

發售股份數目：	437,600,000 股	招股價：	每股 HK\$ 0.30—0.34
集資淨額：	約51.5 百萬港元	每手：	10,000 股
配售：	90 % 393,840,000 股	孖展融資利率：	請致電 2853-2129 查詢
公開申請：	10 % 43,760,000 股	發行市值：	5.25—5.95 億港元
保薦人：	天才資本		

每股未經審核備考經調整綜合有形資產淨值：HK\$ 0.04

營業記錄：	年結 截至	3 月 31 日	(詳情可查閱招股文件第120-158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	22,835	13,415	11,320
	2015 年	25,044	14,538	12,117
	2016 年	25,367	11,637	9,171
	2016年7月底	5,213	702	544

業務簡介：

大地教育主要於香港從事海外升學顧問業務，是香港首屈一指的顧問服務供應商之一。集團網絡包括世界各地的教育機構，主要為尋求於英國、澳洲及加拿大升讀中學教育及高等教育的本地學生提供服務。

大地教育根據個別學生的喜好及個人情況，以及有關學生就相關學術課程的合適度，配對尋求海外升學的香港學生與合適的海外教育機構。顧問服務包括 (i) 升學地點；(ii) 升學課程的學術要求；(iii) 升學課程的申請；及 (iv) 住宿及機場接送安排。

大地教育通常不向所協助的學生徵收費用，集團會就成功安排學生升讀集團網絡內的海外教育機構的個案，按該等海外教育機構與集團訂立的代理協議收取佣金收入。

大地教育於香港旺角、荃灣及灣仔以「大地海外升學服務中心」的品牌經營三間辦事分處。於最後可行日期，集團聘有 13 名顧問。客戶主要包括 (i) 個別學校，例如私立及公立院校或大學；及 (ii) 營辦多所學校的私營及公營公司。

股息政策：

詳情可查閱招股文件第 155 頁。

競爭優勢：

(1) 歷史悠久及高級管理團隊經驗豐富；(2) 龐大的海外教育機構網絡及與集團五大客戶的穩固關係；(3) 顧問的穩定性及實力；及 (4) 品牌於海外升學顧問行業享負盛名等等。

風險因素：(詳情可查閱招股文件第 23-33 頁)

(1) 不保證能否維持集團成功安排升學的學生人數；(2) 業務的可持續發展依賴品牌的市場名聲；(3) 收益大部分來自英國及澳洲海外教育機構；(4) 匯率變動可能會對經營表現及財務狀況造成嚴重不利影響；(5) 未能維持及擴闊集團的海外教育機構網絡；(6) 倘與海外教育機構訂立的現有代理協議被終止或未能延續；及 (7) 依賴顧問向擬報讀學生提供顧問服務等等。

集資用途：

假設發售價為每股 HK\$0.32 計算 (即估計發售價範圍的中位數)，則大地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 51.5 百萬港元。大地教育計劃所得款項淨額撥作以下用途：

- 約 10.1% (約5.2百萬港元) 將用作擴充及翻新現有辦事分處；
- 約 29.8% (約15.4百萬港元) 將用作增聘額外顧問及支援人員；
- 約 42.5% (約21.9百萬港元) 將用作加強品牌知名度；
- 約 1.4% (約0.7百萬港元) 將用作擴闊海外教育機構網絡；
- 約 5.8% (約3.0百萬港元) 將用作提升資訊科技系統；
- 約 7.7% (約4.0百萬港元) 將用作舉辦大型展覽；及
- 餘額約 2.8% (約1.4百萬港元) 將用作一般營運資金。

申請金額：	10,000 股	HK\$3,434.26	350,000 股	HK\$120,199.16
	20,000 股	HK\$6,868.52	900,000 股	HK\$309,083.56
	90,000 股	HK\$30,908.36	3,000,000 股	HK\$1,030,278.54
融資期：	2017年 02 月 03 日 至 2017年 02 月 15 日	融資日數：	12 日 或以上	
截止日：	2017年 02 月 03 日	退款日：	2017年 02 月 15 日	
公佈日：	2017年 02 月 15 日 集團網站/聯交所網站	上市日：	2017年 02 月 16 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 羅小姐/何小姐 (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

這份摘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。