

納尼亞(香港)集團有限公司

Narnia (Hong Kong) Group Company Limited

股份編號： 8607 創業板

公開發售價

HK\$ 0.40-0.80

服裝及紡織

背景/業務

納尼亞主要於中國從事紡織製造及印染，擁有逾 15 年的紡織業經驗。納尼亞研製品種齊全且具有不同質地及功能的滌綸面料（一種化學面料），如磨毛布、仿真絲及色丁，並直接銷售予納尼亞的客戶。為多樣化納尼亞的收益來源，納尼亞亦於中國從事提供印染服務。納尼亞位於浙江省湖州市的自有生產設施中製造納尼亞的產品。由於納尼亞位於湖州市的戰略要地，故納尼亞的業務能輕鬆地接觸長江經濟帶供應鏈之上游及下游企業並能獲得最新行業消息及市場資料。根據弗若斯特沙利文報告，浙江省為中國最大的紡織製造省份之一，於 2017 年，佔國內面料產量的約 22.0%。納尼亞能從浙江省紡織行業十三五規劃的政府政策中受益。於往績記錄期，納尼亞已與納尼亞的主要客戶及供應商發展穩定的業務關係。於往績記錄期，納尼亞與納尼亞五大客戶建立介乎一年至 12 年的關係及與納尼亞的五大供應商建立介乎兩年至 15 年的關係。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017
收益	242,386	238,309
其他（虧損）及收益	(1,383)	(3,715)
除稅前溢利	10,943	20,532
年度／期內溢利	8,921	17,773
未經審計備考經調整		
每股有形資產淨值	0.21 - 0.30 港元	
2017 歷史市盈率	15.52 - 31.04 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	信達國際	

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)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

02 月 15 日 (五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額 100 萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW 電子帳單客戶優惠:申請 1 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	200,000,000 股
	公開發售: 20,000,000 股
	配售: 180,000,000 股
集資總額	\$160 百萬港元(HK\$0.80 計算)
集資淨額	\$80.3 百萬港元(HK\$0.60 計算)
市值	HK\$320 - 640 百萬港元
公開發售日	2019 年 02 月 13 日-2019 年 02 月 18 日
公開發售結果	02 月 25 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	02 月 26 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 納尼亞並無與客戶及供應商訂立長期協議；
2. 納尼亞的盈利能力將受到主要原材料及產品售價的影響，且納尼亞可能無法維持現時的盈利能力；
3. 納尼亞的生產設施受中國的環境法例所規範，倘未能遵守環境法規，納尼亞可能會面臨處罰、罰款、中止營運或其他形式的法律行動；
4. 任何產品質量問題可能導致產品有缺陷或不盡如人意，這可能導致客戶流失及銷售損失及可能使納尼亞面臨產品責任申索，進而可能產生重大成本及有損納尼亞的聲譽。

集資用途

(百分比)

1. 將用於建立新織造廠房；	22.4%
2. 將用於翻新現有織造廠房；	13.7%
3. 將用於購置織造機器、設備及輔助設備；	27.6%
4. 將用於購置印染機器、設備及輔助設備；	12.1%
5. 將用於增強環境保護基礎設施；	14.3%
6. 將用於一般營運資金。	9.9%

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。
- 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。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司