

新股名稱 (中文)：興紡控股有限公司  
(英文)：Hingtex Holdings Limited

主板股份編號：1968  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	160,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.10 – 1.40
集資淨額：	約1.67 億港元	每手：	4,000 股
配售：	90 % 144,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 16,000,000 股	發行市值：	7.04 – 8.96 億港元
獨家保薦人：	申萬宏源		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.68 – 0.75

營業記錄：	年結 截至	12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第170-220頁)		
	千港元	<u>收入</u>	<u>毛利</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2015 年	400,556	106,445	114,970	103,962
	2016 年	475,039	147,348	108,956	91,850
	2017 年	648,219	212,817	151,695	126,478

#### 業務簡介：

興紡控股於1981年創辦，是歷史悠久的牛仔布製造商，主要向若干知名美國服裝品牌供應牛仔布，以生產牛仔成衣。集團於2017年以生產價值計算在中國及華南（包括廣東省、海南省及廣西壯族自治區）中高端牛仔布製造行業分別位列第七及第二，分別佔據約1.9%及5.4%的市場份額。

興紡控股具備生產非彈性、彈性純棉及彈性混合牛仔布的技术訣竅。

興紡控股與逾 30 個服裝品牌建有業務關係，銷售主要源自與美國服裝品牌落實的交易。

興紡控股的客戶主要為：(i) 服裝品牌指定及指示的成衣製造商，及(ii) 就彼等自身的業務需求，使用集團的牛仔布生產牛仔成衣並與集團直接敲定合約條款的成衣製造商。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 218 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 在牛仔布製造業屹立已久，往績斐然；(2) 能夠生產優質彈性牛仔布，該款布料是牛仔成衣的流行趨勢；(3) 已與知名美國服裝品牌及成衣製造商建立長久的合作關係；(4) 產品設計及開發實力雄厚，能夠快速應對市場趨勢；及(5) 透過採納嚴格的質量控制措施，提供優質而質量穩定的牛仔布等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 26-44 頁)

(1) 銷售主要源自與多個服裝品牌進行的業務；(2) 並無與客戶及供應商訂立長期協議；(3) 貿易限制；(4) 存貨陳舊及滯銷的風險；(5) 依賴分包商製造大部分產品；及(6) 原材料價格波動等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.25 計算（即估計發售價範圍的中位數），則興紡控股估計股份發售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 167 百萬港元。興紡控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約95.3% (約159.1百萬港元) 將用作採購生產機器及設備，包括(i) 梭織機、漿紗機及收縮加工綫，以提高產能及效率；及(ii) 臭氧漂白及洗滌機，以增強產品開發實力；
- 約2.2% (約3.7百萬港元) 將用作參加海外及中國布料展覽會，以加強市場滲透及擴大客戶基礎；及
- 餘額約2.5% (約4.2百萬港元) 將用作作一般營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	4,000 股	HK\$5,656.43	80,000 股	HK\$113,128.62
	8,000 股	HK\$11,312.86	300,000 股	HK\$424,232.34
	36,000 股	HK\$50,907.88	700,000 股	HK\$989,875.46
融資期：	2018年 07 月 04 日 至 2018年 07 月 13 日		融資日數：	9 日 或以上
截止日：	2018年 07 月 04 日		退款日：	2018年 07 月 13 日
公佈日：	2018年 07 月 13 日 信報/英文虎報		上市日：	2018年 07 月 16 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 羅小姐/李小姐 (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 集友銀行 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

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們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撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/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撮要已使用或根據此撮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。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。