

The background features a stylized illustration of a university campus. In the center is a large, classical-style building with a triangular pediment and columns. In the foreground, several students are depicted in various states of activity: some are sitting on the grass using laptops, others are standing and talking, and a group of graduates in dark blue gowns are celebrating. Various circular icons representing different fields of study are scattered throughout: a molecular structure, a globe, a document with a graduation cap, a laptop, a graduation cap, a beaker, a DNA helix, and a microscope. A large, thick blue curved line sweeps across the right side of the image, framing the text.

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

2021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



## 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%，

### 12.3万在校学生

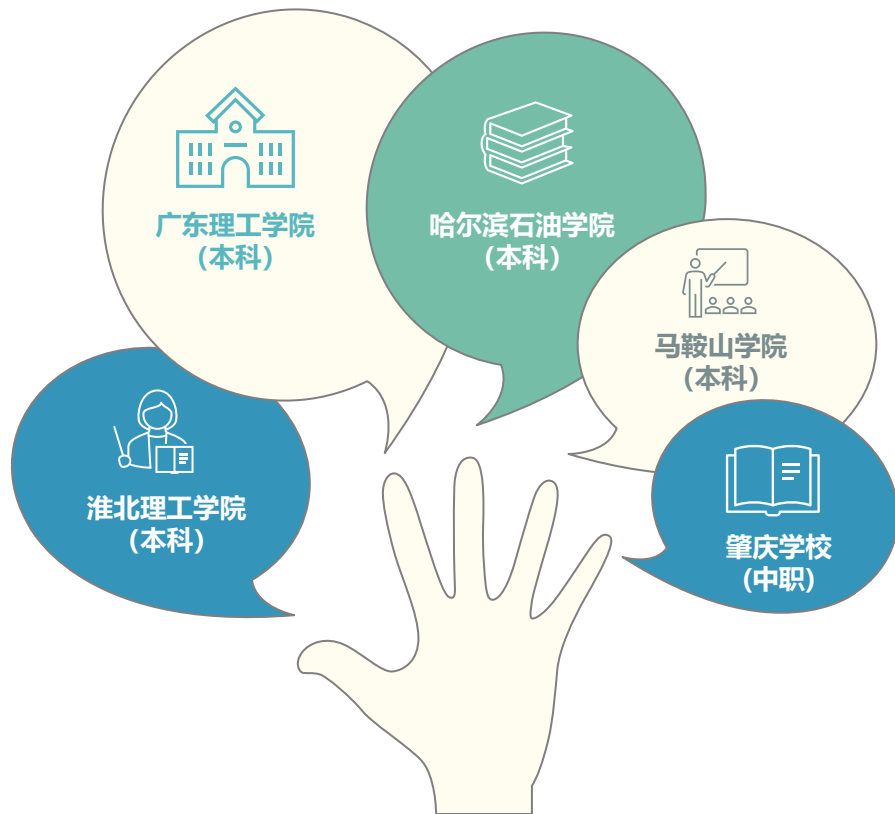
全日制统招本专科学生中，本科占比达92%，行业第一；  
5.4万成人教育学生，规模为行业第一

### 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-FY21 实现收入30%，净利润35%的6年复合增速；  
FY15-FY21 连续七年ROE均超过20%



## 建设高标准实验实训室，培养能工巧匠

- ✓ 近三年累计投入**2.8亿**元建设高标准实验实训室及实训设备；
- ✓ 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；
- ✓ 7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



## 关注学生发展，强化双师型教师队伍建设

- ✓ 重视学生就业，过去三年累计为约3万名应届毕业生提供逾6万个就业岗位选择，就业率连续多年位列全省前列；
- ✓ 哈尔滨石油学院、马鞍山学院考研率约15%，位列全省民办学校前三；
- ✓ 积极举办退役军人适应性培训班，累计培训超一千人次，为退役军人提供培训、就业一站式服务；
- ✓ 建立教学质量评价体系，强化双师型教师队伍建设，提升教师薪酬待遇，累计为百余名教师免费提供海外博士学位攻读资助，为优秀教师累计提供约300套职工福利房；





## 提升学生爱国意识和社会责任感，关爱社会

- ✓ 加强基层党组织建设，组织多场党史学习及讨论会，增强学生爱国意识；
- ✓ 组织开展党组织活动如走访老党员及困难群众，重走红色道路；
- ✓ 关爱社区，开展到养老院看望慰问老人活动，开展无偿献血活动等；
- ✓ 退役复学的学生梁二友主动赴河南新乡参加抗洪救援



## 收入

RMB1,120百万元 | 同比增长**44.7%** ↑

## 税前利润

RMB633百万元 | 同比增长**31.5%** ↑

## 经调整EBITDA

RMB847百万元 | 同比增长**45.4%** ↑

## 经调整净利润

RMB658百万元 | 同比增长**31.6%** ↑

2021.4



## 习总书记在全国职业教育大会上的重要指示

- 在全面建设社会主义现代化国家新征程中，**职业教育前途广阔、大有可为**；
- 优化职业教育类型定位，**深化产教融合、校企合作**，深入推进育人方式、办学模式、管理体制、保障机制改革；
- 稳步**发展职业本科教育**，建设一批高水平职业院校和专业，**推动职普融通**，增强职业教育适应性；
- 努力**培养数以亿计的高素质技术技能人才**，为全面建设社会主义现代化国家提供坚实的支撑

## 国务院颁布新修订的《中华人民共和国民办教育促进法实施条例》

2021.5



- **同时举办或者实际控制多所民办学校的**，举办者或者实际控制人应当**具备与其所开展办学活动相适应的资金、人员、组织机构等条件与能力**，并对所举办民办学校承担管理和监督职责（**政策允许集团化办学**）
- **营利性民办学校**收入应当全部纳入学校开设的银行结算账户，**办学结余分配**应当在年度财务结算后进行（**政策允许盈利性民办进行利润分配**）
- 举办者可以**依法募集资金举办营利性民办学校**。金融机构可以在风险可控前提下开发适合民办学校特点的金融产品。民办学校可以以未来经营收入、知识产权等进行融资。（**政策允许多渠道融资举办营利性民办学校**）

## 2021.10 – 《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》

- ✓ **推进不同层次职业教育纵向贯通**，促进不同类型教育横向融通。推动中等职业学校与普通高中、高等职业学校与应用型大学课程互选、学分互认；
- ✓ **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**。鼓励职业学校与社会资本合作共建职业教育基础设施、实训基地，共建共享公共实训基地。
- ✓ **采取合并、合作、托管、集团办学等措施**，建设一批优秀中等职业学校和优质专业，注重为高等职业教育输送具有扎实技术技能基础和合格文化基础的生源；
- ✓ 制定国家资历框架，建设职业教育国家学分银行，实现各类学习成果的认证、积累和转换，加快构建服务**全民终身学习的教育体系**；
- ✓ 优化校企合作政策环境。对产教融合型企业给予**“金融+财政+土地+信用”组合式激励**，按规定落实相关税费政策。

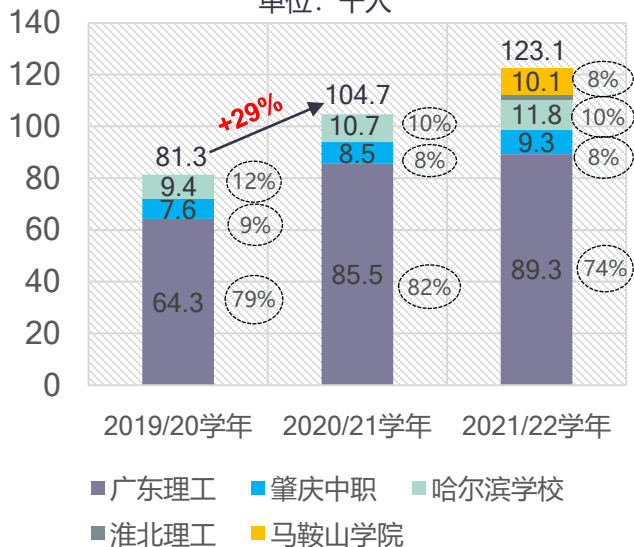
## 科培将持续受益于职教新政

- ✓ 科培的教育业务包括中职、高职、职业本科及成人教育，覆盖完整的现代职教体系，将100%受益于职业教育新政；
- ✓ 预计专升本、中职对口招生、职业本科专业学额将受益于职教新政，未来有较大增长空间。中职受益于职普1:1政策，招生生源扩大；
- ✓ 在珠三角、长三角地区有丰富的校企合作资源，积极与行业龙头公司深度参与举办职业教育，共建产业学院，深化产教融合，已有超500个实训基地；
- ✓ 与多所职业教育学校（涵盖中职、高职、职业本科）洽谈合作及托管，以轻资产的方式输出管理，提升学校办学质量和就业质量，扩大集团职业教育版图；
- ✓ 成人教育业务、自考本科业务助力在职人员提升学历，打造终身学习的教育服务体系；
- ✓ 已与行业龙头如腾讯、科大讯飞、金蝶等建设产业学院，未来将在集团内学校全面铺开校企合作及产教融合项目

# 在校总人数大幅提升

## 在校总人数快速增长

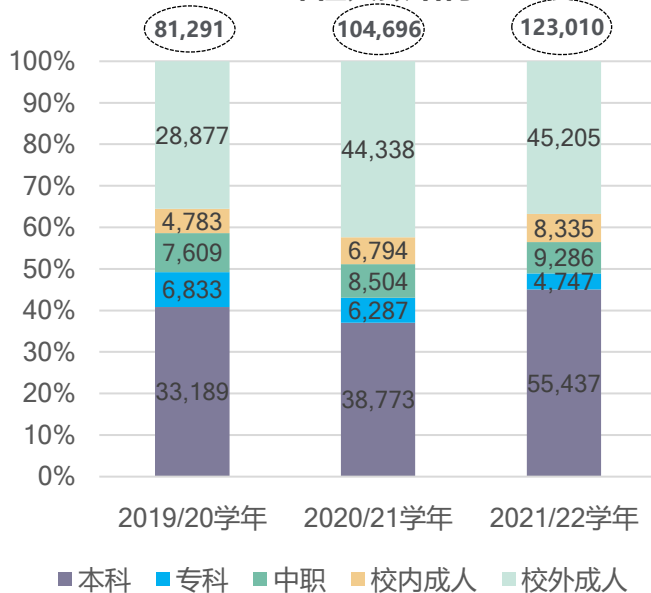
单位：千人



2020/21学年在校生总人数同比增长29%，其中哈尔滨学校同比增长13%，原两所老校同比增长16%；

2021/22学年总人数增长至12.3万人，新并购的马鞍山学院、淮北理工学院及哈尔滨学院的报到率均在95%以上，中职录取新生4200人创历史新高

## 课程人数结构



新学年本科生人数同比增长43%，本科占比持续提升，高考统招本专科学生人数为6万人，本科占比92%，行业第一；

成人教育总人数为5.4万人，行业第一，占总学生比例为44%，成人教育规模及占比行业第一；

### 完成哈尔滨 学校100%收购

- ✓ 于2020年1月宣告并购一所优质本科—哈尔滨学校
- ✓ 于2021年3月底完成举办者变更及VIE架构
- ✓ 从2021年4月份起开始全面并表

### 完成淮北理工学 院100%收购

- ✓ 于2019年9月收购淮北师范大学信息学院45%股权，于2021年3月收购剩余55%股权，达到100%控股
- ✓ 于2021年3月完成举办者变更及一万人规模新校区建设
- ✓ 于2021年6月完成独立学院转设，并于2021年9月开学，从9月开始贡献收入及利润

### 收购马鞍山学院 100%股权

- ✓ 于2021年7月宣告并购马鞍山学院100%股权，需做举办者变更
- ✓ 于2021年8月签署托管协议，开始对马鞍山学院进行净利润并表，为集团贡献盈利
- ✓ 预计2022年一季度完成举办者变更，并开始全面并表

### 提升办学质量，顺利通过本科合格评估

- ✓ 教育部本科合格评估专家组高票数通过哈尔滨学校的本次评估，对学校的办学质量、办学条件高度认可；
- ✓ 考研率位居本省民办学校第二名；

1

### 推进本科3+1人才培养模式，提升学生就业质量

- ✓ 21学年首次推行3+1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等就业前景好的专业；
- ✓ 就业率稳居本省民办学校前三名

2

## 哈尔滨学校投后管理成效显著

### 扩大招生规模，提供多层次教育服务

- ✓ 本年首次获得专升本招生资格，未来专升本可招生专业将持续增长；
- ✓ 21学年本科高考统招及专升本学额双增长，增幅约7%；
- ✓ 新增成人教育规模达1700人，让更多学生能享受到高质量的职业教育

3

### 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；
- ✓ 降低采购成本，提升校园环境及商铺服务质量；
- ✓ 2021新学年在校生人数同比增长约21%；
- ✓ FY21较FY20收入端增长约20%，利润端增长约30%；

4

## 淮北理工学院

高质量  
发展

## 马鞍山学院

在疫情反复的情况下，在一年时间内完成万人新校区建设、举办者变更及独立学院转设评估工作；21年9月顺利开学，淮北市委书记评价：淮北神速！

2021新学年第一届招生全部录满，报到率高达96%，录取分数线超二本线15-20分，省内领先；

投资逾千万建有30多个先进的实验实训室，包括VR+物流一体化综合实验室、ERP实验室、人工智能（智慧）教室、电子商务实验室、电子电工实验室，培养高素质高技能人才，服务地区经济高质量发展；

新增获批6个本科专业，22学年招生范围扩大，本科统招及专升本学额预计将持续增长，目标在2025年达到1.5万人在校生规模，培养长三角实体经济发展所需的职业性人才

顺利完成学校接管工作，妥善解决学校债务问题，21学年资产负债率将降至省教育厅的要求范围内，为地方政府和省教育厅扫除办学风险；维持师生稳定；

2021学年招生完满完成，报到率高达95%，录取分数线超二本线15-20分；考研率达15%，均为省内领先；

学校与马鞍山人社局共建工程师学院，安徽省首个申请的民办学校，为地方产业转型升级培养新型实用型人才；

与中核钛白、蒙牛等企业签订实训基地，已与逾百家大型企业签订校企合作及实训基地。目标在2025年达到1.5万人在校生规模

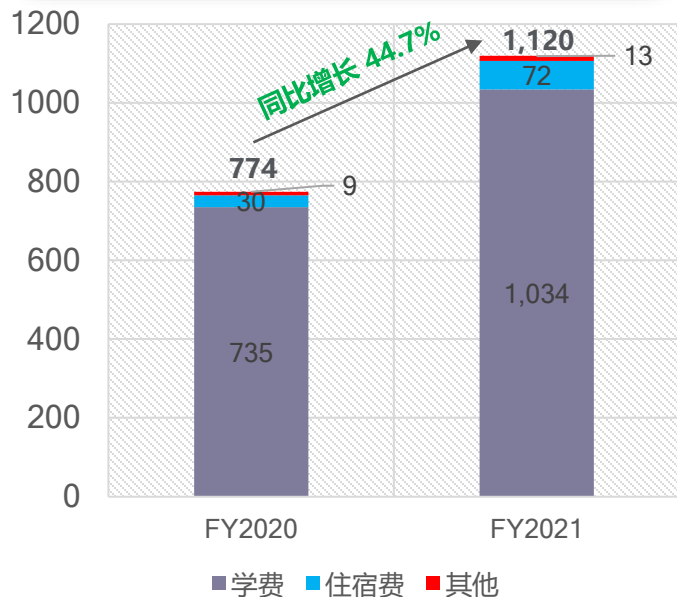
# PART 02

## 财务摘要

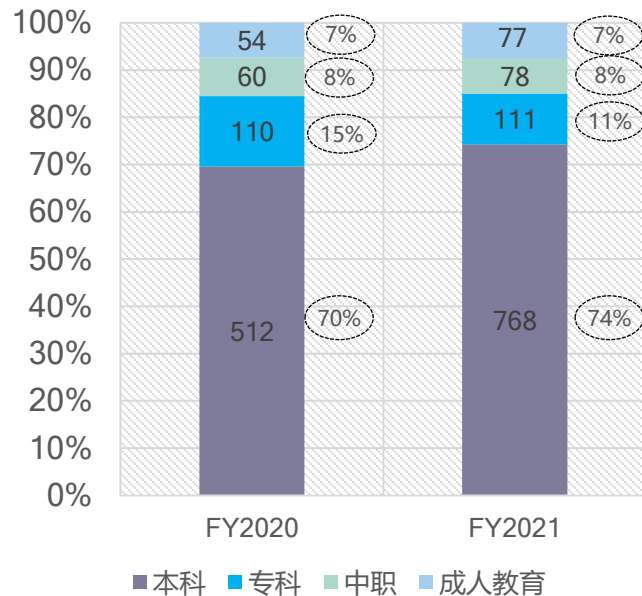




## 收入类型



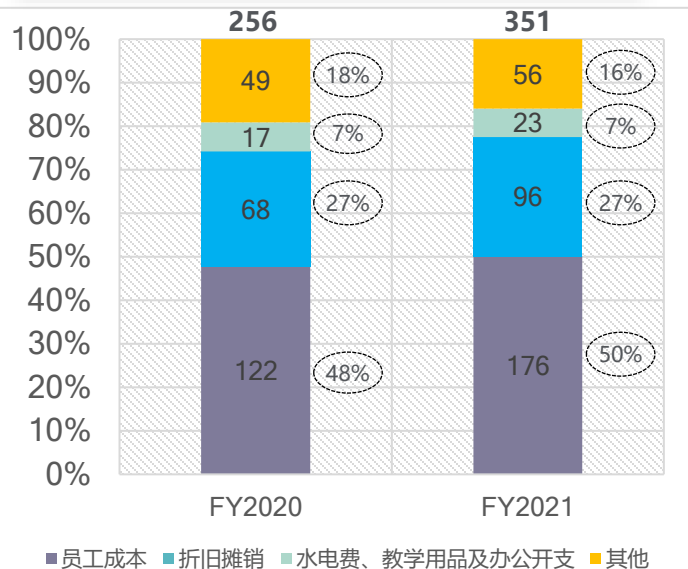
## 学费类型



## 管理层分析

- ✓ 学费收入同比增长45%，主要由于本科及成人教育在校人数快速增长，各课程平均学费提升，以及哈尔滨学校并表贡献所致（哈尔滨学校本年收入占比为7%）
- ✓ 住宿费同比提升145%，住宿费占比为6%，主要由于2020年上半年受疫情影响，向学生退还住宿费约人民币2,600万元，FY2021无发生退回住宿费
- ✓ 本科学费占学费收入74%，较上年度占比提升4个百分点，主要由于哈尔滨学校并表导致本科学费占比提升，随着未来安徽两校的并表，本科收入占比将持续提升

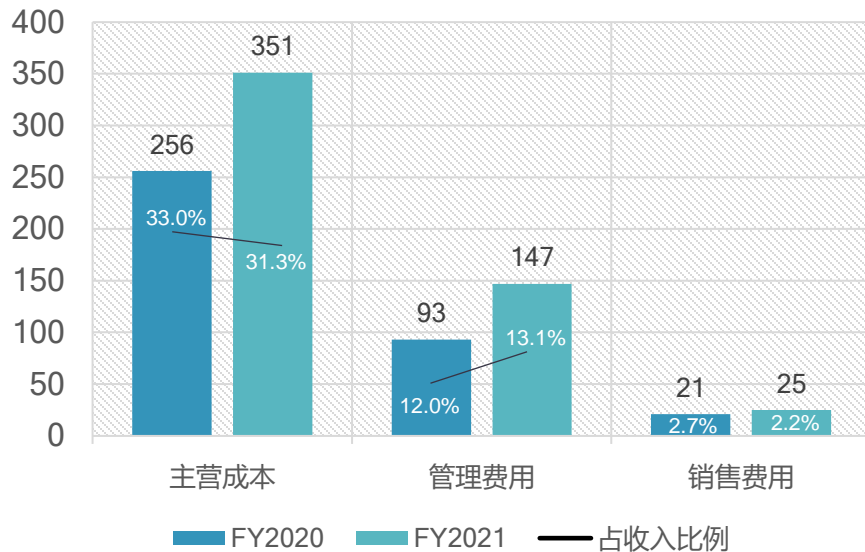
## 主营业务成本结构



## 成本结构优化

- ✓ 加大师资投入，引进更多优质教师，提高教师待遇，员工成本增长44%，未来将继续增大对师资的投入；
- ✓ 规模效应明显，其他占比下降

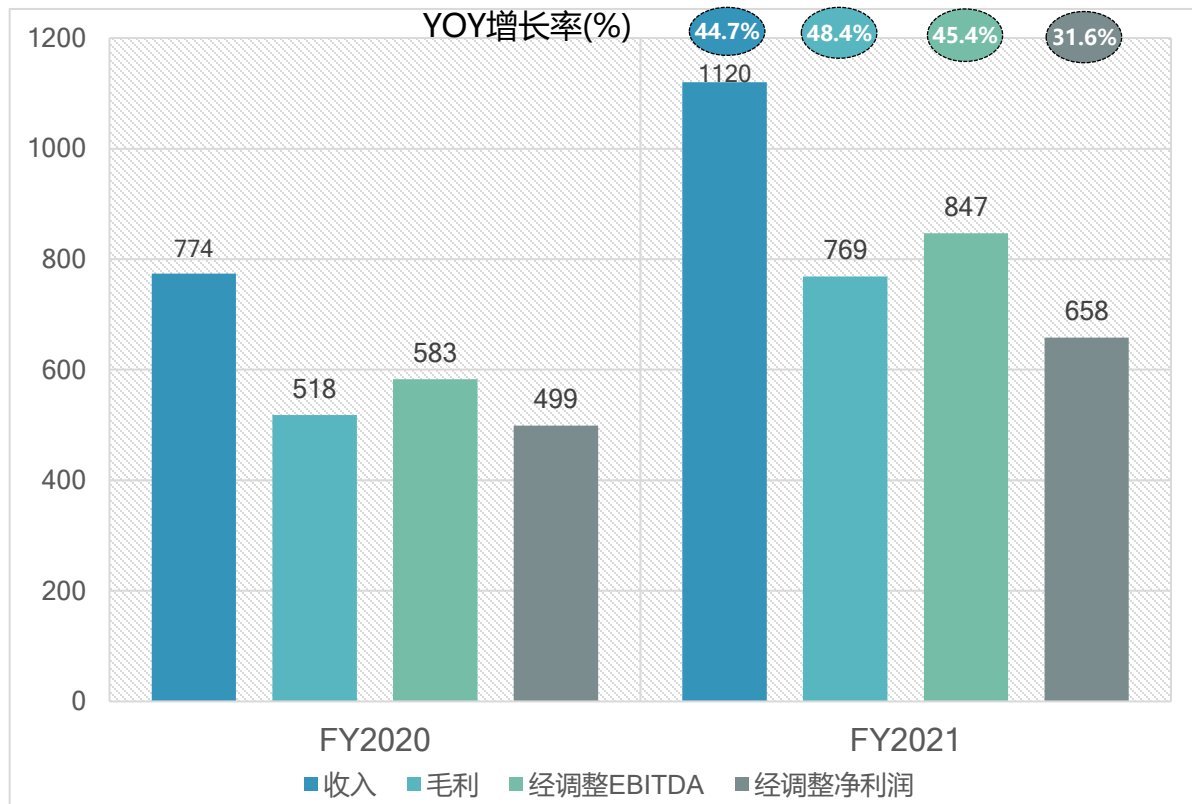
## 各项费用结构



## 各项运营指标均有优化

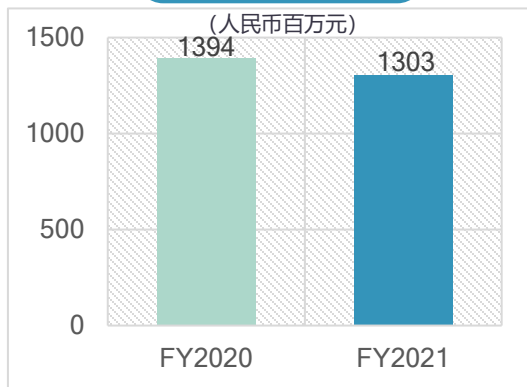
- ✓ 主营业务成本占收入比例下降1.7个百分点，主要是规模效应及运营效率提升；
- ✓ 管理费用占收入比例上升主要由于股权激励费用增加及并购相关开支增加，剔除股权激励费用后，管理费用占收入比例较上年同期下降3%，运营效率提升

## 各项经营指标持续改善



- ✓ 毛利同比增长48%，
- ✓ 经调整EBITDA同比增长45%
- ✓ 经调整净利润同比增长32%
- ✓ 各项指标增长主要由于本科及成人教育的学生人数增长及各课程平均学费提升，以及哈尔滨学校并表所致

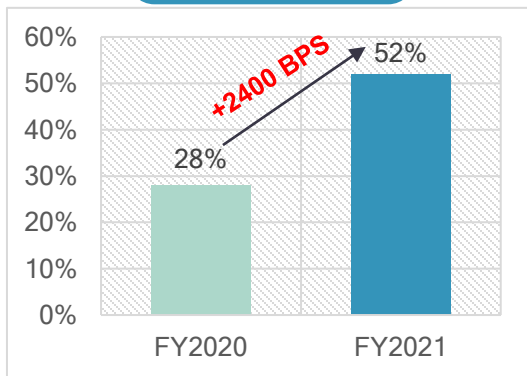
## 现金及现金等价物



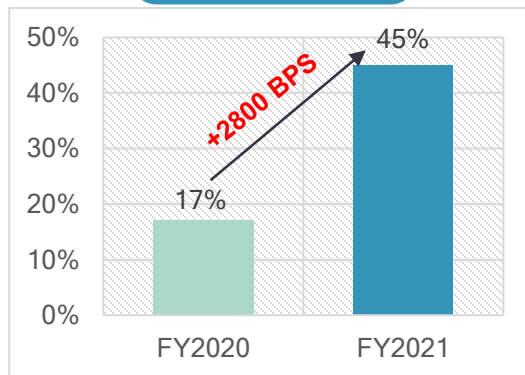
## 资本开支



## 资产负债率



## 债务比率



- ✓ FY2021期末现金及现金等价物为人民币1,303百万元，集团保持充裕现金以用于并购
- ✓ FY2021资本开支主要是用于高要校区3,000人宿舍扩建及淮北理工学院新校区的校舍建设
- ✓ 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是由于本年借款余额增加人民币929百万元，主要用于并购对价支付、淮北理工学院新校区建设等资本开支
- ✓ 本年新增的借款中，7年期并购贷的贷款成本约为4.75%，一年期流动贷款成本约为4%，贷款成本较低

# PART 03

## 发展策略



### 大力发展产教学院

- 与行业龙头企业合作共建产教学院
- 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

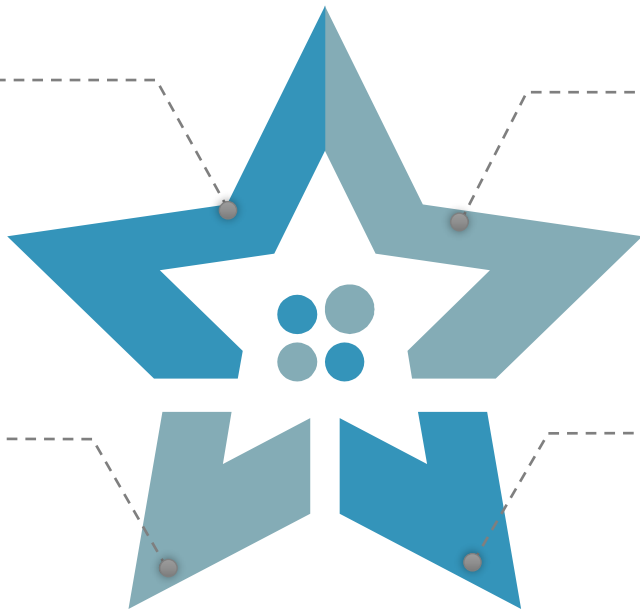
- 与大中型企业共建双师型教师培养培训基地
- 深化产教融合，为学生提供充足的实训课时和现代化的实训场景
- 落实教师定期到企业实践的规划

### 轻资产托管运营职业教育学校

- 与教学质量、管理能力薄弱的职业教育学校合作，利用办学经验帮助其提升办学质量
- 目前在谈项目包括中职、高职、职业本科学校

### 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



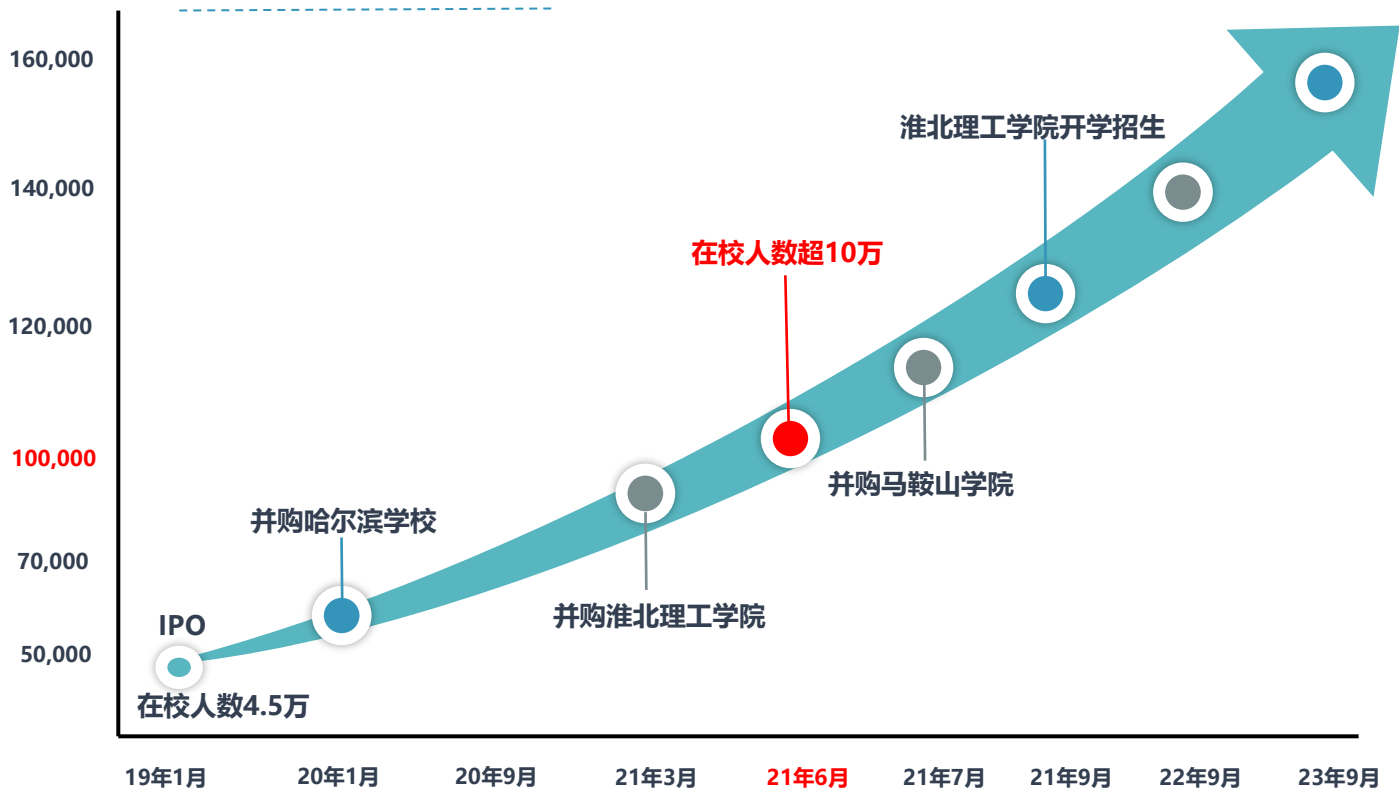
## 外延拓展成绩

- ✓ 过去一年半内完成3所高质量本科学校收购;
- ✓ 均为已完成转设的区域优质本科学校

## 外延拓展优势

- ✓ 专业的外延拓展团队 (PE/VC、四大及教育行业5年以上行业经验背景);
- ✓ 多渠道的外延拓展资源及信息;
- ✓ 专业的投后管理团队

学生人数 FY17-FY21: 35% CARG 人数增长



## 内生增长-持续且稳健的提价能力

学费概览	2019/2020学年	2020/2021新学年	2021/2022新学年
<b>广东理工学院</b>	(人民币元)	(人民币元)	(人民币元)
——本科课程	23,800	26,800	<b>29,800</b>
——专科课程	17,800	18,800	<b>18,800</b>
——校内成人教育	5,900—13,300	7,400—16,800	<b>8,000—16,800</b>
——校外成人教育	680—980	680—980	<b>680—980</b>
<b>肇庆学校 —中职课程</b>	7,200—11,100	8,000—12,400	<b>8,400—12,400</b>
<b>哈尔滨学校</b>			
——本科课程	18,000	19,800—21,800	20,800—24,800
——校外成人教育	N/A	1,400—2,000	1,400—2,000
<b>淮北理工学院—本科课程</b>	N/A	N/A	<b>19,800</b>
<b>马鞍山学院—本科课程</b>	14,800—17,800	14,800—17,800	<b>18,800</b>
<b>住宿费概览</b>	2019/2020学年	2020/2021新学年	2021/2022新学年
<b>广东理工学院</b>	1,600	1,800-6,000	<b>1,800—6,000</b>
<b>肇庆学校</b>	1,170—1,570	1,380	<b>1,500</b>
<b>哈尔滨学校</b>	1,500	1,500	<b>1,500-4,000</b>
<b>淮北理工学院</b>	N/A	N/A	<b>1,800</b>
<b>马鞍山学院</b>	1,800	1,800	<b>2,000</b>

- ✓ 2021学年各本科学校的本科学费标准较上学年提升约10%
- ✓ 2021学年肇庆中职新生学费标准提升约5-10%
- ✓ 广东省、安徽省、黑龙江省均是学校可自主定价的省份
- ✓ 目前学费标准仅为同省份同类院校平均水平，未来持续提价空间大



## 教学督导

- ✓ 加强师资队伍建设，新增20%专任教师岗位，增加双师型教师占比
- ✓ 制定线上/下教学质量评估体系，开展校内职称评审，制定教师奖励机制
- ✓ 扩大实习基地，整合校企合作资源，集团内部共享优秀企业的招聘资源
- ✓ 加强招生团队，提升招生质量，借助互联网热门平台扩大招生宣传效果

- 顺利完成教育部本科合格评估
- 收购后教师调查满意度创新高
- 报到率97.4%，全省民办第一
- 就业率排名全省民办学校前三名

## 后勤服务

- ✓ 将商铺、食堂纳入集团后勤统一管理，为学生提供多样化消费服务
- ✓ 基建、校园建筑及设施维护纳入集团管理，提高教学条件及校园环境
- ✓ 增加实验实训设备，新设实验室为同类院校最高水平
- ✓ 供应商纳入集团管理，提高采购效率及采购质量

- 新签约商铺及食堂租金收入700万元
- 新建物联网、360网络安全等实验室
- 维修费用节省约700万
- 全年同类别采购成本降低约500万

## 财务管理

- ✓ 增加收入来源，新增成人教育课程，培训及考证收入，后勤物业租金收入
- ✓ 优化学费定价，提升本科收费标准
- ✓ 财务预算、报销审核制度严格按照集团标准执行，降本增效
- ✓ 集团规模化采购以降低采购成本

- 本科学费标准提升10%
- 成教、租金、培训收入增长500%

## 信息化建设

- ✓ 财务、人力资源、采购、学籍系统集团一体化管理
- ✓ 上线腾讯微校系统，实现线上缴费、选宿舍
- ✓ 推进校园信息化建设，实现智慧化校园管理，虚拟数字校园卡手机消费
- ✓ 为学生节约排队等候时间，提升学生校园消费体验

- 学生调查满意度创新高
- 线上课程出勤率达99.3%
- 疫情期间应届毕业生顺利完成云毕业

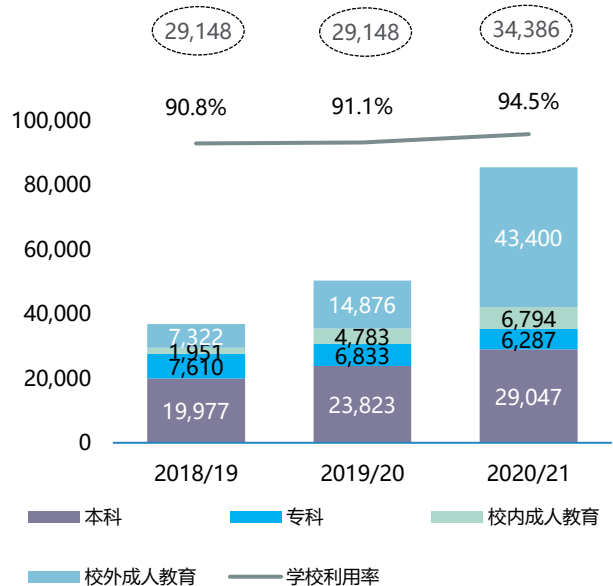
# 附录

## 公司信息

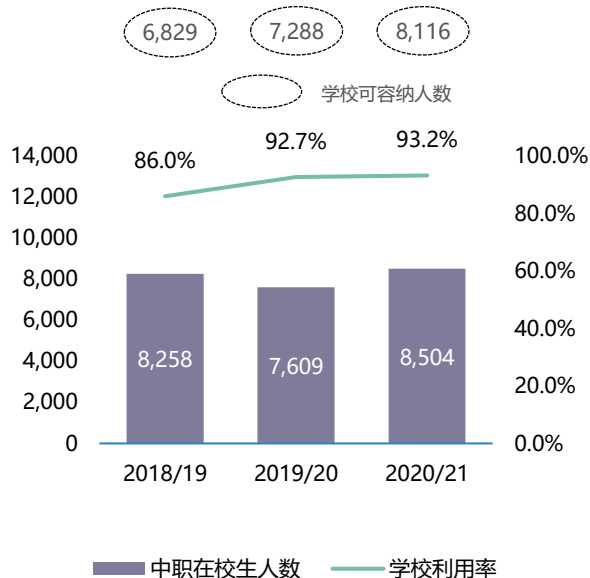


# 各学校学生结构、容量及使用率

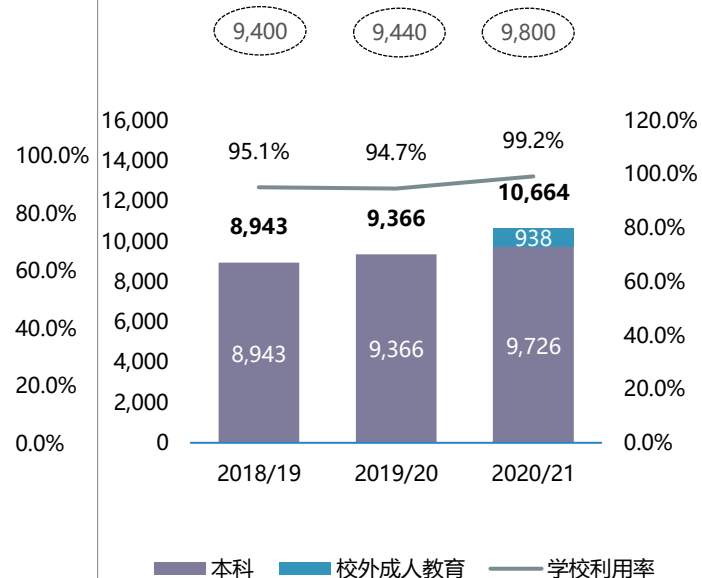
## 广东理工



## 肇庆中职



## 哈尔滨学校



## FY21 &amp; FY20 模拟利润表

单位：千元	FY21	FY20	变动
主营收入	1,119,626	773,852	+44.7%
主营业务成本	(350,575)	(255,686)	+37.1%
毛利	769,051	518,166	+48.4%
其他业务收入	99,094	98,888	+0.2%
销售费用	(25,328)	(21,269)	+19.1%
管理费用	(147,407)	(93,155)	+58.2%
其他业务成本	(22,454)	(12,670)	+77.2%
财务成本	(32,995)	(6,217)	+430.7%
投资亏损	(6,554)	(1,984)	+230.3%
税前利润	633,407	481,759	+31.5%
所得税	(40,469)	2,932	+1480.3%
净利润	592,938	484,691	+22.3%

模拟利润表为截止2021年8月31日止12个月的数据，对比数据为截止2020年8月31日止12个月的数据

# 问答环节



谢谢

