

新股名稱 (中文)：耀高控股有限公司
(英文)：Yield Go Holdings Ltd.

主板股份編號：1796
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	120,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.05 – 1.25
集資淨額：	約103.3 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 108,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,000,000 股	發行市值：	5.04 – 6.00 億港元
獨家保薦人：	均富融資		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.38 – 0.43

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第178-232頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	240,149	23,772	14,427	11,860
	2016 年	346,391	42,237	33,049	27,139
	2017 年	560,283	61,434	46,921	38,594
	2018年7月底	209,538	24,419	12,245	9,309

業務簡介：

耀高控股是香港知名裝修承建商，集團的主要運營附屬公司之一海城裝飾於1995年成立，擁有逾22年的經驗。耀高控股的裝修服務涵蓋 (i) 為新樓宇進行裝修工程；及 (ii) 對涉及升級、改造及拆除現有工程的現有樓宇進行內部重裝工程。集團主要按項目基準為香港住宅及商業物業提供裝修服務，亦根據客戶要求於香港供應裝修材料（如木材產品）。

耀高控股的裝修項目乃透過競爭性招標或報價邀請獲授。集團的客戶均來自私營部門，主要包括 (i) 物業開發商；(ii) 承建商；及 (iii) 業主。

耀高控股提供天花板、金屬及玻璃工程以及內置傢俱、木地板、櫥櫃及木門安裝等一系列裝修服務。裝修服務組合中的木地板、櫥櫃及木門安裝通常提供給新住宅樓宇。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 229 頁。

競爭優勢：

(1) 於裝修行業建立的聲譽及彪炳的往績記錄；(2) 與領先物業開發商建立的長期業務關係；及 (3) 擁有裝修行業深厚知識的優秀管理團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 29-42 頁)

(1) 收益集中於集團的五大客戶；(2) 收益屬非經常性質；(3) 項目使用的付款慣例可能造成現金流量缺口；(4) 項目涉及的時間及成本估計不正確的風險；(5) 分包商表現不佳或無分包商可聘用的風險；(6) 未及時或全數收到集團的進度付款或保留金於缺陷責任期屆滿後未向集團全數解除的風險；(7) 由於變更訂單帶來的波動；(8) 無法控制的因素而延遲項目的風險；(9) 須提供的履約保證金額導致可能面臨的流動資金風險；及 (10) 面臨糾紛、索償及訴訟；及沒有足夠保險範圍覆蓋所有可能面臨的虧損或潛在索償的風險等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.15 計算（即估計發售價範圍的中位數），則耀高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 103.3 百萬港元。耀高控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 15.2% (約15.7百萬港元) 將用作支付新項目的前期成本（如分包開支及材料成本付款）；
- 約 12.6% (約13.0百萬港元) 將用作獲得履約保證金；
- 約 33.9% (約35.0百萬港元) 將用作償還集團的銀行借款；
- 約 36.2% (約37.4百萬港元) 將用作擴招勞動力；及
- 餘額約 2.1% (約2.2百萬港元) 將用作集團的一般營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,525.20	90,000 股	HK\$113,633.67
	4,000 股	HK\$5,050.39	400,000 股	HK\$505,038.50
	30,000 股	HK\$37,877.89	1,000,000 股	HK\$1,262,596.25
融資期：	2018年 12 月 18 日至 2018年 12 月 28 日		融資日數：	10 日或以上
截止日：	2018年 12 月 18 日		退款日：	2018年 12 月 28 日
公佈日：	2018年 12 月 28 日 集團網站/聯交所集團		上市日：	2018年 12 月 31 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。