

中國東方教育控股有限公司

China East Education Holdings Limited

股份編號： 667 主板

公開發售價

HK\$ 9.80-12.26

支援服務

背景/業務

根據弗若斯特沙利文報告，按截至 2017 年 12 月 31 日止年度的平均培訓人次及收入計，中國東方教育為中國最大的職業技能教育提供商，市場份額約 1.7%。根據弗若斯特沙利文報告，中國東方教育在烹飪技術、汽車服務及信息技術以及互聯網技術三大行業領域所提供的職業技能教育服務，處於中國領先地位，按平均培訓人次計，中國東方教育在各領域均排名第一。截至 2018 年 12 月 31 日，中國東方教育亦通過中國東方教育 145 所學校中的 26 所提供中等職業教育服務。中國東方教育的總部位於安徽省合肥市，截至 2018 年 12 月 31 日，中國東方教育已在中國內地 31 個省份中的 29 個及香港建立了全國性教學網絡。

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 03/06 3:00pm，第二輪截止時間為 04/06 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	2,335,730	2,850,165	3,264,964
其他(虧損)及收益	26,704	59,809	58,089
除稅前溢利	719,657	832,155	687,004
年度/期內溢利	565,478	641,621	510,093
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	2.36 - 2.84 港元		
2018 歷史市盈率	37.05 - 46.35 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	法國巴黎銀行		

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該公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與該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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

06 月 03 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 8,000 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	435,800,000 股 公開發售: 43,580,000 股 配售: 392,220,000 股
集資總額	\$5,342.9 百萬港元(HK\$12.26 計算)
集資淨額	\$4,675.3 百萬港元(HK\$11.03 計算)
市值	HK\$21,354.2 - 26,714.5 百萬港元
公開發售日	2019 年 05 月 30 日-2019 年 06 月 04 日
公開發售結果	06 月 11 日
孖展息率及計息日	N/A % (7 日息)
上市日	06 月 12 日
每手股數	500 股

主要風險因素

- 中國東方教育依賴於中國東方教育品牌的市場認知度；中國東方教育未能維持或提升品牌認知度可能會對中國東方教育的業務、財務狀況及經營業績產生重大不利影響；
- 中國東方教育在中國教育行業內面臨激烈的競爭，並且若中國東方教育未能展開有效競爭，中國東方教育的業務、財務狀況及經營業績或會受到不利影響；
- 中國東方教育畢業生的就業率和平均起薪可能會下降，對中國東方教育的職業培訓課程的滿意度亦可能因其他原因而下降。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------|-----|
| 1. 將用作購買土地及建築設施； | 45% |
| 2. 將用作在精選市場建立學校； | 15% |
| 3. 將用作現有和新興行業設立新專業； | 15% |
| 4. 將用作建設和升級學校設施； | 15% |
| 5. 將用作一般營運資金。 | 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。