

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2018年12月31日止年度全年業績公告**

**全年業績**

本公司董事會欣然宣佈本集團截至2018年12月31日止年度的全年業績及經審核綜合財務報表，連同截至2017年12月31日止年度的比較數字。

**摘要**

	截至 2018年 12月31日 止年度 (人民幣 百萬元)	截至 2017年 12月31日 止年度 (人民幣 百萬元)	變動 (人民幣 百萬元)	變動 (百分比)
收入	1,029.52	752.43	277.09	+37%
毛利	467.24	360.03	107.21	+30%
年內溢利 <sup>#</sup>	167.34	209.66	-42.32	-20%
核心淨溢利 <sup>#</sup>	314.80	219.50	95.30	+43%
	2018/2019 學年*	2017/2018 學年*	變動	變動 (百分比)
新招生人數	31,025	21,698	9,327	+43%
在校生成數*	86,033	75,694	10,339	+14%

- # 核心淨溢利乃按年內溢利及就並不反映本集團經營業務的上市費用和以權益結算的購股權開支做出調整後計算得出。有關年內溢利與本集團核心淨溢利記帳詳情，請參閱本公告「管理層討論與分析－財務回顧－核心淨溢利」。
  
- \* 學年一般由各屆年9月1日開始，到翌歷年8月31日結束。
  
- \* 含技師教育的學生人數。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2018年12月31日止年度

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
收入	4	1,029,523	752,434
銷售成本		<u>(562,286)</u>	<u>(392,405)</u>
毛利		467,237	360,029
其他收入及收益	4	211,510	136,384
銷售費用		(20,804)	(29,140)
行政費用		(267,452)	(88,929)
其他費用		(27,965)	(2,656)
融資成本	5	(201,172)	(144,511)
應佔合營企業虧損		<u>(1,858)</u>	<u>(1,752)</u>
稅前利潤	6	159,496	229,425
所得稅抵免／(費用)	7	<u>7,841</u>	<u>(19,769)</u>
年內利潤		<u>167,337</u>	<u>209,656</u>
年內其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u>167,337</u>	<u>209,656</u>
以下各方應佔利潤及全面收益總額：			
本公司擁有人		167,916	211,712
非控股權益		<u>(579)</u>	<u>(2,056)</u>
		<u>167,337</u>	<u>209,656</u>
本公司普通股持有人應佔每股盈利：	9		
基本		<u>人民幣0.030元</u>	<u>人民幣0.043元</u>
攤薄		<u>人民幣0.028元</u>	<u>人民幣0.042元</u>

綜合財務狀況表

於2018年12月31日

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,448,267	3,195,358
土地租賃預付款		590,015	594,873
商譽		481,143	481,143
其他無形資產		133,596	118,700
預付款、按金及其他應收款項	11	466,225	18,019
於合營企業之投資		—	142,790
		<u>5,119,246</u>	<u>4,550,883</u>
<b>流動資產</b>			
預付款、按金及其他應收款項	11	128,729	121,492
應收關聯方款項		4,314	732,824
按公平值計入損益的金融資產		—	8,241
現金及現金等價物		3,038,905	181,332
		<u>3,171,948</u>	<u>1,043,889</u>
<b>流動負債</b>			
合約負債	4	590,785	535,268
其他應付及應計款項	12	637,459	731,682
遞延收入	10	9,407	8,456
計息銀行及其他借款		526,680	613,986
應付關聯方款項		52,953	154,999
應付稅項		34,053	53,670
		<u>1,851,337</u>	<u>2,098,061</u>
流動負債總值		<u>1,851,337</u>	<u>2,098,061</u>
淨流動資產／(負債)		<u>1,320,611</u>	<u>(1,054,172)</u>
資產總值減流動負債		<u>6,439,857</u>	<u>3,496,711</u>

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>非流動負債</b>			
遞延收入	10	658,083	629,457
計息銀行及其他借款		1,605,052	1,265,461
遞延稅項負債		10,154	10,677
綜合工具		—	628,990
授予股東認沽期權的責任		—	276,153
其他應付款項	12	6,416	6,585
		<u>2,279,705</u>	<u>2,817,323</u>
<b>總非流動負債</b>		<u>2,279,705</u>	<u>2,817,323</u>
<b>淨資產</b>		<u>4,160,152</u>	<u>679,388</u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		454	—
儲備		4,156,816	649,464
		<u>4,157,270</u>	<u>649,464</u>
非控股權益		2,882	29,924
		<u>2,882</u>	<u>29,924</u>
<b>總權益</b>		<u>4,160,152</u>	<u>679,388</u>

## 財務報表附註

於2018年12月31日

### 1. 公司及集團資料

希望教育集團有限公司(「本公司」)於2017年3月13日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司香港主要營業地點為香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓。

本公司為投資控股公司。年內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事提供高等教育服務。

本公司股份於2018年8月3日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司董事(「董事」)認為，本公司的母公司及最終控股公司為Hope Education Investment Limited(「Hope Education Investment」，在英屬處女群島註冊成立)。

根據日期為2018年7月24日之招股章程「歷史及公司架構—公司重組」一節「重組」一段所載的集團重組(「重組」)，就本公司股份於聯交所公開上市而言，本公司於2018年3月14日成為現時構成本集團之公司的控股公司。

### 2. 編製基準

該等財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露規定編製，而國際財務報告準則包括仍然生效的國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的所有準則及詮釋以及國際會計準則(「國際會計準則」)及國際會計準則委員會批准的常務詮釋委員會詮釋。所有自2018年1月1日開始之會計期間生效的國際財務報告準則(包括國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第9號)連同相關過渡條款，已由本集團於截至2017年及2018年12月31日止整個財政年度於編製財務報表時提早採納。

該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干按公平值計入損益的金融資產及可換股債券之轉換權乃按照公平值計量。該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，所有價值均約整至最接近的千位數(惟另有所指者除外)。

### 3. 經營分部資料

本集團主要從事在中國提供高等教育服務。

國際財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部按主要經營決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。向董事(主要經營決策者)報告的資料在資源分配及表現評估方面並不包含不連續的經營分部的財務資料，且董事以整體審閱本集團的財務業績。因此，除實體範圍披露外，並無呈報有關經營分部的進一步資料。

#### 實體範圍披露

#### 地區資料

於年內，本集團於一個地域內經營業務，是由於全部收益均於中國產生，而其全部長期資產／資本開支均位於／源自中國。因此，概無呈列任何地區資料。

#### 有關主要客戶的資料

於年內，並無向單一客戶提供的服務貢獻本集團總收益10%或以上。

### 4. 收益、其他收入及收益

收益指年內經扣減獎學金及退款後所提供服務的價值，其均指客戶收益。

客戶合約收益之分析如下：

#### (a) 分類收益的資料

	2018年	2017年
	附註 (人民幣千元)	(人民幣千元)
服務性質		
學費	854,281	620,694
寄宿費	85,403	63,412
其他	(i) 89,839	68,328
	<u>1,029,523</u>	<u>752,434</u>
	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
確認收益的時間		
隨時間推移轉讓的服務	<u>1,029,523</u>	<u>752,434</u>

(b) 履約責任

有關本集團履約責任之資料概述如下：

履約責任於各學年或培訓期內隨時間推移履行，且要求於提供服務前支付款項。

本年度合約負債變動如下：

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
於1月1日之賬面值	535,268	388,981
於1月1日計入合約負債之已確認收益	(534,154)	(388,981)
已收現金增加(不包括年內確認為收益之款項)	589,671	535,268
於12月31日之賬面值	<u>590,785</u>	<u>535,268</u>

本集團確認以下收益相關合約負債，即於年末的未履行或部分未履行之履約責任：

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
一年內	589,814	534,154
超過一年	971	1,114
合約負債總額	<u>590,785</u>	<u>535,268</u>

預期於一年以後確認的與提供正規教育服務(提前付款)有關的履約責任將於兩年內履行。所有其他餘下履約責任預期於一年內確認。

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。

於2018年12月31日合約負債增加乃主要由於2018年入學學生數目增加。

合約資產並無於年末確認。



其他收入及收益之分析如下：

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>其他收入</b>			
政府補貼			
— 與資產相關	10	8,662	7,759
— 與開支相關	(ii)	17,856	8,914
銀行結餘利息收入		27,795	2,389
向關聯方提供貸款的利息收入		27,577	16,969
向獨立第三方提供貸款的利息收入		23,552	—
租金收入		17,561	16,458
服務收入	(iii)	45,349	30,132
捐贈收入		391	431
匯兌差額收益，淨額		8,569	—
擔保收入	(iv)	2,267	1,057
其他		6,743	3,647
		<u>186,322</u>	<u>87,756</u>
<b>收益</b>			
出售物業、廠房及設備項目的收益		1,487	32,373
可換股債券的換股權的公平值收益		13,271	6,253
按公平值計入損益的金融資產公平值收益		—	188
出售按公平值計入損益的金融資產的收益		2,174	9,814
出售附屬公司的收益		8,256	—
		<u>25,188</u>	<u>48,628</u>
<b>其他收入及收益總額</b>		<u>211,510</u>	<u>136,384</u>

附註：

- (i) 於年內，其他主要指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其他教育服務所得收入，並於提供服務的培訓期間予以攤銷。
- (ii) 與開支相關的政府補貼指補貼我們教學活動產生營運開支的補助，於收到補貼時直接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) 於年內，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；及就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) 於年內，擔保收入指本集團就向關聯方提供銀行貸款擔保所收取的費用。擔保銀行貸款已於年內償還，且擔保已相應解除。

## 5. 融資成本

本集團融資成本的分析如下：

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
銀行及其他借款利息	162,988	122,775
隨時間推移產生的應付款項		
貼現金額增加	46,306	25,105
並非按公平值計入損益的金融負債的利息開支總額	209,294	147,880
減：資本化利息	(8,122)	(3,369)
	201,172	144,511
已撥備資本借款成本之利率／資本化利率	<u>4.75%至6.3%</u>	<u>4.0%</u>

## 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利乃扣除以下各項後達致：

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
僱員福利開支工資及薪金		262,733	169,624
以權益結算的購股權開支		40,464	—
退休金計劃供款(界定供款計劃)		53,223	36,802
		<u>356,420</u>	<u>206,426</u>
管理費	(i)	112,059	92,688
折舊		136,537	100,684
確認預付土地租賃付款		15,082	10,333
攤銷其他無形資產		9,051	10,450
營銷及廣告成本		8,393	18,214
上市開支		33,679	9,843
經營租賃下最低租賃付款		27,599	21,041
核數師酬金		4,827	—
以權益結算的購股權開支		81,881	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損		<u>23,401</u>	<u>20</u>

附註：

- (i) 於年內，管理費指向與本集團訂立合作協議經營獨立學院的普通大學支付的按學費的特定百分比計算的年費。

## 7. 所得稅

本公司在開曼群島根據開曼公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此毋須就於開曼群島開展的業務繳納所得稅。

由於本集團於年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。

根據民辦教育促進法實施細則，學校舉辦人並無要求合理回報的民辦學校合資格享受與公立學校相同的優惠稅務待遇。適用於要求合理回報的民辦學校的優惠稅務待遇政策由國務院有關機構另行制訂。於年內，有關機構概無就此頒佈單獨的政策、法規或規則。本集團中國民辦學校被認定為要求合理回報的民辦學校，故並無就提供正規教育服務所得收入被徵收企業所得稅。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，中國民辦學校並無就提供正規教育服務支付企業所得稅，並自彼等成立起享受優惠稅務待遇。因此，於年內，並未就來自提供正規教育服務的收入確認任何所得稅開支。

學校提供非學術性教育服務須按 25% 稅率繳納中國企業所得稅。

於年內，本集團於中國成立的非學校附屬公司(除下文所述的外商獨資企業外)須按 25% 稅率繳納中國企業所得稅。

於年內，本集團的企業所得稅已按適用稅率就於中國內地產生的估計應課稅溢利計提撥備。本集團所得稅開支的主要組成部分如下：

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
即期－中國內地		
年內中國企業所得稅	1,010	8,929
年內中國土地增值稅(「土地增值稅」)	—	10,840
過往年度中國土地增值稅超額撥備	(8,328)	—
遞延	(523)	—
	<u>(7,841)</u>	<u>19,769</u>
年內稅收扣除／(抵免)總額	<u>(7,841)</u>	<u>19,769</u>

綜合財務狀況表內應付稅項／(預付或可退還中國土地增值稅)指：

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
應付中國企業所得稅	34,053	42,830
應付中國土地增值稅	—	10,840
	<u>34,053</u>	<u>53,670</u>
預付或可退還中國土地增值稅	(8,328)	(1,416)
	<u>25,725</u>	<u>52,254</u>

採用本公司及其附屬公司註冊成立之國家(或司法權區)的法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
除稅前溢利		159,496	229,425
加：本公司產生的虧損	(a)	<u>108,296</u>	<u>—</u>
本集團之除稅前溢利(不含本公司之虧損)		<u><u>267,792</u></u>	<u><u>229,425</u></u>
按以下各法定稅率計算的稅項溢利：			
— 中國附屬公司，按 25%		66,986	57,356
— 香港附屬公司，按 16.5%		(24)	—
特定省份的較低稅率或由地方機關頒佈的較低稅率	(b)	(1,467)	—
毋須課稅學校所得溢利		(59,322)	(30,981)
過往年度動用的稅項虧損		(8,074)	(21,016)
未確認稅項虧損及可扣減暫時差額		306	6,280
土地增值稅撥備		—	10,840
過往年度中國土地增值稅超額撥備		(8,328)	—
對土地增值稅的稅務影響		<u>2,082</u>	<u>(2,710)</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出／(抵免)		<u><u>(7,841)</u></u>	<u><u>19,769</u></u>

附註：

- (a) 本公司產生虧損主要包括本公司產生的購股權開支。該等開支預期不可作扣稅用途。
- (b) 外商獨資企業乃於中國新疆霍爾果斯成立，根據優惠稅收條例已自2018年起首五年期間獲豁免徵收所得稅。

## 8. 股息

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
建議末期－每股普通股 1.8 港仙(2017年：無)	<u>100,000</u>	<u>—</u>

年內建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可派發。

## 9. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算乃根據本公司普通股權益持有人應佔年內溢利及截至2018年12月31日止年度已發行普通股5,672,990,228股之加權平均數計算，已經調整以反映資本化發行(2017年：4,947,499,947股普通股，被視為於截至2017年12月31日止年度透過資本化發行)。

每股攤薄盈利乃根據本公司普通股權益持有人應佔年內溢利(用於計算每股基本盈利)計算，並經調整以反映綜合工具利息及可換股債券轉換權的公平值變動。計算時採用的普通股加權平均數為於年內發行的普通股加權平均數(用於計算每股基本盈利)，以及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。

計算每股基本及攤薄盈利的依據如下：

	2018年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)
<b>盈利</b>		
計算每股基本盈利的本公司普通權益持有人應佔溢利：	167,916	211,712
可換股債券利息	7,632	3,334
減：可換股債券轉換權的公平值收益	<u>(13,271)</u>	<u>(6,253)</u>
未計算每股攤薄盈利計算所用綜合工具利息及可換股債券轉換權的公平值收益前的本公司普通權益持有人應佔溢利	<u>162,277</u>	<u>208,793</u>

	股份數目	
	2018年	2017年
<b>股份</b>		
計算每股基本盈利的年內已發行		
普通股的加權平均數	5,672,990,228	4,947,499,947
攤薄影響－普通股	63,428,417	—
加權平均數：購股權綜合工具	<u>1,256,895</u>	<u>899,744</u>
	<u><u>5,737,675,540</u></u>	<u><u>4,948,399,691</u></u>

#### 10. 遞延收入

	2018年	2017年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
於1月1日	637,913	590,963
已收補貼	38,239	54,709
撥入損益	<u>(8,662)</u>	<u>(7,759)</u>
12月31日	<u><u>667,490</u></u>	<u><u>637,913</u></u>
流動	9,407	8,456
非流動	<u>658,083</u>	<u>629,457</u>
	<u><u>667,490</u></u>	<u><u>637,913</u></u>

遞延收入指已就資助若干樓宇建設收取的政府補貼。此等與資產有關的補貼於有關資產的預計可使用年期內撥入損益。

## 11. 預付款項、按金及其他應收款項

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>流動部分：</b>			
管理層預付款項	6(i)	18,626	38,163
預付開支		12,301	11,534
按金		10,278	7,868
有關建議股權收購的可退還按金		30,000	—
應收租金		2,500	—
其他應收款項		5,660	2,800
應收托普教育前股東其他款項		—	40,962
員工墊款		4,537	4,515
將於一年內攤銷的預付土地租賃付款		13,883	12,993
遞延上市開支		—	2,657
應收銀行按金利息		5,980	—
應收第三方利息	(a)	24,964	—
		<u>128,729</u>	<u>121,492</u>
<b>非流動部分：</b>			
向一名第三方貸款	(a)	447,670	—
物業、廠房及設備預付款項		8,555	8,019
土地租賃付款預付款項		10,000	10,000
		<u>466,225</u>	<u>18,019</u>
		<u><u>594,954</u></u>	<u><u>139,511</u></u>



附註：

- (a) 向第三方貸款指向成都市武侯區桂溪房地產開發公司(「桂溪房地產」，受四川托普信息技術職業學院的前最終股東所控制)貸款，按年利率7.5%計息，及將於兩年內到期。利息每半年支付，貸款本金於貸款到期時一筆過償還。貸款以屬於桂溪房地產的物業作抵押。

於2018年12月31日，有關貸款的應收利息人民幣17,929,000元已部分到期。由於本集團就貸款本金及應收利息持有的抵押品公平價值約人民幣836,158,000元，高於貸款本金和應收利息的總額，故本集團並無確認任何預期信貸虧損。抵押品(即歸屬於桂溪房地產的樓宇)乃由獨立合資格估值師釐定。本集團與桂溪房地產協議於2019年4月15日前償還到期應收利息，並已自桂溪房地產取得書面還款時間表。

餘下應收款項均為免息，且並無獲抵押品擔保。

除上文附註(a)所述應收第三方利息外，概無計入於以上結餘內的與應收款項有關的金融資產已逾期。

上述金融資產乃與並無近期拖欠紀錄的應收款項有關。

## 12. 其他應付款項及應計費用

		2018年	2017年
	附註	(人民幣千元)	(人民幣千元)
<b>流動部分：</b>			
購買物業、廠房及設備應付款項		144,797	253,953
收購捷星慧旅股本權益應付款項		—	15,000
向學生收取的雜項墊款	(i)	97,535	94,517
應計花紅及其他僱員福利		55,244	48,568
應付租金		43,628	31,628
政府獎學金		13,976	9,987
購買教材及經營開支應付款項		22,240	16,684
管理費應付款項	6(i)	20,419	1,435
建設按金		30,538	30,597
應付票據		—	48,728
其他應付稅項		26,246	20,017
其他應付款項及應計費用		107,004	84,736
綿竹市教育局提供的建設貸款	(ii)	75,832	75,832
		<u>637,459</u>	<u>731,682</u>
<b>非流動部分：</b>			
其他應付款項	(iii)	6,416	6,585
		<u>643,875</u>	<u>738,267</u>

附註：

- (i) 該等墊款指向學生收取將代為繳交的課本、軍訓、醫學檢查、保險等開支。
- (ii) 民辦四川天一學院於2015年向綿竹市教育局取得一項免息及免償還建築貸款。
- (iii) 非流動的其他應付款項指就購買固定資產而結欠南充第十九中學的負債，按攤銷成本計量。

其他應付款項及應計費用均為無抵押及免息。

### 13. 報告期後事項

於2019年3月8日，希望教育(作為買方)與特驅教育(作為賣方)訂立收購協議(「該協議」)，據此，希望教育同意自特驅教育收購成都五月陽光教育管理有限公司的全部股權，代價為人民幣70,000,000元(約82,353,000港元)。有關進一步資料請參閱本公司日期為2019年3月8日之公告。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 概覽

本集團專注於高等教育。於截至2018年12月31日止，本集團擁有的高等院校數量居同類上市公司之首，現運營八所高等教育學校，包括本集團創辦的西南交通大學希望學院、四川希望汽車職業學院和貴州應用技術職業學院，以及收購的民辦四川天一學院、四川文化傳媒職業學院、貴州財經大學商務學院、山西醫科大學晉祠學院和四川托普職業技術學院。我們亦提供自學考試服務和成人教育服務。除上述八所高等院校，我們運營四川希望汽車技師學院提供技能教育服務。

#### 新生人數增加

2018年，我們學校的總招生人數為31,025人，同比增長42.99%（四川托普職業技術學院為本集團於2017年12月收購的學校，2018年的總招生人數包括四川托普職業技術學院2018年的招生人數4,513人）。

2018年，我們學校的新生報到率達到88.57%，同比增長4.63%；其中本科報到率達到97.52%以上，山西醫科大學晉祠學院報到率達到99.04%。

截至2018年12月31日止，我們學校的在校生成人數為86,033人，同比增長14%。

#### 師資隊伍建設

各院校重視持續優化教師結構，以及教師的能力提升和職業發展，2018年共引進博士研究生九人、碩士研究生391人；我們在四川的五所學校聯合開展教師中高級職稱評審工作，共有297人申報中級以上職稱，最終評審出正高職稱二人、副高職稱27人和中級職稱227人。此外，我們的教師於2018年獲得眾多獎項，例如西南交通大學希望學院的陳葉梅院長獲得四川省十大優秀教育工作者稱號，四川希望汽車職業學院的教師劉旭獲得四川省優秀教師稱號等。

## 科研能力提升

2018年，各院校的科研能力穩步提升，主要體現在以下方面：(i)立項課題274項，立項率同比增長104%，其中33項課題被列為省部級項目；(ii)發表論文512篇，出版教材或專著50部；及(iii)獲得專利授權11項，獲得專利證書47項，同比增長六倍多。

## 專業建設

各院校重視專業建設，積極申報社會需求大、就業好的省控、國控專業，並加強新專業所需師資和實訓室建設。2018年，山西醫科大學晉祠學院口腔醫學技術本科專業，民辦四川天一學院康復治療技術專業、中藥學專業，四川希望汽車職業學院模具設計與製造、護理、學前教育、幼兒發展與健康管理專業，四川文化傳媒職業學院電子競技運動與管理專業等一批省控、國控專業先後獲批設置。

## 獲獎情況

各院校組織師生參加省級以上各類競賽榮獲約600個獎項，同比增長70%，其中四川文化傳媒職業學院學生參加全國職業學校創新創效創業大賽獲特等獎，西南交通大學希望學院學生參加全國大學生數學建模競賽獲二等獎。貴州財經大學商務學院教改項目《商務學院「應用型」人才培養的理論與實踐探索》獲得貴州省第九屆高等教育省級教學成果獎。四川省內五所院校共有155名學生被四川省教育廳授予「2019屆四川省優秀大學畢業生」榮譽稱號；38名學生被評選為集團「2018屆優秀大學畢業生」。

## 應用型教育特色

本集團的辦學理念是以學生為中心、以市場需求為導向，專注於培養應用型和職業技能型人才。我們致力於緊隨就業市場的需求設置應用型的專業和課程，並在授課中加大實踐教學比例。我們與企業和其他機構開展深度合作，例如，西南交通大學希望學院已與中鐵集團、成都地鐵集團、京東集團等企業簽訂了校企合作協議；山西醫科大學晉祠學院與山西省內醫院，如山西醫科大學附屬醫院、山西省人民醫院建立了良好的合作關係；四川托普信息技術職業學院與百度集團、京東方集團、聯想集團建立了長期的合作關係；民辦四川天一學院與上海寶冶集團簽訂了校企合作協議；四川希望汽車職業學院與奔馳、寶馬、現代、比亞迪汽車等大中型企業開展了校企合作和訂單班培養。這些合作項目增強了各院校的應用型教學水平、增加了學生實習實訓的機會、提高了各院校畢業生的就業競爭力。

## 就業服務工作

本集團於2018年舉辦第五屆「希望生涯杯」職業規劃大賽，各院校約2,000餘名學生參加了校內比賽和集團決賽；本集團組織學生參加雙創比賽，獲得特等獎一個，三等獎十個；本集團組織雙選會、專場招聘會約500場，為學生提供就業崗位約3萬個。各院校與七個國家共八所大學聯合開展人才培養合作，引進「日本介護士」和「德國雙軌制護士培訓」等一批出國就業項目。2018年本集團各院校就業率達92.19%。

## 我們的學校

截至2018年12月31日，我們已舉辦三所本科學院、五所大專學院及一所技師學院。下表列載本集團旗下學院的若干詳細資料。

學校	創辦／收購	創辦／ 收購時間	描述
<b>本科院校</b>			
1 西南交通大學 希望學院	創辦	2009年4月	本集團創辦的第一所大學，軌道交通專業在全國民辦高校中處領先地位
2 貴州財經大學 商務學院	收購	2014年4月	貴州省規模最大的民辦本科院校
3 山西醫科大學 晉祠學院	收購	2014年4月	全國僅有的十二所民辦本科醫科學院之一

學校	創辦／收購	創辦／ 收購時間	描述
<b>大專院校</b>			
4 民辦四川天一學院	收購	2011年9月	全國首批、西南地區第一所經教育部批准設立的民辦高校
5 四川希望汽車職業學院	創辦	2013年6月	四川省首所民辦汽車專業高校
6 四川文化傳媒職業學院	收購	2014年3月	四川省學前教育專業規模最大的民辦院校
7 貴州應用技術職業學院	創辦	2016年6月	本集團從建設、申辦到招生用時最短的大學
8 四川托普信息技術職業學院	收購	2017年12月	首批國家級示範性軟件職業技術學院；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、四川省電子信息產業青年技師培養基地
<b>技師學院</b>			
9 四川希望汽車技師學院	創辦	2016年7月	四川省首所汽車專業技師學院



## 規劃新增學校

### 貴州學校

於2019年3月8日，希望教育(作為買方)與特驅教育(作為賣方)訂立收購協議，據此，希望教育同意自特驅教育收購成都五月陽光教育管理有限公司的全部股權，代價為人民幣70,000,000元(約82,353,000港元)。有關進一步資料請參閱本集團日期為2019年3月8日之公告。

### 甘肅學校

2018年11月，希望教育與白銀市白銀區人民政府、白銀市經濟合作局簽訂關於甘肅學校的項目投資協議。據此，本集團擬在中國甘肅省興建甘肅學校。甘肅學校將成為一所致力培養各類專業技能人才的高等院校。截至2018年12月31日止，本集團正與當地政府密切合作，積極開展項目建設前期工作。

### 廣東及重慶學校

2018年5月及11月，本集團先後與廣東新豐縣人民政府、重慶忠縣人民政府簽訂關於新建學校的項目投資協議。截至2018年12月31日止，本集團正與當地政府協商項目推進工作。

## 在校學生人數

高等院校學生均通過普通高等學校招生全國統一考試或省級教育主管部門統一舉行的單招考試，並獲取一定分數，方可獲錄取接受高等教育。作為提供高等教育服務的院校，每年各教育主管部門會確定每間學校的招生限額。

本集團認為我們學校的教學理念及發展成熟的課程，以及較高的畢業生就業率，有助於吸引尋求作為實現理想就業途徑的高素質的學生。此外，優質師資隊伍過往一直且將來會繼續是學校成功的關鍵因素。截至2018年12月31日止，本集團在校生人數較截至2017年12月31日止增加10,339人，增長率為14%，內生增長領先同類上市公司。

## 畢業生就業率

作為民辦應用型高等教育機構，本集團以畢業生就業率作為衡量教學業績的重要標準。行業領先的畢業生就業率有利於鞏固本集團的聲譽，吸引有才華的高中畢業生，同時有助本集團收購其他位於中國的學校。截至2018年12月31日止，各院校平均就業率為92.19%，較截至2017年12月31日止平均就業率90.98%增長近2%。

## 員工

本集團相信教育質量與教師質素息息相關，本集團主要尋求聘用(i)在理論及實踐上均有經驗和造詣的高素質教師；(ii)在相關行業有工作經驗的教師，例如資深會計師、工程師及高技能人員；及(iii)持有相關專業資格或資歷的教師。在招聘工作中，本集團亦特別強調較強的溝通能力和對教學的熱誠。截至2018年12月31日止，本集團擁有教職員工共計5,357人。

## 未來展望

### 定位

作為國內領先的專注應用型教育的民辦高等教育集團，本集團將繼續擴大大學校網絡，鞏固本集團的市場領導地位，為更多的學生提供接受高等教育的機會。同時，將進一步完善集團化管理模式，持續提升院校的教學質量和競爭力。本集團各所學校將進一步加強應用型技能教育，深化校企合作，提升學生的就業能力。

### 業務策略

#### 1. 繼續擴大本集團的學校網絡，加強本集團的市場領導地位

我們將延續近10年來成功的併購經驗，擇機併購優質標的。搶抓國家支持發展職業教育的重大機遇，發揮我們善於創辦高等院校的經驗，在高等教育入學率較低、人才需求較旺盛的地區，用創新模式新建高等職業學院。提升本集團在中國民辦高等教育行業的市場份額。穩步探索海外辦學，重點尋求在「一帶一路」地區併購優質標的，實現本集團境內外所舉辦大學的互動與協同發展。

## 2. 持續擴大學校招生規模，提升學校利用率和辦學規模

鞏固本集團三所本科院校招生規模逐年提升的態勢，擴大本科院校在校生規模；抓住高職擴招機遇，申辦社會需求大、就業前景好的專業，擴大五所高職院校和1所技師學院在校生規模。

## 3. 進一步強化集團化管理，持續提高院校的教學質量和競爭力

進一步強化集團化管理，實現本集團所舉辦院校在專業設置上的協同，在教學資源及招生經驗和就業資源的共享，創造學校間的協同效應。本集團教育管理委員會將指導院校打造特色專業和設置優質課程以吸引學生就讀；組織開展各院校教師教學技能培訓與競賽，提升教師素質和整體教學水平。將進一步投資推進「智慧校園」工程，提升管理效率，助力精益化管理。

本集團期望本集團的畢業生不僅掌握專業知識，同時亦具備必要的實用技能。為達到該目標，積極推廣「學歷+技能證書」人才培養模式，加大各類實用技能的培訓，在滿足學生多元化發展需求的同時增加運營收入。本集團計劃進一步擴大校企合作網絡，增加更多的實訓場地或設備，為學生提供更廣泛的實訓課程和實訓機會。

## 4. 持續吸引、鼓勵和留任優質教師，並提高對教師職業發展的支持

本集團的教育服務質量很大程度上取決於教師水平。本集團計劃不斷吸引、鼓勵和留任優質教師，維持一支優秀的師資團隊。本集團亦計劃聘請知名技術專家、經驗豐富的業務管理者以及其他高技能人士在院校全職或兼職任教。本集團將加強對教師和院校管理團隊的培訓，持續開展職稱評聘工作，為教師職業成長創造新空間。本集團計劃繼續為本集團的教師提供具有競爭力的薪酬和福利待遇，吸引和留任合資格教師。本集團在2018年首次公開發售前購股權計劃中，對教學服務作出重要貢獻的教師授予期權作為吸引並留任優秀教師的獎勵；今後將持續對優秀教師實施激勵計劃。

## 總結

展望未來，本集團將恪守「快樂學習，快樂生活，快樂工作」的基本教育理念，秉承「感恩、陽光、嚴謹、責任」的核心價值觀，致力於提供高質量的高等教育，培育具競爭力的高素質專業技能人才，為社會及經濟發展作出新貢獻。

## 財務回顧

### 收入

收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣752.43百萬元增加37%至截至2018年12月31日止年度的人民幣1,029.52百萬元。有關增加主要是由於學費收入由截至2017年12月31日止年度的人民幣620.69百萬元增加至截至2018年12月31日止年度的人民幣854.28百萬元，同比上升38%，主要有如下原因為：(i)本集團原有院校的學生人數增長；及(ii)本集團於2017年12月併購四川托普信息技術職業學院的收入。

### 銷售成本

銷售成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣392.41百萬元增加43%至截至2018年12月31日止年度的人民幣562.29百萬元。有關增加主要是辦學規模擴大，學生人數增加，對應專職老師人數增加及薪酬體系調整、折舊攤銷及合作辦學管理費對應增加所致。

### 毛利及毛利率

毛利由截至2017年12月31日止年度的人民幣360.03百萬元增加30%至截至2018年12月31日止年度的人民幣467.24百萬元，與本集團業務增長一致。

毛利率由截至2017年12月31日止年度的48%降低至截至2018年12月31日止年度的45%，主要是有如下原因：(i)為民辦四川天一學院升級為本科院校進行準備，增強其師資及固定資產配備，致使人力成本及折舊費用增幅大於收入增幅；及(ii)調整薪酬體系。

## 其他收入及收益

其他收入及收益由截至2017年12月31日止年度的人民幣136.38百萬元增加55%至截至2018年12月31日止年度的人民幣211.51百萬元，主要是由於以下各項的增加：(i) 利息收入，(ii) 出售一家附屬公司的收益，(iii) 服務收入，(iv) 可換股債券的換股權公平值收益，(v) 匯兌差額收益淨額；及(vi) 獲得收益相關的政府補助。該增加已因截至2017年12月31日止年度出售物業、廠房及設備項目的收益人民幣32.37百萬元大幅減少至截至2018年12月31日止年度的人民幣1.49百萬元而部分抵銷，主要是由於貴州財經大學商務學院的若干商業物業於2017年出售所致。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣29.14百萬元減少29%至截至2018年12月31日止年度的人民幣20.80百萬元。有關減少主要是由於營銷及廣告開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣18.21百萬元減少52%至截至2018年12月31日止年度的人民幣8.70百萬元，此乃由於辦學聲譽的提升導致廣告及營銷開支降低。

## 行政開支

行政開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣88.93百萬元增加201%至截至2018年12月31日止年度的人民幣267.45百萬元，截至2018年12月31日止年度的行政開支增加主要與上市開支人民幣33.68百萬元、以權益結算的購股權開支人民幣122.35百萬元有關。

## 其他開支

其他開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣2.66百萬元增加953%至本期間的人民幣27.97百萬元，有關增加主要是貴州財經大學商務學院學府金街項目清算增加土地成本人民幣23.12百萬元。

## 融資成本

融資成本由截至2017年12月31日止年度的人民幣144.51百萬元增加39%至本期間的人民幣201.17百萬元，主要是銀行及其他借款之利息開支。

## 除稅前溢利

綜合以上所述，本集團於截至2018年12月31日止年度的除所得稅前溢利為人民幣159.50百萬元，而截至2017年12月31日止年度的除所得稅前溢利則為人民幣229.43百萬元，同比下降30%。

## 所得稅抵免／(開支)

本集團的所得稅開支由截至2017年12月31日止年度的人民幣19.77百萬元減少至截至2018年12月31日止年度的人民幣-7.84百萬元，主要為對2017年貴州財經大學商務學院出售若干商業物業進行項目匯算對抵之前超額撥備中國土地增值稅及所得稅人民幣12.03百萬元所致。

## 來自持續經營業務溢利

因以上收入及成本費用的綜合影響，本集團於截至2018年12月31日止年度錄得來自持續經營業務的淨溢利人民幣167.34百萬元，較截至2017年12月31日止年度的人民幣209.66百萬元下降20%。

## 核心淨溢利

本期間的核心淨溢利(不含上市費用、以權益結算的購股權開支及滙兌損益)較截至2017年12月31日止年度的人民幣219.50百萬元增加43%至人民幣314.80百萬元。

	截至12月31日止年度	
	2018年 (人民幣百萬元)	2017年 (人民幣百萬元)
期內來自持續經營業務溢利	167.34	209.66
加：		
上市開支	33.68	9.84
以權益結算的購股權開支	122.35	—
減：滙兌收益	(8.57)	—
核心淨溢利	<u>314.80</u>	<u>219.50</u>

## 關聯方貸款

於2017年12月31日已授予特驅教育的人民幣545.69百萬元貸款，按年利率8.5%計息。所有貸款已由特驅教育於2018年7月27日悉數償還。

## 資本開支

本集團的資本開支包括與物業、設備、預付土地租賃款項及其他無形資產有關的購買或建設成本。於本期間，本集團的資本開支為人民幣434.67百萬元。本集團於本期間的資本開支主要與擴大建設民辦四川天一學院有關。本集團主要以營運所得現金及銀行貸款撥付該等資本開支。

## 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2018年 12月31日 (人民幣百萬元)	截至2017年 12月31日 (人民幣百萬元)
已訂約但未撥備：		
物業、設備及其他無形資產	83.50	173.44
	<u>83.50</u>	<u>173.44</u>

截至2018年12月31日，本集團並無任何已授權但未訂約的重大資本承擔。

## 流動資金、財務資源

截至2018年12月31日，本集團的現金及現金等價物為人民幣3,038.91百萬元(2017年12月31日：人民幣181.33百萬元)，而附息銀行及其他貸款則約為人民幣2,131.73百萬元(2017年12月31日：人民幣1,879.45百萬元)。

## 債務

### 或然負債

截至2018年12月31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／股權比例等於年末的計息銀行貸款總額及其他借款減現金及現金等價物除以年末的股本總額。本集團的淨負債／股權比率由截至2017年12月31日的249.95%減少至截至2018年12月31日的-21.81%，主要由於在上市發行股份獲得的現金所致。

### 資產負債率

資產負債率等於截至2018年12月31日的總債務除以總資產。總債務包括所有計息銀行貸款及其他借款。我們的資產負債率由截至2017年12月31日的87.86%減少至截至2018年12月31日的49.82%，主要由上市募集大量資金，償還部分計息銀行貸款及其他借款，以及光控麥鳴、光微青合放棄回購權，歸還珠海麥玖可轉股中純貸款部分所致。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

除招股章程及本公告所披露者外，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

## 外匯風險管理

本集團的功能貨幣為人民幣，大部分收入及開支均以人民幣計值。於2018年12月31日，若干銀行結餘以美元以及港元計值。由於預期外匯風險將並不重大，故本集團並無訂立任何用作對沖用途的金融工具。

## 資產抵押

於本集團以下附屬公司股本權益的抵押：

- (1) 於2018年12月31日，四川永和投資教育有限公司的100%股本權益已予抵押，以取得銀行貸款人民幣300,000,000元(2017年12月31日：人民幣550,000,000元)；
- (2) 於2018年12月31日，四川托普教育股份有限公司的100%股本權益已予抵押，以取得銀行貸款人民幣574,000,000元(2017年12月31日：零)。
- (3) 於四川省國建投資有限公司的100%股本權益，希望教育授予的擔保及收取西南交通大學希望學院學費的權利已授予或質押予中國投融資擔保股份有限公司以反擔保有關本集團於2018年12月31日發行由中國投融資擔保股份有限公司提供企業擔保的資產擔保證券的借款人民幣336,223,000元(2017年12月31日：人民幣432,447,000元)。



## 報告期後事項

### 貴州學校

有關本集團收購成都五月陽光管理有限公司100%權益的詳情，請參閱本公告「一規劃新增學校－貴州學校」。

### 《外商投資法》及其對本集團及其業務運營的影響

於二零一九年三月十五日，全國人民代表大會頒佈了外商投資法（「外商投資法」），將於二零二零年一月一日起生效。《外商投資法》將取代中國監管外國投資的現行法律，即《中華人民共和國中外合資經營企業法》、《中華人民共和國中外合作經營企業法》及《中華人民共和國外資企業法》。《外商投資法》體現了預期的中國監管趨勢，疏理其外商投資規管制度以符合當前國際慣例及立法措施，統一國內外投資的公司法律規定。

《外商投資法》並無明確訂明合約安排屬外商投資的形式之一。《外商投資法》並無提及「實際控制」或「透過合約安排控制」等概念，亦無指明有關透過合約安排控制的規管。再者，《外商投資法》並無對相關業務明確訂明規則。相反，《外商投資法》訂明「外國投資者透過國務院規定的法律、行政規定或條例所述的任何其他方法於中國投資」。因此，如我們的中國法律顧問所表示，本集團的合約安排不會根據《外商投資法》受到影響。

儘管有可能《外商投資法》實施細則（如有）、日後的法律、國務院規定的行政或條文規定可能訂明合約安排為外商投資的一種形式，而在此情況下，本集團的合約安排將會否被確認為外商投資，本集團的合約安排會否被視為違反外商投資准入規定，以及將如何處理本集團的合約安排仍屬不確定。

此外，不論該等公司是否受中國實體及／或公民控制，《外商投資法》並未指出將對具有可變利益實體架構的現有公司將採取何種行動。

## 人力資源

截至2018年12月31日，本集團約有5,357名教職工。根據中國法律及法規規定，本集團為僱員參與各項由地方政府管理的僱員社會保障計劃，包括住房、退休金、醫療保險、生育保險及失業保險。本集團相信我們與僱員的工作關係良好，而我們於截至2018年12月31日止年度亦無經歷任何重大勞資糾紛。

## 資產負債表外承擔及安排

截至本公告日期，本集團並無訂立任何資產負債表外交易。

## 派發末期股息

董事會議決建議就截至2018年12月31日止年度派發末期股息每股人民幣0.015元。末期股息將以人民幣宣派並以港元支付。就換算採用的匯率為宣派末期股息前五個營業日(即2019年3月15日至2019年3月21日)中國人民銀行公佈的平均中間匯率(1.0港元兌人民幣0.8542元)。因此，以港元派付的中期股息金額將為每股0.018港元。

末期股息將於2019年6月17日(星期一)或前後派付予於2019年6月5日(星期三)名列本公司股東名冊之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席將於2019年5月28日(星期二)舉行之股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於2019年5月23日(星期四)至2019年5月28日(星期二)(包括首尾兩日)停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有附有相關股票的過戶文件須於2019年5月22日(星期三)下午四時三十分前呈交予本公司於香港的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，以辦理登記。

為符合資格收取末期股息，本集團將於2019年6月3日(星期一)至2019年6月5日(星期三)(包括首尾兩日)停止辦理本公司股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。所有附有相關股票的股份過戶檔須於2019年5月31日(星期五)下午四時三十分前呈交予本集團於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 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。

本公司於2018年8月3日上市。自上市日期起至本公告日期期間，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

於上市日期至2018年12月31日止期間，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，全體董事確認自上市日期起直至本公告日期，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2018年12月31日止年度，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。

## 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2018年12月31日，本集團已按照招股章程所載的分配情況動用所得款項淨額中合共人民幣331.88百萬元。

下文載列動用所得款項淨額的概要：

用途	佔總額 的百分比	所得款 項淨額 人民幣 (百萬元)	已動用	未動用
			金額 (於2018年 12月31日) 人民幣 (百萬元)	金額 (於2018年 12月31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	275.80	265.17
用作營運資金及一般公司用途	10%	270.49	56.08	214.41
總計	100%	2,704.86	331.88	2,372.98

## 審核委員會

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，並已討論有關審計、內部控制及財務匯報等事宜。本公司的審核委員會已會同董事會審閱本集團截至2018年12月31日止年度經審核的綜合財務報表。

## 核數師對全年業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至2018年12月31日止年度的經審核賬目，而是摘錄自已經本公司核數師安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則審核的截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表。財務資料已經審核委員會審核及經董事會批准。

## 刊發全年業績公告及全年報告

本全年業績公告分別於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.hopeedu.com](http://www.hopeedu.com))刊載。載有上市規則所規定的一切資料的截至2018年12月31日止年度的全年報告將於適當時候寄發予本公司股東，並於上述網站內刊載。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下含義：

「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)
「光控麥鳴」	指	上海光控麥鳴投資中心(有限合夥)，於2015年2月27日根據中國法律成立的有限合夥企業
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「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
「重慶學校」	指	重慶數字產業職業技術學院項目，一間將根據中國法律成立的高等教育學院民辦機構
「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	2019年3月22日
「董事」	指	本公司董事
「甘肅學校」	指	甘肅職業技術學院，一間將根據中國法律成立的高等教育學院民辦機構

「光微青合」	指	上海光微青合投資中心(有限合夥)，於2016年1月12日根據中國法律成立的有限合夥企業
「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
「香港交易及結算所有限公司」	指	香港交易及結算所有限公司
「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
「捷星慧旅」	指	貴州捷星慧旅航空空乘諮詢服務有限公司，於2010年9月9日根據中國法律成立的有限公司

「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
「上市」	指	本公司的股份於香港聯合交易所有限公司主板上上市
「上市日期」	指	本公司的股份於香港聯合交易所有限公司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	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「併購」	指	合併及收購
「主板」	指	聯交所經營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板且與其並行運作
「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
「招股章程」	指	本公司於2018年7月24日刊發的招股章程
「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
「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
「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
「民辦四川天一學院」	指	民辦四川天一學院，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(現為教育局)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
「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
「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



「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，於2014年12月經教育部批准由貴州大學與第三方合作經營，並由本集團於2016年9月收購。本集團已於2018年3月19日出售貴州大學科技學院。有關出售的進一步詳情，請參閱招股章程內的「歷史、重組及公司架構」
「本期間」	指	截至2018年12月31日止年度
「美元」	指	美國現時的法定貨幣美元
「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
「珠海麥玟」	指	珠海麥玟投資中心(有限合夥)，於2017年5月19日根據中國法律成立的有限合夥企業
「2018年首次 公開發售前 購股權計劃」	指	股東於2018年3月18日為(其中包括)本集團董事、高級管理層、僱員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供貨商、代理、業務夥伴、合營企業業務夥伴及服務供貨商的利益而有條件批准及採納的2018年首次公開發售前購股權計劃，其主要條款的概要載於招股章程「附錄五—法定及一般資料」
「%」	指	百分比

承董事會命  
**希望教育集團有限公司**  
 董事長  
**徐昌俊**

香港，2019年3月22日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事徐昌俊先生、汪輝武先生及李濤先生；非執行董事唐健源先生、呂志超先生及王德根先生；及獨立非執行董事張進先生、陳雲華先生及高皓博士。