

新股名稱 (中文)：希望教育集團有限公司  
(英文)：Hope Education Group Co., Ltd.

主板股份編號： 1765  
孖展融資按金： 10%

發售股份數目： 1,666,668,000 股 招股價： 每股 HK\$ 1.52 – 1.92  
集資淨額： 約27.35 億港元 每手： 2,000 股  
配售： 90 % 1,500,000,000 股 孖展融資利率： 請致電 2853-2129 查詢  
公開申請： 10 % 166,668,000 股 發行市值： 101.33 – 128.00 億港元  
聯席保薦人： 花旗、招商證券國際

未經審核備考經調整每股綜合有形資產淨值： HK\$0.47 – 0.57

營業記錄：	年結 截至 12 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第322-386頁)			
		千人民幣	收入	毛利	稅前經營利潤
(年度)：	2015 年	486,714	246,524	69,090	65,398
	2016 年	614,399	309,717	159,277	154,741
	2017 年	752,434	360,029	229,425	209,656
	2018年3月底	221,700	94,409	47,238	46,073

#### 業務簡介：

據報告，以截至 2017 年 12 月 31 日的高等教育就讀學生人數計算，希望教育是全國第二大的民辦高等教育集團，市場佔有率約為 1.1%。

希望教育擁有並運營八所高等教育學校，包括位於四川、貴州和山西的三所獨立院校（即西南交通大學希望學院、貴州財經大學商務學院及山西醫科大學晉祠學院）及五所專科院校（即民辦四川天一學院、四川希望汽車職業學院、四川文化傳媒職業學院、貴州應用技術職業學院及四川托普信息技術職業學院）。此外，希望教育亦運營四川希望汽車技師學院，提供技能教育服務。

於 2017/2018 學年，希望教育合計在校就讀學生數量為 86,498 人，包括為 73,573 名學生提供高等教育服務，為 12,925 名學生提供其他教育服務。該學年，希望教育的教師人數為 5,527 人。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 383-384 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 中國民辦高等教育行業的領導者，品牌享有盛譽；(2) 卓越的併購及創辦院校能力；(3) 成熟高效的集團化管理模式；(4) 以市場為導向、理論和技能並重的教育模式，為學生提供良好的就業前景；及(5) 經驗豐富且成績卓越的高級管理團隊及優秀的教師團隊等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 31-78 頁)

(1) 業務及經營業績取決於集團能收取的學費和寄宿費及能否維持與提高學費和寄宿費；(2) 民辦高等教育業務在中國相對新穎，可能不獲廣泛接受；(3) 於中國高等教育行業面對激烈競爭，可能面臨價格被迫下調的壓力；(4) 可能無法成功實行增長策略或有效管理未來增長；(5) 未必能成功整合集團收購的業務；(6) 未必可以按既定時間表或甚至根本無法成功開設新學校；及(7) 受到有關《中華人民共和國民辦教育促進法修正案》的不確定因素影響等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$1.72 計算（即估計發售價範圍的中位數），則希望教育估計股份發售後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 2,734.6 百萬港元。希望教育計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 40% (約1,093.8百萬港元) 將用作收購高等教育學校及為所收購學校設立新校區；
- 約 30% (約820.4百萬港元) 將用作建造新樓宇以供教育用途；
- 約 20% (約546.9百萬港元) 將用作償還銀行貸款及其他借款；及
- 餘額約 10% (約273.5百萬港元) 將用作營運資金及一般公司用途。

申請金額：	2,000 股	HK\$3,878.69	50,000 股	HK\$93,967.39
	4,000 股	HK\$7,757.39	100,000 股	HK\$193,934.78
	18,000 股	HK\$34,908.26	600,000 股	HK\$1,163,608.70
融資期：	2018年 07 月 27 日至 2018年 08 月 02 日		融資日數：	6 日或以上
截止日：	2018年 07 月 27 日		退款日：	2018年 08 月 02 日
公佈日：	2018年 08 月 02 日 經濟日報/SCMP		上市日：	2018年 08 月 03 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。