

**China Kepei Education Group Limited**

**中国科培教育集团有限公司**

---

**哈尔滨石油学院并购演示材料**

---

## 哈尔滨石油学院概况

### 学校历史



2003年创办，前身为东北石油大学华瑞学院；  
2012年获教育部批准转设为普通本科高校

### 课程项目



共31个本科专业，设有11个二级学院；  
以理工科为主，理工科专业比例达68%；  
机械电子工程学科被评为黑龙江省重点建设学科；

### 学生人数



2019/20学年在校生人数为9,366人  
(2018/19学年在校生人数为8,924人)；  
100%为普通统招本科生

### 教师人数



专任教师477人，外聘教师132人；  
生师比约18:1；  
6名二级教授；  
研究生及博士学历占比81.5%

### 土地校舍



1,000亩教育用地，土地储备充足；  
25万平米建筑面积；  
学校位于哈尔滨市核心地段，交通便利

### 教学质量



报到率97.1%全省民办学校第一；  
考研率全省民办学校第二；  
就业率全省民办学校第二；  
已有700余名毕业生考取清华大学、  
中国石油大学等985、211重点高校研究生

## 学校位于省会城市核心地段，地理位置优越

- ◆ 哈尔滨石油学院坐落于哈尔滨松北新区（国家级新区+黑龙江自贸区）
- ◆ 距离哈尔滨北站仅3公里，10分钟车程可达；
- ◆ 距离哈尔滨市政府仅8公里，12分钟车程可达；
- ◆ 距离哈尔滨冰雪大世界仅10公里，15分钟车程可达；
- ◆ 距离哈尔滨太平机场45公里，50分钟可达；
- ◆ 哈尔滨市人口总数为1,086万，城市人口总数排名全国第十



- 总对价人民币14.5亿现金收购标的100%股权；
- 境内11.5亿+境外3.0亿，行业内首个并购以境内+境外现金对价的支付方式；
- 第三期款项3个亿（约总对价的20%）可递延支付（举办者变更完成后延迟付款）；
- 第三期款项在2020年9月或以后付款，可用新学年的现金流支付；
- 有充足现金、授信及借款空间落地新的并购

灵活支付方式



优越的付款条件

首付款4.5亿

签署转让协议  
签署委托管理协议，  
(即可净利润并表)

1

第二期7.0亿

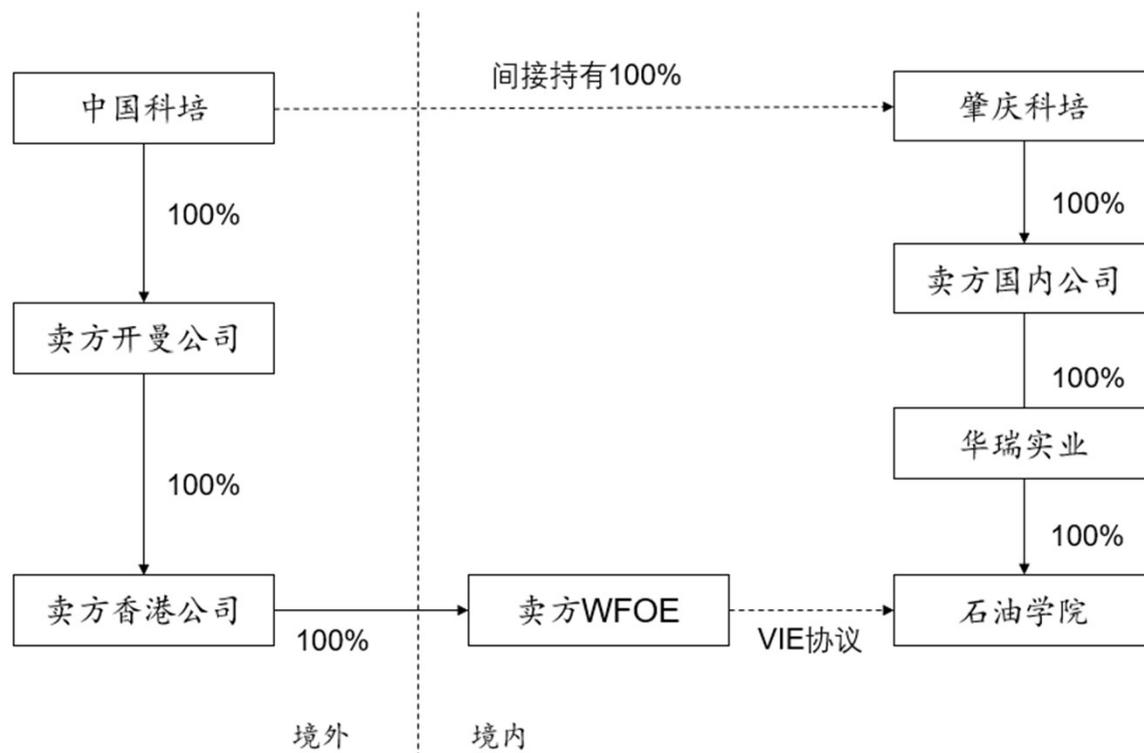
完成举办者变更后  
10个工作日付款  
其中境内支付4亿，  
境外支付3亿

2

第三期3.0亿

完成举办者变更后  
付款，在9月15日  
或之后支付

3



## 历年招生及就业情况

	2016 / 2017学年	2017 / 2018学年	2018 / 2019学年	2019 / 2020学年
招生计划数	2,292	2,502	2,602	<b>2,610</b>
实际录取数	2,292	2,502	2,602	<b>2,610</b>
实际报道数	2,171	2,290	2,467	<b>2,534</b>
报到率	94.7%	91.5%	94.8%	<b>97.1%</b>
就业率	95.4%	92.2%	95.7%	<b>96.2%</b>

- 招生计划数逐年增长，2018/19学年及2019/20学年学额增速较慢主要是受限于学校床位容量，使用率接近95%；
- 2019/20学年**报到率97.1%**创历史新高，其中省内报到率约为98.5%，省外报到率95%，均为**黑龙江省民办学校第一**，领先第二名约3%；
- **考研率**排名黑龙江省民办学校**第二名**，若加上考取海外研究生人数，则是黑龙江省民办学校**第一名**；
- **就业率**排名黑龙江省民办学校**第二名**，在公办加民办87所高校中排名第11，超过多所公办大学；
- 省外招生指标占比每年增长，由2016年的27%上升至2019年的35%，省外招生名额持续增长；
- 2017/2018/2019年的最低录取分均超省控线10-20分

### 学额及学费均低于平均水平，未来增长潜力大

哈尔滨民办本科高校	土地面积 (亩)	建筑面积 (万平米)	本科专业 (个)	在校人数 (人)	2019学年学额		2019学年学费		2018学年学费	
					总学额	省外占比	理科	文科	理科	文科
民办本科A学院	900	32.7	41	11,815	3,410	32.6%	18,000	17,000	18,000	17,000
民办本科B学院	1,058	27.8	30	11,671	3,230	33.4%	21,000	21,000	18,000	18,000
民办本科C学院	1,045	44.8	25	9,484	2,650	35.5%	18,000	18,000	18,000	18,000
民办本科D学院	803	23.3	25	9,400	2,800	38.8%	22,000	22,000	18,000	18,000
民办本科E学院	900	25.0	38	9,261	2,700	41.9%	19,800	19,800	18,000	18,000
民办本科F学院	795	25.2	27	9,000	2,470	39.7%	18,000	18,000	17,000	17,000
民办本科G学院	814	22.6	24	8,848	2,800	42.4%	19,000	19,000	19,000	19,000
<b>可比院校平均值</b>	<b>902</b>	<b>28.8</b>	<b>30</b>	<b>9,926</b>	<b>2,866</b>	<b>37.5%</b>	<b>19,400</b>	<b>19,300</b>	<b>18,000</b>	<b>17,900</b>
<b>哈尔滨石油学院</b>	<b>1,000</b>	<b>25.1</b>	<b>31</b>	<b>9,366</b>	<b>2,610</b>	<b>35.2%</b>	<b>18,000</b>	<b>18,000</b>	<b>16,500</b>	<b>16,500</b>

哈尔滨石油学院办学质量高，地理位置好  
学费较其他民办院校至少有10%的增长空间

人民币千元	FY2018 (未经审计)	FY2019 (未经审计)	变动 (%)
新入学学生	2,467	2,534	3%
在校总人数	8,943	9,366	5%
收入	139,202	155,197	12%
生均收入	15,622	16,905	8%
净利润	36,445	68,421	88%
调整后净利润	50,357	68,421	36%
调整后净利润率	36%	44%	8%
调整后EBITDA	65,539	85,370	30%
调整后EBITDA率	47%	55%	8%

- FY19对应的EV为13.6亿，CY2020年的预计EV/EBITDA为10.9X；
- 于2019年12月31日，标的的总资产为人民币8.5亿元，净资产为人民币7.6亿元，资产负债率为11%；
- 截止2019年12月31日，学校无银行借款；

### 办学质量优秀

省内民办学校报到率第一  
省内民办学校考研率第二  
省内民办学校就业率第二

### 地理位置优越

坐落省会城市哈尔滨市松北新区核心地段  
紧邻高铁站、市政府、冰雪大世界及机场  
中蒙俄经济走廊重要区域，吸引国际人才

### 无银行借款

学校经营现金流好，债权债务清晰，无争议  
原股东无体外债务负担，无质押学校收益权或资产  
该优质资产可为集团未来并购提供融资渠道或增信



### 已完成转设的本科院校

无需再向母校支付管理费，无分手费的不确定因素  
已满足本科高校设置的生均土地、建筑、设备等要求  
后续无额外的一次性费用支出或满足生均指标的大额资本开支  
本次收购后集团本科占比为83%，是行业内本科占比最高

### 盈利能力优秀

2019 净利率约44%，EBITDA率约55%  
未来净利率、EBITDA率可逐步提升至集团目前的水平  
学费自主定价，未来学费、学额均有较大增长空间

### 未来资本开支低

未来资本开支主要为宿舍扩建，提高容量  
学校自身的经营现金流结余能满足未来资本开支  
无需集团额外投入资金

### 学生人数增长

- 提高学校容量，借鉴广东理工学院专业特色可新设理工科专业（现在哈尔滨石油学院与广东理工学院专业重合度仅为20%），增加学额
- 高报到率确保学额高效利用
- 抓住政策红利开拓专插本项目
- 利用学科及地理位置优势招收国际学生

### 成人教育及考证培训

- 拓展成人教育业务（科培成人教育收入占比约10%）
- 开设考证中心拓展考证种类，以提高学生的就业竞争力，深化1+X证书体系
- 利用学校的区位优势，面向社会开设职业技能培训或教师资格等资格培训

### 提高学费及住宿费

- 过往三年每年均有提高学费标准，学校自主定价
- 目前学费标准低于全省平均水平约10%，明显低估，未来将进一步提高学费
- 利用科培的优势拓展高学费的产教结合项目，深化学位升级，提高学生就业竞争力

### 校园物业收入

- 将学校商户租金收入整体纳入学校收入
- 引进优质的租户向学生提供餐饮、娱乐、健身、休闲等全面服务，增加店效收入

### 广东理工学院与哈尔滨石油学院可优势互补、协同发展

#### 理工科协同，增加专业及学额

哈石油学院和广东理工学院仅有20%专业重合，各自的重点学科及专业不同，未来可优势互补，协同开设新专业，增加学额



#### 报到率提升

哈石油学院的报到率高达97.1%，全省最高，招生工作非常优秀，广东理工学院报到率为90%，未来在招生工作的协同将帮助广东理工进一步提高报到率



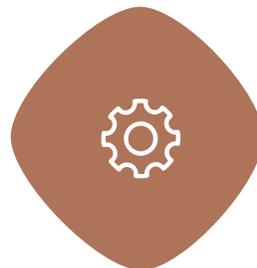
#### 产教合作项目、企业订单班协同

广东理工学院和科大讯飞、尚观云计算公司、达内会计建立了深度的校企合作项目，哈石油学院与新和成、中石化等建立了企业订单班，未来可相互对接优秀企业的校企合作、产教合作项目，增加学生就业竞争力



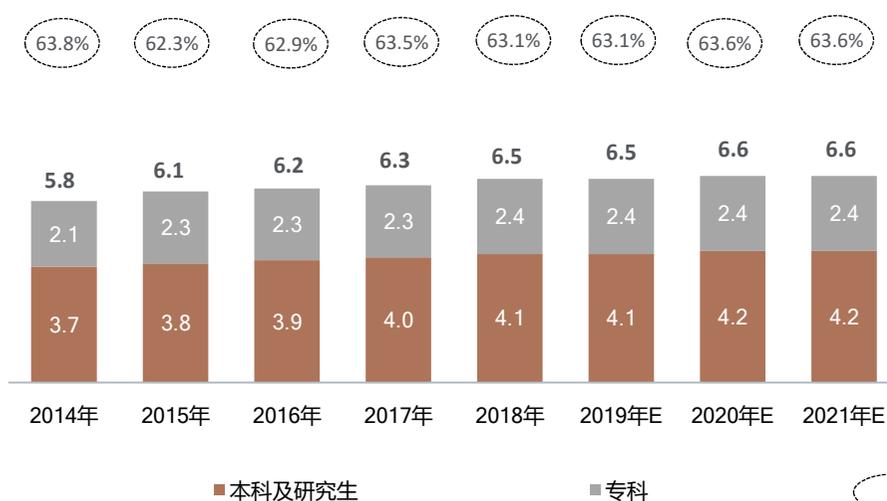
#### 成人教育及培训项目拓展

广东理工学院有开设专插本、校内、校外成人教育、考证培训等业务，占总收入约10%，其中成人教育的规模已经是广东省民办第一，而哈石油学院未开设这些项目，未来将派专业团队为哈石油学院开拓新项目，增加收入



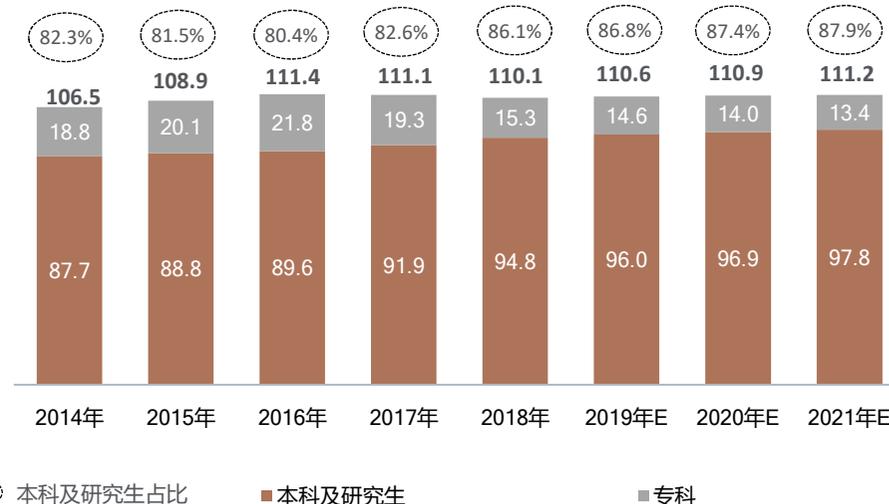
## 全国民办高等教育在校生总人数

单位：百万人



## 黑龙江省民办高等教育在校生总人数

单位：千人



- 黑龙江省民办高等教育中本科生占比为87%，超全国平均水平约24%，民办本科学额供给充足；
- 黑龙江省民办本科在校生总人数在过往五年持续增长，且根据行业研究报告预测，2020年至2022年本科在校生人数会持续增长；

## 过去三年黑龙江高考、本科录取人数稳中有升；初高中在校生成人数充足

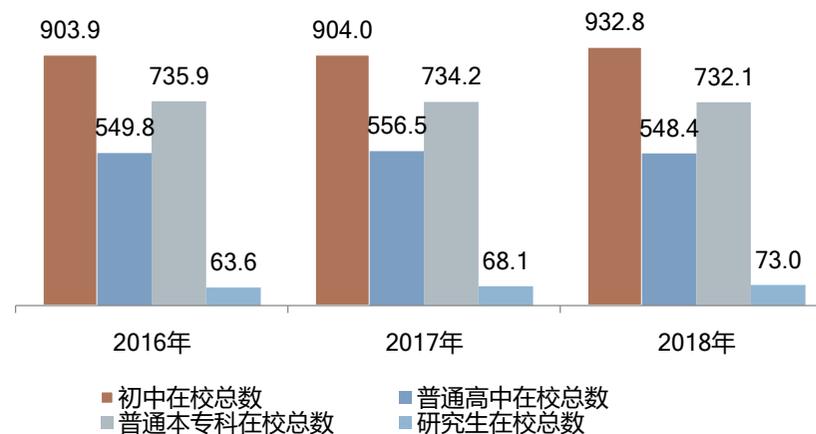
### 黑龙江省近三年高考人数及本专科录取人数

单位：千人



### 黑龙江省初中、普高、普通本专科及研究生总在校人数

单位：千人



- 近三年黑龙江省高考人数（剔除高职单招）稳中有升；
- 本专科在校人数基本持平，但本科录取人数持续增长，专科录取人数下降，本科占比较多，本科学额供给充足；
- 研究生在校人数持续增长，黑龙江省考研比例较高；高中在校人数保持稳定，初中在校人数稳中有升，未来高考人数供给稳定

## 黑龙江民办高等教育渗透率提高空间巨大

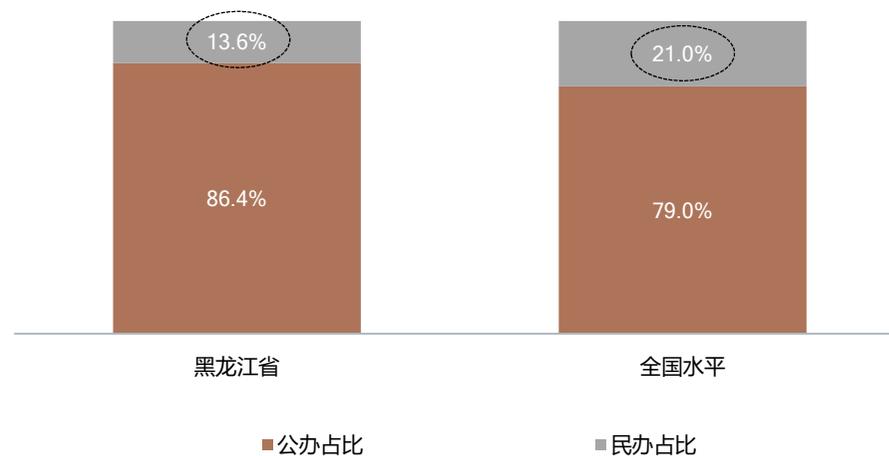
### 黑龙江省民办高等教育行业总收入持续增长

单位：拾亿元



- 黑龙江省民办高等教育行业总收入持续增长，未来三年复合增长达6.3%
- 黑龙江省民办高等教育总收入持续增长

### 黑龙江省民办高等教育渗透率提高空间巨大



- 黑龙江省民办高等教育在校生总人数渗透率仅为13.6%，远低于全国21%的水平
- 未来黑龙江省民办高等教育市场份额提高的空间较大

## 黑龙江省民办高等教育行业情况总结

- ◆ 黑龙江省民办本专科在校人数稳中有升，**本科人数持续增长，学额持续增长**，专科人数略有下降；
- ◆ 黑龙江省民办高等教育中本科生占比约为87%，超全国平均水平约24%；民办本科学额供给充足；
- ◆ 黑龙江省民办高等教育在校生总人数渗透率仅为13.6%，远低于全国21%的水平，未来市场份额提高空间较大；
- ◆ 黑龙江省研究生招生人数增长较快，主要由公办学校承担研究生的增量，未来公办学校本科招生或将降低，民办增长空间大；
- ◆ 黑龙江省近三年**高考人数有所回升，高中在校生保持稳定，初中在校生略有增长，未来5年高考人数有望保持稳定**；
- ◆ **专升本需求潜力巨大**，民办本科学校有望提高市场占有率。黑龙江省教育厅发布管理办法从2020年起，黑龙江省高职和专科毕业生综合测评排名在本专业毕业生中排名前30%的，可免除参加省本科学历升学考试，并可由省内大学的本科课程直接录取。黑龙江省2019年高职和专科生总数约为15.2万人，2020年的应届高职和专科总人数约为6万人，有约1.8万应届高职和专科生可免试入读本科学校的专升本项目。

### 新政策

于2019年9月20日，黑龙江省教育厅发布《黑龙江省普通高等学校推荐应届高职（专科）毕业生免试升入本科高校工作管理办法（试行）》征求公众意见。办法规定，黑龙江省高职和专科毕业生综合测评排名在本专业毕业生中排名前30%的，可免除参加省本科学历升学考试，并可由省内大学的本科课程直接录取。

### 黑龙江省民办高等教育市场驱动因素



#### 本科人数增加

黑龙江省民办高等教育学校的专科在校生逐渐减少，而本科在校生持续增加，本科及专科总在校生数稳中有升。这种趋势预期将在未来几年持续下去，本科在校生的增长将成为黑龙江省民办高等教育在校生增长的主要驱动力。

PART 01



#### 人才需求强烈

黑龙江省是中国的工业、能源和农业重要基地，并且是连接中国与俄罗斯、中亚和东亚其他地区的交汇处。随着国家“一带一路”倡议和黑龙江省“中蒙俄经济走廊——龙江陆海丝绸之路经济带”建设等重要战略的实施，对具有实践技能的专业人才需求强烈。

PART 02



#### 收费自主定价

根据于2017年发布的《黑龙江省物价监督管理局关于放开一批商品和服务价格等有关事项的通知》，取消了对民办高等教育机构的学费及住宿费限制，允许民办高等教育机构的举办者基于运营成本和整体市场需求与供应等因素自行决定学费及住宿费。

PART 03



05  
PART

# 荣誉与奖项



第十二届全国大学生化工设计竞赛二等奖



“宝泰隆杯”黑龙江省第四届大学生化工设计竞赛二等奖



自主创业学生张欣然同学获第二届“建行杯”黑龙江省“互联网+”大学生创新创业大赛一等奖



我院在黑龙江省第八届“龙建杯”轻质高强混凝土设计竞赛喜获一等奖



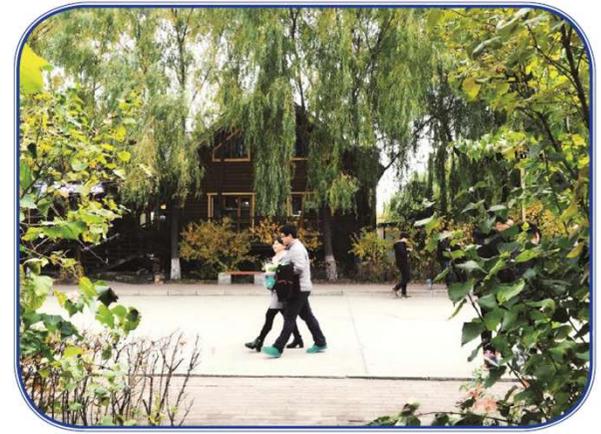
第八届全国大学生电子商务“创新、创意及创业”挑战赛黑龙江省赛区特等奖



学院组织学生参加2018年全国大学生英语竞赛获50项国家级奖项

05  
PART

校园风光



05  
PART

# 实验实训



PLC 控制实验室



物联网实验室



物联网生态系统实训



## 淮北理工学院基本情况

- ◆ 2019年9月科培与第三方成立合营公司收购淮北师范大学信息学院，将更名为淮北理工学院；
- ◆ 科培集团向合营公司投资人民币1.4亿，占45%股权，不并表，已在2019年10月完成出资；
- ◆ 学院位于安徽省淮北市，典型的校中校，无土地和校舍，无资产和负债，开设26个专业，目前在校人数约6000人；
- ◆ 收购价款（含脱钩费）2.5亿，未来转设时不再需要向母校支付管理费或分手费，已于2019年10月由合营公司支付；
- ◆ 第一期校舍500亩土地+20万平建面，一万学生的规划，资本开支约5.8亿元，由合营公司融资，不需上市公司投入；
- ◆ 预计2021年9月首批招生，新老划断，2021年9月前老生收入利润归母校，2021年9月及以后新生收入利润全部归合营公司；
- ◆ 第一年本科招生学额预计为2200，以后每年递增，另可开设专科进行招生。安徽省是全国高考人数第六大省，对优质本科教育的需求旺盛
- ◆ 未来将于适当时候收购合营公司剩余55%股份，达到100%并表，集团继续保持内生增长；