

<認購金額 500 萬或以上免手續費>

皇崑國際教育企業集團有限公司

Kingsley Edugroup Limited

股份編號： 8105 創業板

公開發售價

HK\$ 0.40-0.50

支援服務

背景/業務

皇崑國際教育是馬來西亞雪蘭莪州梳邦再也的民辦教育服務供應商，主要(1)透過 Kingsley International School 提供託兒所至 A-level 課程(主要以劍橋大學國際考試委員會開設的課程及英國國家課程為基礎)；及(2)透過 Kingsley 高等教育機構(包括 Kingsley Skills College、Kingsley Professional Centre 及 Kingsley College)提供高等教育課程。皇崑國際教育的歷史可追溯至 2011 年 9 月 Kingsley International School 首次招生之時。根據弗若斯特沙利文報告，按截至 2016 年 6 月 30 日總招生人數計，Kingsley International School 約佔 1.2% 市場份額，於馬來西亞 116 間國際學校中排名第 29。皇崑國際教育於 2011 年委聘 Kingsley Hills 及 BGMC 建設 KIS 校園及 KIS 附屬大樓。KIS 校園自 2015 年 9 月開始營運。KIS 附屬大樓主要用途是提供可容納約 883 名學生的宿舍、奧林匹克標準泳池及其他設施，皇崑國際教育相信該等設施能吸引國際及本地學生。

[請點擊此參閱招股文件](#)

財務狀況及預測

(截至 6 月 30 日止年度)

(令吉)	2016	2017
收益	18,822,778	29,794,992
其他(虧損)及收益	5,421,855	5,995,609
除稅前溢利	3,180,605	11,361,953
年度/期內溢利	3,196,756	11,291,569
未經審計備考經調整 每股有形資產淨值	0.15 - 0.17 港元	
2017 歷史市盈率	14.31- 17.89 倍	
保薦人/ 牽頭經辦人	光大證券	

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

05 月 03 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)

基本資料

發行股數	200,000,000 股
公開發售	20,000,000 股
配售	180,000,000 股
集資總額	\$100 百萬港元(HK\$0.50 計算)
集資淨額	\$62.5 百萬港元(HK\$0.45 計算)
市值	HK\$320 - 400 百萬港元
公開發售日	2018 年 04 月 30 日-2018 年 05 月 04 日
公開發售結果	05 月 15 日
孖展息率及計息日	2.00% (11 日息)
上市日	05 月 16 日
每手股數	5,000 股

主要風險因素

1. 倘皇崑國際教育未能招收和維持足夠學生，皇崑國際教育的業務或會受到重大不利影響；
2. 倘皇崑國際教育未能幫助學生實現學業目標，學生及家長對皇崑國際教育民辦教育服務的滿意度或會下降；
3. 皇崑國際教育未必能收取可達致盈利的充足學費或如期上調學費；
4. 皇崑國際教育的承包商未必能於 2018 年第四季度完成建設 KIS 附屬大樓；
5. 皇崑國際教育的業務取決於皇崑國際教育能否聘用及挽留優秀及負責的教師及其他學校職員；
6. 倘皇崑國際教育失去提供教育或營運民辦教育機構所需的認證、許可或牌照，或皇崑國際教育民辦教育機構未取後認證、許可或牌照，皇崑國際教育的業務可能會受到重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---|-------|
| 1. 將用於裝修 KIS 附屬大樓； | 47.8% |
| 2. 將用於結算 KIS 附屬大樓(主要包括宿舍及游泳池、體育館及自助餐廳等其他設施)的建設費用； | 38.1% |
| 3. 將用於購買 KIS 附屬大樓設施； | 14.1% |

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。