

發售股份數目：	500,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 5.86 – 7.02
集資淨額：	約30.79 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：	117.2 – 140.4 億港元
獨家保薦人：	法國巴黎		

未經審計備考經調整每股合併淨有形資產淨值： HK\$2.96 – 3.24

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第280-354頁)				
	千人民幣	<u>收入</u>	<u>毛利</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>	<u>每股基本盈利</u>
(年度)：	2014 年	821,934	413,251	313,362	308,335	
	2015 年	846,016	430,119	364,407	356,400	
	2016 年	861,289	456,712	425,300	409,232	
	2017年6月底	405,375	240,267	193,916	195,038	

業務簡介：

中教控股是一家中國領先大型民辦高等教育集團，運營數所著名民辦高等教育機構。集團的創辦者同時各自獲委任為中國民辦教育協會副會長，均在民辦教育領域擁有豐富經驗並對民辦高等教育機構的未來發展有着深刻洞見。

中教控股經營兩所民辦學校，即江西科技學院及廣東白雲學院。兩所學院的歷史均可追溯至 1999 年，於當年獲得教育部批准成立。中教控股於 2017 年 8 月取得白雲技師學院的控制權。這三所學校均被認為是中國最好的民辦教育機構之一，按競爭力計排名領先。截至 2017 年 8 月 31 日，三所學校的在校人數合共達 75,255 人，集團擁有 3,520 名教師。

股息政策：

董事會擬宣派各財政年度所賺取可供分派利潤不少於 30% 的年度股息。(詳情可查閱招股文件第 330-331 頁)

競爭優勢：

(1) 中國民辦高等教育集團，運營數所著名民辦高等教育機構；(2) 按在校人數計的大型高等教育集團，使集團得以享受協同效應；(3) 集合集團的教育資源，使集團可提供全面的專業覆蓋並擴大集團的教育優勢；(4) 學校戰略性的地理位置加上領先的實踐課程，令集團實現出色的畢業生就業成績；及(5) 由高等教育領域領軍人物組成的管理團隊享有極高聲譽，帶領集團實現卓越與創新教育等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 33-74 頁)

(1) 業務及經營業績取決於集團收取的學費及住宿費及能否維持與提高學費及住宿費；(2) 可能通過收購或與第三方合作夥伴合作來擴展集團的學校網絡可能無法成功實行；(3) 白雲技師學院的控制權佔集團合併資產負債表內資產的一大部分的大額商譽及無形資產；(4) 學校的容量限制及政府部門的批准規定，如招生名額，集團可能無法成功增加集團學校的招生人數；及(5) 須就建設和發展集團學校以及就集團擁有的土地和樓宇取得多項政府批文及符合法規要求等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$6.44 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則中教控股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 3,078.5 百萬港元。中教控股計劃所得款項淨額撥作以下用途：

1. 約59.5% (約1,831.3百萬港元) 將用作收購其他大學或與其合作；
2. 約26.9% (約828.4百萬港元) 將用作建設新校區；
3. 約8.0% (約246.3百萬港元) 將用作償還若干部分銀行貸款；
4. 約2.4% (約73.9百萬港元) 將用作補充營運資金；
5. 約1.1% (約33.9百萬港元) 將用作成立教師及員工培訓中心；
6. 約1.1% (約33.9百萬港元) 將用作研發；
7. 約0.5% (約15.4百萬港元) 將用作提供獎學金；及
8. 餘額約0.5% (約15.4百萬港元) 將用作現有學校維護及改造。

申請金額：	1,000 股	HK\$7,090.74	50,000 股	HK\$354,537.03
	2,000 股	HK\$14,181.48	100,000 股	HK\$709,074.05
	15,000 股	HK\$106,361.11	600,000 股	HK\$4,254,444.32
融資期：	2017年 12 月 08 日 至 2017年 12 月 14 日	融資日數：	6 日 或以上	
截止日：	2017年 12 月 08 日	退款日：	2017年 12 月 14 日	
公佈日：	2017年 12 月 14 日	上市日：	2017年 12 月 15 日	

有意認購者請注意下列事項：

1. 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；
2. 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
3. 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

這份摘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。