



## 中國春來教育集團有限公司 公開招股

股票代號： 1969

### 招股概覽

#### 概覽

我們為中國民辦普通高等教育的領先提供商。根據弗若斯特沙利文的資料，按2017/2018學年的在校生總數計，在民辦高等教育提供商中，我們於華中地區排名第一及全國排名第四。自2004年成立起，我們已在河南省經營三所院校（即商丘學院、安陽學院及商丘學院應用科技學院）並參與湖北省一所院校（即長江大學工程技術學院）的運營。我們院校的在校生總數從2014/2015學年的29,673人增至2017/2018學年的45,210人，而長江大學工程技術學院2017/2018學年的在校生總數為7,789人。我們認為我們具備進一步發展業務的強勁潛力，且中國私立高等教育市場提供了許多市場機遇。根據弗若斯特沙利文的資料，於2017年，中國私立高等教育市場的總收入及入學總人數分別佔中國高等教育市場的9.8%及22.8%。華中地區為一個人口密集且發展快速的地區。具體而言，根據弗若斯特沙利文的資料，於2017年，河南省是中國所有省份中登記人口最多的省份，GDP排名全國第五。根據弗若斯特沙利文的資料，於2017年，華中地區私立高等教育市場的總收入及入學總人數分別佔華中地區高等教育市場的11.9%及24.0%。為把握該等發展機遇，我們目前位於河南省的各院校均已收購或正在收購更多土地及其他資源，以進一步擴大招生。

我們的就業指導課程注重培養學生符合中國經濟發展需求的實踐技能。我們畢業生的高就業率體現了我們實踐性課程及培訓課程的成效。根據弗若斯特沙利文的資料，於2014/2015學年、2015/2016學年及2016/2017學年，我們高等教育課程畢業生的平均初次就業率分別為96.1%、96.4%及94.1%，遠高於中國高等教育的整體平均水平（於2013年至2017年介乎77.4%至78.4%之間）。

於往績記錄期間，我們的收入及利潤均大幅增長。我們的收入從截至2015年8月31日止年度的人民幣336.3百萬元增至截至2016年8月31日止年度的人民幣378.6百萬元，並進一步增至截至2017年8月31日止年度的人民幣460.9百萬元。我們於截至2015年8月31日止年度產生虧損人民幣62.8百萬元，於截至2016年8月31日止年度獲得利潤人民幣109.8百萬元，截至2017年8月31日止年度，有關利潤增至人民幣151.6百萬元。我們的經調整純利從截至2015年8月31日止年度的人民幣76.1百萬元增至截至2016年8月31日止年度的人民幣88.2百萬元，並進一步增至截至2017年8月31日止年度的人民幣154.7百萬元。截至2018年2月28日止六個月，我們的收入為人民幣243.8百萬元，利潤為人民幣58.7百萬元，以及經調整純利為人民幣70.5百萬元。有關我們經調整純利的詳情，請參閱本文件「財務資料－非《國際財務報告準則》計量方法」一節。截至2017年8月31日止年度及截至2018年2月28日止六個月，長江大學工程技術學院分別錄得人民幣95.4百萬元及人民幣49.9百萬元的收入及人民幣27.5百萬元及人民幣10.4百萬元的利潤。

註：招股概覽錄自上市招股書。



**CHINA CHUNLAI EDUCATION GROUP CO., LTD.**  
**中國春來教育集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

**全球發售**

全球發售的發售股份數目	: 300,000,000股股份 (視乎超額配售權行使與否而定)
香港公開發售股份數目	: 30,000,000股股份 (可予重新分配)
國際發售股份數目	: 270,000,000股股份 (可予重新分配及視乎超額配售權行使與否而定)
最高發售價	: 每股發售股份2.98港元, 另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費 (須於申請時以港元繳足, 多繳股款可予退還)
面值	: 每股股份0.00001港元
股份代號	: 1969

**獨家保薦人**

**CLSA 中信里昂證券**

**聯席全球協調人**

**CLSA 中信里昂證券**

**AMTD 尚乘**

**聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人**

**CLSA 中信里昂證券**

**AMTD 尚乘**

**原銀證券**  
YUEN YING SECURITIES LIMITED

**首控證券**  
SUN HING SECURITIES LIMITED

**招股資料**

有關招股公告及章程, 請參考香港聯交所網頁內“上市及上市本行事宜”一欄:

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0831/LTN20180831090\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0831/LTN20180831090_C.pdf)

**招股時間表**

申請認購截止時間:	2018年9月4日, 週二, 下午3時正
扣款日期:	2018年9月5日, 週三
結果公佈及退款日期:	2018年9月12日, 週三
預期上市日期:	2018年9月13日, 週四

**融資方法**

本次新股認購不設融資



## 新股認購手續費

非貸款: \$50

貸款: \$50+貸款利息

\*如新股認購申請不成功，已繳付的手續費將不獲退還

客戶必須於申請認購截止當天下午三時正或之前（以公司網頁上公佈之截止日期為準）在其證券帳戶內存入足夠的金額（非貸款申請－**全額**），（貸款申請－**保證金金額**），方可取得認購資格。

所分配之貸款金額以客戶申請時間的先後決定，滿額即截止貸款。貸款利率只作參考，如有所更改，將不作另行通知。

如若客戶**逾時**存入款項或存入之款項**金額不足**，則公司有權取消該客戶的認購申請。

## 申請結果公佈

申請結果將於公佈日約下午二時透過中信建投(國際)証券交易系統公佈，客戶亦可在當天日結單內查閱。

## 免責條款:

本材料是根據招股章程發出人的文件內容，並非中信建投(國際)証券有限公司的推薦意見。

關於有意申請的投資者在決定是否投資於正在進行要約所涉及的股份或債權證之前應閱讀招股章程，以了解有關要約的詳細資料聲明。

關於本材料並不構成請任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約，或誘使任何人作出取得、購買或認購正在進行的要約所涉及的股份或債權證的要約的邀請。

有關任何人如未有填妥連同招股章程一併發出的正式申購表格，或未有完成就招股章程而發出的申購程序，便不得申購材料中所述的股份或債權證，而該等申請亦不會獲得接納的聲明。