

立德教育股份有限公司

Leader Education Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1449



2024

中期報告

目錄

- 2 公司概況
- 4 財務摘要
- 5 管理層討論及分析
- 15 其他資料
- 21 中期簡明綜合損益及其他全面收益表
- 23 中期簡明綜合財務狀況表
- 25 中期簡明綜合權益變動表
- 26 中期簡明綜合現金流量表
- 28 中期簡明綜合財務資料附註
- 46 釋義



董事會

執行董事

劉來祥先生
(主席兼行政總裁)
董玲女士
王雲福先生
車文閣先生

獨立非執行董事

張甦先生
曹少山先生
陳毅奮先生

授權代表

劉來祥先生
張世澤先生

公司秘書

張世澤先生

審核委員會

陳毅奮先生(主席)
張甦先生
曹少山先生

薪酬委員會

張甦先生(主席)
劉來祥先生
曹少山先生

提名委員會

劉來祥先生(主席)
張甦先生
曹少山先生

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands
Hutchins Drive

中國總部

中國
黑龍江省
哈爾濱市
利民開發區
學院路群英街33號

香港主要營業地址

香港九龍
尖沙咀
加拿芬道41-43號
Solo Building 14樓1426單位

公司概況

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

有關香港法律的法律顧問

摩根路易斯律師事務所
香港
皇后大道中15號
置地廣場
公爵大廈19樓

開曼群島股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司
哈爾濱市靖宇支行
中國
黑龍江省
哈爾濱市
道外區
北十六道街41號

哈爾濱銀行股份有限公司松北支行
中國
黑龍江省哈爾濱市
松北區
世茂大道500號

股份代號

1449

公司網址

www.leader-education.cn

財務摘要



	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元	百分比變化
收益	170,764	152,125	+12.3%
毛利	64,883	73,508	-11.7%
期內溢利	28,568	41,067	-30.4%

截至2024年2月29日止六個月，我們的總收益為約人民幣170.8百萬元，較截至2023年2月28日止六個月增加約12.3%。截至2024年2月29日止六個月，我們的溢利為約人民幣28.6百萬元，較截至2023年2月28日止六個月減少約30.4%。

於2024年2月29日，我們共有全日制學生11,941人，較2022/2023學年在校生人數增加約8.3%；而截至2024年2月29日止六個月，我們本科院校課程的平均學費較截至2023年2月28日止六個月增加12%。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

本集團的收益來自本集團向其學生收取的學費及住宿費。

收益由截至2023年2月28日止六個月的人民幣152.1百萬元增加人民幣18.7百萬元或12.3%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣170.8百萬元。該增加主要是由於以下原因所致：(i) 學費收益由截至2023年2月28日止六個月的人民幣139.7百萬元增加人民幣19.3百萬元或13.8%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣159.0百萬元；及(ii) 住宿費收益由截至2023年2月28日止六個月的人民幣12.5百萬元減少人民幣0.7百萬元或5.6%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣11.8百萬元。2023/24學年，工科專業學費標準為每年人民幣25,800元，文科專業為每年人民幣24,800元，藝術類專業為每年人民幣27,800元。2023/24學年的學費標準與2022/23學年的標準一致。2023/24學年的住宿費在每年人民幣1,900元至人民幣2,400元之間（2022/23學年：每年人民幣2,200元至人民幣2,400元），其導致住宿費減少。招生總數由2022/23學年的11,023人增長至2023/24學年的11,955人。

銷售成本

銷售成本主要包括我們僱員的薪酬及福利、折舊及攤銷、取暖費、培訓費、維修支出、教學支出、水電費，以及物業管理成本及清潔綠化費、差旅費、辦公費、學生活動成本及其他等。

銷售成本由截至2023年2月28日止六個月的人民幣78.6百萬元增加人民幣27.3百萬元或34.7%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣105.9百萬元。該增加主要是由於：(i) 員工成本由截至2023年2月28日止六個月的人民幣33.5百萬元增加人民幣5.9百萬元或17.6%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣39.4百萬元，主要因應付本集團教師的薪酬及福利增加以及教師人數增加的綜合影響所致；(ii) 折舊及攤銷增加人民幣2.5百萬元，主要由於校園建築及教學設施增加所致；(iii) 維修支出增加人民幣1.2百萬元，主要由於本期間發生的校園建築維修事項增加；(iv) 學生活動成本增加人民幣5.6百萬元，主要由於於本期間產生有關冰雪主題項目的學生活動成本人民幣2.6百萬元，而過往期間並無產生有關成本，且學生研究成本增加人民幣2.4百萬元；(v) 於本期間產生委託第三方企業開展學生實習實訓開支人民幣7.0百萬元，而過往期間並無產生有關成本；及(vi) 其他銷售成本增加，乃由於為滿足學校教學水平發展的需求而增加教師培訓。

毛利及毛利率

毛利率指本集團毛利佔收益的百分比。

毛利由截至2023年2月28日止六個月的人民幣73.5百萬元減少人民幣8.6百萬元或11.7%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣64.9百萬元，主要是由於收益增長低於相應成本增長。毛利率由截至2023年2月28日止六個月的48.3%減少至截至2024年2月29日止六個月的38.0%。學生人數增加8.5%，收益隨之增加12.3%。然而，為滿足本期間本科教學工作的資質評估，本集團就以下方面產生開支：(i) 建造及維護校園建築及教學設施；及(ii) 組織學生活動及教師培訓。以上因素的綜合影響導致毛利率減少。

其他收入及收益

其他收入及收益主要包括銀行利息收入、租金收入及政府補助。

就其他收入及收益而言，截至2024年2月29日止六個月的金額較截至2023年2月28日止六個月的金額增加人民幣7.8百萬元，主要由於本期間收到上湖創新區（中意海安生態園）管理委員會的政府補助人民幣6.6百萬元，而過往期間並無發生相關事項。

銷售開支

銷售開支主要包括不同專業宣傳費、錄取費及招生處人員薪酬。

與截至2023年2月28日止六個月相比，截至2024年2月29日止六個月的銷售開支增加人民幣0.7百萬元，主要由於線下招生活動（包括招生文化牆的製作、宣傳材料的印刷）的宣傳費及新校區宣傳片費用的增加。

行政開支

行政開支包括行政員工的薪金開支、折舊與攤銷、諮詢費、行政人員因出差及辦事產生的差旅費用、取暖費、招待費及其他。

行政開支由截至2023年2月28日止六個月的人民幣24.2百萬元減少人民幣4.8百萬元或19.8%至截至2024年2月29日止六個月的人民幣19.4百萬元，主要由於諮詢費及其他專業服務成本（主要指DA融資諮詢、企業管理服務及律師費）減少。

管理層討論及分析

融資成本

融資成本主要包括(i)銀行貸款及其他借款利息；及(ii)售後回租負債利息。

融資成本由截至2023年2月28日止六個月的人民幣6.7百萬元增加至截至2024年2月29日止六個月的人民幣19.6百萬元。利息開支由截至2023年2月28日止六個月的約人民幣26.8百萬元增加約人民幣6.7百萬元至截至2024年2月29日止六個月的約人民幣33.5百萬元。截至2024年2月29日止六個月，所有利息開支中，有關（其中包括）：(a)自Huatai Principal Investment Group Limited的借款（主要為了償還來自若干其他金融機構的其他貸款），及(b)自若干中國銀行的借款（包括其他借款及售後回租負債，主要用於日常營運資金或與建設物業、廠房及設備無關的目的）共計人民幣19.6百萬元（截至2023年2月28日止六個月：人民幣6.7百萬元）並無資本化，而其他借款及售後回租負債的利息開支約人民幣13.9百萬元（截至2023年2月28日止六個月：人民幣20.1百萬元）已資本化。

所得稅開支

截至2024年2月29日止六個月，本集團無錄得稅項，與過往期間保持一致。

期內溢利

由於上述因素的共同影響，截至2024年2月29日止六個月，本集團錄得溢利人民幣28.6百萬元，較截至2023年2月28日止六個月的人民幣41.1百萬元減少約30.4%。

物業、廠房及設備

於2024年2月29日，本集團的物業、廠房及設備約為人民幣1,787.4百萬元，較於2023年8月31日錄得的約人民幣1,776.6百萬元增加人民幣10.8百萬元。增加主要乃因哈南及竣華校區投入使用導致日常經營的傢具、裝置及其他設備增加所致。

營運資金充足性

儘管我們於2024年2月29日錄得流動負債淨額狀況，董事認為，基於以下考慮，我們有充足營運資金滿足我們目前及自本中報日期起至少接下來12個月的未來現金要求：

- 純利不斷累積；
- 在即將到來的2024/2025學年，我們預期能夠通過學生支付的學費產生來自經營的現金流量；及



- 於本中報日期，我們的未動用融資為人民幣64.3百萬元，且我們過往能夠獲得外部融資，並且預計將來不會有任何障礙獲得外部融資（倘有需要時）。

我們未來的營運資金需求將取決於眾多因素，包括但不限於我們的營業收入、學校運營的規模、新建校園、維護及升級現有學校設施、為我們的學校購買其他教育設備以及僱用額外教師及其他員工。展望未來，我們相信我們的營運資金需求將通過我們的經營活動產生現金、銀行貸款及其他借款，以及不時（倘適用）從資本市場籌集的其他資金來滿足。

流動資金及資本資源

於2024年2月29日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣334.7百萬元，而於2023年8月31日約為人民幣270.8百萬元。增加主要歸因於浙江建設融資租賃有限公司的售後回租負債增加。

於2024年2月29日，本集團的銀行及其他借款及應計利息約為人民幣1,133.9百萬元（於2023年8月31日：人民幣926.8百萬元），其以人民幣計值。於2024年2月29日，銀行及其他借款須按介乎4.00%至14.89%的實際年利率計息（於2023年8月31日：4.00%至14.99%）。

財務槓桿倍數

於2024年2月29日，財務槓桿倍數，按負債總額（包括所有計息銀行貸款及其他借款）除以權益總額計算，約為1.2，較2023年8月31日增加0.2。

資本開支

於本期間的資本開支主要與哈南校區學校場所建設、維護及升級現有學校場所以及收購新學校及土地作教育用途有關。截至2024年2月29日止六個月，本集團的資本開支為人民幣38.2百萬元（截至2023年2月28日止六個月：人民幣88.3百萬元）。

資本承擔

於2024年2月29日，本集團已訂約但未計提資本承擔約人民幣124.2百萬元（於2023年8月31日：人民幣144.2百萬元），主要與收購物業、廠房及設備有關。

或然負債

於2024年2月29日，本集團並無重大或然負債。

管理層討論及分析

外匯風險管理

本公司的功能貨幣為人民幣。本集團大部分收支均以人民幣計值。截至2024年2月29日止六個月，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，本集團擁有足夠的外匯來滿足其本身的外匯要求，並將採取切實有效的措施防止匯率風險。本集團並無訂立任何金融工具作對沖用途。

重大投資、收購及出售

本期間內，概無持有任何重大投資，亦無附屬公司、聯營公司及合營企業的其他重大收購及出售。

資產抵押

於2024年2月29日，本集團的售後回租負債約人民幣641.3百萬元（於2023年8月31日：人民幣394.3百萬元）以本集團的固定資產合計約人民幣128.9百萬元（於2023年8月31日：人民幣179.8百萬元）作擔保。

業務回顧

概覽

截至2024年2月29日，本集團在黑龍江省哈爾濱市經營一所學校，即黑龍江工商學院。黑龍江工商學院分為二個校區，即松北校區和哈南校區。

此外，本集團於2021年1月在江蘇省海安市征地籌建長三角產教融合園區，徵地86,056平方米，已開工建設，預計2024年末完工投入使用。於2023年10月10日，在天津市寶坻區成立天津全人職業中等專業學校有限公司，目前正在籌建中。於2023年12月8日，在江蘇省海安市成立南通峻華中等職業學校有限公司，目前正在籌建中。

截至2024年2月29日，學校佔地總面積約為637,898.04平方米，建築總面積342,727.24平方米，物業、廠房及設備總值人民幣1,787.44百萬元。



截至2024年2月29日，學校有教師762人，全日制本科課程在校生11,941人。下表載列近三個學年在在校生數據（不包括於各自學年隨後退學的學生）：

學年	在校生人數
2021/2022學年	9,891人
2022/2023學年	11,023人
2023/2024學年	11,941人

截至2024年2月29日，按本科課程在校生數目除以本學年的可容納最高學生數目13,972人計算，我們學校的使用率為85.46%（截至2023年2月28日：86.83%）。

於2023/24學年學校擁有本科專業26個，分別屬於工學（11個）、管理學（5個）、經濟學（3個）、文學（2個）、藝術學（5個）。

2023/2024學年，我們學校的平均學費為人民幣24,796元，住宿費人民幣2,249元，分別比2022/2023學年平均學費人民幣21,857元和平均住宿費人民幣1,993元分別增加12%和11%。

於本期間，學校以「立德樹人，培養高素質應用型人才，服務社會，辦好人民滿意的大學」為辦學宗旨；堅持「育人為本，質量立校，學企融合，創新發展」的辦學理念，持續加大各類專業、課程建設力度，以新工科、新商科建設要求為標準，立足學校發展實際，優化學科專業建設與佈局調整，優化培養方案和課程體系，豐富課程資源，強化實踐教學，持續提高教師隊伍建設，全面提高應用型人才培养質量。

應用型人才培养工作譜就新篇章，本科教學工作再上新台階。建設新商科、創意設計、電子信息、智能製造等專業集群。優化人才培养方案，充分發揮市場營銷專業省級一流本科專業建設點的引領作用，組織開展校級一流（特色）專業和重點建設專業認定工作，軟件工程、電氣工程及其自動化、市場營銷、廣播電視編導4個專業被認定為校級一流（特色）專業，紮實開展課程建設。圍繞新修訂人才培养方案及人才培养目標，以信息技術為驅動，大力開展課程建設。《消費者行為學》《TED演講視聽說》《管理學導論》3門課程被評選為省級一流課程。創新創業項目與學科競賽成績顯著。學校大力促進創新創業教育與專業教育融合，積極鼓勵師生參與和開展學科競賽活動，取得顯著成績。2023年共獲批國家、省、校三級雙創項目299項，組織學生參加各級各類學科專業競賽，獲得省級以上獎勵241項，其中國家級31項，省級210項。

管理層討論及分析

師資隊伍建設工作邁入新階段、人才引進穩步推進，完善職稱評審制度，優化隊伍職稱結構，注重教師培訓，不斷提高教師教育教學水平。組織開展了146名新教師入職培訓，334名教師綜合素質和業務能力提升培訓。組織62人次的專業帶頭人、教研室主任和骨幹教師，分別赴澳門科技大學、常熟理工學院進行專項培訓，56名教師赴深圳科技型企業參加企業培訓。本期間教師參加培訓共計598人次。

教科研和產教融合工作取得新進展。教科研成果產出豐碩。2023年教師發表學術論文71篇，獲批專利10項、軟件著作權20項，出版教材12部、專著5部，學生發表論文8篇，獲批專利32項。共獲批省級及以上縱向課題41項，校級課題立項56項，其中教改課題36項，科研課題20項。與各類企業合作協同開展橫向課題研究120項。產業學院建設取得新成就。2023年，正式掛牌成立昆山丘鈦電子信息產業學院和華育興業軟件技術與應用產業學院，學校與黑龍江省鐵路集團公司共同成立龍鐵產業學院，加上原有的鳳凰創意學院，目前學校共有4個實質性產業學院。近五年，產業學院實現共建實驗室和企業名師工作坊6個，共建實施企業課程和獨立實訓課程63門，完成企業頂崗實習學生累計899人、畢業論文（設計）600餘份，實現就業201人，青年教師到企業掛職鍛煉34人。

招生就業工作再創新佳績，招生工作成績顯著。2023年，學校在22個省份招生，總計劃數3,959人，較去年增加172人；錄取3,962人，報到3,676人，報到率92.78%，較2022年增長2.83個百分點。就業工作再獲殊榮。2023畢業生初次畢業去向落實率為85.94%，留省就業率為41.04%，兩項指標均高於全省平均值。再獲「全省高校畢業生就業創業工作示範單位」稱號，當選黑龍江省民辦高校就業協作體理事長單位。麥可思數據顯示，用人單位對我校2023屆畢業生滿意度總體達97.37%。

校園建設和服務保障呈現新局面，積極推進智慧化校園建設。正式上線基於華為雲WeLink的智慧校園統一門戶—「雲上黑工商」平台。構建了「辦公協作、智慧教學、校園資訊、交流溝通」的數字化業務體系，實現「一網通辦、一網通管」。推進財務管理信息化建設，實現財務OA系統線上審批。



前景

市場概覽

本公司是中國黑龍江省的大型民辦學歷制高等教育服務供應商，在黑龍江省民辦教育領域名列前茅，近幾年發展迅速。

截至2024年2月29日止，國家先後出台多項政策文件，支持及鼓勵教育事業的發展，包括職業教育和民辦教育。

近年來出台的政策文件：中共《統籌推進世界一流大學和一流學科建設總體方案》《國家職業教育改革實施方案》《中共中央國務院關於全面深化新時代教師隊伍建設改革的意見》《中國教育現代化2035》，為我國高等教育發展做出了頂層設計與戰略部署。

特別是2021年相繼出台民辦教育和職業教育的利好文件：

2021年6月，《中華人民共和國職業教育法（修訂草案）》提請全國人大審議，草案指出「職業教育與普通教育具有同等重要地位」，支持社會力量辦學。

2021年9月1日開始實施的《民促法實施條例》第741號令，其中明確鼓勵企業以獨資、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，並賦予所有的民辦學校，不論屬性，舉辦者均可以變更權利。

發展戰略

發展方向定位及目標

本公司牢固「培養思想品德高尚，有服務奉獻精神和創新創業意識，專業理論知識牢固，實踐能力強，勝任素質好的復合應用型人才」的人才培養定位；堅持「立足龍江，依托長三角，面向全國，對接行業產業需求，主動融入國內國際雙循環」的服務面向定位；明確「建設適應社會需求，服務區域經濟社會發展，特色鮮明的高水平應用型民辦大學」的發展目標。

管理層討論及分析

發展計劃

- 一、 與國際教育集團深度合作，完善雙元制教育和人才培養模式。
- 二、 投資職業教育，在長三角和京津冀創辦職業教育院校集團和學企融和基地，逐漸形成學企融合辦學新模式。
- 三、 籌建大健康類相關專業和二級學院。
- 四、 開發建設數字化教育終身學習系統，打造「未來學習中心」數字化教育淘寶網。
- 五、 將學校優勢專業與一帶一路戰略相結合，積極發展留學生教育。

未來公司教育服務成體系化、多層次化，多維度運營，逐漸擴大辦學規模，為股東持續創造價值。

學校選擇轉為營利性民辦學校進展

根據教育部等五部門關於印發的《民辦學校分類登記實施細則》及相關文件及各省相繼出台的「鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展」的實施意見，黑龍江工商學院轉為營利性學校獲得重大進展，轉營申請已經獲得教育部審批。學校將根據教育主管部門將要出台的相關文件及政策，將在三年過渡期籌建期內堅決維護學生合法權益，完成非營利性學校向營利性學校的資產過戶，落實法人財產權。完成相關債權債務處置、教師聘用合同及人事關係接續等程序。完善過渡期學校運營管理方案，實現向營利性學校的平穩過渡。

更新遵守資歷要求的計劃

對本集團有重大影響的中國法律法規最新詳情，已載列於本公司年度報告中「最新監管發展」及「與教育行業外資擁有權有關的中國法律法規」一節。

誠如招股章程及年度報告所披露，我們已採納一項特定計劃並已採取具體措施，我們認為這對致力於進一步展現本公司符合資歷要求具有意義。於2019年10月15日，Leader Education LLC於伊利諾伊州芝加哥成立且為本公司間接全資附屬公司。Leader Education LLC計劃營運和管理待於美國伊利諾伊州成立的高等教育機構（「美國學校」），計劃提供專注於商業學習的課程。於2020年2月21日，我們向伊利諾伊州高等教育委員會（「IBHE」）發出經營意向通知。於2020年5月22日，我們與獨立第三方訂立服務協議，旨在設計由美國學校提供的教育項目，並向IBHE提交有關建立美國學校的申請。由於於2020年至2022年期間新冠疫情在世界各國蔓延，本集團在美國辦學之進展緩慢，不能及時推進。2023年雖然新冠疫情結束，但由於國際環境日趨複雜，特別是國際間競爭激烈，使我們在美國辦學之進展也受到影響。美國的教育系統強調競爭，無論是在標準化考試及課程方面競爭都非常激烈，我們未採取盲目推進方針，導致美國辦學不能如期進行。然而，我們會積極找準問題、持續改進，希望能早日完成美國學校申辦工作。

僱員及薪酬政策

截至2024年2月29日，本集團擁有762名全職僱員及167名兼職僱員（截至2023年2月28日：686名全職僱員及206名兼職僱員）。本公司認為，吸引、招聘及挽留優質僱員對本集團的成功及可持續發展至關重要。本集團根據行業慣例及本集團財務業績，定期檢討本集團僱員的薪酬政策及待遇。本集團為其僱員提供外部及內部培訓計劃。本集團為其僱員參加由地方政府管理的各項僱員社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、生育保險及失業保險。截至2024年2月29日止六個月，本集團產生的薪酬總成本（包括董事袍金）為人民幣48.1百萬元（截至2023年2月28日止六個月：人民幣38.8百萬元）。

其他資料

董事及主要行政人員於股份中的權益

於2024年2月29日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條規定須予存置之登記冊內或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 董事於本公司之權益

董事姓名	身份／權益性質	擁有權益之股份數目 ⁽¹⁾	持股概約百分比 ⁽¹⁾
劉來祥先生 ⁽²⁾	受控法團權益	496,674,000 (L)	74.5% (L)
董玲女士 ⁽³⁾	受控法團權益	496,674,000 (L)	74.5% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 劉先生擁有竣華教育100%的權益，故劉先生被視為於竣華教育所持所有股份中享有權益。劉先生為董女士的配偶，故劉先生被視為於董女士所持股份中享有權益。
- (3) 董女士擁有樹人教育100%的權益，故董女士被視為於樹人教育所持所有股份中享有權益。董女士為劉先生的配偶，故董女士被視為於劉先生所持股份中享有權益。

(ii) 董事於本公司相聯法團之權益

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	註冊資本金額	持股百分比 ⁽¹⁾
劉來祥先生 ⁽²⁾	哈爾濱祥閣企業管理有限公司	實益擁有人／配偶權益	人民幣40,000,000元	100% (L)
董玲女士 ⁽³⁾	哈爾濱祥閣企業管理有限公司	實益擁有人／配偶權益	人民幣40,000,000元	100% (L)
劉來祥先生 ⁽⁴⁾	黑龍江工商學院	受控法團權益／配偶權益	人民幣183,000,000元	100% (L)
董玲女士 ⁽⁵⁾	黑龍江工商學院	受控法團權益／配偶權益	人民幣183,000,000元	100% (L)

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於相關股份／證券中的好倉。
- (2) 劉先生為哈爾濱祥閣40%股權的實益擁有人；其配偶董女士為餘下60%股權的實益擁有人。劉先生被視為於董女士所持哈爾濱祥閣的所有股權中享有權益。
- (3) 董女士為哈爾濱祥閣60%股權的實益擁有人；其配偶劉先生為餘下40%股權的實益擁有人。董女士被視為於劉先生所持哈爾濱祥閣的所有股權中享有權益。
- (4) 哈爾濱祥閣為黑龍江工商學院之唯一學校舉辦者並持有其所有股權。劉先生擁有哈爾濱祥閣40%的權益，故劉先生被視為於哈爾濱祥閣所持黑龍江工商學院的所有股份中享有權益；同時，其為董女士的配偶，故劉先生根據證券及期貨條例被視為透過哈爾濱祥閣於董女士所持股份中享有權益。
- (5) 哈爾濱祥閣為黑龍江工商學院之唯一學校舉辦者並持有其所有股權。董女士擁有哈爾濱祥閣60%的權益，故董女士被視為於哈爾濱祥閣所持黑龍江工商學院的所有股份中享有權益；同時，其為劉先生的配偶，故董女士根據證券及期貨條例被視為透過哈爾濱祥閣於劉先生所持股份中享有權益。

除上文所披露者外及據董事所深知，於2024年2月29日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的任何權益及／或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及／或淡倉。

主要股東於本公司之權益

就任何董事或本公司主要行政人員所知悉，於2024年2月29日，除董事或本公司主要行政人員外，以下法團／人士擁有本公司5%或以上已發行股份而須記錄於本公司按證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊之權益：

名稱	身份／權益性質	擁有權益之股份數目 ⁽¹⁾	持股概約百分比 ⁽¹⁾
竣華教育有限公司 ⁽²⁾⁽³⁾	實益擁有人	196,674,000	29.5%
樹人教育有限公司 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	實益擁有人	300,000,000	45.0%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 劉先生擁有竣華教育100%的權益，故劉先生根據證券及期貨條例被視為於竣華教育所持本公司的所有股份中享有權益。

其他資料

- (3) 劉先生為董女士的配偶。劉先生根據證券及期貨條例被視為於董女士擁有權益的本公司所有股份中享有權益。
- (4) 董女士擁有樹人教育100%的權益，故董女士根據證券及期貨條例被視為於樹人教育所持本公司的所有股份中享有權益。
- (5) 董女士為劉先生的配偶。董女士根據證券及期貨條例被視為於劉先生擁有權益的本公司所有股份中享有權益。

除上文所披露者外及據董事所深知，於2024年2月29日，除董事或本公司主要行政人員外，概無人士於本公司的股份或相關股份中擁有記錄本公司根據證券及期貨條例第336條規定須予存置之登記冊內的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除於本中報所披露者外，於本期間內，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而取得利益，亦無董事或彼等各自之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2024年2月29日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

截至2024年2月29日止六個月及於本中報日期，本集團概無發行或授出購股權、可轉換證券或類似權利或安排。

結構性合約

有關詳情請參閱招股章程「結構性合約」一節以及年度報告「董事會報告－非獲豁免持續關連交易－結構性合約」一節。董事會已審閱結構性合約（定義見招股章程）的整體表現，並認為本集團於本期間內已在所有重大方面遵守結構性合約。

董事資料更新

陳毅奮先生自2023年11月30日起獲委任為集海資源集團有限公司（香港聯交所股份代號：2489）的獨立非執行董事。

除上文所披露者外，截至2024年2月29日止六個月及直至本中報日期，董事資料概無其他變動。

企業管治守則

本公司致力設立良好的企業管治常規及程序，冀能成為一家具透明度及負責任的企業，以開放態度向股東負責。

截至2024年2月29日止六個月，除下文所載偏離外，本公司已遵守企管守則之守則條文及（倘適用）採納企管守則所載的建議最佳常規。

企管守則第C.2.1條

企管守則第C.2.1條規定，主席及首席執行官的角色應分開，不應由同一人擔任。劉來祥先生現時為首席執行官兼董事會主席。由於劉先生自2007年起一直管理業務並負責哈爾濱祥閣的整體策略規劃，且自2011年起一直管理黑龍江工商學院（包括其前身），董事會認為將首席執行官及主席的角色及職能賦予同一人可確保本集團始終如一的領導及有效履行行政職能，這有利於對本集團的整體運營及管理。高級管理層和董事會的運作可確保權力和許可權的平衡，這兩個機構均由經驗豐富的高素質人才組成。董事會包括另外五名經驗豐富及才幹卓越的人士，包括其他兩名執行董事（不包括劉先生的配偶董玲女士）及三名獨立非執行董事，彼等有能力提供不同方面的意見。就本集團作出重大決定方面，董事會將會向適當的董事會委員會及高級管理層進行諮詢。本集團認為現時安排的董事會權力及職能平衡不會受損。因此，董事認為目前的安排有利於並符合本公司及股東整體利益。

董事將於必要時繼續審查及考慮在適當時候將本公司董事會主席及首席執行官的職責分開。

企管守則第D.2.5條

根據企管守則條文第D.2.5條，本集團應有內部審核職能。本集團對建立內部審核職能的必要性進行了審查。經考慮本集團相對簡單的運營結構後，董事會認為其將直接負責本集團的風險管理及內部控制體系。董事會透過審核委員會對本集團風險管理及內部控制體系進行審查。審查涵蓋重大控制，包括本集團的財務、營運及合規控制及風險管理職能。本集團已制定適當措施管理風險，並無發現主要問題。

其他資料

遵守上市發行人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所載標準守則作為其董事進行證券交易的行為守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至2024年2月29日止六個月一直遵守標準守則關於董事及監事進行證券交易所載的規定標準。

同時，自上市日期起，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員進行證券交易的行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的相關僱員遵照規定買賣本公司證券。

購股權計劃

本公司的購股權計劃由當時股東於2020年7月22日有條件批准，並根據於2020年7月22日通過的董事會決議案予以採納。有關購股權計劃的詳情分別載於招股章程「法定及一般資料—F.購股權計劃」一節及年度報告「購股權計劃」一節。自當時起及直至本中報日期概無授出任何購股權，因此於2024年2月29日概無尚未行使的購股權，及截至2024年2月29日止六個月概無購股權獲行使或遭註銷或失效。

於2023年9月1日及2024年2月29日，根據購股權計劃可予授出的股份總數為66,666,700股。購股權計劃項下並無服務供應商分項限額。就於本期間根據本公司全部計劃授出的購股權及獎勵而可能發行的股份數目除以本期間已發行股份加權平均數為零。

中期股息

董事會決議不宣派截至2024年2月29日止六個月的任何中期股息（截至2023年2月28日止六個月：每股普通股10.5港仙）。

期後事項

於本中報日期，於2024年2月29日後並無發生重大事項。

公眾持股量

於本中報日期，根據本集團所得的公開資料及就董事所深知，本集團維持上市規則規定的公眾股東持有本集團已發行股本不少於25%的充足公眾持股量。

審核委員會

本公司已成立審核委員會並制定書面職權範圍。審核委員會現時由三名獨立非執行董事陳毅奮先生、張蘇先生及曹少山先生組成。陳毅奮先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責包括但不限於監督我們的內部控制、風險管理、財務資料披露及財務申報事宜。其組成及書面職權範圍符合企管守則。

本公司審核委員會已審閱截至2024年2月29日止六個月的未經審核中期業績（包括中期報告），並與本公司管理層進行討論，並認為該財務資料及報告均已按照適用會計準則、上市規則及其他適用法例規定編製，並已作出充足的披露，且本公司審核委員會無異議。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年2月29日止六個月

	附註	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	170,764	152,125
銷售成本		<u>(105,881)</u>	<u>(78,617)</u>
毛利		64,883	73,508
其他收入及收益	4	9,751	1,993
銷售開支		(1,818)	(1,085)
行政開支		(19,475)	(24,239)
其他開支淨額		(5,213)	(2,438)
融資成本	6	(19,550)	(6,672)
分佔一間合營企業虧損		<u>(10)</u>	<u>-</u>
除稅前溢利	5	28,568	41,067
所得稅開支	7	<u>-</u>	<u>-</u>
期內溢利		<u>28,568</u>	<u>41,067</u>

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年2月29日止六個月

	附註	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
其他全面收入			
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)：			
換算財務報表的匯兌差額		6,657	(1,566)
於其後期間可能重新分類至損益的其他全面收入／(虧損)淨額		6,657	(1,566)
於其後期間將不會重新分類至損益的其他全面(虧損)／收入：			
換算本公司財務報表的匯兌差額		(2,193)	4,908
於其後期間將不會重新分類至損益的其他全面(虧損)／收入淨額		(2,193)	4,908
期內其他全面收入		4,464	3,342
期內全面收入總額		33,032	44,409
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		28,573	41,067
非控制權益		(5)	—
		28,568	41,067
以下人士應佔全面收入總額：			
母公司擁有人		33,037	44,409
非控制權益		(5)	—
		33,032	44,409
母公司普通權益持有人應佔每股盈利：			
基本及攤薄	9	人民幣0.0429元	人民幣0.0616元
一期內溢利			

中期簡明綜合財務狀況表

2024年2月29日

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,787,441	1,776,559
使用權資產		62,150	64,827
其他無形資產		3,687	3,289
於一間合營企業投資		372	382
指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資		3,000	3,000
購買物業、廠房及設備以及使用權資產的預付款項		44,487	35,188
其他非流動資產		22,050	20,150
非流動資產總值		<u>1,923,187</u>	<u>1,903,395</u>
流動資產			
預付款項、其他應收款項及其他資產		39,105	21,664
現金及現金等值項目		334,697	270,776
流動資產總值		<u>373,802</u>	<u>292,440</u>
流動負債			
合約負債	11	126,416	284,512
其他應付款項及應計費用	12	90,090	64,941
計息銀行及其他借款以及應計利息	13	509,604	360,347
遞延收入		2,020	7,821
流動負債總額		<u>728,130</u>	<u>717,621</u>
流動負債淨額		<u>(354,328)</u>	<u>(425,181)</u>
總資產減流動負債		<u>1,568,859</u>	<u>1,478,214</u>

中期簡明綜合財務狀況表

2024年2月29日

	附註	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
計息銀行及其他借款以及應計利息	13	624,327	566,488
遞延收入		2,580	2,806
非流動負債總額		626,907	569,294
資產淨值		941,952	908,920
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	14	46,292	46,292
儲備		895,680	862,643
非控制權益		941,972	908,935
		(20)	(15)
權益總額		941,952	908,920

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年2月29日止六個月

	母公司擁有人應佔						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註14	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	
於2023年9月1日（經審核）	46,292	221,784	147,153	489,405	4,301	(15)	908,920
期內溢利	-	-	-	28,573	-	(5)	28,568
期內其他全面收入：							
換算財務報表的匯兌差額	-	-	-	-	4,464	-	4,464
期內全面收入總額	-	-	-	28,573	4,464	(5)	33,032
轉撥自留存溢利	-	-	3,403	(3,403)	-	-	-
於2024年2月29日（未經審核）	<u>46,292</u>	<u>221,784</u>	<u>150,556</u>	<u>514,575</u>	<u>8,765</u>	<u>(20)</u>	<u>941,952</u>

	母公司擁有人應佔						總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元 附註14	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	匯兌波動儲備 人民幣千元	非控制權益 人民幣千元	
於2022年9月1日（經審核）	46,292	286,007	139,411	439,544	1,498	-	912,752
期內溢利	-	-	-	41,067	-	-	41,067
期內其他全面收入：							
換算財務報表的匯兌差額	-	-	-	-	3,342	-	3,342
期內全面收入總額	-	-	-	41,067	3,342	-	44,409
轉撥自留存溢利	-	-	6,179	(6,179)	-	-	-
於2023年2月28日（未經審核）	<u>46,292</u>	<u>286,007</u>	<u>145,590</u>	<u>474,432</u>	<u>4,840</u>	<u>-</u>	<u>957,161</u>

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年2月29日止六個月

	附註	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
來自經營活動之現金流量			
除稅前溢利		28,568	41,067
就以下各項調整：			
融資成本	6	19,550	6,672
分佔一間合營企業虧損		10	-
銀行利息收入	4	(450)	(129)
出售使用權資產的收益	5	(775)	-
物業、廠房及設備折舊	5	26,053	21,795
使用權資產折舊	5	738	1,650
其他無形資產攤銷	5	852	603
		<u>74,546</u>	<u>71,658</u>
預付款項、其他應收款項及其他資產(增加)／減少		(12,471)	9,974
其他應付款項及應計費用增加		26,514	4,108
合約負債減少		(158,096)	(90,462)
遞延收入(減少)／增加		(6,027)	5,049
		<u>(75,534)</u>	<u>327</u>
經營(所用)／所得現金			
已收利息		450	129
已付稅項		-	-
		<u>(75,084)</u>	<u>456</u>
經營活動(所用)／所得現金流量淨額			

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年2月29日止六個月

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備以及使用權資產的預付款項增加	(4,113)	(2,175)
購置物業、廠房及設備項目	(29,511)	(85,302)
添置其他無形資產	(1,250)	(708)
添置使用權資產	-	(1,463)
投資活動所用現金流量淨額	<u>(34,874)</u>	<u>(89,648)</u>
融資活動所得現金流量		
新增銀行貸款及其他借款	124,200	175,621
償還銀行貸款及其他借款	(163,031)	(121,407)
已付利息	(7,054)	(6,276)
售後回租負債的利息要素	(18,341)	(10,332)
售後回租負債的本金部分	240,554	10,417
租金付款的本金部分	-	(1,789)
其他非流動資產付款	(6,870)	(12,700)
融資活動所得現金流量淨額	<u>169,458</u>	<u>33,534</u>
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	59,500	(55,658)
期初現金及現金等值項目	270,776	253,087
匯率變動影響，淨額	4,421	3,372
期末現金及現金等值項目	<u>334,697</u>	<u>200,801</u>



1. 公司及集團資料

立德教育股份有限公司(「本公司」)於2019年6月17日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands, Hutchins Drive。

本公司為一間投資控股公司。截至2024年2月29日止六個月(「本期間」),本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事提供民辦高等教育服務。

2.1 呈列基準

本集團於本期間的未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告編製。未經審核中期簡明綜合財務資料並不包括須於本集團的年度財務報表內載列的所有資料及披露,並應與本集團截至2023年8月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。未經審核中期簡明綜合財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列,除非另有說明,否則所有金額均四捨五入至最接近的千位整數。

持續經營

本集團於2024年2月29日錄得流動負債淨額人民幣354,328,000元,其中合約負債人民幣126,416,000元將由本集團提供的教育服務結算,而不是現金結算。

鑒於流動負債淨額狀況,本集團董事在評估本集團是否將有足夠的財務資源持續經營時,已仔細考慮本集團的未來流動性及表現以及其可用的資金來源。考慮到本集團可動用的財務資源(包括內部運營產生的資金以及人民幣64,273,000元的融資),以及管理層調整其業務擴張步伐的能力,本集團董事認為,本集團有能力在可預見的未來全面履行其到期財務義務,且以持續經營的基礎編製未經審核中期簡明綜合財務資料屬適當。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

2.2 會計政策及披露變動

編製未經審核中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2023年8月31日止年度的年度綜合財務報表所應用者相一致，惟就本期間財務資料首次採納的下列新訂及經修訂國際財務報告準則除外：

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務說明第2號（修訂本）	會計政策的披露
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義
國際會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號（修訂本）	國際稅務改革—支柱二規則範本

適用於本集團的新訂及經修訂國際財務報告準則的性質及影響載述如下：

- (a) 國際會計準則第1號（修訂本）要求實體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。國際財務報告準則實務說明第2號（修訂本）作出重大性判斷提供有關如何應用會計政策披露重大性概念的非強制性指引。該修訂本對本集團財務報表任何項目的計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 國際會計準則第8號（修訂本）澄清了會計估計變動與會計政策變動之間的區別。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。該修訂本亦澄清了實體如何使用計量技術及輸入數據來編製會計估計。由於本集團的方法及政策與該修訂本一致，該修訂本對本集團的財務報表並無影響。



2.2 會計政策及披露變動 (續)

- (c) 國際會計準則第12號(修訂本)與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項縮小了國際會計準則第12號中初步確認例外的範圍，使其不再適用於產生相等的應課稅及可扣減暫時差額的交易，如租賃及棄置責任。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(惟可獲得充足應課稅溢利)及遞延稅項負債。

在初步應用該修訂本前，本集團應用初步確認例外且並無就與租賃有關的交易暫時差額確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。本集團已對2022年9月1日與租賃有關的暫時差額應用該修訂本。

於應用該修訂本之後，本集團已分別釐定使用權資產及租賃負債產生的暫時差額。然而，由於根據國際會計準則第12號相關遞延稅項結餘符合抵銷資格，彼等並無對綜合財務狀況表呈列的整體遞延稅項結餘有任何重大影響。

- (d) 國際會計準則第12號(修訂本)國際稅務改革—支柱二規則範本對因實施經濟合作與發展組織發佈的支柱二規則範本而產生的遞延稅項的確認及披露引入強制性臨時例外情況。該修訂本亦為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相關的當期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其面臨的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。本集團已追溯應用該修訂本。由於本集團不屬於支柱二規則範本的規管範圍，該修訂本並無對本集團造成任何影響。

3. 經營分部資料

本集團主要於中國從事提供民辦高等教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按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有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。

向董事(為主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部財務資料，且董事已審閱本集團的整體財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

於本期間，本集團所有收益產生於中國及超過90%的長期資產/資本開支位於/源自中國。因此，概無呈列任何地區資料。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

3. 經營分部資料 (續)

有關主要客戶的資料

於本期間向單一客戶提供的服務產生的收益並無佔本集團總收益10%或以上。

4. 收益、其他收入及收益

有關收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益		
學費	159,002	139,664
住宿費	11,762	12,461
客戶合約收益總額	<u>170,764</u>	<u>152,125</u>
其他收入及收益		
租金收入	683	425
銀行利息收入	450	129
政府補助*		
—與收入相關	7,081	448
—與資產相關	225	255
出售使用權資產的收益	775	—
其他	537	736
	<u>9,751</u>	<u>1,993</u>

* 已確認的政府補助並無未履行條件或其他或然事件。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月



4. 收益、其他收入及收益 (續)

客戶合約收入

(i) 分拆收入資料

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
收入確認之時間		
學費隨時間確認	159,002	139,664
住宿費隨時間確認	11,762	12,461
	<u>170,764</u>	<u>152,125</u>

5. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支(不包括董事酬金)：		
工資及薪金	40,084	32,518
退休金計劃供款	7,062	5,841
	<u>47,146</u>	<u>38,359</u>
物業、廠房及設備折舊	26,053	21,795
使用權資產折舊	738	1,650
其他無形資產攤銷	852	603
集中供暖費用	5,732	4,964
出售使用權資產的收益	(775)	-
銀行利息收入	(450)	(129)
政府補助		
—與收入相關	(7,081)	(448)
—與資產相關	(225)	(255)
	<u>(7,306)</u>	<u>(732)</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

6. 融資成本

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款及其他借款利息	8,777	11,945
售後回租負債利息	24,748	14,896
利息開支總額	33,525	26,841
減：資本化利息	(13,975)	(20,169)
	<u>19,550</u>	<u>6,672</u>

7. 所得稅

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅—中國內地	<u>-</u>	<u>-</u>

本集團須根據本集團成員公司於所在及經營之司法權區引致或產生之溢利按實體基準繳付所得稅。

本公司根據開曼群島公司法，在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，在開曼群島開展的業務無需繳納所得稅。

立德教育（香港）有限公司（於香港註冊成立）於本期間在香港產生的估計應課稅溢利須按16.5%的稅率繳納利得稅。

由於本集團於本期間並無於香港產生任何應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。



7. 所得稅 (續)

根據於2016年11月7日頒佈並於2017年9月1日生效的《全國人民代表大會常務委員會關於修改〈中華人民共和國民辦教育促進法〉的決定》(「《2016年決定》」)，民辦學校不再分類為學校舉辦者要求取得合理回報的學校或學校舉辦者不要求取得合理回報的學校。相反，民辦學校的學校舉辦者可選擇學校為營利性民辦學校或非營利性民辦學校，但提供九年義務教育的學校必須為非營利性則除外。

於2021年5月14日，國務院發佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，生效日期為2021年9月1日(「《2021年實施條例》」)。**《2021年實施條例》**是《中華人民共和國民辦教育促進法》的實施細則。根據《2016年決定》及《2021年實施條例》，民辦學校可享受相關政府部門規定的稅收優惠政策(並非《2016年決定》及《2021年實施條例》所界定)，非營利性民辦學校可享受與公辦學校同等的稅收政策。

於本期間，黑龍江工商學院(「黑龍江學院」)仍在辦理分類登記手續，目前仍屬民辦非企業單位。

考慮到關於學校舉辦者要求合理回報的學校或學校舉辦者不要求合理回報的學校的相關稅收政策沒有變化，也沒有進一步公佈新的具體稅收實施細則，在學校性質尚未改變的情況下，黑龍江學院於本期間未就正規教育服務收入繳納企業所得稅，享受了稅收優惠待遇。在黑龍江學院完成註冊成為營利性民辦學校後，如果不享受任何優惠的稅收待遇，黑龍江學院可能要就其提供正規教育服務所獲得的服務費按25%的稅率繳納企業所得稅。因此，可能對本集團溢利及虧損造成重大影響。

根據中國企業所得稅法及有關法規，除黑龍江聯康商務信息諮詢有限公司(「聯康諮詢」)、天津全人教育科技有限公司、天津全人職業中等專業學校有限公司、南通峻華中等職業學校有限公司及海安市峻華職業技能培訓學校有限公司可享有《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》下的20%優惠稅率外，本集團旗下於中國內地營運的其他公司須就各自的應課稅收入按25%稅率繳付企業所得稅(「企業所得稅」)。



10. 物業、廠房及設備

截至2024年2月29日止六個月，本集團以成本人民幣38,257,000元（2023年2月28日：人民幣86,166,000元）收購資產，作為物業、廠房及設備添置。

11. 合約負債

合約負債詳情如下：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
學費	116,190	263,409
住宿費	10,226	21,103
	<u>126,416</u>	<u>284,512</u>

本集團於各學年開學前向學生預先收取學費及住宿費。學費及住宿費於有關適用課程期間內按比例確認。學生有權按比例收回仍未提供服務的相關款項。

12. 其他應付款項及應計費用

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
應付購置物業、廠房及設備款項	11,128	12,493
應付合作成本款項	931	2,450
已收學生雜費（附註(i)）	44,072	20,886
應付薪金及福利	11,663	9,767
應付工會開支	3,414	3,416
其他應付稅項	33	2
其他應付款項	18,849	15,927
	<u>90,090</u>	<u>64,941</u>

上述結餘均為無抵押及免息。

附註(i)：該金額指從學生收取的雜項費用，其將代表學生支付。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

13. 計息銀行及其他借款以及應計利息

	2024年2月29日			2023年8月31日		
	實際利率(%)	到期年份	人民幣千元 (未經審核)	實際利率(%)	到期年份	人民幣千元 (經審核)
即期						
售後租回負債	7.33-14.89	2024-2025	309,921	7.33-14.99	2024	232,867
銀行貸款—無擔保	5.00-10.71	2024	138,919	5.00-10.71	2024	105,450
長期銀行貸款的即期部分—有擔保	4.95	2024-2025	11,627	5.15-5.80	2024	14,021
其他借款—有擔保	-	-	-	14.09	2024	5,295
其他借款—無擔保	9.72-10.68	2024-2025	49,137	-	-	-
租賃負債	-	-	-	6.64	2024	2,714
			<u>509,604</u>			<u>360,347</u>
非即期						
售後租回負債	7.33-14.89	2025-2027	331,377	7.33-14.99	2025-2026	161,470
銀行貸款—有擔保	4.95	2025-2027	75,085	5.15-5.80	2025-2027	113,517
銀行貸款—無擔保	-	-	-	10.71	2024	488
其他借款—無擔保	4.00	2030	217,865	4.00	2030	291,013
			<u>624,327</u>			<u>566,488</u>
			<u>1,133,931</u>			<u>926,835</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月



13. 計息銀行及其他借款以及應計利息 (續)

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
售後租回負債：		
一年內	309,921	232,867
第二年	242,507	132,397
第三年至第五年 (包括首尾兩年)	88,870	29,073
	<u>641,298</u>	<u>394,337</u>
租賃負債		
一年內	-	2,714
應償還銀行貸款：		
一年內	150,546	119,471
第二年	19,765	10,488
第三年至第五年 (包括首尾兩年)	55,320	73,857
五年以上	-	29,660
	<u>225,631</u>	<u>233,476</u>
其他應償還借款：		
一年內	49,137	5,295
第三年至第五年 (包括首尾兩年)	217,865	291,013
	<u>267,002</u>	<u>296,308</u>
	<u><u>1,133,931</u></u>	<u><u>926,835</u></u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

13. 計息銀行及其他借款以及應計利息 (續)

附註：

本集團若干銀行及其他借款及應計利息以下列方式抵押：

- (a) 質押黑龍江學院的學費及住宿費作為2024年2月29日及2023年8月31日分別人民幣86,712,000元及人民幣94,857,000元的銀行貸款及應計利息的擔保。
- (b) 質押聯康諮詢100%股權作為2024年2月29日及2023年8月31日分別為零及人民幣5,295,000元的其他貸款及應計利息的擔保。

本集團若干銀行及其他借款及應計利息由下列關聯方擔保：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
劉來祥先生及董玲女士聯合	811,861	439,968
哈爾濱祥振引城置業有限公司(「引城置業」)	71,402	63,427
哈爾濱竣峰達房地產開發有限公司(「竣峰達房地產」)	319,879	172,055
大慶市祥閣企業管理有限公司(「大慶祥閣」)	75,526	98,928
	<u>1,278,668</u>	<u>774,378</u>

於2024年2月29日，本集團根據售後租回負債持有的設備賬面值為人民幣128.9百萬元(2023年8月31日：人民幣179.8百萬元)。租賃資產已質押作為有關售後租回負債的擔保。

於2024年2月29日，所有借款以人民幣計值。

本集團其他借款為無擔保，以利率4.00%至10.68%(2023年8月31日：4.00%)計息且將於2024年至2030年償還。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月



14. 股本

股份

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
法定： 截至2024年2月29日每股面值0.01美元的1,000,000,000股 普通股(2023年8月31日：1,000,000,000股普通股)	<u>69,714</u>	<u>69,714</u>
已發行及繳足： 截至2024年2月29日的666,667,000股普通股 (2023年8月31日：666,667,000股普通股)	<u>46,292</u>	<u>46,292</u>

本公司之股本變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於2023年8月31日、2023年9月1日及2024年2月29日	<u>666,667,000</u>	<u>46,292</u>

15. 承擔

於本期間末，本集團有以下資本承擔：

	2024年2月29日 人民幣千元 (未經審核)	2023年8月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但尚未撥備： 樓宇	<u>124,231</u>	<u>144,150</u>

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

16. 關聯方交易

(a) 關聯方姓名／名稱及關係

姓名／名稱	關係
董玲女士	控股股東之一
劉來祥先生	控股股東之一
大慶祥閣	由劉來祥先生控制的公司
引城置業	由董玲女士控制的公司
竣峰達房地產	截至2020年1月20日止為哈爾濱祥閣一家附屬公司及 自2020年1月20日起為引城置業一家附屬公司

(b) 關聯方提供的擔保

關聯方免費為本集團的計息銀行及其他借款以及應計利息提供擔保。

(c) 本集團主要管理人員的薪金：

	截至2024年 2月29日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至2023年 2月28日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	1,930	1,677
退休金供款	23	20
	<u>1,953</u>	<u>1,697</u>



17. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具的賬面值及公平值（合理近似於公平值的賬面值除外）如下：

	2024年2月29日	
	賬面值 人民幣千元 (未經審核)	公平值 人民幣千元 (未經審核)
金融資產		
指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資	3,000	3,000
其他非流動資產	22,050	18,299
	<u>25,050</u>	<u>21,299</u>
金融負債		
計息銀行及其他借款及應計利息（租賃負債除外）	<u>1,133,931</u>	<u>1,091,144</u>
	2023年8月31日	
	賬面值 人民幣千元 (經審核)	公平值 人民幣千元 (經審核)
金融資產		
指定為按公平值計入其他全面收入的股權投資	3,000	3,000
其他非流動資產	20,150	17,047
	<u>23,150</u>	<u>20,047</u>
金融負債		
計息銀行及其他借款及應計利息（租賃負債除外）	<u>924,121</u>	<u>801,195</u>

管理層評估，現金及現金等值項目、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產及計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，乃主要由於該等工具於短期內到期。

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

17. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

於各期間末，財務部門會分析金融工具價值的變動。

其他非流動資產和計息銀行及其他借款以及應計利息的公平值乃通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的目前可得利率折現預期未來現金流量計算。於各年／期末，本集團就其他非流動資產及計息銀行及其他借款以及應計利息的自身違約風險的變化評估為不重大。

指定為按公平值計入其他全面收入的未上市股權投資的公平值乃通過使用以市場為基準的估值技術估值，並基於不受可觀察市價或費率支持的假設。

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產

於2024年2月29日

公平值計量採用以下基準			
於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
指定為按公平值計入其他全面收入的 股權投資	3,000	-	3,000

於2023年8月31日

公平值計量採用以下基準			
於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
指定為按公平值計入其他全面收入的 股權投資	3,000	-	3,000



17. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

公平值層級 (續)

於2023年8月31日及2024年2月29日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

截至2023年8月31日止年度及本期間，金融資產及金融負債在第1級及第2級之間不存在公平值計量的轉移，亦無轉入或轉出第3級。本集團的政策旨在確認於各年度／期間末在公平值層級之間發生的轉移。

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

披露公平值的資產

於2024年2月29日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元 (未經審核)
	於活躍市場的報價 (第1級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元 (未經審核)	
其他非流動資產	-	18,299	-	18,299

於2023年8月31日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元 (經審核)
	於活躍市場的報價 (第1級) 人民幣千元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元 (經審核)	
其他非流動資產	-	17,047	-	17,047

中期簡明綜合財務資料附註

截至2024年2月29日止六個月

17. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

公平值層級 (續)

披露公平值的負債

於2024年2月29日

計息銀行及其他借款以及應計利息
(除租賃負債外)

公平值計量採用以下基準			
於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
-	1,091,144	-	1,091,144

於2023年8月31日

計息銀行及其他借款以及應計利息
(除租賃負債外)

公平值計量採用以下基準			
於活躍市場 的報價 (第1級) 人民幣千元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
-	801,195	-	801,195

18. 期後事項

於2024年2月29日後及直至該等財務報表批准之日，並無發生重大事項。



於本中報內，除非文義另有所指，以下詞彙具有下列含義：

「年度報告」	指	本公司於2023年12月21日刊發之2023年度報告
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企管守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本中報而言，不包括香港、澳門及台灣
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	立德教育股份有限公司（股份代號：1449），於2019年6月17日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及不時的綜合聯屬實體，或視乎文義所指，於本公司成為目前附屬公司的控股公司之前期間，指於相關期間經營本集團目前業務的實體
「哈南校區」	指	位於中國黑龍江省哈爾濱市利民開發區西街育才路北側黑龍江工商學院的校區
「哈爾濱祥閣」	指	哈爾濱祥閣企業管理有限公司（前稱哈爾濱祥閣置業有限公司），根據中國法律成立的有限公司，由董玲女士及劉來祥先生（均為本公司執行董事及控股股東）分別持有60%及40%股權
「黑龍江工商學院」或「本校」或「我們學校」	指	黑龍江工商學院，根據中國法律批准成立的民辦普通本科院校及本公司的綜合聯屬實體
「港元」及「港仙」	指	分別為香港的法定貨幣港元及港仙

釋義

「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則（包括所有國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋）
「竣華教育」	指	竣華教育有限公司，於2019年6月18日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由控股股東劉先生全資擁有
「上市日期」	指	2020年8月6日，即本公司股份於聯交所上市之日
「上市規則」	指	聯交所主板證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「劉先生」	指	劉來祥先生，主席、行政總裁、執行董事及控股股東以及董女士之配偶
「董女士」	指	董玲女士，執行董事及控股股東以及劉先生之配偶
「本期間」	指	截至2024年2月29日止六個月
「招股章程」	指	本公司日期為2020年7月27日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂及補充
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01美元的普通股
「股東」	指	本公司股東
「購股權計劃」	指	由當時股東於2020年7月22日有條件批准並經董事會根據2020年7月22日通過的決議案採納的本公司購股權計劃
「樹人教育」	指	樹人教育有限公司，於2019年6月18日根據英屬處女群島法律註冊成立的公司，由我們的控股股東董女士全資擁有



「松北校區」	指	位於中國黑龍江省哈爾濱市雙城區新興東光村、周家東岳村的黑龍江工商學院的校區
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「%」	指	百分比

於中國成立的實體或企業的中文名稱如與其英文翻譯有任何歧義，概以中文名稱為準。以「*」號標記的中文或其他語言的公司或實體名稱的英文翻譯及以「*」號標記的英文公司或實體名稱的中文翻譯僅供識別。