

新股名稱 (中文)：天立教育國際控股有限公司

主板股份編號：1773

(英文)：Tianli Education International Holdings Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	500,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 2.26 – 2.66
集資淨額：	約11.37 億港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 450,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 50,000,000 股	發行市值：	45.20 – 53.20 億港元
獨家保薦人：	中金公司		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$1.01 – 1.11

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第252-293頁)			
	千人民幣	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	218,044	58,156	20,406	18,248
	2016 年	326,355	94,492	75,869	74,748
	2017 年	468,017	197,945	137,269	136,245

業務簡介：

天立教育為中國西部地區領先的民辦教育服務提供商，主要從事提供K-12教育服務，輔以專為K-12學生及學前班兒童而設的培訓服務。就2017年的學生入讀人數而言，集團為中國西部地區第二大K-12民辦學校營運機構，截至2017年秋季學期末，入讀人數約為20,924人。集團已建立一個校網，由(i)集團所擁有及經營的自有學校及自有早教中心；(ii)集團提供管理服務的託管學校；及(iii)獲授予許可權可使用集團品牌的特許早教中心組成。校網由位於中國八個城市的13所營運中K-12學校及11間培訓中心以及四間早教中心組成。

天立教育向所有入讀自有 K-12 學校的學生收取學費，及向寄宿學生收取寄宿費。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 290-291 頁。

競爭優勢：

(1) 為中國西部地區提供優質民辦教育服務的領先機構；(2) 提供優質的基礎教育並在學生優秀表現方面有彪炳的往績；(3) 聘有合資格教師，為學生提供優質教育；(4) 為多個年齡層提供教育，以為集團的校網建立學生輸送管道；及(5) 集中及標準化管理制度及企業文化，能夠幫助集團的高度可複製性經營模式成功運用於新市場等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-69 頁)

(1) 業務及經營業績主要取決於集團能收取的學費水平；(2) 中國教育行業面對激烈競爭；(3) 業務倚重「天立」品牌的市場知名度以及集團校網的聲譽；(4) 依賴吸引及留聘高級管理層、盡責及合資格教師與其他人員的能力；(5) 可能無法成功執行增長策略或有效管理增長；(6) 須就集團於中國提供的教育及其他服務取得所有必要批准、牌照及許可證；及(7) 民辦教育監管規定的新法例或變動等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.46 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則天立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 1,137.84 百萬港元。天立教育計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 60% (約682.70百萬港元) 將用作擴展校網；
- 約 30% (約341.35百萬港元) 將用作償還銀行貸款；及
- 餘額約 10% (約113.78百萬港元) 將用作營運資金及一般企業用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$2,686.80	80,000 股	HK\$214,944.39
	2,000 股	HK\$5,373.61	450,000 股	HK\$1,209,062.17
	25,000 股	HK\$67,170.13	1,000,000 股	HK\$2,686,804.82
融資期：	2018年 07 月 04 日至 2018年 07 月 11 日	融資日數：	7 日或以上	
截止日：	2018年 07 月 04 日	退款日：	2018年 07 月 11 日	
公佈日：	2018年 07 月 11 日	上市日：	2018年 07 月 12 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。