

新股名稱 (中文)：博駿教育有限公司  
(英文)：Bojun Education Company Limited

主板股份編號：1758  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.99 – 2.36
集資淨額：	約402.7 百萬港元	每手：	2,000 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：	15.92 – 18.88 億港元
獨家保薦人：	中信建投		

未經審核備考經調整每股合併有形資產淨值：HK\$0.996 – 1.086

營業記錄：	年結 截至	8 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第284-340頁)		
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	103,223	35,304	22,277	33,619
	2016 年	135,371	49,387	34,090	32,048
	2017 年	181,240	59,134	36,856	35,377
	2018年2月底	115,203	30,190	10,428	9,746

#### 業務簡介：

博駿教育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。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。錦江學校及天府學校目前開辦初中部，而龍泉學校則開辦初中及高中部。博駿教育幼兒園的辦學目標為培養學生成長為健康、快樂、智慧及有藝術氣質的人。集團教育課程的特色包括：(1) 為學生提供雙語學習環境，使他們能夠明白及欣賞文化差異；及(2) 培養學生的閱讀興趣。集團的幼兒園一般招收年滿兩歲或以上的學生，所有的幼兒園提供全日制課程，並配有床鋪可供午睡。幼兒園目前將學生分為兩大類：小於三歲的學生納入托兒所，年滿三歲或以上的學生按年齡編入 K1 至 K3 班。截至 2017 年 9 月 1 日，集團共有 580 名教師，初中及高中教師當中約 98.6% 擁有學士或以上學歷，約 25% 擁有碩士或以上學歷。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 332-333 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 具有超過 16 年輝煌往績，提供優質民辦教育服務；(2) 因學生成就及高質素教育服務在成都聞名遐邇；(3) 高質素教學團隊提供高質素的教育服務；(4) 專注於學生的全人發展，提供豐富學習機遇；及(5) 管理團隊盡心盡力，在中國民辦教育行業擁有廣博知識及豐富經驗等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 35-68 頁)

(1) 擴展計劃於截至 2019 年 8 月 31 日止開辦額外六所學校，可能會嚴重消耗集團的營運及財政資源；(2) 能否維持與提高學校收取的學費及寄宿費；(3) 業務、財務狀況及經營業績極大取決於集團聲譽的市場認知度；(4) 教育服務的滿意度或會下跌；(5) 或會失去政府支援或未能與相關當地政府機構合作設立及經營集團的學校；(6) 成立校園及校舍須遵守大量政府批准及合規規定；(7) 未能聘用及留任有熱誠且合資格的教師和學校員工；(8) 租用的物業面臨若干風險；及(9) 所有收益均產生自位於成都的學校等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.175 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則博駿教育估計股份發售在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 402.7 百萬港元。博駿教育計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 28% (約112.8百萬港元) 將用作成立南江學校；
- 約 28% (約112.8百萬港元) 將用作成立旺蒼學校；
- 約 22% (約88.6百萬港元) 將用作成立天府學校高中部；
- 約 9% (約36.2百萬港元) 將用作成立成都公學；
- 約 5% (約20.1百萬港元) 將用作成立樂至學校；
- 約 3% (約12.1百萬港元) 將用作成立美國學校；及
- 餘額約 5% (約20.1百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$4,767.57	200,000 股	HK\$476,756.34
	4,000 股	HK\$9,535.12	600,000 股	HK\$1,430,269.03
	50,000 股	HK\$119,189.09	1,000,000 股	HK\$2,383,781.72
融資期：	2018年 07 月 24 日至 2018年 07 月 30 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 07 月 24 日		退款日：	2018年 07 月 30 日
公佈日：	2018年 07 月 30 日	集團網站/聯交所網站	上市日：	2018年 07 月 31 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 羅小姐/李小姐 (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 集友銀行 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，撮要內容來自我們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。