（上接B9版）

（九）收款银行

开户行：中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行

账户名称：国信证券股份有限公司

账号：4000029129200042215

大额系统行号：102584002910

联行行号：27708291

银行查询电话：0755-82461390、82462546

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

发行人与本次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任何直接或间接的股权关系或其他实质性利害关系。

六、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及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）履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；

（二）履受本募集说明书对担保安排的约定；

（三）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；

（四）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，并由联席主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排；

（五）同意国信证券股份有限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 发行人的资信状况

一、本次公司债券的信用评级情况

公司聘请了中诚信证券评估有限公司对本次公司债券发行的资信情况进行评级。根据中诚信证评出具的《湖北福星科技股份有限公司公司债券信用评级报告》（信评委函字［2013］055号），公司的主体信用等级为AA，本期债券的信用等级为AA。

二、公司债券信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论和等级设置及其涵义

中诚信证评评定发行人的主体信用等级为AA，该级别反映了发行主体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。

中诚信证评评定发行人的主体信用等级和本期债券的信用等级均为AA，该级别的涵义为信用质量很高，信用风险很低。

（二）有无担保的情况下评级结论的差异

福星集团为本期债券提供了无条件不可撤销的连带责任保证担保。中诚信证评基于对本公司自身运营实力和担保人的综合评估，评定公司主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA。

（三）评级报告的主要内容

1、评级观点

中诚信证评肯定了公司丰富的项目资源储备且区位条件良好、在武汉地区的市场竞争优势以及业务抗风险能力较强等因素对公司信用水平的支持；同时，中诚信证评也关注到房地产行业调控政策的持续、公司面临一定的资金压力以及金属制品产能释放压力等因素可能对公司信用状况产生的影响。

综合来看，本期债券到期不能偿付本息的风险很低。

2、优势

①、充足的项目资源储备且区位条件良好

近年来公司持续在武汉市以“城中村改造”模式进行土地储备，项目资源储备充裕，为公司业务发展奠定了良好基础；且项目所在地良好的区位条件和城快的经济发展水平亦为项目的开发及销售的顺利实施提供了有力保障。

②、区域竞争优势明显。

作为武汉本土企业，公司深谙当地人情风俗，在“城中村改造”开发模式中具备重要的先发优势；同时，其作为武汉市房地产行业的龙头企业，区域内市场占有率高，且具有良好的品牌影响力。

③、业务结构抗风险能力较强

公司金属制品业务运营情况保持稳定，多元化的经营模式一定程度上分散了公司的经营风险，增强了公司业务的整体抗风险能力。

3、关注

①、房地产调控政策的持续

从严从紧的房地产调控政策使得房地产市场一改过去十多年高成长的趋势性增长格局，目前调控政策延续，对公司房地产开发运营、产品销售等方面提出了更高的要求。

②、资金压力有所加大

公司的经营模式对财务杠杆依赖程度较高，在建项目后续资金需求较大，未来随着项目建设的持续推进，公司融资压力或将增加，使其面临一定的资金压力。

③、金属制品的产能释放压力

公司金属制品的产能利用率有所下滑，随着新建项目的逐步完工，未来新增产能否实现消化存在一定不确定性。

（四）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别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，中诚信证评将于发行主体及担保主体（如有）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、担保主体（如有）发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。中诚信证评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评网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。发行人将通过深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及时披露中诚信证评发布的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息。

三、发行人的资信情况

（一）公司获得主要信贷银行的授信情况

发行人经营稳健，具有良好的信用状况，在各大银行中均具有良好的信誉，因此获得了各大银行较高的授信额度。截至2013年12月31日，公司及其子公司拥有的银行授信总额为人民币1,394.800万元及美元7,940万元，其中已使用授信额度为人民币853.788万元及美元7,940万元，未使用授信余额为人民币541.012万元。

（二）最近三年与主要客户发生业务情况

最近三年，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

（三）最近三年发行的债券以及偿还情况

最近三年，发行人未发行过债券。

（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

如发行人本次申请的公司债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，公司累计债券余额为不超过32亿元，占公司2014年3月31日的合并报表净资产的比例为35.89%，不超过公司最近一期末净资产的40%，符合相关法规规定。

（五）最近三年公司的主要财务指标

1、主要财务指标

主要财务数据或指标	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
流动比率（倍）	2.10	1.69	1.96
速动比率（倍）	0.32	0.28	0.24
资产负债率（合并口径）	67.17%	70.90%	65.84%
资产负债率（母公司）	31.97%	51.05%	51.89%
债务资本比率	49.14%	50.04%	50.76%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	9.51	8.09	7.92
主要财务数据或指标	2013年度	2012年度	2011年度
总资产周转率（次）	0.29	0.26	0.25
应收账款周转率（次）	12.93	10.45	8.36
存货周转率（次）	0.43	0.43	0.43
利息保障倍数（倍）	2.35	2.12	2.12
营业毛利率	25.97%	28.09%	31.72%
总资产报酬率	4.17%	3.93%	4.44%
EBITDA（亿元）	13.17	11.36	10.29
EBITDA全部债务比	15.31%	15.29%	13.33%
EBITDA利息倍数（倍）	1.87	1.57	1.62
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%
每股经营活动现金流量（元/股）	0.11	1.08	-2.45
每股净现金流量（元/股）	0.92	-0.16	-0.59

2、主要财务指标计算方法

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-流动负债-[存货]-预付款项-其他流动资产）/流动负债；

资产负债率=负债总额/资产总额×100%；

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%；

全部债务=短期债务+长期债务；

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期非流动负债；

长期债务=长期借款+应付债券；

归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益合计/期末股本总额；

总资产周转率=营业收入/总资产平均余额；

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；

利息保障倍数=息税前利润/利息费用（利息费用：计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）；

营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%；

总资产报酬率=（息税前利润/平均资产总额）×100%；

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务×100%；

EBITDA利息倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应还贷款额×100%；

利息偿付率=实际支付利息/应付利息×100%；

每股经营活动产生的现金流量=经营活动现金净流量/期末总股本；

每股净现金流量=净现金流量/期末总股本。

第三节 担保

本期债券由福星集团为其本息兑付提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

一、担保人基本情况

（一）基本情况简介

公司名称：福星集团控股有限公司

注册地址：湖北省汉川市沉湖镇福星大道

注册日期：2008年1月31日

法定代表人：谭功炎

注册资本：70,000万元

办公地址：湖北省汉川市沉湖镇福星大道

经营范围：企业资产管理，实业投资管理（法律、行政法规禁止的不得经营）。

福星集团系公司控股股东，汉川钢铁绳厂持有福星集团100%股权，是福星集团的实际控制人。

福星集团目前从事对外投资管理业务，不从事实际的生产经营活动。其投资的业务涉及生物医药行业；食品添加剂行业；面向电力公司、电能表供应商服务的集成电路设计及应用行业；物流及运输行业；房地产开发与物业管理行业；金属制品加工行业；旅游行业等多个领域。目前，福星集团控股福星药业、福星生物、银湖控股、达盛物流、福星不锈钢、汉川货场、福星农业、福星盛远、联赢投资9家子公司；同时福星集团作为第一大股东直接持有福星股份（000926.SZ）26.02%的股权。

（二）相保人的股权背景及其实际控制人基本情况

截至本募集说明书及其摘要签署日，担保人的股权结构如下：

汉川钢铁绳厂持有福星集团100%的股权，为福星集团的实际控制人；同时汉川钢铁绳厂通过福星集团间接持有公司26.02%的股权，为本公司实际控制人。

汉川钢铁绳厂成立于1985年5月8日，注册资本为3.8亿元，该厂住所为湖北省汉川市沉湖镇福星街18号。法人代表人为谭才旺，企业性质为集体所有制。经营范围：主营钢材，日用百货销售；兼营汽车轮胎销售。

（三）主要财务数据及财务指标

2013年12月31日或2013年度，福星集团合并报表主要财务数据和财务指标如下表所示：

项目	2013年12月31日
净资产额（万元）	1,078,993.27
资产负债率	68.36%
流动比率（倍）	1.99
速动比率（倍）	0.46
项目	2013年度
营业收入（万元）	956,066.33
净利润（万元）	134,779.61
净资产收益率	13.58%

注：上述财务数据未经审计。

（四）资信状况

福星集团与各商业银行均保持密切合作关系，获得了各商业银行大量授信额度。截至2013年12月31日，福星集团（合并口径）获得银行授信额度为人民币1,469,643万元及美元7,940万元，已用授信额度人民币905,680万元及美元7,940万元，尚可使用授信额度为563,963万元。

福星集团资信状况良好，与国内主要银行保持着长期合作伙伴关系；及时偿还到期银行债务，未发生违约行为；与主要客户发生业务往来时，未有违约现象。

经中诚信证评评估，福星集团主体信用级别为AA。

（五）累计对外担保余额及占净资产的比例

截至2013年12月31日，福星集团累计对外担保余额643,540.00万元，累计对外担保余额占2013年12月31日合并净资产的比例为59.64%。

基于2013年12月31日财务数据测算，本次债券发行32亿元后，福星集团累计对外担保为963,540.00万元，福星集团累计对外担保余额占2013年12月31日合并净资产的比例为89.30%。

（六）偿债能力分析

截至2013年12月31日，福星集团（合并口径）总资产为3,410,647.99万元，净资产为1,078,993.27万元；其中流动资产为2,989,766.04万元，占总资产的比例为87.66%；货币资金余额为305,281.76万元，显示福星集团具备较强的现金支付能力；预付款项金额为694,209.78万元，金额较大，主要系福星集团控股的福星股份（000926.SZ）预付拆迁补偿款金额较大，未来该类预付款项将转变为土地价款的一部分，构成持续盈利的重要基础。

福星集团直接持有福星股份（000926.SZ）26.02%的股权。截至2014年6月30日，福星集团持股价值达120.851.42万元。总体看来，福星集团资产规模较大，资产质量良好。

盈利方面，2013年度，福星集团（合并口径）实现营业收入956,066.33万元，净利润为134,779.61万元，净资产收益率为13.58%，盈利水平较好。

偿债能力方面，从短期偿债能力指标看，截至2013年12月31日，福星集团（合并口径）流动比率为1.99，速动比率为0.46，短期偿债能力较好；从长期偿债能力指标看，2013年度福星集团（合并口径）息税前利润为193.586.13万元，利息保障倍数为10.83，长期偿债能力较好。

综上所述，福星集团经营稳定，资产质量较优，经营效益较好，具有较强的偿债能力。

（七）发行人占担保人主要财务指标及业务相关度

发行人占担保人最近一年（2013年）主要财务指标情况如下表：

单位：万元

主要财务指标	发行人（福星股份）	担保人（福星集团）	占比
总资产	2,711,098.87	3,410,647.99	79.49%
所有者权益	890,147.90	1,078,993.27	82.50%
营业收入	766,268.24	956,066.33	80.15%
净利润	68,128.01	134,779.61	50.55%
归属于母公司的净利润	67,179.46	84,107.44	79.87%

注：上述发行人及担保人的财务指标均以合并报表数（未扣除少数股东权益）为准，其中担保人2013年财务数据未经审计。

福星集团目前从事对外投资管理业务，不从事实际的生产经营活动，其投资的业务涉及生物医药行业；食品添加剂行业；面向电力公司、电能表供应商服务的集成电路设计及应用行业；物流及运输行业；房地产开发与物业管理行业；金属制品加工行业；旅游行业等多个领域。主要业务板块分为房地产业务板块、金属制品业务板块和生物医药板块三部分。发行人主要从事商品房的开发销售及金属制品制造与销售，截至2013年末，发行人总资产、净资产、营业收入、净利润、归属于母公司的净利润分别占担保人合并口径的79.49%、82.50%、80.15%、50.55%、79.87%，占福星集团比重较高。

（八）中国人民银行征信中心出具的征信记录或信用报告显示的信用情况

根据2014年2月7日中国人民银行征信中心出具的《企业信用报告》显示，福星集团未与金融机构发生过信贷关系。

二、担保函的主要内容

2013年10月11日，福星集团控股有限公司出具了《担保函》，《担保函》的主要内容如下：

（一）担保金额及份额

本期债券为被担保公司债券，发行债券总额不超过人民币32亿元（含32亿元），本期债券的具体发行规模、期限、品种由募集说明书具体规定。

（二）担保方式

担保人为发行人本期债券提供担保的方式为全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（三）担保期间

担保人承担保证责任的期间为自《担保函》生效之日起至本期债券有关的债务履行期届满之日起两年。债务分期履行的，保证期间则为自《担保函》生效之日起至本期债券有关的最后一期债务履行期届满之日起两年。本期债券持有人在此期间内未要求担保人承担保证责任的担保人免除保证责任。

（四）担保范围

担保人承担保证责任的保证范围为发行人本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用。

（五）发行人、担保人、债券受托管理人、债券持有人之间的权利义务关系

在本期债券存续期间，如发行人不能全部兑付本期债券本息，担保人应主动履行担保义务，将兑付资金划入债券登记机构或债券受托管理人指定的账户。

债券持有人可分别或联合要求担保人承担保证责任。债券受托管理人有权代表债券持有人要求担保人承担保证责任。

（六）财务信息披露

本期债券有关主管部门或债券持有人及债券受托管理人有权对担保人的财务状况进行监督，并要求担保人定期提供会计报表等财务信息。

（七）债券转让或出质

债券认购人或持有人依法将债权转让或出质给第三人的，担保人在《担保函》的规定继续承担保证责任。

（八）主债权的变更

本期债券利率、期限、还本付息方式等发生变更时，不需另行经过担保人同意，担保人继续承担《担保函》项下的保证责任。但是在发生前述情形时，本期债券受托管理人应当书面通知担保人。

（九）加速到期

在《担保函》项下的债券到期之前，担保人发生分立、合并等足以影响其承担本期债券的担保责任的重大事项时，担保人应当及时书面通知发行人，发行人应在一定期限内提供新的担保。发行人不提供新的担保时，本期债券持有人及本期债券受托管理人有权要求发行人、担保人提前兑付债券本息。

（十）担保函的生效和变更

《担保函》自签字盖章之日起生效。在《担保函》第三条规定的担保期间内不得变更或撤销。

三、债券持有人及债券受托管理人对担保事项的持续监督安排

债券持有人通过债券持有人会议对担保事项作持续监督。债券持有人会议的职权包括：当发生影响担保人履行担保责任能力的重大变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议。

受托管理人应持续关注发行人和担保人的资信状况，出现可能影响债券持有人重大权益的事宜时，根据《债券持有人会议规则》的规定召集债券持有人会议。债券受托管理人将严格执行债券持有人会议决议，代表债券持有人及时就有关决议内容与发行人及其他相关主体进行沟通，促成该债券持有人会议决议为发行人或其他相关主体所接受，督促该债券持有人会议决议的具体落实。

此外，在债券存续期内，债券受托管理人将出具债券受托管理人报告，报告内容包括担保人情况的变化，以及时向债券持有人披露相关信息。

四、本期债券担保授权情况

本次发行的公司债券由发行人的控股股东福星集团控股有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

福星集团系湖北省汉川市钢铁绳厂的全资子公司。钢铁绳厂作为福星集团的唯一股东，于2013年10月11日作出股东决定，同意福星集团为发行人本次公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

钢铁绳厂是经原汉川县沉湖镇人民政府批准设立的集体所有制企业，企业全部资产为内部劳动群众集体所有。根据钢铁绳厂的章程，职工代表大会为钢铁绳厂的最高权力机构。钢铁绳厂第11届职工代表大会于2013年10月11日先行召开第11次会议，经参加会议的职工代表表决，一致同意由福星集团为发行人公开发行总额不超过人民币32亿元（含32亿元）的公司债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

福星集团于2013年10月11日向发行人出具《担保函》，明确其对本期债券的还本付息提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，保证范围包括本期债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用和其他应支付的费用，担保期间为自担保函生效之日起至本期债券有关的债务履行期届满之日起两年。

第四节 发行人基本情况

一、公司设立及发行上市情况

（一）公司设立

公司原名湖北省汉川钢铁绳股份有限公司，是经湖北省经济体制改革委员会鄂改［1993］16号文批准，于1993年6月8日以定向募集方式设立的股份有限公司。公司设立时总股本为9,100万股，每股面值1元。其中：法人股7,740万股，占总股本的85.05%；内部职工股1,360万股，占总股本的14.95%。湖北省工商行政管理局于1993年6月8日向公司颁发了《企业法人营业执照》（注册号18116540-1）。

公司设立时股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）
湖北省汉川县钢铁绳厂	7,440.00	81.76
湖北省汉川县棉纺织厂	100.00	1.10
湖北省汉川县汽车客运公司	100.00	1.10
湖北省环发实业公司	50.00	0.55
湖北省汉川县汽车货运公司	50.00	0.55
内部职工	1,360.00	14.94
合计	9,100.00	100.00

（二）1994年清理内部职工股

根据省体改委于1994年3月5日出具的鄂改函［1994］32号《关于湖北省汉川钢铁绳股份有限公司内部职工持股清理情况和处理方案的函》，公司对内部职工股进行了清理，清理结果报省体改委审核备案。公司职工股由农业银行湖北省信托投资公司汉川证券业务代办处集中托管。

（三）1996年派送红股

根据公司于1996年9月25日召开的临时股东大会决议和省体改委于1996年12月27日作出的鄂体改［1996］448号《关于同意湖北省汉川钢铁绳股份有限公司向全体股东派送红股的批复》，公司实施送红股的利润分配方案，即按每10股送6.5股红股，送股后总股本增至15,015万股。

本次分红完成后，公司股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）
湖北省汉川县钢铁绳厂	12,276.00	81.76
湖北汉川大纺织（集团）股份有限公司（原“湖北省汉川县棉纺织厂”）	165.00	1.10
湖北省汉川县汽车客运公司	165.00	1.10
湖北省环发实业公司	82.50	0.55
湖北省汉川县汽车货运公司	82.50	0.55
内部职工	2,244.00	14.94
合计	15,015.00	100.00

（四）1997年股权转让

根据湖北省孝感市产权交易中心于1997年3月12日分别与湖北省汉川县汽车客运公司、湖北省环发实业公司及湖北省汉川县汽车货运公司签订的《股权转让协议书》，湖北省孝感市产权交易中心分别受让湖北省汉川县汽车客运公司持有的公司165万股股份、湖北省环发实业公司持有的公司82.5万股股份及湖北省汉川县汽车货运公司持有的公司82.5万股股份。省体改委于1997年3月20日作出鄂体改［1997］655号《关于同意湖北省汉川钢铁绳股份有限公司法人股股权转让的批复》，批准该等股份转让。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

股东名称	股份数额（万股）	持股比例（%）
湖北省汉川县钢铁绳厂	12,276.00	81.76
湖北省孝感市产权交易中心	330.00	2.20
湖北汉川大纺织（集团）股份有限公司（原“湖北省汉川县棉纺织厂”）	165.00	1.10
内部职工	2,244.00	14.94
合计	15,015.00	100.00

（五）1999年首次公开发行股票并上市

经中国证监会证监发行字［1999］54号文批准，福星股份于1999年5月26日采用上网发行方式向社会公开发行人民币（A）股票5,500万股，同年6月18日在深交所挂牌交易。公司法人股和内部职工股暂不上市流通。股票发行成功后，公司的总股本增加至20,515万股。

首次公开发行股票并上市后，公司股权结构如下：

股东类别	股份数额（万股）	持股比例（%）
法人股股东	12,771.00	62.25
内部职工股	2,244.00	10.94
公众股股东	5,500.00	26.81
合计	20,515.00	100.00

（六）2000年派送红股

1999年10月18日，公司名称变更为湖北福星科技股份有限公司。

2000年9月12日，公司实施送红股和以资本公积金转增股本的利润分配方案，即按每10股送1股红股；同时以资本公积金按每10股转增2股的比例转增股本。送转股后总股本增至26,669.50万股。

本次分红完成后，公司股权结构如下：

股东类别	股份数额（万股）	持股比例（%）
尚未流通股股东（含发起人股东、定向法人股股东和内部职工股股东）	19,519.50	73.19
公众股股东	7,150.00	26.81
合计	26,669.50	100.00

（七）2001年第一次非流通股转让

根据汉川钢铁绳厂与中工美投资有限责任公司于2001年6月7日签订的《股权转让协议》，汉川钢铁绳厂向中工美投资有限责任公司转让其持有的公司500万股非流通股股份。

（八）2001年第二次非流通股转让

根据汉川钢铁绳厂与湖北生盛投资有限责任公司于2001年6月19日签订的《股权转让协议》，汉川钢铁绳厂向湖北生盛投资有限责任公司转让其持有的公司1,000万股非流通股股份。

（九）2002年内部职工股核准上市流通

根据中国证监会于2002年6月24日下发的证监发行字［2002］65号《关于核准深圳市天健（集团）股份有限公司等9家公司内部职工股上市流通的通知》，发行人内部职工股自发行人A股公开发行之日起三年后可以上市流通。

（十）2002年非流通股转让

根据湖北川大纺织（集团）股份有限公司与湖北鑫诚工贸有限公司于2002年8月1日签订的《股权转让协议》，湖北川大纺织（集团）股份有限公司向湖北鑫诚工贸有限公司转让其持有的公司214.5万股非流通股股份。

（十一）2004年非流通股转让

根据湖北生盛投资有限责任公司与湖北安盛投资发展有限公司于2004年7月16日签订的《股权转让协议》，湖北生盛投资有限责任公司向湖北安盛投资发展有限公司转让其持有的公司1,000万股非流通股股份。

（十二）2005年股权分置改革

经公司2005年第二次临时股东大会暨A股相关股东会议批准，公司实施了股权分置改革工作。股权分置执行对价内容为：股权分置方案实施股权登记日（2005年11月8日）登记在册的非流通股股东所持股份按每1股增为0.63股的比例缩股，方案实施后公司总股本变为20,526.6490万股。

本次股权分置改革完成后，公司股权结构如下：

股东名称		股份数额（万股）	持股比例（%）
原非流通股股东	湖北省汉川县钢铁绳厂	9,109.04	44.38
	湖北安盛投资发展有限公司	630.00	3.07
	中工美投资有限责任公司	315.00	1.53
	湖北省孝感市产权交易中心	270.27	1.32
	湖北鑫诚工贸有限公司	135.14	0.66
社会公众股股东		10,067.20	49.04
合计		20,526.65	100.00

（十三）2006年9月非公开发行股票

2006年9月28日，经中国证监会证监发行字［2006］87号《关于核准湖北福星科技股份有限公司非公开发行股票的通知》的核准，公司非公开发行6,000万股人民币普通股。发行后公司总股本变为26,526.6490万股。

（十四）2006年12月授予激励对象股票期权

2006年9月21日召开的公司第五届董事会第十四次会议和2006年12月6日召开的公司2006年第三次临时股东大会决议通过了公司有关《股票期权激励计划》的所有十项议案。根据公司股权激励计划，福星股份授予激励对象760万份股票期权，本次股权激励计划分三期行权，授权日为2006年12月11日。

（十五）2007年5月派送红股及转增股本

公司于2007年5月22日实施了2006年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以2006年度末总股本26,526.6490万股为基数，每10股送红股1.8股并以资本公积金转增8股，公司股份总数由26,526.6490万股变更为52,522.7650万股。

（十六）2008年7月公开发行股票

2008年7月29日，经中国证监会证监监许可［2008］625号《关于核准湖北福星科技股份有限公司增发股票的批复》的核准，公司公开增发1.8亿股人民币普通股，公司总股本由52,522.7650万股增至70,522.7650万股。

（十七）2008年11月股权转让

2008年11月14日，公司原控股股东汉川钢铁绳厂与福星集团签订了一份《增资扩股协议书》，协议约定：汉川钢铁绳厂以其所持福星股份185,359,071股股份按评估价值折价14,000万元，同时以货币资金6,000万元向福星集团增资，认购福星集团本次增扩的注册资本2亿元。根据上述约定，汉川钢铁绳厂将其所持有的福星股份18,535.9071万股股份转让给福星集团，相关过户手续已于2008年11月28日在登记公司办理完毕。

（十八）2009年11月向股票期权激励计划的激励对象定向发行股票

2009年12月4日，根据公司第六届第二十二次董事会会议决议，经公司董事会申请、深圳证券交易所确认、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记的公司《股票期权激励计划》的第二个行权期股票期权行权条件达到，公司向股票期权激励计划的激励对象定向发行股票，增加股本人民币475.2万元。发行后公司总股本变为70,997.9650万股。

（十九）2010年11月向股票期权激励计划的激励对象定向发行股票

2010年11月18日，根据公司第六届第三十五次董事会会议决议，经公司董事会申请、深圳证券交易所确认、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司核准登记的公司《股票期权激励计划》的第三个行权期股票期权行权条件达到，公司向股票期权激励计划的激励对象定向发行股票，增加股本人民币237.60万元。发行后公司总股本变为71,235.5650万股。

截至2014年3月31日，上述股权结构未发生变化。

二、发行人设立以来的重大资产重组情况

发行人设立以来，未发生重大资产重组情况。

三、公司股本结构及前十名股东持股情况

（一）本期债券发行前公司股本结构

截至2014年3月31日，公司股本结构如下表所示：

类别	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件的流通股份	18,339.66	25.75
境内法人持股	18,035.91	25.32
其中：福星集团持股	18,035.91	25.32
境内自然人持股	303.76	0.43
其中：高管持股	303.76	0.43
二、无限售条件的流通股份	52,895.90	74.25
社会公众股	52,895.90	74.25
其中：福星集团持股	500.00	0.70
三、股份总数	71,235.57	100.00

注：2008年11月，福星集团控股有限公司承诺：福星集团控股有限公司在2010年11月9日前不通过二级市场减持福星股份股票；自2010年11月9日起，通过二级市场减持福星股份股票，减持价格不低于16元/股（若出售期间有派息、送股、资本公积金转增等除权事项，对该价格除权）。截至募集说明书签署日，公司二级市场的股票价格尚未达到16元/股（除权除息后，价格调整为15.55元/股），未满足其所持公司限售股份的解禁条件，故福星集团控股有限公司所持上述股份数仍处于限售期内。

（二）本期债券发行前前十名股东持股情况

截至2014年3月31日，公司前10名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
1	福星集团控股有限公司	18,535.91	26.02
2	上海浦东发展银行-广发小盘成长股票型证券投资基金	1,812.01	2.54
3	孝感市产权交易中心	282.84	0.40
4	李国理	250.00	0.35
5	中国建设银行-东方龙混合型开放式证券投资基金	240.00	0.34
6	邱秀峰	239.18	0.34
7	中国建设银行-诺德价值优势股票型证券投资基金	232.51	0.33
8	杨益涛	220.00	0.31
9	中国建设银行-信诚中证500指数分级证券投资基金	196.68	0.28
10	东吴创新资本管理有限责任公司	196.50	0.28

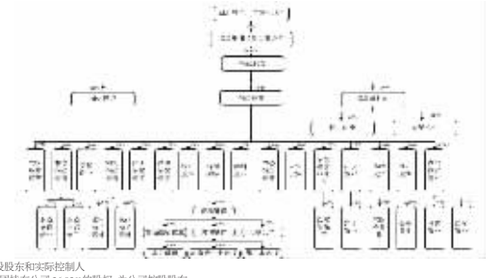
四、公司组织结构和权益投资情况

（一）公司组织结构

截至2013年12月31日，福星股份组织结构图如下：

（二）公司的控制权结构图

截至本募集说明书及其摘要签署日，福星股份共有30家全资子公司，8家控股子公司。



五、控股股东和实际控制人

福星集团持有公司26.02%的股权，为公司控股股东。

汉川钢铁绳厂通过持有福星集团100%的股权，间接持有公司26.02%的股权，为公司实际控制人。

（一）控股股东情况

1、基本情况

公司名称：福星集团控股有限公司

成立日期：2008年1月31日

注册资本：70,000万元

住所：湖北省汉川市沉湖镇福星大道

法定代表人：谭功炎

经营范围：企业资产管理，实业投资管理（法律、行政法规禁止的不得经营）。

福星集团目前从事对外投资管理业务，不从事实际的生产经营活动。其投资的业务涉及生物医药行业；高端食品添加剂行业；面向电力公司、电能表供应商服务的集成电路设计及应用行业；物流及运输行业；房地产开发与物业管理行业；金属制品加工行业；旅游行业等多个领域。目前，福星集团控股福星药业、福星生物、银湖控股、达盛物流、福星不锈钢、汉川货场、福星农业、福星盛远、联赢投资9家子公司；同时福星集团作为第一大股东直接持有福星股份（000926.SZ）26.02%的股权。

截至2013年12月31日，福星集团的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例（%）
汉川钢铁绳厂	70,000	100.00
合计	70,000	100.00

2、最近一年主要财务数据

截至2013年12月31日，福星集团（母公司）资产总额为230,705.23万元，负债总额为27,903.11万元，所有者权益为202,802.12万元。2013年度，福星集团（母公司）未产生营业收入，实现净利润807.32万元。（上述数据未经审计）

3、所持有公司股票被质押的情况

截至本募集说明书及其摘要签署日，福星集团不存在将其持有的福星股份股票用于质押的情况。

（二）实际控制人情况

1、实际控制人基本情况

公司名称：湖北省汉川市钢铁绳厂

成立日期：1985年5月8日

注册资本：38,000万元

住所：湖北省汉川市沉湖镇福星街18号

法定代表人：谭才旺

经营范围：主营钢材，日用百货销售；兼营汽车轮胎销售。

截至2013年12月31日，汉川钢铁绳厂股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	出资比例（%）
汉川钢铁绳厂劳动群众集体	38,000	100.00
合计	38,000	100.00

汉川钢铁绳厂通过福星集团间接控制本公司，是本公司的实际控制人。汉川钢铁绳厂为集体所有制企业，其全部资产为汉川钢铁绳厂劳动群众集体所有。根据汉川钢铁绳厂章程，汉川钢铁绳厂的最高权利机构为职工代表大会，决定企业重大事项。决策机构为由谭才旺、张四庆、高建和、赵复助、李国清、罗汉章等六人组成的厂长办公会，对职工代表大会负责。汉川钢铁绳厂当地集体资产管理部门为汉川市沉湖镇乡镇企业服务中心，该中心对汉川钢铁绳厂主要履行服务和指导职能，不介入企业具体的经营管理和决策活动。汉川钢铁绳厂自成立以来未进行过分红，税后利润也未上缴当地政府，其资金主要用于下属子公司的发展。

截至2013年12月31日，汉川钢铁绳厂控股子公司（除福星集团外）的主要情况如下：

①、汉川市沉湖镇环保能源开发有限公司

汉川市沉湖镇环保能源开发有限公司成立于2012年4月27日，注册号为420984000012382，营业期限从2012年4月27日至2062年4月26日，注册地址为汉川市沉湖镇陈元村，法定代表人谭功林，注册资本2,000万元，经营范围为：环保能源开发利用；污水处理。（涉及到国家法律、法规需审批的经营项目，凭有效许可证方可经营）。公司类型为有限责任公司（法人独资），系汉川钢铁绳厂的全资子公司。

截至2013年末，环保能源的总资产为2,000.07万元，净资产为1,998.19万元；2013年度营业收入为0万元，净利润为-0.01万元。（上述数据未经审计）

②、湖北常盛投资有限公司

湖北常盛投资有限公司成立于2007年5月31日，注册号为420000000046759，营业期限从2007年5月31日至2017年5月31日，注册地址为武汉市东西湖区银湖科技产业开发区18号，法定代表人陶德超，注册资本1,000万元，经营范围为：实业投资、企业管理、财务咨询。公司类型为有限责任公司（法人独资），系汉川钢铁绳厂的全资子公司。

截至2013年末，常盛投资的总资产为3,507.66万元，净资产为994.97万元；2013年度营业收入为0万元，净利润为-0.53万元。（上述数据未经审计）

2、最近一年主要财务数据

截至2013年12月31日，汉川钢铁绳厂（母公司）资产总额为131,679.47万元，负债总额为77,092.70万元，所有者权益为54,586.76万元。2013年度钢铁绳厂（母公司）实现营业收入0万元，实现净利润-134.72万元。（上述数据未经审计）

（三）公司控股股东及实际控制人控制的其他企业的基本情况