

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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**China Education Group Holdings Limited**

**中國教育集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：839)

## 截至2022年2月28日止六個月的中期業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2022年2月28日止六個月之中期業績。

### 摘要

- 業績期內，國家職業教育政策紅利不斷釋放，高等教育普及化持續深入發展，本集團提供的應用型課程廣受學生青睞，獲教育部批准新增21個本科專業，總在校生人數同比增長23.4%，規模續創歷史新高，服務技能型社會建設的能力進一步增強
- 經營業績穩健增長，收入同比增長28.9%，淨利潤同比增長41.5%，經調整歸母淨利潤同比增長20.1%
- 教育品質獲廣泛認可，一所學校獲評民辦本科院校全國排名第一，兩名學生獲評「全國技術能手」稱號，三所中等職業學校學生獲國家獎學金數量排名全國前五

- 學校網絡進一步擴大，全國排名第一的民辦獨立學院成功加入本集團並順利完成轉設
- 辦學容量進一步提升，於粵港澳大灣區的兩個新校園及澳大利亞的第四校區投入使用
- 主要財務指標在合理區間，經調整淨資產收益率(ROE)為15.0%，在教育品質和經營效益間取得雙元平衡
- 融資渠道進一步拓展，獲亞洲開發銀行擔保，在中國的教育企業中首家成功發行了投資級別的離岸人民幣債券，主要用於發展中國高等教育
- 隨著澳大利亞取消入境限制，國際教育分部預計於業績期後實現強勁恢復，新生人數預計將創歷史新高
- 截至2022年2月28日，本集團資產總額為人民幣322億元，同比增長29.2%，現金儲備為人民幣50億元

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

截至2022年2月28日及2021年2月28日止六個月的財務業績如下：

	截至下列日期止六個月	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
收入	2,350,612	1,823,438
收入成本	<u>(957,378)</u>	<u>(745,949)</u>
毛利	1,393,234	1,077,489
其他收入	94,553	97,462
銷售開支	(73,177)	(85,683)
行政開支	<u>(372,670)</u>	<u>(208,337)</u>
經營利潤	1,041,940	880,931
投資收入	23,471	28,989
其他開支、其他收益及虧損	(20,259)	32,240
可換股債券的公平值變動	317,741	33,726
融資成本	<u>(134,700)</u>	<u>(93,346)</u>
除稅前利潤	1,228,193	882,540
稅項	<u>(21,850)</u>	<u>(30,301)</u>
淨利潤	<u>1,206,343</u>	<u>852,239</u>
本公司擁有人應佔淨利潤	<u>1,168,461</u>	<u>831,444</u>
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>908,564</u>	<u>756,681</u>

### 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的簡明合併財務報表，我們亦採用經調整淨利潤、本公司擁有人應佔經調整淨利潤以及經調整除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)作為額外財務計量。

我們呈列該等財務計量乃由於我們的管理層使用彼等消除我們認為對我們業務表現不具指示性的項目的影響，來評估我們的財務表現。我們亦相信，該等非國際財務報告準則計量為投資者及其他人士提供附加資料，使其採用與管理層比較跨會計期及同類公司的財務業績相同的方式了解並評估我們的綜合經營業績。使用非國際財務報告準則計量作為分析工具具有局限性，原因為其並未包括影響我們相關期間業績的所有項目。鑒於上述非國際財務報告準則計量的限制，於評估我們經營及財務表現時，讀者不應單獨閱覽非國際財務報告準則計量或將其視為我們期內利潤，或任何其他按照國際財務報告準則計算的經營表現計量的替代者。此外，由於該等非國際財務報告準則計量可能在不同公司有不同計算方式，因此不可與其他公司使用的類似名稱之衡量方法相比。

經調整淨利潤、本公司擁有人應佔經調整淨利潤及經調整EBITDA的計算方式如下：

#### 計算經調整淨利潤

	截至下列日期止六個月	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
淨利潤	1,206,343	852,239
調整項目：		
匯兌收益／虧損	(1,087)	(164,099)
以股份為基礎的付款 <sup>(i)</sup>	18,446	(30,456)
遞延現金代價的推算利息 <sup>(ii)</sup>	2,326	6,731
可換股債券的公平值變動 <sup>(iii)</sup>	(317,741)	(33,726)
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用 <sup>(iv)</sup>	16,852	127,764
校舍的應付建設成本的公平值 變動 <sup>(v)</sup>	21,307	19,023
經調整淨利潤	<u>946,446</u>	<u>777,476</u>

計算本公司擁有人應佔經調整淨利潤

	截至下列日期止六個月	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
本公司擁有人應佔淨利潤	1,168,461	831,444
調整項目：		
匯兌收益／虧損	(1,087)	(164,099)
以股份為基礎的付款 <sup>(i)</sup>	18,446	(30,456)
遞延現金代價的推算利息 <sup>(ii)</sup>	2,326	6,731
可換股債券的公平值變動 <sup>(iii)</sup>	(317,741)	(33,726)
有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用 <sup>(iv)</sup>	16,852	127,764
校舍的應付建設成本的公平值 變動 <sup>(v)</sup>	21,307	19,023
	<u>908,564</u>	<u>756,681</u>
本公司擁有人應佔經調整淨利潤	<u>908,564</u>	<u>756,681</u>

## 計算經調整EBITDA

		截至下列日期止六個月	
		2022年	2021年
		2月28日	2月28日
		人民幣千元	人民幣千元
期內利潤		1,206,343	852,239
加：	融資成本	134,700	93,346
	稅項	21,850	30,301
	物業、校舍及設備折舊	272,270	173,553
	使用權資產折舊	29,278	25,602
	無形資產攤銷	4,708	7,307
<b>EBITDA</b>		<b>1,669,149</b>	<b>1,182,348</b>
調整項目：	匯兌收益	(1,087)	(164,099)
	以股份為基礎的付款 <sup>(i)</sup>	18,446	(30,456)
	可換股債券的公平值變動 <sup>(iii)</sup>	(317,741)	(33,726)
	有關獨立學院轉設的一次性及 其他當期費用 <sup>(iv)</sup>	16,852	127,764
	校舍的應付建設成本的公平值 變動 <sup>(v)</sup>	21,307	19,023
<b>經調整EBITDA</b>		<b>1,406,926</b>	<b>1,100,854</b>

附註：

- i. 授予本集團董事及僱員的購股權。
- ii. 因一筆到期超過一年的收購事項對價付款而應計的非現金推算利息。
- iii. 可換股債券的非現金公平值變動，按公平值計入損益計量。
- iv. 本集團獨立學院須向彼等的公立學校聯席舉辦人支付合作費用。截至2021年2月28日止六個月，已確認獨立學院轉設的一次性費用。於本期間確認的合作費用於獨立學院註冊的所有學生畢業後將不再存在。
- v. 校舍應付長期建設成本非現金公平值變動，按公平值計入損益計量。

## 收入

截至2022年2月28日止六個月，本集團的收入達到人民幣2,350.6百萬元，相較截至2021年2月28日止六個月的人民幣1,823.4百萬元上升28.9%。該增長反映了學生對本集團提供的優質教育的強勁需求，且本集團的擴張策略行之有效。

### 高等職業教育分部

高等職業教育分部的收入由截至2021年2月28日止六個月的人民幣1,349.7百萬元增加至截至2022年2月28日止六個月的人民幣1,946.3百萬元，相當於增加44.2%。高等職業教育機構的收入大幅增加主要由現有高等職業教育機構的在校學生人數及學費的內生增長，以及新增一所高等職業教育機構(於2021年9月成為本集團的下屬機構)所帶動。

### 中等職業教育分部

中等職業教育分部的收入由截至2021年2月28日止六個月的人民幣358.6百萬元減少至截至2022年2月28日止六個月的人民幣330.3百萬元，相當於減少7.9%。中等職業教育分部的收入輕微減少主要是由於新冠肺炎爆發的預防措施及社交限制導致部分地區的招生工作暫時受到影響。隨著相關地區的該等限制逐步獲解除，中等職業教育分部的招生工作也有望恢復正常。

### 國際教育分部

國際教育分部的收入由截至2021年2月28日止六個月的人民幣115.1百萬元減少至截至2022年2月28日止六個月的人民幣74.0百萬元。國際教育分部的收入減少主要是由於因新冠肺炎疫情導致澳大利亞入境限制，進而導致新招生人數減少以及澳元兌人民幣貶值所致。由於入境限制已於2022年2月取消，預期下個報告期新生人數將大幅增長。

## 收入成本

收入成本由截至2021年2月28日止六個月的人民幣745.9百萬元增加至截至2022年2月28日止六個月的人民幣957.4百萬元，相當於增加28.4%。增加是由於本集團擴張及學生人數增加所致。

於截至2021年2月28日止六個月期間，本集團於廣東省、山東省及重慶市的獨立學院已成功完成轉設。向彼等的公立學校聯席舉辦人支付的合作費用人民幣16.9百萬元已確認為截至2022年2月28日止六個月的收入成本(截至2021年2月28日止六個月：人民幣39.2百萬元)。於獨立學院轉設前錄取的在校學生全部畢業後，有關合作費用將不再存在。

## 毛利及淨資產收益率

截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得毛利人民幣1,393.2百萬元，較截至2021年2月28日止六個月的人民幣1,077.5百萬元增長29.3%。截至2022年2月28日止六個月的毛利率為59.3%，而截至2021年2月28日止六個月則為59.1%。若以相同基準比較，即排除比較期後新加入本集團的下屬機構，截至2022年2月28日止六個月就有關獨立學院轉設的當期費用作出調整後的毛利率為60.0%，較去年同期的59.7%上升約30個基點，反映了運營效率進一步提升。截至2022年2月28日止六個月，本集團的經調整淨資產收益率(按本公司擁有人應佔年化經調整淨利潤與本公司擁有人應佔平均期初及期末權益結餘計算)為15.0%，在合理區間。

## 其他收入

其他收入主要包括管理費收入、教務管理收入及政府撥款。管理費收入由截至2021年2月28日止六個月的人民幣33.6百萬元增加至截至2022年2月28日止六個月的人民幣47.6百萬元。截至2022年2月28日止六個月，教務管理收入及政府撥款分別為人民幣12.6百萬元及人民幣16.2百萬元。

## 銷售開支

截至2022年2月28日止六個月，本集團的銷售開支為人民幣73.2百萬元，而截至2021年2月28日止六個月則為人民幣85.7百萬元。截至2022年2月28日止六個月，銷售開支佔收入約3.1%，較截至2021年2月28日止六個月的4.7%有所下降。

## 行政開支

截至2022年2月28日止六個月，本集團的行政開支為人民幣372.7百萬元，而截至2021年2月28日止六個月則為人民幣208.3百萬元。增加主要由於學生人數增加、新增一所學校及確認購股權計劃下以股份為基礎的付款所致。截至2022年2月28日止六個月，本集團確認以股份為基礎的付款開支為人民幣18.4百萬元，而截至2021年2月28日止六個月則為撥回淨額人民幣30.5百萬元。

## 經營利潤

截至2022年2月28日止六個月，經營利潤達人民幣1,041.9百萬元，較截至2021年2月28日止六個月的人民幣880.9百萬元增加18.3%。增加主要是由於現有學校的內生增長及新增學校所致。

## 其他開支、其他收益及虧損

於其他開支、其他收益及虧損方面，於截至2022年2月28日止六個月，本集團錄得淨虧損人民幣20.3百萬元，主要由於校舍的應付建設成本的公平值虧損人民幣21.3百萬元所致。截至2021年2月28日止六個月，確認獨立學院轉設的一次性費用人民幣118.9百萬元，而本報告期內並沒有相關開支確認。

## 可換股債券的公平值變動

於損益確認可換股債券的公平值收益人民幣317.7百萬元，乃由於截至2022年2月28日止六個月期間可換股債券的公平值減少所致。可換股債券被分類為金融負債並按公平值計量，其乃基於若干輸入數據(包括本公司的股價)使用估值技術釐定。

## 融資成本

融資成本主要為銀行及其他金融機構借款之利息開支。融資成本由截至2021年2月28日止六個月的人民幣93.3百萬元增加至截至2022年2月28日止六個月的人民幣134.7百萬元。

## 淨利潤

本集團淨利潤由截至2021年2月28日止六個月的人民幣852.2百萬元增加41.5%至截至2022年2月28日止六個月的人民幣1,206.3百萬元。就匯兌收益、以股份為基礎的付款、遞延現金代價的推算利息、可換股債券的公平值變動、有關獨立學院轉設的一次性及其他當期費用以及校舍的應付建設成本的公平值變動作出調整後，經調整淨利潤由截至2021年2月28日止六個月的人民幣777.5百萬元增加21.7%至截至2022年2月28日止六個月的人民幣946.4百萬元。截至2022年2月28日止六個月，經調整歸母淨利潤增加20.1%至人民幣908.6百萬元。

## EBITDA

EBITDA乃按除稅前利潤加回融資成本、物業、校舍及設備以及使用權資產折舊及無形資產攤銷計算。EBITDA由截至2021年2月28日止六個月的人民幣1,182.3百萬元增加至截至2022年2月28日止六個月的人民幣1,669.1百萬元。就匯兌收益、以股份為基礎的付款、可換股債券的公平值變動、有關獨立學院轉設的一次性及其他當期費以及校舍的應付建設成本的公平值變動作出調整後，經調整EBITDA由截至2021年2月28日止六個月的人民幣1,100.9百萬元增加27.8%至截至2022年2月28日止六個月的人民幣1,406.9百萬元。

## 物業、校舍及設備

於2022年2月28日，物業、校舍及設備較於2021年8月31日的人民幣12,126.3百萬元增長22.6%至人民幣14,864.2百萬元。物業、校舍及設備的增加主要是由於興建廣東省新校區及新增一所高等職業教育機構所致。

## 資本開支

我們於截至2022年2月28日止六個月的資本開支為人民幣1,047.0百萬元，主要與建設廣東省新校區相關。

## 現金儲備

計及於銀行結餘及現金、受限制銀行存款以及按公平值計入損益的金融資產中確認的結構性存款及貨幣市場基金，現金儲備於2022年2月28日為人民幣5,047.1百萬元(2021年8月31日：人民幣5,048.4百萬元)。本集團於2021年10月配售78,000,000股股份並收取所得款項淨額總額1,170.0百萬港元(相等於人民幣974.7百萬元)。所得款項淨額將指定用於現代職業教育領域的潛在收購項目。

## 流動資金、財務資源和權益負債比率

於2022年2月28日，本集團的現金儲備為人民幣5,047.1百萬元(2021年8月31日：人民幣5,048.4百萬元)。

於2022年2月28日，本集團的銀行及其他借款為人民幣7,537.9百萬元(2021年8月31日：人民幣6,091.2百萬元)及可換股債券為人民幣1,344.1百萬元(2021年8月31日：人民幣2,243.6百萬元)。

於2022年2月28日，淨權益負債比率(按本集團總銀行及其他借款及可換股債券(扣除現金儲備)與總權益計算)為24.2%(2021年8月31日：28.0%)。於2021年8月31日，資產負債率(按本集團總銀行及其他借款及可換股債券與總資產計算)為27.6%(2021年8月31日：31.2%)。若干銀行及其他借款以及配售所得款項尚未悉數動用。為了更有效運用我們的財務資源，本集團於截至2022年2月28日止六個月存儲若干結構性存款及貨幣市場基金。該等結構性存款及貨幣市場基金均為具有極低風險的短期流動資金管理產品，本集團持有該等投資作短期現金管理之用。

## 庫務政策

於截至2022年2月28日止六個月，本集團已採納審慎的庫務政策並維持穩健的流動資金結構。於管理流動資金風險時，本集團會監察及維持適當的財務資源水平，以滿足其資金需求。

## 外匯風險管理

截至2022年2月28日止六個月，本集團於中國及澳大利亞運營學校。本集團的大部分收益及開支均以相關地區的功能貨幣人民幣及部分以澳元計值，惟若干開支以港元及美元計值。本集團亦有若干外幣銀行結餘、其他應付款項、其他借款以及以港元及美元計值的可換股債券，使本集團面臨外匯風險。於評估成本及效益後，本集團並無就對沖用途使用任何金融工具。然而，管理層監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## 或然負債

於2022年2月28日，本集團概無重大或然負債。

## 本集團資產抵押

於2022年2月28日，本集團的銀行及其他借款人民幣4,669.4百萬元乃以學費、住宿費及配套收入的收費權、按金、售後租回安排項下的校舍及設備以及本集團若干子公司的股權作抵押。

除上文所披露者外，於2022年2月28日，本集團資產概無作出其他重大抵押。

## 業務回顧

本集團為一家全球領先的職業教育集團，業務遍佈中國、澳大利亞與英國，專注於通過創新提供優質教育。於2022年2月28日，本集團的學校網絡包括位於中國的十二所學校(其中包括全國頂尖及最大型的民辦大學及位於粵港澳大灣區的四所學校)以及一所位於澳大利亞悉尼的獲認可高等教育學府，以及一所位於英國倫敦的美國及英國雙學位頒授大學。本集團亦是中國在校學生人數最多的上市高等及中等職業教育集團。

## 近期政策概覽

### 《共同富裕》

於2021年10月，習近平總書記宣佈《紮實推動共同富裕》，勾劃實現共同富裕的路線圖。該路線圖將職業教育作為長期戰略的基石，承諾改善職業培訓並為更多的畢業生和技術工人提供更高的收入。本集團認為，國家為提高職業教育普及率和增加大學畢業生收入所做的努力將使本集團的課程對未來的學生更具吸引力。

### 《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》

於2021年10月，中共中央、中華人民共和國國務院印發了《關於推動現代職業教育高質量發展的意見》(「該政策」)，並發出通知，要求各地區各部門認真貫徹落實。該政策指出，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。該政策並定下目標，到2035年，中國職業教育整體水平進入世界前列。

該政策部分具體措施包括：

- 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
- 鼓勵上市公司等社會資本深度參與舉辦職業教育

- 鼓勵本科層次職業學校吸引更多中高職畢業生報考
- 鼓勵職業學校與企業共建共管產業學院、企業學院
- 鼓勵職業學校與社會資本合作共建職業教育基礎設施
- 對產教融合型企業給予「金融+財政+土地+信用」組合式激勵

### **新修版《職業教育法》**

於2022年4月20日，全國人大常委會表決通過新修訂的職業教育法，這是職業教育法制定近26年來的首次修訂。新職業教育法已由習近平主席於同日頒佈，將自2022年5月1日起施行。新職業教育法明確，國家鼓勵、指導、支持企業和其他社會力量舉辦職業學校，鼓勵金融機構通過提供金融服務支援發展職業教育。為了深化企業參與職業教育，新修訂的職業教育法進一步明確，國家發揮企業的重要辦學主體作用，推動企業深度參與職業教育，鼓勵企業舉辦高品質職業教育，對深度參與產教融合、校企合作的企業給予獎勵、稅費優惠等激勵。新職業教育法還明確，專科、本科及以上教育層次的普通高等學校可實施高等職業學校教育。

## 報告期內新併入本集團學校網絡的院校

### 成都錦城學院

於2021年9月，成都錦城學院加入本集團。成都錦城學院成立於2005年，前身是一所由「985」大學共同舉辦的聲譽卓著的獨立學院。在「廣州日報數據和數字化研究院應用大學(獨立學院)Top 100榜」的近期排名顯示，成都錦城學院在中國民辦獨立學院中排名第一。該學校2020年高考本科文科、本科理科、專科文科及專科理科的錄取分數線在四川省獨立學院中名列前茅，且該學校部分專業於本科第一批次招生中招收學生。

### 在校學生人數

於2022年2月28日，本集團經營三個業務分部，其學校網絡包括位於中國的十二所學校、一所位於澳大利亞悉尼的獲認證高等教育學府以及一所位於英國倫敦頒授英美雙學位的大學，在校學生總人數約為309,000名，較2021年2月28日的在校學生人數上升23.4%。

高等職業教育分部在校學生人數快速增長乃由於我們現有學校及新學區的學生人數內生增長以及來自新加入本集團的學校的學生所致。中等職業教育分部及國際教育分部的在校學生人數下降，主要由於新冠肺炎(「COVID-19」)疫情的預防措施及社交限制影響入學導致相關地區的新入學學生人數下降所致。隨著相關地區的該等限制逐步獲解除，中等職業教育分部的招生工作有望恢復正常。由於澳大利亞的入境限制已於2022年2月解除，預計國際教育分部的入學人數將在下一期財務報告裡強勁復甦。

業務分部	於	
	2022年 2月28日	2021年 2月28日
高等職業教育	250,385 <sup>(1)</sup>	183,409 <sup>(2)</sup>
中等職業教育	55,855	63,686
國際教育	2,782	3,244
總計	<u>309,022</u>	<u>250,339</u>

附註：

- (1) 於2022年2月28日包括78,247名就讀繼續教育課程的學生。繼續教育課程學生人數大幅增加是由於現有學校學生人數內生增長所致。
- (2) 於2021年2月28日包括55,935名就讀繼續教育課程的學生。

## 中國教育基金

於2018年6月29日，本集團與惠理深圳(為惠理集團有限公司之子公司)就成立惠理華教(深圳)股權投資合夥企業(有限合夥)(「中國教育基金」)訂立框架協議。於2022年2月28日，本集團已向中國教育基金出資人民幣31,303,000元。中國教育基金並無作出任何投資及正在進行自願註銷。本公司的出資將於註銷程序後歸還。

## 未來展望

本公司相信，本集團的業務有利於實現國家的職業教育戰略目標。本集團將繼續為更多學生創造和提供優質的職業教育機會，為國家經濟社會發展做出積極貢獻，切實履行本集團使命與社會責任。

## 建設新校區

隨著集團粵港澳大灣區的兩個新校園及澳大利亞的第四校區投入使用，集團的辦學容量進一步提升。

## 廣州應用科技學院新校區

位於中國廣東省肇慶市的新校區將分三期發展。一期已於2021年9月全部竣工併入住師生約6,000人。目前二期正在建設中，預計2022年將新增入住師生約9,000人。為滿足日益增長的學生入學需求，該學校已與肇慶市自然資源局簽約，收購一幅位於廣東省肇慶市，面積約372畝的地塊的土地使用權，計劃將該地塊用於擴建校園，即新校區第三期。三期的落成預計將進一步擴大廣州應用科技學院於大灣區的辦學規模。

## 國王學院新校區

澳大利亞國王學院獲監管機構批准於紐卡素(新南威爾士州僅次於悉尼的第二大城市)設立新校區。該校區獲批第一期國際招生學額1,000人，並預計於2022年夏季迎來第一批學生。該校區將提供會計、財務管理、信息技術等領域的碩士和學士學位課程。

## 報告期後事件

### 發行投資級別有擔保離岸人民幣債券

於2022年3月16日，本公司發行於2025年到期的離岸人民幣500百萬元投資級別有擔保債券。此筆債券由亞洲開發銀行擔保，並獲得標準普爾全球「AA」評級，是中國的教育公司發行的首支投資級別離岸人民幣債券。債券募集之資金將主要用於中國高等教育的發展。

有擔保債券的發行已於2022年3月22日完成，而有擔保債券於新加坡證券交易所有限公司上市，於2022年3月23日生效。進一步詳情載於本公司日期為2022年3月17日有關有擔保債券的公告。

## 先舊後新配售及認購

### 2021年1月

於2021年2月3日完成的認購所得款項淨額約2,012.6百萬港元(經扣除相關成本、專業費用及實付費用後)已動用，並將於未來六個月內悉數用作(1)潛在收購項目；及(2)擴充及發展本集團於大灣區的新校舍，該等用途與先前於本公司公告內所披露的意向一致。

下表概述於截至2022年2月28日止六個月的所得款項淨額的動用情況：

用途	佔總額的 百分比	所得款項 淨額金額 人民幣 (百萬元)	於2021年		於2022年	
			9月1日 未動用金額 人民幣 (百萬元)	期內 已動用金額 人民幣 (百萬元)	2月28日 未動用金額 人民幣 (百萬元)	
擴充及發展本集團於 大灣區的新校舍	70%	1,177.0	60.9	60.9	-	
潛在收購項目	30%	504.4	93.3	-	93.3	
	<u>100%</u>	<u>1,681.4</u>	<u>154.2</u>	<u>60.9</u>	<u>93.3</u>	

有關先舊後新配售及認購的進一步詳情載於本公司日期為2021年1月26日及2021年2月3日的公告。

### 2021年10月

於2021年10月19日，藍天BVI、白雲BVI及本公司與UBS AG香港分行(「配售代理」)訂立配售協議(「配售協議」)，據此，藍天BVI及白雲BVI同意委任配售代理，而配售代理同意促使獨立承配人(或倘並無獨立承配人，則其作為主事人)按每股股份15.10港元的配售價購買合共78,000,000股股份(「配售」)。

於同日，藍天BVI、白雲BVI與本公司訂立認購協議(「認購協議」)，據此，藍天BVI及白雲BVI同意認購，而本公司同意根據認購協議所載條款及條件以每股股份15.10港元向藍天BVI及白雲BVI發行相等於配售股份數目的認購股份(「認購」)。

配售及認購分別於2021年10月22日及2021年10月27日完成。配售股份已向超過六名獨立承配人發行，而彼等均為獨立投資者。經扣除相關成本、專業費用及實付費用後，所得款項淨額約為1,170.0百萬港元，並將於未來十二個月內悉數用作現代職業教育領域的潛在併購項目(如先前於本公司公告內所披露)。於2022年2月28日，概無所得款項淨額獲動用。

董事認為，配售及認購將進一步鞏固本公司的資本基礎以繼續執行其行業整合策略。

認購股份的總面值為780港元，而淨認購價約為每股15.0港元。按照股份於2021年10月19日(即認購協議日期)的收市價16.66港元計算，認購股份擁有市值約1,299.5百萬港元。

有關配售及認購的進一步詳情載於本公司日期為2021年10月19日及2021年10月27日的公告。

## 僱員及薪酬政策

### 酬金

於2022年2月28日，本集團有12,908名僱員(2021年2月28日：10,688名)，主要由於報告期內納入新學校的僱員而增加20.8%。本集團僱員的薪酬組合乃參考個人資質、經驗、表現、對本集團的貢獻及現行市場水平而釐定。

本集團各學校的薪酬制度是在本集團成員學校所在地區的相關法律法規指導下，根據行業特點和市場因素制定的。學校根據人員類別(教師、教輔人員、行政人員及工勤人員等)和所聘崗位確定不同薪酬標準。學校依據國家、各省及各市有關政策為其教職工參與社會保險(養老、住房公積金、醫療、失業、工傷和生育保險)計劃和為員工提供多樣化福利。

本集團的僱員參與他們各自所在地區管轄的退休福利計劃。僱主及僱員須按照當地法規向退休福利計劃供款。

## 招聘

本集團及其成員學校按照其所在地區的《勞動法》、《勞動合同法》、《就業促進法》、《勞動爭議調解仲裁法》等勞動法律及條例僱傭教職工，不以年齡、性別、種族、民族、宗教或身體缺陷為理由歧視員工，保障各類人士的就業機會，讓所有員工都能獲得尊重。

學校根據學科專業建設和隊伍建設規劃以及教育教學需要，按照德才兼備的標準招聘人才。我們選拔人才的標準既要考察個人學識、資歷及相關資質也要考察個人思想品德、職業道德和紀律。所有錄用人員自報到之日起1個月內依法簽訂聘任勞動合同，依法約定試用期。試用期完結前，人事處會同相關職能處室、用人單位對新聘人員試用期工作表現、性格進行全面考核，以決定是按期或提前轉正，還是終止聘用。

我們通過聯繫目標院校、參加人才選聘會和行業交流會和鼓勵僱員透過社交媒體或多種途徑引薦人才等形式，來廣泛吸納人才。另外我們為新入職的教師提供崗前和在職訓導(比如以老帶新的新教師導師制)，幫助新教師更快、更好地融入教師團隊。

## 中期股息

董事會不宣派截至2022年2月28日止六個月之中期股息(截至2021年2月28日止六個月：19.7港仙)。

## 於2024年到期之可換股債券

本公司於2019年3月28日完成發行本金總額2,355,000,000港元按年利率2.0厘計息於2024年到期的可換股債券，以增加本集團持續業務發展所需的營運資金。於截至2022年2月28日止六個月內，可換股債券的兌換價由每股13.99港元調整至每股13.75港元，而本公司已進行下列可換股債券的購回：(i)於2022年2月11日，本公司按每1,000,000港元之可換股債券本金988,300港元之平均購回價格購回本金總額235,000,000港元的可換股債券；(ii)於2022年2月14日，本公司按每1,000,000港元之可換股債券本金約986,500港元之平均購回價格購回本金總額120,000,000港元的可換股債券；(iii)於2022年2月15日，本公司按每1,000,000港元之可換股債券本金988,000港元之平均購回價格購回本金總額74,000,000港元的可換股債券；及(iv)於2022年2月16日，本公司按每1,000,000港元之可換股債券本金986,250港元之平均購回價格進一步購回本金總額263,000,000港元的可換股債券(連同2022年2月11日、2022年2月14日及2022年2月15日購回的可換股債券，統稱「該等已購回可換股債券」)。該等已購回可換股債券其後已註銷。

於截至2022年2月28日止六個月內，概無任何可換股債券持有人行使轉換可換股債券。於2022年2月28日，剩餘未償還本金總額為1,663,000,000港元有權轉換120,945,454股股份(按每股股份13.75港元的兌換價)之可換股債券。

於2022年3月28日，本公司按面值贖回本金為1,544,000,000港元之可換股債券。相關可換股債券於贖回後已註銷，而剩餘本金為119,000,000港元之可換股債券將於2024年3月到期，佔原先發行可換股債券本金總額約5.05%。

有關詳情請參閱本公司日期為2019年3月22日及28日、2022年2月14日及16日以及2022年3月9日及28日之公告。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

除本公告所披露者外，於截至2022年2月28日止六個月期間，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治常規

於截至2022年2月28日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則之所有守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本集團規管董事進行證券交易的行為守則。經全體董事作出具體查詢後確認，彼等於截至2022年2月28日止六個月整個期間內一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 審計委員會

審計委員會由三名獨立非執行董事組成及其主要職責為協助董事會就本集團財務資料的完整性、準確性及公平性，以及本集團營運及內部控制的效率及有效性作出獨立檢討。審計委員會已審閱本集團截至2022年2月28日止六個月的未經審核合併財務報表。

本公司審計師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱本集團截至2022年2月28日止六個月的未經審核中期業績。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chinaeducation.hk](http://www.chinaeducation.hk))。本公司截至2022年2月28日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予股東及登載於上述網站。

簡明合併損益及其他綜合收益表  
截至2022年2月28日止六個月

	附註	截至下列日期止六個月	
		2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	2,350,612	1,823,438
收入成本		<u>(957,378)</u>	<u>(745,949)</u>
毛利		1,393,234	1,077,489
其他收入		94,553	97,462
投資收入		23,471	28,989
其他開支、其他收益及虧損		(20,259)	32,240
可換股債券的公平值變動		317,741	33,726
銷售開支		(73,177)	(85,683)
行政開支		(372,670)	(208,337)
融資成本		<u>(134,700)</u>	<u>(93,346)</u>
除稅前利潤		1,228,193	882,540
稅項	4	<u>(21,850)</u>	<u>(30,301)</u>
期內利潤	5	<u>1,206,343</u>	<u>852,239</u>
其他綜合(開支)收益			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		<u>(3,212)</u>	<u>3,587</u>
期內總綜合收益		<u>1,203,131</u>	<u>855,826</u>
下列人士應佔期內利潤：			
本公司擁有人		1,168,461	831,444
非控股權益		<u>37,882</u>	<u>20,795</u>
		<u>1,206,343</u>	<u>852,239</u>
下列人士應佔總綜合收益：			
本公司擁有人		1,165,249	835,031
非控股權益		<u>37,882</u>	<u>20,795</u>
		<u>1,203,131</u>	<u>855,826</u>
每股盈利	7		
基本(人民幣分)		<u>49.08</u>	<u>38.37</u>
攤薄(人民幣分)		<u>33.21</u>	<u>28.13</u>

## 簡明合併財務狀況表

於2022年2月28日

	於2022年 2月28日	於2021年 8月31日
	附註 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、校舍及設備	<b>14,864,189</b>	12,126,263
使用權資產	<b>1,937,771</b>	1,492,957
商譽	<b>3,896,376</b>	3,211,079
無形資產	<b>5,080,418</b>	3,221,187
合約成本	<b>84,206</b>	94,965
投資預付款項	<b>60,000</b>	474,200
使用權資產的已付按金	<b>31,181</b>	114,261
收購物業、校舍及設備的已付按金	<b>42,120</b>	71,214
其他預付款項及按金	<b>14,605</b>	51,503
遞延稅項資產	<b>13,120</b>	13,117
一間聯營公司權益	<b>467</b>	478
	<b>26,024,453</b>	20,871,224
<b>流動資產</b>		
存貨	<b>1,151</b>	1,362
貿易應收款項、按金、預付款項及 其他應收款項	<b>1,033,957</b>	751,878
按公平值計入損益的金融資產	<b>1,709,590</b>	1,620,129
合約成本	<b>68,759</b>	74,108
受限制銀行存款	<b>101,062</b>	101,062
銀行結餘及現金	<b>3,236,487</b>	3,327,191
	<b>6,151,006</b>	5,875,730

		於2022年 2月28日 附註 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>流動負債</b>			
遞延收入		62,957	57,271
貿易應付款項	9	22,518	26,956
其他應付款項及應計開支		2,159,074	1,935,185
撥備		369,459	378,282
租賃負債		25,601	23,670
應付所得稅		100,652	88,543
合約負債		2,362,806	2,265,855
銀行及其他借款		1,646,250	1,473,129
可換股債券		1,247,880	2,243,571
		<u>7,997,197</u>	<u>8,492,462</u>
<b>淨流動負債</b>		<u>(1,846,191)</u>	<u>(2,616,732)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>24,178,262</u>	<u>18,254,492</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		17,333	16,113
其他應付款項		625,127	813,266
銀行及其他借款		5,891,607	4,618,114
租賃負債		80,905	82,768
遞延稅項負債		1,614,959	967,406
可換股債券		96,177	–
		<u>8,326,108</u>	<u>6,497,667</u>
		<u>15,852,154</u>	<u>11,756,825</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		20	19
儲備		13,335,648	10,919,385
本公司擁有人應佔權益		<u>13,335,668</u>	<u>10,919,404</u>
非控股權益		<u>2,516,486</u>	<u>837,421</u>
		<u>15,852,154</u>	<u>11,756,825</u>

# 簡明合併財務報表附註

## 截至2022年2月28日止六個月

### 1. 編製基準

簡明合併財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

於編製合併財務報表時，鑒於2022年2月28日本集團流動負債超過其流動資產人民幣1,846,191,000元，本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金。於批准簡明合併財務報表時，本公司董事合理預期本集團有足夠資源於可預見未來繼續營運。本公司董事認為，計及內部資金資源及報告期末後發行債券後，本集團將擁有足夠營運資金滿足當前其自簡明合併財務報表獲批准日期起至少十二個月的需要。因此，簡明合併財務報表乃按持續經營基準編製。

#### 1A. 本中期期間的重大事件及交易

於本中期期間，本集團完成收購隆興投資有限公司100%股權及其子公司(統稱為「隆興集團」)。收購事項於2021年9月14日完成後，隆興集團成為本公司之子公司。

### 2. 主要會計政策

簡明合併財務報表按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量除外。

除應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本以及應用與本集團有關的若干會計政策而引致的額外會計政策外，截至2022年2月28日止六個月的簡明合併財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至2021年8月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

## 應用國際財務報告準則修訂本

於本中期期間，為編製本集團之簡明合併財務報表，本集團已應用下列由國際會計準則理事會頒佈之於2021年9月1日或之後開始的年度期間強制性生效的國際財務報告準則修訂本：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	2021年6月30日後與Covid-19相關的租金優惠
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	基準利率改革—第二階段

除下述者外，於本期間應用國際財務報告準則修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明合併財務報表所載披露並無重大影響。

應用國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)「基準利率改革—第二階段」的影響及會計政策

## 會計政策

### 金融工具

#### 因利率基準改革導致釐定合約現金流量之基準變動

就因利率基準改革導致應用攤銷成本計量釐定金融資產或金融負債之合約現金流量之基準變動，本集團應用可行權宜方法，以透過更新實際利率將該等變動入賬，而該等實際利率之變動一般對相關金融資產或金融負債之賬面值並無重大影響。

僅在同時符合以下情況時，利率基準改革方要求釐定合約現金流量之基準變動：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須作變動；及
- 釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於過往基準(即緊隨變動前的基準)。

由於上述合約概無於中期期間過渡至相關替代利率，故此有關修訂對簡明合併財務報表並無影響。於2022年2月28日，本集團取得利率基準改革下的倫敦銀行同業拆息其他借款。採用該等修訂本的影響(如有)，包括額外披露，將反映於本集團截至2022年8月31日止年度之合併財務報表。

### 3. 收入及分部資料

本集團主要業務為提供民辦高等職業及中等職業教育機構服務。

收入指自教育服務(學費及住宿)及配套服務獲得的服務收入。

截至2021年8月31日止年度,「高等教育」及「職業教育」可報告分部的名稱分別變更為「高等職業教育」及「中等職業教育」,以反映所開展業務的實質內容。上一期間的分部披露經已重列以符合本期間的呈列方式。

為分配資源及評估分部表現而向本集團主要經營決策者(「主要經營決策者」,為本公司董事)呈報的資料,按教育機構分類,即高等職業教育、中等職業教育及國際教育。高等職業教育機構主要於中國提供普通本科課程、普通專科課程及繼續教育課程。中等職業教育機構主要於中國提供中等職業教育文憑課程、高等職業教育文憑課程及技師文憑課程。國際教育機構主要於海外提供碩士課程、研究生證書課程、研究生文憑課程、普通本科課程及本科文憑課程。各類機構構成經營分部及可報告分部。

#### 分部收入及業績

本集團按可報告及經營分部劃分的收入及業績分析如下:

	高等職業 教育	中等職業 教育	國際教育	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2022年2月28日止 六個月(未經審核)				
收入	<u>1,946,313</u>	<u>330,323</u>	<u>73,976</u>	<u>2,350,612</u>
分部業績	<u>930,638</u>	<u>137,591</u>	<u>19,266</u>	<u>1,087,495</u>
投資收入				23,471
其他收益及虧損				(20,259)
可換股債券的公平值變動				317,741
融資成本				(134,700)
未分配的企業收入及開支				<u>(45,555)</u>
除稅前利潤				<u>1,228,193</u>

	高等職業 教育 人民幣千元	中等職業 教育 人民幣千元	國際教育 人民幣千元	總計 人民幣千元
--	---------------------	---------------------	---------------	-------------

截至2021年2月28日止  
六個月(未經審核)

收入	<u>1,349,711</u>	<u>358,610</u>	<u>115,117</u>	<u>1,823,438</u>
分部業績	<u>668,262</u>	<u>183,913</u>	<u>40,993</u>	893,168
投資收入				28,989
其他開支、其他收益及虧損				32,240
可換股債券的公平值變動				33,726
融資成本				(93,346)
未分配的企業收入及開支				<u>(12,237)</u>
除稅前利潤				<u>882,540</u>

可報告分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指在並無分配投資收入、其他收益及虧損、可換股債券的公平值變動、融資成本及中央行政開支的情況下，各分部所賺取的利潤。此為向本集團主要經營決策者呈報之計量方式，以用於分配資源及評估表現。概無呈列分部資產或分部負債之分析，原因是其並非定期提供予主要經營決策者。

### 主要服務收入

本集團按服務類型劃分的收入的分析如下：

	截至下列日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
隨時間確認教育服務	<u>2,325,307</u>	1,799,632
隨時間確認配套服務	<u>25,305</u>	<u>23,806</u>
	<u>2,350,612</u>	<u>1,823,438</u>

高等職業教育分部及中等職業教育分部主要通過提供教育服務(主要為學費)及配套服務產生收入。國際教育分部主要通過提供學費服務產生收入。

## 地區資料

本集團於中國及澳大利亞運營。

有關本集團客戶收入的資料按運營地點呈列及本集團非流動資產的資料按資產的地區位置呈列。

	客戶收入		非流動資產(附註)	
	截至下列日期止六個月 2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
中國	2,276,636	1,708,321	25,174,019	20,008,296
澳大利亞	73,976	115,117	834,587	846,366
香港	-	-	2,727	3,445
	<u>2,350,612</u>	<u>1,823,438</u>	<u>26,011,333</u>	<u>20,858,107</u>

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產。

## 4. 稅項

	截至下列日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
— 企業所得稅	(22,291)	(8,351)
— 澳大利亞企業所得稅	(2,045)	(12,249)
— 利息收入預扣稅	(640)	(407)
	<u>(24,976)</u>	<u>(21,007)</u>
遞延稅項	<u>3,126</u>	<u>(9,294)</u>
	<u>(21,850)</u>	<u>(30,301)</u>

## 5. 期內利潤

	截至下列日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤乃經扣除(計入)以下各項後得出：		
員工成本，包括董事薪酬		
— 薪金及其他津貼	570,871	440,856
— 退休福利計劃供款	98,417	67,626
— 以股份為基礎的付款(附註)	18,446	(30,456)
總員工成本	<u>687,734</u>	<u>478,026</u>
物業、校舍及設備折舊	272,270	173,553
使用權資產折舊	29,278	25,602
無形資產攤銷	4,708	7,307
有關租用物業的短期租賃開支	10,473	8,055
銀行利息收入	(15,871)	(14,445)
應收貸款利息收入	<u>(7,600)</u>	<u>(14,544)</u>

附註：截至2021年2月28日止六個月，該金額包括由於待歸屬購股權數目估計的修訂而撥回先前確認於購股權開支的人民幣39,375,000元。截至2022年2月28日止六個月，概無錄得有關撥回。

## 6. 股息

於本中期期間，本公司確認以下股息作為分派：

	截至下列日期止六個月	
	2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)
截至2021年8月31日止年度之末期股息每股普通股 20.2港仙(截至2021年2月28日止六個月：截至2020年 8月31日止年度之末期股息13.9港仙)	<u>394,908</u>	<u>263,644</u>

自截至2022年2月28日止報告期末以來概無建議派付任何股息(截至2021年2月28日止六個月：每股普通股19.7港仙，合共為447,768,000港元)。

## 7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按照以下數據計算：

	截至下列日期止六個月	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>盈利：</b>		
就計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔期內利潤	<b>1,168,461</b>	831,444
潛在攤薄普通股的影響：		
可換股債券的公平值變動	<b>(318,763)</b>	(170,663)
	<b>849,698</b>	660,781
就計算每股攤薄盈利的本公司擁有人應佔期內利潤	<b>849,698</b>	660,781
	截至下列日期止六個月	
	2022年	2021年
	2月28日	2月28日
	千股	千股
<b>股份數目：</b>		
就每股基本盈利計算的普通股加權平均數目	<b>2,380,822</b>	2,167,150
潛在攤薄普通股的影響：		
首次公開發售前購股權計劃下授予的購股權	<b>13,279</b>	17,715
首次公開發售後購股權計劃下授予的購股權	-	78
可換股債券	<b>164,228</b>	164,379
	<b>2,558,329</b>	2,349,322
就每股攤薄盈利計算的普通股加權平均數目	<b>2,558,329</b>	2,349,322
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數目已自隆興集團收購日期收購有關的代價股份。		

由於該等購股權的經調整行使價格高於該期間股份的平均市場價格，因此計算截至2022年2月28日止六個月每股攤薄盈利並不假設行使本公司在首次公開發售後購股權計劃下授予的購股權。

## 8. 貿易應收款項及應收教育局款項

以下為基於付款通知書編製已扣除信貸虧損撥備的貿易應收款項及應收教育局款項之賬齡分析。

	於2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	5,000	-
91至120天	10,341	13,339
121至365天	127,222	53,785
超過365天	10,845	3,320
	<u>153,408</u>	<u>70,444</u>

## 9. 貿易應付款項

供應商就採購易耗品及提供服務授出的信貸期介乎30至60天。

以下為報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析。

	於2022年 2月28日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 8月31日 人民幣千元 (經審核)
0至30天	2,952	4,792
31至90天	17,820	12,319
91至365天	1,495	9,779
超過365天	251	66
	<u>22,518</u>	<u>26,956</u>

## 10. 資本承擔

於本中期期末，本集團承諾收購物業、校舍及設備、主要就興建新校園的使用權資產及一間聯營公司額外權益的金額為人民幣1,161,880,000元(2021年8月31日：人民幣1,181,316,000元)。

本集團承諾向中國教育基金初步出資人民幣250,000,000元，及於2022年2月28日，本集團按承諾向中國教育基金出資人民幣31,303,000元(2021年8月31日：人民幣31,303,000元)。於2022年2月28日，中國教育基金正在進行註銷程序，本集團管理層預期承擔將於註銷程序完成後解除。

於本中期期末，本集團並無未提取貸款承擔(2021年8月31日：未提取貸款承擔人民幣35,461,000元)。

## 11. 收購一項業務

### 收購隆興集團

如附註1A所詳述，本集團已完成收購隆興集團，隆興集團成為本公司的子公司。

收購事項的詳情分別載於本公司日期為2021年7月26日、2021年8月10日及2021年9月14日的公告。

## 12. 報告期後事件

於2022年3月16日，本公司與渣打銀行、交通銀行股份有限公司香港分行、招商永隆銀行有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司及UBS AG香港分行(「聯席牽頭經辦人」)訂立認購協議，據此，聯席牽頭經辦人同意認購並支付，或促使認購並支付本公司將予發行於2025年到期的人民幣500,000,000元4.00%有擔保債券(「有擔保債券」)，年利率為4.0%，本金總額為人民幣500,000,000元。有擔保債券的發行已於2022年3月22日完成，而有擔保債券於新加坡證券交易所有限公司上市，於2022年3月23日生效。進一步詳情載於本公司日期為2022年3月17日有關有擔保債券的公告。

於2022年3月28日，本集團以現金代價按其本金面值贖回本金為1,544,000,000港元之可換股債券(「贖回」)。贖回已由本集團的內部資源提供資金。贖回後，相關可換股債券已被註銷，並不能轉換為本公司的股份。有關贖回詳情載於本公司日期為2022年3月9日及2022年3月28日的公告。

## 釋義

「聯屬人士」	指	就任何特定人士而言，直接或間接控制該等特定人士或受其控制或直接或間接與其受共同控制的任何其他人士
「藍天BVI」	指	藍天教育國際有限公司，為本公司一名控股股東
「董事會」	指	本公司董事會
「成都錦城學院」	指	成都錦城學院，為我們的中國成員學校之一
「中國」	指	中華人民共和國，僅在本文件中，除文義另有所指外，所提述的中國不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	中國教育集團控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「集團」或「我們」	指	本公司、其不時的子公司及併表附屬實體
「廣州應用科技學院」	指	廣州應用科技學院，為我們的中國成員學校之一

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股東」	指	股份持有人
「股份」	指	本公司每股面值0.00001港元的普通股
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有香港法例第622章公司條例第15條所賦予之涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其領土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美元，美國的法定貨幣
「惠理深圳」	指	惠理股權投資管理(深圳)有限公司，一家於中國成立之公司，為惠理集團有限公司之全資子公司

「白雲BVI」 指 白雲教育國際有限公司，為本公司一名控股股東

「%」 指 百分比

承董事會命  
中國教育集團控股有限公司  
聯席主席  
于果 謝可滔

香港，2022年4月28日

於本公告日期，本公司執行董事為于果先生、謝可滔先生、喻愷博士及謝少華女士；及本公司獨立非執行董事為Gerard A. Postiglione博士、芮萌博士及鄔健冰博士。