

学大（厦门）教育科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-005

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（2024年半年度业绩电话会议）
参与单位名称及人员姓名	<p>嘉实基金、上海东方证券资产管理有限公司、银河基金、汇安基金、大成基金、博时基金、华泰柏瑞基金、长信基金、国联安基金、恒越基金、永赢基金、富荣基金、深圳市鹏万私募证券投资基金、开源证券、长盛基金、上海牧鑫私募基金、上海通晟资产管理有限公司、国信证券、山西证券、泓德基金、上海证券、德邦证券、东吴证券、天风证券、中信证券、华福证券、国金证券、东兴证券、太平基金、深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司、耕霖(上海)投资管理有限公司、东方阿尔法基金、广发证券、国联证券、华泰证券、上海旦成投资有限公司、西部利得基金、民生证券、太平洋证券、上海国际信托有限公司、中国太平洋保险、中信建投基金、长信基金、上海冰河资产管理有限公司、中海基金、北京睿铂极因投资管理中心(有限合伙)、天津万博投资管理有限公司、万和证券、上海磐行企业管理有限公司、圆信永丰基金、上海金犇投资管理有限公司、重庆德睿恒丰资产管理有限公司、上海彤源投资发展有限公司、上海河清投资管理有限公司、招商证券、国开证券、长城基金、上海鸿涵投资管理有限公司、中航证券、太盟投资集团、鹏华基金管理有限公司、兴证证券资产管理有限公司、安联保险、上海明河投资管理有限公司、信达澳亚基金、中荷人寿保险、北京泾谷私募基金管理有限公司、财通证券、上海途灵资产管理有限公司、泓铭资本金融控股有限公司、华金证券、中银国际证券、上海齐熙投资管理有限公司、长城财富保险资产管理股份有限公司、广东博众智能科技投资有限公司、平安银行、西南证券、柏骏资本管理(香港)有限公司、长江证券、上海天猷投资管理有限公司、上海益和源资产管理有限公司、中金基金、招商基金、上海贵源投资有限公司、国联基金、上海非马投资管理有限公司、兴银理财有限责任公司、中国国际金融股份有限公司、北京清和泉资本管理有限公司、长安汇通(深圳)投资有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、天弘基金、北京真科私募基金、深圳市前海双城股权投资管理有限责任公司、弘毅远方基金、浙商证券、深圳前海中金资产管理有限公司、红杉资本股权投资管理(天津)有限公司、东北证券、光大证券、兴业证券、中泰证券、华西证券、太平养老保险、珠海</p>

	<p>横琴智合远见私募基金管理中心(有限合伙)、众安在线财产保险、方正证券、江西楠桦新型材料有限公司、宁波梅山保税港区机缘投资管理有限公司、国盛证券、银河基金、中信建投证券、西藏隆源投资管理有限责任公司、西藏合众易晟投资管理有限责任公司、</p> <p>MARCOPOLOPUREASSETMANAGEMENTLIMITED、首创证券、北京国际信托有限公司、中国银河证券、信达证券、青岛金光紫金创业投资管理有限公司、国泰君安证券、上海筌笠资产管理有限公司、海通证券、银华基金、建信基金、平安养老保险、东方基金、路博迈基金管理(中国)有限公司、海南思瑞私募基金管理有限公司、新疆前海联合基金管理有限公司、汇百川基金、华安基金、昆仑健康保险股份有限公司、西部利得基金管理有限公司、北京禧悦私募基金管理有限公司、国投安信期货有限公司、马可孛罗至真资产管理公司、上海嘉世私募基金管理有限公司、海南新物种私募基金管理有限公司、深圳红方私募证券投资基金管理有限公司、上海玖歌投资管理有限公司、粤佛私募基金管理(武汉)有限公司、鹏扬基金、磐厚动量(上海)资本管理有限公司、北京京管泰富基金管理有限责任公司。</p>
时间	2024年8月29日
地点	电话会议
形式	电话会议
上市公司接待人员姓名	<p>董事长、总经理：金鑫</p> <p>董事会秘书：崔志勇</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司 2024 年半年度主要业绩情况及经营进展介绍</p> <p>2024 年上半年，公司的营业收入、净利润等均实现正向增长。具体来看，公司在上半年实现营业收入约 16.20 亿元，与上年同期相比增长 29.43%；实现归属于上市公司股东的净利润约 1.62 亿元，与上年同期相比增长 81.82%；截至报告期末，公司总资产约为 33.77 亿元，与 2023 年末相比增长 7.13%；归属于上市公司股东的净资产 7.79 亿元，与上年度末相比增长 29.01%。</p> <p>公司持续推进发展战略，积极优化业务布局。在个性化教育垂直领域持续深化、重点布局，保持公司经营业绩稳定增长。同时，深入推进职业教育、文化阅读、医教融合等业务，夯实核心竞争力，提升公司持续盈利能力。主要有以下几个方面：</p> <p>1、个性化教育</p> <p>2024 年 2 月 8 日，教育部发布《校外培训管理条例（征求意见稿）》，明确了校外培训成为学校教育有益补充的基本定位，明确了规范</p>

管理、提高质量、满足多样化文化教育需求的目标导向，明确了平衡机构、家长、学生、学校等各方权利义务关系并保障各方合法权益的立法价值，进一步完善了校外培训管理制度。

2024年8月，国务院印发《关于促进服务消费高质量发展的意见》，其中，“教育和培训消费”指出：

“推动高等院校、科研机构、社会组织开放优质教育资源，满足社会大众多元化、个性化学习需求。推动职业教育提质增效，建设高水平职业学校和专业。推动社会培训机构面向公众需求提高服务质量。指导学校按照有关规定通过购买服务等方式引进具有相应资质的第三方机构提供非学科类优质公益课后服务。鼓励与国际知名高等院校在华开展高水平合作办学。”

目前，公司个性化学习中心超过240所，覆盖100城市，并依托学大教育“双螺旋”智慧教育模式，线上线下互补教学，让全国的学生享受优质课程学习体验。实现全流程个性化服务，为学生提供真正有效的个性化学习方案。

经过多年的发展和沉淀，全日制教育业务在各方面积累了强大的能力和资源，已成为公司传统优势业务之一。报告期内，公司已经在全国多个省市布局超过30所全日制培训基地，全日制培训基地致力于为高考复读生、特长生等学生群体提供没有干扰、顾虑和隐患的学习环境，根据学生实际情况全程安排个性化的教学进度和授课内容，使学生获得高效的学习体验。此外，公司在大连、宁波等地结合当地教育发展需要，兴办具有个性化教育特色的全日制双语学校，参与运营建设驻马店市第五高级中学。

2、职业教育

2024年7月，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议在北京举行。全会提出，教育、科技、人才是中国式现代化的基础性、战略性支撑。统筹推进教育科技人才体制机制一体改革，加快构建职普融通、产教融合的职业教育体系。完善学生实习实践制度。着力培养造就卓越工

程师、大国工匠、高技能人才，提高各类人才素质。建设一流产业技术工人队伍。

党的二十大报告把教育、科技、人才进行“三位一体”统筹安排、一体部署，极具战略意义和深远影响。习近平总书记在大会报告中强调要“统筹职业教育、高等教育、继续教育协同创新，推进职普融通、产教融合、科教融汇，优化职业教育类型定位”。

公司积极顺应行业发展趋势，聚焦高质量职业教育发展目标重点打造的核心板块。公司职业教育涵盖中等职业教育、高等职业教育及产教融合、职业技能培训三个板块，充分依托公司多年来积累的教学教研知识体系、师资资源、技术优势、产业资源等，通过联合办学、校企合作、投资举办、专业共建等模式全面打通职业院校学生成长成才和升学就业的通道，构建以培养高素质职业技能人才为目标的现代化职业教育发展新生态，为未来践行党的二十届三中全会精神做出贡献。

在职业教育方面，上半年完成了沈阳国际商务学校的收购，截止目前，已经收购了东莞市鼎文职业技术学校、大连通才中等职业技术学校；托管运营了青岛西海岸新区绿泽电影美术学校、西安市西咸新区丝路艺术职业学校等，并与江苏明升教育集团联合创办常熟市明升职业技术学校。

在高等职业教育及产教融合业务方面，公司以不同地区的产业和经济发展为导向，聚焦“专精特新”和“紧缺人才”两大方向落地相关专业，并与惠州工程职业学院、吕梁学院、重庆师范大学数学科学学院、北京联合大学机器人学院等多所职业院校、行业头部企业达成合作，项目覆盖共建产业学院、二级学院、实习实训基地、产教融合基地、产教融合人才培养、产教融合校企合作等诸多方面，将产业发展与教学活动开展有机结合，共同助力学生成长成才，最终达到高素质职业技能人才实现高质量就业的目的。

公司结合低空经济产业发展规划，建设拓展“低空+应用+服务”协同发展体系，落实“创新链、产业链、人才链”一体化部署，实现“产-学-研”共同体深度融合，强化低空产业发展、技术研发、人才培养，构

建良好产业结构和人才结构推进本地经济和社会发展。截至目前，已联合北斗伏羲与长春市技师学院共建集生产、应用、教学及实训等环节于一体的校企合作平台及人才培养体系，此项目为东北地区首个基于北斗网格码体系构建的低空经济产教融合项目。

3、文化阅读

公司基于在教育行业超过 20 年的深耕，着力打造全民阅读体验升级的全新文化业态，激发全民阅读兴趣，塑造主动阅读能力，成为推动“全民阅读”根本实践的文化容器。目前，公司开业文化空间共计 10 所。

4、医教融合

公司医教融合业务是为儿童改善注意力，调节不良情绪，提高其学习效率、学习能力和学习成绩，优化“医院+家庭+学校”综合干预模式，为面临孤独症、注意力缺陷、学习困难等挑战的儿童提供适应性发展的解决方案。

此外，公司持续精益管理，加强成本管控，推进提质增效，优化公司经营效率。公司个性化教育业务市场需求提升，受个性化教育培训业务季节性周期影响，公司盈利能力显著提升。同时，公司积极偿还借款，已于报告期内偿还借款本金人民币 2.15 亿元，并另于 2024 年 8 月偿还借款本金人民币 2 亿元。截至目前，公司对紫光卓远的剩余借款本金金额约为人民币 1.99 亿元。

二、投资者互动提问

提问 1、公司在 2024 年上半年的毛利率达到了历史较高的水平，未来毛利率是否还有提升空间？

答复：一直以来公司持续精益管理，加强成本管控，推进提质增效，优化公司经营效率。毛利率的提升一方面来自于公司运营体系的不断优化，另一方面来自于小班课和全日制教育等高毛利业务的快速增长。2024 年上半年度全日制教育业务（培训基地、双语学校）收入 2.26 亿元，同比增长 23.68%。目前已布局的 30 多个全日制基地也没有达到完全饱和

的状态；小班课业务还处于相对初级的发展阶段，我们认为这两块业务的毛利率未来会呈现持续改善的趋势。

公司将继续积极优化业务布局。在个性化教育垂直领域持续深化、重点布局，保持公司经营业绩稳定增长。

提问 2、关注到公司拟收购岳阳育盛教育投资有限公司股权，并实现间接持有岳阳现代服务职业学院的事项，相对于之前收购的中职学校本次项目资产较重，公司是出于怎样的战略考虑？

答复：近年来国家不断出台鼓励发展职业教育的相关政策，尤其是 2021 年两办印发了《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》，2022 年重新修订了《职业教育法》，以及后续产教融合的相关政策，让公司看到了职业教育的巨大发展机会。公司积极顺应行业发展趋势，自 2021 年下半年提出并不断深化职业教育战略布局。

职业教育人才和专业的培养需要相对较长的周期，中等职业学校更多的是针对通识性或基础性的专业，要落实产教融合战略，必须要进入到高等职业教育领域。岳阳现代服务职业学院是 2023 年经湖南省人民政府批准、教育部备案的一所非营利性全日制民办高等职业学校，属于高职(专科)院校，开展专科教育，总用地面积 312764.00 m²(折合 469.14 亩)，目前已设有智能工程学院、信息工程学院、健康管理学院、数字经济管理学院、航空工程学院、培训学院 6 个二级学院，开设专业 17 个。

本次交易完成后，将进一步夯实公司高质量职业教育核心板块业务，拓展湖南地区的业务布局，将公司的管理理念、教育理念、人才培养方案输入到高职院校，有利于打造多元化、高层次的职业教育战略布局。

提问 3、公司在文化阅读板块的布局是出于怎样的考虑？

答复：文化阅读板块的构建是公司基于对国家全民阅读战略的深刻理解，与国家文化自信，建设文化强国以及构建学习型社会，学习型强国，学习型大国战略息息相关。目前，公司开业的文化空间共计 10 所。其中：

	<p>句象书店聚焦促进“全民阅读的开展”，搭建定制化阅读场景和沉浸式空间，从人生第一本书到通过阅读理解世界，赋能全年龄人群的阅读方法，使阅读人群体验、收获得到全方位升级。构建集图书销售、共享阅读、图书借阅、儿童成长、咖啡轻食、文创展销、文化沙龙、空间租赁等文化业态于一体的复合型文化阅读空间。绘本馆是为儿童提供阅读评测、阅读体系、阅读推荐、阅读指导、绘本活动的个性化阅读空间。培育儿童阅读能力，激发阅读兴趣与潜力，使其学会阅读，爱上阅读，养成终生受益的阅读习惯。开拓了儿童和青少年阅读市场，丰富产品线布局。</p> <p>提问 4、公司业务的季节性波动较过去有所减少的原因是什么？</p> <p>答复：过去公司传统一对一教培业务占比非常高，课时营收高峰在二季度的中高考之前，使得公司上半年尤其是第二季度收入相对高于其他季度。随着公司全日制教育和职业教育业务的收入占比提升，公司营业收入季节性波动降低。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年8月29日