

大山教育控股有限公司

DASHAN EDUCATION HOLDINGS LIMITED

股份編號： 9986 主板

公開發售價

HK\$ 1.25-1.75

支援服務

背景/業務

大山教育主要從事於鄭州提供中小學課後教育服務，大山教育的歷史可追溯至 1998 年。大山教育為中小學生提供 OMO 課後教育服務，對學校常規的英語、語文、數學及其他課程進行補充。根據弗若斯特沙利文報告，按於 2019 年報讀人數計算，大山教育是河南最大的中小學課後教育服務提供商及按 2019 年的收益計，大山教育是河南第二大中小學課後教育服務提供商，在河南所有該類服務提供商中的市場份額為約 2.5%。大山教育有 80 個自營教學中心，其中 79 間位於鄭州及 1 間位於新鄉。大山教育於各個自營教學中心就三門主要學科以三個不同品牌提供服務，即輔導英語的「大山」、輔導語文的「御夫子」以及輔導數學的「小數點」。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 200,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 07/03 3:00pm，第二輪截止時間為 07/06 9:30am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	217,343	289,787	383,647
其他(虧損)及收益	(538)	(644)	2,140
除稅前溢利	37,011	53,556	57,234
年度/期內溢利	28,060	44,943	48,966
未經審計備考經調整			
每股有形資產淨值	0.47 - 0.59 港元		
2019 歷史市盈率	18.57 - 25.99 倍		
保薦人/ 牽頭經辦人	同人融資		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

07 月 03 日(五) 下午 3:00

全數付款客戶：一律\$0 手續費

孖展融資：\$100 手續費

NEW 認購 50,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$68 手續費，認購 100,000 股或以下，9 成孖展，免息只需\$100 手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW 電子帳單客戶優惠：申請 1 至 2 手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	200,000,000 股
公開發售	20,000,000 股
配售	180,000,000 股
集資總額	\$350 百萬港元(HK\$1.75 計算)
集資淨額	\$252 百萬港元(HK\$1.50 計算)
市值	HK\$1,000 - 1,400 百萬港元
公開發售日	2020 年 06 月 30 日-2020 年 07 月 06 日
公開發售結果	07 月 14 日
孖展息率及計息日	N/A % (8 日息)
上市日	07 月 15 日
每手股數	2,000 股

主要風險因素

1. 大山教育的業務依賴於品牌的市場知名度；
2. 大山教育在一個受到高度監管的行業經營及須具備營業執照、許可證及證書；
3. 未能對中國教育制度、入學標準、考試材料或教學方法變動作出充分及迅速反應或會對大山教育的業務造成不利影響。

集資用途

(百分比)

1. 將用於擴展大山教育的業務及自營教學中心網絡，方法為透過有機增長，在全國範圍內(特別是鄭州)進行業務擴張； 60%
2. 將用於擴大大山教育於中國的地理據點及營運規模，方法為透過策略性收購大山教育於往績記錄期間所在地理範圍之外的中國其他地區(如二三線城市)的優質中小學課後教育服務公司或與其成立合資企業； 30%
3. 將用作一般營運資金。 10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。