

粉筆有限公司

Fenbi Ltd.

股份編號： 2469 主板

公開發售價

HK\$ 9.50-9.90

工商及專業服務

背景/業務

粉筆是中國的非學歷職業教育培訓（「職業教育培訓」）服務供應商，致力於通過技術提供高質素非學歷職業教育培訓服務。粉筆主要為謀求在公共職務和事業單位以及其他若干專業和行業發展的成人學員提供全套的招錄和資格考試培訓課程。粉筆幫助高校畢業生在公共部門所組織的競爭激烈的選拔過程中脫穎而出，幫助專業人士取得相關資格。粉筆幫助學員提升個人發展及發揮自身的潛能。憑藉粉筆高質量的培訓服務、全面的課程設置及以學員為中心的教學理念，粉筆已經成功地將「粉筆」打造成中國職業考試培訓行業中最知名的品牌之一。截至 2022 年 6 月 30 日，粉筆已建立廣泛的當地營運中心線下網絡，覆蓋中國 31 個省、自治區及直轄市的 220 多個城市。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購 50,000 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 29/12 3:00pm，第二輪截止時間為 30/12 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2019	2020	2021
收益	1,160,315	2,132,074	3,428,559
其他（虧損）及收益	4,739	3,554	1,226
除稅前利潤／（虧損）	184,036	(517,167)	(2,057,929)
年度／期內利潤／（虧損）	154,070	(484,472)	(2,045,971)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	0.43 - 0.43 港元		
2021 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	花旗、中金公司、BofA SECURITIES		

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

12 月 29 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

NEW認購 5,000 股或以下，十成孖展，免息只需\$38 手續費，認購 10,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 20,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$138 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	20,000,000 股
公開發售	2,000,000 股
配售	18,000,000 股
集資總額	\$198.0 百萬港元(HK\$9.90 計算)
集資淨額	\$116.2 百萬港元(HK\$9.70 計算)
市值	HK\$19,924.4 - 20,763.3 百萬港元
公開發售日	2022 年 12 月 23 日-2022 年 12 月 30 日
公開發售結果	01 月 06 日
孖展息率及計息日	0-3.98% (7 日息)
上市日	01 月 09 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 粉筆 OMO 一體化模式的經營歷史有限，難以預測收入增長和評估業務與前景；
2. 粉筆面臨激烈的競爭，或會使學員轉向粉筆的競爭對手，導致定價壓力及市場份額流失；
3. 粉筆未必能及時以具成本效益的方式開發具有吸引力的課程內容，或開發及應用先進技術支持並優化線上產品及服務；
4. 於往績記錄期間，粉筆曾錄得虧損淨額、流動負債淨額及經營活動所用現金淨額，且在可預見的未來或會繼續產生虧損淨額及經營活動所用現金淨額，令粉筆面臨流動資金風險。

集資用途

(百分比)

- | | |
|--------------------------|-------|
| 1. 將用於豐富課程內容和擴大學員群體； | 52% |
| 2. 將用於加強內容及技術開發能力； | 28.5% |
| 3. 將用於通過各種渠道投放廣告及舉辦促銷活動； | 12% |
| 4. 將用作營運資本及一般企業用途。 | 7.5% |

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。