

## 概要

### 發售價及所得款項淨額

- 發售價已定為每股發售股份1.50港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。
- 按發售價每股發售股份1.50港元計算，經扣除與全球發售相關的包銷佣金及本公司應付的其他估計費用後並假設不會因根據購股權計劃將授出的購股權獲行使而配發及發行股份，本公司於行使超額配股權前將收取的全球發售所得款項淨額估計約為571.3百萬港元。

### 接獲的申請及踴躍程度

- 香港公開發售項下初步提呈發售的公開發售股份已獲認購不足。合共接獲2,192份有效申請，合共認購18,446,000股公開發售股份，為香港公開發售項下初步可供認購公開發售股份總數40,000,000股的約0.46倍或約46.12%。香港公開發售提呈發售的發售股份乃根據下文「香港公開發售的分配基準」一段所載列的基準有條件分配。

### 國際配售及超額配股權

- 國際配售項下初步提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。國際配售項下的發售股份最終數目為381,554,000股股份，約相當於國際配售項下初步可供認購的總數360,000,000股國際配售股份的1.06倍及約佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數(於行使任何超額配股權前且未計及因根據購股權計劃將授出的購股權獲行使而將配發及發行的任何股份)95.39%。
- 合共90名承配人已獲配發三手或以下發售股份，佔國際配售項下合共103名承配人的約87.38%。配發予該等承配人的股份總數約佔任何超額配股權獲行使前國際配售項下合共381,554,000股發售股份的0.12%。

- 獨家全球協調人已行使其酌情權，以根據招股章程「全球發售的架構 — 香港公開發售 — 重新分配及回撥」一節所述將香港公開發售項下未獲認購的發售股份重新分配予國際配售。香港公開發售項下初步可供認購發售股份總數21,554,000股已重新分配予國際配售。由於所述重新分配，國際配售項下發售股份的最終數目已增至381,554,000股發售股份，約佔全球發售中發售股份總數（於任何超額配股權獲行使前且未計及因根據購股權計劃將授出的購股權獲行使而將配發及發行的任何股份）的95.39%。
- 此外，國際配售中已超額分配2,260,000股發售股份，超額分配部分已透過Feng's Investment與穩定價格經辦人訂立的借股協議所載的借股安排補足。有關超額分配將以行使超額配股權（將由獨家全球協調人（為其本身及代表國際包銷商）經諮詢本公司後行使），或以於二級市場按不超過發售價的價格購買股份，或綜合使用上述方式結算。
- 就全球發售而言，本公司已向國際包銷商授出超額配股權，自上市日期起直至遞交香港公開發售申請截止日期後第30日（包括該日），獨家全球協調人（為其本身及代表國際包銷商）經諮詢本公司後，可隨時行使有關超額配股權，要求本公司按發售價配發及發行最多合共60,000,000股額外股份，以補足國際配售中的超額分配（如有）。於本公告日期，超額配股權仍未獲行使。倘超額配股權獲行使，本公司將根據上市規則刊發公告。

## 上市規則附錄六項下的承配人

- 董事確認，國際配售項下並無發售股份分配予屬：(a)董事或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何關連客戶(定義見上市規則)(不論以彼等本身名義或透過代名人)；或(b)本公司核心關連人士(定義見上市規則)的申請人。概無承配人及已認購發售股份的公眾人士乃由本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接資助認購發售股份，且概無承配人及已認購發售股份的公眾人士慣常接受本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人的指示就以其名義登記或由其以其他方式持有的股份進行收購、出售、投票或其他處置。董事亦確認，國際配售符合上市規則附錄六所載有關股本證券的配售指引，且概無承配人將獲個別配售超過本公司緊隨全球發售後經擴大已發行股本的10%。董事確認，概無獨家保薦人、獨家全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、副牽頭經辦人以及彼等各自的聯屬公司(如上市規則附錄六所載)根據全球發售為其本身利益承購任何股份。董事確認，緊隨全球發售後將不會有任何新主要股東，且公眾持股量將符合上市規則第8.08條規定的最低百分比。董事確認，本公司三大公眾股東所持股份並未超出上市時公眾持股量的50%，符合上市規則第8.08(3)條及8.24條的規定，且於上市時最少將會有300名股東，符合上市規則第8.08(2)條的規定。

## 分配結果

- 最終發售價、國際配售踴躍程度、香港公開發售申請認購水平及公開發售股份分配基準會登載於本公司網站[www.jheduchina.com](http://www.jheduchina.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。
- 就香港公開發售而言，本公司宣佈分配結果(包括香港公開發售中獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼)將於以下日期及時間按以下指定方式提供：
  - 於二零一九年六月十七日(星期一)上午八時正前登載於本公司網站[www.jheduchina.com](http://www.jheduchina.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)的公告查閱；

- 二零一九年六月十七日(星期一)上午八時正至二零一九年六月二十三日(星期日)午夜十二時正期間透過可全日24小時瀏覽分配結果的指定網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk) (或：英文為 [www.eipo.com.hk/en/Allotment](http://www.eipo.com.hk/en/Allotment)；中文為 [www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment](http://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment))，使用「按身份識別搜索」功能查閱；
- 二零一九年六月十七日(星期一)至二零一九年六月二十日(星期四)的上午九時正至下午十時正致電電話查詢熱線(852) 2862 8669查詢；及
- 二零一九年六月十七日(星期一)至二零一九年六月十九日(星期三)期間的營業時間內在所有收款銀行指定分行(地址載列於下文「分配結果」一段)查閱特備的分配結果小冊子。

### 寄發／領取股票

- 倘申請人使用**白表eIPO**或**白色**申請表格申請認購1,000,000股或以上公開發售股份，並已提供**白色**申請表格要求的全部資料，則可於二零一九年六月十七日(星期一)上午九時正至下午一時正，親臨本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)領取其股票(如有)。
- 倘申請人使用**白色**申請表格或**白表eIPO**提出申請，而其獲配發公開發售股份的股票(如有)不可親身領取或可親身領取但未有親身領取，則將於二零一九年六月十七日(星期一)或之前以普通郵遞方式寄予有權收取者，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 倘申請人使用**黃色**申請表格及透過中央結算系統向香港結算發出**電子認購指示**提出申請，則其獲配發公開發售股份的股票(如有)預期將於二零一九年六月十七日(星期一)或在特別情況下於香港結算或香港結算代理人釐定的任何其他日期存入中央結算系統，以記存於其中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口或其指定的中央結算系統參與者股份戶口。

### 退回申請股款

- 倘申請人使用**白色**或**黃色**申請表格申請認購1,000,000股或以上公開發售股份，並已提供申請表格要求的全部資料，則可於二零一九年六月十七日(星期一)上午九時正至下午一時正，親臨本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)領取退款支票。

- 倘申請人使用**白色**申請表格或**黃色**申請表格提出申請而申請全部或部分不獲接納，其退款支票不可親身領取或可親身領取但未有親身領取，則將於二零一九年六月十七日(星期一)或之前以普通郵遞方式寄予有權收取者，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 倘申請人使用**白表eIPO**透過單一銀行賬戶繳付申請股款，則電子退款指示預期將於二零一九年六月十七日(星期一)發送至申請付款賬戶。倘申請人使用**白表eIPO**透過多個銀行賬戶繳付申請股款，則退款支票預期將於二零一九年六月十七日(星期一)或之前以普通郵遞方式寄送，郵誤風險概由申請人自行承擔。
- 透過向香港結算發出**電子認購指示**提出申請的申請人的退回股款，預期將於二零一九年六月十七日(星期一)記存於相關申請人的指定銀行賬戶或其經紀或託管商的指定銀行賬戶。

### 開始買賣股份

- 僅在全球發售已於各方面成為無條件以及招股章程「包銷 — 包銷安排及費用 — 香港公開發售 — 香港包銷協議 — 終止理由」一節所述終止權利未有行使的情況下，發售股份的股票方會於二零一九年六月十八日(星期二)上午八時正成為有效的所有權憑證。

假設全球發售於二零一九年六月十八日(星期二)上午八時正或之前在各方面均成為無條件，預期股份將於二零一九年六月十八日(星期二)上午九時正開始在聯交所買賣。股份將以每手2,000股股份進行買賣。股份的股份代號為1935。

鑑於股權高度集中於數目不多之股東，即使少量股份成交，股份價格亦可能大幅波動，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

### 發售價及所得款項淨額

發售價已定為每股發售股份1.50港元(不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)。按發售價每股發售股份1.50港元計算，經扣除與全球發售相關的包銷佣金及本公司應付的其他估計費用後並假設不會因根據購股權計劃將授出的購股權獲行使而配發及發行股份，本公司於行使超額配股權前將收取的全球發售所得款項淨額估計約為571.3百萬港元。本公司現擬根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載的用途動用所得款項淨額，詳情如下：

所得款項淨額概約金額	擬定用途
285.7百萬港元或約50%	收購其他學校以擴大本集團的學校網絡
228.5百萬港元或約40%	擴大本集團的業務(包括於河南省開封市建立信息商務學院新校區，以及於浙江省杭州市建立長征學院新校區)
57.1百萬港元或約10%	為本集團提供營運資金及一般企業用途

## 接獲的申請及踴躍程度

董事宣佈，於二零一九年六月十一日(星期二)中午十二時正截止辦理申請登記時，香港公開發售項下初步提呈發售的公開發售股份已獲認購不足。合共接獲根據香港公開發售提交的2,192份有效申請(包括使用白色及黃色申請表格及透過中央結算系統向香港結算及透過白表eIPO服務向白表eIPO服務供應商發出電子認購指示的申請)，認購合共18,446,000股公開發售股份，為香港公開發售項下初步可供認購公開發售股份總數40,000,000股的約0.46倍或約46.12%。香港公開發售提呈發售的發售股份乃根據下文「香港公開發售的分配基準」一段所載列的基準有條件分配。

認購合共18,446,000股公開發售股份的2,192份有效申請中，涉及合共18,446,000股公開發售股份的合共2,192份申請乃就認購總額5.0百萬港元或以下(按最高發售價每股發售股份1.92港元計算，不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的公開發售股份(相當於甲組初步包括的20,000,000股公開發售股份的約0.92倍)提出，而並無申請乃就認購總額5.0百萬港元以上(按最高發售價每股發售股份1.92港元計算，不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)的公開發售股份提出。

並無未根據申請表格所載指示填妥的申請已遭拒絕受理。發現兩份重複申請或疑屬重複申請遭拒絕受理。並無申請因退票而遭拒絕受理。並無發現認購超過香港公開發售項下初步可供認購的香港發售股份50%(即20,000,000股股份)的申請。香港公開發售提呈發售的發售股份乃根據下文「香港公開發售的分配基準」一段所載列的基準有條件分配。

## 國際配售及超額配股權

董事宣佈，國際配售項下初步提呈發售的發售股份已獲適度超額認購。國際配售項下的發售股份最終數目為381,554,000股股份，約相當於國際配售項下初步可供認購的總數360,000,000股國際配售股份的1.06倍及約佔全球發售項下初步可供認購發售股份總數(於行使任何超額配股權前且未計及因根據購股權計劃將授出的購股權獲行使而將配發及發行的任何股份)的95.39%。

合共90名承配人已獲配發三手或以下發售股份，佔國際配售項下合共103名承配人的約87.38%。配發予該等承配人的股份總數佔任何超額配股權獲行使前國際配售項下合共381,554,000股發售股份的約0.12%。

獨家全球協調人已行使其酌情權，以根據招股章程「全球發售的架構 — 香港公開發售 — 重新分配及回撥」一節所述將香港公開發售項下未獲認購的發售股份重新分配予國際配售。香港公開發售項下初步可供認購發售股份總數21,554,000股已重新分配予國際配售。由於所述重新分配，國際配售項下發售股份的最終數目已增至381,554,000股發售股份，約佔全球發售的發售股份總數(於任何超額配股權獲行使前且未計及因根據購股權計劃將授出的購股權獲行使而將配發及發行的任何股份)的95.39%。

此外，國際配售中已有2,260,000股發售股份獲超額分配，超額分配部分已透過Feng's Investment與穩定價格經辦人訂立的借股協議所載的借股安排補足。有關超額分配將以行使超額配股權(將由獨家全球協調人(為其本身及代表國際包銷商)經諮詢本公司後行使)，或以於二級市場按不超過發售價的價格購買股份，或綜合使用上述方式結算。

就全球發售而言，本公司已向國際包銷商授出超額配股權，自上市日期起直至遞交香港公開發售申請截止日期後第30日(包括該日)，獨家全球協調人(為其本身及代表國際包銷商)經諮詢本公司後，可隨時行使有關超額配股權，要求本公司按發售價配發及發行最多合共60,000,000股額外股份，以補足國際配售中的超額分配(如有)。於本公告日期，超額配股權仍未獲行使。倘超額配股權獲行使，本公司將根據上市規則刊發公告。

## 上市規則附錄六項下的承配人

董事確認，國際配售項下並無發售股份分配予屬：(a)董事或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)或任何關連客戶(定義見上市規則)(不論以彼等本身名義或透過代名人)；或(b)本公司核心關連人士(定義見上市規則)的申請人。概無承配人及已認購發售股份的公眾人士乃由本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接資助認購發售股份，且概無承配人及已認購發售股份的公眾人士慣常接受本公司或其任何附屬公司的任何董事、最高行政人員、控股股東、主要股東或現有股東或彼等各自的緊密聯繫人的指示就以其名義登記或由其以其他方式持有的股份進行收購、出售、投票或其他處置。董事亦確認，國際配售符合上市規則附錄六所載有關股本證券的配售指引，且概無承配人將獲個別配售超過本公司緊隨全球發售後經擴大已發行股本的10%。董事確認，概無獨家保薦人、獨家全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、副牽頭經辦人以及彼等各自的聯屬公司(如上市規則附錄六所載)根據全球發售為其本身利益承購任何股份。董事確認，緊隨全球發售後將不會有任何新主要股東，且公眾持股量將符合上市規則第8.08條規定的最低百分比。董事確認，本公司三大公眾股東所持股份並未超出上市時公眾持股量的50%，符合上市規則第8.08(3)條及8.24條的規定，且於上市時最少將會有300名股東，符合上市規則第8.08(2)條的規定。



## 股權集中度分析

下文載述國際配售及緊隨全球發售後的股權集中度分析：

### 國際配售的最大承配人、前5大承配人、前10大承配人及前25大承配人

承配人	認購數目 (附註5)	上市後所持 股份數目	認購數目佔 國際配售的 百分比(不包括 已超額分配的 發售股份)	認購數目佔 國際配售的 百分比(包括 已超額分配的 發售股份)	認購數目佔 發售股份 總數的百分比 (不包括 已超額分配的 發售股份)	認購數目佔 發售股份 總數的百分比 (包括 已超額分配的 發售股份)	佔上市後已 發行股本 總額的百分比 (不包括 已超額分配的 發售股份)	佔上市後已 發行股本 總額的百分比 (包括 已超額分配的 發售股份)
最大承配人	64,970,000	64,970,000	17.0%	16.9%	16.2%	16.2%	4.1%	4.1%
前5大承配人	310,192,000	310,192,000	81.3%	80.8%	77.5%	77.1%	19.4%	19.4%
前10大承配人	380,672,000	380,672,000	99.8%	99.2%	95.2%	94.6%	23.8%	23.8%
前25大承配人	383,444,000	383,444,000	100.5%	99.9%	95.9%	95.3%	24.0%	23.9%

### 上市後最大承配人／股東、前5大承配人／股東、前10大承配人／股東及前25大承配人／股東

承配人／股東	認購數目 (附註5)	上市後所持 股份數目	認購數目佔 國際配售的 百分比 (不包括 已超額分配的 發售股份)	認購數目佔 國際配售的 百分比(包括 已超額分配的 發售股份)	認購數目佔 發售股份 總數的百分比 (不包括 已超額分配的 發售股份)	認購數目佔 發售股份 總數的百分比 (包括 已超額分配的 發售股份)	佔上市後已 發行股本 總額的百分比 (不包括 已超額分配的 發售股份)	佔上市後已 發行股本 總額的百分比 (包括 已超額分配的 發售股份)
最大承配人／ 股東(附註1)	—	378,000,000	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.6%	23.6%
前5大承配人／ 股東(附註2)	—	1,050,000,000	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	65.6%	65.5%
前10大承配人／ 股東(附註3)	254,230,000	1,394,230,000	66.6%	66.2%	63.6%	63.2%	87.1%	87.0%
前25大承配人／ 股東(附註4)	388,672,000	1,588,672,000	101.9%	101.3%	97.2%	96.6%	99.3%	99.2%

附註：

1. 指控股股東之一 Guo's Investment Holdings Limited。
2. 指現有股東Shu's Investment Holdings Limited、Feng's Investment Holdings Limited、Chun's Investment Holdings Limited、ZXL Investment Holdings Limited及Cao's Investment Holdings Limited。
3. 指承配人及上文附註2所述的現有股東。
4. 指承配人、上文附註2所述的現有股東以及另一現有股東(即CNS Investment Holdings Limited)。
5. 已認購股份數目包括已超額分配的發售股份。

鑑於股權高度集中於數目不多之股東，即使少量股份成交，股份價格亦可能大幅波動，股東及有意投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 香港公開發售的分配基準

待招股章程「全球發售的架構」一節所載的條件獲達成後，公眾人士使用白色及黃色申請表格及透過中央結算系統向香港結算發出電子認購指示及透過白表eIPO服務提出的有效申請將按下列基準有條件地分配：

### 甲組

申請 股份數目	有效 申請數目	分配／抽籤基準	申請股份總數中 獲分配的概約百分比
甲組			
2,000	1,848	2,000股	100.00%
4,000	102	4,000股	100.00%
6,000	54	6,000股	100.00%
8,000	23	8,000股	100.00%
10,000	39	10,000股	100.00%
12,000	8	12,000股	100.00%
14,000	9	14,000股	100.00%
16,000	8	16,000股	100.00%
18,000	3	18,000股	100.00%
20,000	22	20,000股	100.00%
30,000	14	30,000股	100.00%
40,000	7	40,000股	100.00%
50,000	10	50,000股	100.00%
60,000	6	60,000股	100.00%
70,000	3	70,000股	100.00%
80,000	3	80,000股	100.00%
90,000	1	90,000股	100.00%
100,000	15	100,000股	100.00%
150,000	1	150,000股	100.00%
200,000	3	200,000股	100.00%
300,000	2	300,000股	100.00%

申請 股份數目	有效 申請數目	分配／抽籤基準	申請股份總數中 獲分配的概約百分比
350,000	4	350,000股	100.00%
450,000	1	450,000股	100.00%
500,000	1	500,000股	100.00%
600,000	1	600,000股	100.00%
800,000	1	800,000股	100.00%
900,000	1	900,000股	100.00%
1,000,000	1	1,000,000股	100.00%
2,000,000	1	2,000,000股	100.00%
	<u>2,192</u>		
		乙組	
	<u>0</u>		

## 分配結果

香港公開發售中公開發售股份的分配結果(包括以白色及黃色申請表格以及透過中央結算系統向香港結算及透過指定白表eIPO網站向白表eIPO服務供應商發出電子認購指示提出的申請)及獲接納申請人的香港身份證／護照／香港商業登記號碼將於以下日期及時間按以下指定方式提供：

- 於二零一九年六月十七日(星期一)上午八時正前登載於本公司網站 [www.jheduchina.com](http://www.jheduchina.com) 及聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 的公告查閱；
- 二零一九年六月十七日(星期一)上午八時正至二零一九年六月二十三日(星期日)午夜十二時正期間透過可全24小時瀏覽分配結果的指定網站 [www.iporesults.com.hk](http://www.iporesults.com.hk) (或：英文為 [www.eipo.com.hk/en/Allotment](http://www.eipo.com.hk/en/Allotment)；中文為 [www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment](http://www.eipo.com.hk/zh-hk/Allotment))，使用「按身份識別搜索」功能查閱；
- 二零一九年六月十七日(星期一)至二零一九年六月二十日(星期四)的上午九時正至下午十時正致電電話查詢熱線(852) 2862 8669查詢；及
- 二零一九年六月十七日(星期一)至二零一九年六月十九日(星期三)期間的營業時間內在所有收款銀行指定分行(地址載列於下文)查閱特備的分配結果小冊子；

## 中國銀行(香港)有限公司

地區	分行名稱	地址
港島	中銀大廈分行	香港花園道1號
	機利文街分行	香港德輔道中136號
九龍	黃大仙分行	九龍黃大仙黃大仙中心南館地下G13及G13A號舖
	佐敦道分行	九龍佐敦道23-29號新寶廣場一樓
新界	荃新天地分行	新界荃灣楊屋道1號荃新天地地下65及67-69號舖

申請人如欲查詢其分配結果，建議使用本公司的香港公開發售分配結果查詢熱線，或使用本公司的香港公開發售網站[www.iporeresults.com.hk](http://www.iporeresults.com.hk)。

透過指定中央結算系統參與者(中央結算系統投資者戶口持有人除外)提出申請的申請人，可向彼等的指定中央結算系統參與者查詢其申請所獲分配的發售股份數目。獲接納中央結算系統投資者戶口持有人可於二零一九年六月十七日(星期一)過「結算通」電話系統及中央結算系統互聯網系統或在香港結算向彼等發出的活動清單(其中載有存入其中央結算系統投資者戶口持有人股份戶口的公開發售股份數目)中，查詢彼等獲分配的發售股份數目。

最終發售價、國際配售踴躍程度、香港公開發售申請認購水平及公開發售股份分配基準亦會於二零一九年六月十七日(星期一)登載於本公司網站[www.jheduchina.com](http://www.jheduchina.com)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)。