

發售股份數目：	628,400,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.27 – 0.37
集資淨額：	約162.1 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 565,560,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 62,840,000 股	發行市值：	6.79 – 9.30 億港元
獨家保薦人：	中國銀河國際		

每股未經審核備考經調整合併有形資產淨值： HK\$0.06 – 0.12

營業記錄：	年結 截至	6 月 30 日	(詳情可查閱招股文件第179-211頁)		
	千澳元	收入	毛利潤	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2015 年	17,114	9,402	7,333	4,761
	2016 年	17,408	9,353	4,957	3,442
	2017 年	21,138	11,161	6,769	4,602
	2017年10月底	8,994	5,214	1,610	1,097

業務簡介：

澳洲成峰為澳洲一間私立高等教育機構，開設獲認可的商科及法律本科生及研究生學歷課程。集團於 2001 年進入澳洲的國際教育行業，以 UNE 國際學院的名義，為學生提供過渡和非學歷課程。2009 年，集團成為經認證的高等教育機構，更名為 Top Education Institute，首次開設商科本科學歷課程。形成兩大學術部門—TOP 商學院與 TOP 法學院，集團就在澳洲學習的留學生 EFTSL 而言排名第三。

澳洲成峰的學生幾乎均為中國留學生；集團學院位於澳洲悉尼，致力於提供商科和法律高質量高等教育。2015 年，集團設立了澳洲首個且是唯一一間私立非大學法學院，並經過法律專業資格准入委員會認證。2016 年 5 月，普華永道代名人（作為澳洲普華永道之代名人）成為 TOP 之主要股東且澳洲普華永道與集團訂立長期聯盟協議。根據協議，澳洲普華永道同意提供一系列服務幫助集團擴大大學術及非學術計劃，且集團獲授權與澳洲普華永道使用共同品牌提供業務、計劃及服務。此外，澳洲普華永道為學生提供短期實習機會。澳洲成峰的客戶主要由集團的學生和企業培訓客戶組成。集團的供應商主要由招生代理、提供商及集團設施的服務提供商組成。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 208-209 頁。

競爭優勢：

(1) 作為澳洲擁有大量中國學生的高等學院，集團能在國際高等教育環境下，在澳洲和中國，抓住發展機會；(2) 致力於提供高質高等教育課程及卓越的學生體驗；(3) 已建立了一個成熟、穩健的治理與管理機構，由致力於長期、前瞻性規劃的經驗豐富的專門團隊運營；及(4) 澳洲普華永道與集團聯盟及普華永道代名人的投資會提高集團的聲望、市場地位和集團未來的發展前景等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 25-40 頁)

(1) 於澳洲留學的中國學生人數減少；(2) 作為澳洲擁有留學生的高等院校，集團須遵守有限期間內有效的定期登記規定，並須根據監管規定進行廣泛的檢討以獲得登記更新；(3) 可能無法成功聯同澳洲普華永道發展集團學院及其他課程；(4) 無法保證將能夠按優惠條款續新校園設施租賃或可能完全無法續新有關租賃，亦無法保證有關租賃將不會提早終止；及(5) 於集團的投資或須受澳洲外國投資法律規限等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.32 計算（即估計發售價範圍的中位數），則澳洲成峰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 162.1 百萬港元。澳洲成峰計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約41.0% (約66.5百萬港元) 將用作投資，透過收購或投資教育集團或機構擴大集團在中國及澳洲的業務；
- 約26.7% (約43.2百萬港元) 將用作在中國設立六間學生體驗中心；
- 約9.4% (約15.3百萬港元) 將用作升級集團學校的基礎設施；
- 約5.5% (約8.9百萬港元) 將用作擴充集團的校區；
- 約4.9% (約8.0百萬港元) 將用作進一步發展學生職業發展計劃線上課程；
- 約4.4% (約7.1百萬港元) 將用作擴展銷售及市場推廣活動；
- 約3.1% (約5.0百萬港元) 將用作拓展集團的研究及學術活動，作為獲得自行認證授權策略的部分，最終取得大學地位；及
- 餘額約5.0% (約8.1百萬港元) 將用作營運資金及一般集團用途，包括但不限於進一步開發非學歷課程。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,737.29	150,000 股	HK\$56,059.28
	20,000 股	HK\$7,474.57	500,000 股	HK\$186,864.25
	80,000 股	HK\$29,898.28	3,000,000 股	HK\$1,121,185.47
融資期：	2018年 05 月 03 日至 2018年 05 月 10 日		融資日數：	7 日或以上
截止日：	2018年 05 月 03 日		退款日：	2018年 05 月 10 日
公佈日：	2018年 05 月 10 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 05 月 11 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

這份摘要是一項供投資者參考的資料，摘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摘要之準確性或完整性作任何保證。另外，此摘要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本摘要作出認購/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摘要已使用或根據此摘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。本公司重申此摘要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣摘要中所提及之證券，客戶如對本摘要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。