

**<認購金額 500 萬或以上免手續費>****希望教育集團有限公司**

Hope Education Group Co., Ltd.

股份編號： 1765 主板

公開發售價

HK\$ 1.52-1.92

**支援服務****背景/業務**

根據弗若斯特沙利文報告，以截至 2017 年 12 月 31 日的高等教育就讀學生人數計算，希望教育集團是全國第二大的民辦高等教育集團。希望教育集團致力為學生提供優質教育及專業培訓，旨在讓學生配備就業市場所需知識及技能。希望教育集團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及五所專科院校。中國的民辦高等教育行業迅速增長。根據弗若斯特沙利文報告，中國民辦高等教育行業的市場規模計將由 2017 年的人民幣 1,037 億元增長至 2021 年的人民幣 1,390 億元，年均複合增長率為 7.6%。然而，中國的民辦教育行業目前仍然高度分散及競爭劇烈。於 2017 年 12 月 31 日，希望教育集團排名第二，市場佔有率約為 1.1%。

**[請點擊此參閱招股文件](#)**

**NEW** 認購 200,000 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 26/07 3:00pm，第二輪截止時間為 27/07 9:30am)。

**財務狀況及預測****(截至 12 月 31 日止年度)**

(人民幣千元)	2015	2016	2017
收益	486,714	614,399	752,434
其他(虧損)及收益	50,087	55,372	136,384
除稅前溢利	69,090	159,277	229,425
年度/期內溢利	65,398	154,741	209,656
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.47 - 0.57 港元		
2017 歷史市盈率	39.89 - 50.38 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	花旗、招商證券國際		

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****07 月 26 日 (四) 下午 3:00**

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

(認購金額 500 萬或以上免手續費)

**NEW** 認購 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 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	1,666,668,000 股
公開發售: 166,668,000 股	
配售: 1,500,000,000 股	
集資總額	\$3,200 百萬港元(HK\$1.92 計算)
集資淨額	\$2,734.6 百萬港元(HK\$1.72 計算)
市值	HK\$10,133 - 12,800 百萬港元
公開發售日	2018 年 07 月 24 日-2018 年 07 月 27 日
公開發售結果	08 月 02 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	08 月 03 日
每手股數	2,000 股

**主要風險因素**

1. 民辦高等教育業務在中國相對新穎，可能不獲廣泛接受；
2. 希望教育集團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，導致經營利潤率下降、市場份額減少、合資格僱員離任及資本開支增加；
3. 希望教育集團的業務及經營業績取決於希望教育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；
4. 希望教育集團受到有關《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。

**集資用途****(百分比)**

- |                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 1. 將用於收購高等教育學校及為所收購學校設立新校區； | 40% |
| 2. 將用於建造新樓宇以供教育用途；          | 30% |
| 3. 將用於償還銀行貸款及其他借款；          | 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。