

新股名稱 (中文)：港亞控股有限公司
(英文)：HK Asia Holdings Limited

主板股份編號：1723
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	100,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.00 – 1.30
集資淨額：	約53.9 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 90,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 10,000,000 股	發行市值：	4.0 – 5.2 億港元
獨家保薦人：	創僑國際		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.30 – 0.36

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第193-236頁)		
	千港元	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	200,316	52,939	26,612	23,011
	2017 年	191,981	55,817	32,228	26,312
	2018 年	193,244	61,823	25,012	19,393

業務簡介：

港亞控股主要於香港從事預付產品(即SIM卡及增值券)的批發及零售。用戶可透過預付產品撥打本地及國際電話以及使用移動數據服務。

於往績記錄期間，港亞控股的收益主要來自銷售營辦商A產品，且相當依賴網絡營辦商A供應集團的營辦商A產品。營辦商A產品的目標終端用戶大部分是菲律賓或印尼流動用戶，彼等大部份主要為香港家庭傭工。

集團透過位於香港的(i) 5間自營零售店、(ii) 批發商、及(iii) 零售商組成的營辦商A產品銷售網絡出售營辦商A產品。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 233-234 頁。

競爭優勢：

(1) 透過集團廣泛的銷售網絡(其基本覆蓋全港18個地區)進行有效的供應及零售管理；(2) 與網絡營辦商A形成的成熟穩定的關係，且訂有營辦商A 2018分銷協議；及(3) 擁有資深銷售團隊的訂製化服務平台及靈活策略。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 36-52 頁)

(1) 收益主要來自銷售營辦商A產品及相當依賴網絡營辦商A；(2) 供應商及客戶可能選擇互相直接交易；(3) 業務及前景取決於集團供應商的知名度、流動網絡質素及業績以及對彼等產品的需求；(4) 透過銷售網絡內的批發商及零售商出售預付產品，而集團對彼等並無控制權；(5) 面臨存貨過時風險；(6) 與技術變革(包括即時通訊應用)及在香港使用流動電話SIM卡及增值預付儲值流動戶口渠道有關的不明朗因素；(7) 經營業績可能受到香港互聯網的發展、用量及普及性以及免費公共無線網絡熱點的不利影響；(8) 大部分收益來自主要客戶及集團並未與客戶訂立長期銷售合約；及(9) 大部分收益直接或間接來自在香港擔任家庭傭工的菲律賓籍及印尼籍流動用戶。

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)，則港亞控股估計股份發售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 53.9 百萬港元。港亞控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 66.6% (約35.9百萬港元) 將用作在港島、九龍及新界建立五間零售店，其中約4.4百萬港元將用作資本開支及約31.5百萬港元將用作營運成本；
- 約 3.9% (約2.1百萬港元) 將用作聘用額外銷售人員以物色潛在零售商；
- 約 24.1% (約13.0百萬港元) 將用作於市場推廣及宣傳活動，以鞏固集團於預付產品分銷業務的市場地位；
- 約 4.6% (約2.5百萬港元) 將用作實施企業資源規劃系統，該系統可與集團的會計系統進行整合，從而增強集團的營運效率；及
- 餘額 0.8% (約0.4百萬港元) 將用作營運資金及其他一般公司用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$2,626.20	50,000 股	HK\$65,655.01
	4,000 股	HK\$5,252.40	90,000 股	HK\$118,179.01
	10,000 股	HK\$13,131.00	200,000 股	HK\$262,620.02

融資期：	2018年 09 月 14 日至 2018年 09 月 26 日	融資日數：	12 日或以上
截止日：	2018年 09 月 14 日	退款日：	2018年 09 月 26 日
公佈日：	2018年 09 月 26 日	上市日：	2017年 09 月 27 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。