

辰林教育集團控股有限公司

Chen Lin Education Group Holdings Limited

股份編號： 1593 主板

公開發售價

HK\$ 2.20-3.52

支援服務

背景/業務

辰林教育是位於中國江西省領先的民辦高等教育供應商之一，從事民辦高等教育行業逾 17 年。辰林教育目前於江西省南昌市營運一所名為江西應用科技學院(「江西應用科技學院」或「本大學」)的民辦大學，提供本科專業及專科專業，亦提供多元化教育相關服務。以二零一八/二零一九學年的招生人數計，辰林教育在江西省 31 間民辦高等學校中排行第四。於最後可行日期，辰林教育合共招收了 14,155 名學生，包括 5,325 名本科生及 8,830 名專科專業學生。辰林教育亦提供多樣化教育相關服務，包括實習管理服務及為企業及教育機構提供導修及課程管理服務。憑藉辰林教育營運辰林教育及提供多元化教育相關服務的豐富經驗，辰林教育於往績期間經歷高速增長。

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 29/11 3:00pm，第二輪截止時間為 02/12 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	166,039	182,895	214,962
其他(虧損)及收益	(286)	(1,961)	960
除稅前溢利	43,368	73,564	92,244
年度/期內溢利	41,145	69,973	83,234
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.79 - 1.11 港元		
2018 歷史市盈率	23.81 - 38.10 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	第一上海		

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

11 月 29 日(一) 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 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 50,000 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 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	250,000,000 股 公開發售: 25,000,000 股 配售: 225,000,000 股
集資總額	\$880 百萬港元(HK\$3.52 計算)
集資淨額	\$639.2 百萬港元(HK\$2.86 計算)
市值	HK\$2,200 - 3,520 百萬港元
公開發售日	2019 年 11 月 27 日-2019 年 12 月 02 日
公開發售結果	12 月 12 日
孖展息率及計息日	N/A % (10 日息)
上市日	12 月 13 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 辰林教育的業務十分依賴品牌的市場知名度及辰林教育的名聲；
2. 辰林教育需要面對修改決定及司法部徵求意見稿所帶來的不確定性；
3. 辰林教育透過在江西省營運一所大學產生大部分收益；
4. 辰林教育於二零一六年一月一日錄得累計虧損主要由於建設新校園所致；
5. 辰林教育未必能成功提供課程管理服務，可能對業務造成不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於於在二零一九年至二零二一年建設、翻新及提大本大學的設施及基礎建設； 35%
2. 將用作償還若干部分的銀行貸款； 30%
3. 將用作收購民辦教育機構及民辦職業學校； 25%
4. 將用作營運資金及一般企業用途。 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。