

新股名稱 (中文)：金滙教育集團有限公司  
(英文)：Goldway Education Group Limited

創業板股份編號：8160  
孖展融資按金：20%

發售股份數目：	150,000,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.20—0.24
集資淨額：	約15.0 百萬港元	每手：	12,000 股
配售：	90 % 135,000,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 15,000,000 股	發行市值：	1.00—1.20 億港元
保薦人：	新華滙富		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$0.07—0.08

營業記錄：	年結 截至	03 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第144-175頁)	
	千港元	<u>收入</u>	<u>稅前經營利潤</u>	<u>期內全面收入</u>
(年度)：	2014 年	36,238	12,426	10,312
	2015 年	36,249	11,287	9,164
	2016 年	38,576	7,256	4,989
	2016年8月底	13,651	2,485	1,943

#### 業務簡介：

金滙教育是在香港經營的補習服務供應商，服務主要對象是中學生及小學生，作為學生正規日校課堂的輔助。根據行業報告，在註冊的中、小學補習服務供應商當中，金滙教育是香港按收益計算的第七大供應商。金滙教育有超過 17 年歷史，一直以「勵致研習中心」(Logic Tutorial Centre) 品牌經營。以研習中心數目計，金滙教育的補習服務一般劃分為兩大類：中學補習服務及小學補習服務。集團在新界西中小學補習服務提供者當中位列第三(以研習中心數目計，在香港中小學補習服務提供者當中位列第十三)。集團經營 13 間研習中心(不包括天澤研習中心)，全部設於香港的租賃物業，其中六間在屯門，五間在元朗及各有一間在九龍城及大埔。

#### 股息政策：

詳情可查閱招股文件第 171 頁。

#### 競爭優勢：

(1) 歷史悠久以及擁有經驗豐富和親力親為的管理層；(2) 對優質教學的堅持；及(3) 授課策略著重學生需要等等。

#### 風險因素：(詳情可查閱招股文件第 30-42 頁)

(1) 未能據教育(豁免)令維持註冊或豁免權；(2) 未能聘請及挽留優秀員工(尤其是導師)；(3) 未能按商業上可行的收費水平提供具吸引力的課程；(4) 收益主要源自中學補習服務；及(5) 未能充分及迅速回應香港教育制度的轉變等等。

#### 集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.22 計算(即估計發售價範圍的中位數)，則金滙教育估計股份發售在扣除估計承銷折扣及佣金與估計售股開支後所得款項淨額為 15.0 百萬港元。金滙教育計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 77.3% (約11.6百萬港元) 將用作於擴張網絡；
- 約 11.3% (約1.7百萬港元) 將用作改良現有研習中心、設施及設備及資訊科技系統；
- 約 2.7% (約0.4百萬港元) 將用作於員工培訓；及
- 餘額約 8.7% (約1.3百萬港元) 將用作於營銷及推廣及其他品牌建設活動。

申請金額：	12,000 股	HK\$2,909.02	540,000 股	HK\$130,905.98
	24,000 股	HK\$5,818.05	1,200,000 股	HK\$290,902.18
	120,000 股	HK\$29,090.22	6,000,000 股	HK\$1,454,510.88
融資期：	2016年 11 月 22 日 至 2016年 12 月 01 日	融資日數：	9 日 或以上	
截止日：	2016年 11 月 22 日	退款日：	2016年 12 月 01 日	
公佈日：	2016年 12 月 01 日	上市日：	2016年 12 月 02 日	

#### 有意認購者請注意下列事項：

- 請先電話聯絡閣下之經紀或 何小姐/羅小姐 (電話: 2853-2129) 安排申請股數；
- 把有關批核申請股數的金額存入“新富”下列銀行戶口：  
恆生銀行 C/A # 262-238223-001 或 中銀香港 C/A # 039-730-0016036-8
- 請在銀行入數紙上註明客戶名稱及申請股數，然後傳真 (2143-7044/2853-2244) 回 新富證券有限公司。

#### 重要聲明

這份撮要是一項供投資者參考的資料，撮要內容來自我們認為可靠的資料來源，有關資料或許未經獨立核實審計，新富證券有限公司及其任何董事或代表或職員並不會對此撮要之準確性或完整性作任何保證。另外，此撮要的內容可能會在沒有事先通知的情況下作出變更。客戶若因參考本撮要作出認購/買賣而蒙受損失，本公司恕不負責。客戶若需要更詳盡或準確的資料，請查閱有關的招股文件。請客戶注意本公司及其任何董事或代表或職員可能在客戶收到此撮要已使用或根據此撮要的內容作出任何推薦或買賣，因而構成利益衝突的可能性。本公司重申此撮要並不是用作推銷或引導客戶認購/買賣撮要中所提及之證券，客戶如對本撮要有任何疑問，請聯絡新富證券有限公司。