

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份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

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1765)

於二零一九年八月二十五日就須予 披露交易刊發的公告的補充公告

希望教育集團有限公司(「本公司」)刊發本公告旨在補充於二零一九年八月二十五日就收購目標公司100%股權而刊發的公告(「該公告」)。除本公告另有界定者外，本公告所用詞彙具有該公告所賦予的涵義。本公司謹此提供該公告的補充資料如下。

本公司已對目標學校展開獨立分析，其中主要包括以下方面：

1. 其過往營業額及資產總值

本公司審閱了目標公司截至2019年3月31日的財務資料，最新賬目報告表明，目標學校的資產總額為人民幣13,330.59萬元，其中負債人民幣2,692.77萬元、淨資產人民幣10,637.81萬元。

蘇州托普學院2016年－2018年總收入人民幣17,600.23萬元，營業成本人民幣18,035.02萬元，EBITDA：人民幣1,351.37萬元，EBITDA／營業收入7.68%。

本公司採用資產重置法計算代價。董事主要考慮了：

- 1) 本公司此次收購採用資產重置法計算有關代價主要原因為，資產重置法不會改變原土地及固定資產的使用用途，同時待評估的土地及房屋與假設重置的全新資產具有可比性，土地及房屋具有可複製、可重新建造或購買的特性。同時，鑒於擬收購目標學校由於管理欠缺，收益遠遠低於行業平均水準，採用收益現值法等估值方法將有失公允，本公司計畫在原有土地及房屋的基礎上，通過派駐管理團隊、招生團隊、財務負責人

等核心團隊全面接手管理，確保學校未來的運營邁入正軌，盈利提升到行業平均水準，為股東創造持續遞增的收益，因此，此次收購採用資產收購過程中常見的重置成本法更為合適。

- 2) 採用資產重置法，公司主要參照了蘇州市住房城鄉建設局關於房屋重置成本核算標準，考慮了包括不限於建材價格、房屋裝修標準價格以及蘇州地區教育用地政府出讓價格、以及學校附近地塊二級市場拍賣價相對一級市場政府出讓價格的溢價，鑑於蘇州托普學院建築面積74,284.97 m²，房佔地面積313畝，根據計算，蘇州托普學院按資產重置法計算總代價大於人民幣490,000,000元。
- 3) 本公司計畫2年時間通過全面接手管理(如財務、招生、後勤、採購)來改善學校的運營狀況，一方面擴大招生，另一方面嚴控成本，爭取從目前的盈利水準提高到本集團內部平均利潤水準。

2. 目標學校的位置及品牌、所提供課程、畢業生的就業機會及前景、學生數目及招收人數

本公司進行了以下分析：

- 1) 進行實地考察以瞭解目標學校的位置及品牌。其表明目標學校開展專科教育，佔地313畝，總建築面積74,284.97 m²，已完成竣工備案並辦理房屋產權，同時已規劃新建二期65,476 m²，擬新建圖書館、學生宿舍、綜合樓等房屋。目前已上報江蘇省待審批通過。學校位於江蘇省昆山市陽澄湖畔，東接上海，西鄰蘇州，位於中國經濟最為發達的長三角地區；距離蘇州碩放國際機場53公里、昆山南站22公里、蘇州市政府47公里；距離上海虹橋機場71公里。江蘇省2018年末常住人口為8,050.7萬人，比2016年末常住人口8,029.3萬人增加21.4萬人，比2010年末常住人口7,869.0萬人增加181.7萬人。其中，蘇州托普學院成立於2003年，是經江蘇省人民政府批准、教育部備案，具有獨立頒發文憑資格的全日制普通高校；
- 2) 審閱了與所提供課程、畢業生的就業機會及前景、學生數目及招收人數有關的文件。其表明目標學校的學院下設現代服務學院、現代技術學院、數位傳媒學院三個二級學院和基礎部；有機電技術、資訊工程技術、商務與財經、建築與工程管理、藝術設計與傳媒五大專業群，共30個專業。

3. 本公司參考了類似規模學校的近期市值

將代價與類似規模學校收購代價進行比較後，董事認為，收購事項的代價與類似規模學校的市值相當。

4. 董事在評估收購事項優缺點及釐定收購事項之代價時考慮了上述所有相關的資料，尤其是，

- (i) 考慮了優越的地理位置，江蘇省昆山市周邊地區人才需求大，
- (ii) 考慮了收購蘇州托普學院後能與四川托普學院在就業等方面進行強有力的資源整合，
- (iii) 蘇州托普學院的校園配備充足設施，且歷史悠久，
- (iv) 目標學校向學生提供豐富多彩的課程、畢業生的廣闊前景、學生數目及招收人數，
- (v) 江蘇省的人口增長及高等教育行業需求。

本次收購亦包括昆山技工學校，由於本收購盡職調查時昆山技工學校僅取得辦學許可的牌照，仍未開始運營亦未開始收生，故本公司對昆山技工學校辦學資質、證照等方面進行了核查。

基於上述情況，董事認為，有關代價屬公平合理。

承董事會命
希望教育集團有限公司
主席
徐昌俊

香港，2019年9月27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，非執行董事為王德根先生、唐健源先生及呂志超先生；及獨立非執行董事為高皓博士、陳雲華先生及張進先生。