

本新聞發佈不應、且不應是有意在美國或其他司法轄區構成出售南旋控股有限公司證券的要約或購買或認購要約的邀請或要約。於並無根據 1933 年美國證券法（經修訂）（「證券法」）註冊或並無根據證券法的豁免登記規定發售或出售的情況下，本新聞稿所提及的證券不可於美國提呈發售或出售。本新聞稿所提及的證券並未亦將不會根據證券法或英國、新加坡或中國的適用證券法律登記。本新聞稿所提及的證券不可於美國或香港以外的司法轄區公開發行。

閣下，應注意不應過份依賴本新聞稿所載任何前瞻性陳述。我們不能保證該等前瞻性陳述將會證實為正確。反映在該等前瞻性陳述的預期可能有變，我們概不承擔更新或修訂本新聞稿任何前瞻性陳述的義務。

[即時發布]



南旋控股有限公司  
NAMESON HOLDINGS LIMITED

公佈於香港聯合交易所有限公司主板上市計劃詳情

\* \* \* \*

全球發售 500,000,000 股股份  
每股發售價介乎 1.03 港元至 1.33 港元

### 投資摘要

- 為中國五大針織品製造商之一\*，憑藉強大的設計、開發實力及製造方面的專業知識，提供針織品一站式內部解決方案
- 與國際服裝品牌包括 UNIQLO、Tommy Hilfiger 及 Lands' End 建立了八至 20 年的長期業務關係
- 其中一個生產基地策略性位於胡志明市郊區，受惠於當地的低成本環境及有利的貿易安排
- 財務往績紀錄良好：於 2015 財政年度，收益按年增長 10.6%至 25.7 億港元；純利按年上升 24.6%至 2.73 億港元
- 擴充計劃：擴充越南生產設施，總設計年產能於 2016 年上半年提高 36.7%至 4,690 萬件針織產品
- 引入基礎投資者包括迅銷有限公司（東交所：9983；港交所：6288）、株式會社島精機製作所、島精機（香港）有限公司及勁霸投資控股有限公司的全資附屬公司 Talent Charm Limited
- 股息政策：每年將任何可分派溢利的至少 35%分派予股東

（香港，2016 年 3 月 29 日）中國五大針織品製造商之一**南旋控股有限公司**（「南旋」或「集團」）今天公佈於香港聯合交易所有限公司（「港交所」）主板上市計劃的詳情。

### 發售詳情

南旋計劃全球發售合共 5 億股股份（視乎超額配股權行使與否而定），其中 90%作國際發售（可予調整及視乎超額配股權行使與否而定）及 10%作香港公開發售（可予調整）。指示發售價範圍介乎每股發售股份 1.03 港元至 1.33 港元。全球發售所得款項淨額預計約為 4.67 億港元至 6.13 億港元。

香港公開發售於 2016 年 3 月 30 日（星期三）上午九時正開始，至 2016 年 4 月 5 日（星期二）正午十二時結束。最終發售價及配發結果將於 2016 年 4 月 11 日（星期一）公布。南旋的股份將於 2016 年 4 月 12 日（星期二）開始在港交所主板買賣，股份代號為 1982，股份將以每手 2,000 股股份買賣。

\* 資料來源：Euromonitor – 按 2014 年製造商收益計

在國際發售方面，日本零售控股公司迅銷有限公司（東交所：9983；港交所：6288）、株式會社島精機製作所及其全資附屬公司島精機（香港）有限公司，以及 Talent Charm Limited 已同意按發售價分別以 10 億日圓、500 萬美元及 500 萬美元認購股份。

中信里昂證券資本市場有限公司出任是次上市的獨家保薦人，中信里昂證券有限公司則擔任獨家全球協調人及獨家賬簿管理人，而聯席牽頭經辦人則由中信里昂證券有限公司及瑞穗證券亞洲有限公司擔任。

## 企業摘要

### 與國際服裝品牌客戶建立了長期業務關係

南旋們已與國際服裝品牌建立長期業務關係，其五大客戶全部均為國際服裝品牌，當中包括，包括 UNIQLO、Tommy Hilfiger 及 Lands' End，關係已長達八至 20 年不等。集團與最大客戶 UNIQLO 及第二大客戶 Tommy Hilfiger 分別自 1995 年及 2001 年起開始合作。如此長期的業務關係，證明集團一直保持優質產品、強大的研發及設計能力，無法輕易被其他針織服裝製造商複製。集團曾獲 UNIQLO 頒授「UNIQLO 優質供應商獎」，亦獲 UNIQLO 認證為 2012 年、2013 年、2014 年及 2015 年年度值得信賴的業務夥伴，以「UNIQLO」標籤生產產品。集團相信，與主要客戶保持長期合作關係可以加強在針織品行業的知名度，從而提高集團在全球各地吸引新客戶的能力。從 2014 年至最後可行日期期間，集團已取得共 13 個國際及中國服裝品牌新客戶。

### 一站式內部解決方案供應商，具有強大的產品設計及開發能力

南旋為客戶提供一站式內部解決方案，從產品概念及規範設計、原材料採購、紗線及樣品開發到生產的增值服務。集團有能力為客戶提供全方位服務，讓集團能夠更好地迎合客戶需要，並以具成本效益的方式向客戶提供及時的服務，從而持續保持競爭優勢。集團團隊約於各訂單季節的一年前預先創作針織設計或針織圖案的潮流趨勢圖板，為客戶提供靈感。南旋憑藉強大的樣品製作能力及高度自動化的大規模生產能力，能夠縮短交貨期，並在調整設計及生產方面擁有高度的彈性，使集團保持規模經濟，同時在短時間內積極回應客戶需要及市場需求。

### 領先的針織品製造商，具備強大的製造專長、廣博的產品專業知識、高效率的生產、嚴格的質量控制及良好市場信譽

自 1990 年成立以來，南旋已在針織品製造方面積累了豐富的專業知識及訣竅，加上先進及高度自動化的生產技術，集團能持續及高效生產品質優良的產品。於 2015 年 9 月 30 日，集團於中國工廠及越南工廠分別擁有 5,876 套及 1,500 套縫合機，以及 3,765 及 662 套由德國及日本生產商製造的全自動針織機。中國工廠更設有六套電腦化刺繡機及 11 套羊毛紡織機。該等機器令南旋能夠在短時間內製造出設計複雜的成品，在降低勞工成本及勞工短缺風險的同時也保證時間及成本效益。有賴集團實施全面嚴格的質量監控體系，令針織服裝成品的缺陷率得以保持接近零。集團準時交付產品亦是核心競爭優勢之一，有助維持現有客戶忠誠度並吸引新客戶。

### 生產基地選址具戰略意義

南旋的中國工廠位於中國廣東省惠州市，毗鄰大部分主要供應商的設施。這個策略性位置可把集團的營運成本降至最低，並更好地迎合客戶需要。而集團的越南廠房不僅享有相對較低的勞工成本及有利的貿易安排，更可吸引其他客戶受惠於越南廠房。例如根據日本—越南經濟夥伴協議，越南享有向日本出口針織品的關稅免除（惟須遵守若干條件），使集團的越南廠房對日本客戶而言更具吸引力。越南於 2007 年加入世界貿易組織（「WTO」）後也坐享若干貿易優勢，例如美國的低關稅及取消所有 WTO 成員國的服飾及紡織品貿易配額。跨太平洋夥伴關係協定（「TPP」）的談判結果，很可能會降低關稅及減少貿易壁壘，給予越南更多進入包括美國及日本等主要 TPP 國家的市場機會。這些有利的條款及條件都為集團的越南廠房帶來更多業務機會。

## 未來策略

根據 Euromonitor，在 2015 年至 2017 年間，集團的兩大市場日本和美國將繼續穩定增長，而中國針織品市場同期則以複合年增長率 8.9% 增長。為了把握全球針織品市場增長的商機，南旋將在越南建立新廠房，以擴大產能。越南廠房第二期的工程經已展開，預期將於 2016 年上半年竣工，總設計年產能約為 1,260 萬件針織品。加上中國廠房及越南廠房第一期，總設計年產能將達 4,690 萬件針織品。

除了進一步發展與現有客戶的關係，集團亦通過增聘銷售人員，以及增加銷售及營業團隊的方式擴大及分散客戶基礎。此外，南旋將繼續加強設計及開發能力，在產品組合方面持續改進及推陳出新。為達到此目標，集團擬繼續與客戶及供應商緊密合作，開發更具新意及更頂尖的混紡紗及新針織樣式，持續向客戶提供最先進的技術及最尖端的設計平台及設計服務，招聘更多設計及開發員工，以及為設計及開發員工創造更多機會參加國際貿易展銷會、時裝表演及交流會，確保南旋掌握最新的市場形勢。

南旋主席、執行董事兼行政總裁王庭聰先生表示：「我們經過廿多年努力發展針織品製造業務，很榮幸公布南旋的上市計劃，標誌著集團業務發展的另一個里程碑。集團坐擁更強大的資本基礎以推動業務發展，並在經驗豐富及高瞻遠矚的專業管理團隊帶領下，現已準備就緒，進一步加強在針織品市場的領導地位，並有信心可達到持續增長，致力提高股東的回報。」

- 完 -

## 所得款項淨額用途

扣除就全球發售應付的估計上市相關開支總額後，假設超額配股權未獲行使及發售價為每股股份 1.18 港元(即發售價範圍的中位數)，估計自全球發售所得款項淨額約 5.40 億港元，並擬用作以下用途：

用途	約
建設越南廠房二期	30%
為越南廠房二期購買機器	25%
償還部分未償還銀行貸款	15%
提升設計及產品開發能力	10%
提升現有企業資源規劃系統	10%
營運資金及一般企業用途	10%

## 股息政策

集團擬於上市後採納一般股息政策，每年向股東分發任何可分派溢利的至少 35% 作為股息。

## 財務摘要

(千港元)	截至 3 月 31 日止年度			截至 9 月 30 日止六個月	
	2013 年	2014 年	2015 年	2014 年	2015 年
收益	2,542,805	2,322,265	2,567,667	1,625,996	1,756,432
毛利	647,774	553,980	573,368	359,137	359,509
年度 / 期間溢利	368,398	219,368	273,346	215,565 <sup>#</sup>	155,430 <sup>#</sup>
毛利率	25.5%	23.9%	22.3%	22.1%	20.5%
純利率	14.5%	9.4%	10.6%	13.3%	8.8%

<sup>#</sup> 撇除衍生金融工具的已變現及未變現(收益)/虧損及上市開支，截至 2014 年及 2015 年 9 月 30 日止六個月的經調整純利分別為 1.96 億港元及 1.83 億港元，而該兩個期間的經調整利潤率分別為 12.1% 及 10.4%。

## 關於南旋控股有限公司

南旋控股有限公司為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。集團的針織品包括套頭衫、開襟衫、背心及配飾。憑藉優良的產品質量、設計及開發實力、準時交貨及重要的一站式解決方案服務，南旋與多個知名國際服裝品牌（包括UNIQLO、Tommy Hilfiger及Lands' End）建立了長期而牢固的關係。目前，集團經營兩個生產基地，分別位於中國及越南。

\* 資料來源：Euromonitor – 按2014年製造商收益計

### 傳媒垂詢：

縱橫公共關係顧問集團有限公司

李惠兒	電話：(852) 2864 4834	電郵：vicky.lee@sprg.com.hk
劉若琪	電話：(852) 2864 4805	電郵：angelus.lau@sprg.com.hk
袁純藝	電話：(852) 2864 4853	電郵：fanny.yuen@sprg.com.hk