

调研简报

会计培训中心调研简报

达内科技 (TEDU US)

2015-1-30 星期五

时间：2015-1

参会人：基金客户多名

地点：北京

会议形式：调研

姓名：余小丽

电话：0755-21519182

Email: licr@gyzq.com.hk

1、目前会计中心发展情况：北京的会计中心是去年四季度完成搭建的，已经完成第一期学生的课程，报名情况良好。目前该中心的教职人员就已经是未来以 O2O 形式辐射全国的教师。人员构成约有十名正规老师，八名讲师，还有几名公司自己内部财务过来授课的工作人员，另外还有六名财务人员，四位市场部人员。值得注意的是现在的学习中心有两个市场主管，也就意味未来一旦开新中心，将能很快的复制现有学习中心的模式。加上正在装修的课室，一共有 6 间，每间大概能容纳 50 至 60 名学生。

2、公司初期招生的方式：初期主要是以百度投放以及市场咨询为主。另外对来咨询的学生会做一个测试，来看学生能不能跟上未来课程的进度。现在会计班学生有一半是有工作经验的人。一期学生学费先收取 1800，剩下部分等到找到工作后补交，但是对学生也有出勤要求和成绩要求。2015 年开始慢慢在院校推广会计业务。

3、公司如何考核会计班的学生：考核会计学生学习情况基本和 java 班一样。但是有所不同的是会计考核不能完全的无纸化，因为例如一些凭证识别、账目实操等。

4、企业怎么认可第一批毕业的会计学生：首先是企业主对达内过去培养出来的人才有认可，公司的品牌在这里。公司长久品牌积累，不是靠着别的途径，而是通过公司的培训能够快速进入工作状态，达内的教学完全是根据就业来安排，能够一直提供企业想要的人才，所以企业主对从达内走出去的学生多少会有加分，公司的培训就类似于一个敲门砖的作用。另外公司设置了两个团队帮助学生就业，一个是职业发展团队，专门负责与企业的合作，这需要在当地设立经理，还有一个职业规划团队，主要是帮助学生就业的规划，如设计简历、职业规划等。

5、会计中心利润率：由于公司会计课程是初期阶段，所以会计课程中心利润率是较低，主要涉及到人员编制，收入摊销问题。一般正常中心的利润率大概在百分之三十左右，平均每个中心二十五个工作人员，容纳学生三百人，利用率百分之七十五左右。

6、每位学生获取的成本：平均每个学生需要 2000 元的推广费用。

7、学费如何定价：公司实行全国统一定价，因为首先学的内容是一样的，差异化定价势必会有造成到价格便宜城市学习的情况，不利于学生本地化就业。价格方面希望学生工作后 4 到 6 个月就把学费支付。

提价方面，因为公司认为企业招人起薪每年有百分之五涨幅，所以未来提价的压力也不大。另外会计与 IT 的起薪有很大不同。IT 的起薪工资范围比较大，而会计的起薪范围比较窄，哪怕是四大，也和普通企业招人起薪差不多，但是会计学生年龄一般比 IT 学生大，很多有过一定工作经验，有一定支付能力。有工作经验的人也愿意来参加公司的会计课程，主要是希望去一个更大的企业，或者拓宽自己的就业范围，而且会计准则的每年都有变动，需要对基础知识进行巩固。实在不想学的学生可以选择免休基础课程。

8、公司的教师构成：有从其他机构挖来做了很多年的老师，还有兼职老师，例如有一个在用友软件教财务软件的老师，过来教学生进行实操，还有公司内部员工，以及一些财务部门的同事。

9、公司毕业生就业率：学生毕业后四个月的就业率约有 95%，对于一些长尾学生，公司会持续跟踪并指导就业，如果还是不行就会要学生回来再试其他课程。成功就业的学生中 70%是公司推荐的，30%是自己找到的。

10、如何保证会计课程的发展：除了前端销售的扩张，还需要有课程质量的保障，首先在每个教室有安排助教，实时解决学生的疑问，第二是后续的职业规划老师，督促学生学习，培养学生的职业精神。毕业后指导学生就业方向，简历等。

11、总结及建议：根据我们的观察，会计招生情况良好，每个教室基本坐满。我们认为会计业务 2015 年将实现收入 1 亿元 RMB，新增 10 到 15 家会计学习中心。未来会计业务复制 IT 培训业务成功的概率较大。公司未来具备良好的成长性，建议买入。

實地拍攝



新課室



免責條款

此刊物只供閣下參考，在任何地區或任何情況下皆不可作為或視為證券出售要約或證券、期貨及其它投資產品買賣的邀請。此刊物所提及的證券、期貨及其它投資產品可能在某些地區不能買入、出售或交易。此刊物所載的資料由國元證券(香港)有限公司及/或國元期貨(香港)有限公司(下稱“國元(香港)”)編寫，所載資料的來源皆被國元(香港)認為可靠及準確。此刊物所載的見解、分析、預測、推斷和預期都是以這些可靠數據為基礎，只是表達觀點，國元(香港)或任何個人對其準確性或完整性不作任何擔保。此刊物所載的資料(除另有說明)、意見及推測反映國元(香港)於最初發此刊物日期當日的判斷，可隨時更改。國元(香港)、其母公司、其附屬公司及/或其關連公司對投資者因使用此刊物的材料而招致直接或間接的損失概不負責任。

負責撰寫分析之分析員(一人或多人)就本刊物確認：

- (1) 分析報告內所提出的一切意見準確地反映了分析員本人對報告所涉及的任何證券或發行人的個人意見；及
- (2) 分析員過去、現在及將來所收取之報酬之任何部份與其在本刊內發表的具體建議及意見沒有直接或間接的關連。

此刊物內所提及的任何投資皆可能涉及相當大的風險，若干投資可能不易變賣，而且也不適合所有的投資者。此刊物中所提及的投資的價值或從中獲得的收入可能會受匯率及其它因素影響而波動。過去的表现不能代表未來的業績。此刊物並沒有把任何人的投資目標、財務狀況或特殊需求一併考慮。投資者入市買賣前不應單靠此刊物而作出投資決定，投資者務請運用個人獨立思考能力，慎密從事。投資者在進行任何以此刊物的建議為依據的投資行動之前，應先諮詢專業意見。

國元(香港)、其母公司、其附屬公司及/或其關連公司以及它們的高級職員、董事、員工(包括參與準備或發行此刊物的人)可能

- (1) 隨時與此刊物所提到的任何公司建立或保持顧問、投資銀行、或證券服務關係；及
- (2) 已經向此刊物所提到的公司提供了大量的建議或投資服務。

國元(香港)、其母公司、其附屬公司及/或其關連公司的一位或多位董事、高級職員及/或員工可能擔任此刊物所提到的證券發行公司的董事。此刊物對於收件人來說屬機密文件。此刊物絕無讓居住在法律或政策不允許該報告流通或發行的地方的人閱讀之意圖。

未經國元(香港)事先授權，任何人不得因任何目的複製、發出或發表此刊物。國元(香港)保留一切追究權利。

規範性披露

- 分析員的過去、現在及將來所收取之報酬之任何部份與其在報告內發表具體建議及意見沒有直接關聯。
- 國元證券(香港)有限公司、國元期貨(香港)有限公司及其每一間在香港從事投資銀行、自營證券交易或代理證券經紀業務的集團公司，並無對在此刊物所評論的上市公司持有需作出披露的財務權益、跟此刊物內所評論的任何上市公司在過去12個月內並無就投資銀行服務收取任何補償或委託、並無僱員或其有關聯的個人擔任此刊物內所評論的任何上市公司的高級人員及沒有為此刊物所評論的任何上市公司的證券進行莊家活動。

國元證券(香港)有限公司

公司地址：香港中環干諾道中3號中國建設銀行大廈22樓

公司電郵：cs@gyzq.com.hk 公司主機：+852-37696888

公司傳真：+852-37696999 服務熱線：400-888-1313

公司網址：<http://www.gyzq.com.hk>