

# 富贵鸟股份有限公司

## 关于公司信用评级发生变化的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

富贵鸟股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）近日收到东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）《关于下调富贵鸟股份有限公司主体及“14 富贵鸟”信用等级的公告》，东方金诚信用评级委员会决定将富贵鸟主体及“14 富贵鸟”信用等级由 CC 下调至 C。详细情况如下：

### 一、评级展望变化的基本情况

#### (一) 债券名称、简称和代码

债券名称：富贵鸟股份有限公司 2014 年公司债券

债券简称：14 富贵鸟

债券代码：122356

(二) 进行评级调整的评级机构名称：东方金诚国际信用评估有限公司

(三) 评级调整的时间：2018 年 4 月 20 日

(四) 前次评级结论：公司主体信用等级为 CC 级，“14 富贵鸟”债券信用等级为 CC 级，评级展望为负面。

(五) 调整后的具体信用级别：公司主体信用等级为 C 级，“14 富贵鸟”债券信用等级为 C 级。

(六) 评级机构评级观点及进行评级调整的原因

1. “14 富贵鸟”债券回售金额已经确定，但截至本公告出具日，公司对应于 4 月 23 日兑付的回购资金及利息尚无确切安排。根据回售申报情况公告和付息公告，本次回售金额为 652068000 元（不含利息），截至该公告披露日，公司回购资金及利息尚无确切安排，本期债券回售资金偿付存在重大不确定性。此外，公司发行的 13 亿元私募债券“16 富贵 01”设立的发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权行权日为 2018 年 8 月 12 日，届时或将进一步加剧其兑付压力。

2. 自上次跟踪评级以来，富贵鸟再次发生担保履约导致可偿债资金进一步减少，且公司的商标专用权、机器设备、存货和土地房产等大部分资产处于抵质押状态，预计可偿债资金无法覆盖本期债券回购资金及利息。受公司此前发生的大额担保履约和对外资金拆借等事项影响，公司货币资金出现大幅下降迹象。根据公司于 2018 年 3 月 8 日发布的《富贵鸟股份有限公司关于发生担保履约事项的公告》，公司及其全资子公司富贵鸟（福建）鞋服有限公司于 2018 年 2 月 22 日及 2018 年 2 月 27 日分别发生担保履约，银行存单、存单产生的利息及银行存款被划转用于归还被担保人借款合计 1.68 亿元，公司可偿债资金进一步减少。根据公司于 2018 年 4 月 19 日发布的《富贵鸟股份有限公司关于签订商标专用权质押反担保合同有关事宜的公告》，2018 年 3 月初，富贵鸟以其所有的商标专用权向石狮市狮城融资担保有限公司提供商标专用权质押反担保，质押期限至 2019 年 10 月 24 日止。此外，公司的机器设备、存货和土地房产等大部分资产仍处于抵质押状态，变现能力很弱。

综上，东方金诚预计富贵鸟可偿债资金无法覆盖本次回购资金及利息，信用评级委员会决定将富贵鸟主体信用等级由 CC 下调至 C，并将“14 富贵鸟”信用等级由 CC 下调至 C。

## 二、影响分析及应对措施

（一）此次评级调整对公司的偿债能力存在不利影响，对公司正常生产经营存在不利影响。

(二) 此次评级调整不会对“14 富贵鸟”债券的投资者适当性管理造成影响。

(三) 此次评级调整，对公司今后的融资产生一定的不利影响。

特此公告。

富贵鸟股份有限公司董事会

2018年4月24日

