

新股名稱 (中文)：域高國際控股有限公司
(英文)：Vico International Holdings Limited

主板股份編號：1621
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	250,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.30 – 0.50
集資淨額：	約67.5 百萬港元	每手：	8,000 股
配售：	90 % 225,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 25,000,000 股	發行市值：	3.00 - 5.00 億港元
獨家保薦人：	新華滙富		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.13 – 0.18

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第233-292頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	894,725	25,465	11,370	9,636
	2016 年	730,471	41,880	26,715	22,357
	2017 年	671,805	41,351	25,657	21,029
	2017年7月底	219,954	16,420	3,296	1,241

業務簡介：

域高國際主要在香港從事第三方品牌石油化工產品分銷及銷售自有品牌潤滑油。集團亦為石油公司Y於香港的經授權車隊咭代理商。根據報告，於截至2017年3月31日止年度，按在香港的柴油估計分銷價值計算，集團位列香港第二大柴油分銷商，合共管理28,921個車隊咭賬戶，以香港的估計總收益（毛額基準）計算，位列香港第二大車隊咭代理商。集團的收益（以淨額計算）源於(1)內部營銷團隊招攬的客戶；及(2)第三方銷售代理招攬的客戶。此外，倘集團達成特定銷量目標，即可享石油公司Y的現金回贈。

域高國際的石油化工產品組合包括(i)柴油；(ii)潤滑油（包括自有品牌潤滑油及第三方品牌潤滑油）；及(iii)其他石油化工產品，例如瀝青。於往績期間，集團向海外供應商採購成批半製成潤滑油及/或成品潤滑油以供集團內部調合及/或重新包裝，成為批發和零售裝以在香港發售。

域高國際的石油化工產品主要銷售予香港下游石油化工產品分銷商及商業終端客戶（主要處於建築、土木工程及運輸界別）。集團的銷售網絡包括：(i)向石油化工產品下游分銷商以及商業和個人終端客戶直接銷售；及(ii)透過銷售代理推銷車隊咭。於最後可行日期，集團擁有合共21名第三方銷售代理。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 291 頁。

競爭優勢：

(1) 擁有達成盈利能力增長的良好往績；(2) 提供優質的石油化工產品，產品種類廣泛；(3) 與客戶及供應商的業務關係穩固；(4) 是石油公司Y在香港的經授權車隊咭代理商；(5) 早著先機，透過流動應用程式向車隊咭用戶提供增值服務；(6) 擁有自家運輸車隊；及(7) 經驗豐富及專心致志的管理團隊的貢獻及支持等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 28-46 頁)

(1) 依賴集團的供應商供應柴油、潤滑油及其他產品；(2) 車隊咭業務依賴石油公司 Y 於香港的油站網絡；(3) 大部分收益來自客戶 A；(4) 基於行業性質及集團的擴展計劃，集團的業務表現及財務狀況容易受季節性、折舊及員工成本的潛在增加及業務易受影響及業務毛利低微多個因素影響；及(5) 依賴第三方製造的產品及第三方品牌的商譽等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.40 計算（即估計發售價範圍的中位數），則域高國際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 67.5 百萬港元。域高國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 76.4% (約51.6百萬港元) 將用作發展新調合基地連倉儲設施；
- 約 10.1% (約6.8百萬港元) 將用作購買九輛新車輛；
- 約 11.7% (約7.9百萬港元) 將用作招聘及挽留管理、品質監控、在新調合基地連倉儲設施提供營運支援、銷售和營銷及內部監控及合規方面的優秀人才，以支持本集團的未來增長；及
- 餘額約 1.8% (約1.2百萬港元) 將用作額外營運資金及其他一般企業用途。

申請金額：	8,000 股	HK\$4,040.31	600,000 股	HK\$303,023.10
	16,000 股	HK\$8,080.62	2,000,000 股	HK\$1,010,077.00
	120,000 股	HK\$60,604.62	5,000,000 股	HK\$2,525,192.50
融資期：	2018年 02 月 26 日至 2018年 03 月 02 日		融資日數：	4 日或以上
截止日：	2018年 02 月 26 日		退款日：	2018年 03 月 02 日
公佈日：	2018年 03 月 02 日 信報/SCMP		上市日：	2018年 03 月 05 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。