

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

中國華南職業教育集團有限公司

股份編號：06913 主板

公開發售價：HK\$1.59-2.01 元

業務性質：教育



參閱
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：7月5日(星期一) 下午 5:00

現金：7月6日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

7月12日 (16:15-19:30)

業務背景

中國華南職業教育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。根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%。於 2020/2021 學年，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 TMT 行業及大健康產業相關專業。於往績記錄期，學校的畢業生初次就業率介乎 92.3% 至 99.2%。

競爭優勢

- 大灣區最大的民辦學歷職業教育服務提供商
- 專注於中國新興產業的知名職業教育服務提供商
- 實用型課程及校企合作實現高畢業生初次就業率

財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020	每股有形資產淨值：1.15-1.26港元
營業收益	411.8	444.4	449.4	歷史市盈率：10.14-12.82倍
除稅前溢利	149.4	160.7	175.5	保薦人：法巴
年度/期內溢利	1356	154.8	170.5	截至2020年12月31日年度

人民幣 0.815 元兌 1.00 港元

基本資料

發行股數：	334,000,000 股
公開發售：	33,400,000 股
配售：	300,600,000 股
集資淨額：	8,920 萬港元
市值：	21.21-26.81 億港元
公開發售日：	6月30日-7月6日
公開發售結果：	7月12日
上市日：	7月13日
每手股數：	2,000 股
每手入場費：	4,060.51 元

集資用途(百分比)

- 用於升格為本科層次職業大學 70.0%
- 用於在大灣區收購其他教育機構 20.0%
- 用於一般公司用途 10.0%

主要風險因素

- 面對 2016 年決定及 2021 年實施條例所帶來的不確定性
- 業務在很大程度上取決於各所學校在市場上的品牌知名度及聲譽
- 業務及經營業績取決於集團的可招生人數，而招生人數乃受有關教育主管部門批准的招生名額以及我們學校設施的容納能力所限