

新股名稱 (中文)：皇崑國際教育企業集團有限公司  
(英文)：Kingsley EduGroup Limited

創業板股份編號：8105  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	200,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.40 – 0.50
集資淨額：	約62.5 百萬港元	每手：	5,000 股
配售：	90 % 180,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 20,000,000 股	發行市值：	3.2 – 4.0 億港元
獨家保薦人：	光大證券		

未經審核備考經調整綜合每股有形資產淨值：HK\$0.15 – 0.17

營業記錄：	年結 截至	6 月 30 日	(詳情可查閱招股文件第218-262頁)		
	千令吉	收入	毛利	稅前經營利潤	期內全面收入
(年度)：	2016 年	18,823	9,556	3,181	3,197
	2017 年	29,795	17,459	11,362	11,292
	2017年10月底	6,380	1,807	(2,429)	(2,431)

#### 業務簡介：

皇崑國際 (即 Kingsley EduGroup) 是馬來西亞雪蘭莪州梳邦再也的民辦教育服務供應商。集團主要 (1) 透過 Kingsley International School 提供託兒所至 A-level 課程 (主要以劍橋大學國際考試委員會開設的課程及英國國家課程為基礎)；及 (2) 透過 Kingsley 高等教育機構 (包括 Kingsley Skills College、Kingsley Professional Centre 及 Kingsley College) 提供高等教育課程。

皇崑國際的歷史可追溯至 2011 年 9 月 Kingsley International School 首次招生之時。根據報告，按截至 2016 年 6 月 30 日總招生人數計，Kingsley International School 約佔 1.2% 市場份額，於馬來西亞 116 間國際學校中排名第 29。KIS 校園自 2015 年 9 月開始營運。KIS 附屬大樓於最後可行日期仍在建設中，預計於 2019 年第一季度投入使用。KIS 附屬大樓完工後將主要包括可容納 883 名學生的宿舍、奧林匹克標準泳池及其他設施，集團相信該等設施能吸引國際及本地學生。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 261 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 往績良好且有增長潛力的馬來西亞知名民辦教育服務供應商；(2) 學生表現優異；(3) KIS 附屬大樓完工後的校園、設施及住宿設施較新；及 (4) 高級管理團隊經驗豐富，師資優良等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 34-48 頁)

(1) 未能招收和維持足夠學生；(2) 倘未能幫助學生實現學業目標，學生及家長對集團民辦教育服務的滿意度或會下降；(3) 未必能收取可達致盈利的充足學費或如期上調學費；及 (4) 承包商未必能於 2018 年第四季完成建設 KIS 附屬大樓等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.45 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則皇崑國際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 62.5 百萬港元。皇崑國際計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 47.8% (約 29.9 百萬港元) 將用作裝修 KIS 附屬大樓；
- 約 38.1% (約 23.8 百萬港元) 將用作結算 KIS 附屬大樓 (主要包括宿舍及游泳池、體育館及自助餐廳等其他設施) 的建設費用；及
- 約 14.1% (約 8.8 百萬港元) 將用作購買 KIS 附屬大樓設施。

申請金額：	5,000 股	HK\$2,525.20	80,000 股	HK\$40,403.08
	10,000 股	HK\$5,050.39	400,000 股	HK\$202,015.40
	45,000 股	HK\$22,726.74	1,000,000 股	HK\$505,038.50
融資期：	2018年 05 月 04 日至 2018年 05 月 15 日		融資日數：	11 日或以上
截止日：	2018年 05 月 04 日		退款日：	2018年 05 月 15 日
公佈日：	2018年 05 月 15 日 集團網站/聯交所網站		上市日：	2018年 05 月 16 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，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。