

業 務

概覽

根據弗若斯特沙利文報告，我們為華南地區領先的民辦高等教育營辦商，專注於專業型教育。我們的歷史可追溯至2000年，自當時起，我們在教育行業累積多年經驗。於往績記錄期間，我們在廣東省肇慶開辦了兩所學校：

- **廣東理工學院** — 一所於2005年成立的具備學位授予權的本科院校，提供本科、大專及成人教育課程。於2017/2018學年，廣東理工學院的入學學生總數為28,575名，包括就讀本科課程的14,900名學生、就讀大專課程的9,309名學生及就讀成人大學的4,366名學生。廣東理工學院提供41個專業，涉及科目領域廣泛，包括22個本科專業及19個大專專業，核心專業包括標準化管理、電氣工程與自動化、電子信息工程及機械設計；及
- **肇慶學校** — 一所於2000年成立的提供個11個專業的中等職業教育的職業學校，該等專業包括汽車服務、電子商務及機電技術應用。於2017/2018學年，其入學學生總數為7,352名。

我們於往績記錄期初起經歷快速增長。入讀我們學校的學生總數由2014/2015學年的18,869名增至2018/2019學年的45,118名。根據弗若斯特沙利文報告，於2016/2017及2017/2018學年，按新收學生人數及招生人數計，廣東理工學院於華南地區61所民辦高等教育機構(不包括獨立學院)中排名第一，及按在校學生計，肇慶學校於廣東省約70所民辦中專學校中排名第一。我們的收益由2015年的人民幣256.1百萬元增至2017年的人民幣455.4百萬元。截至2017年及2018年8月31日止八個月，我們的收益由人民幣227.9百萬元增加至人民幣284.1百萬元。

競爭優勢

我們認為下列競爭優勢令我們取得成功並從競爭對手中脫穎而出：

我們為華南地區快速發展的民辦高等教育行業的領導者。

於往績記錄期間，我們的收益經歷快速增長，由2015年的人民幣256.1百萬元增至2016年的人民幣349.9百萬元，並進一步增至2017年的人民幣455.4百萬元，複合年增長率為33.3%。我們的收益由截至2017年8月31日止八個月的人民幣227.9百萬元增至截至2018年8月31日止八個月的人民幣284.1百萬元，增長率為24.7%。中國高等教育市場服務供應不足，因此，增長空間巨大。根據弗若斯特沙利文報告，於2017年，中國高等教育機構的18至21歲適齡人口入學率為44.1%。該百分比遠低於歐美若干發達國家，如美國、法國及英國。於2017年，公共教育支出佔中國國內生產總值4.1%。民辦高等教育營辦商

業 務

有望填補市場需求與高等教育公共支出的缺口。同時，政府部門已頒佈一系列政策鼓勵發展民辦高等教育。社會對優質高等教育，特別是專業型高等教育的需求受中國經濟強勁發展及中國居民可分配收入不斷增長所推動而持續增長。

我們自往績記錄期初起的在校學生人數亦錄得快速增長。我們的入學學生總數由2014/2015學年18,869名增至2018/2019學年45,118名。根據弗若斯特沙利文報告，於2016/2017學年及2017/2018學年，按新收學生人數及招生人數計，廣東理工學院於華南地區61所民辦高等教育機構(不包括獨立學院)中排名第一，及按在校學生計，肇慶學校於廣東省約70所民辦中專學校中排名第一。我們成功的往績記錄為我們贏得於華南擴寬學校網絡、提高市場份額、實現本專科教育結構性增長以及把握市場機遇的先發優勢。

於2014年5月，廣東理工學院成功升格成為本科院校。與大專院校相比，本科院校一般享有更高的社會認可度，在招生及畢業生就業方面更具優勢，並且收取更高的學費。受益於2014年升格，於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，廣東理工學院招收的本科生人數為1,057名、4,318名、9,448名、14,900名及19,997名，複合年增長率為108.6%。招生人數迅速增長加上本科課程收取的學費上調，學費收入總額有所提高。

專注於應用科學、深耕珠江三角洲，我們已把握住中國製造業中心顯著的地理優勢及當地對專業人才的強勁需求，進一步鞏固我們於華南地區民辦高等教育領域的領先地位。

根據「中國製造2025」戰略，中國製造業正經歷轉型升級。以產業化及數字化整合以及高科技智能製造業發展為中心，預期中國於未來30年將成為製造業強國。珠江三角洲作為中國製造業中心之一，預期在十三五規劃期間將成為合作、創新、轉型及升級的新高地。預期該地區將由勞動密集型經濟轉型為高質量工程密集型經濟，因此將需要大量掌握先進技術的專業型人才。此外，隨着粵港澳大灣區的進一步整合及發展，對培養具備實踐技能專業人才的高素質教育資源的需求不斷增加。完善的製造業及對人才的迫切需求，為學生提供了大量的就業機會，創造了良好的創業環境。我們與各行業內的知名企業(如中國領先手機生產商維沃移動通信有限公司及中國領先個人護理產品生產商明輝實業(深圳)有限公司)建立各種合作項目，為學生提供實踐培訓、實習和潛在的就業機會。該等機會可讓學生將課堂學習內容應用於工作場所、探索職業興趣

業 務

及改善就業前景。於2015年、2016年、2017年及2018年，廣東理工學院的大專課程畢業生的初次就業率分別為96.3%、97.4%、96.8%及92.8%。我們學校位於珠江三角洲，有助於我們與大量知名製造企業建立聯繫，以引進行業專業知識及最新的技術發展。我們要求教師於學校假期期間在相關行業的企業鍛煉專業技能，以緊貼行業動態，並確保我們的專業及課程設置切合當地企業的技能要求，從而創造教育與就業的良性循環。

根據弗若斯特沙利文報告，廣東省是中國最發達的省份之一，於2017年國內生產總值為人民幣9.0萬億元，佔中國國內生產總值10.9%。此外，於2017年，廣東省人均國內生產總值為人民幣81,089元，遠高於全國平均水平。作為我們學生的主要來源，我們受益於廣東省較高的經濟發展水平，原因為當地人能夠負擔較高的學費及住宿費。

同時，廣東省高等教育的入學率遠低於全國平均水平。根據弗若斯特沙利文報告，於2017年，廣東省高等教育的毛入學率為39.2%，而全國平均水平為44.1%，這表明廣東省高等教育資源相對匱乏。作為致力於應用型民辦高等教育的提供商，我們看好廣東省高等教育行業的供給側潛力，且我們相信，隨着需求側潛力繼續釋放，我們將進一步受益於我們的先發優勢地位。

我們致力培養具備實踐技能的專業人才及向學生提供特色工科專業及課程。

鑒於「中國製造2025」戰略及作為國家新興先進製造業中心的珠江三角洲對人才的市場需求不斷上升，我們將自身定位為專業型高等教育營辦商，並致力培養具備實踐技能的人才。

我們以教學質量為重點，着重設置工科專業，以更好地了解本地就業需求，同時，提供平衡的經濟、管理、教育及藝術專業，以提供全面的教學服務。根據弗若斯特沙利文報告，於2017年9月30日，廣東理工學院設有22個工科專業，於廣東省民辦高等教育機構中處於領先地位。為把握「中國製造2025」戰略產生的就業需求，我們的工科專業設置包括機電工程、計算機科學、電氣工程及自動化、汽車工程及標準化管理等。與此類似，截至2018年9月30日，肇慶學校提供12個中等職業專業，包括汽車維修、電子商務及機電技術應用。此外，我們已作出大量投資招聘具備豐富實踐經驗的優質師資、採購模擬職業環境的培訓設施及容納教學設施的土地資源，以滿足目前需求以及促進我們工科專業日後的增長及發展。於2015年，廣東理工學院獲教育部認可為應用型人才的國家級培訓基地及獲廣東省科技廳認可為廣東省眾創空間試點單位。我們亦建立智能機器創新實驗室、移動計算機處理技術實驗室及3D打印機實驗室等逾180個校園實驗室，以滿足實踐培訓的試驗及檢測需求。

業 務

我們經參考國家職業資格標準設計課程，並密切追蹤相關市場及行業的發展趨勢。我們廣泛的市場研究涉及教師與行業專家之間的合作。我們通過與政府及企業進行廣泛深入的市場調研及定期交流，能夠根據最新行業趨勢及實時勞工市場需求調整專業及課程設置及實現產學研的整合。例如，我們與專注於標準化管理的非營利性科研機構廣東粵科標準化研究院建立了資源共享方案，我們的教師可通過該方案參與制定不斷發展的行業標準及洞悉相關行業的新趨勢。因此，廣東理工學院為廣東省第一所提供標準化管理專業的本科院校。根據對當前及預期市場需求的研究，我們於往績記錄期間於廣東理工學院推出22個新本科專業。此外，實踐培訓作為課堂教學的有力補充，我們十分重視實踐培訓，尤其是工科專業。我們致力於為學生提供各種實踐培訓及實習機會。我們已為電子商務、工業機器人、CNC設備及時尚設計等專業設立校內實踐培訓基地。廣東理工學院的工科專業學生每學期接受三到四周的實踐培訓，佔每位學生總學時的40%以上。

不斷努力提高學生的市場競爭力及透過不同渠道擴大其就業機會，從而令我們實現行業領先的初次就業率。

我們密切分析學生的就業前景。我們通過以下綜合措施提升學生的市場競爭力及擴大其就業機會：

*廣泛且有效的校企合作：*我們相信，校企合作使我們能夠從需求側的角度評價及調整我們的課程，並為學生提供切實可行的培訓機會，這對我們培養學生實踐技能的教育目標至關重要。憑藉我們在該地區作為專業型教育的領先提供商的地位，我們已經與多家知名企業建立有效合作關係，以促進教學及畢業生就業。我們亦透過合作企業為學生提供實習機會，以提升其職業前景。所有畢業班學生可選擇於合作企業實習。此外，我們設立超過100個實訓基地，使學生可以親身體驗真實的職場環境。

*全面的就業指導：*我們將職業規劃視為教育服務的重要部分及學生未來職業發展的重要因素。因此，我們已建立全面的職業規劃及提升系統，提供職業發展課程、就業信息更新及招聘會組織等服務。

*考證中心：*我們為廣東理工學院成立考證中心，為全國英語考試、全國計算機等級考試及國家標準化管理培養等各種資格考試提供備考課程，幫助學生取得相關資格證書，從而提升彼等於就業市場的整體競爭力。考證中心還向教職員工提供資格考試及

業 務

就業市場相關的最新資料，從而幫助我們根據最新行業趨勢改進日常教學中應用的教學方法及課程內容。

創業創新教育：除傳統的就業道路外，我們亦鼓勵學生創業。我們已於2015年9月10日於廣東理工學院成立廣東省大學生創新創業中心(其後更名為學生創新創業學院)，作為指導及鼓勵創業及向學生提供必要知識、技能及動力的培訓基地。我們致力發展創新及創業的教育方法，激發學生取得了各項成績。自2015年起，已啟動逾100個學生團隊的創業項目，其中27個項目受廣東省大學生創新創業訓練計劃推選及資助及五個項目獲國家級大學生創新創業訓練計劃推選及資助。其中一個學生團隊的創業項目在2016年廣東省青年電子商務創業大賽中獲得一等獎。

透過優質實踐培訓培養的具備專業技能的學生深受就業市場歡迎。於往績記錄期間，我們實現了高於地方及國家的行業平均初次就業率。於2015年、2016年、2017年及2018年，廣東理工學院大專課程的初次就業率分別達到96.3%、97.4%、96.8%及92.8%。廣東理工學院自2014/2015學年起開始提供本科課程。由於所有本科課程需時四年修畢，故2014/2015學年至2016/2017學年並無本科課程的畢業生。於2017/2018學年，廣東理工學院有1,023名本科課程畢業生，初次就業率為96.8%。根據弗若斯特沙利文報告，於2015年、2016年及2017年，廣東省整個高等教育畢業生的初次就業率分別為94.8%、95.1%及95.1%，而中國高等教育畢業生的整體初次就業率分別為77.7%、77.9%及78.4%。

我們擁有往績良好及優質的資深及知名管理團隊和教師。

我們擁有一支具備專業知識及於教育行業擁有豐富經驗的管理團隊。創始人及董事長葉念喬先生是中國民辦高等教育行業的先驅之一。彼亦為廣東省民辦教育協會副會長、廣東省職業培訓和技工教育協會副會長及廣東省中華職業教育社成員。彼自1984年起便投身並致力於中國民辦教育事業，至今已有逾34年的行業教學及管理經驗。

我們的學校由一支擁有豐富行業經驗的資深教學專業團隊領導。廣東理工學院的校長張湘偉博士在教育領域具有逾31年的經驗。他曾擔任重慶大學副校長、汕頭大學校長及廣東工業大學校長。彼現為國家自然科學基金委員會學科評審組成員及教育部科

業 務

學技術委員會學部成員。過往七年，張博士已幫助招聘大量人才。彼目前領導一批高層管理人員，其中大部分已為我們工作逾十年。兩所學校均已設立由年輕教師及有經驗的專業人士組成的穩定核心團隊，且我們認為，該等人才為我們持續發展的重要資產。

我們認為，教職工的穩定性為維持教學質量的基礎。於2018年9月30日，我們共有2,250名教師。我們向教師提供全面的教師培訓系統、具競爭力的薪酬及福利計劃以及旨在鼓勵學術及管理發展而科學設立的清晰職業道路。此外，我們已制定嚴格的教師招聘標準及已開設持續的培訓課程。為促進年輕教師的個人成長與發展，我們已建立輔導系統，年輕教師在該系統中得到資深教學成員的指導及支持。同時，於學校放假期間，我們要求教師於相關行業的企業中進行專業實踐、科學研究及繼續提高彼等的專業能力。我們相信，我們投資教師的持續培訓及職業發展將繼續使我們維持優秀且穩定的教職工團隊。

業務策略

為鞏固我們作為華南地區專注於專業型教育的民辦高等教育領先營辦商的地位，我們計劃進行以下業務策略：

增加學校的容納人數及利用率以及優化業務架構及定價以最大化內生增長。

我們計劃進一步增加學校的容納人數。廣東理工學院於肇慶市鼎湖區建立新鼎湖校區。第一期工程已於2017年9月竣工，總建築面積超過125,000平方米的部分校區已投入使用及廣東理工學院的容納人數擴大至約6,000名學生。第二期建築工程於2018年第三季度竣工，總建築面積逾64,000平方米的部分校區投運，學校可容納人數增加4,000多名學生。規劃總建築面積68,000平方米的第三期工程預期於2019年動工，並進一步將廣東理工學院的容納人數擴大逾1,000名學生。建設新校區將令我們擴大招生人數，繼而增加收益。我們亦計劃持續改善教育質量及進一步提升良好聲譽，以吸引更多學生及進一步增加學校的利用率。

我們收取的學費及住宿費水平乃影響我們盈利能力的另一基本因素。我們計劃透過業務架構調整增加招生人數及平均學費。我們向學生收取的費用通常包括學費及住宿費。我們於必要情況下適當上調學費以反映營運成本增加及專業及課程設置調整。新學費水平僅適用於新入學學生。我們學校的已入學學生繼續按其入學時的費用繳納

業 務

學費。我們相信，我們的領先地位及良好聲譽讓我們在進一步上調學費的同時維持招生競爭力。此外，如中國法律顧問告知，根據廣東省的相關地方法規，我們可酌情調整我們學校收取的學費及住宿費，且學費及住宿費上調不受監管審批或備案要求的限制。更多詳情請參閱「監管 — 中國有關民辦教育之法規」。此外，隨着校區的進一步擴建及改造，我們將能隨着學習及生活條件改善而進一步上調學費及住宿費。

本科課程的學費一般高於大專課程及中等職業課程的學費。由於本科課程自2014年起擴大，我們於往績記錄期間的平均學費有所增加。我們正拓寬本科專業種類及減少大專專業，並計劃設置40多個本科專業。於往績記錄期間，我們已停辦20個大專專業。22個新開設的專業均為本科專業。學位升級將提高學生於市場的競爭力及增加就業機會。透過此項架構優化，我們將能進一步改善我們的招生競爭力、擴大招生人數及增加平均學費。

進一步擴展服務種類及實現收益來源多元化。

我們擬通過以下渠道擴展服務種類及實現收益來源多元化：

考證中心：我們於2015年為廣東理工學院成立考證中心，向學生提供收費特許備考課程。我們計劃進一步擴展考證中心的服務範圍，以提高學生的市場競爭力以及實現收益來源多元化。我們鼓勵所有學生畢業後人均至少一證。

成人教育：我們擬繼續提供以下成人教育課程：(i)為透過成人高考錄取的學生提供全日制定人教育課程；及(ii)提供予大專生的專升本考試的備考課程及考試服務。為滿足可能在職的成人大學學生的不同需要，我們將以靈活多元的方式(包括與其他夥伴教育機構合作以增加可利用場地及教職工)運營有關項目。我們負責制定統一的教學標準並監督其執行情況。此外，我們計劃與更多教育機構合作提供成人教育課程。此項合作課程將令我們擴展成人教育課程的範圍、有助於更多學生獲得本科學位及培養彼等的市場競爭力；及

校園服務：我們委聘獨立第三方為學生提供若干校園服務(如餐飲服務及校園超市)。我們主要自向我們租賃物業進行營運的服務供應商支付的租金及公用設施費用產

業 務

生收益。日後我們擬透過優化校園規劃及格局進一步擴展及改善校園服務種類，並透過公開招標程序挑選優質第三方服務供應商。

透過戰略併購拓寬學校網絡覆蓋。

我們計劃透過戰略性識別合適的收購目標，進一步擴大學校網絡及加深我們在中國(主要是華南)民辦高等教育行業的市場滲透度及市場份額。具體而言，我們將著眼於具有巨大潛力升格為本科院校的優質民辦大專院校，乃由於該等大專院校通常具有更合理的價格及具有高速增長的潛力，這可以利用我們將大專升格為本科院校的經驗及知識，因而與我們的學校網絡形成及實現協同效應。我們於挑選目標時將考慮地理位置、地區人口、經濟狀況、專升本比率、全省教育水平及發展計劃、當地政府支持及監管環境、潛在市場需求及現有市場競爭等多項因素。

我們計劃有效地將所收購學校納入學校網絡，確保與現有學校保持統一的教學質量及營辦效率，並應用現有專業知識，將大專升格為本科院校。管理層團隊將利用我們的豐富經驗促進大專升格為本科院校，進一步提升招生競爭力以及促進畢業生就業，從而收取更高學費及實現增長。我們計劃透過將專業型教學方法及市場導向型專業及課程設置移植到所收購學校，從而改善教育質量。就畢業生就業而言，我們計劃與新收購學校共享就業信息及資源以及廣泛的校企關係。我們亦將於整個學校網絡實施集中管理，優化定價策略及降低新收購學校的辦學成本。

就地區覆蓋而言，我們將繼續專注於擴大廣東省內的學校網絡及鞏固我們於珠江三角洲的領先地位。同時，我們亦將於華南各省及具備市場潛力的中國其他地區探尋擴充機會。根據弗若斯特沙利文報告，該地區的高等教育資源相對稀缺。我們計劃進一步拓寬該等地區的學校網絡覆蓋範圍，以把握較高的增長及盈利潛力。於最後實際可行日期，我們尚未確定任何潛在收購目標或就任何併購展開磋商。

根據我們目前對司法部《徵求意見稿》的理解及詮釋，倘司法部《徵求意見稿》以現有形式獲採納，或會對我們的擴張策略產生以下影響：

- (i) 我們可能收購已登記為營利性民辦學校的學校。就有關收購應付的代價預期包括營利性民辦學校登記手續中可能涉及的額外成本。根據司法部《徵求意見稿》第12條，實施集團化辦學的社會組織，不得通過加盟連鎖或「合約安排」等方式收購非營利性民辦學校或控制該等學校。因此，如果司法部《徵求意見稿》

業 務

第12條將來成為正式頒佈的法規中的內容，及我們的辦學方式被認定為集團化辦學或倘我們的結構性合約根據司法部《徵求意見稿》第12條被認定為「合約安排」，根據司法部《徵求意見稿》第12條的規定，我們將無法透過加盟連鎖或「合約安排」等方式收購非營利性民辦學校或控制該等學校，可能限制我們的收購範圍；及

(ii) 我們可能無法收購任何已登記為營利性民辦學校的學校。

我們目前認為，上述影響不會對我們的擴張策略造成任何重大影響，惟我們未來可收購的目標學校數目或會隨著該等學校登記為非營利性民辦學校而減少。

儘管司法部《徵求意見稿》可能限制我們收購營利性民辦學校的範圍，但我們認為，尋求合適的收購機會相比創辦新學校而言為更可取的策略，原因為收購現有學校可使我們快速進入挑選的市場，而創辦新學校的門檻較高，原因如下：

- 牌照及許可證。中國的學校營運商須取得並維持各有關政府機構的一系列批文、牌照及許可證，並受特定登記及備案要求規限；獲取該等批文、牌照及許可證的過程可能耗時非常去且受法律及行政的不確定性影響；
- 高昂的初始投資。建立新學校的所需的初始投資額巨大，該等投資額包括與建設新校區及學校設施、僱用新教師及行政人員、建立業界聲譽及通過營銷工作宣傳新學校有關的成本；
- 地理位置及土地。一般而言，物色創辦新學校的地理位置須花費大量的時間及資源，且獲得開發有關土地的許可證及批准可能耗費大量時間；及
- 員工。新學校通常需要招聘大量合資格教師，且建立高質素的教學行政員工團隊需要投入大量資金及時間。

我們已建立一個由葉念喬先生擔任主席的法規風險委員會，密切關注有關政策及法規(包括2016年修正案及司法部《徵求意見稿》)的進展。我們將評估司法部《徵求意見稿》或其他相關實施條例及法規日後會否對我們日後收購帶來實質性挑戰或合規問題。該專門委員會將確保我們日後的收購完全遵守不時生效的有關條例及法規。

透過加強校企合作及改善實訓設施進一步推進專業型教育。

為培養具備實踐技能的優秀專業型人才，我們計劃進一步擴展及豐富校企合作項目。我們計劃與更多行業領先企業建立合作項目及鞏固我們與現有合作夥伴的關係，

業 務

專注於合作制定課堂計劃及課程內容、於我們學校定制培訓專業及課程以及向學生提供實習機會。

此外，我們認為，各類實踐培訓項目有助提升學生的市場競爭力。例如，我們已於2016年與高要區人民政府及第三方研究院於廣東理工學院設立專注於CNC裝備創新的研究院。該研究院配備了先進工業機器人、CNC設備及3D打印機及精密鑄造設備研發設施，旨在培養設備製造業人才。於2017年12月，該研究院受廣東省生產力促進協會認可為2017年度廣東省青少年科技教育基地。與研究院類似，我們計劃改善現有設施及興建更多可令學生獲得直接職場模擬經驗的實訓基地、鞏固實踐技能及迅速適應日益增長及瞬息萬變的市場需求。

繼續吸引及挽留優質教師及加強對教師職業發展的支持。

我們認為教育質素很大程度上取決於教職工。我們擬透過吸引新人才的同時保留現有資源，不斷提高教職工的素質。我們將繼續於教師招聘中沿用高標準，主要針對具有相關行業經驗、多項專業資質及於專業課程方面具有良好記錄的待聘教師。具體而言，我們計劃招聘更多具有行業經驗的「雙師型」全職或兼職教師，並向彼等提供具競爭力的員工福利。

為確保教學質量的不斷改善，我們持續改善教師培訓課程及表現評估體系。我們擬建立培訓中心，對教師及員工的強制及持續培訓進行集中管理。此外，我們計劃優化由資深教師指導及協助新教師的輔導系統，以在整個學校網絡中維持一致的教學質量。我們將繼續要求教師在假期於相關行業公司內實踐其專業知識。我們的教師績效評估將繼續由課堂觀察、教師個人陳述評價、同行評價及教師管理層的評價等組成，並將構成調整教學方法及教師的獎勵及晉升決策的依據。我們亦有條件採納購股權計劃，激勵對我們的未來發展及持續成功有重大貢獻的管理團隊及核心教職員工。

我們的辦學理念

我們的基本辦學理念是「修德、求是、篤行、創新」。我們致力於為學生提供優質的專業型教育及幫助其適應不斷增長及變化的市場需求。

業 務

我們的學校

概覽

我們於廣東省肇慶營辦兩所學校：

- **廣東理工學院** — 一所於2005年成立且具備學位授予權的本科院校，提供本科課程、大專課程及成人教育課程。其設置涵蓋多個學科領域的41個專業，包括標準化管理、電氣工程及自動化、電子信息工程及機械設計；及
- **肇慶學校** — 一所於2000年成立且提供涵蓋11個專業的中等職業教育的中等職業學校，該等專業包括汽車服務、電子商務及機電技術應用。

下表載列我們學校於往績記錄期間的若干一般資料：

學校	截至12月31日止年度			截至8月31日止八個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	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
				(未經審核)	
廣東理工學院					
學費.....	201,483	280,826	378,742	187,183	239,287
住宿費.....	22,879	25,587	30,154	14,407	18,854
總收益.....	224,362	306,413	408,896	201,590	258,141
銷售成本.....	79,850	97,530	131,025	69,095	88,312
毛利.....	144,512	208,883	277,871	132,495	169,829
肇慶學校					
學費.....	26,373	36,872	40,161	22,269	22,376
住宿費.....	5,362	6,602	6,325	4,062	3,606
總收益.....	31,735	43,474	46,486	26,331	25,982
銷售成本.....	12,383	17,085	18,128	11,905	13,296
毛利.....	19,352	26,389	28,358	14,426	12,686

董事會一般負責就我們兩所學校的學校預算、投資、收購及未來發展等事宜作出策略決策。董事會進一步委任學校董事會，其為由相關校長領導的學校決策機構。學校董事會不時就主要決策及重大支出諮詢董事會並尋求董事會批准。根據學校董事會的指示，校長辦公室負責學校的日常營運及管理。校長由多名副校長協助工作，每名副校長各自負責學校運營的一個或多個特定方面，例如專業及課程設置、招生、學生職業規劃、安保及後勤、學生事務及人力資源。我們認為該管理架構可讓我們有效經營學校，讓教學團隊及管理人員物盡其才，人盡其用。

在校學生人數及可容納學生人數

我們大專畢業生的極高初次就業率證明我們已建立良好的教學聲譽。因此，於往績記錄期間，我們的在校學生人數穩步增加。根據弗若斯特沙利文報告，於2017/2018學

業 務

年，以入學率計，廣東理工學院在華南民辦高等教育機構（不包括獨立學院）中排名首位及肇慶學校於廣東省民辦中專學校中排名第一。

下表載列於所示學年有關我們各學校的在校學生人數的資料：

學校	在校學生人數 ⁽¹⁾				
	學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
廣東理工學院					
本科課程 ⁽²⁾	1,057	4,318	9,448	14,900	19,977
大專課程 ⁽³⁾	12,492	12,487	11,768	9,309	7,610
在校成人大學課程	1,023	1,248	1,389	2,157	1,951
校外成人大學課程 ⁽⁴⁾	不適用	不適用	880	2,209	7,322
小計	14,572	18,053	23,485	28,575	36,860
肇慶學校					
中職課程 ⁽⁵⁾	4,297	5,980	7,641	7,352	8,258
總計	18,869	24,033	31,126	35,927	45,118

附註：

- 於往績記錄期間的在校學生人數資料基於相關中國教育部門的官方記錄及我們學校的內部記錄。學年一般於9月開始。為確保一致，我們於本文件使用9月30日呈列我們的業務經營數據。
- 我們於2014/2015學年起開始提供本科課程。本科課程的在校學士人數包括「2+2」項目的所有四年制學生。詳情請參閱「—廣東理工學院—特色項目—「2+2」項目」。
- 專升本項目的註冊學生人數列入廣東理工學院的大專學生總數。我們於2014/2015學年起開始提供該項目。於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，招生人數分別為1,106名、2,374名、2,305名、2,044名及1,875名。詳情請參閱「—廣東理工學院—特色項目—成人大學—專升本」。
- 我們於2016/2017學年起開始提供校外成人大學課程。
- 中職課程的在校學生人數包括「3+2」項目的在校學生人數。參加「3+2」項目的學生在肇慶學校畢業後繼續在廣東理工學院學習。詳情請參閱「—肇慶學校—特色項目—「3+2」項目」。

下表載列於所示學年我們的兩所學校的可容納人數及利用率（按住宿學生人數除以學校可容納人數計算）有關的資料：

學校	學校可容納人數 ⁽¹⁾⁽²⁾					學校利用率 ⁽¹⁾⁽⁴⁾				
	學年					學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2014/2015	2015/2016	2016/2017 ⁽³⁾	2017/2018 ⁽³⁾	2018/2019
廣東理工學院	14,844	19,152	19,152	25,148	29,148	98.2	94.3	90.1	86.3	90.8
肇慶學校	6,829	6,829	6,829	6,829	6,829	62.9	87.6	91.6	81.3	86.0
總計	21,673	25,981	25,981	31,977	35,977	87.1	92.5	90.5	85.2	89.9

附註：

- 於往績記錄期間的學校可容納人數資料基於相關中國教育部門的官方記錄及我們學校的內部記錄。學年一般於9月開始。為確保一致，我們於本文件使用9月30日呈列我們的業務經營數據。
- 我們的兩所學校均為寄宿制學校。我們兩所學校的可容納在校學生人數受學生宿舍的床位數目所限。

業 務

- (3) 校外成人大學課程為非寄宿制。自2016/2017學年起，所有應屆畢業班學生不在學校住宿，因為彼等於提供住宿的企業實習。於2016/2017學年及2017/2018學年，廣東理工學院實習的應屆畢業班學生人數分別為5,354名及4,672名，而肇慶學校實習的應屆畢業班學生人數分別為1,386名及1,798名。因此，2016/2017學年及2017/2018學年的學校使用率均有所下降。
- (4) 學校利用率按特定年度的在校寄宿學生人數除以該年學校可容納人數計算。

相關中國教育部門設定及批准我們兩所學校於各學年的招生人數。根據《教育部關於進一步規範高等教育招生計劃管理工作的意見》，本科生招生計劃須獲教育部批准，而大專及中職學校招生計劃須獲相關省級教育部門批准。於往績記錄期間，我們的大部分學生為寄宿生。

我們重視教學質量。因此，我們將教師招聘、培訓及留任視為整體企業策略的重要組成部分。截至2014年、2015年、2016年、2017年及2018年9月30日，我們分別共有860名、1,198名、1,487名、1,622名及2,024名教師。截至2018年9月30日，59.7%的廣東理工學院教師擁有碩士或以上學位。我們致力於透過多種強制及持續培訓項目(包括教學理論及教學技巧的課程)培訓教學團隊。更多詳情請參閱「一 教學團隊、教師招聘、培訓及評估」。

學費及住宿費

我們通常向學生收取的費用包括學費及住宿費。我們於必要時適當上調學費以反映辦學成本增加及專業與課程設置調整。我們已上調廣東理工學院及肇慶學校的若干專業於2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年的學費。新學費僅適用於新入學學生。我們學校的已入學學生繼續按其首次入學時的收費標準繳納學費。我們認為，於往績記錄期間，我們學校的學費及住宿費上漲乃由於(其中包括)我們近年來日益受歡迎、學校推出新專業及課程、廣東理工學院由大專升格為本科院校及畢業生的就業率突出。學費及住宿費上漲使我們可向學生提供最佳的教學服務、就業機會及生活標準，而這均需資金及資源。

業 務

下表載列我們的學校於所示學年的學費資料：

學校	學費 ⁽¹⁾⁽²⁾ 學年				
	2014/2015 (人民幣元)	2015/2016 (人民幣元)	2016/2017 (人民幣元)	2017/2018 (人民幣元)	2018/2019 (人民幣元)
廣東理工學院					
— 本科課程	17,500– 18,000	17,500– 18,000	18,000– 19,500	18,800– 30,000 ⁽³⁾	21,800– 30,000
— 大專課程 ⁽⁴⁾	11,600– 12,800	11,600– 28,000 ⁽³⁾	12,100– 28,500	14,100– 28,500 ⁽³⁾	15,800– 28,500
— 在校成人大學課程	6,400– 9,200	6,400– 9,200	6,400– 9,200	5,900– 10,700	5,900– 10,700
— 校外成人大學課程 ⁽⁵⁾	不適用	不適用	2,400	2,400	2,400
肇慶學校					
— 中等職業教育	5,300– 6,800	5,300– 6,800	5,300– 7,300	6,100– 9,300	6,100– 9,300

附註：

- (1) 上文所述我們所有學校的學費僅適用於相關學年新入學的學生。
- (2) 各所學校的學費範圍指其開設的專業的學費。
- (3) 廣東理工學院提供的本科課程及大專課程的學費範圍最高值因「2+2」項目收取的學費一般較高而上升。課程詳情請參閱「廣東理工學院 — 特色項目 — 「2+2」項目」。我們分別自2015/2016學年及2017/2018學年起開始向大專生及本科生提供「2+2」項目。
- (4) 除大專課程的學費外，入讀專升本項目的大專生就此繳付額外學費。
- (5) 我們於2016/2017學年起開始提供校外成人大學課程。

我們一般要求學生於學校住宿。下表載列我們營辦的學校於所示學年的住宿費資料：

學校	住宿費 學年				
	2014/2015 (人民幣元)	2015/2016 (人民幣元)	2016/2017 (人民幣元)	2017/2018 (人民幣元)	2018/2019 (人民幣元)
廣東理工學院					
— 本科課程	1,500	1,500	1,500	1,500	1,600
— 大專課程	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,500	1,600
— 在校成人大學課程	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,500	1,600
肇慶學校					
— 中等職業教育	880– 1,380	880– 1,380	880– 1,500	1,170– 1,570	1,600

於2015年、2016年、2017年以及截至2017年及2018年8月31日止八個月，所有學校收取的學費分別佔我們總收益89.0%、90.8%、92.0%、91.9%及92.1%，而住宿費分別佔我們總收益11.0%、9.2%、8.0%、8.1%及7.9%。我們要求學生提前支付整個學年的學費及住宿費，並於期內按比例確認收益。據我們所深知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，概無關連方代表本集團向學生收取任何付款。

業 務

學生退學及退款

極少數學生因兵役、創業計劃或重病等原因而退學。我們的兩所學校已制訂有關退學學生的退費政策。該等政策載列根據學生退學時間計算可退還的學費及住宿費的公式。該等政策乃根據我們學校所在當地教育部門發佈的規則及規例制訂。倘學生(i)於新學期開學前從我們的學校退學，應退還的學費及住宿費為已支付學費及住宿費總額的90%；及(ii)於該學期開學後從我們的學校退學，應退還的學費及住宿費為扣除學生實際留校月數的佔比金額(按九個月學年計算)後支付的學費及住宿費總額。

下表載列於所示學年我們兩所學校的退學學生人數：

學校	退學學生人數			
	學年			
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
廣東理工學院 ⁽¹⁾	94	122	89	20
肇慶學校.....	433	436	241	315
總計	527	558	330	335

附註：

(1) 我們學校的學生退學人數各不相同，乃主要由於一般較少學生從高校退學。

下表載列於所示學年兩所學校的學生保留率：

學校	學年											
	2014/2015			2015/2016			2016/2017			2017/2018		
	學年初 學生數目	退學 學生數目	學生 保留率(%)	學年初 學生數目	退學 學生數目	學生 保留率(%)	學年初 學生數目	退學 學生數目	學生 保留率(%)	學年初 學生數目	退學 學生數目	學生 保留率(%)
廣東理工學院.....	14,572	94	99.4	18,053	122	99.3	23,485	89	99.6	28,575	20	99.9
肇慶學校.....	4,297	433	89.9	5,980	436	92.7	7,641	241	96.8	7,352	315	95.7

下表載列於所示期間我們學校退還的學費金額：

學校	退還的學費			截至8月31日 止八個月
	截至12月31日止年度			2018年 人民幣千元
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
廣東理工學院	138.6	309.4	413.5	64.0
肇慶學校.....	189.0	182.2	143.4	73.1
總計	327.6	491.6	556.9	137.1

業 務

下表載列於所示期間我們學校退還的住宿費金額：

學校	退還的住宿費			截至8月31日
	截至12月31日止年度			止八個月
	2015年	2016年	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
廣東理工學院	16.1	46.9	92.9	—
肇慶學校.....	4.8	5.7	26.4	31.4
總計	20.9	52.6	119.3	31.4

廣東理工學院

概覽

廣東理工學院為一所位於中國廣東省肇慶市的本科高等教育院校，其提供本科教育、大專教育及成人教育。其前身為於2005年設立的高等職業學院肇慶科技職業技術學院。於2014年，教育部另行批准學校將其辦學層次由高等職業學院升格為本科院校並更名為廣東理工學院。廣東理工學院的辦學理念為「以學生為本、質量立校、人才強校、文化興校、特色辦校」。其辦學目標為培養具備「中國製造2025」戰略推動進行的行業改造升級所需技能的工程技術人才。

於2018年9月30日，廣東理工學院擁有36,860名在校學生（包括19,977名本科生、7,610名大專生及9,273名成人大學學生）。於同日，廣東理工學院聘請1,483名教師。學校按照國家高等教育入學考試分數及根據國家及當地招生標準及程序招收並錄取學生。

於2018年8月31日，廣東理工學院有兩個校區，即位於肇慶高要區的高要校區及位於肇慶鼎湖區的鼎湖校區（部分興建中）。

學生與招生

根據弗若斯特沙利文報告，截至2017年9月30日，按新收學生及在校學生人數計，廣東理工學院在華南地區61所民辦高等教育機構（不包括獨立學院）中排名第一。

為就讀本科及大專，彼等須參加中國國家高等教育入學考試並取得規定的總分數及遵守國家及地方招生標準及程序。相關中國教育部門設定並批准每學年我們可錄取的學生人數。

為吸引更多優秀候選人及有效並具成本效益與其聯絡，我們運用各種營銷及招生工具，包括：(i)招生諮詢會；(ii)拜訪中學／高中；(iii)於官方學校目錄上刊登廣告；(iv)向有意向的學生及其家長舉辦學校開放日活動；及(v)其他媒體渠道。我們已設立招生

業 務

辦公室，並透過招生辦公室安排教師及招生人員解答有意向的學生及其家長的問題。我們相信，該等措施，連同我們教學團隊的質素、多樣化課程以及畢業生較高的就業率，是我們在招生市場的核心競爭優勢。此外，我們向成績優異或具備其他專長的優秀申請人提供獎學金，並向貧困學生提供補助及其他類型的財務幫助。大部分有關項目乃由國家及省級政府資助。

專業及課程

廣東理工學院現時開設46個專業(27個本科專業及19個大專專業)，涉及許多學科領域。我們的核心專業包括標準化管理、電氣工程與自動化、電子信息工程、機械設計、製造及自動化、機械工程、汽車服務、汽車工程、計算機科學、互聯網工程、物流管理、國際經濟與貿易、金融工程及財務管理。根據弗若斯特沙利文報告，於2017年9月30日，廣東理工學院有22個工科專業，於廣東省民辦高等教育機構中處於領先地位。

我們對就業市場趨勢進行深入研究並審視及相應調整我們的專業及課程設置。於往績記錄期間，我們於廣東理工學院新開設22個本科專業。當開設新專業時，我們通常考慮以下因素：

- **就業前景**。我們一直專注於初次就業率較高的工程專業。此外，我們對區域勞動力市場進行深入研究，並因應市場趨勢及當地產業的獨有特點調整我們的專業設置。
- **學校的資源**。我們持續審視我們的硬件及軟件資源，以評估我們的學科優勢。我們將考慮於我們有足夠的專業師資及必要的教學設施的學術領域開設新專業。
- **錄取標準及學生需求**。我們經參考(其中包括)我們專業於過去億年的錄取標準及學生及其家長的反饋密切分析市場對專業型高等教育的需求。對於需求明顯增加的領域，如果契合我們的整體發展戰略，我們將考慮設立相關專業。
- **監管批准**。根據《普通高等學校本科專業設置管理規定》及《普通高等學校本科專業目錄》，高等教育機構被鼓勵設立及調整專業設置以滿足地區及國家社會經濟發展的需求。《普通高等學校本科專業目錄》內的大部分專業的開設只需向省級教育管理部门備案。少數國家控制布點專業須獲得教育部審批。於往績記

業 務

錄期間，27個新開設專業中的26個並非國家控制布點專業，且我們已順利取得開設國家控制佈點專業的所需批准。

我們正拓寬本科專業種類及減少大專專業，並計劃設置40多個本科專業。於往績記錄期間，我們已停辦20個大專專業。22個新推出的專業均為本科專業。

除課堂指導外，我們非常重視實踐培訓。我們已於校園設立逾100個實踐培訓基地，以提供職場模擬培訓。於2018年8月31日，我們斥巨資發展廣東理工學院實踐培訓基地。實踐培訓基地的教室及實驗室安裝CNC銑床、鑽孔／攻絲加工中心及三組壓電測力計等多種設備，以方便機電工程、計算機科學、電氣工程及自動化及汽車工程等專業進行職場模擬。工程專業的學生每學期接受三至四周的實踐培訓，佔各學生的總學分時數超過40%。非工程專業中實踐培訓的平均比例超過25%。我們認為，努力擴展及完善提供實習培訓的工作足以滿足我們的日常教學所需，且對我們培養學生實踐技能及市場競爭力的教學目標富有成效。我們亦建立智能機器創新實驗室、移動計算機處理技術實驗室及3D打印機實驗室等逾180個校園實驗室，以滿足實踐培訓的試驗及檢測要求。

與我們專業相關的多種職業(例如核數師、統計員、海關報關員、工程師及電氣技師)受國家及／或行業職業資格證書制度規限。我們於2015年在廣東理工學院成立考證中心，提供付費的考試準備課程。詳情請參閱「一特色項目一考證中心」。我們鼓勵所有學生於畢業時至少取得一種職業資格。

業 務

畢業及就業

於往績記錄期間，廣東理工學院的畢業生初次就業率極高。於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年及2017/2018學年，廣東理工學院分別有3,587名、3,012名、4,753名及4,873名畢業生，初次就業率分別為96.3%、97.4%、96.8%及91.7%。根據弗若斯特沙利文報告，於往績記錄期間，我們畢業生的初次就業率高於中國及廣東省高等教育畢業生的整體初次就業率。下表載列於所示學年廣東理工學院按課程劃分的畢業生人數及畢業生初次就業率：

課程	學年							
	2014/2015		2015/2016		2016/2017		2017/2018	
	畢業生人數	初次就業率 (%)	畢業生人數	初次就業率 (%)	畢業生人數	初次就業率 (%)	畢業生人數	初次就業率 (%)
本科課程.....	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
大專課程 ⁽¹⁾	3,587	96.3	3,012	97.4	4,753	96.8	3,850	91.7
總計.....	3,587	96.3	3,012	97.4	4,753	96.8	3,850	91.7

附註：

- (1) 我們自2014/2015學年起開始提供本科課程。由於所有本科課程需時四年修畢，故自2014/2015學年至2017/2018學年並無本科課程畢業生。

由於我們致力於培養學生的實踐技能，我們的學生因其成績屢獲多項獎勵及榮譽。於往績記錄期間，我們的學生在省級學科競賽上榮獲15個一等獎、27個二等獎、73個三等獎及三個優秀獎，在省級社會實踐活動評選中榮獲四個優秀獎，並榮獲一個省級優秀學生幹部獎。

校企合作項目

我們注重校企合作，創造機會讓學生直接向業內專家學習，同時接受寶貴的實踐培訓，此舉有助於學生於畢業後就業。於往績記錄期間，廣東理工學院與多間知名企業及機構合作，建立合作項目，據此，企業作為外部培訓基地向學生提供實習機會，而學校向企業提供受過良好培訓的人才。於2017/2018學年，7,509名學生參加該等項目。我們相信，有關實踐培訓大幅拓闊學生的就業前景。例如，於2016/2017學年，廣東理工學院與鴻輝預製件有限公司設立一個專注於建築項目監理培訓的定向培訓計劃。鴻輝預製件有限公司為一家生產預製混凝土構件的香港領先民用建築構件供應商。參加該等計劃的學生在外部培訓基地接受六個月強化操作培訓。我們亦與若干企業維持長期定向培訓計劃。參加相關計劃的學生將學習為企業業務經營定製的預備課程，並獲提供實習機會。隨後，彼等畢業後通常從合作企業獲得工作機會。

業 務

此外，我們為教師探索與研究機構及企業合作進行課程設計及研發的機會。我們與非營利性科研機構(如廣東粵科標準化研究院)建立了資源共享平台。考證中心作為有關合作的主要聯絡點，提供相關考試培訓課程，並頒發資格證書。詳情請參閱「一特色項目—考證中心」。廣東粵科標準化研究院自2016年起於廣東理工學院考證中心開設標準化管理工程師培訓課程。於2018年9月30日，我們的13名教師通過參加該等課程取得高級標準化管理工程師資格。有關資源共享計劃亦讓我們的教師能夠於實施先進實踐的企業參加實地培訓，深刻了解相關行業新趨勢。於2016年，學校、政府及相關行業的企業聯合注資於廣東理工學院設立研究院。該研究院專注於設計、開發及生產工業機器人、CNC設備及3D打印及精密鑄造設備及計劃成為肇慶設備製造行業的人才孵化搖籃。於2017年12月，該研究院獲廣東省生產力促進協會認可為2017年度廣東省青少年科技教育基地。

特色項目

考證中心

核數師、統計師、海關報關員、工程師及電氣技師等與我們專業有關的多種職業須受國家及／或行業職業資格證書制度規限。為幫助學生籌備資格考試及增強其於就業市場的競爭力，我們於2015年成立考證中心，為學生提供備考課程。隨後我們開始擴大課程範圍並向大眾提供服務。我們自2017/2018學年開始就備考課程收取學費。我們就備考課程收取的學費介乎人民幣410元至人民幣1,350元，視乎資格考試類型及學習時長而定。

考證中心目前為國家部委、研究機構及行業委員會認可的逾100種資格證書提供備考課程。除課堂指導外，所有備考課程還提供至少24學時的實戰培訓。考證中心另外向教員提供執業資格考試相關的資料，從而幫助教員根據最新考試趨勢調整常規教學中所採用的教學方法，以更好地滿足學生的實際需求。

成人教育

於往績記錄期間，我們提供以下兩種成人教育項目：

- 成人大學 — 我們亦向通過全國成人高等教育入學考試的學生提供成人高等教育課程。成人高等教育入學考試是面向持有高中文憑的考生的國家入學考試。完成三年成人大學課程的學生於畢業後視乎其被錄取的項目類型而將獲得大

業 務

專學歷或本科學位。我們的成人大學項目進一步分為全職在校項目及兼職校外項目。校外兼職項目為迎合可能在職的成人大學學生的需要設計。我們將透過與其他夥伴教育機構合作增加可利用場地及教職工，以靈活多樣的方式運營有關項目。我們負責制定統一的教學標準並監督其執行情況。在有關合作下，學生支付的學費包括：(i)合作機構就提供場地及／或額外教師收取的人民幣1,720元；及(ii)我們收取的人民幣680元。有關合約的年期一般介乎兩年至五年；及

- 專升本 — 我們與華南農業大學、華南師範大學、廣東工業大學、深圳大學及廣州大學等知名高等教育機構建立合作項目，據此，我們向大專學生提供專升本考試的預備課程及考試服務。該等項目招收的學生將於第一及第二學年周末學習大專課程的額外課程。完成該等課程的學生獲得廣東理工學院大專學歷及合作本科院校的本科學位。

下表載列於所示學年與成人教育項目的在校學生有關的資料：

項目	在校學生人數 ⁽¹⁾				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
廣東理工學院					
成人大學.....	1,023	1,248	2,269	4,366	9,273
專升本 ⁽²⁾	1,106	2,374	2,305	2,044	1,875
總計	2,129	3,622	4,574	6,410	11,148

附註：

- (1) 於往績記錄期間的在校學生人數資料基於相關中國教育部門的官方記錄及我們學校的內部記錄。學年一般於9月開始。為確保一致，我們於本文件使用9月30日呈列我們的業務經營數據。
- (2) 專升本課程登記的學生人數計入廣東理工學院大專學生的總人數中。我們自2014/2015學年開始提供該項目。

下表載列於所示學年有關成人教育項目學費的資料：

項目	學費 ⁽¹⁾				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
	(人民幣元)	(人民幣元)	(人民幣元)	(人民幣元)	(人民幣元)
成人大學.....	6,400–	6,400–	2,400–	2,400–	2,400–
	9,200	9,200	9,200	10,700	10,700
專升本 ⁽²⁾	4,500–	4,500–	4,500–	4,500–	4,500–
	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000

業 務

附註：

- (1) 上文所示的學費僅適用於有關學年新錄取／登記的學生。
- (2) 除大專課程的學費外，亦會收取該課程的學費。

下表載列於所示學年有關成人教育項目住宿費的資料：

項目	住宿費 學年				
	2014/2015 (人民幣元)	2015/2016 (人民幣元)	2016/2017 (人民幣元)	2017/2018 (人民幣元)	2018/2019 (人民幣元)
成人大學 ⁽¹⁾	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,380– 1,500	1,600
專升本 ⁽²⁾	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

附註：

- (1) 住宿費不適用於校外成人大學項目，原因為該等項目非寄宿。
- (2) 由於在校學生支付大專項目項下的住宿費，故該項目並不另行收取住宿費。

「2+2」項目

我們與包括西三一大學(Trinity Western University) (加拿大)、德克薩斯衛斯理大學(Texas Wesleyan University) (美國)、哈德斯菲爾德大學(University of Huddersfield) (英國) 及中西州立大學(Midwestern State University) (美國) 在內的知名海外院校合作設立「2+2」項目。「2+2」項目為我們的本科生及大專生提供於海外合作夥伴完成餘下兩年學業的機會。我們分別自2015/2016學年及2017/2018學年起開始向大專生及本科生提供「2+2」項目。「2+2」項目通常包括前兩學年在廣東理工學院的本科或大專項目學習，餘下兩年在海外院校學習。該項目首兩年的學費由廣東理工學院收取，而餘下兩年的學費由海外機構收取。廣東理工學院就「2+2」項目收取的學費一般高於我們普通本科及大專項目的學費，介乎每學年人民幣15,000元至人民幣30,000元。於最後兩年，倘學生選擇參加海外學習，海外機構將向學生收取學費。倘學生選擇於最後兩年不參加海外學習，彼將於廣東理工學院完成餘下兩年的學習，並按普通課程的費率支付餘下兩年的學費。完成「2+2」項目的學生獲得海外院校及廣東理工學院頒發的學位。

於2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，「2+2」項目錄取的學生人數分別為53名、62名、79名及21名。於2018年9月30日，57名學生參加海外學習。

肇慶學校

概覽

肇慶學校為一所位於廣東省肇慶市的提供中等技術教育的民辦中等職業教育機構。其以肇慶科技學校名稱於2000年成立，為本集團首間獲肇慶市教育局及肇慶市民政局

業 務

批准提供學歷中等職業教育的民辦機構。肇慶學校的辦學理念為「堅持技術與人文相結合，堅持技能與技巧相結合，堅持教學與實踐相結合」。

於2018年9月30日，肇慶學校共有8,258名於2018/2019學年入學的學生，並聘請541名教師。學校通過中等教育入學考試或我們根據國家及當地招生標準及程序自主設計的入學方案招收並錄取學生。

學生與招生

肇慶學校一般通過中等教育入學考試或自主設計錄取流程兩種渠道錄取學生。我們自主設計的錄取流程經當地教育部門批准且提供更靈活的錄取方式：畢業前承諾報考肇慶學校的合資格初中學生可不參加中等教育入學考試而獲錄取，惟須取得初中畢業文憑。

我們相信，我們的學校聲譽、畢業生的高初次就業率、課程質量及教職工的資質是吸引潛在學生的主要因素。

為吸引更多優秀候選人及有效並具成本效益地與其聯絡，我們運用各種營銷及招生工具，包括(i)招生諮詢會；(ii)拜訪高中；(iii)於官方學校目錄上刊登廣告；及(iv)其他媒體渠道。我們已設立由三名人員組成的招生工作組，負責招生活動及與有意向的學生及其家長聯絡。

專業及課程

肇慶學校現時開設12個專業，包括汽車服務、電子商務及機電技術應用。我們根據對掌握一技之長的畢業生的市場需求的了解設計該等專業。

我們提供的課程分為通識課程及專業課程兩類。通識課程包括中文、數學及商務英語，乃根據國家規定目錄設計及為每名學生的必修課，而專業課程因專業不同而各不相同。我們的整體課程設置乃根據教育部及廣東省教育廳頒佈的中等教育標準指引設計。為向學生提供實踐培訓以滿足當地僱主的實際需求，我們已與當地企業制訂校企合作計劃，允許教師對生產流程進行現場研究及相應調整課程設置及培訓方法。我們亦委聘外部行業專家協助設計課程。

我們已於校園設立實踐培訓基地，提供職場模擬培訓。於2018年8月31日，我們就發展肇慶學校的實踐培訓基地作出大額投資。培訓基地的教室及實驗室提供CNC車床、

業 務

CNC銑床、訓練機器人、教練車及汽車引擎等多種設備，以方便機電工程、計算機科學、電氣工程及自動化及汽車工程專業進行職場模擬。

畢業及就業

除專注於實踐技能的教育外，我們鼓勵肇慶學校的學生參加各種技能競賽，如肇慶市中等職業競賽及廣東省中等職業競賽。我們認為此舉有助豐富其實踐知識及技能、培養其創業精神及增強其於市場的競爭力。於往績記錄期間，我們的學生在肇慶市的比賽中獲得二等獎兩次、三等獎三次及優勝獎14次。

肇慶學校亦於2015年開設職業規劃研討會，涵蓋創業經驗、求職技能及職業規劃等。演講者通常為傑出校友。為進一步增加學生的就業機會，我們亦舉辦多場大型校園招聘會，於會上，提供就業及實習機會的合作企業與學生面談。

校企合作計劃

我們的校企合作計劃提供將課堂學習應用於工作場所實踐的機會，從而培養訓練有素的人才。

於往績記錄期間，肇慶學校已制定由過往曾為我們畢業生主要僱主的知名企業(包括廣東新寶電器股份有限公司及維沃移動通信有限公司)資助的校企合作計劃。根據該計劃錄取的學生將接受我們的教師與來自企業的專家共同設計的定向培訓，及將獲提供合作企業的實習機會，以於最終求職前獲得一綫工作經驗。

特色項目

「3+2」項目

肇慶學校獲相關教育部門批准與廣東理工學院一起向合資格初中畢業生提供「3+2」項目。該項目為為期五年的職業課程，合資格初中畢業生可在完成三年中等職業教育後參加成人高等學校招生全國統一考試，以繼續修讀兩年的大專項目。「3+2」項目的畢業生符合資格領取廣東理工學院的大專學位。於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，「3+2」項目錄取的學生人數分別為1,270名、1,698名、1,670名、1,716名及2,762名，佔錄取學生總人數的29.6%、28.4%、21.9%、23.3%及33.4%。

業 務

我們的全面教學方法

我們的全面教學方法包括以下：

考試與評分

我們兩所學校於每學期末安排考試，以測試學生對各科目的理解。每名學生就某一課程取得的最終成績一般包括彼於書面考試及實踐培訓評估中的表現及實習結果評估。考試通常由相關教職工根據教學大綱出題並經我們兩所學校的教研室批准。此外，本科生須提交其研究及設計項目以供評估。

誠如中國法律顧問告知，根據相關中國法律法規，我們學校設置考試及等級評估的方法及方式將由學校自行規定。

職業生涯規劃及畢業生就業

畢業生就業一直在我們各項工作中佔據舉足輕重的地位。作為專業型高等教育服務供應商，我們將畢業生的初次就業率視作教學質量的重要指標。我們已為學生設立全面的就業及創業指導系統。相關措施包括：

- **職業規劃**：我們一般為學生設計全面的職業規劃圖，範圍涵蓋發展職業意識及提早判定職業目標至提供相關職業導向課程、擴展實踐培訓及提升求職技能。相關課程包括職業規劃、創新及創業以及職業指導。我們保留一支由外部行業專家組成的兼職教師團隊，幫助設計課程、提供實踐培訓及職業規劃指導；
- **實踐培訓基地**：我們致力於透過提供各種實踐培訓機會進一步提升學生的實踐技能及就業能力。於8月31日，我們的學校已與知名企業聯合建立逾100個實踐培訓基地。我們的實踐培訓基地為課堂學習之外學生獲得寶貴實踐經驗的有效平台；及
- **就業信息系統**：我們採用各種方法建立涵蓋線上及線下渠道的就業信息系統，以向學生即時發佈就業相關信息。

我們於學校董事會層面提供就業支持。兩所學校皆配備一名具有多年相關經驗且專門負責招生及畢業生就業支持的副校長。我們認為，相關安排使專責副校長能更深入了解教育市場及就業市場，並有助於統一管理招生、課程及實習設計以及畢業生就業支持。

為進一步協助學生找到可充分利用其知識及技能並為彼等提供合適發展平台的合適就業機會，我們已於兩所學校建立向學校的管理層匯報的畢業生就業辦公室。各學校

業 務

的管理層整體制定有關校企合作項目的策略決策及提供大量有價值的實習及實踐培訓機會，及指派畢業生就業辦公室處理有關畢業生就業的相關事宜，其負責(其中包括)(i)管理實習項目及培訓基地；(ii)為學生安排就業指導講座；(iii)就業市場研究；(iv)組織校園招聘會；及(v)追蹤畢業生的就業情況。有關各學校的畢業生就業率的詳情，請參閱「我們的學校」。

教學團隊、招聘、培訓及評估

教學團隊

我們相信，教學團隊的素質為我們取得成功的關鍵因素之一。擁有充足的行業專業知識及實踐知識、勝任教學工作且對教學盡職盡責的教師對踐行我們的辦學理念至關重要。我們優先聘請具有以下特點的教師：(i)擁有豐富的教學及科研經驗；(ii)開展專業項目的成績突出；(iii)對教學及提高學生學習成績及實踐技能盡職盡責；(iv)精通其學科領域；(v)可有效實施因材施教的教學方法；及(vi)良好的溝通、語言及人際交往能力。我們亦傾向聘請碩士或以上學歷或擁有相關專業及／或技術資格的教師。我們一般與我們的全職教師訂立一年或三年的定期勞動合約。

我們的部分教師為具有(其中包括)工程學、統計學及審計學等領域教學與實踐經驗的雙師型教師。除教育相關的資格外，該等教師持有工程、統計及核數等領域的從業資格。我們亦要求教師於學校假期在相關行業的企業進行專業實踐，以緊跟行業發展。我們亦重視向教學成績優異的教師給予表彰。於往績記錄期間，廣東理工學院的教師發表逾1,227篇研究論文及逾30本專著，而肇慶學校的教師發表逾85篇研究論文。

業 務

在國家倡議促進專業型教育的背景下，教育機構被鼓勵多僱用雙師型兼職教師，並尋求校企合作機會。我們亦擁有一支由多名專家及相關行業企業的專業人士組成的兼職教師團隊，以應付我們實踐培訓的需要。預期兼職教師將有助於建立車間及實驗室、向學生提供相關領域的實習培訓、發展軟技能及培養學習能力。下表載列於所示學年我們全職及兼職教師的數目及所佔百分比：

教師種類	教師總數目及比例 ⁽¹⁾									
	學年									
	2014/2015		2015/2016		2016/2017		2017/2018		2018/2019	
	教師數目	比例(%)	教師數目	比例(%)	教師數目	比例(%)	教師數目	比例(%)	教師數目	比例(%)
全職教師.....	822	95.6	1,061	88.6	1,344	90.4	1,488	91.7	1,788	88.3
兼職教師.....	38	4.4	137	11.4	143	9.6	134	8.3	236	11.7
總計.....	860	100.0	1,198	100.0	1,487	100.0	1,622	100.0	2,024	100.0

附註：

(1) 學年一般於9月開始。為確保一致，我們於本文件使用9月30日呈列我們的業務經營數據。

下表載列所示學年我們兩所學校的教師數目：

學校	教師數目 ⁽¹⁾				
	學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
廣東理工學院 ⁽²⁾	632	878	1,075	1,229	1,483
肇慶學校 ⁽³⁾	228	320	412	393	541
總計.....	860	1,198	1,487	1,622	2,024

附註：

(1) 學年一般於9月開始。為確保一致，我們於本文件使用9月30日呈列我們的業務經營數據。

(2) 分別包括13名、112名、113名、114名及145名兼職教師。

(3) 分別包括25名、25名、30名、20名及91名兼職教師。

下表載列於所示學年兩所學校的全職教師保留率：

學校	學年											
	2014/2015			2015/2016			2016/2017			2017/2018		
	期初全職 教師數目	離職全職 教師數目	全職教師 保留率(%)	期初全職 教師數目	離職全職 教師數目	全職教師 保留率(%)	期初全職 教師數目	離職全職 教師數目	全職教師 保留率(%)	期初全職 教師數目	離職全職 教師數目	全職教師 保留率(%)
廣東理工學院.....	619	13	97.9%	766	22	97.1%	962	12	98.8%	1,115	16	98.6%
肇慶學校.....	203	6	97.0%	295	9	97.0%	382	9	97.6%	373	14	96.3%

業 務

下表載列於所示學年我們全職教師的資質詳情：

所獲學位	全職教師數目及百分比									
	學年									
	2014/2015		2015/2016		2016/2017		2017/2018		2018/2019	
	教師數目	百分比	教師數目	百分比	教師數目	百分比	教師數目	百分比	教師數目	百分比
碩士學位.....	146	17.8	252	23.7	294	21.9	507	34.1	941	52.6
學士學位.....	637	77.5	733	69.1	934	69.5	865	58.1	670	37.5
大專及以下.....	39	4.7	76	7.2	116	8.6	116	7.8	177	9.9
總計.....	822	100.0	1,061	100.0	1,344	100.0	1,488	100.0	1,788	100.0

下表載列於所示日期我們學校的師生比：

截至	廣東理工學院			肇慶學校		
	在校生數	教師人數	師生比 ⁽¹⁾	在校生數	教師人數	師生比 ⁽²⁾
2014年9月30日.....	14,572	632	21.8	4,297	228	19.9
2015年9月30日.....	18,053	878	20.6	5,980	320	19.4
2016年9月30日.....	23,485	1,075	21.0	7,641	412	19.2
2017年9月30日.....	28,575	1,229	21.0	7,352	393	19.2
2018年9月30日.....	36,860	1,483	20.2	8,258	541	16.7

附註：

- 根據教育部於2004年2月6日頒佈的《普通高等學校基本辦學條件指標(試行)》(「基本條件」)，本科層次學校的師生比不得高於22。根據基本條件，計算高等教育機構的師生比的在校生數等於本科及大專生數加0.1乘以成人脫產班學生數及業餘學生數，而教師人數等於全職教師人數加0.5乘以兼職教師人數。
- 根據教育部於2010年7月6日頒佈的《中等職業學校設置標準》(「設置標準」)，中等職業學校師生比不得高於20。設置標準並未列明師生比的計算方法，故我們應用基本條件所述相關原則。計算師生比的在校生數等於肇慶學校的學生總數，而教師人數等於全職教師人數加0.5乘以兼職教師人數。

於2015年、2016年及2017年，教師薪金及福利應佔成本分別為人民幣32.6百萬元、人民幣44.2百萬元及人民幣67.1百萬元。截至2018年8月31日止八個月，相關成本為人民幣43.0百萬元。

教師招聘

於各學年初，我們根據現有在校學生及新收學生人數招聘教師。聘請教師前，我們會考慮其教育背景、專業資格、學科專業知識、相關工作經驗及專業項目記錄，並通過與前僱主電話交談及公共信息搜索等多種方式核實該等信息。我們主要物色具有相關教學及行業經驗、多種專業資格及開展專業項目方面記錄良好的候選人。我們安排相

業 務

關兼職教師參加筆試及進行試講，以評估求職者的整體能力。一旦求職者完成筆試及試講，評估結果將於相關求職者獲聘用前遞交予校長以供批准。

教師培訓項目

新聘老師須參加以教學技能與技術為主的強制培訓項目。我們的培訓項目通常包括(i)職業道德；(ii)教學方法，如備課；(iii)教學技能及技術，如使用學校的多媒體教學；(iv)學校文化培訓，如有關學校辦學理念；及(v)其他專業培訓。為幫助新聘教師適應環境，我們建立輔導機制，在該機制下，新教師將得到高級教師的指導及協助。我們亦為教師提供持續培訓，使彼等與時俱進，了解其相關領域的變化，例如新學科理論及教學方法及不斷變化的教學與測試標準。我們要求教師於學校假期期間在相關行業的企業鍛煉專業技能，以緊貼行業動態，並確保我們的專業及課程設置與當地企業的技能要求一致，從而創造教學與就業的良性循環。每所學校亦有由具備國家認可的副高級或以上專業技術資格水平的教師組成之教務處，全面負責教學質量控制。教務處亦要求每名高級教師每年輔導一或兩名新教師。除提供內部培訓外，我們亦鼓勵教師參加第三方(例如地方教育部門及行業協會)組織的外部培訓課程及項目。

教師表現評估

為確保我們維持優異的教學質量，我們定期進行教師表現考核及評估。各學校人力資源部制定表現評估指引，其後根據各學院的具體情況進行評估。我們通常於每學年末進行定期教師表現考核。該等評估通常包括課堂觀察、教師個人陳述的評估、同事評估及學院管理層評估。評估通常集中在教師的道德品質、教學任務及課堂指導的有效性方面。於評估過程中，我們亦大力鼓勵學生於各學期填寫教師滿意度調查，並考慮其反饋及建議。有關調查在自願及匿名的基準上進行。評估結果一般分成優秀、合格、基本合格及不合格四個等級。對於基本合格的教師，我們將安排後續會談以討論工作中遇到的任何困難及提供必要指導。對於評估結果為不合格而未能達到我們的標準的教師，我們一般會重新考慮其是否適合目前的職位或於其合約屆滿後選擇不續新其僱傭合約。此外，我們的教務處監察教師及其他僱員的行為是否符合相關法律及法規以及學校管理規章制度，並處理學生或教師提出的投訴。

我們相信，我們向教師提供相對具競爭力的薪酬待遇，以使我們能夠挽留及吸引優秀的教師。教師的薪酬通常包括基本工資及根據教學表現計算的花紅。我們亦向教師提供免費午餐。此外，我們每兩年為教師及其他員工提供一次免費體檢。

業 務

挑選及設計教材及課本

我們在選擇教材及課本時遵循嚴格的程序，以保持教學課程質量。我們的兩所學校實施一套教材管理政策，其基本上涵蓋將使用的教材的篩選、採購、分發及管理。各學科的教師將於學期開始前提出挑選課本建議。一經相關教研部門的資深員工及教務處批准，有關建議將提交予採購中心並將下達訂單。

集中管理制度

我們已建立集中管理制度，據此，我們統一管理我們學校的若干方面，包括市場調查、學校管理、物資採購及校園服務，以支持及促進我們標準化全面教學方法的有效實施。

市場調查

我們進行市場調查以選擇、設計及更新於學校層面的專業及課程設置。我們持續追蹤及分析畢業生的初次就業記錄以緊跟當地就業市場。透過廣泛的學校企業計劃，我們有能力識別我們認為專業人才需求強勁的主要行業板塊。我們亦考慮技術發展的方向及潛在僱主對專業人才不斷變化的要求。

我們通常指定我們兩所學校的畢業生就業部門定期進行市場調查以估計市場對技術專業人才的需求變動。之後我們將調查結果融入將提交予當地中國教育機構的正式申請中，以在相關學校開設新專業。相關申請通常亦涉及學校相關營辦經驗、學校開設新專業所擁有的教學資源，例如教師人員是否足夠、實驗室空間及圖書館的詳請，以及培養專業人才的全面計劃。有關開設新專業的詳情，請參閱「我們的學校 — 廣東理工學院」。

學校管理

為改善我們的教學質量、降低經營成本及提升企業效率，我們已實施一系列措施以按集中及協調的方式管理學校。董事會亦已批准一系列有關(其中包括)企業管治、風險管理、反貪污、反腐敗及利益衝突事宜的政策及程序，以加強我們學校的管理及管治。根據學校董事會指引，校長辦公室負責各學校的日常營運及管理。

物料採購

我們透過各學校的採購中心作出採購教學設備及其他教學用品的決定。採購預算由各學校制定，並上報董事會核批。我們致力建立專業採購團隊以更有效及高效地採

業 務

購。我們計劃設立集中採購中心，以管理我們兩所學校的採購，我們相信此舉將讓我們以較低成本分配資源，同時維持我們的教學物流支持標準。我們的採購通常包括空調、傢俱、廚房設備、教學設施、實驗設施、辦公用品及物料、電力及供水維修物品以及印刷材料。

校園服務

學校的校園服務安排一般包括餐飲服務、校園超市及醫療。

餐飲服務

我們的食堂現時由獨立第三方營運，以提供校園食物及餐飲服務，而於2017年9月之前相關服務由葉念清先生提供。於最後實際可行日期，我們的餐飲供應商經營廣東理工學院的三間食堂以及肇慶學校的兩間食堂。

我們通常與相關餐飲供應商訂立於屆滿時自動續新的年度租賃協議。根據相關安排，我們以特定的租金向餐飲供應商提供經營食堂所需的場所。學生及教職員工獲提供一日三餐的餐飲服務。為監督餐飲供應商的服務，除由地方食品行政部門定期檢查外，我們亦對各學校的食堂經營情況進行檢查。我們一般要求餐飲供應商取得適用法律及法規規定的相關執照及許可證。與餐飲服務有關的風險，請參閱本文件「風險因素—與我們的業務及行業有關的風險—我們現時將學校的餐飲服務外包予獨立第三方，因此，我們無法保證其提供予學生的食品的质量及價格，因此，倘我們無法維持食品質量標準，我們可能面臨潛在責任」。

校園超市

校園超市由通過公開招標程序挑選的獨立第三方經營，提供食品及日常生活用品。

我們通常與服務供應商訂立期限通常為五年的協議。根據相關協議，我們同意向服務供應商租賃物業及服務供應商負責取得相關法律及法規規定經營校園超市所需的許可證及執照。

醫療服務

校園診所由獨立第三方經營，為我們身患小病小傷的學生及教職工提供常規醫療服務。於若干嚴重緊急的醫療情形下，我們會立即將學生送至當地醫院治療。場地免費出租予醫療服務供應商。有關校園診所執照資料的詳情，請參閱「一執照及許可證」。

業 務

擴展計劃

概覽

我們努力實現業務增長，我們計劃透過收購現有學校及／或與其他學校出資人合作進一步擴展我們的學校網絡。此外，廣東理工學院已於肇慶市鼎湖區建立新鼎湖校區。第一期建築工程已於2017年9月完成，總建築面積逾125,000平方米的部分校區投運，學校可容納人數增加約6,000名學生。第二期建築工程於2018年第三季度竣工，總建築面積逾64,000平方米的部分校區投運，學校可容納人數增加4,000多名學生。第三期建築工程涉及規劃建築面積68,000平方米，預計於2019年動工及於2019年底前後竣工，並進一步將廣東理工學院的可容納人數增加逾1,000名學生。我們相信，該增長將持續提升我們的競爭力。

下表載列廣東理工學院鼎湖校區建設各階段的資本開支：

階段	整體開支	於最後實際可行日		資金來源
		期已付金額	將予支付的金額	
第一期	人民幣 380.0百萬元 (估計)	人民幣 374.1百萬元	人民幣 5.9百萬元 (估計)	經營所得現金及銀行借款
第二期	人民幣 168.0百萬元 (估計)	人民幣 131.5百萬元	人民幣 36.5百萬元 (估計)	經營所得現金及銀行借款
第三期	人民幣 195.0百萬元 (估計)	人民幣 0.7百萬元	人民幣 194.3百萬元 (估計)	經營所得現金、銀行借款及[編纂]所得款項(約人民幣100百萬元)

除新鼎湖校園外，我們計劃進一步改造廣東理工學院的高要校區，重點擴張及改造(i)實訓樓；及(ii)宿舍及配套設施。實訓樓已於2018年第二季度動工，並預期將於2019年中竣工；而預期可容納約7,000名學生的宿舍於2019年第三季度動工，並於2020年第二季度竣工。預期擴張及翻新高要校區所需投資金額約人民幣200.0百萬元。我們計劃動用[編纂]所得款項，並以營運資金及銀行借貸為補充，為有關擴張及改造工程撥資。

擴展原因

我們擬透過從獨立第三方收購民辦高等教育機構擴展學校網絡，主要原因如下：

- 持續發展需擴展學校網絡；

業 務

- 與民辦教育有關的中國法律及法規逐步清晰；及
- 我們將受益於集團規模擴大帶來的協同效應。

擴充成本及可行性

我們的擴充計劃需要大量資金。此外，民辦高等教育機構的收購價通常包括彼等擁有及佔用且我們認為較高的物業市價。因此，倘我們日後在實施擴充計劃的過程中計劃收購一所或多所學校，我們將需要額外資金。

擴充策略

我們已進行全國範圍的研究以尋找合適的目標學校。我們於挑選目標時會考慮教學水平、地理位置、當地政府扶持、潛在市場需求及現有市場競爭等多項因素。我們的主要目標為有可能升格為本科院校的大專院校，乃由於該等大專院校可以更合理的價格收購並通常具有高速增長的潛力。此外，我們認為，我們在專升本方面的經驗及知識使我們能更好發揮我們所收購大專院校的潛力，並於學校網絡內實現協同效應。我們認為華南地區為我們的重點潛在市場。根據弗若斯特沙利文報告，截至2017年12月31日華南地區有45所民辦大專院校。於最後實際可行日期，我們尚未確定任何潛在收購目標或就任何併購展開磋商。

擴充計劃的潛在困難

更多詳情請參閱本文件「風險因素 — 與我們業務及行業有關的風險 — 我們可能無法成功增加學校的學生入學人數，可能妨礙我們擴充業務的能力」、「風險因素 — 與我們業務及行業有關的風險 — 我們須取得所有必要批文、執照及許可證並就我們於中國的教育及其他服務進行所有必要登記及備案」及「法規 — 中國有關民辦教育的法規」。

業 務

《關於修改〈民辦教育促進法〉的決定》

根據2016年修正案，自2017年9月1日起，提供義務教育以外教育服務的民辦學校的學校出資人，可以自主選擇設立營利性民辦學校或非營利性民辦學校。下表載列2016年修正案所列營利性民辦學校與非營利性民辦學校之間的主要差異：

項目	營利性民辦學校	非營利性民辦學校
取得辦學收益	學校出資人可取得辦學收益，有關民辦學校的辦學結餘依照中國《公司法》等有關法律法規的規定處理	學校出資人不可取得任何辦學收益，有關民辦學校的辦學結餘應全部用於辦學
收費	根據辦學成本及市場需求，由營利性學校自主決定	按照省、自治區、直轄市人民政府制定的標準釐定
稅收待遇	國家規定的稅收優惠待遇	享受與公立學校同等的稅收優惠待遇
土地	按國家規定取得	按照與公立學校同等的原則以劃撥土地或其他方式取得
公眾資金	以購買服務、助學貸款、獎學金、租賃或收購閒置的國有資產等形式收取公眾資金	以購買服務、助學貸款、獎學金、租賃或收購閒置的國有資產以及政府補助、基金獎勵、捐資激勵等方式收取公眾資金
清盤	營利性民辦學校清償債務後的剩餘財產，依照中國《公司法》的有關規定處理	學校清償債務後的剩餘財產應用於其他非營利性學校辦學。對於在頒佈該決定前成立的學校，在剩餘財產作有關用途前，學校出資人可於學校清償債務後，申請自學校剩餘財產獲得補償或獎勵

除2016年修正案外，若干國家級政府部門聯合頒佈若干實施細則。《民辦學校分類登記實施細則》於2017年1月5日頒佈，訂明民辦學校的設立及分類登記的措施，以及現有民辦學校根據將由地方政府頒佈的省級規定登記為營利性或非營利性民辦學校的手續。《營利性民辦學校監督管理實施細則》於2017年1月5日頒佈，訂明有關設立、變更及

業 務

終止營利性民辦學校以及營利性民辦學校進行的教育和教學相關活動及財務管理的措施。《關於鼓勵社會力量興辦教育促進民辦教育健康發展的若干意見》於2017年1月18日頒佈，訂明為促進民辦教育採取的政策。《關於營利性民辦學校名稱登記管理》於2017年8月31日頒佈及於2017年9月1日生效，訂明營利性民辦學校名稱所遵循的政策。此外，《關於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》於2018年5月7日頒佈，訂明民辦學校應根據《民辦學校分類登記實施細則》及各省的相關規定分類註冊。誠如中國法律顧問所告知，本文件「監管概覽 — 中國有關民辦教育的法規 — 《民辦教育促進法》及《民辦教育促進法實施條例》」披露的2016年修正案及實施細則並未明確規定現有民辦學校如何選擇登記為營利性或非營利性學校的具體措施。詳情請參閱本文件「監管概覽 — 中國有關民辦教育的法規 — 《民辦教育促進法》及《民辦教育促進法實施條例》」。

根據《分類登記細則》，獲准成立的民辦學校在獲主管政府機關發出辦學許可證後，須根據相關規定申請登記證或營業執照。營利性民辦學校與非營利性民辦學校申請辦理營業執照的手續並無分別。然而，申請登記證或營業執照(視情況而定)的營利性民辦學校與非營利性民辦學校根據《分類登記細則》須向不同機關提交申請：(i)符合《民辦非企業單位登記管理暫行條例》及其他相關規定的非營利性民辦學校，須向民政部門申請登記為民辦非企業單位；及(ii)符合《事業單位登記管理暫行條例》及其他相關規定的非營利性民辦學校須向相關行政機關申請登記為事業單位；同時(iii)營利性民辦學校根據相關法律法規所載的司法管轄條文須向工商部門申請登記。

於2018年6月27日，我們連同中國法律顧問與廣東省教育廳(中國法律顧問告知為提供相關確認的主管機構)進行會談，於會談中，政策法規司一名官員確認：(1)於會談當日，並未就選擇登記為廣東省營利性或非營利性民辦學校設定時間表；(2)於(a)頒佈2016年修訂案的實施細則及(b)重續彼等營業執照前，廣東理工學院及肇慶學校毋須選擇登記為營利性或非營利性民辦學校。此外，已確認於選擇登記為營利性或非營利性民辦學校前，基於所有的學校於其選擇登記為營利性學校前將繼續視為非營利性學校，廣東理工學院及肇慶學校將繼續享有當前的福利及優惠政策。廣東理工學院及肇慶學校

業 務

須分別於2019年及2020年12月重續其牌照。誠如中國法律顧問告知，《中華人民共和國民辦教育促進法》並未限制廣東理工學院及肇慶學校訂立結構性合約並履行彼等各自於結構性合約下的責任的能力，因此，根據現有相關法律法規，廣東理工學院及肇慶學校可根據結構性合約需向西藏科培支付服務費。

儘管2016年修正案已於2017年9月1日生效，但根據2016年修正案，有關現有民辦學校轉為營利性或非營利性學校的細則及法規應由省級地方政府部門頒佈。然而，由於廣東省省級政府部門尚未頒佈有關細則及法規，因此，就民辦學校運營各方面而言，2016年修正案的詮釋及實施存在不確定因素，如(i)我們就將學校設為營利性或非營利性學校的決定向相關機關發出通知的時間；(ii)成為營利性學校或非營利性學校須履行的手續；(iii)營利性學校及非營利性學校各自可享有的稅收優惠待遇；及(iv)營利性學校及非營利性學校各自可收取的相關公眾資金。

根據現時監管環境及按2016年修正案的現有詮釋及相關實施細則，我們現時無法全面評估相關監管收費可能對我們運營造成的影響，倘我們選擇將學校設為營利性民辦學校，學校可能承擔稅務責任但可收取公眾資金。因此，我們現時無意為學校做出選擇。我們將成立一個管理層團隊，由其負責密切關注各級相關當局就2016年修正案的詮釋及實施所頒佈的規則及法規。我們將於頒佈有關規則及法規時就該等規則及法規對學校運營各方面的潛在影響諮詢中國法律顧問的意見，並適時刊發相關公告。

根據《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》，學校出資人不要求取得合理回報的民辦學校有資格享有與公立學校同等的稅收優惠待遇。因此，倘若提供學歷教育服務的民辦學校的學校出資人並無要求取得合理回報，有關學校有資格享有所得稅豁免待遇。要求取得合理回報的民辦學校適用的稅收優惠待遇政策由相關部門另行制定。迄今為止，並無就此另行頒佈法規或政策。肇慶學校的學校出資人選擇要求取得合理回報，而廣東理工學院的學校出資人並未選擇要求合理回報。根據過往我們向有關稅務機關提交的納稅申報及自有關稅務機關(我們的中國法律顧問確認為發佈相關確認的主管機關)取得的稅務合規確認，我們的兩所學校並未且毋須就有關於往績記錄期間來自提供學歷教育服務的收入繳納企業所得稅，及並未發現拖欠稅款或違反中國稅法。相關稅務機關已進一步確認，我們選擇將我們的學校轉為營利性或非營利性學校前，

業 務

我們現時享有的稅收優惠待遇將不會有變。有關過往稅收優惠待遇的詳情，請參閱本文件「財務資料 — 經營業績的主要組成部分 — 所得稅開支」及附錄一會計師報告附註10。

中國法律顧問認為，倘我們決定將學校轉為營利性學校，基於目前的法律框架，並無充足法律依據可判定我們的學校日後會失去其現時所享有的稅收優惠待遇。然而，政府相關部門日後可能就營利性民辦學校可享受的稅收優惠待遇頒佈詳細的規則及法規。該等規則及法規可能會削減或取消我們學校現時享有的稅收優惠待遇。詳情請參閱本文件「風險因素 — 與在中國經營業務有關的風險 — 我們目前享有的任何稅收優惠待遇，尤其是對我們學校的免稅一旦終止，則可能對我們的經營業績造成重大不利影響」。

倘未來我們的所有學校均不再享有2016年修正案下的稅收優惠待遇，則最壞的情況是我們的企業稅率將為25.0%，在不考慮任何其他變量的情況下，與預計純利2017年相比減少約28.2%，及與截至2018年8月31日止八個月相比，預計減少23.3%。

司法部《徵求意見稿》或對我們的擴張計劃產生一定影響。更多資料，請參閱「風險因素 — 我們可能無法成功執行我們的增長策略或有效管理增長，這或會妨礙我們有效運營及把握新商機，或成功整合我們所獲得的業務，這或會導致我們失去該收購所得的預期收益並產生重大的額外費用」。

司法部《徵求意見稿》之潛在影響

概覽

於2018年4月20日，教育部發佈教育部《徵求意見稿》（即《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例（修訂草案）（教育部徵求意見稿）》）徵求公眾意見，且於2018年8月10日，司法部根據教育部《徵求意見稿》的修訂版《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例（修訂草案）（送審稿）》，發佈司法部《徵求意見稿》徵求公眾意見。

司法部《徵求意見稿》和教育部《徵求意見稿》的主要差異包括（其中包括）司法部《徵求意見稿》第5條、第12條和第45條，有關詳情載於本文件「監管概覽 — 《營利性民辦學校名稱登記管理有關工作的通知》」一節。

司法部《徵求意見稿》通過提供民辦學校應享受與公立學校同等的適用法律規定的權利或優惠政策，進一步促進民辦教育的發展，主要包括：(i)非營利性民辦學校將與公立學校享受同等的稅收政策及相關稅收減免，以及營利性民辦學校將享受優惠稅收

業 務

待遇及其他適用於國家鼓勵發展的相關產業的優惠政策，具體辦法應由國務院財政部門、稅務主管部門及其他相關行政部門共同制定；及(ii)地方政府應當按照非營利性民辦學校與公立學校同等的原則，以劃撥等方式給予用地優惠。就提供學歷教育的學校而言，地方政府可以拍賣、出讓、長期租賃或租讓結合的方式供應土地，且土地出讓金或租金可給予適當優惠並可分期繳納。

司法部《徵求意見稿》就經營及管理民辦學校(如我們的中國營運學校)進一步訂立相關條文，其中包括(i)非營利性民辦學校收費交易及其他活動，應當使用在主管部門備案的賬戶，以及營利性民辦學校的所有學校收入應當納入其開設的指定結算賬戶；(ii)民辦學校應以透明、公平及合理的形式進行任何關連交易，並就關連交易建立相關披露制度。相關政府機構應當加強對非營利性民辦學校與其關連方簽訂協議的監管，對重大、長期或反復執行的協議，應當對其進行審查審計，以評估其必要性、合法性及合規性；(iii)實施高等學歷教育的營利性民辦學校註冊資本最低限額為人民幣200百萬元；(iv)同時經營或者控制多所民辦學校或者實施集團化辦學的社會組織，例如本公司，應具備與其所開展辦學活動相適應的資源及能力，並對所舉辦民辦學校承擔管理和監督職責。實施集團化管理模式的社會組織不得通過加盟連鎖或「合約安排」等方式收購非營利性民辦學校；(v)民辦學校應當建立有關關連方交易的信息披露制度；及(vi)就變更非營利性民辦學校的舉辦者，須簽署變更協議。不得從變更學校出資人中獲利；現有民辦學校的出資人可根據其享有的法律權利及權益，與繼任出資人簽署協議以訂明變更產生的溢利(並非營利目的)，且不得涉及學校合法財產。

對中國營運學校的影響

基於我們目前對司法部《徵求意見稿》的理解及詮釋，倘我們將廣東理工學院及肇慶學校登記為非營利性民辦學校，則我們或須將彼等的註冊資本分別增至不少於人民幣200百萬元及不少於人民幣10百萬元。於最後實際可行日期，廣東理工學院及肇慶學校的註冊資本分別為人民幣90百萬元及人民幣2.0百萬元。我們目前還未決定將上述兩間學校登記為營利性民辦學校還是非營利性民辦學校。倘我們日後選擇將上述兩間學校登記為營利性民辦學校，為符合司法部《徵求意見稿》訂明的註冊資本規定，估計廣東理工學院及肇慶學校所需註冊資本分別為人民幣110百萬元及人民幣8.0百萬元。我們計劃動用營運資金，包括[編纂]前投資的所得款項，為有關增資撥資。請參閱「歷史、重組與企業架構 — 企業重組 — [編纂]前投資」。我們認為，將廣東理工學院及肇慶學校的

業 務

註冊資本分別增至人民幣200百萬元及人民幣10百萬元所需的金額不會對本集團的財務狀況造成不利影響。

對我們擴張戰略的影響

司法部《徵求意見稿》或會對我們透過收購實施擴張戰略造成一定影響。我們的收購範圍限定在營利性民辦學校。有關詳細論述，請參閱「業務 — 業務策略 — 透過戰略併購拓寬學校網絡覆蓋」。

司法部《徵求意見稿》的現狀

司法部向公眾徵詢將在2018年9月10日前提出的有關司法部《徵求意見稿》的意見（如有）。儘管詢問公眾的最後期限已過，司法部並未就頒佈《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》提供時限。截至本文件日期，《中華人民共和國民辦教育促進法實施條例》仍未頒佈。對司法部《徵求意見稿》的詮釋存在諸多不確定因素，且主管部門對司法部《徵求意見稿》的實施可能偏離我們目前對其的理解及詮釋。我們將密切關注司法部《徵求意見稿》及其他相關發佈及頒佈文件的進展，並就此諮詢中國法律顧問的意見。

負責關注進展的專門委員會

於最後實際可行日期，我們未能準確評估選擇將中國營運學校登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校的潛在影響，以及進而對本集團整體的影響，亦未能就司法部《徵求意見稿》作出任何知情決策。因此，於最後實際可行日期，我們並未選擇或決定將中國營運學校登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校。作為降低與2016年修正案、司法部《徵求意見稿》及其他相關進展有關的任何合規風險的措施的一部分（包括我們日後決定將中國營運學校登記為營利性民辦學校或非營利性民辦學校），我們已成立及指定法規風險委員會負責該職責。該委員會由葉念喬先生擔任主席，成員包括葉念喬先生、廣東理工學院教師發展中心主任兼合規事宜及人事管理負責人Zhao Yuhong先生，以及廣東理工學院主任兼副院長兼教學管理負責人劉香萍女士。該委員會負責密切關注相關政策及法規（包括2016年修正案及司法部《徵求意見稿》）的進展以及中國營運學校的營辦。我們亦將在必要時立即諮詢中國法律顧問的意見。我們將評估司法部《徵求意見稿》或其他相關實施條例及法規日後會否對我們日後任何收購造成實質性挑戰或合規問題。請參閱「業務 — 業務策略 — 透過戰略併購拓寬學校網絡覆蓋」。該專門委員會將確保我們日後的收購完全符合不時生效的有關規則和條例。我們將確保董事會在充分知情的基礎上作出任何決策，並考慮該專門委員會的調查結果，並將在適當時通過於公告及／或年度／中期報告進行披露為股東及投資者提供有關此方面的最新資料。

業 務

競爭

中國及華南地區民辦高等教育服務市場快速演變、高度分散且競爭激烈。我們主要面對來自華南地區公立學校及其他民辦高等教育機構的競爭(61間民辦高等教育機構及約70所民辦中專學校)。我們亦與我們學校所在的廣東省內的公立及其他民辦高等教育機構直接競爭。我們相信，我們主要在以下方面競爭：

- 學校的聲譽；
- 教學質量及學生的初次就業率；
- 地理位置；
- 招生能力；及
- 教育項目、服務及專業設置的範圍及質量。

我們預期民辦高校市場的競爭將繼續激烈。由於我們強大的招生能力、專注於提供優質專業型教育及當地有利的環境，我們相信我們可有效競爭。然而，我們的若干現有及潛在競爭對手(尤其是公立大學)享受政府補貼、其他撥款或費用減免等形式的政府扶持。我們的競爭對手可能在招生、校園發展及市場知名度推廣方面投入較我們更多的財務或其他資源，以及較我們更快回應學生要求及市場需求的變化。更多詳情請參閱「風險因素—與我們業務及行業有關的風險—我們於中國教育行業面臨激烈競爭，該競爭可造成不利價格壓力及經營利潤降低、市場份額損失、合資格教師流失及資本開支增加」。

客戶及供應商

我們的客戶主要包括我們的學生。於2015年、2016年、2017年各年及截至2018年8月31日止八個月，我們概無單一客戶佔我們的收入10%以上。有關學生的學費及住宿費的條款及條件，請參閱「我們的學校—學費及住宿費」。

我們的供應商主要包括建築及裝修服務提供商、傢俱供應商及教學設備供應商。於2015年、2016年、2017年及截至2018年8月31日止八個月，我們自五大供應商的採購額分別為人民幣39.6百萬元、人民幣73.6百萬元、人民幣281.8百萬元及人民幣211.2百萬元，分別佔採購總額50.9%、56.2%、62.4%及75.7%；而我們自最大供應商的採購額分別為人民幣18.7百萬元、人民幣50.2百萬元、人民幣239.5百萬元及人民幣184.2百萬元，分別佔採購總額24.1%、38.3%、53.0%及66.0%。我們與相關供應商就常規採購教學設備維持穩定關係。我們通常就各採購簽訂單獨協議。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，概無董事、其各自的緊密聯繫人或就董事所知擁有我們已發行股本5%以上的任何股東於任何五大供應商中擁有任何權益。

業 務

知識產權

我們深知知識產權對我們業務的重要性，並盡力開發及保護知識產權。我們多管齊下，將專利及商業秘密以及員工和第三方保密協議相結合，以保護我們的知識產權。於最後實際可行日期，我們於中國擁有37項專利及16項著作權。更多資料請參閱本文件附錄五「C.有關我們業務的其他資料 — 2.知識產權」。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無牽涉對我們有重大影響的任何知識產權侵權索償。亦請參閱「風險因素 — 與我們業務及行業有關的風險 — 我們或會不時面臨與第三方知識產權有關的糾紛」。

業 務

獎項及認可

出於對我們所提供教育的質素及學生優異成績的認可，我們自成立起屢獲獎項且備受認可。下表載列我們於所示期間獲得的部分獎項及認可：

年度	獎項／認可	授予機構	獲獎實體
2012年 至 2014年	廣東高等職業教育院校 (民辦)競爭力十強單位	廣東省社會科學院、 廣東省省情調查 研究中心	肇慶學校、 廣東理工學院
2015年	全國應用型人才培養 工程培養基地	教育部高校畢業生就業 協會校企合作委員會	廣東理工學院
2016年	肇慶市文明校園	肇慶市精神文明建設 委員會	廣東理工學院
2016年	廣東省眾創空間試點 單位	廣東省科技廳	廣東理工學院
2017年	第三屆中國「互聯網+」 大學生創新創業大賽 「建行盃」廣東省分賽 優秀組織高校獎	廣東省教育廳	廣東理工學院

僱員

於2014年、2015年、2016、2017年及2018年9月30日，我們分別擁有982名、1,339名、1,647名、1,830名及2,276名僱員。下表載列於最後實際可行日期按職能劃分的僱員總數：

職能	僱員人數	佔總數百分比
教師 ⁽¹⁾	2,024	88.9
其他員工.....	252	11.1
總計	2,276	100.0

附註：

(1) 157名教師亦處理行政事務。

根據中國法律及法規的要求，我們的僱員參加當地政府管理的多項社會保障計劃，包括住房公積金、退休金、醫療、生育保險、工傷保險及失業保險。

業 務

於往績記錄期間，我們並無為若干僱員全額繳納社會保險及住房公積金，原因為該等僱員的社會保障付款基準並未根據相關中國法律及法規的規定經參考有關僱員的實際薪金水平釐定。此乃主要由於行政人員疏忽、人力資源員工不熟悉相關規管要求以及中國地方政府對相關法規的執行或詮釋不一致造成。於2015年、2016年及2017年12月31日以及2018年8月31日，就該等未繳款項計提的撥備總額分別為人民幣12.4百萬元、人民幣15.4百萬元、人民幣18.5百萬元及人民幣20.2百萬元。我們已進一步加強有關社會保險及住房公積金供款的內部控制程序。我們亦已就有關社會保險及住房公積金的相關中國法例及法規諮詢中國法律顧問。

肇慶市社會保險基金管理局已於其日期為2017年9月及2018年3月的合規證書中確認：(i)我們為僱員作出社會保險供款；(ii)我們並無因違反有關社會保險供款的相關法例及法規而遭到任何行政處罰或發生糾紛的記錄。肇慶市社會保險基金管理局於2018年6月7日進一步確認，我們可繼續按現有基準為社會保險作出供款。如我們的中國法律顧問告知，肇慶市社會保險基金管理局有權發出有關確認，而由於我們未能根據適用法律釐定社會保險供款的支付基準，因而未能為我們的僱員繳納有關供款，我們將被相關政府機關處以行政處罰的風險較低。肇慶住房公積金管理中心已於其日期為2017年10月及2018年3月的合規證書中確認：(i)我們已為僱員作出住房公積金供款；(ii)同意學校就住房公積金計劃作出供款的基準；(iii)我們並無因違反有關住房公積金供款的相關法例及法規而遭到任何行政處罰或發生糾紛的記錄。鑒於上述確認及我們中國法律顧問的意見，董事認為，我們被相關政府機關責令補足未繳足款項、支付滯納金或繳付與社會保險及住房基金有關的不合規事項的罰款之風險較低。於最後實際可行日期，我們並無就此方面的不合規行為收到地方機關的任何通知或現有及前任僱員的任何申索。

詳情請參閱「風險因素 — 我們未有按中國法規向各項僱員福利計劃作出足夠供款，可能遭受罰款」。

廣東理工學院及肇慶學校皆設有工會。我們相信我們與僱員維持良好的工作關係。於往績記錄期間，我們未發生任何重大勞資糾紛。

物業

自有物業

於2018年8月31日，我們在中國擁有86幢樓宇建築面積為591,894.37平方米，並擁有九幅總佔地面積979,919.6平方米的土地。所有上述物業用於上市規則第5.01(2)條所界定的非物業活動。根據本文件附錄三所載由亞太評估諮詢有限公司編製的物業估值報告，

業 務

我們的物業權益於2018年2月28日的總價值為人民幣756.31百萬元。於2018年8月31日，我們並無租賃物業。

土地

於2018年8月31日，我們擁有九幅總佔地面積979,919.6平方米的土地，包括：

土地使用者	土地幅數	總建築面積 (平方米)	位置	當前用途	屆滿日期
廣東理工學院	6	918,617.0	肇慶市鼎湖區69區 (D-69-01-01)	科教用地 (083)	2065年11月24日
			肇慶市鼎湖區新城 69區(D-69-01-02)	科教用地 (083)	2065年11月24日
			肇慶市鼎湖區坑口 69區(D-69-01-03)	科教用地 (083)	2066年11月9日
			高要市南岸坦場	綜合用地	2056年2月27日
			高要市南岸坦場	綜合用地	2058年10月15日
			高要市南岸坦場	綜合用地	2058年10月15日
肇慶學校.....	3	61,302.6	端州區32區心布街 以南	科教用地 (083)	2047年3月25日
			端州區瓊東路東側	科教用地 (083)	2050年8月28日
			肇慶市端州區32區、 瓊東路東側	科教用地 (083)	2048年4月5日
總計	9	979,919.6			

我們的中國法律顧問認為，我們擁有使用該等九幅土地的合法權利，因此有權根據適用中國法律及法規佔用、使用、轉讓、出租或以其他方式處置該等土地。

樓宇

於2018年8月31日，我們在中國擁有及佔用86幢樓宇總建築面積為591,894.37平方米。下表載列我們佔用的樓宇概況：

樓宇使用者	樓宇/ 單位數目	總建築面積 (平方米)	位置	當前用途
廣東理工學院	70	511,825.8	高要市南岸坦場(2號實訓樓)	實訓樓
			高要市南岸坦場(實訓樓)	實訓樓
			高要市南岸坦場(10號專家公寓樓)	專家公寓

業 務

樓宇使用者	樓宇/ 單位數目	總建築面積 (平方米)	位置	當前用途
			高要市南岸坦場(9號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(8號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(7號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(6號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(5號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(4號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(3號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(2號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(1號專家公寓樓)	專家公寓
			高要市南岸坦場(二區宿舍B幢)	宿舍
			高要市南岸坦場(二區宿舍A幢)	宿舍
			高要市南岸坦場(一區宿舍D幢)	宿舍
			高要市南岸坦場(一區宿舍C幢)	宿舍
			高要市南岸坦場(一區宿舍B幢)	宿舍
			高要市南岸坦場(一區宿舍A幢)	宿舍
			高要市南岸坦場(7號綜合樓)	綜合樓
			高要市南岸坦場(6號綜合樓)	綜合樓
			高要市南岸坦場(5號綜合樓)	綜合樓
			高要市南岸坦場(4號綜合樓)	綜合樓
			高要市南岸坦場(3號綜合樓)	綜合樓
			高要市南岸坦場(2號綜合樓)	綜合樓
			高要市南岸坦場(1號綜合樓)	綜合樓

業 務

樓宇使用者	樓宇/ 單位數目	總建築面積 (平方米)	位置	當前用途
			高要市南岸坦場(5號教學樓)	教學樓
			高要市南岸坦場(4號教學樓)	教學樓
			高要市南岸坦場(3號教學樓)	教學樓
			高要市南岸坦場(2號教學樓)	教學樓
			高要市南岸坦場(1號教學樓)	教學樓
			高要市南岸坦場(體育場)	體育場
			高要市南岸坦場(辦公樓)	辦公樓
			高要市南岸坦場(圖書館)	圖書館
			高要市南岸坦場(藝術樓)	藝術樓
			高要市南岸坦場(招生辦公室)	辦公樓
			高要市南岸坦場(教師公寓D幢)	教室公寓
			高要市南岸坦場(教師公寓C幢)	教室公寓
			高要市南岸坦場(教師公寓B幢)	教室公寓
			高要市南岸坦場(教師公寓A幢)	教室公寓
			高要市南岸坦場(食堂)	食堂
			高要區城區坦場	接待中心
			高要區城區坦場	廣東理工 學院健身 會所
			高要市城區坦場(7號實訓樓)	實訓樓
			高要市南岸坦場	禮堂
			高要市南岸坦場	1號教學樓
			高要市南岸坦場	2號教學樓
			高要市南岸坦場	教師公寓E
			高要市南岸坦場	教師公寓G
			高要市南岸坦場	宿舍04
			高要市南岸坦場	宿舍05
			高要市南岸坦場	宿舍06
			高要市南岸坦場	食堂
			高要市南岸坦場	行政辦公樓
			高要市南岸坦場	學生宿舍01
			高要市南岸坦場	學生宿舍02
			肇慶市鼎湖區69區 (D-69-01-01)、(D-69-01-02)	食堂
			肇慶市鼎湖區69區 (D-69-01-01)、(D-69-01-02)	學生公寓01
			肇慶市鼎湖區69區 (D-69-01-01)、(D-69-01-02)	學生公寓02

業 務

樓宇使用者	樓宇/ 單位數目	總建築面積 (平方米)	位置	當前用途
			肇慶市鼎湖區69區 (D-69-01-01)、(D-69-01-02)	學生公寓03
			肇慶市鼎湖區69區 (D-69-01-01)、(D-69-01-02)	學生公寓06
			鼎湖區69區(D-69-01-03)	行政辦公樓
			鼎湖區69區	教學樓3
			鼎湖區69區	教學樓4
			鼎湖區69區	教學樓5
			鼎湖區69區(D-69-01-03)	學生創新 創業中心
			鼎湖區69區	值班樓
			鼎湖區69區廣東理工學院旅遊學院 教學樓01	教學樓
			鼎湖區69區廣東理工學院旅遊學院 教學樓02	教學樓
			鼎湖區69區廣東理工學院旅遊學院 學生公寓04	學生公寓
			鼎湖區69區廣東理工學院旅遊學院 學生公寓05	學生公寓
肇慶學校.....	16	80,068.57	肇慶市瓊東路東側廣東理工學院 第13幢學生宿舍	學生宿舍樓
			肇慶市端州區32區、瓊東路東側 廣東理工學院(學生實訓樓)	學生實訓樓
			肇慶市瓊東路東側廣東理工學院內 藝術樓	綜合藝術樓
			肇慶市瓊東路東側廣東理工學院內 (實驗樓)	綜合實驗樓
			肇慶市瓊東路東側廣東理工學院內 (教學樓)	教學樓
			肇慶市瓊東路東側廣東理工學院 宿舍樓	學生宿舍樓
			肇慶市瓊東路東側廣東理工學院 (宿舍樓)	學生宿舍樓
			肇慶市瓊東路東側廣東理工學院 (宿舍樓)	宿舍樓
			肇慶市端州區32區、瓊東路東側 廣東理工學院(學生食堂)	食堂

業 務

樓宇使用者	樓宇/ 單位數目	總建築面積 (平方米)	位置	當前用途
			肇慶市濠東路東側廣東理工學院 實訓樓	實訓樓
			肇慶市濠東路東側廣東理工學院 教學樓3	教學樓
			肇慶市濠東路東側廣東理工學院 行政圖書館	行政圖書館
			肇慶市濠東路東側廣東理工學院 第9幢學生宿舍	學生宿舍樓
			肇慶市端州區32區、濠東路東側 廣東理工學院第6幢學生宿舍	學生宿舍樓
			肇慶市端州區32區、濠東路東側 廣東理工學院第8幢學生宿舍	學生宿舍樓
			肇慶市端州區32區、濠東路東側 廣東理工學院第7幢學生宿舍	學生宿舍樓
總計.....	<u>86</u>	<u>591,894.37</u>		

在我們擁有的86幢樓宇中，我們已取得56幢建築面積為251,715.02平方米的樓宇的房屋所有權證，佔我們所擁有樓宇建築面積的42.5%。我們的中國法律顧問認為，我們擁有該等56幢樓宇的法定所有權，因此，我們有權根據適用的中國法律及法規佔用、使用、轉讓、出租、抵押或以其他方式處置該等樓宇。我們正申請11幢建築面積125,203.16平方米的樓宇(主要為學生宿舍及教學樓，佔我們擁有的樓宇總建築面積21.2%)的房屋所有權證。排除不可預見的情況，我們預期我們能於2018年底前獲得該等11幢樓宇的房屋所有權證。我們的中國法律顧問認為，我們擁有該等11幢樓宇的合法所有權，因此有權根據適用中國法律及法規佔用及使用該等樓宇。由於該等11幢樓宇已通過竣工驗收，我們認為，並無安全狀況問題。

於2018年8月31日，廣東理工學院有一幢在建樓宇，總建築面積為13,451.62平方米。如我們的中國法律顧問所告知，該等在建建築工程已正式取得相關施工牌照及許可證。

於同日，廣東理工學院有若干臨時建築工程，該等工程為垃圾站、變壓室及郵件收發室等配套設施。如我們的中國法律顧問所告知，除非相關臨時建築工程狀態得到更

業 務

新，否則該等臨時建築工程將於兩年後拆除。我們認為該等物業對學校營運而言不重要，及董事相信，此不會對我們造成重大不利影響。

我們擁有的若干樓宇的違規事件

截至2018年8月31日，我們擁有19棟樓宇，總建築面積為214,975.75平方米，佔我們佔用的樓宇總建築面積約36.3%。存在業權瑕疵的樓宇如下：

- (i) 廣東理工學院佔用的12棟總建築面積146,389.86平方米的樓宇(包括教學樓、宿舍、食堂、禮堂及行政樓)尚未獲授房屋所有權證。該等12棟樓宇並未完成環保評估，其中七棟並未完成驗收。上述七棟樓宇的業權瑕疵乃由我們與該等樓宇的總建築服務承包商的糾紛產生。於2015年8月，其中一個分包商已解散，且其負責人在並無協助完成所需的評估及驗收或償還我們作出的墊款的情況下潛逃。詳情請參閱「財務資料—流動資產及流動負債—預付款項、按金及其他應收款項」。隨後，我們與總建築服務承包商就未收回墊款及建築服務產生糾紛。因此，完成評估及驗收的進度被推遲。其他五棟樓宇的業權瑕疵乃因評估及驗收時需提交的施工圖紙遺失而產生。於最後實際可行日期，我們已重新繪製及提交該等施工圖紙，且我們正辦理申領房屋所有權證的手續，且預期不會遭到重大阻礙；及
- (ii) 廣東理工學院佔用的三棟樓宇(包括一棟總建築面積1,491.00平方米的實訓樓、一棟總建築面積1,827.78平方米的接待中心及一棟總建築面積1,645.15平方米的體育館、兩棟總建築面積25,063.53平方米的教學樓及兩棟總建築面積38,558.43平方米的學生宿舍)尚未獲授房屋所有權證，原因為我們並無取得施工許可證且並無完成消防評估，於開工時並無完成環保影響評估及於竣工後並無完成驗收。四棟樓宇包括廣東理工學院佔用的總建築面積25,063.53平方米的兩棟教學樓以及總建築面積38,558.43平方米的兩棟學生公寓，尚未獲授房屋所有權證，原因為我們在工程動工時並未完成消防評估及環境影響評估，以及在竣工時並未完成驗收。實訓樓用於實踐培訓，而接待中心及體育館用於與教學無關的配套活動。該七棟樓宇的違規乃由於我們的負責人員在工作移交過程中的行政疏

業 務

忽及溝通不暢所致。我們的前任資產及基建經理已離職，而繼任者於交接時尚未熟悉相關法律及法規，且其後亦未積極跟進該事項。目前，我們正準備辦理申領房屋所有權證的手續。

根據中國法律顧問，(i)對於在未取得施工許可證情況下開始的工程項目，我們或會被責令糾正及／或處以介乎建設樓宇的合約價1%至2%的罰款。於2018年8月31日，就相關違規事件所面臨的最高罰款金額估計為約人民幣0.18百萬元；(ii)對於未通過驗收前移交使用的建設項目，建築單位或被責令糾正及可能須負責支付已造成的任何損壞的賠償。亦可能被處以不低於建築合約價格2%但不高於4%的罰款。於2018年8月31日，就相關違規事件面臨的最高罰款金額估計為約人民幣0.36百萬元；(iii)對於已動工但未完成消防評估的工程，我們面臨被禁止使用該等樓宇的風險，及就每棟樓宇被處以人民幣30,000元至人民幣300,000元的罰款；及(iv)對於已動工但未完成環境影響評估的建設項目，我們可能被處以有關建設項目總投資額1%至5%的罰款，並被勒令採取補救措施，而對於未通過環保驗收評估便投入使用的建設項目，我們可能被處以不超過人民幣2,000,000元的罰款及／或被要求永久停止使用有關建設項目。於2018年8月31日，就相關違規事件面臨的最高罰款金額估計為約人民幣8.82百萬元。

鑒於下文所載原因，董事認為，有關我們樓宇的違規事項不會對我們的整體營運造成任何重大不利影響：

- (i) 並未有任何直接舊學校樓宇及設施產生的重大安全事故且主管部門並未提出任何有關學校樓宇及設施的監管干預或顧慮；
- (ii) 我們並無面臨任何有關物業業權瑕疵的第三方申索；及
- (iii) 我們定期維修樓宇，且該等樓宇的安全狀況良好。

有關未能獲得相關建設工程規劃許可證及／或通過建設工程竣工驗收的風險及不確定因素，請參閱本文件「風險因素 — 與我們業務及行業有關的風險 — 我們須就建立校園及校舍取得多項政府批文並遵守規定」。

整改措施及物業相關內部控制措施改進

我們已委聘合資格第三方就該等15幢樓宇進行安全評估，彼等向我們確認該等15幢樓宇的安全狀況(包括消防安全狀況)良好。

就廣東理工學院佔用的未完成建築工程環境評估的12幢樓宇而言，其中七幢並無完成驗收，董事確認，截至最後實際可行日期，我們正準備申請環境評估及驗收，以在切

業 務

實可行的情況下取得相關房屋所有權證。於最後實際可行日期，我們已完成其他五棟樓宇的驗收，且正辦理申領房屋所有權證的手續。

就廣東理工學院佔用的於鼎湖校區第二期建設完工後未完成環境評估的四幢樓宇（包括兩幢教學樓及兩幢學生宿舍）而言，董事確認，截至最後實際可行日期，我們正準備申請環境評估及驗收，以完成驗收及取得相關房屋所有權證。

我們的中國法律顧問認為，因未完成環境評估及竣工驗收而被責令採取補救措施的風險甚低，如相關申請資料合法有效及完備，於獲取有關房屋所有權證方面（其主要屬行政及程序性質）並無重大障礙。

基於董事目前對所涉程序的理解：(i)排除不可預見的情況，我們竭力在可行情況下於未來一至兩年內取得有關樓宇的相關房屋所有權證；及(ii)我們預期有關重新合規實質上將主要涉及行政和程序層面，且預期不會產生高昂成本。

於最後實際可行日期，我們已停止使用培訓基地及體育館。於取得施工許可證以及完成消防評估、環境影響評估及竣工驗收前，該等樓宇將不會投入使用。接待處用作康樂用途。我們相信該等物業對我們的業務而言並不重要。我們估計，我們將能於2019年完成申領該等樓宇房屋所有權證的必要程序。

倘發生我們須永久終止使用該等樓宇的罕見情況，董事認為我們將能夠搬遷至廣東理工學院校園的其他樓宇，其將不會對我們造成重大不利影響。除不可預見的情況外，我們將竭力於2019年初前後取得該等三幢樓宇的相關房屋所有權證。

我們已透過以下措施加強物業相關內部控制制度：(i)我們已制定風險評估管理措施，以識別與投資發展策略有關的各項風險以及監控及避免有關風險；(ii)我們已實施固定資產管理措施，以確保物業安全、完整且不受損；及(iii)我們已委任一名中國法律顧問為董事及高級管理層不時提供內部控制培訓，內容有關適用法律及法規的合規。於採納該等物業相關內部控制措施後，董事認為，我們已就未來的物業相關合規事宜制定充足的物業相關內部控制制度，因此，我們能夠遵守上市規則的內部控制規定。

業 務

有關學校用地面積之監管規定

根據教育部於2004年頒佈的《普通高等學校基本辦學條件指標(試行)》(教發(2004)2號)，全日制普通高等學校的生均教學行政用房面積的標準比率應為每學生14平方米。於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，廣東理工學院已遵守上述監管規定。

下表載列於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年廣東理工學院的生均教學行政用房面積：

學校	生均教學行政用房面積				
	學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
廣東理工學院	31.4	25.5	26.1	21.5	21.1
	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生

此外，根據上述法規，普通高校的生均用地面積的標準比率應為每學生54平方米。於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，廣東理工學院的生均用地面積低於標準比率。下表載列於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年廣東理工學院的生均用地面積：

學校	生均用地面積				
	學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
廣東理工學院	50.1	52.1	47.0	38.0	34.4
	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生

於2018年7月2日，我們與中國法律顧問一道與廣東省教育廳(監管廣東理工學院的主管機構)進行會談，於會談期間，發展規劃司的一名官員向我們解釋，生均佔地面積規定比率僅為一項監測指標，該指標是高校辦學的監測標準之一，而並非高校辦學的基本條件。儘管未能達致綜合高等教育學校生均教學行政用房面積的規定比率等基本條件可能導致招生受到限制或暫停招生或遭受其他處罰，但監測指標旨在為改善高等教育條件提供進一步指引，且現行中國法律及法規並未訂明任何違反監測指標的法律後果。

該名發展規劃司官員進一步確認：(1)廣東理工學院須遵守生均佔地面積的規定比率(即每學生54平方米)的規定，而該學校於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年並未達到該規定比率；(2)然而，鑒於該規定比率僅

業 務

為監測指標，廣東省教育廳未曾亦將不會因廣東理工學院未達致生均佔地面積的規定比率而對其處以限制招生、暫停招生或其他處罰。

根據《普通高等學校基本辦學條件指標(試行)》(教發(2004)2號)，普通高等學校生均用地面積(54平方米/生)屬於監測辦學條件指標。於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，監測辦學條件指標中訂明的廣東理工學院的生均佔地面積分別為50.1平方米/生、52.1平方米/生、47平方米/生、38平方米/生及34.4平方米/生，未能達到《普通高等學校基本辦學條件指標(試行)》(教發(2004)2號)中規定的監測辦學條件指標54平方米/生的標準。

於2018年7月2日，我們的中國法律顧問與廣東省教育廳進行會談，廣東省教育廳確認：(1)普通高等學校生均佔地面積屬於監測辦學指標，並無條文訂明不符合相關監測辦學指標的學校會承擔法律後果；(2)廣東省教育廳並未因廣東理工學院生均佔地面積未達到《普通高等學校基本辦學條件指標(試行)》(教發(2004)2號)中規定的標準而對廣東理工學院進行限制招生、暫停招生或者其他處罰，且不會對廣東理工學院採取限制招生、暫停招生或其他不利措施。

過去三年，廣東理工學院均通過了廣東省教育廳年度檢查。

鑒於上文所述，我們的法律顧問認為，(1)廣東省教育廳屬於廣東理工學院的業務主管機關，有權對其生均佔地面積比率作出反饋與指導；(2)廣東理工學院因上述有關生均佔地比率的事項而被限制招生、暫停招生或遭受其他處罰的可能性較小。

根據教育部於2010年頒佈的《中等職業學校設置標準》，中等職業學校的生均教學行政用房面積應為20平方米及中等職業學校的生均用地面積應為33平方米。下表分別載列於2014/2015學年、2015/2016學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年肇慶學校的生均教學行政用房面積及生均用地面積：

學校	生均教學行政用房面積				
	學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
肇慶學校.....	25.4	18.2	20.2	21.0	20.2
	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生

業 務

學校	生均用地面積				
	學年				
	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
肇慶學校.....	18.5	13.3	36.3	37.7	36.0
	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生	平方米/生

於2014/2015學年、2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，肇慶學校的生均教學行政用房面積比率符合監管規定，而於2015/2016學年該比率不符合監管規定。於2016/2017學年、2017/2018學年及2018/2019學年，肇慶學校的生均佔地面積符合監管要求，而於2014/2015學年及2017/2018學年該比率不符合監管規定。

於2018年4月29日，我們與中國法律顧問一道與肇慶教育局（監管肇慶學校的主管機構）進行會談，於會談期間，肇慶教育局的一名官員確認：(i)根據《中等職業學校設置標準》，職業學校的生均建築面積比率及職業學校的生均佔地面積比率的相關規定適用於肇慶學校；(ii)《中等職業學校設置標準》並未對任何違反上述規定訂明任何行政處罰；(iii)肇慶學校概無因過往未遵守《中等職業學校設置標準》監管規定而被限制招生、暫停招生或處以行政處罰。鑒於上文所述，中國法律顧問認為，肇慶學校因上述過往不符合生均佔地面積比率及生均建築面積比率而被處以行政處罰的風險極低。

保險

我們投購學校責任保險等保單，以就風險及突發事件提供保障。我們未投購業務中斷保險、產品責任保險或關鍵人物人壽保險。我們認為我們的投保範圍符合中國慣例。我們相信我們的保險範圍大體符合行業慣例，且為我們的資產及營運提供了充足保障。然而，我們或會面臨保險範圍之外的其他申索或責任。更多詳情請參閱「風險因素—與我們業務及行業有關的風險—我們維持的投保範圍有限」。

業 務

牌照及許可證

我們的中國法律顧問已告知我們，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除「一物業—自有物業—樓宇—我們擁有的若干樓宇的違規事件」所披露的若干違規事件外，我們已從中國相關政府機構獲得開展業務所須的所有重要牌照、許可證、批文及證書，且該等牌照、許可證、批文及證書仍具有十足效力。下表載列我們的重要牌照及許可證詳情：

持有人	牌照／許可證 ⁽¹⁾	授出機構	授出日期	屆滿日期
廣東理工學院	民辦學校辦學許可證	教育部	2016年	2019年
	民辦非企業單位登記證書	廣東省民政廳	2018年7月25日	2022年7月24日
	食品經營許可證	肇慶市高要區食品藥品監督管理局	—	2022年9月6日
	食品經營許可證	肇慶市高要區食品藥品監督管理局	—	2022年9月14日
	食品經營許可證	肇慶市高要區食品藥品監督管理局		2023年6月7日
	醫療機構執業許可證	肇慶市高要區衛生和計劃生育局	2016年1月11日	2021年1月10日
	衛生許可證	肇慶市高要區衛生和計劃生育局	2018年1月30日	2022年1月9日
肇慶學校.....	民辦學校辦學許可證	肇慶市教育局	2016年1月	2020年12月
	民辦非企業單位登記證書	肇慶市民政局	2016年6月24日	2020年6月23日
	醫療機構執業許可證	肇慶市衛生和計劃生育局	2017年1月16日	2022年1月16日
	食品經營許可證	肇慶市食品藥品監督管理局	2016年11月22日	2021年11月21日

業 務

附註：

- (1) 無論有關許可證是否到期，兩所學校均須通過年檢。於最後實際可行日期，我們的兩所學校都通過最近的地方年檢。

健康及安全事項

我們盡力保障學生的健康及安全。我們的兩所學校已採納及實施學生健康及安全措施及程序，以保護學生免受身體傷害及其他健康及安全風險。我們通過將有關服務外包予合資格第三方醫療服務供應商為學生及教員提供常規醫療服務。根據我們的中國法律顧問，我們的自有校園診所已取得所需牌照。倘發生嚴重及緊急醫療情況，我們會及時將我們的學生送至當地醫院治療。有關我們所提供的常規醫療服務的詳情，請參閱「一集中管理制度—校園服務」。就學校安全而言，我們通過僱用自有安保人員或聘用第三方安保公司提供日常安保服務以加強學校的安全管理。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並未發生任何涉及學生的嚴重事故、醫療情況或安全問題。

法律訴訟及合規

我們可能在日常業務過程中不時面臨各種索償及法律訴訟。董事及我們的中國法律顧問已確認，截至最後實際可行日期，概無任何可能個別或共同對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的未決或對我們及董事構成威脅的法律訴訟。

於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，除「物業—自有物業—樓宇—我們擁有的若干樓宇的違規事件」及「一僱員」所披露者外，我們並無經歷董事認為整體可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的任何重大違規事件或系統性違規事件。於該等期間，我們亦無發生違反任何法律或法規而董事認為整體會對本公司、董事或高級管理層合法經營業務的能力或持續經營業務的能力造成負面影響的事件。我們的中國法律顧問認為，除本文件「一物業—自有物業—樓宇—我們擁有的若干樓宇的違規事件」及「一僱員」所披露者外，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們在所有重大方面已遵守所有相關中國法律及法規。

內部控制及風險管理

內部控制

我們已於2017年8月委聘獨立顧問公司（「內部監控顧問」）於以下方面對主要內部監控措施及程序進行獨立檢討：(i)整體層面，包括監控環境、風險評估、監控活動、資料及通訊以及監控；及(ii)財務申報程序層面，包括收益及收款、購買及付款、固定資產

業 務

管理、庫務管理及其他主要業務程序。內部監控顧問就加強該等主要業務程序的內部監控向我們的管理層提供建議以供考慮。我們已採納建議及已實施相關監控措施。內部監控顧問於2018年1月對我們的糾正監控進行後續檢討。我們已落實內部監控顧問提供的所有重大建議，以處理內部監控缺陷及不足之處。

我們已實行一套內部規則及政策，為我們的教師及僱員提供行為指引。我們已建立一套監察系統實施反賄賂及反貪污措施，以確保我們的教師及僱員遵守內部規則和政策，以及適用的法律法規。我們已制訂內部反賄賂及反貪污政策，以禁止(其中包括)(i)收賄或行賄或支付回扣；(ii)非法使用資產、盜用或挪用資產；及(iii)偽造或更改會計賬目。我們將向現有僱員及新僱員提供強制培訓課程，以加強彼等對相關規則和法規與個人和專業操守的認知和警覺。此外，我們已制定補救計劃，詳細列明違規事件發生後採取的應急方案、補救行動以及經濟和行政處罰。於往績記錄期間，據我們所知，我們的僱員並無涉及貪污或任何其他重大不當行為。

於往績記錄期間，我們錄得應收本公司關連方(包括葉先生及其聯繫人)的款項。進一步詳情請參閱本文件「財務資料—流動資產及流動負債—應收關連方款項」。此外，我們識別若干與中國營運學校於往績記錄期間的現金支付及收據管理有關的內部控制缺陷及薄弱環節，包括向關連方作出逾期預訂付款及對向關連方作出現金墊款及貸款的審批程序控制不足。為糾正該等缺陷及進一步加強對現金管理及關連方交易的內部監控，我們已制定新規則及內部政策，旨在：(i)不支持現金付款及現金結算，並確保及時將收到的任何款項入賬；(ii)要求任何關連方貸款須取得董事會(包括獨立非執行董事)批准。該等內部政策已自2018年1月起實施。應收葉先生及舒俊女士的款項已獲悉數償還。我們擬於上市前與其他關連方結清所有結餘。日後向關連人士提供的所有貸款須遵守上市規則第14A章規定。

我們已指定本公司負責人員，其將監察本公司及我們的學校持續遵守規管我們業務營運的相關中國法律法規的情況，以及監督任何必要措施的實施情況。董事長葉念喬先生及董事會負責確保整體持續合規，重點抓企業管治、反賄賂、反貪污及利益衝突事宜。高級管理層(包括學校的校長及副校長)負責於學校層面執行及監督內部規則及政策。

此外，我們計劃為董事、高級管理層及僱員定期提供持續培訓課程及／或與相關中國法律法規有關的最新資料，務求積極識別任何潛在違規事件及情況。

業 務

風險管理

我們的業務面臨多項風險，我們認為風險管理對我們的成長及成功至關重要。我們所面對的主要營運風險包括(其中包括)學校及本集團聲譽的市場認可度、吸引及挽留高級管理層及其他盡職及合資格教師及學校員工的能力、增加學校招生人數的能力、迅速及適時響應市場需求變動的能力及中國有關民辦高等教育監管規定的可能對我們的業務營運及前景造成影響的新法律或變動。有關我們面對的多種風險的披露，請參閱本文件「風險因素」。此外，我們亦面對日常業務過程中產生的利率、信貸、流動資金及貨幣風險等多種市場風險。有關該等市場風險的討論，請見本文件「財務資料—定量及定性披露市場風險」。

為妥善管理該等風險，我們已建立以下風險管理架構和措施：

- 董事會一般負責就學校預算、投資、收購及未來發展等學校事宜作出戰略決策。董事會進一步委任學校理事會，學校理事會為各校長領導的學校決策機構。根據學校董事會的指示，校長辦公室負責學校的持續風險管理。向董事會報告嚴重的事故及違反我們內部控制政策的行為，董事會應就補救措施作出決策。與事故有關的資料將存檔備案。有關存檔一般包括事故報告、監測及檢查記錄、檢查報告、檢查建議、檢查決定及其他材料。我們亦會認真學習有關事故的經驗，了解所發現的不足之處，並利用該資料指導我們日後的工作；
- 我們相信目前的投保符合中國教育行業慣例，包括學校責任保險；及
- 我們已與若干銀行訂立安排，確保我們能獲得信貸以支持我們的業務營運及擴展。