年6月29日，富贵鸟有限作出股东会决议，同意富贵鸟有限以净资产折股整体变更为股份公司，以经天健会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计的富贵鸟有限截至2012年4月30日的净资产565,243,319.04元为基础，折为股份公司股本

400,000,000股，每股面值1元，上述净资产中超过股本总额的部分相应列入股份公司的资本公积，发起人按照各自在富贵鸟有限的出资比例持有股份公司相应数额的股份。

本次整体变更完成后，富贵鸟股份的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	占总股本比例
1	香港富贵鸟集团	331,200,000	82.80%
2	和兴贸易	20,000,000	5.00%
3	君鼎投资	16,000,000	4.00%
4	韞财投资	12,000,000	3.00%
5	力鼎财富	5,200,000	1.30%
6	力鼎投资	4,000,000	1.00%
7	百瑞力鼎	2,400,000	0.60%
8	天瑞力鼎	2,400,000	0.60%
9	世纪天富	2,400,000	0.60%
10	世纪财富	2,400,000	0.60%
11	天瑰力鼎	2,000,000	0.50%
合 计		400,000,000	100.00%

9、2013年首次公开发行并上市

经发行人于2013年5月12日召开的2013年第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会于2013年11月19日出具的《关于同意富贵鸟股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监国合字[2013]1458号）批准，发行人于2013年12月20日在香港联交所主板市场以每股8.81港元的价格公开发行133,340,000股H股。2014年1月15日，独家协调人代表国际包销商行使超额配售权，发行1,569,200股额外H股，本次发行后发行人总股本为534,909,200股。发行人于2013年12月20日在香港联交所主板上市，股票简称“富贵鸟”，股票代码“01819”。

首次公开发行并上市完成后，富贵鸟股份的股权结构如下：

股份类别	股份数量(股)	股权比例
内资股	48,800,000	9.12%

君鼎投资	16,000,000	2.99%
韞财投资	12,000,000	2.24%
力鼎财富	5,200,000	0.97%
力鼎投资	4,000,000	0.75%
百瑞力鼎	2,400,000	0.45%
天瑞力鼎	2,400,000	0.45%
世纪天富	2,400,000	0.45%
世纪财富	2,400,000	0.45%
天瑰力鼎	2,000,000	0.37%
H 股	486,109,200	90.88%
香港富贵鸟集团	331,200,000	61.92%
和兴贸易	20,000,000	3.74%
公开发售 H 股	134,909,200	25.22%
总计	534,909,200	100.00%

（二）发行人上市后股本变化情况

除首次公开发售股票，发行人上市后无股本变化情况。

（三）发行人设立以来的重大重组情况

发行人自整体变更为股份有限公司以来，未发生重大资产重组情况。

三、发行人股本结构及前十名股东持股情况

（一）发行人股本结构

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人总股本为 534,909,200 股，其中非流通股份 48,800,000 股，占总股本的比例为 9.12%；流通股 486,109,200 股，占总股本的比例为 90.88%，发行人的股权结构如下：

股份类别	股份数量（股）	股权比例
内资股	48,800,000	9.12%

其中：发起人股（非流通股）	48,800,000	9.12%
H 股	486,109,200	90.88%
其中：发起人股	351,200,000	65.66%
公开发售 H 股	134,909,200	25.22%
总计	534,909,200	100.00%

（二）前十名股东持股情况

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	股份性质	持股数量（股）	持股比例
1	香港富贵鸟集团	境外非国有法人	H 股	331,200,000	61.92%
2	香港中央结算（代理人）有限公司[注 1]	境外非国有法人	H 股	134,880,000	21.01%
3	和兴贸易	境外非国有法人	H 股	20,000,000	3.74%
4	君鼎投资	境内非国有法人	内资股	16,000,000	2.99%
5	韞财投资	境内非国有法人	内资股	12,000,000	2.24%
6	力鼎财富	境内非国有法人	内资股	5,200,000	0.97%
7	力鼎投资	境内非国有法人	内资股	4,000,000	0.75%
8	百瑞力鼎	境内非国有法人	内资股	2,400,000	0.45%
9	天瑞力鼎	境内非国有法人	内资股	2,400,000	0.45%
10	世纪天富	境内非国有法人	内资股	2,400,000	0.45%
11	世纪财富[注 2]	境内非国有法人	内资股	2,400,000	0.45%

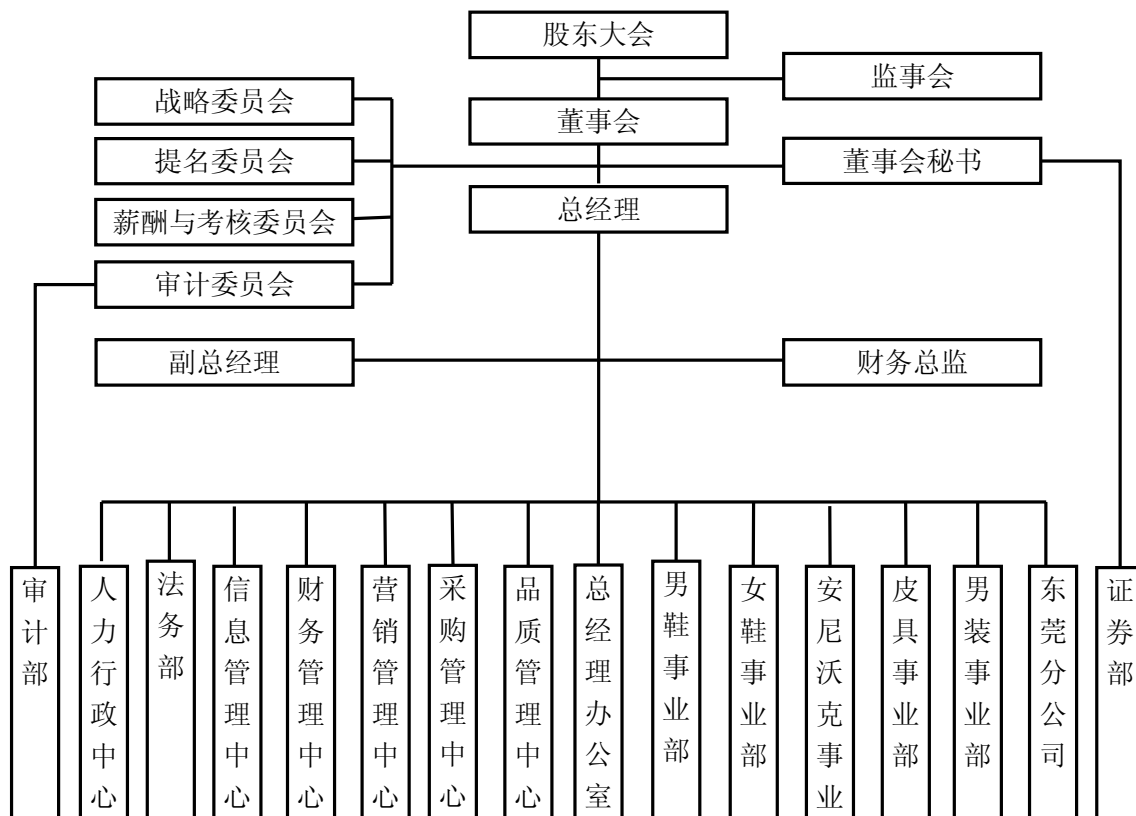
注 1：香港中央结算（代理人）有限公司持有的 H 股股份是代表多个客户持有，并已扣除代香港富贵鸟集团持有股份

注 2：百瑞力鼎、天瑞力鼎、世纪天富与世纪财富持有发行人股票数量相同，故并列列出

四、发行人组织结构以及对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人组织结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司组织结构如下图所示：



按照《公司法》和建立现代企业制度的要求，发行人设股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司部门设置包括：总经理办公室、人力行政中心、法务部、信息管理中心、财务管理中心、营销管理中心、采购管理中心、品质管理中心、男鞋事业部、女鞋事业部、安尼沃克事业部、男装事业部、证券部、审计部、东莞分公司。各部门功能简介如下：

1、总经理办公室

主要负责协助、组织总经理办公会，负责公司内部各种关系的协调和文秘工作；检查督促各部门贯彻实施总经理办公会议布置的各项工作的落实情况。

2、人力行政中心

主要负责制定和实施人力资源需求计划、员工技能发展计划和员工培训、员工绩效考核、处理员工纠纷；负责公司企业文化宣传与建设、内外部综合性协调工作。

3、法务部

主要负责构建和完善公司运营法律支持体系和法律风险防控体系，包括审核公司

日常经营过程中的合同等法律文书、制定公司内部的各项规章、制度；处理公司日常的法律事务、代表公司参与诉讼和仲裁；对公司及下属企业的员工进行法律宣传、教育及培训工作。

4、信息管理中心

主要负责制定公司信息化建设战略，组织建设公司网络和信息化系统，运营公司IT项目，为公司的运营提供信息化支持。

5、财务管理中心

主要负责公司的财务管理工作，包括实施会计核算，编制财务报表；负责财务战略、财务政策的制定和组织实施，建立和完善财务会计管理制度；负责监控公司的财务状况，为公司重大经营决策提供财务数据和分析；进行预算管理、资金管理、税务筹划和财务会计档案管理。

6、营销管理中心

主要负责富贵鸟系列品牌皮鞋的营销管理工作，包括：商品规划，品牌管理和推广；市场营销和拓展，组织实施并完成公司年度营销任务；管理并开展团购及电子商务业务；建设公司营销团队，培训营销人员；产品的仓储管理和物流配送。

7、采购管理中心

主要负责建立、健全公司采购管理制度与体系，建立采购档案；考察、评估、甄选供应商及进货渠道的开拓和维护；统筹、管理公司的原辅材料、设备、工程基建、办公物资、IT设备等的采购。

8、品质管理中心

主要负责制订原料、半成品、成品检验标准；建立规范的产品品质管理体系，实施标准化质量管理；处理质量异常及客户投诉或退货工作；统计、反馈公司产品质量信息，并制订改善和预防方案。

9、男鞋事业部

主要负责男鞋产品的设计研发及样品制作；男鞋车间的现场作业指导与生产管

理；对车间工作人员进行生产、安全培训；制订生产计划并组织、监督生产经营活动；推行工艺改良与生产流程优化。

10、女鞋事业部

主要负责女鞋产品的设计研发及样品制作；女鞋车间的现场作业指导与生产管理；对车间工作人员进行生产、安全培训；制订生产计划并组织、监督生产经营活动；推行工艺改良与生产流程优化。

11、安尼沃克事业部

主要负责统筹、管理安尼沃克品牌的定位及推广、商品企划和设计、市场营销和渠道管理，以及仓储管理与物流配送等工作。

12、男装事业部

主要负责统筹管理富贵鸟品牌男装，包括负责男装品牌的市场调研与分析，确定品牌定位并进行产品企划、设计工作；进行市场规划与网点布局，进行男装的市场拓展与渠道管理；负责仓储管理与物流配送。

13、皮具事业部

主要负责统筹、管理皮具、箱包、皮革饰品的定位及推广、商品企划和设计、市场营销和渠道管理，以及仓储管理与物流配送等工作。

14、证券部

主要负责组织实施企业资本市场运作；筹备组织股东大会、董事会、监事会会议并保管相关会议文件；负责公司媒体关系管理、投资者关系管理和信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度。

15、审计部

主要负责制定公司内部审计制度及工作计划，负责对公司各项经营管理活动进行内部审计监察，根据公司审计委员会授权，组织对公司专项问题进行审计，对公司内部业务执行情况进行督促监察。

16、东莞分公司

主要负责公司外销鞋类产品的设计研发及样品制造。

(二) 发行人的重要权益投资情况

截至本报告书签署日,发行人直接控股 4 家公司,另通过子公司间接控股 1 家公司。

具体如下:

单位: 万元

公司名称	持股比例	主营业务	注册资本	2014 年末总资产	2014 年末净资产	2014 年营业收入	2014 年净利润
富贵鸟(香港)有限公司	100%	作为管理发行人部分境外商标、专利及开展境外采购、销售业务的平台	2,700	100,755.71	3,763.22	40,538.87	647.00
香港安尼沃克国际服饰有限公司	100% [注 1]	除持有“AnyWalk”相关商标及知识产权外,没有从事其他业务	1 万港元	0.00	-2.85	0.00	-1.42
富贵鸟(福建)鞋服有限公司	100% [注 2]	管理发行人的直营商场店和专卖店	3,000 万港元	15,516.99	4,205.74	24,383.02	270.80
富贵鸟销售有限公司	100%	鞋服、箱包的销售及售后服务	5,000	5,070.23	4,888.15	0.00	-106.43
西藏富贵鸟保健品研发有限公司	100%	保健品技术研发;皮制品、纺织品的销售	3,000	0.00	0.00	0.00	0.00

注 1: 发行人通过富贵鸟香港间接持有香港安尼沃克 100%股权

注 2: 发行人直接持有富贵鸟福建 75%股权,并通过子公司富贵鸟香港间接持有 25%股权

五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

(一) 发行人控股股东及实际控制人情况介绍

发行人控股股东为香港富贵鸟集团,截至 2014 年 12 月 31 日,香港富贵鸟集团持有发行人 331,200,000 股,占发行人总股本的 61.92%。香港富贵鸟集团是一家投资控股公司,由林和平先生、林和狮先生、林国强先生及林荣河先生分别持有 32.5%、22.5%、

22.5%、22.5%股权。除此之外，林和平先生通过其全资子公司和兴贸易持有发行人3.74%股权。林和平先生与林和狮先生为兄弟，林国强、林荣河与林和狮、林和平系堂兄弟关系，公司实际控制人为林和平先生、林和狮先生、林国强先生及林荣河先生。

林和平先生、林和狮先生、林国强先生及林荣河先生基本情况参见本募集说明书“第七节 发行人基本情况”之“六、发行人董事、监事及其他非董事高级管理人员情况”。

（二）所持有的发行人股票被质押的情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东持有的股票不存在被质押的情况。

（三）发行人控股股东及实际控制人控制的其他企业的基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人林和平先生、林和狮先生、林国强先生及林荣河先生投资的其他企业情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册地	主营业务	注册资本	股权结构
1	和兴（中国）贸易有限公司	2010年11月16日	香港	主要业务为持有富贵鸟股份股权	1 港元	林和平 100%持有
2	中大矿业控股有限公司 (Zhong Da Mining Holding Limited) [注 1]	2010年8月20日	英属维尔京群岛	主要业务为持有中大矿业有限责任公司股权	1 美元	林和平 100%持有
3	中大矿业有限责任公司 (Zhong Da Mining Limited)	2010年9月7日	开曼群岛	主要业务为持有中大资源实业有限公司股权和 Captain Crown Limited 的股权	10 港元	中大矿业控股有限公司 100%持有
4	中大资源实业有限公司 (ZHONG DA RESOURCES INDUSTRY LIMITED)	2010年9月1日	英属维尔京群岛	目前未开展实际业务	1 美元	中大矿业有限责任公司 100%持有
5	Captain Crown Limited	2005年7月5日	英属维尔京群岛	目前未开展实际业务	1 美元	中大矿业有限责任公司 100%持有
6	香港天鹏矿业有限公司 (Hong Kong Tianpeng Mining Limited)	2010年12月14日	香港	主要业务为持有福建省富贵鸟矿业集团有限公司股权	10,000 港元	中大矿业控股有限公司 100%持有
7	福建省富贵鸟矿业集团有限公司	2009年11月2日	石狮市	主要业务为持有秦皇岛市富贵鸟矿业有限公司等 4 家境内矿业公司股权并从事铅锌矿的勘查	5,000 万元	香港天鹏矿业有限公司 100%持有
8	秦皇岛市富贵鸟矿业有限公司	2008年4月10日	秦皇岛市	主要业务为铁矿石开采、加工、销售及铁精粉购销	1,000 万元	福建省富贵鸟矿业集团有限公司 100%持有
9	承德富贵鸟矿业有限公司	2009年12月29日	承德市	主要业务为持有承德县鑫泽矿业有限责任公司股权并从事铁矿石开采、加工、销售及铁精粉购销	2,200 万元	福建省富贵鸟矿业集团有限公司 100%持有
10	北票市富贵鸟矿业有限公司	2010年3月31日	北票市	主要业务为铁矿石开采、加工、销售及铁精粉购销	2,000 万元	福建省富贵鸟矿业集团有限公司

						100%持有
11	建平县顺达铁选有限责任公司	2010年8月19日	建平县	主要业务为铁矿石开采、加工、销售及铁精粉购销	2,000万元	福建省富贵鸟矿业集团有限公司 100%持有
12	承德县鑫泽矿业有限责任公司	2004年9月23日	承德县	主要业务为铁矿石开采、加工、销售及铁精粉购销	150万元	承德富贵鸟矿业 有限公司 100%持 有
13	Net King Gain Investments Limited	2002年1月2日	英属维尔京群岛	目前尚未从事实际经营业务	10,000美元	林和平持有 32.5%，林和狮、 林国强、林荣河分 别持有 22.5%
14	石狮富贵鸟集团	1993年2月9日	石狮市	鞋类技术研发；服装、鞋帽、皮革、毛皮及其制品、电子产品、橡胶塑料制品、纽扣、地毯、玩具、针纺织品、线、布袋、家具、手工工具、钟表计时仪器加工制造、批零兼营	3,000万元	林和平、林和狮、 林国强、林荣河分 别持股 25%
15	泉州市富贵鸟投资有限责任公司	2010年10月25日	泉州市	房地产业投资；销售：电子产品、五金配件；物业管理服务	980.4万元	石狮富贵鸟集团 有限公司、广东中 鑫得立投资管理 有限公司分别持 股 51%、49%
16	石狮市誉晋贸易有限责任公司	2007年9月29日	石狮市	电子产品、五金配件、玩具、家具、手工工具、中标计时仪器批零兼营及加工制造	150万元	林和平、林和狮、 林国强、林荣河分 别持股 25%
17	石狮市林氏家居用品有限公司	2006年11月20日	石狮市	家居用品、装饰用品销售	1,200万元	林和平、林和狮、 林国强、林荣河分 别持股 25%
18	石狮市富银小额贷款有限	2011年6月9日	石狮市	办理小额贷款、银行业机构委托贷款	30,000万	福建石狮市富贵

	公司				元	鸟集团有限公司为最大股东，持股 24.5%
19	香港富兴源集团责任有限公司	2007年5月11日	香港	目前未开展实际业务	2港元	林和狮持股 50% 、林淑贤（林和狮之女）持股 50%
20	泉州富兴源房地产开发有限公司	2003年6月10日	泉州市	在石狮市八七路南侧大仑段规划地块开发建设、出租、销售普通商住楼及相应物业管理；在石狮市九二路商业步行街 2004P-E4 号规划地块开发建设、出租、销售普通商住楼及相应物业管理	1,000万元	林和狮 100% 持有
21	泉州市天元（国际）科技有限公司	2004年4月6日	泉州市	生产鞋、鞋材、服装、箱包、电子机械及其配套产品，上述相关产品的研制、技术培训	2,000万港元	林国强 100% 持有
22	福建泉州松林数控设备有限公司	1995年11月21日	泉州市	生产激光数控机械设备	1,000万元	林国强 100% 持有

除上述企业外，发行人控股股东及实际控制人无其他控制的企业。

六、发行人董事、监事及其他高级管理人员情况

(一) 董事、监事及其他高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人共有董事 10 人（其中独立董事 4 人）、监事 3 人、总经理 1 人、副总经理 5 人、董事会秘书 1 人、财务总监 1 人。具体情况如下：

姓名	职务	任职期间
林和平	执行董事、董事长	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
林荣河	执行董事	2014 年 4 月 2 日至 2015 年 6 月 28 日
林和狮	执行董事	2014 年 8 月 26 日至 2015 年 6 月 28 日
林国强	执行董事	2014 年 8 月 26 日至 2015 年 6 月 28 日
洪辉煌	执行董事、副总经理	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
翟 刚	非执行董事	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
王志强	独立非执行董事	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
龙小宁	独立非执行董事	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
李玉中	独立非执行董事	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
陈华敏	独立非执行董事	2014 年 6 月 30 日至 2015 年 6 月 28 日
章海木	监事会主席	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
汪心慧	监事	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
周新宇	监事	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
路文历	总经理	2013 年 4 月 27 日至 2015 年 6 月 28 日
韩 英	副总经理	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
吴海民	副总经理	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
童金龙	副总经理	2012 年 6 月 29 日至 2015 年 6 月 28 日
杨健	副总经理	2014 年 6 月 30 日至 2015 年 6 月 28 日
陈伟盛	财务总监	2014 年 6 月 30 日至 2015 年 6 月 28 日
黄顺宇	董事会秘书	2014 年 8 月 26 日至 2015 年 6 月 28 日

（二）董事、监事及其他高级管理简历情况

1、林和平先生，1957年出生，中国香港居民，高级经济师，全国轻工行业劳动模范、福建省总商会副会长，现任发行人执行董事、董事长。1976年至1985年在石狮市长福村瓦窑农业社担任财务人员、厂长，1991年8月至2010年10月担任福林鞋业董事长，1995年11月至2011年7月担任富贵鸟鞋业董事长，2011年7月至2012年6月担任富贵鸟有限董事长。

2、林荣河先生，1956年出生，中国香港居民，高级经济师，现任发行人执行董事。林荣河1975年至1984年任石狮冷冻厂经理，1984年至1991年任石狮旅游纪念综合厂经理，1991年8月至2010年10月任福林鞋业副董事长兼总经理，1995年11月至2011年7月任富贵鸟鞋业董事，2011年7月至2012年6月任富贵鸟有限董事。

3、林和狮先生，1953年出生，中国香港居民，高级经济师，现任发行人执行董事。1991年8月至2010年11月任福林鞋业副董事长，1995年11月至2011年7月任富贵鸟鞋业副董事长，2011年7月至2012年6月任富贵鸟有限副董事长。

4、林国强先生，1957年出生，中国香港居民，高级经济师，现任发行人执行董事。林国强1991年8月至2010年10月任福林鞋业副董事长，1995年11月至2011年7月担任富贵鸟鞋业副董事长，2011年7月至2012年6月任富贵鸟有限副董事长。

5、洪辉煌先生，1971年出生，中国香港居民，现任发行人执行董事、副总经理。洪辉煌1990年至2003年任职于石狮市港豹服饰发展有限公司，2004年至2008年任石狮市富贵鸟服饰发展有限公司总经理等职务，2011年4月起至今担任富贵鸟有限及发行人男装事业部总经理。

6、翟刚先生，1975年出生，中国籍，硕士研究生学历，现任发行人非执行董事。翟刚1995年7月至2000年7月任江苏省计经委副主任科员，2001年1月至2009年8月任江苏交通控股公司投资部副部长，2009年10月至2011年12月任南京协立创业投资有限公司总经理。

7、王志强先生，1967年出生，中国籍，博士研究生学历，现任发行人独立非执行董事。王志强1991年7月至1998年9月任厦门大学经济学院讲师、副教授，1998年9月至今任厦门大学管理学院副教授、教授、院长助理，厦门大学财务管理与会计研

究院院长助理等职务，现担任厦门大学教授、博士生导师。

8、龙小宁女士，1971年出生，中国籍，拥有美国永久居留权，博士研究生学历，现任发行人独立非执行董事。龙小宁2001年至2011年任美国柯盖德大学助理教授、副教授，2013年2月至今担任厦门大学经济学院院长。现担任厦门大学王亚南研究院和经济学院教授。

9、李玉中先生，1966年出生，中国籍，硕士研究生学历，高级工程师，现任发行人独立非执行董事。李玉中1989年7月至1990年4月就职于中国皮革和制鞋研究院，1999年9月至今历任中国皮革协会副秘书长、副理事长、常务副理事长兼秘书长等职务。

10、陈华敏女士，1969年出生，中国香港居民，硕士研究生学历，香港及澳洲注册会计师，具备香港证监会注册企业融资主管及资产管理代表牌照，现任发行人独立非执行董事。陈华敏1996年3月至1998年2月就职于海裕金融集团企业融资部及直接投资部，1998年3月至2001年8月任职于ING霸菱旗下霸菱投资，2002年1月至2003年12月任职于苏伊士亚洲（香港），2004年1月至2005年12月任金亿融资集团董事总经理，2006年1月至2007年1月任深圳嵘兴集团财务总监，2007年5月至2008年1月任真优美集团、联康生物科技集团投资副总裁，2008年2月至2009年4月任荷兰合作银行副董事，2010年3月至2012年7月任敏华控股有限公司独立董事，2010年10月至2012年6月任大庆乳业控股有限公司独立董事，2011年1月至2013年1月任Tharisa Limited 独立董事。

11、章海木先生，1976年出生，中国籍，大专学历，现任发行人监事会主席、工会主席。章海木1995年7月至2001年1月任海南省工业设备安装物资公司财务人员，1996年12月至2001年1月任海口申海实业开发公司财务，2001年4月至2012年6月历任富贵鸟鞋业及富贵鸟有限财务人员。

12、周新宇先生，1976年出生，中国籍，硕士研究生学历，高级人力资源管理师，现任发行人人力行政中心总监，并担任发行人监事。周新宇1999年8月至2002年7月历任广东嘉莉诗（国际服装集团）经理、人事主管，2002年7月至2005年7月任天活松林光学（广州）有限公司人事行政课长，2005年8月至2007年8月任广州中邮普泰移动通讯设备有限公司人力资源总监，2007年8月至2010年12月任福建凤竹

纺织科技股份有限公司行政副总经理、人力资源部总监、工会主席。

13、汪心慧女士，1973年出生，中国籍，本科学历，现任发行人监事。汪心慧1995年至1999年12月任安徽警官职业技术学院教师，2000年至2001年12月任安徽安泰律师事务所专职律师，2002年至2010年12月任安徽承义律师事务所专职律师，2011年7月至今担任北京盈科律师事务所律师，自2012年2月起担任力鼎投资的首席法律顾问。

14、路文历先生，1961年出生，中国籍，EMBA在读，现任发行人总经理。路文历1999年1月至2000年5月任泉州益源鞋业有限公司营销总监，2001年3月至2002年12月任特步中国有限公司营销总监，2003年1月至2007年12月任富贵鸟鞋业营销总监。

15、韩英女士，1954年出生，中国香港居民，大专学历，现任发行人副总经理。韩英1971年1月至1987年6月担任杭州红雷皮鞋厂首席统计师，1987年7月至1997年3月历任特丽雅皮鞋有限公司车间经理、生产部经理、供应部经理及总经理助理，1997年至2011年任富贵鸟鞋业女鞋事业部经理、富贵鸟鞋业总经理，2011年7月至2012年6月任富贵鸟有限总经理。

16、吴海民女士，1972年出生，中国籍，大专学历，现任发行人副总经理。吴海民1989年9月至1997年7月任杭州市特丽雅皮鞋有限公司车间主管，1997年7月至2012年6月历任富贵鸟鞋业及富贵鸟有限车间主管、生产经理、生产事业部经理等职务。

17、童金龙先生，1952年出生，中国籍，大专学历，工程师，现任发行人副总经理。童金龙1981年6月至1998年9月历任上海宝屐皮鞋厂科员、科长、销售厂长，1998年9月至2012年6月历任贵鸟鞋业及富贵鸟有限副总经理。

18、杨健女士，1974年出生，加拿大国籍，硕士研究生学历，中国注册会计师(CPA)、加拿大注册会计师(CGA)、英国特许公认会计师公会资深会员，现任发行人副总经理。杨健1995年7月至1999年6月历任中国建设银行股份有限公司海南省直属海甸支行分理处会计、会计主管、储蓄所所长、支行行长秘书、办公室副主任，2001年8月至2002年3月任广东汽巴精化有限公司财务主管，2003年1月至2006年3月任加拿大巴斯企业咨询公司高级经理，2008年3月至2012年6月历任富贵鸟鞋业及富贵鸟有

限财务总监。

19、陈伟盛先生，1979 年出生，中国香港居民，硕士研究生学历，香港会计师公会执业会计师、英国特许公认会计师公会资深会员，现任发行人财务总监。陈伟盛 2001 年 9 月至 2008 年 10 月就职于安永会计师事务所，2008 年 10 月至 2009 年 8 月任创科实业有限公司财务经理，2009 年 9 月至 2014 年 6 月任职于畅丰车桥(中国)有限公司财务总监、公司秘书兼授权代表。

20、黄顺宇先生，1981 年出生，中国籍，大学本科学历，现任发行人董事会秘书。具备上海证券交易所和深圳证券交易所颁发的上市公司董事会秘书资格，具备证券投资分析和证券交易资格。2005 年 7 月至 2008 年 7 月任四川奇峰集团投资管理部行业研发主管，2008 年 8 月至 2009 年 8 月任重庆东源产业发展股份有限公司（现金科地产集团股份有限公司，股票代码 000656）证券事务主管、董秘助理，2009 年 8 月至 2011 年 7 月任四川奇峰集团投资管理部交易主管，2011 年 7 月至 2012 年 7 月任成商集团（股票代码 600828）担任证券事务代表、证券部负责人。2012 年 7 月至 2014 年 8 月在富贵鸟股份有限公司担任董事会秘书助理。

（三）董事、监事及其他高级管理人员兼职情况

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人董事、监事与高级管理人员发行人的兼职情况如下：

姓名	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与发行人之间的关联关系
林和平	香港富贵鸟集团	董事	发行人之控股股东
	和兴贸易	董事	林和平控制的公司
	富贵鸟香港	董事	发行人之子公司
	富贵鸟销售	执行董事	发行人之子公司
	香港安尼沃克	董事	发行人之孙公司
	Net King Gain Investments Limited	董事	林和平担任董事的公司
	石狮富贵鸟集团	董事长	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	泉州市富贵鸟投资有限责任公司	董事	石狮富贵鸟集团之子公司

	石狮市林氏家居有限公司	副董事长	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	石狮市誉晋贸易有限责任公司	副董事长	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	中大矿业控股有限公司	董事	林和平控制的其他公司
	中大矿业有限责任公司	董事	林和平控制、中大矿业控股有限公司之子公司
	中大资源实业有限公司	董事	林和平控制、中大矿业有限责任公司之子公司
	Captain Crown Limited	董事	林和平控制、中大矿业有限责任公司之子公司
	香港天鹏矿业有限公司	董事	林和平控制、中大矿业控股有限公司之子公司
	石狮市富银小额贷款有限公司	董事长	林和平担任董事长的公司
	福建省总商会	副会长	无关联关系
林和狮	香港富贵鸟集团	董事	发行人的控股股东
	富贵鸟香港	董事	发行人之子公司
	香港安尼沃克	董事	发行人之孙公司
	石狮富贵鸟集团	董事	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	石狮市林氏家居有限公司	董事	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	石狮市誉晋贸易有限责任公司	董事	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	Net King Gain Investments Limited	董事	林和狮担任董事的公司
	泉州富兴源房地产开发有限公司	执行董事、总经理	林和狮实际控制的公司
	石狮市丽娜房地产开发有限公司	执行董事	林和狮之子实际控制的公司
	香港富兴源集团责任有限公司	董事	林和狮实际控制的公司
林国强	香港富贵鸟集团	董事	发行人的控股股东
	富贵鸟香港	董事	发行人之子公司
	香港安尼沃克	董事	发行人之孙公司
	石狮富贵鸟集团	董事	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	石狮市林氏家居有限公司	执行董事	林和平、林和狮、林国强、林荣河分

			别持股 25%的公司
	石狮市誉晋贸易有限责任公司	副董事长	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	Net King Gain Investments Limited	董事	林国强担任董事的公司
	福建泉州松林数控设备有限公司	董事长、总经理	林国强实际控制的公司
	泉州市天元（国际）科技有限公司	执行董事	林国强实际控制的公司
林荣河	福建省服装服饰行业会	副会长	无关联关系
	泉州市纺织服装商会	名誉会长	无关联关系
	石狮富贵鸟集团	董事	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	富贵鸟销售	监事	发行人控股子公司
	石狮市誉晋贸易有限责任公司	董事长兼总经理	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 25%的公司
	石狮市林氏家居有限公司	副董事长	林和平、林和狮、林国强、林荣河分别持股 26%的公司
	Net King Gain Investments Limited	董事	林荣河担任董事的公司
	泉州市富贵鸟投资有限责任公司	董事长	石狮富贵鸟集团之子公司
翟刚	苏州君玄创业投资中心（有限合伙）	执行事务合伙人之委托代表	翟刚担任执行事务合伙人委托代表的合伙企业
	南京协立投资管理有限公司	董事长、总经理	翟刚担任董事长兼总经理的公司
	苏州协立投资管理有限公司	执行董事、总经理	翟刚实际控制的公司
	苏州协睿创业投资管理有限公司	执行董事、总经理	翟刚实际控制的公司
	无锡澳富特科技有限公司	董事长	翟刚担任董事长的公司
	无锡友方电工有限公司	副董事长	翟刚担任副董事长的公司
	南京边城体育用品股份有限公司	董事	翟刚担任董事的公司
	金坛协立创业投资有限公司	董事	翟刚担任董事的公司
	苏州凯蒂亚半导体制造设备有限公司	董事	翟刚担任董事的公司
路文历	富贵鸟销售有限公司	总经理	发行人全资子公司

王志强	厦门大学	教授、博士生导师	无关联关系
	福建省闽发铝业股份有限公司	独立董事	无关联关系
	福建七匹狼实业股份有限公司	独立董事	无关联关系
	沈阳兴齐眼药股份有限公司	独立董事	无关联关系
	德尔惠股份有限公司	独立董事	无关联关系
龙小宁	厦门大学	教授	无关联关系
李玉中	中国皮革协会	常务副理事长、秘书长	无关联关系
	贵人鸟股份有限公司	独立董事	无关联关系
	青岛亨达股份有限公司	独立董事	无关联关系
陈华敏	华伯特证券（香港）有限公司	私募投资主管	无关联关系
汪心慧	北京盈科律师事务所	律师	无关联关系
	力鼎投资	首席法律顾问	发行人股东
章海木	石狮市总工会第五届委员会	委员	无关联关系

（四）董事、监事及其他高级管理人员持有发行人股票及债券情况

1、董事、监事及高级管理人员薪酬情况统计表

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况如下：

（1）报酬的决策程序

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，制定薪酬方案。

（2）报酬的实际支付情况

公司董事（不含独立非执行董事）、监事不在公司领取额外津贴，高级管理人员的报酬按月发放基本薪酬，经年度考核后发放年度薪酬。公司 2014 年度支付高级管理人员（包括总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书）薪酬共计 475.78 万元。

2014 年度，公司董事、监事和高级管理人员报酬情况如下：

单位：万元

姓名	现任职务	2014 年度从发行人获得的报酬总额	从股东单位获得的报酬总额
林和平	执行董事、董事长	36.24	无
洪辉煌	执行董事、副总经理	52.40	无
林和狮	执行董事	0.00	无
林国强	执行董事	0.00	无
林荣河	执行董事	0.00	无
翟 刚	非执行董事	0.00	无
王志强	独立非执行董事	8.00	无
龙小宁	独立非执行董事	8.00	无
李玉中	独立非执行董事	8.00	无
张化桥	—[注 1]	10.00	无
陈华敏	独立非执行董事	10.00	无
章海木	监事会主席	17.44	无
汪心慧	监事	0.00	无
周新宇	监事	25.25	无
路文历	总经理	57.29	无
韩 英	副总经理	60.24	无
吴海民	副总经理	36.28	无
童金龙	副总经理	42.63	无
杨健	副总经理	49.25	无
陈伟盛	财务总监	48.04	无
黄顺宇	董事会秘书	6.72	无
合计		475.78	无

注 1：张化桥 2014 年 6 月 30 日辞任发行人独立非执行董事，由陈华敏女士接任

(五) 董事、监事及其他高级管理人员持有发行人股票及债券情况

姓名	现担任公司职务	间接持股主体	间接持有的股份数(股)	间接持股比例
林和平	执行董事、 董事长	香港富贵鸟集团	107,640,000	20.12%
		和兴贸易	20,000,000	3.74%
		合计	127,640,000	23.86%
林荣河	执行董事	香港富贵鸟集团	74,520,000	13.93%
林和狮	执行董事	香港富贵鸟集团	74,520,000	13.93%
林国强	执行董事	香港富贵鸟集团	74,520,000	13.93%

截至2014年12月31日，除上述情况外，发行人董事、监事、高级管理人员不存在其他直接、间接持有发行人股份的情况。

七、发行人业务介绍

(一) 公司所从事的主要业务

发行人主要从事男女鞋履、男式商务休闲装及皮革配饰的研发、生产及销售。除国内经销和直营销场外，发行人采取OEM/ODM模式，为国际及国内其他鞋履服饰品牌代工和贴牌生产皮鞋产品。发行人采用垂直一体化业务模式，业务范围涵盖品牌运营、设计研发、采购、生产及销售等多个环节。发行人采取自主生产为主、外协生产为辅的生产模式，经销、贴牌、直营相结合、经销为主的销售模式。

发行人是国内知名的鞋履服饰多品类产品提供商。发行人主要产品为“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”品牌男女鞋履及“富贵鸟”品牌男式商务休闲装。发行人产品与品牌具有较高的市场竞争力和品牌美誉度，曾荣获“中国真皮领先鞋王”、“中国驰名商标”、“最具市场竞争力品牌”等荣誉称号。

自设立以来，发行人主营业务未发生重大变化。

(二) 主要产品及用途

发行人坚持实施品牌延伸战略，将挖掘品牌深度、丰富产品品类作为发展主线，目

前已形成由“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”三大品牌，男女鞋履、男式商务休闲装及皮革配饰构成的产品组合，可以满足各类消费人群在不同场合的多样化穿着需求。

1、发行人主要产品类别

发行人产品分为三大类别：鞋履、商务休闲男装及皮革配饰。鞋履包括男士皮鞋、男士帆布鞋、女士高跟鞋、女士中跟鞋、女士矮跟鞋、女士坡跟鞋、女士平底鞋、女靴、凉鞋等；商务休闲男装包括裤子、衬衫、西装、夹克、羊毛衣、棉衣、风衣、皮衣、大衣等；皮革配饰包括皮包、钱包、皮带、钥匙包、行李箱等。

2、发行人主要产品品牌分类

品牌	产品品类	产品图示
富贵鸟	男女皮鞋	
	男式商务休闲装	
	皮革配饰	
FGN	男女皮鞋	
AnyWalk	男女时尚休闲鞋	

(三) 发行人主营业务发展情况

报告期内，发行人主营业务收入中鞋履的销售收入占 75%以上。发行人营业收入

的产品构成如下表：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
鞋履	183,735.91	79.09%	182,078.29	79.36%	150,393.38	77.84%
服装	48,562.25	20.91%	47,350.44	20.64%	42,819.50	22.16%
合计	232,298.16	100.00%	229,428.73	100.00%	193,212.88	100.00%

注：报告期内皮革配饰的营业收入金额极小，占营业收入总金额比例极低，故发行人将此部分收入并入鞋履产品，不单独列示。

报告期内，发行人营业收入的地域分布如下表：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	198,859.71	85.61%	194,859.89	84.93%	157,849.30	81.70%
外销	33,438.45	14.39%	34,568.85	15.07%	35,363.58	18.30%
合计	232,298.16	100.00%	229,428.73	100%	193,212.88	100%

（四）发行人的经营模式

发行人采用垂直一体化业务模式，整合企业内外部各项资源，实现对品牌运营、设计研发、采购、生产及销售等各个环节的有效控制。发行人经营模式如下：

1、品牌运营模式

发行人致力于挖掘品牌深度，丰富产品种类，并适时通过创建新品牌覆盖更广泛的消费群体。目前，发行人拥有“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”三大品牌。基于对市场需求的精细化分类，“FGN”和“AnyWalk”与“富贵鸟”在市场定位、客户定位、产品品类、价格区间等方面形成了有效区隔，是发行人多品牌业务发展战略实施的有效补充。

（1）差异化品牌定位

发行人三大品牌的定位情况如下：

定位要素	富贵鸟	FGN	AnyWalk
客户定位	鞋履：25-48 岁的工薪族和白领 男装：25-48 岁的中产阶层男士	25-40 岁都市人群	16-35 岁的时尚人群
产品品类	正装鞋及商务休闲鞋、男式商务休闲装及皮革配饰	正装鞋及商务休闲鞋	中高档时尚休闲鞋履与皮革配饰
价格定位	皮鞋：400-2300 元 男装：300-1,500 元 皮革配饰：50-1,500 元	1,000-2,800 元	600-1,500 元

“富贵鸟”拥有 20 余年历史积淀，是鞋履服饰行业传统品牌之一，拥有较高的市场知名度和美誉。发行人深挖“富贵鸟”品牌深度，已形成正装鞋、商务休闲鞋、男式商务休闲装及皮革配饰构成的高品质产品组合，致力于为 25-48 岁的大众人群提供多方位穿着体验。

“FGN”是发行人针对消费升级而推出的中高端品牌，涵盖正装鞋及商务休闲鞋等多品类产品，产品突出“简约、优雅、时尚、舒适”特性，力求为 25-40 岁的都市人群提供高品质产品。

“AnyWalk”是发行人 2010 年推出的全新时尚品牌，致力于为具有一定经济实力的年轻时尚人群提供高品质的时尚休闲鞋履与皮革配饰。

（2）品牌推广措施

针对品牌定位及目标消费群体的特点，发行人制定了多元化的品牌推广措施。

1) 广告投放与品牌代言

发行人结合自身品牌定位和特点，分析竞争对手广告投放情况，制订最佳的广告投放内容策略与渠道策略。发行人聘请知名演员担任男装产品的形象代言人，通过拍摄影视及平面广告进行品牌与产品的推广；发行人亦在行业期刊、时尚杂志等纸质媒体投放产品宣传广告。在使用公共媒体渠道的同时，发行人亦通过产品目录、宣传手册以及产品手袋等自有载体对发行人品牌与产品进行有效宣传。

2) 促销活动

发行人于每季新品投放市场时，在门店所在的百货公司举办产品主题促销活动，

展示新到产品，以便终端客户进一步了解发行人的新产品及款式。活动期间，发行人通常会邀请歌手、演员及其他知名人士出席，以进一步提升发行人的品牌形象及吸引更多顾客。

此外，发行人门店所在的百货公司亦会不定期的为商户举办促销让利打折活动，发行人通常会参与该等促销活动，以求在促销期间自有所增长的客户流量中受惠。

3) 举行时装展

发行人在订货会期间举行新品发布会，通过模特走秀、静态展示等多种方式，将品牌定位、产品规划及营销策略传递给全国经销商与媒体单位，起到宣传品牌形象、扩大知名度的良好效果。

2、设计研发模式

发行人以差异化品牌定位体系为基础，通过严谨的市场研究、独特的产品设计、先进的开发工艺，构建了以消费群体需求为导向的设计研发体系。

(1) 市场研究

发行人组织设计研发团队积极参加国内外贸易展览会、时尚发布会，通过与原材料供应商、同行业企业及知名设计师的交流，设计研发团队能够及时捕捉鞋型设计、材料使用、色彩搭配等方面的潮流趋势。同时，分布全国的直营门店和经销商能够对产品销售的情况进行市场调查，设计研发团队能够及时获取翔实的市场销售信息。结合上述时尚潮流趋势及市场销售信息，设计研发团队可以针对性地开展新产品的的设计研发工作。

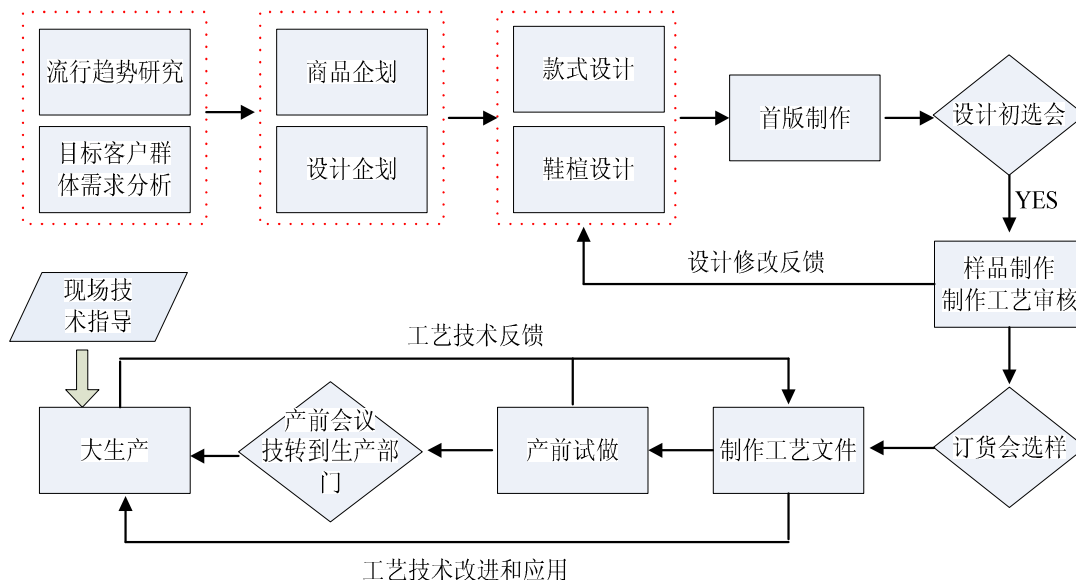
(2) 产品设计

1) 鞋履设计流程

基于对流行趋势、国内消费者喜好及若干其他相关资料的详细研究，发行人的设计师会与品牌设计总监讨论决定开发的鞋履款式、颜色、材料及其他特点的季节主题。在形成设计企划后，设计师将首先进行款式、楦型的设计，并形成设计图稿。制版部门将依据该设计图稿组织材料开发并进行首版制作。在首版制作通过设计初选会后，样品制作部门将进行样品制作及配色。同时，工艺组将对样品制作工艺进行分析审核，并在之后举行的选样会议上，就该样品是否符合商品企划方案，是否适应批量

生产与商品企划部门、设计师、生产部门进行分析判断，通过该会议的产品将正式进入订货会。

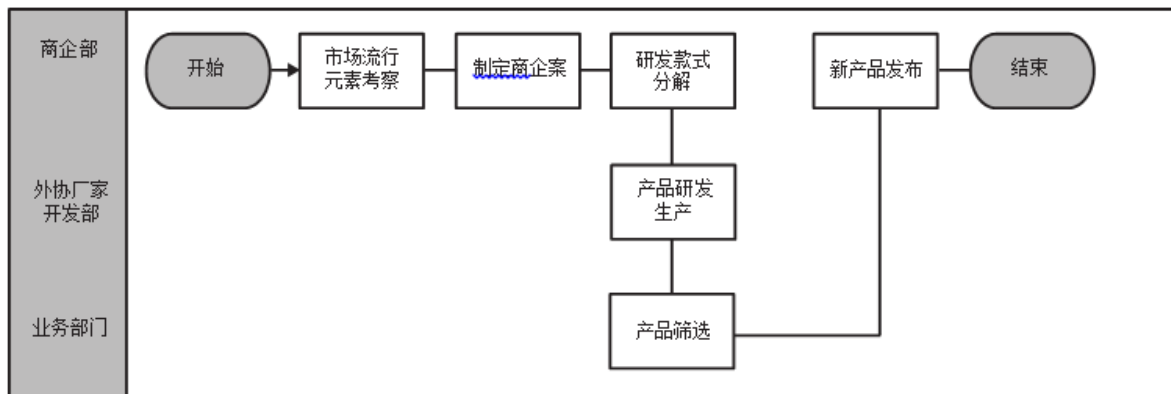
发行人鞋履产品设计研发模式如下：



2) 男装设计流程

发行人男式商务休闲装采取自主开发与外协开发相结合的设计研发模式。发行人设计研发团队专注于夹克等品类的研发。外协厂商及专业设计机构则在发行人统一的商品规划下，进行西裤、毛衫等其他品类的研发。在外协开发模式下，发行人主要负责款式的选择及后续生产工艺的跟踪。

发行人男式商务休闲装产品设计研发模式如下：



3、采购模式

发行人生产所需原料主要为生产鞋履所需的皮料、底料、相关辅料及生产男装所需的面料等。发行人采购内容根据不同的生产模式而有所区别。

(1) 不同生产模式下发行人的采购内容

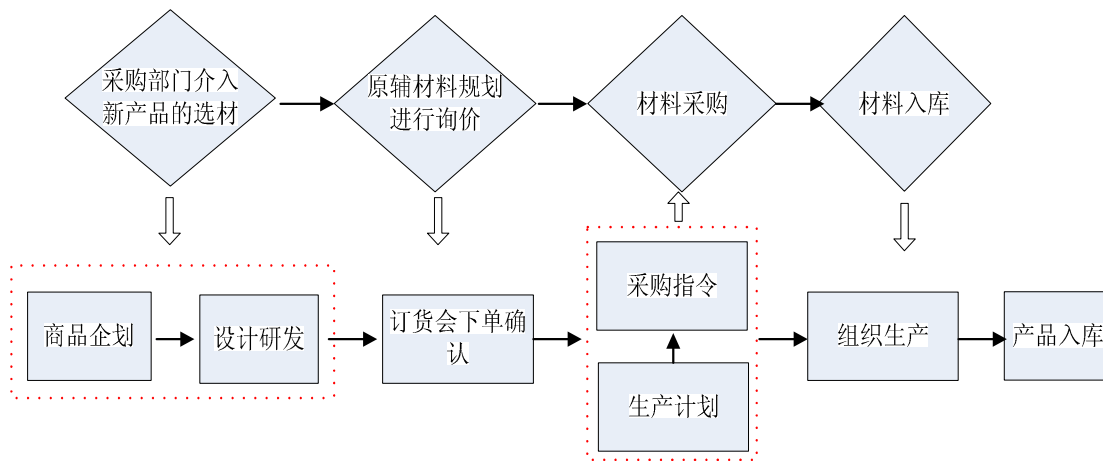
生产模式		采购内容
自主生产	自主品牌	发行人直接采购生产所需的各式鞋材
	贴牌产品	模式一：由客户指定供应商，由发行人进行采购 模式二：由发行人按照客户的标准和要求直接进行采购
外协生产	自主品牌	带有品牌标识的材料，如带有 LOGO 的装饰扣、鞋盒、合格证等，由发行人提供；其他材料由各外协厂商按照发行人的标准和要求自行采购，发行人直接采购成品

(2) 自主生产模式下的采购方式

发行人采购管理中心下辖的原辅材料采购部负责原辅材料的采购。发行人采购分集中采购与临时采购两种。集中采购是发行人根据皮鞋产品每季订货会的订单量进行大批量的采购。集中采购量占年度总采购量的 60%左右。集中采购有助于提高发行人的议价能力，亦便于发行人对原材料质量进行管控。除集中采购外，发行人会针对客户补单进行临时采购。

采购部门依据不同原辅材料采购的差异性，设置了皮料、底料、相关辅料等专业采购小组，提高采购作业与供应商管理的专业性。

1) 采购流程



① 采购部门介入新产品选材。采购部门将在产品规划确定后，通过在市场上搜集能够体现设计师设计理念并符合产品成本结构的原辅材料，介入新产品的的设计研发，从而为提高原辅材料与设计研发理念的契合度，提高原辅材料供应速度创造条件。

② 原辅材料规划。当新产品进入订货会后，采购部门就开始在各供应商间进行询价，开展原辅材料规划工作。根据发行人采购作业规定，针对单笔采购计划，采购部门一般需对三家供应商进行询价。

③ 材料采购。在客户下达订单后，工艺组与生产部门下辖的需求核算组将配合确定订单所需原辅材料的种类、数量，并向采购部门提交采购需求。收到指令后，采购部门将与供应商确定采购价格并签署采购订单。

④ 材料入库。在通过品管部门检验后，采购的原辅材料将进入材料仓库以备生产所需。

2) 供应商管理制度

发行人制订了完善的供应商开发与调查制度，评估潜在供货商的产能、技术水平，并向其发出小额订单。在通过发行人评估考核后，潜在供应商方能进入合格供应商目录。

发行人实行战略供应商和一般供应商两级管理体系，并给予战略供应商采购订单保证与优先付款等优惠措施。发行人对供应商实施动态考核制度，每半年针对供应商的原材料规模、产品质量、制造能力、合作历史及经验进行一次总评比，并据此对战

略供应商名单进行适当的调整。发行人会对考核结果较差的供应商进行罚款，并直接淘汰考核不合格的供应商。

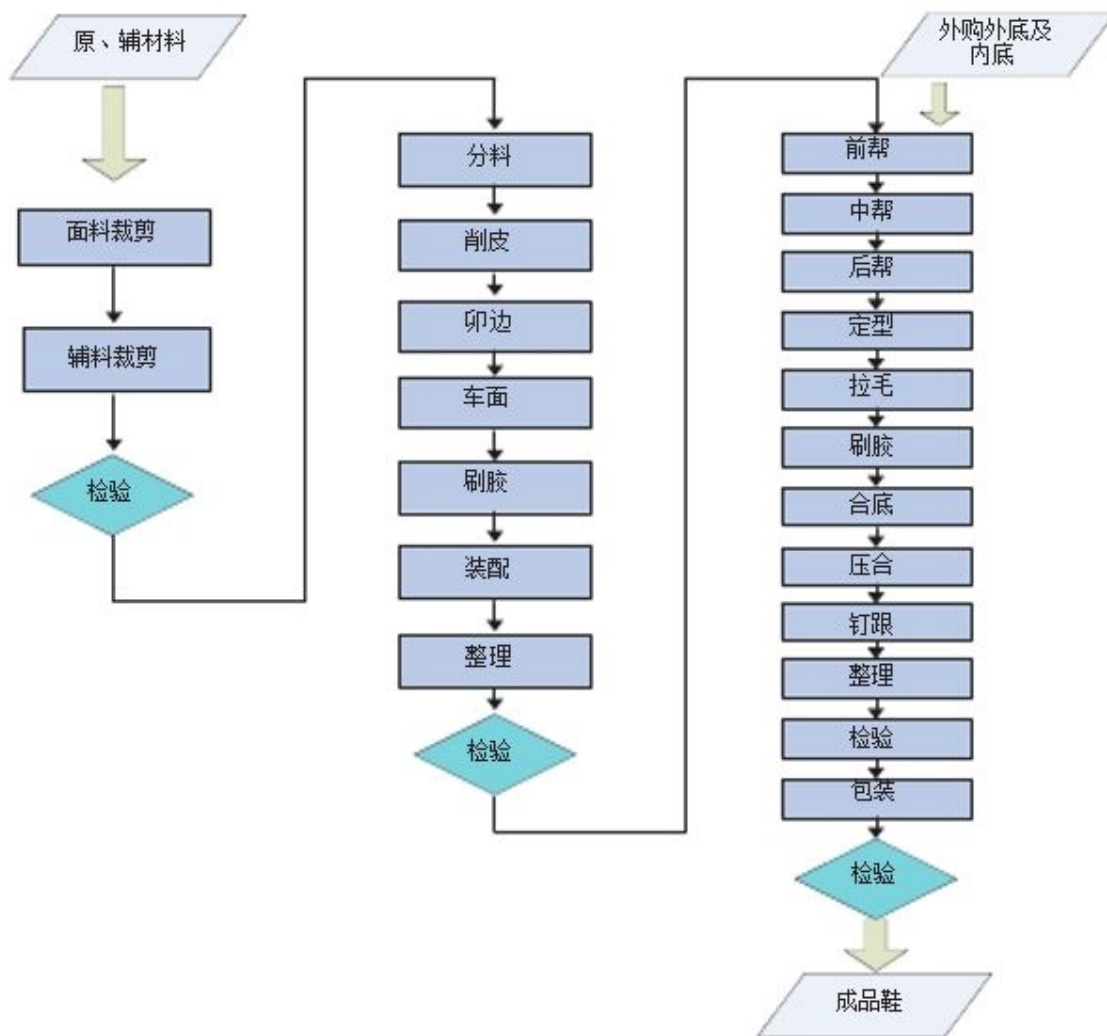
4、生产模式

发行人采取以自主生产为主、外协生产为辅的生产模式。发行人大部分鞋履产品自主生产，余下鞋履产品的生产则外协生产；男装及皮革配饰产品则全部由第三方分包商生产。此外，全部贴牌加工/设计代工鞋履产品均由发行人自行制造。发行人通过在自主生产与外协生产之间合理分配订单，确保产品供应的高效、经济与弹性，实现快速供货。

(1) 自主生产模式

发行人拥有 20 余年鞋履制造历史，积累了丰富的生产经验，通过与先进制鞋流水线与完善作业流程的有效结合，发行人构建了快速反应、高效协同的生产体系，确保发行人产品质量及交期的可控。生产是前期设计研发及采购成果的实现过程，又是后期销售的输入起点，因此是串联发行人业务链的重要环节。发行人制定了详尽的作业流程规范，通过生产、设计研发、采购、销售、品质管理等多部门协调作业，确保生产环节的高效协同。

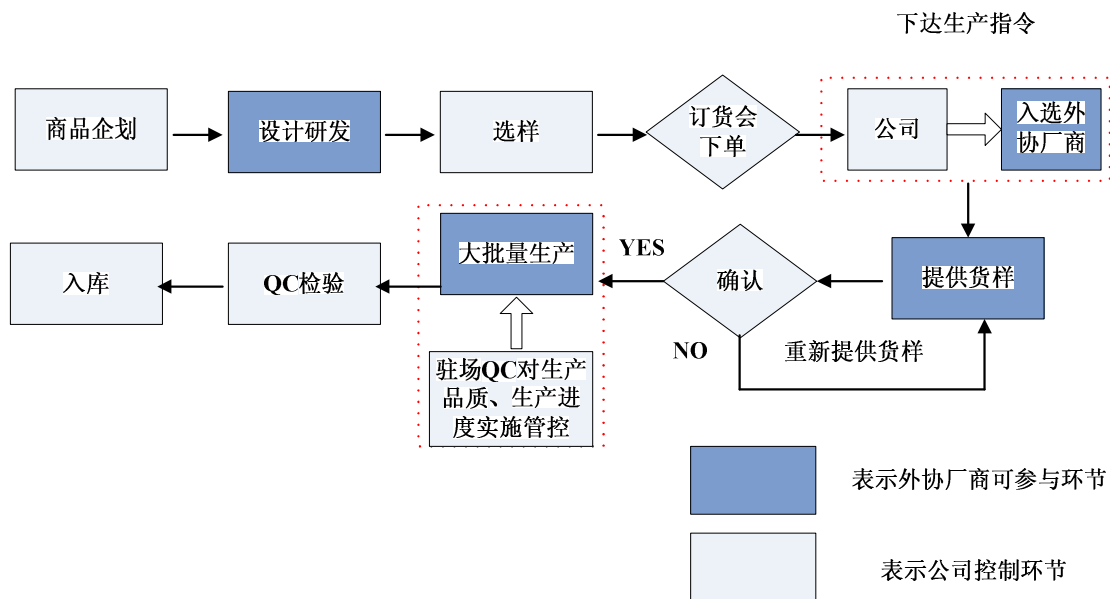
发行人自主生产流程如下：



(2) 外协生产模式

根据产品品类、定位的差别，发行人部分鞋履、全部服装和全部皮革配饰采取外协生产模式由外协厂商进行生产。发行人对外协生产的全流程进行严格管控，以确保外协产品的品质与交期符合发行人要求。

1) 外协生产流程



① 商品企划

发行人商品企划部门根据当季货品的商品企划方案确定外协产品的企划方案，确保外协产品与自产产品风格的协调互补，突出整盘货品的概念。

② 设计研发

根据设计研发职能分工，发行人外协生产模式可以细化为两类：一是发行人自主研发模式，即发行人自主完成产品的设计研发，经订货会下单确认后，由外协厂商进行大批量生产；二是外协厂商研发模式，即发行人把握设计标准和要求，由外协厂商根据发行人商品规划完成设计，经发行人选样及订货会下单确认后，由外协厂商进行大批量生产。

③ 批量生产

根据发行人要求，外协厂商需提前提供货样并经发行人确认后，才能进入大批量生产环节。在生产过程中，发行人派驻质量控制人员对外协厂商生产品质、生产进度进行现场管控，以确保产品质量与交期符合发行人要求。完成生产后，外协厂商将通过发行人检验的产成品按照发行人要求发往发行人指定的货仓或直接发送给发行人客

户。发行人制定了严格的产品质量检验制度，将产品质量作为重要指标纳入外协厂商评估体系。

2) 外协厂商管理

发行人制定了严格的外协厂商准入、选择与评估制度。发行人主要通过公开征询、第三方推荐及企业自荐等方式获取潜在外协厂商信息，并设立准入制度，将在企业产能、生产成本、设计及研发能力、管理水平、产品质量等多方面符合发行人要求的外协厂商纳入合格外协厂商目录。根据业务合作情况，发行人会定期从供货质量、数量、交期、服务、价格等方面对外协厂商进行综合评估，并配备质量控制人员对外协厂商的生产进度、产品质量进行现场管控。

截至2014年12月31日，发行人已与145家鞋履制造企业、101家服装制造企业和258家皮革配饰企业建立了长期的合作关系。外协厂商主要分布在福建、浙江、广东三省；皮具外协厂商主要分布在广东地区。发行人确认，截止2014年12月31日，上述分包商均为独立第三方。

5、销售模式

在国内市场，发行人主要销售“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”品牌男女皮鞋、男式商务休闲装及皮革配饰产品，同时采取OEM/ODM模式，为国内知名服饰品牌生产皮鞋产品。在国外市场，发行人主要采取OEM/ODM模式，为国际知名皮鞋品牌生产皮鞋产品。

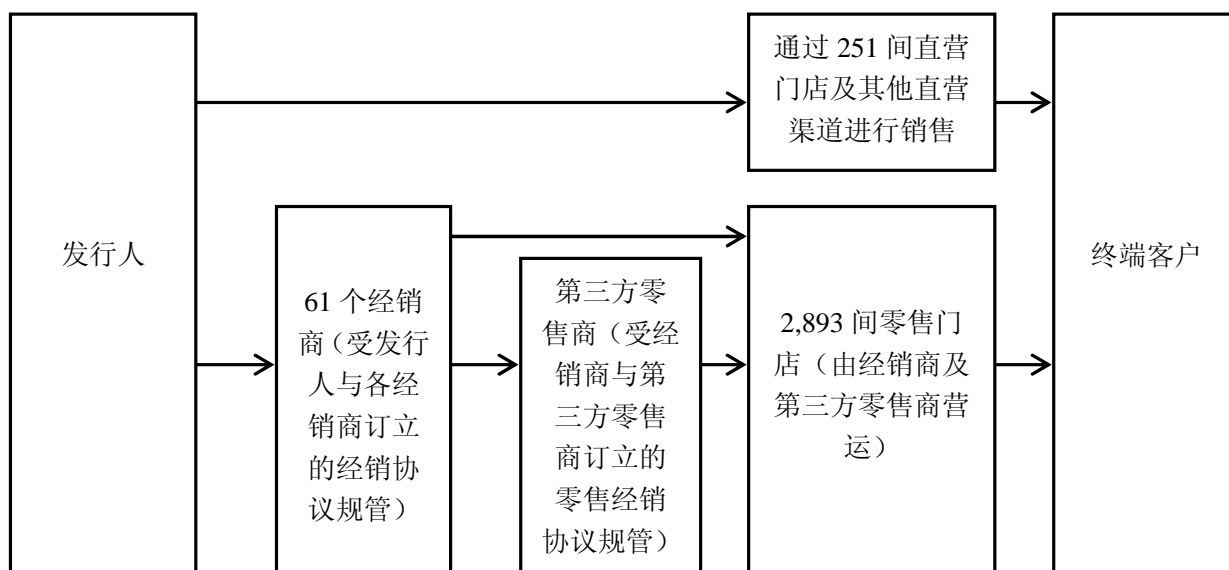
(1) 国内销售

报告期内，结合行业发展趋势及发行人资源优势，发行人在内销市场一直采取经销、贴牌、直营相结合，经销为主的销售模式。

1) 经销模式

经销模式是指发行人将产品批发给经销商，由经销商通过第三方零售商或零售门店销售给消费者。

截至2014年12月31日的发行人、经销商、第三方零售商、零售门店及终端客户的关系如下图：



① 经销协议

基于开拓市场、促进产品销售目的的一致性，发行人与经销商建立了合作共赢的战略合作关系。发行人通常与各经销商订立一年的经销协议，并且协议每年由订约各方审阅决定是否续订。根据经销协议，经销商获授权在指定分销地区内销售特定产品。经销商可通过其直营零售门店，或通过第三方零售商向最终客户销售授权产品。此外，经销商还必须遵守发行人规定的关于零售门店店址、装修、展示、营销活动及日常营运等事项的统一标准。若经销商未能遵守经销协议中关于经销商的资质的重要条款，发行人有权终止协议。

发行人与经销商签订的经销协议主要条款包括：

A. 分销限制：经销商需按照发行人规划制定授权区域内的分销计划，经授权在指定分销地区以一个或多个品牌销售公司的产品。发行人不允许经销商销售其他公司制造的构成竞争的同类产品。未经公司事先书面批准，经销商不得在网络上销售公司的产品。

B. 开设新零售门店：其开设新的零售网点亦需要通过发行人基于地理位置、建筑面积、店铺配置等因素进行的评估。

C. 终端品牌形象：发行人负责新开设网点的标准形象设计，并要求经销商按发行

人要求的统一形象进行装修；发行人会根据市场变化及商品展示需要，对零售网点的设计风格、陈列布局等进行调整。

D. 货品价格：针对鞋履产品，发行人在出厂价格的基础上，加成一定的比例作为建议零售价；针对男式商务休闲装，发行人制定统一的吊牌价作为建议零售价。对于产品实际成交价，经销商可以根据自身商业策略制定灵活的打折促销活动，同时，发行人也会根据经营需要，适时制定统一的产品促销活动，促进终端销售。

E. 最低采购目标：每年于经销协议开始时，各经销商必须承诺采购我们产品的最低目标。

F. 付款及产品交付：经销商应该按照协议约定向发行人付款，并且产品从发行人或外协厂运送到经销商仓库的运费、保险和风险由经销商承担。

G. 退货政策：经销商在收货后对货物质量进行验收，7日内发出质量缺陷的书面投诉可将缺陷产品退回发行人。发行人一般不接受质量缺陷以外的其他理由退货要求。

H. 商标许可：发行人授权经销商及获经销商授权的第三方零售商在相关销售及市场推广活动中使用发行人的注册商标“富贵鸟”、“FGN”及“AnyWalk”。

② 经销业务流程

发行人经销业务流程为：经销商下订单——发行人组织货源——发货到经销商仓库——经销商下补货订单——发行人组织货源——发货到经销商仓库。

经销商根据自身经营状况及对市场的预测，在发行人组织的订货会上选样，提交订货清单并支付一定比例的定金。发行人在汇总经销商订单信息后，安排自产产能或外协产能，组织货品生产，并在完成生产后按照经销商对发货时间、运输方式的要求，组织发货。根据经销协议约定，货物运输费用由经销商承担。

为便于经销商根据市场销售情况及时调整货品结构，保证畅销产品的充足供应，发行人实行补货制。各经销商根据终端销售情况通过补单的形式向发行人订货，发行人确认订单后组织补单生产并发货。

③ 展销会

为提高运营效率，降低资金占用成本，更好地满足经销商采购需求，发行人执行展销会集中订货制度。一方面，发行人通过展销会将发行人发展战略、品牌定位、产品规划及营销策略传递给经销商，以取得经销商认同，便于发行人战略和销售政策更好地贯彻执行；同时，发行人通过发布会、橱窗展示等多种产品展示方式，将发行人品牌定位、产品规划更直观地展现给经销商，便于经销商更好地根据自己的实际情况进行货品选择，也有利于经销商加深对产品的理解，促进终端销售。另一方面，经销商通过展销会将最新的流行趋势、消费者需求等市场信息传递给发行人，有利于发行人后续优化营销策略，调整商品规划，改进产品设计，提高发行人产品的市场竞争力。

目前，发行人“富贵鸟”、“FGN”品牌鞋履及皮革配饰每年召开四次展销会，“AnyWalk”品牌鞋履、“富贵鸟”品牌男式商务休闲装每年均召开两次展销会。

2) 直营模式

报告期内，发行人战略性地选择了以经销为主的销售模式，以更好地发挥并集中资源提高发行人的品牌运作、设计研发及生产能力；同时，发行人亦策略性地保持并增加直营业务比例、持续优化业务结构，利用直营业务能够更好展示发行人品牌形象、更快感知市场需求变化的优势，与经销业务形成良性互补。目前，发行人已形成由门店、团购、电子商务共同构成的直营业务体系。

① 门店

直营零售是指通过直营零售网点向终端消费者销售发行人产品。截止 2014 年 12 月 31 日，发行人在国内经营 251 个直营零售门店，包括百货公司门店及独立经营门店。其中直营门店集中于国内一线城市及其他主要城市，上述城市具有市场竞争激烈，或者经销商在区内缺乏开拓当地市场能力的特征。

② 团购

团购是发行人向特定的企事业单位和社会团体提供定制化鞋履服饰产品的业务模式。依托发行人良好的品牌形象，完善的业务链体系及服务标准，发行人团购业务取

得了良好的市场反响和经济效益。

③ 电子商务

发行人于 2011 年推出电子商务业务，利用第三方网购平台，在网上销售发行人产品。在保持商品企划协调与产品品质不变的前提下，发行人根据网购市场需求开发电子商务专销产品，在风格、款式等方面与线下产品形成有效区隔。发行人充分利用线上线下优势互补带来的协同收益，构建立体式的销售网络。目前，发行人已经与淘宝、天猫、京东商城、1 号商城、唯品会、好乐买、美团网等第三方平台达成了合作关系。

电商对鞋服行业的冲击即使是挑战，也是机遇。未来发行人将重点考虑从以下方面增强公司应对电商冲击、拓展线上与线下渠道的能力：1) 加大与第三方网购平台的合作，更进一步探讨新的业务合作机会，开展新的电商服务模式，如移动支付、销售数据分析、客户关系管理等。2) 加大线上产品的开发投入，实现差异化产品的销售策略，增强线上产品的竞争力，同时考虑经营垂直化鞋服电商的可行性。3) 公司未来还将进一步考虑产品销售的 O2O 模式，实现线上品牌，线下体验以及线下品牌线上支付。开展一系列活动实现线上、线下消费者流量的融合。4) 公司还将进行微博、微销等新媒体营销，开设自己的企业公众号，拉近和客户的距离，形成自有的粉丝群。利用自媒体进行产品的推介，实现线上购买，验证码防伪、售后服务等多种功能。

3) 贴牌加工及设计代工

报告期内，发行人亦利用专业生产能力为国内服饰企业提供皮鞋 OEM/ODM 业务。

(2) 国外销售

报告期内，发行人与 BLONDO、COVANI、CONNIE 等众多国外品牌建立了稳定的合作关系，连续多年成为其国内主要贴牌生产厂商。目前，发行人采用一般贸易、进料加工两种业务模式开展外销业务。

(五) 发行人的行业地位

发行人鞋履产品包括男式正装皮鞋、男式休闲皮鞋、女士皮鞋等多个品类。秉承 20 余年专业制鞋历史，发行人积累了成熟的制鞋工艺与良好的市场声誉，发行人曾参

与了多项鞋类国家标准的制订，发行人皮鞋产品曾获得“中国名牌产品”、“中国真皮鞋王”、“中国真皮领先鞋王”等多项国家级荣誉称号。

同时，发行人是国内鞋履服饰行业少数同时经营皮鞋与服饰业务的企业之一，发行人的男式商务休闲装在国内市场亦具有一定的知名度和市场竞争力，并与皮鞋产品形成良好的协同效应。

（六）发行人的竞争优势

1、深厚的品牌影响力

发行人自九十年代初便专注于“富贵鸟”品牌鞋履的研发、生产及销售，凭借产品舒适的穿着感和过硬的产品质量积累了大批忠实消费者。“富贵鸟”于1999年被评为“中国驰名商标”，成为畅销全国的知名品牌之一。2000年以来，在前期品牌影响力的基础上，发行人继续围绕“富贵鸟”品牌的定位、核心价值与特性，挖掘品牌深度，丰富产品品类，通过高品质的产品组合及品牌推广活动强化“富贵鸟”品牌的影响力。另一方面，基于对细分市场需求的充分认知，发行人推出了“FGN”与“AnyWalk”品牌，通过各品牌的协同效应，进一步提高发行人品牌的知名度与美誉度。目前，“富贵鸟”品牌已发展成为国内具有一定市场影响力与市场美誉度的鞋履代表性品牌之一，根据弗若斯特沙利文报告，截至2012年末发行人在国内商务休闲鞋市场占据较大份额，紧随百丽国际、达芙妮国际之后，排名第三。

2、雄厚的设计研发能力

发行人以为消费者提供舒适的穿着体验为产品设计研发的重要理念，并突出强调男鞋的功能性、女鞋的时尚性。发行人从鞋的结构尺寸、鞋与足的匹配性、鞋对足部压力等细节入手，设计适合人体在行走、运动等不同状态下的舒适性产品；发行人通过与上游供应商的密切合作，设计研发具有防水、杀菌、防晒等特殊性能的功能性产品；发行人在世界皮鞋品牌商、贸易商及供应商的重要聚集地东莞设立分公司，以更好地捕捉流行趋势，提高皮鞋产品设计的时尚度。

截止2014年12月31日，发行人的研发、设计及开发团队共207名，包括5名设计总监、6名首席设计师及若干名高级设计师，其在制鞋行业拥有约平均15年的设计经验。此外，发行人的配饰设计及男装设计团队均设有1名首席设计师。

发行人设计研发部门每季可为“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”品牌鞋履设计 1,500 余个 SKU，并为“富贵鸟”男装设计约 300 余个 SKU，有力支撑了发行人业务发展。发行人设计研发能力亦得到了行业权威机构的认可。发行人是 ISO/TC16181《鞋类和鞋类部件中存在的限量物质邻苯二甲酸酯》、QB/T1002-2005《皮鞋》及 QB/T2955-2008《休闲鞋》等国际国内行业标准的起草单位之一。发行人拥有国家知识产权局授权专利 42 项，部分已投入生产应用，有效提升了发行人产品附加值。

3、多品类高品质的产品组合

目前，发行人已形成由“富贵鸟”、“FGN”、“AnyWalk”三大品牌，已具备鞋履、男式商务休闲装及皮革配饰构成的产品组合。不同品牌下的产品在市场定位、客户定位及价格定位方面形成有效区隔，可以满足各层细分市场需求，进而扩大发行人产品的市场覆盖面；不同品类的产品亦可以产生协同效应，进而提高发行人产品整体市场竞争力。

4、布局合理的渠道网络

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人共有 3,144 家零售网点，分布于全国 31 个省、自治区及直辖市重要城市的主要商圈，其中直营门店 251 家，经销商门店 1,357 家，第三方零售商门店 1,536 家，已初步形成了覆盖全国的渠道网络。

发行人不断从网点形态及布局规划两个角度改善渠道结构。发展前期，发行人主要拓展一、二线百货商场网点，利用其优越的购物环境与高档的店面形象，扩大销售规模并树立良好的品牌形象。截至 2014 年 12 月 31 日，发行人共有商场店 2,197 家，已在商场渠道建立较为明显的先发优势。随着发行人产品品类的丰富以及向三、四线城市市场的渗透，发行人亦注重拓展专卖店渠道。截至 2014 年 12 月 31 日，发行人专卖店数量为 947 家。商场店与专卖店相互补充的零售网点结构为发行人满足不同消费群体需求提供了多元化渠道支持。

5、垂直一体化的业务模式

在垂直一体化业务模式下，发行人不同程度地参与业务流程的各个环节，包括品牌运营、设计研发、采购、生产及销售。一方面，借助垂直一体化业务模式，发行人商品企划与设计研发部门可利用销售部门掌握的市场讯息，确定商品企划与设计研发

的方向，提高业务链的协同性；另一方面，借助垂直一体化业务模式，发行人可以根据市场反馈信息迅速组织补货生产，确保畅销产品能在较短的时间内充足供应市场，并可优化存货数量、种类和库龄，提高发行人整体经营效益。

6、经验丰富的管理团队

发行人核心管理成员从事本行业经营管理工作多年，且在发行人平均工作年限超过 10 年，对于行业发展趋势具有深入的认识和把握，对于发行人发展历史、企业文化亦有高度的认同感。发行人董事长林和平先生拥有近 30 年行业管理经验，在其领导下，核心管理成员能以开放的心态，不断学习吸收国内外同行业知名公司的管理经验以及行业知识，提高自身管理水平。

在核心管理团队保持稳定的同时，发行人亦致力于管理团队的持续优化，通过“富贵鸟”品牌强大的影响力和企业文化感召力，不断引进先进人才，为发行人持续发展注入活力；同时，发行人致力于学习型管理团队的建设，通过开展形式多样的培训活动，不断提高管理人员的综合素质，支撑发行人业务的持续发展。

第五节 财务会计信息

一、最近三年主要财务指标

(一) 发行人最近三年主要财务指标

主要财务指标	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动比率（合并口径）	3.25	3.25	1.72
流动比率（母公司口径）	3.08	2.98	1.68
速动比率（合并口径）	2.98	2.95	1.36
速动比率（母公司口径）	2.88	2.75	1.40
资产负债率（%）（合并口径）	29.56	29.29	45.16
资产负债率（%）（母公司口径）	30.34	31.00	44.78
归属于母公司股东的每股净资产（元）	4.10	3.64	2.00
主要财务指标	2014 年度	2013 年度	2012 年度
已获利息倍数	26.19	26.21	11.26
应收账款周转率（次）	3.09	3.87	5.40
存货周转率（次）	5.58	5.73	6.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.41	0.06	1.05
基本每股收益（元）	0.84	1.10	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元）	0.83	1.03	不适用
稀释每股收益（元）	0.84	1.10	不适用
扣除非经常性损益后的稀释每股收益（元）	0.83	1.03	不适用
加权净资产收益率（%）	21.62	48.05	51.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	21.22	45.33	47.27

(二) 上述财务指标的计算方法

上述各指标的具体计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司所有者的权益/期末股本总额

已获利息倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数。

加权平均净资产收益率、每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）的规定计算。上表中其他每股指标均比照执行。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

二、发行人最近三年非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对发行人经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。发行人最近三年非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	—	3,387.17	1.33
计入当期损益的政府补助	1,071.15	196.92	1,884.47
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	—	1,029.32

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	—	298.96
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资损益	55.01	—	-87.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.56	-195.46	-65.36
减：所得税影响额	281.93	872.16	707.01
合计	845.79	2,516.48	2,354.60

第六节 募集资金运用

一、公司债券募集资金数额

根据《试点办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司第一届董事会第四次会议审议通过，并经公司 2014 年第一次临时股东大会批准，公司向中国证监会申请发行不超过 8 亿元的公司债券。

二、募集资金运用计划

在股东大会批准的用途范围内，本次债券募集资金中 29,640 万元拟用于偿还银行贷款，优化债务结构；剩余募集资金 50,360 万元用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。

（一）偿还金融机构贷款

根据自身的经营状况及借款情况，发行人初步拟订了偿还金融机构贷款的计划，具体如下：

序号	贷款方	借款方	起始日	到期日	贷款金额(万元)
1.	中国银行	富贵鸟股份	2013/12/13	2014/12/13	7,000.00
2.	中国银行	富贵鸟股份	2014/4/28	2015/4/28	5,000.00
3.	中国银行	富贵鸟股份	2014/7/11	2015/7/10	3,000.00
4.	农业银行	富贵鸟股份	2013/12/4	2014/12/3	1,200.00
5.	农业银行	富贵鸟股份	2014/5/16	2015/5/15	2,000.00
6.	农业银行	富贵鸟股份	2014/5/19	2015/5/18	2,000.00
7.	农业银行	富贵鸟股份	2014/5/20	2015/5/19	1,000.00
8.	农业银行	富贵鸟股份	2014/6/6	2015/6/5	440.00
9.	工商银行	富贵鸟股份	2014/7/28	2015/7/13	1,500.00
10.	工商银行	富贵鸟股份	2014/7/29	2015/7/13	2,000.00

11.	工商银行	富贵鸟股份	2014/7/29	2015/7/17	1,500.00
12.	工商银行	富贵鸟股份	2014/7/29	2015/7/17	1,500.00
13.	工商银行	富贵鸟股份	2014/7/30	2015/7/17	1,500.00
	合计				29,640.00

因本期债券的审批和发行时间尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕，募集资金到账后，发行人将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司债务结构调整及资金使用需要，对具体偿还计划进行调整。

（二）补充流动资金

本期公司债券募集资金除用于偿还部分金融机构贷款外，剩余 50,360 万元的募集资金将用于补充发行人流动资金，改善发行人资金状况。

报告期内，发行人经营规模快速增长，2012 年、2013 年及 2014 年，发行人营业收入分别为 19.33 亿元、22.95 亿元和 23.23 亿元。因业务扩张较快，发行人的营业成本也相应增加，2012 年、2013 年及 2014 年，发行人的营业成本分别为 12.64 亿元、13.87 亿元及 13.86 亿元。2012 年、2013 年及 2014 年发行人期间费用分别为 2.47 亿元、3.27 亿元及 3.11 亿元。随着业务扩展，发行人有补充流动性资金的需求。

根据业务发展计划，发行人将视市场情况在未来继续扩展、优化销售网络，包括增加对电子商务、大型团购、贴牌加工、设计代工等销售渠道的投入、探索建立海外销售渠道；采取增加童装童鞋业务、扩大健康鞋推广等多种方式丰富多品类的产品线；实施差异化品牌战略，为消费者提供更全面、优质的用户体验。届时，发行人的流动资金将较为紧张。为缓解发行人未来流动资金压力，保障发行人业务持续健康发展，发行人将 50,360 万元的募集资金将用于补充发行人流动资金。

三、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）有利于优化发行人债务结构，降低财务风险

发行人目前主要通过短期银行贷款进行外部融资。2012 年末、2013 年末和 2014 年末，发行人的短期借款分别为 35,900.00 万元、41,776.87 万元和 40,093.93 万元，

占发行人负债总额的比重分别为 54.39%、52.00%及 43.56%。

2012 年末、2013 年末和 2014 年末，发行人的流动负债分别为 66,002.84 万元、80,336.27 万元和 92,038.59 万元，占同期负债总额的比例均为 100%，发行人面临一定的短期偿债压力。

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，发行人流动负债占负债总额（合并报表）的比例将下降至 43.82%，将改善发行人的负债结构，并有利于发行人中长期资金的统筹安排和发行人战略目标的稳步实施。

（二）增强短期偿债能力

本期债券发行完成且上述募集资金运用计划予以执行后，发行人的流动比率（合并报表）将由本期债券发行前的 3.25 增加至 5.60，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力将有所增强，财务风险将有所降低。

（三）有利于拓宽发行人融资渠道

发行人目前正处于发展期，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加发行人资金来源的不确定性，增加发行人资金的使用成本，因此要求发行人拓展新的融资渠道。通过发行公司债券，可以拓宽发行人融资渠道，并且有效降低融资成本。

综上所述，本期债券募集资金用于偿还银行贷款和补充流动资金，可以优化债务期限结构，降低财务风险、满足不断增长的营运资金需求、拓宽融资渠道。同时，在保持合理资产负债率水平的情况下，通过负债融资，将提高财务杠杆比率，提升发行人的盈利水平，提高资产负债管理水平和资金运营效率。

第七节 备查文件

除募集说明书披露的资料外，本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告和审计报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书；
- （三）北京市竞天公诚律师事务所出具的法律意见书；
- （四）东方金诚国际信用评估有限公司出具的资信评级报告；
- （五）债券受托管理协议；
- （六）债券持有人会议规则；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可至发行人及保荐人处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件，或访问上交所网站（<http://www.sse.cn>）查阅本期债券募集说明书及摘要。

(本页无正文，为《富贵鸟股份有限公司公开发行2014年公司债券募集说明书摘要》之盖章页)



富贵鸟股份有限公司

2015年4月20日