

立德教育有限公司

Leader Education Limited

股份編號： 1449 主板

公開發售價

HK\$ 2.10-2.60

支援服務

背景/業務

立德教育是中國黑龍江省的大型民辦學歷制高等教育服務供應商。根據弗若斯特沙利文報告，按 2018/2019 學年全日制在校生人數計算，立德教育在黑龍江省所有民辦學歷制高等教育服務供應商中排名第八。於往績記錄期間及截至最後實際可行日期，立德教育營辦黑龍江學院，該學校是 2002 年在黑龍江省哈爾濱市成立的具有學位授予資格的本科學歷教育機構，主要提供本科課程。立德教育通過結構性合約控制立德教育學校。就 2019/2020 學年而言，立德教育的在校生人數總人數為 8,818 人。此外，截至 2020 年 2 月 29 日及最後實際可行日期，立德教育的在校生人數總共分別為 8,807 人及 6,739 人，教師團隊分別為 450 人及 465 人。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 100,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 29/07 3:00pm，第二輪截止時間為 30/07 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 8 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	107,697	117,494	138,212
其他(虧損)及收益	782	1,723	1,222
除稅前溢利	48,716	57,154	70,357
年度/期內溢利	47,156	56,279	70,211
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	1.30 - 1.42 港元		
2019 歷史市盈率	17.96 - 22.24 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	華泰國際		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

07 月 29 日(三) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
(非電子帳單:認購金額100萬以下另加行政費\$20)
孖展融資: \$100 手續費

NEW認購 35,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 70,000 股或以下，9 成孖展，免息只需 \$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠:申請 1 至 3 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	166,667,000 股
公開發售: 16,668,000 股	
配售: 149,999,000 股	
集資總額	\$433.3 百萬港元(HK\$2.60 計算)
集資淨額	\$359.5 百萬港元(HK\$2.35 計算)
市值	HK\$1,400.0 - 1,733.3 百萬港元
公開發售日	2020 年 07 月 27 日-2020 年 07 月 30 日
公開發售結果	08 月 05 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	08 月 06 日
每手股數	1,000 股

主要風險因素

- 立德教育的業務在很大程度上倚賴市場對立德教育學校和立德教育品牌及聲譽的認可；
- 立德教育受 2016 年決定及《司法部徵求意見稿》造成的不確定性影響，且倘以現有形式實施，或會對立德教育學校的發展、營運及管理產生不利影響；
- 立德教育在中國教育行業內面臨激烈競爭，可能會導致不利的定價壓力、經營利潤減少、失去市場份額、合資格僱員離職以及資本開支增加。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------|-----|
| 1. 將用於擴大立德教育與二期建設有關的哈南校區； | 40% |
| 2. 將用於償還金融機構的借款本金及利息； | 30% |
| 3. 將用於收購其他學校以擴大立德教育的學校網絡； | 20% |
| 4. 將用作營運資金及一般公司用途。 | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。