

認購新股

十成孖展

3重優惠 0按金 • 0利息 • 0手續費[#]

*只適用於認購1至3手

#非電子帳單客戶需收HKD 10手續費

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

中國宇華教育集團有限公司

China YuHua Education Corporation Limited

股份編號： 6169 主板

公開發售價

HK\$ 1.98 – 2.54

教育

背景/業務

根據弗若斯特沙利文報告，按2015/2016學年在校人數計算，宇華是中國最大的提供從幼兒園至大學教育的民辦教育供應商。根據弗若斯特沙利文報告，宇華於2015/2016學年有48,220名在校學生，佔中國分散的民辦教育行業市場份額約0.11%。宇華的大學即鄭州工商學院，於2015/2016學年有25,063名學生就讀，而宇華16個校區的24所「宇華」品牌K-12民辦學校於該學年共有23,157名學生就讀。以宇華在民辦教育行業的較大規模及豐富的經驗，宇華認為可充分受益於分散的民辦教育行業的發展與行業整合。本集團並無持有中國控股公司（即宇華學校的控股實體）的任何股權。宇華通過合約安排維持及行使對併表附屬實體（包括中國控股公司及學校）的控制權，從而獲取併表附屬實體的經濟利益。

[請點擊此參閱招股文件](#)

NEW認購 70,000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20/02 3:00pm，第二輪截止時間為21/02 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 8 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2014	2015	2016
收益	599,337	697,706	781,331
其他(虧損)及收益	874	(153,645)	(337)
除稅前溢利	207,828	91,200	311,676
年度/期內溢利	207,828	91,200	311,676
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.81 – 0.95港元		
2016 歷史市盈率	17.02 - 21.82倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	中信里昂		

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

02月20日(一)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：一律\$100手續費

孖展融資：認購金額500萬或以上免手續費

NEW認購40,000股或以下，9成孖展，免息只需\$68手續費；認購70,000股或以下，9成孖展，免息只需\$100手續費

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(非電子帳單客戶手續費\$10)

基本資料

發行股數	750,000,000股
公開發售	75,000,000股
配售	675,000,000股
集資淨額	\$1,608.5百萬港元(HK\$2.26計算)
市值	HK\$5,940 – 7,620百萬港元
公開發售日	2017年02月16日-2017年02月21日
公開發售結果	02月27日
孖展息率及計息日	0.00 – 1.48% (6日息)
上市日	02月28日
每手股數	2,000股

主要風險因素

1. 宇華的業務及經營業績取決於宇華收取的學費及能否維持與提高學費；
2. 宇華於中國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. 宇華受到有關《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. 擴展宇華的學校網絡； | 30% |
| 2. 收購K-12學校及大學； | 28% |
| 3. 升級及擴充現有學校的設施與容量； | 25% |
| 4. 補充營運資金； | 10% |
| 5. 償還銀行貸款。 | 7% |

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。