

配股及公開發售資料

分析員：張浩銘

Tel: 852-2287-8847

Tony.Cheung@cash.com.hk

2018年07月19日

發售股份數目	200,000,000 股股份（可能因超額配股權行使而更改）
香港發售股份數目	20,000,000 股股份（可予調整）
國際配售股份數目	180,000,000 股股份（可能因超額配股權行使而更改及可予調整）
發售價格	每股發售價格為 1.99–2.36 港元
2017 年歷史市盈率	約 38.7x – 45.8x
招股日期	2018 年 07 月 19 日
截止日期	2018 年 07 月 24 日（中午 12 時正）
上市日期	2018 年 07 月 31 日
保薦人	中信建投國際

## 公司介紹

集團是中國四川省成都市的民辦教育服務集團，在提供民辦教育服務方面有超過 16 年往績記錄。於最後實際可行日期，集團在成都營運一所初中暨高中、兩所初中以及六所幼兒園。以入學人數計，集團於成都的民辦初中教育行業排行第二，於成都的民辦學前教育行業排行第五，於 2016/2017 學年分別佔市場份額約 5.2% 及 0.5%，於 2017/2018 學年則分別佔市場份額約 6.6% 及 0.4%。

截至二零一五年、二零一六年、二零一七年八月三十一日止年度及截至二零一八年二月二十八日止六個月，集團的淨利潤分別約為人民幣 21.1 百萬元、人民幣 29.5 百萬元、人民幣 35.4 百萬元及人民幣 9.7 百萬元。

## 所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 2.175 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 402.7 百萬港元。董事會擬將所得款項淨額用於以下用途：

表 1- 本次新股發行集資所得款項用途

款項淨額 (百萬港元)	佔比 (%)	所得款項用途
225.6	56.0	用於南江學校及旺蒼學校
124.8	31.0	用於天府學校的高中及成都公學
32.2	8.0	用於樂至學校及美國學校
20.1	5.0	用於營運資金及一般企業用途
<b>總計: 402.7</b>	<b>100.0</b>	

資料來源：招股說明書，時富證券整理

上述資料由時富金融服務集團有限公司（「時富」）提供及分發。上述內容僅供參考。而此述之資料及意見（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。此述資料均來自時富或其聯屬公司認為可靠之來源，但不代表其為準確或完整及應被依賴。時富對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。此述資料如有任何更改，恕不另行通知。報告中所述及的證券只限於合法的司法地域內交易。除非得到時富事先許可，客戶不得以任何方式將任何此述資料分發予他人。時富對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。證券交易服務由時富證券有限公司（根據證券及期貨條例獲發牌進行第一類受規管活動之持牌法團）提供。