

上海建橋教育集團有限公司

SHANGHAI GENCH EDUCATION GROUP LIMITED

股份編號： 1525 主板

公開發售價

HK\$ 6.05-7.73

支援服務

背景/業務

我們於上海運營最大型的民辦大學，亦為長江三角洲的領先民辦大學。根據弗若斯特沙利文報告，在上海民辦高等教育供應商中，本學院在 2018/2019 學年的全日制收生人數位列第一。整體全日制收生人數由 2015/2016 學年的 14,299 名增加至 2018/2019 學年的 17,808 名。截至 2019 年 9 月 30 日，整體全日制收生人數為 19,857 名。根據弗若斯特沙利文報告，上海建橋學院(「本學院」)：(i)按 2018/19 學年的全日制收生人數而言，為上海最大的民辦大學；(ii)按 2018/19 學年的全日制收生人數而言，為長江三角洲第四大的大學；及(iii)就全日制收生人數而言，於 2015 年至 2018 年為長江三角洲五大民辦大學中增長最快的大學。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 60,000 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 08/01 3:00pm，第二輪截止時間為 09/01 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2016	2017	2018
收益	291,650	356,967	424,587
其他(虧損)及收益	11,113	20,374	24,428
除稅前溢利	14,174	47,508	110,173
年度/期內溢利	12,885	46,043	108,575
未經審計備考調整			
每股有形資產淨值	4.07 - 4.48 港元		
2018 歷史市盈率	20.08 - 25.66 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	麥格理		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述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轉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)及擁有報告中所述及公司的證券。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

01 月 08 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 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 25,000 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 2 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	100,000,000 股 公開發售: 10,000,000 股 配售: 90,000,000 股
集資總額	\$773 百萬港元(HK\$7.73 計算)
集資淨額	\$632.6 百萬港元(HK\$6.89 計算)
市值	HK\$2,420 - 3,092 百萬港元
公開發售日	2019 年 12 月 31 日-2020 年 01 月 09 日
公開發售結果	01 月 15 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	01 月 16 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 有關民辦高等教育的新立法或中國監管規定的變動可能會影響建橋教育的業務、財務狀況、經營業績及前景。建橋教育受到 2016 年決定、教育部徵求意見稿及司法部送審稿帶來的不確定因素影響；
- 建橋教育的業務及經營業績視乎建橋教育能夠收取的學費及寄宿費水平，以及建橋教育保持及提高學費及寄宿費的能力；
- 建橋教育業務、財務狀況及經營業績很大程度上依賴本學院可能招收的學生人數，其繼而受相關教育部門批准的人學名額所限，且受本學院設施的應付能力所限；

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------|-------|
| 1. 將用於收購，以擴大大學校網絡； | 34.8% |
| 2. 將用於購買家具及設備； | 35% |
| 3. 將用於償還貸款； | 20.2% |
| 4. 將用於營運資金及一般用途。 | 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。