



全數認購新股

即獲豁免手續費

立即為環保出力

## 富貴鳥股份有限公司

Fuguiniao Company Limited

股份編號： 1819 主板

公開發售價

HK\$ 7.17 – 10.04

服飾專營

## 背景/業務

富貴鳥是中國一間實力雄厚的主要鞋履製造商兼銷售商及知名的商務休閒男裝銷售商。根據弗若斯特沙利文報告，按截至2012年12月31日止年度的零售收入計，富貴鳥是中國第三大品牌商務休閒鞋履產品製造商及第六大品牌男鞋及女鞋產品製造商，分別佔據4.1%及2.3%的市場份額。根據弗若斯特沙利文的資料，中國整個鞋履市場由(i)男鞋及女鞋；(ii)運動鞋；及(iii)童鞋組成。富貴鳥的業務主要側重於男鞋及女鞋領域，該領域可進一步分類為以下三個分部：(i)正裝鞋；(ii)商務休閒鞋；及(iii)運動休閒鞋。根據弗若斯特沙利文的資料，於截至2012年12月31日止年度，中國整個鞋履市場約有14.5%、8.9%及7.5%的零售收入分別來自品牌商務休閒鞋分部、正裝鞋分部及運動休閒鞋分部。

## 財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2010	2011	2012
收益	1,070,090	1,651,560	1,932,129
其他收入	27,300	29,274	34,601
除稅前溢利	160,976	325,983	431,939
年度/期內溢利	118,741	253,854	323,587
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	3.57 – 4.26港元		
2013 預測市盈率	7.55-10.57倍		
推薦人/ 牽頭經辦人	CITIC		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關係的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

## 經輝立證券申請截止認購日期

12月12日(四)下午2:30

NEW全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

## 基本資料

發行股數	133,340,000股 公開發售: 13,334,400股 配售: 120,005,600股
集資淨額	\$1,064 百萬港元(HK\$8.61 計算)
市值	HK\$3,824.0-5,354.7 百萬港元
公開發售日	2013年12月10日-2013年12月13日
公開發售結果	12月19日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.18% (6日息)
上市日	12月20日
每手股數	400股

## 主要風險因素

- 倘不能成功推廣富貴鳥的品牌或維護富貴鳥的商譽，可能對富貴鳥的業務及經營業績造成重大不利影響；
- 富貴鳥的成功依賴經銷商的成功；
- 富貴鳥依賴少數經銷商銷售富貴鳥的產品，倘富貴鳥未能與主要經銷商重續經銷協議或彼等違反該等經銷協議，可能對富貴鳥的經營業績造成重大不利影響。

## 集資用途

(百分比)

- |                                                                   |     |
|-------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. 用於維持及擴大現有銷售渠道；                                                 | 60% |
| 2. 用作海外擴展，包括建立及發展海外銷售渠道、全球採購原材料、潛在戰略性收購以及國際市場促銷及廣告宣傳；             | 25% |
| 3. 用作採購相關電子設備及軟件以改進及提升富貴鳥的資訊系統，包括實行多種應用程序，其中包括ERP系統、生產管理系統及DRP系統； | 10% |
| 4. 用作營運資金及其他一般企業用途。                                               | 5%  |

## 注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。