

新東方教育科技(集團)有限公司

NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC.

股份編號： 9901 主板

公開發售價
HK\$ 1,399.00

支援服務

背景/業務

根據弗若斯特沙利文的資料，就服務及產品供應而言，新東方教育是中國最全面的民辦教育服務提供商。於 1993 年，新東方教育的創始人兼執行主席俞敏洪在北京開設第一所學校，為大學生提供 TOEFL 備考課程。新東方教育致力於提供全面的教育服務及產品，以滿足學生在人生各個階段(從幼兒園到成人)不斷變化的需求，包括 K-12 校外輔導(「AST」)、備考、語言培訓、學前、中小學、教材及分銷、在線教育及其他服務。截至 2020 年 5 月 31 日，新東方教育透過遍佈中國 91 個城市「新東方」品牌下的 104 所學校、1,361 個學習中心及 12 個書店的全國實體網絡以及新東方教育「新東方在綫」、「東方優播」及「多納」下的在線學習平台提供教育服務。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 350 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 02/11 3:00pm，第二輪截止時間為 03/11 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 5 月 31 日止年度)

(千美元)	2018	2019	2020
收益	2,447,430	3,096,491	3,578,682
其他(虧損)及收益	84,838	97,530	116,117
所得稅撥備	(59,408)	(85,714)	(134,362)
淨利潤	297,237	227,846	354,859
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	192.75 港元		
2020 歷史市盈率	85.80 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	瑞信、美銀證券、瑞銀		

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

11 月 02 日 (一) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費
孖展融資：\$100 手續費

基本資料

發行股數	8,510,000 股 公開發售: 510,600 股 配售: 7,999,400 股
集資總額	\$11,905.5 百萬港元(HK\$1,399.00 計算)
集資淨額	\$11,717.5 百萬港元(HK\$1,399.00 計算)
市值	HK\$236,276.3 百萬港元
公開發售日	2020 年 10 月 29 日-2020 年 11 月 03 日
公開發售結果	11 月 06 日
孖展息率及計息日	N/A % (3 日息)
上市日	11 月 09 日
每手股數	10 股

主要風險因素

1. 未能有效及高效地管理新東方教育學校網絡的擴張可能對新東方教育把握新商機的能力造成重大不利影響；
2. 若新東方教育無法在課程費用並無大幅減少的情況下繼續吸引學生報讀新東方教育的課程，新東方教育的收益可能會下降；
3. 新東方教育依賴敬業及有能力的教師，若新東方教育無法繼續聘用、培訓及留存合資格教師，新東方教育可能無法在整個學校網絡中保持一貫的教學質量，而新東方教育的品牌、業務及經營業績可能受到重大不利影響。

集資用途

(百分比)

- | | |
|---------------------------|-----|
| 1. 將用於於透過新東方教育的持續創新及技術投資； | 40% |
| 2. 將用於新東方教育的業務增長及地區擴張； | 30% |
| 3. 將用於戰略投資及收購； | 20% |
| 4. 將用作一般企業目的及營運資金。 | 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。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司