

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)

### 截至二零二三年十二月三十一日止年度 全年業績公告 及所得款項用途預期時間表的最新情況

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」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的綜合財務報表，連同截至二零二二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			變動百分比 (%)
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)	變動 人民幣千元	
收益	<b>556,204</b>	516,276	<b>39,928</b>	+7.7
銷售成本	<b>379,704</b>	319,436	<b>60,268</b>	+18.9
毛利	<b>176,500</b>	196,840	<b>(20,340)</b>	-10.3
除稅前溢利	<b>110,146</b>	148,267	<b>(38,121)</b>	-25.7
年內溢利	<b>112,529</b>	142,652	<b>(30,123)</b>	-21.1

#### 附註:

- (1) 董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度宣派末期股息每股4.8港仙。末期股息將以港元宣派及支付。
- (2) 因應用香港會計準則第12號的修訂與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項，截至二零二二年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表的若干數字已予重列。有關詳情，請參閱本公告「綜合財務報表附註－附註2.2會計政策變動及披露」一節。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
收益	4	556,204	516,276
銷售成本		<u>(379,704)</u>	<u>(319,436)</u>
毛利		176,500	196,840
其他收入及收益	4	79,155	86,034
銷售及分銷開支		(27,226)	(21,194)
行政開支		(81,063)	(75,918)
其他開支		(25,289)	(23,519)
融資成本		<u>(11,931)</u>	<u>(13,976)</u>
除稅前溢利	5	110,146	148,267
所得稅抵免／(開支)	6	2,383	(5,615)
年內溢利		<u>112,529</u>	<u>142,652</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 (虧損)／收益：			
折算財務報表所產生的匯兌差額		<u>(566)</u>	<u>62</u>
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面 (虧損)／收益淨額		<u>(566)</u>	<u>62</u>
年內其他全面(虧損)／收益		<u>(566)</u>	<u>62</u>
年內全面收益總額		<u>111,963</u>	<u>142,714</u>
以下各項應佔溢利：			
母公司擁有人		112,401	142,608
非控股權益		128	44
		<u>112,529</u>	<u>142,652</u>
以下各項應佔全面收益總額：			
母公司擁有人		111,835	142,670
非控股權益		128	44
		<u>111,963</u>	<u>142,714</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0.08元</u>	<u>人民幣0.11元</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零二二年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	1,401,860	1,291,312	1,138,478
投資物業	49,839	51,770	53,700
使用權資產	376,530	407,798	439,710
商譽	3,052	3,052	-
其他無形資產	11,466	8,426	8,903
合約成本	8,525	7,972	5,834
按公平值計入損益的金融資產	81,570	-	-
預付款項、其他應收款項及其他資產	29,044	7,374	1,068
抵押存款	-	30,000	-
遞延稅項資產	6,711	1,172	1,441
<b>非流動資產總值</b>	<b>1,968,597</b>	<b>1,808,876</b>	<b>1,649,134</b>
<b>流動資產</b>			
預付款項、其他應收款項及其他資產	26,566	244,814	8,641
應收賬款	9 5,018	7,767	5,961
應收關聯方款項	16,090	15,849	57,575
應收一名董事款項	-	5,140	-
合約成本	9,824	8,024	6,663
按公平值計入損益的金融資產	-	-	70,047
現金及現金等價物	421,417	247,305	482,393
抵押存款	18,170	-	-
<b>流動資產總值</b>	<b>497,085</b>	<b>528,899</b>	<b>631,280</b>
<b>流動負債</b>			
合約負債	4 234,117	177,517	151,830
其他應付款項及應計費用	153,351	167,986	140,504
計息銀行及其他借款	132,864	89,172	83,415
租賃負債	24,299	23,637	25,210
應付稅項	17,030	18,926	16,985
應付關聯方款項	-	41	467
遞延收入	5,587	5,362	5,366
<b>流動負債總額</b>	<b>567,248</b>	<b>482,641</b>	<b>423,777</b>
<b>流動(負債淨額)/資產淨值</b>	<b>(70,163)</b>	<b>46,258</b>	<b>207,503</b>

	二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經重列)	二零二二年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
總資產減流動負債	<u>1,898,434</u>	<u>1,855,134</u>	<u>1,856,637</u>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	74,756	122,460	185,009
租賃負債	90,390	107,238	123,167
遞延收入	<u>82,135</u>	<u>86,246</u>	<u>91,495</u>
非流動負債總額	<u>247,281</u>	<u>315,944</u>	<u>399,671</u>
資產淨值	<u><u>1,651,153</u></u>	<u><u>1,539,190</u></u>	<u><u>1,456,966</u></u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	11,124	11,124	11,124
儲備	<u>1,639,720</u>	<u>1,527,885</u>	<u>1,445,842</u>
	<u>1,650,844</u>	<u>1,539,009</u>	<u>1,456,966</u>
非控股權益	<u>309</u>	<u>181</u>	<u>—</u>
權益總額	<u><u>1,651,153</u></u>	<u><u>1,539,190</u></u>	<u><u>1,456,966</u></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 會計政策

### 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）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。

本集團按持續經營基準編製財務報表。於二零二三年十二月三十一日，本集團錄得流動負債淨額人民幣70,163,000元。其中包括於二零二三年十二月三十一日的合約負債人民幣234,117,000元，該等負債將由本集團提供的教育服務清償。鑒於流動負債淨額，董事在評估本集團是否有足夠的財務資源繼續經營，並在可預見的將來償還到期負債時，已審慎考慮本集團未來的流動資金及表現及其可動用的資金來源。

董事已編製本集團自報告期末起十二個月期間的現金流量預測。經考量直至本財務報表批准之日營運所得之正現金流量、來自信譽良好金融機構之充足未動用貸款融資以及管理層調整其業務擴張步伐之能力，董事認為本集團將具備充足的營運資金以為其業務注資，並履行其到期的財務責任。因此，對持續經營假設產生重大疑問的重大不確定因素並不存在，且董事已作出判斷並合理預期本集團有足夠資源在可預見的未來繼續經營。

## 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新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號的修訂	會計政策披露
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號的修訂	國際稅務改革 – 支柱二模型規則

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響載列如下：

- (a) 香港會計準則第1號的修訂規定實體須披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務聲明第2號的修訂作出有關重大性的判斷就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。該等修訂對本集團財務報表內任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號的修訂澄清會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入值以制定會計估計。由於本集團的方針及政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務報表並無任何影響。

- (c) 香港會計準則第12號的修訂與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項縮小香港會計準則第12號中首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣稅暫時差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產（前提為有充足的應課稅溢利）及遞延稅項負債。

在初步應用該等修訂前，本集團應用初步確認例外且並無就與租賃有關交易的暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。本集團已對二零二二年一月一日與租賃有關的暫時差額應用該等修訂。於初始應用該等修訂後，本集團已(i)就租賃負債相關的所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產（惟須具備充足應課稅溢利）；及(ii)就於二零二二年一月一日的使用權資產相關的所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，而任何累計影響於該日確認為保留溢利及法定及其他盈餘儲備的結餘的調整。對財務報表的量化影響概述如下。

對綜合財務狀況表的影響：

	於二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元	增加 於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元	於 二零二二年 一月一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
遞延稅項資產（附註）	<u>1,044</u>	<u>1,172</u>	<u>1,441</u>
非流動資產總值	<u>1,044</u>	<u>1,172</u>	<u>1,441</u>
總資產	<u><u>1,044</u></u>	<u><u>1,172</u></u>	<u><u>1,441</u></u>
資產淨值	<u><u>1,044</u></u>	<u><u>1,172</u></u>	<u><u>1,441</u></u>
<b>權益</b>			
保留溢利（計入儲備）	<u>1,044</u>	<u>1,172</u>	<u>1,441</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>1,044</u>	<u>1,172</u>	<u>1,441</u>
權益總額	<u><u>1,044</u></u>	<u><u>1,172</u></u>	<u><u>1,441</u></u>

附註：同一附屬公司租賃合同產生的遞延稅項資產及遞延稅項負債已於財務狀況表內予以抵銷，以供呈報之用。

對綜合損益及其他全面收益表的影響：

	增加／(減少)	
	截至十二月三十一日止年度 二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
所得稅開支	<u>128</u>	<u>269</u>
年內溢利	<u>(128)</u>	<u>(269)</u>
年內全面收益總額	<u>(128)</u>	<u>(269)</u>
以下各項應佔溢利：		
母公司擁有人	<u>(128)</u>	<u>(269)</u>
以下各項應佔全面收益總額：		
母公司擁有人	<u>(128)</u>	<u>(269)</u>

採納香港會計準則第12號的修訂並無對母公司普通股權持有人應佔每股基本及攤薄盈利、其他全面收益及截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的綜合現金流量表產生任何重大影響。

- (d) 香港會計準則第12號的修訂*國際稅務改革－支柱二模型規則*引入強制性暫時豁免確認及披露因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二模型規則產生的遞延稅項。該等修訂亦就受影響實體引入披露規定，以幫助財務報表使用者更好地了解實體面臨的支柱二所得稅風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅有關的即期稅項，及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露已知或可合理估計的其所面臨支柱二所得稅風險的資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於支柱二立法模型規則的範圍，故該等修訂對本集團並無任何影響。

### 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，本集團於一個地區經營，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（二零二二年：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	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>收益</b>			
客戶合約收益			
學費	(a)	502,749	468,257
寄宿費	(a)	45,997	40,835
其他教育服務費	(b)	7,458	7,184
總收益		<b>556,204</b>	<b>516,276</b>
<b>其他收入及收益</b>			
租金收入		31,067	37,605
培訓收入		26,801	24,607
政府補助：			
與資產相關	(c)	5,565	5,609
與收入相關	(d)	1,970	3,838
公平值收益淨額：			
按公平值計入損益的金融資產		1,570	3,680
銀行利息收入		4,780	3,608
貸款利息收入	(e)	4,632	4,976
品牌許可收入		1,472	1,347
匯兌收益淨額		793	—
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
其他		505	232
其他收入及收益總額		<b>79,155</b>	<b>86,034</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2,892,000元（二零二二年：人民幣2,842,000元）；ii) 向其他公司發放貸款的利息收入人民幣1,645,000元（二零二二年：人民幣1,935,000元）；iii) 向一名董事發放貸款的利息收入人民幣29,000元（二零二二年：人民幣133,000元）；及iv) 向一名關聯方發放貸款的利息收入人民幣66,000元（二零二二年：人民幣66,000元），有關利息根據本金及相應利率計算。

## 合約負債

本集團於各學年或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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	177,517	151,830
計入年初合約負債結餘的已確認收益	(176,201)	(148,185)
由於已收現金(包括年內確認為收益的金額)的增加	632,377	535,049
不計入年初合約負債的已確認收益	(391,918)	(356,969)
轉撥至退款負債	(7,658)	(4,208)
	<u>234,117</u>	<u>177,517</u>
於年末	<u>234,117</u>	<u>177,517</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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計入年初合約負債結餘的已確認收益		
學費	157,609	132,514
寄宿費	18,592	15,671
	<u>176,201</u>	<u>148,185</u>
總計	<u>176,201</u>	<u>148,185</u>

### 未達成履約責任

於二零二三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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
預期於一年內確認：		
學費	205,578	158,528
寄宿費	28,539	18,989
	<u>234,117</u>	<u>177,517</u>
總計	<u>234,117</u>	<u>177,517</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。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，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	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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		204,988	181,065
退休金計劃供款(定額供款計劃)****		11,318	13,619
總計		<u>216,306</u>	<u>194,684</u>
物業、廠房及設備折舊		64,835	50,625
使用權資產折舊		31,189	31,912
投資物業折舊		1,931	1,930
其他無形資產攤銷*		1,496	1,924
核數師酬金		2,800	3,110
捐贈開支***		1,230	908
出售其他無形資產的虧損***		18	181
計量租賃負債時不予計入的租賃款項		2,411	288
應收賬款預期信貸虧損撥備	9	390	331
匯兌(收益)／虧損淨額		(793)	463
政府補助**		(7,535)	(9,447)
公平值收益淨額			
按公平值計入損益的金融資產	4	(1,570)	(3,680)
銀行利息收入	4	(4,780)	(3,608)
貸款利息收入	4	(4,632)	(4,976)
撇銷應付關聯方款項	4	-	(467)
出售物業、廠房及設備項目的虧損／(收益)淨額		32	(65)
出售使用權資產的虧損***		79	-

\* 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

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
即期－中國內地 年內開支	3,156	5,346
遞延	(5,539)	269
總計	<u>(2,383)</u>	<u>5,615</u>

## 7. 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
建議末期股息－每股普通股4.8港仙(二零二二年：零)	<u>58,076</u>	<u>—</u>

本年度建議末期股息須待本公司股東在應屆股東週年大會上批准後，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及年內已發行普通股加權平均數1,334,000,000股(二零二二年：1,334,000,000股)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。

截至二零二三年及二零二二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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
<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>112,401</u>	<u>142,608</u>
		股份數目
	二零二三年	二零二二年
<b>股份</b>		
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>1,334,000,000</u>

## 9. 應收賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
學費及寄宿費應收款項 減值	5,554 (536)	8,197 (430)
賬面淨值	<u>5,018</u>	<u>7,767</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：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	4,790	7,756
一至兩年	228	11
總計	<u>5,018</u>	<u>7,767</u>

應收賬款減值虧損撥備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	430	248
減值虧損 (附註5)	390	331
撇銷為不可收回款項	(284)	(149)
於年末	<u>536</u>	<u>430</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」）。於二零二三年十二月三十一日，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，包括但不限於電子資訊工程技術、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。於二零二三年十二月三十一日，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、計算機程式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

於二零二三／二零二四學年，本集團學校的全日制在校學生總人數為28,907名。於二零二三年十二月三十一日，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17,310元及人民幣13,699元，該兩所學校的平均寄宿費分別為人民幣1,900元及人民幣1,901元。

## 展望

### 職業教育地位顯著提升，職業教育體系日益完善

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；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《**意見**》)。《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，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，以深化產教合為重點，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，推動形成同市場需求相適應、同產業結構相匹配的現代職業教育結構和區域布局，為加快建設教育強國、科技強國、人才強國奠定堅實基礎。

二零二三年六月，國家發展改革委、教育部、人力資源社會保障部等8部門聯合印發《職業教育產教融合賦能提升行動實施方案(2023-2025年)》(以下簡稱《**實施方案**》)。二零二三年七月，教育部發布《行業產教融合共同體建設指南》(以下簡稱《**指南**》)。《實施方案》提出，到二零二五年，國家產教融合試點城市達到50個左右，試點城市的突破和引領帶動作用充分發揮，在全國建設培育1萬家以上產教融合型企業，《指南》從建設單位、建設任務、監測指標、工作流程與時間安排五個層面明晰了產教融合共同體建設任務。產教融合型企業制度和組合式激勵政策體系健全完善，各類資金渠道對職業教育投入穩步提升，產業需求更好融入人才培養全過程，逐步形成教育和產業統籌融合、推動產教全要素融合。

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，初步形成與龍頭企業產教融合良好態勢，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（「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，穩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) 學歷職業教育高質量發展

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（清速）專案被廣東省發展和改革委員會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，二零二三年十二月，嶺南現代技師學院與京東集團合作共建京東在華南地區第一家產業學院，圍繞人工智能、大數據、雲計算等新興技術應用的特色產業，構建基於產業和企業崗位標準的「人才培養、企業服務、學生創業」等功能於一體的「產教評」生態人才培養體系，並積極在大灣區尋求新的辦場地，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網路。本集團併購的目標，將優先考慮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布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，在廣東省9個地級市設立了28個社會培訓評價網點，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二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣516.3百萬元增加約7.7%至報告期間的約人民幣556.2百萬元。該增加主要是由於報告期間全日制在校學生總數增加導致學費增加。

### 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)學生學習及實習費。

本集團的銷售成本由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣319.4百萬元增加約18.9%至報告期間的約人民幣379.7百萬元。該增加主要是由於(i)擴大合作教育規模合作教育成本增加；(ii)報告期間教職工人數增加及其平均薪酬增加；及(iii)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相符）。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣196.8百萬元減少約10.3%至報告期間的約人民幣176.5百萬元，同期，本集團的毛利率由約38.1%降低至約31.7%。毛利率降低主要是由於(i)擴大合作教育規模，導致運營成本增加，毛利率降低；(ii)報告期間教職工人數增加及其平均薪酬增加；及(iii)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二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣86.0百萬元減少約7.9%至報告期間的約人民幣79.2百萬元。該減少主要是由於(i)租金收入減少人民幣6.5百萬元；及(ii)金融資產投資減少導致公允價值變動產生的收益減少人民幣2.1百萬元。

## **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二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣21.2百萬元增加約28.3%至報告期間的約人民幣27.2百萬元。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二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣75.9百萬元增加約6.9%至報告期間的約人民幣81.1百萬元。該增加主要是由於(i)辦公開支增加人民幣2.6百萬元；(ii)中介諮詢相關的服務支出增加人民幣2.1百萬元；(iii)報告期間物業、廠房及設備折舊增加人民幣1.9百萬元。

## **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二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣23.5百萬元增加約7.7%至報告期間的約人民幣25.3百萬元。該增加主要是由於員工成本增加約人民幣1.5百萬元(與培訓服務擴張相符)。

## 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二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣14.0百萬元減少約15.0%至報告期間的約人民幣11.9百萬元。該減少主要與報告期間加權平均長期計息銀行及其他借款減少相符。

## 年內溢利

由於以上因素，本集團的年內溢利由截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣142.7百萬元減少約21.2%至報告期間的約人民幣112.5百萬元。

## 財務及流動資金狀況

### 流動資產及流動負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額約為人民幣70.2百萬元，較於二零二二年十二月三十一日的流動資產淨值約人民幣46.3百萬元減少約251.6%。本集團於上述日期有流動負債淨額主要是由於(i)本集團投資於中國一間合資格基金公司發行的非流動理財產品；(ii)用於教學及行政設施建設的現金流出增加；及(iii)短期計息銀行貸款的使用有所增加。

本集團的流動資產由二零二二年十二月三十一日的約人民幣528.9百萬元減少人民幣31.8百萬元至二零二三年十二月三十一日的約人民幣497.1百萬元。流動資產減少主要由於建設教學及行政設施以及購買教學設備的預付款項增加。

本集團的流動負債由二零二二年十二月三十一日的約人民幣482.6百萬元增加人民幣84.6百萬元至二零二三年十二月三十一日的約人民幣567.2百萬元，主要反映於二零二三／二零二四學年向學生收取的學費增加導致合約負債增加約人民幣56.6百萬元及日常運營所需的短期計息銀行貸款增加。

## **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。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他借款約為人民幣207.6百萬元，以人民幣計值。於二零二三年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他借款以介乎約4.0%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，本集團投資於中國一間合資格基金公司發行的理財產品。理財產品為浮動回報的非保本型金融產品。本集團投資於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理財產品以人民幣計值，於36個月後到期，及滿足若干條件時可提前贖回。

本集團理財產品增至約人民幣81.6百萬元（二零二二年十二月三十一日：無）。該增加主要是由於購入中國一間合資格基金公司發行的理財產品。

於本公告日期，本集團贖回了人民幣82,351,000元的理財產品。

## **或然負債及擔保**

於二零二三年十二月三十一日，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（二零二二年十二月三十一日：無）。

## **資產抵押**

於二零二三年十二月三十一日，本集團定期存款人民幣18.2百萬元質押作獲取本集團若干銀行貸款的抵押品。本集團的已抵押定期存款由於二零二二年十二月三十一日的約人民幣30.0百萬元減少約39.3%至二零二三年十二月三十一日的約人民幣18.2百萬元。

## 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。於二零二三年十二月三十一日，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）由於二零二二年十二月三十一日的約13.7%下降至於二零二三年十二月三十一日的約12.6%，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

於二零二三年十二月三十一日，本集團擁有合共1,476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。

## 本公司首次公開發售所得款項用途及所得款項用途預期時間表的最新情況

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。

於本公告日期，本公司已動用所得款項淨額中的183.9百萬港元，約佔所得款項淨額的41.2%。未動用的所得款項淨額為262.1百萬港元，約佔所得款項淨額的58.8%。於本公告日期，所得款項淨額已按與本公司日期為二零二三年三月三十日的公告所載一致的方式動用。

由於下文「延長所得款項用途預期時間表的理由」一段所載的原因，董事會已決議將使用所得款項淨額的預期時間表從「二零二二年至二零二三年」延長至「二零二二年至二零二五年」。

下表載列所得款項淨額動用概要及動用所得款項淨額的更新預期時間表：

用途	本公司日期為 二零二三年 三月三十日的 公告所述的 經修訂部分		本公司日期為 二零二三年 三月三十日的 公告所述的 所得款項淨額 於報告期間的 已動用金額 於報告期間末 的已動用金額 於報告期間末 的未動用金額 更新預期 時間表			
	47.0%	209.6	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
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	47.0%	209.6	-	-	209.6	二零二二年至 二零二五年
— 增建教學及行政設施以及 購買教學設備	14.1%	63.0	9.5	63.0	-	不適用
— 興建產教融合產業園	3.0%	13.4	0.2	1.9	11.5	二零二二年至 二零二五年
收購其他學校及教育服務提供商， 以擴大我們的學校網絡	25.9%	115.4	-	74.4	41.0	二零二二年至 二零二五年
營運資金	10.0%	44.6	-	44.6	-	不適用
<b>總計</b>	<b>100.0%</b>	<b>446.0</b>	<b>9.7</b>	<b>183.9</b>	<b>262.1</b>	

## 延長所得款項用途預期時間表的理由

誠如本公司日期為二零二三年三月三十日的公告所披露，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。考慮到不可預測情況、收購後土地資源整合及全面動用的成本傾向，董事會認為需要採取謹慎保守方法延緩增購土地及收購其他學校及教育服務提供商的開銷。由於學生人數增加，本公司已於二零二三年為產教融合產業園重新配置場地資源，並計劃於二零二四年至二零二五年動用剩餘所得款項淨額。

董事會認為延長悉數動用所得款項淨額的預期時間表將不會對本集團的現有業務及運營造造成任何重大不利影響，並符合本公司及其股東的整體最佳利益。除本公告所披露者外，動用所得款項淨額的計劃並無其他變動。

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延長悉數動用所得款項淨額的預期時間表而受到影響。

董事會將持續評估未動用所得款項淨額的動用計劃，並可能在有需要時修改或修訂該等計劃，以應付不斷變化的市況，並為本集團取得更好的業務表現而努力。倘所得款項淨額用途有任何進一步變動，本公司將適時作出進一步公告。

## 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（「股東」）注意。

### 末期股息

董事會已建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息每股4.8港仙（二零二二年十二月三十一日：零）。末期股息將以港元宣派及派付。末期股息將於二零二四年六月十八日派付予於二零二四年六月五日名列本公司股東名冊的股東。派付末期股息須待股東於本公司將於二零二四年五月二十八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

於截至二零二三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

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，於二零二三年十二月三十一日，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C1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C3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二零二三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二零二三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

本公司將於二零二四年五月二十八日（星期二）舉行股東週年大會。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

本公司將自二零二四年五月二十三日（星期四）至二零二四年五月二十八日（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二零二四年五月二十二日（星期三）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。

本公司將自二零二四年六月四日（星期二）至二零二四年六月五日（星期三）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。為符合資格獲派建議末期股息，所有轉讓文據連同相關股票須於二零二四年六月三日（星期一）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香港聯合交易所有限公司網站[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，二零二四年三月二十七日

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。