



全數認購新股

即獲豁免手續費

立即為環保出力

環亞智富有限公司

Econtext Asia Limited

股份編號： 1390 主板

公開發售價

HK\$ 2.96 – 3.59

電子商貿及互聯網服務

背景/業務

環亞是日本線上支付服務及電子商務解決方案的領先供應商。根據日本市場調研公司MIC Research Institute 所提供的資料，按二零一一年及二零一二財政年度處理的網上交易所收入總額計算，環亞躋身於日本線上支付及電子商務的領先供應商之列。自一九九七年起，環亞已為日本網上商戶設計並推廣可促進線上支付交易及電子商務解決方案的系統解決方案。

作為網上商戶與金融機構或便利店連鎖的中介，環亞加快處理交易數據，劃撥資金予網上商戶，方便網上交易結算。環亞的線上支付系統網絡依賴於將銀行賬戶、信用卡、借記卡及ATM網絡的現有金融基礎設施與日本的便利店網絡連接起來的技術，創建一種可服務於商戶及金融機構的線上支付系統。環亞的線上支付服務包括結算數據處理服務與代理支付服務。該等服務可令網上商戶就結算網上交易接受經由信用卡、借記卡、ATM或互聯網銀行轉賬、電子貨幣、境內或國際支付中介（例如 PayPal 或支付寶）作出的付款、透過日本便利店作出的付款及透過移動電話運營商（例如au、軟銀及docomo）作出的付款。

財務狀況及預測 (截至6月30日止年度)

(港元)	2011	2012	2013
收益	278,655,841	492,437,415	1,16,509,419
除稅前溢利	42,448,911	74,028,844	119,398,447
年度/期內溢利	45,853,368	77,254,562	(223,583,112)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.99 – 1.14港元		
2014 預測市盈率	21.76 - 26.40倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	Daiwa		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

12月10日(二)下午2:30

NEW全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

基本資料

發行股數	125,000,000股 公開發售: 12,500,000股 配售: 112,500,000股
集資淨額	\$346.0百萬港元(HK\$3.28計算)
市值	HK\$1,480 - 1,795百萬港元
公開發售日	2013年12月06日-2013年12月11日
公開發售結果	12月18日
孖展息率及計息日	0.00 - 1.18% (7日息)
上市日	12月19日
每手股數	1,000股

主要風險因素

1. 信息技術系統可能出現故障，此可能損害客戶關係且使環亞承擔相應責任；
2. 可能會遭遇軟件缺陷、電腦病毒及開發遲緩，此可能損害客戶關係，降低環亞的潛在盈利能力並使環亞承擔相應責任；
3. 信息技術系統安全性方面的重大違約可能令環亞面臨責任索償。
- 4.

集資用途 (百分比)

1. 用於開展額外的市場營銷及促銷活動，以推進和支持環亞吸引更多日本中小型企業商家的計劃； 3%
2. 用於支持環亞在日本推出的支付服務所用技術的研發及改進； 10%
3. 用於通過收購及投資於收益良好及成長潛力大的電子商務或在線支付服務公司來擴大環亞於日本的經營範圍； 15%
4. 用於拓展環亞於亞洲新興電子商務市場的國際業務； 50%
5. 用於擴大環亞於日本及亞洲的離線支付服務； 12%
6. 作為營運資本及為其他一般企業活動提供資金。 10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 輝立將保留更改及取消之最終決定權。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。