

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)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 全年業績公告 及變更所得款項用途

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」)截至二零二二年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合財務報表，連同截至二零二一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			
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	變動 人民幣千元	變動百分比 (%)
收益	516,276	499,621	16,655	+3.33
銷售成本	319,436	298,007	21,429	+7.19
毛利	196,840	201,614	(4,774)	-2.37
除稅前溢利	148,267	157,411	(9,144)	-5.81
年內溢利	142,921	153,938	(11,017)	-7.16

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	4	516,276	499,621
銷售成本		<u>(319,436)</u>	<u>(298,007)</u>
毛利		196,840	201,614
其他收入及收益	4	86,034	112,153
銷售及分銷開支		(21,194)	(19,074)
行政開支		(75,918)	(94,130)
其他開支		(23,519)	(25,392)
融資成本		<u>(13,976)</u>	<u>(17,760)</u>
除稅前溢利	5	148,267	157,411
所得稅開支	6	<u>(5,346)</u>	<u>(3,473)</u>
年內溢利		<u>142,921</u>	<u>153,938</u>
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		<u>62</u>	<u>23</u>
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益淨額		<u>62</u>	<u>23</u>
年內其他全面收益		<u>62</u>	<u>23</u>
年內全面收益總額		<u>142,983</u>	<u>153,961</u>
以下各項應佔溢利：			
母公司擁有人		142,877	153,938
非控股權益		44	—
		<u>142,921</u>	<u>153,938</u>
以下各項應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		142,939	153,961
非控股權益		44	—
		<u>142,983</u>	<u>153,961</u>
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		<u>人民幣0.11元</u>	<u>人民幣0.13元</u>

**綜合財務狀況表**  
於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,291,312	1,138,478
投資物業		51,770	53,700
使用權資產		407,798	439,710
商譽		3,052	–
其他無形資產		8,426	8,903
非流動資產預付款項		7,374	1,068
合約成本		7,972	5,834
抵押存款		30,000	–
		<u>1,807,704</u>	<u>1,647,693</u>
<b>非流動資產總值</b>			
		<u>1,807,704</u>	<u>1,647,693</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項、其他應收款項及其他資產		244,814	8,641
應收賬款	9	7,767	5,961
應收關聯方款項		15,849	57,575
應收一名董事款項		5,140	–
按公平值計入損益的金融資產		–	70,047
合約成本		8,024	6,663
現金及現金等價物		247,305	482,393
		<u>528,899</u>	<u>631,280</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>528,899</u>	<u>631,280</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債	4	177,517	151,830
其他應付款項及應計費用		167,986	140,504
計息銀行及其他借款		89,172	83,415
租賃負債		23,637	25,210
應付稅項		18,926	16,985
應付關聯方款項		41	467
遞延收入		5,362	5,366
		<u>482,641</u>	<u>423,777</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>482,641</u>	<u>423,777</u>
<b>流動資產淨值</b>			
		<u>46,258</u>	<u>207,503</u>
<b>總資產減流動負債</b>			
		<u>1,853,962</u>	<u>1,855,196</u>

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
計息銀行及其他借款	122,460	185,009
租賃負債	107,238	123,167
遞延收入	86,246	91,495
	<u>315,944</u>	<u>399,671</u>
非流動負債總額	<u>315,944</u>	<u>399,671</u>
資產淨值	<u>1,538,018</u>	<u>1,455,525</u>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	11,124	11,124
儲備	1,526,713	1,444,401
	<u>1,537,837</u>	<u>1,455,525</u>
非控股權益	<u>181</u>	<u>—</u>
權益總額	<u>1,538,018</u>	<u>1,455,525</u>

# 綜合財務報表附註

## 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。本公司的註冊地址為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。年內，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3號的修訂  
香港會計準則第16號的修訂  
香港會計準則第37號的修訂  
香港財務報告準則  
二零一八年至二零二零年  
週期之年度改進

*概念框架的提述*

*物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項  
繁重合約－履行合約的成本*

香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的範例及香港會計準則第41號的修訂

適用於本集團的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3號的修訂以二零一八年六月頒佈的財務報告概念框架（「概念框架」）之提述取代先前的財務報表編製及呈列框架之提述，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦對香港財務報告準則第3號有關實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於屬於香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別參考香港會計準則第37號或香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已前瞻地將該等修訂應用於二零二二年一月一日或之後出現的業務合併。由於年內出現的業務合併並無產生該等修訂所屬範圍的或然資產、負債及或然負債，因此該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、機器及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的營運狀態所需位置與條件過程中產生的全部出售所得款項。相反，實體必須將香港會計準則第2號存貨釐定的該等項目的出售所得款項及項目的成本計入損益。本集團已將該等修訂追溯應用於二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目。由於在物業、廠房及設備可供使用前並無出售所生產的項目，因此該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

- (c) 香港會計準則第37號的修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬有償而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、機器及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政開支與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已前瞻地將該等修訂應用於二零二二年一月一日尚未完全履行其責任的合約，亦無識別任何有償合約。因此，該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進載列對香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的範例及香港會計準則第41號的修訂。該等應用於本集團的修訂之詳情如下：
- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含之費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取之費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取之費用。本團已前瞻地自二零二二年一月一日起應用該修訂。由於年內本集團的金融負債並無修改或交換，因此該修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

### 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，且董事審閱本集團整體的財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的其他資料。

#### 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(二零二一年：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	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>收益</b>			
客戶合約收益			
學費	(a)	468,257	450,341
寄宿費	(a)	40,835	43,096
其他教育服務費	(b)	7,184	6,184
		<b>516,276</b>	<b>499,621</b>
<b>其他收入及收益</b>			
租金收入		37,605	56,931
培訓收入		24,607	17,010
政府補助：			
與資產相關	(c)	5,609	5,441
與收入相關	(d)	3,838	4,896
公平值收益淨額：			
按公平值計入損益的金融資產		3,680	1,694
銀行利息收入		3,608	4,236
貸款利息收入	(e)	4,976	—
品牌許可收入		1,347	2,365
撇銷應付關連方款項		467	—
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額		65	8,598
終止租賃的收益		—	10,700
其他		232	282
		<b>86,034</b>	<b>112,153</b>

附註：

- (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) 貸款利息收入包括i) 向廣州海格梅納影視製作有限公司發放貸款的利息收入人民幣2,842,000元（二零二一年：零）；ii) 向其他公司發放貸款（二零二一年：零）的利息收入人民幣1,935,000元（二零二一年：零）；iii) 向一名董事發放貸款的利息收入人民幣133,000元（二零二一年：零）；及iv) 向一名關聯方發放貸款的利息收入人民幣66,000元（二零二一年：零），有關利息根據本金及相應利率計算。截至二零二二年十二月三十一日，所有貸款利息收入人民幣4,976,000元尚償還。

## 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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	151,830	167,856
計入年初合約負債結餘的已確認收益	(148,185)	(165,949)
由於已收現金(包括年內確認為收益的金額)的增加	535,049	474,939
不計入年初合約負債的已確認收益	(356,969)	(322,132)
轉撥至退款負債	(4,208)	(2,884)
	<u>177,517</u>	<u>151,830</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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收益		
學費	132,514	147,358
寄宿費	15,671	18,591
	<u>148,185</u>	<u>165,949</u>

### 未達成履約責任

於二零二二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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
預期於一年內確認：		
學費	158,528	135,594
寄宿費	18,989	16,236
	<u>177,517</u>	<u>151,830</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。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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：

	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 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		168,184	167,037
退休金計劃供款(定額供款計劃)****		18,582	16,377
		<u>186,766</u>	<u>183,414</u>
物業、廠房及設備折舊		50,625	47,380
使用權資產折舊		31,912	31,764
投資物業折舊		1,930	4,348
其他無形資產攤銷*		1,924	1,771
賺取租金的投資物業產生的直接經營開支***		6,669	10,346
核數師酬金		3,110	2,700
捐贈開支***		908	818
出售其他無形資產的虧損		181	—
計量租賃負債時不予計入的租賃款項		288	1,125
應收賬款減值	9	331	332
匯兌虧損淨額***		463	1,948
政府補助**		(9,447)	(10,337)
公平值收益淨額			
按公平值計入損益的金融資產	4	(3,680)	(1,694)
銀行利息收入	4	(3,608)	(4,236)
貸款利息收入	4	(4,976)	—
撇銷應付關聯方款項	4	(467)	—
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	4	(65)	(8,598)
終止租賃的收益	4	—	(10,700)
出售投資物業的虧損		—	25
上市開支		—	25,388
		<u>—</u>	<u>25,388</u>

\* 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。

\*\*\* 該等金額計入綜合損益及其他全面收益表中的其他開支。

\*\*\*\* 並無本集團(作為僱主)可用於降低現有供款水平的已沒收供款。

## 6. 所得稅

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期－中國內地 年內開支	<u>5,346</u>	<u>3,473</u>

## 7. 股息

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
建議末期股息－每股普通股零(二零二一年：5.6港仙)	—	60,627

本公司董事不建議或宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度的任何股息(二零二一年：股息每股普通股5.6港仙)。

## 8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

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。

每股基本盈利金額按母公司普通股權持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數1,334,000,000股(二零二一年：1,156,476,712股普通股，經調整以反映資本化發行)計算。

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。

截至二零二二年及二零二一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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>盈利</b>		
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>142,877</u>	<u>153,938</u>

	股份數目	
	二零二二年	二零二一年
<b>股份</b>		
於一月一日已發行股份數目	1,334,000,000	1,000,000
於二零二一年七月十三日資本化發行的影響	—	999,000,000
於二零二一年七月十三日全球發售的影響	—	156,476,712
計算每股基本及攤薄盈利所用的年內已發行普通股加權平均數	<u>1,334,000,000</u>	<u>1,156,476,712</u>

## 9. 應收賬款

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
學費及寄宿費應收款項	8,197	6,209
減值	(430)	(248)
	<u>7,767</u>	<u>5,961</u>

本集團學生通常須於九月或二月為即將來臨的學年或學期預先支付學費及寄宿費。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。本集團致力於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：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
一年內	7,756	5,911
一至兩年	11	50
	<u>7,767</u>	<u>5,961</u>

應收賬款減值虧損撥備的變動如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於年初	248	101
減值虧損 (附註5)	331	332
撇銷為不可收回款項	(149)	(185)
	<u>430</u>	<u>248</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」）。於二零二二年十二月三十一日，嶺南職業技術學院擁有13個二級學院，提供超過47門涉及廣泛學科的專業，包括但不限於電子信息工程技術、電子商務、計算機網絡技術、雲計算技術應用、網絡直播與運營、網絡營銷與直播電商、工業互聯網、金融服務與管理等等。

#### 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。於二零二二年十二月三十一日，嶺南現代技師學院設有7個院系，提供超過27門專業，包括但不限於機電一體化、無人機、汽車檢測與維修、消防工程、中藥、康復、護理、大數據應用、廣告設計、計算機網絡應用、計算機程序設計及數字媒體應用等等。

### 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

於二零二二／二零二三學年，本集團學校的全日制在校學生總人數為26,743名。於二零二二年十二月三十一日，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17,348元及人民幣12,667元，該兩所學校的平均寄宿費分別為人民幣1,792元及人民幣1,804元。

## 展望

### 職業教育迎來政策利好

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品質發展的意見》(以下簡稱《**推動意見**》)。《**推動意見**》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徵程中，職業教育前途廣闊、大有可為。《**推動意見**》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品質顯著提高。

二零二二年二月，教育部召開新聞發佈會介紹推動現代職業教育高品質發展有關工作情況，提出：1)推動職業本科教育穩中有進，推進中等職業教育多樣化發展。2)以部省合建方式「小切口」「大支持」，遴選建設10所左右高水準的職業本科教育示範學校。3)從原來單純的「以就業為導向」轉變為「就業與升學並重」，抓好符合職業教育特點的升學教育。4)用3到5年的時間，建成1,000所左右國家級優質中職學校，示範帶動整個中職教育管理規範、品質合格，引導家長學生理性選擇中等職業教育。及5)推動建立省級統籌、綜合評價、多元錄取的「職教高考」制度。

二零二二年四月，新修訂的《中華人民共和國職業教育法》(「**職業教育法**」)獲得十三屆全國人大常委會第三十四次會議表決通過，為近26年來的首次修訂。本次修訂明確「職業教育是與普通教育具有同等重要地位的教育類型」，推動「職業教育與普通教育相互融通」，並明確「國家鼓勵發展多種層次和形式的職業教育，推進多元辦學，支持社會力量廣泛、平等參與職業教育」。新版職業教育法還新增了：1)事業單位公開招聘中有職業技能等級要求的崗位，可以適當降低學歷要求；及2)加快培養學前教育、護理、康養、家政等方面技術技能人才。進一步延續對職業教育的鼓勵態度。

二零二二年十二月，中共中央辦公廳、國務院辦公廳印發了《關於深化現代職業教育體系建設改革的意見》(以下簡稱《**深化意見**》)。《**深化意見**》提出，把推動現代職業教育高品質發展擺在更加突出的位置。《**深化意見**》亦強調堅持服務學生全面發展和經濟社會發展，以提升職業學校關鍵能力為基礎，以深化產教融合為重點，以推動職普融通為關鍵，以科教融匯為新方向，充分調動各方面積極性，統籌職業教育、高等教育、繼續教育協同創新，有序有效推進現代職業教育體系建設改革，切實提高職業教育的品質、適應性和吸引力，培養更多高素質技術技能人才、能工巧匠、大國工匠，為加快建設教育強國、科技強國、人才強國奠定堅實基礎。

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。根據相關資料，大灣區佔中國土地面積雖然小於1%，但於二零二二年貢獻了名義國內生產總值的10.6%。伴隨著經濟的轉型，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路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**

本集團將通過以下五個方面提升業績增長：

#### **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)專案被廣東省發展和改革委員會編入廣東省重點建設專案計劃，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路。

## 2) 外延併購拓展校園網路

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路。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。

## 4) 開拓國際化合作

積極開展國際合作辦學，引進先進職業教育、基礎教育資源和項目，通過國際合作，提升專業、課程吸引力和國際化特色。探索與境外院校合作升本（重點考慮港澳、新加坡、歐盟等國家和地區的院校）。

## 5) 「五位一體」發展新格局

在穩步發展、提質升格職業教育主體的基礎上，積極探索和拓展大培訓、大派遣、大健康、大電商、大公益等五大事業，由學歷教育主導型轉向「學歷教育+職業培訓+技術服務」三輪驅動「五位一體」的發展新格局。

## 財務回顧

### 收益

於報告期間，收益指所提供服務的價值。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二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣499.6百萬元增加約3.3%至報告期間的約人民幣516.3百萬元。該增加主要是由於(i)報告期間全日制在校學生總數增加及平均學費上漲，導致學費增加；及(ii)報告期間繼續教育課程增加。

### 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)學生學習及實習費。

本集團的銷售成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣298.0百萬元增加約7.2%至報告期間的約人民幣319.4百萬元。該增加主要是由於(i)成人教育業務板塊擴大合作教育規模合作教育成本增加；(ii)報告期間物業、廠房及設備折舊、其他無形資產攤銷以及使用權資產折舊增加(與本集團的學校運營規模擴張相符)；及(iii)學生學習及實踐費增加。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣201.6百萬元減少約2.4%至報告期間的約人民幣196.8百萬元，同期，本集團的毛利率由約40.4%降低至約38.1%。毛利率降低主要是由於(i)成人教育業務板塊擴大合作教育規模，導致運營成本增加；及(ii)報告期間物業、廠房及設備折舊以及其他無形資產攤銷增加(與本集團的學校運營規模擴張相符)。

## 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)公平值收益；及(vii)貸款利息收入。

本集團的其他收入及收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣112.2百萬元減少約23.4%至報告期間的約人民幣86.0百萬元。該減少主要是由於(i)租金收入減少人民幣19.3百萬元；(ii)終止租約收益減少人民幣10.7百萬元；及(iii)因本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度出售若干物業而令出售物業、廠房及設備項目的收益減少人民幣8.5百萬元。

## 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二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣19.1百萬元增加約11.0%至報告期間的約人民幣21.2百萬元。該增加主要是由於報告期間市場推廣員工獎金增加導致員工成本增加所致。

## 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；及(iv)諮詢開支。

本集團的行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣94.1百萬元減少約19.3%至報告期間的約人民幣75.9百萬元。該減少主要是由於上市開支減少人民幣25.4百萬元。

## 其他開支

其他開支主要包括(i)租金收入的成本；及(ii)培訓收入的成本。

本集團的其他開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣25.4百萬元減少約7.5%至報告期間的約人民幣23.5百萬元。該減少主要是由於報告期間租賃收入成本減少(與租金收入減少相符)所致。

## 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二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣17.8百萬元減少約21.3%至報告期間的約人民幣14.0百萬元。該減少與計息銀行及其他借款由人民幣268.4百萬元減少至人民幣211.6百萬元相符。

## 年內溢利

由於以上因素，本集團的年內溢利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣153.9百萬元減少約7.1%至報告期間的約人民幣142.9百萬元。

## 財務及流動資金狀況

### 流動資產及流動負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣46.3百萬元，較於二零二一年十二月三十一日的人民幣207.5百萬元減少約77.7%。本集團於上述日期有流動資產淨值主要是因為(i)本集團使用大量現金為清遠校區的學校設施擴建提供資金。列作非流動資產的資本開支及預付款項部分來自非流動負債，如長期計息銀行及其他借款，以及部分來自流動負債，如合約負債、短期計息銀行及其他借款；及(ii)本集團有大量流動負債，如其他應付款項及應計費用，因為由於學校設施及教學設備不斷改善，本集團為購買物業、廠房及設備產生了大量應付款項。

本集團的流動資產由二零二一年十二月三十一日的約人民幣631.3百萬元減少人民幣102.4百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣528.9百萬元。流動資產減少主要是由於報告期間償還銀行貸款導致銀行存款減少。

本集團的流動負債由二零二一年十二月三十一日的約人民幣423.8百萬元增加人民幣58.8百萬元至二零二二年十二月三十一日的約人民幣482.6百萬元，主要反映：(i)於二零二二／二零二三學年向學生收取的學費增加導致合約負債增加約人民幣25.7百萬元；及(ii)於二零二二年十二月三十一日的其他應付款項及應計費用因(a)學校興建及維護的應付款項增加；及(b)國家獎學金增加(與全日制在校學生總數增加一致)而增加約人民幣27.5百萬元。

### 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。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他借款約為人民幣211.6百萬元，以人民幣計值。於二零二二年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他借款以介乎5.2%至6.8%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銀行及其他借款，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，以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，本集團投資於中國的銀行發行的理財產品。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，一般在三個月內到期，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3.2%不等。

本集團的理財產品由二零二一年十二月三十一日的約人民幣70.0百萬元減少約100%。該減少主要是由於贖回金融產品。

## 或然負債及擔保

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何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(二零二一年十二月三十一日：無)。

## 資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團定期存款人民幣30百萬元質押作獲取本集團若干銀行貸款的抵押品(二零二一年十二月三十一日：無)。

## 外匯風險

本集團的所有收益及大部分開支均以人民幣計值。於二零二二年十二月三十一日，本集團大部分銀行結餘以人民幣計值。本集團目前並無訂立任何外幣對沖政策。管理層將持續評估本集團的外匯風險敞口，並在適當時考慮採取審慎措施。

## 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)由於二零二一年十二月三十一日的約18.4%下降至於二零二二年十二月三十一日的約13.8%，主要是由於本集團的計息銀行及其他借款減少所致。

## 僱員、薪酬政策及培訓

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有合共1,342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。

## 變更本公司首次公開發售所得款項用途

經扣除包銷佣金及其他開支後，普通股的全球發售所得款項淨額（「所得款項淨額」）約為446.0百萬港元。

由於下文「變更所得款項用途的理由及裨益」一段所載的理由，董事會已議決將原計劃用於「增購約400,200平方米的土地」的所得款項，重新分配作「增建教學及行政設施以及購買教學設備」及「收購其他學校及教育服務提供商，以擴大我們的學校網絡」用途。

下表載列動用所得款項淨額及所得款項淨額的經修訂分配概要：

用途	計劃部分	計劃所得 款項淨額 百萬港元	截至			經修訂 部分	未動用 所得款項 淨額的 重新分配 百萬港元	預期時間表
			二零二二年 十二月 三十一日 止年度的 已動用 金額 百萬港元	直至 二零二二年 十二月 三十一日 的已動用 金額 百萬港元	直至 二零二二年 十二月 三十一日 的未動用 金額 百萬港元			
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	47.0%	209.6	二零二二年至 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	—	14.1%	9.5	二零二二年至 二零二三年
— 興建產教融合產業園	3.0%	13.4	—	1.7	11.7	3.0%	11.7	二零二二年至 二零二三年
收購其他學校及教育服務提供 商，以擴大我們的學校網絡	20.0%	89.2	74.4*	74.4*	14.8	25.9%	41.0	二零二二年至 二零二三年
營運資金	10.0%	44.6	16.6	44.6	—	10.0%	—	不適用
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>446.0</b>	<b>91.0</b>	<b>174.2</b>	<b>271.8</b>	<b>100%</b>	<b>271.8</b>	

附註：

- \* 誠如本公司日期為二零二一年六月三十日的招股章程所披露者，本集團傾向收購合格的民辦職業教育機構，包括於大灣區的民辦職業教育機構；及倘本集團無法在合理期間內識別合適收購目標或完成該收購，本集團將指定用於收購的所得款項淨額用於擴大清遠校區，方式為透過增購土地及興建新教學及行政設施，以增加清遠校區的學生容量。於二零二二年十二月三十一日，所得款項淨額70.8百萬港元已用於增建教學及行政設施以及購買教學設備。

## 變更所得款項用途的理由及裨益

董事會認為，為保持最大的靈活性，更好地適應不斷變化的市場狀況及行業環境，應適當調整所得款項的用途。自二零二二年以來，本公司一直在積極探索各種戰略收購機會，但尚未能發現增購土地及收購其他學校及教育服務提供商的合適機會。

因此，為提高所得款項的使用效率、減少財務開支並符合本公司的戰略目標，經計及所得款項淨額原始用途的順序，本公司擬調整尚未動用所得款項淨額的動用計劃及比例。根據本公司及其股東的整體利益及鑒於市況及本公司的業務需求，本公司擬將指定用於增購土地以擴大清遠校區的所得款項餘額35.7百萬港元重新分配至以下用途：(i)9.5百萬港元用於加強本集團其他教學及行政設施建設及購買教學設備；及(ii)26.2百萬港元用於收購其他學校及教育服務提供商以擴大大學校網絡。

本集團將繼續探索為本集團帶來價值的不同收購機會。倘若未來有合適的收購，本公司仍將使用指定所得款項淨額及其自有資金進行收購，且本公司的收購戰略不會因所得款項淨額用途的變更而受到影響。

董事會認為，所得款項用途的擬定變更將不會對本集團的運營產生任何重大不利影響且符合本公司及其股東的整體利益。董事會將密切監控所得款項淨額的使用情況。除本公告所披露者外，所得款項淨額用途概無其他變動。倘所得款項淨額用途發生任何其他變動，本公司將另行發佈公告(倘適用)。

## 其他資料

### 報告期間後事項

由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本公司股東注意。

## 末期股息

董事會不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派發任何股息(二零二一年：人民幣60.6百萬元)。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，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。

## 所持重大投資、附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售

於二零二二年三月，本集團訂立協議以按總代價人民幣3,600,000元收購清遠嶺南有家汽車培訓有限公司80%的股權，主要在中國從事提供駕駛培訓教育及其他服務。該收購符合本集團擴大大學校網絡及輔助教育業務的長期政策。該交易已於二零二二年三月三十一日完成。

除本公告所披露者外，於報告期間，本集團並無持有任何重大投資，亦無進行任何附屬公司、聯營公司、合營企業或聯屬公司的重大收購或出售。

## 重大投資及投資資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大投資或投資資本資產的任何計劃。

## 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。於報告期間，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。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認，於報告期間，各董事一直遵守標準守則內所載的規定標準。

## 審核委員會

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二零二二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二零二二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集團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草擬本所載的數額。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結論。

## 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

本公司將於二零二三年五月三十日（星期二）舉行股東週年大會（「股東週年大會」）。有關股東週年大會的詳情，股東應參閱本公司將予寄發的本公司通函、股東週年大會通告及隨附代表委任表格。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將自二零二三年五月二十四日（星期三）至二零二三年五月三十日（星期二）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二零二三年五月二十三日（星期二）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（地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17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](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.scvedugroup.com](http://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）將適時寄發予本公司股東，並刊載於上述網站。

## 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本公司股東、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，二零二三年三月三十日

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