



雅居投資控股有限公司 公開招股

股票代號： 8426

招股概覽

我們在香港提供以公營房屋為主的物業管理服務。於業績記錄期間，房委會為我們單一最大客戶，佔我們總收益差不多**100%**。我們的物業管理服務包括(i)屋邨管理服務（涉及一般管理、租務管理、財務管理、及／或小型維修及保養以及項目管理服務）、(ii)保安服務及(iii)潔淨服務。於最後實際可行日期，我們為**28**個公共房屋提供物業管理服務。我們亦為兩個公共屋邨提供獨立潔淨服務及保安服務。根據弗若斯特沙利文報告，我們是**2016**年香港公共房屋的**第二**大物業管理服務供應商，按收益計算，市場佔有率為**7.9%**。

房委會對每名物業服務代理（包括我們的主要經營附屬公司雅居）採取政策設置工作量上限限制。倘物業服務代理的工作量超出工作量上限限制，則其沒有資格就來自房委會的額外物業管理服務合約投標。於最後實際可行日期，我們已承接**69,428**個實際單位，相當於**89,250**個實際單位的上限（即工作量上限限制**85,000**個實際單位加**5%**寬限）的約**77.8%**。因此，我們的業務增長將受有關工作量上限限制所限制。有關所涉及的風險，請參閱本招股章程，「風險因素—倘若我們未能使用或提升我們的投標限額或多元化我們的客戶基礎，我們的未來增長將受到影響」一段。

我們聘請及管理自家的勞工資源，以提供我們的物業管理服務。我們亦可能將部分的工作分判予分包商。於**2015**年財政年度及**2016**年財政年度（直至**2016**年**9**月），我們委聘潔淨服務分包商英華進行我們所管理的部分屋邨的潔淨服務。於**2016**年**9**月，我們已終止有關分包安排，自此由我們自己進行所有潔淨服務。日後我們仍會考慮分包部分工作予其他服務供應商，以提高我們的能力及運營可行性。

於業績記錄期間，我們所有的收益都是產生自物業管理服務供應及獨立潔淨服務及保安服務。於**2015**年財政年度、**2016**年財政年度及**2017**年四個月各自的期間，我們的收益分別約為**303.6**百萬港元、**344.5**百萬港元及**116.7**百萬港元。

註：招股概覽錄自上市招股書。



招股資料

發售股份數目	200,000,000 股股份
公開發售股份數目	20,000,000 股 (可予調整)
最高發售價	每股發售股份0.38港元 (須於申請時以港元繳足及可予退還)
其他費用	1%經紀佣金, 0.0027%證監會交易徵費及 0.005%聯交所交易費
每手股數	10,000 股
保薦人	博思融資有限公司

有關招股公告及章程, 請參考香港聯交所網頁內“上市及上市本行事宜”一欄:

http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2017/1031/GLN20171031030_C.pdf

招股時間表

申請認購截止時間:	2017年11月2日, 週四, 下午3時正
扣款日期:	2017年11月3日, 週五
結果公佈及退款日期:	2017年11月9日, 週四
預期上市日期:	2017年11月10日, 週五

融資方法

本次新股認購不設融資



新股認購手續費

非貸款: \$50

貸款: \$50+貸款利息

*如新股認購申請不成功，已繳付的手續費將不獲退還

客戶必須於申請認購截止當天下午三時正或之前（以本本行網頁上公佈之截止日期為準）在其證券帳戶內存入足夠的金額（非貸款申請 – **全額**），（貸款申請 – **保證金金額**），方可取得認購資格。

所分配之貸款金額以客戶申請時間的先後決定，滿額即截止貸款。貸款利率只作參考，如有所更改，將不作另行通知。

如若客戶**逾時**存入款項或存入之款項**金額不足**，則本本行有權取消該客戶的認購申請。

申請結果公佈

申請結果將於公佈日約下午二時透過中信建投交易系統公佈，客戶亦可在當天日結單內查閱。

免責條款:

本材料是根據招股章程發出人的文件內容，並非中信建投(國際)証券有限本行的推薦意見。

關於有意申請的投資者在決定是否投資於正在進行要約所涉及的股份或債權證之前應閱讀招股章程，以了解有關要約的詳細資料聲明。

關於本材料並不構成請任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約，或誘使任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約的邀請。

有關任何人如未有填妥連同招股章程一併發出的正式申購表格，或未有完成就招股章程而發出的申購程序，便不得申購材料中所述的股份或債權證，而該等申請亦不會獲得接納的聲明。