

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

SOUTH CHINA VOCATIONAL EDUCATION GROUP COMPANY LIMITED

中國華南職業教育集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6913)

截至二零二一年十二月三十一日止年度 全年業績公告

中國華南職業教育集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合財務報表，連同截至二零二零年十二月三十一日止年度的比較數字。

財務摘要

	截至十二月三十一日止年度			百分比變動 (%)
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	變動 人民幣千元	
收益	499,621	449,350	50,271	+11.2
毛利	201,614	209,017	(7,403)	-3.5
年內溢利	153,938	170,501	(16,563)	-9.7
年內經調整純利 ^{附註}	179,326	182,337	(3,011)	-1.7
每股基本及攤薄盈利	人民幣 0.13元	人民幣 0.17元	人民幣 (0.04)元	-23.5

附註：

經調整純利界定為就不能反映本集團經營表現的項目作出調整後的本集團年內溢利。此並非香港財務報告準則計量。有關詳情，請參閱本公告內「管理層討論與分析－財務回顧」一節。

董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股5.6港仙。末期股息將以港元宣派及支付。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	4	499,621	449,350
銷售成本		(298,007)	(240,333)
毛利		201,614	209,017
其他收入及收益	4	112,153	85,948
銷售及分銷開支		(19,074)	(17,565)
行政開支		(94,130)	(67,566)
其他開支		(25,392)	(19,119)
融資成本		(17,760)	(15,225)
除稅前溢利	5	157,411	175,490
所得稅開支	6	(3,473)	(4,989)
年內溢利		153,938	170,501
其他全面收益			
於後續期間可能重新分類至 損益的其他全面收益：			
折算財務報表所產生的匯兌差額		23	—
於後續期間可能重新分類至損益的 其他全面收益淨額		23	—
年內其他全面收益		23	—
年內全面收益總額		153,961	170,501
以下各項應佔溢利：			
母公司擁有人		153,938	170,501
以下各項應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		153,961	170,501
母公司普通股權持有人應佔每股盈利	8		
基本及攤薄			
一年內溢利		人民幣0.13元	人民幣0.17元

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,138,478	1,019,129
投資物業		53,700	72,148
使用權資產		439,710	437,586
其他無形資產		8,903	7,881
非流動資產預付款項		1,068	21,493
合約成本		5,834	4,278
非流動資產總值		1,647,693	1,562,515
流動資產			
預付款項、其他應收款項及其他資產		8,641	14,670
應收賬款	9	5,961	7,168
應收關聯方款項		57,575	20,464
按公平值計入損益的金融資產		70,047	20,190
合約成本		6,663	5,702
現金及現金等價物		482,393	288,446
流動資產總值		631,280	356,640
流動負債			
合約負債	4	151,830	167,856
其他應付款項及應計費用		140,504	165,056
計息銀行及其他借款		83,415	97,209
租賃負債		25,210	22,877
應付稅項		16,985	17,096
應付關聯方款項		467	713
應付一名董事款項		—	62,281
遞延收入		5,366	4,846
流動負債總額		423,777	537,934
流動資產／(負債)淨額		207,503	(181,294)
總資產減流動負債		1,855,196	1,381,221

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
總資產減流動負債	<u>1,855,196</u>	<u>1,381,221</u>
非流動負債		
計息銀行及其他借款	185,009	282,588
租賃負債	123,167	116,925
遞延收入	<u>91,495</u>	<u>98,781</u>
非流動負債總額	<u>399,671</u>	<u>498,294</u>
資產淨值	<u>1,455,525</u>	<u>882,927</u>
權益		
母公司擁有人應佔權益		
股本	11,124	9
儲備	<u>1,444,401</u>	<u>882,918</u>
權益總額	<u>1,455,525</u>	<u>882,927</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 公司及集團資料

中國華南職業教育集團有限公司於二零一八年八月十五日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司的主要業務為投資控股。於報告期間，本公司及其附屬公司主要從事在中華人民共和國（「中國」）提供民辦高等職業教育。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。財務報表乃根據歷史成本法編製，惟以公平值計量的若干金融工具除外。除另有所指外，該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，所有數值湊整至最接近的千位數。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已就本年度的財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第9號、香港 *利率基準改革 – 第二階段*

會計準則第39號、香港財務
報告準則第7號、香港財務報
告準則第4號及香港財務報告
準則第16號的修訂

香港財務報告準則第16號的 *COVID-19相關的租金寬免*
修訂

香港財務報告準則第16號的 *二零二一年六月三十日之後COVID-19相關的租金寬免*
修訂 *（提早採納）*

經修訂香港財務報告準則的性質及影響載列如下：

- (a) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂解決於現行利率基準被替代無風險利率(「無風險利率」)取代時，先前修訂未處理的影響財務報告的問題。該等修訂提供對於釐定金融資產及負債之合約現金流量之基準之變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許就對沖指定項目及對沖文件作出利率基準改革所要求之變動，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何收益或虧損均通過香港財務報告準則第9號的正常規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時寬免實體必須滿足可單獨識別的要求。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該寬免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別之規定。此外，該等修訂規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

- (b) 香港財務報告準則第16號的修訂為承租人提供可行權宜法，可選擇不就covid-19疫情直接導致的租金寬免應用租賃修訂會計處理。該可行權宜法僅適用於疫情直接導致的租金寬免，並僅在以下情況下適用：(i)租賃付款變動所導致的經修訂租賃代價與緊接該變動前的租賃代價大致相同或低於有關代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)其他租賃條款及條件並無實質變動。於二零二一年四月，香港會計師公會已頒佈香港財務報告準則第16號另一項修訂二零二一年六月三十日之後Covid-19相關的租金寬免，擴大可行權宜法的適用範圍，以適用於任何僅影響原到期日為二零二二年六月三十日或之前的付款的租賃付款減幅(「二零二一年修訂」)。二零二一年修訂於自二零二一年四月一日或之後開始的年度期間追溯生效，並將最初應用該修訂的累計影響確認為本會計期間開始時保留溢利期初結餘的調整。該修訂允許提前應用。

本集團已於二零二一年一月一日提早採納二零二一年修訂。然而，本集團尚未獲得covid-19相關的租金寬免，且計劃於適用時在允許應用期間內應用可行權宜法。

3. 經營分部資料

本集團主要從事在中國提供高等職業教育服務。

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部以主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的關於本集團組成部分的內部報告為基礎而識別。就資源分配及表現評估向董事（為主要經營決策者）呈報的資料並無包含各個經營分部的財務資料，且董事按整體審閱本集團的財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

年內，本集團經營一個地區分部，是由於全部收益均源自中國，且其全部長期資產／資本開支均位於／源自中國。因此，概無呈列其他地區分部資料。

主要客戶資料

年內，概無任何提供予單一客戶的服務的收益佔本集團總收益的10%或以上（二零二零年：無）。

4. 收益、其他收入及收益

收益、其他收入及收益的分析如下：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益			
客戶合約收益			
學費	(a)	450,341	422,960
寄宿費	(a)	43,096	22,021
其他教育服務費	(b)	6,184	4,369
		499,621	449,350

其他收入及收益

銀行利息收入		4,236	1,599
公平值收益淨額：			
按公平值計入損益的金融資產		1,694	2,608
租金收入		56,931	56,008
品牌許可收入		2,365	3,448
培訓收入		17,010	11,945
政府補助：			
與資產相關	(c)	5,441	4,037
與收入相關	(d)	4,896	3,508
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額		8,598	—
終止租賃的收益	(e)	10,700	—
出售附屬公司的收益		—	2,463
其他		282	332
		112,153	85,948

- (a) 學費及寄宿費主要指向學生提供教育及寄宿服務所得的收入，隨時間推移（即所提供服務的學年）而確認。
- (b) 其他教育服務費主要指向學生提供包括培訓服務的其他教育服務所得的收入，隨時間推移（即所提供服務的培訓期間）而確認。
- (c) 與資產相關的政府補助指有關若干幅租賃土地及教學活動相關電子設備的補貼。該等與資產相關的補助於有關資產的預期可使用年期內計入損益。
- (d) 與收入相關的政府補助指對教學活動產生經營開支給予的補助，當產生的經營開支滿足附帶的條件時，該等補助確認為其他收入。
- (e) 本集團若干租賃及轉租安排已於二零二一年八月三十一日終止，且已終止確認投資物業人民幣15,422,000元、使用權資產人民幣3,347,000元、租賃負債人民幣14,898,000元。由於廣州嶺南同文教育投資管理有限公司同意向本集團支付人民幣15,400,000元（含稅人民幣829,000元），作為本集團於原有租賃土地上構建投資物業的補償，本集團於年內確認終止租約收益淨額人民幣10,700,000元。

合約負債

本集團於各學年／學期開始前預先向學生收取學費及寄宿費。履約責任於相關適用課程期內按比例達成。學生有權就尚未提供的服務按比例獲得退款。

年內，合約負債餘額重大變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	167,856	174,366
計入年初合約負債結餘的已確認收益	(165,949)	(158,841)
由於已收現金(包括年內確認為收益的金額)的增加	474,939	451,286
不計入年初合約負債的已確認收益	(322,132)	(280,238)
轉撥至退款負債	(2,884)	(18,717)
	<u>151,830</u>	<u>167,856</u>
於年末	<u>151,830</u>	<u>167,856</u>

與合約負債有關的已確認收益

下表呈列計入年初合約負債的本年度已確認收益金額：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收益		
學費	147,358	155,444
寄宿費	18,591	3,397
	<u>165,949</u>	<u>158,841</u>

未達成履約責任

於二零二一年十二月三十一日分配至餘下履約責任(未達成或部分未達成)的交易價格金額如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預期於一年內確認：		
學費	135,594	149,233
寄宿費	<u>16,236</u>	<u>18,623</u>
	<u>151,830</u>	<u>167,856</u>

未達成或部分未達成履約責任相關交易價格金額不包括受限制的可變代價。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無於綜合財務狀況表內確認於報告期末的合約資產。

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃於扣除／(計入)以下各項後達致：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員的薪酬)：		
工資及薪金	167,037	143,185
退休金計劃供款	16,377	11,679
	183,414	154,864
物業、廠房及設備折舊	47,380	38,970
投資物業折舊	4,348	5,488
使用權資產折舊	31,764	30,816
其他無形資產攤銷*	1,771	1,215
計量租賃負債時不予計入的租賃款項	1,125	3,065
應收賬款減值	332	536
賺取租金的投資物業產生的直接經營開支****	10,346	10,709
捐贈開支****	818	122
公平值收益淨額		
按公平值計入損益的金融資產	(1,694)	(2,608)
出售物業、廠房及設備項目的(收益)／虧損淨額	(8,598)	273
終止租賃的收益	(10,700)	—
出售投資物業的虧損	25	—
出售附屬公司的收益	—	(2,463)
銀行利息收入	(4,236)	(1,599)
政府補助**	(10,337)	(7,545)
核數師酬金	2,700	270
上市開支***	25,388	14,299
匯兌虧損淨額****	1,948	—

* 其他無形資產的攤銷計入綜合損益及其他全面收益表中的銷售成本。

** 已確認政府補助並無附帶未完成條件或其他或有條件。

*** 上市開支計入綜合損益及其他全面收益表中的行政開支。

**** 該等金額計入綜合損益及其他全面收益表中的其他開支。

6. 所得稅

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期－中國內地 年內開支	<u>3,473</u>	<u>4,989</u>

7. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
建議末期股息－每股普通股5.6港仙(二零二零年：無)	<u>60,627</u>	<u>—</u>

本年度建議末期股息須於應屆股東週年大會上獲本公司股東批准後方可作實。

8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額按母公司普通股權持有人應佔年內溢利人民幣153,938,000元(二零二零年：人民幣170,501,000元)及年內已發行普通股加權平均數1,156,476,712股計算，經調整以反映年內股份的資本化發行(二零二零年：999,210,385股普通股，經調整以反映資本化發行，被視為於截至二零二零年十二月三十一日止年度已發行)。

截至二零二零年一月一日，本公司已發行3股普通股。

於二零二零年十月十五日，本公司發行及配發合共999,997股股份。

於二零二一年七月十三日，本公司透過發行334,000,000股新普通股及資本化發行999,000,000股普通股(「資本化發行」)於香港聯交所主板上市。

每股攤薄盈利金額按母公司普通股權持有人應佔年內溢利計算。計算所用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的年內已發行普通股數目，以及假設所有具攤薄潛力的普通股在視作行使或兌換為普通股時以零代價發行的普通股加權平均數。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利的計算乃基於：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<u>盈利</u>		
計算每股基本及攤薄盈利所用的母公司普通股權持有人應佔溢利	<u>153,938</u>	<u>170,501</u>
	股份數目	
	二零二一年	二零二零年
<u>股份</u>		
於一月一日已發行股份數目	1,000,000	3
於二零二零年十月十五日發行的股份影響	–	210,382
於二零二一年七月十三日資本化發行的影響	999,000,000	999,000,000
於二零二一年七月十三日首次全球發售的影響	<u>156,476,712</u>	<u>–</u>
計算每股基本及攤薄盈利所用的普通股加權平均數	<u>1,156,476,712</u>	<u>999,210,385</u>

9. 應收賬款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
學費及寄宿費應收款項	6,209	7,269
減值	(248)	(101)
	<u>5,961</u>	<u>7,168</u>

本集團學生須為即將來臨的學年或學期預先支付學費及寄宿費(通常於九月或二月支付)。未收回應收款項指應收已申請延期支付學費及寄宿費的學生的款項。本集團致力嚴格控制未收回應收款項，以盡量減低信貸風險。高級管理層定期檢討逾期結餘。鑒於以上所述及本集團應收賬款涉及多個個別學生，因此並無重大集中信貸風險。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信貸加強措施。應收賬款為免息。

基於交易日期及扣除虧損撥備後，於報告期間末的應收賬款賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
一年內	5,911	7,117
一至兩年	50	11
兩至三年	-	9
三年以上	-	31
	<u>5,961</u>	<u>7,168</u>

應收賬款減值虧損撥備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	101	-
減值虧損	332	536
撇銷為不可收回款項	(185)	(435)
	<u>248</u>	<u>101</u>

管理層討論與分析

業務回顧

於報告期間，本集團在中國大灣區經營兩所學校，分別為廣東嶺南職業技術學院（「嶺南職業技術學院」）及廣東嶺南現代技師學院（「嶺南現代技師學院」）。

主營業務

本集團的嶺南職業技術學院於二零零二年五月成立以提供學歷教育及職業培訓，而嶺南現代技師學院於二零零五年七月成立以提供職業教育及培訓。

嶺南職業技術學院

嶺南職業技術學院為一所設有兩個校區的民辦職業教育機構，一個校區位於廣東省廣州市（「廣州校區」），而另一個位於廣東省清遠市（「清遠校區」）。於二零二一年十二月三十一日，嶺南職業技術學院擁有12個二級學院，提供超過45門涉及廣泛學科的專業，包括但不限於電子工程技術、電子商務、計算機網絡技術、雲計算技術及應用、健康管理及醫藥生產技術。

嶺南現代技師學院

嶺南現代技師學院為一所位於廣州的民辦職業教育機構，為學生提供不同行業的職業教育與培訓。於二零二一年十二月三十一日，嶺南現代技師學院設有7個院系，提供超過25門專業，包括廣告設計、計算機網絡應用、計算機程序設計、數字媒體應用及跨境電子商務。

輔助教育服務

本集團還自若干輔助教育服務產生收益，主要包括繼續教育課程及其他教育服務。其他教育服務主要包括本集團為在校學生提供的有關職業技能鑑定及專業資格及證書等的備考及培訓服務。該等教育服務稱為本集團的「輔助教育服務」。

業務運營數據

於二零二一／二零二二學年，本集團學校的全日制在校學生總人數為25,797名。於二零二一年十二月三十一日，嶺南職業技術學院及嶺南現代技師學院的平均學費分別為人民幣16,677元及人民幣11,918元，該兩所學校的平均寄宿費分別為人民幣1,822元及人民幣1,781元。

展望

職業教育迎來政策利好

二零二一年四月，全國職業教育大會傳達了中共中央總書記、國家主席、中央軍委主席習近平對職業教育工作作出的重要指示，強調在全面建設社會主義現代化國家新徵程中，職業教育前途廣闊、大有可為。要優化職業教育類型定位，深化產教融合、校企合作，深入推進育人方式、辦學模式、管理體制、保障機制改革，穩步發展職業本科教育，建設一批高水平職業院校和專業，推動職普融通，增強職業教育適應性，加快構建現代職業教育體系，培養更多高素質技術技能人才、能工巧匠、大國工匠。

二零二一年五月，國務院頒佈了《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》。條例中體現了多條對職業教育的鼓勵政策，如「實施職業教育的公辦學校可以吸引企業的資本、技術、管理等要素，舉辦或者參與舉辦實施職業教育的營利性民辦學校」，「國家鼓勵企業以獨資、合資、合作等方式依法舉辦或者參與舉辦實施職業教育的民辦學校」。

二零二一年六月，《中華人民共和國職業教育法(修訂草案)》(「**修訂草案**」)提請十三屆全國人大常委會第二十九次會議審議，並面向社會徵求意見。修訂草案規定職業教育與普通教育具有同等的重要地位。同時，國家鼓勵政府與社會參與職業教育，還將建立職業教育體系。企業、社會組織舉辦職業教育符合條件的，可以按照規定給予支持。

二零二一年十月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發了《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》(以下簡稱《**意見**》)。《意見》提出，職業教育是國民教育體系和人力資源開發的重要組成部份，肩負著培養多樣化人才、傳承技術技能、促進就業創業的重要職責。在全面建設社會主義現代化國家新征程中，職業教育前途廣闊、大有可為。《意見》同時確定了職業教育到二零二五年的發展目標：職業教育類型特色更加鮮明，現代職業教育體系基本建成，技能型社會建設全面推進。辦學格局更加優化，辦學條件大幅改善，職業本科教育招生規模不低於高等職業教育招生規模的10%，職業教育吸引力和培養質量顯著提高。

本集團開展的職業教育業務，符合國家政策的鼓勵和支持方向，未來存在廣闊的發展空間。

深耕粵港澳大灣區，持續為大灣區輸送高技能人才

粵港澳大灣區已成為中國的主要經濟增長動力之一。根據相關數據，大灣區佔中國土地面積雖然小於1%，但於二零一九年貢獻了名義國內生產總值的11.7%。伴隨着經濟的轉型，人口老齡化趨勢的到來等因素，大灣區需要的新興產業及大健康相關產業的技能人才將會越來越多。

本集團將以現有兩所學校為基地，不斷在粵港澳大灣區拓展校區網絡和開拓職業教育市場，包括學歷職業教育和非學歷職業培訓市場，逐步擴大市場佔有份額，鞏固大灣區龍頭職業教育提供商的地位。

業務發展戰略

本集團將通過以下三方面提升業績增長：

1) 學歷職業教育內生增長

首先，嶺南職業技術學院將會繼續擴容和升級，在鼓勵開設本科層次職業教育的政策鼓勵下，首先完成部分專業的本科開設工作，逐步過渡到學校整體升格為本科層次的職業技術大學。二零二一年七月，嶺南職院廣東產教融合示範園區（清遠）項目被廣東省發展和改革委員會編入廣東省重點建設項目計劃，是廣東省唯一一個列入省重點建設項目的示範性產教融合園項目。此外，嶺南現代技師學院將積極在大灣區尋求新的辦學場地，開設分校或新設獨立學校，擴大中職層次的校園網絡。

2) 外延併購拓展校園網絡

除了穩健的內生增長，本集團也將致力於通過外延併購的方式快速擴展辦學網絡。本集團併購的目標，將優先考慮粵港澳大灣區內的優質技工院校及提供非學歷職業培訓的機構。併購學校除了能幫助我們擴大規模，還有利於與我們現有學校形成協同效應，從而能更多地挖掘業務機會和價值。

3) 拓展輔助教育業務

積極拓展包括成人繼續教育學歷提升、職業技能等級證書考試培訓、政府機構及行業協會的培訓任務等輔助教育業務。二零二一年七月，廣東省人力資源和社會保障廳公佈了廣東省二零二一年第一批職業技能等級認定社會培訓評價組織名單。本集團旗下的嶺南現代技師學院位列其中，嶺南現代技師學院獲批8個工種的職業技能等級認定，為拓展職業技能等級認定業務奠定了基礎。

財務回顧

收益

收益指於報告期間所提供服務的價值。本集團的收益由其學校向學生收取的學費、寄宿費及其他教育服務費組成。

本集團的收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣449.4百萬元增加約11.2%至報告期間的約人民幣499.6百萬元。該增加主要是由於(i)報告期間嶺南現代技師學院的全日制在校學生總數、平均學費及寄宿費增加，導致學費及寄宿費上漲；(ii)於報告期間的繼續教育課程增加；及(iii)因截至二零二零年十二月三十一日止年度的COVID-19疫情使得本集團按相關教育部門規定退回二零一九／二零二零學年的寄宿費導致寄宿費增加。

銷售成本

銷售成本主要包括(i)員工成本；(ii)物業、廠房及設備折舊；(iii)使用權資產折舊；(iv)其他無形資產攤銷；(v)合作教育成本；(vi)水電費；(vii)教學支出；及(viii)辦公開支。

本集團的銷售成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣240.3百萬元增加約24.0%至報告期間的約人民幣298.0百萬元。該增加主要是由於(i)報告期間教職員工總數以及其平均薪資水平及獎金增加，導致員工成本增加；(ii)報告期間物業、廠房及設備折舊增加（與本集團的學校運營規模擴張一致）；(iii)學生學習及實踐費及教學支出增加，原因是隨著學校校區因COVID-19疫情爆發而於二零一九／二零二零學年春季學期暫時關閉，導致二零二零年產生的成本減少；及(iv)成人教育業務板塊擴大合作教育規模，導致運營成本增加。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣209.0百萬元減少約3.5%至報告期間的約人民幣201.6百萬元，本集團的毛利率由約46.5%降低至同期的約40.4%。毛利率降低主要是由於(i)報告期間教職員工總數以及其平均薪資水平及獎金增加，導致員工成本增加；(ii)報告期間物業、廠房及設備折舊增加（與本集團的學校運營規模擴張一致）；及(iii)學生學習及實踐費及教學支出增加，原因是隨著學校校區因COVID-19疫情爆發而於二零一九／二零二零學年春季學期暫時關閉，導致二零二零年產生的成本減少。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括(i)銀行利息收入；(ii)租金收入；(iii)培訓收入；(iv)政府補助；(v)品牌許可收入；(vi)出售物業、廠房及設備項目收益；及(vii)終止租約收益。

本集團的其他收入及收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣85.9百萬元增加約30.6%至報告期間的約人民幣112.2百萬元。該增加主要是由於(i)本集團於報告期間的終止租約收益因終止若干租約及轉租安排以及收到獲承租人以本集團於原有租賃土地上建造的投資物業的公平值補償而增加人民幣10.7百萬元；(ii)因本集團於報告期間出售若干物業而令出售物業、廠房及設備項目的收益增加人民幣8.6百萬元；及(iii)培訓收入增加（與本集團發展培訓業務分部的策略一致）。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支指就市場推廣及招生產生的成本，包括員工成本、廣告開支、招生開支、辦公開支及其他。

本集團的銷售及分銷開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣17.6百萬元增加約8.5%至報告期間的約人民幣19.1百萬元。該增加主要是由於(i)報告期間入學費用增加（與嶺南現代技師學院新入學學生人數的增加一致）；及(ii)報告期間市場推廣員工的平均薪資水平及獎金增加，導致員工成本增加。

行政開支

行政開支主要包括(i)員工成本及福利；(ii)折舊及攤銷；(iii)辦公開支；(iv)諮詢開支；及(v)上市開支。

本集團的行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣67.6百萬元增加約39.2%至報告期間的約人民幣94.1百萬元。該增加主要是由於(i)上市開支增加人民幣11.1百萬元；(ii)報告期間行政人員的平均薪資水平及獎金增加，導致彼等的員工成本增加；及(iii)與諮詢服務增加有關的諮詢開支增加。

其他開支

其他開支主要包括(i)租金收入的成本；(ii)培訓收入的成本；及(iii)匯兌虧損。

本集團的其他開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣19.1百萬元增加約33.0%至報告期間的約人民幣25.4百萬元。該增加主要是由於(i)隨著報告期間本集團的培訓服務擴大，培訓成本增加人民幣4.2百萬元；及(iii)匯兌虧損增加。

融資成本

融資成本主要包括銀行及其他借款及租賃負債的利息開支。

本集團的融資成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣15.2百萬元增加約17.1%至報告期間的約人民幣17.8百萬元。該增加主要是由於報告期間提前償還若干其他借款，導致加速確認餘下未攤銷的預付利息開支。

年內溢利

由於以上因素，本集團的期內溢利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣170.5百萬元減少約9.7%至報告期間的約人民幣153.9百萬元。

經調整純利

本集團將其經調整純利界定為就不能反映本集團經營表現的項目作出調整後的年內溢利(如下表所呈列)。其並非一項香港財務報告準則計量。本集團呈列該項目，乃由於本集團認為其為本集團管理層以及分析師或投資者所採用的本集團經營表現的重要補充計量。下表載列本集團於以下所呈列年度的溢利與經調整純利：

截至十二月三十一日止年度
二零二一年 二零二零年
人民幣千元 人民幣千元

年內溢利	153,938	170,501
加：		
上市開支	25,388	14,299
減：		
出售附屬公司的收益	—	2,463
經調整純利	<u>179,326</u>	<u>182,337</u>

報告期間的經調整純利較截至二零二零年十二月三十一日止年度減少約人民幣3.0百萬元或約1.7%。經調整純利率由截至二零二零年十二月三十一日止年度的40.6%降低至報告期間的35.9%。

財務及流動資金狀況

流動資產及流動負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣207.5百萬元，較於二零二零年十二月三十一日的流動負債淨額約人民幣181.3百萬元增加約人民幣388.8百萬元。本集團於上述日期有流動資產淨值主要是因為(i)全球發售(定義見下文)募集的資金；及(ii)收到二零二一／二零二二學年新生的學費及住宿費。

本集團的流動資產由二零二零年十二月三十一日的約人民幣356.6百萬元增加人民幣274.7百萬元至二零二一年十二月三十一日的約人民幣631.3百萬元。流動資產增加主要是由於全球發售(定義見下文)所得款項淨額的現金及現金等價物有所增加。

本集團的流動負債由二零二零年十二月三十一日的約人民幣537.9百萬元減少人民幣114.1百萬元至二零二一年十二月三十一日的約人民幣423.8百萬元，主要反映：(i)於報告期間內支付結算收購一間附屬公司非控股權益款項人民幣77.4百萬元；(ii)於二零二一年十二月三十一日的其他應付款項及應計費用因若干支付結算而減少約人民幣24.6百萬元；(iii)於二零二一年十二月三十一日的合約負債因期末學生人數減少造成收取的學費及住宿費減少，從而減少約人民幣16.0百萬元；及(iv)於二零二一年十二月三十一日的即期計息銀行及其他借款減少約人民幣13.8百萬元。

債務

計息銀行及其他借款主要包括用於補充其營運資金及撥付其開支的短期營運資金貸款以及用於持續發展其校舍及設施的長期項目貸款。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他借款約為人民幣268.4百萬元，以人民幣計值。於二零二一年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他借款以介乎約5.2%至8.5%的實際年利率計息。

本集團的目標是通過使用內部產生的經營現金流量及其他借款，兼顧資金持續性及靈活性。本集團定期評估其主要資金狀況，確保其擁有充足財務資源履行財務責任。

按公平值計入損益的金融資產

於報告期間，本集團投資於銀行及中國一間基金公司發行的理財產品。該等理財產品主要包括(i)浮動回報的保本型金融產品及(ii)浮動回報的非保本型金融產品。本集團投資於該等理財產品作為其現金管理策略的一部分，以獲得高於通常自定期銀行存款獲取的收益。本集團於報告期間投資的該等理財產品以人民幣計值，可由本集團於到期時在任何營業日贖回。該等理財產品的預期年收益率介於約1.3%至3.7%不等。

本集團的理財產品由二零二零年十二月三十一日的約人民幣20.2百萬元增加約人民幣49.8百萬元至二零二一年十二月三十一日的約人民幣70.0百萬元。理財產品增加主要是由於本集團投資於中國一間基金公司發行的理財產品。

或然負債、擔保及訴訟

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無未記錄的重大或然負債、擔保或針對本集團任何成員公司的任何重大訴訟(二零二零年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無資產質押作獲取銀行貸款及其他借款的抵押品(二零二零年：賬面值為人民幣357.3百萬元的若干銀行及其他借款以嶺南職業技術學院的收費權質押)。

外匯風險

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團的大部分收益及開支均以人民幣計值。於二零二一年十二月三十一日，若干銀行結餘以港元及美元計值。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無因貨幣匯率波動而對其營運或流動資金造成任何重大困難或影響。董事認為，本集團擁有充足的外匯以滿足其本身的外匯需求，並將採取切實有效的措施防止匯率風險。因此，本集團並無訂立任何金融工具作對沖用途。

槓桿比率

槓桿比率（採用計息銀行及其他借款總額除以股本總額計算）由二零二零年十二月三十一日的約43.0%減少至二零二一年十二月三十一日的約18.4%，主要是由於本集團的計息銀行及其他借款減少以及全球發售（定義見下文）後的股本總額增加所致。

其他資料

上市完成

於二零二一年七月十三日，根據本公司股東（「股東」）書面決議案，董事獲授權將9,990,000港元撥充資本，以按面值繳足999,000,000股股份，並按比例配發及發行予全球發售（定義見下文）之前名列本公司股東名冊的股東（「資本化發行」）。

本公司股份於二零二一年七月十三日（「上市日期」）透過全球發售普通股（「全球發售」）在聯交所上市。根據全球發售，334,000,000股股份（本公司當時股份總數1,334,000,000股的25%）已按每股1.59港元的價格向公眾發行。緊隨資本化發行及全球發售完成後，本公司的法定股本為100,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

上市所得款項

經扣除包銷佣金及其他開支後，全球發售所得款項淨額約為446.0百萬港元。

下表載列全球發售所得款項淨額動用概要：

用途		所得 款項 淨額 ^{附註} 百萬港元	於報告 期間的 已動用金額 百萬港元	於本公告 日期的 已動用金額 百萬港元	於本公告 日期的 未動用金額 百萬港元	預期時間表
進一步提高學校的可容納學生 人數以將嶺南職業技術學院 由專科院校升格為本科層次 職業大學						
— 增購約400,200平方米的土地	55.0%	245.3	—	—	245.3	二零二一年至 二零二三年
— 增建教學及行政設施以及購 買教學設備	12.0%	53.5	53.5	53.5	—	二零二一年
— 興建產教融合產業園	3.0%	13.4	1.7	1.7	11.7	二零二一年至 二零二二年
收購其他學校及教育服務提供 商，以擴大學校網絡	20.0%	89.2	—	—	89.2	二零二二年至 二零二三年
營運資金	10.0%	44.6	28.0	28.0	16.6	二零二一年至 二零二二年
總計	100.0%	446.0	83.2	83.2	362.8	

附註：由於已從截至二零二一年十二月三十一日的全球發售所得款項扣除更多開支，且專業服務費已悉數結清，所得款項淨額的數字與本公司日期為二零二一年八月三十日的中期業績公告所披露者略有差異。

於本公告日期，本公司招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節先前披露的所得款項淨額擬定用途及預期時間表概無變動，惟(1)就收購其他學校及教育服務提供商以擴大學校網絡的時限由二零二二年延長至二零二三年除外，乃由於本集團需要更多時間獲得合適的收購目標（考慮到二零二二年的下行市場趨勢）；及(2)就所得款項淨額的各項擬定用途而言，彼等各自預期時限內各年獲分配的所得款項淨額比例已根據實際執行情況予以調整。

末期股息

董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股5.6港仙。末期股息將以港元宣派及支付。末期股息將於二零二二年六月二十三日派付予於二零二二年六月二日名列本公司股東名冊之股東。派發末期股息須待股東於本公司將於二零二二年五月二十六日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除根據全球發售外，於上市日期起及直至二零二一年十二月三十一日止期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司的任何上市證券。

持有重大投資

本集團於上市日期起及直至二零二一年十二月三十一日止期間並無於任何公司的股權中持有任何重大投資。

附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售

於上市日期起及直至二零二一年十二月三十一日止期間，本集團概無收購及／或出售其任何附屬公司、聯營公司、於合營企業或聯屬公司的權益。

僱員、薪酬政策及培訓

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有合共1,136名僱員。本集團僱員的薪酬乃按其表現、經驗及現行行業慣例支付，所有酬金政策及待遇定期進行檢討。本集團僱員薪酬包括薪金及津貼。中國法律法規規定，本集團須參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、生育保險及失業保險。

本集團亦重視員工培訓及職業發展，並對員工的教育及培訓計劃進行投入，目的是提高他們對行業最新趨勢及發展的認識。

報告期間後事項

於報告期間末及直至本公告日期，本公司概無任何事項須提請股東注意。

企業管治守則

董事明白於管理及內部程序中擁有良好企業管治以達致有效問責之重要性。本公司已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四企業管治守則（「企業管治守則」）所載的原則及守則條文採納企業管治常規，作為其自身的企業管治常規守則。於上市日期起直至報告期間末止期間，本公司一直遵守企業管治守則中的所有守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為規管董事證券交易的行為守則。經作出全體董事特定查詢後，本公司確認，於上市日期起直至二零二一年十二月三十一日止期間，彼等各自一直遵守標準守則內所載的規定標準。

審核委員會

本公司已成立審核委員會（「**審核委員會**」），並遵照上市規則第3.21條及企業管治守則第D.3段訂立書面職權範圍。審核委員會的主要職責為就任免外部核數師向董事會提供意見及協助董事會履行與本集團財務報告、內部控制架構、風險管理程序及外部核數職能相關的監督責任以及企業管治責任。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即羅潘先生、葉哲瑋先生及馬樹超先生，羅潘先生為審核委員會主席。

審核委員會連同管理層已審閱本集團採納的會計原則及政策，並討論（其中包括）審核及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合業績。

安永會計師事務所的工作範圍

初步公告所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註所呈列數字已獲本公司核數師安永會計師事務所同意為本集團本年度的綜合財務報表所載的數額。安永會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港鑒證工作準則而進行的鑒證工作，因此，安永會計師事務所並無就初步公告作出保證。

公眾持股量

於本公告日期，根據本公司獲得的公開資料及就董事所知，本公司維持上市規則規定的公眾持股量。

股東週年大會

股東週年大會將於二零二二年五月二十六日（星期四）舉行。有關股東週年大會的詳情，股東應參閱本公司將予發佈及寄發的本公司通函、股東週年大會通告及代表委任表格。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零二二年五月二十三日（星期一）至二零二二年五月二十六日（星期四）止期間（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零二二年五月二十日（星期五）下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓），辦理股份登記手續。

本集團將自二零二二年六月一日(星期三)至二零二二年六月二日(星期四)止期間(包括首尾兩日)暫停辦理本公司股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格收取建議末期股息，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零二二年五月三十一日(星期二)下午四時三十分前送交本集團的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)，辦理股份登記手續。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告分別刊載於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.scvedugroup.com。本公司於報告期間的年度報告(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予股東，並分別刊載於上述網站。

致謝

董事會對本集團管理層及全體員工的奉獻及努力以及股東、業務夥伴、銀行及核數師於整個報告期間對本集團的支持表示衷心的感謝。

承董事會命
中國華南職業教育集團有限公司
主席
賀惠山

香港，二零二二年三月三十日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事賀惠山先生、賀惠芬女士、賀惠芳女士及勞漢生先生，以及獨立非執行董事羅潘先生、葉哲瑋先生及馬樹超先生。