

配股及公開發售資料

發售股份數目:	164,513,000 股股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
- 香港發售股份數目:	16,452,000 股股份 (可予重新分配)
- 國際配售股份數目:	148,061,000 股股份 (可予重新分配及視乎超額配股權行使與否而定)
每手股數:	500 股
發售價格:	每股發售價格為 9.3– 11.1 港元
2018 財年歷史市盈率:	約 79.8x – 95.2x
招股日期:	2019 年 03 月 15 日
截止日期:	2019 年 03 月 20 日 (中午 12 時正)
上市日期:	2019 年 03 月 28 日
保薦人:	CITI, Morgan Stanley, CICC

公司介紹

公司是中國領先的在線課外教育服務供應商，在校外輔導及備考等多個領域擁有強大的核心競爭力和極高的品牌知名度。根據弗若斯特沙利文報告，按總營收計，公司於 2017 年為中國最大的綜合線上校外輔導及備考服務供應商，佔中國在線校外輔導及備考市場總營收的 0.63%。公司的業務由新東方於 2005 年成立，新東方為中國民辦教育行業的先驅，擁有逾二十年經驗，根據弗若斯特沙利文報告，按總營收計，於 2017 年其為中國最大的民辦教育服務供應商。

截至二零一六年、二零一七年、二零一八年五月三十一日止年度及截至二零一八年十一月三十一日止六個月，集團的淨利潤分別約為 59.6 百萬元人民幣、94.0 百萬元人民幣、91.4 百萬元人民幣及 48.9 百萬元人民幣。

所得款項之擬定用途

假設超額配股權未獲行使，按每股 10.20 港元的中位發售價計算，估計股份發售所得款項淨額約為 1,567.2 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
470	30	用於員工招聘及培訓活動
470	30	用於用於選擇性地收購及/或投資可互補的業務及支持公司的增長戰略
314	20	用於增加及改善公司的內容供應及課程開發能力；繼續改善及實施銷售及營銷活動
314	20	用於投資改善及升級公司的技術基礎設施；營運資金及其他一般企業用途
總計: 1,568	100.0	

參考資料來源

公司招股說明書

聯絡資料

香港總辦事處:	香港皇后大道中 181 號新紀元廣場低座 21 樓	(852) 2287 8788
香港服務中心:	九龍旺角彌敦道 683-685 號美美大廈 6 樓	(852) 2748 0110
中國內地服務中心:	深圳市福田區福田街道濱河路北彩田東交匯處聯合廣場 A 座 A4809	(86-755) 2216 5888
	上海市黃浦區黃陂南路 838 弄中海國際中心 A 座 2501 室	(86-21) 3227 9888

免責聲明:

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。