

免责声明 Disclaimer

本推介仅作参考用途。本推介乃中国科培教育集团有限公司("中国科培"或"本集团")仅就其业务通讯及一般参考而编制,并不整体或部分构成认购中国科培或其任何附属公司之任何证券之要约;或招揽任何对本集团证券认购或发售之要约。就其本身而言,本推介并不属于,或并不会成为接收本推介之任何人士之任何合约或承诺之依据。使用或依赖所有有关数据之前,请咨询专业顾问意见。本推介仅属简介性质,并非本集团、其业务、现时或过往经营业绩或未来业务前景之全面描述。

本推介并不涉及任何明示或隐含保证或申述。本集团明确表示不会就因使用或依赖本文之任何数据(不论财务或其它数据)而引致之责任负责。

未经本集团事先书面同意,不得以任何方式修改、复制、公开展示、公布或分发这些材料或者以其他方式把它们用于任何公开或商业目的。

目录



PART 01

业务运营



中国科培教育集团概况

以本科为主的职业教育集团

拥有5所职业教育学校,受益于职教新政; 其中4所本科,1所中职,本科学校占比达80%,

12万在校学生

全日制统招本专科学生中,本科占比达93%,行业第一; 5.1万成人教育学生,规模为行业第一

高质量的本科学校,均已完成转设

报到率、考研率、就业率均位列全省前列; 学校录取平均分数线超二本线15-20分; 四所本科学校均已完成转设

持续为股东创造价值

FY15-FY22 连续七年ROE均超过20% 分红率为30%,保持每年稳定的分红派息



以高质量发展为办学核心,加强内涵建设,加大办学投入





建设高质量教师队伍,提高教师待遇

- ✓ 引进高学历、高层次人才及双师型双能型教师余500人;
- ✓ 核心岗位薪酬待遇提升5%-15%;
- ✓ 鼓励教师提升学历,获得博士学位给与10万元一次性奖励; 发表核心期刊论文、带学生参赛获奖均有奖励;
- ✓ FY22 1H薪酬总支出同比增长约50%;



提升学生就业竞争力

- ✓ 加大就业渠道资源投入,邀请超3000家企业参加校园招聘会,为学生提供了超12万个就业岗位需求;
- ✓ 全面推行3+1人才培养模式,各院校就业率于省内名列前茅,广东理工学院就业率达97.5%;
- ✓ 就业质量稳步提升,就业合作的知名行业龙头包括宁德时代、小鹏汽车、美的、比亚迪、平安保险等;



建设高标准现代化校园及实验实训室

- 高标准、现代化的淮北理工新校园投入使用,预计未来最大可满足2万名学生的需求;
- ✓ 新建物联网实验室、VR+物流一体化综合实验室、ERP实验室、人工智能(智慧)教室、激光加工实训室,以满足现代职业教育的需求:
- ✓ 外购数字校园和在线教育平台提高教学效率及校园生活体验



深化产教融合, 共建产业学院

- ✓ 布局朝阳产业,与科大讯飞、360合作建设人工智能学院、 网络安全学院等产业学院;
- ✓ 与小鹏汽车、美的集团、麦克维尔、百胜餐饮、元气森林等行业龙头企业合作建设实训基地,促进校企协同育人;
- ✓ 新增了"新能源汽车运用与维修"、"数字媒体艺术"、 "跨境电子商务"等就业热门专业

高投入高标准建设实验实训室, 培养能工巧匠



工业机器人实训室



数控车工实训室



CNC加工中心实验室



同声传译实验室



物流管理实验室



VR实验室

建设高标准实验实训室,培养能工巧匠

- ✓ 近三年累计投入3亿元建设高标准实训楼、实验实训室及实训设备、智慧教室等;
- ✓ 集团累计建设各学科实验实训室超500个,在珠三角和长三角区域与超500家企业建立实验实训基地;新增合作建立校外实践教学基地逾200个,同比增长70%;
- ✓ 20个产学合作项目入选教育部高等教育司发布《教育部高等教育司关于公布2021年第一批产学合作协同育人项目立项名单的通知》;
- ✓ 高投入、高标准建设符合现代职业教育高质量发展所需的实验实训室及实训基地,紧密对接产业升级和技术变革趋势,培养符合地方实体经济发展及产业升级的职业型技术人才

建设现代化高标准校区,提升校园环境

淮北理工学院新校区



校园俯瞰图



主教学楼



学生公寓



运动场

校园升级改造



广东理工学院新图书馆



广东理工学院学生自习室



多功能智慧教室



哈尔滨学校新运动场馆

关爱社会,提升学生社会责任感









关爱社会, 提升学生社会责任感

- ✓ 学生踊跃无偿献血超过40万毫升,两名学生成功捐骨髓救人,被授予全省民办高校唯一的"全国红十字模范单位"
- ✓ 2021学年参军355人,超额两倍以上完成征兵任务,连续 3年荣获"广东省征兵工作先进单位"称号;
- ✓ 关爱社区,开展到养老院看望慰问老人活动,走访老党员 及困难群众等活动;
- ✓ 哈尔滨学校学生积极投身冬奥会志愿者服务;

新校投后管理成效显著

持续提升办学质量和校园环境

- ✓ 哈尔滨学校顺利通过教育部本科合格评估,并获得专升本招生资格;
- ✓ 哈尔滨学校、马鞍山学院考研率位居本省民办学校第二名;
- ✓ 淮北学校新校区全面投入使用;哈尔滨学校新 体育馆和综合实训楼投入使用,商铺全面改造 升级;

招生规模扩大, 录取质量提升

- ✓ 马鞍山学院、哈尔滨学校和淮北学校2021学 年报到率均超95%,省内名列前茅,录取分 数线超二本线15-20分;
- ✓ 马鞍山学院、淮北理工学院专升本招生名额 为1600个,全省最高;
- ✓ 哈尔滨学校专升本学额大幅提高7倍至818个





推进3+1人才培养模式,优化专业设置

- ✓ 21学年首次推行3+1企业综合实习人才培养模式,提高学生实践能力和职业技能,以获得更优的就业岗位;
- √ 新增"数据科学与大数据技术"、"数字媒体艺术" 等就业热门专业;
- ✓ 就业率稳居本省民办学校前三名

新校投后管理成效显著





管理效率改善, 经营成果提升

- ✓ 财务、后勤、采购、信息化系统由集团统一管理;
- ✓ 马鞍山学院资产负债率由60%降至50%,借款利率下降100BPS;
- ✓ 淮北学校第一年招生即实现盈亏平衡;
- ✓ 哈尔滨学校、马鞍山学院经营成果稳步提升

PART 02 财务摘要



2022半年度业绩概览 - 截止2022年2月28日止6个月模拟报表



收入结构

收入类型



学费类型



管理层分析

- ✓ 学费收入同比增长42%,住宿费同比提升35%,主要由于集团本科人数及成人教育人数规模的增长以及各学科平均学费的提升和哈尔滨学校、淮北学校并表所致;
- ✓ 新并表的哈尔滨学校和淮北学校贡献24%的增幅,老校的内生增长贡献为17%;
- ✓ 本科学费占比持续提高, 达80%, 较同期提升了7%, 本科学费总额达5.2亿, 同比增长约1.9亿元, 增幅为57%, 以本科为主的职业教育集团。

成本结构

主营业务成本结构



成本结构构成

- ✓ 引进高素质教师队伍、大力提升师资结构,提高教师待遇, 强化培训体系;
- ✓ 鼓励学生积极参与竞赛及社会公益活动,增加对学生的扶持补助力度;
- ✓ 加大投入建设高标准现代化的实验实训室及提升校园环境。

运营费用对比



运营费用分析

- ✓ 主营业务成本占收入比例上升3个百分点,从32%上升至35%,主要是师资力量建设、学生补助和建设高标准实验室的折旧摊销增加;
- ✓ 管理费用占收入比例下降3个百分点,从13%下降至10%,主要是提升管理运营效率,强化集团化办学优势;
- ✓ 财务费用占收入比例上升3个百分点,从2%上升至5%,合理使用债务杠杆, 优化集团资本结构。

财务摘要

现金及现金等价物



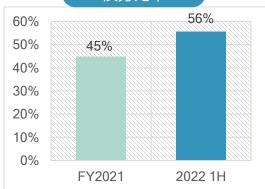
资产负债率



资本开支



债务比率



- ✓ 2022 1H期末现金及现金等价物为人 民币1,455百万元,集团保持充裕现 金;
- ✓ 2022 1H的资本开支主要是用于广东 理工宿舍及教学楼的扩建、淮北理工 学院新校区建设、以及集团各学校建 设高标准实验实训室及校园改造;
- ✓ 债务比率为有息借款总额除以权益总额。资产负债率和债务比率上升主要由于2022 1H借款余额增加,主要用于并购对价的支付、淮北理工学院新校区建设以及置换马鞍山学院的借款;
- ✓ 新增借款利率在3.8%-4.9%的低利率 区间

PART 03 发展策略



行业利好政策频出



2022. 02

2022. 04

《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》

- 鼓励应用型本科学校开展职业本科教育。按照专业大致对口原则,指导应用型本科学校、职业本科学校吸引更多中高职毕业生报考,**职业本科教育招生规模不低于高等职业教育招生规模的10%**;
- 鼓励上市公司、行业龙头企业举办职业教育,鼓励各类企业依法参与举办职业教育;

《 2022年教育部工作要点 》

- 增强职业教育适应性。深化产教融合、校企合作,推动职业教育股份制、混合所有制办学,推动职业教育集团 (联盟)实体化运作,支持校企共建"双师型"教师培养培训基地、企业实践基地;
- 完善民办学校分类扶持、分类管理的政策举措,指导各地加快出台配套政策;

新修订的《中华人民共和国职业教育法 》

- 职业教育是与普通教育具有同等重要地位的教育类型,支持社会力量广泛、平等参与职业教育。推动企业深度参与职业教育,鼓励企业举办高质量职业教育;企业开展职业教育的情况应当纳入企业社会责任报告;
- 高等职业学校教育由专科、本科及以上教育层次的高等职业学校和普通高等学校实施;
- 对深度参与产教融合、校企合作的企业,按照规定给予奖励;对符合条件认定为产教融合型企业的,按照规定给予金融、财政、土地等支持,落实教育费附加、地方教育附加减免及其他税费优惠;

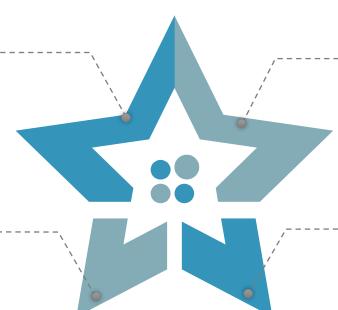
多层次深度推进职业教育发展

大力发展产教学院

- 与行业龙头公司合作共建产教学院
- 在集团内学校全面推进产教学院
- 优化专业设置,与产业需求紧密联系

合作共建实训基地

- 与大中型企业共建实验实训基地
- 深化产教融合,为学生提供充足的实训课时和现代化的实训场景
- 落实教师定期到企业实践的规划



优化专业设置,扩大生源渠道

- 加大专升本和中职对口招生的生源渠道;
- 开设就业前景好、符合地方产业升级所急需 人才的专业

提供成人教育、自考本科学历

- 向在职工作人员提供校外成人教育、自考本 科等课程服务
- 打造终身学习的教育体系,提供全面的职业教育服务
- 提供学历+就业的一体化服务

附录 公司信息





FY22 1H & FY21 1H 模拟利润表

单位: 干元	FY22 1H	FY21 1H	变动
主营收入	703,327	497,789	+41.3%
主营业务成本	(246,540)	(159,322)	+54.7%
毛利	456,787	338,467	+35.0%
其他业务收入	56,307	46,589	+20.9%
销售费用	(2,751)	(2,173)	+26.6%
管理费用	(74,126)	(65,208)	+13.7%
其他业务成本	(4,586)	(24,303)	-81.1%
财务成本	(34,231)	(8,179)	+318.5%
投资收益	-	(4,919)	-100.0%
税前利润	397,400	280,274	+41.8%
所得税	(16,487)	1,866	-983.5%
净利润	380,913	282,140	+35.0%

未经审计利润表为截止2022年2月28日止6个月的数据,对比数据为截止2021年2月28日止6个月的模拟利润表数据

问答环节



