

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.60
集資淨額：	約55.3 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	3.2 – 4.8 億港元
保薦人：	大有金融		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值：HK\$0.14 – 0.17

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第175-212頁)		
	千港元	<u>收入</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2013 年	15,250	2,817	2,817
	2014 年	40,434	21,692	20,192
	2015 年	91,799	47,045	38,337

業務簡介：

阿仕特朗集團為於香港從事提供(i) 證券交易及經紀服務，分別擁有334個、417個及494個證券交易賬戶，其中150個、181個及200個為活躍賬戶；(ii) 配售及包銷服務，為集團收入的最大來源；(iii) 企業融資顧問服務；(iv) 融資服務，包括證券及首次公開發售融資；及(v) 資產管理服務的金融服務供應商。集團所有業務活動均透過集團的經營附屬公司阿仕特朗資本開展，該公司獲發牌可進行證券及期貨條例項下第1類（證券交易）、第2類（期貨合約交易）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（提供資產管理）的受規管活動。阿仕特朗資本亦為聯交所參與者及現時持有一個聯交所交易權。

阿仕特朗的服務主要包括(i)作為財務顧問就上市規則、創業板上市規則或收購守則項下交易或合規事項提供意見；及(ii)作為獨立財務顧問向客戶的獨立董事委員會及獨立股東提供意見或推薦建議。阿仕特朗亦為客戶提供保證金融資，且以彼等的上市證券作為抵押品。透過內部資源或獲認可機構授予的銀行融資為保證金融資提供資金，而融資以向該等認可機構轉按客戶所存入的證券抵押品作質押。於往績記錄期，集團管理三個委託管理賬戶，並獲委任為三名客戶的代理，以代表彼等管理投資組合，管理費為證券市值與客戶賬戶未償還結餘總額的1.5%。證券交易及經紀服務客戶包括機構及散戶客戶。就配售及包銷服務以及企業融資顧問服務而言，集團的客戶主要包括香港上市公司及香港上市公司股東。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 211 頁。

競爭優勢：

(1) 向客戶提供多種金融服務；(2) 與客戶建立良好的關係；(3) 從事金融服務業逾 11 年；及(4) 擁有經驗豐富及稱職的管理層團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 32-42 頁)

(1) 業務受香港證券市場表現及集團的競爭者表現所規限；(2) 集團須遵守大量監管規定，未能合規可能導致集團被罰款；(3) 經紀服務涉及員工與客戶之間的活躍互動，有可能出現人為錯誤；(4) 截至2013年12月31日止年度錄得負經營現金流量；(5) 倘包銷的證券認購不足或配售活動未能完成，則集團面臨著配售及包銷業務的業務風險；(6) 倘客戶拖欠還款或倘相關證券抵押品的價值因市場大幅波動導致不足以彌補未償還結餘，集團均有可能面對重大風險；(7) 依賴主要管理人員開展業務，集團任何高級管理人員或專業員工流失可能會對本集團的經營造成負面影響；及(8) 收益來自屬非經常性質之交易，集團的收益及盈利能力有較高的不可預見性等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.50 計算（即估計發售價範圍的中位數），則阿仕特朗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55.3 百萬港元。阿仕特朗計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約49.8百萬港元將用作擴大融資服務；及
- 餘額約5.5百萬港元將用作一般營運資金。

申請金額：	5,000 股	HK\$3,030.23	150,000 股	HK\$90,906.93
	10,000 股	HK\$6,060.46	1,000,000 股	HK\$606,046.20
	80,000 股	HK\$48,483.70	5,000,000 股	HK\$3,030,231.00
融資期：	2016年 07 月 06 日至 2016年 07 月 13 日	融資日數：	7 日或以上	
截止日：	2016年 07 月 06 日	退款日：	2016年 07 月 13 日	
公佈日：	2016年 07 月 13 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2016年 07 月 14 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 李小姐/羅小姐 (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 中銀香港 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，撮要內容來自集團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。