

SPAC IPO及de-SPAC 讨论材料

Q3 2026



Your Growth, Our Passion



.01

| 关于ARC Group

ARC Group 概览



深耕投资银行、资产管理、财富管理及管理咨询领域十余载，以卓越成就定义行业标杆

- ARC Group 是一家深耕亚洲市场的全球金融服务与咨询机构。凭借覆盖全球的业务网络，我们帮助客户搭建连接亚洲与西方资本市场的桥梁
- 在资本市场与并购领域，我们持续位列全球行业榜单，并构建了涵盖资产管理与财富管理、管理咨询在内的一体化服务能力
- ARC Group 在美国、阿联酋、中国及英属维尔京群岛持有相关业务牌照，确保全球业务合规开展
- ARC Group Securities LLC 为 ARC Group 旗下持有 FINRA 牌照的注册券商，相关信息可于官方渠道[查询](#)



全球网络

覆盖 50+ 国家及地区的客户与投资者

交易专长

横跨多策略与多类型交易的综合执行能力

专业团队

100+ 名专业人士，协同覆盖全球核心市场

注：ARC Group Securities LLC 是 ARC Group Limited 的全资子公司和附属机构。ARC Group Limited 并不从事任何证券的销售、承销或分销业务。所有与证券发行相关的活动，包括但不限于承销、发行或证券交易结构设计，均由 ARC Group Securities LLC 独立开展

© Confidential & Proprietary |

关键数据与行业认可



2025 年，ARC Group 业绩表现卓越，巩固了其在资本市场活动中的全球领先地位，同时为客户创造了显著价值

\$1.8B



2025 年交易总值

18



2025 年交易数量

100+



专业人士

10+



运营年数

50



覆盖市场

12



全球办公室



2026 Most Nationally Diverse SPAC Advisor



Top Consulting Firm 2025 in Asia – Management



Great Place To Work® Certified – Hong Kong



2025 Leading Mid-Market Investment Bank



Top Consulting Firm 2025 in Asia – M&A



Great Place To Work® Certified – China

注：本文所列交易仅反映 ARC Group Limited 作为财务顾问所参与的项目。ARC Group Limited 并非承销商，亦不承诺购买或销售任何证券。ARC Group Securities LLC 未参与所述发行



.02

SPAC发起人收益概览

SPAC发起人收益

通过建立SPAC并完成优质合并交易，发起人可将相对有限的投入转化为可观的投资回报

设立SPAC



发起人承担设立SPAC所需的前期成本，包括承销、法律及监管相关费用，以此换取新建立之投资载体中较高比例的所有权及控制权

发起人股份池



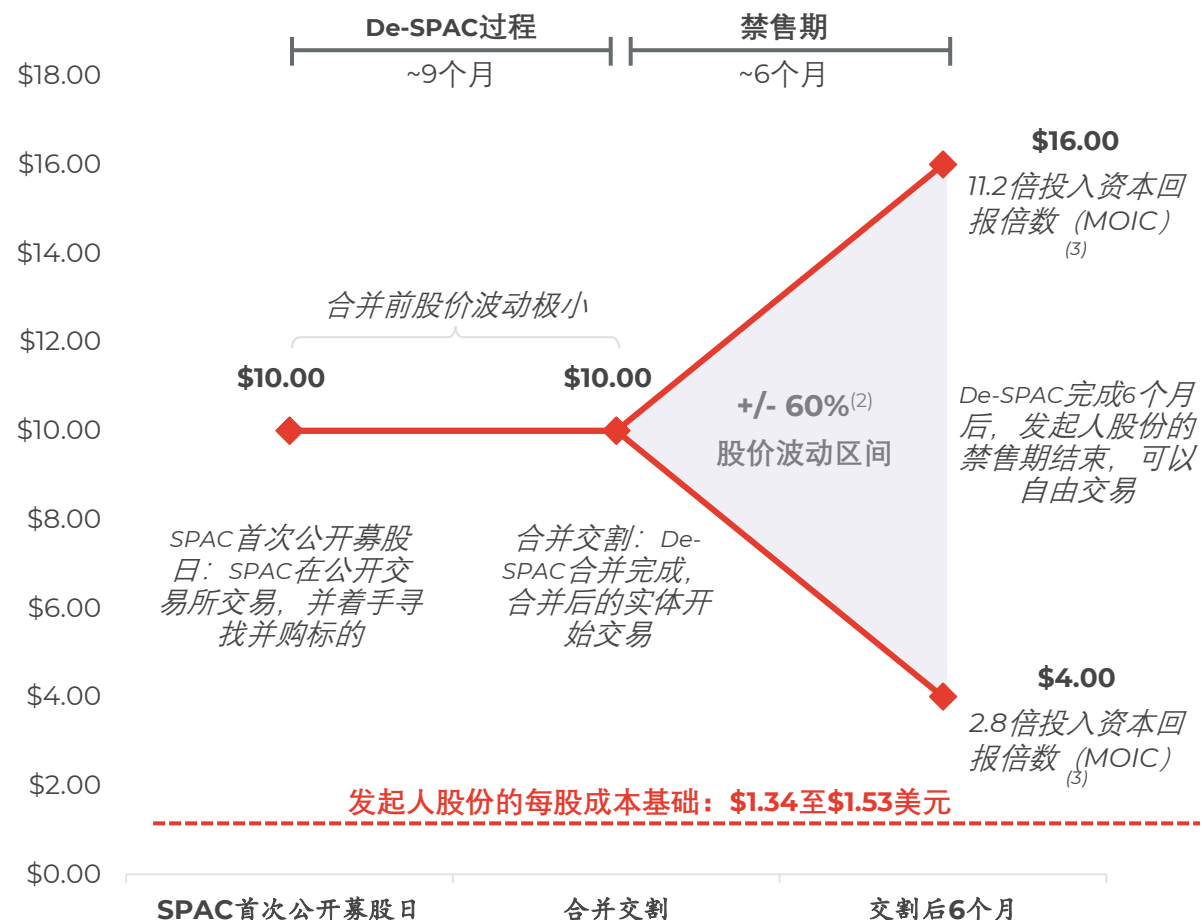
发起人股份通常被称为“发起人股份池”，约占SPAC股份总数的20%，并以B类股份的形式发行。发起人股份的每股成本极低，仅为**1.34至1.53美元**⁽¹⁾

SPAC首次公开募股



SPAC进行首次公开募股时，将以每股10.00美元的价格发行A类股份，从而使发起人的投资立即获得较高的账面回报倍数

SPAC经济收益概览



(1) 每股成本为估算值，可能因市场状况及最终费用而有所变化

(2) ARC 估算

(3) 按每股估算成本区间的中间值1.43美元计算

注：所列数据仅为示例性估算，可能根据市场状况进行调整

SPAC发起人的收益与风险



通过设立SPAC，发起人可在可控的时间框架内获得有利的投资回报结构，并通过灵活机制降低运营及交易执行风险

收益

- 1



有吸引力的投资成本
发起人能够以大幅折让的每股价格获得创始人股份及私募单位
- 2



合并后的业绩增长
若de-SPAC公司实现强劲的经营或市场表现，发起人所持股权将有可观的获利空间
- 3



额外股权收益
发起人私募投资所附带的认股权证或权利，可放大其资本回报
- 4



机构级交易机会
SPAC发起人能够接触专属交易机会及机构投资者网络

潜在风险及应对方案



**SPAC
存续期**

可灵活延长SPAC存续期，为寻找合适标的争取更多时间，并降低清算风险



退出选项

如果战略重点发生变化，发起人可在合并前出售其发起人激励权益或SPAC权益



合并灵活性

如果初始de-SPAC交易未能顺利完成，发起人可寻找新的合并标的



下行损失

仅当合并后股价跌破发起人的每股成本时，发起人才会产生损失



.03

SPAC与de-SPAC 流程

SPAC IPO与de-SPAC双轨并行流程



ARC Group同步管理SPAC IPO与de-SPAC两项流程，在整个过程中确保战略一致、合规达标与高效执行

面向发起人及投资者的SPAC IPO流程（约3个月）



面向标的公司的de-SPAC流程（约9 - 12个月）



.04

第一阶段:
SPAC 首次公开发行

ARC统筹SPAC首次公开发行流程



SPAC公开发行流程通常从正式委聘到上市约需10至12周



注：SPAC项目的执行速度取决于客户可动用的资金。如果客户未能及时支付服务机构所需费用，交易进度将会延迟

免责声明：如果SPAC计划与其自身或其发起人的关联实体开展潜在业务合并，相关计划必须在SPAC首次公开募股所提交的注册声明及其他向美国证券交易委员会申报的文件中予以披露

SPAC公开发行人时间表

监管机构及时反馈，且客户在所有申报环节予以充分配合的情况下，SPAC项目预计在12周内完成

	Week 1	Week 2	Week 3	Week 4	Week 5	Week 6	Week 7	Week 8	Week 9	Week 10	Week 11	Week 12
SPAC设立	设立发起人公司及SPAC实体		为发起人实体及SPAC 开设银行账户									
审计工作	聘请审计师	开展PCAOB审计工作		完成PCAOB 审计								
法律工作	聘请法律顾 问	起草Form S-1申报文件							法律顾问协 助处理多轮 SEC审核			法律顾问协助完成 交割事项清单
证券交易委 员会申报					第一轮证券交易委员会审核及回复问询意见				第二轮证券交易委员会审核			
路演											路演及询价 圈购	募集 资金 到账
关键里程碑	提交S-1				提交S-1/A 修订文件				审核通过		纳斯达克 批准	正式上市



.05

第二阶段： De-SPAC概览

ARC全程顾问并主导de-SPAC流程



1

启动会议、SPAC寻源、聘任第三方

- 就公司的战略目标、估值预期及交割时间表达成一致
- 主导SPAC寻源、尽职调查与初步谈判，以确立最合适的交易架构
- 识别并聘任所需的第三方机构（如律师、审计师等），并建立高效的工作机制

2

财务审计、详细尽职调查、PIPE、BCA

- 协助完成最近两个年度的PCAOB审计，并确保符合IFRS或美国GAAP要求
- 就PIPE融资（如适用）提供顾问服务，包括编制投资者材料及统筹投资者对接
- 与律师共同管理法律及商业尽职调查，协助公司架构搭建与BCA签署

3

SEC申报、上市准备

- 与SPAC协作完善投资者演示材料、财务模型及市场推介叙述
- 会同律师与审计师主导起草F-4注册说明书（委托书/招股说明书）
- 统筹SEC审核流程，确保财务、法律及投资者沟通口径一致

4

SEC审核、对外披露、股东沟通

- 处理SEC反馈意见流程，推动F-4在高效的时间表内获得通过
- 优化对外信息与面向投资者的材料，以支撑公司的价值主张
- 就SPAC股东沟通策略及降低赎回率的举措提供建议

5

委托书、股东批准、纳斯达克上市

- 在F-4经SEC宣告生效后，定稿并向SPAC股东寄发委托书
- 在业务合并交割前，协助推进SPAC股东投票与赎回操作
- 协助完成交割文件签署，并在美国主板证券交易所开始交易



De-SPAC流程示意时间表

ARC将统筹主导de-SPAC流程，目标在9个月内完成交割；ARC在高效、有力地推进de-SPAC流程方面拥有成熟经验，可牵头协调各方

	第1个月	第2个月	第3个月	第4个月	第5个月	第6个月	第7个月	第8个月	第9个月	
交易准备	公司架构搭建、 标的尽职调查、 投资者材料编制		SPAC寻源、 SPAC尽职调查、 LOI谈判							
审计工作	聘任 审计师	对标的公司开展PCAOB审计现场工作		完成 PCAOB审计			审计师支持 SEC各轮审核			
法律工作	聘任律 师		起草并定稿LOI	起草并定稿BCA	起草并提交 S-4 / F-4表格申 报		律师支持 SEC各轮审核		律师支持 交割清单	
SEC申报						第一轮SEC审核与 反馈意见回复		第二轮SEC审核		
交割文件									股东投票、赎 回、 交割	
关键里程碑	LOI 签署			BCA 签署	S-4或F-4 申报	S-4/A或F-4/A 申报		SEC 批准	纳斯达克 批准	上市



.06

ARC的上市后
资本解决方案



专业承销服务



战略性资本市场执行



对接全球投资者网络



全方位顾问服务



跨境交易专业能力



全流程交易支持

ARC一体化资本市场及证券分销能力



全球布局及广泛的投资者基础

- 投资者覆盖亚洲、美国及中东市场，并具备强大的区域投资者拓展能力
- 凭借全球网络，与家族办公室、对冲基金及机构资本配置方建立了深厚联系

值得信赖的机构关系

- ARC Group在资本市场及资产与财富管理领域拥有十年的顾问经验，并与机构客户建立了长期合作关系
- 凭借在中小型市场复杂交易结构设计方面的经验，可有效触达战略投资者及基金管理人



后续发行能力

- ARC Group Securities支持承销式后续发行，包括二次发行、ATM发行及注册直接公开发行（RDPO），帮助上市公司高效获取公开市场资金
- 提供各类股权融资的结构设计及分销服务，并借助广泛的投资者网络优化交易执行、发行定价及二级市场流动性

跨境交易执行

- 专注于复杂的跨境公开发行及SPAC公开发行，并由具备双语能力和多司法管辖区经验的团队提供支持
- 具备成熟的跨境执行能力，通过无缝的交易结构设计及执行支持，协助国际发行人对接美国资本市场

ARC上市后资本顾问解决方案



ARC Group及其关联公司ARC Group Securities凭借深厚的专业经验，为企业上市后的资本募集提供指导，并通过战略融资解决方案支持其业务扩张及增长计划

ARC后续发行能力

融资策略

ARC就各类上市后发行的时机、结构及执行策略提供建议，帮助客户在尽量减少市场影响的情况下募集资金或释放股东流动性

长期资本市场支持

ARC在企业发展的各个阶段担任值得信赖的顾问。上市后，我们将继续与企业合作，支持其多轮融资，并确保其持续对接资本市场

机构投资者对接

ARC利用深厚的机构投资者关系，在上市后融资中锁定基础认购需求、提升流动性并扩大股东基础



承销及代理后续发行

ARC可在各类股权融资中担任承销商或配售代理，包括二次发行、ATM发行、注册直接发行（RDO）及其他上市后融资



PIPE及私募配售

为美国PIPE及跨境私募配售提供交易结构设计及执行服务，帮助发行人以有利条款获得灵活融资，并触达更广泛的投资者群体



流动性解决方案及交易支持

通过ARC Group Securities的交易商平台，执行大宗交易、投资者撮合及债务融资解决方案，并提供定制化的上市后流动性计划



.07

绩效表现

持续位列全球排行榜前列



过去十年，ARC Group 在 SPAC 并购领域联席榜单中持续位居行业前列，在2022至2024年市场高峰期稳居第一梯队。这一表现印证了ARC以执行力驱动的业务模式，以及长期坚持以客户成果为导向的专业承诺



2023 SPAC M&A 排行榜				
排名	顾问	价值 (\$百万)	价值 (% 市场份额)	交易数量 (#)
1	Cohen Company Capital	\$8,014	22.6%	21
2	Maxim Group	\$956	8.6%	8
3	ARC Group	\$490	3.2%	3
4	Early Bird Capital	\$638	3.2%	3
5	Roth Capital Partners	\$488	3.2%	3
6	CHW Strategic Advisors	\$360	2.2%	2
7	BTIG	\$607	2.2%	2
8	Guggenheim Securities	\$622	2.2%	2
9	Clearthink Capital LLC	\$740	2.2%	2
10	TD Cowen	\$791	2.2%	2

2022 SPAC M&A League Table				
排名	顾问	价值 (\$百万)	价值 (% 市场份额)	交易数量 (#)
1	ARC Group	\$7,383	6.0%	14
2	Credit Suisse	\$6,001	4.8%	5
3	Barclays	\$5,419	4.3%	5
4	Morgan Stanley	\$5,385	4.3%	3
5	Guggenheim Securities	\$4,683	3.7%	3
6	Stifel, Nicolaus & Company	\$4,654	3.7%	6
7	Oppenheimer & Co	\$4,296	3.4%	7
8	RBC Capital Markets	\$4,092	3.3%	3
9	Lazard	\$3,547	2.8%	1
10	UBS Investment Bank	\$3,522	2.8%	1

2024 SPAC M&A 排行榜				
排名	顾问	价值 (\$百万)	价值 (% 市场份额)	交易数量 (#)
1	Cohen Company Capital	\$8,536	15.2%	16
2	ARC Group	\$2,538	4.5%	5
3	Northland Capital Markets	\$3,292	5.9%	2
4	Jefferies	\$1,117	2.0%	2
5	BTIG	\$1,787	3.2%	2
6	Galaxy Digital Partners LLC	\$1,250	2.2%	1
7	D. Boral Capital	\$875	1.6%	1
8	Cowen and Company	\$1,001	1.8%	1
9	Petrie Partners Securities	\$1,001	1.8%	1
10	Intrepid Partners	\$1,001	1.8%	1

注：ARC Group Securities LLC 是 ARC Group Limited 的全资子公司及附属机构。ARC Group Limited 不从事证券的销售、配售或分销业务。所有与证券配售相关的活动，包括但不限于承销、发行或证券交易结构设计，均由 ARC Group Securities LLC 独立开展

© Confidential & Proprietary | 21

ARC Group 历史交易概览



ARC Group 近期在全球资本市场完成的公开发行（IPO）、并购（M&A）、SPAC 及融资交易概览

<p>(NASDAQ: FJDIU)</p> <p>ARC Group Securities Acquisition I</p> <p>ARC GROUP ACQUISITION I CORP</p> <p>SPAC IPO \$105M</p> <p>Lead Left Bookrunner*</p> <p>August 2026</p>	<p>(HKEX: 2592)</p> <p>Cloudbreak Pharma</p> <p> 拨康视云™ Cloudbreak Pharma</p> <p>Total PIPE \$15M</p> <p>Investor</p> <p>June 2026</p>	<p>(NASDAQ: BGMS)</p> <p>Bio Green Med Solution</p> <p> BGMS</p> <p>Total PIPE \$1M</p> <p>Financial Advisor</p> <p>June 2026</p>	<p>Feiyue International LLC</p> <p> Feiyue®</p> <p>Acquisition (Undisclosed Amount)</p> <p>Sole Financial Advisor</p> <p>June 2026</p>	<p>(NASDAQ: BGMS)</p> <p>Bio Green Med Solution with FutureNrg</p> <p> BGMS futureNrg+ Clean • Green • Renewable</p> <p>Reverse Merger \$2B</p> <p>Sole Financial Advisor</p> <p>June 2026</p>	<p>(NASDAQ: IDACU)</p> <p>Iron Dome Acquisition I Corp.</p> <p> IRON DOME ACQUISITION I CORP</p> <p>SPAC IPO \$157M</p> <p>IPO Advisor*</p> <p>May 2026</p>	<p>(NASDAQ: SHPH)</p> <p>Shuttle Pharmaceutical Holdings, Inc.</p> <p> SHUTTLE PHARMACEUTICALS UNITED DOGECOIN</p> <p>Total PIPE \$11M</p> <p>Co-Investor</p> <p>May 2026</p>	<p>(NASDAQ: ISPC)</p> <p>iSpecimen Inc.</p> <p> ISPECIMEN®</p> <p>Total PIPE \$2.5M</p> <p>Co-Investor</p> <p>May 2026</p>	<p>(NASDAQ: ARCLU)</p> <p>ARC Group Acquisition I</p> <p>ARC GROUP ACQUISITION I CORP</p> <p>SPAC IPO \$120.75M</p> <p>Lead Left Bookrunner*</p> <p>May 2026</p>
<p>(NASDAQ: MMTX)</p> <p>CADV Ventures S.A. with Miluna Acquisition Corp.</p> <p> CADV AI MILUNA ACQUISITION CORP</p> <p>Announced Merger \$300M</p> <p>Sole Financial Advisor to CADV Ventures</p> <p>April 2026</p>	<p>(BURSA: MTTSL)</p> <p>MTT Shipping and Logistics Bhd</p> <p> MTT SHIPPING & LOGISTICS</p> <p>IPO Investment</p> <p>Investor</p> <p>April 2026</p>	<p>(NASDAQ: SMTK)</p> <p>SmartKem, Inc.</p> <p>Smartkem</p> <p>Preferred Stock Offering \$4.6M</p> <p>Financial Advisor</p> <p>April 2026</p>	<p>(NASDAQ: AACPU)</p> <p>Apogee Acquisition Corp.</p> <p> APOGEE ACQUISITION CORP</p> <p>SPAC IPO \$172.5M</p> <p>Sole Bookrunner*</p> <p>April 2026</p>	<p>(Undisclosed)</p> <p>European Seller to Chinese Acquirer</p> <p></p> <p>Sell-Side M&A €35.5M</p> <p>Sole Financial Advisor to Seller</p> <p>March 2026</p>	<p>(NASDAQ: LOBO)</p> <p>LOBO Technologies</p> <p> LOBOEV®</p> <p>Registered Direct Placement Agent*</p> <p>March 2026</p>	<p>(Undisclosed)</p> <p>Spectrum Sleep</p> <p> Spectrum Sleep</p> <p>Bridge Loan \$1M</p> <p>Investor</p> <p>March 2026</p>	<p>(Undisclosed)</p> <p>\$300M Market Cap Company</p> <p></p> <p>Stock Loan \$18.5M</p> <p>Financial Advisor</p> <p>February 2026</p>	<p>(NASDAQ: SMTK)</p> <p>SmartKem, Inc.</p> <p>Smartkem</p> <p>Registered Direct</p> <p>Investor</p> <p>January 2026</p>
<p>(NASDAQ: BTTC)</p> <p>Black Titan Corporation</p> <p>BLACKTITAN CORPORATION</p> <p>PIPE up to \$200M</p> <p>Placement Agent*</p> <p>January 2026</p>	<p>(NASDAQ: BCAR)</p> <p>D. Boral ARC Acquisition I & Exascale Labs</p> <p> D. BORAL ARC ACQUISITION I CORP Exascale</p> <p>Merger \$500M</p> <p>ARC-sponsored SPAC</p> <p>January 2026</p>	<p>(NASDAQ: MBAI)</p> <p>Check-Cap Ltd.</p> <p> Check Cap</p> <p>Synthetic ATM \$50M</p> <p>Investor</p> <p>December 2025</p>	<p>(NASDAQ: RYET)</p> <p>Ruanyun Edai Technology Inc.</p> <p> 軟雲 RuanYun</p> <p>PIPE up to \$100M</p> <p>Investor</p> <p>December 2025</p>	<p>(NASDAQ: BGLC)</p> <p>BioNexus Gene Lab</p> <p> BNL™</p> <p>PIPE up to \$500M</p> <p>Investor</p> <p>December 2025</p>	<p>(NASDAQ: GCTS)</p> <p>GCT Semiconductor Holding, Inc.</p> <p> GCT®</p> <p>PIPE up to \$20M</p> <p>Co-Investor</p> <p>December 2025</p>	<p>(NASDAQ: MMTXU)</p> <p>Miluna Acquisition Corp.</p> <p> MILUNA ACQUISITION CORP</p> <p>SPAC IPO \$69M</p> <p>Financial Advisor</p> <p>October 2025</p>	<p>Ovanti U.S. Inc.</p> <p> OVANTI</p> <p>Merger \$300M (Signed LOI)</p> <p>Sole Financial Advisor</p> <p>December 2025</p>	<p>(NASDAQ: BTTC)</p> <p>Titan Pharmaceuticals Inc. with TalenTec Sdn. Bhd.</p> <p> TalenTec TITAN PHARMACEUTICALS BLACKTITAN CORPORATION</p> <p>Merger Undisclosed</p> <p>Sole Financial Advisor</p> <p>October 2025</p>

* 标有星号的交易，由ARC Group Securities（ARC Group Limited的附属公司、注册券商）担任配售代理或联席配售代理。

注：未标星号的交易，由ARC Group Limited仅以财务顾问身份提供顾问服务，不承诺购买或配售任何证券



.08 | 附录

纳斯达克资本市场：现行上市要求

上市要求	股东权益标准	上市证券市值标准	净利润标准
上市规则	5505(a) and 5505(b)(1)	5505(a) and 5505(b)(2)	5505(a) and 5505(b)(3)
股东权益	\$500万美元	\$400万美元	\$400万美元
非受限公众持股市值 ⁽¹⁾⁽²⁾	\$1,500万美元	\$1,500万美元	\$1,500万美元
经营历史	2 年	–	–
上市证券市值	–	\$5,000万美元	–
持续经营业务净利润（上一财年或最近三个财年中的两个财年）	–	–	\$75万美元
非受限公众持股数量	1,000,000股	1,000,000股	1,000,000股
持有非受限整手股票的股东人数	300名	300名	300名
做市商数量	3家	3家	3家
最低买入价	\$4.00美元	\$4.00美元	\$4.00美元
或			
收盘价	\$3.00美元	\$2.00美元	\$3.00美元

(1) 自2025年4月11日起，通过首次公开募股上市的公司必须仅通过本次发行达到该项要求

(2) 根据纳斯达克规则5210(l)定义，总部位于中国内地、香港或澳门的公司，无论适用何种纳斯达克上市标准，均须满足拟议的最低2,500万美元发行规模或公众持股市值门槛

ARC过去发起的SPAC交易



ARC Group是SPAC并购顾问领域的行业领先机构，过去数年成功完成的SPAC相关交易总额超过100亿美元



\$2.50亿美元
SPAC公开发行

公司	D. Boral ARC Acquisition I Corp.
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group发起设立D. Boral ARC Acquisition I Corp. (BCAR)，并完成其\$2.50亿美元SPAC IPO</p> <p>该SPAC于2025年7月上市，并已与数据中心公司Exascale签署最终合并协议，投前股权价值为\$5.00亿美元</p>

D. BORAL | A R C
ACQUISITION I CORP.



\$1.21亿美元
SPAC公开发行

公司	ARC Group Acquisition I
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group Securities担任ARC Group Acquisition I Corp. (ARCLU) 1.21亿美元SPAC IPO的独家承销商</p> <p>该SPAC目前正在全球范围内寻找科技、医疗健康及物流行业的收购标的</p>





\$1.05亿美元
SPAC公开发行

公司	ARC Group Securities Acquisition I
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group Securities担任ARC Group Securities Acquisition I (FJDIU) 1.05亿美元SPAC IPO的独家承销商</p> <p>该SPAC目前正在全球范围内寻找科技、医疗健康及物流行业的收购标的</p>



精选资本市场SPAC交易



ARC Group是SPAC并购顾问领域的行业领先机构，过去数年成功完成的SPAC相关交易总额超过100亿美元



\$2.50亿美元
SPAC公开发行

公司	Digital World Acquisition Corp.
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group担任Digital World Acquisition Corp. (DWAC) 2.50亿美元SPAC IPO的独家财务顾问</p> <p>该SPAC随后与Trump Media & Technology Group (DJT) 完成合并，打造了一个备受市场关注的上市媒体平台</p>





\$1.57亿美元
SPAC公开发行

公司	Iron Dome Acquisition I Corp.
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group担任Iron Dome Acquisition I Corp. (IDACU) 1.57亿美元SPAC IPO的上市顾问</p> <p>该SPAC目前正在网络安全、国防科技、人工智能及数据基础设施等行业寻找收购标的</p>





\$1.73亿美元
SPAC公开发行

公司	Apogee Acquisition Corp.
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group Securities担任Apogee Acquisition Corp. (AACPU) 1.73亿美元SPAC IPO的主要承销商</p> <p>该SPAC目前正在先进科技领域寻找业务合并标的，重点关注硬件、软件、计算基础设施及能源等行业</p>



精选资本市场SPAC顾问交易



ARC Group是SPAC并购顾问领域的行业领先机构，过去数年成功完成的SPAC相关交易总额超过100亿美元



\$4.00亿美元
De-SPAC合并

公司	INFINT Acquisition Corp.
所在地	新加坡
交易概览	<p>ARC Group担任INFINT的独家财务顾问，协助其完成2.00亿美元SPAC IPO，以及随后与Seamless Group Inc. (CURR) 进行的4.00亿美元合并交易</p> <p>相关募集资金用于支持CURR的产品发展，并推动其进入东南亚以外的新市场</p>





\$11.00亿美元
De-SPAC合并

公司	Digital World Acquisition Corp.
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group担任DWAC的独家财务顾问，协助其完成2.50亿美元SPAC IPO，以及随后与Trump Media & Technology Group (DJT) 进行的11.00亿美元合并交易</p> <p>相关募集资金用于提升DJT的技术能力、招募顶尖人才及扩大市场营销投入</p>





\$3.17亿美元
De-SPAC合并

公司	Data Knights Acquisition Corp.
所在地	美国
交易概览	<p>ARC Group担任Data Knights Acquisition Corp.的独家财务顾问，协助其完成1.00亿美元SPAC IPO，以及随后与OneMedNet (ONMD) 进行的3.17亿美元合并交易</p> <p>该交易为ONMD在医学影像、科研及人工智能医疗领域的进一步增长奠定了基础</p>



免责声明



本通讯既不是出售要约，也不是购买本文提及的任何证券的要约邀请。本出版物仅供收件人参考，不得全部或部分复制；未经 ARC Group Ltd. 及其附属公司（“ARC Group”）事先书面同意，严禁分发或向其他方披露副本。

本报告中提供的信息和意见来自 ARC Group 认为可靠的来源，但 ARC Group 不对其准确性或完整性作出任何陈述。ARC Group 对因使用本报告中提供的材料而产生的损失不承担任何责任，但如果此类责任根据适用于 ARC Group 的特定法规或条例产生，则本免责条款不适用。本报告不得替代独立判断。

ARC Group 可能已发布，并且将来可能会发布其他与本报告中提供的信息不一致或得出不同结论的报告。这些报告反映了编写它们的分析师的不同假设、观点和分析方法，ARC Group 没有义务确保将此类其他报告提请本报告的任何接收者注意。

投资外国证券会带来与国内证券市场无关的某些风险（例如外汇风险、地缘政治风险），因此可能不适合所有投资者。非美元计价证券的价值受汇率波动的影响，汇率波动可能会对此类证券的价格或收入产生积极或不利的的影响。投资于 ADR 等证券的投资者实际上承担了这一风险，因为这些证券的价值受货币波动的影响。本报告中提及的所有价格均受市场条件的影响。投资者必须根据其特定的投资目标、财务状况和风险承受能力自行决定是否投资于本文提及的任何证券。

过去的表现不应视为未来表现的指示或保证，也不对未来表现作出任何明示或暗示的陈述或保证。数字、图表和信息可能包括尚未全部完成的收购或投资的合并数字。本报告中包含的信息、意见和估计反映了 ARC Group 在最初发布之日的判断，如有更改，恕不另行通知。本报告中提及的任何证券的价格、价值和收入可涨可跌。ARC Group 推荐、提供或出售的证券：(1) 不受联邦存款保险公司承保；(2) 不是任何受保存款机构的存款或其他债务；(3) 存在投资风险，包括可能损失投资本金。事实上，对于某些投资，潜在损失可能超过初始投资金额，在这种情况下；您可能需要支付更多资金来弥补这些损失。

ARC Group 可能会对本报告中列出的证券进行做市，和/或持有本报告中列出的证券或其衍生品的头寸，这可能与本报告中的观点相反。请联系您的注册代表以确定任何特定证券的当前做市状态。有关与 ARC Group 或其附属公司相关的任何和所有证券的所有相关披露，请访问以下网站：www.arc-group.com。您不得依赖本演示文稿作为做出投资决策的基础，并且适用于任何和所有基金或资产管理活动的所有相关披露和风险因素只能在相关发行文件中找到。如果您依赖本演示文稿做出任何决定，则风险由您自行承担。

我们与 ARC Group Securities LLC 相关的投资专业人士的背景可以在 FINRA 的 Broker Check [网站](#)上进行验证

The logo for ARC Group, featuring the letters 'ARC' in a large, white, sans-serif font. A small red triangle is positioned above the letter 'A'.

ARC

GROUP

www.arc-group.com

ARC Group Limited

Telephone: +86 21 6227 1091

Address: Floor 43, Office Tower 2, Kerry Centre, No.1539 Nanjing West, Jing'an District, Shanghai

地址：上海市静安区南京西路1539号嘉里中心二座43层