

新股名稱 (中文)：中國銀杏教育集團有限公司

主板股份編號：1851

(英文)：China Gingko Education Group Co. Limited

孖展融資按金：20%

發售股份數目：	125,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 1.24 – 1.98
集資淨額：	約177.9 百萬港元	每手：	2,000 股
配售：	90 % 112,500,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 12,500,000 股	發行市值：	6.20 – 9.90 億港元
獨家保薦人：	中信建投		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$0.98 – 1.16

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第258-300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	120,855	57,775	36,841	36,841
	2016 年	133,974	62,577	39,894	39,894
	2017 年	139,020	61,312	41,196	41,196
	2018年6月底	82,338	42,137	21,105	19,678

業務簡介：

銀杏教育為四川省的一名高等教育服務供應商。集團於2002年開始提供高等教育服務，根據CUAA的2017中國大學評價研究報告，按綜合評分計，集團的本科學位課程在四川省獨立學院中排名第三。集團學院有八個系，提供25個本科學位課程及22個大專文憑課程，提供範圍廣泛的課程，涵蓋管理、文學、工程、教育、經濟及藝術六個學科。截至2017年底，按招生人數計，集團學院排名第23位。

銀杏教育每個院系都設置了工作場景模擬培訓平台，模擬工作環境，進行情景式教學。集團亦於星級酒店講授實際培訓課程，向學生提供直接實際知識。酒店管理課程為集團的龍頭專業。因此，集團的畢業生在高端酒店廣受歡迎。截至2018年6月30日，集團已與三家人才中心及126家知名企業建立長期合作關係，以為學生提供實習機會。

銀杏教育於2018學年，集團學院的學生總數9,553名。高考是集團學院招收學生的主要渠道。集團的招生網絡覆蓋中國所有省、市及自治區。銀杏教育截至2018年6月30日，集團有160名全職教師及134名兼職教師。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 297 頁。

競爭優勢：

(1) 通過龍頭專業（即酒店管理課程）在四川省提供高等教育服務；(2) 在酒店管理教育方面的核心競爭力，集團為學生提供以市場為導向，全面且多樣化的專業及課程，多專業協調發展；(3) 保持廣泛的實訓平台以有效提高學生的實踐技能，為學生提供更好的就業前景；(4) 擁有高素質且充滿實戰經驗的教師隊伍；及(5) 擁有一支經驗豐富的由富有遠見卓識的創始人領導的高級管理團隊等等。

風險因素：（詳情可查閱招股文件第 35-77 頁）

(1) 業務及經營業績取決於集團收取的學費及住宿費，以及能否維持、提高和收取學費及住宿費；(2) 民辦教育的中國監管規定出現新立法或變更；(3) 面臨《司法部徵求意見稿》帶來的不確定性；(4) 可能無法將集團的學院登記為營利性民辦學校；(5) 可能面臨因終止與成都信息工程大學的合作協議而產生的風險；(6) 部分課程專注於酒店業，易受到酒店業或旅遊業任何不利變動或經濟整體衰退的影響；(7) 建立南溪新校區涉及不確定性及風險；(8) 可能無法通過擴大現有業務及提高集團學院的容量；及(9) 不能持續吸引學生入讀課程等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.61 計算（即估計發售價範圍的中位數），則銀杏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 177.9 百萬港元。銀杏教育計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 85%（約 151.2 百萬港元）將用作建設南溪新校區。請參閱「業務－擴張計劃－新校區計劃」；
- 約 10%（約 17.8 百萬港元）將用作招募優秀教師及員工；及
- 餘額約 5%（約 8.9 百萬港元）將用作一般業務運營及用作營運資金。

申請金額：	2,000 股	HK\$3,999.91	70,000 股	HK\$139,996.67
	4,000 股	HK\$7,999.81	450,000 股	HK\$899,978.61
	18,000 股	HK\$35,999.14	1,000,000 股	HK\$1,999,952.46
融資期：	2019年 01 月 11 日 至 2019年 01 月 17 日	融資日數：	6 日 或以上	
截止日：	2019年 01 月 11 日	退款日：	2019年 01 月 17 日	
公佈日：	2019年 01 月 17 日	集團網站／聯交所網站	上市日：	2019年 01 月 18 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。