

新股快訊

17/9/2020

東軟教育科技有限公司(9616.HK)

推薦度: ●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2020年9月21日下午5時正
延長截止時段	:2020年9月22日上午10時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	:(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2020年9月28日
上市日期	:2020年9月29日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:166,667,200 股
香港發售股份佔比	:10%
發售價範圍	:5.18 港元 至 6.22 港元
估計集資金額	:8.63 億港元 至 10.37 億港元
發行後總股數	:666,667,200 億股
每手股數	:800 股
每手入場費	:5,026.14 港元
獨家保薦人	:中信里昂證券資本市場有限公司
基石投資者(只列部分)	:景林資產管理香港有限公司(3.1%)*
註*:緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比	

所得款項用途

根據發售價為 5.70 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 8.212 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款
升級現有學校設施及擴建校園。	50%
收購中國其他大學/學院。	20%
償還商業銀行借貸。	20%
營運資金及一般企業用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2018 年	2019 年	變動(%)
收入	853,167	958,228	12.3%
毛利	272,283	323,002	18.6%
經營利潤	207,571	235,675	13.5%
年內利潤	163,678	175,015	6.9%
股東應佔利潤	131,991	139,213	5.5%

綜合概述

- 集團是中國的民辦 IT 高等教育服務提供者，專注於培養 IT 專業人才。集團已建立以全日制學歷高等教育服務為基本業務，以繼續教育服務及教育資源與數字工場為兩大戰略業務的教育服務生態體系。受上交所上市的軟件公司東軟集團(600718.SH)支持，集團能夠利用東軟集團在軟件及 IT 服務方面的專業知識。集團已在大連、成都及佛山建立三所應用型大學，並已開發一個全面的 IT 相關專業綜合集群，涵蓋對 IT 人才有高需求的眾多行業領域，如數字媒體、信息管理服務、計算機科學、電子信息及健康醫療科技。
- 據弗若斯特沙利文，於 2018/2019 學年，就中國民辦高等教育機構提供的 IT 專業數量及報讀 IT 專業的學生人數來說，集團在中國所有民辦高等教育機構中分別名列第一及第二。

風險因素

- 集團業務及經營業績取決於集團能收取的學費及住宿費，但集團未必有能力維持或上調此兩項費用。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk