

耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借

孖展特高
高達 **9成半**

利息特低
低至 **1.5%**

暗盤買賣
佣金全免

現金認購
手續費全免

中國通才教育集團有限公司

股份編號：02175 主板

公開發售價：HK\$3.16-4.38 元

業務性質：教育



參閱
招股書

業務背景

中國通才教育集團為中國山西省領先的民辦高等教育機構，在中國山西省太原市經營一所學院，即山西工商學院。根據弗若斯特沙利文報告按全日制學生收生總數計，集在山西省所有民辦高等教育機構中排名第一，於2020/2021學年的市場份額為15.6%。於2011年，山西工商學院獲教育部批准升格為山西省第一所民辦本科學院，自此集團憑藉於民辦高等教育界建立的良好聲譽及廣博的專業知識持續發展本學院。學院收生總數從2011/2012學年的約8,000名學生增至2020/2021學年的逾17,000名學生，於往績記錄期所有就讀本學院的學生均為全日制學生，而除非常少數因個人原因經批准居住校外的學生外，大部分就讀學生均為寄宿生。於2020年12月31日，集團僱用558名全職教師及544名兼職教師。

競爭優勢

- 山西省領先的民辦高等教育機構，歷史悠久，增長成績驕人
- 應用型課程設置，專注教授實用技能，讓學生做好隨時步入職場的準備
- 透過聯合課程組合設計、學生培育及實訓計劃，積極與各行各業公司合作

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	267.4	266.3	271.1
除稅前溢利	144.8	137.6	142.7
年度/期內溢利	144.8	137.6	142.7

每股有形資產淨值：3.41-3.70港元

歷史市盈率：9.02-12.51倍

保薦人：國泰君安

截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：7月7日(星期三) 下午5:00

現金：7月8日(星期四) 上午9:30

耀才暗盤日期：

7月15日 (16:15-19:30)

基本資料

發行股數：	125,000,000 股
公開發售：	12,500,000 股
配售：	112,500,000 股
集資淨額：	4.183 億港元
市值：	15.80-21.90 億港元
公開發售日：	6月30日-7月8日
公開發售結果：	7月15日
上市日：	7月16日
每手股數：	1,000 股
每手入場費：	4,424.14 元

集資用途(百分比)

•用於北格校區第四期建設工程	45.0%
•用於收購教育機構	25.0%
•用於翻新及升級項目	20.0%
•用於一般公司用途	10.0%

主要風險因素

- 中國有關民辦高等教育的監管規定的新法例或變動，集團受到2016年決定、2021年實施條例及相關實施條例帶來的不確定因素影響
- 面對中國教育行業的激烈競爭
- 業務很大程度上依賴集團的聲譽