

新股名稱 (中文)：南旋控股有限公司  
(英文)：Nameson Holdings Limited

主板股份編號：1982  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	500,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.03 – 1.33
集資淨額：	約5.40 億港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 450,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,000,000 股	發行市值：	20.60-26.60 億港元
聯席保薦人：	中信証券國際		

未經審核備考經調整每股有形資產淨值：HK\$0.53 – 0.60

營業記錄：	年結 截至	03 月	31 日	(詳情可查閱招股文件第201-283頁)	
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2013 年	2,542,805	647,774	414,468	368,398
	2014 年	2,322,265	553,980	246,050	219,368
	2015 年	2,567,667	573,368	313,885	273,346
	2015年 9 月底	1,756,432	359,509	180,472	155,430

#### 業務簡介：

南旋控股按2014年國內製造商收益劃分，集團是中國領先的針織品製造商之一。集團為客戶提供一站式內部解決方案，包括設計創意、原材料採購、樣品開發、優質產品及按時交貨。集團的針織產品包括套頭衫、開襟衫、背心及配飾，主要出口予集團的國際服飾品牌客戶。集團已與多位客戶建立長期而牢固的關係，包括UNIQLO、Tommy Hilfiger及Lands' End，而集團的主要出口市場是日本、美國及歐洲。集團生產的針織產品可分為三類：女裝、男裝及其他產品（如童裝、圍巾、帽子及手套）。集團經營兩個生產設施，即集團的中國工廠及越南工廠一期。集團的絕大部分針織產品於集團的中國工廠生產。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 280-281 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 集團已與國際服裝品牌客戶建立長期關係；(2) 集團為中國領先的針織服裝製造商之一，擁有強大的製造專長、廣博的產品專業知識以及嚴格的質量監控，可確保提供優質的產品及服務；(3) 集團是針織產品一站式內部解決方案提供商，已建立強大的產品設計及開發能力；(4) 集團的生產基地戰略性選址；及(5) 集團有具彪炳往績記錄及經驗豐富的管理團隊，領導集團發展等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-49 頁)

(1) 依賴若干主要客戶，且通常不會與集團的客戶訂立長期合約；(2) 未來擴充計劃存在不確定因素及風險；(3) 勞工短缺及/或勞工成本增加；(4) 製造工序中委聘分包商的表現或供應中斷；(5) 未能交付及/或交付延誤或會對經營業績造成重大不利影響；(6) 原材料價格上升或原材料供應變動可能影響業務(7) 地域風險(包括越南近期發生的事件產生的風險)可能會影響業務等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.18 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則南旋控股估計股份發售後在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 539.9 百萬港元。南旋控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 30% (約162.0百萬港元) 將用作建設越南工廠二期；
- 約 25% (約134.9百萬港元) 將用作越南工廠二期購買約1,300台機器；
- 約 15% (約81.0百萬港元) 將用作償還部分未償還銀行貸款；
- 約 10% (約54.0百萬港元) 將用作通過(i) 僱傭額外經驗豐富及聲譽卓著的設計師；(ii) 通過市場研究分析加強與客戶的溝通；(iii) 採購額外電腦設計系統；及(iv) 繼續投資新生產技術、材料及樣品研發以提高設計及產品開發能力；
- 約 10% (約54.0百萬港元) 將用作通過(i) 採購額外電腦化系統及升級集團現有硬件及伺服器；及(ii) 安排對資訊科技部門及營運員工及管理層的在職培訓以提升現有企業資源規劃系統；及
- 餘額約 10% (約54.0百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,686.80	100,000 股	HK\$134,340.24
	4,000 股	HK\$5,373.61	600,000 股	HK\$806,041.45
	50,000 股	HK\$67,170.13	1,000,000 股	HK\$1,343,402.41
融資期：	2016年 04 月 05 日至 2016年 04 月 11 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2016年 04 月 05 日		退款日：	2016年 04 月 11 日
公佈日：	2016年 04 月 11 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2016年 04 月 12 日

#### 有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 李小姐/羅小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：  
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 中銀香港 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

#### 重要聲明

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘要內容來自集團認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此摘要已使用或根據此摘要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。