

新股認購孖展 0 利息*

※ 截止公開招股日結束前一日

申請截止時間 至 2:30p.m. ※

* 認購金額\$200,000以下

福建諾奇股份有限公司

Fujian Nuoqi Co., Ltd

股份編號： 1353 主板

公開發售價
HK\$ 2.03-2.88

服飾專營

背景/業務

諾奇是中國迅速擴展的男士休閒時裝公司。諾奇以自建品牌「N&Q」提供各式各樣的男士休閒時裝產品，如夾克、毛衣、襯衫、T恤、褲子、鞋及配飾等。諾奇的目標顧客主要為中國25至40歲中青年男士。諾奇是中國最早採納市場主導快時尚業務模式的公司之一，業務模式集SPA模式 關鍵元素於一身。諾奇專注於管理零售網點和整合零售與供應鏈的主要組成部分，如產品規劃及設計、生產及質量監控、物流及銷售。按照這套業務模式，諾奇發展和推廣一個龐大的客戶會員計劃，自諾奇直營及加盟零售網點龐大的會員基礎採集有用的客戶信息。諾奇分析該等客戶信息（如消費歷史及喜好），並將結果應用於產品設計及開發。透過上述步驟，諾奇能夠識別最新市場需要及多變的顧客趨勢，從而迅速設計、開發及在市場上推出商業上可行及受歡迎的新產品。

經輝立證券申請截止認購日期

1月2日（四）下午 2:30

全數付款，孖展融資客戶：一律\$100手續費

基本資料

發行股數	150,000,000 股 公開發售: 15,000,000 股 配售: 135,000,000 股
集資淨額	\$321.4 百萬港元(HK\$2.46 計算)
市值	HK\$1,218 - 1,728 百萬港元
公開發售日	2013年12月30日-2014年1月3日
公開發售結果	1月8日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (5日息)
上市日	1月9日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

1. 諾奇未必能夠及時應對時裝潮流的快速轉變；
2. 諾奇的產品頗大部分通過加盟商出售；
3. 諾奇的產品全部依靠第三方製造商生產，部分產品設計也交由第三方製造商負責；及；
4. 諾奇的產品大部分售予客戶會員計劃的會員，而諾奇未必能夠成功挽留現有會員或吸納新會員。

集資用途

(百分比)

1. 用於擴展銷售網絡；	70.3%
2. 用於建設上海產品中心的研發部分；	19.7%
3. 作本集團一般營運資金。	10.0%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。

財務狀況及預測

(截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2010	2011	2012
收入	322,166	467,778	572,138
其他收入	3,574	9,821	8,253
除稅前溢利	62,035	92,947	108,846
年度/期內溢利	45,662	68,358	81,698
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	1.38 - 1.58港元		
2013 預測市盈率	11.94 - 16.94倍		
保薦人	CCBI		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司