

新股快訊

30/06/2021

中國華南職業教育集團有限公司(6913.HK)

經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2021年7月5日 下午5時正
延長截止時段	: 2021年7月6日 中午12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	: 2021年7月12日
上市日期	: 2021年7月13日

基本資料

全球發售的發售股份數目	: 334,000,000股份
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 1.59 至 2.01 港元
估計集資金額	: 5.31 億至 6.71 億港元
發行後總股數	: 約 13.34 億股
每手股數	: 2,000 股
每手入場費	: 4,060.51 港元
獨家保薦人	: 法國巴黎證券(亞洲)有限公司

所得款項用途

根據發售範圍中位數 1.80 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 8,920 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
將嶺南職業技術學院由專科院校升格為本科層次職業大學。	70%
在大灣區收購其他民辦學歷職業教育機構。	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))

	2019 年	2020 年	變動(%)
收入	444,387	449,350	1.1%
毛利	197,154	209,017	6.0%
經營業務溢利	160,654	175,490	9.2%
股東應佔溢利	149,959	170,501	13.7%

綜合概述

- 據弗若斯特沙利文報告，按 2019/2020 學年的全日制在校學生人數計，集團為大灣區最大及中國第五大的民辦學歷職業教育服務提供商，按該年度在校學生人數計，分別佔大灣區及中國市場份額約 5.8% 及 0.5%。截至 2021 年 6 月 21 日，集團在大灣區經營兩所學校，分別為嶺南職業技術學院及嶺南現代技師學院。於 2020/2021 學年，集團主要為集團的學校招收的 27,033 名全日制學生提供職業教育，當中 68.4% 就讀科技、媒體和電信行業及大健康產業相關專業。2018 年至 2020 年間，集團學校的畢業生初次就業率介乎 92.3% 至 99.2%。

風險因素

- 集團面對 2016 年決定及 2021 年實施條例所帶來的不確定性。不斷變化的監管環境，對於集團學校轉為營利性民辦學校後在營運及所享受好處各方面，如(i)營利性民辦學校可享受的優惠稅務待遇；及(ii)營利性民辦學校獲得土地使用權的成本，2021 年實施條例的解釋及應用存在不確定性。倘集團無法完全遵守該等規定，集團的業務、財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

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