

新股名稱 (中文)：中國新高教集團有限公司

主板股份編號：2001

(英文)：China New Higher Education Group Limited 孖展融資按金：20%

發售股份數目：	286,220,000 股	招股價：	每股 HK\$ 2.56 – 3.22
集資淨額：	約773.2 百萬港元	每手：	1,000 股
配售：	90 % 257,598,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 28,622,000 股	發行市值：	36.64 – 46.08 億港元
獨家保薦人：	法國巴黎		

每股未經審核備考經調整有形資產淨值：HK\$1.18 – 1.30

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第315-369頁)			
	千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2014 年	206,495	100,770	81,028	81,308
	2015 年	273,994	135,627	110,067	103,821
	2016 年	340,996	163,587	112,889	112,197

業務簡介：

新高教集團是中國領先民辦高等學歷教育集團，提供各個領域的高質量應用型高等教育。過去三年，集團的畢業生於其各自畢業年度年底的就業或進修率逾 98%。

新高教集團經營雲南學校及貴州學校兩所學校。截至 2016 年 12 月 31 日，學校共有 33,462 名在校生。集團在中國 15 大民辦高等學歷教育集團中排行第 12，並在中國西南部排行第三。新高教集團的收入來自集團學校向學生收取的學費及寄宿費。

雲南學校：為雲南省第一所獲得頒授學士學位資格的民辦高等教育機構，目前設有 6 所學院提供逾 50 個專業(包括 24 個本科專業及 28 個專科專業)。

貴州學校：為於貴州省成立的第三所民辦高等教育機構，目前設有六所學院提供 30 個專業。

股息政策：(詳情可查閱招股文件第 366-367 頁)

董事會擬宣派各完整財政年度之純利不少於 30% 的全年股息。

競爭優勢：

(1) 按畢業生就業率計算為中國領先的民辦應用型高等學歷教育集團；(2) 行業壁壘較高的民辦應用型高等教育行業的先行者；(3) 教導學生實踐經驗及適用技能的就業導向民辦高等教育課程；(4) 集團化業務模式使集團能夠複製以往的成功；及(5) 投身應用型教育的富經驗高級管理團隊及優秀教師團隊等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 39-73 頁)

(1) 業務極大取決於品牌的市場知名度和集團各所學校的聲譽；(2) 業務及經營業績取決於集團收取的學費及寄宿費以及能否維持及提高學費及寄宿費；及(3) 如果並無授出擬轉讓東北學校及華中學校舉辦者權益的政府批文，可能無法實施集團的發展戰略或收回集團對這兩所學校的投資等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$2.89 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則新高教集團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 773.2 百萬港元。新高教集團計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 63% (約 487.1 百萬港元) 將用作業務發展，即設立新學校及併購本科學校；
- 約 27% (約 208.8 百萬港元) 將用作改善融資結構和償還集團部份銀行貸款；及
- 餘額約 10% (約 77.3 百萬港元) 將用作撥付營運資金及一般企業用途。

申請金額：	1,000 股	HK\$3,252.45	20,000 股	HK\$65,048.96
	2,000 股	HK\$6,504.89	50,000 股	HK\$162,622.44
	8,000 股	HK\$26,019.59	100,000 股	HK\$325,244.79
融資期：	2017年 04 月 10 日至 2017年 04 月 18 日	融資日數：	8 日或以上	
截止日：	2017年 04 月 10 日	退款日：	2017年 04 月 18 日	
公佈日：	2017年 04 月 18 日	上市日：	2017年 04 月 19 日	經濟日報/SCMP

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 中銀香港 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。