



China Kepei Education Group Limited
中国科培教育集团有限公司

2020半年度业绩交流演示材料



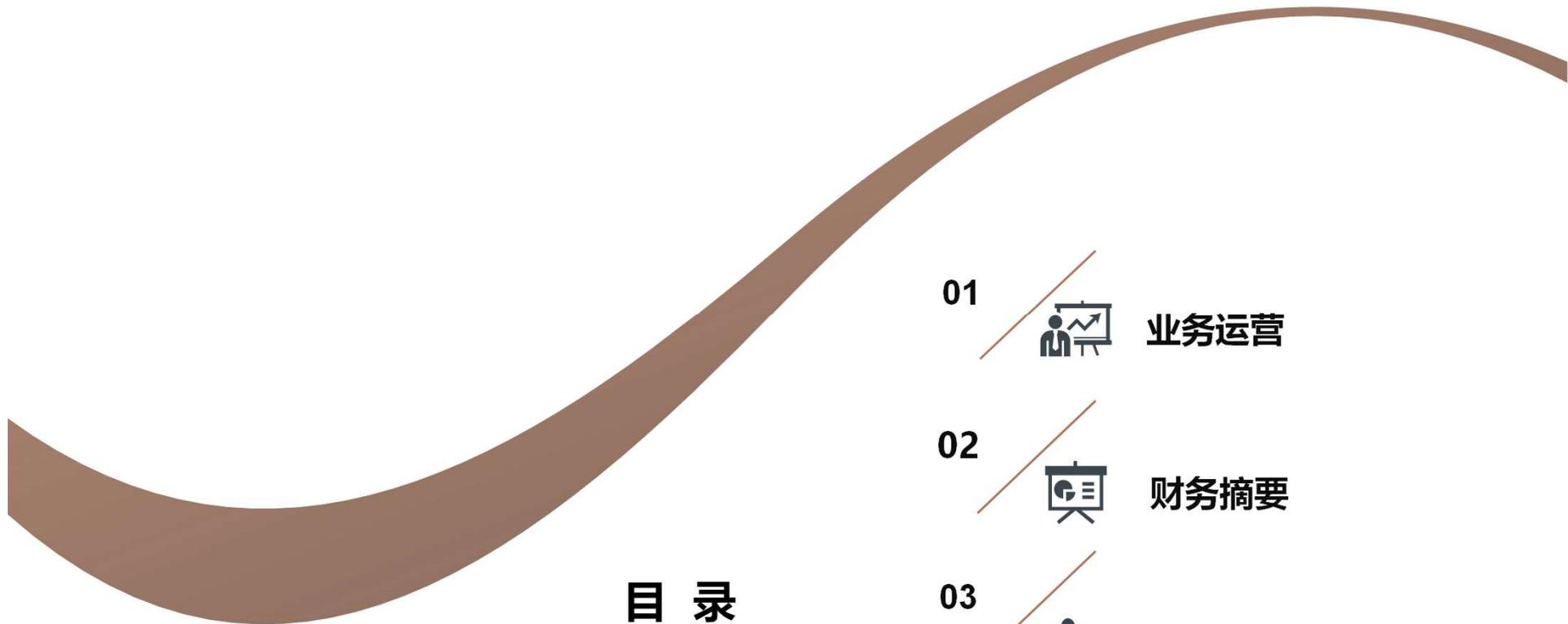
免责声明

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



01



业务运营

02



财务摘要

03



未来发展

04



附件



PART 01
业务运营

2020年半年度
业绩概要



01

收入增长**16.6%**至人民币**418.9**百万元
(1H2019 收入人民币359.3百万元)

02

毛利增长**22.6%**至人民币**309.5**百万元
(1H2019 毛利人民币252.4百万元)

03

净利润增长**31.1%**至人民币**320.6**百万元
(1H2019 净利润人民币244.6百万元)

04

核心净利润增长**27.0%**至人民币**311.3**百万元
(1H2019 核心净利润人民币245.2百万元)

05

在校人数增长**53.5%**至**81,291**人
(2019年6月30日在校人数: 52,960人)

完成上市后首个并购-哈尔滨学校

于2020年1月宣告并购一所优质的民办本科学校—哈尔滨学校，是集团上市后完成的首个并购，未来将会继续开拓新的优质并购项目



多项教育课程规模全省民办第一

广东理工学院学生规模为华南地区单体民办学校第一
本科招生计划全省第一
中职学生规模全省民办第一
成人教育规模全省民办学校第一



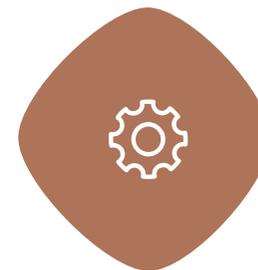
向核心管理层授予受限制股份

集团向6名上市公司董事、15名公司及学校高管合计授予约1400万股股份，约占已发行股本0.7%，以激励公司核心管理层为公司创造更大价值及回报



获纳入MSCI及富时罗素指数成分股

于2020年5月29日获新纳入MSCI中国全股票小型股指数成分股，并将于2020年9月18日获新纳入富时罗素（FTSE）中国小型股指数成分股。获纳入上述指数将增加公司知名度及流动性



本科学额大幅增长38%

专升本学额3,600个, 同比增加11倍; 录取3,792人, 同比增加45倍
本科(含专升本)学额11,213个, 同比增38%
今年本科录取人数预计超1万人, 为广东省第一

校内及校外成人招生稳步增长

新增自考本科项目, 校内成人教育在校人数预计增长30%
本年校外成人教育新录取15,212人, 同比增长83%
本年成人教育总人数为33,660人, 同比增长97%

学费标准提升

广东理工本科学费提升12%, 哈尔滨学校本科学费提升10%
专科学费提升5%; 校内成人教育提升10%以上
中职学费提升10%

专科学额大幅增长143%

专科学额6,572个, 同比增143%
其中高考招生指标为3,912个, 同比增30%
面向社会人士的高职扩招指标为2,660个

中职招生超预期

中职招生目前已录取超3,700人, 录取工作仍未结束
预计在校人数较去年增长10%
中职招生超当地公办学校

获得自考本科主考院校资格

广东理工学院是广东省首批获得自考本科主考院校资格的民办学校
新增教育课程, 拓宽招生生源渠道
可与专科学校合作, 全国化招生

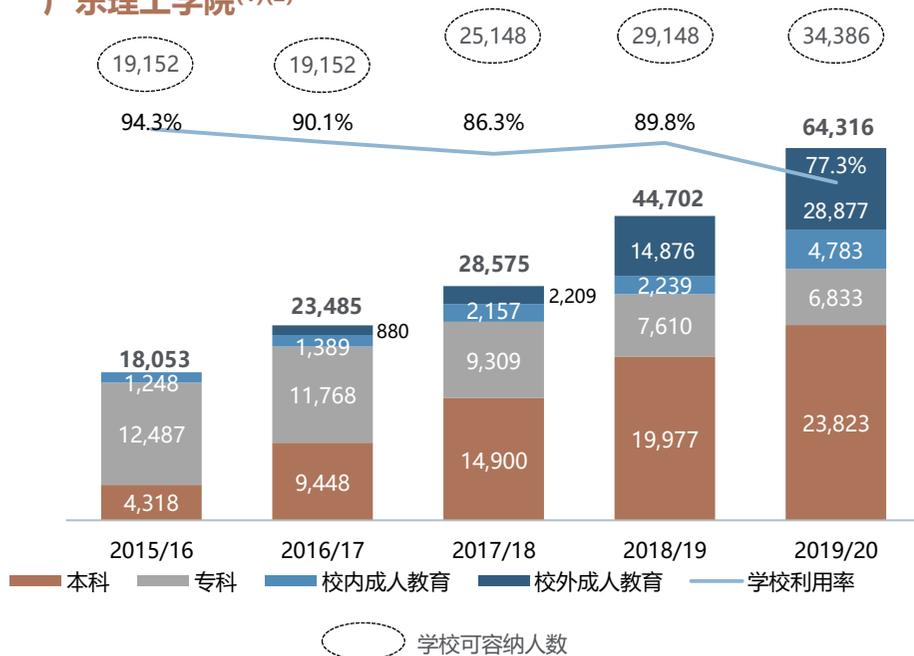
强劲的
内生增长

01

PART

学生人数信息

广东理工学院⁽¹⁾⁽²⁾



肇庆学校⁽¹⁾⁽²⁾



注:

(1) 学生人数为截止当年6月30日

(2) 校外成人教育为非寄宿制自2016/17学年起, 所有应届毕业生班学生不在学校住宿, 因为其在提供住宿的企业实习

学费信息

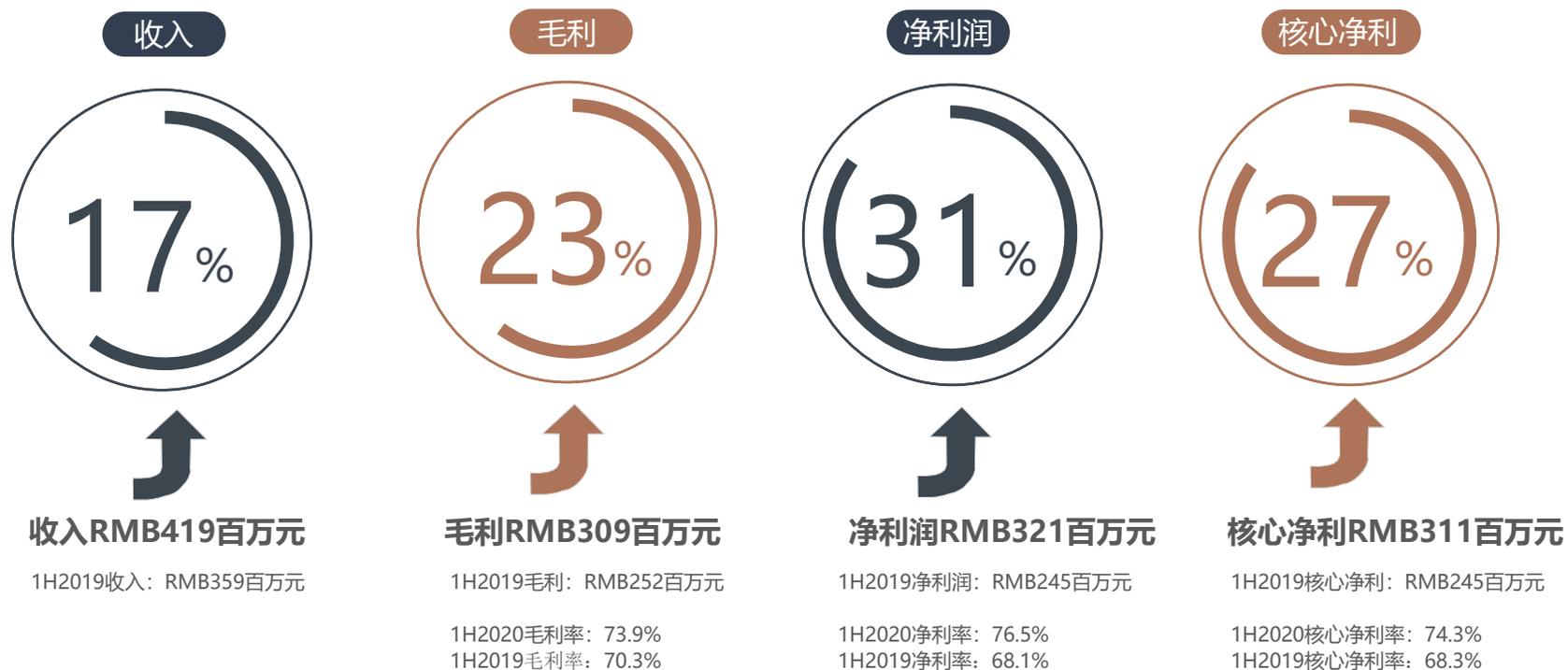
学费概览	2018/2019学年	2019/2020学年	2020/2021新学年
广东理工学院	(人民币元)	(人民币元)	(人民币元)
——本科课程	21,800—22,800	23,800	26,800
——专科课程	15,800—18,800	17,800	18,800
——校内成人教育	5,900—10,700	5,900—13,300	7,400—16,800
——校外成人教育	680—980	680—980	680—980
肇庆学校			
——中职课程	6,100—9,300	7,200—11,100	8,000—12,400
哈尔滨学校			
——本科课程	16,500—18,000	18,000—19,800	19,800—21,800
住宿费概览	2018/2019学年	2019/2020学年	2020/2021新学年
广东理工学院	1,600	1,800-2,000	1,800—6,000
肇庆学校	1,170—1,570	1,170—1,570	1,380
哈尔滨学校	1,500	1,500	1,500

注(1): 所有学校的学费只适用于相关学年新入学的学生。各所学校的学费范围指其开设的专业的学费。学费上限剔除了广东理工学院的特色2+2项目

注(2): 广东省及黑龙江省的民办高校学费及住宿费均实行自主定价, 无需取得政府部门的备案或审批



PART 02
财务摘要



	考虑住宿费退费影响的财务情况		加回住宿费退费影响后的财务情况	
	1H2020 (RMB'000)	同比增长 (%)	1H2020 (RMB'000)	同比增长 (%)
住宿费⁽¹⁾	5,162	-81.6%	31,262	+11.7%
学费	413,697	+25.7%	413,697	+25.7%
营业收入⁽¹⁾	418,920	+16.6%	445,020	+23.8%
其它业务收入-托管收入⁽²⁾	31,962	N/A	38,062	N/A

受新冠疫情的影响，本年度广东理工学院和肇庆学校的住宿费退费金额为人民币26,100千元，哈尔滨石油学院的住宿费退费金额为人民币6,100千元，因此对本集团上半年的财务影响为：1) 减少营业收入-住宿费人民币26,100千元；2) 减少其他业务收入人民币6,100千元

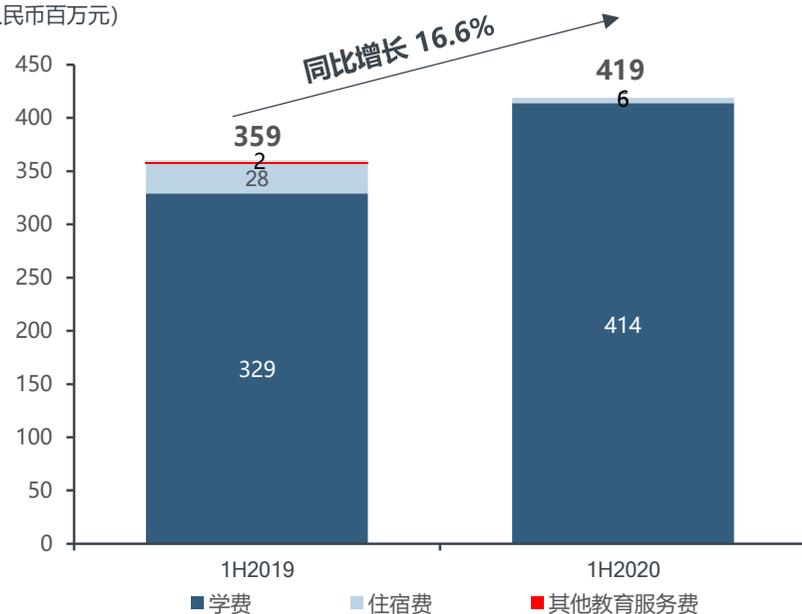
附注

(1)：仅考虑广东理工学院和肇庆学校两所合并范围内学校住宿费退费人民币26,100千元的影响；

(2)：仅考虑哈尔滨学校（委托管理学校）住宿费退费人民币6,100千元的影响；

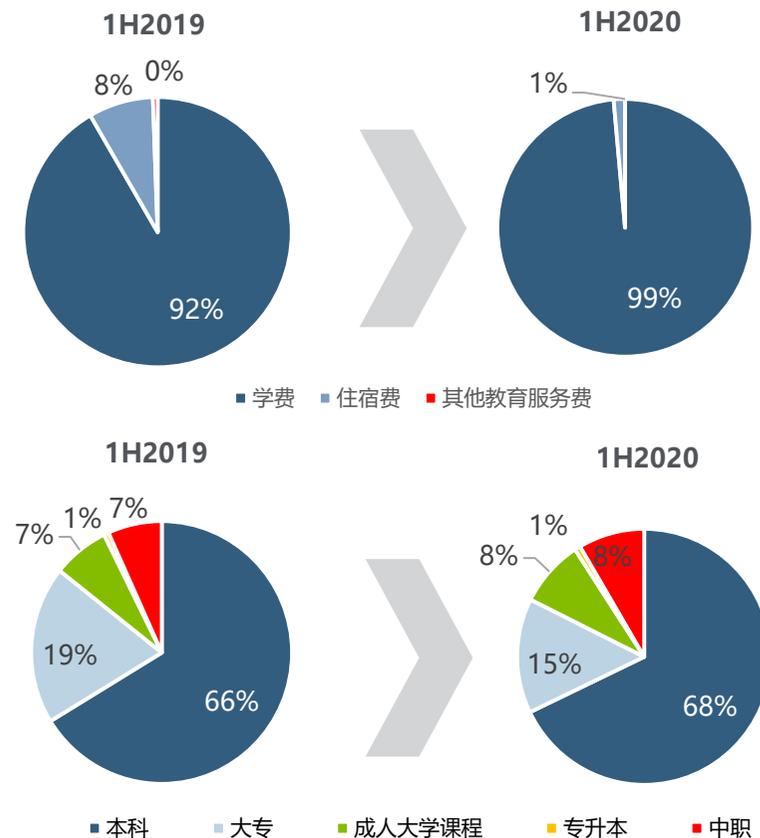
收入

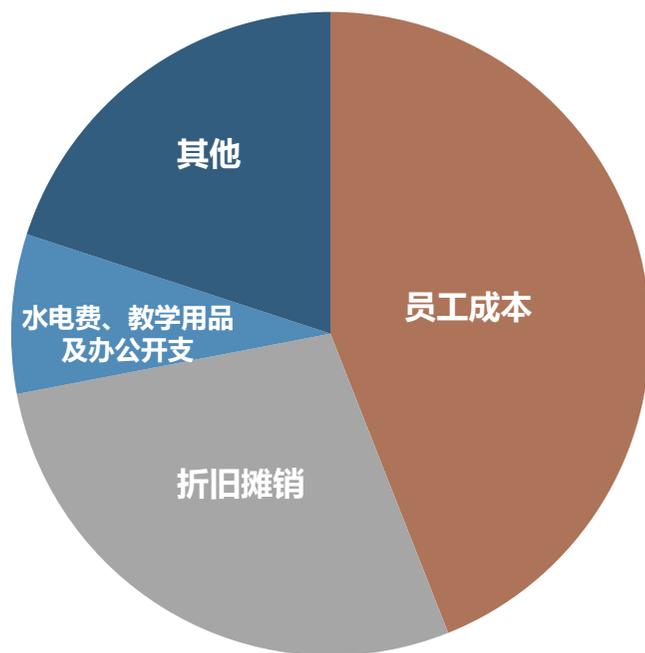
(人民币百万元)



- 截至1H2020, 99%的收入来自学费收入, 1%来自住宿费收入, 0%来自其他教育服务费(考证费), 主要受新冠疫情影响, 学生于1H2020未返校, 住宿费和考证费收入大幅减少
- 本集团的学费收入中68%来自本科, 15%来自大专, 8%来自中职, 8%来自成人大学, 另外1%来自专升本
- 报告期内收入的增长主要来自广东理工学院本科人数及成人大学人数的快速增长, 及广东理工学院及肇庆学校若干专业平均学费增长

按收入类型





主营业务成本结构图

45%

员工成本

员工成本增长主要由于教师人数增加及平均工资增长
1H2020: 人民币50百万元 (1H2019: 人民币46百万元)

30%

折旧及摊销

折旧及摊销增长主要由于新校区投入使用及教学设备增加
1H2020: 人民币33百万元 (1H2019: 人民币30百万元)

5%

水电费、教学用品及办公开支

主要包括水电费、教学用品及办公开支
1H2020: 人民币5百万元 (1H2019: 人民币11百万元)

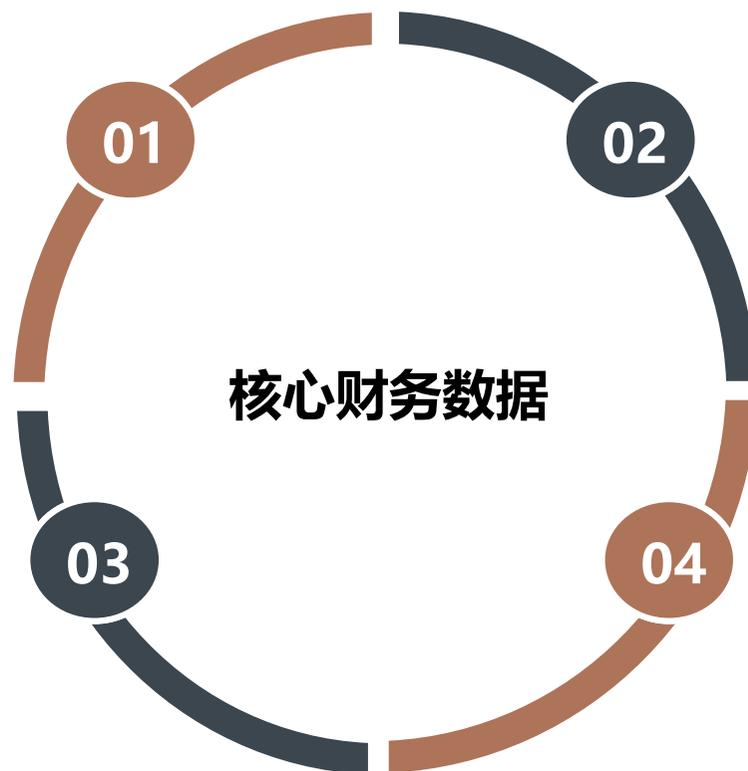
20%

其他费用

主要包括培训费、修理费、物业管理费、学生补助等
1H2020: 人民币22百万元 (1H2019: 人民币19百万元)

↑ 37.0亿
资产总额

↑ 30%
息税摊销前利润
人民币3.7亿元



8.6亿
现金及现金等价物

13.2%
*有息负债比率

模拟合并财务报表-含哈尔滨学校

	集团	哈尔滨学校	模拟报表	同比增长
	1H2020 (RMB'000)	3-6月 2020 (RMB'000)	1H2020 (RMB'000)	(%)
营业收入	418,920	59,093	478,013	+33.0%
毛利	309,459	43,339	352,798	+39.8%
核心净利润	311,335	33,879	311,335	+27.0%
毛利率	73.9%	73.3%	73.8%	+350个基点
核心净利率	74.3%	57.3%	65.1%	-300个基点

(1) 模拟合并报表1H2020，哈尔滨学校对收入增长的贡献约为16%，对毛利增长的贡献为17%，对净利润的贡献为14%；

(2) 若将住宿费退费金额加回，则1H2020收入为RMB510,213千元，同比增长约42%，其中内生增长贡献为24%，并购增长贡献为18%；

(3) 哈尔滨学校住宿费退费金额为RMB6,100千元，递延至7月份确认的学费收入为RMB8,500千元，若考虑拨回此两项收入，则本年3-6月分收入为RMB73,693千元



PART 03
发展策略

学校类型

民办本科普通院校
独立学院
应用型专科学校

挑选标准-业务

学额增长能力、学费提升潜力、报到率
学校使用率、土地属性、负债情况
地理位置、地区人口、经济状况、专本比率

业务协同

专业优势互补、产教结合
共享就业信息、资源及广泛的校企关系
集团化管理（师资、财务、采购）



区域

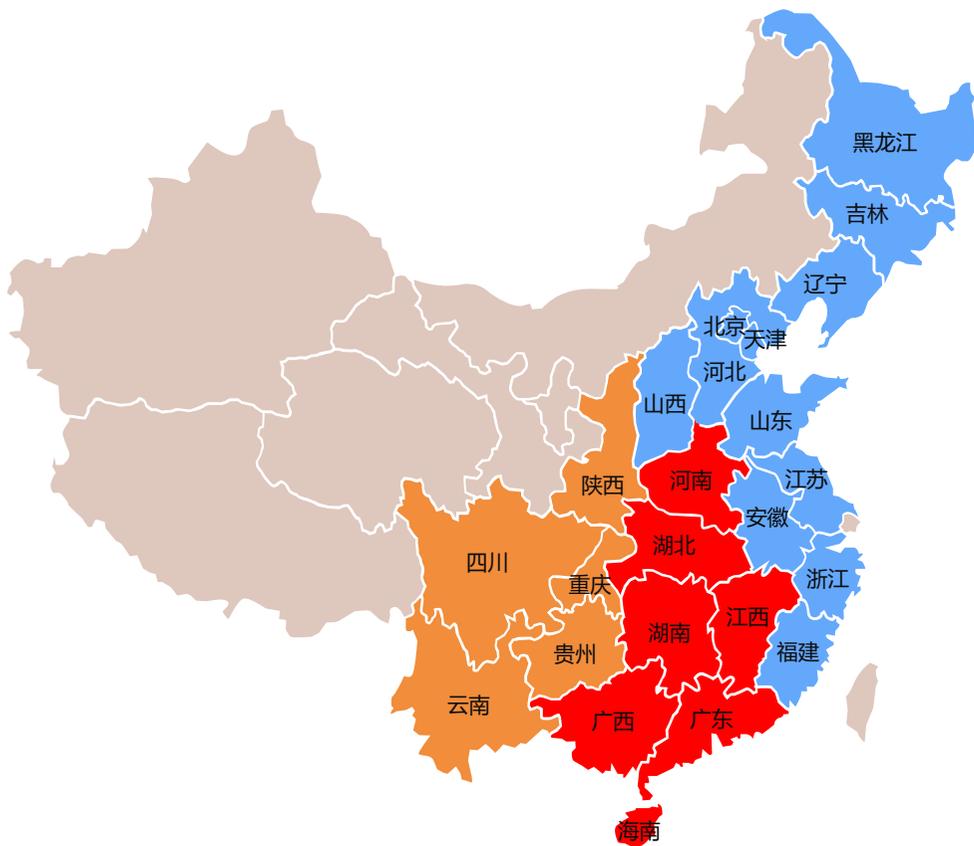
华南地区、西南地区等高等教育资源稀缺的省份
低毛入学率的省份
高考人数较多的省份

挑选标准-财务

市盈率（PE）
公司价值倍数（EV/EBITDA）
投资回收期

并购数量及并购资金

每年落地1-2个并购项目
2020年1月与浦发银行签订23亿授信可用于并购



并购工作

对国内并购区域分为三大片区

已实现重点省份全覆盖

至今已接触及跟踪超200个并购项目

- 华东及华北地区项目组
- 华南及华中地区项目组
- 西南地区项目组

收购哈尔滨石油学院100%股权



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

哈尔滨学校投后管理

增加教师岗位，压缩非教师岗位
开展校内专业技术服务资格评审
增强教学教研、线上教学质量测评



向哈尔滨学校派驻经验丰富的校长及财务负责人
财务、采购、基建、人力资源纳入集团一体化管理
集团联合腾讯微校、金蝶、浦发新上线数字化校园“哈油E家”APP，实现学生网上缴费、新生网上选宿舍、校园内手机消费等功能

投后管理

确定3000人新宿舍扩建方案
将商铺、食堂纳入集团统一管理
增加租金收入



从3月份实施托管后，学校净利率为57%，较上年同期的53%明显提升
新增成人教育招生，预计招生人数超800人

哈尔滨学校并购进度



通过联营公司持有淮北理工学院45%股权-未并表



学校历史

原学校淮北师范大学信息学院于2004年经教育部批准，由淮北师范大学举办的全日制本科高等学校；位于安徽省淮北市



课程项目

共28个本科专业，设有12个系；



学生人数

2019/20学年在校生人数约近6,000人
100%为普通统招本科生



教师人数

教职工372人；
其中教授38人，副教授99人



土地校舍

原学校是典型的校中校，与母校共用校舍，无独立土地及校舍；
需新购置约1,000亩教育用地，最多可容纳2万学生，其中第一期500亩土地及20万平米建面，最多可容纳1万学生



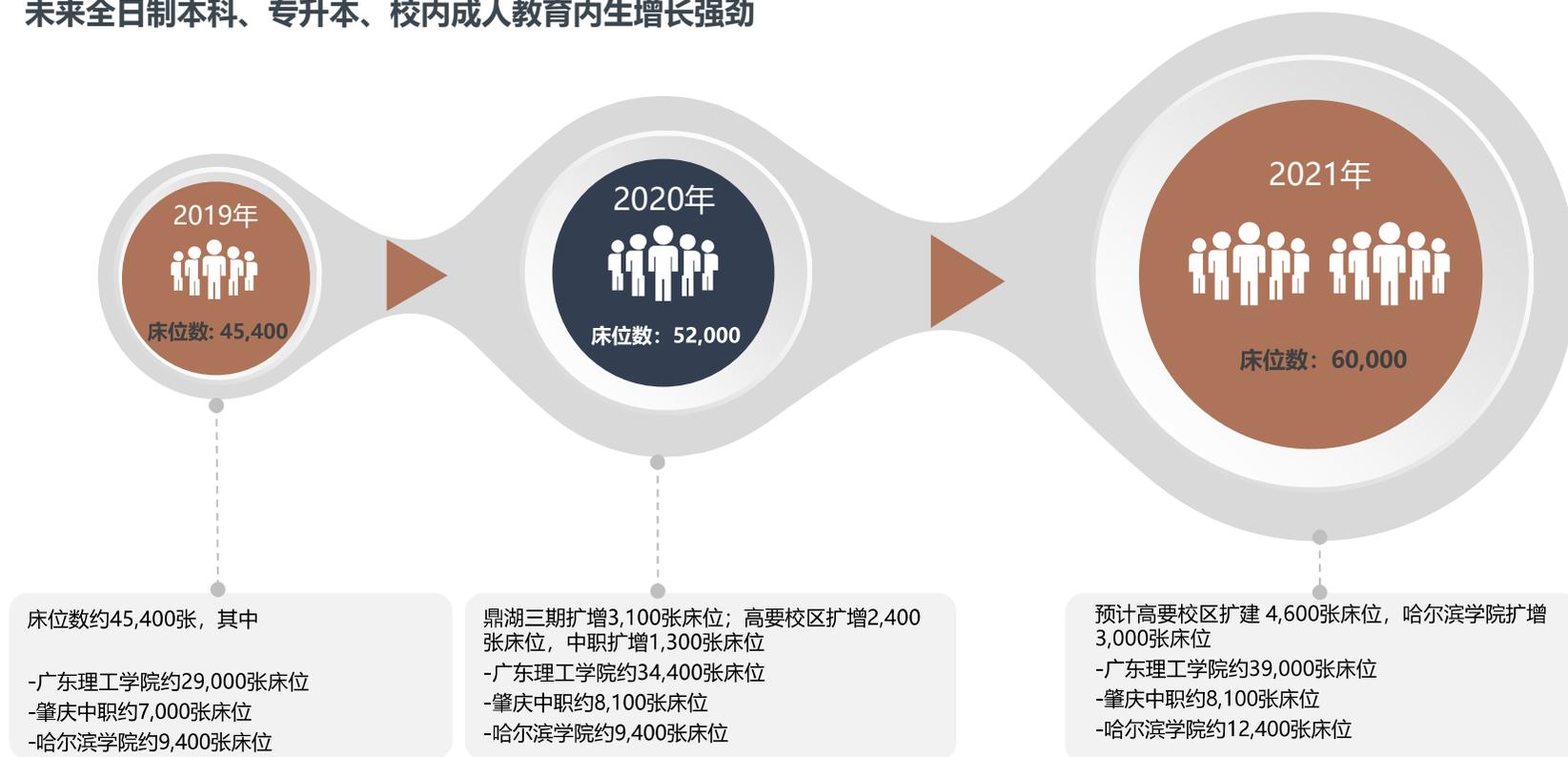
交易架构

集团与第三方公司共同设立联营公司，集团持股45%；
联营公司支付2.5亿购买淮北师范大学信息学院100%股权，并更名为淮北理工学院，未来不需要再支付管理费予母校

淮北理工学院项目进度



未来全日制本科、专升本、校内成人教育内生增长强劲



提高学费及住宿费

- 优越地理位置及良好声誉让学校在维持招生竞争力的同时能够进一步上调学费
- 随着校区的进一步扩建及改造，将能随着学习及生活条件改善而进一步上调住宿费
- 产教结合，拓宽学费较高的本科专业种类，深化学位升级，提高学生竞争力

考证培训收入

- 进一步扩展考证中心的考证种类，以提高学生的市场竞争力，并实现收益来源多元化
- 随着在校人数的增加，考证培训收入将进一步提高

提供多样化教育课程

- 新增专插本及自考本科课程
- 拓展校内本科及专科高等职业继续教育课程
- 拓展校外成人教育课程

校园物业收入

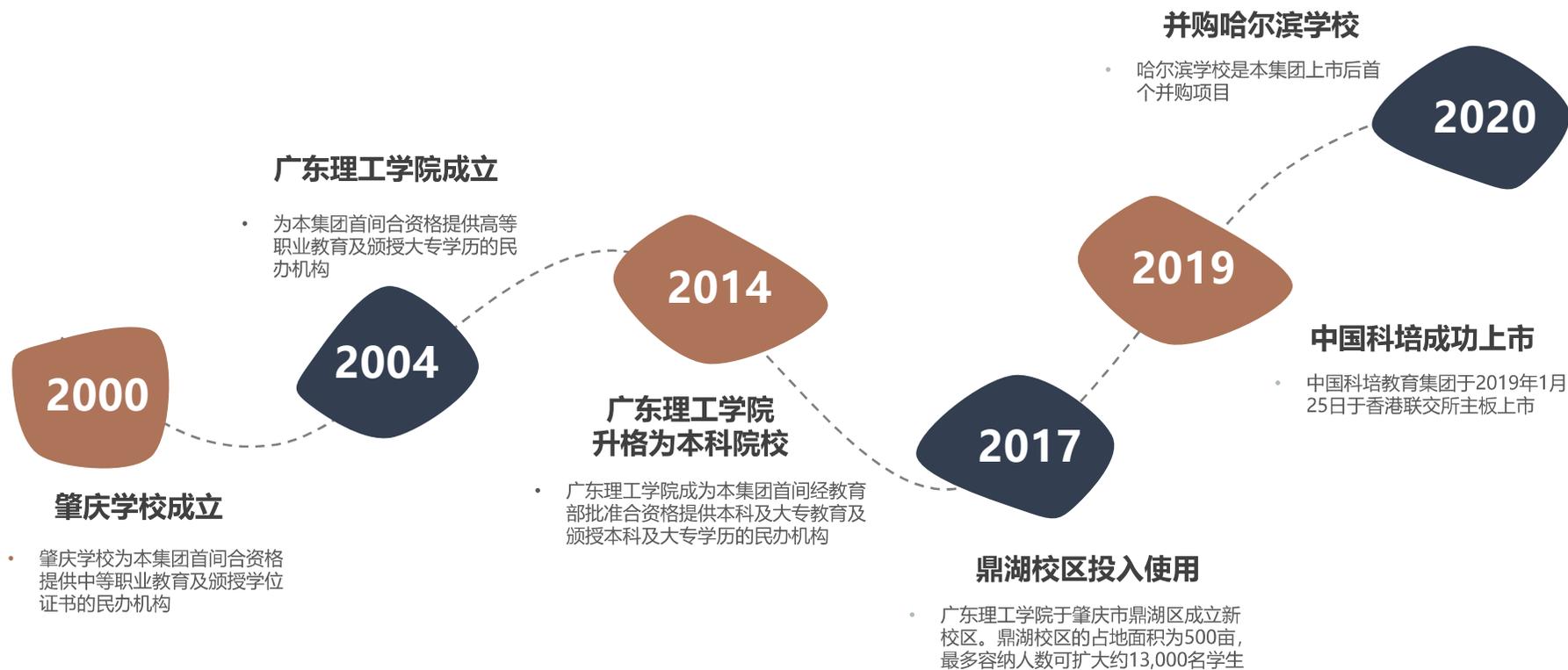
- 通过对校园物业进行改造升级，引进优质的租户向学生提供餐饮、娱乐、健身、休闲等全面服务
- 随着鼎湖三期的投入及老校区的物业改造，将进一步提高物业租金收入





附录

公司信息





叶念乔

董事会主席 CEO

集团创始人、董事会主席、
首席执行官、执行董事
深耕教育行业逾37年
负责集团整体管理、策略规划、
业务发展及合作、投资并购



张湘伟

首席运营官

执行董事、广东理工学院院长
深耕教育行业逾34年
曾任重庆大学副校长、汕头大
学校长、广东工业大学校长
负责集团日常管理及运营



查东辉

执行董事

执行董事、副总经理
深耕教育行业逾24年
负责集团基础设施的设计、
规划、开发及建设



李艳

首席财务官

执行董事、首席财务官、
副总经理
深耕教育行业逾16年
负责集团财务管理及预算



叶浔

执行董事

执行董事、副总经理
负责集团日常采购兼后勤
服务及运营

广东理工学院

▶ 专业设置 ◀

哈尔滨石油学院



本科31



专科26

以教学质量为重点，着重工科专业设置



机械设计制造及其自动化

电气工程及其自动化

计算机科学与技术

电子信息工程

通信工程

网络工程



31个专业

致力培养务实作风的高素质应用型人才



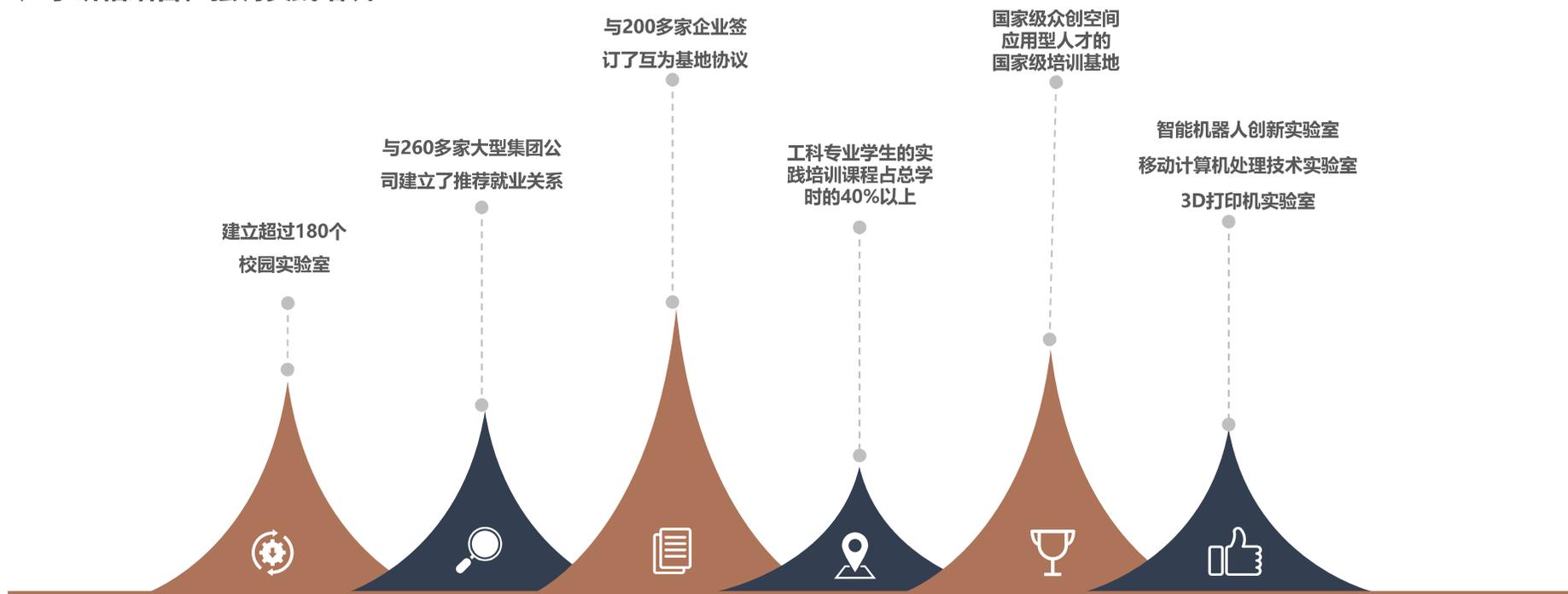
机械电子工程

电气工程及其自动化

计算机科学与技术

物联网工程

产学研相结合，强调实践培训



A
PART

长期合作企业



(人民币千元)	1H2020	1H2019
收益	418,920	359,284
销售成本	(109,461)	(106,863)
毛利	309,459	252,421
其他收入及收益	62,561	45,998
销售及分销开支	(2,176)	(4,094)
行政开支	(42,539)	(46,429)
融资成本	(1,849)	(1,582)
其他开支	—	(26)
分占合营及联营公司损益/(亏损)	(968)	(649)
税前利润	324,488	245,639
所得税	(3,920)	(1,058)
净利润	320,568	244,581

财务信息

(人民币千元)	2020年6月30日	2019年12月31日
非流动资产		
物业、厂房及设备	1,518,509	1,422,592
使用权资产	204,728	207,973
于一间合营企业的投资	1,866	2,170
按权益法核算的投资	141,031	141,695
按公允价值计入损益计量的投资	—	50,136
指定为按公允价值计入其他全面收益的股权投资	60,071	62,653
非流动资产的预付款项	518,494	93,045
非流动资产总值	2,444,699	1,980,264
流动资产		
预付款项、按金及其他应收款	152,851	29,481
贸易应收款项	33,693	29,658
按公允价值计入损益计量的短期投资	56,269	271,966
现金及现金等价物	863,159	1,111,749
应收关联方款项	151,563	—
流动资产总值	1,257,535	1,442,854

财务信息

(人民币千元)	2020年6月30日	2019年12月31日
流动负债		
合约负债	36,349	411,870
其他应付款项及应计费用	144,115	105,931
计息银行贷款	151,301	—
应付股息	183,205	—
租赁负债	1,567	1,526
应付税项	4,790	870
递延收入	808	808
流动负债总额	522,135	521,005
非流动负债		
计息银行贷款及其他借贷	234,626	109,039
递延收入	12,532	3,161
租赁负债	8,247	9,039
非流动负债总额	255,405	112,200
权益总额	2,924,694	2,789,913



问答环节



谢谢