

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，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



**HOPE EDUCATION GROUP CO., LTD.**  
**希望教育集團有限公司**  
 (於開曼群島註冊成立之有限公司)  
 (股份代號：1765)

**截至2021年2月28日止六個月的  
 中期業績公告**

本公司董事會欣然宣佈本集團截至2021年2月28日止六個月的中期業績及未經審計簡明綜合財務報表，連同截至2020年2月29日止六個月的比較數字。

**財務摘要**

	截至2021年 2月28日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審計)	截至2020年 2月29日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審計)	變動 (人民幣百萬元)	變動 (百分比)
收入	1,183.43	870.63	312.80	35.9%
毛利	641.47	457.33	184.14	40.3%
經調整毛利 <sup>1</sup>	664.00	480.68	183.32	38.1%
經調整毛利率	56.1%	55.2%		0.9%
純利	477.83	333.77	144.06	43.2%
經調整純利 <sup>2</sup>	546.71	382.93	163.78	42.8%
經調整純利率	46.2%	44.0%		2.2%
	<b>2020/2021 學年<sup>5</sup></b>	<b>2019/2020 學年<sup>5</sup></b>	<b>變動</b>	<b>變動 (百分比)</b>
新招生人數 <sup>3</sup>	72,830	48,789	24,041	49.3%
入讀學生總數 <sup>4</sup>	196,747	140,125	56,622	40.4%

附註：

1. 經調整毛利按撇除因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院、南昌影視傳播職業學院及INTI集團可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內毛利計算。
2. 經調整純利按撇除(i)以權益結算的購股權開支；(ii)匯兌損益；(iii)因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院、貴州大學科技學院、南昌影視傳播職業學院及INTI集團可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷；及(iv)根據協議股權收購款支付期間超過一年，按攤餘成本核算而計提的財務費用後計算。本公司認為扣除因收購可識別資產的公平值調整引致的額外折舊及攤銷可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。
3. 截至2021年2月28日止的新招生人數包括2020年10月公告的本集團新招生人數71,746，以及本報告期併入本集團的南昌影視傳播職業學院1,084人。
4. 截至2021年2月28日的入讀學生總數包含原有5所本科院校、7所專科院校、2所技師學院，以及2020年度新併購的2所院校（其中1所本科英迪國際大學，1所專科南昌影視職業學院），未包含3所已經簽署收購協議的南昌大學共青學院、金肯職業技術學院以及泰國西那瓦大學在校生。
5. 學年一般由各曆年9月1日開始，到翌曆年8月31日結束。

## 非國際財務報告準則衡量方法

為補充按照國際財務報告準則呈列的本集團簡明中期綜合財務報表，本公司亦採用並非國際財務報告準則規定或按其呈列的經調整毛利、經調整純利及其他經調整數據作為附加財務衡量方法。本公司認為該等非國際財務報告準則衡量方法可消除管理層認為不能反映本集團經營表現項目的潛在影響，有利於比較不同期間及不同公司間的經營表現。

### 經調整毛利之計算

項目	截至2021年 2月28日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審計)	截至2020年 2月29日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審計)
毛利	<b>641.47</b>	457.33
加：		
因收購可識別資產的公平值調整引致的 額外折舊及攤銷		
山西醫科大學晉祠學院	<b>0.44</b>	0.44
四川文化傳媒職業學院	<b>0.58</b>	0.58
四川托普信息技術職業學院	<b>0.71</b>	0.65
蘇州托普信息職業技術學院	<b>2.93</b>	3.41
銀川能源學院	<b>14.71</b>	17.58
鶴壁汽車工程職業學院	<b>0.49</b>	0.69
南昌影視傳播職業學院	<b>0.93</b>	—
INTI集團	<b>1.74</b>	—
經調整毛利	<b>664.00</b>	480.68

## 經調整純利之計算

項目	截至2021年 2月28日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審計)	截至2020年 2月29日 止六個月 (人民幣百萬元) (未經審計)
期內來自持續經營業務利潤	<b>477.83</b>	333.77
加：		
以權益結算的購股權開支	—	8.19
匯兌損失	<b>16.35</b>	2.96
因收購可識別資產的公平值調整引致的 額外折舊及攤銷		
山西醫科大學晉祠學院	<b>0.44</b>	0.44
四川文化傳媒職業學院	<b>0.58</b>	0.58
四川托普信息技術職業學院	<b>0.71</b>	0.65
蘇州托普信息職業技術學院	<b>3.06</b>	3.75
銀川能源學院	<b>15.44</b>	18.66
鶴壁汽車工程職業學院	<b>0.58</b>	1.02
貴州大學科技學院	<b>2.22</b>	3.05
南昌影視傳播職業學院	<b>0.93</b>	—
INTI集團	<b>1.74</b>	—
因股權收購款延期支付按攤餘成本 核算而計提的財務費用	<b>26.83</b>	9.86
減：		
匯兌收益	—	—
經調整純利	<b>546.71</b>	382.93

中期簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至2021年2月28日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
收入	3	1,183,434	870,627
銷售成本		<u>(541,962)</u>	<u>(413,297)</u>
毛利		641,472	457,330
其他收入及收益	3	138,498	144,778
轉回減值損失	3(iv)	179,901	–
議價收購收益		–	27,256
銷售開支		(81,747)	(29,938)
行政開支		(147,967)	(115,591)
其他開支		(29,854)	(11,492)
融資成本	4	(145,719)	(102,133)
分佔以下損益：			
一間合營企業		10,352	7,661
一間聯營公司		<u>(871)</u>	<u>–</u>
稅前利潤	5	564,065	377,871
所得稅開支	6	<u>(86,232)</u>	<u>(44,098)</u>
期間利潤		<u><u>477,833</u></u>	<u><u>333,773</u></u>
其他全面收益			
於下一期間可能重新分類至損益			
的其他全面收益：			
換算海外業務的匯兌差額		<u>(19,769)</u>	<u>–</u>
期間全面收益總額		<u><u>458,064</u></u>	<u><u>333,773</u></u>

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表 (續)

截至2021年2月28日止六個月

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
以下各方應佔利潤：			
本公司擁有人		477,873	333,599
非控股權益		(40)	174
		<u>477,833</u>	<u>333,773</u>
以下各方應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		458,385	333,599
非控股權益		(321)	174
		<u>458,064</u>	<u>333,773</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利：	7		
基本		<u>人民幣0.066元</u>	<u>人民幣0.050元</u>
攤薄		<u>人民幣0.065元</u>	<u>人民幣0.049元</u>

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2021年2月28日

	附註	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,368,716	5,065,150
使用權資產		1,271,842	1,174,097
持有供物業開發之土地權益		145,022	145,022
投資物業		37,824	—
商譽	8	826,966	590,456
應收一間合營企業款項		107,556	288,556
其他無形資產		366,134	212,291
於一間合營企業之投資		356,450	196,098
於一間聯營公司之投資		391,629	—
預付款項	10	1,143,182	335,857
已抵押及受限制存款	11	447,203	447,851
遞延稅項資產		21,844	2,424
合約成本資產		3,137	—
<b>總非流動資產</b>		<b>11,487,505</b>	<b>8,457,802</b>
<b>流動資產</b>			
應收貿易款項	9	84,365	27,953
預付款項、按金及其他應收款項	10	789,418	909,135
應收關聯方款項		54,920	56,052
按公平值計入損益的金融資產		47,882	5,000
合約成本資產		1,568	—
已抵押及受限制存款	11	15,700	65,700
現金及現金等價物	11	2,500,861	2,894,437
分類為持作出售之資產		161,886	—
<b>總流動資產</b>		<b>3,656,600</b>	<b>3,958,277</b>
<b>流動負債</b>			
合約負債	3	776,647	403,620
應付貿易款項	12	47,323	37,573
其他應付及應計款項	13	1,724,875	1,307,621
遞延收入	14	38,765	37,683
租賃負債		31,903	28,965
計息銀行及其他借款	15	1,446,396	1,443,333
應付關聯方款項		60,843	21,694
應付稅項		167,447	87,759

## 中期簡明綜合財務狀況表 (續)

於2021年2月28日

	附註	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債總額		<u>4,294,199</u>	<u>3,368,248</u>
淨流動資產 / (負債)		<u>(637,599)</u>	<u>590,029</u>
資產總值減流動負債		<u>10,849,906</u>	<u>9,047,831</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	13	168,862	312,861
遞延收入	14	1,400,601	1,252,665
租賃負債		153,974	120,129
計息銀行及其他借款	15	2,654,687	1,670,072
遞延稅項負債		126,589	5,687
應付一名關聯方款項		150,000	—
衍生金融工具		2,379	—
合約負債	3	1,273	—
總非流動負債		<u>4,658,365</u>	<u>3,361,414</u>
淨資產		<u><u>6,191,541</u></u>	<u><u>5,686,417</u></u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		497	493
儲備		6,199,140	5,682,728
非控股權益		6,199,637	5,683,221
		<u>(8,096)</u>	<u>3,196</u>
總權益		<u><u>6,191,541</u></u>	<u><u>5,686,417</u></u>



## 中期簡明綜合權益變動表

截至2021年2月28日止六個月

	本公司擁有人應佔							總計	非控股 權益	總權益
	已發行股本	股份溢價*	資本儲備*	法定盈餘 儲備*	購股權 儲備*	保留利潤*	匯兌波動 儲備*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年9月1日 (經審計)	493	3,622,354	598,468	365,266	118,469	978,171	-	5,683,221	3,196	5,686,417
期間利潤	-	-	-	-	-	477,873	-	477,873	(40)	477,833
期間其他全面收益： 換算海外業務的 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(19,488)	(19,488)	(281)	(19,769)
期間全面收益總額	-	-	-	-	-	477,873	(19,488)	458,385	(321)	458,064
收購附屬公司 (附註16)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,788)	(10,788)
轉自保留利潤	-	-	-	80,318	-	(80,318)	-	-	-	-
註銷一間附屬公司 因行使購股權而發 行股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(183)	(183)
	4	80,553	-	-	(22,526)	-	-	58,031	-	58,031
於2021年2月28日 (未經審計)	<u>497</u>	<u>3,702,907</u>	<u>598,468</u>	<u>445,584</u>	<u>95,943</u>	<u>1,375,726</u>	<u>(19,488)</u>	<u>6,199,637</u>	<u>(8,096)</u>	<u>6,191,541</u>
於2019年9月1日 (未經審計)	454	2,596,260	598,468	252,261	135,543	638,225	-	4,221,211	2,891	4,224,102
期間利潤及全面收 益總額	-	-	-	-	-	333,599	-	333,599	174	333,773
因行使購股權而發 行股份	-	6,427	-	-	(1,771)	-	-	4,656	-	4,656
一名非控股股東注 資	-	-	-	-	-	-	-	-	30	30
轉自保留利潤	-	-	-	72,590	-	(72,590)	-	-	-	-
以權益結算的購股 權安排	-	-	-	-	8,192	-	-	8,192	-	8,192
於2020年2月29日 (未經審計)	<u>454</u>	<u>2,602,687</u>	<u>598,468</u>	<u>324,851</u>	<u>141,964</u>	<u>899,234</u>	<u>-</u>	<u>4,567,658</u>	<u>3,095</u>	<u>4,570,753</u>

\* 於2021年2月28日該等儲備賬戶包括於綜合財務狀況表中包含的綜合儲備人民幣6,199,140,000元(2020年8月31日：人民幣5,682,728,000元)。

中期簡明綜合現金流量表  
截至2021年2月28日止六個月

截至以下日期止六個月

2021年  
2月28日  
人民幣千元  
(未經審計)

2020年  
2月29日  
人民幣千元  
(未經審計)

附註

經營活動產生之現金流

稅前利潤		564,065	377,871
就下列各項作出調整：			
物業、廠房及設備項目折舊		112,211	99,077
使用權資產折舊		32,711	31,222
其他無形資產攤銷		6,495	6,840
撥入損益的遞延收入	3	(9,964)	(13,513)
利息收入	3	(56,389)	(45,727)
融資成本	4	145,719	102,133
出售物業、廠房及設備項目 (收益)／虧損淨值	3	413	(20,831)
出售無形資產項目收益淨值	3	(345)	—
出售附屬公司的虧損		—	2,011
轉回減值損失		(179,901)	—
議價購買收益		—	(27,256)
以權益結算的購股權開支		—	8,192
應佔一間合營企業利潤		(10,352)	(7,661)
應佔一間聯營公司虧損		871	—
來自一名出租人之Covid-19 相關租金優惠		(1,925)	—
公平值收益／(虧損)，淨值： 透過損益的金融資產 衍生工具	3	(2,690)	(19,399)
— 不合資格列為對沖的交易		2,379	—
應收款項虧損撥備增加		294	—
外匯虧損		16,374	2,959
		<b>619,966</b>	<b>495,918</b>
預付款項、按金及其他應收款項 減少／(增加)		27,231	(2,164)
應收貿易款項增加		(21,107)	(8,426)
合約成本資產減少		1,604	—
應收關聯方款項增加		(2,996)	(11,061)
合約負債增加／(減少)		244,326	(217,565)
應付貿易款項增加		9,750	17,675
應付關聯方款項減少		(856)	(8,474)
其他應付及應計款項減少／(增加)		10,378	(127,537)
收取與開支項目有關的政府補助		5,392	5,354

## 中期簡明綜合現金流量表 (續)

截至2021年2月28日止六個月

截至以下日期止六個月

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
--	-----------------------------------	-----------------------------------

經營產生之現金	893,688	143,720
已收銀行利息	5,506	5,736
已付企業所得稅及土地增值稅	(19,635)	(19,093)
	<hr/>	<hr/>
經營活動產生之淨現金流	879,559	130,363

### 投資活動產生之現金流

購買物業、廠房及設備項目	(652,759)	(311,742)
預付土地租賃款項	(424,057)	(180,890)
其他無形資產添置	(4,546)	(1,273)
收購附屬公司	(837,293)	(63,206)
收購前向被收購方貸款	(24,000)	–
收購附屬公司(並非為業務)	–	(42,020)
收購股權預付款項	(480,000)	(35,033)
出售物業、廠房及設備項目所得款項	91	37,970
出售無形資產項目所得款項	1,620	–
應收關聯方款項減少/(增加)	181,000	(278,679)
就物業、廠房及設備收取政府補助金	153,590	211,860
受限制銀行結餘減少	63,850	663
向一名獨立第三方貸款	–	(87,000)
原到期時間超過三個月的定期存款減少	–	531,469
按公平值計入損益的金融資產 減少/(增加)淨值	(42,800)	261,700
來自按公平值計入損益的金融資產 的投資收入	2,608	22,577
來自定期存款的利息收入	–	28,620
由一名獨立第三方償還的貸款	137,000	1,120
已收關聯方的利息收入	22,586	–
向一間合營企業注資	(150,000)	–
於一間聯營公司之投資	(274,750)	–
已抵押存款增加	(11,739)	–
來自一名獨立第三方的利息收入	–	154
	<hr/>	<hr/>
投資活動產生/(所用)之淨現金流	(2,339,559)	96,290

## 中期簡明綜合現金流量表 (續)

截至2021年2月28日止六個月

截至以下日期止六個月

2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
-----------------------------------	-----------------------------------

### 融資活動產生之現金流

銀行及其他借款所得款項	1,823,250	580,000
償還銀行及其他借款	(768,633)	(591,070)
已付利息	(110,465)	(91,280)
租賃付款的本金部分	(14,697)	(6,456)
租賃負債的利息部分	(5,789)	(5,153)
一名非控股股東注資	–	30
發行股份所得款項	58,031	4,656
已付貸款安排費	(31,248)	–
應付關聯方款項增加	201,323	–
償還計入其他應付款項的其他貸款	(10,632)	(28,068)
償還來自關聯方的貸款	–	(34,787)
	<hr/>	<hr/>
融資活動產生／(所用)之淨現金流	1,141,140	(172,128)
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物淨增加／(減少)	(318,900)	54,525
期初現金及現金等價物	2,894,437	829,243
匯率變動影響淨值	(77,009)	(2,959)
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	2,498,528	880,809
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物結餘分析：		
綜合財務狀況表所載現金及現金等價物 (附註11)	2,500,861	1,097,417
減：原到期時間超過三個月的 非抵押定期存款	–	(216,608)
銀行透支	(2,333)	–
	<hr/>	<hr/>
綜合現金流量表所載現金及現金等價物	2,498,528	880,809
	<hr/>	<hr/>

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

報告期間，本集團於中國運營及投資14所高等教育學校以及2所技師學院，包括：(i)6所本科院校，即西南交通大學希望學院、山西醫科大學晉祠學院、貴州財經大學商務學院、貴州大學科技學院、銀川能源學院及英迪國際大學；(ii)8所大專院校，即四川天一學院、四川希望汽車職業學院、四川文化傳媒職業學院、貴州應用技術職業學院、四川托普信息技術職業學院、鶴壁汽車工程職業學院、蘇州托普信息職業技術學院及南昌影視傳播職業學院；及(iii)2所技師學院即四川希望汽車技師學院及貴州應用技術技師學院。截至2021年2月28日，本集團在校學生總人數達196,747名，較2020年2月29日大幅增長40.4%，已建成全國性招生網絡體系。除此以外，截至本公告之日本集團已經簽署了3所學校收購協議，分別是：南昌大學共青學院、金肯職業技術學院以及泰國西那瓦大學。

### 報告期內主要事項

- (1) 於2020年9月29日，英迪國際大學的收購已按照協議條款正式完成。完成後，英迪國際大學已成為本公司的全資附屬公司。
- (2) 於2020年10月，本集團完成了2020~2021學年新招生工作，新學年招錄新生71,746人，較上年增長47.05%；各院校在校學生突破19萬人。
- (3) 於2020年10月12日，本集團與珠海世紀鼎利科技股份有限公司（下稱世紀鼎利）訂立《股份轉讓協議》及《表決權委託協議》。
- (4) 於2021年2月5日，本集團簽署了南昌大學共青學院（下稱共青學院）的收購協議，共青學院成立於1985年，地處長江中下游南岸，區位優越。此次收購事項，是本公司在完成收購南昌影視傳播職業學院之後，在江西省這一重要戰略區域的又一次重要佈局，進一步拓展了我們的學校網絡及加大市場滲透率。同時，也將通過高職與本科的產業聯動，以及與本集團的其他院校之間的協同，改善辦學檔次，豐富專業設置，為當地輸送更多優質的高等教育資源，服務產業建設。
- (5) 於2021年2月22日，本公司於香港聯交所發行本金總額350,000,000美元於2026年到期的零息可轉換債券及根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份，據此本公司共募集600,000,000美元。所得款項淨額主要用於業務擴張、營運資金需求及一般公司用途。

## 我們的學校

截至2021年2月28日，我們舉辦有6所本科學院、8所大專學院及2所技師學院，以下為本集團旗下學院詳細資料。

學校	創辦年度	加入本集團時間	描述
西南交通大學 希望學院	2009年	2009年	學院共開設46個本科及專科專業，其中軌道交通、土木工程專業在西部地區民辦院校中處於領先地位。
山西醫科大學 晉祠學院	2002年	2014年	學院共開設13個本科專業，是全國僅有的十二所民辦本科醫學院之一，且是山西唯一一所提供臨床醫學教育的獨立學院。
貴州財經大學 商務學院	2004年	2014年	學院共開設29個本科專業，以經濟管理、金融專業為辦學特色。
貴州大學科技學院	2001年	2019年	學院開設25個專業，培養信息技術、科學專業技能及財經類人才。
銀川能源學院	1999年	2019年	學校開設34個本科專業，覆蓋8個學科門類，擁有國家級重點實驗室1個、省級實驗教學示範中心3個，是寧夏地區唯一可以招收留學生的民辦高校。
天一學院	1994年	2011年	學院開設32個專業，是全國首批(7所)民辦院校之一，西南地區第一所納入國家普通高等教育序列的民辦高校。
四川希望汽車 職業學院	2013年	2013年	學院開設20個專業，以汽車類專業為辦學特色。
四川文化傳媒 職業學院	2005年	2014年	學院開設48個專業，以廣播影視、文化教育、藝術設計、表演藝術、航空服務為五大特色專業。
貴州應用技術 職業學院	2016年	2016年	學院開設20餘個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。

學校	創辦年度	加入本集團時間	描述
四川托普信息技術 職業學院	2000年	2017年	學院開設32個專業，以計算機、信息軟件技術專業為辦學特色。是教育部批准的國家級示範性軟件職業技術學院，電子信息產業國家高技能人才培訓基地。
鶴壁汽車工程 職業學院	2011年	2019年	學院開設超過38個專業，培養汽車領域專業技能人才，是河南省唯一一所汽車工程類普通高等院校。
蘇州托普信息 職業技術學院	2003年	2019年	學院開設35個專業，以機械製造與自動化、計算機應用技術、電子商務、市場營銷、室內藝術設計等專業為辦學特色。
四川希望汽車 技師學院	2016年	2016年	學院開設15個專業，培養汽車領域專業技能人才。
貴州應用技術 技師學院	2019年	2019年	學院開設近20個專業，以學前教育、醫護專業為辦學特色。
英迪國際大學	1986年	2020年	學院開設近18個大類專業，以商科、計算機、工程、醫學、心理學、教育學、大眾傳媒、藝術設計等專業領域為特色。
南昌影視傳播 職業學院	2015年	2020年	學院開設近25個專業，以影視表演、藝術設計和數字傳媒專業為辦學特色。

### 西南交通大學希望學院

本集團於2009年創辦的第一所高校（獨立學院），位於四川省成都市，提供本科及大專學歷教育，2013–2019年連續七年畢業生一次性就業率超過95.0%。交通運輸、土木工程兩個專業獲批省級一流本科專業並被推薦申報國家國家級一流本科專業建設點。

## 山西醫科大學晉祠學院

山西醫科大學晉祠學院創建於2002年，是經教育部、山西省人民政府批准，以新機制、新模式建立的山西省唯一一所以醫學專業為主實施全日制本科教育的獨立學院。學院現設有臨床醫學系、護理學系、口腔醫學系、預防與管理學系、檢驗學系、康復治療學系、影像學系、基礎部等八個系部；開設有臨床醫學、口腔醫學、麻醉學、護理學、預防醫學、醫學檢驗技術、醫學影像技術、康復治療學、口腔醫學技術、眼視光學、藥學、藥物製劑、中藥學等13個專業。

## 貴州財經大學商務學院

貴州財經大學商務學院是一所位於貴州省的財經類本科獨立學院。學院共有五系一部，陸續開設了會計學、金融學等29個本科專業，涵蓋經、管、工、文、法等5個學科門類，初步形成以經濟學、管理學為主，多學科協調發展的學科專業體系。進入本集團六年來招生工作連創新高，報到率一直名列同類學校前列，居全省第一。

## 貴州大學科技學院

貴州大學科技學院是一所位於貴州省黔南州的綜合性獨立學院，先後榮獲全國「先進獨立學院」、全國「創先爭優先進基層黨組織」、全國「三八紅旗集體」、全國「『十一五』教育科研先進集體」等榮譽稱號。學院現有文學部、法學與公共管理學部、工學部、商學部、藝術部5個專業教學部和馬列主義教學部、體育教研室2個公共教學單位，有漢語言文學、新聞學、英語、法學、行政管理、公共事業管理、計算機科學與技術、電子信息科學與技術、電子信息工程、通信工程、物聯網工程、金融學、工商管理、財務管理、旅遊管理、視覺傳達設計、環境設計、表演、音樂表演、繪畫等25個本科專業，涵蓋了文學、法學、經濟學、管理學、理學、工學、藝術學等七大學科門類。



## 銀川能源學院

銀川能源學院創辦於1999年10月，位於寧夏的本科學院，學校現有王太校區、濱河校區和鶴泉湖三個校區，提供本科及大專學歷教育。學校設置12個二級學院和2個教學部，開設34個本科專業。現有副高職稱以上教師143人；碩、博學位教師287人；「雙師型」教師156人。擁有寧夏高校單體面積最大的圖書館，有超過100萬冊圖書。擁有國家級重點實驗室1個、省級實驗教學示範中心3個、省級大學生校外實踐教育基地3個，校內擁有9大實踐教學中心、195個實驗實訓室；與企業共建穩定的大學生校外實踐基地65個。是國家「互聯網+中國製造2025」產教融合促進計劃項目意向合作院校。學校已累計培養各類畢業生3萬餘名，開展各類職業技能培訓和鑑定，累計幫扶企業職工和城鄉勞動力培訓超過13,000人次。學校積極開展對外合作辦學，先後與12所國(境)外高校建立了長期穩定的辦學合作關係，也是寧夏唯一可以招收留學生的民辦高校。

## 天一學院

天一學院創辦於1994年，是全國首批、西南地區第一所經原國家教育委員會批准納入國家普通高等學校序列的全日制民辦高等專科學校，截至2021年2月28日止，學院成功獲批國家第二批1+X試點證書(網站運營推廣)，學院已開設有財經商貿、土木建築、旅遊、電子信息、文化藝術、醫藥衛生等9個大類32個專業，已建成省級特色專業3個，四川省民辦教育協會特色骨幹專業1個，教師科研立項20項；校企合作方面，已建立2016級、2018級寶冶訂單班，由建築工程系與寶冶集團合作，已共同開發教材1部；實訓方面，已建立校外實訓基地共有41個。

## 四川希望汽車職業學院

四川希望汽車職業學院是本集團於2013年於四川省資陽市創辦的該市第一所普通高校，先後被確立為國家級、省級高技能人才培養培訓基地。截至本業績公告出具之日，在校生規模創歷年新高。學院現有專業20個，形成了以汽車類專業為核心，機電類專業為支撐，經管類專業為延伸，醫護學前類專業為拓展的特色專業格局。擁有整車構造等20餘種類別實訓室181間。學院先後與長征寶馬集團、長安汽車、江淮蔚來、敏實集團、中航鋰電、寧德時代等200多家知名企業簽訂了校企合作協議。成功申報省級以上教科研課題項目7個，獲得各級各類獎項112人次，參與編寫教材25部。

## 四川文化傳媒職業學院

四川文化傳媒職業學院是一所經四川省人民政府批准、國家教育部備案、四川省教育廳主管、納入國家計劃內統一招生、具有獨立頒發國家承認大學專科學歷文憑資格的全日制普通高等職業院校。學院目前開設5年制專業7個，3年制專業41個，共有48個專業，著力構建廣播影視、文化教育、藝術設計、表演藝術、航空服務五大特色專業群，重點打造影視多媒體技術、攝影攝像技術、學前教育、動漫設計、廣告設計與製作、公共文化服務與管理、無人機應用技術七個核心專業。

## 貴州應用技術職業學院

貴州應用技術職業學院是本集團於2016年在貴州省創辦的第一所普通高校；學院開設了汽車檢測與維修技術、汽車改裝技術、汽車新能源技術、城市軌道交通運營管理、會計、旅遊管理、電子商務、護理、應用化工、藥品生產與技術等20個專業；在實訓和校企合作方面，學院建成了50多個實驗、實訓室，與上海大眾、瓮福集團、川恒化工等100多家企業及貴州範圍內20餘家縣級醫院簽訂校企合作協議。

## 四川托普信息技術職業學院

四川托普信息技術職業學院創建於2000年，是教育部批准的首批國家級示範性軟件職業技術學院，也是國家技能型緊缺人才培訓基地、電子信息產業國家高技能人才培訓基地、全國服務外包人才培訓基地、四川省電子信息產業青年技師培養基地；2020年，學院成為教育部第三批「1+X」證書制度試點院校。學院堅持工學融合，重視學生實踐技能和綜合素質的培養，建設計算機應用與軟件技術實訓基地（中央財政支持的職業教育實訓基地）、移動互聯網創新實訓基地、軟件技術生產性實訓基地、「互聯網+」雙創人才孵化實訓基地、數控實訓中心、汽車實訓中心、京東校園實訓中心，護理臨床技能實訓中心，學前教育專業實訓中心以及120多個設備先進的專業實驗實訓室。截至本業績公告出具之日，在校生規模創歷年新高。

## 鶴壁汽車工程職業學院

鶴壁汽車工程職業學院河南省唯一一所汽車工程類普通高等院校，學院圍繞汽車產業發展需求，開設有汽車類、電子類、機械類、經濟類、管理類等38個專業，2020年以來，新增廳級以上立項課題67項，實用新型專利38項，省級以上教科研成果獎15項，市科技進步二等獎2項，發表各類學術論文58篇，其中核心期刊6篇，編寫教材28部。先後與多家優秀汽車製造及相關企業建立良好就業關係，簽訂訂單培養合作協議，畢業生就業率連續多年保持在97%以上。

## 蘇州托普信息職業技術學院

蘇州托普信息職業技術學院位於江蘇省昆山市，有35個專業。學院聚焦校企合作，深化產教融合，2019年學院與企業集團深化合作，採用工學交替模式共開設5個定制班，圓滿完成了超過2,473名學生的實習工作，實習項目多達27個，其中首次合作的單位有5個，連續六年榮獲「政校企」合作優秀院校，在江蘇省2020年高校畢業生就業工作量化考核中獲評「A等級」。

## 四川希望汽車技師學院

四川希望汽車技師學院於2016年經四川省人民政府批准在汽車學院基礎上增掛，學校利用建在資陽市高新技術產業園區，毗鄰四川南駿汽車集團有限公司、現代商用汽車(中國)有限公司、中車集團等知名企業的地理特點，發揮在技能人才培养、科技創新、技能大賽、培訓鑑定等方面的優勢，與企業開展了深度合作，形成了實訓基地共建、師資隊伍共享、技能人才共培、科技創新共研、技能大賽共辦的「校企合作、產學結合」辦學模式。與企業實現了共享資源、共同發展。

## 貴州應用技術技師學院

貴州應用技術技師學院於2019年經貴州省人民政府批准成立，位於貴州省福泉市，現已經與86家大型企業和行業協會建立了合作關係，其中護理系與黔东南苗族侗族自治州人民醫院、貴陽市人民醫院、福泉市第一人民醫院等，化學工藝系與貴州恒化股份有限公司等，汽車系與北汽銀翔汽車有限公司等單位，共建校內外實習實訓基地。

## 英迪國際大學

英迪國際大學創立於1986年，是經馬來西亞教育部審批註冊，具有獨立法人資格的高等教育機構。英迪國際大學辦學層次涵蓋了本科、碩士和博士，專業涉及商科、計算機、工程、醫學、心理學、教育學、大眾傳媒、藝術設計等專業領域。英迪國際大學所開設課程主要包括英語強化課程，商業大學課程、工程大學課程、電腦大學課程，法律證書課程、種種專業證書課程等，另也有MBA，個人、流動衛星通訊碩士等等研究生課程。專業包括：會計學、企業管理、財務、市場營銷、商業信息工藝、多媒體計算機、計算機科學、計算機系統與網絡、軟件工程、電機與電子工程。英迪國際大學與英、美、澳、新等國的多所知名大學合作，開設有證書、文憑、學士學位和碩士學位等多種最新國際課程和國際雙聯課程。全部課程由英、美、澳、新等國相關知名大學鑑定和認證。

## 南昌影視傳播職業學院

南昌影視傳播職業學院是2015年經江西省人民政府批准、教育部備案，以影視傳媒類專業為主的民辦普通高等職業學院，是江西省第一所以影視傳媒類專業為特色、涵蓋相應產業相關技術專業的高職院校，是江西省率先通過ISO9001:2000國際質量體系認證的特色民辦高校。學院緊貼影視傳媒及藝術傳播產業結構特點實施專業佈局，已初步形成了以影視表演、藝術設計和數字傳媒為主幹的3大專業群；現已開設影視編導、戲劇影視表演、舞蹈表演、播音與主持、影視動畫、藝術設計、廣告設計與製作、數字媒體技術、攝影攝像技術、網絡新聞與傳播等25個專業。

## 在校學生人數

本集團認為學校務實的教學理念、成熟的課程體系、優質的教師、及較高的畢業生就業率，有助吸引尋求實現理想就業的高素質學生。

學校	在校學生人數		變動	
	於2021年 2月28日	於2020年 2月29日	變動額	變動 百分比
本科院校	<b>98,788</b>	71,259	27,529	38.63%
大專院校	<b>80,225</b>	60,631	19,594	32.32%
技師教育	<b>17,734</b>	8,235	9,499	115.35%
<b>總計</b>	<b><u>196,747</u></b>	<b><u>140,125</u></b>	<b><u>56,622</u></b>	<b><u>40.41%</u></b>

附註：

- (1) 報告期間在校生資料乃基於中國相關教育部門的官方記錄或本集團學校的內部記錄（視情況而定）。

## 校舍利用率

	截至2021年	截至2020年
	2月28日 止六個月	2月29日 止六個月
入讀學生總數	<b>196,747</b>	140,125
可容納總人數	<b>227,542</b>	171,170
整體使用率	<b>86%</b>	82%

## 新型冠狀病毒疫情於2020年對集團的影響

新型冠狀病毒疫情於2020年對全球社會經濟產生了巨大的影響。疫情發生後，本集團積極落實政府提出的疫情防控措施，迅速採取了包括關閉學校、推遲復學等措施，減少師生流動，阻斷病毒在校園傳播；同時，制定快速實施線上教學方案，穩妥、高效推動線上教學工作，形成線上教學組織管理機制，最大限度保障教學有序進行。2020年5月，本集團舉辦各院校學生陸續返校復課，並持續推進線上與線下兩種教學模式的融通，豐富了教學形式，促進了教學質量。我們將持續密切關注新冠病毒疫情變化，及時採取有效措施應對任何潛在風險。本報告期間，本集團舉辦各院校招生未受新冠疫情影響，實現了持續增長。

## 行業政策動向

2020年，中國高等教育毛入學率達到54.4%，相比於2015年40.0%的毛入學率，高等教育進入普及化新階段。我們很欣喜地看到，國家對職業教育的重視和支持，提到了一個前所未有的高度。2020年9月，教育部等九部門聯合印發《職業教育提質培優行動計劃（2020-2023年）》，鼓勵社會力量興辦職業教育，要求地方各級政府通過多種方式對民辦職業學校予以扶持。2021年4月12日召開的全國職業教育大會要求各級黨委和政府加大制度創新、政策供給；健全多元辦學格局，細化產教融合、校企合作政策；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、能工巧匠、大國工匠。

2020年10月16日，中央審議通過的《成渝地區雙城經濟圈建設規劃綱要》明確提出，把成渝地區建設成為具有全國影響力的重要經濟中心、科技創新中心、改革開放新高地、高品質生活宜居地，打造帶動全國高質量發展的重要增長極和新的動力源。2021年3月31日，教育部明確提出，要以重慶、成都為戰略支點，發揮高水平大學和高等教育集群的集聚溢出效應，打造西南地區高等教育對外開放的橋頭堡。

百年大計，教育為本。大力發展高等教育特別是高等職業教育，持續提高國民受教育水平，是一項基本國策，是政府優先發展的事業，是全社會上下的共識，中國的職業教育進入了一個全新的發展階段。

## 展望未來

十餘年以來，我們始終懷揣「育才興國、教育報國」的初心，兢兢業業從事高等教育投資和高校運行管理，始終把提升人才培養質量、助力學子成才就業、服務社會經濟發展作為核心目標與任務，持續提升人才培養質量，穩步擴大辦學規模。未來，我們將計劃執行以下策略：

### 1. 持續推動現有院校內涵建設，不斷提升學院品牌聲譽

內生增長一直是我們發展的基石。我們將持續抓好教師隊伍的建設，為提升教育教學質量提供保障；將深化教育教學模式改革，積極推進產教融合、校企合作，致力提升學生的技術技能水平；將加大就業服務力度，千方百計拓展就業渠道，提升學生就業滿意度，並通過高質量的就業帶動學院招生。我們將加大投入，確保本集團舉辦的獨立學院如期轉設，並實現可持續發展。

### 2. 穩步推進辦學規模擴展，充分發揮協同發展效應

我們將根據地區的生源狀況、學院的專業特色和就業情況，有選擇性的開展併購、自建、託管、聯合辦學，為社會提供更多的優質高等教育學位。我們將高度重視境外舉辦院校與境內院校的協同發展，充分實現教學模式與經驗共享、生源共享和管理資源共享。

## 報告期後事項

- (1) 於2021年3月2日，本公司附屬公司Tequ Mayflower Limited發行本金總額350,000,000美元於2026年到期的零息可轉換債券及根據一般授權配售現有股份及先舊後新認購新股份已於香港聯交所完成交割。
- (2) 於2021年4月6日，本公司就收購Shinawatra University (西那瓦大學) 100%股權與賣家訂立收購協議，西那瓦大學位於泰國，於1996年建校，是一所以商業和科技為主導的全英文授課的國際型大學。西那瓦大學針對全球招生，提供包括本科、研究生、博士在內的課程。其為泰國教育部認可具有高等學歷教育資質和學位授予資格，被納入中國教育部教育涉外監管白名單，符合中泰學歷互認的條件。
- (3) 於2021年4月28日，本集團就收購金肯職業技術學院與賣家達成收購協議，完成交割後金肯學校將成為本公司的附屬公司，其財務業績將綜合納入本集團的賬目。此次收購事項，是本公司在完成收購蘇州托普資訊職業技術學校之後，在江蘇省這一重要戰略區域的又一次重要佈局，進一步拓展了我們的學校網絡及加大市場滲透率。

- (4) 於2021年4月，甘肅白銀明德職業教育學院與邢台應用職業技術學院已分別獲得政府同意設立批文，達到辦學條件，預計2021年9月將正式開學。
- (5) 於2021年3月，本集團附屬公司取得中華人民共和國教育部批覆，成為一所本科院校的舉辦者，待進一步取得新頒發的民辦學校辦學許可證後，該目標學校將成為本集團的附屬實體，其財務業績將綜合納入本集團賬目。

## 財務回顧

### 概覽

截至2021年2月28日止六個月，我們錄得收入人民幣1,183.43百萬元、經調整毛利人民幣664.00百萬元及毛利人民幣641.47百萬元。截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率為56.1%，而上年同期為55.2%。截至2021年2月28日止六個月，毛利率為54.2%，而上年同期為52.5%。

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整純利為人民幣546.71百萬元，較上年同期增加人民幣163.78百萬元或42.8%。截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整純利率為46.2%，而上年同期為44.0%。

截至2021年2月28日止六個月，本集團純利為人民幣477.83百萬元，較上年同期增加人民幣144.06百萬元或43.2%。截至2021年2月28日止六個月，本集團純利率為40.4%，而上年同期為38.3%。

### 收入

截至2021年2月28日止六個月，本集團收入為人民幣1,183.43百萬元，較上年同期人民幣870.63百萬元增加人民幣312.80百萬元或35.9%。該增加主要是由於(i)中國區多間學校的在校學生人數顯著增加；及(ii)新併購院校英迪國際大學及南昌影視職業學院2020年10月相繼開始併表入本集團。

### 銷售成本

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整銷售成本<sup>1</sup>為人民幣519.43百萬元，較上年同期人民幣389.95百萬元增加人民幣129.48百萬元或33.2%。截至2021年2月28日止六個月，本集團的銷售成本為人民幣541.96百萬元，較上年同期人民幣413.30百萬元增加人民幣128.66百萬元或31.1%。該增加主要是由於(i)本集團原有院校招生人數增加對應師資力量及教學設施的投入增加，及(ii)本期2間學校收購完成後併表導致對應成本增加。

1. 經調整銷售成本按撇除因收購山西醫科大學晉祠學院、四川文化傳媒職業學院、四川托普信息技術職業學院、蘇州托普信息職業技術學院、銀川能源學院、鶴壁汽車工程職業學院、南昌影視傳播職業學院及INTI集團可識別資產的暫時公平值調整引致的額外折舊及攤銷後的期內成本計算。



## 毛利及毛利率

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整毛利為人民幣664.00百萬元，較上年同期人民幣480.68百萬元增加人民幣183.32百萬元或38.1%。截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整毛利率為56.1%，而上年同期為55.2%。

截至2021年2月28日止六個月，本集團毛利為人民幣641.47百萬元，較上年同期人民幣457.33百萬元增加人民幣184.14百萬元或40.3%。截至2021年2月28日止六個月，本集團毛利率為54.2%，而上年同期為52.5%。

毛利率改善主要是由於集團原有院校收入增長的同時，實行精益化管理，成本控制較好，本期毛利率提升1.7%，我們相信隨着對新併購的英迪國際大學逐步整合，未來本集團毛利率還會持續提高。

## 其他收入及收益

截至2021年2月28日止六個月，本集團其他收入及收益為人民幣138.50百萬元，較上年同期人民幣144.78百萬元減少人民幣6.28百萬元，主要是由於本集團本期學生規模大幅增多，為滿足本集團院校學生容量，逐步收回資陽、金堂及南充等校區的校舍租賃，導致本期租金收入降低人民幣11.32百萬元。

## 銷售開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團銷售開支為人民幣81.75百萬元，較上年同期人民幣29.94百萬元增加人民幣51.81百萬元。增加主要是由於(i)中國區擴大招生規模增加了人力、廣告及市場推廣等開支增加，及(ii)新併購的英迪國際大學本期併表所致。

## 行政開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團行政開支為人民幣147.97百萬元，較上年同期人民幣115.59百萬元增加人民幣32.38百萬元，有關增加主要是由於英迪國際大學併表增加人民幣32.51百萬元所致。

## 其他開支

截至2021年2月28日止六個月，本集團其他開支為人民幣29.85百萬元，較上年同期人民幣11.49百萬元增加人民幣18.36百萬元，有關增加主要是由於本期匯兌損失增加所致。

## 融資成本

截至2021年2月28日止六個月，本集團融資成本為人民幣145.72百萬元，較上年同期人民幣102.13百萬元增加人民幣43.59百萬元，有關增加主要是由於：(i)銀行及其他借款之利息開支較上年同期增加；及(ii)因銀川及蘇托系列院校及公司股權收購款根據協定支付期限超過了一年，按攤餘成本核算而計提財務費用較上年同期增加。

## 報告期內利潤

截至2021年2月28日止六個月，本集團經調整純利為人民幣546.71百萬元，較上年同期人民幣382.93百萬元增加人民幣163.78百萬元或42.8%。截至2021年2月28日止六個月經調整純利率分別為46.2%，而上年同期為44.0%。

截至2021年2月28日止六個月，本集團純利為人民幣477.83百萬元，較上年同期人民幣333.77百萬元增加人民幣144.06百萬元或43.2%。截至2021年2月28日止六個月純利率分別為40.4%，而上年同期為38.3%。

## 資本承擔

本集團的資本承擔主要與收購物業及設備有關。下表載列於截至所示日期的資本承擔概要：

	截至2021年 2月28日 (人民幣百萬元)	截至2020年 8月31日 (人民幣百萬元)
已訂約但未撥備：		
物業及設備	1,135.58	945.92
收購附屬公司	400.00	1,226.17
	<u>1,535.58</u>	<u>2,172.09</u>

## 流動資金、財務資源

截至2021年2月28日，本集團的現金及銀行結餘總額為人民幣3,011.64百萬元，其中：(i)現金及現金等價物為人民幣2,500.86百萬元(2020年8月31日：人民幣2,894.44百萬元)，(ii)已抵押及受限制存款人民幣462.90百萬元(2020年8月31日：人民幣513.55百萬元)，及(iii)按公平值計入損益之金融資產(銀行理財產品)人民幣47.88百萬元(2020年8月31日：人民幣5百萬元)。

## 債務

### 銀行貸款及其他借款

本集團的銀行貸款及其他借款主要包括短期營運資金貸款及興建學校樓宇及設施以及併購等長期項目貸款。本集團主要向銀行借貸補充營運資金及為開支提供資金。截至2021年2月28日的貸款累計餘額為人民幣4,101.08百萬元，其中人民幣2,499.39百萬元以人民幣計值，人民幣7.42百萬元以令吉計值以及人民幣1,594.27百萬元以美元計值。截至2021年2月28日，本集團的銀行貸款及其他借款以介乎4.34%至8.55%的實際年利率計息。撇除2019年內新併購院校部分貸款外，本集團其他銀行貸款及其他借款實際年利率4.34%至7.5%之間。本集團認為隨着銀川系列院校後續貸款到期償還，會持續降低貸款實際年利率，加之高年利率貸款本金較小，不對本集團融資成本構成重大影響。

本集團的目標為通過使用經營內部產生之現金流量及其他借款維持資金持續供應與靈活性之間的平衡。本集團定期檢討主要資金狀況以確保有足夠財務資源履行財務責任。

## 流動比率

於2021年2月28日，本集團流動資產為人民幣3,656.60百萬元，包括銀行結餘人民幣2,500.86百萬元、保證金存款人民幣15.70百萬元、按公平值計入損益之金融資產(銀行理財產品)人民幣47.88百萬元及其他流動資產人民幣1,092.16百萬元。本集團流動負債為人民幣4,294.20百萬元，其中應計費用及其他應付款項人民幣1,724.88百萬元、合約負債人民幣776.65百萬元、付息銀行及其他貸款人民幣1,446.40百萬元及其他流動負債人民幣346.27百萬元。於2021年2月28日，本集團流動比率(等於流動資產除以流動負債)為0.85(2020年8月31日：1.18)。

## 或然負債

截至2021年2月28日，本集團概無任何重大或然負債、擔保或本集團任何成員公司未決或面臨的任何重大訴訟或索償。

## 淨負債／股權比例

淨負債／股權比例等於期末的計息銀行貸款總額及其他借款人民幣4,101.08百萬元減現金及現金等價物為人民幣2,500.86百萬元、保證及受限制貨幣資金人民幣462.90百萬元及按公平值計入損益之金融資產（銀行理財產品）人民幣47.88百萬元除以期末的所有者權益總額人民幣6,199.64百萬元。本集團的淨負債／股權比率由截至2020年8月31日的-5.3%增加至截至2021年2月28日的17.6%，主要由於本集團為持續投入教學設施、設備及校舍建設及併購院校所致。

## 負債權益比率

截至2021年2月28日，本集團負債權益比率（按銀行計息貸款總額除以權益總額）約為66.2%（2020年8月31日：54.8%）。

## 所得款項用途

### (1) 上市所得款項用途

上市所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為人民幣2,704.86百萬元。於2021年2月28日，本集團按照招股章程所載的分配情況將上市所得款項淨額動用完畢。

下文載列動用所得款項淨額概要：

用途	佔總額的百分比	所得款項淨額 (人民幣百萬元)	已動用金額 (於2021年2月28日) (人民幣百萬元)	未動用金額 (於2021年2月28日) (人民幣百萬元)
用於收購高等教育學校及為所收購學校設立新校區	40%	1,081.94	1,081.94	—
用以建造新樓宇以供教育用途	30%	811.46	811.46	—
用於償還銀行貸款及其他借款	20%	540.97	540.97	—
用作營運資金及一般公司用途	10%	270.49	270.49	—
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>2,704.86</b>	<b>2,704.86</b>	<b>—</b>

## (2) 根據一般授權配售新股份所得款項用途

於2020年8月13日，本公司以每股2.55港元的配售價（每股配售淨價為2.53港元）配售予不少於六名承配人（身為個人、企業、機構或其他投資者）合共465,000,000股新股份。

於2020年8月5日（即配售的條款釐定當日）的收市價為2.78港元，配售股份的總面值約為4,650美元及市價約為1,292.70百萬港元。配售事項所得款項總額約為1,185.75百萬港元，配售事項所得款項淨額（經扣除包銷費用及相關開支後）約為1,176.77百萬港元。

本公司擬將配售事項所得款項淨額主要用於收購於中國的學校，建設及發展本公司於中國的學校及一般企業用途如下：

- (a) 約70.0%至80.0%的所得款項淨額將用於進一步拓展公司的辦學網絡，爭取更多的外延發展機會；及
- (b) 約20.0%至30.0%的所得款項淨額將用於進一步提高既有院校辦學水平，改善硬件條件，加大實訓設備投入。

有關配售事宜，詳情請參閱本公司2020年8月6日及2020年8月13日的公告。

於2021年2月28日，該配售事項所得款項餘額已悉數動用。

## 中期股息

董事會不建議向股東宣派報告期間的中期股息。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

## 企業管治守則

本公司致力於建立良好的企業管治常規及程序，以成為具透明度而負責任的組織，向股東開放並對其負責。董事會堅守企業管治原則，且已採用良好的企業管治常規，以符合法律及商業準則，關注內部監控、公平披露及對全體股東負責等領域，以確保本公司所有運營活動的透明度及問責性。本公司認為，有效的企業管治是為股東創造更多價值的基礎。為了優化股東的回報，董事會將繼續不時檢討及改善本集團的企業管治常規，以確保本集團由高效的董事會所領導。

截至2021年2月28日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

截至2021年2月28日止六個月，本公司亦已採納載列於上市規則附錄十之標準守則作為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，全體董事確認截至2021年2月28日止六個月，彼等一直遵守標準守則所載有關董事證券交易之規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年2月28日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會及中期財務資料的審閱

本公司的審核委員會已審閱本集團採用的會計原則及實務，並已討論有關內部控制及財務匯報等事宜。本公司的審核委員會已審閱本集團截至2021年2月28日止六個月的中期業績及未經審計的簡明綜合財務報表。

## 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.hopeedu.com](http://www.hopeedu.com))。本公司截至2021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。

# 財務報表附註

2021年2月28日

## 1. 編製基準

截至2021年2月28日止六個月（「本期間」）的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至2020年8月31日止八個月的年度綜合財務報表一併閱讀。

於2021年2月28日，本集團錄得淨流動負債約人民幣637,599,000元。其中，本集團分別錄得合約負債即期部分及遞延收入人民幣776,647,000元及人民幣38,765,000元。鑒於有關淨流動負債狀況，本公司董事（「董事」）已對本集團未來流動資金及表現及其可動用財務資源作出仔細考慮，以評估本集團是否有足夠財務資源持續經營。經考慮經營產生之現金流量，以及於「報告期後事項」所述，其後發行可轉換債券及配售股份的現金流入，董事認為本集團將有能力於可預見將來悉數履行其到期的財務責任，而按持續經營基準編製中期簡明綜合財務資料乃屬適當。

## 2. 經營分部資料

為進行管理，本集團將業務按其地區分成業務單位，其兩個可呈報經營分部如下：

- (a) 於中國提供高等及職業教育服務的本地教育分部；及
- (b) 於中國境外提供高等教育服務的國際教育分部。

於過往年度／期間，董事會認為除本地教育分部外並無可呈報分部。於本期間，本集團收購馬來西亞民辦高等教育服務供應商Inti Education Holdings Sdn. Bhd.（「INTI」）及其附屬公司（「INTI集團」）的100%股權（進一步於附註16詳述），並於中國以外的國家開始從事提供國際教育服務的業務。管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以作出有關資源分配之決定及評估表現。由於分部組成於本期間出現變動，截至2020年2月29日止六個月的經營分部資料亦已重列。

分部表現乃根據可呈報分部利潤／虧損（乃按經調整稅前利潤／虧損之計量）評估。經調整稅前利潤／虧損乃與本集團之稅前利潤貫徹計量，惟有關計量並不包括利息收入、其他收益及開支、非租賃相關融資成本、本集團金融工具之公平值收益／虧損以及總部及公司開支。

分部資產不包括遞延稅項資產、可收回稅項、現金及現金等價物、按公平值計入損益的金融資產、分類為持作出售之資產以及已抵押及受限制存款，原因為該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括衍生金融工具、計息銀行及其他借款（租賃負債除外）、應付一名關聯方款項、應付稅項及遞延稅項負債，原因為該等負債按組別基準管理。

下表呈列本集團經營分部分別截至2021年2月28日及2020年2月29日止六個月的收入及利潤資料。

截至2021年2月28日止六個月

	本地教育 人民幣千元 (未經審計)	國際教育 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入(附註3)			
外界客戶收入	<u>1,033,300</u>	<u>150,134</u>	<u>1,183,434</u>
分部業績	649,485	22,508	671,993
對賬：			
利息收入			56,389
其他收益			14,377
按公平值計入損益的金融資產之 公平值收益			2,690
其他開支			(29,854)
非租賃相關融資成本			(139,930)
未分配企業開支			<u>(11,600)</u>
稅前利潤			<u>564,065</u>

截至2020年2月29日止六個月

	本地教育 人民幣千元 (未經審計)	國際教育 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
分部收入(附註3)			
外界客戶收入	<u>870,627</u>	<u>—</u>	<u>870,627</u>
分部業績	408,532	—	408,532
對賬：			
利息收入			45,727
其他收益			29,087
按公平值計入損益的金融資產之 公平值收益			19,399
其他開支			(11,492)
非租賃相關融資成本			(96,980)
未分配企業開支			<u>(16,402)</u>
稅前利潤			<u>377,871</u>



下表呈列本集團經營分部於2021年2月28日及2020年8月31日的資產及負債資料。

	本地教育 人民幣千元 (未經審計)	國際教育 人民幣千元 (未經審計)	分部總計 人民幣千元 (未經審計)	調整及對銷 人民幣千元 (未經審計)	綜合 人民幣千元 (未經審計)
<b>資產總值</b>					
2021年2月28日	<u>10,819,144</u>	<u>1,128,491</u>	<u>11,947,635</u>	<u>3,196,470</u>	<u>15,144,105</u>
2020年8月31日	<u>9,000,667</u>	<u>–</u>	<u>9,000,667</u>	<u>3,415,412</u>	<u>12,416,079</u>
<b>負債總額</b>					
2021年2月28日	<u>6,821,164</u>	<u>186,534</u>	<u>7,007,698</u>	<u>1,944,866</u>	<u>8,952,564</u>
2020年8月31日	<u>3,522,811</u>	<u>–</u>	<u>3,522,811</u>	<u>3,206,851</u>	<u>6,729,662</u>

## 地區資料

### (a) 外部客戶收入

	截至以下日期止六個月	
	2021年2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年2月29日 人民幣千元 (未經審計)
本地*－中國內地	1,033,300	870,627
海外－馬來西亞	150,134	—
	<u>1,183,434</u>	<u>870,627</u>

以上收入資料乃根據客戶所在地呈列。

\* 本集團主要營運附屬公司的所在地為中國內地。

### (b) 非流動資產

	2021年2月28日	2020年8月31日
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (經審計)
本地－中國內地	9,811,212	7,718,971
海外－馬來西亞	1,099,690	—
	<u>10,910,902</u>	<u>7,718,971</u>

以上非流動資產資料乃根據資產所在地呈列及不包括金融工具及遞延稅項資產。

### 有關主要客戶的資料

本期間及截至2020年2月29日止六個月，概無來自單一客戶的收入佔本集團總收入10%或以上。

### 3. 收入、其他收入及收益

#### 收入

收入之分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
客戶合約收入	1,182,627	870,627
來自其他資源的收入		
宿舍及設施租金	807	—
	<u>1,183,434</u>	<u>870,627</u>

#### (a) 客戶合約收入之分類收入資料

分部	截至2021年2月28日止六個月		
	本地教育 人民幣千元 (未經審計)	國際教育 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
<u>貨品或服務類別</u>			
學費	840,744	143,653	984,397
寄宿費	74,530	—	74,530
書籍和日用品的銷售	40,600	—	40,600
其他	77,426	5,674	83,100
	<u>1,033,300</u>	<u>149,327</u>	<u>1,182,627</u>
客戶合約總收入			
	<u>1,033,300</u>	<u>149,327</u>	<u>1,182,627</u>
<u>確認收入的時間</u>			
隨時間推移轉讓的服務	992,700	149,327	1,142,027
在某個時間點轉移的貨品	40,600	—	40,600
	<u>1,033,300</u>	<u>149,327</u>	<u>1,182,627</u>
客戶合約總收入			
	<u>1,033,300</u>	<u>149,327</u>	<u>1,182,627</u>

分部	截至2020年2月29日止六個月		
	本地教育 附註 人民幣千元 (未經審計)	國際教育 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
<b>貨品或服務類別</b>			
學費	720,087	–	720,087
寄宿費	63,499	–	63,499
書籍和日用品的銷售	24,288	–	24,288
其他	(i) 62,753	–	62,753
客戶合約總收入	<u>870,627</u>	<u>–</u>	<u>870,627</u>
<b>確認收入的時間</b>			
隨時間推移轉讓的服務	846,339	–	846,339
在某個時間點轉移的貨品	24,288	–	24,288
客戶合約總收入	<u>870,627</u>	<u>–</u>	<u>870,627</u>

**(b) 履約責任**

有關本集團履約責任之資料概述如下：

*提供教育服務*

服務履約責任隨時間推移履行，乃由於該等服務於各學年或培訓期提供，而提供服務前須預收款項。

*貨品銷售*

履約責任在交付貨品後於某個時間點完成，一般須提前付款。

**(c) 合約負債**

預期合約負債將於以下期間確認為收入：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
一年內	776,647	403,620
超過一年	<u>1,273</u>	<u>–</u>
	<u>777,920</u>	<u>403,620</u>

期內合約負債變動如下：

	截至以下日期止六個月	
	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
期初賬面值	403,620	738,891
添置自收購附屬公司(附註16)	132,092	117,108
期初計入合約負債之已確認收入	(230,784)	(421,465)
計入收購附屬公司產生的合約負債之已確認收入	(120,927)	(67,845)
已收現金增加(不包括期間確認為收入之款項)	596,048	271,746
匯兌調整	(2,129)	—
期末賬面值	<b>777,920</b>	<b>638,435</b>

每個報告期末的合約負債為預收學生款項。本集團於各學年開始前預先向學生收取學費及住宿費。學費及住宿費於各適用課程的相關期間按比例確認。學生有權按尚未提供服務的比例獲得退款。合約負債減少乃主要由於本期間確認與提供正規教育服務有關的收入所致。

#### 其他收入及收益

其他收入及收益之分析如下：

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
<u>其他收入</u>			
銀行結餘利息收入		9,732	20,822
向一名關聯方提供貸款的利息收入		9,855	8,912
向一名獨立第三方提供貸款的利息收入		36,802	15,993
利息收入總額		<b>56,389</b>	45,727
撥入損益的遞延收入：			
— 與資產相關	14	5,651	5,499
— 與開支相關	14	4,313	8,014
已收政府補貼	(ii)	10,703	6,358
租金收入		4,675	15,999
服務收入	(iii)	39,700	14,695
捐贈收入		240	67
其他		13,787	8,022
		<b>135,458</b>	104,381

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
<u>收益</u>			
出售物業、廠房及設備項目的收益		5	20,998
出售其他無形資產的收益		345	—
按公平值計入損益的金融資產			
公平值收益淨值		<u>2,690</u>	<u>19,399</u>
		<u>3,040</u>	<u>40,397</u>
其他收入及收益總額		<u>138,498</u>	<u>144,778</u>
轉回減值損失	(iv)	<u>179,901</u>	<u>—</u>

*附註：*

- (i) 於本期間及截至2020年2月29日止六個月內，其他主要指提供其他教育服務所得收入，如向學生提供的自學考試教育服務、成人教育服務及培訓服務等，並於提供服務的培訓期間予以攤銷。
- (ii) 已收政府補貼指補貼我們教學活動產生營運開支的補助，於收到補貼時於損益確認為其他收入。有關該等補貼並無任何未達成條件或或然事項。
- (iii) 於本期間及截至2020年2月29日止六個月內，服務收入主要指向獨立第三方運營商授出飯堂及便利店經營權所得收入；及向學生提供有關採購教科書、宿舍寢具及考試材料的服務所得收入。
- (iv) 於本期間，本集團與賣方（「賣方」）達成協議，以收購銀川能源學院及相關實體（統稱「銀川集團」，詳情於本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表內披露），銀川集團於收購日期已悉數減值的若干應收款項人民幣179,901,000元，將由收購銀川集團的應付款項所抵銷，導致轉回減值損失收益人民幣179,901,000元。

#### 4. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
銀行貸款、透支及其他借款利息	113,100	84,150
租賃負債利息開支	5,789	5,153
隨時間推移產生的應付款項折現金額增加	26,830	12,830
	<u>145,719</u>	<u>102,133</u>

#### 5. 稅前利潤

本集團稅前利潤乃扣除以下各項後達致：

	截至以下日期止六個月	
	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
已提供服務成本	541,962	413,297
僱員福利開支：		
工資及薪金	312,164	202,023
以權益結算的購股權開支	–	6,225
退休金計劃供款(界定供款計劃)	49,578	33,444
	<u>361,742</u>	<u>241,692</u>
管理費	(i) 85,176	75,187
物業、廠房及設備項目折舊	112,211	99,077
使用權資產折舊*	32,711	31,222
其他無形資產攤銷	6,495	6,840
營銷及宣傳成本	23,440	8,825
出售附屬公司虧損	–	2,011
未計入租賃負債計量之租賃付款	1,720	1,207
核數師酬金	3,380	6,800
以權益結算的購股權開支	–	1,967
衍生工具公平值虧損		
– 不符合資格列為對沖的交易	2,379	–
出售物業、廠房及設備項目的虧損	418	167
	<u>418</u>	<u>167</u>

附註：

(i) 於本期間及截至2020年2月29日止六個月內，管理費指向與本集團訂立合作協議經營獨立學院的大學支付的年費。管理費按本集團已收或應收學費的特定百分比收取。

\* 於本期間，人民幣32,711,000元(截至2020年2月29日止六個月：人民幣31,222,000元)的使用權資產折舊於損益確認，人民幣1,654,000元(截至2020年2月29日止六個月：零)的使用權資產折舊資本化為在建工程的新增價值。

## 6. 所得稅

本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	截至以下日期止六個月	
	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
即期－中國內地		
期間企業所得稅	86,885	36,907
過往期間中國企業所得稅撥備不足	–	2,597
期間中國土地增值稅	–	6,225
即期－馬來西亞		
期間企業所得稅	(11,027)	–
遞延	10,374	(1,631)
	<u>10,374</u>	<u>(1,631)</u>
期間徵稅總額	<u>86,232</u>	<u>44,098</u>

本公司毋須就於開曼群島開展的業務繳納所得稅。由於本集團於本期間及截至2020年2月29日止六個月內並無源自或在香港賺取的應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。

於本期間，概無就本集團若干中華人民共和國民辦學院（「中國民辦學院」）（其選擇作為追求合理回報的民辦學院）提供正規教育服務所得收入計提企業所得稅撥備。根據過往向有關稅務機關提交的納稅申報及自有關稅務機關取得的稅務合規確認，自該等中國民辦學院成立以來，彼等並未就有關來自提供正規教育服務的收入支付企業所得稅，及已享有優惠稅務待遇。因此，並未就有關該等學校於本期間來自提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。此外，根據《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》，本集團在四川省境內從事高等職業教育服務（為受鼓勵業務）的若干中國民辦學院自2019年1月1日起可享有15%的優惠企業所得稅率。該等學校提供非學術性教育服務須按25%稅率繳納企業所得稅。

於本期間，本集團所有於中國成立的非學校附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅，惟於中國新疆霍爾果斯成立的附屬公司自2018年起的首五年根據稅收優惠政策免徵所得稅除外。

於本期間，於馬來西亞註冊成立的附屬公司須按稅率24%繳納馬來西亞企業所得稅。



## 7. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

計算每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據：

	截至以下日期止六個月	
	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 2月29日 人民幣千元 (未經審計)
<b>盈利</b>		
就計算每股基本及攤薄盈利的本公司普通權益持有人應佔利潤	<u>477,873</u>	<u>333,599</u>
<b>股份</b>		
用於計算每股基本盈利的本期間已發行普通股的加權平均數	7,244,984,707	6,667,130,122
攤薄影響 — 普通股加權平均數： 購股權*	<u>145,297,540</u>	<u>99,372,515</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>7,390,282,247</u>	<u>6,766,502,637</u>

\* 普通股加權平均數已假設於所有攤薄潛在普通股被視為行使或轉換為普通股後無償發行的普通股加權平均數。

## 8. 商譽

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)
於2020年9月1日之成本及賬面淨值	590,456
本期間內收購附屬公司(附註16)	240,896
匯兌調整	<u>(4,386)</u>
於2021年2月28日之成本及賬面淨值	<u>826,966</u>

國際會計準則第36號規定實體每年對商譽進行減值測試。於本期間，管理層並無識別經營業績及中國內地教育業務的宏觀環境的任何重大不利變動。新型冠狀病毒(新冠病毒)的爆發對本集團於馬來西亞的教育業務產生了一定影響，這主要是由於國內旅行限制以及各個地方當局採取的各種預防措施，其中包括在爆發期間關閉校園及延遲開學。本集團在校園關閉期間為學生制定若干替代行動計劃，其中包括實施直播講課及網站遠程學習活動。

由於實施上述行動計劃，管理層已確定於2021年2月28日並無商譽減值跡象。因此，管理層並無對2021年2月28日的商譽進行減值測試。

## 9. 應收貿易款項

根據交易日期並扣除虧損撥備後，於報告期末應收貿易款項的賬齡分析如下：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
一個月內	9,627	2,034
一至兩個月	16,333	107
兩至三個月	10,072	6,558
三個月以上	48,333	19,254
	<u>84,365</u>	<u>27,953</u>

## 10. 預付款項、按金及其他應收款項

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動部分：</b>		
向第三方貸款	570,551	707,551
應收第三方利息	118,259	95,469
在途現金	2,113	37,534
管理費預付款項	847	1,567
預付開支	24,467	12,706
按金	17,041	14,037
員工墊款	17,223	3,530
應收定期存款利息	8,660	4,354
其他應收款項	29,163	32,387
其他	1,094	—
	<u>789,418</u>	<u>909,135</u>
<b>非流動部分：</b>		
物業、廠房及設備預付款項	9,598	19,569
收購股權預付款項	753,206	291,288
土地租賃付款預付款項	380,378	25,000
	<u>1,143,182</u>	<u>335,857</u>
	<u>1,932,600</u>	<u>1,244,992</u>

## 11. 現金及現金等價物

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	2,052,851	3,127,988
其他現金及現金等價物	630,913	–
定期存款	280,000	280,000
	<b>2,963,764</b>	<b>3,407,988</b>
減：		
就以下各項的已抵押定期存款：		
銀行貸款－非流動	(260,000)	(260,000)
履約擔保		
流動	(12,000)	(12,000)
非流動	(8,000)	(8,000)
代管賬戶內受限制銀行結餘		
流動	–	(50,000)
非流動	(166,351)	(179,851)
受限制銀行結餘：		
流動	(3,700)	(3,700)
非流動	(12,852)	–
已抵押及受限制存款總額	<b>(462,903)</b>	<b>(513,551)</b>
現金及銀行結餘	<b>2,500,861</b>	<b>2,894,437</b>

附註：

- (i) 已抵押定期存款主要包括作為於四川省興建新校園的履約擔保的已抵押存款，並將按建築進度從已抵押存款撥回。
- (ii) 該款項指自有關當局收取的現金，並已存入代管賬戶，以於江西省建設新校園和購買學校設備。

現金及現金等價物乃以以下貨幣計值：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
人民幣	1,308,207	1,163,042
港元(「港元」)	226,930	1,071,622
馬來西亞令吉(「令吉」)	112,094	33
美元(「美元」)	1,316,533	1,173,291
現金及現金等價物	<b>2,963,764</b>	<b>3,407,988</b>

## 12. 應付貿易款項

按於發票日期的報告期末應付貿易款項的賬齡分析如下：

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
一個月內	26,328	17,795
一至兩個月	3,631	3,450
兩至三個月	4,822	1,300
三個月以上	12,542	15,028
	<u>47,323</u>	<u>37,573</u>

應付貿易款項乃無息且一般按一至十個月期限結算。

## 13. 其他應付及應計款項

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)	2020年 8月31日 人民幣千元 (經審計)
<b>流動部分：</b>		
購買物業、廠房及設備應付款項	777,760	567,349
收購股權應付款項	193,495	63,000
向學生收取的雜項墊款	75,805	74,498
應計花紅及其他僱員福利	92,223	89,018
政府獎學金	24,709	56,671
購買教材及經營開支應付款項	31,316	39,084
管理費應付款項	54,719	7,709
建設按金	52,533	38,916
其他應付稅項	59,518	51,366
其他應付款項及應計費用	286,965	244,178
綿竹市教育局提供的建設貸款	75,832	75,832
	<u>1,724,875</u>	<u>1,307,621</u>
<b>非流動部分：</b>		
收購股權應付款項	158,835	303,360
其他應付款項	10,027	9,501
	<u>168,862</u>	<u>312,861</u>
	<u>1,893,737</u>	<u>1,620,482</u>

除收購上海普夢職川教育科技有限公司100%股權所產生的應付款項人民幣40,000,000元按固定年利率6.0%計息外，所有其他應付及應計款項為無抵押及免息。

## 14. 遞延收入

	2021年 2月28日 人民幣千元 (未經審計)
<i>與資產相關的政府補貼</i>	
於2020年9月1日	1,264,163
已收政府補貼	153,590
撥入損益 (附註3)	<u>(5,651)</u>
於2021年2月28日	<u><u>1,412,102</u></u>
流動	11,501
非流動	<u>1,400,601</u>
	<u><u>1,412,102</u></u>
<i>與開支項目相關的政府補貼</i>	
於2020年9月1日	26,185
已收政府補貼	5,392
撥入損益 (附註3)	<u>(4,313)</u>
於2021年2月28日 — 流動	<u><u>27,264</u></u>

與資產相關的遞延收入主要指收取資助若干樓宇建設的政府補助。此等與資產有關的補助於有關資產的預計可使用年期內結轉至損益作為其他收入。

與開支項目相關的遞延收入是為資助於提供教育服務期間產生的教學相關營運開支所收取的政府補助。經營活動完成後，該等補助在該項補助所補貼成本支出期間系統性地結轉至損益作為其他收入。

## 15. 計息銀行及其他借款

	於2021年2月28日			於2020年8月31日		
	實際利率	到期年份	人民幣千元	實際利率	到期年份	人民幣千元
	(%)			(%)		
	(未經審計)	(未經審計)	(未經審計)	(經審計)	(經審計)	(經審計)
<b>流動</b>						
銀行貸款－有抵押	4.35-5.66	2021	163,570	4.35-6.00	2020-2021	493,570
銀行貸款－有抵押	8.55	按需	82,495	8.55	按需	82,495
其他借款－有抵押		按需	8,000		按需	8,000
銀行透支－無抵押		按需	2,333			—
<b>流動部分：</b>						
－長期銀行貸款－有抵押	4.34-7.06	2021	969,316	4.75-7.06	2020-2021	685,997
－其他借款－有抵押	7.00-7.05	2021	220,682	7.00-7.50	2020-2021	173,271
			<u>1,446,396</u>			<u>1,443,333</u>
<b>非流動</b>						
銀行貸款－有抵押	4.34-7.06	2022-2025	2,390,687	4.34-7.06	2021-2025	1,183,839
其他借款－有抵押	7.00	2023	264,000	7.00-7.50	2021-2023	486,233
			<u>2,654,687</u>			<u>1,670,072</u>
			<u>4,101,083</u>			<u>3,113,405</u>

## 16. 業務合併

- (a) 於2020年9月29日，本集團收購INTI之100%股權，INTI為一間於馬來西亞註冊成立的公司，從事提供高等教育服務。收購代價為140,000,000美元（約相當於人民幣955,342,000元）。

收購INTI集團旨在促進本集團探索其海外業務的發展並實現本集團國內外學校之間的協同效應。

- (b) 於2020年10月21日，本集團從獨立第三方以人民幣85,092,000元作為代價收購了南昌東美教育科技有限公司之100%股權，其於南昌影視傳播職業學院享有舉辦人權益及擁有江西泛美藝術中等專業學校（以上統稱為「南昌學校」）的100%舉辦人權益。收購南昌學校將進一步擴大本集團的學校網絡和覆蓋範圍、增加本集團的學生總數、提高盈利能力，並將與本集團的其他學校形成強大的協同效應。

該等新收購學校的主要活動主要是提供教育服務。

INTI集團和南昌學校的收購已使用收購法入賬。

本集團已選擇按非控股權益分佔INTI集團可識別淨資產的比例計量於INTI集團的非控股權益。

各項收購可識別資產及負債於各自收購日期的公平值如下：

	INTI集團 人民幣千元 (未經審計)	南昌學校 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
物業、廠房及設備	668,529	100,765	769,294
使用權資產	59,067	43,000	102,067
其他無形資產	158,935	1,345	160,280
投資物業	38,660	–	38,660
遞延稅項資產	26,593	–	26,593
現金及銀行結餘	134,738	22,469	157,207
已抵押存款	1,138	–	1,138
應收貿易款項	33,802	2,040	35,842
預付款項及其他應收款項	16,251	1,316	17,567
合約成本資產	6,433	–	6,433
合約負債	(121,065)	(11,027)	(132,092)
本集團應收款項	–	(24,000)	(24,000)
應計及其他應付款項	(75,818)	(88,938)	(164,756)
銀行貸款及其他借款	(6,970)	–	(6,970)
銀行透支	(3,298)	–	(3,298)
應付稅項	(21,520)	–	(21,520)
租賃負債	(53,732)	–	(53,732)
遞延稅項負債	(119,963)	–	(119,963)
按公平值計值可識別淨資產總值	741,780	46,970	788,750
非控股權益	10,788	–	10,788
	<u>752,568</u>	<u>46,970</u>	<u>799,538</u>

按董事的意見，於各自的被收購日期，INTI集團及南昌學校應收貿易款項、預付款項及其他應收款項公平值分別為人民幣50,053,000元及人民幣3,356,000元。INTI集團及南昌學校的應收貿易款項、預付款項及其他應收款項總合約金額分別為人民幣50,566,000元及人民幣3,356,000元，當中其他應收款項人民幣513,000元及零，預期為不可收回。

本集團使用於收購日期的剩餘租賃付款現值計量已收購的租賃負債。使用權資產按相等於租賃負債的金額計量。

上述收購產生的商譽：

	INTI集團 人民幣千元 (未經審計)	南昌學校 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
按以下形式支付代價：			
現金	920,309	72,347	992,656
去年預付款項	35,033	–	35,033
其他應付款項	–	12,745	12,745
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
總代價	955,342	85,092	1,040,434
減：收購淨資產	(752,568)	(46,970)	(799,538)
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
暫時性商譽*	<u>202,774</u>	<u>38,122</u>	<u>240,896</u>

\* 截至董事會批准刊發中期財務報表日期，已收購的INTI集團土地及樓宇估值尚未完成。因此，物業、廠房及設備其後可能須予調整，商譽亦須於2021年10月1日（交易後一年）前作出相應調整。

已確認商譽主要歸因於INTI集團及南昌學校的資產與活動與本集團合併的預期協同效應及其他裨益。預期並無已確認商譽可用作扣減所得稅。

有關上述收購之現金流量分析如下：

	INTI集團 人民幣千元 (未經審計)	南昌學校 人民幣千元 (未經審計)	總計 人民幣千元 (未經審計)
以現金結付之代價	(920,309)	(72,347)	(992,656)
已變現匯兌收益	1,454	–	1,454
取得現金及現金等價物	<u>131,440</u>	<u>22,469</u>	<u>153,909</u>
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
計入投資活動之現金流量內之現金 及現金等價物流出淨額	<u>(787,415)</u>	<u>(49,878)</u>	<u>(837,293)</u>



## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下含義：

「董事會」	指	本公司董事會
「貴州財經大學 商務學院」	指	貴州財經大學商務學院，於2004年根據中國法律創辦，由本集團於2014年4月收購，並於2014年9月經教育部批准由貴州財經大學與本集團合作經營
「營業日」	指	香港銀行一般向公眾開放辦理業務的日子（星期六、星期日或香港公眾假期除外）
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「貴州大學科技學院」	指	貴州大學科技學院，於2001年5月根據中國法律創辦的學院，於2014年12月經教育部批准由貴州大學與第三方合作經營
「本公司」	指	希望教育集團有限公司，於2017年3月13日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「本公告日期」	指	2021年4月28日
「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，指於有關時間經營當前本集團業務的實體
「貴州應用技術職業學院」	指	貴州應用技術職業學院，為本集團於2016年3月根據中國法律創辦的學院
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「希望教育」	指	四川希望教育產業集團有限公司(前稱四川五月花投資有限公司、四川希望五月花投資有限公司、四川希望教育產業有限公司)，一間於2005年1月12日根據中國法律成立的有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	獨立於本公司、其附屬公司任何董事、主要行政人員或主要股東(定義見上市規則)或彼等各自的聯繫人及與彼等概無關連(定義見上市規則)的個人或公司
「山西醫科大學晉祠學院」	指	山西醫科大學晉祠學院，於2002年6月根據中國法律創辦，由本集團於2014年4月收購，並於2014年8月經教育部批准由山西醫科大學與本集團合作經營
「金肯職業技術學院」	指	金肯職業技術學院，於2000年開始招生，至今已逾20年，位於中國江蘇省南京市江寧區，本集團於2021年4月與對方簽訂了收購協議
「上市」	指	本公司的股份於主板上市

「上市日期」	指	本公司的股份於聯交所上市並自此獲准進行買賣的日期，即2018年8月3日
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	聯交所經營的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM且與其並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「教育部」	指	中國教育部
「併購」	指	合併及收購
「招股章程」	指	本公司於2018年7月24日刊發的招股章程
「報告期」	指	截至2021年2月28日止六個月
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「西那瓦大學」	指	西那瓦大學 (Shinawatra University)，於1996年於泰國創辦，本集團於2021年4月與對方簽訂了收購協議
「四川省教育廳」	指	四川省教育廳
「四川希望汽車技師學院」	指	四川希望汽車技師學院，為本集團於2016年7月根據中國法律創辦的學院
「四川希望汽車職業學院」	指	四川希望汽車職業學院，為本集團於2013年3月根據中國法律創辦的學院

「四川托普信息技術職業學院」	指	四川托普信息技術職業學院，一間由四川托普教育股份有限公司於2000年6月成立並由本集團於2017年12月收購的學院
「四川文化傳媒職業學院」	指	四川文化傳媒職業學院，於2005年創辦為一所高等職業學院，於2014年3月由本集團收購
「西南交通大學希望學院」	指	西南交通大學希望學院，於2009年4月經教育部批准由西南交通大學、成都華西希望集團有限公司與本集團合作成立的學院
「國家」	指	中國中央政府，包括所有政府部門（如省、市及其他地區或地方政府實體）
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的含義
「特驅教育」	指	四川特驅教育管理有限公司，重組分拆後於2017年11月30日根據中國法律成立的有限責任公司，有關股權架構大致上反映希望教育的股權架構，並由汪輝武先生間接控制
「天一學院」	指	四川天一學院，創辦於1991年，建校初名為四川天一開放函授進修學院，1994年經國家教育委員會（現為教育部）正式批准為專科層次高等教育機構，於2011年9月由本集團收購
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元

「銀川集團」 指 本集團於2019年收購的六個主體，分別為銀川能源學院、銀川科技職業學校、銀川大學職業技能培訓中心、寧夏現代高級技工學校、銀川大學教育集團汽車駕駛培訓學校、銀川大學教育集團汽車修理廠

「%」 指 百分比

承董事會命  
希望教育集團有限公司  
主席  
徐昌俊

香港，2021年4月28日

於本公告日期，執行董事為徐昌俊先生、汪輝武先生及李濤先生；非執行董事為唐健源先生、呂志超先生及王德根先生；及獨立非執行董事為張進先生、陳雲華先生及高皓博士。