

新東方在綫科技控股有限公司

Koolearn Technology Holding Limited

股份編號： 1797 主板

公開發售價

HK\$ 9.30-11.10

支援服務

背景/業務

新東方在綫科技是中國領先的在綫課外輔導及備考服務供應商，在課外輔導及備考方面擁有全面的知名品牌和核心專長組合。根據弗若斯特沙利文報告，按總營收計，於 2017 年，新東方在綫科技為中國排名第一的綜合性在綫課外輔導及備考服務供應商。新東方在綫科技的業務於 2005 年由新東方成立，新東方為中國民辦教育行業的先驅，擁有逾二十年經驗，按總營收計，於 2017 年其為中國最大的民辦教育服務供應商。憑藉新東方的豐富經驗，新東方在綫科技在三個核心分部，即大學、K-12 及學前在綫教育分部提供廣泛的優質課程，為學生們帶來優越的在綫學習體驗。自成立起，新東方在綫科技已建立以優質課程和內容著稱的知名在綫教育品牌組合。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 40,000 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 19/03 3:00pm，第二輪截止時間為 20/03 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 5 月 31 日止年度)

| (人民幣千元) | 2016 | 2017 | 2018 |
|-------------------|------------------|---------|---------|
| 收益 | 334,205 | 446,215 | 650,457 |
| 其他(虧損)及收益 | 45,901 | 39,683 | 73,305 |
| 除稅前溢利 | 67,138 | 101,931 | 92,679 |
| 年度/期內溢利 | 59,551 | 92,212 | 82,026 |
| 未經審計備考經調整每股有形資產淨值 | 2.96 - 3.27 港元 | | |
| 2018 歷史市盈率 | 89.33 - 106.62 倍 | | |
| 保薦人/ 牽頭經辦人 | 摩根士丹利、花旗、中金公司 | | |

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上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上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

03 月 19 日(二) 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 9,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 15,000 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 | 164,513,000 股 公開發售: 16,452,000 股 配售: 148,061,000 股 |
| 集資總額 | \$1,826 百萬港元(HK\$11.10 計算) |
| 集資淨額 | \$1,567.2 百萬港元(HK\$10.20 計算) |
| 市值 | HK\$8,500 - 10,145 百萬港元 |
| 公開發售日 | 2019 年 03 月 15 日-2019 年 03 月 20 日 |
| 公開發售結果 | 03 月 27 日 |
| 孖展息率及計息日 | N/A % (7 日息) |
| 上市日 | 03 月 28 日 |
| 每手股數 | 500 股 |

主要風險因素

1. 新東方在綫科技可能無法繼續委聘對優質課程及業務成功至關重要的合資格教師；
2. 倘新東方在綫科技未能繼續吸引學生修讀在綫課程，經營業績或會受到重大不利影響；
3. 新東方在綫科技的各業務分部面臨激烈競爭。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 將用於員工招聘及培訓活動； | 30% |
| 2. 將用於增加及改善新東方在綫科技的課程開發能力； | 10% |
| 3. 將用於改善及升級新東方在綫科技的技術基礎設施； | 10% |
| 4. 將用於持續改善及實施銷售及推廣活動，以擴大新東方在綫科技的學生群體及提高學生參與； | 10% |
| 5. 將用作營運資及其他一般企業用途； | 10% |
| 6. 將用於選擇性地收購或投資可互補的業務及支持新東方在綫科技的增長戰略。 | 30% |

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。