

## 大山教育控股有限公司 (9986)

開始認購日期	2020年6月30日
截止認購日期	2020年7月6日上午
公開發售結果	2020年7月14日
上市日期	2020年7月15日
保薦人	同人融資

### 集團概要:

公開發售價	\$1.25 - \$1.75 港元
市值	10.0 億元 - 14.0 億元
行業	工商及專業服務
全球發行股數	2.00 億股
公開發售集資額	0.35 億
香港發售股份佔比	10%
每手入場費	3,535.27 港元

### 集團簡介:

集團主要於鄭州從事提供中小學課後教育服務，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。按於 2019 年入學人數計算，集團是河南最大的中小學課後教學服務提供商及按 2019 年的收益計，集團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%。作為河南領先課後教育服務提供商，相信集團的獨特定位可享受鄭州及河南之增長潛力。

### 行業現況

根據弗若斯特沙利文報告，由於參加中小學課後教育的學生數量龐大，鄭州中小學課後教育服務市場於二零一四年至二零一九年快速增長。鄭州中小學課後教育服務市場的收入由二零一四年的人民幣 19.7 億元增加至二零一九年的人民幣 39.6 億元，二零一四年至二零一九年的複合年增長率為 15.0%。

### 經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	6 日

### 行業風險

集團的業務依賴於品牌的市場知名度及聲譽。集團在一個受到高度監管的行業經營，及需要執照、許可證及證書方可經營。未能對中國教育制度、入學標準、考試材料及／或教學方法變動作出充分及迅速反應或會對集團的業務造成不利影響。

### 主要財務數據：

(人民幣千元)	2017	2018	2019
收益	217,343	289,787	383,647
銷售成本	(122,446)	(160,925)	(213,992)
行政開支	(27,850)	(29,922)	(48,080)
稅前溢利	37,011	53,556	57,234
期間利潤	28,060	44,943	48,966
資產回報率	8.7%	10.7%	9.1%
權益回報率	42.5%	51.5%	55.7%

集資用途	(百分比)
用於擴展業務及自營教學中心網絡	60.0%
用於擴大中國的營運規模	30.0%
用於一般營運資金	10.0%

### 主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
- 張紅軍先生	62.0%
- 百泰	9.05%

### 基石投資者

■ -
■ -